

貸款對加速工業企業 流動資金周轉的作用

H·C·里西齊安著

財政經濟出版社

H
N
9

貸款對加速工業企業流動資金 周轉的作用

H. C. 里西齊安著

譚 秉 文 譯

財政經濟出版社

分類：金融

編號：0497

**貸款對加速工業企業
流動資金周轉的作用**

定價(6)四角七分

譯者：譚秉文

原書名 Влияние кредита на ускорение
оборачиваемости оборотных
средств промышленных пред-
приятий

原作者 Н. С. Лисициан

原出版處 Госфиниздат

原出版年份 1951年

出版者：財政經濟出版社
北京西總布胡同七號

印刷者：中華書局上海印刷廠
上海澳門路四七七號

總經售：新華書店

55.8, 京型, 62頁, 86千字; 787×1092, 1/25開, 4—24/25印張
1955年8月第一版上海第一次印刷 印數[滬]1—2,500

(上海市書刊出版業營業許可證出零零八號)

作者的話

短期貸款對社會主義擴大再生產起着重大的作用。研究加強短期貸款這一作用的途徑，是一個十分重要的任務。在解決這一任務方面，本書所研究的問題將佔重要地位。

本書內論列的問題所涉及的範圍只限於銀行信貸的作用。銀行在爲企業的結算與現金出納服務的基礎上和過程中，對企業流動資金周轉所起的影響，這裏不作討論，這是另一研究專題。

本書所研究的主要是蘇聯國家銀行和加工製造業企業的信貸關係。但本書所闡明的基本原理，在很大程度上也適用於蘇聯國家銀行和其他工業部門企業的相互關係，此外還適用於各長期投資專業銀行在其短期貸款部分中與包工建築組織的相互關係。

目錄

作者的話

第一章 工業企業的流動資金和加速流動資金周轉的基本因素……………(七)

一 社會主義企業的流動資金和加速流動資金周轉的意義……………(七)

二 促進工業企業流動資金周轉加速的主要條件……………(一五)

三 流動資金運動的貨幣形態的意義……………(二五)

第二章 貸款對加速工業企業流動資金周轉的影響方法……………(三〇)

一 對流動資金運用情況的盧布監督和銀行貸款的基本原則……………(三〇)

二 信貸聯系……………(四)

第三章 貸款對加速企業生產儲備資金周轉的影響……………(四九)

一 工業企業減低生產儲備的主要途徑……………(四九)

二 季節性生產材料儲備貸款……………(五一)

第四章 貸款對加速在產品資金周轉的影響……………(五〇)

一 降低在產品儲備額的基本方法……………(五〇)

二 超定額在產品儲備貸款……………(七)

三	對小型機械化費用的貸款·····	(八一)
四	發放工資貸款·····	(八五)
第五章	貸款對加速工業企業投入流通過程中的資金周轉的影響·····	(九〇)
一	加速產成品資金周轉的主要方法·····	(九三)
二	貸款對加速投入產成品中的流動資金周轉的影響·····	(九九)
三	對發運給購貨單位的商品的貸款及其對加速流動資金周轉的影響·····	(一〇七)
第六章	按周轉額發放的貸款及其對加速工業企業流動資金周轉的影響·····	(一一七)

第一章 工業企業的流動資金和加速流動資金周轉的基本因素

一 社會主義企業的流動資金和加速流動資金周轉的意義

社會主義企業所生產的商品具有使用價值和價值。因此它的商品生產和商品銷售過程，是使用價值和價值的統一的再生產過程。

企業爲了完成工業品的生產計劃和銷售計劃，經常購進必需的材料和其他勞動對象，用它們製成新的產品，並按照合同將生產出來的商品售給別的企業和組織。因此，在社會主義的工業企業中經常進行着物資的運動，這一運動同時又是包含在物資中的價值的運動。

社會主義企業在製造計劃所規定的工業品的過程中，生產着新的使用價值，以滿足國民經濟的各種需要和勞動者的私人消費。在這一過程中，同時也進行着價值的轉移，已消耗的那部分生產資料的價值轉入成品中，形成新的價值。

構成生產資料的勞動資料和勞動對象，採取不同的方式把價值轉移到產成品中去。

勞動對象各物質要素——原料、輔助材料、燃料等在生產中消耗以後，它們所包含的價值就全部轉入產成品中。例如，紡織廠在製造棉織品時所消耗掉的棉花，它的價值就是這樣轉移的。已消耗的勞動對象各物質要素的價值向新產品的這種轉移，是和它們的消耗方式無關的。它們可能只是

單純地變更形態，例如製鞋工業所用的皮革，或者是完全消失了，例如生產時燃燒的燃料，銲接金屬時所用的氧氣。

與此不同，勞動資料的價值不是一下子都轉移到新產品中去，而是按照勞動資料的磨損程度，即按其折舊率部分地轉移。機器、機床或勞動資料的其他物質要素，在許多次的生產周期中，在它們發生作用的整個時期內，它們的物質外形總是固定不變的。

因此，在每一個生產周期中，勞動對象的使用價值都要消失，它所包含的價值全部轉入產成品中。而勞動資料在它發生作用的整個時期內，則仍然保存着它的自然形態，只是一部分一部分地把它們的價值逐漸轉移到產品中去。

價值轉入產成品過程的上述區別，決定了勞動資料和勞動對象所包含的價值有不同的流通方式。勞動對象的價值全部都轉入產成的商品中，和新的商品一起完成着它的運動。至於勞動資料的價值，則分為兩部分：一部分逐漸轉入商品中，與商品一起完成着它的運動，另一部分則仍然留存於勞動資料各物質要素中。勞動資料和勞動對象具有不同的價值流通方式，是由於它們在生產過程中起着不同的作用。

勞動資料和勞動對象是實現任何一個生產過程所不可缺少的東西，——不管這個生產過程是在什麼社會條件下完成的。在資本主義經濟條件下，——馬克思天才地指出，——「以勞動過程的性質為基礎的勞動資料和勞動對象的區別，就再反映為固定資本和流動資本的區別的新形態。」①

① 馬克思：「資本論」人民出版社一九五三年版，第二卷，第一八一頁。

在社會主義經濟條件下，由於生產資料的公有制，由於消滅了人對人的剝削，價值轉化為資本的可能性不存在了。因此，在社會主義經濟中就不存在固定資本和流動資本。但在社會主義制度下，勞動資料和勞動對象的區別，並不僅僅表現在它們的物質形態這一點上。它們同樣也按照價值轉入新產品的方式及價值流通方式的不同劃分為固定基金和流動基金。

固定基金和流動基金的總和構成企業和整個國民經濟的生產基金。固定基金是社會主義經濟的生產設備，它具有決定性的意義。作為生產儲備的勞動對象和作為在產品的勞動對象，是流動基金的物質基礎。

因此，物化於固定基金和流動基金中的價值處於生產形態中。固定基金和流動基金的區別本身，就是只在生產範圍內才存在的。在流通範圍中，工業企業的所有產成品，不管將來作何種用途，都是商品。機器製造廠倉庫中的紡織機器或機車製造廠所製成的火車頭，對於這些工廠說來，都是商品，這正和麵包廠中的各種麵包製品或製鞋廠中已縫製好的皮鞋都是商品一樣。⊙換句話說，包含在成品中的價值在一切企業中都採取商品的形態。

商品必須銷售，即必須出讓以取得貨幣。出賣商品的結果，就使包含在商品中的價值具有貨幣

⊙ 只有在紡織機器已交給紡織廠或火車頭已送到鐵路上使用以後，它們才成為固定基金的物質要素。

* 斯大林說：「……在對外貿易流通領域內，我國企業所生產的生產資料，無論在性質上或形式上都保持着商品的特性，可是在國內經濟流通領域內，生產資料却失去商品的特性，不再是商品，並且超出價值法則發生作用的範圍之外，僅僅保持着商品的外壳……。」（見斯大林：「蘇聯社會主義經濟問題」，人民出版社一九五二年版第四七頁）——譯者。

的形態。企業墊付用於購買勞動對象新成分的那部分貨幣資金，則重新進入生產範圍中，再度採取生產流動基金的形式等等。

已製成的工業品和貨幣資金，構成企業和整個國民經濟的流通基金。生產流動基金和流通基金的總值構成流動資金。

工業企業的流動資金經常有一部分處於生產流動基金形態中，同時，另一部分停留在商品形態中，第三部分則採取貨幣形態。由於流動資金各種形態不斷依次進行替換，它的各部分都要回復到自己的原來形態，這樣流動資金就完成它的循環過程。

工業企業流動資金的循環經常地進行着；它的各部分互相替換，互相交錯，形成流動資金的周轉。同時，爲使流動資金的循環不致於間斷，在它的三個運動形態之間就必須有一定的數量比例。

企業的流動資金循環一次所需的時間，決定於它在生產範圍中和流通範圍中停留時間的長短，而停留時間的長短又決定於下面許多條件：技術程序和生產組織的特點，技術水平和勞動生產率水平，材料供應制度和商品的銷售情况等。

企業流動資金所依以進行循環的具體條件一有改變，它的各個循環在時間上就會各不相同。但在一定時期內，譬如說一季或一年內，可計算出企業的流動資金循環一次的平均時間，這一平均時間表明在這一時期內流動資金的周轉和使用效果的特點。

加速工業企業流動資金的周轉對國民經濟有非常重大的意義。加速工業企業流動資金的周轉會減少爲完成產銷計劃所需的流動資金，從而使企業能夠運用它所支配的流動資金去增加商品的產量，

或者把一部分流動資金從周轉中抽出來去補充別的經濟機關的流動資金，或去滿足國民經濟的其他需要。這就是說，加速工業企業流動資金的周轉，就能加速國民經濟的發展和提前完成國家的國民經濟計劃。

加速流動資金周轉的巨大意義還在於：它實際上導致固定基金再生產的加速，並加速用於國防、教育、衛生事業撥款和國家其他支出撥款的貨幣基金的建立。

前面已經說過，社會主義經濟的固定基金以折舊方式把它的價值部分地轉移到產成品中。在流動資金經過多次循環的期間中逐漸積累起來的以貨幣表現的折舊總額，用於恢復或擴大社會主義經濟的固定基金。基本建設投資也依靠經濟機關的積累，而積累則只有在採取貨幣形態時才能用於指的目的。因此，加速流動資金周轉，就使用於恢復和擴大社會主義經濟固定基金的貨幣資金能夠更快地積聚起來。

工業企業的商品產銷得愈快，貨幣基金的建立也就愈快。這些貨幣資金應按照計劃直接用於或通過財政系統用於修理現有的固定基金、建立新企業和修築鐵路等等。大家知道，在一九五一年和這以前的幾年中，國民經濟的撥款的主要部分是用於新的基本建設和大修理上面。這些資金在財政系統中積聚得愈快，就愈能加速社會主義擴大再生產的全部過程，就愈能加速斯大林的創立共產主義物質基礎的宏偉綱領的早日實現。而流動資金的循環越迅速，就越能以更多的貨幣資金來滿足國家的需要和勞動者的個人需要。

工業企業流動資金周轉的加速，實際上就是把一部分資金從周轉中騰出來。這種騰出可能是相

對的，也可能是絕對的。在前一種情況下，被騰出的流動資金仍然留在原企業的經濟周轉中，用以增加產品出產量。在後一種情況下，被騰出的流動資金由企業上繳預算或用於提前償還銀行貸款，但只有作為企業定額資產餘額降低的直接結果的那部分被騰出來的自有流動資金，才能上繳預算。①

流動資金的騰出，不論是採取何種加速周轉的形式，只有這樣一部分流動資金才能認為是真的騰出來了：這部分流動資金在依次進行它的各個循環階段時，不在運動中停滯起來，而能及時回復到貨幣的形態。在流動資金絕對地騰出的情況下，流動資金完成它的全部循環後必須是回復到貨幣形態，因為不如此，這部分流動資金就不能上繳預算，就不能用於償還國家銀行的貸款和向債權人清償債務等等。在流動資金相對地騰出的情況下，它回復到貨幣形態，是企業用閒置資金墊付購買原料、材料和用於滿足與增加產品出產量有關的其他生產需要時所必須具備的條件。

應該着重指出，所有騰出來的流動資金，不論它用在什麼目的上，歸根到底，它是提高社會主義再生產速度的一個補充源泉。甚至在這種情況下，即由於因佔用各項應付款而不是靠銀行貸款形成的超定額物資儲備的壓縮而達到流動資金周轉的加速時，被騰出的流動資金也能用提高商品物資利用率的方法來增加產量：某一企業把多餘的物資售給別的企業，別的企業就有可能增加商品的生產；同時，債權人企業獲得付給他的貨幣資金，就可局部地或全部地恢復資金的正常流轉。這表明了：在降低未向銀行辦理貸款的超定額商品物資餘額的基礎上騰出來的流動資金，也是社會主義擴大再生產的一個補充源泉。

① 根據蘇聯財政部的規定，騰出的自有流動資金在年度終了前仍然留歸企業周轉，只在年度決算批准後才能繳入預算。

企業暫時佔壓在應收帳款方面的資金的騰出，實質上也具有同樣的性質。它使流動資金恢復正常的循環，解除財務困難，更及時的辦理對財政信貸體系、主管機關和供貨者的支付。歸根到底，這保證了整個國民經濟資金周轉的加速。

騰出以銀行短期貸款來抵補的那部分流動資金，對於整個國民經濟再生產過程的加速也有很大的影響。提前償還貸款，會加速社會主義再生產的過程。經驗證明，許多先進的企業投入加速流動資金周轉的鬥爭後，減少了多餘物資的餘額，並開始提前償還銀行所提供的用來抵補這些物資的貸款。例如，機器與儀器製造部的普烈思寧斯基工廠，在一九四九年以前經常使用了這類貸款，但自一九四九年開始，該廠逐步降低了超定額物資儲備，歸還了銀行借款。自一九四九年至一九五〇年期間，在「發電機」工廠、「戰士」工廠、「卡岡諾維奇」制動器工廠和其他許多工廠，也出現了同樣的情形。

提前償還銀行貸款，企業在某些情況下不向銀行借款，都會增加國家銀行的負債類業務（存款），從而形成全國性的暫時閒置資金的貨幣準備金，並通過信貸方式將這些資金投入國民經濟中。例如，烏拉爾許多冶金工廠和機器製造廠，由於加速了流動資金的周轉，在他們的結算帳戶上就有了大量的貨幣準備金，個別企業達到一千至一千五百萬盧布。這些企業騰出了貨幣資金，使國家銀行能夠在一九五〇年初增加貸款的投放，並從而促進烏拉爾工業的進一步發展。①

騰出流動資金的結果，在商品物資的定額部分絕對地減少而結算帳上的貨幣資金相應地增加時

① 「貨幣與信用」雜誌，一九五〇年第五期，第二一頁。

表現得最爲顯著。但相對地騰出流動資金也具有重大的經濟意義，因爲它也是社會主義擴大再生產的一個補充源泉。①

工業企業的工作實踐證明，絕對地騰出流動資金的形式在現時還不是佔優勢的，這是由於在有可能騰出自有的和向銀行借入的資金之前，必須先把資金從超定額的物資儲備中、應收款和其他資產項目（這些項目通常是用非法吸收來的應付款來抵補的）中騰出來。

交給企業支配的全部資金的更充分有效的使用，在流動資金的周轉加速上表現出來。因此，在一九四八年開展了工業企業的降低成本、厲行節約、實現超計劃積累的社會主義競賽以後，接着又發動了加速流動資金周轉的運動，這並不是偶然的；這一運動是工業企業在掌握技術、經濟和財務上的新的更高階段。這一運動密切地聯系着工業企業的成本降低、提高贏利的鬥爭。

旨在加速流動資金周轉的措施，同時又是降低成本和提高企業贏利的重要因素。蘇聯國家計劃委員會和蘇聯中央統計局關於自一九四六年至一九五〇年蘇聯第四個（戰後第一個）五年計劃執行結果公告中指出：

「由於工業設備利用的改善，原料、燃料、電力耗費的更加節省，廢料和損耗的減少，勞動生產率的提高，以及流動資金周轉的加速，五年計劃所規定的一九五〇年降低工業產品成本的任務完

① 因此不能同意昂德里昂諾夫同志這樣的意見：只有把騰出來的自有流動資金提交預算或其上級機關，才是加速流動資金周轉鬥爭的最大效果。（參閱「經濟問題」，一九五〇年第七期，第八一頁。）

成了。』^①

改善流動資金的運用的鬥爭順利開展，使工業企業更有把握來完成和超額完成計劃，提高社會主義再生產的速度。

二 促進工業企業流動資金周轉加速的主要條件

在未研究信貸對加速工業企業流動資金周轉的影響問題之前，必須首先論述促進流動資金周轉加速的各項主要條件。

可以用各種不同的方法來達到流動資金周轉的加速，但所有這些方法却可以歸結為二個基本因素：（一）縮短商品生產和銷售過程所需的時間；（二）減少投入這一過程中的價值量。

縮短單位產品的生產和銷售過程所需的時間，通常會首先引起產品的產量和銷售量的增加；其次，在其他條件不變時，會使企業所需的流動資金總額絕對地或相對地減少。這兩種結果對加速流動資金的周轉發生同樣的影響。

生產過程的加速對流動資金的周轉發生積極的影響，這是因為它同時會使單位產品的各種費用減少；在這種情況下，由於在實行機械化和其他技術改進以及生產過程的組織得到改善的基礎上生產的繁重程度減輕了，工資的份額通常也減少了，單位產品中的雜費（車間費用與全廠費用）也減

① 「蘇聯國家計劃委員會和蘇聯中央統計局關於蘇聯一九四六年到一九五〇年的第四個（戰後第一個）五年計劃執行結果的公告」，國家政治出版社一九五一年版，第一一頁。

少了。「烏拉爾機器製造廠」由於設備利用的改善和更正確地組織了生產過程，自一九五〇年十月五日起，產品出產量提高了百分之三十四，勞動生產率提高了百分之三十五，產品成本降低了百分之十九。①

對於商品的這一部分價值，即在生產中消耗了的勞動資料與勞動對象所移轉的價值說來，在生產過程的加速與生產費用的減少之間並沒有直接的依從關係。這裏起作用的基本上是另一個因素：當材料消耗比規定額節省時，產品的成本便要降低，這就引起投入於在產品餘額中的、其後是投入於產成品餘額中的流動資金的相對減少。

由生產革新者科諾寧柯和羅日涅娃首倡而展開的節約材料使用的愛國主義運動，以及由「巴黎公社」製鞋廠的生產隊長科拉貝尼柯娃和莫斯科皮革製品廠車間工長庫茲涅卓夫首倡而展開的綜合節約材料的愛國主義運動，對加速流動資金的周轉發生直接的影響。科拉貝尼柯娃工作隊依靠節約材料而增加鞋的產量，這就使對於用來建立生產材料儲備的流動資金的需要相對地減少了。同時，由於每雙鞋子的材料消耗減少而使成本降低，結果對於形成產成品餘額的流動資金的需要也相對地減少了，——雖然鞋的生產量是增加了。

輕工業部門的製鞋廠在一九五〇年用節省下來的材料製成了一百二十萬雙鞋子。②俄羅斯蘇維埃聯邦社會主義共和國輕工業部所屬莫斯科組織機廠在一九五〇年的十個月內，用節省下來的棉紗增

① 「技術—經濟公報」，一九五一年第五期，第一六頁。

② 「輕工業」雜誌，一九五一年第四期，第四頁。