

铁路企业中PPP融资模式的应用研究

荆露露

(陕西省铁路投资(集团)有限公司, 陕西 西安 710199)

摘要: 铁路企业作为铁路交通建设的主要部门, 承担着国家铁路建设的重要职责, 随着国企改革政策的实施, 铁路企业也在积极探索有效的融资模式, 通过PPP融资的引入, 对项目资金使用效率的提升起到了较好地促进作用。但由于缺乏专业人员的指导, 在PPP融资模式的实施过程中, 存在着不同程度的问题, 制约着铁路企业运营管理的不断改善。因此, 本文提出从建立健全PPP融资法律法规体系、优化PPP项目融资环境、加强PPP融资风险防范与管理三方面切实促进其PPP融资模式的有效改进, 挖掘其项目融资优势, 促进铁路企业项目管理水平的显著提升。

关键词: 交通基础设施; PPP融资模式; 建设项目

0 引言

近年来, 随着PPP融资模式的广泛应用, 交通基础设施建设行业也开始引进此融资模式, 用以缓解项目建设资金不足的问题, 充分保障了我国交通基础设施项目的稳定实施。铁路企业作为铁路交通建设的主要部门, 承担着国家铁路建设的重要职责。随着国企改革政策的实施, 铁路企业也在积极探索有效的融资模式, 通过PPP融资的引入, 对项目资金使用效率的提升起到了较好地促进作用。但由于缺乏专业人员的指导, 在PPP融资模式的实施过程中, 存在着不同程度的问题, 制约着铁路企业运营管理的不断改善。因此, 在国民经济快速发展的当下, 面对交通基础设施建设日益增加的发展背景, 铁路企业应深刻剖析PPP融资中的主要问题, 探索切实有效的改进策略, 做好项目建设稳定的资金保障^[1]。

1 PPP融资模式概念界定

PPP融资模式是按照国家财政部相关政策而实施的政府与社会资本的新型资本合作模式, 其主要应用在相关基础设施建设项目中, 用以缓解政府投资压力。现阶段, PPP融资模式在铁路企业项目建设中主要有以下几种模式:

一是项目贷款。其主要应用在铁路企业项目建设时期, 是通过向商业银行、金融机构及其他非金融机构进行融资贷款, 该模式资金涉及规模较大, 贷款周期较为宽松, 合作流程便捷, 是现阶段铁路企业使用较为普遍的PPP合作模式。二是项目建设基金。其根据发起主体的不同, 主要分为以下两种类型: 由社会主体发起的股权投资基金, 其需要对社会主体的运营能力进行严格审核, 从而与企业达成合作意向, 通过银行等机构进行基金组建, 安排专人负责项目对接; 企业自发筹建的项目建设基金, 公开向银行等机构进行资金筹集, 以项目合作的方式启动基金。三是发行债券。其通过引入债券模式, 规范项目融资操作, 对符合条件的PPP项目予以不同形式的债券发放。现阶段, 铁路企业应用较为普遍的是项目收益债券与中期债券两种形式。前者是通过银行进行发行, 所筹集的资金需要在项目进入运营期后, 以最终的收益为偿还来源; 后者则是向社会进行公开发售, 对发行企业的资质要求严格。四是资产证券化。其是通过将铁路企业所需融资的PPP项目中所涉及的项目款项、收益权等可变资产进行资产的证券化转换, 根据项目战略规划科学预测其能够实现的稳定现金流情况, 以明确主要基础资产, 对其进行重组, 并投向证券市场进行证券发行, 积累认购资金用于项目建设与后续运营推广^[2]。

2 铁路企业中PPP融资模式应用中存在的主要问题

2.1 项目融资缺乏规范化管理

现阶段, 铁路企业对于PPP融资还处于初期摸索阶段, 国家对PPP项目融资并未出台健全的法律法规予以规范, 导致在实施过程中很多操作都处于模棱两可的困局中, 各方主体责任划分不清, 限制了融资进程的稳定推进。同时, 由于铁路企业的建设项目本身存在资金需求大、项目周期长、资金回笼缓慢的问题, 在向社会融资的过程中并不占优势。

2.2 融资风险防范不足

铁路企业承建的基础设施建设项目本身存在着一定的经营风险, 其准公共物品的项目属性, 限制了其融资效率的有效提高。在项目建设周期内, 投资方需要对承建企业的信用资质、市场发展情况、管理水平等进行综合考量, 同时合作还存在收益、法律及项目运作等不同风险因素的影响, 缺乏专业人员对风险进行有效评估, 造成社会资本注入的忧虑较多。

2.3 社会资本参与渠道不畅

由于铁路企业的项目建设规模一般都较大, 能够有能力参与投资的机构十分有限, 即使有也需要借助银行等金融机构的支持与合作。然而, 银行对其审核较为严格, 需要进行资产抵押、企业担保等多项程序, 作为政府或企业又不愿为这些社会资本进行担保, 从而限制了社会资本的有效参与, 加剧了铁路企业PPP融资的难度。

3 优化铁路企业PPP融资模式的主要策略

3.1 建立健全PPP融资法律法规体系

健全的法律法规保障是推进铁路企业PPP融资顺利实施的必要前提, 因此相关企业必须重视融资中合作模式、项目规范条例以及合同文本等主要内容的明确规范。一方面, 要强化PPP融资合同管理工作, 明确项目启动、实施与后续管理的各环节主体责任, 立足风险共担, 利益共享的合作目标, 科学协调各方关系, 确保融资合作的公平、高效。另一方面, 铁路企业要向外聘请专业的第三方咨询服务机构, 对各个项目进行实地调研, 充分了解项目建设的实际情况, 形成专业评估报告, 供融资合作各方进行参考。同时, 铁路企业还要对政府与其他社会投资主体的责任进行特别明确, 政府作为牵头单位, 其主要职责是对项目进行监督管理, 不能过度干涉项目建设; 社会投资主体则需要根据合同约定做好项目建设的资金按期拨付、施工进度与质量成本等项目的科学把控, 确保各项资金得到充分利用^[3]。

3.2 优化PPP项目融资环境

融资困难一直是影响铁路企业项目建设的主要难题, 因此作为企业, 必须立足战略发展目标, 合理分配项目资源, 优化内部融资环境, 有效提升项目对社会投资的吸纳能力。因

(下转第12页)

的凭据通过财务部门的发票管理人员进行登记管理^[4]。在具体的发票位置以及领用方面,主要是在门诊和住院部门进行、在工作人员领取到发票时,票据领用的登记本上需要签字,并备注相关信息内容。在发票使用完成之后存根联进行统一放入到制定的存放地点,并实行统一性保管。从整个流程体系来看,发票的具体登记与使用管理都存在脱节的纤细那个,具体的发票主要是从财政领取后通过下面科室进行发放,形式流程都比较到位。在应用科室领用时也是通过下面科室自由领用为主,具体的领用规范都是根据门诊和住院人员进行领取,发票无法实现一对一的实时性监督管理。只能够在事后根据门诊收费科室的领用作为标准,缺少发票使用监督效益。

(3) 手工核对机制方面。办理住院的窗口人员需要按照医生填写信息后的住院卡,以就诊卡或医保卡作为信息录入,预缴款的发票主要是通过电脑开具三联,分别提供给患者、存根以及记账联^[5]。因为同一个人在录入和打印票据过程中可能存在差错,再加上患者自身没有详细核对信息,导致错误信息要等到患者出院并记账时才会发现,此时便会导致预缴款信息的错误,并形成更多明显的资源浪费,甚至可能会影响到冲销账务问题^[6]。

稽核人员需要针对每一天门诊、住院的收费情况上报,同时做好退号、退费的发票复核。针对退费的发票,需要确保手续的完整性,需要有医师的签字、患者的签字^[7]。针对退费的发票姓名、号码以及金额需要做好详细的核对。在出现不规范退费情况时应当及时联系窗口当事人。针对窗口收费人员的相关权利进行监督管理。如果出现不规范的退费行为,需要针对手续情况联系工作人员,并提供现金补足处理。针对收费员的报表收费号码实行连续等级,确保收费号码的连续性。同时,针对断号/漏号等情况做好核查,核对电脑发票与发票存根号码的一致性,在出现错位或对上时需要及时查询原因,及时调整错位的发票。规范化处理收据的使用和保管措施,及时构建完善的发票管理制度,针对收费票据实现全程化的管理,进一步强化票据的使用管理,在票据购买和申报、作废与核销等

不同环节都需要规范化落实,定期由专业人员做好费用检查,针对登记、使用以及核销等需要做好全程化的监督^[8]。票据稽核和票据的管理属于财务管理工作的核心环节,针对医院的财务管理工作效率以及效果存在直接影响。随着医院业务的不断多元化,在今后需要进一步提升管理创新能力,做好思维模式的转变,不断的完善收费票据的相关管理工作,从而推动医院经济持续发展^[10]。

3 结论

综上所述,做好医院门诊和住出院收费票据内控管理工作非常重要。伴随着市场经济的持续发展,对于医院的管理工作提出了更高的要求,内部会计的控制体系很大程度决定了医院的综合管理效益。对此,在今后需要进一步强化医院的医院门诊和住出院收费票据内控管理工作水平,借助多元化、多环节的全面落实方式,提高医院的综合管理效益,推动医院持续性发展。

参考文献

- [1] 王萍.论医院票据管理与财务内控管理办法探析[J].财会学习,2019,34(16):1-2.
- [2] 毛晓娟.试论多种支付模式下医院财务内控管理设计[J].价值工程,2019,38(32):24-25.
- [3] 黄静,黄爱萍.基于内部控制原则的公立医院收费管理控制[J].财会学习,2019,23(21):311-312.
- [4] 杨晓杰.浅谈HIS系统下医院收费处内部控制制度建设[J].中国管理信息化,2019,14(16):59-60.
- [5] 杨晋.医院内控薄弱环节剖析与完善重点难点工作探索[J].当代会计,2018,57(09):55-56.
- [6] 彭霞,程丽华,黄陶.雅安市公立医院内控建设存在问题及对策分析[J].中华医院管理杂志,2019,35(1):80-82.
- [7] 韩爽,武丹威,郑婷婷,等.临床药师主导的慢病管理在出院老年高血压病患者用药错误防范中的作用[J].药物不良反应杂志,2019,21(5):326-333.
- [8] 王萍.论医院票据管理与财务内控管理办法探析[J].财会学习,2019,31(16):34-35.
- [9] 文向军.风险管控视角下的医院财务管理内控体系构建[J].财会学习,2019,14(21):233-234.

(上接第10页)

此,铁路企业在实际推广中要完善公司内部投融资管理机制,鼓励各部门积极参与项目资金筹措,丰富社会资本投资主体。同时,要重视融资平台的有效搭建,创新管理思维,拓宽金融信贷合作模式,积极争取国家政策性项目资金,有条件的还可以寻求与外高的合作,争取更多的项目资金。此外,铁路企业作为管理方,在项目推进过程中,要对相关资本进入进行严格把控,特别是对施工企业的资质要进行严格审核,确保项目融资能够吸引到真正有实力的社会资本与企业参与。

3.3 加强PPP融资风险防范与管理

建设项目的顺利实施需要对项目开展过程中的各类风险因素进行有效把控,而对PPP融资风险的把控是核心环节。因此,在实施中,首先,要强化项目启动前期的融资可行性调研,结合不同项目的实际情况,进行内部组织机构的完善,确保融资有专人跟进;其次,提升项目PPP投资决策的科学性,要针对项目融资的合作方案、资金拨付、投资风险、项目收益等进行全面分析,组织专业人员针对不同风险问题进行科学评估,以明确风险等级,制定可行的风险防范对策;再次,根据PPP融资管理的相关理论,对铁路企业各个项目在推进周期内可能发生的市场变动、政策调整、汇率变动及项目施工、技术人员安全等多种风险问题进行整合分析,夯实相关

主体责任,建立风险共担机制,督促相关人员各司其职,确保项目融资的有序推进;最后,为有效规避不必要的融资风险,铁路企业应结合实际情况,对产业基金进行严格把控,严查联合投标行为,及时根据项目建设动态,与相关单位协商对闲置的项目资产与收益权进行抵押或质押,提升资产使用率,降低融资风险^[4]。

4 结论

近年来,随着PPP融资模式的广泛应用,交通基础设施建设行业也开始引进此融资模式,用以缓解项目建设资金不足的问题,充分保障了我国交通基础设施项目的稳定实施。铁路企业也应紧跟市场潮流,明确项目建设各主体责任,有关部门建立健全PPP融资法律法规体系,优化PPP项目融资环境,加强PPP融资风险防范与管理,切实促进PPP融资模式的有效改进,挖掘项目融资优势,促进企业项目管理水平的显著提升。

参考文献

- [1] 郭上.北京地铁四号线PPP模式案例分析[J].中国财政,2018(9):12.
- [2] 中国财政学会公私合作(PPP)研究专业委员会课题组,贾康,孙洁.北京地铁四号线PPP项目案例分析[J].经济研究参考,2019(13):45.
- [3] 王新惠.北京地铁PPP合作模式的启示[J].企业管理,2019(11):89.
- [4] 徐松林.研究PPP项目的融资困境与对策建议[J].首席财务官,2019,15(20):53-54.