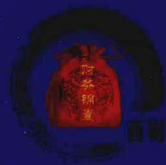




软货币 滞纳金 备用金
违约金 蓝筹股 薪酬
薪酬管理 债务危机
本利量分析 所有者权益

生活中耳熟不详的 财务概念

程小丹 王正好 编著



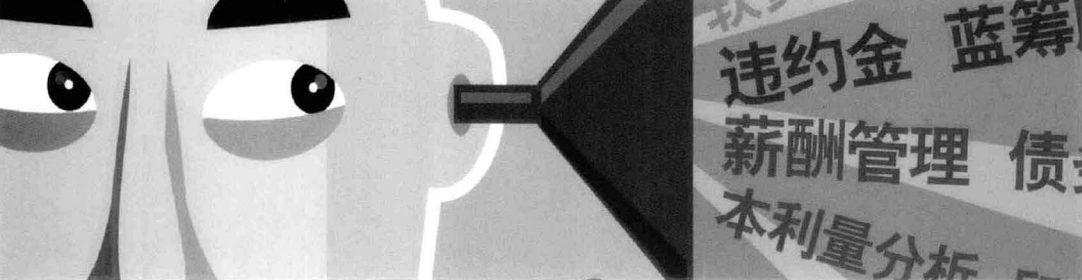
财务锦囊书系·财资生活
生活财务学 学出好生活

5个故事场景，125个财务概念，提高财商势在必行
财务舞台上，一个概念就是一个角色



西南财经大学出版社

SOUTHWESTERN UNIVERSITY OF FINANCE & ECONOMICS PRESS



生活中耳熟不详的 财务概念

程小丹 王正好 编著



西南财经大学出版社
SOUTHWESTERN UNIVERSITY OF FINANCE & ECONOMICS PRESS

图书在版编目(CIP)数据

生活中耳熟不详的财务概念/程小丹,王正好编著. —成都:西南财经大学出版社,2013. 1

(财资生活)

ISBN 978 - 7 - 5504 - 0901 - 9

I. ①生… II. ①程…②王… III. ①家庭管理—财务管理—基本知识

IV. ①TS976. 15

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 293555 号

生活中耳熟不详的财务概念

程小丹 王正好 编著

策 划:谢廖斌

责任编辑:张明星

助理编辑:李 筱

封面设计:袁 海

版式设计:台湾崧博文化

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街55号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	四川新财印务有限公司
成品尺寸	170mm × 230mm
印 张	7
字 数	100 千字
版 次	2013 年 1 月第 1 版
印 次	2013 年 1 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 0901 - 9
定 价	28.00 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。

前 言

专业的财务书籍看不懂？无法与朋友畅意交流财务新闻？看着别人轻松理财自己却只能“望钱兴叹”？


以上这些都是非财务专业人员在生活中常常遇到的问题，然而没有人愿意在现今社会再做一名财务知识的门外汉，财务俨然已是赚钱理财中必不可少的技能。可是万丈高楼平地起，我们只有打好了基础才能进一步学习理财，而财务概念便正是这其中的基石——掌握财务词汇将是您与财务进行的“第一次亲密接触”！

为了更好地适应社会各个行业的读者需求，本书设计了五个从不同角度切入的通俗易懂的小故事，让读者从这些邻里街坊间的生活对话中接触财务知识，从而学习财务词汇。这五个故事的设定并非各自独立，而是从财务初学、财务工作、财务管理这三大方面循序渐进，从浅显的财务词汇开始接触，在阅读的过程中逐渐吸收其词汇，从而提升自己的财务学习能力。

在本书的编写过程中，曾在内容选取、格式编排、文风确定上进行多番修改，在结合了出版社何春梅编辑的指导意见，考虑了全书编写上的可读性的特点之后最终完成了本书。在此，衷心感谢在编著过程中出版社方面给予的大力支持。由于编者水平有限，书中可能存在疏漏与不足，恳请广大读者批评指正。

编者

目 录


 1 全职太太的理财花样	1
1.1 购买力风险——同样面值货币购买能力的差别	2
1.2 金融中介——为原本没有联系的资金方搭桥	2
1.3 资产证券化——通过发行证券融资	3
1.4 决策树——设立条件进行取舍	4
1.5 风险溢价——因承担风险而得到的额外收益	5
1.6 垃圾债券——为了赚钱冒大风险	6
1.7 贴现率——未来收益折合到现在值多少钱	6
1.8 净现值——将来流入收益与本金的真实比较	7
1.9 承销商——代别人卖股票	8
1.10 市场营销——将商品推向市场销售的方案	9
1.11 股东财富最大化——努力为股东争取财富	10
1.12 政策风险——大环境风标的转向	10
1.13 套期保值——使目标物以约定价格成交	11
1.14 保本基金——到期定能拿回本金的投资	12
1.15 看跌期权——预测某项目价值下跌	13
1.16 出口信贷——借钱给你进行出口贸易	14
1.17 企业战略目标——对于一定时期的发展计划	14

1.18	企业重组——企业各类资源的重新配置	15
1.19	合格境外机构投资者——能进入我国投资的外国机构	16
1.20	合资经营——共同出资经营	17
1.21	融资租赁——出租自有物来获利	17
1.22	优先购买权——一定要优先卖给我	18
1.23	资产评估——对资产进行专业估算	19
1.24	财产清查——清查实物与账目的吻合度	20
1.25	公允价值——目前市场上的成交价格	20

2 秦老师的财务课堂

2.1	软货币——货币价值忽高忽低	23
2.2	滞纳金——对延迟交款进行惩罚	23
2.3	经济补偿金——将职员解聘之后给予的补偿	24
2.4	基差风险——投资产品价值变动偏离预期	25
2.5	担保品——作为担保的东西	26
2.6	低值易耗品——不贵也用得不久	26
2.7	交易性金融资产——取得是为了抛售	27
2.8	递延年金——今后每年支付的款项	28
2.9	非经营性资产——不直接参加生产经营的资产	29
2.10	存托凭证——在他国发行证券的形式	29
2.11	供应链——产品“出生”全过程	30
2.12	信托产品——“代替”投资者理财	31
2.13	有形资产——看得见摸得着的资产	32
2.14	委托存款——交给他人代为管理的款项	32
2.15	紧缩性货币政策——减少货币发行量	33

2.16	主权资本——长期拥有且自主支配的资本	34
2.17	备用金——为某一事项专门提供的经费	35
2.18	投资性房地产——用于投资的房地产	36
2.19	特别提款权——特定会员国缺钱时可据此取钱	36
2.20	国有资产转让——资产从国有到非国有	37
2.21	利息保障倍数——衡量利息支付能力	38
2.22	价值链——价值创造全过程	39
2.23	差旅费——用于职员因公出差的花费	39
2.24	从价税——依据商品价格计算的税款	40
2.25	备用信用证——借贷关系中介人的“第三者”	41

	3 跳槽遇两难，财务来支招	42
3.1	出纳——管理企业各类财务事项	43
3.2	ABC 分类法——将研究对象进行分类分析	43
3.3	核心业务——使企业最具有竞争力的业务	44
3.4	生产流程——从原料到成品的全过程	45
3.5	技术转移——技术被转到另一处	46
3.6	贸易壁垒——货品在国与国之间穿梭所面临的阻碍	46
3.7	非营利性组织——不以营利为目的的组织	47
3.8	竣工决算——完工之后进行总体估值	48
3.9	边际贡献——只减去变动成本的收益	49
3.10	经营杠杆——利润变动大于销量变动	50
3.11	弹性预算——可变动的预算	50
3.12	战略采购——“每样产品最低价”的采购方式	51
3.13	纳税筹划——对于企业缴税环节的筹划	52

3.14	筹资渠道——筹集资金的各种方法	53
3.15	拆借利率——银行及金融机构间借钱利率	53
3.16	债务危机——对还债无能为力	54
3.17	知识产权——对智力劳动成果所享权利	55
3.18	价格垄断——消费者没有选择机会	56
3.19	或然负债——可能的支出	57
3.20	责任转账——由责任中心对事件负责	57
3.21	违约金——因不能履行合约而产生的罚金	58
3.22	蓝筹股——获利稳定的股票	59
3.23	薪酬管理——约定如何分发薪酬	60
3.24	弹性福利计划——职员可自选的福利方案	60
3.25	敏感性分析——研究影响某事物的主要因素	61

4 糊涂老总学财务 63

4.1	风险管理——努力降低风险	64
4.2	系统性风险——由环境因素变化带来的风险	64
4.3	直接工资——职员最终得到的工资	65
4.4	预提费用——预先提出以供计划花费的款项	66
4.5	长期待摊费用——分摊到每年的开销	67
4.6	短期负债——预计短期内归还的债务	68
4.7	所得税——按所得额一定比例缴税	68
4.8	应付福利费——用于职工福利	69
4.9	直接人工成本——用于产品生产的人工成本	70
4.10	交易成本——达成交易所需花费	71
4.11	内部转移价格——调拨商品的花费	71

4.12	间接损失——原本可以得到的利益最终损失	72
4.13	勾稽关系——可相互查证的关系	73
4.14	每股净资产——每股股票的实际价值	74
4.15	市盈率——股票的价格和每股收益的比率	74
4.16	换手率——股票转手买卖的频率	75
4.17	速动比率——流动资产变现能力	76
4.18	变现力——资产变成现金的能力	77
4.19	资本周转率——可变现的流动资产与长期负债的比率	77
4.20	利息覆盖率——税前利润能否支付当期利息	78
4.21	可持续增长率——目前条件下最大增长比率	79
4.22	商业汇票——以票抵钱，到期钱票对换	80
4.23	杠杆租赁——租赁活动中引入杠杆作用	81
4.24	库存控制——使货物储备量合适	81
4.25	永续盘存制——对出入货品悉数记录并据此查证	82

5 看王大妈如何经营杂货铺

5.1	账实核对——账目与实物比较	85
5.2	存货盘点制度——盘点存货所采用的方法	85
5.3	混合成本——既有固定又有变动的成本	86
5.4	委托代销商品——找人帮忙卖东西	87
5.5	债权人——把钱借给别人的人	88
5.6	先进先出法——按先进来的货物价格计算	89
5.7	营业外收入——非营业所得收入	89
5.8	采购成本——采购材料全过程的花费	90
5.9	现金折扣——早付款等于少付款	91

5.10	数量折扣——买得越多越划算	92
5.11	坏账准备——为一笔债务作收不回来的打算	92
5.12	重置成本——重新购买所需开支	93
5.13	疲软产品——逐渐要退出市场的产品	94
5.14	机会成本——作出选择的代价	95
5.15	固定资产折旧——随使用时间而贬值	95
5.16	安全边际——不亏本的底线	96
5.17	补偿性余额——向债主交付的额外费用	97
5.18	权责发生制——交易发生了就入账	98
5.19	收付实现制——等款项实际收到再入账	99
5.20	限价委托——委托人进行买卖时给出底线要求	99
5.21	需求的价格弹性——需求量对价格变动的反应程度	100
5.22	协同效应——一加一大于二	101
5.23	沉没成本——不可收回的支出	102
5.24	自由现金流——不束缚于经营环节的现金	103
5.25	销售折让——对不能使顾客满意的产品打折	103

全职太太的理财花样

住 在同一小区的韩阿姨和王阿姨都是辞去工作多年，一心照顾家庭的全职太太。这两位阿姨平日里一忙完家务就会凑在一起聊天，俨然是一对无话不说的好姐妹。前阵子韩阿姨在电视上看到了一档理财节目后对金融市场产生了极大的兴趣，也体会到了在当今社会理财的重要性，于是便在看完节目的几日后去证券公司开了户，准备从实战中开始学习投资炒股。几个月下来之后，韩阿姨发现自己对理财的兴趣愈发浓厚，便开始劝说王阿姨跟她一同学习，她劝王阿姨说，若是她不理财，财也不会理她。可是王阿姨因为之前没有接触过证券市场，因此一直犹豫着而不敢轻易入市。为了说服自己的好姐妹，最近一段日子以来，韩阿姨跟王阿姨的话题里总是离不开投资理财，而听韩阿姨说得多了，王阿姨也发现把闲钱放在家里不拿出去投资，实际上就是一种损失，能够适度地进行投资并不是一件坏事。那么两位阿姨之间都谈论了些什么，韩阿姨又是如何说服自己的好姐妹的呢？今天就让我们来看看吧，要是哪天我们也有类似的理财打算，或许还能从两位阿姨那里学到些可以借鉴的经验呢！



1.1 购买力风险——同样面值货币购买能力的差别

全职太太的理财花样

之前韩阿姨虽然一直劝说王阿姨进行炒股，但是王阿姨的心中始终有顾虑，她告诉韩阿姨，如自己将家里的流动资金存入银行还能获得一点利息，算起来比证券投资还安全和实惠得多。但是韩阿姨听完王阿姨的话却不以为然，她向王阿姨指出，当银行利率为3.5%的时候，100元存入银行一年之后虽然能够获得103.5元，看起来价值是有所增加，但是实际上今年100元能够买到的东西，明年却不见得能以103.5元买到。王阿姨听了之后也觉得韩阿姨讲得有些道理，虽然进行证券投资风险大了一些，但是所能获取的利益确实更加可观，于是她就让韩阿姨多讲讲自己在投资过程中所遇到的事情，因为王阿姨想在更加了解这个市场之后再考虑入市。

本书解读

正如韩阿姨所说，在物价日益上涨的今天，不比较今年与明年，即便是这个月与下个月，同一商品的物价也可能会发生变化。对于消费者在购买环节中，同样面值的现金所能达到的购买货品和服务的能力逐渐减弱的情况，我们称之为购买力风险。为了抵抗这种购买力风险，必须使自己所掌握的现金量也随之增加，不然不是“坐吃山空”，而是坐着不动，山也会空。

1.2 金融中介——为原本没有联系的资金方搭桥

全职太太的理财花样

在王阿姨和韩阿姨居住的小区里有不少老年人，这天王阿姨告诉韩阿姨她了解



到好些老人都在保险公司为自己买了养老保险，她觉得那也是一种很好的投资方式。韩阿姨对王阿姨的想法表示了赞同，但她还说道，老年人一般选择将积蓄存入银行或者购买保险是因为承受风险的能力较差，因为这些积蓄要是投资失败了，他们可能就没有钱养老了。但是年轻人在收入稳定的前提之下，往往愿意承担一定的风险来进行投资，这时候就有除银行、保险公司之外更多的投资选择了。



本书解读

社会上每个家庭的储蓄情况不尽相同，有些家庭可能入不敷出，非常需要本金来进行投资以期获利，但也有些家庭收入稳定，家里有一笔闲钱放着，也总希望能够找到合适的投资机会从而避免资金的贬值。但是这两种类型的家庭却不一定相识，即这个家庭无法将钱借给那个家庭，那个家庭也无法从这个家庭获得借款来进行投资。在这种信息无法直接沟通的情况之下，从中牵线搭桥的金融中介就产生了。像为小区老人提供保险服务的保险公司，为韩阿姨提供证券投资服务的证券公司，以及王阿姨之前一直存放资金的地方——银行，都是社会上常见的金融中介。

1.3 资产证券化——通过发行证券融资



全职太太的理财花样

对于王阿姨来说有一点她很不明白，那就是为什么市场上会出现股票这个东西，而它的价格跌跌涨涨又取决于什么呢？对于这一点，韩阿姨告诉王阿姨，她之前为了更好地了解股市便看了几本书，按照书上所说，她觉得之所以出现股票这个东西是因为市场看出来了有大额的闲置资金在老百姓的手上，同时又有大批的公司在发展过程中需要资金来扩大经营规模，而股票的出现就很好地实现了这种资金的对接，就像是充当了一个金融中介的角色一样。而至于股票的涨跌情况，韩阿姨提到这是与投资者所投资企业的经营状况密切相关的。



本书解读

在韩阿姨所说的很多公司出于发展需要而发行股票的过程中，其实并不是向广大老百姓借钱，而是给老百姓一个“当家做主”的机会。老百姓购买了某一公司的股票，就成了该公司的股东，自己本次投资的金额与公司的经营状况就是“一荣俱荣一损俱损”的。而对于发行了股票的上市公司来说，在这一过程中，它其实是将自己的资产证券化，以老百姓对企业自身的认可度来吸引投资金额，于是在公司的总资产中就有一部分的资金是来自于作为投资者的老百姓的，是与他们所持有的股票相对应的，而这部分资产就是证券化了的。

1.4 决策树——设立条件进行取舍



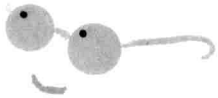
全职太太的理财花样

这天韩阿姨满脸欢喜地告诉王阿姨自己所购买的一只医药板块的股票最近大涨，而看着韩阿姨这么高兴，王阿姨在羡慕的同时也有了一丝疑问。于是王阿姨便向韩阿姨询问道，你又不是股市奇才，炒股的时间也不长，怎么就有这么准的选股眼力？对于王阿姨的疑问，韩阿姨笑着向她解释道，她自己当然不是高手，但是通过投资分析师的专业分析她会知道市场上现在哪个板块比较有发展潜力，而分析师又会进一步在这个板块中挑取一批可供挑选的股票，最后她自己又亲自查阅一下这些股票对应的公司的基本财务状况，并对该公司近期经营和发展计划以及分红配股等情况有了大概了解之后，便挑选购买了一只自己看好的股票。



本书解读

往往在现实的投资过程中，一般的投资者并不具备突出的投资分析能力，这就需要借助外界的信息参考，比如证券报刊上的新闻摘要、相关的研究报告以及公司



的对外信息公布情况等。而韩阿姨所说的这种方法，便是借助于决策树的思想方法选取股票，即先从整个市场这一树根向上出发，选取被专业投资分析师看好的板块，也就是说选取往上的某根树枝，然后继续往上，在这个树枝之下还有众多的小树枝，只有通过一层层的信息筛选和理性判断，才能从众多树枝中挑选到自己最为看好的股票，从而进行投资。

1.5 风险溢价——因承担风险而得到的额外收益



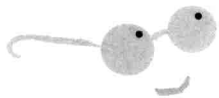
全职太太的理财花样

这几天王阿姨自己回家之后也翻阅了一些证券方面的知识，她了解到有一种叫债券的东西，是通过借钱给别人以获得利息的方式来获利，而且她还发现债券在比股票风险低得多的情况下，也能保证不错的收益，她觉得自己似乎更加适合债券投资，于是便将自己的想法告诉了韩阿姨。听了王阿姨的想法之后，韩阿姨告诉她其实她自己在购买股票的同时也购买了一些债券，但是之所以不愿意将所有的理财资金投入债券的原因就在于购买股票所获得的收益对她来说更诱人，她愿意为了这份“诱人”的收益而承担比债券更高的风险。



本书解读

很明显，对于韩阿姨来说，她明白债券的风险要低于股票，但也明白对于低风险的债券而言，风险较高的股票则更具有高报酬的机会。韩阿姨是在衡量了自己承受风险的能力之后才选择进行股市投资，而对于她的这种愿意承担风险的“勇气”，股票市场对她的“嘉奖”便是所谓的风险溢价，即意味着一份包含风险的投资比一份不含风险的投资所带来的那部分高出的利益。



1.6 垃圾债券——为了赚钱冒大风险



全职太太的理财花样

王阿姨觉得韩阿姨在理财投资上有一种令自己羡慕的魄力，便询问她是不是因为她手里有较多的闲余资金，因而不怕亏些钱在股市上。但是韩阿姨听了王阿姨的话立即予以否认，她说自己虽然同时买了好几只股票，但是对每只股票的投资额都不太大，投资过程也是小心谨慎的，要知道股市有风险，投资需谨慎。接着王阿姨又询问韩阿姨是不是债券一般情况下都比较安全，要是真的如此她准备去购买一些债券进行投资。韩阿姨迟疑了一下表示不是很清楚，但是她告诉王阿姨，有一种收益很高，甚至高过绝大多数的股票收益的债券不要轻易触碰，因为她听说这种债券的风险有时候比股票还要高呢！



本书解读

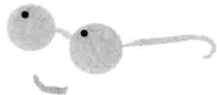
韩阿姨口中的这种高风险高收益的债券便是证券市场上有名的垃圾债券，也称为高风险债券。垃圾债券之所以不同于一般的债券并会有如此高的风险，其原因就在于发行债券的机构通过专业评估之后被认定在还债能力上存在较高的风险，即到期不一定能够向投资者发放利息及本金。这种类型的债券与王阿姨的风险承受能力不相匹配，因而韩阿姨不鼓励她购买此类债券。

1.7 贴现率——未来收益折合到现在值多少钱



全职太太的理财花样

韩阿姨和王阿姨一同买菜回来之后，两个人边走边抱怨着现在的菜价，非黄的



价格都快赶上猪肉了。这时候王阿姨忽然想到一个问题，她想着现在的房价也在涨，菜价也在涨，什么都在涨，那么老百姓赚钱的速度要涨多快才能赶得上物价的涨速呢？王阿姨把这个问题跟韩阿姨一说，一直没想到这个问题的韩阿姨也不解起来，她又想到自己即便将来在股票市场上赚了钱，可那些钱在将来套现后又能买回多少东西，会不会还不如现在赶紧拿着这些钱买东西更划算？



本书解读

物价确实都在涨，可是我们不能忽略的是它的上涨也是在一个固定的区间内，比如今天 10 元钱能够买到的毛巾，不可能到了明天就要 100 元。韩阿姨想知道自己将来把股票卖了赚的钱能够换取多大的购买力就需要了解贴现率这一概念。贴现率是什么东西？它是指将未来的现金流折合到现值所使用的利率，市场上的贴现率并非不可估计，假使在贴现率被预测出为 5% 的情况下，那么一年之后的 100 元就相当于今年的 95 元 ($100 - 100 \times 5\%$)。当韩阿姨通过贴现率将一笔未来预计流入的现金折合到现值，就可以比较出这项投资划不划算。

1.8 净现值——将来流入收益与本金的真实比较



全职太太的理财花样

自从那天韩阿姨回家了解到“贴现率”这个词之后，她又从一本书上看到一种判断投资方案是否可行的方法，所涉及的一个名词叫做净现值，于是她迫不及待地与自己的好朋友王阿姨分享了。韩阿姨说，净现值的计算与贴现率是密不可分的，得先通过贴现率计算出未来估计的那笔收入相当于今天的多少钱，然后将这个值与现在所投入的本金进行比较，净现值便是两者之间的差额。如果未来流入的现金折算到现在的值高于投资本金，那么这项投资就是有利可图的，否则就没必要进行。听了她的话，王阿姨觉得之前那个总爱与自己谈柴米油盐的韩阿姨忽然变得很