

Julius Bär

术语表

缩略语及解释



术语表

缩略语及解释

Accruals	应计利息	应计利息，即自上次付息后到期应付的债券利息，若债券在两个付息日期间出售，则指债券卖方的应得利息。
Actual % net	实际市值占比（净值）	当前投资组合持仓相对于投资组合总资产的实际市值占比（另见“ 建议 的市值占比”）。
Actual value	实际价值	按参考货币计算的投资组合持仓的当前价值（另请参看“ 建议 价值”）
adj.	adj.	调整后
All caps	全市值	所有市值规模的公司
Alpha	阿尔法（Alpha）	超额收益
AMC (actively managed certificate)	主动管理型票据（AMC）	基于动态策略并需要主动管理的结构化产品。在产品有效期内，一篮子相关资产的成分可能会根据预定义的投资准则而改变。
American option	美式期权	持有人可以在到期前随时行权的期权（另见“ 欧式 期权”）。
Arbitrage	套利	通过同时进行两项或多项投资交易来锁定无风险利润的行为。
Ask price	买入价	潜在卖方愿意接受的最低价格：与“ 卖出价 ”相反。
Asset class	资产类别	在给定的市场条件下往往会做出类似反应的一组证券或投资。共有三种基本资产类别：股本证券（股票）、固定收益证券（债券）和现金等价物（货币市场工具）。其它资产类别包括房地产、大宗商品和货币。
Backtesting	逆向测试	通过将策略、理论或模型应用于历史数据来对其进行评估的过程。 例如，它可以用于研究一项交易方法在过去的股票市场波动过程中会如何表现。
Backwardation	贴水	当前现货价格超过期货价格的情况。与“ 升水 ”相反。
Base currency	基础货币	用于评估投资组合总值的货币，其中可能包括以其他货币计价的投资。
Basis points (bps)	基点（bps）	利率和其它百分比的常用度量单位。1个基点等于0.01%。
Basket certificate	股票篮票据	提供对一篮子相关金融工具（通常是一系列股票）的配置的票据。
Benchmark	基准	一个预定义的指数，用作比较基准，以评估一项投资的表现。
Beta	贝塔系数	用于衡量某一证券与大市相比的波动性（系统性风险）的指标。
Bid price	卖出价	潜在买家愿意支付的最高价格：与“ 买入价 ”相反。
BIS	国际清算银行（BIS）	Bank for International Settlements
bn	bn	十亿
Bond	债券	债务，即一种借款形式。债券发行人获得的回报是贷款，必须在一定时间内偿还。通常，偿还债券还需要向债券购买者支付定期利息（另见“ 票息 ”）。
Bond ranking	债券等级	一种分类，用于确定若发行商违约及被清算时向投资者偿付的次序。排名越高，部分收回投资的可能性就越大。
Bond rating	债券评级	穆迪或标准普尔给予债券的当前评级
Book-building	询价圈购	承销商根据机构投资者的需求尝试确定证券发行（例如首次公开募股）价格的过程。这一过程是通过接受基金经理的订单来完成的，基金经理会在订单中表明他们想要购买的股票数量及愿意支付的价格。
Bottom up	自下而上	基于分析个股而非市场周期的投资方法。

术语表

缩略语及解释

Break-even level	盈亏平衡水平	标的资产在此价格上可使这项金融投资的持有人既不盈利也不亏损。
c.c. (constant currencies)	固定汇率 (c.c)	在计算各种财务报表的财务绩效数字时消除汇率波动影响的汇率。拥有大量外国业务的公司 在计算其年度绩效指标时经常使用固定汇率。
c.p. (ceteris paribus)	c.p. (ceteris paribus)	假若其他条件不变
CAGR (compound annual growth rate)	复合年增长率 (CAGR)	假设在投资周期的每一年年末进行了利润再投资，则为一项投资从期初余额到期末余额需要实现的回报率。
Call	认购期权	认购期权是一项协议，它给予买方在特定期限内以特定价格购买一项投资工具的权力，而非义务。
Callable	可赎回	金融工具的一项属性，借方可以选择在预定的日期和条件下偿还其债务。
Capex	Capex	资本性支出、资本开支
Cash settlement	现金结算	持有人在到期时收到的现金付款，而不是金融产品的实物交付。
CCY	CCY	货币
CET	CET	欧洲中部时间
CET1 (common equity tier 1)	普通股一级资本 (CET1)	银行核心资本与其风险加权资产的比较。该比率反映了银行抵御财务困境的能力。银行核心资本包括股本和公开储备，如留存收益。
CFF (cash flow from financing)	筹资活动现金流(CFF)	公司现金流量表中的一项，显示用于为公司提供资金的现金净流量。它可以使投资者了解公司财务实力以及公司资本结构的管理水平。
CFI (cash flow from investing)	投资活动现金流(CFI)	公司现金流量表中的一项，报告因投资损益和对资本资产的投资变化而导致的公司现金状况的总体变化。
CFO (cash flow from operations)	经营活动现金流 (CFO)	公司现金流量表中的一项，指示公司从生产和销售商品或提供服务等常规业务活动中赚取的金额。
CMD (capital markets day)	资本市场日(CMD)	由公司组织的活动，通常在淡季，目的是为财务利益相关者提供与公司管理层会面并获关公司更多信息或最新发展战略的机会。
CoCo (contingent convertible bond)	应急可转换债券(CoCo)	银行发行的证券，目的是在银行的资本充足率低于规定水平时，通过名义减记或股权转换来吸收损失。
CoCo trigger action	应急可转换债券触发行动	应急可转换(CoCo)债券达到触发条件之后所采取的吸损措施。
CoCo trigger level	应急可转换债券触发水平	发行商的风险加权资产的预定比率，如果突破该比率，将导致应急可转换债券 (CoCo) 转换为股权或减记其名义金额。
Composite performance	综合业绩	综合业绩是按产品线、投资策略和货币分类的全权委托投资组合的资产加权平均业绩。综合业绩包括符合综合业绩定义且高于最低投资规模的所有客户投资组合的业绩。
Concentration risk	集中风险	集中风险描述了投资组合中因集中于单一交易对手、行业或国家而产生的风险水平。
Consensus	市场一致预期	分析师的平均预期
Consensus rating	市场一致评级	该评级显示分析师对某一证券的看法，并显示将该证券纳入研究范畴的分析师人数以及按“买入”、“持有”和“减持”评级划分的情况。
Consensus target	市场一致目标价	分析师预计证券上涨将达到的平均价格。
Contango	升水	期货价格超过当前现货价格的情况；与“贴水”相反。
Convexity	凸性	衡量债券价格和债券收益率之间关系的曲率的一种方法，通常用作风险管理工具。
Correlation	相关性	衡量两种不同投资收益之间关系强度的方法。相关性越低，持有这两种投资的多元化收益就越大。

术语表

缩略语及解释

Cost forex	外汇成本	购买一项投资时的外汇价格。在进行多次交易（买入和/或部分卖出）时，则使用平均外汇价格。
Cost price	成本价	仅涵盖生产成本而不包括任何利润的产品价格。在多次交易（买入和/或部分卖出）的情况下，使用平均成本价。
Country of risk	风险国家	信用风险的发行人或担保人所在的国家。
Coupon	票息	按债券面值支付的利息。
Coupon reset index	票息重置指数	作为基准利率用来计算利率的基准指数。
CPR (consolidated product risk)	CPR（综合产品风险）	CPR的计算方法是对投资组合中持有的每种投资工具的加权产品风险评级进行求和。
Crossover	边缘债券	债券被一家信用评级机构评为“投资级”，而被另一家机构评为“高收益”（也称为“分歧评级”）。
CTA (commodity trading advisor)	商品交易顾问（CTA）	CTA基金是一种使用期货合约以实现其投资目标的对冲基金。
Cur.	Cur.	当前
CVaR (conditional value at risk)	条件风险价值（CVaR）	在可能回报分布尾部，在低于“风险价值”（VaR）水平的极端小概率情景下，给定期间内投资损失的加权平均值。“CVaR”也称为“预期缺口”。
DCF (discounted cash flow)	贴现现金流（DCF）	根据一项投资的未来现金流量估算其价值的估值方法。
Dealing frequency	交易频率	根据基金的定价和交易方法，可以认购和赎回基金的频率。
Delta	对冲值	期权价格对相关证券变动的敏感性。
Derivative	衍生工具	从其他金融证券或市场表现中获取价值的金融产品。
Dilution	稀释	公司发行新股时造成的后果，导致该公司现有股东的所有权比例降低。
Discount	折让	产品的销售价格或市场价格低于其参考价格或基本面价值的金额。
Distribution type	派息类型	（与基金有关） 累积型：收入和资本收益被保留并再投资到基金中。 分派型：收入和资本收益派发给股东。
Dividend	股息	公司定期向股东支付的金额。
Dividend yield	股息率	公司每年的股息与其股价之比。
DM (developed market)	发达市场(成熟市场)	以高度发达的经济和悠久的历史为特征的市场；通常是一种后工业经济，更加依赖服务而非工业部门（另见“新兴市场”）。
DUR (duration)	久期、存续期(DUR)	1) 衡量债务工具价格对利率变化的敏感性的指标，以年为单位。 2) 所有相关工具的现金流支付完成之前的加权平均时间。 该指标可帮助投资者评估和比较债务工具，而不论其年期或到期时间如何。
EBIT	EBIT	息税前利润
EBITDA	EBITDA	息税、折旧及摊销前利润
ECB	ECB	欧洲央行
EM (emerging market)	新兴市场(EM)	从当地债务和股票市场的某些流动性以及某种市场交易和监管形式的存在来看，正在进步并逐步走向成熟的市场。
Embedded derivative	嵌入式衍生工具	金融工具的一部分，还包括非衍生主合同，其中金融工具的部分价值会根据给定变量（例如利率、商品价格、信用等级或外汇牌价）的改变而调整。嵌入式衍生工具的一个示例是根据发行商的评级变化进行调整的债券息票支付。

术语表

缩略语及解释

Greenshoe	绿鞋机制（超额机制选择权）	若需求很大以至于并非所有申请人都能获得分配，则可以在“首次公开募股”中增发股票。
Growth market	成长（增长）型市场	与其他新兴市场相比，经济增长更快，工业化水平更高的“新兴市场”，但缺乏以“发达市场”为特征的重要政治（例如民主）和社会结构（例如医疗体系）；另请参见“发达市场”，“新兴市场”。
Hazard rate	风险率	在不存在提前违约的条件下，衡量短时间内违约的概率。
High-yield bond (HY)	高收益债券	评级低于“投资等级”的债券；其特点是存在较高的违约风险，但通常也具有比质量更好的债券更高的收益率，以补偿投资者承受的较高的风险。
H1; H2	H1; H2	上半年；下半年
IG	IG	投资级别债券
Initial fixing date	初始定价日	确定结构化产品的初始水平及其标的资产权重（如适用）的日期。
Intrinsic value	内在价值	通过基本面分析而非参考其市场价值确定的公司、股票、货币或产品的价值。
Investment grade	投资级	评级机构给予信用质量非常好或良好的发行人和/或债券的评级，意味着违约风险相对较低。标准普尔（S&P）和惠誉（Fitch）从AAA到BBB-的评级以及穆迪（Moody's）从Aaa到Baa3的评级均被定义为投资级。
Investment horizon	投资期限	投资期限是用于描述投资者预期持有证券或投资组合的总时间长度的术语。
Investment objective	投资目标	投资目标是决定投资者金融投资组合的一系列目标。 根据投资者的风险状况，为实现既定投资目标而制定的一套指导原则。常见类型如： 固定收益： - 长期资产保值 回报： - 持续的利息收益，资本收入波动最小 收益： - 长期资产保值/适度增长 回报： - 主要来自持续的利息和股息收益，辅以适度的资本收益，资本波动性低 平衡： - 长期资产增长 回报： - 来自持续的利息和股息收益以及资本收益，资本波动性中等 增长： - 资产增长长期最大化 回报： - 主要来自资本收益，辅以极低的持续利息和股息收益，资本波动性高 资本收益： - 资产增长最大化 回报： - 来自资本收益，资本波动性非常高
Investment strategy	投资策略	

术语表

缩略语及解释

IPO (initial public offering)	IPO（首次公开募股）	一家私人公司（其股本之前为私人所有）在证券交易所上市；通常由一个或多个投资银行进行的过程。
IPO lock-up (lock-up period after an IPO)	IPO 禁售期	公司上市之后的一段时期，在此期间禁止大股东出售其股份。
ISIN	ISIN	国际证券识别号
ISM	ISM	美国供应管理协会
Issue date	发行日	产品发行的日期。
Issuer	发行商	被授权发行（即出售要约）自己的证券的法人实体（例如公司，投资信托，政府或政府机构）。
Issuer risk	发行商风险	因金融工具发行商的财务状况发生变化而导致金融工具的价值发生改变并因而蒙受损失的可能性。
JB ESG category	瑞士宝盛ESG类型	瑞士宝盛ESG投资评级方法将金融工具分为四类。这些类别是（从高到低）：可持续投资、负责任投资、传统投资、ESG风险投资。
Julius Baer climate score	瑞士宝盛气候评分	考虑温室气体排放以及发行人对净零排放转型的风险敞口。
Julius Baer governance score	瑞士宝盛治理评分	衡量发行人商业行为的指标，如欺诈和腐败的风险和管理、董事会结构和所有权结构（如股东权利）。
Julius Baer human capital score	瑞士宝盛人力资本评分	衡量人力资本发展机会和员工条件（例如多样性和包容性、骚扰预防以及健康和安全管理实践）。
Julius Baer Investment Universe	瑞士宝盛投资范畴	基于瑞士宝盛的内部研究和尽职调查过程的瑞士宝盛推荐的投资工具范畴。
Julius Baer natural capital score	瑞士宝盛自然资本评分	衡量发行人通过水资源管理、原材料采购和废物管理等对生物多样性的影响。
k	k	千
Large caps	大市值公司	市值超过100亿美元的公司。
Last trading date	最后交易日	金融产品在证券交易所正式关闭交易之前可以交易的最后日期。
l.h.s.	l.h.s	左轴
LIBOR (London interbank offered rate)	伦敦同业拆借利率 (LIBOR)	银行之间无担保的短期借款利率，以各种货币和借款期限报价。
Local currencies (l.c.)	当地货币 (本币)	进行交易所在的特定国家/地区的货币。
LTM	LTM	最近十二个月
m	m	百万
Market cap.	market cap.	市值
M. dur. (modified duration)	修正久期	债券价格对利率变化的敏感性。
m/m	m/m	月环比
Maturity	到期日	债券或其它金融工具到期赎回的时间（即到期）。
Max. drawdown	最大损失	在逆向测试中，在可能的最差时机买入并在可能的最差时机卖出时所蒙受的最大损失（与“最大收益”相反）。

术语表

缩略语及解释

PEG (price/earnings to growth)	市盈增长率(PEG)	市盈率除以每股收益同比增长。
Percentage point (ppt)	百分点 (ppt)	两个百分比之间的算术差的单位，例如从30%上升到33%是增加3个百分点。
Period max. drawdown	最大亏损时间段	“最大亏损”发生的时间段。
Period max. gain	最大收益时间段	“最大收益”发生的时间段。
Physical delivery	实物交割	一项协议，协议规定只要满足相关条件，结构性产品持有者的帐户将在到期日被记入适当数量的相关投资工具。
PMI	PMI	采购经理指数
Portfolio net return	投资组合净回报	扣除费用和税费的投资组合回报
Portfolio risk	投资组合风险	投资组合可能无法实现其目标的风险。这源于投资组合中相关资产的风险。
PPP	PPP	购买力平价
Ppt	Ppt	百分点
Premium	溢价	产品的销售价格或市场价格高于参考价格或其基本面（内在）价值的金额。
Product risk	产品风险	瑞士宝盛考虑到不同的风险因素，将金融产品的风险类别进行自“低”至“高”的划分。 低：产品在正常市场条件下投资价值波动往往较小，导致资本损失的可能性非常有限，但收入和资本增长的潜力也有限。 中：提供适中水平的收入和资本增长潜力，但可能会遭受短期损失和投资价值的适度波动。 较高：产品可能会遭受较大的投资价值波动风险，同时具有更高的资本增长和收入潜力。 高：产品面临重大风险和波动，包括投资价值损失的风险，同时具有最大程度地扩大长期增长机会的潜力。
Proposed % net	建议的市值占比（净值）	建议一项投资组合头持仓相对于投资组合总资产的占比；另请参见“实际市值占比（净值）”。
Proposed value	建议价值	以参考货币表示的一项投资组合持仓的建议价值；另请参见“实际价值”。
P/TBV	股价/有形资产账面价值	股价与有形资产账面价值的比率
Put	认沽期权	认沽期权是一项协议，它给予买方在特定时期内以指定价格出售一项投资工具的权利（并非义务）。
Qty	Qty.	数量
q/q	q/q	季度环比
Q1/Q2/Q3/Q4	Q1/Q2/Q3/Q4	第一/第二/第三/第四季度
Rating structure	评级结构	说明债务人的信誉，显示其偿还债务（利息和还款）的能力。
RCF	RCF	留存现金流
REIT	REIT	房地产投资信托
Return	回报	时间加权回报(TWR): 每笔支出动向的期间回报。现金流（投资和取款）都被考虑在内。 价值加权回报(MWR): 有关平均投资资本的回报。现金流与业绩无关。
r.h.s.	r.h.s	右轴

术语表

缩略语及解释

Risk currency	风险货币	金融工具的发行商所拥有的敞口最高的货币，可能与其交易货币不同。
Risk profile	风险状况	承担投资风险的能力和承受力。 低：投资者愿意并且只能承担很小的风险，几乎没有资本损失。因为他们只接受投资价值的低波动，所以他们偏爱能够产生收益同时资本小幅增长的投资。 中：投资者愿意并接受偶尔的短期亏损以获得潜在的更高的回报。由于他们可以接受资本价值的适度波动，因此他们偏好将适度的收益与资本增长相结合。中：投资者愿意并接受偶尔的短期亏损以获得潜在的更高的回报。由于他们可以接受资本价值的适度波动，因此他们偏好将适度的收益与资本增长相结合。 较高：投资者愿意并接受一些可能带来更高回报的投资风险。他们知道市场价值将会波动，并且他们希望实现潜在的收益和资本增长。 高：投资者愿意并有能力承担重大风险，包括本金损失的可能，以获得长期回报的最大化。他们知道其资本将经历巨大的波动，并且希望为其投资获得最大的资本增长机会。
ROA (return on assets)	资产回报率 (ROA)	显示与公司总资产相关的公司盈利能力指标。
ROE (return on equity)	股本回报率 (ROE)	衡量财务表现的指标，通过将净收入除以股东权益计算所得。
Rolling correlation	循环相关系数	衡量特定时间内两项资产之间相关性变化的指标。一段时间内稳定的循环相关性系数可以更容易地衡量风险。
RoTE	RoTE	有形股本回报率
RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor)	人民币合格境外机构投资者 (RQFII)	该计划允许香港的离岸投资者通过中国内地证券公司和基金管理公司在香港的子公司在中国内地证券市场投资离岸人民币。
SAA (strategic asset allocation)	战略性资产配置 (SAA)	战略性资产配置根据投资者的风险承受能力确定投资组合的构成。
Secondary shares	二级市场股票	(与首次公开募股有关) 指在发行中出售给投资者的现有普通股股份。它们不会增加流通在外的股份总数，因此该发行不会稀释每股盈利。
Sector	行业	(与股票有关) 根据瑞士宝盛金融工具行业分类定义的主要经济领域。
Security no.; valor number	证券号; valor 号	瑞士证券识别号码
SFDR category	SFDR类别	《可持续金融信息披露条例》(SFDR) 类别用于表示在欧盟发行的基金是否以可持续投资为目标 (第9条)、是否促进环境或社会特性 (第8条)， 或是否将可持续发展方面的内容纳入投资流程 (第6条)。
Share class	股份类别	(与基金有关) 一种基金单位，以不同于主要股份类别货币的货币表示，可以对冲。股份类别也可以向私人或机构投资者分派或累积。所有股份类别都投资于相同的投资组合，但每种股份类别都有不同的净资产价值和表现。
Sharpe ratio	夏普比率	风险调整后收益的衡量指标，通常用于评估投资组合的表现。它描述了一项投资因其额外的波动性 (即更高的风险) 而获得了多少超额收益。高比率被认为好于低比率。
Small caps	小市值公司	市值低于1亿美元的公司。
SMI	SMI指数	Swiss Market Index; 瑞士市场指数
SPI	SPI指数	Swiss Performance Index

术语表

缩略语及解释

Stop-loss price	止损价	指示若达到预定价格即卖出证券的长期指令。
Strategic range	战略范围	长期资产配置目标
Structured product	结构性产品	特定发行商的金融工具，由一个或多个标的证券以及衍生工具（如期权）的组合构建而成。根据选择的结构，产品的派息情况会有所不同。
Swap	掉期	一种衍生工具合约，交易双方通过该合约互相交换两种不同金融工具的现金流或负债。
Synthetic replication	合成复制	金融产品的投资策略，用掉期合约和/或“衍生品”复制相关基准。该策略为投资者带来了与衍生品交易对手有关的额外风险。
TAA (tactical asset allocation)	战术性资产配置 (TAA)	对于特定的投资策略，瑞士宝盛投资委员会的当前投资观点。
Tactical range	战术范围	短期资产配置目标
Tenor	年期	偿还贷款或合同的剩余时间。
TER (total expense ratio)	总开支比率 (TER)	衡量与管理及运营投资基金（如共同基金）相关的总成本的指标。
Time to recovery	归本时间	与“最大亏损”相关，指从投资最低点回到先前高点水平的月数。
Time underwater	最长亏损时间	投资组合业绩为负数的最长时间（以月为单位）。
Time value	时间价值	期权价值超过其内在价值的部分。
Top down	自上而下	投资分析方法，优先考虑宏观经济因素和市场环境，如GDP、就业、税收、利率等，然后只关注个别行业或公司等微观因素。
Top-down asset allocation	自上而下的资产配置	资产配置基于分析，首先查看宏观经济数据，然后再依次选择地区、行业和公司。
Tracking error	追踪误差	投资、基金或投资组合与其基准之间的差异。
TWR (time-weighted rate of return)	时间加权回报率 (TWR)	时间加权回报率 (TWR) 是衡量投资组合复合增长率的指标。
UCITS (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities)	可转让证券集体投资计划 (UCITS)	欧盟委员会的监管框架，旨在在整个欧洲建立统一的制度来管理和出售共同基金。UCITS基金可以在欧洲注册，并使用统一的法规和投资者保护要求出售给全球的投资者。符合标准的UCITS资金提供者不受个别欧洲国家/地区的国家法规约束。
Underlying	相关资产，标的物	被金融产品参考并从中获取价值的资产。
UNGC compliance	UNGC合规性	《联合国全球契约原则》（UNGC）表明在人权和劳工权利、环境和反腐败领域符合国际标准的程度。
VaR (value at risk)	风险价值 (VaR)	一种统计数据，用于衡量和量化公司、投资组合或持仓在特定时间范围内的财务风险水平。
Volatility	波动率、波幅	一系列交易价格随时间的变化幅度，以对数回报率的标准差衡量。
Warrants	权证、认股权证	金融衍生工具，赋予买方在预定的时间段内或在预定的行使日以预先约定的价格水平购买（认购）或出售（认沽）金融资产的权利，但非义务。期权买方为获得买卖权会向卖方支付期权金。
WTI	WTI	西得克萨斯中质原油
y/y	y/y	年同比
YAS (yield-adjusted spread)	收益率调整利差 (YAS)	固定收益证券的收益率与相同年期的无风险回报率之间的差异，已进行调整，以将“嵌入式期权”纳入考量。
Yield	收益率	证券收益率是衡量证券持有人事前回报的指标。它是投资回报的一个组成部分，另一个组成部分是证券市场价格的变化。收益率有多种类型，计算方法取决于收益率的特定类型和证券类型。

术语表

缩略语及解释

YTC (yield to call)	赎回收益率 (YTC)	投资者在给定赎回日之前持有某项固定收益投资所能获得的平均回报率。因此，在计算时会将票息以及如果持有该工具至赎回日可能发生的资本损益纳入考量。
YTD (year-to-date)	今年迄今 (YTD)	自当年年初起
YTM (yield to maturity)	到期收益率 (YTM)	投资者持有某项固定收益投资直至到期日所能获得的平均回报率。在计算时会将票息及如果持有该工具至到期日可能发生的资本损益纳入考量。
YTP (yield to put)	沽出收益率 (YTP)	投资者在给定的认沽日之前持有某项固定收益投资所能获得的平均回报率。在计算时会将票息以及如果持有该工具至认沽日期可能发生的资本损益纳入考量。
YTW (yield to worst)	最差收益率 (YTW)	投资者在最有可能的到期日（考虑潜在的认购和认沽日）之前持有某项固定收益投资所能获得的平均回报率。在计算时会将票息以及如果持有该工具至最有可能的到期日可能发生的资本损益纳入考量。

术语表

缩略语及解释

货币

AUD	澳元	DKK	丹麦克朗	ISK	冰岛克朗	RMB	人民币
BRL	巴西雷亚尔	EGP	埃及镑	JPY	日元	RUB	俄罗斯卢布
CAD	加拿大元	EUR	欧元	KRW	韩元	SEK	瑞典克朗
CHF	瑞士法郎	GBP	英镑	MXN	墨西哥比索	SGD	新加坡元
CLP	智利比索	HKD	港元	MYR	马来西亚令吉	TRY	土耳其里拉
CNH	人民币(离岸)	HUF	匈牙利福林	NOK	挪威克朗	TWD	新台币
CNY	人民币(在岸)	IDR	印尼盾	NZD	新西兰元	USD	美元
COP	哥伦比亚比索	ILS	以色列谢克尔	PHP	菲律宾比索	ZAR	南非兰特
CZK	捷克克朗	INR	印度卢比	PLN	波兰兹罗提		

国家

AE	阿拉伯联合酋长国	CZ	捷克共和国	IN	印度	PE	秘鲁
AR	阿根廷	DE	德国	IS	冰岛	PH	菲律宾
AT	奥地利	ES	西班牙	IT	意大利	PL	波兰
BE	比利时	FI	芬兰	JP	日本	PT	葡萄牙
BH	巴林	FR	法国	KZ	哈萨克斯坦	QA	卡塔尔
BR	巴西	GB	英国	LU	卢森堡	RU	俄罗斯
CA	加拿大	GR	希腊	MX	墨西哥	SA	沙特阿拉伯
CH	瑞士	HK	香港	NG	尼日利亚	SNAT	超国家机构
CL	智利	HR	克罗地亚	NL	荷兰	TR	土耳其
CN	中国	ID	印度尼西亚	NO	挪威	US	美国
CO	哥伦比亚	IE	爱尔兰	NZ	新西兰	VE	委内瑞拉
CY	塞浦路斯	IL	以色列	PA	巴拿马	ZA	南非

术语表

缩略语及解释 – 技术分析

Bollinger-Band	布林带	布林带中线是指20天简单移动平均线，上线和下线则为20天简单移动平均线加或减20日期间的两个标准差。
C	C	收盘价
H	H	高价
L	L	低价
LT	LT	长期（大于26周）
MAV	MAV	移动平均值
Momentum	动量	动量根据基础工具的不同变化率计算所得。
MT	MT	中期（8-26周）
ST	ST	短期（2-8周）

术语表

瑞士宝盛产品风险评级

瑞士宝盛产品风险评级是在不考虑投资组合的情况下，描述具体金融工具金融风险的指标，最低为1（极低风险），最高为7（高风险）。该评级基于三项基本风险要素：市场风险、违约风险和流动性风险。市场风险指金融工具的价值在特定时间内可能发生的损失以及对应的概率。该要素反映金融工具的波动性和/或下行风险。违约风险（或信用风险）衡量发行人或交易对手违约的可能性，且反映信用利差或机构信用评级。流动性风险衡量金融工具变现所需要的时间及成本。该要素反映市值、成交量和交易成本。瑞士宝盛产品风险评级不是静止的，随着时间推移可能发生变化。给予最低风险评级并不意味着该金融工具没有风险。

风险水平	描述
1	未来表现带来亏损的可能性极低，市况不佳影响交易对手偿付能力的可能性极低。
2	未来表现带来亏损的可能性较低，市况不佳影响交易对手支付能力的可能性较低。
3	未来表现带来亏损的可能性处于中等偏低水平，市况不佳影响交易对手支付能力的可能性中等偏低。
4	未来表现带来亏损的可能性处于中等水平，市况不佳影响交易对手支付能力的可能性中等。
5	未来表现带来亏损的可能性处于中等偏高水平，市况不佳影响交易对手支付能力的可能性中等偏高。
6	未来表现带来亏损的可能性高，市况不佳影响交易对手支付能力的可能性高。
7	未来表现带来亏损的可能性极高，市况不佳影响交易对手支付能力的可能性极高。

术语表

MSCI 环境、社会 and 治理（ESG） 评级

MSCI ESG 评级

MSCI ESG 研究提供深入的研究、评级和分析，以支持公司和政府在环境、社会和公司治理 (ESG) 方面的努力。 **MSCI ESG 研究无形价值评估 (IVA)** 评级 (MSCI ESG 评级) 提供了传统研究方法通常无法发现的公司投资风险和机会评级。该方法分为三个步骤：1) 识别每个部门的关键问题，2) 评估风险及其在公司内部的处理方式，3) 制定评级以限定未识别的 ESG 风险。 MSCI ESG 评级以七分制表示，范围从 CCC（最差）到 AAA（最好）。

MSCI ESG 争议

MSCI ESG 争议分析和监控 ESG 争议和违反 ESG 标准或全球规则的行为，例如联合国全球契约原则。 MSCI 使用以下指标：环境、人权和社区、劳工权利和供应链、客户和治理。

标志	含义
●	红色旗帜表示最近在某个特定问题上存在非常严重和/或极其广泛的争议，这些争议可能是系统性、重复性的，或表示故意忽视。
●	橙色旗帜表示在特定问题上存在持续、严重的争议，可能是系统性或重复性的。
●	黄色旗帜表示严重关切，对相关利益相关者的影响很大。
●	绿色旗帜表示无证据显示评估目标存在严重和/或系统问题。