

普通高等教育应用型教材

PUTONG GAODENG JIAOYU YINGYONGXING JIAOCAI

证券投资实训手册

ZHENGQUAN TOUZI SHIXUN SHOUC

刘平 主编



 **机械工业出版社**
CHINA MACHINE PRESS



电子课件

普通高等教育应用型教材

证券投资实训手册

主 编 刘 平

副主编 刘庆君 刘 龙

参 编 徐 军 柳 伟



机械工业出版社

证券模拟实战对抗实训是一种典型的体验式教学方法,能够让学生在证券投资竞赛中得到锻炼、启发和提高。本实训手册采用网络上与沪深 A 股交易同步进行的叩富网模拟交易系统,具有一般独立封闭的模拟系统所无法比拟的优势,只要有可上网的计算机教室即可进行。全书分为三部分,即第一篇导入篇、第二篇操作篇和第三篇总结篇。第一篇是在教师的指引下,认识证券模拟实战对抗,并为实战对抗做好相应的准备;第二篇是为整个实战对抗竞赛而准备的,分为投资经理、操盘手、财务总监、人力资源经理等部分,供不同角色的受训者使用;第三篇主要是为总结交流而准备的,以达到最大提升的目的。本书既可作为大学生证券投资实训的实践教材,又可作为证券投资培训的学员用书,也适合广大投资者或投资爱好者自我训练提高所用。

图书在版编目(CIP)数据

证券投资实训手册/刘平主编. —北京:机械工业出版社, 2010. 1
普通高等教育应用型教材
ISBN 978 - 7 - 111 - 29032 - 2

I. 证… II. 刘… III. 证券投资—高等学校—教材 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 206298 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)
策划编辑:孔文梅 责任编辑:张 亮
责任印制:杨 曦
北京蓝海印刷有限公司印刷
2010 年 1 月第 1 版第 1 次印刷
184mm×260mm · 10.5 印张·248 千字
0001—3000 册
标准书号:ISBN 978 - 7 - 111 - 29032 - 2
定价:20.00 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心:(010)88361066

门户网:<http://www.cmpbook.com>

销 售 一 部:(010)68326294

教材网:<http://www.cmpedu.com>

销 售 二 部:(010)88379649

封面无防伪标均为盗版

读者服务部:(010)68993821

证券模拟实战对抗

证券投资实训手册

姓 名：_____

班 级：_____

学 号：_____

组 别：_____

组 名：_____

角 色：_____

指导教师：_____

实训时间：_____

作者简介

刘平，教授，高级战略规划师，沈阳理工大学应用技术学院中国保险与保障研究中心主任，拥有清华大学和美国哥伦比亚大学双硕士学位，熟悉中外管理理论，并富有从基层到高层的管理实践经验。曾在《金融时报》、《21 世纪经济报道》、《第一财经日报》、《经理人》、《现代经济探讨》、《光明日报》、《当代经济管理》等核心期刊和国家期刊奖百种重点期刊发表文章 30 余万字，其中多篇文章被人大复印报刊资料收录或被广泛转载。作者已出版《保险战争》、《解密友邦：友邦保险中国攻略》、《用友 ERP 企业经营沙盘模拟实训手册（第二版）》、《创业攻略：成功创业之路》、《拯救 AIG：解读美国最大的金融拯救计划》等 10 余部教材及店面畅销书。主要研究方向为金融保险业发展战略、企业发展战略、创业理论与实务。

作者交流邮箱：liuping661005@126.com

前言

证券模拟实战对抗是一种典型的体验式教学方法，本实训以投资团队为单位，以沪深 A 股市场交易为基础数据，通过网上模拟交易平台进行投资竞赛，重点是提高学生参与实践活动和团队协作的兴趣，强调的是学生在实践过程中的自我管理和相互管理。证券模拟实战对抗旨在把学习主题与学生的实践活动结合起来，引导学生在探讨、交流、思维的碰撞中进行体验、感悟，促进其思维方式的成熟。

证券模拟实战对抗包括四个基本环节：设定目标（首先给学生创造一种跟现实一样的证券交易环境，然后由学生自己设定在整个实战对抗中要达到的目标）、方法探讨（通过团队成员共同商议来完成）、实践运用（学生将商议得出的投资策略应用于具体的投资中，观察取得的投资收益，随时根据具体情况进行调整，最终形成一个属于自己的投资理念，这是体验式教学的归宿）和交流提高（实现由实践到理论的二次升华）。

本书介绍的证券模拟实战对抗有如下显著特点：

1. 经济合理性

通常的证券模拟交易实训课程，要想达到好的教学效果，往往需要投入大量的资金购置专门的证券模拟交易软件，然后在一个相对封闭的实验室里进行证券交易。这样做既缺乏真实性又需要十几万元甚至几十万元的前期投入。而本书介绍的证券模拟实战对抗实训可以有效地避免这一缺点。证券模拟实战对抗需要的硬件条件很简单，只需要一个可以连接互联网的电脑实验室。

2. 真实性强

证券模拟实战对抗的最大优点就在于它使用的几乎是和现实中证券市场一样的真实证券交易平台和真实的证券交易业务流程。实训中的交易规则、数据和行情信息与真实市场完全一致。

3. 突出实战性

证券模拟实战对抗特别突出了团队间的对抗环节，是这个实训的最大特点之一。一般的证券投资实训都是学生单独地进行证券交易，重点放在让学生熟悉证券交易的过程，而证券模拟实战对抗不仅可以让学生学到这些，还增加了以团队进行比赛对抗的方式，提高学生实际投资能力的环节，以实战对抗的方式增加学生对实训的重视程度。

4. 内容安排上的合理性

证券模拟实战对抗实训的内容安排合理，不仅有模拟实战对抗的环节，还专门设计了一系列的实战对抗用的表格。通过填写各个表格，各团队可以更加明确自己的投资目的、投资理念、投资规划，随时记录自己的每一笔交易过程等；各个组员可以随时记录分析的行业板块和各个股票的信息等。这样在整个实战对抗过程中，每一名学生都可以发挥自己的能力，得到充分的锻炼。另外，实训过程中还增加了团队间的沟通和交流的内容，通过各个投资团队投资交流，可以相互学习，取长补短，不断改进自己的投资策略，达到共同提高的目的。

5. 探究式的学习方法

证券投资实战对抗实训力戒刻板的学习方法,它给学生提供了较大的创新思维的空间。在本实训教学过程中,学生根据自己的能力和爱好自选投资行业和股票,自己确定购买股票的种类、买卖的时间和投资策略等,学生可以充分运用自己所掌握的知识和技能,淋漓尽致地发挥自己的聪明才智。这种探究式的学习方法能够充分发挥学生的主动性和创造性,形成自己的投资理念,寻找到最适合自己的投资策略。

证券模拟实战对抗实训课程以体验式教学方式成为继传统式教学和案例式教学之后深受学生欢迎的又一典型实用的教学方法。该实训课程可以强化受训者的证券投资知识、训练证券投资技能、全面提高受训者的综合素质。其融合理论与实践于一体,集角色扮演与岗位体验于一身的设计思路新颖独到,使受训者在参与、体验中完成从知识到技能的一次转化,在操盘后的总结交流中再完成从实践到理论的二次升华。

本书之所以称作实训手册,是因为作者认为,教师用书与学生用书的主要区别在于:教师用书理论部分需要比较全面和深入的论述,以利于教师能够真正掌握其精华与实质,便于在实践中指导学生;而操作表格的部分相对比较简洁。学生用书正好相反,理论和规则的部分力求简洁,只要够用就行,多了学生反而不会去看;而操作表格的部分则具体丰富,每个角色都有与实际相结合的专业表格,便于学生填写记录。

本实训手册分为三大部分:

第一篇导入篇,是在指导教师的指导下,认识什么是证券投资实战对抗,了解所要用到的系统,在老师的指导下进行开户,了解相关软件的使用,掌握竞赛规则和证券投资规则。

第二篇操作篇,是为受训者2~6周(通常为4周)的投资竞赛而准备的,分为投资经理、操盘手、财务总监、人力资源经理等部分,供不同角色的受训者使用。在受训者开始竞赛前,一定要认真阅读第二篇的开篇语,这对有效运营非常重要。

第三篇总结篇,主要是为受训者总结交流而准备,以达到最大提升的目的。本篇分为日常记录、对实盘操作的再思考、改进工作的思路、受训者总结、实战对抗竞赛总结与交流、指导教师点评与分析 and 阅读文章等部分。为了引发受训者的思考,提升总结交流的水平 and 效果,本篇特编进3篇阅读文章,分别是“理财新思维——奔向财务自由”、“如何使你的财富有效增值”和“家庭投资漫谈”。

本实训手册将通常实训所用的实训任务书、实训指导书和实训报告书“三册合一”。在第一篇导入篇的1.1开篇语和1.2实训的目的和任务中即阐述了本实训的意义、目的和任务;第三篇为实训报告记录及撰写实训报告作指引;以第一篇为主,全书均为实训指导的具体内容;第二篇为实训操作指引和分角色操作过程记录。

本书由刘平教授起草写作大纲并担任主编,刘庆君、刘龙担任副主编。刘庆君参与了第一篇1.2、1.5和第三篇3.2~3.7的编写;刘龙参与了第一篇1.3~1.4和第二篇2.5~2.7、2.9的编写;徐军参与了第一篇1.6和第二篇2.2、2.4的编写;柳伟参与了第一篇1.7和第二篇2.3、2.8的编写,其他章节由刘平编写。最后,由刘平教授通读全书,并作了适当修改。

本实训手册的编辑得到了石丽、刘文波、李康举、李文国等院系领导与各位老师的积极支持和密切配合,在此一并表示衷心的感谢!同时,还要感谢我的学生郝顺洲、李镇,他们参与了部分内容的整理工作。最后,我要特别感谢我的妻子钟育秀和我的母亲、岳母对我的支持和帮助,是她们分担了我应做的各项工作,特别是帮助我照顾幼小的儿子,使我得以集

中精力组织好此实训手册的编写，为此也要为照顾不周向我的儿子表示歉意。

写书和出书在某种程度上来说也是一种“遗憾”的事情。由于种种缘由，每每在书稿完成之后，总能发现有缺憾之处，本书也不例外。作者诚恳希望读者在阅读本书的过程中，指出存在的缺点和错误，并提出宝贵的指导意见，这是对作者的最高奖赏和鼓励。我们将在修订或重印时，将大家反馈的意见和建议恰当地体现出来。作者邮箱：liuping661005@126.com，在此谢谢广大读者的厚爱！

本手册适用于证券投资学和证券投资技术分析等课程的实训。

刘 平

目 录

前言

第一篇 导入篇1

- 1.1 开篇语1
- 1.2 实训的目的和任务1
- 1.3 认识证券模拟实战对抗5
- 1.4 叩富网实战对抗开户过程9
- 1.5 证券模拟实战对抗基础知识13
- 1.6 证券行情软件的使用17
- 1.7 证券模拟实战对抗竞赛规则22

第二篇 操作篇25

- 2.1 开篇语25
- 2.2 竞赛前的操盘训练26
- 2.3 三种典型技术分析理论简介29
- 2.4 三种主要技术指标简介38
- 2.5 证券模拟实战对抗过程
控制表（投资经理用）41
- 2.6 证券模拟实战对抗过程
控制表（操盘手用）89
- 2.7 证券模拟交易过程
控制表（财务总监用）95

- 2.8 证券模拟实战对抗过程
控制表（人力资源经理用） 99
- 2.9 证券模拟实战对抗行情
分析表（所有人员用）103
- 2.10 专题知识交流132

第三篇 总结篇141

- 3.1 开篇语141
- 3.2 受训者日常记录142
- 3.3 对实盘操作的再思考143
- 3.4 改进工作的思路144
- 3.5 受训者总结145
- 3.6 实战对抗竞赛总结与交流146
- 3.7 指导教师的点评与分析147
- 3.8 阅读文章 1：理财新思维——
奔向财务自由148
- 3.9 阅读文章 2：如何使你的
财富有效增值150
- 3.10 阅读文章 3：家庭投资漫谈156

参考文献160

第一篇 导 入 篇

只有认真准备，才能游刃有余。
只有正确对待，才能获得收获。
只有积极参与，才能分享成就。

1.1 开 篇 语

随着信息技术的发展，证券投资方式发生了深刻的变革。无论是投资分析、信息采集，还是证券交易，都已经摆脱了传统方式的种种局限，变得简单、自助、方便、快捷。借助网络系统，人们可以随心所欲地观察证券行情、捕捉瞬间变化、采集市场信息、进行大势研判、作出投资选择、完成证券买卖。所有这一切表明，仅仅掌握书本上的专业理论是远远不够的，还必须接受系统的专业训练，拥有进行证券投资所必须的各种能力。

如何才能将证券投资理论和实际更好地结合在一起，形成理论与实践的内在联系呢？显然，应该是理论学习和实际训练的有机结合。一种能力的形成取决于训练的质量，质量的保证需要建立在严格、规范的基础上。

证券投资实训的意义就在于它能够培养学生的这种能力，证券模拟（交易）实战对抗能够提供给学生一个几近真实的实践平台，除了开户和证券资金存取等少数环节以外，与真实的证券网上买卖基本一致。

然而，利用网络进行证券模拟实战对抗毕竟与真实的证券交易有所不同，这就需要有以下认知：一是认清我们是在模拟证券交易，因此难免与实际情况有区别，碰到这种情况要能正确分析，妥善对待；二是要有争强好胜的斗志，虽然是模拟交易，切不可简单地当做游戏，要有“假戏真做”的态度，才能真正得到锻炼和提高；三是要正确对待自己的角色，在一个团队里每个人都会担当不同的角色，每个角色也都有其他角色不可替代的作用，因此每个角色都是重要的，都是值得重视和珍惜的，都应认真做好。

1.2 实训的目的和任务

一、实训性质和任务

证券投资实训是与证券投资学、证券投资技术分析等课程配套的实训课程。该实训课程

以证券投资实务为主线,以网上买卖竞赛为特点,以专业能力训练为目的,对证券投资知识、证券软件下载、安装与使用、行情分析方法与操作、系统软件功能介绍、技术分析方法与应用、网上证券委托、证券投资模拟、网上信息采集等实务内容及操作要领进行系统训练和操作,以达到对证券投资学理论和方法的深入理解和灵活运用。

证券投资实训要求学生认真学习证券投资的基本知识和证券技术分析的基本理论,能够熟练地运用这些知识和理论分析证券投资市场的变化和发展趋势。在此基础上指导学生以分组模拟实战对抗的方式,通过网络模拟系统进行模拟实战操作,使学生进一步熟悉并掌握证券投资的基本程序,进而提高学生对大盘走势及个股行情的分析和预测能力,并最终实现对理论知识认识 and 理解的升华。

指导教师应有意识培养锻炼学生以下能力:

- (1) 在短期调研中快速收集和掌握必要信息的能力。
- (2) 初步掌握证券投资基本分析的内容和方法。
- (3) 重点掌握证券投资技术分析的主要内容和方法及其综合运用。
- (4) 撰写实训报告和总结提高的能力。

二、实训教学目的

通过证券投资实训,使学生掌握如何对证券行情进行分析,如何根据股票大盘走势进行相应的操作,以获取更高的投资收益。把平时所学的基础理论,如 K 线理论、切线理论、形态理论、波浪理论、循环周期理论,以及技术分析指标等运用到实际操作中,实现课程教学中理论与实践的有机统一,真正做到学以致用。

通过本实训,应使学生获得以下收获:

- (1) 复习并深入了解证券投资的基本知识。
- (2) 掌握证券投资的操作方法和流程。
- (3) 熟练掌握竞赛规则。
- (4) 深刻认识所担任角色的作用和任务。
- (5) 按照证券投资交易流程,履行所担任的职责。
- (6) 团队协作,努力争取竞赛的胜利。
- (7) 做好实训总结,获得最大的收获。
- (8) 理论联系实际,用所学的证券投资分析方法指导自己的证券投资活动。完成从感性投资到理性投资的跨越。

三、实训内容

主要内容是组织学生分组在网上模拟实际投资对抗并做好交流总结。

1. 网上模拟交易操作

掌握网上模拟账户的开设和使用方法。

2. 证券投资基本面分析方法的实际运用

初步运用宏观分析、行业分析和企业分析方法。

3. 证券投资技术分析方法的实际运用

重点掌握主要技术分析理论和方法的具体应用。

4. 网上资讯的收集和分析

了解我国证券市场和证券交易的实际情况。学会对网上信息的甄别和利用。

5. 总结和交流

总结交流分为组内交流和班级交流。这是让本次实训升华的重点。

四、实训方式

主要实训方式是组织学生分组在网上模拟实际投资对抗，模拟买卖在上海证券交易所和深圳证券交易所挂牌交易的 A 股股票。模拟交易的资金为系统给定的账面资金，以人民币为单位，具体数额以证券模拟交易软件给出的交易金额为基准。学生在指导教师的带领下分成若干小组，组成投资管理团队，利用证券模拟投资交易系统，进行直接竞赛对抗。每个学生在模拟投资中都将担任一定的角色。

1. 分组组成投资团队

以每班 40 人为例，将学生分为 10 组，每组 4 人，组成 10 个投资团队，也是竞赛单位。每个团队设投资经理 1 人，其余为投资团队成员，可设基本面分析员、技术分析员和大势分析员等角色或按行业，如银行、石化、酒类、高科技、地产、汽车、钢铁、有色金属等，设投资分析员。

2. 开设模拟投资账户

每个团队在网上开设一个模拟投资账户供竞赛用。

3. 模拟对抗竞赛

各组以相同的起始资金进行投资，在竞赛结束时以当日收盘后投资组合价值的高低决定胜负。

4. 总结交流

总结交流分为组内交流和班级交流。为保证实训效果，对学生提出实训程序上的一些基本要求和注意事项，要求学生在买进或卖出某一股票前必须进行认真分析，并把交易过程和结果记录在相应的证券交易模拟控制表中。重点在于本次实训进行团队和小组间的交流，以达到更好地掌握证券交易知识的目的。

五、时间安排

本实训主要分为四个阶段，各阶段建议安排如下：

第一阶段，实训动员阶段。一般安排在周一上午。主要进行实训动员、介绍本次实训的竞赛规则、证券模拟交易流程和团队划分等工作。在确定好投资经理和组员以后，指导教师应就实战对抗进行讲解，使各团队了解实战对抗竞赛规则，熟悉和掌握开户过程，能够简单地操作行情软件，并就行情软件和所取得的账户进行演练操作。各团队能够演练股票的买卖操作过程，以便接下来的模拟实战对抗竞赛顺利进行。

第二阶段，实战对抗前的操盘训练阶段。一般两周的实训安排在周一的下午进行，四周

的实训可以多安排一天，指导教师也可以根据实训时间的安排不同进行调整。在这一阶段先进行竞赛前的开户准备工作，然后就证券交易过程进行反复的演练。在这一阶段应要求学生尽量多进行交易的操作，以便更快地熟悉证券交易规则和方法。

第三阶段，证券模拟实战对抗阶段。按照竞赛规则并在指导教师的监控下，学生进行证券模拟交易竞赛。此阶段应安排尽可能多一些的时间。

第四阶段，总结提升阶段。一般两周的实训安排一天，四周的实训安排两天。各投资团队内部的总结一般安排在竞赛结束前一天进行，由每个学生按照实训总结报告的要求撰写报告，并进行团队内部的总结。整个实训的总结安排在实训最后一天进行，各投资团队派代表做主旨发言，总结实战对抗的成败得失，指导教师做必要的点评与指引，允许并鼓励学生个别发言，谈感受和体验。

以上为参考时间安排，具体时间以指导教师公布的时间为准。

六、实训要求

(1) 每个学生参与所有的实训流程，并承担一个具体的工作岗位。

(2) 实训前要认真学习本实训手册的相关内容，明确实训目的、内容和相关要求，确保实训效果。

(3) 在实训过程中，要端正实训态度和树立良好的团队精神。

(4) 在实训过程中，要特别注意人身和财务的安全。

(5) 遵守实训纪律，保证按时出勤，并完成相关任务；遵守国家法律法规，遵守实训教室的相关规定，听从安排。

(6) 做好实训记录，记好实训日记，为撰写实训报告做好准备工作。

(7) 做好开盘前和收盘后的交流准备。

(8) 认真撰写个人实训报告和小组实训报告，字数分别不少于 3 000 字和 4 000 字。小组实训报告与该团队投资经理的个人实训报告合一。

个人实训报告的内容包括实训过程中参与的工作，遇到的问题，本次实训的收获、提高和心得，对今后实训的建议等，重点要突出对你所选择的实训岗位的认识。小组实训报告的内容包括投资经营情况和过程，投资策略和指导原则，成功的经验总结，存在的失误和原因分析，意见和建议等。

七、组织管理

(1) 学生分组由指导教师根据实际情况掌握。

(2) 角色分工由各团队自行协商产生。

(3) 在实训期间，各模拟投资团队的投资经理应管理好各团队成员。

八、成绩考核

本次实训成绩可依据以下几个方面综合评定：

(1) 小组竞赛成绩。

- (2) 团队内排名, 参与程度和对团队的贡献。
- (3) 学生在实训中的表现, 遵守实训纪律的情况。
- (4) 实训报告的写作情况。

实训成绩按照优、良、中、及格、不及格五级记分制评定。

九、实训所需设备、设施

本实训所需的设备和设施如下:

- (1) 电脑局域网, 保证每个投资团队有一台电脑可用。
- (2) 教师用电脑和投影设备。
- (3) 互联网 (Internet)。

1.3 认识证券模拟实战对抗

一、“证券模拟实战对抗”释义

证券模拟实战对抗以沪深 A 股市场交易为基础数据, 通过网上模拟交易平台进行投资。本书之所以称为实战对抗是因为股票买卖是在沪深股票交易的实际时间以真实的价格和手续费实时成交, 与实际的股票买卖一致; 之所以称为模拟则是因为开户过程、资金注入和实际买卖的股票是模拟的。

模拟交易市场一般为每组选手提供相同数额的起始资金, 每组队员可以用这些资金进行股票委托买卖; 模拟实战对抗的特色在于加入了各个团队间的竞赛, 将各团队成员的实训成绩同模拟实战交易取得的收益联系在一起。团队的成绩越好, 团队成员的均值成绩越好; 反之团队成绩如果不好, 团队成员的均值成绩也相对较差。这样不仅使原本枯燥的模拟交易变得竞争氛围浓厚, 还能增加团队成员间的凝聚力, 因为只有团队成员相互配合, 团队才会取得好成绩。

证券模拟实战对抗是一种典型的体验式教学方法, 旨在把学习主题与学生的实践活动结合起来, 引导学生运用协作探讨的方法, 在情感的交流、思维的碰撞中进行体验、感悟, 使学生逐渐得以熏陶, 促进其思维方式趋于成熟。

证券模拟实战对抗包括四个基本环节: 设定目标 (首先给学生创造一种跟现实一样的证券交易环境, 然后由学生自己设定在整个实战对抗中要达到的目标)、方法探讨 (通过团队成员共同商议来完成)、实践运用 (学生将商议得出的投资策略应用于具体的投资中, 观察取得的投资收益, 随时根据具体情况进行调整, 最终形成一个属于自己的投资理念, 这是体验式教学的归宿) 和交流提高 (实现由实践到理论的二次升华)。

体验式学习的重点是让学生参与实践活动和体会团队协作的乐趣, 强调学生在实践过程中的自我管理和相互管理。合作学习是一种非常有效的学习方式, 根据实战对抗实训具体内容的需要, 把学生分成若干团队进行投资竞赛, 使每个学生都有机会利用团队协作的优势, 并且找到自己在团队中的位置, 寻求自己发挥最大作用的途径。让学生共同构建投资理念,

共享集体思维的成果,实训过程中进行组员之间的合作及团队之间的交流和沟通,使每个人、每个团队的投资知识在合作中共享、各种新奇的投资方法在合作中产生,这样既能使学生充分发挥学习的积极性,也有利于培养集体主义思想和团队精神。

在实训的过程中,管理方式采用的是学生自我管理和相互管理、指导教师从旁监督的管理模式。每个团队都有各自不同的投资目标和投资理念,因此在实训过程中他们选择的投资模式也会有很大的差别。每个学生按照自己的目标和团队的目标各自进行行业板块研究,投资经理对整个团队进行管理,组员间进行相互的监督,这样既可以减少教师维持课堂纪律的时间,发挥教师的指导作用,又可以给学生最大的自由发挥空间,保证各团队投资目标的实现。

当然这一教学模式的运用要注意两大问题:第一,教师由过去的知识权威转变为与学生平等的参与者和协作者,教师的作用不是体现在传授知识上,而是根据学生的实际情况和实战需要制定教学方案,在课堂上对学生进行灵活的控制和评价,因此它对教师素质提出了更高的要求。第二,改变评价方式。可考虑采用诊断性评价、过程性评价、终结性评价与学生自评与小组考评相结合的评价方式。

二、证券模拟实战对抗的特点

1. 经济合理性

通常的证券模拟交易实训课程,要想达到好的教学效果,往往需要投入大量的资金购置专门的证券模拟交易软件,然后在一个相对封闭的实验室里进行证券交易。这样做看起来好像很规范,很符合学生的要求,但是其存在的缺点却是显而易见的。首先是缺乏真实性;其次是前期投入较大。一套完善的投资模拟软件需要十几万元甚至几十万元的投入,实际的利用率却不是很高,而且需要不断地更新。

本书介绍的证券模拟实战对抗实训就可以有效地避免这一点。首先,证券模拟实战对抗需要的硬件条件很简单,只要有一个可以连接互联网的一般常用电脑实验室就可以进行本证券模拟交易实训了。实验室里安装有足够数量的电脑组成的局域网(保证每个投资团队有一台电脑可用),并且可以上网,再加上一台教师用的电脑和一个投影仪,所需要的所有硬件条件就够了。实训过程中,主要利用网络提供的证券模拟交易平台,再加上一个常用的证券投资分析软件(网上可免费下载),软件条件也就具备了。具备这样简单的条件,证券模拟交易实战对抗就可以顺利进行了。

2. 真实性强

证券模拟实战对抗的最大优点就在于它使用的是几乎和现实中证券市场一样的真实证券交易平台和真实的证券交易业务流程。证券模拟交易实战对抗利用的财讯网、叩富网或网易等提供的模拟交易平台,这个模拟交易平台采用的是和现实证券交易完全一样的交易规则,利用的数据是和沪深证券交易所同步的行情信息,在交易过程中按照两个交易所的成交价格,在模拟平台上进行交易,这样就使模拟市场的交易与真实市场的交易是一样的状态。

证券模拟实战对抗的交易过程是和现实证券交易一样的真实业务流程。证券模拟交易实战对抗的交易时间是和证券交易所的时间完全同步的,包括每一天的开盘和收盘的时间,节假日的休息时间等都完全一样;证券交易的规则也是一样的,包括证券买卖的方式,证券竞

价的方式，证券成交的确定，不能透支及买空卖空、T+1（当天买入的股票当天不能抛出），交易费用与国家现行制度完全统一等。这样学生就会产生一种在真实环境里交易的感觉。

3. 突出实战性

证券模拟实战对抗特别突出了团队间的对抗环节，是这个实训的最大特点之一。一般的证券投资实训都是学生单独地进行证券交易，重点放在让学生熟悉证券交易的过程，掌握如何进行证券交易开户、如何买卖股票、如何计算交易费用、如何利用各种行情分析方法进行行情分析等。

而证券模拟实战对抗不仅可以让学生学到这些，还增加了以团队进行比赛对抗的方式，提高学生实际投资能力的环节，以实战对抗的方式增加学生对于每一手交易的重视程度。在整个实训过程中，各团队都将时刻关注自己对手的投资收益情况，分析自己在整个竞争中的地位。团队在投资过程中取得的名次与团队的均值成绩联系在一起，这样就增加了学生在实训过程中的重视程度，任何一次失误的判断都有可能断送整个团队几周的努力。通过这种对抗可以有效减少在实训过程中学生随意买进和卖出股票的现象。

4. 内容安排上的合理性

证券交易实战对抗实训的内容安排合理，不仅安排了模拟实战对抗的环节，还专门设计了一系列的实战对抗用的表格。通过填写各个表格，各团队可以更加明确自己的投资目的、投资理念、投资规划，随时记录自己的每一笔交易过程等；各个组员可以随时记录分析的行业板块和各个股票的信息等。这样在整个实战对抗过程中，每一名学生都可以发挥自己的能力，得到充分的锻炼。

另外，实训过程中还增加了团队间的沟通和交流的内容，在每一天的实训过程中安排了在开盘前证券交易知识分享和收盘后当日操作总结与次日预测的部分。通过各个投资团队投资交流，可以相互学习、取长补短，不断改进自己的投资策略，达到共同提高的目的。

5. 探究式的学习方法

证券投资实战对抗实训力戒刻板的学习方法，它给学生提供了较大的创新思维的空间。在本实训教学过程中，学生根据自己的能力和爱好自选投资行业和股票，自己确定购买股票的种类、买卖的时间和投资策略等，学生可以充分运用自己所掌握的知识和技能，淋漓尽致地发挥自己的聪明才智。这种探究式的学习方法能够充分发挥学生的主动性和创造性，形成自己的投资理念，寻找到最适合自己的投资策略。

三、证券模拟实战对抗的流程

证券模拟实战对抗是利用网络给我们提供的便利条件，将参加实训的学生放在一个与现实中证券交易系统完全一样的环境中，以分成各个团队进行相互竞赛的方式开展证券交易训练。通常在模拟交易情况下存在学生随意买卖股票不顾及成本收益的问题，这样学生很难真正了解参加证券交易的心理过程。而证券交易模拟实战对抗实训可以有效解决这个问题。本实训既可以让学生体会真实的证券交易过程，又可以让学生在竞赛过程中时刻处于与现实证券交易一样紧张的氛围当中，他们必须时刻注意自己团队的收益情况，只有这样才能在竞争中顺利胜出。

证券模拟实战对抗的流程一般可以按照以下的步骤进行：

1. 组建投资团队

投资团队的建立需要在实训教师的指导下按照参加实训学生的具体情况进行。一般情况下，指导教师可以根据学生对于知识掌握情况将学生分成若干小组，这样可以保证每一个团队建立初期的公平问题。当然也可以采取其他的分组方式，如自由组合和随机组队等。

在证券模拟投资实训中简化了投资团队组织结构的方式。通常每个证券投资团队由3~5人组成，其中设投资经理一人，负责领导整个团队；另外还有操盘手、财务总监、人力资源总监等角色，分别承担团队内相应的管理职能。所有人都是投资分析师。

(1) 投资经理。投资经理的主要职责是负责制定和审核证券投资方案和投资策略，实施证券投资交易。投资经理要重点关注整体战略是否有偏差，并适时带领团队成员做出必要的调整；实现证券投资的交易和买卖；同时严格执行实训的各项规定。投资经理要有责任意识，勇于肩负起领导重任，对投资策略要善于思考、沉着冷静、果断坚决。投资经理一般由各个团队自行推选。

(2) 投资分析师。投资分析师的主要任务是负责证券研究，寻找投资机会，推荐投资股票，设计投资方案，给出投资建议，参与所在团队投资策略的制定和完善。为了更好地发挥各个分析师的作用，投资经理可以按照各个分析师的特长，对其职责进行划分。比如可以让每一个分析师专门研究一个或几个（1~3个）行业或板块的发展情况，对这些行业（板块）的股票进行研究并提出购买（出售）股票的方案。但是不应该将团队投资变成每人选择几支股票形成的投资组合，应在投资经理的主持下，综合各个分析师的投资意见后进行综合选择，以形成一个真正有效的投资组合。

2. 竞赛前练习

竞赛前练习可以使各个团队熟悉证券交易的基本过程、证券交易的基本规则等，避免在竞赛真正开始后团队因为不熟悉规则而错误操作，造成不必要的损失。这一阶段一般根据实训时间的长短安排1~2天的时间。在这段时间里，要求各个团队在投资经理的带领下，尽快熟悉证券交易的过程，包括投资账户的开立，证券买进、卖出的方法，证券行情软件的使用等。

在这个时期，投资经理一定要带领组员充分利用这段时间，熟悉各软件的各种功能，尽量多地买进、卖出股票，了解整个竞赛的流程。在练习阶段结束前各团队要重新申请比赛专用账户，每个团队在整个竞赛过程里都只能使用这个专用账户，以保证整个竞赛过程的公平性。

3. 证券模拟交易竞赛

一般在四周内进行，每周一至周五，按照竞赛规则在指导教师的监控下，学生进行证券模拟交易竞赛。在这一阶段，各团队在投资经理的带领下按照小组既定的投资计划进行投资。为了使各团队在竞赛过程中能够更好地对于团队的投资行为进行分析和实施监控，本书专门设计了五个表格，只要各团队能够按照表格要求进行填写，就可以保证在整个竞赛过程里每个团队成员都能随时了解本团队的投资情况，团队的未来投资取向，随时根据实际情况进行投资计划的修正等。这样在竞赛结束后各个团队也能够对团队的投资行为进行认真回顾总结，使学生的知识和技能在整个学习工程中得到最大限度的提高。

另外，模拟交易实战对抗实训在竞赛以外还安排了每天股市开盘前的知识分享和每天股市收盘后的分析总结和预测。股市开盘前的知识分享一般可以这样操作：指导教师实训分