

中国财政经济出版社

投资卷

奚君羊 主编

新财经文典

文典

主编 曾利文 李良田

XINGCAIJING WENDIAN

新
财
经
文
典

副主编 蒋德云 鲁亮升
主编 曾利文 李良田

投
资
卷

副主编 刘铁民
主编 奚君羊

改经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新财经文典·投资卷/奚君羊主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2003.7

ISBN 7-5005-6674-3

I. 新… II. 奚… III. ①经济学—基本知识②财政学—基本知识③投资—基本知识 IV. ①F0②F810

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 064392 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com.cn>

E-mail: cfeph@dr.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 12.375 印张 296 000 字

2003 年 8 月第 1 版 2003 年 8 月北京第 1 次印刷

定价: 25.00 元

ISBN 7-5005-6674-3/F·5827

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

新财经文典·总序

随着经济的发展，社会对于经济生活主体的人，也有了更高的素质要求。他们应该更具有法制观念和商贸、金融、税务、财政、会计等方面的专业知识，能够更善于把握经济规律，按照市场规则和规范来进行经济活动，这样才能更有效地推动中国特色的社会主义现代化建设。这部《新财经文典》就是为了适应这种社会需要而编撰出版的。为了向人们提供一部高质量的经济著作，来自中国财政学会、财政部财政科学研究所、中国财政经济出版社、中央财经大学、暨南大学、华东师范大学、上海财经大学、苏州大学、湖南行政学院、湖南财经学院、湖南省财政厅、湖南财经高等专科学校等单位的多位专家教授的团结协作，撰稿审稿，严格把关，完成了这部以规范新时期财经文种写作为主，并将财经知识融为一书的新型文典，是值得向社会推荐的。

总的看来，这部书以党的十五大、十六大关于经济改革的方针政策为准绳，与时俱进，开拓创新，以国内新世纪经济管理为主要内

容，具有内容精深、文种规范、知识创新、便于交流参考等特点，不仅具有实用性，而且在体例方面富有开拓性，能够以新观点、新思路、新理论来关注和研究经济领域中出现的新问题和新现象，所以更能切合和靠近经济发展的需要。我相信，这部《新财经文典》第二辑6卷至10卷在新世纪推出，对于进一步完善中国社会主义市场经济体制，提高人们的思想素质和财经知识水平，会产生一定的积极意义和受到一些切实的帮助。我也期待专家和读者能够对文典尚存在的一些不足之处提出意见、建议，使之能够得到进一步完备和完善。

陈彪如

2002年10月修订于上海

前 言

《新财经文典》是由中国财政学会和财政部财政科学研究所 1999 年批准立项的全国财政研究计划课题。该书在世纪之交相继推出，目的是更好地适应 21 世纪知识经济时代的需要，为广大的财经院校师生及财经第一线的实际工作者提供一套理论与写作相结合的新型文典。巴巴拉·塔奇曼说过：“书籍是文化的运载工具。如没有书籍，历史就没有记载，文献会沉默寡言，科学会成为残缺的事物，思想和思考都处于停顿。它是变化的引擎，世界的窗口，时间海洋树起的灯塔”。

我们出版《新财经文典》10 卷，力求它具有“求精、创新、立特”的特点。“求精”就是力求写成精品，具有较高的文化品味，具有较强的实用性和可读性；“创新”，就是要有超前性，体现时代特色，以党的十五大、十六大精神为指导，与时俱进，开拓创新，以国内新世纪财经管理为主要内容，以新观点、新思路、新理论来研究财经工作中出现的新问题，并给予文典以全新的组合；“立特”就是写出

特色，即以规范文种写作为主，并将财经知识融入文种写作之中，成为财经理论与实际应用相结合的新型文典。

《新财经文典》的结构体例，主编作了新的探索与论证，各卷均采用导语、专业知识、文种写作、附录“四块式”板块结构。“导语”是为了帮助读者对本卷获得总体认识，进入专业角色，力求给读者留下“开卷受益，读来有趣”的良好印象。“专业知识”重点着笔于新经济政策（含法律法规）、新经济信息和新经济知识，力求反映出本专业、本部门最新的改革动态、成果、发展趋势、主要学术流派及主要思想与观点等。“文种写作”注重知识的传授与掌握和写作能力的提高，并提供专业操作时的规范样本，力求激发读者的阅读与写作兴趣，引导读者的思考与效仿。“附录”则有较大的宽松性，根据写作需要，必须给予读者的知识而上面三块又难以容纳下的，尽可能附于附录之中。

《新财经文典》策划、编撰、审定的牵头单位为湖南省财政厅、湖南财经高等专科学校。参加单位有：中国财政学会、财政部财政科研所、中国财政经济出版社、中央财经大学、暨南大学、华东师范大学、上海财经大学、苏州大学、湖南行政学院、湖南财经学院等高等院校。《新财经文典》第一辑于2000年7月出版的有：财政卷、税务卷、金融卷、会计卷、司法卷，第二辑于2003年8月出版的有：理财卷、投资卷、基金卷、保险卷、物业卷共计10卷，相继推出，以飨读者。

编著者在撰稿时，广泛参阅了前人和专家学者的有关著述，或引述有关观点，或摘引有关内容，因篇幅有限，在此不能一一

前 言

注明，谨致诚挚谢意！由于时间紧迫，水平有限，书中不当之处
敬请专家、读者赐教指正。

李良田

2002 年 10 月修订于长沙

新财经文典

主 审：陈彪如

编委会主任：章锐夫 杨天赐

编委会副主任：廖名杰 陆广德

编 委：（以姓氏笔划为序）

王 林 刘尚希 李良田

殷国明 奚君羊 贾荣鄂

曾利文 蒋德云 鲁亮升

主 编：曾利文 李良田

副 主 编：蒋德云 鲁亮升

新财经文典·投资卷

主 编：奚君羊

副主编：刘铁民

撰 稿：（以姓氏笔划为序）

于 宁 刘铁民

李元初 孟雪莲

徐宏亮 蒋士成

目 录

导 语	(1)
一、本书的定位	(1)
二、投资概述	(2)
(一) 投资的含义	(2)
(二) 投资的构成与分类	(3)
(三) 投资的特点	(4)
(四) 投资的运动过程	(5)
三、投资与经济	(7)
(一) 投资与经济增长	(7)
(二) 投资与经济结构	(9)
(三) 投资周期与经济周期	(10)
专业知识	(13)
一、投资规模与结构	(13)
(一) 投资规模	(13)
(二) 投资结构	(16)
二、投资主体	(19)
(一) 投资主体的概念	(19)
(二) 投资主体的类型	(22)
(三) 投资主体的动机	(25)

(四) 投资主体的行为	(29)
三、投资环境	(36)
(一) 投资环境概述	(36)
(二) 投资环境要素分析	(41)
(三) 投资环境的评估	(45)
(四) 投资环境的改善	(59)
四、投资实施	(62)
(一) 经济责任制	(62)
(二) 投资的项目设计	(72)
(三) 投资项目的施工和验收	(78)
五、投资管理	(94)
(一) 投资管理体制	(94)
(二) 投资管理机构	(108)
(三) 投资中介机构	(114)
六、国际投资	(123)
(一) 国际投资的形成与发展	(123)
(二) 国际投资环境	(124)
(三) 我国利用外商投资的形式	(128)
(四) 外商直接投资存在的问题	(133)
(五) 进一步发展直接利用外资	(136)
(六) 中国对外投资发展的特点	(139)
(七) 我国对外投资的原则	(142)
(八) 对外投资方式的选择	(144)
(九) 中国对外投资存在的问题	(146)
文种写作	(149)
一、项目调研报告	(149)
二、项目意向书	(176)

目 录

三、项目建议书·····	(181)
四、项目可行性研究报告·····	(212)
五、项目请示与批复·····	(239)
六、招标文件·····	(252)
七、投标文件·····	(274)
八、项目后评价报告·····	(295)
附录 ·····	(315)
一、主要投资法律、法规介绍·····	(315)
二、重大投资事件和活动·····	(323)
三、重要投资文献索引·····	(363)
四、常用投资词语释义·····	(367)
后记 ·····	(382)

导 语

一、本书的定位

投资，特别是实物投资，是经济增长、社会发展的第一推动力。投资是不同的投资主体，采用一定的方式筹集资金，投入实际经济活动，以获得保值增值，并创造出社会财富的过程。投资这一概念已经超越了完全个人的意义，它构成了社会经济总需求中最重要的一部分，强有力地影响了宏观经济。因此，对于投资理论与实务方面的研究，对于国家、企业、个人都是意义重大的。

投资的内容浩如烟海，广义的投资更是包括了实物投资和金融投资两个部分。鉴于本书的篇幅有限，要论及投资的全部内容显然是力所不逮。此外，与金融投资相比，实物投资涉及的文稿事务更为繁杂，因此，本书的视角重点集中在实物投资领域的有关理论和实务问题。在计划经济时期，国内投资全部表现为国有投资，投资决策是一种政府行为。而在当今

的市场经济条件下，投资呈多元化，其中民营经济已成为生力军，在投资领域扮演着重要角色，因此，对于实物投资的基本理论与实务知识的了解已成为决定投资成败的重要条件。

本书作为文典工具书，其宗旨是为与投资有关的各方提供较全面的投资知识，重点突出实务工作中应注意的问题，尤其是包括了有关投资方面的文稿写作知识，从而为涉及投资文字的工作提供重要的参考和借鉴。因此，本书的读者主要是各级政府部门中涉及投资工作的公务员和从事实际投资工作的企事业单位的有关人员，以便他们了解必要的投资理论和知识，以及有关的政策法规，把握文稿起草的知识和规范，从而能进一步做好有关投资的文件、报告、计划和合同等的起草工作。本书也可用作经济、投资和财经应用文教学和研究的参考书籍。

二、投资概述

（一）投资的含义

当代市场经济条件下，投资所涉及的领域和范围是极其广泛的。对于投资的基本含义可概括为如下的定义：投资是投资主体为保值增值或避免风险目的所进行的资金投放和回收活动。

这一投资概念包含了投资主体、投资目的、投资方式和投资行为过程中的社会政治、经济、自然等方面的内容及其内在联系。从事投资活动须解决四大问题：第一，谁来投资？也就是解决投资主体的问题。第二，投资主体投资的目的是什么？第三，投资运用什么方式？第四，投资行为的过程。从动态的角度看，投资是经历着资金形成与筹集、资金分配、投资实施与运用以及

投资的回收这样的—个运动过程。

(二) 投资的构成与分类

投资过程实际上就是回答上面所提出的四个基本问题，也就是投资主体、投资目的、投资客体、投资方式四个方面的问题。对于投资，我们可以从不同的角度和标准对其进行分类，以便更好地明确投资的概念，对其进行深入的研究和考察。

1. 按投资性质分类

按投资的性质不同，可将其分为实物投资和金融投资。

实物投资是指投资者将资金用于建造购置固定资产和流动资产，直接用于生产经营，并以此获得未来收益的投资行为。

金融投资是指投资者以获得未来收益为目的，预先垫支一定的资金并获得非现金金融资产。金融投资主要以在金融市场购买有价证券为投资方式，因此，狭义的金融投资实际上就是证券投资。

实物投资与金融投资的区别主要在于前者是社会积累的直接实现者，通过实物投资最终完成和实现社会的积累，并直接创造财富；而后者只是一种间接的过程，投资者以获得能带来收益的金融资产为目的。

2. 按资金周转方式分类

按投资资金的周转方式的不同，可分为固定资产投资和流动资产投资。

固定资产投资是投资者将资金运用于购置和建造固定资产的投资活动。固定资产投资按固定资产再生产的方式可分为基本建设投资 and 更新改造投资两个部分。基本建设投资是指能够实现扩大生产能力或工程效益的工程建设及其有关的投资活动，其结果是形成外延型的扩大再生产。更新改造投资是指对现有固定资产

进行更新和技术改造的投资活动，其结果形成内含型扩大再生产。

流动资产投资是投资者将资金运用于购买流动资产，例如所需的劳动对象和燃料等，或投放于库存现金，以保证生产和经营中流动资产周转的投资活动。

固定资产投资与流动资产投资要保持合理的比例。在投资活动中，这两者的比例关系是由现有技术水平决定的，具有相对的稳定性。

3. 按投向的技术领域分类

投资按其投向的技术领域分类，可分为风险投资和传统投资。

风险投资是指向高新技术和新兴产业所作的投资，一般来说，风险投资成败未卜，失败的概率很高，一旦成功获利颇丰。传统投资，是在传统技术和传统产业领域内所进行的投资。

（三）投资的特点

投资是一个独立的经济范畴，除了具有其他经济活动所共有的属性外，还具有其本身所独有的特性，大致可归纳为以下四个方面：

1. 投资领域的广阔性和复杂性

投资是覆盖全社会的重要事业，投资领域涉及面广，综合性强，包括固定资产投资、流动资产投资等诸多领域，涉及到工业、农业、商业等物资生产部门和非物资生产部门。此外，各类投资都有其特有的规律性，这就构成了投资的复杂性。同时，投资的各个领域、各行业之间具有很强的相关性，一项投资必然引起其他相关领域的投资需求，也必然受到其他领域投资状况的影响，因此投资是一项综合性很强的经济活动。