

PPP模式理论与实务系列丛书

“一带一路” PPP项目 运作实务

陈青松 徐智涌 赵朴花 潘敬锋 编著

投资热点 · 风险防范 · 落地案例



经济管理出版社
ECONOMICS & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

T-125
201921

PPP模式理论与实务系列丛书

“一带一路” PPP项目 运作实务

陈青松 徐智涌 赵朴花 潘敬锋 编著

投资热点 · 风险防范 · 落地案例



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

“一带一路”PPP 项目运作实务/陈青松等编著. —北京: 经济管理出版社, 2018. 12
ISBN 978 - 7 - 5096 - 6204 - 5

I. ①—… II. ①陈… III. ①“一带一路”—国际合作—研究 ②政府投资—合作—
社会资本—研究 IV. ①F125 ②F830. 59 ③F014. 39

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 282189 号

组稿编辑: 申桂萍
责任编辑: 刘 宏
责任印制: 黄章平
责任校对: 王淑卿

出版发行: 经济管理出版社
(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址: www.E-mp.com.cn
电 话: (010) 51915602
印 刷: 三河市延风印装有限公司
经 销: 新华书店
开 本: 720mm × 1000mm/16
印 张: 13.75
字 数: 231 千字
版 次: 2019 年 2 月第 1 版 2019 年 2 月第 1 次印刷
书 号: ISBN 978 - 7 - 5096 - 6204 - 5
定 价: 49.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部负责调换。

联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

前 言

“一带一路”是“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的简称。“一带一路”倡议旨在打破原有点状、块状的区域发展模式，从海至陆，从纵到横，贯通我国东中西部和主要沿海港口城市，进而连接起亚太和欧洲两大经济圈，实现沿线国家和地区全方位、立体化、网络状的“大概念联通”。“一带一路”倡议旨在借用古代丝绸之路的历史符号，高举和平发展的旗帜，积极发展与沿线国家的经济合作伙伴关系，共同打造政治互信、经济融合、文化包容的利益共同体、命运共同体和责任共同体。

在经历了改革开放以来的经济腾飞之后，我国迎来“资本输出时代”。而“一带一路”倡议通过政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通这“五通”把我国强大的产品制造能力与沿线国家巨大的市场需求联系起来，从而让沿线国家共享中国经济技术的发展成果。

“一带一路”倡议征程已然开启，基础设施建设是沿线国家和地区最为迫切的需求之一。最主要的原因是沿线很多都是发展中国家，相比世界上其他国家尤其是欧美发达国家，经济水平较低，基础设施较为薄弱。根据世界银行的数据测算，包括中国在内的“一带一路”沿线国家对基建的需求每年超过 1 万亿美元，亚洲开发银行报告指出，2016 ~ 2030 年，亚洲基础设施建设投资需求将超过 26 万亿美元，年均 1.7 万亿美元，该数据是亚洲开发银行 2009 年发布的同类预测数字的两倍多。

然而，基础设施建设项目如何落地以及如何为项目提供强有力的资金保障成为现实难题。数据显示，“一带一路”沿线多个国家和地区未来每年的投资需求



巨大，而无论是沿线国家的经济实力还是国际金融机构，都远不能满足如此巨量的资金需求，也就是说沿线国家基础设施建设的资金缺口相当大。在此背景下，兼具资金、技术、管理等多种优势的政府和社会资本合作（PPP）成为沿线各国现实的选择。

PPP模式在政府和社会资本之间建立起合作伙伴关系：一方面，可以缓解政府财政资金压力；另一方面，可以提高建设项目的建设和运营效率。显然，“一带一路”沿线国家大力推广PPP模式，充分发挥PPP模式的诸多优势，将有助于加快“一带一路”建设：弥补“一带一路”沿线国家资金缺口，缓解政府财政压力；提高沿线国家基础设施的建设和运营效率；拉动沿线国家经济增长，解决项目所在国劳动力就业难题；为包括中国企业在内的国内和国际社会资本提供投资新机遇；提升全球资本配置效率；等等。

近年来，在“走出去”的经济背景下，我国各类社会资本尤其是央企走向国门，开始以PPP模式唱响“一带一路”基础设施建设的主旋律。

需要重点指出的是，“一带一路”倡议涉及多个国家和地区，且各个国家和地区无论是经济发展水平、法律环境，还是人文环境、地理条件均不相同，风险因素复杂多样。不仅如此，PPP模式本身也存在多方面的风险因素。多方风险因素叠加之下，“一带一路”PPP项目错综复杂，这对投资“一带一路”PPP项目的国内国际社会资本提出了严峻的挑战。

因此，对于以PPP模式投资“一带一路”的中国企业而言，需要规避各类风险、掌握国际法律法规，提高自身的国际化水平和能力，从而更好地开拓“一带一路”PPP市场。

笔者既具有丰富的PPP理论和实践操作经验，又对“一带一路”的经济社会背景有着深入的研究，而且还成功操作过多起“一带一路”PPP项目案例，对操作“一带一路”PPP项目有着独特的见解和思考。

本书重点分析了“一带一路”倡议的重要意义、采取PPP模式对“一带一路”建设的促进作用、“一带一路”重要合作领域的风险防范、如何促进“一带一路”PPP加速发展。此外，本书还针对如何操作“一带一路”PPP项目提出了系统性的建议和意见。

本书将“一带一路”PPP实践案例融合到理论中，让读者能够更深刻地理解



和借鉴。

本书可以作为政府主管和决策部门、各类社会资本、金融机构、社会中介机构等 PPP 模式主体和研究、操作“一带一路”PPP 项目的专业人士参考。

陈青松 徐智涌 赵朴花 潘敬锋

2018 年 10 月 1 日

目 录

第一章 PPP 模式助推中国企业开拓“一带一路”市场	1
“一带一路”倡议的意义与机遇	3
“一带一路”建设资金缺口较大	9
“一带一路”与 PPP 模式契合	13
PPP 模式加速“一带一路”建设	17
我国助推“一带一路”PPP 模式发展	22
中国企业以 PPP 模式开拓“一带一路”市场	26
第二章 “一带一路”PPP 项目需要金融创新	31
构建多元化的“一带一路”PPP 项目投融资体系	33
中资银行支持“一带一路”PPP 项目	39
保险资金与资产证券化支持“一带一路”PPP 项目	44
“一带一路”PPP 项目需要绿色金融支持	50
第三章 “一带一路”工程项目风险及 PPP 项目面临的困难	57
中国企业开拓“一带一路”市场面临的主要风险	59
境外工程“全过程”法律风险识别	68
推广“一带一路”PPP 项目面临的困难	72



第四章	“一带一路” PPP 项目的风险防范	77
如何控制 “一带一路” PPP 项目风险		79
“一带一路” 国际工程项目劳务用工风险和防控		85
设置科学合理的 PPP 风险分配机制		91
央企参与 “一带一路” PPP 项目风险防范		96
第五章	FIDIC 合同与 PPP 合同	103
FIDIC 合同和协议		105
FIDIC 合同与 PPP 合同风险分配比较		114
FIDIC 争端解决中咨询工程师的作用		117
第六章	“一带一路” PPP 项目争议解决	123
“一带一路” PPP 项目合同体系		125
我国对解决 PPP 项目争议的规定		131
“一带一路” PPP 项目争议解决机制		136
“一带一路” PPP 项目仲裁		141
建立 “一带一路” PPP 项目争端解决机构		150
第七章	欧美 PPP 模式经验借鉴	153
欧美领跑全球 PPP 模式发展		155
“一带一路” PPP 项目发展参差不齐		164
欧美国家 PPP 项目的成功经验		167
第八章	中国企业如何投资建设 “一带一路” PPP 项目	173
中国企业如何投资建设 “一带一路” PPP 项目		175
“一带一路” PPP 项目发展路径		180
提高中国企业开拓 “一带一路” PPP 项目软实力		185



附录 中国企业“一带一路”PPP项目典型案例	191
斯里兰卡科伦坡港口城PPP项目	193
柬埔寨额勒赛下游水电PPP项目	195
巴基斯坦卡西姆港燃煤电站PPP项目	198
东非亚吉铁路PPP项目	201
牙买加南北高速公路PPP项目	203
参考文献	207

第一章

PPP 模式助推中国企业开拓 “一带一路”市场

“一带一路”倡议的意义与机遇

2000年，党中央首次确立“走出去”战略。随后的“十五”规划、“十一五”规划、“十二五”规划和“十三五”规划都将中国企业“走出去”作为新时期新阶段深化对外开放的重要举措。2013年，我国又提出建设“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的倡议。

1. “一带一路”倡议的重要意义

“一带一路”是“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的简称。2013年，习近平主席先后提出共建“丝绸之路经济带”与“21世纪海上丝绸之路”构想。作为新时代“走出去”的国家大战略，“一带一路”旨在打破原有点状、块状的区域发展模式，从海至陆，从纵到横，贯通我国东中西部 and 主要沿海港口城市，进而连接起亚太和欧洲两大经济圈，实现沿线国家和地区全方位、立体化、网络状的“大概念联通”。“一带一路”旨在借用古代丝绸之路的历史符号，高举和平发展的旗帜，积极发展与沿线国家的经济合作伙伴关系，共同打造政治互信、经济融合、文化包容的利益共同体、命运共同体和责任共同体。

经过40年的改革开放，我国经济飞速发展，经济总量位居世界第二，在进出口贸易、外汇储备和外商投资额这三项经济指标上都高居世界第一。据统计，



我国对外投资额已经超过利用外资额，成为资本净输出国。根据联合国贸发会议《世界投资报告 2017》统计，2016 年全球外国投资流量为 1.45 万亿美元，同比下降 8.9%，而中国继续蝉联全球第二大对外投资国地位，在全球对外投资中表现强劲，全年对外投资流量 1961.5 亿美元，同比增长 34.7%，占全球对外投资流量的 13.5%，比重首超一成，成为国际投资大国。^① 不仅如此，在“一带一路”倡议的引导下，中国企业加快国际化步伐，2017 年全年，商务部和省级商务主管部门共备案和核准了境外投资企业 6172 家，中国常年驻外工作人员达 100 万人，企业国际化水平显著提升。

分析指出，“一带一路”倡议把我国强大的投资能力、产品制造能力与沿线相关国家的巨大市场需求联系起来，通过政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通这“五通”，将我国优质产能输送到沿线国家，让世界共享中国经济发展的成果。

据介绍，“一带一路”涉及 65 个国家和地区，除中国外，还包括东亚的蒙古国，东盟 10 国（新加坡、马来西亚、印度尼西亚、缅甸、泰国、老挝、柬埔寨、越南、文莱和菲律宾），西亚 18 国（伊朗、伊拉克、土耳其、叙利亚、约旦、黎巴嫩、以色列、巴勒斯坦、沙特阿拉伯、也门、阿曼、阿联酋、卡塔尔、科威特、巴林、希腊、塞浦路斯和埃及的西奈半岛），南亚 8 国（印度、巴基斯坦、孟加拉、阿富汗、斯里兰卡、马尔代夫、尼泊尔和不丹），中亚 5 国（哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、土库曼斯坦、塔吉克斯坦和吉尔吉斯斯坦），独联体 7 国（俄罗斯、乌克兰、白俄罗斯、格鲁吉亚、阿塞拜疆、亚美尼亚和摩尔多瓦）和中东欧 16 国（波兰、立陶宛、爱沙尼亚、拉脱维亚、捷克、斯洛伐克、匈牙利、斯洛文尼亚、克罗地亚、波黑、黑山、塞尔维亚、阿尔巴尼亚、罗马尼亚、保加利亚和马其顿）。

^① 自 2015 年，中国对外直接投资（ODI）首次超过中国实际使用外资（FDI）金额后，中国已经成为双向直接投资项目下的资本净输出国。2016 年，中国 ODI 与 FDI 的差距进一步拉开，资本净输出 624.5 亿美元。



2. 促进经济发展

专家分析指出,由于地理位置和改革开放程度等原因,我国东西部地区经济发展存在很大的差距,广大中西部地区经济发展缓慢,与东部沿海地区差距较大。我国西部地区多是少数民族的聚居地,必须大力发展经济,提高当地居民生活水平,增强民族的凝聚力,保障地区稳定与繁荣。“一带一路”特别是“丝绸之路经济带”建设旨在加强与中亚、西亚、南亚地区国家之间的交流与合作,特别是中巴经济走廊建设贯通之后,中国中西部地区的物资出口可以通过中巴经济走廊到达瓜达尔港直接进入海路运输,从而节约从中国中西部地区到达东南沿海的运输费用。“丝绸之路经济带”的建设,是我国中西部地区发展的一个契机。

在“一带一路”战略的实施下,中国与“一带一路”沿线国家积极合作,努力消除贸易壁垒,中国不仅可以输出物美价廉的日常用品,还可以向世界提供更多的技术和制造设备。2013~2017年,中国与“一带一路”国家贸易占中国对外贸易比重总体保持增长,增速高于中国对外整体增速(见图1-1、图1-2、图1-3)。

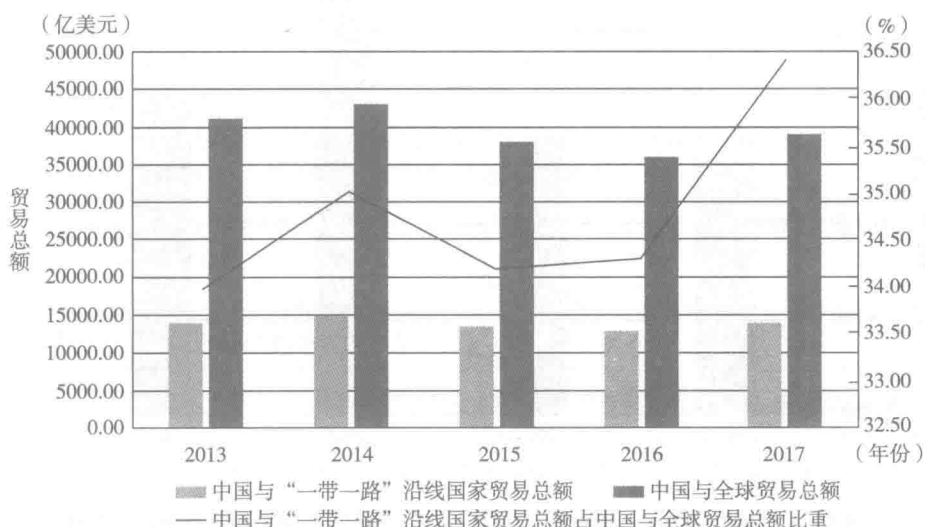


图1-1 2013~2017年中国与“一带一路”沿线国家和与全球贸易总额及占比情况

资料来源:海关总署。



图 1-2 2013~2017 年中国与“一带一路”沿线国家贸易
增长率与中国外贸增长率对比

资料来源：海关总署。

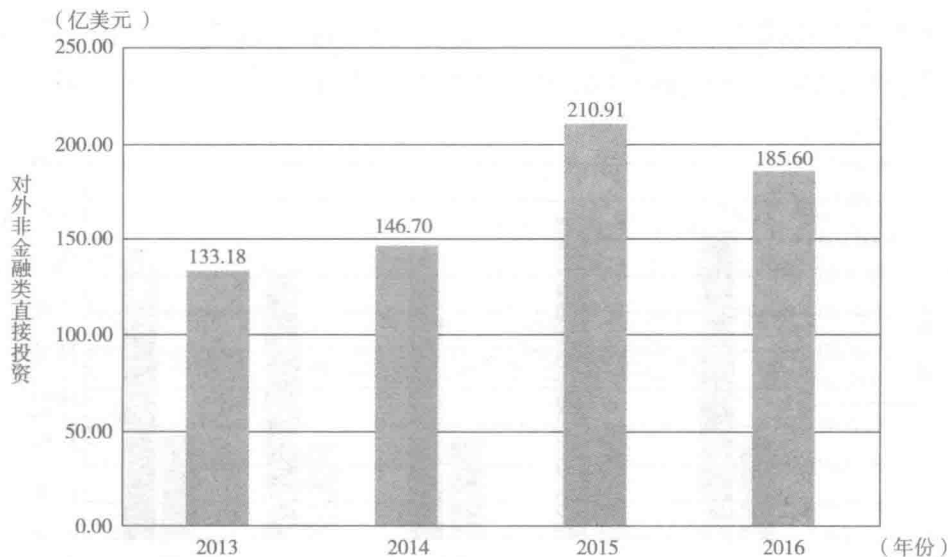


图 1-3 2013~2016 年中国对“一带一路”沿线国家非金融类直接投资流量

资料来源：《2016 年度中国对外直接投资统计公报》。



3. “一带一路”推进时间表

梳理发现,“一带一路”倡议的提出和落地有着清晰的时间表(见表1-1)。

表1-1 “一带一路”倡议进展情况

时间	重要事件
2013年9月7日	习近平访问哈萨克斯坦时提出,用创新的合作模式,共同建设“丝绸之路经济带”,以点带面,从线到片,逐步形成区域大合作。这是中国领导人首次在国际场合公开提出共同建设“丝绸之路经济带”的重大战略构想
2013年10月3日	习近平在印度尼西亚国会发表演讲时提出,中国致力于加强同东盟国家互联互通建设,倡议筹建亚洲基础设施投资银行,愿同东盟国家发展好海洋合作伙伴关系,共同建设21世纪“海上丝绸之路”
2013年12月	习近平在中央经济工作会议上提出,推进“丝绸之路经济带”建设,抓紧制定战略规划,加强基础设施互联互通建设。建设“21世纪海上丝绸之路”,加强海上通道互联互通建设,拉紧相互利益纽带
2014年2月	国家主席习近平与俄罗斯总统普京就建设“丝绸之路经济带”和“海上丝绸之路”,以及俄罗斯跨欧亚铁路与“一带一路”的对接达成了共识
2014年	习近平先后访问了13个周边国家,足迹遍及中亚、东南亚、东北亚、南亚等周边次区域,“一带一路”从构想迈入“务实合作阶段”
2014年3月	李克强在《政府工作报告》中提出,抓紧规划建设丝绸之路经济带、21世纪海上丝绸之路
2014年11月	习近平在中央财经领导小组第八次会议中强调,加快推进丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路建设
2014年11月	习近平在2014年中国APEC峰会上宣布,中国将出资400亿美元成立丝路基金,为“一带一路”沿线国家基础设施建设、资源开发、产业合作等有关项目提供投融资支持。同时,亚洲基础设施投资银行筹建工作已经迈出实质性的一步,创始成员国不久前在北京签署了政府间谅解备忘录
2014年12月	2014年中央经济工作会议提出优化经济发展空间格局。要重点实施“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略,争取2015年有个良好开局

续表

时间	重要事件
2015 年 2 月	国家“一带一路”建设工作会议在北京召开，对重大事项和重点工作进行部署
2015 年 3 月	李克强在《政府工作报告》中三次提及“一带一路”，“一带一路”成为了当年“两会”出现频率最高的词
2015 年 3 月	“一带一路”的愿景与行动文件发布。习近平在博鳌亚洲论坛 2015 年会发表主旨演讲时对“一带一路”做了重点阐释
2015 年 3 月	国家发改委、外交部和商务部共同发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》的文件
2015 年 11 月	结合“一带一路”合作倡议和《中欧合作 2020 战略规划》，中国同中东欧 16 国共同发表《中国—中东欧国家中期合作规划》，推动“16 + 1 合作”提质增效
2016 年 8 月	习近平在推进“一带一路”建设工作座谈会上称，已经有 100 多个国家和国际组织参与其中，我们同 30 多个沿线国家签署了共建“一带一路”合作协议、同 20 多个国家开展国际产能合作，联合国等国际组织也态度积极
2017 年 5 月 14 ~ 15 日	“一带一路”国际合作高峰论坛在北京举行