

中央银行商业景气分析

ZHONGYANG YINHANG SHANGYE
JINGQI FENXI

主编 梁泽金 副主编 田培生

ZHUBIAN LIANG ZEJIN
FUZHUBIAN TIAN PEISHENG
XINAN CAIJING DAXUE
CHUBANSHE



西南财经大学出版社



人民银行广元市分行领导专题研究“中央银行商业景气分析”工作。

左起：熊德炳（总稽核）、严满球（金融纪检组长）、梁泽金（副行长）、彭以清（行长）、戴俊芬（副行长）、黄奇志（金融工会上任）、陈立训（副行级调研员）。



在人民银行剑阁县支行召开定稿会议时参加编写人员及该行领导。

前排左起：敬永生、田培生、梁泽金、朱保佳、刘兴隆、肖凡成；后排左起：蹇贵德、蒲治权、冯兵、代兴中、杨奎、邢武生、张小波、何向前、万兴涛。

96
F830.56
10
2 1

序

YAL33/02

序



3 0084 4261 2

由人民银行广元市分行副行长、经济师梁泽金同志主编的《中央银行商业景气分析》一书与读者见面了。这样一本比较全面、系统地介绍商业经济运行分析方法的书籍，还是第一次看到，它填补了中央银行对商业景气监测分析的一个空白。

中央银行的基本职能是正确制定和执行货币政策，保持货币币值的稳定，并以此促进经济发展。人民银行监测分析企业的经济活动，是为实现稳定币值的货币政策目标服务的。及时掌握企业的经济活动，对于人民银行研究国民经济运行状况，估价各个时期的经济形势，发现经济运行中存在的主要问题，调节货币供应总量，保持社会总需求与总供给的基本平衡，具有重要意义。因此，早在1987年人民银行总行就在全国内建立了工业企业景气监测制度。

商业作为衔接生产与消费的流通环节，是国民经济的重要组成部分，商业企业的经济活动，可以反映社会再生产过程的现状，反映市场商品供求总量和结构的变化，反映流通领域货币供应量的增减变化情况，是制定和调整货币政策的重要依据。因此建立商业景气监测分析制度也是非常必要的，把它与工业景气监测分析制度结合起来，可以进一步完善人民银行对国民经济的宏观监测体系。

1990年以来，人民银行广元市分行的同志们坚持不懈地开展了商业景气分析工作，对42户国合商业企业的68个主要经济指

进行监测、分析，并不断地探索和完善分析方法，取得了显著成

在此基础上，他们进行了总结和理论概括，编写了《中央银行商



325013

业景气分析》一书。

该书运用马克思主义经济理论和经济统计学原理,吸收工业景气监测分析的成功经验,提出了一整套商业景气的监测指标体系和分析方法,监测指标体系具有较严密的逻辑性,监测分析方法具有较强的可操作性,运用该书提供的方法对商业企业的经济活动进行分析,不仅可以为中央银行制定和调整货币政策提供可靠的依据,也可为商业银行审查发放贷款、检查贷款使用情况作参考,商业部门及经济综合部门还可从中分析、判断流通领域里的经济运行状况,为经济决策提供定量和定性的依据。因此,我认为这是一部具有普遍参考价值的理论工具书,商业景气分析的方法和监测结果具有广泛的运用价值。

近两年人民银行分支机构转换职能后,工作的重点转到了加强调查统计和金融监管上来。《中央银行商业景气分析》一书的出版,为各基层人民银行适应职能转换的需要,创造性地开展工作,提供了好的作法和经验,值得大家学习和借鉴。

杨刚才

一九九五年六月六日

前 言

商业是国民经济五大物质生产部门之一,通过它在流通领域的经营活动来实现生产企业商品的使用价值,从而促进社会再生产的良性循环。对国民经济的健康、稳定、持续发展有着十分重要的作用。现阶段国合商业是商业的主体,它对于促进商品流通、活跃市场、加速资金周转、提高社会经济效益和发展市场经济具有重要的现实意义;中央银行开展商业(现阶段主要是国合商业)景气调查与分析,能够为央行制定货币政策提供决策依据,能够较好地指导商业银行实施货币信贷政策和提高信贷资金使用效益,能为商业企业及主管部门、地方党政提供决策依据,为实现国民经济良性循环服务。

人行广元市分行在开展商业景气调查方面进行了大胆地探索,经过5年的实践,摸索出一套较为完善的调查制度,并成功地开发出优秀科研成果——商业景气调查应用软件。开展调查以来,调研文章多次被国家、省、市级报刊采用,收到很好的效果。为了更好地总结调查研究经验,在广泛征求各方面意见的基础上,该行集中力量编写了《中央银行商业景气分析》一书,该书系统介绍了开展商业景气调查的理论知识、目的、意义和方法,综合分析、综合报告、预测及微机实现等操作知识。该书对于党政部门、企业管理部门、中央银行、商业银行指导企业加强经营管理,提高资金使用效益及开展专题调查有重要的参考价值。

本书以中华人民共和国1993年7月1日起实施的《商品流通企业财务会计制度》和《商品流通企业会计制度》等国家统一制度规定为基础,以我国目前的商业主体——国营和合作商业为主要

研究对象。由于商品流通企业使用统一财会制度,该书所述内容完全适用于所有的国营、集体、私营、股份制等形式的商业企业。书中如出现“国合商业”这一概念适用于所有商业。

该书编写过程中得到了中国人民银行调查统计司,中国人民银行四川省分行调查统计处,西南财经大学等单位的大力支持,人行广元市分行科技科科长、工程师肖凡成和技术人员冯兵研制成功《商业景气调查分析运用软件》,为本书的形成付出了艰苦的劳动,在此一并表示诚挚的谢意!

本书由实际工作者、金融理论研究人员撰写:第一章由田培生撰写;第二章由代兴中撰写;第三章由李明、何向前撰写;第四章由杨奎撰写;第五章由万兴涛撰写;第六章由蒲治泉撰写;第七章由蹇贵德撰写;第八章由刘兴隆、张小波撰写;第九章由肖凡成、冯兵撰写。

由于作者水平有限,书中缺点和错误在所难免,恳切希望专家、读者赐教。

编 者

1995年1月

目 录

第一章 概论.....	(1)
第一节 中央银行开展商业景气分析的意义.....	(1)
一、商业在国民经济中占有重要地位	(1)
二、商业在社会主义市场经济中具有重要作用	(2)
三、商业负债中银行借款为主要来源	(4)
四、运用商业景气分析为制定货币政策提供依据	(5)
第二节 中央银行开展商业景气分析的可行性.....	(6)
一、中央银行制度提供了重要保障	(6)
二、中央银行分支机构的广泛性提供了可操作条件	(7)
三、商业企业追求利润最大化需要中央银行政策支持	(7)
四、银行经营的目的决定对中央银行货币政策的依赖性	(7)
五、政府及主管部门指导商业依附于中央银行信贷政策	(8)
六、统一的财务制度奠定了开展商业调查的基础	(9)
第三节 中央银行开展商业景气分析的基本要求.....	(9)
一、紧紧抓住体现银行与商业的债权和债务关系	(9)
二、站在中央银行角度选择企业与指标.....	(10)
三、以资产负债表作为分析的基础.....	(11)
四、做好财务综合指标的分析与判断.....	(11)
五、预测主要指标变动趋势.....	(12)

六、作出商业形势报告.....	(12)
第四节 中央银行开展商业景气分析的方法和步骤	(13)
一、必备条件.....	(13)
二、方法步骤.....	(13)
第二章 调查指标与企业的选择	(16)
第一节 确定调查指标的原则	(16)
一、调查指标的代表性.....	(16)
二、调查指标的重要性.....	(18)
三、调查指标的可采集性.....	(18)
第二节 调查指标的选择	(19)
一、基本指标的选择.....	(19)
二、派生指标的选择.....	(27)
三、常规分析指标的选择.....	(27)
第三节 调查企业的确定	(30)
一、选择好调查企业的重要性.....	(30)
二、确定调查企业的原则.....	(30)
第三章 派生指标	(33)
第一节 派生指标的作用与意义	(33)
一、概念及特征.....	(33)
二、派生指标的作用与意义.....	(34)
三、派生指标的使用对中央银行制定货币政策具有极其 重要的作用.....	(35)
第二节 派生指标产生的依据和遵循的原则	(36)
一、派生指标的依据和遵循的原则.....	(36)
二、商业景气调查派生指标及计算公式.....	(37)
第三节 派生指标的分类	(41)
一、按统计学原理中的总量指标分类.....	(42)
二、按统计学原理中的相对指标分类.....	(42)

第四节 派生指标在商业景气调查中的运用	(44)
第四章 商业资产分析	(54)
第一节 商业资产的概念及结构分类	(54)
一、资产概念	(54)
二、资产结构分类	(55)
第二节 商业资产主要项目分析	(55)
一、流动资产变动分析	(56)
二、固定资产变动分析	(66)
三、长期投资变动分析	(69)
四、无形及递延资产和其他资产分析	(72)
第三节 商业资产结构分析	(73)
一、企业间的横向比较分析	(73)
二、地区间的横向比较分析	(76)
三、行业间的横向分析	(78)
第五章 商业负债及所有者权益分析	(82)
第一节 概述	(82)
一、负债的概念及其意义	(82)
二、负债融资应遵循的原则	(83)
三、负债的分类	(84)
四、所有者权益	(85)
第二节 商业负债及所有者权益分析	(86)
一、负债状况分析	(86)
二、所有者权益状况分析	(96)
第三节 商业负债及所有者权益比较分析	(100)
第六章 损益分析	(104)
第一节 损益分析的意义	(104)
一、损益的概念	(104)
二、损益分析的意义	(105)

第二节 分析原则及其方法·····	(107)
一、损益分析必须坚持的原则·····	(107)
二、损益分析的方法·····	(109)
第三节 损益指标分析·····	(112)
一、各项财务数据分析·····	(112)
二、与销售有关的几个派生指标分析·····	(118)
第七章 商业趋势预测·····	(120)
第一节 预测概述·····	(120)
第二节 短期借款需求量预测·····	(121)
一、商业企业短期借款需求量预测的意义与作用·····	(121)
二、短期借款需求量预测方法·····	(121)
第三节 商品销售收入、社会消费品零售总额及利税额 的预测·····	(125)
一、商品销售收入等指标的特点及预测意义·····	(125)
二、商品销售收入的预测·····	(125)
第八章 综合判断·····	(130)
第一节 综合判断商业景气状况的意义·····	(130)
一、有利于掌握国民经济的总体水平和发展趋势·····	(130)
二、有利于提高企业经营效益·····	(131)
三、有利于调整供求关系·····	(132)
四、有利于商业银行控制贷款总量、优化贷款结构(132)	
五、有利于中央银行行使宏观调控职能， 实施货币信贷政策·····	(133)
第二节 综合判断商业景气状况的内容及其方法·····	(133)
一、财务能力综合判断·····	(134)
二、经济效益综合判断·····	(138)
第三节 综合报告·····	(142)
一、综合报告的基本格式·····	(142)

二、综合报告的基本要求	(143)
三、商业景气调查综合报告实例两篇	(145)
第九章 商业景气分析的微机实现.....	(154)
第一节 系统设计概述.....	(154)
一、数据处理的过程	(154)
二、系统功能和结构	(156)
三、程序设计	(158)
第二节 应用实例.....	(162)
一、系统的开发及使用环境	(162)
二、系统的功能	(162)
三、系统设计	(163)
四、系统操作简要说明	(165)

第一章 概 论

商业在国民经济中占有重要地位。国有商业和合作商业在商业中又居主要位置,社会主义市场经济又必然与商品流通唇齿相依,并发挥着积极作用。国家政策性银行和商业性银行向借款者投放的贷款中,商业贷款占着相当大的比重。中央银行是银行的银行,掌管着全国信贷总规模。因此,中央银行作为国家宏观经济调控的重要部门之一,监测商业经济活动的主要动态,对于制定货币政策,指导政策性银行和商业性银行运用好信贷资金,指导商业经营者加强核算并获得最大利润都有着重要意义。

第一节 中央银行开展商业景气分析的意义

一、商业在国民经济中占有重要地位

国民经济按部门结构一般划分为工业、农业、运输邮电、国内商业等部门。商业在国家经济部门结构中占有显要地位,如在五大物质生产部门构成的社会总产值中,商业 1978 年占 6.4%,1992 年占 4.8%;分行业社会劳动者人数商业相当于工业的比例 1978 年为 19%,1992 年为 32.4%;国家财政收入分部门中商业 1978 年占 12.23%,1991 年占 23.52%;国民收入部门构成中商业 1978 年占 9.8%,1992 年占 9.1%^①。

商业部门中,国合商业又占有重要比例。1992 年末全国商业

^① 《中国统计年鉴》中国统计出版社 1993 年版。

企业管理机构 8 万个,国合商业占机构总数的 82.47%,职工 145.5 万人,占商业部门总人数的 93.21%;国合商业企业经营机构 118.7 万个,占 11.3%(个体商业 854 个,占 81.34%);社会商品零售总额(从 1994 年起改为社会消费品零售总额,统计内容稍有变动)按经济类型划分国营和集体(集体主要是指供销合作机构)占 69.2%^①。可见,商业在整个国民经济中占有重要地位,国合商业又在商业中占据重要位置。

二、商业在社会主义市场经济中具有重要作用

在邓小平同志建设有中国特色社会主义理论指导下,经过十多年改革,我国经济体制发生了巨大变化。依据改革的成功实践,党的十四大明确提出建立社会主义市场经济体制。但这是一项前无古人的开创性事业,它把社会主义基本制度紧紧地结合在一起,促使市场在国家宏观调控下对资源配置发挥基础性作用。这样,建立新的商品流通体系,进一步发展商品市场将是市场经济的主要内容,或者叫作核心、焦点部分。商业,面临新的考验,激烈的市场竞争,必将改变不相适应的商业体制。我国的商业在体制变更的摸索中,自 1990 年至 1992 年连年亏损,亏损企业的亏损额分别为 336.73 亿元、402.98 亿元和 381.91 亿元;实现税利总额分别为负数 134.88 亿元、277.98 亿元和 238.46 亿元^②但是,市场经济的本质特征是以取得利润为主要标志,它表明,商业在市场经济中的重要作用不仅不会削弱,而且会进一步增强。国合商业是商业中的主体,因此,其作用也是显而易见的。我们仅从商品流通对社会经济效益的作用方面去看,主要表现在以下几个方面。

第一,商业促进商品转化为货币,从而加速了社会再生产过程。商业部门购进适销对路产品,生产者的产品立即转化为货币,

^① 《中国统计年鉴》中国统计出版社 1993 年版。

^② 《中国统计年鉴》1993 年版,第 626 页。

直接的生产过程可以重新开始,这就缩短了生产更新周期。处于商业部门购进的商品,不可能一朝一夕就销售出去。但是,商业部门专司买卖职责,了解市场需求,比生产者直接销售给消费者更快、更易脱手,可以使商品更快地脱离生产领域进入消费领域,这就从客观上缩短了商品流通时间,相对地增加了商品生产时间。

第二,商业可以相对减少社会投入流通领域的资本数量,有利于生产规模的扩大。商业集中组织商品流通,一个商业经营者占用一定数量的资金,能够交替地为许多生产者服务,替换出许多生产者的相当一部分资金,而且商业资金的周转速度不会受限于某一生产者的限制,可以是单个生产者周转一次的若干倍,从而大大提高投入流通领域的资金利用率。如此看来,商业能够大量减少生产者在流通领域占用的资金数量。所以,马克思说“由于分工,专门用于买卖的资本……小于产业资本家在必须亲自从事他的企业的全部商业活动时所需要的这种资本。”^①

第三,有利于社会分工的发展和生产专业化的提高。马克思和恩格斯指出“生产和商业间的分工随即引起了各城市间在生产上的分工”^②。从历史上看,商业活动促进了生产部门分工,这些生产部门一开始就是以商业为基础的,这是因为商业为生产者的购销活动提供了方便的市场条件。

市场经济体制确定后,商业与生产业同等重要,尤如一对孪生姐妹,任何离开商业去讨论发展商品生产的言行都是不现实的。正如马克思所指出:“资本主义生产方式以大规模的生产为前提,同样也必须以大规模的出售为前提;因此是以出售给商人,而不是出售给消费者个人为前提。”^③

第四,有利于社会整体效益提高。商业能够实现城市和农村商

① 《马克思恩格斯全集》第25卷第307页

② 《马克思恩格斯选集》第1卷第59页

③ 《马克思恩格斯全集》第24卷第128页。

品物质交流,从而促进农村经济发展,又使城市工业品得以销售。它作为不可缺少的纽带维系着城乡整体经济的发展,促使社会整体效益的提高。

三、商业负债中银行借款为主要来源

银行,随着商品经济发展而发展。银行贷款直接为商品生产者和经营者提供资金,从而又促进商品经济进一步发展,商品经济越发展,银行所发挥的融资作用越重要。在银行的贷款总额构成中,流动资金占 75% 以上。流动资金贷款按用途分类结构中,商业贷款占 45% 以上(1986 年至 1992 年分别为 48%、47%、47%、46%、46%、46% 和 45%);工业贷款占 20% 以上(1986 年至 1992 年分别为 22%、23%、24%、26%、20%、29% 和 29%)。^①

我们对专业银行进行观察不难发现,由于各自业务特点差异,所占比重不尽相同。以商品为轴心的市场经济,银行投入到流通领域里的贷款资金稳步增加,从商品周转规律看,商业贷款增长幅度可能低于工业生产企业的贷款增长。但是,按照 1986 年至 1992 年变化情况,商业贷款在流动资金贷款构成中的比重不会陡降,因此,银行抓住商业企业贷款管理有着极其重要的意义。再从商业企业的负债构成中去观察分析,仍然能够看出短期借款所占的重要比例。商品经营者依靠银行间接融资比直接融资节约时间、节约成本,即使市场经济发展到相当高的程度,通过银行间接融资仍然优于直接融资。因此,商品经营者对银行的依赖性仍很大,并且越来越强。从以上分析完全可以看出,中央银行监测商业,特别是当前的商业主体——国合商业,掌握 40% 的商业企业景气状况,对于正确操纵货币政策有着积极的意义。

^① 《中国金融年鉴》1993 年,第 357 页,中国金融年鉴编辑出版。

四、运用商业景气分析为制定货币政策提供依据

商业,即从事商品流通之行业。那么,“对商品流通来说,有两样东西始终是必要的:投入流通的商品和投入流通的货币”^①。投入流通的商品代表商品供给,投入流通的货币代表商品需求,这就是商品流通形成的两个基本条件。在商品流通过程中,一般商品可能受投入流通货币量的限制而卖不出去,这实际上是一个投入货币量多少的问题。如果贷款规模、货币供应量过大,其增长速度大大超过了同期国民收入和商品可供量的增长,很可能出现过多货币追逐太少的商品的通货膨胀现象(当然,通货膨胀的成因不仅如此,还有超量固定资产投资等多种重要因素)。1988年和1989年贷款规模增长16.8%和17.6%;货币供应量增长21.2%和17.6%;现金增长46.7%和9.8%;商品零售物价指数,即通货膨胀率高达18.5%和17.8%^②。出现通货膨胀原因是多方面的,但抑制通货膨胀、稳定物价、稳定币值是中央银行的重要货币政策目标之一。中央银行掌握商业运行状况,分析其景气程度,与已掌握的全国5000户工业定量定性资料和35个大中城市批发物价指数等调查配套,为国务院(今后由货币政策委员会决策)正确决策(制定货币政策)提供依据。即使已定货币政策出台,对于省及其以下中央银行的分支机构提供的监测报告,也可以达到及时提供修正参考,以期显现维护币值、稳定物价、发展经济之目的。

① 《马克思恩格斯全集》第24卷,第459页。

② 《中国统计年鉴》1990年;《中国金融年鉴》1989年,中国金融出版社1990版。

第二节 中央银行开展商业景气分析的可行性

一、中央银行制度提供了重要保障

党的十四次代表大会确立我国社会主义市场经济体制以后,国务院 1994 年作出《关于深化金融体制改革的决定》,1994 年 1 月 13 日中国人民银行印发《人民银行分支行转换职能的意见》,1995 年 3 月 18 日八届全国人大三次会议审议通过《中华人民共和国中国人民银行法》,这标志着中央银行体制的形成和制度的建立。人民银行分支机构职能转换意见规定,中央银行应当履行七项基本职能,归纳起来为三方面职责。一是大监管,二是大调研,三是基础建设。发达的资本主义国家中央银行制度比较完备,其中为货币当局决策服务的调查统计部门体系健全,队伍庞大。美国联储理事会有调查统计局、国际金融局和货币事务局,后两个局是从调查统计局分出去的,三个局共 450 人左右(调查统计局占 60%),占理事会工作人员的四分之一强。工作人员中大约二分之一是具有高级学位的经济学家。墨西哥银行的调查统计业务主要集中在调查统计局,约 300 人。上述西方国家中央银行的调查统计部门都属于货币政策决策的支持部门,都有较完备的制度、严密的工作系统和强有力的职员队伍^①。这些国家的中央银行也同样注重对商业的监测和分析,我国中央银行制度的确立,已初步建立形成了自己的调查统计体系。在政策上、实际操作上已形成格局,这就为加强中央银行的宏观经济调查统计体系奠定了基础,从制度上提供了保障条件。

^① 《对美国、日本、墨西哥中央银行调查统计工作的考察报告》,调查统计司,1994 年 3 月,人民银行全国调查统计工作会议参阅材料