

· 财会改革与发展丛书 ·

流动资金管理体制简论

袁 琳 刘 桓 著

中国展望出版社

1990. 北京

《财会改革与发展》丛书编委会

名誉主编：田 夫 陶省隅 贺南轩

主 编：田 雍 丁振文

副主编：吴少平 宋长利 刘海彬

编 委：(按姓氏笔划为序)

王晓峰 孙茂竹 林 钢

贾振江 秦维琤 徐时霖

贾华章 袁 琳 常文博

流动资金管理体制简论

袁琳、刘恒 著

中国展望出版社出版

(北京西城区太平桥大街4号)

北京密云胶印厂印刷

新华书店北京发行所发行

开本 787×1092 毫米 1/32 印张 5.25 字数 107千

1990年5月北京第1版 1990年5月第1次印刷

印数 1—2,600

ISBN7-5050-0640-1/F·298 定价：3.15元

适应经济改革要
求 发展财会科学

为财会改革与发展丛书题

一九八九年元旦 段云

中国会计学会名誉会长段云为本书题词：
适应经济改革要求，发展财会科学。

财会理论研究要
为经济改革服
务，要
为四化建设服
务。

谢明
元元元

中国会计学会会长谢明为本书题词：

财会理论研究要为经济改革服务，要为四化建设服务。

一个有意义的尝试

(代 序)

随着我国经济体制改革和对外开放的进行，财会科学的改革和发展已成为经济科学研究的重要课题。很多专家、学者撰文对财会科学的改革和发展进行研讨，财会科学研究出现了一个极其活跃的局面。呈现在读者面前的这套《财会改革与发展》丛书是在京的一批具有较强研究能力的中青年学者在总结我国财会科学改革和发展的基础上编写的，它汇集了我国财会科学改革和发展的新成果，在理论和实践两个方面都进行了有益的探索，是一个很有意义的尝试。

财会科学必须改革。党的十一届三中全会以来，我国进行了举世瞩目的经济体制改革，使我国经济的宏观调控体系和微观管理方式方法，都发生了具有深远意义的变革。这些变革必然对财会理论和方法提出挑战，并推动财会科学的改革。

财会科学正在发展。对外开放政策在我国的实施，使得当今世界各国先进的管理理论和方法被引入我国，并在社会主义经济生活中加以借鉴、吸收，促进了我国财会科学的发展。

改革和发展财会科学，正成为我国经济体制改革的迫切要求和必然趋势。中青年财会理论工作者和实际工作者，肩负着改革和发展财会科学的历史重任，为了财会科学发展的明天，他们努力研究财会科学发展中的新问题，并把研究成果应用于财会工作实践中，推动我国财会工作的发展。

当前，经济体制改革正在不断向纵深发展，财会科学也

需要不断发展。《财会改革与发展》丛书的作者系统地总结了近年来财会改革的新鲜经验，并对今后财会科学的发展进行了探索，这无疑对总结我国财会科学改革的历史实践，研究财会科学发展趋势有重要的参考价值。在党的十三大关于我国社会主义初级阶段的理论指导下，伴随着我国经济体制改革的深入和发展，财会科学也必将不断获得发展，我相信，在广大中青年财会理论工作者和实际工作者的不断努力下，我国财会科学的改革和发展一定会不断地取得新的成绩。

陶省隅

1989年4月

主 编 寄 语

我们正处在一个改革开放的时代。

改革，使财会科学正面临着一场深刻的变革；

开放，使财会科学在改革中不断获得新的发展。

规模空前的经济体制改革，不仅重新构造了社会主义初级阶段的经济格局，强化了我国社会生产力发展的动力结构，而且也向经济科学提出了新的挑战。

举世瞩目的对外开放，打破了中国闭关自守的落后局面，使得当今世界各种新的知识传入中国，在肥沃的知识土壤中生长、改造、发展，极大地丰富了经济科学的百花园。

财会科学作为经济科学的重要组成部分在管理和调节经济生活中占有极其重要的地位。按照社会主义经济发展的客观要求，深入地探讨财会理论，总结财会科学实践经验，在改革中发展财会科学是财会科研工作者的首要任务。

为此，我们将近年来财会理论研究和实践探索中的新成果编写成了这套《财会改革与发展》丛书，并把她忠诚地奉献给读者。我们期望这套丛书的出版能使财会科学的研究泛起轻轻的涟漪，同时，也希望她能给从事财会工作实践的同志们带来一点有益的启示。

本丛书由中国管理科学研究院经济管理研究所组织编写。中国会计学会名誉会长段云同志、中国会计学会会长谢明同志、中国管理科学研究院院长田夫同志对丛书的出版表示了极大的关心；中国展望出版社的同志们为丛书的尽早面世付出了辛勤的劳动；在此，一并致谢！

财会科学研究将是一项长期的历史性的任务，在改革中发展财会科学将是我们奋斗的目标。我们愿用不懈努力去浇灌财会科学的花坛，让她不断开出绚丽的花朵，结出丰硕的果实。

田 雍

1989年1月 北京

前 言

流动资金的供应和管理使用问题，历来是进行国民经济宏观控制和企业微观管理的重要课题。建国以来，流动资金管理体制几经变动，各个时期企业流动资金的供应渠道和管理方式也不尽相同。纵观我国流动资金管理体制演变的过程，可以看出：对流动资金的宏观控制和微观管理的方式和手段的选择，是与不同历史时期经济发展的客观要求密切结合在一起的。国民经济总体发展对流动资金管理体制提出要求，而流动资金使用效果的好坏，又在一定程度上促进或阻碍着国民经济的发展。因此，如何搞好对流动资金的宏观和微观调控，使流动资金管理体制的改革与整个国民经济改革紧密结合在一起，关系到宏观经济决策的成败与微观经济效果的发挥。基于这样一个出发点，本书从我国流动资金管理体制的历史演变过程入手，对各个不同时期流动资金管理体制的利弊得失进行了初步地分析和总结，对目前流动资金管理使用中存在的问题进行了初步的研究和探讨，并在此基础上提出了改革我国流动资金管理体制的一些设想。由于我们水平有限，缺点和错误在所难免，敬请广大经济理论工作者和实际工作者给予批评、指正。

本书的第一章由吉林财贸学院的常文博执笔，第二至第五章由北京商学院的袁琳执笔，第六至第八章由中央财政金融学院的刘恒执笔。

作 者

1988年12月

目 录

第一章 建立科学、合理的流动资金	
管理体制的重要意义	(1)
第一节 什么是流动资金管理体制	(1)
第二节 建立科学、合理的流动资金管理体制	(4)
第三节 建立科学、合理的流动资金管理	
体制的必要性与重要意义	(10)
第二章 国民经济恢复及建设时期的	
流动资金管理体制	(15)
第一节 我国流动资金管理体制的	
初步形成 (1949—1950 年)	(15)
第二节 实行定额流动资金由财政和银行	
分别供应的制度 (1951—1954 年)	(20)
第三节 取消定额信贷, 实行自有流动资金计划定额全部	
由财政拨款的制度 (1955—1957 年)	(31)
第四节 恢复定额流动资金由财政和	
银行分别供应制度 (1958 年)	(39)
第三章 动乱时期及调整时期的	
流动资金管理体制	(41)
第一节 实行全部流动资金由银行供应的	
制度 (1959—1961 年 6 月)	(42)
第二节 恢复定额流动资金由财政银行供应的	
制度 (1961 年 7 月—1961 年 12 月)	(50)
第三节 实行定额流动资金由财政拨款的	
制度 (1962—1965 年)	(52)

第四节	实行在核定流动资金占用总额的范围内, 由财政和 银行两家供应的制度 (1966—1971 年)	(59)
第五节	实行定额流动资金由财政拨款, 超定额流动资金由 银行贷款的制度 (1972—1979 年)	(63)
第六节	实行定额贷款办法并对国营工交企业实行国拨 流动资金有偿占用的制度 (1980 年起)	(69)
第四章	对三十年来流动资金管理体制的评价 以及银行统一管理流动资金	(74)
第一节	国营工业企业流动资金管理的 六个阶段、三种办法	(74)
第二节	国营商业企业流动资金管理的 四个阶段、四种办法	(80)
第三节	对工商企业实行定额 流动资金管理体制的评价	(84)
第四节	实行银行统一管理流动资金 制度 (1983 年)	(87)
第五章	新的经济形势对流动资金 管理体制改革的提出的要求	(94)
第一节	有计划的商品经济对流动资金 管理体制改革的提出的新要求	(94)
第二节	我国社会主义金融体制改革对 流动资金管理体制改革的提出的要求	(96)
第三节	目前流动资金管理的现状及存在的问题	(99)
第四节	需要明确的几个认识问题	(104)
第六章	关于建立和健全新的流动资金 供应体制的几点设想	(110)

第一节	国家财政资金在企业流动资金供应中的基础作用	(111)
第二节	充分利用各种信贷方式, 进一步扩大银行流动资金贷款的资金来源	(116)
第三节	进一步建立、健全资金市场体系, 充分发挥社会资金的积累作用	(119)
第七章	进一步加强和完善流动资金的宏观及微观方面的控制和管理	(126)
第一节	我国流动资金管理体制基本模式的建立	(126)
第二节	流动资金宏观调控的几个重点目标	(131)
第三节	银行信用手段的运用, 应在控制和调节流动资金方面起主导作用	(133)
第四节	针对企业流动资金供应的现状, 国家财政、税收方面的相应对策	(137)
第五节	从微观上加强管理是提高企业流动资金使用效果的基础	(140)
第八章	建立反映和考核流动资金效益的指标体系	(145)
第一节	反映企业流动资金利用情况的指标	(146)
第二节	反映国民经济中流动资金宏观效益的指标	(149)
第三节	反映银行对流动资金贷款管理情况的指标	(150)
第四节	分析与流动资金利用效果相关的其它经济指标 ...	(151)

第一章 建立科学、合理的流动资金管理体制的重要意义

建国以来，我国国营企业流动资金管理体制几经变化，走过了漫长、曲折的历史道路，对于国营企业自身以及整个国民经济的发展起过一定的积极作用，但也有过不少的消极影响。这些历史经验，从正反两个方面启示我们：应当重视流动资金管理体制这一问题，对于它的理论和实践都应加以深入的探讨和研究。

第一节 什么是流动资金管理体制

国营企业是社会主义全民所有制的基层经济单位，是独立的经济实体（法人）；国家对企业使用的流动资金存在着如何供应和管理；而在企业方面也相应地存在着如何取得、使用和管理的问题。

过去的流动资金管理体制，是国家根据企业的需要由财政核拨一部分，再由银行贷给一部分。对财政核拨部分较长时间实行无偿、长期周转使用；银行贷款给部分虽然收取利息，按期收回，然而利率很低，几乎近似无偿。实践已经证明，这种体制的弊病很多，不利于企业发展生产和繁荣国民经济。

从党的十一届三中全会以后，我们对过去的流动资金管

理体制进行了初步改革，虽然对原来的体制的严重缺陷有所弥补，但与我国实行的经济体制改革仍然不能适应。

当前随着经济体制进行深入全面的改革、对外开放政策的进一步实施，我国的经济形势发生了巨大变化，因而使流动资金的供应和管理等问题，就不似过去那么简单，而是复杂得多了。根据新的形势，结合国营企业当前的实际情况，国营企业流动资金管理体制应当包括：供应、取得（简称供取）双方、确定渠道、供应方式、供应数量、使用中管理和收益分配几项内容。各项内容的基本要点如下：

一、供取双方

1、供应一方包括有：

(1) 企业所有者（国家），是主要的供应者，供应资金称投入（和过去无偿拨入相区别）。

(2) 不同的投资者，包括股东（股分公司）、合营或联营者（合营或联营企业），供应资金称投资。

(3) 不同的债权人，包括银行，称贷款，是主要的债权人；其他单位、企业（包括国外的）贷款、发行公司债券等。

(4) 不同的出租者，指出租流动资产，称租入。

2、取得一方

(1) 对供应的资金实行有偿使用，负责其资金，并取得效益。

(2) 对供应资金者（不包括借入），一律按规定定期分配收益。

(3) 对借入的资金，按一定利率支付利息，并到期还本付息。

二、确定渠道 也即流动资金的不同来源。今后流动资

金的来源，是多渠道的。对多渠道应当作到：

1、在确定某一渠道时，应从不同的投资者、债权人之间按利率、期限等条件选优。

2、应确定对宏观调控有利、并与其他改革配套的。

三、供应方式 供应方式主要受供应者不同所决定，按照供应时间划分为长期供应方式与短期供应方式；按照供应性质划分为留利（生产发展基金）、股金、借款、债券等。

四、供应数量 指每次供应的量（金额）。它不仅确定每次供应多少，而且对不同的供应量，如长期和短期等供应量进行合理配置。

五、供应资金取得效益的分配 指根据供应资金的数量、使用时间等条件分配一定的收益，包括分配方式、标准和数量等。

国营企业流动资金的管理体制，应当是上述各项内容的有机结合。实际上，流动资金管理体制也是企业一种广义的筹资制度。

在确定国营企业流动资金管理体制时，除主要认真研究上述各项内容以外，还应当考虑以下三点因素：

1、风险因素：即为了能够及时取得和充分利用资金，并使筹资方案优化，需要冒一定风险，如多借款、少吸收投资、多借短期债务、少负长期债务等。

2、财务杠杆因素：指在筹资中利用利率杠杆求得对接受投资者有利的一种作法。即：当企业总的资金利润率大于银行或其他债权人贷款利率时，就有利于企业投入者和投资者的利益；反之，就对企业、投入者和投资者不利。有利时尽量多举借款项，不利时就应少借或不借。

3、所有权与经营权分离：要“两权”分离，由经营者独

立支配运用资金，但要对所有者负责。

综上所述，流动资金管理体制是指在充分考虑保证生产流通的扩大，及资金风险、财务杠杆和所有权与经营权分离等因素的前提下，确定流动资金的供应渠道、供应数量、供应方式、资金收益分配等一整套制度。

第二节 建立科学、合理的流动资金管理体制

所谓科学、合理的流动资金管理体制，就是指符合资金的客观规律性和最能满足管理者要求的一种体制。

一个科学、合理的流动资金管理体制，应当具备下列几项条件：

一、符合流动资金运动的规律性

国营企业的流动资金运动，是企业生产经营活动中的一个独立方面，有着自己的规律性。在确立一种流动资金管理体制时，必须考虑符合流动资金运动的规律性。

我们知道，国营企业的流动资金是垫支于生产和流通领域中用于购买材料（商品）、支付工资和其它生产（流通）费用的资金，也是企业用来进行生产经营周转的一切流动资产价值的货币表现。它随着企业生产经营活动的不断进行而不停地周转，经常表现为货币、材料（商品）储备、在产品、产成品、应收款等占用形态，成为企业生产经营中不可缺少的重要条件。从时间上看，这些占用形态依次地向前运动（又称继起性）；从空间上看，它们又同时存在于企业的供、产、销各个阶段（又称并存性）。流动资金在企业生产经营活动中，既有价值形式（货币形式），又有使用价值形式（实物形式）；两者既并存着，又循环地变换着。详见

下见:

国营工业企业流动资金运动图

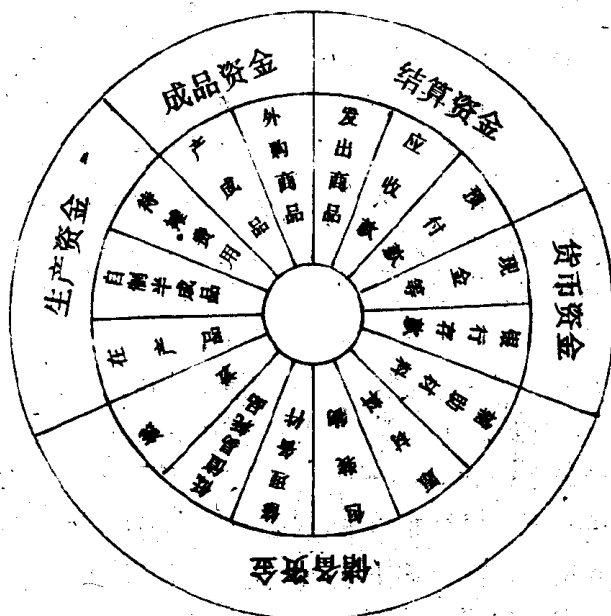


图 1 1

然而，必须指出，流动资金的运动又是同人们的经营管理活动，以及主观能动作用紧密联系在一起的。比如供、产、销等活动由人来组织，由人来参加企业的经营管理活动等等。

上述这些就是我们研究认识流动资金运动规律性的依据。基于此，流动资金运动的规律性应当有以下几点：

1、周转性：即指流动资金沿着企业的供应、生产和销售三个阶段不停地运动的特性。它是“继起性”与“并存性”的统一。这一特性要求客观上供应流动资金必须及时，否则运