

21

世纪本科财经管理类专业实验与实践系列规划教材
丛书主编◎胡巧多



金融投资 实践教程

主 编 ◎ 吴 芹
副主编 ◎ 洪贤方

清华大学出版社



21 世纪本科财经管理类专业实验与实践系列规划教材

金融投资实践教学

吴 芹 主 编
洪贤方 副主编

清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书是上海商学院流通现代化实验中心实验教学改革项目的成果,主要针对无任何金融投资常识和基础的高校本科生。

全书由 11 个实验组成,包括金融投资实验环境、股票交易、债券交易、证券投资基金交易、证券交易费用核算、商品期货交易、实盘外汇交易、证券投资基本分析、证券投资技术分析、股票的选择分析及证券组合投资分析。本书内容全面而细致,基本涵盖了金融市场投资的所有方面。学生完成这 11 个实验之后,能够对我国金融投资运作有一个比较全面的了解和掌握。

本书既可作为高等院校金融投资类普适性课程实验教材,也可作为学习金融投资知识和技巧的自学读物。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

金融投资实践教程/吴芹主编,洪贤方副主编. —北京:清华大学出版社,2012.7
(21 世纪本科财经管理类专业实验与实践系列规划教材)

ISBN 978-7-302-28094-1

I. ①金… II. ①吴… ②洪… III. ①金融投资—高等学校—教材 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 030564 号

责任编辑:索 梅 王冰飞

封面设计:史 墨

责任校对:梁 毅

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62795954

印 装 者:北京鑫海金澳胶印有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm

印 张:10.5

字 数:261 千字

版 次:2012 年 7 月第 1 版

印 次:2012 年 7 月第 1 次印刷

印 数:1~3000

定 价:19.00 元

产品编号:041859-01

21 世纪本科财经管理类专业实验与实践系列规划教材

编写委员会成员

主 任：冯伟国

副主任：陶 田 胡巧多

委 员（按姓氏笔画）

马燕林	马胜桥	刘建民
刘 斌	马晓伟	张士英
张 影	陈尹立	周 勇
侯立玉	姜 红	黄都培

序

PREFACE



目前,我国财经类院校在人才培养过程中比较注重专业知识和技能的传授与培养,而对跨专业的行业通识教育重视不足。本套教材是上海商学院在几年探索与实践基础上,逐步形成的经管类各专业通识性教育系列实践教材。

本套教材由长期从事财经类专业教学一线教师与企业专家共同编写。教材主要包括信息管理类、营运资金管理类、人力资源管理类、商贸应用扩展类和技能培训类五大模块的实验实训内容。通过本套教材学习,学生可以具备经管类跨专业的基本素养,为以后的职业发展打下扎实的实践基础。为了更好地训练学生自主学习能力,本套教材还配套编写了支持学生自主学习的网络实践学习指导。本套教材可用于财经类本科学校普适性实践教学。

胡巧多

2012年5月

前言

FOREWORD

高等教育的目标包括培养实践能力强的高层次人才,教育的重点之一就是“实践”。高等院校进行实验教学,是培养新世纪专门人才的需要,也是实现学科建设现代化的需要。伴随着经济全球化、信息化的迅猛发展,我国高等院校实验教学面临着前所未有的发展机遇,并已成为教学改革不可缺少的组成部分。教学改革以来,金融学科在我国高等院校中取得了长足的发展,但人才培养中理论与实际的脱节,仍是高等教育中普遍存在的问题。

在长期的教学实践中我们发现,现阶段我国高等教育教材建设中存在着严重的不平衡现象,实验教材的建设基本上仍处于空白状态,不仅远落后于理论教材的建设步伐,而且在一定程度上影响到人才的培养。因此,编写一本专业的实验教材势在必行。

本书共分4章。第1章主要介绍了金融投资实践课程实验环境,第2、3章为单项实验,包括股票交易、债券交易、证券投资基金交易、证券交易费用核算、商品期货交易和实盘外汇交易,第4章为综合模拟实验——证券投资分析,包括证券投资的基本分析、证券投资的技术分析,股票的选择分析和证券组合投资分析。其中,商品期货交易和实盘外汇交易这两个实验模块为了配合网络自主学习平台而专门设计了自主性学习实验,我们已将相关资料放在网上作为自主学习资源,供学生学习之用(自主实验教学网站地址: <http://219.220.243.179/portal>)。

金融投资实践课程教学活动开展过程中,建议配合专业金融模拟教学软件。本书中的所有实验均借助“钱龙高校金融教学系统”。该系统是上海乾隆高科技有限公司为配合高校财经类专业教学开发的一套模拟交易及金融教学软件,整个系统不仅提供全球各主要交易所多种金融品种的实时行情和模拟交易,而且还提供各类财经资讯、班级管理功能和师生互动平台,比较符合金融投资实践教学的需求,从而也可以取得相对较好的教学效果。

本书非常注重基础性、实用性、全面性和灵活性。在编写过程中,本书突出金融投资常识和实际可操作性,由于本书主要针对无任何金融投资知识和基础的高校本科生,所以本书编排采用金融基础知识加模拟操作实验模式,帮助学生尽快进入一个合格金融投资者的角色。同时,本书充分开发“钱龙高校金融教学系统”软件功能,深化实验教学内容改革,进一步建立完善符合实验教学特点的实验项目体系。本书共划分为四个实验层次:演示性、验证性、综合性和设计研究性。每个学生可以根据自己情况,灵活选择相应实验项目。

本书在编写过程中,得到上海商学院流通示范中心编审委员会、上海商学院流通现代化

实验中心及财经学院领导和老师的很多帮助。上海商学院流通示范中心编审委员会指导老师李相波副院长和侯立玉副处长对本书写作给予的热情指导和帮助,使我们受益匪浅。同时,由于我们在实验过程中使用的是“钱龙高校金融教学系统”,所以在本书编写过程中,也得到了上海乾隆高科技有限公司的大力支持,在此一并表示由衷的感谢。

尽管作者力求完善,但书中错误和疏漏之处在所难免,恳请使用本书的教师和学生提出批评意见,以便作者不断改进。

意见和建议请发 E-mail 至 wuqin@sbs.edu.cn。

吴 芹

2012 年 5 月

目录

CONTENTS



第 1 章 金融投资实践课程实验环境	1
1.1 金融投资实践课程实验环境简介	1
1.2 实验 1 金融投资实验环境	7
第 2 章 证券模拟交易	25
2.1 实验 2 股票交易	25
2.2 实验 3 债券交易	50
2.3 实验 4 证券投资基金交易	62
2.4 实验 5 证券交易费用核算	80
第 3 章 商品期货和实盘外汇模拟交易	84
3.1 实验 6 商品期货交易	84
3.2 实验 7 实盘外汇交易	99
第 4 章 证券投资分析	111
4.1 实验 8 证券投资基本分析	111
4.2 实验 9 证券投资技术分析	124
4.3 实验 10 股票的选择分析	137
4.4 实验 11 证券组合投资分析	142
附录 A 实验报告格式样例	147
附录 B 快捷键列表	156
参考文献	158

第1章

金融投资实践课程实验环境

1.1 金融投资实践课程实验环境简介

在高校金融投资实践课程教学活动开展的过程中,需借助于专业的金融投资教学软件、硬件等现代化教学手段,实时模拟金融产品的交易环境,通过让学生“实战”操作,真实地再现金融投资市场的氛围和动态,培养学生的实际操作能力,从而可以取得预期的教学效果。

本书在实验教学过程中借助于上海乾隆高科技有限公司为配合高校财经类专业教学开发的一套模拟交易及金融教学软件——“钱龙高校金融教学系统”。本系统在已有的专业产品基础上开发而成,而且相关产品在专业市场上被广泛使用,已成为业界公认的行业标准。

这套教学软件不仅提供全球各主要交易所的多种金融品种实时行情和模拟交易,而且还提供各类财经资讯、班级管理功能和师生互动平台供教学使用;完全真实地再现市场及其操作的氛围和动态,让学生体验实战的操作环境,培养他们冷静果断的操作思维。

本教学软件可以充分利用高校现有的电教资源,无须改造硬件设备就可建立一流的金融实验室,就可以很好地配合高校金融投资实践类课程的教学活动。

1.1.1 系统结构图

“钱龙高校金融教学系统”通过卫星和 Internet 方式,实时接收全球 21 家交易所的交易行情以及 20 余家专业咨询机构的实时资讯、研究报告,从而可以向使用者提供包括证券、期货、外汇的行情分析系统、模拟交易系统和师生信息互动平台在内的三大系统,学生可以在实验室、寝室通过互联网进行模拟交易,而指导教师可以通过该系统进行远程管理和数据统计分析,进一步了解学生的模拟交易成果。“钱龙高校金融教学系统”的系统结构如图 1-1 所示。

1.1.2 软件系统

整个“钱龙高校金融教学系统”的金融教学软件包含五大部分。

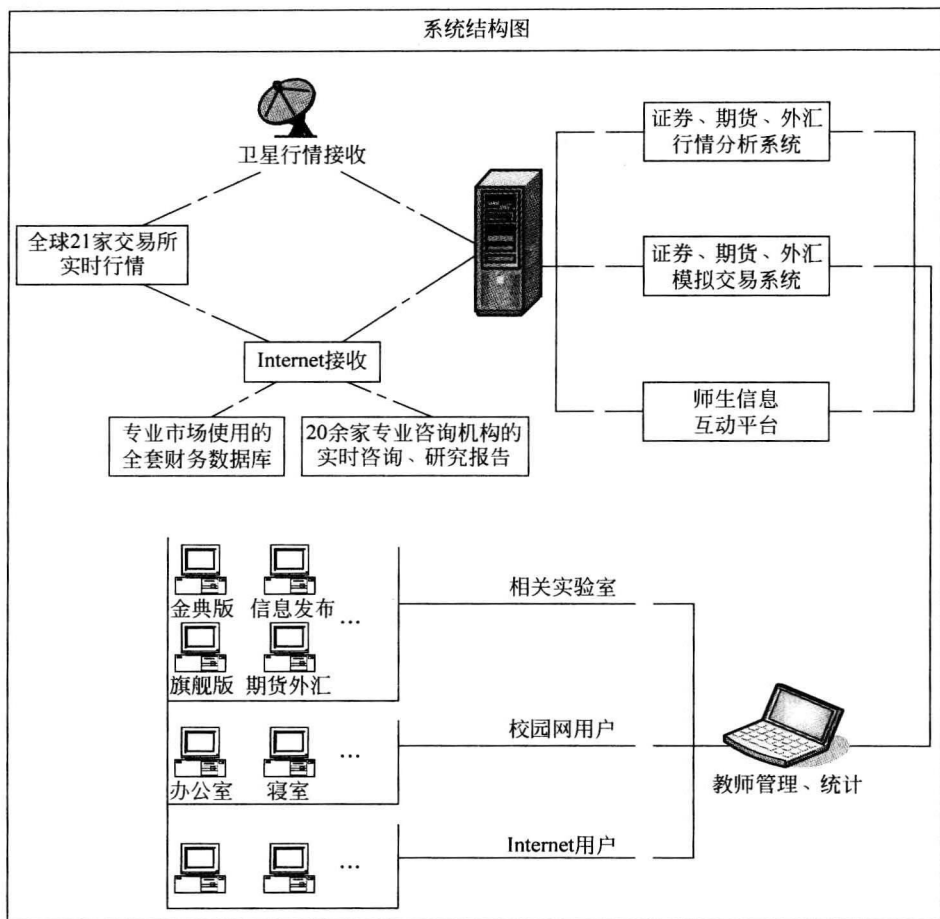


图 1-1 “钱龙高校金融教学系统”系统结构图

1. 行情分析系统

该分析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 21 个交易所行情，专业客户端分别针对证券、期货和外汇三种截然不同的操作，使教学更贴近市场。该系统包括如下市场范围的即时行情信息：

(1) 证券市场。证券市场包括国内上海、深圳、香港三地证券交易市场的行情信息(品种为股票、债券和基金)，以及全球主要证券交易市场的指数和一些主要个股行情信息，如图 1-2 所示。

(2) 期货市场。期货市场包括国内上海、大连和郑州三个市场的商品期货行情信息及国际市场的纽约、芝加哥、伦敦、法兰克福等全球主要商品、金融期货市场的行情信息。

(3) 外汇市场。外汇市场包括国内、国际外汇市场的主要行情信息。

行情分析系统中的行情信息形式主要包括分笔成交明细、分时走势、K 线(分钟线、日线、周线、月线、年线)、F10 资料、新闻公告等金融交易实务中应包括的资料形式。

2. 财经资讯系统

“钱龙高校金融教学系统”可以提供各类最全面实时的专业财经资讯(如图 1-3、图 1-4

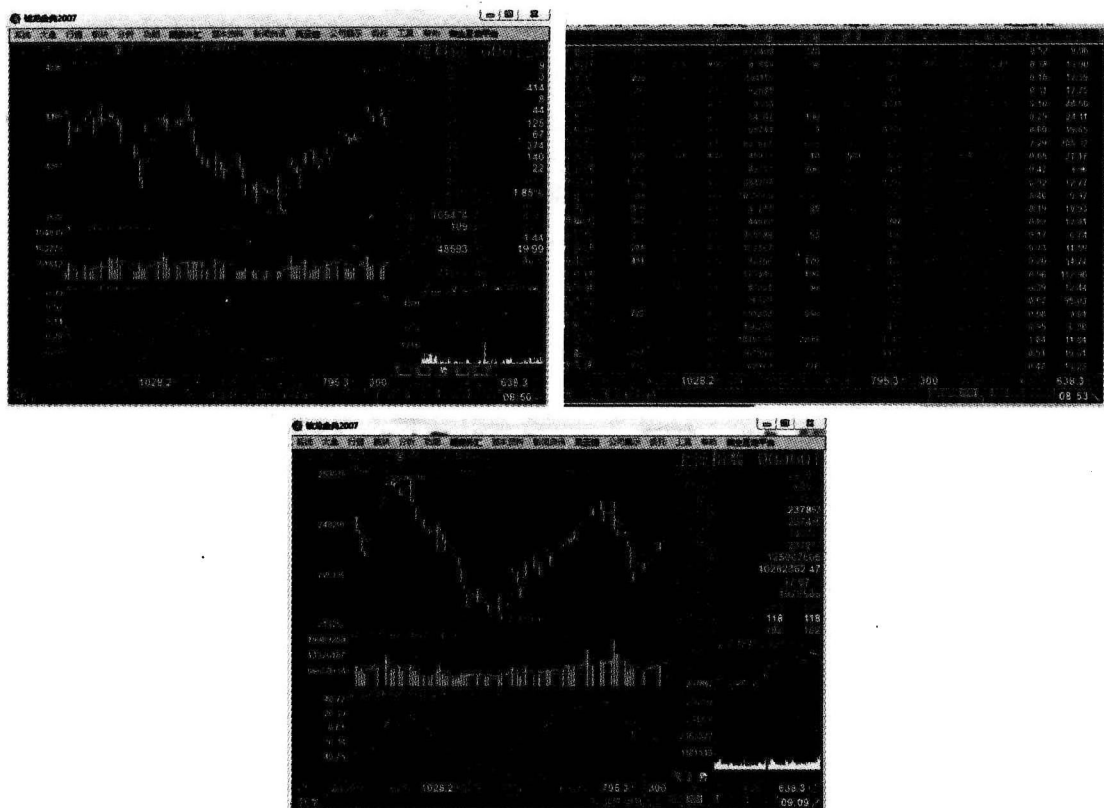


图 1-2 金融交易市场行情信息

所示),通过 Internet 独家提供 20 余家专业资讯机构的实时咨询和研究报告(包括和讯、港澳、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)。如国内外主要经济数据、股票外汇市场信息、国内和国际期市动态、国内和国际财经要闻、专家解盘等。



图 1-3 “钱龙高校金融教学系统”金典版财经资讯界面



图 1-4 “钱龙高校金融教学系统”金典版钱龙信息中心界面

3. 模拟交易系统

(1) 模拟下单系统。提供各大专业市场真实使用的委托下单系统,交易规则与市场相同,使学生体验真正的专业市场交易流程。系统能模拟交易沪深两市 A 股、B 股、基金、债券,以及模拟交易国内商品期货和模拟交易实盘外汇投资操作(如图 1-5、图 1-6 所示)。

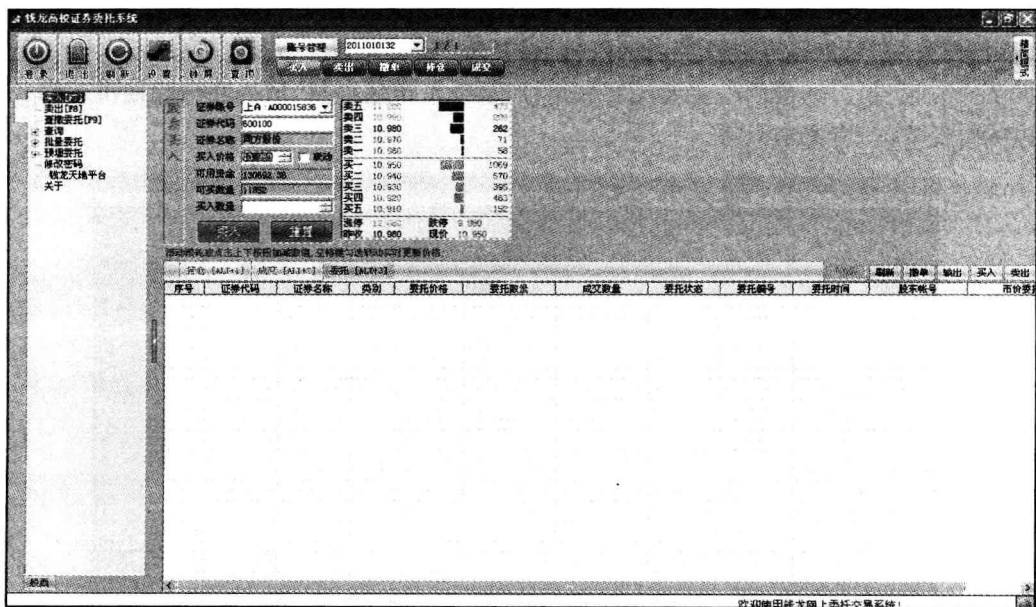


图 1-5 “钱龙高校金融教学系统”证券委托系统

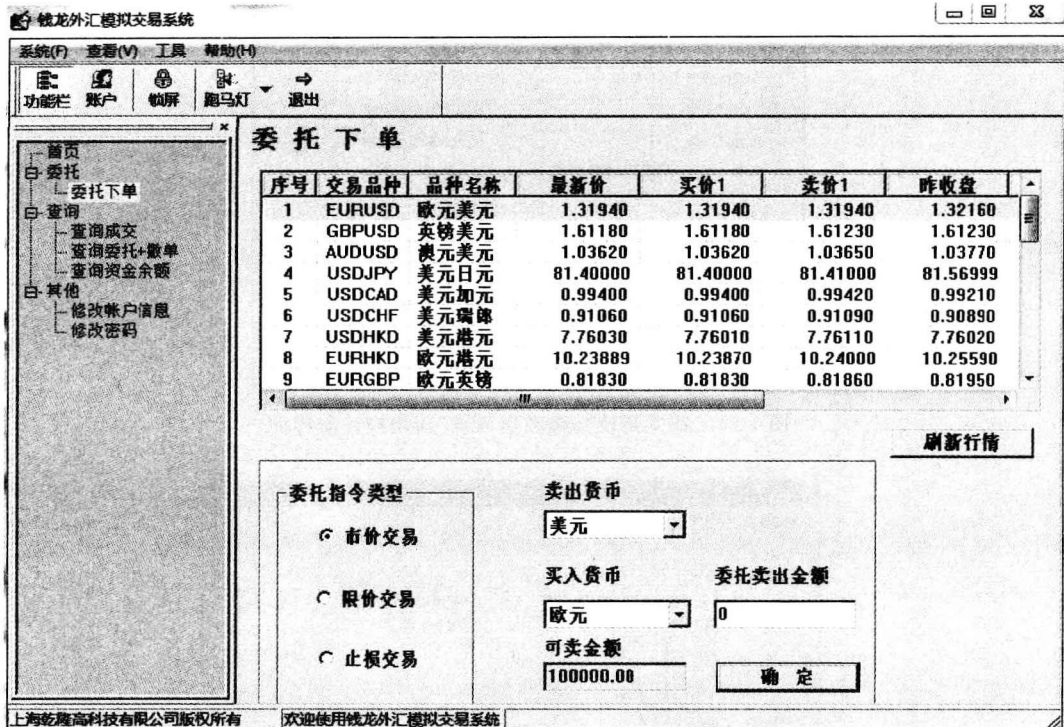


图 1-6 “钱龙高校金融教学系统”外汇交易系统

(2) 行情录制系统。为了更好地满足实践教学需求,系统能根据设定记录证券市场交易数据、具备证券市场行情回放及依据回放证券市场交易数据开展模拟交易。该系统可通过录制的证券市场模拟行情进行交易,所以指导教师可在任意时段教学,不必局限于沪深两大证券市场的交易时间。

4. 班级管理系统

班级管理系统(如图 1-7、图 1-8 所示)能提供证券账户开设与查询、证券交易资金结算账户开设与查询、查询交易品种、查询资金数据、分红配股处理、T+0 切换等与市场同步的众多实用功能;同时,为高校金融投资实验量身订制的管理系统,如提供班级管理、学生管理、批量注册、模拟资金入出、交易账户和品种明细导出、可按不同交易指标进行成绩排行(含以班级或个人)、可由指导教师设定不同参数评定考核成绩等众多教学功能,便于指导教师的日常管理与考核工作。

5. 师生互动平台

师生互动平台(如图 1-9、图 1-10)提供简要的模拟投资账户风险评判、资金盈余、成绩评定、操作成绩排名等功能。指导教师可以在师生互动平台上自定义主题让学生开展讨论,通过师生间的信息发布与回复点评实现更好的在线交流,学生还可以在个股即时走势上通过信息雷达自由发言。另外,师生互动平台还提供了“金融知识”、“课件下载”、“重要通知”等其他实用功能,使教学活动开展得更为全面。

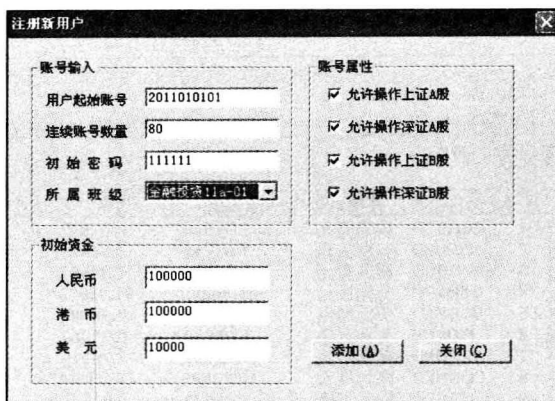


图 1-7 “钱龙高校金融教学系统”新用户注册界面

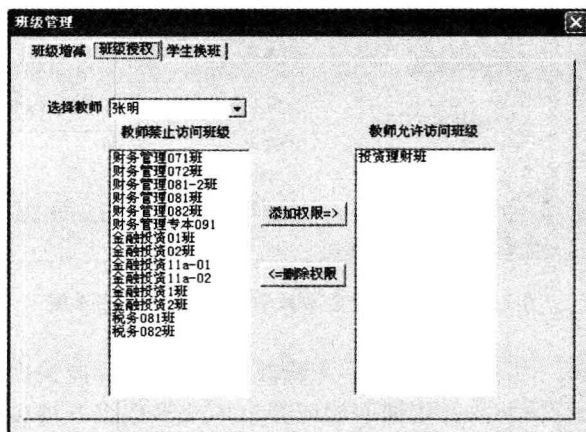


图 1-8 “钱龙高校金融教学系统”班级管理界面

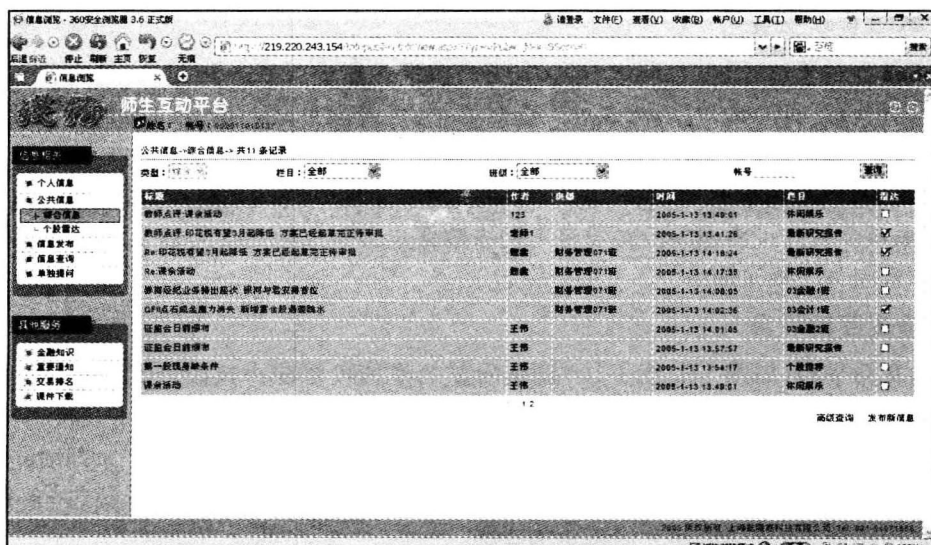


图 1-9 “钱龙高校金融教学系统”师生互动平台界面(1)

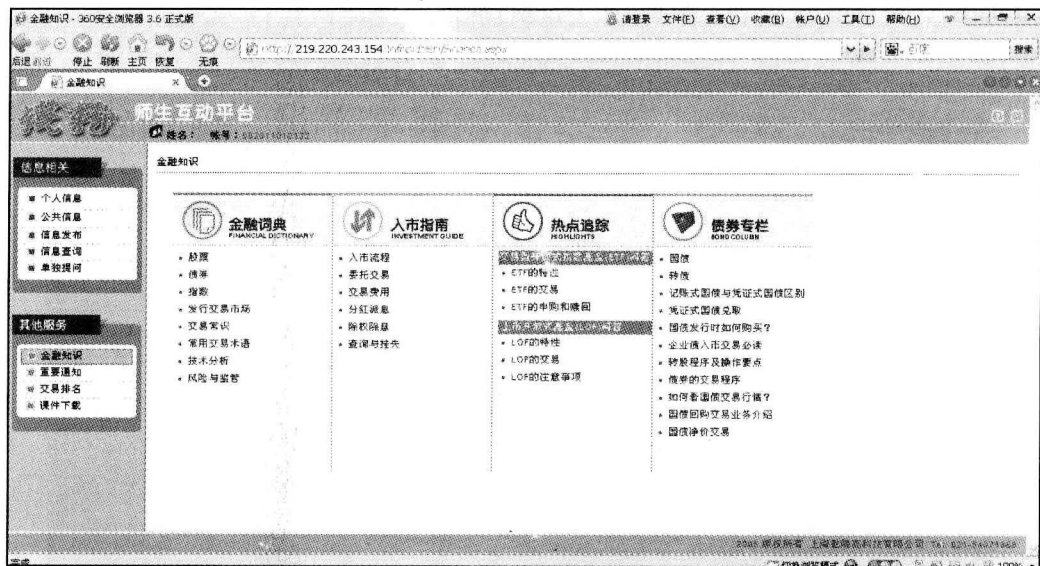


图 1-10 “钱龙高校金融教学系统”师生互动平台界面(2)

1.2 实验 1 金融投资实验环境

为了让学生熟练地掌握证券投资软件的基本操作技能,在参与具体的金融产品单项投资实验之前,先让学生认识常用的证券投资软件,熟悉金融投资软件的学生端登录界面,掌握证券投资常用软件操作界面的进入、退出方法,为后面的单项实验打好基础。

1.2.1 实验目的和要求

通过实验使学生认识证券投资常用软件,熟悉“钱龙高校金融教学系统”学生端界面。学生利用实验室的模拟交易软件,在指导教师的辅导下了解证券交易行情显示的各项指标,对证券交易产生一个较为感性的认识,并提高学生学习证券知识的兴趣。具体要求如下:

- (1) 熟悉“钱龙高校金融教学系统”学生端界面。
- (2) 能独立操作钱龙证券行情软件。
- (3) 认识证券投资常用软件界面,掌握进入、退出方法。

本实验属于演示性实验,建议实验学时为 3 学时。

1.2.2 实验准备

“钱龙高校金融教学系统”软件的操作界面主要包括主控界面、行情界面和师生互动平台界面。具体内容如下。

1. 主控界面

在“钱龙高校金融教学系统”中,整体操作可以先通过主控界面进行,整个界面美观大方、简洁明了。

- (1) 学生端主控界面的登录。双击钱龙金融教学系统学生端启动程序,屏幕中间显示

“证券市场”、“期货市场”、“外汇市场”三个按钮(如图 1-11 所示)。只需单击该界面上对应的功能按钮即可选中对应的交易类别,进入相应的市场操作具体实验。



图 1-11 “钱龙高校金融教学系统”学生端主控界面

(2) 学生端主控界面的结构。“钱龙高校金融教学系统”软件的学生端主控界面的具体结构如图 1-12 所示。

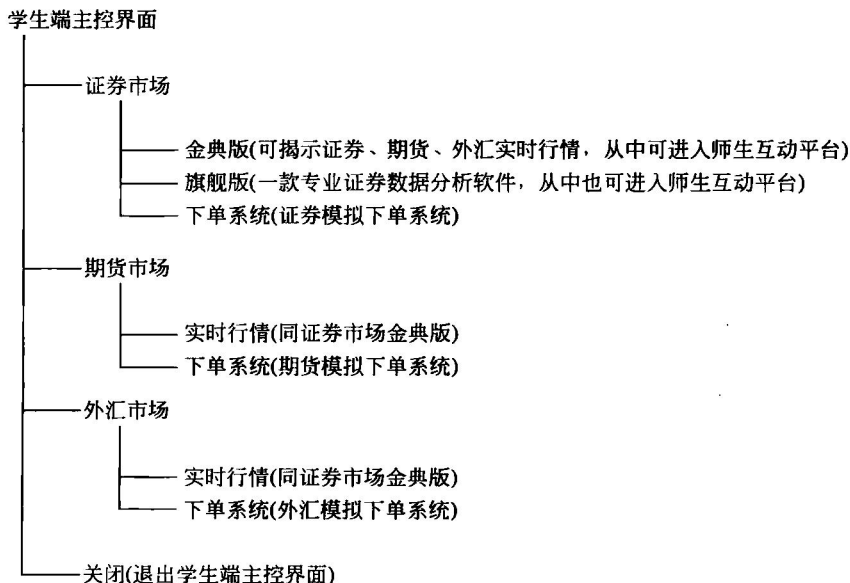


图 1-12 学生端主控界面结构图

2. 行情界面

通过单击主控界面具体栏目,依次可进入“钱龙高校金融教学系统”金典版和旗舰版查看行情。两个版本之间的差别只是操作风格上不同,使用者可根据个人喜好选用。

下面,先介绍金典版行情系统登录的操作程序。

1) 金典版的登录

在主控界面下单击相应按钮,即启动金典版应用程序,弹出“登录”对话框,如图 1-13 所示。

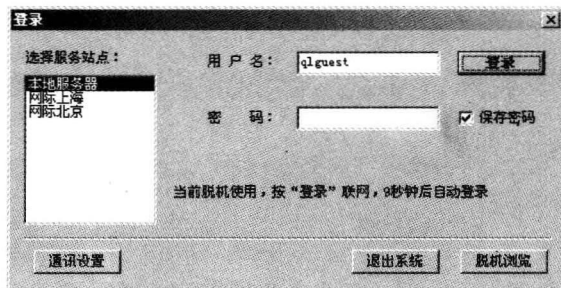


图 1-13 “钱龙高校金融教学系统”金典版“登录”对话框

无须修改用户名、密码,单击“登录”按钮直接进入主菜单画面,如图 1-14 所示。

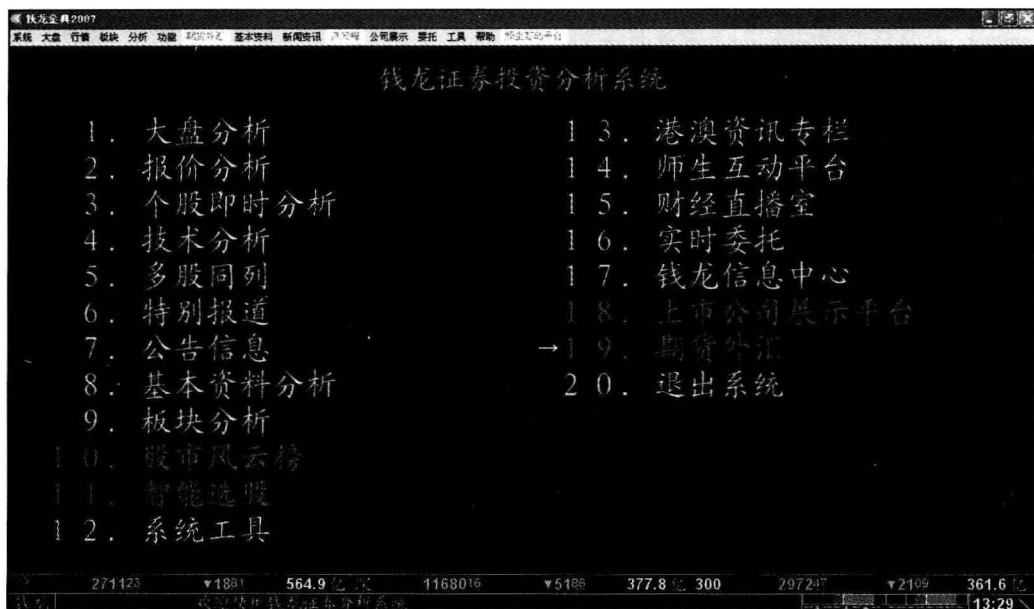


图 1-14 “钱龙高校金融教学系统”金典版主菜单界面

2) 金典版中期货外汇的查看

主菜单中第 19 项即为“期货外汇”栏目,可用鼠标单击进入,或按 19+Enter 键进入,其中包含了国内、国际期货外汇市场。

进入到钱龙高校金典版期货外汇主菜单后,各栏目显示如图 1-15 所示。