

不知道就要吃亏的
热门术语和概念



投资 INVESTMENT 金融 FINANCE 经济 ECONOMY

热门术语手册

陈玉洁/编著

浓缩的内容+简易的表述+实用的知识=轻松的学习

你不必成为投资理财家，只要掌握热门的投资术语。
你不必请教金融分析师，只要知道核心的金融术语。
你不必去读经济学课程，只要了解常用的经济术语。



 企业管理出版社
ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

投资、金融、经济热门术语手册

陈玉洁 / 编著



企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

投资、金融、经济热门术语手册/陈玉洁编著.

-北京:企业管理出版社,2008.2

ISBN 978-7-80197-934-6

I. 投… II. 陈… III. ①投资学-名词术语-手册
②金融学-名词术语-手册③经济学-名词术语-手册
IV. F830-61 F0-61

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 013456 号

书 名: 投资、金融、经济热门术语手册

作 者: 陈玉洁

责任编辑: 韦 茜

书 号: ISBN 978-7-80197-934-6

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100044

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷: 北京毅峰迅捷印刷有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米×230 毫米 16 开本 14 印张 230 千字

版 次: 2008 年 3 月第 1 版 2008 年 3 月第 1 次印刷

定 价: 28.00 元

版权所有 翻印必究·印装有误 负责调换

前 言

当今社会投资理财产品可谓品种繁多、内容丰富，科技含量甚高。投资者在面对当前这些投资理财产品特征时，相应也会面临这样一些问题：怎样利用股票、债券进行投资？怎样利用黄金、白银进行投资？怎样利用外汇、银行理财进行投资？怎样利用信托、租赁进行投资？怎样利用保险产品保障收益？怎样利用银行信用卡服务进行理财？怎样进行网上投资交易？等等。总之，投资理财产品已经呈现出了百花齐放的态势，理解掌握这些理财工具的实际效用是十分关键的。理财，是每个人实现财务自由的最直接手段，随着当前理财热潮的带动和影响，越来越多的人已经明白了投资理财的重要性。

然而，作为一名投资者，尤其是一名准投资者，在关注各种理财投资产品时，往往会发现有些更新迅速的热门术语，这些术语因其快速跃然纸上的缘故，我们并未能真实了解其中的含义，这就给广大的投资者在了解掌握这些投资工具时造成了一定的困扰。为了方便广大投资者更好地了解投资、金融、经济领域的信息，提高自身投资理财能力，我们编写了《投资、金融、经济热门术语手册》一书，书中以字母的先后顺序作为查找脉络，具有迅速、便捷的特点，更有利于读者的知识营养汲取。

该书共分三个部分：投资类、金融类、经济类。

投资类包括：股票、基金、债券、外汇。此部分内容收集了最常用的热门术语，便于读者即查即用。

金融类包括：银行、保险、信托、期货、期权、权证。此部分内容除收集了一些常见的热门术语外，还将一些常用的专业术语也列入其中。



经济类部分，将日常生活中经常见到的宏观和微观经济术语，用最浅显的文字表达出来，便于读者更好地掌握和理解。

我们相信：对于那些希望通过投资理财实现资产增值的广大投资者，增加一定的投资理财常识是非常必要的，这样才能避免投资的非理性，使投资者能够从容投资理财。

对于那些对经济、金融相关信息感兴趣的读者，本书将是你快速掌握咨询、迅速获取有效信息、理性做出正确判断的好帮手。

对于那些初次接触投资、金融、经济知识的读者，本书将有助于你实现从入门到精通的蜕变。

本书在编写过程中，参考了许多已有的研究成果和相关书籍、资料，在此一并表示感谢。由于编者水平有限，书中疏漏、不妥之处在所难免，敬请广大读者予以批评指正！

编者

目 录

上篇：投资类

(一) 股票

A

A 股 / 3

AR 指标(人气指标、买卖气势指标) / 3

ADL(腾落指数) / 3

ADR(涨跌比) / 3

B

B 股(人民币特种股票) / 4

BR 指标(买卖意愿指标) / 4

崩盘 / 4

拔档 / 4

包销 / 4

板块股 / 4

白色曲线 / 4

波浪理论 / 5

C

CR 指标(中间意愿指标) / 5

超卖 / 5

超买 / 5

仓位 / 6

除权 / 6

除息 / 6

承销 / 6

撤单 / 6

次新股 / 6

成长股 / 6

成分股 / 7

创业板 / 7

操盘手 / 7

成交量 / 7

成分股指数 / 7

创业板市场 / 7

长期负债比率 / 8

超额配售选择权 / 8

D

DPO(互联网直接公开发行) / 8

对敲 / 8

多翻空 / 8

大盘股 / 9

低值股 / 9

大盘指数 / 9

打压指数 / 9

多头市场(牛市) / 9

跌价抛售 / 9

定向增发 / 9





- 搭配增资(有偿与无偿并行增资) / 10
电话委托 / 10
电脑委托 / 10
第二上市 / 10
第三市场 / 10
第四市场 / 10
倒T字型 / 11
道氏理论 / 11
当日有效定单 / 11
- E**
- 二线股 / 11
二级市场 / 11
- F**
- F股 / 11
复权 / 12
法人股 / 12
防守股 / 12
非流通股 / 12
非系统风险(非市场风险、可分散风险) / 12
非累积优先股 / 12
非参与优先股 / 12
法人配售发行方式 / 13
- G**
- G股 / 13
挂单 / 13
股权 / 13
- 乖离率(BIAS) / 13
概念股 / 13
国家股 / 13
个人股 / 14
股息率 / 14
股票坐庄 / 14
股票回购 / 15
股票清算 / 15
股权置换(换股权) / 15
股票股息(资本红利) / 15
股权分置(股权分裂) / 15
股票分割(股票拆细) / 15
挂单交易 / 16
股票估值 / 16
股权转让 / 16
股票包销 / 16
关联交易 / 17
关联担保 / 17
柜台委托 / 17
高点反转 / 17
港股直通车 / 17
国有法人股 / 17
股息发放率 / 17
股票的净值(账面价值、每股净资产) / 17
- 股利分配率(股息支付率) / 18
股票指数期权 / 18
股票价格指数(股票指数) / 18
股东权益比率 / 18
葛兰威尔法则 / 18
股票的内在价值 / 19
股指期货合约 / 19
股东配股增资 / 19
股权的无偿划拨 / 19
股票交易印花税 / 19
股东权益周转率 / 19
股东权益收益率(净资产收益率) / 20
固定资产净值率 / 20
固定资产周转率 / 20
股东权益与固定资产比率 / 20
光头阳线和光头阴线 / 20
光头光脚的阳线和阴线 / 20
- H**
- H股 / 21
护盘 / 21
横盘 / 21
红筹股 / 21

后配股 / 21

黑马股 / 21

混合股 / 21

换手率 / 21

黄色曲线 / 22

回拨机制 / 22

换手交易 / 22

换股并购 / 22

红色柱状线 / 22

I

IPO (首次公开募集) / 22

J

均价 / 22

绩优股 / 22

借壳上市 / 23

交叉持股(相互持股,交互持股) / 23

交叉控股 / 23

记名股票 / 23

基本面分析(基本分析) / 24

净资产倍率 / 24

净资产收益率 / 24

机构投资者 / 24

K

K线(日本线) / 25

KDJ指标(随机指数) /

25

看跌 / 25

看涨 / 25

空头(放空、做空、买空、卖空) / 25

开高 / 25

开平 / 25

开低 / 25

空翻多 / 26

库存股 / 26

开价率 / 26

K线理论 / 26

空头平仓 / 26

空头头寸 / 26

空头陷阱 / 26

空头排列 / 26

可转换优先股 / 26

可赎回优先股(可收回优先股股票) / 26

K线类技术分析方法 / 27

L

蓝筹股 / 27

龙头股 / 27

垃圾股 / 27

冷门股 / 27

流通股 / 27

流通盘 / 27

老鼠仓 / 27

流通市值 / 28

流动比率 / 28

绿票讹诈(讹诈赎金、绿讹诈函、溢价回购) / 28

流通股股东 / 28

绿色柱状线 / 28

流动性风险 / 28

流动性余裕 / 28

利息支付倍数 / 28

M

MBO(管理层收购) / 29

MACD(平滑异同移动平均线) / 29

卖空 / 29

买空(多头交易) / 29

买壳上市 / 30

买盘强劲 / 30

卖压沉重 / 30

每股股利 / 30

每股收益(每股税后利润、每股盈余) / 30

每股净资产 / 30

每股未分配利润 / 30

每股现金含量 / 30

N

N股 / 31

牛市 / 31



内盘 / 31

P

配股 / 31

盘挡 / 31

盘坚 / 31

盘整 / 31

盘软 / 31

骗线 / 31

普通股 / 31

平价发行(等额发行、面额发行) / 31

普通股获利率(股息实得利率) / 32

普通股每股净收益 / 32

Q

QDII(境内机构投资者) / 32

QFII(境外机构投资者) / 32

趋势 / 33

趋势线 / 33

权重股 / 33

抢搭车 / 33

抢短线 / 33

抢帽子 / 33

切线类技术分析方法 / 33

R

热门股 / 34

日开盘价 / 34

日收盘价 / 34

日K线图 / 34

日最高价和最低价 / 34

S

S股 / 34

ST股(特别转让股) / 34

*ST股 / 34

死多 / 34

市盈率(股份收益比率) / 35

上影线 / 35

市场面 / 35

私募发行(不公开发行、内部发行) / 35

速动比率 / 35

十字型K线 / 35

死猫式反弹 / 35

上网定价发行 / 35

上网竞价发行 / 36

随机漫步理论 / 37

T

跳空(缺口) / 37

套牢 / 37

托盘 / 37

托管 / 37

拾拉 / 37

填权 / 37

贴权 / 37

T字型 / 37

投机股 / 37

题材板块 / 37

W

外盘 / 38

网上路演 / 38

网上交易 / 38

无效委托 / 38

威廉指标(WMS或W%R) / 38

X

熊市 / 39

洗盘 / 39

新多 / 39

小盘 / 39

下影线 / 39

新老划断 / 39

相反理论 / 39

销售毛利率 / 40

销售净利率 / 40

循环周期理论 / 40

形态类技术分析方法 / 40

Y

阳线(红线)和阴线

(黑线) / 40
 压力线 (阻力线) / 40
 一级市场 / 40
 溢价发行 / 41
 应收账款周转率 / 41
 应收账款周转天数 / 41

Z

做手 / 41
 震盘 / 41

扎空 / 41
 自选股 / 41
 支撑点 (线) / 41
 转托管 / 41
 周转率 / 42
 政策面 / 42
 折价发行 / 42
 指定交易 / 42
 资产置换 / 42

涨跌幅限制 / 42
 中小企业板块 / 42
 增发的回拨机制 / 42
 资产收益率 / 43
 资本化比率 / 43
 资产负债比率 / 43
 主营业务利润率 / 43
 指标类技术分析方法 / 43

(二) 基金

B

保本基金 / 44

C

偿债基金(减债基金) / 44
 成长型基金 / 44
 成长型股票基金 / 44
 对冲基金 / 44
 产业投资基金 / 45
 产业或区域型基金 / 45

E

ETF (交易型开放式指数基金、交易所交易基金) / 45

F

FOF / 45

封转开 / 46

复制基金 / 46

封闭式基金 / 46

非交易过户 / 46

风险投资基金 (创业基金) / 46

封闭式基金折价率 / 47

G

共同基金 / 47

股票基金 / 47

公募基金 / 47

公司型基金 / 48

股票指数基金 / 48

H

黄金基金 / 48

混合型基金 / 48

货币市场基金 / 49

货币市场共同基金 / 49

J

基金申购 / 49

基金赎回 / 49

巨额赎回 / 49

基金转换 / 50

基金定投 / 50

基金拆分 / 50

基金资产的估值 / 50

基金收益 / 51

基金托管人 / 51

基金管理人 (基金管理公司) / 51



基金转托管 / 51

基金管理费 / 51

基金发起人 / 52

基金托管费 / 52

基金运营费 / 52

价值型基金 / 52

基金净收益 / 53

基金托管银行 / 53

基金单位累计净值 / 53

基金的前端收费和后端
收费 / 53

K

开放式基金 / 54

可转债基金 / 54

可转换证券投资基金 / 54

开放式基金的流动性风
险 / 54

L

LOF 基金 (上市型开放
式基金) / 54

离岸基金 (海外基金或离岸

证券投资基金) / 55

N

NAV (基金单位净值) / 55

P

配置型基金 / 55

平准基金 (干预基金) / 55

平衡型基金 / 55

Q

契约型基金 (单位信托
基金) / 55

权益登记日 / 56

期货投资基金 / 56

企业年金基金 / 56

七日年化收益率 / 57

R

日万份净收益 (每万份
基金日净收益) / 57

认股权证基金 / 57

S

私募基金 / 57

伞型基金 / 58

收入型基金 / 58

生命周期基金 / 58

T

摊余成本法 / 59

W

未知价算法 (期货价、
事后价、预约计价) / 59

Y

养老基金 (养老保险基金)
/ 59

已知价 (事前价、历史
计价) / 60

Z

指数基金 / 60

债券基金 / 60

资本收益率 (净资产收
益率、资本利润率) /
60

专题型基金 / 60

(三) 债券

C

次级债务 / 61

次级债券 / 61

储蓄国债 (电子式国
债) / 61

长期国债 / 61

长期 (中期、短期) 债
券 / 62

超金边债券 / 62

D

短期国债 / 62

短期融资券 / 62

地方政府债券 / 62

F

附息债券 (分期付息债券、息票债券) / 63

附息国债 / 63

浮动利率债券 / 63

附认股权证公司债券 / 63

G

国债 (国家公债) / 63

国际债券 / 64

公募债券 / 64

公司债券 / 64

固定利率债券 / 64

国际债券市场 / 64

H

黄金债券 / 65

J

金边债券 / 65

金融债券 / 65

记账式国债 (无纸化国债) / 65

K

可转换公司债券 / 65

L

利差 / 66

龙债券 / 66

垃圾债券 / 66

零息国债 (到期付息债券) / 66

零息债券 / 66

O

欧洲债券 / 67

欧洲日元债券 / 67

欧洲美元债券 / 67

欧洲债券市场 / 68

P

凭证式国债 / 68

普通公司债 / 68

Q

全球债券 / 68

企业债券 (公司债券) / 68

R

融资融券 (证券信用交易) / 68

S

收益率 / 69

私募债券 / 69

双重货币债券 / 69

T

贴现债券 / 69

贴现国债 (贴息、发行国债) / 69

W

外国债券 / 70

武士债券 / 70

无担保债券 / 70

无记名 (实物) 国债 / 70

X

息票 / 70

现货市场 / 70

Y

溢价发行 / 71

扬基债券 / 71

Z

债券 / 71

政府债券 / 71

折价发行 (低价发行) / 71

债券收益率 / 71

债券利差交易 / 72

债券买断式回购 / 72



(四) 外汇

D

掉期 / 72
掉期交易 / 72
地点套汇 / 72
抵补套利 / 72
跌价抛售 / 73
定值过低 / 73
钉住汇率制 / 73

F

复汇率 / 73
负利差 / 73
浮动汇率制 / 73
非抵补套利 (不抵补套利) / 74

G

高点反转 / 74
国外汇票(国际汇票) / 74
挂牌汇率 / 75
官方汇率(法定汇率) / 75
固定汇率制 / 75
国际收支差额 / 75

H

汇率 (外汇行市、汇价) / 75
汇率风险(外汇风险) / 75
汇率定盘 / 76

黄金输送点 / 76
货币自由兑换 / 76

J

结汇 / 76
互换 / 76
即期汇率(现汇汇率) / 76
交叉汇率(套算汇率、交叉盘) / 76
基本汇率 / 76
金融汇率(非贸易汇率) / 77
间接套汇(三角套汇、多角套汇) / 77
基准货币 / 77

间接标价法(应收标价法) / 78
即期外汇交易(现货交易、现期交易) / 78
即期对远期的掉期交易 / 78

K

空头平仓 / 78
空头头寸 / 78

L

利差 / 78
利差交易 / 78

M

名义汇率(双国汇率) / 78
美元标价法(纽约标价法) / 79

O

欧式期权 / 79

S

升水 / 79
收益率 / 79
时间套汇 / 79
实际汇率 / 79
双重汇率制 / 80

T

贴水 / 80
套利 / 80
套汇 / 80
投机 / 80
套利交易(套期图利) / 81
套汇交易 / 81
投机泡沫 / 81
投降式抛售 / 81
提前或延期结汇 / 81
停止损失委托(停止委托) / 81

W

外汇期货 / 81
 外汇期权(货币期权) / 82
 外汇储备(外汇存底) / 82
 外汇管制 / 82
 外汇占款 / 82
 外汇收支 / 82
 外汇倾销 / 83
 外汇互换(外汇掉期) / 83
 外汇银行(外汇指定银行) / 83
 外汇保证金 / 83
 外汇衍生产品 / 84
 外汇期货交易 / 84
 外汇期权交易 / 84

远期外汇合约 / 84
 外汇期货期权 / 84
 外汇保证金交易 / 84

X

现钞汇率(现钞买卖价) / 84
 信汇汇率 / 85
 现货市场 / 85
 限价定单(限价委托) / 85
 香港联系汇率制度 / 85

Y

远期汇率 / 86
 远期差价 / 86
 远期市场 / 86

远期外汇交易(期汇交易) / 86

远期对远期的掉期交易 / 87

有管理的浮动汇率制 / 87

Z

正利差 / 87
 止损点 / 87
 直接套汇(两角套汇) / 87
 止蚀定单 / 87
 转换风险(会计风险、折算风险) / 87
 自由浮动汇率制度 / 88

中篇：金融类

(一) 银行

B

备付金率 / 91
 不良贷款 / 91
 补充贷款 / 91

C

出口信贷 / 91
 储蓄银行 / 92

拆放同业 / 92
 承兑交单 / 92
 超额准备金 / 92
 存款保险制度 / 93
 次级房贷危机 / 93
 存款准备金 / 94
 储备部分贷款(黄金份

额贷款) / 94

D

抵押银行 / 94
 抵债资产 / 94
 等额本金还款(利随本清、等本不等息还款法) / 94



等额本息还款法(定期付息) / 94

贷款损失准备 / 95

大额可转让定期存单(大额可转让存款证) / 95

E

二级存款准备金 / 95

F

浮动利率 / 96

法定利率(官方利率) / 96

付款交单(D/P) / 96

非利息收入 / 96

非交易存款 / 96

非预期损失 / 96

非借入准备金 / 97

法定存款准备金率 / 97

G

固定利率 / 97

光票托收 / 97

跟单托收 / 97

国际信用 / 97

国际信贷 / 98

股权登记日 / 98

公开基本盘 / 98

公开市场业务 / 98

个人信用制度 / 98

国际商业银行贷款 / 99

H

缓冲库存贷款 / 99

核心资本充足率 / 99

J

结汇 / 99

基准利率 / 99

借入准备金 / 100

进出口银行 / 100

即期付款交单 / 100

K

跨国银行 / 100

开发银行 / 100

宽限期还款法 / 101

L

绿色信贷 / 101

零售银行 / 101

离岸银行(离岸单位) / 101

利率期权 / 102

履约保函 / 102

利添利账户 / 102

联邦基金利率 / 102

临时信用贷款 / 103

伦敦银行同业拆放利率 / 103

M

名义利率 / 103

民间融资 / 103

卖方信贷 / 104

买方信贷 / 104

满期偿还法(到期偿还法) / 104

N

农村信用合作社 / 104

P

普通贷款(一般提款权) / 104

票据贴现 / 105

票据承兑 / 105

批发银行 / 105

派生存款 / 106

平行贷款 / 106

Q

全能银行 / 106

R

软贷款 / 106

S

市场利率 / 107

实际利率 / 107

三资银行 / 107

手机银行(移动银行) / 107

商人银行 / 108

社区银行 / 108

私人银行服务 / 108

T

托收 / 108

贴现率 (折现率) / 108

同业拆借 (放) / 109

提前还款 / 109

投资银行 / 109

贴现市场 / 110

贴现利息 / 110

同业拆借市场 / 110

同业存款业务 / 110

W

委托贷款 / 111

网络银行 (网上银行、
在线银行) / 111

外资银行 / 111

外汇银行 (外汇指定银
行) / 111

物流银行 (物流银行质
押贷款业务) / 112

网上信用证 / 112

X

信汇 / 112

信用证 / 112

信用卡 / 113

信用货币 / 113

信贷紧缩 / 113

信用危机 / 113

协定账户 / 113

消费者信贷 / 114

信贷收支差额 / 114

Y

银行本票 / 114

优惠利率 / 114

银行信用 / 114

异常损失 / 114

银行超市化 / 114

银行承兑汇票 / 115

银行同业拆放利率 / 115

Z

再贴现 (重贴现) / 115

转贴现 / 116

再贴现率 / 116

专业银行 / 116

自助银行 (无人银行、
电子银行) / 116

中央银行 / 116

最佳资本 / 117

中期贷款 (扩展贷款) /
117

政府贷款 / 118

中央银行贷款 / 118

(二) 保险

B

保证金 / 118

标准体 / 118

表定法 / 118

表定伤害 / 118

表定保费 / 119

保单借款 / 119

变额年金 / 119

变额保费 / 119

部分伤残 / 119

保单票面 / 119

比例自留 / 119

标签条款 / 119

搬移条款 / 119

表定限额 (明细限
额) / 119

不足额保险 / 119

部分受领权 / 119

不分项给付 / 120

比例合用法 / 120

保险现金价值 / 120

变额人寿保险 / 120

保险费自动垫付 / 120

部分责任限制条款 / 120



表定死亡率（发病率） / 120

变额年金累积单位 / 121

保险犹豫期（冷静期） / 121

保险等待期（观察期、免责期） / 121

C

纯损 / 121

承保 / 121

长尾保险 / 121

层式保险 / 121

除外责任 / 121

车身划痕险 / 122

车辆损失险 / 122

车辆停驶损失险 / 122

车上货物责任险 / 122

车上人员责任险 / 122

D

趸缴 / 123

大数法则（大数定律、平均法则） / 123

定值保险（约定价值保险） / 123

定值保险单 / 123

代位求偿权 / 123

第一损失保险（第一危险保险） / 123

定期生存保险 / 124

定额给付基础 / 124

大宗住院保险 / 124

第二溢额再保险 / 124

代扣工资保险方式 / 124

代位追偿权的放弃 / 124

代位追偿权和权益转让 / 124

F

附加险 / 124

分红保险 / 125

H

核保 / 125

红利制度 / 125

J

拒保 / 125

减额缴清 / 126

健康保险 / 126

M

免赔率 / 126

N

年金保险 / 126

Q

全车盗抢险 / 127

R

人身意外伤害保险 / 127

人寿保险责任准备金 / 127

S

实际全损 / 128

双重价值条款 / 128

T

投资连结保险 / 129

W

委付 / 129

万能寿险 / 129

无过错损失补偿 / 129

无过失责任险条款 / 130

Z

主险（基本险） / 130

展期保险 / 130

自燃损失险 / 130

自动垫交保险费贷款 / 130