



蘇建經研叢
聯設驗究書

企業資金週轉率計算法

彼列斯列金著

張凡譯

時代出版社

蘇聯建設經驗研究叢書

企 業 資 金
週 轉 率 計 算 法

彼 列 斯 列 金 著
張 凡 譯

時代出版社

В. И. Переслегин
МЕТОДЫ ИСЧИСЛЕНИЯ
ОБОРАЧИВАЕМОСТИ
СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЙ

Перевод Чжан Шань

Пекин

Экспресс

Шанхай

本書根據原文版本：

Госфиниздат, 1950.



1951 年 12 月初版

(京) (10,000册)

總
經
售

新
華
書
店

出
版
者

北
京
東
交
民
巷
十
八
號
時
代
出
版
社

翻
譯
者

張

凡

著
作
者

彼
列
斯
列
金

企業資金週轉率計算法

· 蘇聯建設經驗研究叢書 ·

目次

一	企業資金的構成.....	三
二	企業資金的週轉率.....	一六
三	加速資金週轉率的方法.....	二七
四	流動資金週轉率指標的計算.....	四〇
五	加速流動資金週轉率的成果核算.....	九五
六	對企業流動資金週轉率的監督.....	二七

一 企業資金的構成

蘇聯的每一個國營工業企業都由國家撥與必需的資金以完成生產計劃，這種資金稱為生產手段。它可以區分為：勞動工具和勞動對象。

勞動工具就是一些藉以實現生產過程的建築物、營造物、機器、機床、運輸工具。

生產手段的另一部分，即利用它們或藉助它們以製成新的勞動生產物的部分，稱作勞動對象。屬於勞動對象的有：基本材料、補助材料、原料、半製品、燃料、電力。

生產手段經常不斷的參加生產過程。不斷反復和愈益擴大的生產過程總起來就構成擴大的社會主義再生產。

勞動工具參加生產和再生產過程中的無數次生產週期，長時期的保有自己的使用價值，自己的物質形態，而逐漸的消磨破損。

勞動對象在生產過程中的情況則與此不同，它們是完全消費於每一次生產週期中的。而且其中的

一部分（原料、材料）被消費後，改變自己原來的物質形態而構成新的勞動生產物，另一部分（燃料、塗油、電氣）則僅僅促進新生產物的製造，而實質上並不變成新生產物。

生產手段不僅有使用價值，有一定的物質形態，而且包含着本身賴以製造的社會勞動，即價值。生產手段的價值，在生產手段被利用於勞動過程時，就轉化（變成）為新產品的價值。

勞動手段和勞動工具是生產手段的最重要部分。『勞動工具不僅是人類勞動力的發展尺度，而且也是那些勞動實現於其中的社會關係的指標。』●

各企業所擁有的勞動工具，構成我國工業的固定資產。勞動工具在生產過程中的主導作用和比較固定的、長期的機能，使它們成為勞動過程中的基本要素。

勞動對象完全消費在生產過程中，而且它們的價值，在勞動對象的自然形態被利用的同一生產週期中，全部轉移到製成品。

生產過程是伴隨着勞動對象而不斷消耗的，因而，它們的價值也不斷的轉化到新製品的價值。新的勞動對象代替已用盡的勞動對象出現於生產，而生產又重新把它們的自然形態吞食掉，將其價值移置於生產出的產品。勞動對象這種參加生產過程的性格，使它們變成爲只能夠通過一次生產週期的流

● 馬克思著：『資本論』，一九四九年版，第一卷，一八四頁。

動的、週轉的物品。因此勞動對象遂有企業流動資金之稱。

撥給企業生產手段以及對這些生產手段的利用是經過計劃程序來執行的。現營企業須向國家報告：關於委交給它們的固定資產和流動資金的保管狀況和利用狀況。

有關利用企業生產手段的計劃、計算和會計表報，要求對於固定資產以及流動資金依據它們參加生產過程的作用和性質作一定的區分。

固定資產在計劃和計算的慣例上細分為以下幾種類別和要素：一、生產用建築物；二、營造物；三、動力裝置；四、技術設備和機器；五、傳動裝置；六、工具（能使用一年以上或價值超出二〇〇盧布者）；七、器具（使用期限超出一年或價值超出二〇〇盧布者）；八、運輸工具。

我國企業固定資產的規模、構成及技術水準是我國生產力發展的指標和勞動生產率增長的基礎。我們社會主義工業擁有龐大的、突飛猛漲的固定資產。

戰後斯大林五年計劃諸年代間，各企業裏的固定資產不僅恢復了，而且比戰前的規模較大為增加了。同時它們的技術水準也有了改進。固定資產的構成，發生經常的變化：這就是機器、裝置、運輸工具的比重的提高。這說明着工人們技術裝備的提高和企業生產力的增強。戰後斯大林五年計劃的四年期間恢復、建設和開工的國營工業企業達五，二〇〇個，還未包括合作企業和小型企業。

凡屬企業固定資產的價值都稱為固定資產。固定資產記在會計賬的特別賬上，列入資產負債表的資產方面，它的來源就是負債方面法定資金的一部分。

企業流動資產包括下列各種要素：一、原料和基本材料；二、半製品；三、補助材料；四、燃料；五、包裝袋皮和包裝材料；六、價值小的和迅速耗損的器具（使用期限不足一年或價值低於二〇〇盧布者）。

所有這些勞動對象的要素都消耗在產品的製造上。

如果，產品的製造過程未完結時，就構成未完成品。

企業生產活動的結果產生新的生產品。製成品為求出賣（銷售）又流入流通界。在這裏製成品要為貨幣，企業用這些貨幣購買生產手段，支付工人工資，於是重新開始新的生產過程。

因此，我國企業的資金是歷經着這樣週轉過程的：即貨幣——商品（勞動對象和勞動工具）——生產——商品（新的產品）——貨幣。

企業資金在實現這種週轉時，在每一個一定時期，表現為勞動對象和勞動工具，而在生產中就呈現為製成品和貨幣。

以製成品和貨幣姿態出現於流通界的資財稱為流動資金。屬於流動資產，還有以未結賬形態暫由

企業購買者和供給者掌握的資財（借方欠款即債權）。

流動資產和流動資金的價值構成爲企業的流動資金。

我國企業的流動資金，按其經濟內容來講，就是一些保證生產過程不斷，在社會主義擴大再生產過程中週轉期小於一年的資財價值。

企業流動資金可分爲下述幾種類別和要素：一、原料和基本材料；二、補助材料；三、燃料；四、包裝袋皮和包裝材料；五、臨時修理用預備品；六、價值小的和迅速耗損的工具、器具和作業服；七、未完成品；八、半製品；九、製成品、庫存商品和完成的作業；十、部分完成的訂貨費的供給者；十一、未來時期的支出；十二、卸交後的商品；十三、購買者責任保管中的商品；十四、購買者未付貨款的商品；十五、貨幣資金（現款、結算賬戶、信用委託書和特別賬戶）；十六、與欠債者結算中的資金（債務者、購買者和供給者等）。

在社會主義再生產過程中，這些流動資金要素的每一要素的作用都各不相同。

用於構成勞動對象的必要儲備和生產產品的企業資金，對生產過程有直接的關係。

投於流通資產的資金則與生產過程的進行不發生直接關係，它們是在出賣（銷售）製成品和儲備（購買）製造新產品用原料和材料的過程中被用來爲流通界服務的。這些資金不出現於生產界，對於

促進和保證生產過程的作用是小於流動資產的。它們在一定時期由生產界轉入流通界，就像縮小和壓縮了生產手段的規模，因而，也就減低和壓縮了企業的生產能力。因此，轉到流通界的資金必需返回生產，並且返回得愈快愈好。這種資金由流通界更迅速的返回生產界，是每個企業和整個國家所關心的。

我們黨第十五次代表大會關於第一屆五年計劃所做的決定中曾指出：

『發展我國生產力的利益，要求這樣來分配資金，即盡量使資金更大的部分能投入生產，而使盡量更小的部分停滯於商品運銷網。』●但是，資金集中於生產時，國家和企業決不能夠在那裏存積起多餘的儲備。這樣的儲備一定會使企業以及國家的經濟利益受到損害，因為不適當的存積起的勞動對象的儲備，需要新的財源來解決它們的資金融通問題，而對這些儲備的保管、計算和檢查，會使企業招致多餘的開銷並且會增多損失（保管和處理上的虧損）。給生產過程投進多餘的資金也必招致同樣的結果（未完成品）。

爲了防止企業裏構成多餘的流動資金的儲備和提高每個企業對正確運用國家委交給它所掌管的資金的關心，採用了一些促進企業財政經濟工作的經濟方法和對策。

●『聯共（布）黨代表大會，代表會議和中央委員會全會決議彙集』，第六版，十一集，二四二頁。

經濟核算制就是國家管理企業經濟活動的基本方法。在經濟核算的條件下，各企業單獨成爲一個獨立的經濟組織單位。每一個企業都固定有劃歸它所必需的最小限額的流動資金，這種資金，在習慣上，稱爲自備流動資金。

勞動國防委員會一九三一年七月二十三日以『論國營聯合企業，托拉斯及其他經濟組織的流動資金』的決定，會規定經濟組織和企業的自備流動資金數額，應適應於它們用於保有原料、基本材料、補助材料、燃料、半製品、未完成品、製成品最低限額儲備的資金以及投於完成生產計劃所必需的未來年代間支出的資金的需要。

超過最低數額的儲備，或者利用特別償還信用貸款和短期信用貸款的辦法，用國立銀行的貸款，或者用其他借貸資金來抵補。

在我們社會主義國家裏，對企業流動資金數額實行計劃管理。國家對於上述各要素都定有總的及個別的儲備定額（標準、數量）。這些要素，因此就被稱爲定額化流動資金。定額化流動資金的計劃數額稱爲資金定額。撥給企業的自備流動資金數額，應該適合於這個資金定額。

對於企業流動資金的構成可以從各種不同的角度來研究。

從構成的來源來看，企業的流動資金區分爲自備流動資金和借貸流動資金。從它們在擴大再生產

進程內資金週轉過程中的配備來看，流動資金區分爲生產界流動資金和流通界流動資金。從國家調劑和保證流動資金儲備的方式來看，流動資金則區分爲定額化流動資金和非定額化流動資金。

流動資金，依據其物質內容，依據其對生產過程的關係和作用以及其所處的地址，區分爲以下幾種要素：原料和基本材料、燃料、未完成品、庫存製成品、卸交後的商品、現款、購買者等等。

對於流動資金各個類別和要素的組成，數量及作用如果不加以計算，就無法在企業財政經濟工作中實施經濟核算制和盧布監督。

聯共（布）黨中央委員會和蘇聯人民委員會議於一九三一年因撥給經濟組織自備流動資金，曾指示說『……經濟機關對於最有效的運用、保管和補充交給它們的流動資金，負有直接責任。』

對於企業自備流動資金的保管和運用的監督，只有靠很好的計算流動資金，自備流動資金的各個要素並對於它們的實際存在情況和運用狀況建立一定的表報制度，才能够實現。關於企業流動資金的組成、數量和配置狀況以及其構成來源的計算資料，每月總結和反映於資產負債表中。在這個資產負債表中，同時也反映着企業的固定資金，但所反映的僅僅是總額，沒有按種類和用途的分類。

企業固定資產的總額、流動資金的組成、配置和數量，表現於資產負債表的資產方面。它們的構

●『蘇聯中央執行委員會和全俄中央執行委員會消息報』，一九三一年，十月二十二日，二九二號。

成來源則表現於負債方面。當製定資產負債表時，要確定出企業現有自備流動資金的數額並以明細形式登記於資產負債表的資產方面。

企業的固定資產在資產負債表內表現為它的存餘價值，即扣除耗損後的價值，並且不細分為各個類別。這種資金的組成和變化，每年一次按其種類在年度會計決算書附錄第二表的特別明細表（Ⅷ）內表現之。

企業的流動資金則附有其詳細的構成指標表現於資產負債表的資產方面。例如，資產負債表資產方面E類包括所有定額化流動資金，B類和Γ類則包括非定額化資金。

流動資金的各個類別，依據它們的用途、物質內容及其所在地址，表現於每一類的各項中。例如，E類包括有：生產儲備——一—八項；處於生產過程中的資金——九—十四項；經過生產階段後的資金——十五—十六項。

為求根據資產負債表來確定處於生產界的流動資金數額，需要把E類——十四項的指標加到一起。為求確定處於流通界的資金數額，需要把E類十五和十六項的指標及B類和Γ類的全部指標彙集到一起。

企業的自備流動資金總額，在資產負債表內，以下述方法來確定：即首先把企業現有的全部自備

資金和相當於自備資金的資金，即法定資金，以及由預算中獲得的資金（預算資助），利潤和穩固的負債（對支付職工工資，扣除社會保險金，以及對部分完成的產品費的債權者所負的不可減少的正常債務）加到一起，再從這個總和中減去固定資金、挪用的資金（給預算、給工業銀行的利潤繳納金、給經理基金的劃撥金等）和損失。

這個差額就是企業自備流動資金和相當於自備流動資金的資金總額，這個總額以特別明細表形式固定於資產負債表內。

企業流動資金的來源爲：

- 甲、自備流動資金和相當於自備流動資金的資金（法定資金，利潤）；
- 乙、定額化儲備項下的國立銀行短期信用貸款（表現於負債方面B類中的放款）；
- 丙、非定額化儲備項下的短期信用貸款（表現於負債方面B類中的放款）；
- 丁、結算賬（對供給者、購買者及其他債權者的欠款）。

企業的自備流動資金是構成定額化流動資金儲備的基本源泉。定額化資財項下的國立銀行放款，只有當構成季節性儲備或當企業在推銷製成品上遇到特殊困難時（運輸困難等），才能够取得。在某些工業部門裏，定額化儲備的信用貸款是根據所謂週轉額，即按自備流動資金的一定比率，用貸款來

代替週轉額中一部分企業自備流動資金的辦法來執行的。

企業流動資金的構成，即它們各個類別的比例，主要是以生產性質、成品生產費結構為轉移的。在需要大量支出燃料以製造成品的企業裏（發電站、玻璃工廠等），在定額化流動資金的組成中，燃料具有壓倒的意義。在機械製造工廠裏，基本材料的儲備和工具是構成定額化資金的主要部分；又因為生產週期的長期性造成生產過程中的比較大量投資，未完成品遂具有重大意義。

例如，一個機械製造工廠和一個紡織聯合工廠的流動資金的構成，根據一九四八年度決算書，是這樣的：●

流動資金要素		機械製造工廠	紡織聯合工廠
甲、生產界流動資金		(對總額的百分比)	
一、庫存生產儲備			
A	原料、基本材料及購入的半製品……	一三·六	二七·九
B	補助材料、其他材料、包裝袋皮及臨時修理用預備品……	八·六	一九·九
C	價值小的和迅速耗損的器材……	一九·七	三·六
D	燃料……	三·三	九·四

小計	四五・二	六〇・八
二、未完成品…………… 三、自造的半製品…………… 四、未來決算期賬上的支出……………	二六・三 三・六 一・〇	一二・三 〇・三
生產界流動資金合計 乙、流動界流動資金 五、商品和製成品…………… 六、向購買者和訂貨者卸交後的商品…………… 七、未結算中的資金…………… 八、貨幣資金…………… 九、運輸途中的生產儲備……………	七六・一 四・一 一二・〇 四・〇 一・七 二・一	七三・四 六・八 一四・四 二・五 一・四 一・五
流通界流動資金合計	二三・九	二六・六
流動資金總額	一〇〇	一〇〇

從上述資料可以明顯的看出，由於這些企業的裝備技術和生產製造技術的不同而形成了各種不同

K·A·費道謝也夫著：『工業企業的流動資金』，國家政治書籍出版局，一九四九年版，二〇頁。