

建设工程基础设施项目投融资与风险管理的措施

赵仕磊

青岛上合控股发展集团有限公司 山东 青岛 266300

【摘 要】基础设施建设是一个国家或地区经济发展和社会进步的重要支撑。为了满足人民对于更好生活质量的需求，各国都大力投资于基础设施领域，以推动国家发展。然而，基础设施建设项目的高投入和长周期带来了资金流动性和风险管理的挑战。如何有效地进行基础设施项目的投融资，并合理分散和管理相关的风险，成为了各国政府和投融资机构共同面临的重要课题。本文旨在探讨建设工程基础设施项目投融资与风险管理的措施。希望能够为相关的政府部门、金融机构和投资者提供参考，以提高基础设施建设的效率和质量，推动经济社会的健康发展。

【关键词】建设工程；基础设施项目；投融资；风险管理

引言

1 基础设施项目投融资过程中常见的投融资模式

基础设施项目投融资过程中常见的投融资模式多种多样，投资方可以选择不同的融资模式根据项目的特点和资金需求。一种常见的融资模式是公私合作（PPP）模式。在这种模式下，政府和私人部门共同投资基础设施项目，并分享项目的风险与回报。政府通常承担基础设施建设的约定费用，而私人方则负责设计、建设和运营项目。私人方通常从项目收入中获取回报，如过路费或服务费。这种模式可以减轻政府的财政负担，加快基础设施建设进程，同时为私人方提供投资回报机会。另一种融资模式是债务融资。在这种模式下，投资方通过发行债券或贷款的方式向项目融资。债权人有权利获得项目收入的一部分，直到债务得到偿还。债务融资通常被认为是较为稳定和可靠的融资方式，可以吸引长期资金投资，并降低项目的融资成本。此外，基础设施项目融资还可以采用股权融资、项目融资、并购融资等模式。股权融资是指将项目的所有权转让给投资者，投资者通过购买项目股权来实现融资。项目融资是一种基于项目收益的融资方式，投资者根据项目的预期收益来进行投资。并购融资则是通过收购已有的基础设施项目来进行融资，融资方通过并购获取项目产生的收入。总之，基础设施项目投融资过程中可以采用多种不同的融资模式。选择适合项目需求和风险偏好的融资模式可以为项目的成功融资提供支持，并推动基础设施的建设与发展。

2 基础设施项目投融资中的风险

2.1 经济风险

经济风险是基础设施项目投融资中最常见的风险之一。市场需求波动可能导致项目的收入变动，造成投资回报降低。通货膨胀也会增加项目成本，挤压项目利润空间。项目投资方可以进行市场需求预测，制定灵活

的营销策略来应对市场波动。此外，投资方可以采取风险对冲措施，如利用期货市场进行价格固定，以规避通货膨胀风险。

2.2 技术风险

技术风险是指在工程施工、设备运行和维护过程中可能出现的问题。例如，工程施工质量不达标、设备故障频发、技术陈旧等。这些问题可能导致项目延误、额外费用支出和设备维护成本增加。项目投资方可以通过严格的供应商选择、施工质量监控和设备维护计划来管理技术风险。此外，投资方还可以建立技术专家团队，及时应对技术问题，以降低技术风险带来的影响。

2.3 还款风险

还款风险是指借款方偿还能力降低导致债务无法按时偿还的风险。借款方可能面临收入下降、经营不善等问题，导致资金链紧张，无法按期还款。为了管理还款风险，投资方可以进行借款方的信用评估，确保借款方有足够的还款能力。此外，可以制定合理的还款安排和贷款条件，确保项目的还款风险最小化。

2.4 环境风险

环境风险是指基础设施项目可能对环境产生负面影响，如生态破坏和环境污染。环境保护意识的提高以及相关法规的增加使环境风险成为重要的考量因素。项目投资方需要遵守环境保护法规，实施环境影响评估，并采取相应的环境保护措施，将环境风险降至最低。

3 基础设施项目投融资与风险管理的措施

3.1 风险评估与分析

在建设工程基础设施项目的投融资与风险管理中，首先需要进行全面的风险评估与分析。这一阶段是项目前期的关键环节，通过对市场、技术、政策和财务等各个方面的风险进行评估和分析，可以全面了解项目所面临的风险类型和程度。在市场风险评估中，需要考虑项

目所处的市场竞争环境、市场需求的稳定性和项目的市场前景等因素。技术风险评估则需要对项目所涉及的技术难点、工艺和设备的可行性进行评估。政策风险评估需要考虑政府政策对项目的支持程度、政策变化对项目运营的影响等。财务风险评估则需要对项目的投资回报率、融资成本、资金流动性等进行评估。通过全面的风险评估与分析,可以帮助项目方和投资者充分了解项目所面临的风险,并制定相应的应对措施。例如,对于市场风险,可以通过市场调研和前期合作伙伴的洽谈来降低风险;对于技术风险,可以寻求专业的技术咨询和合作伙伴的支持;对于政策风险,可以与相关政府部门进行沟通和协商,获取政策支持;对于财务风险,可以通过寻找多元化的融资方式和优化资金管理来降低风险。

3.2 合理设计与规划

在建设工程基础设施项目的设计和规划阶段,如何合理设计项目方案以降低项目风险是至关重要的。首先,要充分考虑项目的可行性和可持续性。这包括对项目的技术可行性、经济可行性和市场可行性等方面进行评估,确保项目在资源利用、风险控制和经济效益等方面具有可持续性。同时,在设计和规划阶段还需充分考虑环保、安全和可维护性等因素。在环保方面,需要遵循环保法规和标准,采取适当的环境保护措施,减少对自然环境的不良影响。在安全方面,要进行全面的安全评估,采取合理的安全措施,确保项目从设计到建设和运营阶段都能够符合安全标准。在可维护性方面,要充分考虑项目设施 and 设备的维护需求,合理选择材料和设备,并考虑维护的方便性和成本效益。通过合理设计和规划,可以降低项目的风险,并确保项目能够长期稳定运行。合理的项目方案可以减少后期的改造和维护成本,增加项目的可持续性。同时,充分考虑环保、安全和可维护性等因素,还可以提升项目的形象和信誉,为项目的推进和融资提供有利条件。

3.3 多元化融资方式

在建设工程基础设施项目的投融资过程中,采取多元化的融资方式是非常重要的。一方面,通过多种融资方式可以分散风险。银行贷款可以提供项目所需的流动资金,股权融资可以吸引投资者共同承担项目风险,债券融资可以通过发行债券来筹集资金。通过将不同融资方式相结合,可以减轻单一融资方式所带来的负担,提高项目的资金筹集能力。另一方面,多元化的融资方式还可以吸引民间资本参与投资,从而减少财政压力。民间资本的参与可以通过公开招标、建立合资企业等方式实现,这样不仅可以减轻政府的财政负担,还可以引入更多的管理经验和创新思维,促进项目的推进和发展。通过多元化的融资方式,可以为建设工程基础设施项目提供更加灵活和多样化的资金来源,减少单一融资方式所带来的风险和依赖性。多元化的融资方式还可以吸引更多的投资者参与,使项目获得更多的支持,进而推动项目的顺利实施。

4 结束语

综上所述,通过文中措施的实施,可以提高基础设施项目的成功率和投资回报率,为社会经济的可持续发展做出积极贡献。我们相信,通过持续努力和合作,我们能够克服挑战,抓住机遇,为基础设施建设的繁荣和发展做出更大贡献。

【参考文献】

- [1]查殷.创新投融资方式推进基础设施发展[J].国际工程与劳务,2014(7):6-7.
- [2]秦珏.基础设施建设 PPP 项目融资风险管理研究[J].农村经济与科技,2020,31(2):106-107.
- [3]赵文忠.大型基础设施建设项目界面风险管理整合模式探讨[J].改革与战略,2015,31(10):37-40.