



老板轻松 读金融

全彩
图解版

一本书读懂公司金融学

资深财务专家 陈光◎著



- 把握金融大势，做对金融决策，提升金融实力
- 财务基础、市场调查、时间价值、风险收益
- 资产组合、预算监督、金融结构、金融工具
- 资本运营、筹资融资、收购兼并、金融平台
- 看得懂，学得会，用得上

 中国工信出版集团

 人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS



老板轻松 读金融

全彩
图解版

一本书读懂公司金融学

资深财务专家 陈光◎著

人 民 邮 电 出 版 社
北 京

图书在版编目(CIP)数据

老板轻松读金融：全彩图解版：一本书读懂公司金融学 / 陈光著. — 北京：人民邮电出版社，2017.4
ISBN 978-7-115-44520-9

I. ①老… II. ①陈… III. ①公司—金融学—图解
IV. ①F276.6-64

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第323950号

内 容 提 要

学点公司金融学对老板来说是必须的。金融管理是企业经营的重中之重，老板是财务决策的关键人，老板可以不懂研发、不懂销售，但是不能不懂金融。本书是专为老板量身打造的公司金融学读本，涉及财务基础、市场形势、时间价值、风险收益、资产组合、预算监督、金融结构、金融工具、资本运营、筹资融资、收购兼并、金融平台等12个方面，以通俗易懂的语言、图文并茂的形式，力求将枯燥高深的金融知识形象化、简单化，贴近现实，注重实用，让老板可以读得懂、学得会、用得上，成为公司金融运营的高手。

本书适合企业管理者阅读。

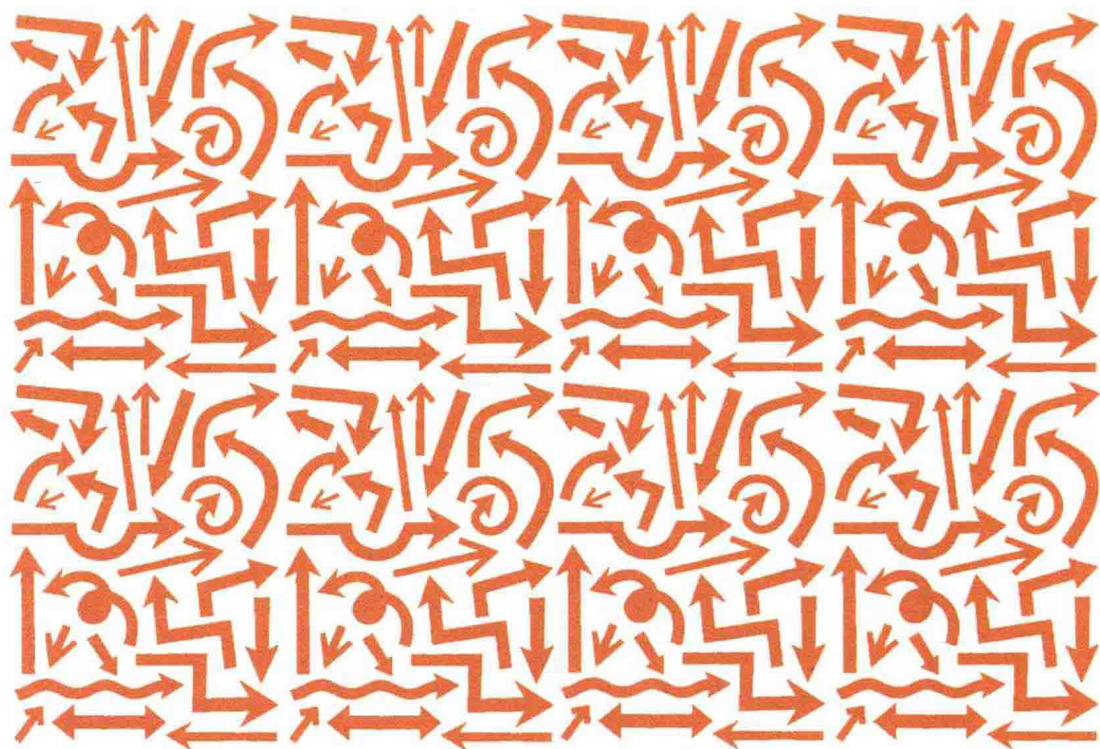
-
- ◆ 著 陈 光
责任编辑 折青霞
责任印制 周昇亮
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号
邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
北京市雅迪彩色印刷有限公司印刷
 - ◆ 开本：690×970 1/16
印张：14 2017年4月第1版
字数：200千字 2017年4月北京第1次印刷
-

定价：49.80元（附光盘）

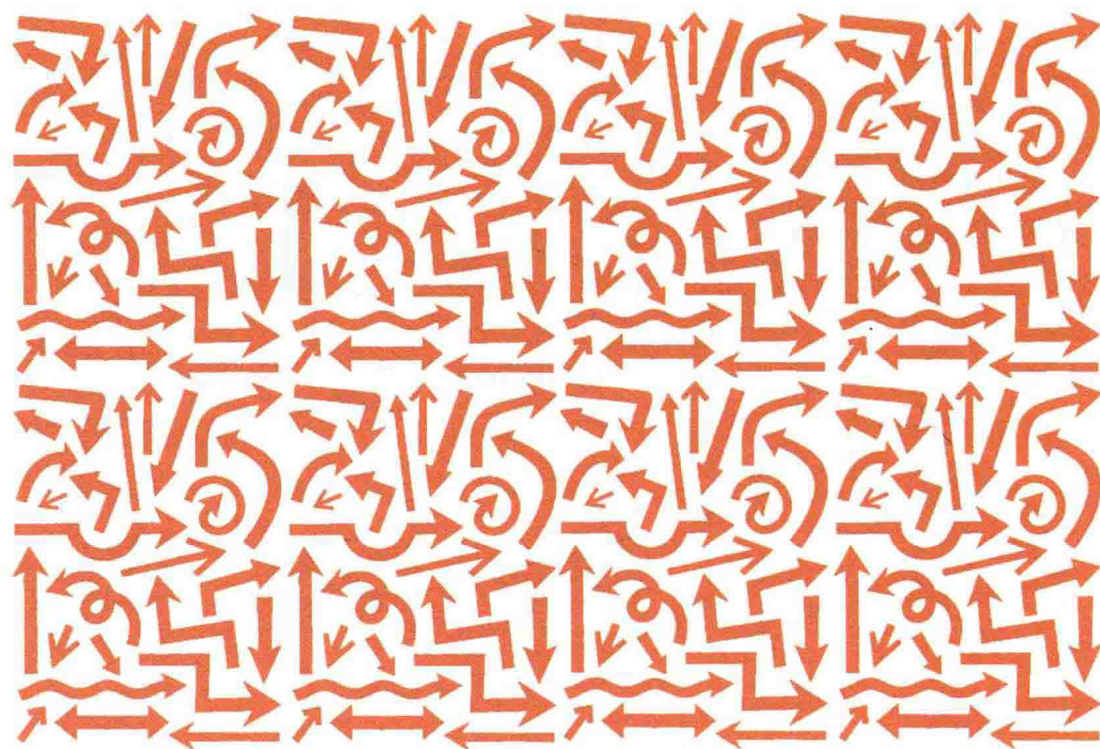
读者服务热线：(010)81055296 印装质量热线：(010)81055316

反盗版热线：(010)81055315

广告经营许可证：京东工商广字第8052号



阅读的快乐，不在于读什么书，不在于读书的环境，
而在于阅读之后有什么可与别人分享







前言

公司金融学，主要研究企业的融资、投资、收益分配以及与之相关的问题，比企业普遍意义上的财务概念要宽泛得多。可以说，现代企业的生存和发展都离不开金融系统，老板及财务高管必须注重研究企业与金融系统之间的关系，以综合运用各种形式的金融工具与方法，进行风险管理和价值创造。

对老板来说，掌握公司金融学知识，一方面可以根据外部金融环境，合理运用对自己有利的资源，进行有效整合，做出对企业有利的决策；另一方面可以透过表象看本质，一眼看出企业存在的问题，对企业内部进行调整，控制风险，提高效益，在短时间内让企业回到健康运行的轨道上来。所以说，公司金融学不是一般的金融货币知识，也不是实际的会计操作技巧，而是从公司的战略角度，结合内外部的金融环境做出财务决策的一门学问。

随着经济的不断发展，企业面临的市场环境越来越复杂，P2P网贷、互联网金融、众筹、股权投融资等，风险也越来越大，各种金融问题不断考验着企业和老板的金融应对能力；应对稍有不慎，企业就有被风险吞噬的可能。作为企业政策的制定者和决策者，老板只有让自己变成精通公司金融学的高手，才能站在战略高度对企业运营做出清晰的规划，面对汹涌的市场风险做出理性的判断，让企业这艘航船在惊涛骇浪间平稳前行。

本书是专为老板量身打造的公司金融学读本，涉及财务基础、市场形势、时间价值、风险收益、资产组合、预算监督、金融结构、金融工具、

资本运营、筹资融资、收购兼并、金融平台 12 个方面，以通俗易懂的语言、图文并茂的形式，力求将枯燥高深的金融知识形象化、简单化，贴近现实，注重实用，让老板可以读得懂、学得会、用得上，从而在公司财务管理方面有的放矢，做出对企业有益的财务决策，实现财务价值的最大化。

本书使用说明

《老板轻松读金融（全彩图解版）：一本书读懂公司金融学》是一本专为老板量身打造的金融知识学习读本。全书共分为13章，每章4节内容，从财务基础、市场形势、时间价值、风险收益、资产组合、预算监督、金融结构、金融工具、资本运营、筹资融资、收购兼并、金融平台12个方面对公司金融学进行阐述，以通俗易懂的语言、图文并茂的形式让老板对公司金融学有一个深入的了解，结合典型的案例对公司金融学进行形象化

节标题

每章都分为几节，节标题向老板揭示了该节要学习的知识要点。

图解

为了让老板一目了然地理解书中概念，本书运用逻辑拆解法将概念间的关系做成图表分析的形式。

3

老板轻松读金融（全彩图解版）

——一本书读懂公司金融学



紧扣国家政策带来的金融变化

国家为了调控经济的合理发展，在必要的时候会对市场进行干预，运用宏观调控政策把走偏的经济方向拉回到正常的轨道，而金融政策往往是国家实现这一目标的重要手段。国家宏观调控经常用到的金融政策包括货币政策、利率政策和汇率政策（见图3-3）。作为企业，必须时刻关注国家政策的导向，根据国家政策的调整来调整自己的企业的生产经营，努力跟上国家政策调控的步伐，使企业健康稳定地发展。



图3-3 国家金融政策的内容

一、货币政策

货币政策是指中央银行为了实现政府制定的生产目标，利用各种金融工具来调节市场走向，进而影响民间资本的投资和行业的生产，从大的方向上对市场进行调整的行为。国家货币政策实现的金融工具包括法定准备金率、公开市场业务和贴现政策（见图3-4）。

存款准备金是指为了能够满足客户提取存款和资金清算的需要，各金融机构事先准备的资金。金融机构按照相关规定向中央银行缴纳存款准备金以保证客户能够提取存款的需求，其向中央银行提交的资金所占本身存款总额的比率就是存款准备金率，后来这一行为演化为一种金融工具，中央银行通过调整存款准备金率来控制货币的供应量。

的再现，让老板在知识讲解中看到实际经营中自己的影子，改正错误的做法，坚持正确的做法。本书在内容上将专业知识形象化、通俗化，同时在版面设计上采用简单、清楚的学习界面，配以全彩图解来辅助解释复杂的概念，让老板一看就懂、一学就会，轻松成为公司金融运营的高手。

第3章 市场调查：读懂企业外部的金融形势

案例

宏观调控利器

利率调控一直是我国对经济宏观调控的主要手段。改革开放以来，中国人民银行完善了利率调控的机制，调整了利率的水平与结构，让利率调控在宏观调控中的作用越来越大，成为政府调控经济的重要杠杆。

1993年5月和7月，中国人民银行针对当时经济过热、市场物价上涨幅度持续攀高的现象，两次提高了存、贷款利率；1995年1月和7月又两次提高了贷款利率。这些调整有效控制了通货膨胀和固定资产投资规模。1996年5月和8月以及1997年10月和1998年3月，针对我国宏观经济调控已取得显著成效、市场物价明显回落的情况，央行又适时四次下调存、贷款利率，在保护存款人利益的基础上，对减轻企业——特别是国有大中型企业——的利息负担，促进国民经济的平稳发展产生了积极影响。

老板日记

紧跟国家的步伐

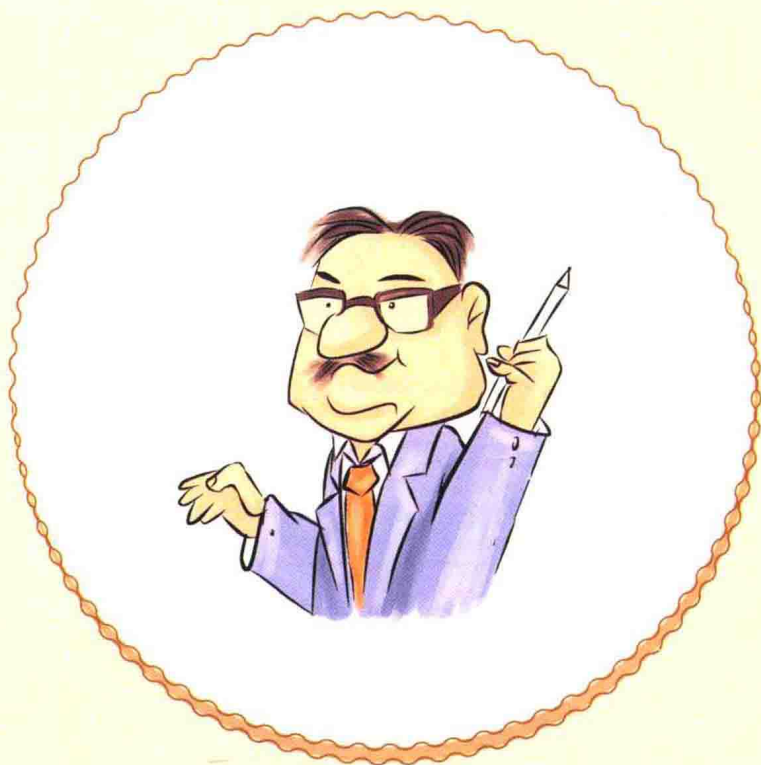
国家采取什么样的金融政策，是国家站在宏观的角度在审视经济发展状况后做出的战略性调整，是一个大的总体性的方向，这一政策只会对全国的经济产生积极的影响，而对企业的影响就要看企业的发展方向是否与国家政策一致了。比如国家在制定一项政策时，你的企业生产运行在相反的方向上，那你的企业必然会在调整中遭受损失。但是在全国经济层面来看这样的政策是有利的，国家也不可能因为个别企业的需求而改变政策，所以企业必须时刻关注国家的金融政策，紧跟国家的步伐，发展自己的企业。

章名

提炼了老板在企业运营过程中所涉及的公司金融学知识，每章讲述一个主题，由浅入深，循序渐进。

老板日记

对正文介绍的内容加以总结提炼，并对老板在公司运营中易出现误区或犯错的金融误区予以警示。



目录



第1章 读懂金融是当好老板的第一步

你真的知道什么是金融吗.....	2
现代老板和金融的三种相处方式.....	6
为什么当老板绕不开金融.....	10
公司金融的独特性决定老板的行动.....	14

第2章 财务基础：读懂企业内部的金融实力

老板必知的会计六要素.....	20
给企业设定财务指标.....	25
了解企业涉及的各种税收.....	29
查看企业的财务平衡状况.....	35

第3章 市场调查：读懂企业外部的金融形势

国际宏观金融市场和企业发展.....	40
紧扣国家政策带来的金融变化.....	44

解读市场变化对企业的影响.....	48
读懂股利对企业的意义.....	53

第4章 时间价值：老板必读的金融横轴线

什么是企业的时间价值.....	58
算一算老板的一分钟价值几何.....	62
为企业制作一张年度金融表.....	66
金融的周期性规律和公司金融战略决策.....	70

第5章 风险收益：金融决策的衡量标准

感性分析企业的金融风险承受能力.....	76
理性计算企业的风险收益比.....	80
如何规避金融风险.....	84
理性控制老板对金融收益的追求.....	88

第6章 资产定价和组合：当老板要学会金融排列组合

算一算老板的口袋里有多少钱.....	92
利用金融组合提高资产质量.....	95
学会给财务报表“美容”.....	98
负资产老板也能玩金融.....	102

第7章 做预算：老板读金融的第一阶段

企业财务预算的编制.....	106
老板审核财务预算报告的关键点.....	109
好预算是做出来的.....	112
老板必须跟进的预算执行和监督.....	114

第8章 调结构：应对金融风波的必备手段

最理想的企业金融结构.....	118
假如股市暴跌.....	121
企业的多样化金融结构调整.....	124
企业倒闭前的挽救方法.....	127

第9章 多样化：学会使用不同的金融工具

企业发行股票和上市.....	132
企业债券的发行.....	138
公司型基金和基金公司.....	142
企业的多种对外投资方式.....	146

第10章 资本运营：老板必须确保现金流的安全

资金、现金和企业的资本运营.....	150
现金流以及相关比率计算.....	153

企业的现金流安全性估算.....	157
确保现金流安全.....	160

第11章 筹资：企业扩大业务的金融“快车道”

企业成长的四个阶段.....	164
躲避天使投资人的狩猎.....	167
融资不等于上市.....	171
企业如何筹资.....	176

第12章 收购、兼并和重组：必须读懂的公司金融事件

如何提升企业的价值.....	182
企业兼并中的老板获利分析.....	185
企业内部重组的金融利润.....	189
最大化运用合并商誉.....	192

第13章 平台：读懂并利用金融的最高成果

金融是企业关系网拓展的方式之一.....	196
互联网金融的运用.....	200
金融平台带来的巨额利润分析.....	204
马云和阿里巴巴的金融决策（案例分析）.....	207

第1章

读懂金融是当好老板的第一步

要成为一位好老板，懂得金融知识是一个重要的前提。在企业的管理中，金融管理是重中之重，是企业管理的核心，懂得金融，就能掌握企业的脉搏，对企业的每一分变化都能够了如指掌，应对自如。金融知识是老板必须具备的知识，所以作为企业老板的你，抓紧时间学习金融吧，迈出成为一名好老板的最坚实的一步。



本章教你：

- ▶ 你真的知道什么是金融吗
- ▶ 现代老板和金融的三种相处方式
- ▶ 为什么当老板绕不开金融
- ▶ 公司金融的独特性决定老板的行动



你真的知道什么是金融吗

在经济飞速发展的今天，金融已经成为企业发展的命脉，能否拥有行之有效的金融策略，对于企业的运转、发展起着至关重要的作用。作为企业老板，必须要读懂金融，理解金融，正确运用金融，让正确的金融策略帮助自己的企业快速成长。

一、金融是什么

金融是货币的发行、流通和回笼，贷款的发放和收回，存款的存入和提取以及汇兑等经济活动的总称。

在经济日趋发达的今天，金融与我们的生活息息相关，已经融入我们生活的每一个角落，不经意间，你就已经参与到金融活动中了。

央行发行货币就是我们身边最明显的金融活动，还有诸如我们去银行存钱取钱、贷款还款以及给朋友亲人汇款、兑换货币等行为，都是我们所说的金融。

金融是一种交易活动，从本质上看就是价值的流通，金融本身并不能创造价值，但是通过金融活动我们可以加快价值流通的速度和效率，间接加快价值的产生。

如果我们把生产活动比作汽油的话，生产活动为我们的经济这辆汽车提供了前进的动力，而金融活动就是润滑油，在它的作用下，生产活动的效率得到了提高，促进了经济的发展和价值的生成。一个地区金融活动的频繁程度往往反映了这一地区经济发展的水平和繁荣程度。所以，经济的繁荣与金融的发展是息息相关的（见图 1-1）。

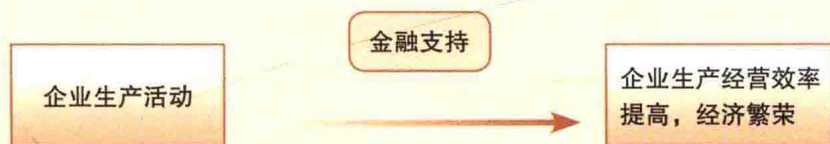


图 1-1 金融的作用

案例

“土豪金”发行

2015年11月12日,2015年版第五套人民币100元面值的纸币发行,人民银行官方微博称,为更好地保护人民币持有人的利益,需要根据科学技术的发展,不断提高钞票的防伪技术和印制质量,保持人民币防伪技术的领先地位。2015年版第五套人民币100元面值的纸币距离上一版的发行已经过去整整十年。这十年间,现金流通和银行金融机构对钞票处理的手段发生了巨大变化,自动售货设备和现金自动处理设备蓬勃发展,对人民币的机读性能提出了更高要求。而一些不法分子也不断利用新技术来伪造人民币,给公众识别带来了困难。央行这次发行“土豪金”百元人民币的行为,就是我们身边最典型的金融了。

二、金融包含哪些构成要素

金融是一个以信用工具为载体,参与各方用信用工具进行交易,通过金融市场在金融制度和调控机制的监督下进行货币资金使用权的转移的一个系统。在这个系统内,有五方面的要素维持着这一系统正常而有效地运行,分别是金融对象、金融方式、金融机构、金融场所以及制度和调控机制(见图1-2)。

金融对象,就是指货币。金融市场中的货币以各种金融产品的形式被投放到市场当中。这些金融产品包括股票、债券、储蓄存单等。金融是通过对货币使用权的转移来达到促进经济发展的作用的。金融操作中的每一项行为最终目的都指向了货币,货币使用权的转让频率代表着一个地区的金融发展