



高等院校应用型人才培养
经济管理类实验示范教材

Gaodeng Yuanxiao Yingyongxing Rencai Peiyang
Jingji Guanlilei Shiyan Shifan Jiaocai

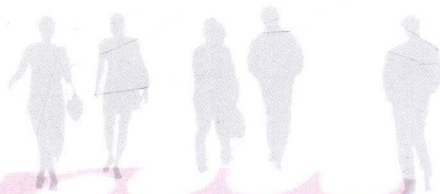


金融投资

● 冯佳 何亮 编著

JINRONG TOUZI SHIYAN JIAOCHENG

实验教程



华南理工大学出版社
SOUTH CHINA UNIVERSITY OF TECHNOLOGY PRESS



高等院校应用型人才培养
经济管理类实验示范教材

Gaodeng Yuanxiao Yingyongxing Rencai Peiyang
Jingji Guanlilei Shiyen Shifan Jiaocai

金融投资

● 冯佳 何亮 编著

JINRONG TOUZI SHIYAN JIAOCHENG

实验教程



华南理工大学出版社
SOUTH CHINA UNIVERSITY OF TECHNOLOGY PRESS

· 广州 ·

内容简介

本书内容涵盖证券投资、期货投资、外汇交易、投资组合和金融理财等金融专业课程主要部分的实验。全书共分六篇,即金融数据采集与分析、证券投资、证券价值评估与投资组合管理、期货投资、外汇交易、金融理财。

本书既可作为普通高校金融专业学生的实验教材,也适合金融行业从业人员阅读。

图书在版编目(CIP)数据

金融投资实验教程/冯佳,何亮编著. —广州:华南理工大学出版社,2014.9
高等院校应用型人才培养经济管理类实验示范教材
ISBN 978-7-5623-4350-9

I. ①金… II. ①冯… ②何… III. ①金融投资-高等学校-教材 IV. ①F803.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第203399号

金融投资实验教程

冯佳 何亮 编著

出 版 人: 韩中伟

出版发行: 华南理工大学出版社

(广州五山华南理工大学17号楼, 邮编510640)

http://www.scutpress.com.cn E-mail: scutl3@scut.edu.cn

营销部电话: 020-87113487 87111048 (传真)

策划编辑: 潘宜玲 谢茉莉

责任编辑: 谢茉莉

印 刷 者: 佛山市浩文彩色印刷有限公司

开 本: 787mm×960mm 1/16 印张: 13 字数: 285千

版 次: 2014年9月第1版 2014年9月第1次印刷

定 价: 26.00元

版权所有 盗版必究 印装差错 负责调换

前言

信息技术的高速发展和网络的迅速普及极大地改进了教学方式,在实验教学领域,信息技术和网络辅助教学得到了广泛的应用,信息化、网络化和智能化在金融实验教学上尤其体现出独特的优势。现代金融专业实验教学以计算机为工具,配合信息技术和专业软件,将金融专业理论和实际操作技能融为一体,对于培养创新型和实用型的金融复合型人才具有极其重要的作用。

传统的金融实验教学的缺陷在于方式单一,缺乏真实市场环境的体验,在实验过程中理论与实践教学相脱节,在金融专业课堂教学中将主要的精力放在理论授课上,而在金融实务或实训操作能力的培养上有所欠缺。

本书作为金融专业的主要实验教程,旨在将信息技术运用于金融实验教学中,使用网络环境和金融模拟投资软件促进金融教学理论与实际相结合。通过融合以上两个方面,建立一种创新的实验教学模式。教程一方面注重加强学生对金融基础理论知识的进一步理解,对投资分析方法的全盘掌握,对投资工具,如证券、外汇、期货等特性与交易机制的理解与把握;另一方面注重培养学生的观察和分析能力,以及熟练的操作能力和解决实际问题的能力。

本教程的系列实验方案具有较强的针对性、选择性、实用性和可操作性,内容涵盖证券投资、期货、外汇、投资组合和金融理财等课程的主要实验,教师可以根据授课内容,选择实验项目,或调整实验顺序。

前言

本书由五邑大学管理学院冯佳副教授和何亮副教授编著，全书共分六篇，冯佳负责第一至第五篇，何亮负责第六篇。全书由冯佳统稿。

本书在编著过程中参考了大量国内外文献，文献对于本书的诞生是不可缺少的；此外，多方的关心和支持也是圆满完成本书编著工作的重要保证。在此，对提供意见和建议的专家、学者，以及所有参考文献的作者表示衷心的感谢。

由于作者水平和学术视野的局限，加之实验工作的复杂性，书中的错误和疏漏在所难免，敬请读者批评指正。

编者
2014年6月

目 录

第一篇 金融数据采集与分析

实验 1.1	网络资源与金融数据库	1
实验 1.2	金融数据采集与分析	20

第二篇 证券投资

实验 2.1	证券投资信息资源	24
实验 2.2	证券投资行情软件的安装和使用	27
实验 2.3	基本分析之宏观经济分析	30
实验 2.4	基本分析之行业分析	33
实验 2.5	基本分析之公司分析	35
实验 2.6	证券市场的专业术语	38
实验 2.7	技术分析之趋势分析	44
实验 2.8	技术分析之形态分析	48
实验 2.9	技术分析之指标分析	56
实验 2.10	证券模拟交易	63

第三篇 证券价值评估与投资组合管理

实验 3.1	股票估值方法	68
实验 3.2	资本成本估算	70
实验 3.3	基于现金流贴现模型的股票估值	73
实验 3.4	基于股利贴现模型的股票估值	78
实验 3.5	基于资本资产定价模型(CAPM)的股票估值	82
实验 3.6	基于相对估值方法的股票估值	87
实验 3.7	股票价格波动研究	90
实验 3.8	投资组合构建	93
实验 3.9	证券投资组合绩效评估	97

目录

第四篇 期货投资

实验 4.1	期货和期货品种	101
实验 4.2	商品期货合约	106
实验 4.3	股指期货合约	109
实验 4.4	期货的基本分析	111
实验 4.5	期货的技术分析	116
实验 4.6	商品期货开户和交易流程	122
实验 4.7	商品期货模拟交易系统	127
实验 4.8	股指期货开户和交易流程	128
实验 4.9	股指期货模拟交易系统	132
实验 4.10	期货的投机与套利交易	134
实验 4.11	期货的套期保值交易	138

第五篇 外汇交易

实验 5.1	外汇汇率与报价	143
实验 5.2	外汇交易基本分析	148
实验 5.3	外汇交易技术分析	152
实验 5.4	外汇实盘模拟交易	158
实验 5.5	外汇保证金模拟交易	161

第六篇 金融理财

实验 6.1	客户关系建立	166
实验 6.2	客户信息分析与定位	169
实验 6.3	客户理财目标	171
实验 6.4	客户风险类型测评	173
实验 6.5	基于客户风险类型的资产配置	179
实验 6.6	投资规划	181
实验 6.7	居住规划	183
实验 6.8	保险规划	189
实验 6.9	教育规划	193
实验 6.10	退休规划	197
实验 6.11	理财建议方案的提出与实施	199
参考文献		201

第一篇 金融数据采集与分析

金融市场本质上是一个巨型的信息市场。金融业高度依赖信息技术，是典型的数据驱动行业。金融预测与决策依赖于大量的经济和社会数据，在海量数据中发现有效数据资源，采集有效数据分析提炼成为金融决策的重要前提。

实验 1.1 网络资源与金融数据库

【实验简介】

本实验学习寻找金融数据资源种类和途径。实验包括三个方面：主要的国际经济组织和国内外政府相关机构，各类金融交易所、证券公司和财经网站的网址，著名的金融和财经数据库网址。通过实验，为学生查找各类金融数据提供方向和指引。

【实验目的】

- (1) 了解相关的国内金融网站；
- (2) 掌握若干重要的金融和财经数据库。

【实验重点】

金融数据资源。

【实验学时】

1 学时。

【实验地点与方式】

- 实验室。
- 学生独立进行实验。

【实验原理】

金融业是数据的重要产生者，如国际和国内的社会和经济数据，各种市场的交易



数据等。金融涉及国民经济各个层面,研究需要的数据领域也各不相同,学生必须了解金融数据资源的分布与存在方式。

金融数据资源非常多,众多机构刊物(如《证券市场周刊》等)和报纸(如《中国证券报》)等都会提供有用的金融数据资料。金融数据来源广泛,数据量非常庞大,市场交易、报价、业绩报告、消费者研究报告、官方统计数据公报、调查报告、新闻报道等无一不是数据来源。

1. 相关网站

现在最常见和最方便的数据渠道是互联网,学生可利用网络资源来采集相关数据。下面是金融监管机构、金融组织和金融机构、著名财经媒体等网站地址及页面。

(1) 国外交易所和媒体(见图1-1~图1-12)。



图1-1 世界银行 www.worldbank.org



图1-2 亚洲开发银行 www.adb.org



图 1-3 经济合作与发展组织 OECD www.oecd.org

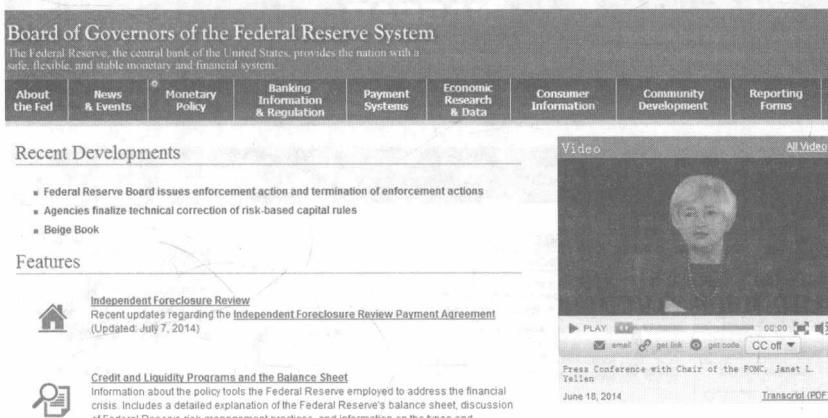


图 1-4 美联储 www.federalreserve.gov

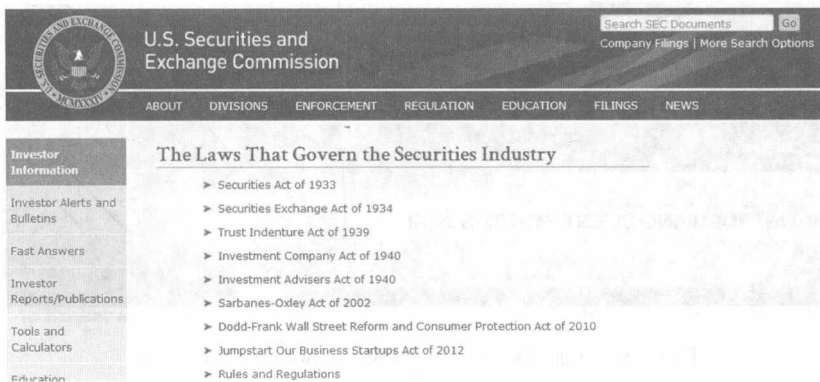


图 1-5 美国证监会 SEC www.sec.gov

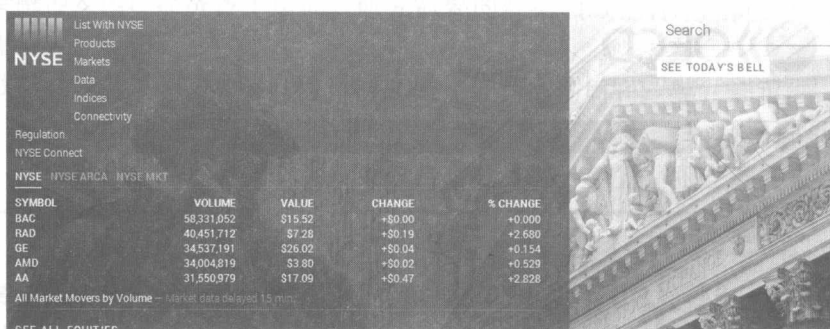


图 1-6 纽约证券交易所 NYSE www.nyse.com



图 1-7 纳斯达克 www.nasdaq.com

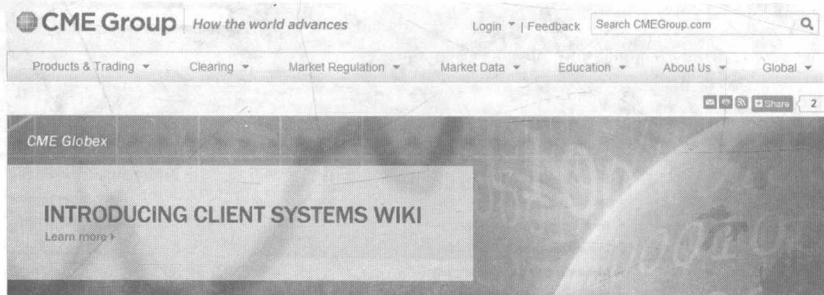


图 1-8 芝加哥商业交易所 CME www.cmegroup.com



图 1-9 伦敦证券交易所 LSE www.londonstockexchange.com

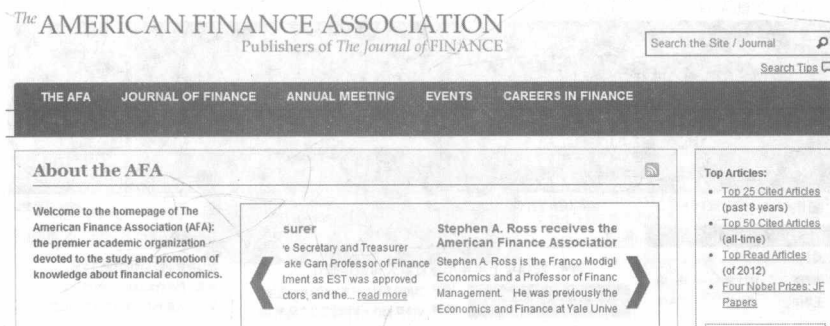


图 1-10 美国金融学会(AFA) www.afajof.org



图 1-11 美国华尔街日报 www.wsj.com



图 1-12 英国金融时报 www.ft.com

(2) 国内交易所和媒体 (见图 1-13 ~ 图 1-27)。



图 1-13 中国人民银行 www.pbc.gov.cn

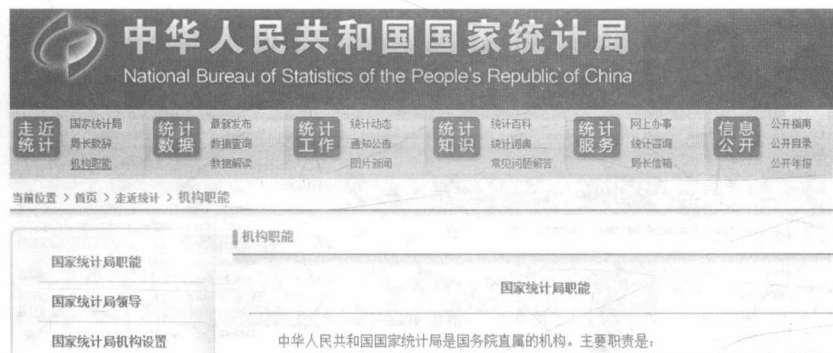


图 1-14 国家统计局 www.stats.gov.cn



图 1-15 国家外汇管理局 www.safe.gov.cn



图 1-16 中国证监会 www.csrc.gov.cn



图 1-17 中国保监会 www.circ.gov.cn



图 1-18 中国银监会 www.cbrc.gov.cn

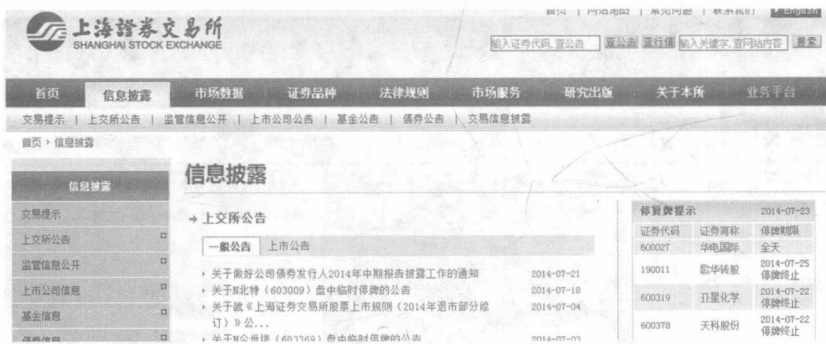


图 1-19 上海证券交易所 www.sse.com.cn



图 1-20 深圳证券交易所 www.szse.cn



图 1-21 上海期货交易所 www.shfe.com.cn



图 1-22 大连商品交易所 www.dce.com.cn



图 1-23 郑州商品交易所 www.czce.com.cn

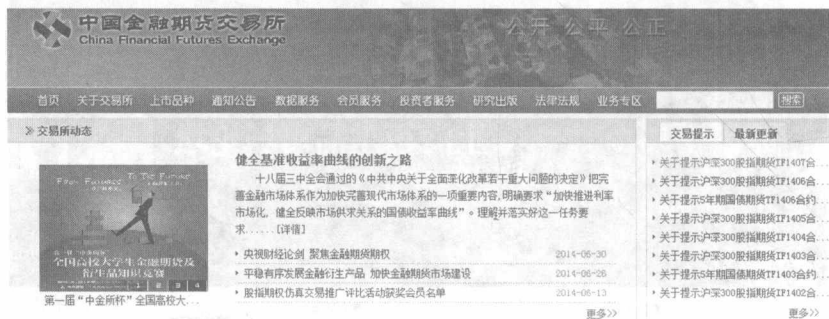


图 1-24 中国金融期货交易所 www.cffex.com.cn



图 1-25 和讯网 www.hexun.com.cn



图 1-26 华尔街日报中文网 www.cn.wsj.com