



图解现代个人理财顾问

破产

〔日〕末松义章 著 赵儒煜 译



Bankruptcy

 科学出版社
www.sciencep.com

图解 现代个人理财顾问

破 产

〔日〕末松义章 著
赵儒煜 冯建超 译

科学出版社

北 京

图字:01-2003-7301

NYUMON NO KEIEI TOUSAN NO SHIKUMI

by Yoshiaki Suematsu

Copyright © 2000 by Yoshiaki Suematsu

Illustrations © 2000 by Satoshi Tsunoda

All rights reserved

Original Japanese edition Published by Nippon Jitsugyo Publishing Co., Ltd.

Chinese translation rights arranged with Yoshiaki Suematsu

through Japan Foreign-Rights Centre

入門の金融

倒産のしくみ

末松義章 日本実業出版社 2002

图书在版编目(CIP)数据

破产/(日)末松义章著;赵儒煜,冯建超译. —北京:科学出版社,2004

(图解现代个人理财顾问)

ISBN 7-03-012610-6

I. 破… II. ①末… ②赵…③冯… III. 破产-图解 IV. D912.29-64

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 125393 号

责任编辑 赵丽艳 责任制作 姚 谨

责任印制 白 羽 封面设计 百人设计室

科学出版社 出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

中国科学院印刷厂印刷

北京东方科苑图文有限公司 制作

<http://www.okbook.com.cn>

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2004年3月第 一 版 开本:A5(890×1240)

2004年3月第一次印刷 印张:5 1/2

印数:1—5 000

字数:148 500

定 价:18.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换〈环伟〉)

前言

对于一个企业的经营活动而言,如何避免因交易对手破产而造成欠款无法回收的困境是其重要使命之一。

1999年,日本全国的破产负债超过了135000亿日元,位列1998年、1997年后的第三位。实际上,与1989年泡沫经济时期的12000亿日元相比,膨胀了11倍。

目前,日本的负债总额急剧增加,在2000年实施“民事再生法”后,破产数目有增无减。

“民事再生法”与原有“破产法”的法律精神不同,具有革命性。它打破了破产企业是加害人、债权人是受害人的原有模式,而让破产企业与债权人处于平等地位。破产企业的经营者成为财产受托管理人,破产后负责企业的重建。也就是说,“小偷变成了警察”。因此,“民事再生法”对于日本人而言是具有革命意义的。

当前,正值泡沫经济崩溃后的大变革时期,更需要有进一步的危机管理对策。

因此,本书将对破产结构、形式以及避免形成呆账的信用管理方法和对策进行简单的归纳总结,希望能够对广大读者有所裨益。

本书在编写过程中,承蒙日本实业出版社书籍出版部的关照,在此表示谢意。

末松义章

目 录

第 1 章 破产的实质和形式

1 何为破产	2
2 破产件数和负债总额	4
3 景气动向与企业类别	6
4 民事再生法的颁布	8
5 经济萧条导致破产①	10
6 经济萧条导致破产②	12
7 企业经营失误导致破产①	14
8 企业经营失误导致破产②	16
9 宣告破产	18
10 交易对手破产	20
11 计划性破产	22
COLUMN 心灵革命迫在眉睫	24

第 2 章 破产形式

12 战后的主要破产形式	26
13 法院整顿与自主整顿	28
14 银行资产冻结	30
15 企业重建①	32
16 企业重建②	34
17 从调解到民事再生	36
18 民事再生①	38
19 民事再生②	40
20 民事再生的现状	42

21 企业整顿①	44
22 企业整顿②	46
23 宣告破产①	48
24 宣告破产②	50
25 特别清算	52
26 自主整顿	54
COLUMN 十龄守则	58

第 3 章 破产中的人与人

27 债权人	60
28 有什么事就有什么人	62
29 债权人	64
30 员 工	66
31 投资者和经营者	68
COLUMN 危机管理准则	72

第 4 章 破产的财务分析

32 资产负债表	74
33 现金、存款	76
34 赊销款与应收票据	78
35 赊销债权周转期	80
36 库存资产	82
37 折旧资产	84
38 土 地	86
39 赊购款、应付票据	88
40 赊购债务周转期	90
41 流通资金负担	92
42 破产企业的流通资金负担	94
43 借 款	96

44	资本的构成	98
45	损益表①	100
46	损益表②	102
COLUMN	小鱼吃大鱼	106

第 5 章 危险的交易与信息

47	交易形态与事故	108
48	中介交易易发生意外的交易形态①	110
49	介入交易易发生意外的交易形态②	112
50	依赖担保的交易易发生意外的交易形态③	114
51	回避限度交易易发生意外的交易形态④	116
52	异地交易、恢复交易易发生意外的交易形态⑤	118
53	对经营者的信用	120
54	企业的成长力	122
55	善用传言	124
COLUMN	从失败中学习	126

第 6 章 销售人员必读

56	呆账的发生与预见	128
57	危险的销售人员	130
58	骗 术	132
59	债权总额的变化	134
60	企业氛围	136
61	经营者和员工	138
62	供货商	140
63	销售商	142
COLUMN	营销人员的七项守则	146

第 7 章 交易对策实例

64	向一般银行打探实情	148
65	相信经理的人品,实行融资	150
66	避免介入母、子公司之间的三明治式的交易	152
67	过分依赖担保,大量欠款难以回收	154
68	保护情报来源,加强信赖关系	156
69	回避交易限度的记账交易导致呆账	158
70	忽视最初的信用问题,造成巨大损失	160
71	没有调查就开始新交易	162
COLUMN	“以人为本”是经济重建的出发点	164
译者跋		165

第1章

破产的 实质和形式

- ◇ 何为破产
- ◇ 破产件数和负债总额
- ◇ 景气动向与企业类别
- ◇ 民事再生法的颁布
- ◇ 经济萧条导致破产①
- ◇ 经济萧条导致破产②
- ◇ 企业经营失误导致破产①
- ◇ 企业经营失误导致破产②
- ◇ 宣告破产
- ◇ 交易对手破产
- ◇ 计划性破产

■ 破产原因

所谓破产就是企业无法继续从事经营活动的状态。正如动物停止呼吸一样,这就是所谓的“死亡”状态。人类死亡的原因有很多,例如心力衰竭、胃癌、脑血栓等。同样,公司破产的原因也有很多,简单列举如下(本章将从第5节开始详述):

①无计划经营(经验不足、公私不分);②销售不振;③赤字累积;④赊销款回收困难;⑤连锁破产;⑥资本过少;⑦设备投资过多;⑧信用低下;⑨库存过多;⑩其他。

2001年,破产企业中以销售状况不佳为主要原因的占半数以上;加上无计划经营和赤字累积,因以上三种原因破产的企业大约占4/5(如图1-1)。

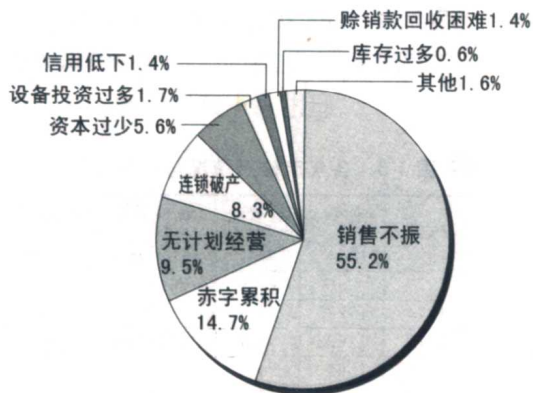
■ 破产的形式

死亡之后的“善后处理”有很多种形式,就像人类死后的葬礼有佛教式、神教式、基督教式等多种形式,而最棘手的恐怕还是遗产如何分配的问题。同样,破产之后的处理形式也有各种类型。如:①银行资产冻结(拒付);②企业重建;③民事再生;④按商法规定来整顿公司;⑤宣布破产;⑥特别清算;⑦自主整顿。

2001年,在全部破产企业中,有2/3的企业采用了银行资产冻结的形式,其他采用较多的形式是宣布破产和自主整顿(如图1-2)。

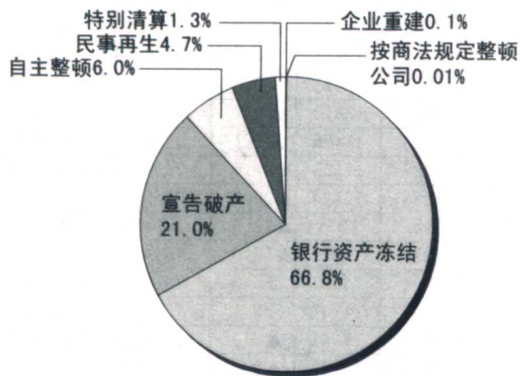
● 图1-1 破产原因

件数构成比例 (2001年1月~12月)



● 图1-2 破产的形式

件数构成比例 (2001年1月~12月)



■ 破产件数基本稳定

2001年,破产件数为19441起(比2000年增加了1.9%),是1984年以来的历史最高值。同时,负债总额为160229亿日元,虽然与2000年相比有大幅度减少(下降32.4%),但也高于其他年份。

● 图1-3 各年度破产情况与前年比(%)

年份	件数 (件)/年	前年比 /%	负债总额 /百万日元	与前年比 /%	平均负债额 /百万日元
1973	8203	14.9	704,020	45.7	86
1974	11705	42.7	1632686	131.9	139
1975	12605	7.7	1913410	17.2	152
1976	15638	24.1	2269496	18.6	145
1977	18471	18.1	2980895	31.3	161
1978	15875	▲14.1	2475255	▲17.0	156
1979	16030	1.0	2191893	▲11.4	137
1980	17884	11.6	2706989	23.5	151
1981	17610	▲1.5	2691593	▲0.6	153
1982	17122	▲2.8	2355323	▲12.5	138
1983	19155	11.9	2563991	8.9	134
1984	20841	8.8	3625877	41.4	174
1985	18812	▲9.7	4185987	15.4	223
1986	17476	▲7.1	3751523	▲10.4	215
1987	12655	▲27.6	2054619	▲45.2	162
1988	10123	▲20.0	2059146	0.2	203
1989	7234	▲28.5	1194568	▲42.0	165
1990	6468	▲10.6	1944541	62.8	301
1991	10723	65.8	7960029	309.4	742
1992	14167	32.1	7563028	▲5.0	534
1993	14041	▲0.9	6714223	▲11.2	478
1994	13963	▲0.6	5499648	▲18.1	394
1995	15086	8.0	9033490	64.3	599
1996	14544	▲3.6	7994409	▲11.5	550
1997	16365	12.5	14020988	75.4	857
1998	19171	17.1	14381224	2.6	750
1999	15460	▲19.4	13552212	▲5.8	877
2000	19,071	23.4	23987424	77.0	1,258
2001	19441	1.9	16212985	▲32.4	834

注:图中▲表示下降的百分比。

■ 负债总额大幅上升

1987~1997 年的破产件数与 1984 年前后相比趋于稳定,但是负债总额却急剧增加,具体表现为平均负债额有大幅增加。

如图 1-3 所示,在泡沫经济破裂后的 1991 年、1992 年,平均负债额迅速膨胀,随后几年虽有回落,但从 1997 年开始再次上升,到了 2000 年已成为历史上最高负债额。

图 1-4 最近上市企业的破产情况

(截止到 2002 年 10 月 1 日)

破产时间	企业名称	负债额 /百万日元	资本金 /万日元	行业类别	所在地	形式	上市
2001.11	大成火灾海上保险	413100	1000000	损害保险	东京	更生特例法	东京 1 部
2001.11	新潟铁工所	227000	1677810	综合机械制造	东京	更生法	东京、大阪、名古屋 1 部
2001.11	ELG 科技	44003	389916	空调工事	东京	民事再生法	东京 2 部
2001.11	七星	6190	114375	火力发电设备工事	大阪	民事再生法	大阪 2 部
2001.12	青木建设	390001	2153842	土木建筑工事	东京	民事再生法	东京、大阪 1 部
2001.12	寿屋	212632	681708	超市经营业	熊本	民事再生法	大阪 1 部、福岡
2002.1	殖产住宅相互	13500	1020494	住宅建筑工事	东京	民事再生法	东京 1 部
2002.1	决大利工作室	5800	208073	女士、男士股装企画销售	京都	破产	大阪 2 部
2002.2	日本重化工业	141000	680000	合金制造业	东京	更生法	东京、大阪、名古屋 1 部
2002.2	相互电器	30600	316483	家电零售业	北海道	民事再生法	札幌
2002.2	中道	20000	2503868	音响器材制造、销售业	东京	民事再生法	东京 2 部
2002.3	佐藤工业	449900	1937888	土木建筑工事	东京	更生法	东京、大阪、名古屋 1 部
2002.3	日产建设	114657	1026703	土木建筑工事	东京	更生法	东京 1 部
2002.4	哈哈堂	97500	266250	超市经营业	熊本	民事再生法	大阪 2 部、福岡
2002.4	第一家庭电器	33900	1940164	家电零售业	东京	民事再生法	东京 1 部
2002.4	段谷产业	31848	482276	综合住宅建材制造	福岡	破产	东京、大阪 1 部、福岡
2002.4	宝幸水产	28700	300000	水产品·加工食品卸	东京	更生法	东就、大阪 1 部
2002.4	京福仓库	23300	211000	仓库·运送业	京都	更生法	大阪 2 部
2002.5	日本加工制纸	69386	1152290	制纸业	东京	破产	东京 1 部
2002.6	藤木工务店	63100	469461	土木建筑工事	大阪	民事再生法	大阪 2 部
2002.6	佐仓工业	1800	576967	金属加工机械制造等	东京	破产	东京、大阪 2 部
2002.7	大日本土木	271210	1458952	土木建筑工事	岐阜	民事再生法	东京、大阪、名古屋 1 部
2002.7	FEZACKKU	39800	368123	复合纤维制造销售业	大阪	更生法	东京、大阪、名古屋 1 部
2002.8	日立精机	50400	506000	工作机械制造	千叶	民事再生法	东京、大阪、名古屋 1 部

注:东京 1 部(大阪 2 部)是指企业上市是在东京(大阪)的第 1 部(第 2 部)市场。

■ 景气动向与破产的关系

图 1-6 表明了景气动向与企业破产的走向。

迄今为止,在经济复苏阶段,企业破产都有增加趋势。但 1997 年以来,却表现出了相反的倾向。原因在于,此次经济萧条在内容上与以往不同,而且更为深刻。

■ 产业类别

从破产企业的类别构成来看,2001 年制造业逐步增多,建筑业和零售业有所减少,批发业的比重有所提高。

■ 关于解散

广义上讲,解散是指企业在难以维持经营时对现有企业进行调整,同时不给债权人带来麻烦。

● 图 1-5 各行业破产件数

() 内为构成比例 ▲ 表示下降

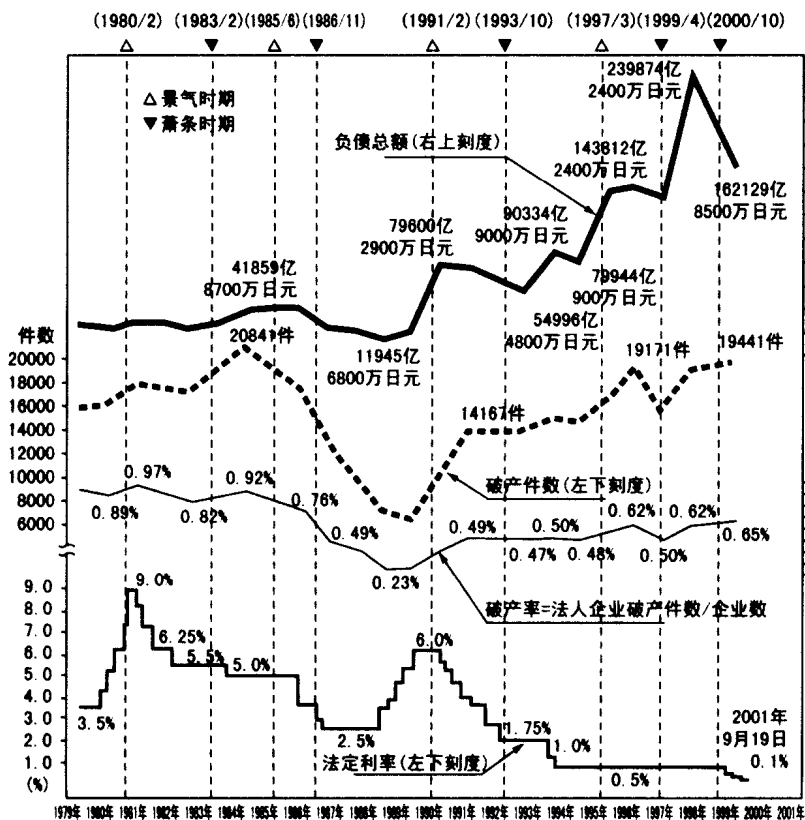
行业 种类	2000年	2001年	
		(件)	与上一年比%
建筑业	(件)5928 (31.1)	(件)5852 (30.1)	▲1.3
制造业	3292 (17.3)	3410 (17.5)	3.6
批发业	3305 (17.3)	3569 (18.4)	8.0
零售业	3017 (15.8)	2830 (14.6)	▲6.2
运输通信业	692 (3.6)	716 (3.7)	3.5
服务业	1970 (10.3)	2134 (11.0)	8.3
不动产业	650 (3.4)	703 (3.6)	8.2
其他	217 (1.1)	227 (1.2)	4.6
合计	19071 (100.0)	19441 (100.0)	1.9

狭义上讲,解散是企业把经营权转让给其他企业并进行清算。在此,全部清算称为自主破产。

破产时,债权人等有利害关系的人需要放弃一部分债权,然后再对企业进行清算。此外,在破产时尚存有一定实力的企业对债权人的债务要全部清偿,然后再解散公司。因此,从某种意义上来说,这种解散不能解释为破产,不计入统计。

“清算”是解散企业,整顿企业的过程及程序的总称。

● 图1-6 件数、负债额、破产率的变化



■ 民事再生法取代和解法

1992年以后,失业率一路恶化。2001年12月,平均失业率创下纪录,为5.6%(男性为5.8%)。1999年,由于信用保证协会提出的“安定化”,破产件数有所减少,但又迅速陷入窒息状态,萧条型破产频频发生。特别是,中小企业形势严峻,经营处于瘫痪状态,纷纷申请破产。

在破产的形态中,破产和特别结算是债务人的全部财产进行处理,属于“清算型”;企业重建,按商法规定企业整顿和民事再生都是重新建立企业,属于“重建型”。但是,企业重建和企业整顿只适用于股份有限公司。以往和解法程序繁杂,即使立案也要求企业达到破产状态,因此利用率极低。

因而,2000年4月,日本颁布实施了“民事再生法”。它以企业会计制度变更和监查法人的会计监查严格化为背景,主要目的是促使中小企业、法人和个人尽快重建。

■ 民事再生法的特点

① 债务人在申报了民事再生程序之后可继续经营企业。

② 企业在出现无力支付和债务过超等情况之前,可申报民事再生。

③ 取得1/2以上债权人(或债权总额1/2以上)的同意,即可通过。

民事再生法的颁布,使得申报程序简洁化、快速化。

■ 民事再生法的影响

自该法颁布以来,出现了破产企业规模变大、件数增多的现象。2001年1月至12月期间,申请民事再生的破产企业达到952家(加上先申请调解形式或其他形式后改为民事再生的企业为977件),占2001年破产企业总额的4.7%,占负债总额的41.9%。

除此之外,从申报到重建计划的确立,对于企业再生法,需要 1~2 年时间,而民事再生法有 3 个月内完结的速成案例。随着民事再生案例的增多,今后可望出现新的景象。

● 图1-7 民事再生法的颁布

