

李祺 姚鹏 孙钰

# 滨海新区 基础设施投资结构与资金构成研究



## 一、引言

城市基础设施是城市赖以生存的命脉，是城市经济发展的先行资本，是实现城市功能定位和提高城市综合竞争力的重要基础。作为可收费物品，基础设施最突出的特点是价格机制对他们同样适用。也就是说，这些物品的最终消费者或政府中介可以为它们的“使用”直接付费。所以，市场机制完全可以被应用到这类物品的提供上。基础设施投资主体多元化相对于传统的政府投资的单一模式具有突出的优越性，是弥补政府供给能力不足、提高供给效率的最有效手段。因此，在新区各项目筹备和发展过程中，对基础设施投资构成和资金来源进行研究十分必要。笔者以公共物品理论为依据，对滨海新区基础设施当前投资结构及资金来源情况进行统计分析，为新区基础设施建设和发展研究奠定数据基础。

## 二、滨海新区基础设施投资与资金构成的统计分析

### （一）滨海新区基础设施投资规模和结构分析

笔者将以滨海新区 2000 年 ~ 2012 年的基础设施投资结构、投资规模的变化和基础设施占全社会固定资产投资比例作为切入点，从整体上认识滨海新区 13 年的基础设施投资总额和结构的变化，研究滨海新区基础设施投资市场化发展趋势及其存在的问题。根据天津统计年鉴《滨海新区统计年鉴》按主要行业部门划分的全社会固定资产投资，文中公共基础设施投资主要包括以下 9 个行业的固定资产投资活动（包括基本建设和更新改造）：海空港、铁路和轨道交通、道路交通、能源建设、环境建设、建港造陆、功能区开发、水利工程、其他。投资情况如表 1 所示。

为了便于观察滨海新区基础设施投资构成情况、基础设施投资变化情况和基础设施占全社会固定资产投资情况，数据分析如图 2、图 3、图 4 所示。

从投资结构变化上来看（图 2），13 年间投资结构变化可以以 2007 年为时间分界线分为两个阶段。第一阶段（2000 年 ~ 2007 年）投资主要以交通道路、建港造陆和其他投入为

表1 2000年~2012年滨海新区基础设施投资(单位:亿元)

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
海空港	-	-	-	-	-	-	-	100.18	58.44	135.07	89.31	117.86	124.70
铁路和轨道交通	3.22	1.99	1.82	2.47	16.58	14.38	21.68	28.03	51.52	71.98	54.79	52.48	60.20
道路交通	12.73	23.91	21.94	23.04	19.01	15.29	33.57	67.17	115.65	219.93	239.02	164.91	100.60
能源建设	3.85	3.31	3.11	2.53	4.02	8.67	8.92	22.31	50.87	78.60	30.32	22.97	35.21
环境建设	2.12	8.44	7.36	11.10	14.63	6.43	4.11	3.25	20.02	43.38	30.06	28.41	9.66
建港造陆	13.06	15.33	16.42	14.67	29.22	45.90	73.06	-	131.96	229.77	430.95	390.81	0.00
功能区开发	-	-	-	-	-	-	-	39.60	80.27	173.18	237.97	294.11	575.42
水利工程	1.18	2.11	2.36	2.80	1.85	0.82	2.55	3.89	2.18	4.13	6.22	18.35	4.00
其他	20.88	13.12	16.18	43.72	71.86	83.52	74.22	3.75	12.86	-	-	-	-
总计	21.92	37.64	34.24	39.13	54.24	44.77	68.28	268.17	523.77	956.04	1118.64	1089.90	909.79
占当年全社会固定资产投资比例	11.89%	15.46%	12.19%	8.43%	9.59%	6.46%	7.90%	23.27%	31.73%	38.20%	33.37%	29.44%	20.43%

主, 占总投资比重较大; 同时铁路、轨道交通建设和能源建设投入有所增加, 但投资变化基本平稳, 变化较小; 环境建设及水利工程建设投资自2004年之后比例明显减少。第二阶段(2008年~2012年)可以明显看到, 功能区开发投入开始成为投资重点, 投资比例稳步上升, 2012年占到基础设施总投资的63%, 比2008年增加48%。滨海新区共设九大功能区, 自2008年起, 政府加大对九大功能区建设投入, 为滨海新区经济发展、产业结构转型以及新区开发开放夯实基础。根据滨海新区地理位置的特点, 海空港建设受到重视, 2009年投资额突破100亿大关, 占总投资额的14%。滨海新区位于天津东部沿海, 环渤海经济圈的中心地带, 是亚欧大陆桥最近的东部起点, 也是中国邻近内陆国家的重要出海口, 拥有世界吞吐量第五位的综合性贸易港口——天津港。依托天津港优越的地理位置发展海空港建设是提高新区竞争力、发挥区位优势的最佳途径, 也为新区经济发展提供优质的硬件条件。

2008年~2009年随着需求的增加, 能源建设投资比例进一步加大, 2009年达到78.6亿元, 随后逐年下降。从整个13年的投资比例构成上, 虽然在两阶段均有所调整, 但从整体上看, 基础设施的投资结构并没有发生大幅度的改变, 而从投资绝对数额上看, 投资结构的变化源于功能区开发、海空港建设这两大类基础设施投资总额的迅速提高。

从图3基础设施投资总额的变化趋势来看, 滨海新区自2000年建设步入正轨以来, 对基础设施建设的投入稳步增加, 2006年之后进入高速发展阶段, 投入额度明显加大, 2009年、2010年投资额分别为956.04亿元、1118.64亿元, 增长幅度高达85.46%, 同时滨海新区地区生产总值由2009年的3810.67亿元增长至2010年的5030.11亿元, 涨幅达到75.76%, 说明基础设施建设是地区经济发展的重要推动力。2010年之后, 基础设施投资额度有所下降, 但依然保持在1000亿元左右, 这主要因为建港造陆、道路交通和水利工程投资绝对数

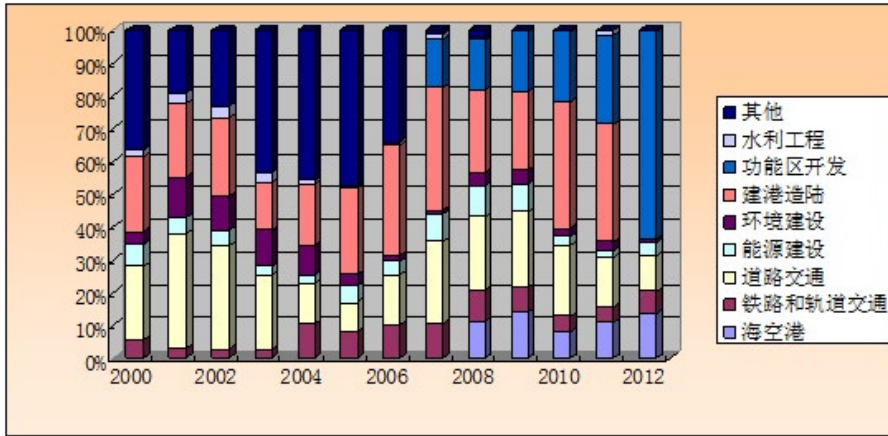


图 2 2000 年 ~ 2012 年滨海新区基础设施投资构成

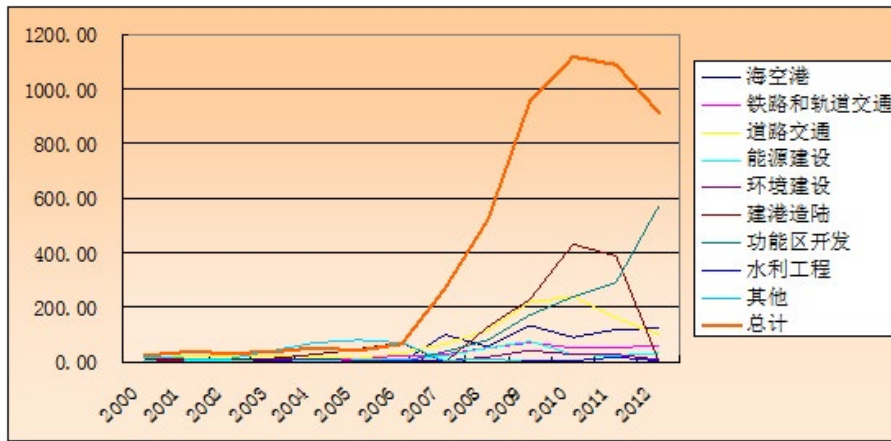


图 3 基础设施投资总额变化图

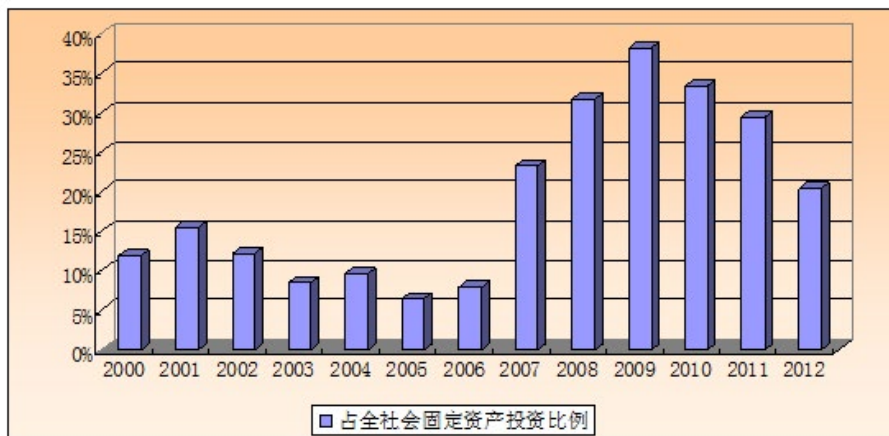
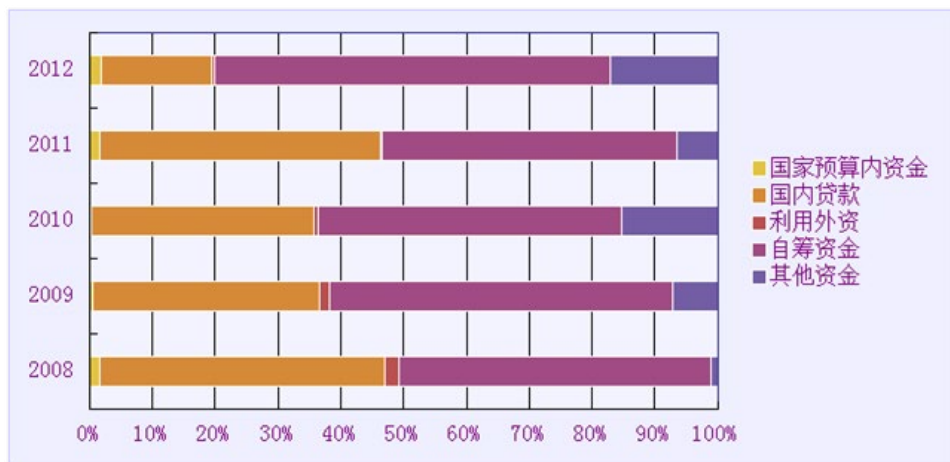


图 4 基础设施占全社会固定资产投资比例

图 5 2008 年 ~ 2012 年滨海新区基础设施投资资金来源



(注：图 5 统计数据均来自 2008 年 ~ 2012 年滨海新区统计年鉴。)

额下降。道路交通方面，津秦客运专线项目天津段 65 公里，2009 年底滨海站基础工程基本完工；随着新杨北公路项目完工、东疆保税港区主干路网基本完成、李港铁路万板复线等项目的竣工，也使政府在道路交通方面的投资大大减少。2009 年滨海新区政府提出 2010 年起重点治理滨海新区中新天津生态城周边“一泥三水”项目，即污水库底泥、污水库、营城水库、蓟运河的治理工作，同时引滦入滨海新区等管线水利工程项目也在大面积展开，故 2010 年 ~ 2011 年水利工程投资总额上涨幅度达到 195%。随着相关工程的完工和结项，2012 年水利工程投资幅迅速缩减了 78.2%。总体来看，滨海新区基础设施建设自 2000 年至今经历了平稳起步——高速发展——保持稳定的发展阶段，完成了从建设初期到建设逐步完善的平稳过渡，从投资总额可以看出，政府对基础设施建设的重视逐步加强，同时资金投入也随之增加，基础设施市场化进程加快。

根据世界银行的初步测算，基础设施存量与经济产出是同步增长的，而基础设施存量的增加与资金投入直接关联，因此，往往把基础设施投资占 GDP 比重及其与固定资产投资之间的比例作为衡量基础设施投资水平的标准。从基础设施占全社会固定资产比例（图 4）来看，自 2007 年之后，基础设施比例明显增大，2009 年达到 38.2%，是 2000 年的 3.21 倍。虽然在 2009 年之后投资比例有

所下降，但是依然保持所占在 20% 以上，稳步发展。根据联合国开发计划署研究，发展中国家城市基础设施投资最好占固定资产投资 10% ~ 15%，滨海新区基础设施投资占比已远远高出这一要求，说明新区基础设施建设市场化水平处于领先地位。综合看，全社会固定资产投资总量仍有进一步扩大的空间。从经济总量看，2012 年，新区生产总值占全市的比重为 55.9%，而全社会固定资产投资占全市的比重为 50.2%，低于生产总值比重 5.7 个百分点。从固定资产投资与地区生产总值的比率即固定资产投资率看，2012 年，新区的固定资产投资率为 61.8%，低于全市的固定资产投资率（68.8%）7.0 个百分点。这表明，固定资产投资对新区经济发展的拉动作用还有提升空间，投资总量仍有扩大潜力。这样，加大基础设施投资额度，提高基础设施所占比例，鼓励社会力量对固定资产增加投入，成为新区未来发展的重要工作。

#### （二）滨海新区基础设施投资资金构成情况

基础设施融资市场化其中一项标志性变化是资金来源的多样化，除了国家预算内资金外，国内贷款、外资、自筹资金等开始在基础设施建设中发挥重要作用。根据统计年鉴中给出的分行业固定资产投资资金来源的相关数据，笔者统计了以电力、燃气及水的生产和供应业；交通运输、仓储和邮政业；信息传输、计算机服务和软件业；水利、环境和公共设施管理业；科学研究、技术服务与地质勘查业；

卫生、社会保障和社会福利业；文化、体育和娱乐业、公共管理和社会组织 8 个方面的统计数据代表滨海新区基础设施投资资金来源，各来源所占比例如图 3 所示。

从图 5 可以看出，滨海新区基础设施建设依赖中央、地方财政投入的格局已完全打破，国内贷款、自筹资金成为基础设施建设的主力军，国家预算内资金五年平均占比仅为 1.4%，国内贷款、自筹和其他投资替代国家预算内资金成为更重要的资金来源，表明新区基础设施投资市场化进程发展迅速。总体来看，滨海新区基础设施投资市场化程度较高，国家预算内资金在各种资金来源中已退居非常次要的地位，国内贷款、自筹资金和其他投资开始在基础设施建设中发挥重要作用，三种投资方式已成为份额最大的建设资金来源，并将继续扩大其在总投资中的份额。从滨海新区投资现状看来，大多数资金来自自筹方式，成为滨海新区基础设施建设主要资金来源。这说明该地区基础设施建设市场化意识的加强及其管理水平和经济效益的提高，基础设施企业具有越来越强的自筹能力，从长远来看，新区优越的市场化氛围为各企业自筹资金提供了良好的发展空间，提高了各企业、单位建设积极性，形成了良性循环发展模式，使自筹资金在基础设施建设中起到举足轻重的作用，将带动该地区基础设施优质、快速发展。需要注意的是，从统计结果来看，滨海新区基础设施建设利用外资较少，近五年最多占总投资的 2%，2011 年、2012 年甚至不足 1%。利用外资指报告期收到的用于固定资产建造和购置的国外资金，包括对外借款、外商直接投资及外商其他投资。由于基础设施的重要性，其控制权仍倾向于掌握在政府或国有经济手中，这限制了外资在基础设施项目中的股权比例，外资只能成为基础设施建设投资的有益补充，目前没有成为主要资金来源。根据资料显示，2012 年 1 月～12 月，滨海新区直接利用外资项目 354 个；合同外资额 134.29 亿美元；实际利用外资额 86.46 亿美元，分别比上年同期增长 4.7%、9.6% 和 16.6%，这说明滨海新区在吸引外资方面存在优势，应在今后发展中加强鼓励国外资本参与基础设施建设，既可以改善投融资结构，也能减轻政府财政负担，可以通过设立基础设施投资基金和外资管理平台，向国际金融组织

申请贷款等方式，积极吸引外资参与基础设施建设。在今后市场化进程中，滨海新区需明确政府在基础设施建设中的指导地位，在投资主体多元化发展的过程中既要鼓励民间资本注入，也要适当减少债务风险，在投融资过程中实行公有私营、私有私营等创新模式，合理调整基础设施投资比例，规范投资市场，进一步推进基础设施市场化健康发展。

#### [ 参考文献 ]

- [1] 潘功胜. 建立可持续的城市基础设施融资机制 [J]. 中国金融, 2013(21):13-15.
- [2] 贾康, 苏京春. 对我国基础设施与基本公共服务供给条件前瞻性的分析认识 [J]. 财会研究, 2013(1):5-7.
- [4] 高强, 李鹏进. 我国城市基础设施建设投融资现状及对策研究 [J]. 开发研究, 2012(1):117-121.
- [5] E.S. 萨瓦斯. 民营化与公司部门的伙伴关系 [M]. 北京: 中国人民大学出版社, 2003.
- [6] 牛婷, 赵守国. 中国地方政府投融资与城市基础设施建设研究综述 [J]. 未来与发展, 2010(9):43-47.
- [7] 魏新亚, 林知炎. 中国基础设施投资构成的统计分析 [J]. 同济大学学报, 2003(7):33-39.
- [8] 国家统计局. 天津滨海新区统计年鉴 2012 [M]. 北京: 中国统计出版社, 2012.
- [9] 范从来. 论城市建设的多元化投资主体结构 [J]. 南京社会科学, 2002(9):10-15.
- [10] 宋序彤. 关于我国市政公用基础设施投资建设发展的报告 [J]. 城市发展研究, 2005(5):52-56.
- [11] 黄建中, 赖寿华. 城市基础设施的投资策略研究 [J]. 城市规划, 2002(7):77-79.
- [12] 李玉龙. 我国基础设施投资绩效研究 [D]. 哈尔滨: 哈尔滨工业大学, 2009.

[ 中图分类号 ] F293

[ 文献标识码 ] A

[ 文章编号 ] 1005-278X ( 2014 ) 10-0000-05

[ 收稿日期 ] 2014 年 6 月

[ 作者简介 ] 李祺, 女, 天津商业大学公共管理学院硕士研究生, 主要研究方向: 城市公共设施运营; 姚鹏, 男, 天津财经大学国际贸易系; 孙钰, 女, 经济学博士, 天津商业大学公共管理学院院长、教授。

编辑: 石磊

# 滨海新区基础设施投资结构与资金构成研究

作者: [李祺](#), [姚鹏](#), [孙钰](#)  
作者单位:  
刊名: [城市](#)  
英文刊名: [City](#)  
年, 卷(期): 2014(10)

引用本文格式: [李祺](#). [姚鹏](#). [孙钰](#) 滨海新区基础设施投资结构与资金构成研究[期刊论文]-[城市](#) 2014(10)