

金融词汇—道德

索引	词汇	解析	中文解析
A	Additional Compensation	额外报酬	客户会提供的额外报酬。注意披露。
B	Bystander Effect	旁观者效应	情景影响的一种，当周围有旁人时，人的行为会受到影响。
C	Candidate Pledge	考生保证书	考试时考生签署的保证遵守考试纪律的承诺书
	Cautionary Letter	警告信	警告信是非公开的，一般适用于相对不太严重的违反行为。
	Civil Disobedience	民事非暴力反抗	民众举行的抗议活动，属于个人行为。
	Client Directed Brokerage	客户指定经纪费	客户指定经纪费如何使用的一种费用。
	Co-Investment	共同投资	与客户共同进行投资，目的是共担风险。
	Compliance Department	合规部门	保持公司治理、风险控制及遵守法律法规的部门。
	Confidentiality	机密	遵守保密性，不可随意的泄露客户的信息。
D	Consideration	对价	一方为换取另一方做某事的承诺而向另一方支付的金钱代价或得到该种承诺的代价。
	Credit-rating Agencies	信用评级机构	对证券发行人和证券信用进行等级评定的组织，给出的债券评级会影响债券发行人的融资成本。
	Downside Risk	下行风险	是指未来股价走势有可能低于分析师或投资者预期的目标价位的风险。
F	Due Diligence	尽职调查	投资人在与目标企业达成初步合作意向后，投资人对目标企业一切与本次投资有关的事项进行现场调查、资料分析的活动。
	Fair Dealing	公平交易	在提供投资分析、做投资建议、采取投资决策等活动时，公平公正对待所有的客户。
	Fiduciary	信托	委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或特定目的，进行管理和处分的行为。
	Firewall	防火墙	在利益冲突的部门（比如投行部和研究部）之间建立的一种风险防范机制。
	Flat Fee	固定费用	不能和研究报告结果相关而应当事先约定好的费用。
	Front-Running	跑单	优先于客户执行交易，对客户有不公平之嫌。
	Fund Manager	基金经理	基金产品的管理者，其最主要职责就是按照基金合同的约定，负责基金资产的投资运作，在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。

索引	词汇	解析	中文解析
H	Hostile Takeover	恶意收购	收购公司在未经目标公司董事会允许，不管对方是否同意的情况下，所进行的收购活动。
I	Independent and Objectivity	独立客观性	成员和候选人必须在其专业活动中使用合理的谨慎和判断，以实现和保持独立性和客观性。会员和候选人不得提供、索取或接受任何预期会损害其自身或他人独立性和客观性的馈赠、利益、补偿。
	Information Barrier	信息壁垒	综合采用硬件、软件及规程或行政控制来保护核查对象中的各种机密信息，防止机密信息的泄露与扩散，并且确保核查结果的真实性。
	IPS(Investment Policy Statement)	投资建议规划书	书面投资政策说明，其中涉及客户的风险承受能力、回报要求和所有投资约束。
M	Market Manipulation	市场操纵	操纵人利用掌握的资金、信息等优势，采用不正当手段，人为地制造证券行情，操纵或影响证券市场价格，以诱导证券投资者盲目进行证券买卖，从而为自己谋取利益或者转嫁风险的行为。
	Material Information	Nonpublic 重大内幕信息	指证券交易活动中，涉及公司的经营、财务或者对该公司证券的市场价格有重大影响的尚未公开的信息。
	Misconduct	渎职	不诚信的、欺骗的或是欺诈的职业行为，任何会对职业形象、职业信用或是职业能力有负面影响的行为。
	Misrepresentation	不当陈述	在投资分析、建议行动或其他职业活动中刻意做出的不恰当表述。
	Mosaic Theory	马赛克理论	通过分析重大公开信息和非重大的内幕信息得到的与事实相符的结论，不违反内幕交易这一细则。
O	Outside Boards	外部董事会	非本公司职员董事。
	Outsourced	外包	把一部分业务承包给外部专门机构的一种行为。
	Overconfidence	过度自信	过分相信自己的判断。
	Oversubscribed	超额认购	对 IPO 股票的需求大于发行股票的数量
P	PCS(Professional Conduct Statement)	职业行为报告	CFA 会员每年向 CFA 协会进行的自我行为陈述和披露。
	Performance Attribution	业绩归因	用来解释投资组合表现与基准不同的原因。
	Professional Conduct Staff	职业行为调查工作人员	调查 CFA 协会会员和考生的工作人员

索引	词汇	解析	中文解析
P	Professional Conduct	职业行为声明	会员向协会递交的关于个人职业行为的陈述。
	Statement		
	Proxy Voting	代理投票	基金经理代替投资者行使投票权
	Prospectus	公开招股说明	股份公司公开发行股票时，就募股事宜发布的书面通告。
R	Request For Proposal	邀标函	参与招标的邀请函。
S	Self Disclosure	自我披露	披露自己的行为
	Situational Influence	情景影响	外部环境对人的行为产生的影响。
	Soft Dollar / Brokerage/Commissions	软美元	经纪商为了吸引客户进行交易，往往私下里为客户提供一定的优惠，如提供研究报告及其他优惠等。这种优惠一般采取非现金形式。
	Stakeholders	利益相关者	受到利害关系影响的人。
	Sub-Advisory Agreement	投资顾问分包协议	雇佣外部投资顾问或基金经理所签署的协议。
T	The CFA Institute Board of Governors	CFA 协会治理委员会	CFA 协会中负责 PCP 计划的相关委员会。
	The Disciplinary Review Committee	纪律审查委员会	CFA 协会中负责执行 PCP 计划的机构。
U	Underwriter	承销商	与发行人签订证券承销协议，协助公开发行证券并获取相应的承销费用的券商。
	Unsolicited Trading Requests	未经请求或不当的投资要求	客户自发请求的（不是投资顾问推荐的）及不适用于 IPS 的投资要求。

需要最新CFA FRM资料、押题联系微信：AMA940906

易混淆词汇

对比组	词汇	解析	中文解析
①	Professional Conduct Staff	职业行为调查工作人员	调查 CFA 协会会员和考生的工作人员
	Professional Conduct Statement	职业行为声明	会员向协会递交的关于个人职业行为的陈述。
②	The CFA Institute Board of Governors	CFA 协会治理委员会	CFA 协会中负责 PCP 计划的相关委员会。
	The Disciplinary Review Committee	纪律审查委员会	CFA 协会中负责执行 PCP 计划的机构。