

现代证券词典

主 编 苑德军 于宙然
副主编 廖 群

黑龙江人民出版社

现代证券词典

苑德军 主编 廖群 于宙然 副主编

黑龙江人民出版社

1988年·哈尔滨

责任编辑：冯海燕

封面设计：方 玲

现代证券词典

Xian dai Zheng quan Ci dian

苑德军 等编著

黑龙江人民出版社出版发行

(哈尔滨市道里森林街42号)

吉林省物资学校印刷厂印刷

开本787×1092毫米1/32·印张11.25

字数：250,000

1988年10月第1版 1988年10月第1次印刷

印数：1—5,000

ISBN 7—207—00820—1/F·127 定价：4.00元

编 者 的 话

空前深刻的金融体制改革，打破了间接金融一统天下的传统融资格局，拉开了我国证券市场的帷幕。债券、股票已不再是资本主义金融的“专利品”，其已成为活生生的金融存在，跻身于我国现实的金融经济生活之中。证券市场的形成，触动和改变着传统的资金运行原理，是塑造适应和推进有计划商品经济发展的、全新的金融体制的必由之路。不过，我国的证券市场尚处于初创阶段，亟需进一步发展深化。而加快证券市场的发育进程，除需着意改造和完善证券市场运行所必需的经济、法律环境外，提高全社会对证券知识的掌握程度，增强国民的证券意识，也是一个不可或缺的重要因素。很难设想，在一个国民的证券知识极为贫乏，证券意识极为淡漠的国度里，能够建立起高度发达的证券市场！正是为了适应人们学习和掌握证券知识的需要，我们编写了这本证券工具书。

从兼顾知识性、理论性和实用性的角度出发，本书所收词目以证券方面常见的名词术语为主，并兼收了一些和证券基本理论及交易实务密切相关的名词术语。词目释文按内容分为“债券”、“股票”、“票据”、“证券投资”和“证券法”五类。其中“债券”部分由苑德军同志撰写，“股票”和“票据”部分，由廖群、曹长伟和徐宏源同志撰写，“证券投资”部分由吴强同志撰写，“证券法”部分由于宙然同志撰写。初稿完成后，廖群、于宙然同志审看了部分书稿，苑德军同志对全书进行了细致、认真的推敲并总纂其成。为便于读者参

考和检索，书后附有附录和词目笔画索引。

本书在编写过程中，参阅了国内有关的金融工具书以及一些国外资料，并得到了徐永健、刘铁锋、陈铁军、杨慧、王雅杰、任志宏等同志的热心支持和帮助。我国著名经济学家、中央财政金融学院刘光第教授在百忙中为本书写了序言。在此一并致以衷心的感谢！

编写这种专业性强、内容较杂的专业工具书，对于我们来说，还是第一次尝试。由于我们经验不足，水平有限，加之资料缺乏，编写时间仓促，因此，从词目到释文肯定存在不少欠缺之处。诚恳希望广大读者能不吝教正，以便再版时研究修改。

《现代证券辞典》编写组

有益的探索

什么是证券？现在不仅很普通的中国人茫无所知，即使有些从事金融工作的业务干部也是懵懵懂懂，目瞪口呆。现阶段我国经济体制改革虽然处于新旧体制转换时期，问题交错，矛盾丛生，但是向着有计划商品经济这一目标模式前进，则是任何人也阻挡不了的。有计划商品经济是一种社会化的大商品经济。发展这种商品经济，发展证券事业具有举足轻重的意义。过去，我们在传统体制下，在极“左”思潮影响下，把股票等同于资本主义，把“既无内债，又无外债”视为无尚光荣。实践证明，这些都不能说明我们的正确，而恰恰是我们落后愚昧的反映。我们已经初步地批判和清算了这些陈腐观念和做法，开始更新了观念。

现在摆在我们面前的迫切问题是：近年来，我国已发行了国内债券上千亿元人民币，这是一个不小的数字。无论从宏观或微观方面看，都需要加强流通。从宏观方面看，积极开展公开市场业务是我国当前加强宏观金融调控的重要有效手段之一；从微观方面看，加强债券流通，是开展直接融资加速资金周转的重要途径。方兴未艾的企业兼并、企业转让事业的发展，企业集资的需要，企业产权关系的明确等，也都有赖于证券事业的积极开展。而严重的问题恰恰在于：我们很多同志对于股票、债券、股份制、股份公司、证券市场以及它们对调节社会资金供求、明确产权关系、优化生产要素的组合，以及推动社会生产力发展的巨大作用很不理解、很不熟悉。因此，迫切需要有一本系统地阐述证券基本理论

和交易实务的证券专业工具书，供人们学习参考。苑德军同志主编的《现代证券词典》正好填补了这个空白。该书的出版，对我国正在兴起的证券业务必将起到重要指导作用。同时，对在全社会普及证券知识，增强国民的证券意识，也会大有裨益。

我浏览了一下这本书的内容，感到它至少有以下几个明显特点：

一、选词广泛，内容丰富。该书在辞条上广采博取，融合提炼，贯通中西，涉及面较宽。有关证券的一些基本概念、证券市场的运行和管理、证券投资以及证券法等方面的知识，均包罗在内，从而使本书的内容比较充实、系统和全面。

二、释义准确，语言简炼。从释义中可以看出，编者对每个辞条都力求作出规范精确的解释。尽管有些辞条取自英、日原文，最初之意晦涩费解，但经编者刻意推敲、仔细斟酌之后，便显得通顺流畅，浅近明达了。

三、结构合理，将理论性和实用性融合为一体。编者充分考虑到读者的需要，从理论性和实用性相结合的角度出发，对众多的证券条目做了必要的取舍和精心的筛选。对那些冷僻的、实用价值不大的词条未予纳入，而对那些应用性强的词条则尽可能兼收并蓄。对西方证券市场七十年代以来出现的新的金融商品，也作了较为详尽的阐述。为方便读者检索，还分别按辞条内容和汉字笔划做了编排。这样，即使是证券知识甚少的读者，也能从最简单、最基本的概念起步，拾级而上，最终达到较为全面的掌握。

本书的编著者是一批热心于证券研究的中青年经济教学工作者和理论工作者。他们之中的一些人曾远渡重洋，

本最大的证券公司——野村证券公司研修证券业务，对证券知识有较深的了解。有些同志回国后又写出了一些具有较高水平的关于证券问题的探讨性论文。在本书编撰过程中，他们参阅了大量中外文资料，付出了辛勤的劳动。可以说，他们为我国普及证券知识，开拓长期资金市场，做了一项极为有益的开创性工作。

目前，股份制和证券市场问题已成为我国经济体制改革和金融体制改革中的一个热点问题。股份制和证券市场的研讨和实践，迫切需要理论上的指导。这种指导，既需要结合实际，立论精辟，见解独到，可行性强的理论文章，同时也需要象《现代证券词典》这样兼备理论性、知识性和实用性特点的，面向广大读者的专业参考读物。我欣喜地看到，近年来一批年轻有为的经济教学工作者和理论工作者在证券研究中继往开来，异军突起，为我国金融研究事业的兴旺发达带来了希望之光。我也由衷地希望有更多的中青年经济教学工作者和理论工作者在这方面能结合我国实际，勇于开拓，不断创新，以适应我国深化经济、金融体制改革和培养金融人才的需要。

刘 光 第

1 9 8 8 年 10 月

二、 凡 例

一、本书共收词目近 900 条。所收词目以证券方面常见的、重要的名词术语为主，并兼收一些和证券密切相关的名词术语。缺乏特定含义的、冷僻的或应用价值不强的词目不收。

二、词目释文按内容分类编排，分为“债券”、“股票”、“票据”、“证券投资”、“证券法”五类。对来自西方发达国家的名词术语，一般加注英文。已收专条者，释文中提及时多不注外文。

三、词目有一词数名或一词数译者，以常见者为正目，其余择主要者列为参见词目。

四、一词多义的，释文用①②……分项叙述。

五、为便于读者参考和检索，书末附有“附录”和“词目笔画索引”。

目 录

一、词目分类表	(1)
二、凡例	(1)
三、词目	(1)
四、附录	(205)
(一) 中华人民共和国银行管理暂行条例	
(二) 国务院关于加强股票、债券管理的通知	
(三) 企业债券管理暂行条例	
(四) 商业汇票承兑、贴现暂行办法	
(五) 中国人民银行、中国工商银行关于实行商业汇票 承兑、贴现办法清理拖欠贷款的通知	
(六) 中国人民银行、中国工商银行、中国农业银行关 于个体经济户和个人使用支票结算基本规定	
(七) 中国人民银行、中国工商银行、中国农业银行同 城保付支票结算试行办法	
(八) 台湾证券交易所修订“有价证券上市审查准则”	
(九) 旧中国交易所法规	
(十) 日本国支票法	
五、词目笔画索引	(1)

一、词目分类表

债 券

有价证券·····	(1)
虚拟资本·····	(1)
金融资产·····	(2)
债券·····	(3)
记名债券·····	(3)
不记名债券·····	(3)
息票债券·····	(3)
剪息票·····	(3)
担保债券·····	(4)
无担保债券·····	(4)
贴水债券·····	(4)
贴现债券·····	(4)
零债券·····	(4)
公募债券·····	(4)
私募债券·····	(5)
缘故债券·····	(5)
固定利率债券·····	(5)
浮动利率债券·····	(5)
不可转让债券·····	(6)
分期或延期付款债券·····	(6)
自选到期日债券·····	(6)
可展期债券·····	(6)
登记债券·····	(6)
债券现值·····	(7)

债券现值·····	(7)
债券终值·····	(7)
债券收益三要素·····	(7)
公债·····	(8)
国家债券·····	(8)
国库券·····	(8)
政府保证债券·····	(9)
赤字国债·····	(9)
建设国债·····	(9)
重点建设债券·····	(9)
倒换国债·····	(9)
储蓄国债·····	(10)
实物国债·····	(10)
交付国债·····	(10)
永久国债·····	(10)
国债依存度·····	(10)
统一公债·····	(11)
复兴公债·····	(11)
救国公债·····	(11)
中华苏维埃革命战争公债·····	(12)
中华苏维埃经济建设公债·····	(12)
陕甘宁边区建设救国公债·····	(12)
折实公债·····	(12)
人民胜利折实公债·····	(13)
国家经济建设公债·····	(13)
九六公债·····	(13)
一四库券·····	(13)
二五库券·····	(14)
昭信股票·····	(14)

罗萨债券·····	(14)
黄金证券·····	(15)
大藏省证券·····	(15)
粮食证券·····	(15)
外汇资金证券·····	(16)
公社债·····	(16)
地方债·····	(16)
收入债券·····	(16)
免税债券·····	(16)
公社·公团·公库债券·····	(17)
公债整理·····	(17)
小额国债非课税制度·····	(17)
企业债券·····	(18)
公司债券·····	(18)
商业证券·····	(18)
抵押债券·····	(19)
信用债券·····	(19)
参与公司债券·····	(19)
分红债券·····	(20)
承担与保证公司债·····	(20)
倒换公司债·····	(20)
偿还公司债·····	(20)
合并公司债·····	(20)
收益债券·····	(20)
分息债券·····	(20)
铁路设备公司债券·····	(21)
设备信托公司债·····	(21)
附新股票承购权公司债券·····	(21)
受益证券·····	(22)

行使价格	(22)
行使期限	(22)
给与率	(22)
可转换债券	(23)
转换公司债券	(23)
转换三条件	(23)
转换价格	(23)
转换比率	(24)
转换时发行股票的内容	(24)
请求转换期限	(24)
转换价格上浮率	(24)
转换价格调整	(24)
转换价格方式	(25)
市价方式	(25)
可转换债券的平衡价格	(25)
偏离率	(26)
金边证券	(26)
金融债券	(26)
累进利息金融债券	(27)
不动产抵押证券	(27)
库存债券	(27)
国际债券	(28)
外国债券	(28)
欧洲债券	(28)
欧洲美元债券	(29)
欧洲日元债券	(29)
欧洲马克债券	(29)
瑞士法郎债券	(30)
欧洲债券市场	(30)

亚洲美元债券	(31)
东京美元公募债券	(31)
东京美元私募债券	(31)
复合货币债券	(31)
双重货币债券	(32)
货币挂钩债券	(32)
外债	(32)
日元外债	(33)
美元外债	(33)
外债清偿率	(34)
证券发行市场	(34)
债券发行条件	(34)
债券发行价格	(35)
有价证券申报书	(35)
证券直接发行	(35)
证券私募发行	(36)
证券间接发行	(36)
证券包销	(36)
证券代销	(36)
证券承销	(37)
招标发行	(37)
交付发行	(37)
平价发行	(37)
等价发行	(37)
低价发行	(37)
减价发行	(38)
溢价发行	(38)
增价发行	(38)
超价发行	(38)

偿还差益	(38)
偿还差损	(38)
发行差额	(38)
墓碑广告	(38)
辛迪加承购团	(39)
主干事承购公司	(39)
干事承购公司	(39)
承购契约	(39)
受托公司	(40)
证券流通市场	(40)
证券交易所	(40)
场外交易市场	(41)
证券第三市场	(42)
证券第四市场	(42)
上市证券	(43)
非上市证券	(43)
流通证券	(43)
委托手续费	(43)
有价证券行市	(43)
债券流通价格	(44)
调期交易	(45)
自己调期	(45)
现先交易	(45)
委托调期	(45)
着地交易	(45)
证券再购回协议	(46)
标准行情	(46)
指标行情	(46)
场外交易差价限制	(47)

债券价格变动度	(47)
债券价格变动度指数	(48)
证券清算	(48)
证券经纪商	(48)
两元经纪商	(49)
佣金经纪商	(49)
证券自营商	(49)
有价证券交易税	(49)
利息平衡税	(50)
沈阳证券市场	(50)
上海证券市场	(50)
西安证券市场	(51)
纽约证券交易所	(51)
华尔街	(51)
美国证券交易所	(52)
伦敦证券交易所	(52)
东京证券交易所	(53)
巴黎证券交易所	(53)
阿姆斯特丹交易所	(53)
苏黎世证券交易所	(53)
新加坡证券交易所	(54)
台湾证券交易所	(54)
上海证券交易所	(54)
上海华商证券交易所	(54)
上海众业公所	(55)
投资银行	(55)
第一波士顿公司	(55)
梅里尔·林奇公司	(56)
证券交易委员会	(56)