

谈谈流动资金的 管理问题

中国人民银行上海市分行计划信贷处编著

275
3



2 018 7890 4

談談流動資金的管理問題

中國人民銀行上海市分行計劃信貸處編著



上海財政經濟出版社

一九五九年·上海

談談流动資金的管理問題

中国人民銀行上海市分行計劃信貸處編著

*

上海財政經濟出版社出版

(上海紹興路54號)

上海市書刊出版業營業許可證出091號

中華書局上海印刷廠印刷 新華書店上海發行所發行

*

開本 787×1092 公厘 1/32 印張 1 3/4 字數 34,000

1959年8月第1版 1959年8月第1次印刷

印數 1—4,500

定價：(八) 0.16 元

前 言

在我国高速度建設社会主义过程中，国民經济各部門的流动資金需要将会日益增加。管好流动資金，保証国民經济各部門的需要，并做到合理和节约地使用資金，就成为財政、銀行和企业部門的共同任务。国务院規定自 1959 年起，国营企业的流动資金改由中国人民銀行統一供应并統一管理，这是企业财务管理中的一項重大改革，也是人民銀行信貸业务的重要发展，它对今后企业财务工作和銀行信貸工作，都将发生积极的影响。这本小冊子扼要地对什么是流动資金，正确使用流动資金的意义，为什么要改革流动資金管理制度，以及如何管好流动資金等問題作了介紹，提供企业财务人員和銀行信貸干部作为在实行全額信貸、管好流动資金工作中的参考，以便貫徹社会主义节约原則，更好地执行多快好省的方針，为社会主义建設事业的繼續跃进而服务。

目 录

一 正确使用流动资金的意义.....	1
二 为什么要进行流动资金管理制度的改革.....	10
三 怎样管好流动资金.....	21
結束語.....	51

1958年12月20日，国务院公布了“关于人民公社信用部工作中几个问题和国营企业流动资金问题的规定”；1959年2月3日，国务院批转了财政部、中国人民银行总行“关于国营企业流动资金改由人民银行统一管理的补充规定”。在这两个规定中，关于改革国营企业流动资金管理制度的基本精神是将国营企业（包括已经实行定息的公私合营企业）所需要的流动资金全部改由中国人民银行按信贷方式统一供应，并且进行统一管理，以便适应社会主义建设高速度发展的形势，便于及时地保证企业流动资金的需要，克服过去分别由财政和银行同时供应资金所产生的手续繁复和某些脱节现象，并合理和节约地使用流动资金。这是企业财务管理中的一项重大改革，也是人民银行信贷业务的重要发展，它对今后企业财务工作和银行信贷工作，都将发生积极的影响。

一 正确使用流动资金的意义

讓我們先談談什么是流动资金。

在我們的國家中，為了保證社會主義企業的生產和商品流轉的不斷擴大與加速，高速度地發展社會生產力，逐步地把我國建成為一個具有高度發展的現代工業、現代農業和現代

科学文化的偉大的社会主义国家，国家根据建設和生产发展的規模，按照計劃，通过財政撥給国家基金和銀行发放貸款的形式，交由各經濟部門和企业負責使用，这些資金就成为它們組織生产和商品流轉的基金。

这些基金在生产过程和流通过程中的周轉情况是不同的。处于生产領域的称为生产基金，处于流通領域的称为流通基金。生产基金中因为它們的价值轉移到产成品中去的方式不同，又可分为固定基金和流动基金。

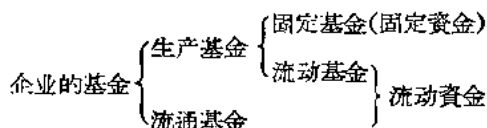
固定基金是企业在生产經營上所需的厂(店)房、仓库、机器設備、运输工具等等。它們的价值，是在生产經營过程中逐漸地、部分地随着它們的磨損或損耗程度，按照一定的比率，通过折旧的方式逐漸轉移到产成品或商品成本中去，通常需要若干年度才能周轉一次。由于固定基金周轉很慢，必須由国家財政預算撥款給予滿足，国家的基本建設投資就是以固定基金作为对象的。流动基金是企业儲备、生产过程中所需的原材料、輔助材料、包装物、低值及易耗品、在产品、半成品等等。流动基金和固定基金不同，它們在参加每一生产过程后，即以产成品的形态离开生产过程而轉入流通过程，因此，它們的价值是一次地加入到产成品中去的。为了保証企业生产的持續与均衡，流动基金常常保持两种状态：一部分是处于儲备状态的原材料等，这部分虽然暂时沒有参加生产，而为生产所必需；另一部分則是处于生产状态中的在产品等。

流通基金是企业流通过程中所需的产成品（在商业企业为庫存商品）、应收帳款、貨幣資金等等。流通基金的周轉虽然是很快的，但把产成品銷售出去到收回貨幣还需要有一

过程,这时企业在生产过程中就短少这一部分生产基金,如果等待这笔资金来购买原材料或者支付生产费用,就成为缓不济急,势必影响生产。因而企业只有同时拥有生产基金和流通基金,才能够继续不断地有节奏地组织生产和商品流转。

因此,从企业基金构成的内容看,虽然生产基金和流通基金都是企业所必需的,但是生产基金中的固定基金的周转是很慢的,而流动的生产基金和流通基金的周转则很快,同时它们在生产 and 流通过程中是紧密地交错着的,经常从生产领域转到流通领域,又从流通领域转到生产领域,因此我们就把它们区分开来,通常把生产基金中的固定基金称为固定资金,把流动的生产基金和流通基金称为流动资金。

流动资金的形成可以下式表示:



如上所述,企业的流动资金是不断运动着的。它们由货币形态过渡到生产形态,再转入商品形态,然后又重新过渡到货币形态。这种运动就叫做流动资金的循环。当企业利用货币购买原材料、开支生产费用,并通过工人劳动制造新的产品时,流动资金就从货币资金形式转变为生产资金形式;产品制成后,它就以商品资金形式出现;等到商品售出而再取得货币时,又回复到原来的货币资金形式,于是开始新的循环,如此周而复始地不断进行。这种重复的循环,称之为流动资金的周转。

为了使企业能不间断地进行生产,那末,在周转的三个阶段上都必须同时存在着流动资金。但是,各个阶段上流动资金

的数量并不是相等的，其中，大部分占用于生产领域，小部分占用于流通领域，而且还是经常变化着的。它们在每一阶段上停留的时间越短，周转就越快，需要的流动资金数量也越少；停留的时间越长，周转就越慢，则需要的流动资金数量也越多。流动资金周转的快慢，称之为流动资金周转速度，是国家考核企业经营管理水平的重要指标之一。为说明流动资金中各个项目间的相互关系，再以图式示意如下：



〔注〕在1959年以前，我国国营企业的流动资金需要是由国家财政预算拨款和银行发放贷款解决的。为了平衡财政预算和促进企业经济核算，企业的定额流动资金（生产领域的全部资金和流通领域中的产成品资金）由财政拨款解决；流通领域中的已发出未收款的产成品和已付款的在途原材料，由于变动较大，由银行以结算贷款解决；至于超过定额流动资金的季节性和临时性需要也是通过银行的贷款解决的。

根据以上所述，流动資金显然有它自己的特点，这就是：它是不断周轉着的。因为在社会主义社会里，根本沒有任何經濟危机，社会主义的生产和商品流轉是不断扩大和跃进的；在生产、流通的各个阶段中，它們都占用着流动資金，相互联系、相互影响；企业的流动資金經常有一部分作为支付准备，而处在貨幣資金形式之中。認識和掌握这些特点，就可使流动資金的組織和运用，对于国民經濟的迅速发展發揮积极的作用。

上海是我国社会主义建設的重要工业基地之一，1958年在党的社会主义建設总路綫和用两条腿走路的一整套方針下，提前和超額完成了国家統一安排的計劃，工业生产总值較之1957年猛增50.2%。1959年，上海工业战綫将在去年大跃进的基础上，在工业总产值、产量、质量等方面，繼續跃进。上海的工业还要在全面安排各项生产任务，滿足多种需要的基础上，逐步向着大型、高級、精密、尖端的方向发展。为了爭取1959年的繼續大跃进，上海就担負着十分艰巨的光荣任务，必須大力提高社会生产力，积极发展生产，根据国家的統一計劃，在物資、技术、資金等方面作好安排，保証完成和超額完成国家計劃。

由于生产的迅速发展和商品流轉的相应扩大，上海市各經濟部門和企业占用的流动資金也有大量增加，这对于支持生产和商品流轉的不断扩大起了积极作用。但与此同时，也就有必要进一步研究如何正确使用流动資金的问题。

我們知道，流动資金是物資的貨幣表現。为了保証生产不間断地进行，企业必須占用一定数量的流动資金。但是这

不等于說企业可以占用超过它合理需要的流动資金，用来購買尽可能多的原材料等的儲备品。因为从生产企业流动資金的运用上看，原材料等儲备一般要占 65—70%，生产过程的在产品等和流通过程的制成品等一般只占 30—35%。这些原材料等的儲备是为生产所必需的，但在一定期間中它們并不投入生产，只是生产的后备因素。因此，企业的流动資金增加时，往往就是原材料等儲备增加了，这就意味着有相同数額的某种物資从社会的生产过程中分出来，增加了在途物資和庫存物資，这是不利于整个国民經济发展的。我們举例說明如下：

假定年初我国存鋼 300 万吨，年中又生产鋼 1,100 万吨。再假定平均每一台机器用鋼一吨，能否說年度內就能制造出 1,400 万台机器呢？实际情况是不会这样的。因为在 1,400 万吨鋼中，有若干吨还存在冶炼企业中，有若干吨在运送途中，也有若干吨在机器制造工业作为原材料儲备起来。换言之，即有一定数量的鋼作了儲备品之用，沒有参加到机器制造工业的生产过程中去。我們如果用 X 代表这个儲备数量，年度內能够制造出来的机器数量，就是：

$$\frac{1,400\text{万吨} - X}{1\text{吨}}$$

这样，X 的值越大，所能制造的机器数量就越少，反过来，X 的值越小（在保証合理和必要的儲备的前提下），則所能制造的机器数量就越多，这就說明了物資合理儲备和发展生产的关系。

企业占用流动資金的多少，固然决定于国民經济发展的規模和速度，决定于企业的生产和經营管理水平；但另一方

面,企业占用流动資金过多或者过少,又会反过来影响国民經济发展的規模和速度,同时也会影响企业的生产和經营管理。因此,为了保証生产不间断地进行,为了满足消費者多种多样的需要,企业只应持有适量的流动資金,才符合于国家的利益,也符合于它自己的利益。所谓适量的流动資金就是指企业占用的流动資金不能过多,也不能少于必不可少的需要量。因为企业占用的流动資金过多,就是呆滯不用的物資多了,可以用于扩大生产和满足人民消費的物資就少了。但企业占用的流动資金也不能少于必不可少的需要量,如果生产部門流动資金过少,就表现为生产和流通过程中周轉的物資过少,会使企业时而处于停工待料的状况中,妨碍了生产的順利进行,这对于社会主义建設都是不利的。

流动資金的增加一般講并不是坏事,它証明国家財富增加,企业数量增加,生产和商品流轉規模扩大。但如我們使用的流动資金能够少一些,不断努力去加速資金周轉,結果仍能达到同一生产水平和流通水平,就使国民經济中实际有了节约,可以使国家把节约下来的資金創辦更多的事业,这是具有现实意义的事。

几年来,上海市流动資金的增加是与生产发展和商品流轉扩大相适应的。以上海市 2,457 个工业企业为例,1957 年生产总值比 1952 年增长 165%,1957 年的定額流动資金比 1952 年增长 51%,資金增长的比例大大低于生产的增长,資金周轉加速了 40%。1958 年在全市生产总值增长 50.2% 的基础上,全市工业企业的資金周轉約加速 22.6%;商业企业的情况也是这样。流动資金周轉的加速,使国家可以用較少

的錢办更多的事。这些成績的获得，一方面是由于国民經济的迅速发展，生产和商品流轉不断扩大；另一方面，党加强了流动資金管理工作的領導（去冬中共上海市委就召开了全市的工业流动資金會議，提出了加速資金周轉的号召），各級党委也在抓生产的同时，抓了資金管理工作，对于提高企业經營管理水平，節約流动資金使用，起了很大的促进作用。

但是在正确使用流动資金方面，过去从思想認識到具体工作中还是存在着一些問題的。如有的企业把完成生产任务和管好流动資金对立起来，沒有貫徹两条腿走路的方針，正确处理資金与生产的关系問題，往往伸手要錢，不去挖掘潜力，沒有理解发展生产需要資金，節約資金就能更大地推动生产发展的辯証关系。企业和財政、銀行在管理流动資金工作上，还没有完全貫徹群众路綫的工作方法，沒有很好从企业内部各方面的关系上，以及財政、銀行与企业的关系上，解决存在的矛盾問題，使流动資金管理群众化，使人人关心生产、也关心流动資金。有的企业沒有認識到流动資金必須与物資相結合的原則，因而不是在計劃範圍內或者經過一定程序的批准，往往从自己的业务方便考虑出发，就把流动資金挪用于基本建設，兴办附属企业，进行賒銷預付，或者充作弥补亏损等用，打乱了国家基本建設計劃，增加了計劃以外的市場購買力，助长市場物資供应緊張情况。在規章制度的改革中，破除了許多束縛生产力发展的、繁瑣的制度和手續，但有的却未及时建立起必要和合理的制度，如銀行放松了貸款的物資保證檢查，超过計劃的貸款也放任不管；企业中有的取消了商品帳或材料帳和領料制度，形成帳实不符，成本不实，財務工作紊乱，影

响經濟核算制的巩固和提高。

以上这些问题的存在，必然会使企业在物资储备上造成呆滞积压，生产周期不能缩短，成品不能及时发运和收回货款，从而使国家现有物资得不到合理使用。而企业占用资金过多，成本增加，积累减少，既影响自己的经营成果，也影响国家的财政收入，都不利于社会主义建设事业的迅速发展。

在流动资金管理工作上，必须继续贯彻社会主义的节约原则，珍惜每一元钱的支出，用到最迫切的需要方面去，使流动资金发挥最大的作用，保证生产的继续大跃进。因此，在工业企业中，就要在不断提高劳动生产率、降低成本的要求下，改变不合理的物资储备和生产周期过长的情况，把死的物资变成活的物资，使各部门生产积极和均衡地发展，并支援全国各地的需要。在商业企业中，批发部门既要大力组织货源，也要合理分配和储备货源，增加供应市场力量，并应摸清家底，减少利息支出，降低费用，增加积累；零售部门应该均衡进销，合理储备，加速资金周转，并加强对零售市场的调查研究和与批发部门的挂钩，逐步建立商品定额管理制度。一切赊销预付等行为，一般说来，都是不利于国家物资和资金的有计划分配的，除了特殊批准的以外，不应随便发生。至于财政、银行和企业主管部门，则必须贯彻三结合的原则，管好流动资金，主动积极地党的建设社会主义总路线而服务。

二 为什么要进行流动资金 管理制度的改革

1959年以前,我国对于国营企业的流动资金需要,采取了财政预算拨款和银行发放信贷同时供应的方式。由于国营商业增加商品库存所需的流动资金一般可由银行存款增加部分来满足,因此国营商业需要的流动资金主要是以银行信贷来解决的。但对国营工业需要的流动资金作出了一些规定,即它的定额流动资金由财政预算拨给(1958年初曾经采取财政拨给70%,银行信贷供应30%的方式),超过定额流动资金的部分则由银行以信贷方式解决。这样,对于工业的定额流动资金增长部分,既有财政给予保证,而超过定额流动资金部分的季节性或临时性需要则有银行贷款给予调剂支持,因而可以节约国家资金使用。

总的来说,企业的流动资金需要采取由财政和银行同时供应的方式,可归纳为以下二点原因:第一,财政预算的收支是无偿的,它除了按照法令和国家计划,向企业定期收取税金、利润,和拨给基本建设投资与定额流动资金外,不可能动员社会的闲置资金,把它们用来满足企业季节性和临时性的资金需要。而银行的职能是一方面动员社会闲置资金,另一方面把这些动员起来的资金有计划地作为信贷发放给有需要的企业,在它们完成任务以后,收回这些贷款。这样就可把企

业运用资金的独立性与国家调度资金的灵活性结合起来，从而合理地使用国家资金。第二，财政预算的拨款与缴款是定期的，因而财政与企业没有经常的资金往来关系，这就不易发挥日常的货币监督作用。银行与企业建立信贷关系以后，结合借款与还款，以及日常的收支结算，就可建立起密切的联系。这样，银行除了能够适应企业物资的增减变化情况，灵活地调剂资金以外，还可以在综合反映情况、促进企业改善经营管理和节约资金使用等方面起积极的作用。

通过伟大的整风运动和双反运动，随着工农业生产的大跃进，工业、商业、财政、信贷管理体制的改革，以及企业内部资金管理工作的改进，国家对于企业的流动资金需要，采取由财政预算和银行信贷“双轨”供应的方式，已经不能完全适应这种新的情况了。从这方面反映出来的问题，主要表现为以下三点：

(1) 财政下拨的定额流动资金与生产不断跃进的需要不相适应。

几年来工业企业的定额流动资金拨款，一般存在着生产先行、计划后编、拨款不及时的特点，在生产大跃进后，这一缺点就更为突出了。例如：1958年一季度某纺织厂为了扩大生产，新建一个毛条车间，急待开工，但应由上级增拨的流动资金未能及时拨到，结果由银行贷款调剂解决；1958年某电机厂的生产比核定流动资金定额时跃进了11倍，但定额没有修正，事实上也不能随着生产的一跃再跃而定额也一核再核。这些都反映了财政按照定额进行拨款已与生产的不断跃进不相适应。

(2) “双軌”供应不能充分发挥資金潜力，有些方面造成浪費資金的現象。

工业企业的定額流动資金由財政和銀行分成供应后，由于財政撥款是无償使用的，銀行貸款則需計收利息，就易于导致有些企业多要一些財政撥款，少借一些銀行貸款，从而在核定流动資金定額时或多或少有扩大定額的偏向，造成資金运用上的浪費。同时，財政資金系按年度平均定額下撥的，但企业生产的扩大一般是有节奏的，在实际生产規模还没有达到年度平均水平之前，資金就显得比較寬裕。例如：根据 1958 年上半年上海市一个区的 211 个工厂的統計，这些厂的全部流动資金定額为 4,283 万元，銀行按供应三成計算应貸 1,285 万元，但 6 月底其中有貸款的为 793 万元，有存款的为 191 万元，存放軋抵后的銀行信貸額为 602 万元，不到应貸額度的二分之一，显然在这一时期中有些企业的流动資金定額是寬了一些，并不完全符合合理使用資金和进一步發揮資金潜力的要求。

(3) 財政資金上繳下撥的手續較繁，多头管理也会增加企业麻煩。

根据过去財政制度規定，企业在核定流动資金定額后，多余資金即应上繳，不足資金則由上級下撥。但企业的財務計劃从专业公司到主管局、部，上报下达，层层平衡，手續既繁，也极費时。在整风运动中，暴露了这种繁瑣的手續与生产发展不相适应的情况。同时由于資金的“双軌”供应，管理多头，也会造成企业工作上的麻煩；在有关部門之間过去也曾发生过因步調不一致而相互脫节的現象。