

PPP项目财务评价实战指南



[PPP项目财务评价实战指南_下载链接1](#)

著者:蒲明书

出版者:中信出版集团

出版时间:2016-11-8

装帧:平装

isbn:9787508667744

《PPP项目财务评价实战指南》一部PPP项目财务评价的详尽指南 《PPP项目财务评价

实战指南》从基础知识、基础数据、分析方法、项目实务等几个层次，深入浅出、循序渐进地介绍了对PPP项目进行投资的财务评价方法，既包括入门性的知识框架建立，也针对实际问题进行深入论述。在基础数据和分析方法部分，除着重叙述基本概念和操作方法外，还首次对在Excel电子表格上进行风险分析的蒙特卡洛模拟计算程序做了详细解说。在PPP项目实务部分，将“鸟巢”PPP项目的投标财务分析模型作为一个典型案例进行了介绍，并重点讨论了目前在PPP项目投资领域内受到普遍关注的一些实务性的财务分析热点问题。

作者介绍:

蒲明书

1965年毕业于清华大学工程力学数学系，曾任中国国际经济咨询有限公司副总经理，中信证券公司总经理、副董事长等职；长期从事投资项目的可行性研究及项目评估工作，参与了若干海内外大型项目的投资前期研究和谈判，曾因参加《建设项目经济评价方法与参数》的编写获得国家科技进步二等奖。

罗学富

工学博士，享受国务院特殊津贴专家，1970年毕业于清华大学工程力学数学系，曾任清华大学教授、中信会计师事务所常务副主任、中国国际经济咨询有限公司总经济师等职；长期从事投融资咨询、投资项目的可行性研究及项目评估工作。

周勤

法学博士、管理学博士后，1979年出生于江苏省淮安市，2008年毕业于清华大学法学院，现任中国国际经济咨询有限公司PPP事业部常务副总裁，参与了若干海内外大型项目的项目投资研究工作。

目录: 序 / III

前言 / VII

第一篇PPP项目投资 / 1

第一章PPP概论及相关问题 / 3

第一节PPP模式概述及适用范围 / 3

第二节PPP模式的发展沿革与特征 / 7

第三节PPP模式的操作流程 / 15

第二章PPP的理念与价值 / 19

第一节PPP的理念 / 20

第二节PPP的价值 / 22

第三章PPP项目融资概述 / 25

第一节PPP项目融资 / 25

第二节PPP项目中的股权融资 / 27

第三节PPP项目中的债权融资 / 29

第四章海外投资项目中的PPP实践：以一个项目为例 / 33

第一节项目的由来 / 34

第二节项目背景 / 34

第三节项目合作的主要内容 / 36

第四节海外投资PPP项目中的几个特殊问题 / 38

第二篇PPP项目财务评价基础 / 41

第五章基础知识 / 43

第一节PPP项目投资管理与财务评价概述 / 43

第二节货币的时间价值 / 52

第三节项目投资合理收益的构成及折现率 / 60	
第四节反映投资效益的主要指标及其计算方法 / 62	
第六章总投资与资金筹措 / 81	
第一节总投资的构成形式 / 81	
第二节总投资分项的基本概念 / 82	
第三节注册资本与实收资本 / 93	
一、注册资本与实收资本 / 93	
二、项目总投资中的资本金比例 / 94	
三、出资资产的作价 / 96	
第四节PPP项目公司的股权结构 / 97	
一、PPP项目公司的股东构成 / 97	
二、PPP项目公司股权变更的限制 / 97	
第五节银行贷款的还本付息 / 99	
一、银行贷款的偿还方式 / 99	
二、项目偿还贷款的资金来源 / 102	
第七章收入与成本 / 103	
第一节PPP项目的收入 / 103	
一、PPP项目的分类与回报机制 / 103	
二、经营性PPP项目的收入 / 104	
三、准经营性PPP项目的收入 / 106	
四、非经营性PPP项目的收入 / 110	
第二节PPP项目的成本 / 115	
一、生产型PPP项目的总成本结构 / 116	
二、服务型PPP项目的成本结构 / 118	
三、其他形式的总成本结构 / 119	
第三节政策性较强的某些成本分项 / 122	
一、固定资产折旧 / 122	
二、无形资产摊销 / 125	
三、工资及福利费 / 126	
第八章税金 / 127	
第一节增值税 / 127	
一、概述 / 127	
二、纳税人 / 129	
三、征税范围及有关说明 / 131	
四、增值税税率和征收率 / 132	
五、应纳税额的计算公式 / 134	
六、关于购进固定资产的增值税进项税抵扣 / 135	
七、增值税在项目评价中的地位 / 136	
八、城市维护建设税与教育费附加 / 136	
九、增值税优惠政策 / 136	
第二节关税 / 137	
一、纳税环节 / 137	
二、计税方法 / 137	
第三节房产税 / 138	
一、纳税对象 / 138	
二、计税方法 / 139	
三、部分房产税优惠政策 / 139	
第四节企业所得税 / 140	
一、纳税对象 / 140	
二、计税方法 / 141	
三、几点说明 / 143	
四、所得税的优惠措施 / 144	
五、与公共基础设施领域相关的所得税优惠 / 145	
第九章利润与利润分配 / 147	

第一节利润 / 147	
第二节PPP项目公司的利润分配 / 147	
一、利润分配程序 / 147	
二、PPP项目公司的利润分配 / 148	
第十章基础数据系统及相互关系 / 151	
一、数据收集、整理和使用的注意事项 / 151	
二、基础数据间的关系 / 152	
第三篇PPP项目财务评价方法 / 155	
第十一章财务报表的编制 / 157	
第一节利润与利润分配表 / 158	
一、利润与利润分配表的作用 / 158	
二、利润与利润分配表的编制 / 158	
三、几点说明 / 159	
第二节现金流量表 / 161	
一、现金流量表的分类 / 161	
二、项目投资现金流量表 / 162	
三、项目资本金现金流量表 / 167	
四、投资各方现金流量表 / 171	
五、财务计划现金流量表 / 175	
六、增值税对现金流量表的影响 / 178	
第三节资产负债表 / 179	
一、资产负债表的作用 / 179	
二、资产负债表的编制 / 179	
三、几点说明 / 182	
第四节财务报表编制的相互依托关系 / 183	
第五节财务报表编制举例 / 185	
一、基本假设 / 185	
二、财务估算表 / 186	
三、几点说明 / 196	
第十二章不确定性分析 / 197	
第一节产生不确定性的原因 / 197	
第二节盈亏平衡分析 / 198	
一、保本点的计算 / 198	
二、关门点的计算 / 203	
第三节敏感性分析 / 204	
一、概述 / 204	
二、敏感性分析的方法 / 205	
三、敏感性分析的结果 / 205	
第四节概率分析 / 206	
第四篇蒙特卡洛模拟在PPP项目中的应用 / 209	
第十三章项目经济评价中的风险分析与蒙特卡洛模拟 / 210	
第一节项目经济评价中的风险分析方法 / 211	
第二节蒙特卡洛模拟概述 / 212	
第十四章蒙特卡洛模拟在Excel电子表格上的实现 / 217	
第一节在Excel软件中构建进行蒙特卡洛模拟的运行环境 / 217	
第二节创建蒙特卡洛模拟计算平台 / 218	
第三节蒙特卡洛模拟计算平台与分析计算模型的连接 / 224	
第四节对模拟计算输出数据的统计处理 / 225	
第十五章蒙特卡洛模拟算例及相关讨论 / 227	
第一节蒙特卡洛模拟算例 / 227	
第二节蒙特卡洛模拟计算中的概率函数 / 232	
第三节蒙特卡洛模拟计算中应注意的问题 / 237	
第十六章蒙特卡洛模拟在PPP项目中的应用 / 239	
第一节PPP项目中的风险定量分析 / 239	

一、政府方对项目风险的关注点 / 239	
二、社会资本方对项目风险的关注点 / 240	
第二节蒙特卡洛模拟在PPP项目中的应用举例 / 241	
一、案例背景与相关基础资料介绍 / 241	
二、风险因素识别 / 242	
三、风险因素的概率分布假定 / 243	
四、蒙特卡洛模拟计算与结果分析 / 243	
五、几点说明 / 245	
第五篇PPP项目财务评价实务 / 247	
第十七章“鸟巢”PPP项目的投标财务分析 / 249	
第一节概述 / 249	
第二节财务分析模型说明 / 251	
第三节财务分析结果 / 265	
第四节“鸟巢”案例对PPP项目财务评价的启示 / 275	
第十八章PPP项目财务评价的一些特殊问题 / 281	
第一节PPP项目财务评价特点 / 281	
第二节政府对PPP项目的取舍标准之一：物有所值 / 282	
第三节政府对PPP项目的取舍标准之二：财政可承受 / 292	
第四节项目风险分析与风险承担成本估算 / 303	
第五节社会投资人财务内部收益率计算模型 / 316	
第六节经营期内建议采用的收益率指标 / 322	
一、PPP项目实务中内部收益率指标的局限性 / 322	
二、PPP项目实务中建议采用的经营期收益率指标 / 323	
第七节与快速决策相关的初步估算方法 / 326	
第八节存量项目的价值评估 / 334	
一、存量PPP项目中可能存在的问题 / 334	
二、资产评估方法简述 / 335	
三、评估方法的选择标准 / 336	
四、关于PPP项目中选择评估方法的建议 / 340	
第九节交易结构中的部分涉税问题 / 342	
一、政府补贴收入的纳税 / 342	
二、政府购买服务与政府财政补贴在涉税上的异同 / 344	
三、政府其他财政支付的涉税问题与PPP项目的交易安排 / 345	
四、社会资本方股东投资回报现金流的相关纳税问题 / 347	
五、特许经营期内的经营模式选择对纳税的影响 / 349	
六、PPP项目特许经营模式选择的涉税问题 / 350	
第十九章特许经营合同中的调整模型 / 353	
第一节概述 / 353	
一、问题的提出 / 353	
二、表征通货膨胀的宏观统计参数 / 354	
三、特许经营合同中可能涉及的调整模型 / 355	
四、关于调整模型的注意事项 / 356	
第二节项目总投资控制与调整模型 / 357	
一、对项目总投资进行控制与调整的必要性 / 357	
二、工程造价的调整模型 / 358	
第三节运营维护成本调整模型 / 361	
一、问题的提出 / 361	
二、调整模型中应考虑的运营维护成本要素 / 361	
三、运营维护成本调整模型 / 363	
四、几点说明 / 365	
第四节价格调整模型 / 366	
一、问题的提出 / 366	
二、成本加成法简介 / 367	
三、成本调整公式 / 368	

四、价格调整公式 / 370

五、调价系数的确定 / 372

六、几点说明 / 373

第五节因通货膨胀导致的政府付费调整模型 / 374

第六节因银行贷款利率变化导致的政府付费调整模型 / 377

第六篇专题研究 / 381

第二十章通货膨胀对项目评价影响的数学分析 / 383

一、引言 / 383

二、对项目交纳所得税的影响 / 384

三、对税后净现金流量的影响 / 389

四、对项目投资效果的影响 / 393

五、通货膨胀影响项目评价的原因 / 395

六、举例 / 396

七、研究通货膨胀对项目评价影响的实际意义 / 398

附录 / 401

附录1基本财务报表 / 403

附录2辅助财务报表 / 411

附录3常用系数表 / 423

参考资料 / 427

• • • • • [\(收起\)](#)

[PPP项目财务评价实战指南_下载链接1](#)

标签

- PPP
- 财务分析
- 财务
- 干货
- 实用
- 管理
- 房地产
- 商业运营

评论

较浅，入门好书

干货 豆瓣上的ppp类书籍首推这本

没感觉有啥作用

匆匆一瞥~书非借不能读也

通俗易懂，适合初学者。

写的非常详细，对PPP项目涉及财务的部分几乎都讲到了～

棒！易懂又全面又深入的好教材。

[PPP项目财务评价实战指南_下载链接1](#)

书评
