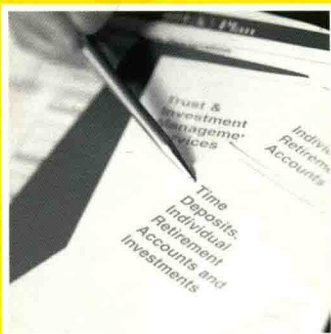


普通高等院校“十二五”规划教材
普通高等院校课程建设精品教材

CAIWU GUANLI



本套教材以学生所需的专业知识和操作技能为基础，系统科学的“知识结构导图”把每个章节的“知识目标”“技能目标”“课时建议”整合在一起；每个章节中的对点案例，能够帮助学生加深对知识的理解；相关链接和课后习题，拓展学生对专业及行业的认知，夯实基础知识，提高专业技能。

财务管理

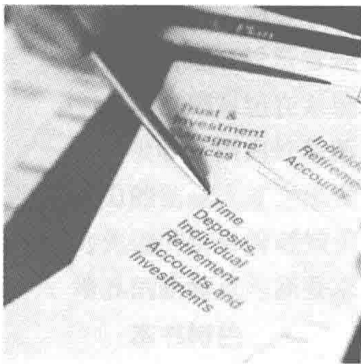
CAIWU GUANLI

李 洁 ◎ 主编

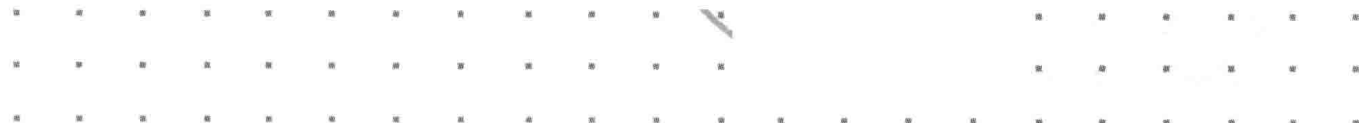
中国传媒大学 出版社

普通高等院校“十二五”规划教材
普通高等院校课程建设精品教材

CAIWU GUANLI



财务管理



主 编	李 洁				
副主编	刘莹莹	刘 磊	冯文龙	康翻莲	
编 者	靳能泉	张 超	金美伶		

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/李洁主编. —北京:中国传媒大学出版社, 2014. 7

ISBN 978 - 7 - 5657 - 1093 - 3

I. ①财… II. ①李… III. ①财务管理 IV.

①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 156516 号

财务管理

主 编 李 洁
责任编辑 曹 辉
责任印制 曹 辉
出 版 人 蔡 翔

出版发行 中国传媒大学出版社(原北京广播学院出版社)
北京市朝阳区定福庄东街 1 号 邮编:100024
电话:010 - 65450532 65450528 传真:010 - 65779405
<http://www.cucp.com.cn>

经 销 全国新华书店

印 刷 三河市越阳印务有限公司
开 本 185 × 260mm 1/16
印 张 22.75
版 次 2014 年 7 月第 1 版 2014 年 7 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 5657 - 1093 - 3/F · 1093 定 价 42.00 元

版权所有 翻印必究 印装错误 负责调换



财务管理是一门实用性很强的课程，是经济管理学科的专业主干课，也是财务、会计专业的核心专业课。随着企业财务管理环境的变化，要求财务管理人员突破传统财务管理理念，掌握国内外前沿性的财务管理理论与方法，有效指导实践，并在实务中不断创新，从企业战略高度处理财务管理问题，优化资源配置和提高资金使用效率，有效规避风险。本书以财务管理工作过程系统化为基础，以财务管理基本环节为核心框架，结合实际案例，以通俗易懂的语言系统地阐释了财务管理的基本理论与方法；以资金运动为主线，系统地阐述了财务管理过程中的筹资管理、投资管理、营运资金管理和利润分配管理等问题。

本书编写组在系统地研究应用型本科教学的特点，总结多年教学、科研与实践经验的基础上，吸收了国内外最新的财务管理成果，以提高读者的实践能力为主线，以培养具有科学思维能力的创新人才为出发点，以培养应用型人才为根本，力图使本书让更多有需要的读者掌握最为先进的财务管理知识，做到基础性、实践性、前瞻性的统一，充分体现新时期高等院校人才培养的新特点与新要求。

本书特色

1. 模式新颖

本书采用1+1的模式，一本教材配套一本教学资源库，力争以财务管理工作过程系统化为基础，以丰富的实训演练和案例分析为依托，摒弃按知识点介绍财务管理的传统体例，融理论于实务中。

2. 内容创新

在理论知识体系完备的同时，将财务管理学科的前沿理论知识与信息以及未来的发展趋势融入相关内容之中，并将最新的教学改革成果体现在教材中，培养和调动读者的学习积极性和创新能力。在选取案例分析和实务材料时，本书侧重学科相关发展动态和社会中的焦点问题，尽可能体现最近的理论和实践热点以及可持续发展理念，引领读者更深层次地思考和学习，体现鲜明的时代特色。

3. 注重实用性和可操作性

本书以读者所需的专业知识和实践能力为着眼点，着重讲解财务管理实务中所需的内容，并重视知识的应用，通过对点案例、案例分析、相关链接、课后练习、实用模板和实训演练等多种形式，强化实际操作能力的训练，加强应用能力的培养。

本书内容

全书内容共十章，包括财务管理理论和实务两部分内容。财务管理理论部分介绍了财务管理的基本概念、财务管理目标、财务管理环境、财务管理时间价值理论、风险价值理论、资本结构理论、股利理论等内容；财务管理实务部分则重点讲授了筹资管理实务、投资管理实务、

营运资金管理实务、股利分配、财务分析、财务预算及其编制、财务控制等。

全书知识结构如下：

【第一章 总论】本章主要介绍财务管理的含义、财务管理目标、财务管理环节和财务管理的环境。

【第二章 货币时间价值与风险分析】本章主要介绍货币时间价值的概念及其计算，风险及其类别，风险价值的衡量等。

【第三章 筹资管理】本章主要介绍筹资的类型、资金筹集的基本原则、筹资渠道与筹资方式，资金需要量的预测，权益资本筹资、债务资本筹资、资本成本的计算、资本结构与筹资决策等内容。

【第四章 项目投资管理】本章主要介绍项目的概念及其分类，现金流量的内容及估算，项目投资贴现的投资决策指标、非贴现的投资决策指标等评价指标与运用。

【第五章 证券投资】本章主要介绍证券投资的概念、分类、目的和程序，债券投资特点、债券投资收益、债券投资风险与评价，股票投资的目的和特点、股票的估价、股票的投资收益与评价，基金投资和证券投资组合等。

【第六章 营运资金管理】本章主要介绍营运资金的含义、特点及其周转，现金管理的动机与内容、现金持有量决策和现金的日常控制，应收账款的功能与成本、应收账款政策的制定以及应收账款的日常控制，存货管理的功能与成本、经济订购批量模型及日常管理等内容。

【第七章 收益分配管理】本章主要介绍利润的构成、利润预测和计划，利润分配的基本原则和顺序，股利的种类及发放程序，股票分割与股票回购等。

【第八章 财务分析】本章主要介绍财务分析的内容和目的，短期偿债能力分析、长期偿债能力分析，营运能力分析，获利能力分析和综合财务分析。

【第九章 财务预算】本章主要介绍财务预算编制的目的、财务预算编制的原则和程序，现金预算及其编制，预计损益表、预计资产负债表及预计现金流量表的编制。

【第十章 财务控制】本章主要介绍财务控制的概念、特征与种类，成本中心、利润中心、投资中心等责任中心，责任预算、责任报告与业绩考核，责任结算与核算等内容。

本书应用

本书既可作为高等院校经济管理类各专业的教材用书，也可作为财会及其他经济管理人员等财务管理工作者系统学习理财知识的参考书，还可供企业管理培训学习使用。

在本书编写过程中，我们参考了国内外大量的文献，在此谨向有关作者和出版单位表示最诚挚的感谢。同时对中国传媒大学出版社的编辑与各位工作人员所付出的辛勤工作表示感谢。

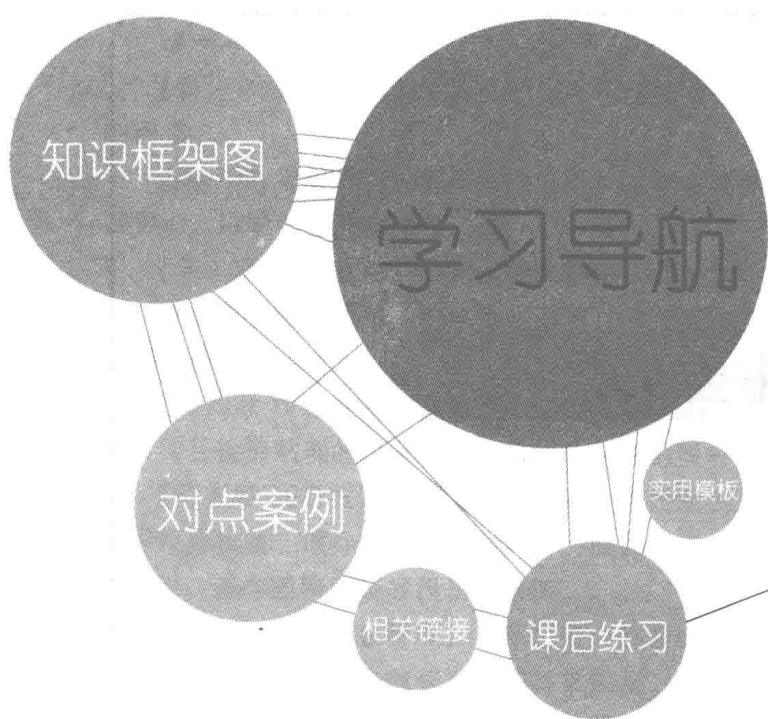
由于编者水平有限，本书难免有不足和疏漏，恳请各位读者批评指正！

编 者

编审委员会

刘拂翔 文亚青 倪国爱 杨高峰 安祥林
杨禹军 连 华 顾长虹 刘建廷 尹启华
孙合珍 迟桂华 王 新 刘 树 冉 军
郭彤梅 何云景 谢建国 徐丽萍

(排名不分先后)



D 对点案例

Z 知识结构图

X 相关链接

K 课后练习

S 实用模板

每个章节中均设置了对点案例，针对性强，结合文中提到的知识点阐述案例，并在案例后进行详细的分析，帮助学生更深入地理解知识点、扩展知识面。

以结构图的形式将知识目标、技能目标、课时建议完美结合、充分展示，使读者对本章内容有清晰准确的整体把控，并能对知识点进行系统地梳理。

列举出与本章内容密切相关的知识点，帮助学生扩展专业视野。

课后练习题题型丰富、切合实际，帮助学生夯实基础知识、提高专业技能。

为学生提供实际可参照的文件模板，让其在应用中能准确地与理论知识相连接。

CONTENTS 目 录

第一章 总 论

- 001 【知识结构图】
- 002 第一节 财务管理概述
- 007 第二节 财务管理目标
- 013 第三节 财务管理的环节
- 018 第四节 财务管理的环境
- 024 【相关链接】
- 026 【课后练习】
- 027 【实用模板】

第二章 货币时间价值与风险分析

- 028 【知识结构图】
- 028 第一节 货币时间价值
- 037 第二节 风险价值
- 043 【相关链接】
- 044 【课后练习】
- 045 【实用模板】

第三章 筹资管理

- 046 【知识结构图】
- 047 第一节 筹资概述
- 055 第二节 权益资本筹资
- 061 第三节 债务资本筹资
- 071 第四节 资本成本
- 076 第五节 资本结构与筹资决策
- 085 【相关链接】
- 087 【课后练习】
- 088 【实用模板】

第四章 项目投资管理

089 【知识结构图】

- 089 第一节 项目投资及其分类
- 093 第二节 现金流量及其估算
- 099 第三节 项目投资决策评价指标与运用

110 【相关链接】

111 【课后练习】

114 【实用模板】

第五章 证券投资

116 【知识结构图】

- 117 第一节 证券投资概述
- 120 第二节 债券投资
- 130 第三节 股票投资
- 133 第四节 基金投资
- 139 第五节 证券投资组合

146 【相关链接】

147 【课后练习】

150 【实用模板】

第六章 营运资金管理

151 【知识结构图】

- 151 第一节 营运资金概述
- 153 第二节 现金管理
- 159 第三节 应收账款管理
- 167 第四节 存货管理

174 【相关链接】

176 【课后练习】

179 【实用模板】

第七章 收益分配管理

180 【知识结构图】

- 180 第一节 利润预测与计划
- 190 第二节 利润分配
- 192 第三节 股份公司利润分配
- 203 第四节 股票分割与股票回购

206 【相关链接】

208 【课后练习】

211 【实用模板】

第八章 财务分析

212 【知识结构图】

- 213 第一节 财务分析概述
- 219 第二节 偿债能力分析
- 223 第三节 营运能力分析
- 226 第四节 获利能力分析
- 230 第五节 综合财务分析

234 【相关链接】

237 【课后练习】

240 【实用模板】

第九章 财务预算

241 【知识结构图】

- 241 第一节 财务预算概述
- 245 第二节 财务预算的编制方法
- 250 第三节 现金预算
- 257 第四节 预计财务报表编制

259 【相关链接】

260 【课后练习】

263 【实用模板】

第十章 财务控制

264 【知识结构图】

- 264 第一节 财务控制的种类
- 266 第二节 责任中心
- 272 第三节 责任预算、责任报告与业绩考核
- 275 第四节 责任结算与核算
- 279 【相关链接】
- 279 【课后练习】
- 285 【实用模板】

- 286 附录一 复利终值系数表
- 288 附录二 复利现值系数表
- 290 附录三 年金终值系数表
- 291 附录四 年金现值系数表

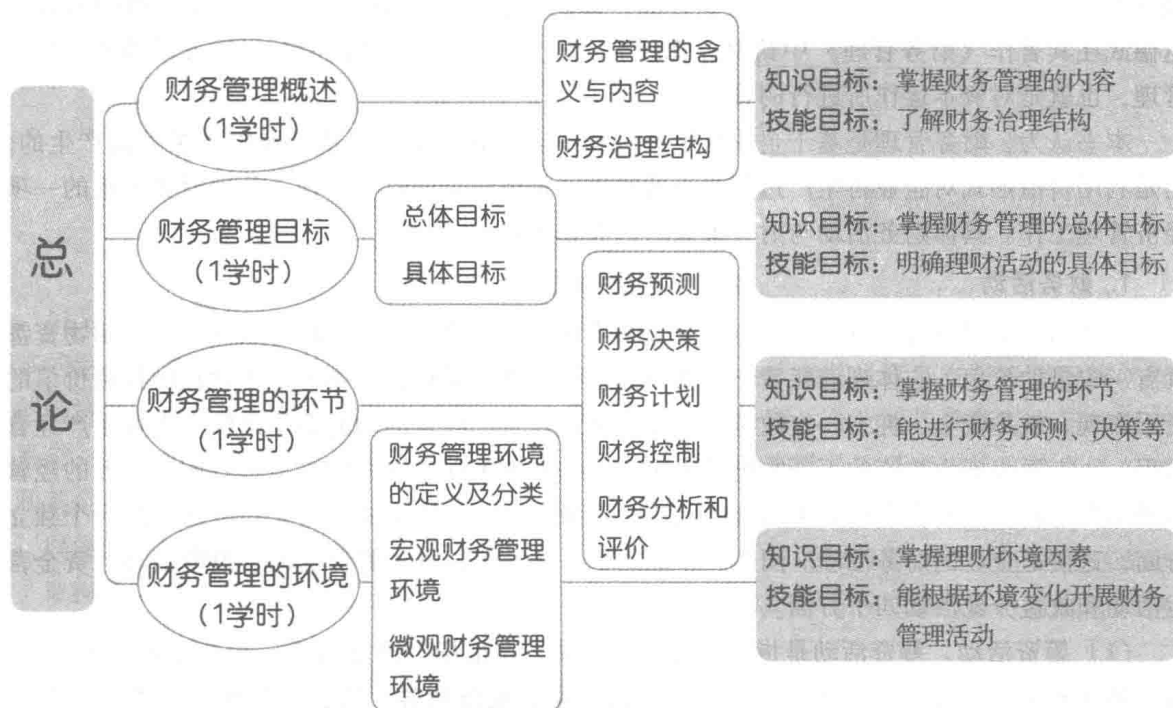
- 293 参考文献



第一章 总 论



◆ 知识结构图



在充满竞争的现代市场经济中，企业作为具有活力和竞争力的市场经济主体，要想在生存中求发展、在发展中不断获取利润，要想增强自身竞争力和财务实力，必须加强企业的经营管理。而在企业的战略、财务、人力资源、生产运作、研究开发、市场营销等经营管理中，财务管理起着至关重要的作用。本章介绍在社会主义市场经济条件下，企业财务管理的概念、基本内容、目标和理财环境等基本知识。

第一节 财务管理概述



一、财务管理的含义与内容

随着我国市场经济的迅速发展,尤其是资本市场的不断完善,财务管理(Financial Management)在我国企业管理乃至经济领域中都发挥着重要作用,由此培养了人们了解财务管理的兴趣,并激发了人们学习财务管理的动力。西方财务学主要由三大领域构成,即公司财务(Corporation Finance)、投资学(Investments)和宏观财务(Macro Finance),其中,公司财务在我国常被译为“公司理财”或“企业财务管理”,这也是本书所要介绍的内容。

(一) 财务管理的含义

美国学者范霍恩在其著作《现代企业财务管理》中指出:“企业财务管理是在一定的整体目标下,关于资产的购置、融资和管理”。基文在其著作《现代财务管理基础》中则指出:“财务管理与经济价值或财富的保值增值有关,是有关创造财富的决策”。国内学者王化成在其著作《公司财务管理》中又提到:“公司在生产经营过程中不断发生资金的收入和支出,资金收支构成了公司经济活动的一个独立方面,即财务活动,由此便构成了财务管理的内容”。赵德武在其著作《财务管理》中给财务管理下的定义是:“财务管理就是对财务活动所进行的管理,也就是对资本运作所进行的管理”。

本书认为,财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的,它是利用价值形式对企业再生产过程进行的管理,是组织企业财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作。具体财务活动与财务关系的内容如下:

1. 财务活动

财务活动是以现金收支为主的企业资金收支活动的总称。在市场经济条件下,一切物资都具有一定量的价值,它体现着耗费于物资中的社会必要劳动量,社会再生产过程中物资价值的货币表现,就是资金,拥有一定数额的资金,是进行生产经营活动的必要条件。企业生产经营过程,一方面表现为物资的不断购进和售出;另一方面表现为资金的支出和收回,企业的经营活动不断进行,也就会不断产生资金的收支。企业资金的收支构成了企业经济活动的一个独立方面,这便是企业的财务活动。因此,企业的财务活动可以分为筹资活动、投资活动、资金营运活动和收益分配活动四个方面。

(1) 筹资活动。筹资活动是指筹集资金的活动。在市场经济条件下,企业要想从事经营,首先必须筹集一定数量的资金。企业通过发行股票、发行债券、吸收直接投资等方式筹集资金,表现为企业资金的收入。企业偿还借款、支付利息、股利以及付出各种费用等,则表现为企业资金的支出。这种因为资金筹集而产生的资金收支,便是由企业融资而引起的财务活动。

(2) 投资活动。投资活动是企业把筹集的资金用于生产经营活动以便取得盈利,不断增加企业价值。企业把筹集到的资金投资于企业内部用于购置固定资产、无形资产等,便形成企业的对内投资;企业把筹集到的资金投资于购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营进行投资,便形成企业的对外投资。无论是企业购买内部所需各种资产,还是购买各种证券,都需要支出资金。而当企业变卖其对内投资的各种资产或收回其对外投资时,则会产生资金的收入。这种因企业投资而产生的资金的收支,便是由投资而引起的财务活动。

(3) 资金营运活动。资金营运活动是企业经营而引起的财务活动。它包括:首先,企业

采购材料或商品,以便从事生产与销售,还要支付工资和其他营业费用;其次,产品销售出去之后,便可取得收入,收回资金;最后,企业现有资金不能满足企业经营的需要,要采取短期借款方式来筹集所需资金,加速资金周转提高资金利用效果,便可得到更多的报酬。

(4) 收益分配活动。企业在经营过程中会产生利润,也可能会因对外投资而分得利润,这表明企业有了资金的增值或取得了投资报酬。企业的利润要按规定的程序进行分配。首先,要依法纳税;其次,要用来弥补亏损,提取公积金;最后要向投资者分配利润。这种因利润分配而产生的资金收支属于由利润分配而引起的财务活动。

因此,企业财务活动的四个方面不是相互割裂、互不相关的,而是相互联系、相互依存的。正是上述互相联系又有一定区别的四个方面,构成了企业财务管理的四大核心板块,即融资决策、投资决策、营运资金决策和收益分配决策。

2. 财务关系

财务关系是指企业在组织财务活动过程中与各有关方面发生的经济关系,如图1-1所示。财务关系的内容和本质特征是由经济体制决定的,是企业在资金运动中与其他企业、社会各方面及其内部各单位形成的经济利益关系。企业的财务关系可概括为以下几个方面:

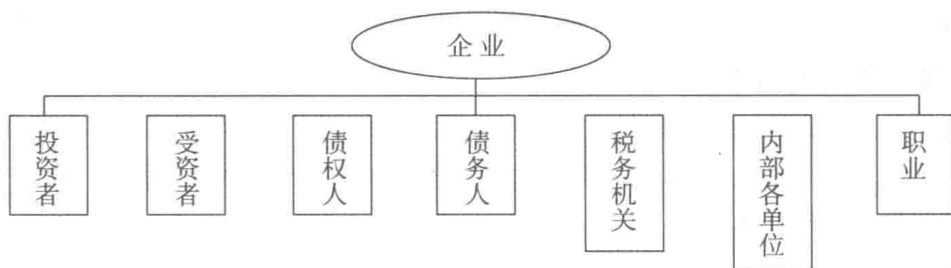


图 1-1 企业财务关系示意图

(1) 企业与投资者之间的财务关系。企业与投资者之间的财务关系是各种财务关系中最根本的财务关系。这主要指企业的投资者向企业投入资金,企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。企业投资者主要有国家、法人单位、个人、外商。企业同其投资者之间的财务关系是一种委托代理关系。企业管理者受股东的委托,运用股东赋予的经营权从事符合股东利益和其自身利益的经营活动。企业的投资者要按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务,以便及时形成企业的资本金。企业利用资本金进行经营,实现利润后,应按出资比例或合同、章程的规定,向其所有者分配利润。一般而言,所有者的出资不同,他们各自对企业承担的责任也不同。

(2) 企业与债权人之间的财务关系。这主要指企业向债权人借入资金,并按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业除利用资本金进行经营活动外,还要借入一定数量的资金,以便降低企业资金成本,扩大企业经营规模。企业的债权人主要有债券持有人、贷款机构、商业信用提供者、其他出借资金给企业的单位或个人。企业利用债权人的资金,要按约定的利息率,及时向债权人支付利息;债务到期时,要合理调度资金,按时向债权人归还本金。企业同其债权人的关系体现的是债务与债权关系。

(3) 企业与被投资单位之间的财务关系。这主要是指企业将其闲置资金以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。随着改革的深化和横向经济联合的开展,这种关系将会越来越广泛。企业向其他单位投资,应按约定履行出资义务,参与被投资单位的利润分配。企业与被投资单位的关系体现的是所有权性质的投资与受资的关系。



(4) 企业与债务人之间的财务关系。这主要是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。企业将资金借出后,有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业与债务人之间的关系体现的是债权与债务关系。

(5) 企业内部各单位之间的财务关系。这主要是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中相互提供产品或劳务所形成的经济关系。企业在实行内部经济核算制的条件下,企业供、产、销各部门以及各生产单位之间,相互提供产品和劳务要进行计价结算。这种在企业内部形成的资金结算关系体现了企业内部各单位之间的利益关系。

(6) 企业与职工之间的财务关系。这主要是指企业向职工支付劳动报酬的过程中所形成的经济关系。企业要用自身的产品销售收入,向职工支付工资、津贴、奖金等,按照提供的劳动数量和质量支付职工的劳动报酬。这种企业与职工之间的财务关系体现了职工和企业劳动成果上的分配关系。

(7) 企业与政府之间的财务关系。这主要是指企业要按照税法的规定依法纳税而与国家税务机关所形成的经济关系。任何企业都要按照国家税法的规定缴纳各种税款,以保证国家财政收入的实现,满足社会各方面的需要。及时、足额的纳税是企业对国家的贡献,也是对社会应尽的义务。因此,企业与税务机关的关系反映的是依法纳税和依法征税的义务与权利关系。

(二) 财务管理的内容

财务管理是企业管理的重要组成部分,与企业其他管理的区别在于,其是一种价值管理,是对企业再生产过程中的资金运动进行的管理。财务管理的内容包括筹资管理、投资管理、营运资金管理和收益分配管理。

1. 筹资管理

筹资是企业生产经营活动的起点和必要条件。企业筹资要本着节约原则,合理确定筹资总规模和资本结构,既要保证必要的资金需求又不浪费。筹资是为了满足投资和用资的需要,因此应该根据资金的需求来确定筹资规模。筹资规模是指权益资金和借入资金的总额,筹资管理就是要对企业的权益资金和借入资金进行管理,解决筹资多少、向谁筹资、何时筹资等问题,同时还要考虑筹资成本、筹资风险、资本结构等问题。资本结构是指权益资金和借入资金的比率关系,筹资管理的关键就是确定合理的资本结构,充分发挥财务杠杆效用,寻求筹资过程中的低风险、高成本和高风险、低成本之间的平衡,使筹资风险和筹资成本相配合,力求以较低的风险和较低的成本来满足企业资金供应。

2. 投资管理

投资管理是财务管理的中心和重点。企业应根据生产经营的需要,将筹集到的资金用于对内和对外投资,并对此进行管理。对内投资管理是对企业购置设备、房屋、无形资产等长期资产,购进原材料、燃料等流动资产以及支付工资和其他费用所进行的管理;对外投资管理是指对企业购买股票、债券或者直接对其他单位进行的投资活动所进行的管理。投资管理的重点是运用资金时间价值和投资风险价值理论对投资进行科学的决策,在投资管理中,必须考虑投资规模,同时还必须通过投资方向和投资方式的选择,来确定合理的投资结构,以提高投资效益,降低投资风险,这是财务管理的主要内容之一。

3. 营运资金管理

营运资金管理主要是对企业流动资产的管理,包括对现金、应收账款、短期有价证券和存

货的管理。因为,流动资产在企业经营中随着经营过程的进行不断变换其形态,在一定时期内资金周转越快,利用相同数量的资金获得的报酬就越多,流动资产的周转速度和使用效率直接影响企业的经营收益。因此,企业必须对其流动资产周转速度和使用效率进行管理。

4. 收益分配管理

财务管理的最终目的就是获取收益,增加股东财富。分配管理就是对企业资金分配的管理,即对企业利润获取和利润分配的管理。首先,企业应该按照国家税法的规定及时足额地缴纳税款;其次,再按现行财务制度规定的程序分配利润。在分配管理中,应处理好企业当前利益与长远利益的关系,处理好国家、企业、股东、职工等各方面的利益关系,合理确定股利分配政策。

二、财务治理结构

(一) 财务治理结构在公司治理结构中的地位

公司治理是一种企业剩余索取权和剩余控制权安排机制,通过这种机制来解决代理问题及经营者选择问题,而代理问题的出现很大程度上可归因于公司相关成员之间存在着经济利益上的冲突。如何协调和解决这种经济利益方面的冲突是公司治理所要解决的基本问题之一。

从公司治理所包含的具体内容来看,可将公司治理分为财务治理、生产治理、人事治理、市场治理等几个方面。财务治理作为公司治理的一个重要方面,其目的就是解决这种经济利益方面的冲突。财务治理以企业财权为核心和纽带,通过这种财权安排机制来实现企业内部财务激励和约束。财权是关于企业财务方面的一组权能,包括收益权、投资权、筹资权、财务预测权、财务决策权等。而这些权能如何配置正是财务治理所要解决的问题,且财务治理的财权配置最终从两个方面影响公司治理:首先是形成一种财务激励与约束机制,从制度上影响;其次是形成特定的财务结构或资本结构,从结构上影响。

(二) 财务治理结构

财务治理结构是公司治理结构关于企业财权配置的一种制度安排,可以说财务治理结构是公司治理结构的核心和重要组成部分。财务治理结构可理解为:以财权为基本纽带,以融资结构为基础,在以股东为中心的共同治理理念的指导下,通过财权的合理配置,形成有效的财务激励与约束机制,实现相关者利益最大化和企业决策科学化的一套制度安排。财务治理结构是财务治理发挥效力的依据,只有解决好财务治理结构的相关问题,才能切实地提高财务治理乃至公司治理的效率。

股份制企业中,财务治理结构是指为了解决财务治理问题而建立起来的股东大会、董事会、监事会、经理层和职工之间有关财务的责权利关系,以及在此基础上建立起来的一套有效的激励与约束机制。从理论上讲,财务治理结构是一套制度安排,它通过一定的形式与手段,合理地安排公司财务的决策权、执行权和监督权,从而形成一套有效的财务制衡机制与激励约束机制。

财务治理结构是通过财务监督权、财务决策权和财务执行权的合理配置,来实现管理目标。监事会享有财务监督权,财务战略决策权由出资者、股东大会、董事会享有,总经理则享有财务经营权以及董事会授权下的日常财务决策权。

(三) 财务机构的设置

公司财务机构的设置状况反映了公司对财务管理活动的重视程度。财务管理活动的开展依

赖于财务人员来进行，所以对于专设财务管理机构，聘请了专业财务管理人才的公司，其投资决策、筹资决策的正确性就会提高。相反，对于财务与会计机构合并设立的公司，其财务人员的地位较低，不利于工作积极性的发挥，在财务控制、财务预算、财务决策等方面所起的作用也就有限。

（四）财务管理在企业中的角色

财务管理在企业管理中处于核心地位，发挥着重要作用。在大型企业中所设的首席财务官（CFO），是公司的高级管理人员，具有很高的地位。集团公司还往往向下级子公司派驻财务总监，代表母公司对子公司的财务管理活动进行监督和指导。可以说，财务管理对公司与利益相关者关系的协调、企业管理目标的实现、企业价值的增值都起着重要作用。在现代企业中，比较典型的组织结构如图 1-2 所示。

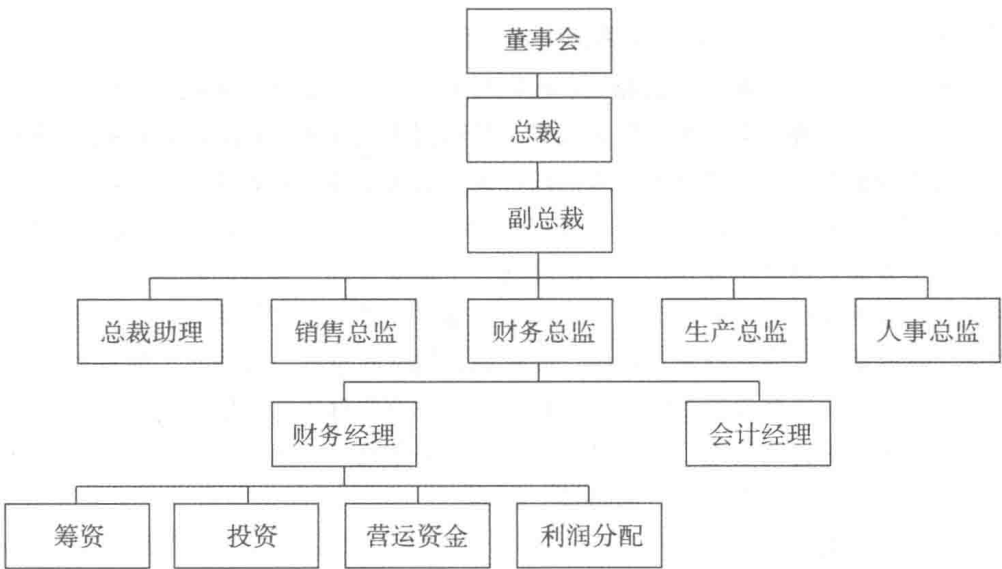


图 1-2 企业组织结构图

财务总监在总裁的领导下开展工作。公司总裁在工作过程中，不仅有关投资、筹资、财务预算、决算等财务问题需要财务总监解决，就连生产、营销、研发等方面的决策也需要财务总监的协助和参与。也就是说，财务总监可能参与全部的公司高层的管理决策会议，这使得公司财务管理部门在企业管理中处于核心地位，财务总监的这种阅历也往往容易使其日后成为公司的总裁。

财务治理对公司管理的一个重要贡献，就是协调处理好公司与股东、公司与债权人、公司与内部职员、公司与政府部门等利益相关者的多种财务关系。通过财务部门与公司利益相关者的协调，在保障实现股东财富最大化的前提下，平衡债权人的利益，使公司员工对公司感到满意，政府部门对公司有良好的印象，从而为公司树立良好的形象奠定坚实基础。可以说，如果没有财务部门与利益相关者之间财务关系的协调，公司的运转很难顺利进行。比如，如果财务部门没有处理好与银行等金融机构的关系，那么作为债权人的银行可能会提高放贷利率，缩短贷款期限，增加抵押贷款的担保物价值，这不仅会增加融资成本，给公司造成巨大损失，甚至可能使公司无法从银行获得贷款，导致资金链断裂，影响公司的正常生产经营。