

新商务读本
THE NEW BUSINESS READER

利用债务

秦 伟 编著

Liabilities
Utilization



暨南大学出版社
Jinan University Press

新商务读本
THE NEW BUSINESS R

利用债务

秦 伟 编著

Liabilities
Utilization



暨南大学出版社
Jinan University Press

中国·广州

图书在版编目 (CIP) 数据

利用债务/秦伟编著. —广州: 暨南大学出版社, 2004.5

(新商务读本)

ISBN 7-81079-363-2

I. 利… II. 秦… III. 债务—企业管理—研究 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 022682 号

出版发行: 暨南大学出版社

地 址: 中国广州暨南大学

电 话: 编辑部 (8620) 85228960 85228986 85226593

营销部 (8620) 85226712 85225284 85220602 (邮购)

传 真: (8620) 85221583 (办公室) 85223774 (营销部)

邮 编: 510630

网 址: <http://www.jnupress.com> <http://press.jnu.edu.cn>

排 版: 暨南大学出版社照排中心

印 刷: 江门市新教彩印有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 12.75

字 数: 257 千

版 次: 2004 年 5 月第 1 版

印 次: 2004 年 5 月第 1 次

印 数: 1—3000 册

定 价: 20.00 元

(暨大版图书如有印装质量问题, 请与出版社营销部联系调换)

1 掀起“债”的盖头来 /1

1.1 认识“资产负债表” /1

顾名思义，资产负债表必是一张表，但它到底是怎样一张表呢？简单地说，它实际就是企业的一张全身照，可以借此“摸清企业家底”。它提供了企业在不同时间点的有用而且具有战略意义的全景照片。

1.2 债务详解 /5

债务是一个企业未来经济利益的流出。一个企业的债务到底包括哪些内容？它们又是如何形成的呢？读完本节，您心中一定会有个答案。

2 我们为什么要负债 /11

2.1 资金的使用成本 /11

使用资金要支付成本吗？资金的使用成本到底是什么东西？我们又该如何利用它来为企业服务呢？这正是本节要回答的问题。

2.2 我们需要负债经营 /18

我们有必要负债吗？负债能给企业带来什么好处？负债经营又该注意些什么问题？这应该是一个企业最为关心的问题，在这里您一定能找到想要的答案。

2.3 资金结构的设计 /23

“好的基础是成功的一半。”任何一个企业要想在商业竞争中立于不败之地，首要的是拥有一个“健康的体格”——优良的资金结构。什么是资金结构？我们又该如何设计？

2.4 财务管理中的杠杆效应 /26

“给我一个支点，我能撬起地球。”阿基米德这句脍炙人口的名言形象准确地解释了自然科学中的杠杆作用。杠杆能产生神奇的力量，而杠杆作用在财务管理中同样存在。我们用好了它，能给企业带来巨大的收益；如果我们不能降伏它的话，它也能把企业推入破产的深渊。本节将揭开杠杆原理神秘的面纱，使管理者认识它、了解它，进而努力掌握它，趋利避害，使之发挥有利于企业的效用。



3 我们可以负多少债 /31

3.1 是什么影响我们负债 /31

适当的负债会对企业有好处，但若超过一个限度，弊就大于利了。是什么限制了我们的负债呢？我们又该如何避免负债的负作用？

3.2 我们还得了债吗 /35

借了债，总是要还的，怎样判断我们是否有能力偿还债务呢？或者作为债权人，我们又该如何了解债务人的财务状况呢？这里涉及到一个偿债能力的问题。偿债能力包括短期偿债能力和长期偿债能力两部分，本节将向您细细道来。

3.3 负债多少才合适 /39

在讨论负债时，您可能会提出这样一个问题：既然我们要适度负债，那么合理的负债率究竟是多少？有没有一个准确的定位呢？这是个很实际的问题，也是个很复杂的问题。本节将尝试回答这个问题。

4 利用债务：借鸡生蛋(负债融资) /45

4.1 银行贷款 /45

银行是中小企业获取资金的重要渠道，尤其是在目前我国资本市场不够完善、直接融资渠道狭窄的情况下，几乎就是惟一正式的途径。我们怎么才能获得银行借款？又该如何选择各种各样的借款？还有，如何签订借款合同？怎样应对如今中小企业贷款难的问题？

4.2 债券融资 /79

发行债券融资成本低，又能发挥出财务杠杆的优势。虽然能够利用发行债券进行融资的中小企业非常少，但是，一些经营业绩较好、有稳定现金流量、财务状况较好的中型企业是可能发行债券融资的。本节对企业如何选择债券种类、如何确定发行时间和数量、如何计算收益率等实际问题都有详细的阐述，读完本节，您对债券融资方式会有一个比较全面的了解。

4.3 融资租赁 /91

中小企业急需使用设备，但因手头无钱，买不起设备怎么办？融资租赁是最佳选择。融资租赁使中小企业在不支付全部资金的情况下，就能使用急需的技术和设备，使企业急需扩大生产而资金不足的矛盾得到缓解。同时，融资租赁可避免长期借款融资所附加的各种限制条件，从而为企业经营活动提供了更大的弹性空间。租赁是融资与购买设备并行，比举债购买设备的效率更高，也更灵活。此外，租赁尤其是经营租赁既不构成负债，也不改变企业资本结构，从而维持了企业未来的借款能力。



4.4 商业信用融资/113

在商品经济社会里，经常会出现这种情况：有些企业生产的商品等待出售，而有些企业需要这些商品却苦于没有现金购买。在这种情形下，聪明的企业不会放弃做生意的机会。俗话说得好，万事好商量，只要对方信誉不差，宽限几日再付钱又何妨？对买家而言，无钱做买卖，是靠自己的信用融通了资金。

5 利用债务：长袖善舞(杠杆收购)/122

5.1 认识杠杆收购/122

在现代企业经营中，企业可能由于各种外部、内部的原因，需要扩大生产规模，但由于资金的原因，一时无法实现。正是在这种情形下，一种“神奇点金术”应运而生，这就是杠杆收购！

5.2 杠杆收购实务与技巧/127

我们该如何选择杠杆收购方式？杠杆收购的操作程序是怎样的？我国国情适合杠杆收购吗？本节将结合实例一一为您解答。

5.3 杠杆收购的特殊形式：管理层收购/131

管理层收购又称“经理层融资收购”，是西方发达国家盛行的一种杠杆收购方式。管理层收购后能极大地调动企业家的积极性，并能实行多重监督，从而提高企业经营业绩，获得超常收益。本节结合我国一些收购案例详细讲述这种收购方式。读完本节，您将对管理层收购方式的原理和运作实务有全面的了解。

6 利用债务：起死回生(债务重组)/147

6.1 债务重组基础/147

债务重组，是指企业以经营性资产重新组合为基础，将其债务通过产权的转让而发生转移或转变为股权，从而使“债权资本”变为“经营资本”。债务重组，不仅使债务转化为投资，摆脱债务困扰，而且使其有形资产得到充分有效的利用，还能激活无形资产，增强企业活力，获取广阔的发展空间，踏上健康快速发展之路。

6.2 债务重组方式的选择/152

债务重组的方式有多种，我们该如何根据企业实际情况来选择呢？本节对债权转股权、企业兼并、企业合并、企业分立等债务重组方式进行了详细的介绍。

6.3 债务重组的实施/160

从上节可以看出，债务重组的4种方式，无论哪一种方式，其结果一般都是债权人发生债务重组损失、债务人获得债务收益。我们在实际进行债务重组时，该如何操作？应注意哪些问题？



7 如何避免财务危机 /165

7.1 财务危机发生的原因 /165

大多数中小企业由于资金短缺, 财务结构脆弱, 加上财务制度的不健全和理财人员的缺乏, 往往对市场环境的应变能力不强, 容易造成财务危机。冰冻三尺, 非一日之寒。企业发生财务危机往往是由于长期因袭的不当措施而造成的, 我们只有明了财务危机发生的原因, 时刻警惕, 才能防患于未然。

7.2 财务危机的预防 /168

财务危机的发生有先兆吗? 有没有什么方法能让企业在要发生财务危机之前, 自己就能诊断出来? 或者, 可不可以设定一条“警戒线”, 当企业某些指标一超过它, 马上就采取措施, 从而避免发生财务危机呢?

7.3 如何避免财务危机 /176

俗话说得好, 预防才是最好的药。当企业快要发生财务危机或已发生财务危机时, 无论采取多么好的措施, 企业或多或少都会遭受损失, 大伤元气。与其事后弥补, 不如一开始就做足功课, 有效地避免财务风险。

8 积极面对债务纠纷 /180

8.1 如何预防债务纠纷 /180

债务纠纷是任何企业不可避免的、常常面临的、令人烦恼的问题。“过分相信则易上当受骗, 完全不相信则无生意可做”, 这个度非常不好掌握。虽然债务纠纷不可避免, 但我们也要积极主动地采取各种预防措施, 以尽量减少其发生。

8.2 如何处理债务纠纷 /197

当企业发生债务纠纷时, 怎样处理才能收到最好的效果呢? 这是个很实际的问题, 也正是很多企业容易犯错的地方。

参考文献 /200



1.1 认识“资产负债表”

说起资产负债表，相信很多人都不会陌生，但是能真正了解它的人也许并不多。作为会计中最重要的财务报表之一，它的重要性无须赘言。

资产负债表到底是怎样一张表呢？简单地说，它就是企业的一张全身照，可以借此“摸清企业家底”。用会计上的定义来说，它是反映企业某一特定日期（如：月末、季末、年末）财务状况的会计报表，是一种静态报表，它衡量这一时刻企业的资产、负债及所有者权益。根据三者之间的相互关系，按照一定的分类标准和顺序，把企业在一定日期全部资产、负债、所有者权益各项目予以适当分类、汇总排列后整理、编制而成，它提供了企业在不同时间点的有用而且具有战略意义的全景照片。

要想知道资产负债表的编制原理，我们首先要了解著名的会计恒等式：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

资产负债表就是根据这一恒等式编制而成的。下面让我们先了解一下等式中的各个要素。

1.1.1 资产

什么是资产呢？简单地说，资产是由过去的交易或事项形成并由企业拥有或者控制的资源，该资源预期会给企业带来经济利益。根据这个定义可以概括出资产有如下几个特征：

①资产能够直接或间接地为企业未来的经济利益。例如，资产可以当作一种购买力使用，如现金、银行存款等；可以出售而转变为货币资金，如存货；可以为企业提供服务，如机器、设备等。如果一项资产不能提供未来的经济利益，它就不能再作为资产，而应作为费用或损失处理，如无法出售的存货等。

②资产必须是为企业所拥有的，或者即使不为企业所拥有，也是由企业所控制的。拥有即所有权归企业所有；而控制是由企业支配使用，但不等于企业拥有所有权。一项经济资源是否属于企业的资产，通常要看其所有权是否属于该企



业，但这不是确认资产的绝对标准。某些经济资源，企业虽不拥有其所有权，但为该企业实际控制，在会计实务上也将其列入企业资产，如融资租入的固定资产。

③作为一项资产，必须是可以用货币计量的。货币计量是会计核算的前提，只有可以用货币计量的经济资源，才在会计实务中具有意义。

④资产是由过去的交易或事项形成的。资产必须是现实的资产，而不能是预期的资产。只有过去发生的交易或事项才能增加或减少企业的资产。

⑤作为一项资产，可以是有形的，也可以是无形的。如机器设备、材料等资产都具有实物形态特征，而应收账款、专利权等资产则不具备实物形态，但它们都可以为企业带来未来经济利益，因而都是企业资产。

资产按其流动性可分为流动资产、长期投资、固定资产、无形资产、递延资产和其他资产。

①流动资产。流动资产是指可以在1年内或者超过1年的一个营业周期内变现或者耗用的资产，包括现金、各种存款、短期投资、应收及预付款、存货等。

②长期投资。长期投资是指不可能或不准备在1年内变现的投资，包括股票投资、债券投资和其他投资。

③固定资产。固定资产是指使用年限较长，单位价值较高，并在使用过程中保持原来实物形态的资产，包括房屋和建筑物、机器设备、运输设备、工具器具等。

④无形资产。无形资产是指企业长期使用而没有实物形态的资产，包括专利权、专有技术、商标权、著作权、土地使用权、商誉等。

⑤递延资产。递延资产是指不能全部计入当年损益，应当在以后分期摊销的各项费用，如开办费、租入固定资产的改良支出等。

⑥其他资产。其他资产是指除以上各项以外的长期资产，主要包括企业根据国家机关要求，为应付紧急情况而储备的特种物资、银行冻结存款、冻结物资等。

1.1.2 负债

负债，是指企业所承担的能以货币计量，需以资产或劳务偿付的债务。会计意义上的负债主要有以下几个特点：

①负债是由过去的交易或事项形成的现时义务。未来经济业务可能产生的负担，不是会计上的负债。

②债务的清偿预期会导致经济利益流出企业，未来要用债权人所能接受的资产或劳务偿还。

③负债是一笔能用货币来确切地计量或合理地估计的金额。就是说，负债通常是一个可确定的到期偿付金额，或者虽无确切金额，但有一个接近精确的估计数。

④负债有确切的债权人与到期日，或者债权人和到期日可以合理地估计确定。

按偿付的手段来分，负债可以分为以货币偿还的负债（如应付账款、应付票据）和以货物或劳务偿还的负债（如预付账款）。



按偿还的期限长短来分，负债可分为流动负债与长期负债。

流动负债是指将在1年或者超过1年的一个营业周期内偿还的债务，包括短期借款、应付票据、预收账款、应付工资、应交税金、应付利润、其他应付款、预提费用、1年内到期的长期借款等。

长期负债是指偿还期在1年或者超过一个营业周期以上的债务，包括长期借款、应付债券、长期应付款等。

1.1.3 所有者权益

1. 所有者权益的性质

在资产负债表上，与资产总值相对称的即权益。权益指对资产的所有权。权益又分为负债和所有者权益两部分。所有者权益（亦称业主权益）是指所有者在企业资产中享有的经济利益，在数额上等于资产减去全部负债后的余额。

债权人和所有者对企业的资产都拥有要求权，但两者在企业中享有的权利和承担的义务不一样。债权人对企业的经营无权过问，也无权分享企业的盈利，只享有到期收回债权本金及利息的权利。因此，为了保证债权人的利益不受侵害，法律规定债权人对企业资产的要求权优先于业主的要求权，即使企业解散清算时，也应先偿还债权人的债务。清偿债务后的剩余财产，再退还给企业所有者；如果没有剩余财产，则企业的所有者只有蒙受巨大的损失了。

2. 所有者权益的内容

为了反映所有者权益的构成，便于报表使用者了解所有者权益的来源及其变动情况，会计上把企业所有者权益分为投入资本和留存收益两大部分：

①投入资本。投入资本是指投资者实际投入企业经营活动的各种财产物资。按照我国有关法律规定，设立企业必须拥有一定的注册资本或法定资本，这部分资本不得随意抽减。

②留存收益。留存收益是指通过企业的生产经营活动而形成的资本，即经营所得净收益的积累，从性质上讲属投资增值的资本。

投资者投入企业的资金，在企业的经济活动中不仅要求保全原有的投资，而且力求超出原有投资的价值，即盈利。企业的盈利扣除上交所得税后，可以按照协议、合同、企业章程或有关规定，向企业所有者分配利润；也可以为扩充企业实力而留存企业，这部分留存企业的盈利，即留存收益。留存收益又可进一步分为盈余公积和未分配利润两个部分。

其实，三者关系并不难于理解，就好像你新买了一座别墅，花了200万元，装修用100万元，家具、锅碗一应俱全，这都表现为你的资产，产权证上写着你的名字，你是业主。而为了买这座别墅，你自己攒了150万元，向银行借款100万元，向朋友借了50万元，那么这一“资产”房子表现为你的“所有者权益”150万元，你的“负债”150万元。企业也是如此。企业的“资产”，上到机



利用债务

械、厂房、办公楼、小汽车，下到办公室的钢笔纸张，都有其对应的所有者权益与负债，很简单，要么是你自己的钱，要么是你借的钱，所有资产都无法凭空产生。记住这一点，资产负债表就很好理解了。

资产负债表是会计恒等式的具体化，指出了企业的资产、负债、所有者权益在某一特定时点下是如何分布的。认真研究资产负债表，有助于经营者了解企业的财务状况：拥有多少资产？欠了多少债？资本净值即所有者权益是多少？

表 1-1 是一份最简单的依据“资产 = 负债 + 所有者权益”编制而成的资产负债表。从报表上半部可以看出，胜利电脑公司已经积累了 73 000 美元的资产。在结算账户上有 21 000 美元，在存款账户上有 20 000 美元。应收账款 10 000 美元为顾客欠公司的款项。

表 1-1

胜利电脑公司资产负债表

单位：美元

资产		负债	
结算账户现金	21 000	应付账款	25 000
存款账户现金	20 000	应付票据	30 000
应收账款	10 000	负债合计	55 000
库存商品：部件	20 000		
固定资产	12 000	所有者权益	
减：折旧	(10 000)	留存收益	18 000
固定资产净值	2 000		
资产合计	73 000	负债与所有者权益合计	73 000

公司拥有 20 000 美元的电脑部件的库存。固定资产是公司拥有的并非用于销售的财产，在资产中表现为 12 000 美元，冲减折旧为 10 000 美元。固定资产既包括土地、厂房建筑和固定设施等，又包括办公用电脑、传真机以及由公司拥有的其他机器设备等。

这里有两个负债类账户。应付账款是指供应商和卖主的短期债务(25 000 美元)。公司借款 30 000 美元，该款是借来买设备的(应付票据)。

资产总额和负债之间的差额，是留存权益(18 000 美元)，属企业的所有者权益。它表示着一旦公司破产并卖出所有资产后，真正属于自己的那部分财产(留存收益)。通过对这份简单化的资产负债表分析，你是否已知道这家电脑公司的



实力和经营规模了呢？若你能从这些简单的数据中看出其关系，那么你就看清了它的家底。

这就是资产负债表。

1.2 债务详解

我们对资产负债表已经有了初步印象，它包括三部分：资产、负债和所有者权益。我们知道，负债就是未来经济利益的流出，表现为现时的一种义务。上节我们对负债的特征作了简要说明。作为业主，你一定会关心这样一些问题，一个企业的债务到底包括哪些内容？它们又是如何形成的呢？这也正是我们探讨债务问题的基础。

1.2.1 债务的来源

首先让我们来看看债务是怎样形成的，它主要有以下几个途径：

1. 在生产经营过程中因商品、技术和劳务的结算而形成的负债

企业要生产产品，首先必须购买生产资料，这是企业经常要发生的业务。当企业购进原材料而未支付货款时就形成了应付账款这种债务，所以，应付账款是企业经营性债务在会计核算上的表现。企业在市场竞争的压力下，要不断地提高产品质量，降低生产成本，开发新产品，从而达到扩大市场占有率，形成自己的竞争优势。要实现这些目标，企业就必须进行技术创新或技术改造，然而，更多的时候是要引进别人的先进技术，或购买专利技术。当企业引进技术或购买技术而未支付或部分未支付“技术转让费”时，也形成应付账款这种债务。技术转让费的形成，由于期限不同，有的形成短期负债，有的则形成长期负债。因此，技术转让费也构成企业负债的一个重要来源。

另外，在我国，企业中支付劳务费是一项经常性的工作，它既包括支付企业在职职工的劳务报酬，也包括支付临时聘用的劳工、技术人员和管理人员的劳务报酬。由于劳务与劳动报酬在时间上存在差异，从而也就形成了应付工资（包括奖金、津贴等）这种债务。这种负债属于企业常规性负债，几乎每天每时都在发生。

企业在生产经营过程中，除了上述这些负债，预收账款也是企业债务的一个重要来源。举个简单的例子，甲企业与乙企业签订了产品购销合同，作为买方的甲企业在向作为卖方的乙企业购进货物之前，就向乙企业支付了全部货款或部分货款，对乙企业而言，它就欠了甲企业的债，即乙企业在购销合同期满时必须按合同规定偿付甲企业以货物。所以，在预购货物时也会形成企业债务，这种债务的偿还是受合同约束的，因为债务方必须按合同规定的质量、规格、价格和包装“偿还”给债权方。

由此可见，企业在生产经营过程中所形成的债务，是在商品、技术和劳务



结算中因应付而未付，或预收而形成的负债。因此，这种债务也被称为经营债务。

2. 向金融机构和非金融机构借款而形成的负债

一个企业在生产经营活动过程中，因扩大生产规模、开发新产品和新建项目等方面的需要，常常会出现资金周转不开，此时，企业常会向银行、其他金融机构以及非金融机构借入资金，以弥补资金周转的缺口。

通常情况下，企业向银行借款主要是短期流动资金，用于短期经营业务周转。只有在企业扩建项目工程或新建项目时，才向银行借入长期固定资金贷款。

企业在生产经营过程中，由于所处的地理位置和周边社会环境的不同，因而各个企业借入资金的渠道也是千差万别的，除了上述向金融机构借债外，企业之间、企业与非金融机构之间也会形成资金借贷关系。

由此可见，无论是企业向银行和其他金融机构借入资金，还是企业向非金融机构借入资金，都会形成借贷资金流通渠道。这条渠道，是企业流动资金和固定资金借款的渠道，它在企业债务形成中发挥着极其重要的作用。

3. 会计核算中应付未付形成的负债

我国会计制度实行的是权责发生制，企业在日常生产经营活动中发生的某些费用当时不一定就要支付，但按照权责发生制原则，属于当期发生的费用而未支付，应及时反映在财务会计核算中，因此这些应支付而未支付的费用就形成企业一种负债。例如，应付工资、应付职工福利，是反映企业应支付给劳动者的劳动报酬和福利。由于工资按月发放，以及职工福利从费用中或税后利润中提取，因此，在应付与实际支付之间有一个时间间隔或差异，由此在财务会计上形成核算中的负债。

4. 盈利分配过程中应付未付形成的负债

无论什么企业，只要连续不断地开展生产经营活动，总会发生盈利分配；不过，这种盈利分配的表现形式多种多样。如企业与国家之间的利润分配表现为所得税的形式，企业与投资者之间的利润分配表现为派股分红的形式，企业与劳动者之间的利润分配表现为劳动分红的形式。当企业应支付给国家、投资者和劳动者的利润尚未支付时，就形成“应付利润”这种债务。不过，应付利润只能形成企业的短期负债，债务人只能在短期内使用这种债务。

我们要注意的是，应交税金除所得税外，也是企业一项负债，但所得税与其他税是有较大区别的。一般说来，所得税只有在企业发生盈利时才能按一定比例征收。因而它是利润分配的一种典型形式。而其他税则不同，如增值税、营业税等，只要企业发生生产经营活动，无论盈利还是亏损，都要按一定税率计征。在财务会计核算上，除所得税之外，其他各种税对企业来说都视同生产经营成本；但如果从企业管理者来看，企业上缴的各种税费都视为企业盈利的扣除，因而，企业有理由把这些税视为企业创造的利润来看待。然而，无论人们如何认识这些税收的性质，作为应交税金，都构成了企业的一项负债，企业可将这种应交而未



交的税金用于负债经营。

1.2.2 负债的内涵

现在我们已了解负债的形成途径，下一步就是要弄清它的内涵。前面也提到，按负债时间的长短，我们可以将负债分为长期负债和短期负债，作为负债最典型的一种划分方法，它们各自包含哪些具体的内容呢？这正是下面我们要讨论的问题。

1. 短期负债

短期负债，亦称流动负债。我国《企业会计准则》对短期负债作了如下界定：“流动负债是指将在1年或者超过1年的一个营业周期内偿还的债务。包括短期借款、应付票据、应付账款、应付工资、应交税金、应付利润、其他应付款、预提费用等。”从上述规定可以看出，凡是偿还期在1年之内或超过1年的一个营业周期内的债务，统称为流动负债。

短期负债具体又可分为以下几类：

①短期借款。短期借款，通常是指企业借款期限在1年以下的各种借款，如临时借款、流动资金周转借款、结算借款、票据贴现借款、进口原材料短期外汇借款等。短期借款一般是企业为了维持正常的生产经营所需的资金而借入的，或者是为了抵偿某项债务而借入的。从其借款来源来看，一般是企业从银行或其他金融机构借入。

在通常情况下，短期借款主要用于弥补企业自有流动资金的不足，因此，短期借款是保证企业流动资金正常周转的必要条件，它保障了企业生产经营活动的顺利进行。

②应付票据。在我国，应付票据通常是指企业因购买商品、接受劳务等开出、承兑的商业汇票，包括商业承兑汇票和银行承兑汇票两种。从广义上讲，应付票据是指由出票人出票，委托付款人在指定日期无条件支付确定的金额给收款人或持票人的票据。它也是委托付款人允诺在一定时期内支付一定款项的书面证明。

根据我国财务制度和银行结算制度的有关规定，商业汇票结算对象主要适用于商品交换，即企业之间商品购销活动。因此，应付票据的产生，主要是在材料、商品购销业务中。按照我国《支付结算办法》的规定，在银行开立存款账户的法人以及其他组织之间，具有真实的交易关系或债权债务关系，均可使用商业汇票。

③应付账款。应付账款，是指企业因购买材料、商品或接受劳务供应等而应付给供给单位的款项。这是买卖双方在生产经营活动中由于取得商品或劳务，与支付货款或劳务费在时间上不一致而产生的负债。应付账款的确认，是以生产经营活动实际发生的时间为标准的。例如，当企业采购的原材料或购进的商品已经验收入库，但货款尚未支付给供货方，这就形成了购货方欠供货方的债。



④应交税金。企业在一定时期取得的营业收入和实现的利润，要按照规定向国家交纳各种税金。它主要包括增值税、营业税、消费税、所得税和城市维护建设税等。这些应交的税金在尚未交纳之前暂时停留在企业，形成企业对国家税务机关的一项负债。

A. 应交增值税。增值税是以销售商品生产、提供加工、修理、修配劳务环节所发生的增值额为征税对象的一种流转税。

在我国境内，凡销售商品或者提供加工、修理、修配劳务以及进口商品的单位和个人为增值税的纳税义务人。

B. 应交消费税。为了调整消费结构，正确引导消费方向，国家在普遍征收增值税的基础上，选择部分消费品，再征收一项消费税。

消费税，是我国境内生产、委托加工和进口应税消费品，就其生产委托加工和进口应税消费品的数额和数量，按适用税率或单位税额计算征收的一种流转税，主要包括汽油、柴油、小汽车、汽车轮胎、摩托车、珠宝玉石、鞭炮烟花、护肤护发品、化妆品、贵重首饰、烟、酒及酒精等商品。

C. 应交营业税。营业税是对我国境内提供应税劳务、转让无形资产或销售不动产的单位和个人，就其取得的营业额征收的一种流转税。其中，应税劳务指邮电通信业、交通运输业、金融保险业、建筑业、文化体育业、娱乐业、服务业等范围的劳务。

D. 应交所得税。企业就其生产、经营所得和其他所得，应按照我国《所得税暂行条例》及其细则的规定交纳所得税。这是一种较为普遍的税种。一般说来，当企业取得所得时，就必须按国家规定交纳所得税。

E. 应交城市维护建设税。为了加强城市的维护建设，扩大和稳定城市维护建设资金的来源，国家开征了城市维护建设税。

F. 应交资源税。资源税，是指国家对在我国境内开采产品或者生产盐的单位和個人征收的税种。

G. 应交土地增值税。为了有效调节增值收益，维护国家权益，国家从1994年起开征了土地增值税。凡转让国有土地使用权、地上建筑物及其附着物并取得收入的单位和个人，均交纳土地增值税。

⑤预收账款。预收账款是指买卖双方经过协商签订预购合同，由购货方预先支付一部分或全部货款给供应方而发生的一项债务，供应方应在合同规定的时间内用商品或劳务等来偿还。

一方面，购买者以预付账款的方式获取商品；另一方面，对于卖者或者商品供应者来说，就是以预收账款的方式来预售商品。这样，预收账款者，即商品供应者就是债务人，因为他们预收了购货款而没有同时供应给购买者的货物，预购合同到期时，供应者要及时供应购买者的货物，所以商品供应者是以货物为标的物而负债的。



⑥应付工资。应付工资是企业对职工个人的一种负债，是企业使用职工的知识、技能、时间和精力等而给予职工的一种补偿（报酬）。在规定时间内或职工付出劳动后企业未及时支付工资，就构成应付工资，从而形成企业对职工个人的一种负债。

应付工资作为企业一种负债，具有其特殊性。因为企业的生产经营活动是由职工来完成的，没有职工就不存在企业这种组织形式，企业欠职工的债，实际上等于欠自己的债。然而，这种负债又是实实在在地发生了。这种负债的发生，是由职工劳动支出与工资收入在时间上的差异引起的。无论是计件工资还是计时工资，企业通常要经过一定时间后才发放工资，如大多数企业按月发放工资，而职工工资是每天每时在发生，因为一旦职工劳动结束，就发生了劳动报酬问题，所以当企业应付而未付工资时就形成企业欠职工的“债”。在企业资金运行中，就包含着职工工资的因素。这样，企业经常将“应付工资”用于生产经营活动之中。

⑦应付福利费。应付福利费是企业准备用于企业职工福利方面的资金。这是企业使用职工的劳动技能、知识以后除了承担职工必要的劳动报酬外，还必须负担的对职工福利方面的义务。应承担其义务而还未承担必然形成一种负债。按照我国企业负债经营核算方法，用于职工福利的资金来源主要有两种途径：一是从费用中提取职工福利。这种福利主要用于职工个人身上，在会计核算中作为一项债务处理。二是从税后利润中提取福利费。这种福利用于集体福利设施，在会计核算中作为所有者收益。按照我国目前的企业财务制度有关规定，从费用中提取的职工福利费，按职工工资总额的 14% 提取，其工资总额的构成与统计的口径一致，不作任何扣除。

⑧应付股利。企业作为独立核算的经济实体，对其实现的经营成果除了按照税法及有关法规交税、交费外，还必须对运用投资者投入的资金给予一定的回报。投资者应该分享所得税后的利润分配，取得投资收益。因此，企业分配给投资者的现金股利或利润，在实际未支付给投资者之前，就形成了一笔负债。

⑨其他短期负债。随着现代社会商品经济的发展，企业生产经营活动的范围和规模也在不断扩大与发展，使得企业短期负债的范围和内容也不断地扩大与延伸，短期负债项目不断增加。除了上述短期借款、应付福利等负债项目外，还有许多其他短期负债项目。如预提费用、应交教育费附加、应交矿产资源补偿费、应付统筹退休金等。这些应付款项和预收款项，都构成企业短期流动负债。

2. 长期负债

对长期负债，我国《企业会计准则》有如下定义：“长期负债是指偿还期超过 1 年或者超过 1 年的一个营业周期以上的债务，包括长期借款、应付债券、长期应付款等科目。”与短期负债相比，长期负债具有以下一些特点：一是数额一般较大；二是债务的偿还期限较长。通常超过 1 年或一个营业周期以上；三是债务主要投资于固定资产；四是偿还方式较灵活，既可以一次性偿还，也可以分期



分批偿还。

长期负债主要有以下几类：

①长期借款。长期借款，是指企业向银行和其他金融机构及其他单位借入的期限在 1 年以上的各种借款。

②长期债券。长期债券是企业为筹集长期使用的资金而发行的一种书面凭证。在债券上，通常记载债券的内容，如期限、面额、利益等，表明发行债券的企业承诺在未来某一特定日期还本付息。企业发行的超过 1 年期以上的债券，就构成一项长期负债。

③可转换企业债券。可转换企业债券是一种特殊的长期债券，它是企业按照法定程序发行，并可在一定期间内依据约定的条件转换成股份的企业债券。我国发行的可转换企业债券采取记名式无纸化发行方式，债券最短期限为 3 年，最长期限为 5 年。该债券与普通债券不同，因为它既具有债券的性质，又具有股票的特征。当债券持有人在转换期间行使转换权利时，可将债券转换为股份，这样一来，债券持有人就成为企业的股东，享有股东的权利；如果债券持有人在转换期间内未行使转换权利，即未将债券转换为股份，则债券持有人作为债权人，有权要求企业清偿债券本息。

④长期应付款。长期应付款是指除长期借款和一般应付款以外的其他各种长期性的应付款项，主要包括应付补偿贸易引进设备款、应付融资租赁款等。

A. 应付补偿贸易引进设备款。补偿贸易是从国外引进设备，再用该设备生产的产品归还设备价款的交易方式。应付补偿贸易引进设备款，是指企业根据与外商签订的加工装配和中小型补偿贸易合同引进国外设备而发生的应付设备价款。应付补偿贸易引进设备款应按合同规定的还款方式，在设备投入使用后，用应向外商收取的加工装配收入、出口产品销售收入进行偿还。

B. 应付融资租赁费。应付融资租赁费，是指企业在采用融资租赁方式租入固定资产时，按照租赁合同规定应支付给租赁企业的租赁费。关于融资租赁，后面我们会有更详细的论述，在这里大家只要知道这个概念就可以了。

