



证券投资系列丛书

李淑芳 张洪哲◎编著

证券投资实训

中国物资出版社

证券投资系列丛书

证券投资实训

李淑芳 张洪哲 编著

中国物资出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资实训/李淑芳, 张洪哲编著. —北京: 中国物资出版社, 2010. 1
(证券投资系列丛书)

ISBN 978 - 7 - 5047 - 3237 - 8

I. 证… II. ①李…②张… III. 证券投资 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 179012 号

策划编辑 钱 瑛

责任编辑 董 涛

责任印制 何崇杭

责任校对 孙会香 杨小静

中国物资出版社出版发行

网址: <http://www.clph.cn>

社址: 北京市西城区月坛北街 25 号

电话: (010) 68589540 邮编: 100834

全国新华书店经销

中国农业出版社印刷厂印刷

开本: 787mm × 1092mm 1/16 印张: 19.25 字数: 451 千字

2010 年 1 月第 1 版 2010 年 1 月第 1 次印刷

书号: ISBN 978 - 7 - 5047 - 3237 - 8/F · 1275

印数: 0001—3000 册

定价: 33.80 元

(图书出现印装质量问题, 本社负责调换)



前言

自上证综指在2005年6月6日创下历史新低998.23点后,中国股市进入了一段波澜壮阔的牛市行情,仅仅两年多时间,上证综指就在2007年10月16日创下了6124.04点的新高。股市的暴涨带来了巨大的财富效应,随之而来的是各种各样令人眩晕的一夜暴富故事。无数的新股民在财富神话的感召下,将自己所有的存款取出来,将房子、车子抵押出去,全身心地投入到股海中。他们在没有任何前期学习和准备的情况下,将自己的全部家当押在这个自己丝毫不懂,但是据说投进去就能挣大钱的地方。中国开始了疯狂的全民炒股时代。然而美梦难以成真,股市进入了漫长的调整阶段,大量股票被腰斩,甚至跌去2/3,无数的股民被深度套牢。如果普通投资者在投资前能多了解一些证券投资的常识,就会知道股市是有风险的,当股票价格严重偏离其价值时,股票价格必然要回归。当然我们并不是提倡普通投资者不要参与证券交易,而是投资者在将自己的血汗钱投入到证券这个陌生的领域前一定要做足功课,即所谓知己知彼,百战不殆。

市面上有大量的证券投资方面的书,这些书主要分为两类:一类是实战技巧方面的,偏重于某方面的实战培训;另一类是理论方面的,偏重于构建证券投资的理论体系。但是对于新股民来说,他们需要进行系统的培训,从简单到复杂,从理论到操作,从基础知识到股票分析的循序渐进的书籍。现在开设证券投资课程的学校和专业越来越多,市场上为课程学习开发的教材也各具特色,但是深入详尽、能从各方面立体培养投资技能的书籍却不多。正是基于为新股民服务和为证券投资课程立体教学服务,我们编写了这套《证券投资系列丛书》,该丛书包含了四本书,分别是:《证券投资》、《证券投资案例分析》、《证券投资实训》和《证券投资练习》。其中:《证券投资》主要探讨证券投资的基础知识、基础理论和基本操作;《证券投资案例分析》按照《证券投资》一书的结构体系,用贴切的现实案例来分析探讨证券投资中的各种问题和技巧;《证券投资实训》按照《证券投资》一书的结构体系,对证券投资中的各个环节安排实训操作,让投资者在实训中提高投资技能;



《证券投资练习》按照《证券投资》一书的结构体系，对证券投资中的各个环节安排练习（包括理论练习和实训练习），帮助巩固和强化所学知识。相信本系列丛书的出版，能够为那些具备一定文化基础知识的新股民和证券投资课程的教学提供有益的帮助。

《证券投资实训》为《证券投资》配套的专门实训书籍，全书共分为11个部分，配合《证券投资》的进度设计各章实训，并在最后安排了为期一周的综合实训内容；每个实训部分分解成若干个模块，分别针对《证券投资》一书中相应章节的重点内容，设计成独立的实训单元，每个模块包括实训目的与要求、实训任务、实训指南、实训步骤和实训报告；实训报告设计详细，每次实训时可以直接拆下相应部分的实训报告完成实训，然后直接上交给指导老师批阅。

本书的第5部分由张洪哲撰写，其他部分由李淑芳撰写。我们希望能尽量把证券投资这个课题的阐述做到既浅显易懂，理论和实际紧密结合，又能有一定的理论性和逻辑性，但由于作者水平有限，书中难免有不足之处，恳请读者朋友提出宝贵意见，并及时反馈给作者（联系邮箱 lishufang77@163.com）。

李淑芳

浙江商业职业技术学院

2009年8月



目 录

上篇 证券投资基金基础

第1部分 证券市场投资准备	(3)
模块一：证券交易品种和代码信息收集与熟记	(3)
一、实训目的与要求	(3)
二、实训任务	(3)
三、实训指南	(3)
四、实训步骤	(6)
五、实训报告	(7)
模块二：证券行情软件使用	(9)
一、实训目的与要求	(9)
二、实训任务	(9)
三、实训指南	(9)
四、实训步骤	(17)
五、实训报告	(19)
模块三：证券交易准备	(21)
一、实训目的与要求	(21)
二、实训任务	(21)
三、实训指南	(21)
四、实训步骤	(24)
五、实训报告	(27)
第2部分 股票投资	(29)
模块一：股票的特征分析	(29)
一、实训目的与要求	(29)
二、实训任务	(29)
三、实训指南	(29)
四、实训步骤	(30)
五、实训报告	(31)



模块二：股东的权利分析	(33)
一、实训目的与要求	(33)
二、实训任务	(33)
三、实训指南	(33)
四、实训步骤	(35)
五、实训报告	(37)
模块三：股票模拟投资	(39)
一、实训目的与要求	(39)
二、实训任务	(39)
三、实训指南	(39)
四、实训步骤	(47)
五、实训报告	(49)
第3部分 债券投资	(53)
模块一：我国上市债券简称和代码的查询与熟记	(53)
一、实训目的与要求	(53)
二、实训任务	(53)
三、实训指南	(53)
四、实训步骤	(53)
五、实训报告	(55)
模块二：债券模拟投资	(57)
一、实训目的与要求	(57)
二、实训任务	(57)
三、实训指南	(57)
四、实训步骤	(60)
五、实训报告	(61)
第4部分 证券投资基金投资	(63)
模块一：证券投资基金简称和代码的查询与熟记	(63)
一、实训目的与要求	(63)
二、实训任务	(63)
三、实训指南	(63)
四、实训步骤	(63)
五、实训报告	(65)
模块二：证券投资基金模拟投资	(67)
一、实训目的与要求	(67)



二、实训任务	(67)
三、实训指南	(67)
四、实训步骤	(73)
五、实训报告	(75)
第5部分 金融衍生工具投资	(79)
模块一：期货投资	(79)
一、实训目的与要求	(79)
二、实训任务	(79)
三、实训指南	(79)
四、实训步骤	(81)
五、实训报告	(83)
模块二：权证投资	(85)
一、实训目的与要求	(85)
二、实训任务	(85)
三、实训指南	(85)
四、实训步骤	(86)
五、实训报告	(87)
第6部分 证券市场运行分析	(89)
模块一：股价指数分析	(89)
一、实训目的与要求	(89)
二、实训任务	(89)
三、实训指南	(89)
四、实训步骤	(95)
五、实训报告	(97)
模块二：证券行情指标分析	(99)
一、实训目的与要求	(99)
二、实训任务	(99)
三、实训指南	(99)
四、实训步骤	(102)
五、实训报告	(103)
模块三：股票除权除息计算	(105)
一、实训目的与要求	(105)
二、实训任务	(105)
三、实训指南	(105)



四、实训步骤	(107)
五、实训报告	(109)

下篇 证券投资分析

第7部分 有价证券投资价值分析	(113)
模块一：债券价值影响因素分析	(113)
一、实训目的与要求	(113)
二、实训任务	(113)
三、实训指南	(113)
四、实训步骤	(116)
五、实训报告	(117)
模块二：债券价值和收益率计算	(121)
一、实训目的与要求	(121)
二、实训任务	(121)
三、实训指南	(121)
四、实训步骤	(126)
五、实训报告	(127)
模块三：股票价值和价格估算	(129)
一、实训目的与要求	(129)
二、实训任务	(129)
三、实训指南	(129)
四、实训步骤	(131)
五、实训报告	(133)
第8部分 宏观经济分析	(135)
模块一：宏观经济运行对股市影响分析	(135)
一、实训目的与要求	(135)
二、实训任务	(135)
三、实训指南	(135)
四、实训步骤	(138)
五、实训报告	(139)
模块二：宏观经济政策对股市影响分析	(143)
一、实训目的与要求	(143)
二、实训任务	(143)
三、实训指南	(143)
四、实训步骤	(145)



五、实训报告	(147)
第 9 部分 行业分析	(149)
模块一：上市公司行业分类	(149)
一、实训目的与要求	(149)
二、实训任务	(149)
三、实训指南	(149)
四、实训步骤	(161)
五、实训报告	(163)
模块二：行业一般特征分析	(165)
一、实训目的与要求	(165)
二、实训任务	(165)
三、实训指南	(165)
四、实训步骤	(167)
五、实训报告	(169)
第 10 部分 公司分析	(171)
模块一：公司基本面分析	(171)
一、实训目的与要求	(171)
二、实训任务	(171)
三、实训指南	(171)
四、实训步骤	(173)
五、实训报告	(175)
模块二：公司财务分析	(177)
一、实训目的与要求	(177)
二、实训任务	(177)
三、实训指南	(177)
四、实训步骤	(186)
五、实训报告	(187)
第 11 部分 技术分析	(195)
模块一：K 线分析	(195)
一、实训目的与要求	(195)
二、实训任务	(195)
三、实训指南	(195)
四、实训步骤	(199)



五、实训报告	(201)
模块二：切线分析	(207)
一、实训目的与要求	(207)
二、实训任务	(207)
三、实训指南	(207)
四、实训步骤	(213)
五、实训报告	(215)
模块三：形态分析	(223)
一、实训目的与要求	(223)
二、实训任务	(223)
三、实训指南	(223)
四、实训步骤	(231)
五、实训报告	(233)
模块四：指标分析	(243)
一、实训目的与要求	(243)
二、实训任务	(243)
三、实训指南	(243)
四、实训步骤	(247)
五、实训报告	(249)
《证券投资》综合实训	(255)
实训目的与要求	(255)
实训任务和时间安排	(255)
实训指南	(255)
实训报告	(261)
附 录	(281)
附录 A 沪市上市股票一览表	(281)
附录 B 深市上市股票一览表	(289)

上 篇

证券投资基金基础



第1部分 证券市场投资准备

模块一：证券交易品种和代码信息收集与熟记

一、实训目的与要求

证券交易品种和代码信息收集与熟记模块的实训目的是使实训者熟悉证券交易品种和代码的基本信息。通过本模块实训，要求能够收集我国上市证券的种类、数量信息；能够识别和查询各类证券的代码，熟记若干证券的简称和代码。

二、实训任务

- (一) 我国上市证券种类信息收集
- (二) 我国上市证券数量信息收集
- (三) 证券代码识别、查询和熟记

三、实训指南

(一) 我国上市证券种类

目前我国共有两个证券交易所，分别是上海证券交易所（以下简称“上交所”）和深圳证券交易所（以下简称“深交所”）。在两个交易所挂牌交易的证券品种主要包括：股票（A股、B股）、债券（国债、地方政府债、金融债、公司债、企业债、可转换公司债、债券回购）、证券投资基金（封闭式基金、ETF基金、LOF基金）、权证。

1. 股票

股票是股份有限公司发行的，用以证明持有者股东身份和权益的所有权凭证。A股的正式名称是人民币普通股股票，是由我国境内公司发行的，供境内机构、组织和个人（不含我国港、澳、台投资者）以人民币认购和交易的股票。B股的正式名称是人民币特种股票，是以人民币标明面值，以外币认购和交易，在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的股票。

2. 债券

债券是发行人发行的，承诺在一定时期内支付利息和到期偿还本金的债权债务凭证。国债是中央政府发行的债券。地方政府债券是各级地方政府发行的债券。金融债券是银行



和非银行金融机构发行的债券。公司债券是由股份有限公司或有限责任公司发行的债券。企业债券是由中央政府部门所属机构、国有独资企业或国有控股企业发行的债券。可转换债券是指发行人依照法定程序发行，持有人在一定期限内依据约定条件可以转换为该公司股票的债券。债券回购是指债券买卖双方成交的同时就约定于未来某一时间以某一价格再进行方向交易的活动。

3. 证券投资基金

证券投资基金是一种利益共享、风险共担的集合投资方式，即通过发行基金证券集中投资者资金，由基金管理人管理、基金托管人托管，以持有人的利益最大化为目的，进行股票、债券等金融工具投资，投资者按投资比例分享收益并共担风险的一种投资方式。封闭式基金是指事先确定发行总额，在封闭期内基金单位总数不变，基金上市后投资者可以通过证券市场转让和买卖的一种证券投资基金。LOF 基金全称是上市型开放式证券投资基金，是指可以在交易所上市交易的开放式基金，同时拥有在证券交易所内交易和场外申购、赎回两种交易方式。ETF 基金全称是交易型开放式指数基金，又称交易所交易基金，基金资产中的股票种类与某一特定指数（如上证 50 指数）包含的成分股票相同，股票数量比例与该指数的成分股构成一致，ETF 基金有两种交易方式：在证券交易所内交易和在场外申购、赎回，但申购和赎回的是一揽子股票而不是现金。

4. 权证

权证是指标的证券发行人或其以外的第三人发行的，约定持有人在规定的期间内或特定到期日，有权按照约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金结算方式收取结算差价的有价证券。其中“标的证券”或“基础证券”，即发行人承诺按约定条件向权证持有人购买或出售的证券。

（二）我国上市证券数量

我国上市证券数量如表 1-1-1 所示。

表 1-1-1 我国证券交易所上市证券数量 (2009-07-10)

证券交易所上市证券数量	上交所 (只)	深交所 (只)
上市公司	864	759
A 股股票	854	746
B 股股票	54	55
上市债券	335	192
债券现货	276	179
国债	96	94
地方政府债	37	37
金融债、企业债	79	22
可转债	8	3
公司债	56	26
债券回购	45	13



续 表

证券交易所上市证券数量	上证所 (只)	深证所 (只)
上市基金数	25	52
封闭式基金	16	19
ETF 基金	9	2
LOF 基金		31
上市权证	10	6

数据来源: www.sse.com.cn、www.szse.cn 和 www.qianlong.com.cn

(三) 证券简称和代码

证券名称有全称、简称和代码三种, 证券市场的每一种证券都有唯一的全称、简称和代码。

1. 证券简称

证券简称一般由三到四个汉字或大写字母构成, 一般都是从全称中提炼出的, 如东风汽车、深发展 A。比较特殊的情况有两种: ①有些股票简称的前面都有大写字母 ST 或 *ST, ST 股票表示财务状况异常的股票, 财务状况异常通常是上市公司连续两年亏损或者每股净资产低于股票面值。*ST 股票是指存在终止上市风险的股票。②权证的简称。其代码简称的 8 个字位 (四个汉字) 中: 第 1~第 4 个字位用汉字、拼音或数字表示标的证券; 第 5 个~第 6 个字位用两个大写字母表示发行人; 第 7 个字位用一个字母 B 或 P 表示认购或认沽; 第 8 个字位用一个数字或字母表示以标的证券发行的第几只权证, 当超过 9 只时用 A 到 Z 表示第 10 只~第 35 只。例如甲乙 ZJBX 表示以甲乙为标的证券认购权证的第 33 只。如宝钢权证交易代码为 580000, 简称宝钢 JTB1。

2. 证券代码规则

证券交易所的每一只上市证券都有对应的唯一六位代码, 每一类证券的代码规则如表 1-1-2 所示。

表 1-1-2

上市证券代码规则

证券交易所上市证券代码	上证所	深证所
上市公司		
A 股股票	600 ***	00 **** (2004 年起中小企业板 002 ***)
B 股股票	900 *** - 9009 **	200 *** - 2009 **
上市债券		
债券现货		
国债	01 **** (2000 年前国债代码 00 ****)	10 **** (2001 年 15 期国债前代码 1019 **)



续 表

证券交易所上市证券代码	上证所	深证所
金融债、企业债	企业债 12 **** 金融债 11 ****	企业债 11 ****
可转债	100 ***、110 *** 后三位为发行公司 A 股代码	120 ***
债券回购	国债回购: 201 *** 企业债回购: 20200 *	国债回购: 13 **** 企业债回购: 1319 **
上市基金		
封闭式基金	500 ***	18 ****
ETF 基金	510 ***	1599 **
LOF 基金		160 ***
上市权证	58 ****	03 ****

四、实训步骤

(一) 我国上市证券种类信息收集

1. 进入上海证券交易所网站。
2. 收集上海证券交易所的上市证券品种。
3. 进入深圳证券交易所网站。
4. 收集深圳证券交易所的上市证券品种。

(二) 我国上市证券数量信息收集

1. 进入某财经网站。
2. 收集上海证券交易所的上市 A 股股票数量信息。
3. 收集上海证券交易所的上市国债数量信息。
4. 收集上海证券交易所的上市封闭式基金数量信息。
5. 进入某网站。
6. 收集深圳证券交易所的上市 A 股股票数量信息。
7. 收集深圳证券交易所的上市国债数量信息。
8. 收集深圳证券交易所的上市封闭式基金数量信息。

(三) 证券代码识别、查询和熟记

1. 进入上海和深圳证券交易所网站。
2. 查询各类证券代码。
3. 识别给定证券的上市地点、代码和品种。
4. 熟记十只股票的代码。