

宁波市特色教材
Ningbo Features Materials

INVESTMENT PRACTICES

项目投资 实务

熊惠平◆编著

 ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

INVESTMENT
PRACTICES

宁波市特色教材

项目投资实务

熊惠平 编著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

项目投资实务/熊惠平编著. —杭州:浙江大学出版社, 2012.3

ISBN 978-7-308-09548-8

I .①项… II .①熊… III .①基本建设投资—高等学校—教材 IV .①F283

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 005643 号

项目投资实务

熊惠平 编著

责任编辑 王 镞

封面设计 续设计

出版发行 浙江大学出版社

(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 杭州大漠照排印刷有限公司

印 刷 临安市曙光印务有限公司

开 本 787mm×1092mm 1/16

印 张 21.25

字 数 540 千

版 印 次 2012 年 3 月第 1 版 2012 年 3 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-308-09548-8

定 价 42.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行部邮购电话 (0571)88925591

内容简介

《项目投资实务》是基于高职教育项目课程改革的理念,面向所有实业(产业)项目投资与管理类业务的相关岗位,依据这些岗位的相关工作任务而编写的,用以培养和提高学生的项目投资职业能力和素质。

本教材基于项目投资的典型工作任务,从要求学生掌握关于项目投资的决策、过程实施、效益评价以及创业等主要环节的工作任务要领出发,总结和提炼了“撰写投资项目调研报告”、“撰写投资项目建议书”、“选择投资项目融资方案”、“撰写投资项目商业计划书”、“评价投资项目”、“操作创业投资项目”六个项目(六个典型工作任务)。

本教材基于项目导向教学的需要,每个项目均以实际的项目工作任务开始,并以此为中心,对教材的内容、结构、技能(知识)点以及技能和知识的训练等进行拆分、细化或整合、总结的布局,通过“做中学”和“学中做”的师生互动,培养学生的项目投资的专业能力和关键能力。

本教材是宁波市特色教材建设项目(甬教高[2009]364号)的建设成果。

序言

我国高职教育改革的成效,落脚于课程改革的理念推广和实践推进的成效。或者说,课程改革的实质性成效,集中体现和展示了高职教育改革的成果。教材无疑是这一成果的最重要的承载者。它既是教学内容的重要表现形式,也是课程开发的重要环节,承担着将课程开发成果系统化、显性化、书面化的重任。

我国高职教育的教学改革经历了“简单改造本科模式—(知识+模块)模式—基于工作过程的模式”的发展过程。与此相应的是,课程改革也经历了三个阶段,即“照搬本科内容+简单改造”的第一阶段、“压缩本科内容+实践模块”的第二阶段、“基于工作过程的内容序化”的第三阶段。目前,高职教育教学改革正处在第三阶段的中后期即继续探索和深化时期。基于项目课程改革的理念而编写的教材即“项目化教材”,就是“基于工作过程的内容序化阶段”的具体体现,它作了教材的体系重构和内容整合。《项目投资实务》教材就是这一改革的产物。

本教材的编写,严格遵循高职教育“以就业为导向,以服务为宗旨,走产学研结合之路”的办学定位,充分考虑学生在就业、创业以及后续发展方面的实际效果和可持续性需要,在框架的结构、理论知识的取舍、任务的引领、内容的安排、实训实践环节的强化等方面,努力适应并满足高职教育的规定性要求;由此形成的总的编写思路是:充分体现项目投资工作的任务引领、工作过程导向的基本理念,以行动为主题,以工作任务分析为基础,通过项目投资的典型工作任务的驱动,通过“序化”、“简化”、“例化”处理好显性知识与默会知识、必备知识与拓展知识、理论知识与实践知识的关系,将项目投资的工作结构转化为相应的知能结构,以培养学生的项目投资的职业能力即整合能力。

本教材的设计,是在先进性、通用性、实用性的总要求下,按照项目投资工作过程或工作内容及其逻辑顺序,提炼出典型的工作任务(项目),并将这些任务(项目)分解为子任务(模块)。这里特别要强调的是,工作任务(项目)的分解不是记“流水账”式的项目投资业务工作的简单描述,而是充分体现了“源于生活又高于生活”的精髓,并结合工作任务的需要或岗位操作规程的要求,将相应的理论知识和实践知识以及政策、标准、法律法规要求等,融入上述工作流程或工作内容之中。

本教材是国内第一部冠以“项目投资实务”的项目化教材,具有鲜明的特色,并在诸多方面进行了探索和创新。特色一:通过典型工作任务的总结和提炼,将整个教材的内容既“分”又“合”地“串”起来。教材的六个项目,提炼、整合出项目投资的六大典型工作任务。特色二:项目投资的典型工作任务,即典型的项目投资活动的设计(“项目”和“模块”),以浙江省特别是宁波市为典型代表(我国民营经济大省浙江省的经济、我国知名的经济开放型城市宁波市的经济,在全国就颇具代表性),从其区域经济发展和产业发展的现状和趋向切入,以点带面,贴近了区域经济发展和产业发展的实际和方向。特色三:将“创业投资”特别是“大学生创业投资”统分设计于教材内容中。“统”即整个内容设计和教学实施都始终贯穿创业投

资特别是大学生创业投资的思想与实践;“分”即单设了二个项目“撰写投资项目商业(创业)计划书”和“操作创业投资项目”。这通盘考虑了高职教育的就业导向性要求、课程本身的规定性要求(创业投资过程是项目投资课程的重要组成部分;而大学生创业投资课程又是创业投资课程的重要组成部分)、教材建设的与时俱进的要求(党的十七大提出了“以创业带动就业”的新的就业发展战略)。

本教材的这种设计,旨在通过让学生构思、设计、推介、演示创业项目(或提出创意),并形成书面的文本,通过了解和掌握创业过程中的基本环节和基本要素,深刻理解能力与素质、创业与投资、创业与就业的基本关系,提高其创业、创新能力。这一部分的引入,是本教材最大的亮点之一。

创新一:将“项目管理类”教材与“投资类”教材进行了有效的整合,从而创设了“项目投资”类教材;不仅如此,还充分体现了高职教育课程改革的成果和发展趋向——是“项目投资”类项目化的教材。

创新二:框架结构的设计,以项目投资中最基本和最重要的技能——文本制作为主线,将其贯穿于项目投资的全部工作过程。这既是对传统的体系结构安排的颠覆——以往相关教材都没有这样的体例设计,又有效贯穿了项目投资实践中的最重要、最基本的实务及其训练。

创新三:进行了编写体例的创新。本教材通过学习目标、学习任务、技能(知识)点、引导案例(含思考题)、任务分析、相关知识、任务实施(步骤、方法、应用)、拓展知识、复习思考题、技能训练(案例与讨论,实训操作练习)十个板块的设计,充分体现了编写的形式上的创新,这既大不同于以往学科式教材的编写,又有别于其他项目课程教材的编写。其间,还穿插了小说明、小提示、小思考、小总结等一系列的“小”问题,在生动活泼中训练和巩固问题;同时对工作任务进行了分析和实施的展开,并将知识融于技能训练中,从“技能(知识)点”到“相关知识”再到“拓展知识”,简单到复杂,循序渐进。

创新四:项目化的《项目投资实务》教材的编写和出版,本身就是最大的创新——因为它至少填补了国内的空白。

本教材在开发和编写过程中得到了宁波市教育局的大力支持,得到了宁波海曙博诚网络有限公司总经理徐克存先生、宁波迪赛公司的叶崇龙先生、武汉华明实业有限公司的王明远先生等产学合作的大力支持,也得到了胡俊琴女士的帮助。本教材还参考了大量的相关资料和文献。本教材的出版得到了浙江大学出版社王镛教授、赵静老师及其同事们的支持与帮助。在此一并表示衷心的感谢。

由于水平有限,疏漏与不足难免,恳请专家和读者批评指正,以便进一步改进和完善教材的后续开发工作。编著者邮箱为 ningboxhp@163.com。

熊惠平
2012年元旦

目 录

项目一 撰写投资项目调研报告	1
任务1 投资项目调研报告基本认知	1
【学习目标】	1
【学习任务】	1
【技能(知识)点】	1
【引导案例】(含思考题)	2
【任务分析】	2
【相关知识(技能)】	2
【任务实施(步骤、方法、应用)】	6
【拓展知识】	7
【复习思考题】	10
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	11
任务2 具体实施投资项目调研	12
【学习目标】	12
【技能(知识)点】	12
【引导案例】(含思考题)	14
【任务分析】	14
【相关知识(技能)】	14
【任务实施(步骤、方法、应用)】	15
【拓展知识】	16
【复习思考题】	18
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	18
任务3 撰写投资项目调研报告	20
【学习目标】	20
【技能(知识)点】	20
【引导案例】(含思考题)	22
【任务分析】	22
【相关知识(技能)】	22
【任务实施(步骤、方法、应用)】	23
【拓展知识】	27

【复习思考题】	29
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	29
项目二 撰写投资项目建议书	34
任务1 投资项目建议书基本认知	34
【学习目标】	34
【学习任务】	34
【技能(知识)点】	34
【引导案例】(含思考题)	35
【任务分析】	36
【相关知识(技能)】	36
【任务实施(步骤、方法、应用)】	38
【拓展知识】	40
【复习思考题】	41
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	41
任务2 准备项目建议书	46
【学习目标】	46
【技能(知识)点】	46
【引导案例】(含思考题)	55
【任务分析】	57
【相关知识(技能)】	57
【任务实施(步骤、应用)】	58
【拓展知识】	59
【复习思考题】	60
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	61
任务3 撰写项目建议书	64
【学习目标】	64
【技能(知识)点】	64
【引导案例】(含思考题)	71
【任务分析】	72
【相关知识(技能)】	72
【任务实施(步骤、方法、应用)】	73
【拓展知识】	74
【复习思考题】	75
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	76

项目三 选择投资项目融资方案	79
任务1 投资项目融资方案基本认知	79
【学习目标】	79
【学习任务】	79
【技能(知识)点】	79
【引导案例】(含思考题)	81
【任务分析】	82
【相关知识(技能)】	82
【任务实施(步骤、方法、应用)】	83
【拓展知识】	84
【复习思考题】	87
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	88
任务2 选择合适的融资渠道和融资方式	91
【学习目标】	91
【技能(知识)点】	91
【引导案例】(含思考题)	92
【任务分析】	92
【相关知识(技能)】	93
【任务实施(步骤、方法、应用)】	94
【拓展知识】	95
【复习思考题】	96
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	97
任务3 设计和确定项目融资方案	99
【学习目标】	99
【技能(知识)点】	99
【引导案例】(含思考题)	101
【任务分析】	102
【相关知识(技能)】	102
【任务实施(步骤、方法、应用)】	104
【拓展知识】	105
【复习思考题】	106
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	107
项目四 撰写投资项目商业计划书	111
任务1 投资项目商业计划书基本认知	111
【学习目标】	111

【学习任务】 ·····	111
【技能(知识)点】 ·····	111
【引导案例】(含思考题) ·····	113
【任务分析】 ·····	114
【相关知识(技能)】 ·····	114
【任务实施(步骤、方法、应用)】 ·····	115
【拓展知识】 ·····	116
【复习思考题】 ·····	118
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习) ·····	118
任务2 准备商业计划书 ·····	121
【学习目标】 ·····	121
【技能(知识)点】 ·····	121
【引导案例】(含思考题) ·····	122
【任务分析】 ·····	123
【相关知识(技能)】 ·····	123
【任务实施(步骤、方法、应用)】 ·····	124
【拓展知识】 ·····	126
【复习思考题】 ·····	129
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习) ·····	129
任务3 撰写商业计划书 ·····	131
【学习目标】 ·····	131
【技能(知识)点】 ·····	132
【引导案例】(含思考题) ·····	133
【任务分析】 ·····	133
【相关知识(技能)】 ·····	133
【任务实施(步骤、方法、应用)】 ·····	135
【拓展知识】 ·····	135
【复习思考题】 ·····	137
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习) ·····	137
项目五 评价投资项目 ·····	141
任务1 投资项目评价基本认知 ·····	141
【学习目标】 ·····	141
【学习任务】 ·····	141
【技能(知识)点】 ·····	141
【引导案例】(含思考题) ·····	144
【任务分析】 ·····	145

【相关知识(技能)】	145
【任务实施(步骤、方法、应用)】	147
【拓展知识】	148
【复习思考题】	150
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	150
任务2 进行投资项目的经济评价	153
【学习目标】	153
【技能(知识)点】	153
【引导案例】(含思考题)	159
【任务分析】	159
【相关知识(技能)】	159
【任务实施(步骤、方法、应用)】	163
【拓展知识】	164
【复习思考题】	165
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	166
任务3 进行投资项目的环境影响评价和社会效益评价	167
【学习目标】	167
【技能(知识)点】	167
【引导案例】(含思考题)	172
【任务分析】	173
【相关知识(技能)】	173
【任务实施(步骤、方法、应用)】	175
【拓展知识】	176
【复习思考题】	178
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	178
项目六 操作创业投资项目	181
任务1 创业投资项目操作基本认知	181
【学习目标】	181
【学习任务】	181
【技能(知识)点】	181
【引导案例】(含思考题)	192
【任务分析】	192
【相关知识(技能)】	193
【任务实施(步骤、方法、应用)】	196
【拓展知识】	196
【复习思考题】	198

【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	199
任务2 设立企业	202
【学习目标】.....	202
【技能(知识)点】.....	202
【引导案例】(含思考题)	205
【任务分析】.....	206
【相关知识(技能)】.....	206
【任务实施(步骤、方法、应用)】.....	208
【拓展知识】.....	209
【复习思考题】.....	212
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	212
任务3 管理新设企业	216
【学习目标】.....	216
【技能(知识)点】.....	216
【引导案例】(含思考题)	223
【任务分析】.....	223
【相关知识(技能)】.....	224
【任务实施(步骤、方法、应用)】.....	226
【拓展知识】.....	227
【复习思考题】.....	229
【技能训练】(案例与讨论,实训操作练习)	230
参考文献	233
《项目投资实务》课程标准	235
《项目投资实务》项目设计方案	240
课 件	254
项目一 撰写投资项目调研报告	254
项目二 撰写投资项目建议书	267
项目三 选择投资项目融资方案	278
项目四 撰写投资项目商业计划书	291
项目五 评价投资项目效益	301
项目六 操作创业投资项目	318

项目一 撰写投资项目调研报告

任务 1 投资项目调研报告基本认知

【学习目标】

通过本项目的学习,能撰写投资项目调研报告(以下简称项目调研报告)。

【学习任务】

进行自选或指定项目的调研并撰写一份该项目的调研报告;以个体或合作的方式完成均可。字数原则上在 1000 字以上。

【技能(知识)点】

1. 项目调研报告的作用

项目调研报告的作用,简言之,主要是为项目投资决策提供依据。

小说明

根据调研目的和反映内容的不同,项目调研报告是基于调查资料,通过整理、统计和分析,揭示拟投资项目的内在要素及其相互关系的一种书面报告。

2. 项目调研报告的分类

项目调研报告可以分为四大类,即介绍经验的调研报告、揭露问题的调研报告、研究政策的调研报告、反映情况的调研报告。

小提示

撰写项目调研报告,要处理好调查与研究、调研与报告的两大关系:前者是要处理好事实披露与对事实的总结的关系;后者是要将这些事实以及对事实的总结,以书面形式即报告的形式表现出来。

3. 项目调研报告的基本结构

基本结构没有统一固定格式,但是有基本的规范要求。在项目投资领域中开展的调研以及提出的调研报告,一般由标题、目录、概要、正文、结论和建议、附录六部分组成。

4. 项目调研报告的写作

项目调研报告的写作,要把握“调查”、“研究”、“报告”三个基本要素;其“秘诀”是“五要”,即:要客观真实、要分析研究、要结构严密、要简洁明了、要满足需要。

小说明

项目调研报告的结构内容和具体写作,将在任务2部分作详细介绍。

【引导案例】(含思考题)

工农兵大学生出身的赵宗明,大学毕业后被分配到一所农村中学教书。他是一个不甘寂寞的人,在改革开放不久后的“双轨制”(即计划价格和市场价格的同时并存)时期,他就在教学之余,通过“倒腾”一些东西赚了点钱。后来倒买倒卖的“活”越来越顺手也越来越频繁了,他就辞掉公职,专门做起了“倒煤”的生意。他利用在铁路上的关系,将山西、河南等主要产煤区的煤,成车皮地运往当地的“吃”煤大户——电厂。短短三年,他已经成为当地小有名气的“倒煤”老板。有了第一桶金的赵宗明,不甘心在当地这样一个小城市“混”,他要到省城去打拼新的江山。于是,做什么业务,投资什么项目,成了他茶饭不香的棘手问题。他采纳了下属的建议,派项目组到省城去“打前站”——先做一番市场调研。

小思考

- (1) “双轨制”的历史背景和投资环境是什么?
- (2) 赵宗明转战省城的市场调研该如何入手呢?

【任务分析】

进行拟投资项目的调研,其任务可以分解为两个子任务,即任务1:具体实施投资项目调研;任务2:撰写投资项目调研报告。任务1是整个任务的前提和基础,任务2是结果和成果展示。

【相关知识(技能)】

1. 关于项目的基本知识

项目就在人们身边。作为一个社会人,你我总是在一个项目之中。项目各种各样,但本教材所讨论的项目,是指具有一定技术、经济和社会意义的投资项目。项目是在特定的环境和约束条件(如限定的资源、时间、质量)下,具有特定目标的一次性任务,是一个特殊的将被完成的有限任务。

因此,项目就具有一次性(这是项目的关键特征)、唯一性(项目具有独特性)、目标性(项目有成果性目标即最终目标和约束性目标即限制条件)、寿命周期性(项目有一个确定的起始、实施和终结的过程)、系统性(一个项目是由多种要素集成的一个整体)等特征。

项目可以按照不同的标准和原则来进行分类,如表1-1所示:

表1-1 项目分类

分类标准	分类内容
按照规模大小来分	特大型项目、大型项目、中型项目、小型项目等
按照复杂程度来分	复杂项目、简单项目等
按照行业领域来分	建筑项目、工业项目、农业项目、医疗卫生项目、交通项目等

续表

分类标准	分类内容
按照结果来分	产品项目、服务项目等
按照用户来分	有明确用户的项目、无明确用户的项目
按照性质来分	科研项目、技术改造项目、产品开发项目、风险投资项目、技术引进项目、政府采购项目等

小说明

上述关于项目的定义包含三层含义:第一,项目是一项有待完成的任务,且有特定的环境与要求。第二,在一定的组织机构内,利用有限资源(人力、物力、财力等)在规定的时间内完成任务。第三,任务要满足一定性能、质量、数量、技术指标等要求。这三层含义对应这项项目的三重约束,即时间、费用和功效(性能、质量、数量、技术指标)。项目的目标就是满足客户、管理层和供应商在时间、费用和功效(性能、质量、数量、技术指标)上的不同要求。图1-1形象地描述了这种含义:

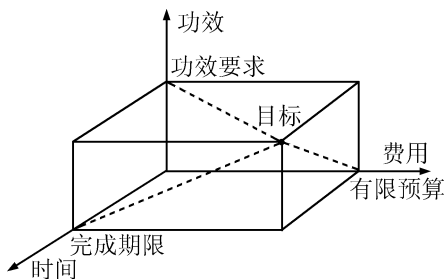


图 1-1 时间、费用和功效关系示意图

要全面领会投资项目的内涵,还应与 PMP 的理念进行比较。

小阅读

何为 PMP

PMP(Project Management Professional)指项目管理专业人员资格认证,它是由 PMI(美国项目管理协会)发起的,严格评估项目管理人员知识技能是否具有高品质的资格认证考试,其目的是为了给项目管理人员提供统一的行业标准。1999年,PMP考试在所有认证考试中第一个获得 ISO9001 国际质量认证。项目管理职业已成为一种“黄金职业”;PMP被认为是继 MBA、MPA 之后的第三大金字招牌。

按照 PMP 的理念,“当今社会,一切都是项目,一切都将成为项目。”

注意:

PMP“眼”中的项目比本教材讨论的投资项目要宽泛得多。

2. 投资的含义

投资是指为了获得预期的收益而作出的确定的垫支或牺牲的各种经济行为。美国经济学家威廉·夏普在《投资学》中对投资的定义是:投资就是为了获得可能的和不确定的未来值而作出的确定的现在值的牺牲。

上述关于投资的定义包含四层含义:第一,投资是现在支出一定价值的经济活动,它具有时间性。第二,投资概念作为一种专业术语与日常生活中所用的投资概念有很大区别。日常生活中的“投资”,其使用较为宽泛和模糊,如人们常讲的“感情投资”、“健康投资”和“教育投资”等。这种宽泛的投资概念虽然同样具有时间性、不确定性和报酬期望性,但它与专业术语中的投资概念有明显区别——它的未来值是无法用货币来计量的。这种不可计量性决定了它不可能成为投资学研究的对象范畴。第三,从经济学角度看,投资是资本的形成及动态化。投资是一种流量,它所对应的存量就是资本,故社会投资总量越大,社会资本总额也越大。当投资者感到其资本结构未达到均衡状态时,就会进行投资。投资理论研究的是怎样的投资最有效,而资本理论研究的是怎样的资本结构最合理以及应在怎样的结构下进行投资。第四,投资的目的是获取未来各种形式的报酬,而获取投资报酬是有风险的。

小说明

投资的本质,归根到底就是寻求投入—产出的动态平衡。

小提示

“投资”一词在我国不同的历史时期有着不同的理解,在计划经济年代,投资是指与基础建设相关的经济活动,包括基本建设投资和固定资产更新改造投资。

3. 投资要素

完整地理解投资,还要了解投资要素等内容。

一项投资活动必须具备一定的基本要素。缺少了这些要素,投资活动就不能称其为真正的投资活动,或者无法进行。投资的基本要素有三个,即:投资主体、投资资源和投资目标。

投资主体:投资主体是指在一项投资活动中具有投资决策权并对投资负有责任和享有相应利益的法人或自然人。作为投资主体必须满足三个条件:能相对独立地做出投资决策;要有足够的资金进行投资;对投资所形成的资产或权益享有所有权和支配权。也就是说,投资主体不仅要明确谁投资,还要明确谁受益、谁担责。

投资主体一般包括投资决策主体、投资实施主体和投资经营主体。投资决策主体负责投资方案的具体确定;投资实施主体负责按已经确定的方案,组织投资的具体实施,将投资资源转化为资本;投资经营主体负责运用已形成的资本。

小说明

对不同的投资,以上三个主体的表现形式可能不同,或三者合一,或其中的两者合一,或三者按分工运作。但无论分合与否,三个主体之间应存在着权力、利益和责任的矛盾协调问题,一般要求做到“三位一体”。

作为投资主体的法人或自然人可以是企业、政府,也可以是个人。按所有制关系,可以把投资主体分为两大类:一类是国有投资主体,包括中央政府、地方政府和国有企

事业单位；另一类是非国有投资主体，包括集体所有制企业、民营或私营企业、个人、外商等投资主体。

小说明

国际上较为通用的分类方法是把投资主体划分为政府投资主体、民间投资主体两类。

小思考

国际上较为通用的分类方法与我国的分类是否有差异，为什么？

不同类型的投资项目对投资主体的资格有不同的限定，比如，规定的竞争性建设项目，政府不宜或不能作为投资主体；房地产开发项目，投资实施主体必须取得房地产开发企业资质，一般的法人和自然人不能投资。

小提示

这是谈的投资主体的资质问题，实际就是资格问题。这表明，从事投资活动，并不是可以为所欲为的。

一项投资活动的投资主体可以由一个法人或自然人担当，形成单一的投资主体，而投资活动全部的权力、利益和责任均归属这个法人或自然人；一项投资流动的投资主体也可以由多个法人或自然人共同担当，形成多元的投资主体，而投资活动全部的权力、利益和责任则分别归属这多个法人或自然人，或者归属这多个法人或自然人的联合体。

小说明

一旦多个法人或自然人联合起来共同作为一项投资活动的投资主体，就往往需要解决其组织问题。简单的解决方式是以投资合同（契约）的形式将各当事人联系起来，更规范的方式是组建一个新的法人，如组建新的企业或公司，由这个新的法人担当投资项目的投资主体。详述于“项目六”。

投资资源：任何一项投资活动必须具有足够的投资资源作保证，否则投资活动无法进行。投资资源也称为投资品或资本品，是指通过投资的完成可以成为资本的商品，如土地、矿藏、技术、人力等。投资资源按照消耗阶段可以分为两类：一类是在资本形成阶段消耗的投资资源，如建筑材料；另一类是在资本使用阶段消耗的投资资源，如发电厂项目的煤炭资源。一般来说，投资所关注的资源指的是前一阶段。但是对于某些项目来说，投资资源必须包括后一阶段，比如资源采掘项目。

小说明

可见，只要对投资活动有重要影响的资源消耗，都应纳入投资资源范畴。

小思考

资金属于投资资源吗？

一般来说，只要有足够的资金，在商品经济条件下总能够换回投资所需要的各种资源。在完全公开市场上，应该能够做到同量的资金与同样份额的资源交换。但是，就具体的投资项目而言，由于环境、时序和实际操作的不同，很可能存在着以不同的资金代价获取同样的投资资源的现象。因此，在投资活动中，不能仅仅考虑是否能够获得投资资源，还要考虑以何种代价获得所需要的资源。当能以比别人更低廉和更优惠的代价获取投资资源时，也就意味着具有比别人更强的竞争能力和竞争优势。

小说明

在完全公开市场上，资金与资源的交换是对等的；在不完全公开市场上，资金与资源的