

# 工业企业 流动资金利用效果 的确定问题

斯·拉特聶尔著

財 政 出 版 社

# 目 录

|                                                |      |
|------------------------------------------------|------|
| 第一章 工业企业流动资金利用效果总指标.....                       | (3)  |
| 第一节 流动基金在社会主义再生产过程中的<br>作用和流动基金计划工作的任务.....    | (3)  |
| 第二节 流动资金周转速度总指标与单位年产量所<br>占用的流动资金投资量的计算方法..... | (10) |
| 第三节 组织流动资金周转的各种不同方案的<br>经济效果指标.....            | (24) |
| 第四节 确定流动资金周转率时对实际周转额<br>的计算.....               | (30) |
| 第二章 流动资金利用情况的分指标及其对总指标<br>的影响.....             | (40) |
| 第三章 产品品种变化对流动资金利用指标影响的<br>确定方法.....            | (60) |
| 第一节 产品品种变化对报告年度与计划相比<br>的流动资金利用指标影响的确定.....    | (62) |
| 第二节 产品品种变化对报告年度与上年度相<br>比的流动资金利用指标影响的确定.....   | (73) |

# 工业企业流动资金利用效果 的确定問題

斯·拉特森尔著

烏 家 培 譯

1958年·北京

ПРОФ. С. Д. РАТНЕР  
ВОПРОСЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ  
ЭФФЕКТИВНОСТИ  
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ  
ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ  
ПРОМЫШЛЕННЫХ  
ПРЕДПРИЯТИЙ

根据苏联国立财政出版社  
1956年莫斯科俄文版本译出

工业企业流动资金利用效果  
的确定问题

斯·拉特森尔著  
烏家培译

财 政 出 版 社 出 版

(北京鼓楼赵府街40号)

北京市书刊出版业营业许可证出字第097号  
财政出版社印刷厂印刷 新华书店总经售

787×1092<sup>1</sup>/<sub>32</sub>开, 2<sup>3</sup>/<sub>8</sub>印张, 53千字

1958年5月第1版

1958年5月北京第1次印刷

印数: 2,450 定价: (7) 0.24元

统一书号: 4066.73

# 第一章 工业企业流动资金利用效果 总指标

## 第一节 流动资金在社会主义再生产过程中的作用和流动资金计划工作的任务

苏共第二十次代表大会关于苏联发展国民经济的第六个五年计划的指示指出，社会主义工业和农业的一切部门都拥有巨大的内部潜力。发掘和合理地利用这些潜力，便有可能保证完成和超额完成第六个五年计划的任务。第二十次党代表大会责成党组织提高产品质量，不断降低产品成本，实行严格的节约制度，实行和巩固经济核算制。

为了使社会主义生产进一步高涨，尤其必须保证最有效地利用投到工业企业流动资金和流通基金中的资金。

社会主义工业和国民经济其他部门的流动资金和流通基金是数以几百亿卢布计算的相当大的一部分国家财产。所以，合理地利用对上述基金的投资，是国家的首要任务，它对于腾出多余资金以便用于工业上进一步的技术进步，具有重大意义。

正确地计划流动资金和流通基金是有效地利用对它们的投资的一个重要前提。同时，必须根据流动资金和流通基金在社会主义再生产过程中的使命和职能，正确地确定工业企业流动资金和流通基金的投资效果指标。

大家知道，流动资金和流通基金的使命，首先在于保证产品的生产和分配过程的不间断和不停顿。同时还要借助流

动资金的投資，来消灭生产过程的中断。因为，生产过程的中断会妨害生产产品和降低成本的国家计划的完成。

但是，流动基金在生产过程中的作用还不只限于此。在生产领域中建立一定的物资储备，常常是为提高产品质量所必需的。许多材料在投入生产以前，要预先检查质量，贮藏相当时间使成为可用材料或者进行特殊的加工，其目的在于保证所出产产品的应有质量创造前提。

其次，流动基金的重要职能还在于：它的建立，常常能促进产品成本的降低。例如，用数量或质量不合标准的其他材料来代替工艺过程规定的材料，会引起材料的额外消耗，增加加工的费力程度和提高产品的成本。为了防止这种代用，必须保证供应的齐备性，建立和及时补充企业所需要的材料的库存储备。

在许多情况下，建立在产品的额外储存，会促进产品成本的降低。例如，为了更充分地利用设备，减少调整机床的消耗以及降低零件的成本，在一定的条件下，把不止一种而是几种作业固定在每台机床上是合理的。在一台机床上固定几种作业，便需要成批地制造零件，从而需要建立这些零件的相应储备。在这种情况下，流动基金的补充投资，对于降低产品成本和提高固定基金的利用效果，也会创造一定的前提。

因此，流动基金和流通基金投资的使命和效果在于促使产品的生产和分配过程继续不断，在于为降低产品成本、提高产品质量以及改善固定基金的利用创造一定的条件。

确定流动基金和流通基金的使命和职能，就有可能规定组织和计划流动资金使用的任务和原则。

应当指出，在一些专门著作里，对流动资金的计划工作

任务和利用效果指标的說明，有时是不完全正确的。例如，阿·毕尔曼在“苏联国民經济各部門財務”（苏联国立財政出版社，1953年版）一書中对組織和計劃流动資金的任务作了如下的闡述：“利用最低数量的流动資金保証生产、分配与流通过程按照計劃規定的規模不断进行。”（第108頁）<sup>①</sup>根据这种闡述，作者在流动資金的利用效果与周轉速度之間划上了一个等号。該書第121頁指出：“流动資金的周轉速度，也就是它的利用效率的水平，决定于已銷产品的价值对企业在該时期內所拥有的流动資金額的比例。”<sup>②</sup>

这种观点在其他一些专门著作里也是极为常見的。例如，斯·鲍尔戈里茨和伊·哈文在“机器制造业中加速流动資金周轉的途徑”（苏联机械出版社，1950年版）一書中說：“流动資金的有效利用反映在流动資金周轉的加速上。”（第22頁）同样，茲·卡岑涅林巴姆教授在其所著“机器制造业流动資金定額的制定”一書中一开始就闡述了下述論点：“流动資金的有效利用是社会主义企业的最重要任务。資金周轉速度就是企业的資金利用指标。”（第3頁）

另一些作者持不同的观点，他們不同意把流动資金利用效果指标局限在流动資金周轉速度指标上，但却把产品成本列入这些指标之中。例如，波·波芬耶克在“社会主义工业流动資金”（苏联国立財政出版社，1953年版）一書中指出：“在企业工作中实行經濟核算制的主要質量指标之間——周轉率与成本之間，存在着最密切的相互联系，因为这两个指标从各方面說明了流动資金利用的适当性与效

---

① 参看中譯本，毕尔曼：“苏联国民經济各部門財務”（上册），中国人民大学出版社1956年版，第108頁。

② 同上，第122頁。

果。”<sup>①</sup>

我們認為，上述兩種觀點都是不完全正確的。首先，產品成本不是流動資金利用效果的直接指標。

為生產服務的流動資金就是以貨幣形式表現的在生產領域內發生作用的大量勞動對象。但是，在生產過程消耗勞動對象，並不等於說就是流動資金的消耗。

當一批勞動對象以實物形式消耗在產品生產上並以產成品形式脫離生產時，它在生產領域內的地位被另一批同樣的勞動對象所佔據，而相應部分的流動資金仍然投放在勞動對象的儲備上。所以，這部分流動資金並沒有被消耗，只是被墊支和在周轉中。

因此，成本本身不能成為流動資金利用效果的直接指標，雖然周轉率的加速是降低成本的重要因素之一。

同時，流動資金周轉的加速不是提高流動資金利用效果的唯一表現。在工業企業的工作實踐中有這樣的情況：一定的技術或組織上的措施，要求單位產品所佔用的流動資金投資有若干的增加，以後成本的降低或者單位產品上基建投資的縮減，會證明它是合算的。

舉例來說，機械化程度的提高、用最新的卡具和工具來裝備設備和生產以及使工藝過程趨於完善等等，這一切會促進產品成本的降低，但卻需要增加投放在按單位年產量計算的工具和卡具儲備上的流動資金。例如，在列寧格勒的某一個車廂製造工廠里，每個盧布年產量（按可比價格計算）所佔用的低值易耗品儲備的流動資金投資，主要是由於上述原因，才從1952年的7.8戈比增加到1954年的8.9戈比，也就是

---

<sup>①</sup> 參看中國本，波芬耶克：“社會主義工業的流動資金”立信會計圖書用品出版社1955年版，第18頁。

增加了14.1%。但是，这却促进了車廂成本的降低。

在成批生产的条件下，增加同时投入生产的每批零件数量，能够消灭对机床的頻繁的調整并会使設備利用情况得到改善和单位产品中日常費用的降低，但另一方面却需要增加对在产品的流动資金投資。

在許多情況下，为了防止过分頻繁地調整实行連續性作业的机床，在邻接的作业之間，容許形成相当数量的周轉儲存，是合理的。

由此可見，流动基金的投資效果只有在这种条件下才能正确地确定，即必須將按单位年产量計算的流动基金投資量同成本水平以及同单位年产量中的基建投資額联系起来进行研究。

因此，縮減按单位年产量計算的企业流动基金的投資数量不是提高流动基金投資效果的唯一的指标。有时，增加按单位年产量計算的流动資金投資，如果会節約日常費用或者基建投資，而節約額又超过流动資金的补充投資，那还能收到更大的效果。所以，我們决不能同意阿·毕尔曼在其書中所确定的組織和計劃流动資金的任务。

組織和計劃流动資金应当服从于下列的目的：即在所撥給的流动基金投資能促进工业企业更有效地組織資金周轉的条件下，保証产品（按照計劃所規定的数量、質量和品种）的生产和分配过程不致中断。

工业企业組織資金周轉最有效的方案，通常同时也就是組織生产的最合理的方案。

苏共第二十次代表大会的決議确定了进一步发展社会主义生产的任务。根据列宁关于提高劳动生产率是保証新社会制度取得胜利的最主要的东西这个指示，苏共第二十次代表

大会在关于苏联发展国民经济的第六个五年计划的指示中提出如下的任务：“保证更大地提高劳动生产率，这是完成增加生产的任务和进一步提高人民福利的决定性条件。”<sup>①</sup>

技术进步和改善社会主义生产组织的目的在于增加每个工人在自己工段上所生产的产品，也在于提高整个社会的劳动生产率。但是，减少按单位年产量计算的流动基金投资仅是提高整个社会劳动效率的一个指标。

在一定的条件下，需要补充投放单位年产量所占用的流动资金。如果补充的投资数量为该核算期内因减少基建投资或降低成本而获得的节约额所超过，那末，这样来组织生产同时组织资金的周转过程，就更能见效。

这就是说，在規定流动资金各个项目的定额时，不能忽视用建立一定数量的在产品储存，工具、材料以及流动资金其他要素的储备的方法来促使最大限度地降低产品成本。应当特别着重指出，在实际工作中有时会发生这样的情形：为了追逐流动资金投资的节约，对某些流动资金项目规定过低的定额，而不充分考虑这种定额对于降低产品成本的不良影响。

我們可以用下面的事实作为例子来说明：最近几年来，对某些车厢制造工厂规定的包括工具和卡具储备的“低值易耗品”项目的流动资金定额显然是过低一些的。对于这点，特别要指出下列情况：个别车厢制造工厂的上述项目的定额在最近三、四年内实际上一一直没有变动，尽管有必要用工具和卡具来改善生产的装备。

因此，正确地确定组织生产过程中流动资金的各种方案

---

<sup>①</sup> “苏联共产党第二十次代表大会关于1956—1960年苏联发展国民经济的第六个五年计划的指示”，人民出版社1956年版，第47页。

的經濟效果，应当奠基於計算它們在該核算期內對固定基金基本投資與流動基金投資數量以及對生產上日常費用數量的影響。

當某種方案需要較小的流動資金投資，而同時卻需要相對地增大基建投資或者引起產品成本的增加時，單位產品所占用的流動基金投資的節約，可以作為評比組織資金周轉的各種方案的經濟效果的指標。但是，這種效果只有在比較流動資金投資的節約額與在核算期內由於採用該方案而必須補充的基本投資或日常生產費用數量的條件下，方才能够確定。

忽視這些指標中的任何一個都是不容許的。這之所以必須特別強調，是因為到現在為止，在選擇組織資金周轉的方案時，常常不考慮它們的影響，尤其是它們對各該企業流動基金投資的相對數量的影響。

例如，運輸機械與重型機器製造工業部的全蘇工藝設計院在1954年頒布的“生產日曆計劃定額的計算方法”指示中指出：經濟有效的零件生產批量可以“根據調整時間的長度對按規定的生產計劃中此種零件的設備負荷程度的比例關係”（第9頁）求得。

根據這個原理，在指示中規定了批量的計算順序如下：

（甲）確定按每月平均計算的零件生產計劃；

（乙）考慮兩個因素——調整主要作業設備的費力程度與主要作業設備的負荷程度——的影響確定製造該種零件的周期；

（丙）根據製造該種零件的周期和每晝夜平均消耗量（按計劃），確定製造零件的標準批量。（第10—11頁）

由此可見，指示所推薦的規定標準的生產批量的辦法，只

考虑了两个基本因素，沒有考虑到第三个基本因素，即批量对在产品流动資金投資需要量的影响。这不能認為是正确的。

## 第二节 流动資金周轉速度总指标与单位年产量所占用的流动資金投資量的計算方法

企业流动資金总額的利用指标在流动基金和流通基金投資效果指标之中占首要地位。苏联财政部和中央統計局1949年4月14日的公函規定把企业流动資金总額的周轉率作为最一般的流动資金利用情况指标。根据苏联财政部和中央統計局的公函，在計算这个指标时，是把按不包括周轉稅的批发价格計算的企业产品銷售額作为周轉額的。

大家知道，关于周轉額的計算問題是长期討論的对象，討論主要是在1950年和1951年“經濟問題”杂志各期上进行的。

在流动資金周轉率計算方法的討論过程中，一个最主要的分歧意見就是关于企业全部流动資金周轉額的計算問題。某些經濟学家認為把按不包括周轉稅的批发价格計算的产品銷售額作为企业全部流动資金的周轉額是合理的。另一些經濟学家提議要根据已銷产品的成本來計算企业全部流动資金的周轉率。直到討論結束时，关于流动資金的利用情况指标問題仍未在討論过程中得到解决。

为了正确地建立企业流动資金利用情况的指标体系，应当以社会主义工业在这方面的任务为出发点。保証社会产品物量和国民收入的最大增长，尤其需要最大限度地增加在工业中发生作用的每一卢布流动資金所分摊的产品数量。这就是改善流动資金利用情况的首要任务。

由此可見，縮減企业里所占用的流动資金数額（与企业

已產和已銷產品的物量相對地來說），是改善流動資金利用情況的基本指標。

同時，在計劃和考核工業企業的工作成果時，必須考慮到：每個盧布的流動資金在一年之內能夠生產的產品數量不是直接決定於一個因素，而是決定於兩個因素。

第一個因素是流動資金在一年之內的周轉額對生產中所占用的流動資金平均餘額之比。既然應當把流動資金在一年之內的周轉額理解為生產和銷售該種產品的年度費用額（固定基金的折舊除外），所以，上述比例可用每個盧布流動資金的平均餘額所分攤的年度生產費用（不包括折舊費）數額來表現。

第二個的因素是每個盧布年度生產費用可能得到的產品數量，或者生產單位產品所需要的費用數額，亦即產品的成本。

每個盧布流動資金的平均餘額所分攤的流動資金在一年之內的周轉額，首先決定於企業墊支的流動資金通過產品的生產領域和流通領域這部分時間的長短，從而決定於墊支流動資金的循環依次更替的迅速程度。

每個盧布流動資金所生產和銷售的產品數量的變化，只有在這樣的情況下才能反映資金循環速度的變化，即流動資金通過各個循環階段的速度的變化，不與產品成本的變化相結合。

實際上，流動資金周轉速度的變化通常是與產品成本的變化有聯系和相結合的。同時，產品成本的變化與每個盧布流動資金的平均餘額所分攤的流動資金在一年之內周轉額的變化，可能有各種不同的結合方式。

通常，產品成本的降低會使生產中所占用的流動資金數

量相对减少。同时，这种减少可能是按比例减少，也可能是不按比例减少。

产品成本的降低可能暂时使企业所占用的流动资金数量相对地增加。正如成本的提高可能在某一段时间内使流动资金数量增加或者减少一样。

当流动资金周转速度的变化与产品成本的变化同时发生时，每个卢布流动资金的平均余额在一年内所生产和销售的产品物量，或者单位产品所占用的流动资金数额，决定于产品成本的变化，也决定于流动资金通过生产领域和流通领域的运动速度的变化。

试举例说明这个原理。

第一个例子：假定某企业的流动资金利用情况指标和产品成本指标如下：

|    |                                      | 计 划   | 实 际   |
|----|--------------------------------------|-------|-------|
| 1. | 当年所生产和销售的产品物量（按假定的单位计算）.....         | 100   | 100   |
| 2. | 单位产品的成本（单位：卢布）.....                  | 1.0   | 0.95  |
| 3. | 当年所生产和销售的产品成本（单位：卢布）.....            | 100.0 | 95.0  |
| 4. | 流动资金的平均余额（单位：卢布）.....                | 40.0  | 36.0  |
| 5. | 每个卢布年度生产费用所占用的流动资金平均余额（第4项÷第3项）..... | 0.4   | 0.379 |
| 6. | 每个卢布年度生产费用所占用的流动资金平均余额的减少（%）.....    | —     | 5.25  |
| 7. | 单位产品所占用的流动资金平均余额（第4项÷第1项）.....       | 0.4   | 0.36  |
| 8. | 与计划相比单位产品所占用的流动资金平均余额的减少（%）.....     | —     | 10.0  |

从上例可以看出，如果流动资金的运动速度增长了，而产品的成本也同时降低，那末，每个卢布流动资金的平均余额在一年之内所生产和销售的产品数量就会比流动资金的周转速度增加得更快。换言之，单位年产量所占用的流动资金数额比每个卢布年度生产费用所占用的流动资金平均余额减少得更多。

单位产品所占用的流动资金平均余额的减少，可能是在这种情况下发生的：即每个卢布年度生产费用所占用的流动资金平均余额增加了，但其增加程度要比产品成本的降低程度为小。

**第二个例子：**假定某企业的产品成本、流动资金投资及其通过生产领域和流通领域的运动速度等指标如下：

|                                                      | 第一年  | 第二年   |
|------------------------------------------------------|------|-------|
| 1. 当年所生产和销售的产品的物量（按假定单位计算）.....                      | 100  | 110   |
| 2. 单位产品的成本（单位：卢布）.....                               | 1.0  | 0.96  |
| 3. 当年所生产和销售的产品的成本<br>（单位：卢布）.....                    | 100  | 105.6 |
| 4. 流动资金的平均余额（单位：卢布）.....                             | 40.0 | 43.0  |
| 5. 每个卢布流动资金在一年之内的周转额所占用的流动资金平均余额（第4项÷第3项，单位：戈比）..... | 40.0 | 40.7  |
| 6. 单位年产量所占用的流动资金平均余额（第4项÷第1项，单位：卢布）.....             | 0.4  | 0.391 |
| 7. 每个卢布生产费用所占用的流动资金平均余额的增加（%）.....                   | —    | 1.75  |
| 8. 与上年度相比单位产品所占用的流动资金平均余额的减少（%）.....                 | —    | 2.25  |

|     |                                                       | 第一年 | 第二年  |
|-----|-------------------------------------------------------|-----|------|
| 9.  | 每个卢布流动资金的平均余额所分摊的流动资金在一年之内的周转额（第3项÷第4项，单位：卢布）……………    | 2.5 | 2.45 |
| 10. | 每个卢布流动资金的平均余额所分摊的当年所生产和销售的产品的物量（第1项÷第4项，按假定单位计算）…………… | 2.5 | 2.56 |
| 11. | 每个卢布流动资金的平均余额所分摊的流动资金在一年之内的周转额的减少（%）…                 | —   | 2.0  |
| 12. | 与上年度相比每个卢布流动资金平均余额所分摊的产品物量的增加（%）……………                 | —   | 2.4  |

这个例子说明：当每个卢布流动资金的平均余额所分摊的年度生产费用额减少时，也就是当流动资金的周转缓慢时（如果这是与产品成本的显著降低相结合的话），企业周转中的资金数量也可能比产品产量增长得慢些。因此，在这方面就可能真正节约为实现产品产量和销售量的计划增长和超计划增长所需要的流动资金的投資数额。

在产品产量不变的条件下，由于产品成本在同时大大降低，每个卢布流动资金的平均余额所分摊的流动资金在一年之内的周转额减少了，这就会使企业形成绝对多余的流动资金以及能把多余的流动资金从周转中腾出来。

在工业企业的实际工作中，常常会碰到上述指标的变动不相一致的情形。例如，加里宁车厢制造工厂根据产品销售成本计算的投在原料及主要材料储备上的流动资金周转期（换言之，即投在原料及主要材料储备上的流动资金周转期在全部流动资金总周转期中的所占的份额）从1951年的28天增加到1953年的30天。同时，在这个时期内，每个卢布已销产品（按可比的批发价格计算）所占用的投在原料及主要材

料儲備上的流動資金指標從9.1戈比減少到7.4戈比。在這種情況下，由於產品成本的降低以及成本與可比價格之間比例關係的變化，會使上述兩個指標發生不同方向的變動。

在同一工廠里，根據產品銷售成本計算的投在整個生產儲備上的流動資金的周轉期指標從1949年的59天增加到1953年的69.6天。每個盧布已銷產品（按可比的批發價格計算）所占用的投在生產儲備上的流動資金指標在這個時期內由25.8戈比減少到17.2戈比。

也可能發生相反的情況，在企业流動資金通過生產領域和流通領域的時間縮短时，每個盧布流動資金所分攤的產品生產量還是減少了。這是由於在生產時間（即使更短了）內，活勞動和物化勞動的消耗效果降低了，它反映在產品成本的增長上。

從上述的說明中可以得出結論：每個盧布流動資金平均餘額在一年之內所生產和銷售的產品的物量指標，與每個盧布流動資金平均餘額所分攤的流動資金在一年之內的周轉額，亦即每個盧布流動資金平均餘額所分攤的年度生產費用（不包括折舊費）指標，是不同的（盡管在指標本身之間有着聯繫），所以，需要用不同的術語來表達。在這裡，第二個指標就是直接反映流動資金周轉速度的指標。

馬克思在“資本論”第二卷所列举的一些例子中，用一年間周轉的資本除以墊支資本的辦法，來計算資本的周轉次數。同時，從馬克思所作的示範計算中，可以清楚地看出，他是把年度的資本耗費額，亦即產品的年度生產費用額，理解為周轉資本的。<sup>①</sup>恩格斯直截了當地指出：“……要在所

<sup>①</sup> 馬克思：“資本論”第二卷，人民出版社1956年版，第210—211頁，第363—364頁及其他各頁。