

证券投资 大辞典

ZHENGQUAN

ZHENGQUAN

ZHENGQUAN

ZHENGQUAN

黑龙江人民出版社

证券投资大辞典

ZHENGQUAN TOUZI DACIDIAN

(黑)新登字第1号

责任编辑:冯东海

装帧设计:张乙迪

证券投资大辞典

Zhengquan Touzi Dacidian

主编 韩双林 马秀岩

黑龙江人民出版社出版

(哈尔滨市道里地段街171号)

新华书店北京发行所发行

黑龙江新华印刷二厂制版 黑龙江新华印刷二厂印刷

开本 787×1092 毫米 1/16 ·印张 59 2/8 插页 6

字数:2000.000

1993年8月第1版 1993年8月第1次印刷

印数 1—6,000

ISBN7-207-02614-5/F·532

定价:65.00 元

主 编

韩双林 马秀

副 主 编

杨	青	曲立峰	苗天祚
李	才	李东阳	戴玉和
		周昱今	刘沈忠

总 纂

李 才 李东阳 冀

总编务

苗天祥 杨 青 世

顾问名单(按姓氏笔划为序)

马永伟	王宪章	王岐山	田椿生	田江海	朱铁臻	刘鸿儒	苏文川
林森木	周道炯	周汉荣	陶增骥	景宗贺			

常务编委(按姓氏笔划为序)

王建亭	王心德	文 明	石青荣	叶 萍	冯东海	李献臣	杨守成
张 衡	张 俊	张恩照	赵志良	姚仲民	常胖来	傅建华	董虎臣
熊兆翔	魏盛鸿						

编委名单(按姓氏笔划为序)

马 卓	马述鹏	于广荃	王 军	王广权	王国强	王洪德	王新权
王义年	毛世坤	任有山	任秀刚	刘津南	刘守新	刘玉纯	刘万年
孙 烈	李兆文	李振刚	李宝瑜	吴永昌	吴玉奉	吴援朝	汪 倩
沈红鹰	苑庆发	卓开明	张效公	张 勇	张春晓	赵光亮	俞喜平
顾志斌	秦洪顺	唐双宁	展 鸣	惠小兵	鲁俊山	谢明君	解红兵
鞠安福							

撰稿人(按姓氏笔划为序)

马秀岩	王 晖	王红岩	王兰军	王立国	王全民	王学泉	卢洪升
史立君	叶建碧	冯文成	邢天才	曲承祥	曲立峰	刘 燕	刘沈忠
孙宏慧	李 才	李秉祥	李春勇	李东阳	李建军	杨 凯	杨 青
宋国林	宋维佳	陈 军	林 忠	苗天祥	周昱今	张 斌	张 丽
张传吉	张启阳	张庆昉	张向达	钟小平	祖砚馥	原毅军	董 藩
董晓方	韩双林	新荣丽	戴玉林				

编务(按姓氏笔划为序)

白金华 刘桂玲 赵 枫 庞明川

序 言

国务院证券委员会 常务副主任
中国人民建设银行总行 行 长

80年代以来,随着我国经济体制改革的逐步深化,我国证券市场得到了比较迅速的发展。我们不仅发行了数量可观的债券,而且进行了股份制试点,一些企业先后公开发行股票和上市交易。1990年以来,我国在上海和深圳建立了比较规范的证券交易所,在经济中心城市先后建立了证券交易中心。在小平同志南巡谈话精神的鼓舞下,我国股份制改革试点工作范围正逐渐扩大。特别是已经颁布和即将颁布的有关股份制改革试点工作和建立证券市场方面法规的出台以及国家证券委员会和证券监管会的成立,将对我国证券市场的发展和完善起到非常重要的推动作用。党的十四大进一步明确了包括证券市场在内的金融市场是发展我国社会主义市场经济体系的重要组成部分,从而一个具有中国特色的社会主义证券市场体系已开始构筑。

作为现代市场经济体系的重要组成部分,证券市场是发展现代经济必不可少的工具之一。我国是一个具有巨大发展潜力但建设资金又比较缺乏的发展中国家。利用银行信贷固然可以筹措和集中运用资金,并且以后仍然是我国筹措建设资金的主渠道。但是,应当承认,银行信贷并不是筹措建设资金的唯一渠道。目前我国居民的储蓄存款和手持货币已达1万5千亿元。运用证券市场,则可以将社会上的一部分闲散资金集中起来,直接用于我国的经济建设,使得在原有的筹措资金渠道之外又多了一个新的筹措资金的渠道。这对于我们这样一个百业待兴而建设资金又比较缺乏的国家来说具有重大的战略意义。

搞活企业,特别是搞活国营大中型企业,并实现企业经营机制的转变,是推动我国经济体制改革和提高企业经济效益的中心环节。通过建立股份制企业,一方面,向社会或向企业内部、法人筹措建设资金、发展资金,使得企业的生产规模在短时间内得到扩大,并将投资的风险由银行或国家承担转向由社会共同承担,同时又形成对于企业经营者的压力。另一方面,通过建立股份制企业,使得企业内部职工、广大股东提高对企业经营效率和资金的关注程度,从而达到增强企业的活力,增强企业内部职工乃至全社会关注企业的经营和发展的主人翁意识,促进我国社会主义事业的兴旺发达。

当然,对于我国的经济管理部门、金融机构和广大投资者来说,证券投资及其市场仍然是一件比较陌生的新生事物。如何积极而正确地引导广大投资者,提高全社会的金融意识,如何管理证券市场,运用证券市场来发展我国的社会主义事业,保证证券市场活而不乱,克服证券市场中可能产生的消极影响,则是我们面临的一项十分艰巨而复杂的工程。

应当承认的是,我国的证券投资及其市场的理论建设与我国证券市场发展的实际需要存在

着比较大的差距,尤其缺乏一部比较科学、系统、全面的工具书。令人十分高兴的是,东北财经大学投资经济系数十位对于证券投资具有专门研究和具有一定实践经验的专家学者们,在亲临国内外证券市场和直接参与股份制企业改造以及从事证券投资实践的基础上,搜集、翻译、查阅了大量的国内外的资料,历时数年,精心编撰出这部近 200 万字的大型工具书——《证券投资大辞典》。这是我国证券投资界乃至金融界的一大盛事,是一项推进我国证券市场建设和提高证券投资管理水平的重大工程,它的问世为缩小上述差距作出了巨大的努力。

纵观全书,我认为,这部大型工具书与目前已经出版的相近的工具书比较,具有这样几个特点:第一,收词全面。该书收进的国内、国外有关证券的词汇近 6000 条,基本上把目前国内外证券及其市场上所使用的各种类型的词目都收入了辞书。其中包括基本常用词、专业用词、俗词俚语、相关用词等等。拥有这部辞典,即可查阅到证券投资及其市场上的所有用词。第二,内容新颖。该辞典的新颖之处表现在,一是将近年来我国证券市场上新出现的词汇根据我国的实际作出了新的解释。二是对于部分词汇按照党的十四大的精神进行了新的说明,力图准确地反映社会主义市场经济体系的内容。三是对于部分词汇内容的解释采取了客观的态度,不加人为的或主观的评论。第三,撰写严谨。该辞书的撰写人员本着科学的和对社会高度负责的态度,严格地按照辞书编写的规范方法,在选词范围、词目内容上进行了认真地、反复地推敲,力图把握每一词目的要义,并以精炼和易于理解的语言表达出来。所以,这部辞典又是一部类似辞书中的好作品,是广大投资者和证券管理机构的良师和益友。第四,方便实用。该辞书在编目上采取了汉字笔划目录、汉语拼音两套方法,便于读者迅速地查阅词目。同时,对于那些不易理解或过于抽象的词汇,撰写者或是举例或是辅以图形以说明之,为读者理解词义提供了方便。在该辞典的最后,作者们还把国家有关部门颁发的股份制改革和证券市场管理的主要规范意见及法规作为附录,供读者查阅,从而为已经实行和将要实行股份制改革的企业和广大的证券投资者提供了一个非常方便实用的工具。

当然,正如我国的证券市场本身那样,这部大型辞书也会存在这样或那样的缺陷,相信广大证券投资者和证券市场的管理部门会提出中肯的意见,而原作者们也会一如既往地加倍努力,在该辞典再版时,克服其中可能存在的缺陷,使得该辞书随着我国证券市场的发展而日臻完善,并会不断地受到各级证券管理部门、金融机构和广大的证券投资者们的欢迎。

1992 年 11 月 27 日

凡 例

一、本辞典共收证券投资及相关学科名词术语 5 500 多条。

二、多义词的各义项分别叙述,以(1)、(2)、(3)……标明,但选收词义以与证券投资有关者为限。

三、表示同一经济概念的几个名词,或同一外国名词的一个以上的对译,以常见者为正目,其余均列为参见词目。

四、词条正文按拼音排列,并附有笔画索引。索引的词条次序按首字笔画多少排列,同画数的,按起笔一(横)丨(直)丿(撇)、(点)㇏(折,包括乚㇄等笔形)的顺序排列。凡词条首字不是汉字的,一律列为“其它”类,并排在目录最后。

总 目

序	(1)
凡 例	(1)
音序目次	(1)
正 文	(1)
附 录	[634]
笔划索引	[809]
后 记	[874]

音序目次

A

阿·马歇尔	(1)
阿尔法	(1)
阿根廷证券委员会	(1)
阿拉伯-非洲国际银行	(1)
阿拉伯-拉丁美洲银行	(1)
阿拉伯方法	(1)
阿拉伯非洲经济发展银行	(1)
阿拉伯货币基金组织	(2)
阿拉伯经济和社会发展基金会	(2)
阿拉伯石油输出组织	(2)
埃德拉投资公司	(2)
安第斯储备基金会	(2)
安第斯条约组织	(2)
安吉尔计划	(3)
安全存量	(3)
安全证券	(3)
按份共有	(3)
按份之债	(3)
按给价或更好价成交指令	(3)
按股分红	(3)
按股分配	(3)
按价计算	(3)
按金	(3)
按劳分红	(4)
按资分配	(4)
按最好价成交指令	(4)
暗息	(4)
暗帐	(4)
奥地利学派	(4)
奥肯·阿瑟	(5)
澳大利亚股票交易所所有普通股票价格指数	(5)

B

巴伐利亚抵押与承兑银行	(5)
巴黎国际金融中心	(5)
巴黎金融市场	(5)
巴黎统筹委员会	(5)
巴黎证券交易所	(6)
巴黎证券市场	(6)
巴塞尔协定	(6)
巴西银行	(6)
白骑士	(6)
白条抵库	(7)
柏林证券交易所	(7)
百分比指令	(7)
拜尔股份公司	(7)
伴书	(7)
半额股票	(7)
半方差	(7)
半偏差	(7)
邦瑟公司	(7)
棒状图	(7)
包销	(7)
包销差价	(8)
包销发行	(8)
包销人	(8)
包销协议	(8)
保本分析	(8)
保兑	(8)
保兑信用证	(8)
保兑银行	(8)
保付	(8)
保付支票	(8)
保护债券持有人法令	(8)
保留收益	(9)

保留盈余	(9)	背书人	(15)
保全处分	(9)	背书证书	(15)
保险	(9)	背书支票	(15)
保险储备	(9)	贝它(β)系数(Beta)	(15)
保险单	(9)	贝它稳定性	(15)
保险费	(9)	被保险人	(15)
保险公司	(9)	被背书人	(15)
保险股份有限公司	(10)	被参加承兑人	(15)
保险合同	(10)	被参加付款人	(15)
保险金额	(10)	被提名股东	(16)
保险利益	(10)	奔驰式通货膨胀	(16)
保险免赔额(率)	(10)	本国货币汇票	(16)
保险赔偿	(11)	本金	(16)
保险凭证	(11)	本利支付事务代理公司	(16)
保险期限	(11)	本票	(16)
保险人	(11)	本期收益率	(16)
保险投资	(11)	本行票据	(16)
保险委付	(11)	本益比	(16)
保险相互公司	(11)	比较成本	(16)
保险业组织形式	(12)	比较分析法	(16)
保险责任范围	(12)	比较损益表	(17)
保证	(12)	比较资产负债表	(17)
保证保险	(12)	比例代表制	(17)
保证公司债	(12)	比例原理	(17)
保证购买契约	(12)	比率分析	(17)
保证股	(12)	比率风险溢价	(17)
保证股利	(13)	币值附加费	(17)
保证股票	(13)	币种可选债券	(17)
保证金交易	(13)	避税港	(17)
保证金买长交易	(13)	边币	(17)
保证金卖空交易	(13)	边际成本	(17)
保证金要求	(13)	边际分析	(18)
保证年金	(13)	边际贡献	(18)
保证无损债券	(13)	边际生产力理论	(18)
保证信托债券	(13)	边际收入	(18)
保证债券	(13)	边际收益	(18)
保证准备金	(13)	边际收益递减	(19)
保值	(13)	边际收益递减规律	(19)
宝券	(14)	边际收益曲线	(19)
报价委员会	(14)	边际替代率	(19)
报价系统	(14)	边际消费倾向	(19)
北四行	(14)	边际消费倾向递减规律	(19)
背任罪	(14)	边际效益	(19)
背书	(14)	边际效用	(20)
背书出让	(14)	边际效用价格	(20)

边际效用学派	(20)	不动产抵押	(25)
边际要素成本	(20)	不动产抵押公司债	(25)
边沁强迫储蓄论	(20)	不动产抵押信用	(25)
贬值	(20)	不动产抵押银行	(25)
便士股票	(20)	不动产抵押证券	(26)
变动比例策略	(20)	不兑换通货	(26)
变动成本	(21)	不兑换纸币	(26)
变动成本法	(21)	不对称浮动利率本票	(26)
变动利率债券	(21)	不符合	(26)
变率法	(21)	不附红利股票	(26)
变现性	(21)	不附条件债券	(26)
变相发行货币	(21)	不附息折价债券	(26)
标价	(21)	不公开发行新股	(26)
标准成本	(21)	不规则股利分配制度	(26)
标准格式合同	(22)	不合格票据	(26)
标准普尔公司	(22)	不合行情价格	(26)
标准普尔股票价格综合指数	(22)	不还本公司债	(27)
标准行情	(22)	不记名背书	(27)
表决权	(22)	不记名储蓄	(27)
表决权代理	(22)	不记名公司债券	(27)
表决权股	(23)	不记名股票	(27)
表现股	(23)	不记名临时证券	(27)
别除权	(23)	不记名票据	(27)
并股	(23)	不记名债券	(27)
并吞合并	(23)	不记名支票	(27)
拨款帐	(23)	不可撤销信用证	(27)
波兰外贸股份有限公司	(23)	不可抗力	(27)
波士顿利息	(23)	不可抗力的法律含义	(27)
伯恩斯坦计划	(23)	不可控成本	(27)
补仓	(23)	不可取消信托	(27)
补偿股	(23)	不可收回股	(27)
补偿贸易	(23)	不可赎回优先股	(28)
补偿性融资	(24)	不可赎回债券	(28)
补偿原理	(24)	不可转换股	(28)
补充准备金	(24)	不可转让信用工具	(28)
不保兑信用证	(24)	不可转让信用证	(28)
不变比例计划	(24)	不可转让债券	(28)
不变价格	(24)	不可转售证券	(28)
不参加优先股	(24)	不能清偿	(28)
不当得利	(25)	不确定信托	(28)
不定期公债	(25)	不同市场间差价	(28)
不定期国库券	(25)	不完全票据	(28)
不定期收回股票	(25)	不稳定性价格	(28)
不动产	(25)	不限期收回股票	(28)
不动产贷款	(25)	不相关股票	(28)

布钞	(28)	财务状况变动表	(35)
布莱克-斯科勒模型	(28)	财政	(35)
布莱克模型	(29)	财政包干	(35)
布雷顿森林会议	(29)	财政拨款	(35)
布宜诺斯艾利斯证券交易所	(29)	财政补贴	(35)
部分参加优先股	(29)	财政财务审计	(35)
部分偿还	(29)	财政赤字	(35)
部分海琴	(29)	财政发行	(35)

C

财产	(29)	财政法	(35)
财产抵押	(29)	财政法律关系	(36)
财产股利	(29)	财政分配	(36)
财产股息	(29)	财政分配形式	(36)
财产管理信托	(30)	财政杠杆	(36)
财产清查	(30)	财政管理	(37)
财产清查表	(30)	财政后备	(37)
财产权	(30)	财政纪律	(37)
财产收入	(31)	财政监督	(37)
财产税	(31)	财政结构	(37)
财产所有权	(31)	财政结余	(37)
财产所有权的消灭	(31)	财政金库存款	(37)
财产信托	(31)	财政年度	(38)
财阀	(31)	财政审计	(38)
财富	(31)	财政收入	(38)
财富边际效用	(32)	财政收入结构	(38)
财经法纪审计	(32)	财政数量分析	(38)
财团	(32)	财政透支	(39)
财团法人	(32)	财政危机	(39)
财产债权	(32)	财政危机理论	(39)
财务报表	(32)	财政信用	(39)
财务报表分析	(32)	财政性存款	(39)
财务报表准则	(33)	财政性通货膨胀	(39)
财务比率	(33)	财政性增拨信贷资金	(39)
财务风险	(33)	财政援助	(40)
财务杠杆	(33)	财政责任	(40)
财务公司	(33)	财政债券	(40)
财务会计	(33)	财政政策	(40)
财务会计标准委员会	(34)	财政职能	(41)
财务监督	(34)	财政制裁	(41)
财务金字塔	(34)	财政周期平衡	(41)
财务委员会	(34)	财政资金	(41)
财务预算	(34)	彩票	(41)
财务制度	(34)	参股投资	(41)
财务状况	(34)	参加承兑	(41)
		参加承兑人	(41)
		参加付款	(41)

参加付款人	(41)	场内交易商	(48)
参加公司债	(42)	场内经纪人	(48)
参加公司债券	(42)	场内职员	(48)
参加优先股	(42)	场外价格	(48)
参加优先股票	(42)	场外交易	(48)
参考价格	(42)	场外交易差价限制	(48)
参数调节	(42)	场外交易市场股票指数	(48)
参与公司债	(42)	场外交易市场牌价	(48)
参与水平	(42)	场外交易所	(48)
参与债券	(42)	场外经纪人	(48)
参与制	(42)	场外市场	(48)
残值	(42)	常务董事	(48)
操纵	(42)	常务董事会	(48)
操纵垄断证券市场	(42)	长波理论和创新理论	(48)
操纵行为	(43)	长空	(49)
层迭法	(43)	长期偿债能力	(49)
差别成本	(43)	长期成本	(49)
差别收入	(43)	长期抵押信托	(49)
差额买入	(43)	长期负债	(49)
差额预算	(43)	长期负债率	(49)
拆借市场	(43)	长期公司债	(49)
拆票	(44)	长期公债	(49)
参股原油	(44)	长期投资	(50)
掺水股	(44)	长期投资核算产权法	(50)
掺水股票	(44)	长期投资核算成本法	(50)
产品寿命周期	(44)	长期信用	(50)
产品税	(44)	长期债券	(50)
产品特性优势	(44)	长期债务	(50)
产品责任保险	(44)	长期资产	(51)
产品责任法	(45)	长期资金市场	(51)
产权	(45)	长期证券	(51)
产权的股权形态	(45)	长线投资	(51)
产权的实物形态	(45)	偿付能力	(51)
产权的债权形态	(45)	偿还差损	(51)
产权关系变革	(45)	偿还差益	(51)
产权观念	(46)	偿还股	(52)
产权兼并	(46)	偿还能力比率	(52)
产权界定	(46)	偿还信用证	(52)
产权理论	(46)	偿债基金	(52)
产权信托	(46)	偿债基金公司债	(52)
产权转让	(46)	偿债基金条款	(52)
产权资本	(47)	偿债基金折旧法	(52)
产业革命	(47)	偿债率	(53)
产业结构	(47)	偿债能力	(53)
产业生命周期	(48)	畅销证券	(53)

唱名证券交易	(53)	承揽合同	(58)
超额利润	(53)	承销安排委员会	(58)
超级 NOW 帐户	(53)	承销保证银团	(58)
超价发行	(53)	承销差价	(58)
钞票	(53)	承销发行	(58)
朝阳工业	(54)	承销人	(58)
炒家	(54)	承销协议	(58)
沉淀成本	(54)	承销辛迪加	(59)
陈旧债券	(54)	承销议价公开发售	(59)
城市银行	(54)	承销银团	(59)
成本	(54)	承销者	(59)
成本差异	(54)	承销征募	(59)
成本分析	(54)	持股多样化	(59)
成本核算	(55)	持股公司	(59)
成本控制	(55)	持票人	(59)
成本推动型通货膨胀论	(55)	持有期间利率	(60)
成本推进通货膨胀	(55)	持有期末价格	(60)
成本原则	(55)	赤字财政政策	(60)
成长股	(55)	赤字国债	(60)
成长能力	(56)	充分就业	(60)
成长型工业	(56)	冲洗买卖	(60)
成长型股票	(56)	重获折旧	(60)
成分股	(56)	重申章程	(60)
成交	(56)	重贴现	(60)
成交股数	(56)	重贴现率	(61)
成交量	(56)	重整裁定的效力	(61)
成交牌名比率	(56)	重整程序终止	(61)
成交手续费	(56)	重整公司债	(61)
成批出售交易	(56)	重整关系人会议	(61)
乘数原理	(56)	重整计划	(61)
诚实信用原则	(57)	重整监督人	(61)
承包股份制	(57)	重整监督人的法律含义	(61)
承包经营权	(57)	重整检查人的法律含义	(62)
承担民事责任的形式	(57)	重整人	(62)
承担债券	(57)	重整人的法律含义	(62)
承兑	(57)	重整申请人	(62)
承兑后交单汇票	(57)	重整申请书	(62)
承兑人	(57)	重整完成	(62)
承兑商行	(57)	重整债权	(63)
承兑所	(57)	重整债务	(63)
承兑提示	(58)	重置成本	(63)
承兑信用证	(58)	重置价格	(63)
承兑行	(58)	重置投资	(63)
承购契约	(58)	重置折旧法	(63)
承购辛迪加	(58)	抽签偿还	(63)

大额存单	(72)	贷出款	(76)
大和证券公司	(73)	贷出资产组合	(76)
大湖国家经济共同体	(73)	贷方	(76)
大户	(73)	贷股	(76)
大连国际信托投资公司	(73)	贷款承诺	(77)
大连亚东投资咨询公司	(73)	贷款单位	(77)
大数	(73)	贷款对象	(77)
大数本票	(73)	贷款方式	(77)
大数定律	(73)	贷款条件	(77)
大数法则	(73)	贷款限额	(77)
大厅经纪人	(74)	贷款信托法	(77)
大行动	(74)	贷款帐户	(77)
大折价债券	(74)	贷款指标	(78)
大中取大法	(74)	贷项凭单	(78)
大宗股票	(74)	待摊帐户	(78)
大宗股票交易所	(74)	担保抵押债券	(78)
大宗股票自动行情系统	(74)	担保公司债	(78)
大宗交易掇客	(74)	担保股票	(78)
大宗卖出	(74)	担保人	(78)
大宗业务	(74)	担保物权	(78)
呆滞资本	(74)	担保信托公司债券	(78)
带劳股	(74)	担保信托债券	(78)
带息股价	(74)	担保有限公司	(78)
带选择权买卖	(74)	担保债券	(78)
代偿贷款租赁	(74)	单本位制	(79)
代理	(74)	单独承销	(79)
代理保险	(75)	单独股东权	(79)
代理处	(75)	单利	(79)
代理发行	(75)	单期模型	(79)
代理发行债券	(75)	单数股票	(79)
代理费	(75)	单位股	(79)
代理付款	(75)	单位信托	(79)
代理权	(75)	单位型与基金型投资信托	(79)
代理人	(75)	单一成交价格的竞价买卖	(79)
代理融通	(75)	单一创办人	(79)
代理收付信托	(75)	单一委员会体制	(80)
代理收款	(75)	单一之债	(80)
代理行	(75)	单指数模型	(80)
代理业务	(75)	当面委托	(80)
代理银行	(76)	当期期满日	(80)
代理关系中的连带责任	(76)	当前收益	(80)
代替性证券	(76)	当日交割	(80)
代位求偿权	(76)	当日结算交易	(80)
代销	(76)	当日有效	(80)
代销发行	(76)	当日指令	(80)