

“十三五”普通高等教育应用型规划教材

金融系列



证券投资实验教程

(第二版)

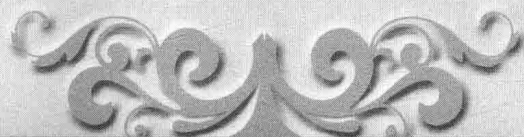


赵鹏程 主编

 中国人民大学出版社

“十三五”普通高等教育应用型规划教材

金融系列



证券投资实验教程

(第二版)



赵鹏程 主编



中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资实验教程/赵鹏程主编. —2 版. —北京: 中国人民大学出版社, 2018. 1
“十三五”普通高等教育应用型规划教材·金融系列
ISBN 978-7-300-25344-2

I. ①证… II. ①赵… III. ①证券投资-高等学校-教材 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 001715 号

“十三五”普通高等教育应用型规划教材·金融系列

证券投资实验教程 (第二版)

赵鹏程 主编

Zhengquan Touzi Shiyao Jiaocheng

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511770 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京溢漾印刷有限公司

版 次 2014 年 10 月第 1 版

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

2018 年 1 月第 2 版

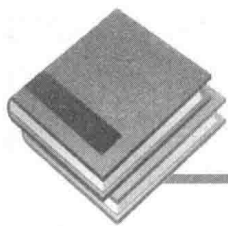
印 张 13.25

印 次 2018 年 1 月第 1 次印刷

字 数 225 000

定 价 32.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换



出版说明

随着金融成为现代经济运行的核心，社会对金融教育和人才培养提出了更深的要求：分层培养人才。既要着力于培养研究型人才，又要培养大批应用型人才，这已是共识。许多非研究型院校师生反映，市场上现有的金融学教材大多重理论轻实践，重国际化轻中国化。根据这些院校的特点和培养目标，他们认为在教材内容上不仅要包含本领域的基本理论问题，让学生对于基本概念、基本原理有完整的掌握，同时还要包含本领域的基本实践问题，让学生掌握一定的实务操作方法，以应对未来工作的挑战。本着这一要求，由李小牧教授和李嘉珊教授牵头，中国人民大学出版社组织中国人民大学、西安交通大学、北京第二外国语学院、北京外国语大学、首都经贸大学、对外经济贸易大学、北京工商大学等若干所学校以及国家外汇管理局、保险公司、证券公司、商业银行等的专家，设计和推出了这套“‘十三五’普通高等教育应用型规划教材·金融系列”。该套教材突出了以下三点：

第一，所列课程完全根据教育部“高等教育面向 21 世纪教学内容与课程体系改革规划”编写。

第二，根据应用型人才培养目标，教材强化了各项业务的操作规程和实践做法，通过对案例的分析和点评让学生对实务操作有一个真切的体验。

第三，压缩教材的篇幅，学生可以通过网络获取学习资料、练习题等相关内容，以减轻学生负担。

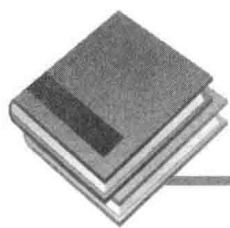


这里要说明的是，出于对应用型人才培养探索的要求，出版社并没有提出过分严格的要求，只是在教材的定位、篇幅、编写体例上提出了一些原则性建议，具体编写工作则实行主编负责制，由各位主编和作者全权处理各教材的编写工作，并对各自的内容负责。

教材的出版凝结了所有参编专家、教授的辛劳和智慧，在此一并表示感谢。

真诚地期待广大教师、学生和其他读者的批评和意见。

中国人民大学出版社



第二版前言

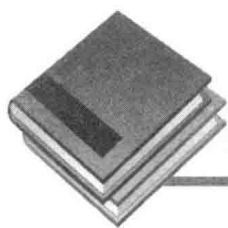
本书自 2014 年出版以来,深受广大读者的厚爱,许多大学和培训机构将其作为投资学的教材使用。近年来,随着经济金融形势和金融理论发生的变化,出现了一些新的经济金融现象和解决方法,涌现了一批新的投资学成果,在现实生活中也出现了一些新的金融产品和投资方法。为此,我们对本教材进行了修订。本书第二版在吸收了最新学术成果与分析方法后,客观反映了当前投资学的新变化,更好地适应了新时期高等学校财经类专业和其他领域对于投资学实验教学的需要。

本书的主要修正章节如下:第 1 章,增加了股票的种类和分析方法;第 3 章,增加了基础金融产品的种类和投资方法,如基金的种类和定投等;第三部分,增加了投资学的实验案例和学生的实验报告分析等内容。此外,本书还对其他章节进行了新的梳理。

本书在编写过程中得到了有关领导与教师的热心帮助,并参考借鉴了国内外一些专家学者的著述,在此一并致谢!

由于作者水平有限,书中难免有疏漏之处,望广大读者不吝指正。

编 者



关于本课程的说明

一、实验课程的性质

本课程是对证券投资实践要求较强的一门课，通过采用实务部门的现有系统进行实验教学，使学生加深对证券投资分析技能的理解，巩固课堂教学内容，初步掌握证券投资分析的主要方法和实际运用能力，并在此基础上强化学生的实践意识，提高其实际动手能力和创新能力，为后续课程的学习打下良好的基础。本书对证券实验的基础知识进行了说明，并以股票和期货为主进行实验设计。

二、实验课程的任务

随着证券市场在社会经济和人们生活中的地位越来越重要，证券投资分析也逐渐受到人们的重视。该学科的发展速度很快，已形成独立的行业，也成为证券领域各类人士和证券、金融类专业学生的必修课程。通过加强实验教学训练，使学生对证券投资分析中的基本分析法、技术分析法、学术分析法以及价格分析法有一个清晰的了解，并初步形成运用这些方法指导投资行为的能力。



三、实验课程的简介

课程名称：证券投资实验教程

适用范围：本科学生

课程性质：实验课程

学时数：32 学时或 48 学时

四、实验课程的目的

证券投资实验教程是为经济专业以及其他专业本科学生开设的专业基础选修课，本课程具有较强的实践性。本课程的主要任务是让学生有机会接触证券市场的真实运作，并在了解和掌握证券投资理论知识的基础上，将理论应用于实践，增强学生对于证券分析和资金管理的能力。

具体教学目标归结如下：

1. 掌握证券交易的基本原理与主要规则。
2. 掌握行情的阅读和投资机会的把握。
3. 能利用基本分析和技术分析对行情进行预测。
4. 提高学生的动手能力和实际操作能力。
5. 熟练使用证券分析软件系统。
6. 通过对风险和收益的判断，提高学生的投资盈利能力。

五、实验课程的要求

1. 课程安排上需要集中统一排课。
2. 学生要进入实验室学习。
3. 学生应按时完成实验的各个环节。
4. 学生应按教师要求，提交各个实验环节的实验报告。
5. 学生不得将实验内容拷贝带离实验室。

六、实验基本内容

实验 1 证券分析软件的介绍

实验 2 证券交易

实验 3 K 线和形态分析

实验 4 行情分析基础

实验 5 移动平均线 (MA) 的原理与分析

实验 6 技术指标分析

实验 7 综合分析

实验 8 期货综合实验

七、实验课时分配

序号	实验名称	实验学时	实验人数	实验属性	实验方式	实验要求
1	证券分析软件的介绍	3	总人数根据选课人数确定	验证性	演示、上机	提交实验报告
2	证券交易	4		模拟性	模拟操作	
3	K 线和形态分析	4				
4	行情分析基础	4				
5	移动平均线（MA）的原理与分析	4				
6	技术指标分析	4				
7	综合分析	4				
8	期货综合实验	5				
合计		32				

八、实验方式与基本要求

1. 学生实验前必须预习实验指导书，弄清实验目的、实验内容及步骤。
2. 由任课教师讲清实验的基本原理、方法及要求。
3. 每人每次一台计算机和相关的配套设备，每次均为 2 学时。
4. 要求学生掌握各实验所需知识、操作方法或步骤，记录实验中遇到的问题，并写出详细的实验报告。
5. 实验报告应根据课程性质要求学生在每次课后认真填写。

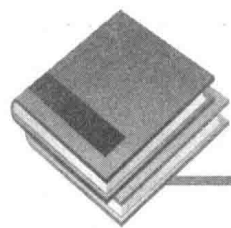
九、实验教学考核

1. 任课教师对每次每组实验结果进行检查和记录，并审阅每个学生的实验报告。
 2. 任课教师根据实验完成情况对每个学生给出相应成绩，计入平时成绩。
- (1) 实验教学考核方式：各环节操作成绩加总。

(2) 考核评分标准和各部分内容所占比例。

证券分析软件的介绍、证券交易、K 线和形态分析、移动平均线 (MA) 的原理与分析、技术指标分析、综合分析、期货综合实验各 6 分。

评分标准主要看内容是否全面、准确及投资策略是否合理。



目 录

第一部分 证券投资实验基础知识

第 1 章 股 票	3
第一节 基本操作说明	3
第二节 常见规则和术语	8
第 2 章 债 券	13
第一节 基本操作说明	14
第二节 常见规则和术语	18
第 3 章 基 金	24
第一节 基本操作说明	26
第二节 常见规则和术语	33
第 4 章 期 货	36
第一节 基本操作说明	38
第二节 常见规则和术语	46



第 5 章 期 权	51
第一节 基本操作说明	52
第二节 常见规则和术语	54
第三节 其他常见规则	55

第二部分 证券投资实验基本方法

第 6 章 基本分析	59
第一节 宏观经济因素分析	59
第二节 行业分析	63
第三节 公司分析	66
第 7 章 技术分析	75
第一节 K 线理论	76
第二节 切线类方法	81
第三节 道氏理论	92
第四节 波浪理论	93
第五节 量价关系理论	96
第六节 技术指标分析	99

第三部分 证券投资实验指导

第 8 章 证券分析软件的使用	115
第一节 证券分析软件的介绍	115
第二节 证券交易	127
第三节 K 线和形态分析	133
第四节 行情分析基础	140
第五节 移动平均线的原理与分析	146
第六节 技术指标分析	152
第七节 综合分析	159
第八节 常规看盘	162

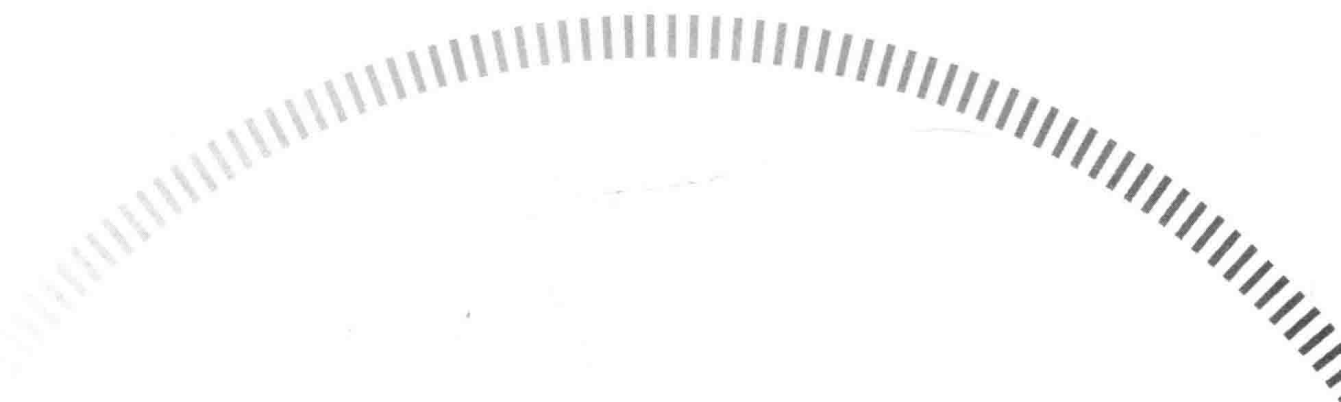
第9章 期货实验指导	169
第一节 期货软件介绍	169
第二节 参数设置与下单	175
第三节 常用操作	176
第四节 期货综合实验	189
第五节 典型案例分析	192
参考文献	197



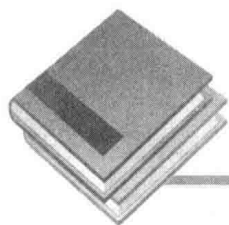


第一部分

证券投资实验 基础知识



本部分介绍了证券投资实验教程涉及的基本概念和基础知识，主要内容包括股票、债券、基金等证券投资工具的基本概念，以及实务操作中用到的开立账户、买卖股票、除权、除息等基本知识和流程。通过本部分的学习，要求学生初步掌握证券操作涉及的基础知识、基本流程，为后面几个部分的学习打下良好的基础。



第 1 章

股 票

股票是指股份公司发行的、证明股东身份和权益、获取红利和股息的凭证。本书主要以 A 股为例来说明股票的基础知识和股票的交易流程，主要包括开立账户、股票买卖、竞价成交、股票结算与过户四个阶段。

第一节 基本操作说明

一、开立账户

开立账户是指开立证券账户。开户的流程可分为新股民（见图 1-1）和老股民、个人户和企业户等。

1. 开立证券账户

投资者本人前往证券公司营业部，填写并提交申请表，缴纳开户费和出示证件，经审核确认合格的，投资者即可获得申请开立的证券账户，并得到相应的证券账户卡。



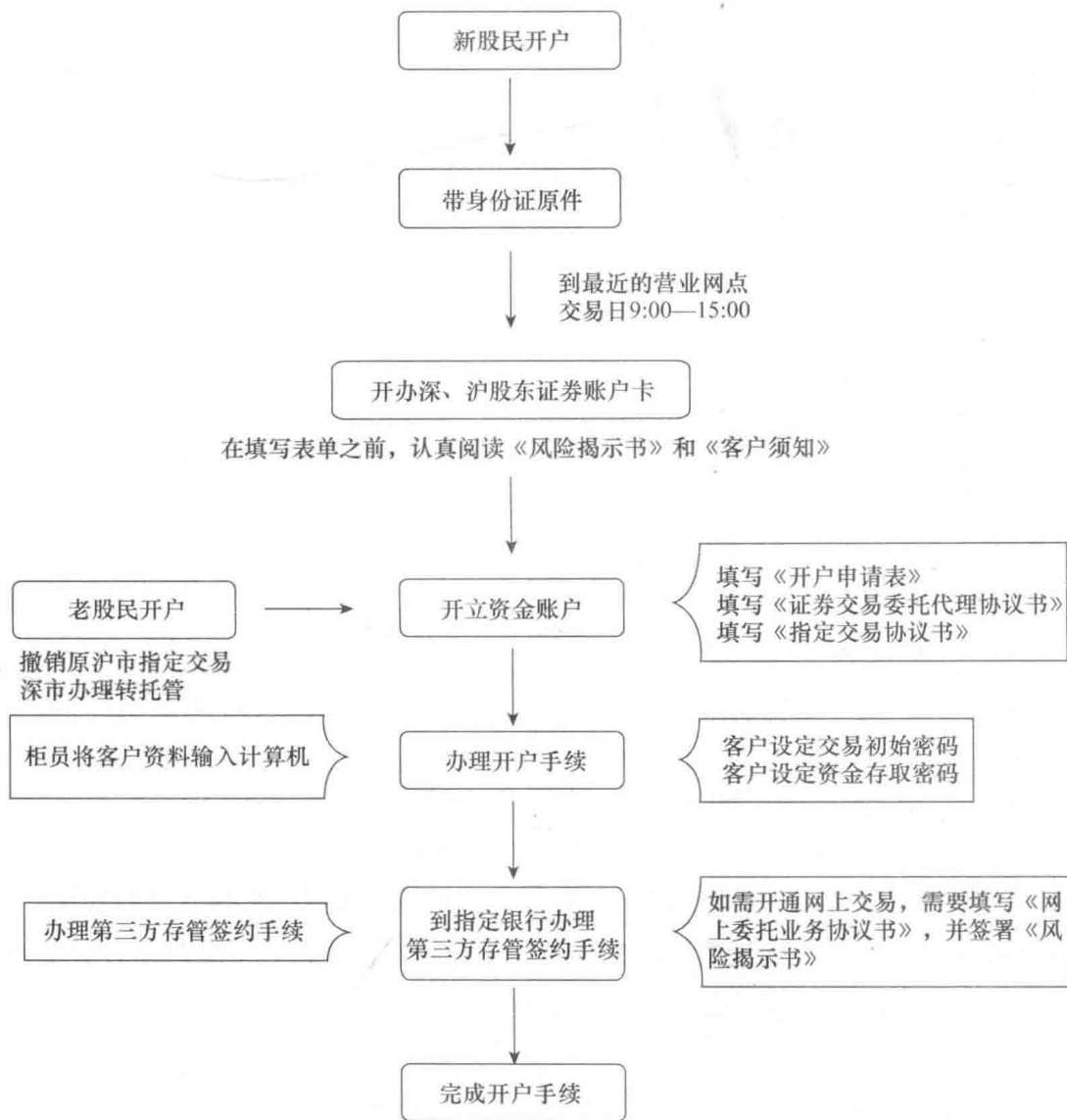


图 1-1 开立证券账户的流程

2. 开立资金账户

投资者本人前往证券公司营业部，填写并提交开户文本，出示证件和证券账户卡，经审核确认合格后，为投资者开立资金账户，并为投资者办理上海证券账户的指定交易手续。

3. 办理 A 股资金第三方存管业务

第一步：投资者本人到证券公司营业部，填写并提交《客户交易结算资金第三方存管业务三方协议》，出示证件（本人身份证原件、本人的银行存折、证券账户卡），经审核确认合格后，为投资者办理第三方存管账户预指定手续。