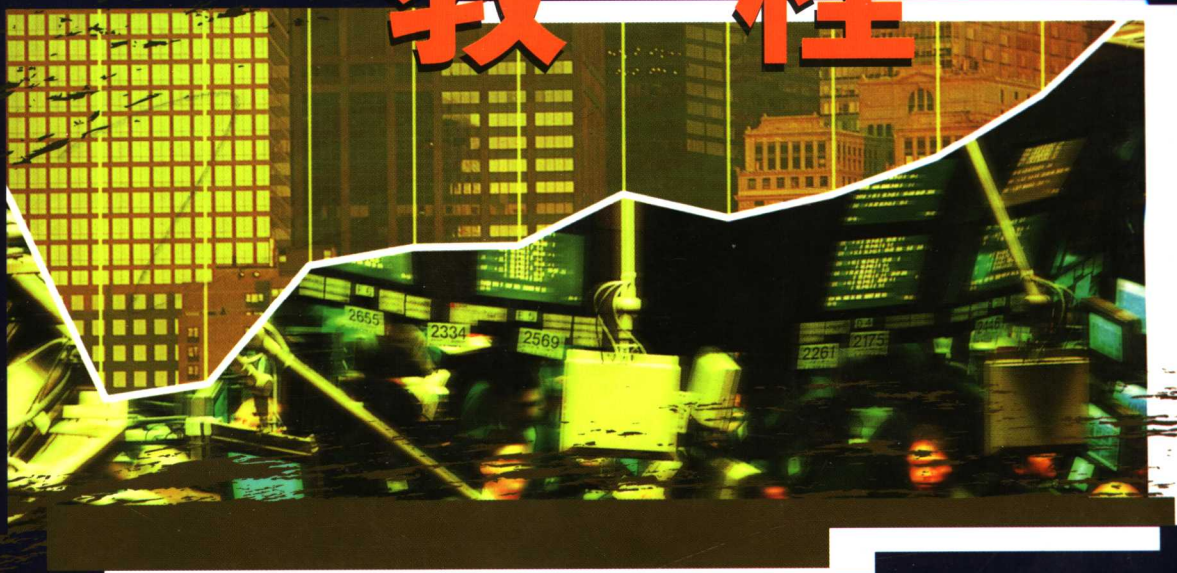



21世纪高等院校金融学精品教材

# 金融投资实验 教程



JINRONG TOUZI SHIYAN  
JIAOCHENG

张元萍/主编

 首都经济贸易大学出版社

# 金融投资实验教程

主 编 张元萍

副主编 张涌泉

 首都经济贸易大学出版社

· 北京 ·

## 图书在版编目(CIP)数据

金融投资实验教程/张元萍主编. —北京:首都经济贸易大学出版社,2006.7  
ISBN 7-5638-1359-4

I. 金… II. 张… III. 金融投资-高等学校-教材 IV. F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2006)第051838号

金融投资实验教程

张元萍 主编

---

出版发行 首都经济贸易大学出版社  
地 址 北京市朝阳区红庙(邮编 100026)  
电 话 (010)65976483 65065761 65071505(传真)  
网 址 <http://www.sjmcb.com>  
E-mail [publish@cueb.edu.cn](mailto:publish@cueb.edu.cn)  
经 销 全国新华书店  
照 排 首都经济贸易大学出版社激光照排服务部  
印 刷 北京泰锐印刷有限责任公司  
开 本 787毫米×1092毫米 1/16  
字 数 246千字  
印 张 11  
版 次 2006年7月第1版第1次印刷  
印 数 1~4000  
书 号 ISBN 7-5638-1359-4/F·793  
定 价 18.00元

---

图书印装若有质量问题,本社负责调换  
版权所有 侵权必究

## 前 言

高等教育的培养目标是具有应用实践能力的高层次人才,教育的重点之一就是“实践”。高等学校进行实验教学,是培养新世纪专门人才的需要,也是实现学科建设现代化的需要。伴随着经济全球化、信息化的迅猛发展,我国高等学校实验教学面临着前所未有的发展机遇,并已成为教学改革的重要组成部分。

金融专业实验课的教学实践表明,目前我国适用于金融专业的实验教材缺乏,没有一本专用的实验教材指导学生进行金融投资交易实践,因此,编写一本专业的实验教材势在必行。

本教材的特色在于紧紧抓住“实”字,突出“训”字,力求适应金融学的应用性、针对性、岗位性和专业性的特点,把现代金融实践的前沿信息和最新的模拟交易工具相结合,追踪我国金融市场上的工具创新,强化学生的动手能力,提升操作技能,培养既懂理论又能灵活运用所学专业知识的实际操作的专业性人才。

本教材共分三大部分,第一部分为基础实验篇,重点讲述金融投资实验软件的功能特色和操作界面的使用说明;第二部分为单项实验篇,包括股票投资模拟实验、期货投资模拟实验、期权投资模拟实验、基金投资模拟实验、债券投资模拟实验、外汇投资模拟实验;第三部分为综合模拟实验,包括交易分析操作方法、基本分析法、技术分析法以及各种图形和技术指标的运用。

在编写实验教材的过程中,我们力求实现下述目标:内容尽可能与现实金融实践活动相匹配,体系尽可能完整;尽可能适应不同学校的实验教学环境与实验教学组织;按照基础实验、单项实验和综合实验三大类别组织实验项目,尽可能使本书适合金融专业学生、MBA 研究生、证券从业人员和企业资产运营部门管理人员使用。

全书由张元萍、张涌泉总体设计,张涌泉撰写绪论,田树勇撰写第1,2章,张元萍撰写第3,9,11章,李兆军撰写第4,5章,赵欣颜撰写第6,7章,孟昊撰写第8章,颜录撰写第10章。本教材已作为天津财经大学重点建设教材立项项目并得到资助,在此致谢。

由于软件版本今后可能会有更新,本书个别地方对软件操作的描述可能会与实际的操作界面和功能不完全一致,如出现个别出入,还请读者谅解。



绪论 .....	1
一、金融投资模拟实验的目的 .....	1
二、金融投资交易的入市心理准备 .....	2
<b>第一篇 基础实验篇 .....</b>	<b>5</b>
第1章 金融投资实验软件功能 .....	7
一、金融投资实验行情分析软件 .....	7
二、金融投资实验模拟交易软件 .....	7
三、金融投资实验软件的功能 .....	8
第2章 金融投资实验操作界面使用说明 .....	24
一、系统操作及菜单介绍 .....	24
二、各类型窗口 .....	32
<b>第二篇 单项实验篇 .....</b>	<b>41</b>
第3章 实验模块一:股票交易模拟实验 .....	43
一、实验名称 .....	43
二、实验目的 .....	43
三、实验步骤与要求 .....	43
四、实验说明 .....	43
五、实验示例 .....	48
第4章 实验模块二:债券交易模拟实验 .....	55
一、实验名称 .....	55
二、实验目的 .....	55
三、实验步骤与要求 .....	55
四、实验说明 .....	55

五、实验示例 .....	59
<b>第5章 实验模块三:基金交易模拟实验 .....</b>	<b>64</b>
一、实验名称 .....	64
二、实验目的 .....	64
三、实验步骤与要求 .....	64
四、实验说明 .....	64
五、实验示例 .....	66
<b>第6章 实验模块四:期货交易模拟实验 .....</b>	<b>74</b>
一、实验名称 .....	74
二、实验目的 .....	74
三、实验步骤与要求 .....	74
四、实验说明 .....	74
五、实验示例 .....	85
<b>第7章 实验模块五:权证交易模拟实验 .....</b>	<b>89</b>
一、实验名称 .....	89
二、实验目的 .....	89
三、实验步骤与要求 .....	89
四、实验说明 .....	89
五、实验示例 .....	92
<b>第8章 实验模块六:外汇交易模拟实验 .....</b>	<b>99</b>
一、实验名称 .....	99
二、实验目的 .....	99
三、实验步骤与要求 .....	99
四、实验说明 .....	99
五、实验示例 .....	102
<b>第三篇 综合分析实验篇 .....</b>	<b>109</b>
<b>第9章 实验模块七:移动平均综合模拟实验 .....</b>	<b>111</b>
一、实验名称 .....	111
二、实验目的 .....	111
三、实验步骤与要求 .....	111

四、实验说明 .....	111
五、实验示例 .....	118
<b>第 10 章 实验模块八:形态分析综合模拟实验 .....</b>	<b>123</b>
一、实验名称 .....	123
二、实验目的 .....	123
三、实验步骤与要求 .....	123
四、实验说明 .....	123
五、实验示例 .....	132
<b>第 11 章 实验模块九:技术指标分析综合模拟实验 .....</b>	<b>138</b>
一、实验名称 .....	138
二、实验目的 .....	138
三、实验步骤与要求 .....	138
四、实验说明 .....	138
五、实验示例 .....	141
<b>参考文献 .....</b>	<b>147</b>

21 世纪,人类社会已步入信息时代。计算机技术和网络技术的迅猛发展,正在逐步改变着传统的授课方法,冲击着传统的教学模式,也对高等学校金融学教学提出了新的要求。越来越多的高等学校开始了金融学的实验教学。这种新的教学模式使教师在传授理论知识的同时,给学生提供了一种全新、逼真的现代实际工作环境,使学生在全真的环境中受到专业教育和技能培训。金融投资实验教学,不仅仅是教学手段的变化,也是教学方法和教学内容的重新组织与安排。

实验,是学生学习、验证、掌握基本理论,运用理论处理实际问题,进行实验技能和科学研究方法训练的重要环节。实验教材,是实验教学的基本文件,也是实验教学研究设计成果的表现形式。借助实验教材,可以更加充分地调动学生学习的积极性,使学生在自主探索和合作交流中透彻地理解和把握教学内容。

通过实验,既可以检验与进一步学习在课堂上所学的基本原理与方法,也可以补充学习书本上没有,而实际工作中必须了解的业务知识,还有助于进一步学习其他专业的理论与方法,缩短金融专业在校学生从事金融实践的距离,为培养高级应用型金融人才奠定坚实的基础。因此,我们应重视金融模拟实验教学,注重按金融模拟实验教学计划、实验目的和要求完成其模拟实验的教学任务。

### 一、金融投资模拟实验的目的

随着社会主义市场经济的建立和发展,社会急需大批高级应用型金融人才,因此,要求金融专业的学生毕业后能缩短工作的“适应期”,尽快独立地开展工作的。为了培养高级应用型金融人才,满足实际部门的需要,在开设金融理论课程的同时,增设金融模拟实验操作尤其必要,这表现在以下几个方面:

#### 1. 巩固学习内容,掌握金融投资交易操作的基本技能

金融投资模拟实验,主要是通过金融模拟实验室、课堂等场所对学生进行的金融交易模拟实验,以使学生在巩固所学的基本理论和知识,初步掌握金融投资交易操作的基本技能。

#### 2. 加深对金融专业知识的理解和认识,提高对所学专业的兴趣

在基本掌握金融投资各种交易知识的基础上,再对照理论教材的学习,坚持把所学



的金融基本原理和基本技术方法与金融交易操作的实验结合起来,坚持理论联系实际,从而加深对金融专业的认识,提高对所专业的兴趣,为进一步学习金融专业课打下坚实的理论和实践基础。

### 3. 理论联系实际,有利于培养高素质的、技能过硬的金融专业人员

在模拟实验中,学生亲自动手实验,既可以检验学生的实际动手操作能力,又可以培养学生懂理论、善操作的理论联系实际的工作作风,培养和造就大批忠于职守、勤奋工作、求真务实、遵纪守法、严格监督、廉洁奉公、精心理财、严守秘密、钻研业务、团结协作的金融专业人员。

## 二、金融投资交易的入市心理准备

金融市场交易有买有卖,有盈有亏,投资者既有失败的烦恼,又有成功的喜悦。因此,学生除了掌握经济、金融、操作分析等基础知识,也要具备相应的投资常识和心理准备,锻炼自己的能力和心理素质,使自己不惧风险,不为人言驱使,不为失利动容,始终保持开朗豁达的心境。

### 1. 提倡投资,减少投机

股票的收益来自两部分,一是从发行公司获得的股息和红利,二是来自买卖的差价。股市上习惯于把长期持有股票,注重获取股息和股利的行为称为投资,而把频繁买进卖出,注重价差收入的行为称为投机。倾向于投机的投资者相对富于冒险精神,他们不甚关心对证券发行者的考察和分析,更多关心的是市场行情的变化和可能引起行情变化的各种信息,因为投机性投资的前提就在于正确预测市场可能发生的变化,并在分析这些变化的基础上,采取相应的策略买进卖出,赚取价差。

投资与投机没有严格的界限,二者往往同时体现在一个投资者身上。本来长期持有的股票,当价格上升到一定水平时出手,投资就变为投机;频繁买卖过程中将后市看好的股票持仓保存,获取股息和股利,投机又成为投资。侧重于投资行为的投资者,也希望能获得价差收益,但他们的行为较为保守,更倾向于较低的投资风险。

长期的投资行为是发行公司稳定发展的重要保证,投机行为则是影响股市健康发展的不良因素。但是,投机行为的迅捷获利对一切投资者的诱惑又直接刺激股票市场的成长和繁荣,继而引来更多的投资资金。因为投机行为充斥较多赌博、欺诈等消极因素,有较大的风险性,所以,股市上应当提倡健康的投资行为。

### 2. 理智投资,量力而行

涉足证券市场,会受到很多因素的限制。要冷静权衡自己的资金、信息、时间、心理素质状况和风险承受能力,根据自己的实际情况作出正确的投资决策。要充分考虑自己的心理承受能力和资金实力,有多少资金投多少资;有多大的承受能力,承担多大的风险,绝对不可以心血来潮,草率行事。为了增强自身对风险的防范能力,明智的投资者绝不把资金一下子全部投入,总要保留部分现金以备不时之需。这样,即使万一失算,仍有东山再起的机会。自不量力,孤注一掷,往往是一败涂地的导火索。量力而行,理智投

资,是规避风险的第一道防线。

### 3. 独立思考,切忌盲从

投资者千差万别,心态各异。股市似乎有一种神奇的魔力,使他们在相互影响之下逐渐减小异议,形成一种整体性的倾向。这种倾向不但可以影响很多人的情绪和行为,有时甚至可以成为左右股市行情的最大力量。当股市人声鼎沸,大多数人会受到感染竞相入市,股价自然攀升;当大多数人悲观涣散,抛售离市,股价就会下跌。理智的投资者应该冷静考察股市上风起风落的原因,独立思考,合理利用市场情绪,杜绝盲目跟风,避免作牺牲品。

### 4. 广采信息,谨慎判断

金融市场上各类信息纵横交错,很多信息都对行情有强烈的扰动作用。因此,信息灵通,情报准确及时,是投资者成功进行投资操作的重要条件,而消息闭塞,武断投资,无异于盲人瞎马,很容易落得人仰马翻。投资者需要掌握的信息主要有三个方面:宏观经济信息、发行公司的信息和股市交易信息。

信息来源通常包括广播、电视、报纸、杂志等大众传媒,也有股市大盘、股票实时系统、上市公司公告报表等专用信息载体。广播电视节目中的新闻,财金消息,股市点评和行情介绍,上市公司提供的各类说明、年报、季报等都为投资者了解公司和股票信息提供了资料。另外,金融实验室电脑股票实时系统,既提供深沪两市大盘的即时行情和系统的历史资料,也提供所有上市公司股票具体的即时行情和全部历史记录,还提供全面的分析、预测数据和手段。投资者要善于利用一切可能的消息来源,并辨别真伪,作出正确判断,只有这样,才能有的放矢,成为经常的赢家。



第一篇 基础实验篇



# 金融投资实验软件功能

金融投资实验软件,是通过模拟的交易环境,加强学生对金融知识的理解,训练学生的实际操盘能力,为金融、经济管理、投资分析类专业及其他相关专业的学生走向社会提供一个理论结合实际的实习环境。本系统通过先进的数字卫星接收系统,可实时接收国内外证券、期货、外汇市场行情,并且可以进行在线模拟交易操作。此外,还可以提供行情技术分析、上市公司财务分析以及宏观经济分析等重要功能。

### 一、金融投资实验行情分析软件

金融投资实验行情分析软件提供最及时的国内 A、B 股报价,国际外汇市场现汇和期汇的交易报价,各国股指行情及国内数十家商业银行的同步交易行情;提供美国芝加哥交易所(农产品)、伦敦金属交易所(金属)以及东京工业交易所(橡胶)等诸多国际期货交易场所全部期货产品的实时交易行情。软件将真实的交易环境融入教学,教会学生在规避风险的同时获取利润。其功能特色主要有:

(1)技术图形分析:单一金融品种技术图形分析,可将主图切换成 K 线图、竹线图、收盘价图等,附图可以任意切换成 25 种专业技术分析指标,进行行情趋势分析。

(2)资讯信息:信息内容覆盖世界各个金融贸易区,具体包括:第一时间播报重要经济数据、重大突发事件、市场即时变化等;提供国际、国内期货和现货市场资讯,涵盖有色金属、贵金属、粮油、棉花、橡胶等市场各方面的信息;提供全球外汇及其相关市场的即时信息。

(3)分析报告:即上市公司财务分析、背景资料以及宏观经济分析报告等。

### 二、金融投资实验模拟交易软件

金融投资实验模拟交易系统采用以授课教师专用账户管理学生账户的模式,服务器定时进行模拟交易资金结算,其主要功能特点如下:

(1)广泛的交易范围。本系统可以进行期货、现货、外汇等多种金融产品的模拟交易。系统能提供对全球任意多个交易所 24 小时连续交易的支持,可在使用中方便地加入新的交易所和交易品种。

(2)标准的交易规则。与现有的许多模拟交易系统相比,本系统在交易规则上更加

完备和真实。在委托方面,系统能提供三种委托方式:限价委托、市价委托和止损委托。在成交判断方面,系统对买单和卖单分别按不同的价格(卖价和买价)判断成交,对用户的委托单实行“高打低就”的原则。在交易时间方面,系统利用行情数据流实现了与真实市场的自动同步,无须人为干预,能够有效地杜绝许多模拟交易系统出现的能买卖停盘股票的现象。

(3)完善的自动结算功能。系统完整地再现了结算所整个结算流程。结算系统对所有用户持有的全部头寸进行盯市操作,能自行对保证金不足和到达最后交易日的证券作出相应处理。

### 三、金融投资实验软件的功能

目前,市面上的交易行情分析软件很多,诸如钱龙、胜龙、证券之星、大福星、大智慧等等,其基本功能和操作方法类似,下面就以世华公司的“世华财讯”为例,讲述投资实验软件的功能[可以进入世华公司网站(www.shihua.net)进一步了解]。

#### (一)进入行情系统

打开“世华财讯”后,用户名为默认用户名,密码为空,点击“确认”进入系统后会如图 1-1 所示界面。

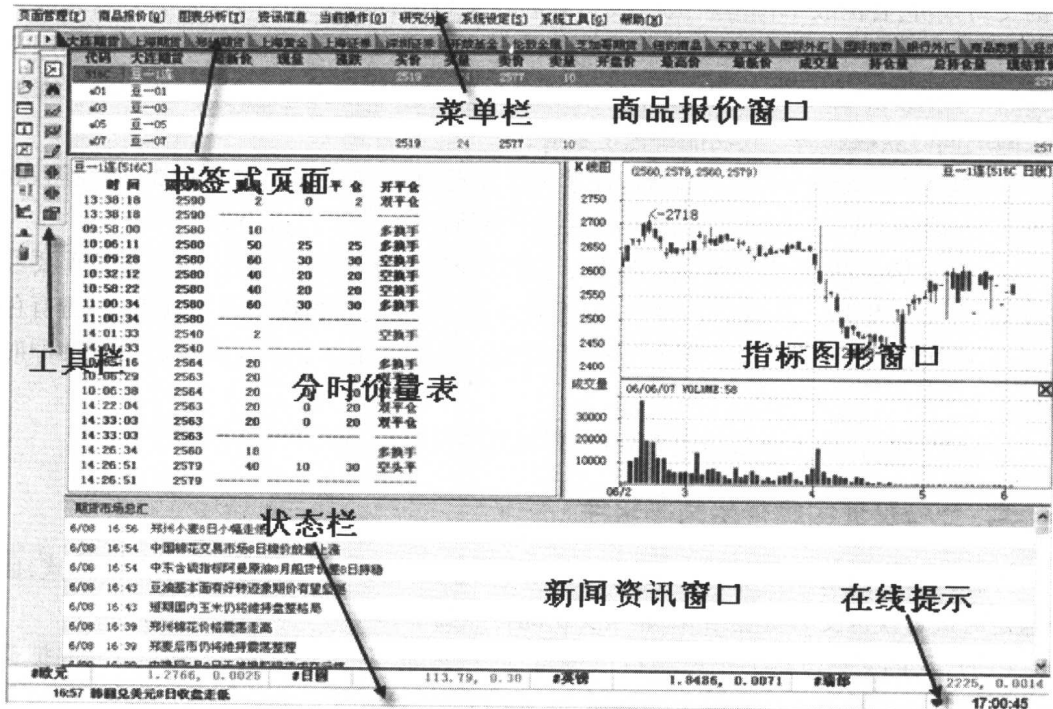


图 1-1

### 1. 窗口

“世华财讯”显示商品信息的最小单位。如图1-1所示,世华财讯系统包括商品报价窗口、分时价量表窗口、指标图形(也称K线图,下同)窗口、资讯窗口等。

### 2. 书签式页面

由一个或多个窗口组成,显示商品信息。用户可根据个人习惯或喜好设计、保存、调用页面(如图1-1所示,“大连期货”页面由商品报价窗口、分时价量表窗口、日K线窗口及新闻资讯窗口组成)。

### 3. 激活当前窗口

用鼠标左键点击某一窗口,使之处于激活状态,此时显示屏幕上的窗口边框显示为蓝色(如图1-1,“商品报价”被激活后,屏幕上的窗口边框呈现蓝色)。

### 4. 图表

是指将行情数据进行记录、运算,并且以图形或表格的方式显示出来。

### 5. 工具栏

各种快捷图标并列,组成工具栏。

### 6. 股票状态栏

显示沪市、深市大盘最新价、涨跌及成交量等实时信息。

### 7. 状态条

显示系统在线状态,工作站每次读取数据状态及以走马灯形式显示最新一条新闻标题。一旦网络断开,屏幕上状态条中的红心为一颗破碎的心形。

### 8. 命令栏

直接敲击键盘输入商品代码或拼音首字母迅速调用商品信息(注:本系统命令栏在不使用情况下不显示)。

## (二) 投资实验交易系统图形快速操作

### 1. 系统默认页面

用户初次进入世华系统时,将进入系统默认页面——“大连期货”(如图1-1所示)。该页面由商品报价窗口、分时价量表窗口、指标图形(日K线)窗口及新闻资讯窗口组成,显示商品的实时走势及详细成交明细。

### 2. 切换商品

激活图1-1中“商品报价”窗口,直接键盘输入商品代码(出现命令栏,如图1-2)。如果激活窗口为“新闻资讯”窗口,则不显示命令栏。

图1-2以大连7月大豆S07为例,在正常界面环境下直接键盘输入“S07”,就会显示大豆S07的相关信息。输入商品代码并回车,所需商品的K线图则显示出来,如图1-3所示。

### 3. 在系统缺省页面中调用商品报价

激活K线图窗口,单击主菜单“商品报价(选项卡)”→在弹出的菜单中选择所需调用的商品类别,调用所需商品。



