

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
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。
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。
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。

术语表

缩略语及解释

Call	认购期权	认购期权是一项协议，它给予买方在特定时期内以特定价格购买一项投资工具的权利，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
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額。
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。
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。
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。

术语表

缩略语及解释

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。
E	E	预测
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。
EPS	EPS	每股盈利
Equity risk premium	股票风险溢价	超出无风险利率的股市投资的额外回报。该回报会鼓励投资者从事相对风险更高的股票投资。
ETD (exchange-traded derivative)	交易所买卖衍生工具 (ETD)	在受监管的交易所进行交易的金融工具, 其价值基于另一项资产的价值。期货和期权是两种最受欢迎的交易所交易衍生工具。
ETF (exchange-traded fund)	交易所买卖基金 (ETF)	跟踪相关指数的一篮子证券。
European option	欧式期权	只能在到期日行权的期权。
EV (enterprise value)	企业价值 (EV)	衡量公司总价值的一种方法, 通常作为比股票市值更全面的替代方法, 因为它还包括短期和长期债务以及公司资产负债表上的所有现金。
Ex date; ex-dividend date	除净日; 除息日	截至该日期之前, 证券交易不包含之前宣布的股息或派息。在除净日当日, 股票的卖方而非买方有权获得最近公布的股息。

术语表

缩略语及解释

Face value	面值	发行人声明的有价证券的面值。
Fair value	公允价值	1) 自愿交易的买卖双方商定的销售价格,前提是双方自由、知情地进行交易。对于许多投资而言,公允价值由证券交易的市场确定。 2) 公司资产和负债的价值,包括所有子公司的资产和负债价值。
FCF (free cash flow)	自由现金流 (FCF)	公司在满足运营和维护资本资产需要之后产生的现金。它是衡量获利能力的一种方法,不包括损益表中的非现金费用,还包括设备和资产支出以及营运资金的变动。
Fed	Fed	美联储
FFO (funds from operations)	营运现金流 (FFO)	房地产投资信托用于定义其运营现金流的数据。
Final fixing date	最终定价日	确定标的资产最终价格水平的日期,以确定结构化产品的赎回价值。
Final redemption date	最终赎回日	支付结构性产品的赎回价值的日期。
Forward contract	远期合约	要求持有人以预定的交付价格在预定的未来日期购买/出售一项资产的合约;于场外市场交易(另见“期货合约”)。
Free float	公众持股量	公司发行的、不属于长期投资者(如创始人、管理层和机构投资者)持有且随时可在证券交易所交易的股份。私人投资者持有的少量股份也被视为公众持股量的一部分,尽管从理论上讲,这部分股份也可以长期持有。
Fund splitting	基金拆分	将基金按资产类别划分,以描述对现金、债券、股票和另类投资(或其它)的配置。
Futures contract	期货合约	双方之间达成的以预定的交货价格在预定的未来日期交易一项资产的协议;具有某些标准化特征的交易所交易(另见“远期合约”)。
FX	FX	外汇
FY	FY	财年
FY1 P/E	1年预测市盈率 (FY1 P/E)	预估市盈率
Gamma	伽玛函数	反应标的资产价格每变动1点,期权的delta值的变化率(敏感度)。
GDP	GDP	国内生产总值
Gov't spread	政府债券息差	债券收益率与相应的政府债券收益率的差异,以基点为单位。
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	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
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。

术语表

缩略语及解释

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。
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。
Moody's		评级机构穆迪
k	k	千
Last trading date	最后交易日	金融产品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

术语表

缩略语及解释

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）。
Max. gain	最大收益	在特定时期内，在可能的最佳时机买入并在可能的最佳时机卖出时所能实现的最大利润（与“最大损失”相反）。
Min	Min	最低名义投资额
MV (market value)	市值 (MV)	资产在市场上可获得的价格。它通常也用于代表上市公司的市值，是通过将其流通股数乘以当前股价计算所得。
n.c.	n.c.	未纳入瑞士宝盛研究范畴
NAV (net asset value)	资产净值 (NAV)	每股现金价值，是用基金投资组合中所有证券的总价值（减去所有负债）除以已发行流通的基金份额计算所得。
Non-investment grade	非投资等级	评级机构给予信用质量低的发行商和/或债券的评级，代表重大到高的违约风险。标准普尔（S & P）和惠誉（Fitch）的BB+到D等级、穆迪（Moody's）的Ba1到C等级被定义为非投资等级。
NPL (non-performing loans)	不良贷款 (NPL)	债务人在特定期间内未按计划还款的借款金额。
ø	ø	算术平均值
Option	期权	作为衍生工具的金融工具。
Option premium	期权金	尚未到期的特定期权合约的价格。
p.a.	p.a.	每年
P/B (price/book)	市帐率 (P/B)	用每股价格除以每股账面价值的比率来对比公司市值与账面价值的指标
P/CF (price/cash flow)	股价与现金流之比 (P/CF)	股票估值指标或倍数，用于衡量股票价格相对于其每股运营现金流的价值。
P/E (price/earnings)	市盈率 (P/E)	评估公司价值的比率，由当前股价除以每股收益所得。
P/L currency	损益 (货币)	以百分比表示的持仓与货币相关的（未实现）损益，取决于购买时的汇率。
P/L market	损益 (市场)	以百分比表示的持仓与市场相关的（未实现）损益，取决于购买价格。
P/L total	损益 (总计)	由于市场变动（损益市场）和汇率变动（损益货币）的结果，持仓与市场相关的（未实现）损益总额。
P/S (price/sales)	市销率 (P/S)	比较一家公司的股价与其营收的价值比率，是反映公司每一美元销售或营业收入所对应的价值的指标。
Par value	票面价值	债券的票面价值，它是利息计算的基础，亦是到期时的赎回金额。
Payment date	支付日期	对已公布的股息计划支付的日期。还可以指产品欠付发行价的到期日。

术语表

缩略语及解释

Payment rank	偿付等级	在公司破产或清算的情况下偿还债务的优先顺序。
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 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。
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）。
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	<p>承担投资风险的能力和承受力。</p> <p>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。</p> <p>中：投资者愿意并能够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。</p> <p>较高：投资者愿意并能够承担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。</p> <p>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。</p>
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。
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。
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
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。
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。
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。
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 and 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）。

术语表

缩略语及解释

Time value	时间价值	期权价值超过其内在价值的部分。
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。
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。
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 – 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

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，以支持公司和政府对环境、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。

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