

专业 投资

自我训练

Professional investment self-training

夏生浩 编著

廣東省出版集團
廣東人民出版社

责任编辑：罗振文

责任技编：陆俊帆

封面设计：李桢涛 朱江 逸品设计 www.ab-ok.com

ISBN 978-7-80728-775-1



9 787807 287

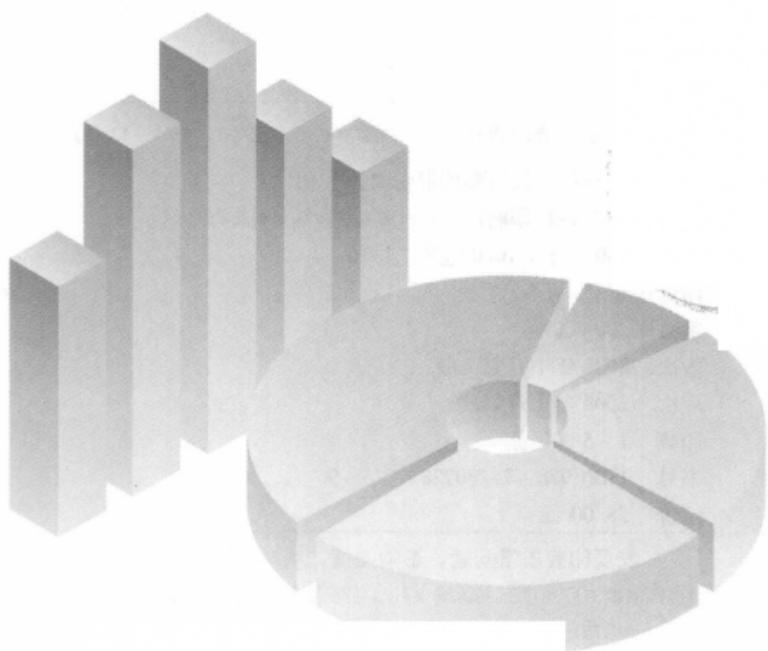
定价：28.00

Professional investment

专业投资

自我训练 Self-training

夏生浩 编著



廣東省出版集團
廣東人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

专业投资自我训练 / 夏生浩编著. —广州: 广东经济出版社, 2008. 1

ISBN 978 - 7 - 80728 - 775 - 9

I. 专… II. 夏… III. 投资 - 基本知识
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 178274 号

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11~12 楼)
经销	广东新华发行集团股份有限公司
印刷	广东科普印刷厂 (广州市广花四路棠新西街 69 号)
开本	730 毫米 × 1020 毫米 1/16
印张	13.5
字数	209 000 字
版次	2008 年 1 月第 1 版
印次	2008 年 1 月第 1 次
印数	1~5 000 册
书号	ISBN 978 - 7 - 80728 - 775 - 9
定价	28.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

门市部地址: 广州市五羊新城寺右二马路冠城大厦省图批新场三楼 330 号

电话: (020) 87395594 87393204 邮政编码: 510600

邮购地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼 邮政编码: 510075

广东经济出版社有限公司发行部电话: (020) 37601950 37601509

图书网址: <http://www.gebook.com>

广东经济出版社常年法律顾问: 屠朝锋律师、刘红丽律师

· 版权所有 翻印必究 ·

序言

这本《专业投资自我训练》是为那些有志于成为专业投资者的人士而编写的。“客观、务实、规范、高效”是本书最大的特点。本书涉及到“专业投资者、成功投资的基础、三位一体运作模式、证券投资理论、成功投资训练实务、心理控制、风险管理、技术指标的缺陷、证券信息资料收集与整理、证券投资与时间管理、投资表格”等内容，比较全面、系统地阐述了证券投资活动中的主要问题。这本书对广大投资者学习投资理论和指导实战操作具有极高实用价值。

本书最大的目的就是希望你培养成为一名合格的专业投资者。让你在证券市场上实现成功规避投资风险，达到持久、稳定的必然获利。

本书在写作过程中，参阅了国内外众多学科的专业教材与著作，包括经济学、管理学、金融学、心理学等等，并借用了其中的部分资料，在此特作说明，并向有关作者表示谢意。

限于本人的水平，本书可能存在某些缺点甚至错误，敬请广大读者和证券业内人士批评指正（邮箱：x-anxin@163.com）。

夏生浩

2007年10月28日

目 录

第一章 专业投资者	1
一、专业投资者的基本要求	3
二、专业投资者的素质	4
三、专业投资者的业务考核	6
四、专业投资者实战能力的评判标准	8
第二章 成功投资的基础	11
一、股市基本规律	13
二、投资战略	14
三、交易原则	15
四、交易观念	16
五、投资定律	17
六、交易禁忌	18
七、证券投资失败的原因	19
八、证券投资中最重要的因素	21
第三章 三位一体运作模式	23
“三位一体”资金运作模式	25
第四章 证券投资理论	31
一、投资标准化理论	33
二、投资博弈理论	36



第五章 成功投资训练实务	39
一、确定训练需求	41
二、制定训练计划	42
三、实施训练计划	44
四、训练方法简介	45
五、综合素质训练	48
六、训练范例	55
第六章 心理控制	63
一、股市阶段与心理状态描述	65
二、交易过程中的心理障碍	66
三、心理障碍解决方法	67
四、心理控制的几点建议	78
附件一：心理调控方法——自我暗示	79
附件二：股市阶段与警示标语	80
附件三：心态控制的办法	83
第七章 风险管理	85
一、投资风险	87
二、风险控制	89
三、交易回波	94
附件一：投资工具限制	95
附件二：股市周期区位与投资风险的关系	96
附件三：投资资金亏损还原表	97
第八章 技术指标的缺陷	99
一、技术指标概论	101
二、常用技术指标简介与信号质量评价	103

三、常用技术指标的可靠性分析	116
第九章 证券信息资料收集与整理	121
一、证券信息资料的收集	123
二、证券信息资料的加工与整理	125
三、证券信息资料的储存	127
四、证券信息资料的检索	130
附件一：证券信息资料管理办法	132
附件二：证卷信息网址介绍	134
第十章 证券投资与时间管理	141
一、时间管理	143
二、制定工作计划	145
附件一：投资要件清单	147
附件二：一周工作安排	149
第十一章 投资表格	151
一、证券投资中的常用表格	153
二、怎样建立证券投资表格	174
附录	177
参考文献	207

第一章

专业投资者

引 言

在一张X光片上，一般人只能看见骨架，而医生却可以看出病症，进而确定根治的方法，这就是专业与非专业的区别。

本章就专业投资者的基本要求、专业投资者的素质、专业投资者的业务考核及其实战能力的评价标准等内容加以阐述，目的是对专业投资者自身有一个比较全面、正确的认识。

一、专业投资者的基本要求

1. 专业投资者的品质：严谨、求实、谦虚、律己；稳重、沉着、冷静、耐心。
2. 投资质量：10次操作8次获利；平均赢利大于平均亏损。
3. 投资业绩：与同期指数收益相比较，以战胜指数收益为目标。
4. 有一套完整、严密、规范的分析研判体系和实战操作体系。
5. 执行果断，具有条件反射般的操作本能。交易指令信号一旦出现，均能果断、及时、准确的予以执行。
6. 在市场没有交易机会时，有能力进行“阶段性空仓”。
7. 有接受本金亏损的能力。当本金亏损幅度达到预定价位时，操作上能够及时止损出局。
8. 能够根据市场状况的变化，相应调整自己的交易量。
9. 能够忍受、抗拒各种日间杂波的诱惑，耐心等待重大交易机会的出现。



二、专业投资者的素质

专业投资者素质的高低直接影响到证券投资的效果，随着市场上对抗性竞争的日益加剧，以及现代科学技术在证券投资中的广泛运用，必然对专业投资者的素质提出更高的要求，据对专业投资者素质的研究表明，专业投资者的素质由思想素质、能力素质、知识素质和心理素质四方面构成。四者相互渗透、相辅相成，难以截然分开。

（一）思想素质

作为一名专业投资者首先要有强烈的事业心，热爱本职工作；其次要敢于实践、不断进取、有坚忍不拔的毅力；最后能在困难、复杂条件下，经得住挫折，敢于当机立断。

（二）能力素质

专业投资者的能力素质由认识能力、计划能力、组织能力、控制能力、执行能力五大要素构成。

1. 认识能力——正确感知、判断证券信息资料的能力。
2. 计划能力——在一段时间内对所进行的工作预先拟定步骤、办法的能力。
3. 组织能力——提出任务并保证完成任务的能力。
4. 控制能力——控制人性弱点（贪、懒、怕、愿）的能力。
5. 执行能力——严格执行交易指令信号的能力。

（三）知识素质

专业投资者不仅要具备证券投资的基本知识，而且还要懂经济、守法律、会管理、能统计等。

（四）心理素质

由于证券市场极具对抗性竞争的特征，因此专业投资者必须具备良好的心理素质，能够在证券投资过程中控制住贪婪和恐惧，抵御人性弱点对自身的负面影响。



三、专业投资者的业务考核

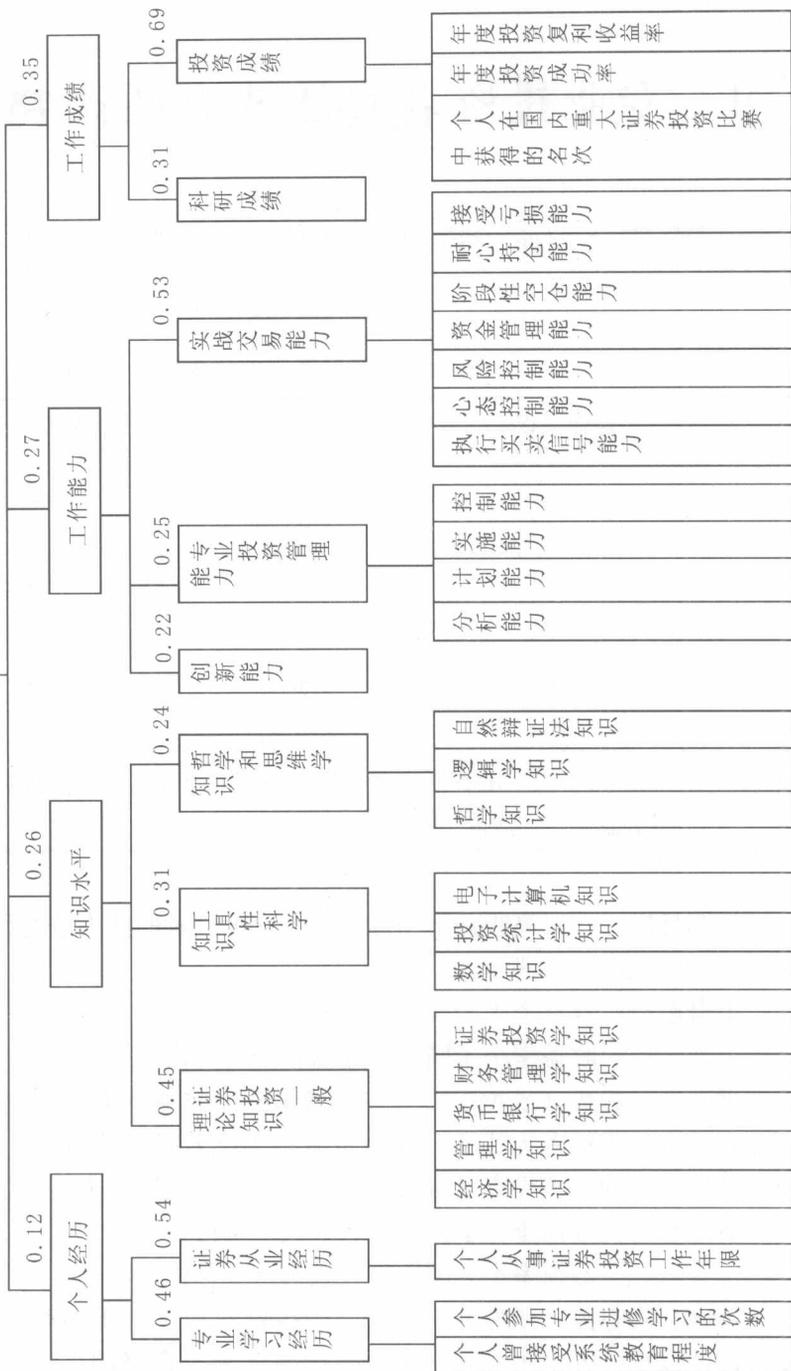
所谓业务考核就是专业投资者对自己的工作进行检查和核实。

尽管证券是最佳的投资工具，但是很多投资者的实际投资结果却截然相反，其投资回报率低于银行利率，甚至严重亏损。其原因就是投资者素质低下以及缺乏一套完整的业务考核指标体系。可见，在证券市场上，专业投资者只有通过严格的业务考核，不断地提升业务素质，才能达到永久生存的目的。

据对我国投资界具有较高权威的知名专家进行调查研究的结果表明：对专业投资者业务水平全面考核应包括工作成绩、工作能力、知识水平和个人经历四大方面的内容。

详见表 1-1。

表1-1 专业投资者业务考核指标体系





四、专业投资者实战能力的评判标准

评判标准一：以低失误率为标准对专业投资者的能力进行评判（见表 1-1）。

表 1-1 实战能力评分表

序号	操作失误率	实战能力得分	人数约占比率
1	0%	100 分	0%
2	10%	90 分	1%
3	20%	80 分	4%
4	30%	70 分	9%
5	40%	60 分	86%
6	50%	50 分	

备注：1. 规定 65 分以上为合格，65 分以下为不合格（因交易税费所致）。
2. 得分越高，实战能力就越强。

评判标准二：以高收益率为标准对专业投资者的能力进行评判。

1. 基本标准：战胜指数。

上升趋势：收益率大于同期指数涨幅→优秀

收益率小于同期指数涨幅→不合格

即在上升趋势（或称牛市）中，如果投资收益率大于同期指数上涨幅度，那么该投资者为优秀专业投资者；相反若投资收益率小于同期指数上涨幅度，即使该投资者有赢利存在，他也将会被评为是不合格的。

下降趋势：亏损率大于同期指数跌幅→合格；

亏损率小于同期指数跌幅→不合格。

即在下降趋势（或称熊市）中，若投资亏损率小于同期指数下跌幅度，即使该投资者出现亏损，他也将会被评为是合格的；相反如果投资

亏损率大于同期指数下跌幅度，那么该投资者必然是不合格的。

2. 高级标准：20 天获利 10%。

凡是能够做到 20 天获利 10%，并且准确率在 90% 以上的投资者均可评选为顶尖专业投资者。