

企业 效益手册

●主编 孔繁珠 副主编 李惠

●山西经济出版社

QIYEXIAOYISHOUCE

12345678901234567890



〔晋〕新登字4号

企业效益手册

孔繁珠 主编

*

山西经济出版社出版发行 (太原并州北路11号)

山西人民印刷厂印刷

*

开本: 850×1168 1/32 印张: 17.125 字数: 426千字

1990年4月第1版 1990年4月第1次印刷

印数: 1—8 000册

*

ISBN 7-90577-523-0

F·523 定价: 11.70元

前 言

伴随着改革开放的深入发展,企业投资问题已成为目前国民经济发展过程中一个突出的问题。如何研究解决企业的资金需求,提高企业的投资效益,已成为广大经济工作者亟待解决的重要课题。本书紧紧围绕企业投资问题,立足实践,大胆探索,提出了较为切实可行的观点和方法,具有一定的实用价值和参考价值,是广大经济工作者和企业家难得的学习资料 and 良师益友。

由于编者水平有限,书中难免有疏漏和不妥之处,敬请读者批评指正。

1992年7月



B

03520

目 录

第一篇 金融企业

第一章 货币流通	(1)
第二章 中央银行对信贷资金的宏观管理指标	(18)
第三章 工商信贷	(37)
第四章 农业信贷	(84)
第五章 中长期投资信贷	(107)
第六章 储蓄	(154)
第七章 信托投资与金融市场	(170)
第八章 外汇信贷与国际收支	(182)
第九章 资产负债管理	(196)
第十章 保险	(229)

第二篇 固定资产投资和建筑业

第一章 固定资产投资	(255)
第二章 建筑安装工程经济效益计算公式及运用	(297)
第三章 工程成本	(322)
第四章 财务成果	(331)

第三篇 建设项目经济评价

第一章 财务数据预测	(348)
第二章 建设项目财务评价	(382)
第三章 建设项目国民经济评价	(410)

第四篇 储备物资效益计算

第一章 会计的概念、对象与任务	(448)
第二章 会计核算的方法	(462)

第三章	物资管理费的核算.....	(483)
第四章	其他资金的核算.....	(496)
第五章	储备物资资金的核算.....	(501)
第六章	年终清理和会计报表.....	(528)

第一篇 金融企业

第一章 货币流通

（一）货币流通规律

货币流通规律 就是流通中所必要的货币量的规律。流通中的货币是指在流通中执行流通手段职能和支付手段职能的货币。

在货币执行流通手段职能时，商品流通需要货币作为商品交换的媒介。因此，流通中所必要的货币量，决定于商品价格总额。商品价格总额等于商品数量乘商品价格。但是，商品的交换有先有后，不再同一时间内进行。在一定时间内一元货币可以充当多次商品交换的媒介。一定时期内货币流通的次数，称为货币流通速度。一定时期内流通中所必要的货币量用公式表示为：

$$\text{执行流通手段职能的货币必要量} = \frac{\text{商品价格总额}}{\text{同名货币流通速度}}$$

流通中的货币，除了执行流通手段外，还执行支付手段的职能。当商品交换采取赊销方式出售时，是不需要以货币实现其价格的。因此，应把这部分从商品总价格中减去；到期用于偿还的发挥支付手段职能的货币，也构成货币必要量因素，应把这部分加进商品价格总额；由于一部分债权债务以相互抵销方式结清，而不必动用现金，所以应从商品价格总额中把这部分减去。基于以上理解，在加进支付手段货币必要量因素之后，货币必要量公

式可以表示如下：

一定时期内流通中必要的货币量

$$= \frac{\text{商品的价} - \text{赊销商品的} + \text{到期应支} - \text{相互抵销的}}{\text{格 总 额} \quad \text{价格总额} \quad \text{付 总 额} \quad \text{支付总额}} \\ = \frac{\text{执行流通手段和支付手段职能的货币的流通速度}}{\text{流通速度}}$$

流通中的货币数量与商品价格总额成正比，商品流通规模越大，流通中所需要的货币量越多，反之则越少。流通中所需要的货币量与货币流通速度成反比，货币流通速度越快，流通中所需要的货币量越少，反之则越多。

纸币流通规律 纸币流通规律是流通中单位纸币所能代表金属货币的价值参与流通的规律。纸币本身没有价值，是货币的符号，是在流通中代表金属货币执行流通手段和支付手段的职能。它一方面反映了流通中所需要的金属货币量，另一方面又取决于纸币自身的发行量。这可以通过以下两个公式来表示：

$$\frac{\text{流通中全部纸币}}{\text{所代表的价值量}} = \frac{\text{流通所必要的}}{\text{全部金属量}}$$

$$\frac{\text{单位纸币所代}}{\text{表的值量}} = \frac{\text{流通中所必需的金属货币量}}{\text{纸币发行总额}}$$

当纸币发行总额与流通中所必需的金属货币量保持一致时，单位纸币就能代表单位金属货币，否则，就会发生差异。在纸币发行量过度时，单位纸币所代表的价值量就减少，此为纸币贬值；反之，在纸币发行量过少时，单位纸币所代表的价值量就比以前增加，此为纸币升值。

货币升值率 是用来反映货币升值幅度的指标，称为货币升值率。在金本位制条件下增加本国货币的法定含金量，货币升值率等于升值后货币含金量与升值前货币含金量之差，再除以升值前货币含金量。用公式表示为：

$$\text{货币升值率} = \frac{\frac{\text{单位货币现有含金量}}{\text{单位货币原有含金量}} - 1}{1} \times 100\%$$

$$\text{或} = \left(\frac{\text{单位货币现有含金量}}{\text{单位货币原有含金量}} - 1 \right) \times 100\%$$

在纸币流通条件下，货币升值分对内升值和对外升值两种。纸币对内升值是指国内物价的普遍下跌，从而使单位货币购买力提高，其计算公式为：

$$\text{某时期货币升值率} = \left(\frac{\text{上期物价指数}}{\text{本期物价指数}} - 1 \right) \times 100\%$$

纸币对外升值是指提高本币汇率（降低外汇汇率），其计算公式为：

$$\text{货币升值率} = \left(\frac{\text{本币升值后汇价}}{\text{本币升值前汇价}} - 1 \right) \times 100\%$$

货币贬值率 是用来反映货币贬值幅度的指标，称为货币贬值率。在金本位制条件下，减少本国货币的法定含金量，降低其对外国货币的比价。货币贬值幅度的计算公式为：

$$\text{货币贬值率} = \left(1 - \frac{\text{单位货币现有含金量}}{\text{单位货币原有含金量}} \right) \times 100\%$$

在纸币流通条件下，货币贬值分对内贬值和对外贬值两种。纸币对内贬值是指国内物价普遍上升所导致的货币购买力下降。其计算公式为：

$$\text{货币贬值率} = \frac{1}{\text{物价指数}} \times 100\%$$

纸币对外贬值是指降低本币汇率（提高外汇汇率）。其计算公式为：

$$\text{货币贬值率} = \left(1 - \frac{\text{本币贬值前汇价}}{\text{本币贬值后汇价}}\right) \times 100\%$$

(二) 货币必要量的测算

根据马克思在《资本论》中提出的货币流通规律的基本公式，结合我国国情，可以具体化为下列公式：

$$\text{流通中所必需的现金量} = \frac{\text{社会商品零售总额}}{\text{现金流通速度}} \quad ①$$

公式的提出是考虑，在我国现金媒介的基本上是零售商品交易。因此，现金流通领域的“商品价格总额”应是社会商品零售总额。

$$\text{流通中所必需的现金量} = \frac{\text{社会商品零售总额} + \text{劳务供应总额}}{\text{现金流通速度}} \quad ②$$

公式的提出是考虑，现金不仅媒介零售商品交易，而且为劳务供应的支付服务。

$$\text{流通中所必需的现金量} = \frac{\text{全民和集体企业的商品零售总额}}{\text{市场现金流通速度}} + \frac{\text{集体贸易成交额}}{\text{集市贸易现金流通速度}}$$

$$+ \frac{\text{个体工商户商品零售额}}{\text{个体工商户现金流通速度}} + \frac{\text{劳务供应总额}}{\text{服务于劳务的现金流通速度}} \quad ③$$

公式的提出是考虑到我国的零售商品交易的流通渠道不同，其现金流通速度也不同，应分别计算。

在我国，计算货币必要量的方法通常综合考虑计划经济增长

率和计划物价调整幅度两个因素。其计算公式为：

$$1 + \text{货币增长率} = \frac{(1 + \text{计划经济增长率}) \times (1 + \text{计划物价调整幅度})}{1 + \text{货币流通速度变化率}}$$

式中，（1 + 货币增长率）反映计划期的货币流通必要量；（1 + 计划经济增长率）反映计划期商品供应总量；（1 + 计划物价调整幅度）反映计划期物价水平；（1 + 货币流通速度变化率）反映计划期货币流通速度。

在实际运用过程中，依据微积分原理，当上式右端各因素变化极小时，可进一步简化为：

货币增长率 = 计划经济增长率 + 计划物价调整幅度 - 货币流通速度变化率

（三）货币流通速度计算方法

货币流通速度 是指单位货币在一定时期内的平均周转次数，或者说是单位货币在一定时期内所实现的商品价格与它的比例。确定货币流通速度的方法有以下几种：

1. 按单位货币周转次数表示货币流通速度。其计算公式为：

$$\text{货币流通速度} = \frac{\text{报告期社会商品零售总额}}{\text{（周转次数）} \times \text{报告期货币平均流通量}} \quad \textcircled{1}$$

例如，1990年为报告期，社会商品零售总额为2100亿元，货币平均流通量为300亿元，则单位货币在报告期内平均周转次数为 $\frac{2100}{300} = 7$ （次），即是1990年的货币流通速度。

2. 按货币流通渠道，分别计算货币流通速度，再加权平均

计算全国平均货币流通速度。其计算公式为：

$$\text{货币流通速度(次数)} = \frac{\text{商品零售额} + \text{劳务收入总额} + \text{集中贸易成交额}}{\text{货币平均流通量}} \quad (2)$$

例如，1990年国营商业营业额为1000亿元，现金持有量100亿元，货币流通次数为 $\frac{1000}{100} = 10$ （次）；劳务收入为500亿元，

现金持有量50亿元，货币流通次数为 $\frac{500}{50} = 10$ （次）；集市贸

易成交额500亿元，农民手持现金100亿元，货币流通次数为 $\frac{500}{100}$

$= 5$ （次）。则全国平均货币流通速度为：

$$\begin{aligned} & \left(\frac{1000}{100} \right) \left(\frac{1000}{2000} \times 100 \right) + \left(\frac{500}{50} \right) \left(\frac{500}{2000} \times 100 \right) \\ & + \left(\frac{500}{100} \right) \left(\frac{500}{2000} \times 100 \right) \\ & \frac{1000 + 500 + 500}{2000} \times 100 \\ & = \frac{10 \times 50 + 10 \times 25 + 5 \times 25}{100} = 8.75 \text{ (次)} \end{aligned}$$

3. 计算社会各阶层的货币周转次数，再加权平均推算出全国货币流通速度。其计算公式为：

$$\text{货币流通速度(周转次数)} = \frac{\text{报告期各项货币支付额}}{\text{报告期货币平均流通量}} \quad (3)$$

例如，1990年，工人全年货币支出500亿元，平均持币量50亿元，货币流通次数为 $\frac{500}{50} = 10$ （次）；农民货币支出200亿

元，持币量40亿元，货币流通次数为 $\frac{200}{40} = 5$ （次）；其他居

民货币支出80亿元，持币量10亿元，货币流通次数为 $\frac{80}{10} = 8$ （次）。

则全国货币流通次数为：

$$\begin{aligned} & \left(\frac{500}{50} \right) \left(\frac{500}{780} \times 100 \right) + \left(\frac{200}{40} \right) \left(\frac{200}{780} \times 100 \right) \\ & \quad + \left(\frac{80}{10} \right) \left(\frac{80}{780} \times 100 \right) \\ & \quad \frac{500 + 200 + 80}{780} \times 100 \\ & = \frac{10 \times 64 + 5 \times 25.7 + 8 \times 10.3}{780} = 8.5 \text{ (次)} \end{aligned}$$

4. 通过现金归行速度推算市场货币流通速度。其计算公式为：

$$\text{货币流通速度 (周转次数)} = \frac{\text{报告期银行现金收入总额}}{\text{报告期货币平均流量}} \quad (4)$$

例如，1990年银行现金总收入3150亿元，市场货币流量500亿元，则货币流通速度为：

$$\frac{3150}{500} = 6.3 \text{ (次)}$$

(四) 货币流通量的计算

货币流通量 又称货币存量，是指某一时点上处于流通中的货币量。货币流通量指标从不同角度可划分为货币流通总量和地区货币流通量。

货币流通总量是指从总体统计全国某一时点上处于流通中的货币量。其计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{期末市场货} &= \text{期初市场} + \text{本期内银行} \\ \text{币流通量} &\quad \text{货币流通量} + \text{现金投放总额} \\ &\quad - \text{本期内银行} \\ &\quad - \text{现金回笼总额} \end{aligned}$$

地区货币流通量是指从局部角度统计各地区在某一时点上处于流通中的货币量。其计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{地区期末} &= \text{期 初} + \text{本 期 本 期} \\ \text{货币流通量} &\quad \text{货币流通量} + \text{货 币 - 货 币} \\ &\quad \text{流入量 流出量} \\ &\quad + \text{本期货币} - \text{本期货币} \\ &\quad + \text{投放总额} - \text{回笼总额} \end{aligned}$$

货币流通总量反映全国的货币流通状况，地区货币流通量反映货币流通在地区间的分布状况，全面分析货币流通状况，通常是用上述两项指标综合分析。

（五）货币购买力指数的计算

货币购买力 是指货币的购买能力，即单位货币购买商品或换取服务劳动的能力。是货币价值和商品价值对比的结果，是判断货币流通量是否正常的重要指标。它与商品价值的变动成反比，与货币价值的变动成正比。在货币价值不变的条件下，商品价值越高，则货币购买力越低；反之，商品价值越低，则货币购买力越高。在商品价值不变的条件下，货币价值越大，则货币购买力越高；反之，货币价值越小，则货币购买力越低。在纸币流通条件下，如果纸币发行过多，单位纸币所代表的价值就要下

降，货币购买力就要降低。货币购买的变动，通常采用货币购买力指数表示，它可以用物价指数的倒数来表示，其计算公式为：

$$\text{货币购买力指数} = \frac{\sum P_0 Q_1 + \sum P'_0 Q'_1}{\sum P_1 Q_1 + \sum P'_1 Q'_1}$$

$$\text{或} = \frac{1}{\text{物价指数}}$$

式中， P_1 代表报告期（或计划期）商品价格； P_0 代表基期商品价格； Q_1 代表计算期商品数量； P'_0 、 P'_1 分别代表基期和计划期劳务价格； Q'_1 代表计划期（或报告期）劳务数量。货币购买力指数反映一个国家币值的稳定程度。

（六）流通中现金量的弹性限度的计算

流通中现金量的弹性限度 在纸币流通的情况下，市场上的现金流通量超过或低于现金必要量，在一定范围内，并不引起物价的上涨或下跌，现金流通仍然处于相对稳定的状态，这个区域的大小，即流通中现金量的弹性限度。现金流通量的弹性限度可用一个比值来表示，这个比值有以下两种表示方法：

$$1. \text{流通中现金量的弹性限度 } Me = \frac{\text{现金流} - \text{现金必要量}}{\text{现金必要量}} = \frac{M_0 - M_D}{M_D}$$

公式的提出是考虑在纸币流通的情况下，当现金流通量超过必要量，但货币流通和物价仍基本稳定时，流通中现金量的弹性限度是现金流通量超过现金必要量的数量与现金必要量之比。比值的大小，反映了流通中现金量弹性限度的大小。实际的比值越小，货币流通越稳定。如果实际比值超过了弹性限度，则货币流通状况恶化，现金流通速度加快，物价迅速上涨。因此，比值又

可以显示通货膨胀的严重程度。

$$\begin{aligned} 2. \quad \text{流通中现金量的弹性限度 } Me &= \frac{\text{工农业总产值增长率}}{\text{现金流通量增长率}} \quad \text{或} \\ &= \frac{\text{剔除物价上涨因素的社会商品零售总额增长率}}{\text{现金流通量增长率}} \end{aligned}$$

根据上式计算的结果，如果现金流通量增长率超过了工农业总产值增长率或剔除物价上涨因素的社会商品零售总额增长率，货币流通和市场物价仍处于基本稳定状态时，则这个比值 Me 就是流通中现金量的弹性限度。流通中现金量的弹性限度告诉我们，现金流通量可以与工农业总产值或剔除了物价上涨因素的社会商品零售总额同步增长，在某种情况下也可以超过一定幅度增加现金流通量。这里值得注意的是在使用两种计算方法（三个公式）时，应选定一个货币流通和物价基本稳定的年度，然后测算流通中现金量的弹性限度。流通中现金量是否存在弹性，以货币流通和物价的基本稳定为标准。

（七）货币发行与回笼的计算

货币发行累计额 货币发行累计额是指发行基金由发行库调入业务库的累计总额，是基期至报告期调入业务库发行基金的累加数。它反映投入流通的货币的总规模。货币发行累计额可根据“现金出库通知单”进行统计，它是“现金出库通知单”的累计金额。全国货币累计发行额就是总行会计“流通中货币”科目收方发生额的累计金额。

货币净发行 是指报告期内货币发行累计额大于货币回笼累计额的差额。它反映流通中货币量的净增加。其计算公式为：

$$\text{货币净发行} = \frac{\text{货币发行}}{\text{累计额}} - \frac{\text{货币回笼}}{\text{累计额}}$$

例如：1990年为报告期，货币发行累计总额为650亿元，货币回笼累计总额为430亿元，则货币净发行为：

$$(650 - 430) = 220 \text{ 亿元}$$

在实际工作中，计算货币净发行还可以根据现金收支项目有关数据进行推算，其计算公式为：

$$\text{货币净发行} = \frac{\text{本期库存现金} - \text{上期库存现金} + \text{现金支出}}{\text{累计额}} - \frac{\text{现金收入}}{\text{累计额}}$$

货币回笼累计额 货币回笼累计额是指货币由业务库调入发行库的累计总额。它反映退出经济运行的货币总规模。货币回笼累计额计算方法有两种：一种是将每笔从基期到报告期内由业务库调入发行库货币累计，即可求得；另一种是根据“现行入库通知单”计算，“现金入库通知单”的累计金额即为货币回笼累计额。

全国货币回笼累计额，就是人民银行总行会计科目中“流通中货币”科目的付方发生额累计数。

货币净回笼 是指报告期内货币回笼累计额大于货币发行累计额的差额。它反映流通中货币量的净减少，是考核货币流通状况的主要指标之一。货币净回笼的计算有以下两种：

1. 根据货币发行和回笼累计额计算。其计算公式为：

$$\text{货币净回笼} = \frac{\text{货币回笼}}{\text{累计额}} - \frac{\text{货币发行}}{\text{累计额}} \quad ①$$

例如：1990年为报告期，全年货币回笼累计额为480亿元，货币发行累计额为370亿元，则货币净回笼为（480亿元 - 370亿元）= 110亿元，也就是流通中货币量减少110亿元。

2. 根据现金收支项目电报有关数据进行推算，其计算公式

为:

$$\text{货币净回笼} = \frac{\text{本期库存现金} - \text{上期库存现金} + \text{现金支出累计额} - \text{现金收入累计额}}{\text{②}}$$

(八) 货币归行速度的计算

货币归行速度 是指一定时期内(通常为一年)单位货币返回银行的次数。它在一定程度可以作为考察货币流通速度的指标。货币归行速度的计算公式为:

$$\text{货币归行速度} = \frac{\text{报告期内现金收入累计额}}{\text{(周转次数)} \times \text{报告期内市场平均货币流通量}}$$

例如: 1990年为报告期, 期内银行现金收入累计额为3000亿元, 报告期内市场平均货币流通量为500亿元, 则货币归行速度为 $\frac{3000}{500} = 6$ (次)

货币归行速度也可用从银行投入流通再返回银行所需的天数表示。其计算公式为:

$$\text{货币归行速度} = \frac{\text{报告期日历天数}}{\text{(所需天数)} \times \text{报告期货币归行次数}}$$

例如: 报告期日历天数为360天(一年), 货币周转次数为6次, 则单位货币周转一次所需天数为 $\frac{360}{6} = 60$ (天)

货币归行速度可以近似地反映市场货币流通速度, 但不等于货币流通速度, 因为流通中的一部分现金收支并不通过银行, 或是周转多次后才流回银行。