



工業企業流動資金

王文彬編著

(一九五二年初版)

立信會計圖書用品社出版



工業企業流動資金

王文彬 編著

(一九五二年初版)

08131

立信會計圖書用品社出版

書號 805213

工業企業流動資金

★ 版權所有 ★

編著者 王 文 彬

出版者 立信會計圖書用品社
上海河南中路三三九號

總經售 中國圖書發行公司

印刷者 中和印刷廠
上海淮安路七二七弄三〇號

自序 1—2 正文 1—92

目錄 1—2 (字數 79,000字)

1952年11月初版(三和型) 0001—3000冊(周順詒印)

1953年6月三版 6001—8000冊(同和訂)

新定價 ¥6,700

★上海市書刊出版業營業許可證出〇二二號★

自序

要使國家工業化，必須積累資金。資本主義國家所用的掠奪殖民地，或通過侵略戰爭取得的賠款等強盜式的方法，在我們是不能用的。這方面蘇聯的建設已為我們提供了寶貴的經驗，那就是要依靠人民內部的力量，要依靠內部的積累。所以毛主席號召我們要增加生產、厲行節約。增產和節約的方法，主要的就是：一方面提高質量、增加產量、降低成本，為國家創造更多的利潤；另一方面合理的組織企業內部物質資源的利用工作，加速固定資金和流動資金的週轉。1951年5月中共中央東北局召開的城市工作會議上，高崗同志曾號召東北工人階級，在完成本年原定計劃的基礎上，為增產和節約價值等於五百萬噸糧食的財富而奮鬥，並提出解決的辦法：（1）加速流動資金的週轉，節約二百萬噸的投資；（2）降低成本積累一百五十萬噸；（3）提高設備運用率、改善操作方法節約一百五十萬噸。由此可見流動資金的研究，在增產節約運動中是如何的重要。

經濟核算制是管理社會主義企業的基本原則與方法，也是解決社會主義積累問題的重要手段，在完成社會主義經濟建設的過程中，起着很大的作用。為了增產節約運動的能著成效，新民主主義的中國必須學習和採用經濟核算制。經濟核算制的基本特徵，就在於給企業以國家所定計劃範圍內的自主性，這些自主性的主要表現之一，就是在分配給企業以固定資金和流動資金，由企業根據國家計劃最適當地加以運用。所以研究流動資金的核定和週轉，對於鞏固和發展經濟核算制來說，是確有重要意義的。

本書對工業企業的流動資金作了一個有系統的敘述，對於計劃機關、財經機關、工業企業的工作人員和學校裏學習財經的同學，在研究流動資金的時候可能有些幫助。

本書有些部份，像關於挪用資金，主張應從每筆挪借開始時起算；材料流動資金定額，主張應將採購間隔日數加上1再被除於2來計算；在製品流動資金定額，在生產規模變動時主張應將生產費加以調整計算；製成品流動資金定額，主張採用生產量計算；定額的計算，主張採用計劃工作日數等等，是作者研究流動資金的初步結果，特提供讀者們共同研討，希望讀者們能隨時提出意見。

王文彬 一九五二年八月二十二日

目 錄

自 序

第一章 流動資金的意義 1

1. 資本的循環
2. 生產範圍和流通範圍
3. 固定資本和流動資本
4. 固定資產和流動資產
5. 流通基金
6. 流動資金的意義

第二章 流動資金的內容 8

1. 流動資金的循環
2. 儲備過程中的流動資金
3. 生產過程中的流動資金
4. 流通過程中的流動資金
5. 流動資金的結構表

第三章 各種流動資金的比重 13

1. 流動資金的構成比重
2. 一個例子
3. 蘇聯工業流動資金的結構
4. 資本主義工業企業流動資金的結構
5. 結論

第四章 流動資金的來源 19

1. 定額流動資金與非定額流動資金
2. 流動資金的來源
3. 政府投資的流動資金——自有流動資金
4. 內部積累——準自有流動資金之一
5. 經常性債務——準自有流動資金之二
6. 銀行信貸

第五章 流動資金定額的計算(上) 28

1. 概說
2. 基本材料儲備流動資金定額的計算方法之一
3. 基本材料儲備流動資金定額的計算方法之二
4. 基本材料儲備流動資金定額的計算方法之三
5. 儲備日數的計算
6. 保險儲備日數
7. 輔助材料、燃料流動資金定額的計算
8. 機件備品流動資金定額的計算
9. 用具及低廉設備流動資金定額的計算

第六章 流動資金定額的計算(下) 42

1. 在製品流動資金定額的計算方法之一
2. 一個例子
3. 在製品流動資金定額的計算方法之二
4. 半成品流動資金定額的計算
5. 遲延支出流動資金定額的計算
6. 製成品流動資金定額的計算方法之一
7. 製成品流動資金定額的計算方法之二
8. 製成品流動資金定額的計算方法之三
9. 貨幣資金的定額
10. 計算定額時應用的日數

第七章 流動資金週轉率的計算 58

1. 流動資金週轉率的意義
2. 流動資金週轉率的指標
3. 計劃週轉率和實際週轉率
4. 流動資金平均存餘額的計算
5. 有季節性貸款企業的平均存餘額的計算
6. 實際發生額和計劃發生額
7. 銷售額的估價
8. 定額流動資金週轉率
9. 非定額流動資金週轉率
10. 各別流動資金週轉率
11. 定額流動資金週轉率與各別流動資金週轉率的關係
12. 全部流動資金週轉率
13. 儲備、生產、流通過程的週轉率和生產、流通範圍的週轉率
14. 計算週轉率應用的日數

第八章 怎樣加速流動資金週轉率 76

1. 加速流動資金週轉率的意義
2. 加速流動資金週轉率
3. 加速儲備過程中流動資金週轉的方法
4. 加速生產過程中流動資金週轉的方法
5. 加速流通過程中流動資金週轉的方法

第九章 加速流動資金週轉率的成果核算 85

1. 成果核算的意義
2. 核算流動資金週轉率的加速日數
3. 核算騰減的流動資金數額
4. 銷售價格變動時的調整方法

本書參攷書籍

第一章 流動資金的意義

1-1. 資本的循環 人類爲了要求生活，就需要有食品、衣服、靴鞋、住房和燃料等等的物質資料。爲了要有這些物質資料，人類就必須去從事生產。但是要生產，除了人類自身的勞動力之外，還必須有勞動工具和勞動對象，三者是缺一不可的。如果具備了勞動力和勞動對象，而沒有勞動工具的話，生產仍是一件不可想像的事。同樣如果具備了其他二者而沒有勞動對象，那末「巧婦也難爲無米之炊」。所以要使生產開始，就必須勞動者使用勞動工具，同時又必須把勞動工具使用到自然界所供給的材料——勞動對象上去。這樣勞動者使用着勞動工具，消費着一定的勞動力，把這種工具使用於勞動對象，施以某種加工以後，得到人類所需要的物質生活資料。這一個過程，我們稱爲生產或生產過程；而勞動力、勞動工具、勞動對象三者則是生產過程的諸要素。勞動工具和勞動對象的綜合，我們又稱爲生產手段。

馬克思說：「生產不論採取何種社會形態，勞動者與生產手段常爲其因素，但這兩生產因素的任何一方面，都祇能在可能性上分離開來，它們必須互相結合，才能有所生產。社會結構上各種不同的經濟時代，就是憑這種結合所由以成就的特殊方式來區別的。」（資本論二卷十一頁郭王合譯本）在資本主義的社會中，資本家佔有了生產手段，勞動者爲了生活不得不將勞動力出賣給資本家，於是勞動力和生產手段就變成了資本家用以榨取利潤的工業資本的構成要素。

資本的週轉，馬克思曾用下列公式來表示過：

貨幣——商品——生產——商品——貨幣

資本家拿了貨幣去購買商品，這買得來的並不是單純的商品，而是生產過程的要素，這就以貨幣——商品來表示。這個過程結束後，資本家所投入的貨幣資本變成了生產資本，在這裏勞動力和生產手段結合

起來，就構成了生產，就生產出商品來，這一過程就是：商品——生產——商品。正是在這個過程裏發生了真正的變化，使得前一階段的商品和經過這一過程而產生出來的商品，其價值彼此不同；毫無疑問的是後者大於前者，因為如果不是如此的話，沒有一個資本家會願意這樣去作。在生產過程中出來的商品當中，除了包括資本家墊支的價值以外，還包括了工人在生產過程當中所創造出來的剩餘價值；而這剩餘價值，資本家却可以無償的把它佔有，因此通過這個過程，資本的數量就增加了。

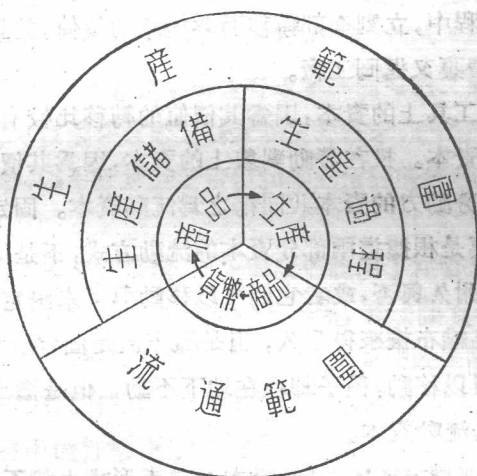
但是資本家並不是生產商品來滿足自己的需要，而是爲了獲取剩餘價值，這樣在生產過程結束以後，資本家的目的是儘可能地把包含有剩餘價值的商品儘快推銷出去。因為這樣才能夠實現生產出來的商品中所包含的剩餘價值；同時資本家爲了重新僱傭工人和購買生產手段，進一步剝削工人和榨取剩餘價值，也必須儘快把商品變爲貨幣，這就構成了商品——貨幣的一個階段。資本家在出賣商品之後，重新取得了墊支資本的同一形態，而是數量上增多的貨幣資本。資本由貨幣而商品，而生產，而商品，而又是貨幣……的運動，我們就稱爲資本的循環。

1-2. 生產範圍和流通範圍 資本從資本家購買勞動力和生產手段開始，進一步在生產上把這些購買的生產要素消耗而製造出商品，再把製造出的商品推銷出去，然後再購買生產要素，這樣週而復始的由貨幣資本變成生產資本，再變成商品資本，最後重新變爲貨幣資本。這一個循環過程，一般的可以把它分爲二個範圍：一個是生產範圍，另一個是流通範圍。資本就經常在這兩個範圍內兜圈子，由生產範圍轉到流通範圍，再由流通範圍轉到生產範圍。資本家購買勞動力和生產資料，與在生產上消耗各種生產要素，即貨幣——商品——生產——商品，在這一個過程內的資本，我們稱之爲生產範圍內的資本。資本家將商品推銷出去，即商品——貨幣這一個過程內的資本，我們稱爲流通範圍內的資本。在生產範圍內的資本又可分爲二個部分：一個部分就是直接用於生產過程中的；另一個部分就是生產儲備方面，以便保證生產過程的連

續不斷，這一個部份不直接參加創造價值和剩餘價值的過程，而閒置着不用，但是爲了保證生產進行的繼續不斷，這一部份也不能取消。

馬克思說：「如生產要繼續不斷進行，產業資本通例祇能以一部分在事實上參加生產過程。那就是資本的一部份所以能當作生產資本用，僅因爲資本的別一部分留在商品資本或貨幣資本的形態上，不得參加真正的生產。」（『資本論』第二卷郭王合譯本 206 頁）這樣，資本在流通範圍內的一部份停留的時間越長，則生產範圍內的全部資本越少；相反的，在流通範圍內的資本停留時間越短，則生產範圍內的全部資本就越多。所以資本家爲了增加剩餘價值，就力求減少流通範圍內的資本，以增加生產範圍內的資本。

下面我們用圖表來說明資本的循環情形：



1-3. 固定資本和流動資本 生產範圍內的資本，除了用以購買勞動力的資本外，餘下的生產手段，可以分做兩個部分：一個部分就是投放在勞動工具上；另一個部分則投放在勞動對象上。因此之故，投放在勞動對象和勞動工具上的資本週轉的情形，也就各不相同。

投在勞動工具上的資本，即房屋、建築物、機器設備、工具等等，能在生產過程中起作用，可以繼續許多年而仍保留自己原有的形式。但是

由於在生產過程中磨損的關係，這一部分的資本價值，按照磨損的程度逐漸喪失，而轉移到產品的價值上去。譬如在機器製造工廠裏面，規定車床的價值為 600 萬元，並規定耐用年限為二十年的話，那末在實行必要修理的條件之下，它將在這個工廠中被使用二十年，服務於不是一件製成品而是成千或成萬的製成品。在二十年中將逐漸損壞，車床的價值就將按其損壞的程度轉移到產品上去，這樣每年製成的產品價值上，將要包括車床的損壞價值即折舊 $6,000,000 \div 20 = 300,000$ 元了。

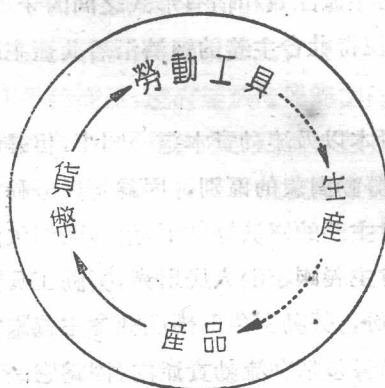
但是投在勞動對象上的資本即原料、燃料等等，則與此相反，無論是它的實體或是它的價值，只能參加一次生產過程。換句話說，勞動對象在每次生產過程中都整個的消耗，而把其全部價值轉移到所製造的產品裏去。例如製造機車需要鐵條或鐵板，那末這些金屬的價值，就在一次的生產過程中，立刻全部轉移而為機車的價值，並且在機車售出以後，立刻在售價裏又返回工廠。

投在勞動工具上的資本，因為其價值的轉移比較有固定性，所以我們稱之為固定資本。投在勞動對象上的資本，因為其價值的轉移快，所以我們與購買勞動力的資本共同稱之為流動資本。固定資本和流動資本的劃分，主要是根據這兩部分資本的流動方式，不是從勞動工具或勞動對象的物質耐久與否，或者它們可以移動與否來決定。製造車床用的鐵，雖比木製品織布機來得耐久，但是織布機是固定資本，而鐵却是流動資本；機車可以移動，種子却埋在地下不動，但是機車可能是固定資本，而種子却是流動資本。

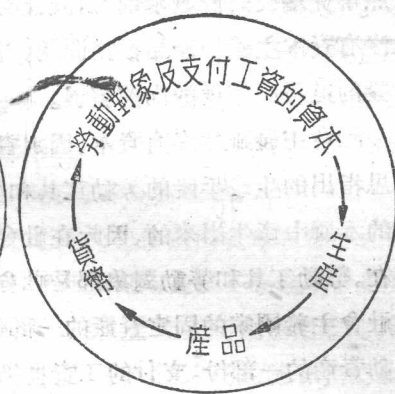
由於資本週轉方式的不同，資本的墊支形式也就不同。用於購買勞動工具的資本，應該一次投入直到這個勞動工具磨損而不能使用為止，在這個時期中，可以不必再在這上面投入新的資本。流動資本卻不一樣，因為流動資本在每次生產過程終了以後，就完全消耗了，因此如果要繼續再生產的話，就必須有新的資本來代替。所以如果產品推銷發生了停滯的現象，如果沒有新的資本增加墊支，那生產過程的繼續，就勢必成為問題。

固定資本和流動資本的週轉情形，從下面的圖中可以看出其不同：

固定資本的週轉情形



流動資本的週轉情形



虛線表示價值的移轉是漸漸的而不是一次的

因為參加生產過程的方式是決定資本劃分的因素，所以只有在生產範圍內的資本，可以劃分為固定資本和流動資本，而流通範圍內的貨幣資本和商品資本，因不參加創造價值和剩餘價值的過程，所以不能有以上兩種劃分。

1-4. 固定資產和流動資產 上面我們說明了在資本主義社會中關於資本的循環情形。在資本主義中的資本家，爲了要實行剝削、要獲取利潤，不能不把生產手段變作資本，所以生產手段是和工人相對立的，是屬於資本家的所有物，是資本家利用它來剝削工人階級的工具。所以資本主義社會中的勞動，有着不自由的強制性。

在社會主義制度下，生產手段不再是資本家獲取利潤的私有財產，而是社會共有的財產。勞動人民掌握了生產手段，勞動力已不再是商品，這樣當然就沒有資本這一回事；當然也沒有把資本劃分為固定資本和流動資本的這一回事。

斯大林說：「我國的人民不是替剝削者做工，不是替不勞而獲的人生財，而是爲自己做工，爲自己的階級做工，爲自己這個由工人階級優秀份子掌握政權的蘇維埃社會做工。正因為如此，所以勞動在我國有着

社會的意義，它是件光榮而體面的事情。〔斯大林著《列寧主義問題》，中文本 661 頁〕因此之故，在蘇聯企業的供應、生產、產品的推銷，都要按照事先編製的計劃來進行，既沒有生產性質和佔有形式之間的矛盾，也沒有資本主義的產品推銷問題，使得社會主義的經濟沿着共產主義建設的道路高速度的向前發展。

社會主義雖然沒有資本、固定資本以及流動資本這一回事，但是馬克思指出的生產手段的勞動工具和勞動對象的區別，因為是從勞動過程的本質中產生出來的，因此在社會主義的經濟條件下，這種區別依然存在。勞動工具和勞動對象都是社會主義國家的人民財產，勞動工具構成社會主義國家的固定資產的一部份，勞動對象則構成社會主義國家流動資產的一部份。支付的工資也仍舊包括在流動資產內，因為它是和勞動對象的價值結合在一起，並且和勞動對象一齊週轉。

資本和資產這兩個概念是有區別的，是有階級性的區別，而不是術語上的區別。固定資本和流動資本，存在於勞動人民被剝奪了生產手段，出賣自己的勞動力並且受人剝削的地方。而固定資產和流動資產，則是存在於勞動人民作了生產手段的主人，並為自己而使用生產手段的地方。

1-5. 流通基金 由於在社會主義的經濟中，仍舊存在着商品及貨幣，所以生產出來的商品，仍舊必須經常的把它變作貨幣。生產手段的價值，既然在生產過程中轉移到產品中去，就由這個變作商品的產品，把它從生產範圍帶到了流通範圍。在流通範圍中推銷商品的時候，應當考慮到企業仍舊可以利用推銷商品而得到的貨幣，去購買新的勞動對象，開始新的生產過程。這樣，除了在生產中發揮作用的固定資產和流動資產外，社會主義企業，還必須掌握有補助的資金，這就是業已生產出來的在流通範圍內的商品，和尚未變作新的勞動對象的貨幣。所有在流通範圍內預備推銷出去的商品，以及尚未變作新的勞動對象的貨幣，綜合起來，就成為社會主義企業的流通基金。

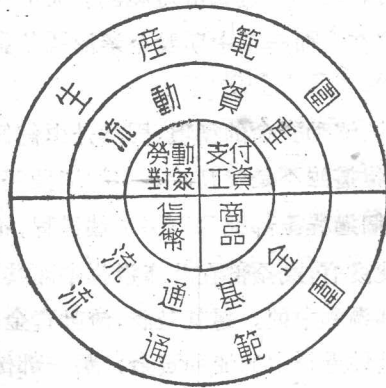
流通基金在蘇聯的國民經濟中，包括有企業的庫存商品、推銷棧的

商品、商品供應者向消費者發送的途中商品、商店內的商品、庫存貨幣資金、銀行結算存款項下的貨幣資金、往來存款等等。

1-6. 流動資金的意義 從上面的說明，我們知道社會主義企業中，生產範圍內的流動資產，包括勞動對象和支付工資；社會主義企業為了推銷商品，還有屬於流通範圍的必須握有的流通基金。這流動資產和流通基金，用貨幣來表示的總數目就是流動資金；換一句話，所謂流動資金，就是用貨幣表示的流動資產和流通基金的總數。

在資本主義的條件下，把在流通範圍內起作用的資本和在生產範圍內起作用的資本，統一起來歸入到一個範疇裏，是很不合理的。因為這樣必定模糊了一個事實——剩餘價值，是生產範圍所創造出來的，而不是流通範圍創造出來的。但是在蘇聯這兩個範圍之間的關係，和資本主義的制度下二者之間的關係，有着原則上的差別；蘇聯的流通範圍，也和生產範圍一樣訂立計劃，流通基金反映着實際商品物資的運動，並且和流動資產一樣，共同服務於社會主義的擴大再生產；所以把流通基金和流動資產，統一在流動資金這樣的一個概念裏，是很必要的。

綜合上面的說明，我們可以用圖來表示社會主義企業的流動資金的構成：



第二章 流動資金的内容

2-1. 流動資金的循環 工業企業的流動資金，是處於連續運動的狀態之中，這些資金在循環中通過許多階段，而經常的變換其物質形式。流動資金在第一個階段裏，乃是從貨幣的形式變為勞動對象的形式；流動資金轉到勞動對象的形式時，就立刻由流通範圍過渡到生產範圍裏來。在第二個階段裏，勞動對象消耗於生產當中，及至生產過程完成變為生產品，流動資金就再回到流通範圍裏來。在第三個階段中，就是企業將出產的生產品推銷給購買人，而流動資金重新取得貨幣的形式。當企業爲了再生產而又把流動資金購買勞動對象時，那末流動資金，就再由流通範圍過渡到生產範圍，第二次的走上循環之路。

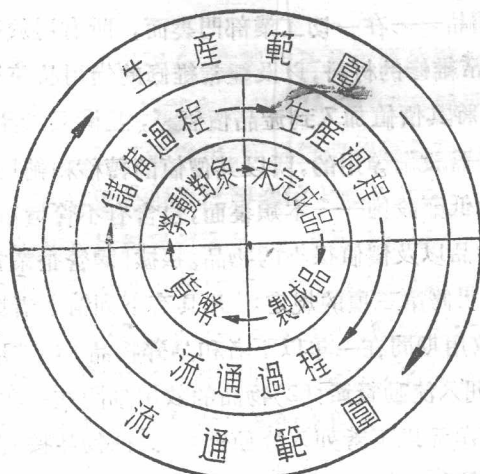
在第一個階段的流動資金，我們稱之爲儲備過程中的流動資金；在第二個階段裏面的流動資金，我們稱之爲生產過程中的流動資金。這兩者就構成工業企業生產範圍裏的流動資金，也就是我們上面一章所說的企業流動資產以貨幣表示的數目。

在第三個階段裏，我們稱之爲流通範圍裏面的資金或流通過程中的資金，也就是我們在上面一章中所說企業流通基金的以貨幣表示的數目。

這裏必須指出的，流動資金的循環，固然是由儲備過程而生產過程再進而到流通過程；但這並不是就是說企業的流動資金，是全部投入在一個過程中，再由這個過程全部進入到另一個過程，不是全部在儲備過程中而其他過程中就沒有，或全部在生產過程中而其他過程中就沒有；而是同時分佈在各個過程中的。這就是說，流動資金的某一部份，加入了生產範圍而成爲儲備過程中的流動資金；另一部份就存在於生產的過程當中；還有一部份流動資金，就必定存在於離開了生產的產品，和正在推銷給購貨人而變成爲貨幣形式的流通過程當中。因爲只有流動

資金同時分佈在各個過程中，才可能保證企業的連續生產。

工業企業的流動資金的循環，可以下圖表示：



2-2. 儲備過程中的流動資金 上面我們說過流動資金，在儲備過程中的形式是勞動對象，屬於此項過程中的流動資金，一般說來，可以分為以下幾個主要項目：

一、基本材料——基本材料就是形成生產產品的主要實體的材料，即是生產產品的基本物質。它們的價值是全部進入製成產品的價值之內。這些材料在冶金業裏面為鑽石、鐵合金；在機器製造業裏面為各種金屬；在呢絨工業裏面為羊毛和棉紗；裁縫工業裏面為織品、鈕扣和綫；製糖工業裏面是甜菜或甘蔗；香煙廠裏面是煙葉、捲煙紙；棉紗廠裏是原棉；製藥廠是各種化學原料；漂染廠裏是坯布等等。

二、輔助材料——輔助材料是在生產中消耗了，並加入製成的產品價值之內，但不成為這個產品基本物質的那些材料。例如各種工業裏用的油脂及揩拭用的材料；冶金工業裏的鑄劑；紡織工業裏的染料及化學品；製糖工業裏的化學品等等。

三、燃料——嚴格說來，燃料也是輔助材料的一種，它和輔助材料一樣在生產中消耗，並將其價值加入製成的產品價值之內，也不構成產

品的基本物質；但是由於燃料消耗的特殊性，為計劃及計算便利起見，一般是將它分為獨立的一類。

四、機件備品——在一切工業部門裏面，所有用於機器、設備、房屋、建築物等經常維修的材料，以及經常維修的備用品等都是。這些材料，並不是直接將其價值加入到產品價值裏，並構成產品的基本物質，而是為了維修機器設備等用的，所以其價值的轉移和輔助材料一樣。

五、用具及低廉設備——本類裏面，包含有不管價值如何，其使用期不足一年的物品以及價值很小的物品。根據[國營企業資產清理及估價暫行辦法]第四條第三項的規定：「凡具有下列情形者應列入流動資產：(1)資產的效用期間在一年以下者和易碎物品（如玻璃器具），不論價值多寡，一律列入流動資產；(2)物品的效用期間在一年以上，單位價值在人民幣一百萬元以下者列入流動資產；此種物品按其使用期限，分期攤入成本，從攤提中進行重置。」屬於這類流動資金的有：冶金業裏面的坩鍋；機器製造業裏面的削刀、鑽子、旋刀、螺絲錐、鑄型、規矩及衡量工具的大部份；紡織和針織工業裏面的針；在各種工業裏面的椅子、工作服、試驗器具的一部分，如曲頸甌、燒杯、燒瓶等玻璃儀器、罐子、刷子等等。

嚴格的說來，這些物品全部屬於固定資產，因為他們要使用許多次才逐漸的損壞，並且他們的物質也不加入製成的生產品的物質裏面。譬如在毛布襯衫的物質上，雖是用針來縫製，但並不含有針的物質本身，但是為了此項資產數目較小，為了企業業務的方便起見，一般都是把它放在流動資產的範圍裏來處理的。

2.3. 生產過程中的流動資金 生產過程中的流動資金，大約可包括以下各項目：

一、在製品——一切已開始製造而尚未完成，以及已完成而尚未送到倉庫去的生產品價值，都列入在製品以內。例如在機器製造工廠裏面為：準備模鑄的金屬，熔爐裏面的生鐵，鑄型裏面流注的金屬，在車光、鑽孔等作業裏面的零件，裝配中的接頭和製品，以及已製成而未經