名词解释

1. 财务计划：

企业总体计划的一部分。财务计划一般以货币形式展示未来某一特定期间内企业全部经营活动的各项目标及资源配置的定量说明。

1. 外部资金需求量：

外部融资需求(EFN)。经营资产增加额在利用经营性负债自发增长量，可动用的金融资产及留存收益后仍然需要通过筹资活动从资本市场筹集的金额。

S:销售额 A:资产 L:负债 M:销售利润率 S1:预期销售额 d:股利支付率

1. 内在增长率：

企业在不考虑任何外源融资的情况下，企业价值所能达到的最大增长率。内在增长模型假设满足企业经营发展所需的全部资金均来自于经营活动产生的留存收益，且资产销售比，股利支付率，负债权益比等均为常数。

g:内在增长率 A/S:资产销售比 P:销售收益率 S0:基期销售收入 d:股利支付率

1. 可持续增长率：

企业在不发行新股，不改变经营效率，财务政策(权益负债比)时，其销售所能达到的最大增长率。与内含增长模型相似，可持续增长模型假设资产销售比，股利支付率，负债权益比等均为常数。

g:内在增长率 A/S:资产销售比 P:销售收益率 S0:基期销售收入 d:股利支付率

如果总权益取自期初资产负债表，则g=ROE(1-d)

1. 经营周期：

指从支付现金购买产品或劳务开始，到售出这些产品或劳务收回现金为止的整个过程所需要花费的时间。

经营周期=存货周转天数+平均收账期

1. 现金周期：

指企业在经营中从付出现金到收到现金所需的平均时间，又称现金循环周期。

现金循环周期=[经营周期](https://baike.baidu.com/item/%E7%BB%8F%E8%90%A5%E5%91%A8%E6%9C%9F" \t "/Users/xushaoqian/Documents\\x/_blank)－应付账款周期

1. 应收帐款周期

指应收账款收回现金所需的时间，又称为销货悬帐天数。

1. 应付账款周期

指应付账款从收到现金到支付现金所需的平均时间。

1. 置存成本

置存成本又称维持成本。企业中除货币资金外，大部分资产不论是否用于生产经营，随着时间的推移，都要蒙受某种损耗或者支付某种费用，这些因为持有库存货物及材料而发生的成本，包括投资利息，物资过时或折旧损失，仓库储存成本等，称为置存成本。

1. 短缺成本

与置存成本相对应，又称未置存成本。企业虽然可能会因为持有一定资产而产生置存成本，但同时也可能因未持有足够库存物资致使坐失销售良机，并影响企业信誉，或因紧急采购所开支的额外支出，这种称为短缺成本。短缺成本较之存置成本更难衡量，损失也往往更大。