



中建政研
ZHONGJIANZHENGYAN

政府投融资模式概论



中建政研 / 诺德律所

申 律 师

目 录

引子：现代民主国家的设立、运作模式

一、预算法

二、政府投资条例

三、政府投资项目的融资——钱从哪里来

四、几个专题问题



引子：现代民主国家的设立、运作模式

1. 英国：自由大宪章、权利法案（《国民权利与自由和王位继承宣言》）

2. 美国：五月花号公约

3. 中国：共同纲领

总结：代议制——议会/人民代表大会

聘用制——政府



一、预算法

1. 聘用制的政府要做事，做事要花钱。钱从哪里来？

《雍正王朝》：官绅一体当差一体纳粮，摊丁入亩，火耗归公。

2. 预算budget：公文包—财政大臣的公文包

3. 预算的法定、强制性

预算法：根据宪法制定本法。



一、预算法

4. 五级政府、五级预算：

中央、省（自治区、直辖市）、市、县、乡镇。

5. 四本预算：一般公共预算

政府性基金预算

国有资本经营预算

社会保险基金预算



一、预算法

6. 分税制：划分中央和地方的事权、财权。

7. 转移支付：包括一般性转移支付、专项转移支付



二、政府投资条例

1. 政府投资资金的投向：市场不能有效配置资源。
2. 政府投资资金的引导和带动作用。

亚当 斯密：看不见的手

凯恩斯主义：看得见的手

执政理念 与 政府投资

欧洲等国的政府投资并不以公众利益最大化为目标，更为重视政府投资项目的成本效益是否值得，主张政府投资于少数固定的公共产品上，政府的目标是为发挥市场机制提供一个良好的营商环境。

（马英九先生亦然）

欧洲发达国家如英国、法国，更倾向于将政府投资作为弥补市场机制固有缺陷的工具，政府倾向于提供更多的公共产品和公共服务，提升社会福祉。

以政府投资促进发展的国家，如日本、韩国，更加相信政府投资在经济发展中的促进作用，政府不仅投资于公共产品领域，还涉足于一些基础产业，其目标是通过政府投资带动企业投资和产业发展，进而刺激经济增长。

毛泽东对弟弟说：我们将来还要管全国人民的吃饭。



执政理念 与 政府投资

充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用。



二、政府投资条例

3. 政府投资，规划先行。

国民经济和社会发展规划、中期财政规划、国家宏观调控政策。

(1) 十四五规划的102个重点领域

(2) 中期财政规划 “中长期财政规划”？

(3) 近期一系列调控



二、政府投资条例

4. 政府投资项目立项：项目建议书、可行性研究报告、初步设计。
5. 立项：投资项目在线审批监管平台，项目代码。



三、政府投资项目的融资——钱从哪里来

1. 本级预算资金

2. 中央预算内资金

3. 地方政府债券：一般债券、专项债券。

《预算法》35条：量入为出、收支平衡。

4. 政府投资基金

财政部：政府投资基金

发改委：政府出资产业投资基金



三、政府投资项目的融资——钱从哪里来

5. 政策性、开发性金融工具。 金融—政策性金融—开发性金融

3000亿+3000亿+预计还有不少于3000亿

6. 政策性、开发性信贷：EOD。

7. 普通信贷资金。

8. PPP模式、特许经营、ABO、F+EPC，等等。

9. 存量资产盘活：REITs、PPP、卖卖卖。

盘活行政事业单位存量资产：自用、共享、调剂、出租、处置。



四、几个专题问题

1. 国家发展改革委关于进一步推进投资项目审批制度改革的若干意见（发改投资〔2021〕1813号）



四、几个专题问题

2. 关于印发全国投资项目在线审批监管平台投资审批管理事项统一名称和申请材料清单的通知（发改投资〔2019〕268号）

[12、投资项目审批名称、清单（发改投资〔2019〕268号）.docx](#)

[12.1、附件1：全国投资项目在线审批监管平台投资审批管理事项统一名称清单（2018年版）.pdf](#)

[12.2、附件2：全国投资项目在线审批监管平台投资审批管理事项申请材料清单（2018年版）.pdf](#)



四、几个专题问题

3. 国务院办公厅关于开展工程建设项目审批制度改革试点的通知
(国办发〔2018〕33号)

[13、国务院办公厅：工程建设项目审批试点2018.docx](#)



五、政府投资项目立项手续

1. 规划：十四五规划、

《政府投资条例》政府投资项目立项：

项目建议书 + 可行性研究报告 + 初步设计



五、政府投资项目立项手续

2. 建设用地规划许可、建设工程规划许可

(1) 土地取得方式：划拨 / 出让（招拍挂）

(2) 划拨：立项--申请建设用地规划许可证--申请用地--划拨土地

(3) 出让：立项--招拍挂--国有土地所有权出让合同--建设用地规划许可证

立项--建设用地规划许可证--建设工程规划许可证

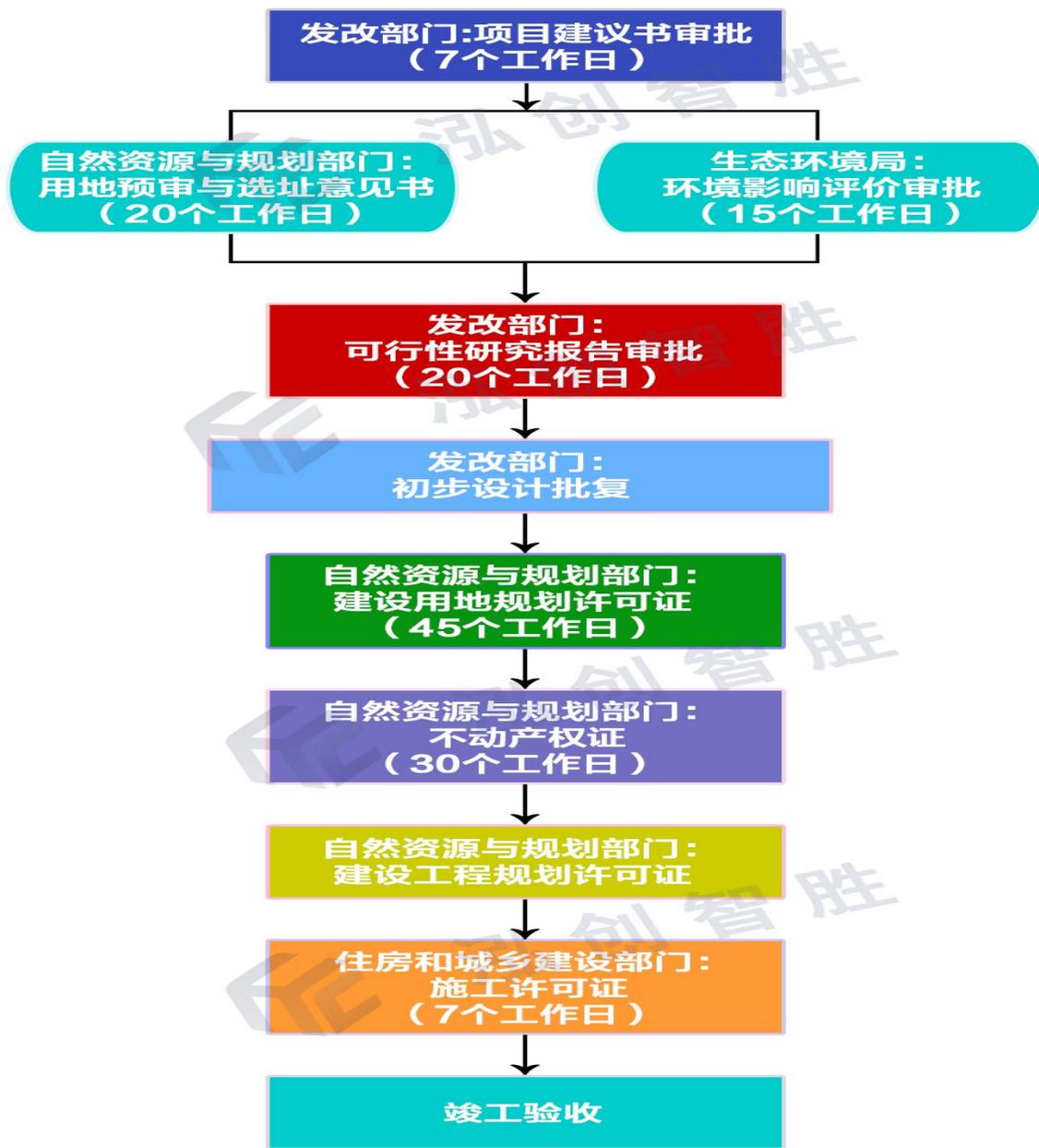


五、政府投资项目立项手续

3. 施工许可证

《建筑法》第八条 申请领取施工许可证，应当具备下列条件：

- （一）已经办理该建筑工程用地批准手续；
- （二）依法应当办理建设工程规划许可证的，已经取得建设工程规划许可证；
- （三）需要拆迁的，其拆迁进度符合施工要求；
- （四）已经确定建筑施工企业；
- （五）有满足施工需要的资金安排、施工图纸及技术资料；
- （六）有保证工程质量和安全的具体措施。





科技·咨询·教育·资本·生态

感谢观看



官网



订阅号



服务号



视频号

电话：400-653-0288

地址：北京市石景山区古城南街9号院绿地环球文化金融城1号楼4F-6F