

21

世纪高职高专规划教材

金融保险系列

金融投资实训教程

JINRONG TOUZI SHIXUN JIAOCHENG

主编 翁雪琴 赵扬



NLIC 2970697975



中国人民大学出版社



21 世纪高职高专规划教材·金融保险系列

金融投资实训教程

主 编 翁雪琴 赵 扬
副主编 向 群 孙 权



NLIC 2970697975

中国人民大学出版社

• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

金融投资实训教程/翁雪琴等主编

北京:中国人民大学出版社,2009

21 世纪高职高专规划教材·金融保险系列

ISBN 978-7-300-11374-6

I. 金…

II. 翁…

III. 金融投资-高等学校:技术学校-教材

IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 197916 号

21 世纪高职高专规划教材·金融保险系列

金融投资实训教程

主 编 翁雪琴 赵 扬

副主编 向 群 孙 权

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

电 话 010-62511242 (总编室)

010-82501766 (邮购部)

010-62515195 (发行公司)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京鑫霸印务有限公司

规 格 185mm×260mm 16 开本

印 张 18.75

字 数 447 000

邮政编码 100080

010-62511398 (质管部)

010-62514148 (门市部)

010-62515275 (盗版举报)

版 次 2010 年 4 月第 1 版

印 次 2010 年 4 月第 1 次印刷

定 价 28.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

前言

高职教育的培养目标是为我国经济社会发展培养大批的高技能人才。这要求我们必须采取“干中学，学中干”的教学模式，增强学生学习的主动性和兴趣性。本教材正是基于这一理念而编写的。其主要特点体现在以下几方面：

1. 面向对象：面向高职院校财经类专业学生和金融投资市场的初入者，投资工具主要涉及股票、权证、外汇和期货。

2. 内容安排：从一个普通投资者完成一次金融投资任务和作为证券、外汇、期货行业的一线客户经理、柜台咨询等岗位工作的需要出发，选择和安排了包括行情解读、交易软件下载使用、信息搜索、基本面分析、技术分析、交易流程、交易策略、软件操作等内容。其中很多内容都具备操作性，通过学习和实训，作为初学者能胜任金融投资行业相关工作岗位，具备相应的专业胜任能力；作为金融投资者，能够掌握必要的金融投资相关专业知识，以及投资方法、策略和技巧。

3. 教学模式：教、学、练三合一，真正做到理论联系实际，在“干中学，学中干”，发挥学生的主观能动性、学习积极性，培养和提高金融投资能力。

具体来说，本教材在前四章以章为单位、后三章以节为单位设计了实训目标、实训任务。实训目标主要向读者说明学习完本章或本节后应该达到的能力目标；实训任务是把实训目标一条条具体化了。每章节根据学生要完成的实训任务的需要，吸收了实践中好的投资分析方法、策略技巧和经验，采用了真实的案例，仿真了金融投资的各个环节。

教师在使用本教材实训的过程中要对学生“练”的过程起指导和督促的作用，学生在实训过程中主要以“练”为主。

本书由翁雪琴、赵扬担任主编，向群、孙权担任副主编。编写者的主要分工为：翁雪琴编写了第七章和第三章的参考案例，赵扬编写了第三章的技术分析部分并与孙权合作编写了第二章，向群编写了第六章，第一章、第四章、第五章由孙权编写。全书由翁雪琴负责总纂定稿。

本教材在编写过程中，参考和借鉴了许多文献，引用了多家网站的资料，我们都列在本书的最后，在此一并表示感谢！

由于编者水平、经验有限，书中难免存在疏漏、不足甚至错误，恳请专家和读者批评指正。来信请寄苏州职业大学经贸系金融教研室翁雪琴收，邮编 215000，电话 0512-66507383，或发邮件至 wxq@jssvc.edu.cn。

编者

2010年3月

目 录

第一章 金融投资软件应用实训	1
第一节 金融投资行情分析软件	1
第二节 金融投资实验模拟交易软件	17
第二章 技术分析实训	24
第一节 K 线分析实训	25
第二节 趋势及切线分析实训	32
第三节 均线及其组合分析实训	37
第四节 形态分析实训	40
第五节 指标分析	62
第六节 综合分析	67
第三章 基本分析实训	70
第一节 宏观经济分析	71
第二节 行业分析	85
第三节 公司分析	97
第四章 股票交易模拟实训	124
第一节 交易流程及实验说明	124
第二节 实验示例	129
第五章 权证交易模拟实训	132
第一节 权证概述	132
第二节 实验示例	135
第六章 外汇交易模拟实训	139
第一节 外汇投资入门实训	139

第二节 外汇投资基本面分析实训	153
第三节 外汇实盘交易实训	166
第四节 外汇虚盘交易实训	177
第七章 期货交易模拟实训	189
第一节 期货基础知识	189
第二节 期货价格基本因素分析	211
第三节 期货交易流程实训	221
第四节 期货投机模拟交易	238
第五节 期货套利模拟交易	249
第六节 套期保值模拟交易	277
参考文献	291

第一章

金融投资软件应用实训

实训目标 ○○

1. 能登录钱龙金融教学系统，通过网络免费下载证券、外汇、期货交易软件并能熟练安装和运行。
2. 能通过网络、行情软件和交易软件获得影响股票、外汇和期货价格的即时行情信息。
3. 能较为准确地解读即时行情的相关指标。
4. 熟练操作证券交易软件。

实训任务 >>

1. 登录各证券公司、期货经纪商网站，下载证券交易软件和期货交易软件，并安装运行。
2. 登录钱龙金融教学系统，通过证券交易软件查询大盘和个股的即时行情，查询个股的基本行情。
3. 选择若干个个股，将其设置为证券交易软件中的自选股。
4. 查询即时股票涨跌排名。

第一节 金融投资行情分析软件

目前，市面上的交易、行情分析软件很多，其基本功能和操作方法类似，下面就以钱龙金融教学系统“金典 2005”为例，介绍投资实验软件的功能。

该系统使用目前各个交易市场最主流的行情分析软件揭示全球 20 余个交易所的行情，可提供最及时的国内 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所全部期货产品的实时交易行情。财经新闻方面，可提供最全面实时的专业资讯及财务分析系统，独家提供 20 余家专业资讯机构的研究报告，包括：和讯、益邦投资、新兰德等专业投资咨询机构以及国泰君安、海通等券商研究中心的各类统计数据及研究报告。

该系统的功能特色主要有：

（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。

一、证券行情界面

点击钱龙金融教学系统学生端



启动程序，出现如图 1—1—1 所示界面。



图 1—1—1

对于 **证券行情**、**期汇行情**、**证券下单**、**期货下单**、**外汇下单** 这五个按钮，假如想对相应的市场进行操作，只需点击对应的按钮。

（一）大盘分析

点击 **证券行情**，弹出如图 1—1—2 所示的界面。点击任意一行，可以查看相应的证券行情。

大盘分析集中了各个主要的指数类的走势或者统计画面，如图 1—1—3 所示。

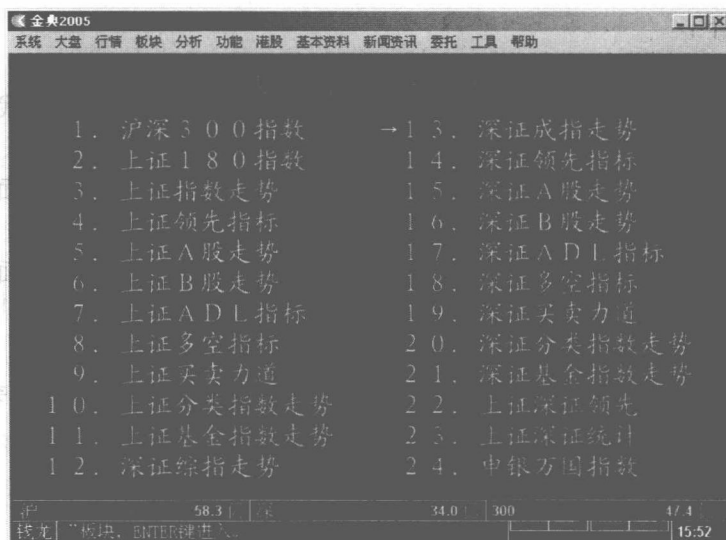


图 1—1—2

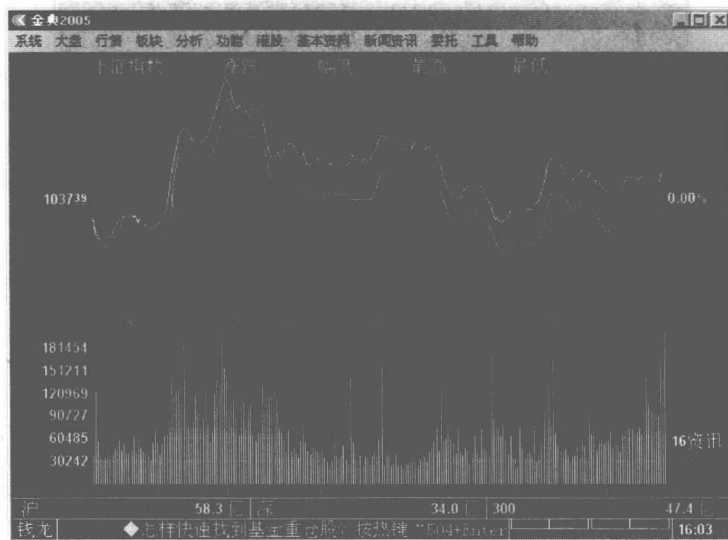


图 1—1—3

界面操作说明如下：

鼠标操作：在菜单画面中可以使用鼠标点击菜单名（例如图 1—1—2 的沪深 300 指数、上证 180 指数等）进入各个相应的分析画面。

键盘操作：在主界面中的显示菜单中，“↑”使当前选项上移一项，“↓”将菜单当前选项下移一项，“←”、“→”将菜单当前选项平移一项。按下“Enter”键进入所选菜单。按下键盘上方的“ESC”键退出当前菜单。

1. 领先指标

领先指标是钱龙首创的判断大盘瞬间变化形态的指标，现已成为股票分析软件的标准，如图 1—1—3 所示。

画面说明如下:

(1) 怎样看领先指标中白、黄两根指标线的关系?

因为黄线和白线的计算方法不同,因此在将它们做比较时,黄线更能代表小盘股的走势,而白线更能代表大盘股的走势。

当指数上涨时:黄线在白线上面表示小盘股涨幅更大;白线在黄线上面表示大盘股涨幅更大。

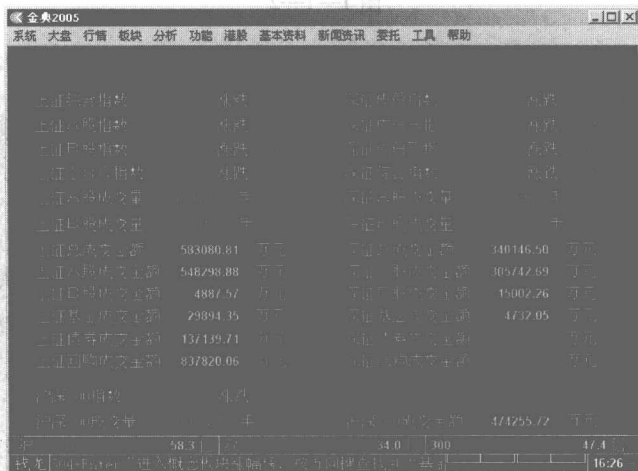
当指数下跌时:黄线在白线下面表示小盘股跌幅更大;白线在黄线下面表示大盘股跌幅更大。

(2) 怎样看领先指标红绿柱?

红柱代表上涨的强弱度。绿柱代表下跌的强弱度。当红/绿柱渐长时,表示上涨/下跌的力量渐渐增强;当红/绿柱渐短时,表示上涨/下跌的力量渐渐减弱。

2. 上证深证统计

用简表的形式列出各个市场中的主要数据,如图 1—1—4 所示。



系统 大盘 行情 板块 分析 功能 港股 基本资料 新闻资讯 委托 工具 帮助			
上证综合指数	583080.81	点	涨
上证 180 指数	548298.88	点	涨
上证 50 指数	4887.57	点	涨
上证 380 指数	29894.35	点	涨
上证 80 指数	137139.71	点	涨
上证 180 成交量	837820.06	手	涨
上证 180 成交额	340146.50	亿元	涨
上证 180 换手率	305742.69	%	涨
上证 180 市盈率	15002.26	倍	涨
上证 180 市净率	4732.05	倍	涨
上证 180 总市值	474255.42	亿元	涨
上证 180 流通市值	34.0	亿元	涨
上证 180 净资产	300	亿元	涨
上证 180 净利润	47.4	亿元	涨
上证 180 每股收益	16.26	元	涨

图 1—1—4

3. 上证深证领先走势

用图表的形式列出上证指数和深证指数的领先走势图,如图 1—1—5 所示。

(二) 报价分析

1. 自选股报价

系统提供了 8 组自选股,供用户存储最常查看的股票。按热键 061~068+Enter,可从其他画面直接切换到自选股一至自选股八的报价表,按 06+Enter 切换到自选股一,如图 1—1—6 所示。在个股走势或者 K 线画面时,按热键 Alt+Z 可以将股票添加到自选股中,按 Alt+D 可以删除自选股。

画面说明如下:

报价分析报表囊括了行情和基本面的数据,包括代码、名称、昨收、开盘、成交、涨跌、总量、现量、最高、最低、买入、卖出、幅度%、成交金额、振幅%、委比、量比、强弱度、换手率、市盈率、流通市值、市净率、快速涨跌、总市值、净值等,可以通过

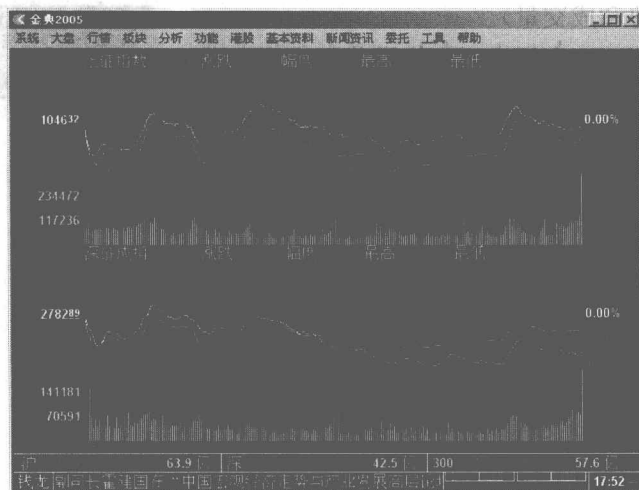


图 1—1—5

股票名称	代码	价格	涨跌幅
中国联通	60	275	
五矿发展	516	16	
中航地产	775	080	775 +0.00
南方航空		35	
海康威视		6.9	
东方航空		0	
上海航空	330	32	
申通快递		219	
上海医药		0	
航天信息		93	
民生证券		130	
招商银行	656	5	
浦发银行		50	
民生银行	352	50	352
申通快递		50	
上海医药		130	
航天信息		60	
民生证券			
招商银行		15	
浦发银行		5	
民生银行	338	49	338

图 1—1—6

“←”、“→”键或者鼠标点击栏目两边的标记进行移动。

界面操作说明如下：

在自选股报表画面，选择某商品，按 Shift—“↑”/“↓”键，可向上/向下调整该自选股位置。

(1) 显示栏目。可通过栏目旁边的两个灰色小箭头，移动显示的栏目名称。在栏目名称这一排位置单击鼠标右键，即可通过右键菜单直接修改、调整需要显示的栏目，如图 1—1—7 所示。

(2) 升序、降序排列。双击栏目名称，则该栏目降序排列，此时栏目名称显示为红色，旁有红色向下小箭头。再次双击该栏目，则该栏目升序排列，此时栏目名称显示为绿色，旁有绿色向上小箭头。

(3) 切换。将鼠标移到想看的股票上，然后单击左键，即可查阅该股的当日的分时走

势图（包括分时走势和成交量）。

（4）活用右键菜单。在报表正文位置单击鼠标右键，可通过右键菜单（如图 1—1—8 所示）选择各种操作。

1）变更板块。可切换查看不同板块（系统板块如上证 A 股、上证 B 股等）的报价分析。

2）加入或删除自选股。可以在“系统工具”中的“设定自选股”，将所感兴趣的股票添加为自选股，最多可设置 200 只股票；也可在查看某只股票的即时走势图或技术指标图时，通过热键 Alt-D，或者通过右键菜单功能，将该股票添加为自选股。

3）数据导出。自选股的数据可以以 txt 文件形式导出。

2. 分类股报价

按照以下的分类把所有的证券报价进行列表：

- （1）上证指数：上海股市的所有分类指数；
- （2）上证 A 股：上海股市的所有 A 股商品；
- （3）上证 B 股：上海股市的所有 B 股商品；
- （4）上证基金：上海股市的所有基金商品；
- （5）上证债券：上海股市的所有债券、配股、新股

申购；

- （6）上证转债：上海股市的所有转债商品；
- （7）上证回购：上海股市的所有回购；
- （8）上证其他：上海股市其他的商品；
- （9）ETF 基金：ETF 基金的所有商品；
- （10）开放基金：开放基金的所有商品；
- （11）附加指数：附加的所有分类指数；
- （12）深证指数：深圳股市的所有分类指数；
- （13）深证 A 股：深圳股市的所有 A 股；
- （14）深证 B 股：深圳股市的所有 B 股；
- （15）深证基金：深圳股市的所有基金商品；
- （16）深证债券：深圳股市的所有债券、配股、转配、新股申购；
- （17）深证转债：深圳股市的所有转债商品；
- （18）深证回购：深圳股市的所有回购；
- （19）深证其他：深圳股市其他的商品；
- （20）中小板块：中小板块的所有商品；
- （21）LOF 基金：LOF 基金的所有商品；
- （22）非 LOF 基金：非 LOF 基金的所有商品；
- （23）股份转让：参与股份转让的所有商品；
- （24）香港指数：香港股市的所有分类指数；



图 1—1—7

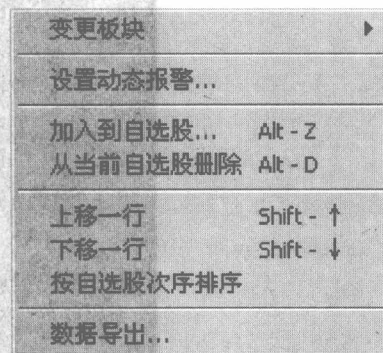


图 1—1—8

- (25) 香港主板：香港主板的所有商品；
- (26) 认股权证：参与认股权证的所有商品；
- (27) 互惠基金：互惠基金的所有商品；
- (28) 香港创业：香港创业板的所有商品；
- (29) 创业权证：参与创业权证的所有商品；
- (30) 香港债券：香港债券的所有商品；
- (31) 试验证券：试验证券的所有商品；
- (32) 挂钩票据：挂钩票据的所有商品；
- (33) 香港其他：香港市场的其他商品。

(三) 个股即时分析

1. 分时走势图

对于沪深股市而言，分时走势图由分时走势和成交量组成，并提供相应的一些数据资料。以“用友软件”为例，通过智能键盘直接键入“yyrj”或“600588”，即可进入该商品的分时走势图画面，如图 1—1—9 所示。

对于港股而言，分时走势图由分时走势、成交量和经纪排位组成，并提供相应的一些数据资料。以“长江实业”为例，通过智能键盘直接键入“cjsy”或“0001”，即可进入该商品的分时走势图画面，如图 1—1—10 所示（注：港股显示的是成交额柱状图而不是 A 股市场常见的成交量柱状图。）。

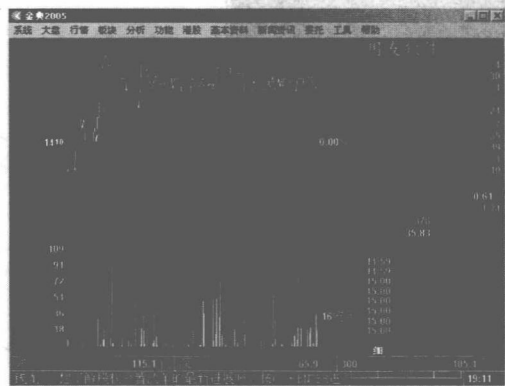


图 1—1—9



图 1—1—10

画面说明如下：

(1) 分时走势图。分时走势图中有两条线，白色为分时走势曲线，黄色为均价线。分时走势曲线即每分钟内最后一笔成交的价格构成的曲线。均价线就是均价构成的曲线。均价 = 截止当前分钟该股票的当日累计成交金额 / 截止当前分钟该股票的当日累计成交量。

(2) 信息栏。从个股的信息栏可以看到委比、卖五/卖四/卖三/卖二/卖一、买一/买二/买三/买四/买五、换手、市盈、成交、均价、涨跌、开盘、幅度、最高、总量、最低、现量、量比等数据。

(3) 游标明细小窗口。按 Enter 键/Esc 键，就可以显示/隐藏明细小窗口。在个股的游标明细小窗口中，我们可以看到时间、最新价、涨跌、均价、成交量、成交额、流通

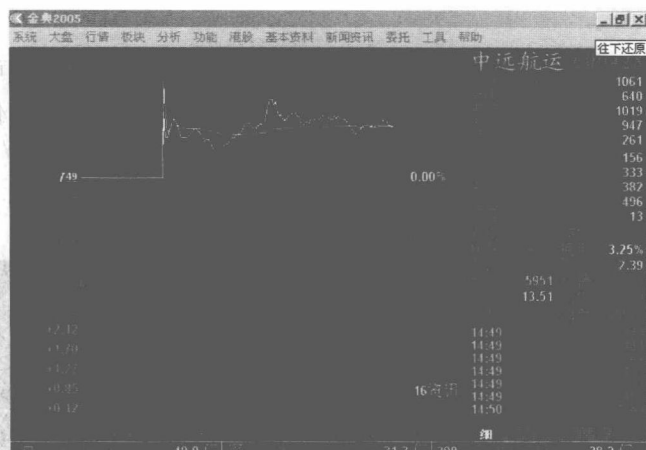


图 1—1—13

成交量大于过去 5 个交易日的平均数值，成交放大；量比数值小于 1，表明现在的成交比不上过去 5 日的平均水平，成交萎缩。

4. 多日走势

在分时走势窗口，可通过方向键“↓”、“↑”查看连续多日分时走势。

方向键“↓”，可查看比当前多 1 日的连续多日（1~5 日）分时走势图。方向键“↑”，可查看比当前少 1 日的连续多日（1~5 日）分时走势图，如图 1—1—14 所示。



图 1—1—14

5. 个股分价表窗口

在个股即时走势画面，按下 F2 键则可进入个股的分价表窗口。该窗口可查看该股票当日所有的价格的成交状况，如图 1—1—15 所示。

6. 个股当日成交明细

在个股即时走势画面，按下 F1 键则可显示个股当日的成交明细记录，如图 1—1—16 所示。

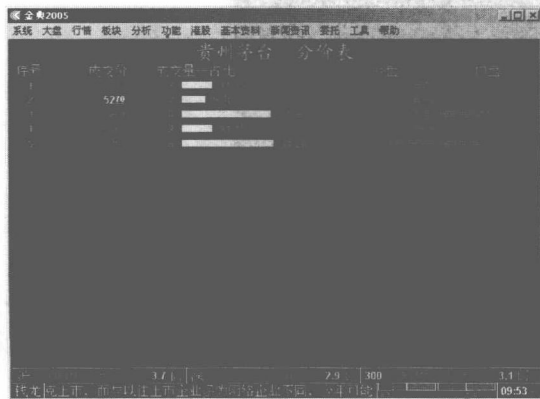


图 1—1—15

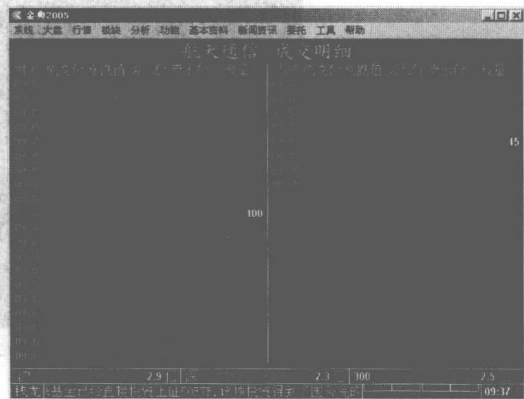


图 1—1—16

7. 商品叠加

在个股分时走势窗口, 可通过鼠标右键菜单选择“叠加指数”, 即可叠加该商品所属的大盘指数, 热键为 C+Enter; 如果选择“叠加个股...”, 即可叠加任意一个商品, 热键为商品代码+“+”键, 如图 1-1-17 所示。

图 1-1-18 为华能国际分时走势画面叠加上证指数图。

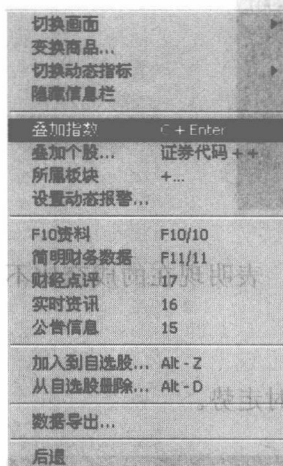


图 1-1-17

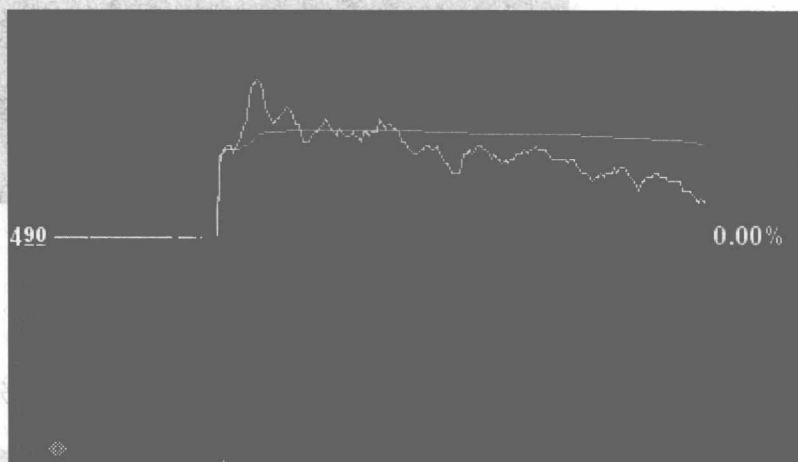


图 1-1-18

绿色线条即为当日大盘分时走势图形。

叠加原则: 叠加与被叠加商品的开盘价点重合, 百分比叠加。

(四) 个股技术分析

1. 技术分析

在钱龙软件的技术分析画面中, 默认的设置由 3 个技术指标图组成, 从上到下依次是 K 线图、成交量图和技术指标图, 如图 1-1-19 所示。



图 1-1-19

画面说明如下:

(1) K线说明。K线又称阴阳线、蜡烛线。它能将每一个交易期间的开盘与收盘的涨跌以实体的阴阳线表示出来,并将交易中曾出现的最高价及最低价以上影线和下影线形式直观地反映出来,从而使人们对变化多端的股市行情有一种一目了然的直接感受。

K线从时间上可分为日K线、周K线、月K线、季K线,以及分钟K线(即将1日内交易时间分成若干等分,如5分钟K线、15分钟K线、30分钟K线、60分钟K线等)。这些K线都有不同的作用。例如,日K线反映的是股价的短期走势;周K线、月K线反映的是股价中长期的走势;5分钟K线、15分钟K线、30分钟K线、60分钟K线反映的是股价的超短期走势。

所有技术指标的计算都是基于历史K线数据得来的。

(2) 信息栏。从个股的信息栏可以看到委比、卖五/卖四/卖三/卖二/卖一、买一/买二/买三/买四/买五、换手、市盈、成交、均价、涨跌、开盘、幅度、最高、总手、最低、现手、量比等数据。

(3) 游标小窗口。点击鼠标左键或按Enter键,就可以显示或隐藏游标小窗口,窗口中显示游标所在的那个交易日的开盘、最高、最低、收盘、成交量、涨跌幅度、流通股、换手率和成交金额等信息。

(4) 敏感的信息雷达。按热键16+Enter可以显示历史资讯。

(5) 子功能窗口。子功能窗口可显示成交明细、大盘指数、分时走势、所属板块、多空停损、关联股票(只涉及港股)等图文并茂的数据信息。

界面操作说明如下:

在该画面单击鼠标右键即弹出如图1-1-20所示的菜单。可用鼠标点击相应的选项,查看其详细的功能介绍。

2. 信息雷达

在K线底部遍布信息雷达,以不同图标显示该股的相关历史讯息,当光标移动至该符号位置,则有白色小框显示其内容简介。如当日同时有多种讯息,则由下而上层叠显示,如图1-1-21所示。

(1) 新闻信息。按热键15+Enter,显示信息雷达之“当日新闻信息”,即显示当日有关该股票的所有公告。按热键16+Enter,显示信息雷达之“历史新闻信息”,即显示有关该股票的所有公告。

(2) 权息资料。当前画面,按F2键即可切换查看权息资料,如图1-1-22所示。

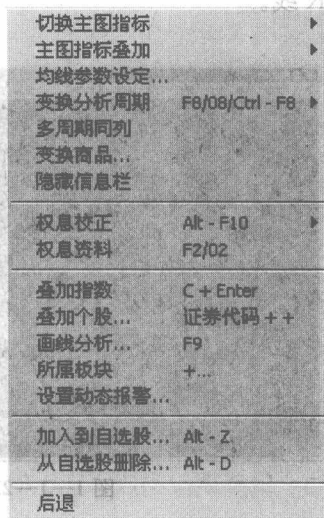


图 1-1-20