



中华人民共和国金融行业标准

JR/T XXXXX—XXXX

证券期货业 基础术语

Securities and futures industry-Basic terminology

(征求意见稿)

XXXX-XX-XX 发布

XXXX-XX-XX 实施

中国证券监督管理委员会 发布

目 次

前言 III

引言 IV

1 范围 1

2 规范性引用文件 1

3 市场与主体 1

 3.1 市场 1

 3.2 投融资主体 1

 3.3 中介服务机构 2

 3.4 基础设施及其运营机构 3

 3.5 行业自律组织 3

 3.6 其他主体相关 3

4 账户与资产 3

 4.1 账户 3

 4.2 资产 4

5 业务与金融工具 4

 5.1 一般概念 4

 5.2 业务类型 4

 5.3 权益类金融工具 5

 5.4 债券类金融工具 5

 5.5 基金类金融工具 5

 5.6 期货和衍生品类金融工具 6

 5.7 其他产品 6

6 发行与交易 6

 6.1 一般概念 6

 6.2 资质与适当性 7

 6.3 营销与渠道 8

 6.4 交易机制 8

 6.5 委托与成交 8

 6.6 融资和融券 9

 6.7 权益分配 10

7 登记结算 10

 7.1 登记 10

 7.2 托管与存管 10

 7.3 清算与交收 10

8 信息披露 11

 8.1 披露主体 11

8.2 披露文件与信息 11

9 风险与合规 11

9.1 风险类型 11

9.2 风险管理 12

9.3 合规管理 12

10 监督管理 13

10.1 监管方式 13

10.2 监管措施 13

参考文献 13

索引 20

前 言

本文件按照GB/T 1.1—2020《标准化工作导则 第1部分：标准化文件的结构和起草规则》的规定起草。

请注意本文件的某些内容可能涉及专利。本文件的发布机构不承担识别专利的责任。

本文件由全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会（SAC/TC 180/SC4）提出。

本文件由全国金融标准化技术委员会（SAC/TC 180）归口。

本文件起草单位：深圳证券交易所、上海证券交易所、北京证券交易所有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司、广州期货交易所、上海金融期货信息技术有限公司、郑州易盛信息技术有限公司、大商所飞泰测试技术有限公司、金证科技股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、兴业期货有限公司、证通股份有限公司、恒生电子股份有限公司。

本文件主要起草人：喻华丽、顾军妹、郭未、李怡瑶、王海航、王洋、黄天寿、董琳、王康贵、李斌、刘进、李明军、马丽霞、吴侠、张喆、胡玉柱、叶伟、何飞。

引 言

证券期货业基础术语是资本市场标准化体系的核心底层支撑，是统一行业语言、保障跨领域业务协同、支撑数字化转型与科技监管的基础性前提。规范统一的术语体系，是夯实行业数据治理基础、降低系统对接成本、提升市场运行效率的必要保障，也是推动行业高质量发展的重要基础工作。

当前证券期货业跨业务、跨机构术语存在定义不统一、体系不连贯、表述口径不统一等问题，一定程度上增加了行业沟通成本、系统对接难度与业务流转风险，难以适应资本市场深化改革与数字化转型的发展要求。为解决上述问题，本文件聚焦全行业通用基础术语开展统一界定，明确术语概念及定义，规范行业通用表述，为市场机构、投资者、发行人及从业人员提供统一的术语参照，提升跨领域协同效率，助力资本市场规范可持续发展。

本文件按照证券期货业务逻辑，将基础术语划分为八大板块，依次为：市场与主体、账户与资产、业务与金融工具、发行与交易、登记结算、信息披露、风险与合规、监督管理。本文件仅界定全行业通用的基础术语，证券业务、基金业务、期货业务、资产管理等细分领域专用术语，由对应专项标准另行规范。

证券期货业 基础术语

1 范围

本文件界定了证券期货业的基础术语及其定义。

本文件适用于行业机构、投资者、发行人、从业者等行业相关主体的沟通、交流以及业务开展等活动。

2 规范性引用文件

本文件没有规范性引用文件。

3 市场与主体

3.1 市场

3.1.1

金融市场 financial market

以金融资产为交易对象而形成的供求关系和交易机制的总和。

3.1.2

货币市场 money market

所交易金融资产到期期限在一年以内的金融市场。

注：如银行间同业拆借市场、商业票据市场、短期国库券市场、大额可转让存单市场等。

3.1.3

资本市场 capital market

所交易金融资产到期期限在一年以上或者没有到期期限的金融市场。

注：如股票市场、债券市场、衍生品市场等。

3.1.4

一级市场 primary market

新金融资产的发行市场。

3.1.5

二级市场 secondary market

已发行的金融资产的流通市场。

3.2 投融资主体

3.2.1

金融机构 financial institution

依法设立,持有国务院金融管理部门发放的经营许可证或备案文件,开展金融服务或金融活动的机构。

[来源：GB/T 42339—2023, 3.1.1]

3.2.2

参与方 participant

参与市场交易、结算及相关活动的主体。

3.2.3

投资者 investor

以取得利息、股息或资本收益为目的,购买并持有金融工具,承担投资风险并行使权利的主体。

3.2.4

普通投资者 retail investor

根据财产状况、金融知识、投资经验等标准划分，风险识别与承受能力相对较弱，依法接受适当性保护的投资者。

3.2.5

专业投资者 professional investor

符合法定资产规模、投资经验、专业能力标准，可自主承担投资风险的投资者。

3.2.6

发行人 issuer

为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体。

3.2.7

上市公司 listed company

股票在证券交易所上市交易的股份有限公司。

3.2.8

非上市公众公司 unlisted public company

未在证券交易所上市交易，且股票向特定对象发行或者转让导致股东累计超过 200 人，或股票公开转让的股份有限公司。

3.3 中介服务机构

3.3.1

证券公司 securities company

依法设立，专门经营证券业务的金融机构。

[来源：GB/T 42339—2023，3.5.1]

3.3.2

证券投资基金管理公司 securities investment fund management company

依法设立，从事证券投资基金管理业务的金融机构。

[来源：GB/T 42339—2023，3.5.2]

3.3.3

期货公司 futures company

依法设立，经营期货业务的金融机构。

[来源：GB/T 42339—2023，3.5.3]

3.3.4

做市商 market maker

经证券期货交易所认可，为指定金融工具持续提供双边报价、承接投资者交易，为市场提供流动性的特许机构。

3.3.5

投资咨询公司 investment consulting company

依法设立，为证券、期货投资人或者客户提供证券、期货投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的金融机构。

[来源：GB/T 42339—2023，3.5.4]

3.3.6

金融控股公司 financial holding company

依法设立，控股或实际控制两个或两个以上不同类型金融机构，自身仅开展股权投资管理，不直接从事商业性经营活动的有限责任公司或股份有限公司。

[来源：GB/T 42339—2023，3.7.5]

3.3.7

证券服务机构 securities service institution

为证券期货业务提供专业配套服务的机构。

注：包括会计师事务所、律师事务所、资产评估机构、资信评级机构等。

3.3.8

托管人 custodian

依法取得基金托管资格，受托保管资管产品资产、办理清算交割、监督管理人投资运作的金融机构。

注 1：境内合规托管主体包含持牌商业银行、持牌证券公司。

注 2：商业银行可覆盖证券、期货、股权各类资管产品托管，证券公司托管以证券类资管产品为主。

3.4 基础设施及其运营机构

3.4.1

交易所 exchange

依法设立，实行自律管理的法人，为证券、期货等集中交易提供场所、设施和相关服务，并组织监督交易。

3.4.2

登记结算机构 depository and clearing institution

依法设立，不以盈利为目的的法人，为市场交易提供集中登记、存管与结算服务。

3.4.3

中央对手方 central counterparty;CCP

介入交易双方之间，成为所有卖方的买方和所有买方的卖方，通过集中承约确保合约履行、承担履约担保责任的专业机构。

3.5 行业自律组织

3.5.1

自律组织 self-regulatory organization

通过制定公约、章程、准则，对证券市场活动进行自我监管的组织。

注：自律组织包括行业协会、证券交易所、证券登记结算机构等。

3.5.2

证券业协会 securities industry association

依法设立的证券业自律性组织。

注：属非营利性社会团体法人，以证券经营机构为主要会员，履行自律管理、行业服务、权益维护等职责，推动证券行业规范发展。

3.5.3

基金业协会 funds industry association

依法设立的证券投资基金行业自律性组织。

注：属非营利性社会团体法人，以基金管理人、基金托管人等机构为主要会员，履行自律管理、行业服务、权益维护等职责，推动基金行业规范发展。

3.5.4

期货业协会 futures industry association

依法设立的期货行业自律性组织。

注：属非营利性社会团体法人，以期货经营机构为主要会员，履行自律管理、行业服务、权益维护等职责，推动期货行业规范发展。

3.6 其他主体相关

3.6.1

报告义务人 reporting obligor

有责任和义务根据相关法律法规的要求，向监管机构报送各种要求信息的有关单位。

[来源：GB/T 30338.1—2013，3.1.15，有修改]

4 账户与资产

4.1 账户

4.1.1

账户 account

记录主体关于产品、资金持有及其变动情况的载体。

注：包括产品账户和资金账户。

4.1.2

开户 open an account

投资者申请设立注册登记账户的业务。

[来源: GB/T 30338.1—2013, 3.3.2]

4.2 资产

4.2.1

资产 asset

主体在证券期货市场过去的交易或者事项形成的、由主体拥有或者控制的、预期会给主体带来经济利益的资源。

4.2.2

金融资产 financial asset

代表未来收益或资产合法要求权的凭证,是一切可以在金融市场上进行交易、具有现实价格和未来估价的金融工具的总称。

4.2.3

持仓 open position

投资者尚未全部处置了结的金融头寸。

注:可分为证券持仓、期货及标准化期权持仓。

4.2.4

保证金 margin

交易者按照规定比例交纳的资金或者提交的价值稳定、流动性强的金融工具,用于结算和保证履约。

4.2.5

交易风险准备金 trading risk reserve

金融机构依法从税后利润或手续费收入中按固定比例提取、专户存储、仅限于弥补因交易结算或履约过程中发生的不可预见损失的专项资金。

4.2.6

市值 market value

上市金融工具全部发行份额按当前市场交易价格计算的总价值。

4.2.7

投资者权益 investor's rights and interests

投资者因投资证券所产生的权利和行使权利所带来的利益。

5 业务与金融工具

5.1 一般概念

5.1.1

品种 trading variety

参与资本市场业务的各类金融工具及服务。

5.1.2

金融工具 financial instrument

机构单位之间签订的、可能形成一个机构单位的金融资产并形成其他机构单位的金融负债或权益性工具的金融契约。

5.1.3

证券 securities

各类记载并代表一定权利的法律凭证,用以证明证券持有人有权依其所持凭证记载的内容而取得应有的权益。

5.1.4

资产证券化 asset securitization

以特定资产组合或特定现金流为支持,发行可交易证券的一种融资形式。

5.2 业务类型

5.2.1

经纪业务 brokerage business

金融机构接受客户委托代客户买卖金融工具的业务，交易结果由客户承担。

5.2.2

自营业务 proprietary trading business

证券期货经营机构以自身名义，使用自有资金或依法筹集资金，自主交易金融工具，自负盈亏的业务。

5.2.3

资产管理业务 asset management business

金融机构作为资产管理人，按照与投资者签订的资产管理合同约定的方式、条件、要求和限制，为投资者提供证券及其他金融工具的投资管理服务活动。

5.2.4

非交易业务 non-trading business

利用交易报盘设施或其他方式进行非金融工具买卖的市场业务，包括网络投票、新股申购、配股认购、可转债转股等业务。

[来源：GB/T 21076—2017，3.8，有修改]

5.2.5

投资咨询业务 investment advisory business

从事证券、期货投资咨询业务的机构及其咨询人员为投资人或者客户提供投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动。

5.3 权益类金融工具

5.3.1

股票 stock

股份公司为筹集资金而发行给股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券。

5.3.2

普通股 common stock

收益权与表决权无差别、等比例配置的股票。

5.3.3

优先股 preferred stock

股份持有人优先于普通股股东分配公司利润和剩余财产，但参与公司决策管理等权利受到限制的股票。

5.4 债券类金融工具

5.4.1

债券 bond

一种有价证券，社会各类经济主体为筹集资金而向债券投资者出具的、承诺按一定利率定期支付利息并到期偿还本金的债权债务凭证。

注：债券包括政府债券、企业债券、金融债券等。

5.4.2

可转换债券 convertible bond

持有者可以在一定时期内按一定比例或价格将其转换成一定数量股票的债券。

5.4.3

国债 government bond

中央政府为筹集财政资金而发行的一种政府债券。

5.5 基金类金融工具

5.5.1

基金 fund

按照法定程序募集的资金池，用于投资于各种金融资产，以实现资本增值或收入分配的目的。

5.5.2

证券投资基金 securities investment fund

以公开或非公开形式筹集资金，由基金管理人管理，基金托管人托管，为基金份额持有人的利益，以资产组合方式进行证券投资活动的基金。

5.5.3

开放式基金 open-end fund

基金份额总额不固定，基金份额可以在基金合同约定的时间和场所申购及赎回的基金。

5.5.4

封闭式基金 closed-end fund

基金份额在存续期内固定不变，基金份额持有人不能申购或赎回，但基金份额可以在依法设立的证券交易场所交易的基金。

5.6 期货和衍生品类金融工具

5.6.1

金融衍生工具 financial derivatives

建立在基础产品或基础变量之上，其价格取决于基础金融工具价格或数值变动的派生金融工具。

注：基础金融工具包括各类资产价格、价格指数、利率、汇率、费率、通货膨胀率以及信用等级等。

5.6.2

远期 forward

交易双方通过协商达成的，约定在将来某一特定的时间和地点，以特定价格交割一定数量标的物的非标准化合约。

5.6.3

期货 futures

由交易所统一制定，约定在将来某一特定的时间和地点，按约定价格交割一定数量标的物的标准化合约。

5.6.4

期权 option

约定买方有权在将来某一特定时间或某一段时间以约定价格买卖约定标的物的合约。

5.6.5

互换 swap

交易双方约定在将来某一特定时期内，按照约定规则相互交换一系列现金流的合约。

5.7 其他产品

5.7.1

非公开募集产品 non-public offering product

由持牌资产管理机构以非公开推介方式设置，仅面向合格投资者募集资金，用于证券、期货等资产投资运作的资产管理类金融工具。。

5.7.2

场外产品 over-the-counter products

以非公开方式在集中交易场所之外发行或募集的金融工具。

6 发行与交易

6.1 一般概念

6.1.1

证券交易 securities trading

已发行的证券在市场上买卖的活动。

6.1.2

衍生品交易 derivatives trading

期货交易以外的，以互换合约、远期合约和非标准化期权合约及其组合为交易标的的交易活动。

6.1.3

期货交易 futures trading

以期货合约或者标准化期权合约为交易标的的交易活动。

6.1.4

股票发行注册制 registration-based stock issuance system

发行人申请发行股票时，必须依法真实、准确、完整地披露公司信息，使投资者可以获得必要的信息对证券价值进行判断并作出是否投资的决策，证券监管机构对证券的价值好坏、价格高低不作实质性判断。

6.1.5

上市 listing

发行人发行的证券，经证券交易所依法审核同意，并在其市场公开挂牌交易的法律行为与状态。

6.1.6

退市 delisting

上市公司股票在证券交易所终止上市交易。

6.1.7

挂牌 quotation

符合条件的股份公司通过主办券商申请在全国股份转让系统公开转让股份，进行股权融资、债权融资、资产重组等的行为。

6.1.8

摘牌 dequotation

股票不再具备挂牌条件，全国中小企业股份转让系统终止其挂牌交易的行为。

6.1.9

停牌 suspension

交易所因上市公司出现重大事项需披露、股价异常波动或其他风险情形，依规暂停该上市公司所发行金融工具交易的行为。

6.1.10

复牌 resumption

对停牌股票恢复其交易的行为。

6.1.11

熔断 circuit breaker

在交易过程中，市场波动过大，满足某个特定条件时，执行某些特定操作以管理风险的业务过程。

注：这里的特定条件一般是指成交价格升高或降低超过特定的幅度。特定操作一般是指停止交易、暂停交易、重新进行集合竞价等。

6.1.12

涨停板 limit up

在1个交易日中的交易价格不得高于规定的上涨幅度，超出该上涨幅度的报价将被视为无效，不能成交的交易机制。

6.1.13

跌停板 limit down

在1个交易日中的交易价格不得低于规定的下跌幅度，超出该下跌幅度的报价将被视为无效，不能成交的交易机制

6.1.14

股东大会 shareholders' general meeting

股份公司的最高权利机关，由全体股东组成，对公司重大事项进行决策，有权选任和解除董事，并对公司的经营管理有广泛的决定权。

6.2 资质与适当性

6.2.1

投资者适当性 investor suitability

金融机构所提供的金融工具或服务与客户的财务状况、投资目标、风险承受水平、财务需求、知识

和经验之间的契合程度。

6.2.2

交易所会员 exchange member

在交易所进行金融工具交易、交割、结算和资金管理的基本单位。

6.2.3

交易单元 trading unit

由交易所分配给交易参与人，绑定唯一单元编码，承载申报、成交回报、行情接收、风控限制、交易权限等全套属性的独立报盘通道载体。

注：交易所通过交易单元实现分业务隔离、流速管控、分户监管、违规追责。

6.2.4

风险承受能力等级 risk tolerance level

依据投资者收入来源、资产状况、债务、投资知识和经验、风险偏好、诚信状况等因素，对投资者承受风险的能力进行评估而确定的高低不同的差异级别。

6.3 营销与渠道

6.3.1

代销 agency sales

金融工具发行人或管理人通过协议委托另一方销售其所管理的金融工具。

[来源：GB/T 39662—2020, 3.2.4, 有修改]

6.3.2

直销 direct sales

金融工具发行人或管理人直接面对投资者销售金融工具。

[来源：GB/T 39662—2020, 3.2.3, 有修改]

6.4 交易机制

6.4.1

交易系统 trading system

依照交易所交易规则设计实现的，为资本市场提供证券、期货、期权等金融工具交易的信息系统。

6.4.2

指令 instruction

能被计算机识别并执行的操作消息。

6.4.3

集合竞价 call auction

对在规定的一段时间内接受的买卖申报一次性集中撮合的竞价方式。

6.4.4

连续竞价 continuous auction

对买卖申报逐笔连续撮合的竞价方式。

6.4.5

场内交易 on-exchange trading

通过交易所进行金融工具买卖的活动。

6.4.6

场外交易 off-exchange trading

通过交易所外进行金融工具买卖的活动。

注：包括柜台交易（OTC）、机构间电子询价平台等。

6.5 委托与成交

6.5.1

订单 order

向交易所交易系统发送的带业务属性的交易、非交易请求。

注：非交易请求包括转托管、投票等不带价格撮合属性的业务请求。

6.5.2

成交 execution

按交易所配对撮合原则完成的交易。

6.5.3

认购 offering subscription

金融工具募集发行阶段，投资者申请买入尚未成立的金融工具份额的行为。

6.5.4

申购 subscription

金融工具设立生效后，投资者申请买入其存量份额的行为。

[来源：GB/T 39595—2020，3.3.4，有修改]

6.5.5

限价委托 limit order

投资者限定交易价格，成交价格不得劣于委托价格的买卖委托。

注：投资者买入时设置最高可接受成交价、卖出时设置最低可接受成交价，未达价格条件则委托进入盘口等待，直至成交、撤单或当日交易结束失效。

6.5.6

市价委托 market order

投资者不限定交易价格，按市场最优价格即时成交的买卖委托。

6.5.7

行情 market data

交易所依法发布，反映金融工具报价、成交、持仓、价格指数等市场交易状态的数据。

6.5.8

股票价格指数 stock price index

反映整个市场上各种股票市场价格的总体水平及其变动情况的指标。

6.5.9

赎回 redeem

投资者依据资产管理协议的约定，在特定条件或开放期内向证券发行人或产品管理人申请回售其持有的有价证券或产品份额，由发行方或管理方按约定价格支付对价并注销相应权益的行为。

6.5.10

开仓 open a position

投资者新买入或新卖出一定数量的金融工具。

6.5.11

平仓 close a position

投资者对已持有的期货/期权头寸，进行反向交易以了结原有持仓的操作。

6.5.12

强行平仓 forced liquidation

为控制金融工具交易风险，按照有关规定对会员或客户的持仓实行平仓的一种强制措施。

注：强行平仓分为两种情况：一是交易所对会员持仓实行的强行平仓；二是金融机构对其客户持仓实行的强行平仓。

6.5.13

套期保值 hedging

交易者管理因其资产、负债等价值变化产生的风险而达成与上述资产、负债等基本吻合的期货交易和衍生品交易的活动。

6.6 融资和融券

6.6.1

融资融券 securities margin trading

证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。

6.6.2

直接融资 direct financing

资金盈余单位通过直接与资金需求单位协议，或在金融市场上购买资金需求单位所发行的股票、债

券等有价值证券，将货币资金提供给需求单位使用的过程。

6.6.3

间接融资 indirect financing

资金盈余者通过存款等形式，或者购买银行、信托和保险等金融机构发行的有价值证券，将其暂时闲置资金先行提供给金融机构，再由金融机构以贷款、贴现或购买有价值证券的方式把资金提供给短缺者的过程。

6.6.4

资金融通 financing

通过金融资产交易实现货币资金在供给者和需求者之间转移的行为。

6.6.5

回购协议 repurchase agreement

资金融入方与资金融出方以协议方式，按特定价格出售资产融入资金，并约定在将来特定日期按指定价格购回相同或类似资产的交易行为。

6.7 权益分配

6.7.1

分红派息 dividend distribution

发行主体向权益登记在册持有人派发红利的分配行为。

注：不含转增股本。

6.7.2

除权 ex-right

因金融工具送股、配股、转增股本等导致份额数量增加，交易价格按比例下调的机制。

6.7.3

除息 ex-dividend

因现金分红导致金融工具交易价格按分红金额下调的机制。

7 登记结算

7.1 登记

7.1.1

登记 registration

登记结算机构受金融工具发行人委托维护金融工具持有人名册从而确定金融工具权属状态的行为。

7.1.2

登记日 record date

基于投资者对金融工具的持有事实，从而确定投资者享有的金融工具各种权益的时点。

[来源：GB/T 39595—2020, 3.3.9, 有修改]

7.2 托管与存管

7.2.1

托管 custody

证券公司、托管银行等托管机构接受客户委托，代其保管金融工具，并提供代收红利等权益维护服务的行为。

7.2.2

存管 depository

登记结算机构接受证券公司、托管银行等托管机构委托，集中保管托管机构的金融工具，并提供代收红利等权益维护服务的行为。

7.3 清算与交收

7.3.1

结算 clearing and settlement

包括清算和交收两层含义，证券市场的结算是指证券交易达成后，交易双方确定和交付证券或资金的过程。

7.3.2

清算 clearing

按照确定的规则计算证券和资金的应收应付数额的行为。

7.3.3

交收 settlement

根据确定的清算结果，通过转移证券和资金履行相关债权债务的行为。

7.3.4

结算参与人 clearing participant

经登记结算机构核准，参与集中结算业务、承担结算交收责任的机构。

7.3.5

多边净额结算 multilateral netting settlement

结算机构对结算参与人当日所有交易的应收应付证券和资金进行轧差，以净额作为交收依据的结算方式。

7.3.6

货银对付 delivery versus payment; DVP

证券交收与资金交收同时进行、互为条件的结算基本原则。

注：资金交付的同时完成证券权属转移。

7.3.7

交收日 settlement date

交易双方完成证券和资金交付、了结债权债务的日期。

8 信息披露

8.1 披露主体

8.1.1

信息披露义务人 information disclosure obligor

根据法律法规及监管要求，依法承担信息披露义务的机构和个人。

8.1.2

内幕信息知情人 insider

因职务、身份或其他合法途径可以接触或获取内幕信息的机构和人员。

8.2 披露文件与信息

8.2.1

定期报告 periodic report

信息披露义务人按照法律法规要求，在固定期限内编制和披露的反映经营与业务情况的正式文件。

注：通常包括年度报告和中期报告等。

8.2.2

临时报告 adhoc announcement

信息披露义务人发生可能对证券交易价格产生较大影响的重大事件时，向投资者及时披露的信息文件。

8.2.3

内幕信息 insider information

可能对金融工具的交易价格产生重大影响的尚未公开的信息。

9 风险与合规

9.1 风险类型

9.1.1

风险 risk

不确定性对目标的影响。

[来源: GB/T 23694—2013, 2.1]

9.1.2

流动性风险 liquidity risk

金融市场参与者无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

9.1.3

系统风险 systematic risk

无法通过分散投资组合规避的风险,通常指全局性的、影响整个金融市场的风险。

注:区别于系统性风险(systemic risk),指风险跨金融机构、市场传染,可能引发金融体系动荡的体系性风险,多用于宏观金融监管语境。

9.1.4

信用风险 credit risk

交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。

9.1.5

市场风险 market risk

由于市场价格(如利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使金融机构发生损失的风险。

9.1.6

操作风险 operational risk

由于不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件所造成损失的风险。

9.1.7

合规风险 compliance risk

因经营活动违反法律法规、监管规定、行业准则及内部制度,导致法律责任、监管处罚或经济损失的风险。

9.1.8

内幕交易 insider trading

内幕信息知情人利用内幕信息进行证券期货交易,或泄露内幕信息、建议他人交易的违法行为。

9.1.9

市场操纵 market manipulation

通过集中资金优势、联合买卖、自买自卖等方式,操纵证券期货交易价格或交易量,扰乱市场秩序的违法行为。

9.2 风险管理

9.2.1

风险管理 risk management

指导和控制组织内有关风险的相关过程。

9.2.2

风险评估 risk assessment

风险识别、风险分析和风险评价的整个过程。

9.2.3

风险对冲 risk hedging

通过投资或购买与标的资产收益波动负相关的某种资产或衍生产品,来冲销标的资产潜在损失的一种策略性选择。

9.3 合规管理

9.3.1

合规 compliance

金融机构及其员工的经营管理行为符合法律法规、监管规定、行业准则和企业章程、规章制度等要求。

9.3.2

合规管理 compliance management

金融机构为实现合规目标，建立的涵盖制度制定、执行监督、整改问责的全流程管理体系。

9.3.3

反洗钱 anti-money laundering; AML

为预防掩饰、隐瞒违法所得及其收益的来源和性质的洗钱活动，依法采取客户身份识别、大额交易报告等措施的行为。

10 监督管理

10.1 监管方式

10.1.1

监管 regulation

主管部门依照法律法规，统一监督管理全国证券期货市场、维护市场秩序、保障其合法运行的行为。

10.1.2

自律监管 self-regulatory supervision

证券期货交易所、行业协会等自律组织依照章程、业务规则对会员及市场参与者实施的监督管理。

10.2 监管措施

10.2.1

行政许可 administrative license

证券期货监管机构根据公民、法人或其他组织的申请，经依法审查，准予其从事特定证券期货业务的行为。

10.2.2

行政监管措施 administrative regulatory measure

证券期货监管机构对违法违规主体采取的责令改正、监管谈话、出具警示函等非处罚性纠正与约束措施。

10.2.3

行政处罚 administrative penalty

证券期货监管机构依法对违法违规主体作出的惩戒性措施。

注：包括警告、罚款、没收违法所得、暂停或撤销业务许可等。

10.2.4

市场禁入 market entry prohibition

对严重违法违规的市场主体，依法禁止其在一定期限内或永久不得从事证券期货业务或担任上市公司董事、监事、高级管理人员的监管措施。

参 考 文 献

- [1] GB/T 1.1-2020 标准化工作导则 第1部分：标准化文件的结构和起草规则
- [2] GB/T 20001.1—2024 标准起草规则 第1部分：术语
- [3] GB/T 21076—2017 证券及相关金融工具 国际证券识别编码体系
- [4] GB/T 23694—2013 风险管理 术语
- [5] GB/T 25500.1—2010 可扩展商业报告语言（XBRL）技术规范 第1部分：基础
- [6] GB/T 30338.1—2013 证券期货业电子化信息披露规范体系 第1部分：基础框架
- [7] GB/T 39595—2020 开放式基金业务数据交换协议
- [8] GB/T 39662—2020 基金行业数据集中备份接口规范
- [9] GB/T 42339—2023 金融机构风险管理 术语
- [10] GB/T 42775—2024 证券期货业数据安全风险防控 数据分类分级指引
- [11] 中国人民银行金融消费者权益保护实施办法（中国人民银行令（2020）第5号）
- [12] 中国证券投资基金业协会. 证券投资基金（第二版）[M]. 北京：高等教育出版社，2017
- [13] 中国证券业协会. 金融市场基础知识 [M]. 北京：中国财政经济出版社，2023

索 引

汉语拼音索引

B

保证金..... 4. 2. 4

报告义务人..... 3. 6. 1

C

参与方..... 3. 2. 2

操作风险..... 9. 1. 6

场内交易..... 6. 4. 5

场外产品..... 5. 7. 2

场外交易..... 6. 4. 6

成交..... 6. 5. 2

持仓..... 4. 2. 3

除权..... 6. 7. 2

除息..... 6. 7. 3

存管..... 7. 2. 2

D

代销..... 6. 3. 1

登记..... 7. 1. 1

登记结算机构..... 3. 4. 2

登记日..... 7. 1. 2

跌停板..... 6. 1. 13

订单..... 6. 5. 1

定期报告..... 8. 2. 1

多边净额结算..... 7. 3. 5

E

二级市场..... 3. 1. 6

F

发行人..... 3. 2. 6

反洗钱..... 9. 3. 3

非公开募集产品..... 5. 7. 1

非交易业务..... 5. 2. 4

非上市公众公司..... 3. 2. 10

分红派息..... 6. 7. 1

封闭式基金..... 5. 5. 4

风险.....	9. 1. 1
风险承受能力等级.....	6. 2. 4
风险对冲.....	9. 2. 3
风险管理.....	9. 2. 1
风险评估.....	9. 2. 2
复牌.....	6. 1. 10

G

股东大会.....	6. 1. 14
股票.....	5. 3. 1
股票发行注册制.....	6. 1. 4
股票价格指数.....	6. 5. 8
挂牌.....	6. 1. 7
国债.....	5. 4. 3

H

行情.....	6. 5. 7
合规.....	9. 3. 1
合规风险.....	9. 1. 7
合规管理.....	9. 3. 2
互换.....	6. 5. 6
回购协议.....	6. 6. 5
货币市场.....	3. 1. 2
货银对付.....	7. 3. 6

J

基金.....	5. 5. 1
基金业协会.....	3. 5. 3
集合竞价.....	6. 4. 3
监管.....	10. 1. 1
间接融资.....	6. 6. 3
交收.....	7. 3. 3
交收日.....	7. 3. 7
交易单元.....	6. 2. 3
交易风险准备金.....	4. 2. 5
交易所.....	3. 4. 1
交易所会员.....	6. 2. 2
交易系统.....	6. 4. 1
结算.....	7. 3. 1
结算参与人.....	7. 3. 4
金融工具.....	5. 1. 2
金融机构.....	3. 2. 1
金融控股公司.....	3. 3. 6

金融市场.....	3. 1. 1
金融衍生工具.....	5. 6. 1
金融资产.....	4. 2. 2
经纪业务.....	5. 2. 1

K

开仓.....	6. 5. 10
开放式基金.....	5. 5. 3
开户.....	4. 1. 2
可转换债券.....	5. 4. 2

L

连续竞价.....	6. 4. 4
临时报告.....	8. 2. 2
流动性风险.....	9. 1. 2

N

内幕交易.....	9. 1. 8
内幕信息.....	8. 1. 2
内幕信息知情人.....	8. 2. 3

P

品种.....	5. 1. 1
平仓.....	6. 5. 11
普通股.....	5. 3. 2
普通投资者.....	3. 2. 4

Q

期货.....	5. 6. 3
期货公司.....	3. 3. 3
期货交易.....	6. 1. 3
期货业协会.....	3. 5. 4
期权.....	5. 6. 4
强行平仓.....	6. 5. 12
清算.....	7. 3. 2

R

认购.....	6. 5. 3
熔断.....	6. 5. 11
融资融券.....	6. 6. 1

S

上市.....	6. 1. 5
---------	---------

上市公司.....	3. 2. 9
申购.....	6. 4. 5
市场操纵.....	9. 1. 9
市场风险.....	9. 1. 5
市场禁入.....	10. 2. 4
市价委托.....	6. 5. 6
市值.....	4. 2. 6
赎回.....	6. 5. 9

T

套期保值.....	6. 5. 13
停牌.....	6. 1. 9
投资者.....	3. 2. 3
投资者权益.....	4. 2. 7
投资者适当性.....	6. 2. 1
投资咨询公司.....	3. 3. 5
投资咨询业务.....	5. 2. 5
退市.....	6. 1. 6
托管.....	7. 2. 1
托管人.....	3. 3. 8

X

系统风险.....	9. 1. 3
限价委托.....	6. 5. 5
信息披露义务人.....	8. 1. 1
信用风险.....	9. 1. 4
行政处罚.....	10. 2. 3
行政监管措施.....	10. 2. 2
行政许可.....	10. 2. 1

Y

衍生品交易.....	6. 1. 2
一级市场.....	3. 1. 5
优先股.....	5. 3. 3
远期.....	5. 6. 2

Z

摘牌.....	6. 1. 8
债券.....	5. 4. 1
涨停板.....	6. 1. 12
账户.....	4. 1. 1
证券.....	5. 1. 3
证券服务机构.....	3. 3. 7

证券公司.....	3. 3. 1
证券交易.....	6. 1. 1
证券投资基金.....	5. 5. 2
证券投资基金管理公司.....	3. 3. 2
证券业协会.....	3. 5. 2
直接融资.....	6. 6. 2
直销.....	6. 3. 2
指令.....	6. 4. 2
中央对手方.....	3. 4. 3
专业投资者.....	3. 2. 5
资本市场.....	3. 1. 3
资产.....	4. 2. 1
资产管理业务.....	5. 2. 3
资产证券化.....	5. 1. 4
资金融通.....	6. 6. 4
自律监管.....	10. 1. 2
自律组织.....	3. 5. 1
自营业务.....	5. 2. 2
做市商.....	3. 3. 4

JR/T XXXXX—XXXX

英文对应词索引

A

account.....	4.1.1
ad hoc announcement.....	8.2.2
administrative license.....	10.2.1
administrative penalty.....	10.2.3
administrative regulatory measure.....	10.2.2
agency sales.....	6.3.1
anti-money laundering.....	9.3.3
asset.....	4.2.1
asset management.....	5.2.3
asset securitization.....	5.1.4

B

bond.....	5.4.1
brokerage business.....	5.2.1

C

call auction.....	6.4.3
capital market.....	3.1.3
central counterparty.....	3.4.3
circuit breaker.....	6.1.11
clearing.....	7.3.2
clearing and settlement.....	7.3.1
clearing participant.....	7.3.4
close a position.....	6.5.11
closed-end fund.....	5.5.4
common stock.....	5.3.2
compliance.....	9.3.1
compliance management.....	9.3.2
compliance risk.....	9.1.7
continuous auction.....	6.4.4
convertible bond.....	5.4.2
credit risk.....	9.1.4
custodian.....	3.3.8
custody.....	7.2.1

D

delisting.....	6.1.6
delivery versus payment.....	7.3.6
depository.....	7.2.2
depository and clearing institution.....	3.4.2
dequotation.....	6.1.8

derivatives trading.....	6.1.2
direct financing.....	6.6.2
direct sales.....	6.3.2
dividend distribution.....	6.7.1

E

ex-dividend.....	6.7.3
ex-right.....	6.7.2
exchange.....	3.4.1
exchange member.....	6.2.2
execution.....	6.5.2

F

financial asset.....	4.2.2
financial derivatives.....	5.6.1
financial holding company.....	3.3.6
financial institution.....	3.2.1
financial instrument.....	5.1.2
financial market.....	3.1.1
financing.....	6.6.4
forced liquidation.....	6.5.12
forward.....	5.6.2
fund.....	5.5.1
funds industry association.....	3.5.3
futures.....	5.6.3
futures company.....	3.3.3
futures industry association.....	3.5.4
futures trading.....	6.1.3

G

government bond.....	5.4.3
----------------------	-------

H

hedging.....	6.5.13
--------------	--------

I

indirect financing.....	6.6.3
information disclosure obligor.....	8.1.1
insider.....	8.1.2
insider information.....	8.2.3
insider trading.....	9.1.8
instruction.....	6.4.2
investment advisory.....	5.2.5
investment consulting company.....	3.3.5

investor.....	3. 2. 3
investor suitability.....	6. 2. 1
investor's rights and interests.....	4. 2. 7
issuer.....	3. 2. 6

L

limit down.....	6. 1. 13
limit order.....	6. 5. 5
limit up.....	6. 1. 12
liquidity risk.....	9. 1. 2
listed company.....	3. 2. 7
listing.....	6. 1. 5

M

listing.....	4. 2. 4
market data.....	6. 5. 7
market entry prohibition.....	10. 2. 4
market maker.....	3. 3. 4
market manipulation.....	9. 1. 9
market order.....	6. 5. 6
market risk.....	9. 1. 5
market value.....	4. 2. 6
money market.....	3. 1. 2
multilateral netting settlement.....	7. 3. 5

N

non-public offering product.....	5. 7. 1
non-trading business.....	5. 2. 4

O

offering subscription.....	6. 5. 3
off-exchange trading.....	6. 4. 6
on-exchange trading.....	6. 4. 5
open a position.....	6. 5. 10
open an account.....	4. 1. 2
open position.....	4. 2. 3
open-end fund.....	5. 5. 3
operational risk.....	9. 1. 6
option.....	5. 6. 4
order.....	6. 5. 1
over-the-counter products.....	5. 7. 2

P

participant.....	3. 2. 2
------------------	---------

periodic report.....	8.2.1
preferred stock.....	5.3.3
primary market.....	3.1.4
professional investor.....	3.2.5
proprietary trading.....	5.2.2

Q

quotation.....	6.1.7
----------------	-------

R

record date.....	7.1.2
redeem.....	6.5.9
registration.....	7.1.1
registration-based stock issuance system.....	6.1.4
regulation.....	10.1.1
reporting obligor.....	3.6.1
repurchase agreement.....	6.6.5
resumption.....	6.1.10
retail investor.....	3.2.4
risk.....	9.1.1
risk assessment.....	9.2.2
risk hedging.....	9.2.3
risk management.....	9.2.1
risk tolerance level.....	6.2.4

S

secondary market.....	3.1.5
securities.....	5.1.3
securities company.....	3.3.1
securities industry association.....	3.5.2
securities investment fund.....	5.5.2
securities investment fund management company.....	3.3.2
securities margin trading.....	6.6.1
securities service institution.....	3.3.7
securities trading.....	6.1.1
self-regulatory organization.....	3.5.1
self-regulatory supervision.....	10.1.2
settlement.....	7.3.3
settlement date.....	7.3.7
shareholders' general meeting.....	6.1.14
stock.....	5.3.1
stock price index.....	6.5.8
subscription.....	6.5.4
suspension.....	6.1.9

swap.....	5. 6. 5
systematic risk.....	9. 1. 3

T

trading risk reserve.....	4. 2. 5
trading system.....	6. 4. 1
trading unit.....	6. 2. 3
trading variety.....	5. 1. 1

U

unlisted public company.....	3. 2. 8
------------------------------	---------
