

经管类应用型本科人才培养实训系列教材

韩曙平 黄 萍 主 编
刘 强 周 青 副主编

证券投资 综合实训教程

Zhengquan Touzi Zonghe Shixun Jiaocheng

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press



经管类应用型本科人才培养实训系列教材

韩曙平 黄 萍 主 编
刘 强 周 青 副主编

证券投资 综合实训教程

Zhengquan Touzi Zonghe Shixun Jiaocheng



东北财经大学出版社

Dongbei University of Finance & Economics Press

大 连

图书在版编目(CIP)数据

证券投资综合实训教程 / 韩曙平, 黄萍主编. —大连: 东北财经大学出版社, 2016.12

(经管类应用型本科人才培养实训系列教材)

ISBN 978-7-5654-2542-4

I. 证… II. ①韩… ②黄… 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(2016)第282841号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街217号 邮政编码 116025)

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连东泰彩印技术开发有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm×240mm 字数: 211千字 印张: 12.5

2016年12月第1版 2016年12月第1次印刷

责任编辑: 孙 平 责任校对: 吴 旻

封面设计: 冀贵收 版式设计: 钟福建

定价: 28.00元

教学支持 售后服务 联系电话: (0411) 84710309

版权所有 侵权必究 举报电话: (0411) 84710523

如有印装质量问题, 请联系营销部: (0411) 84710711

总 序

随着我国产业结构转型升级和现代产业体系的建立，社会迫切需要大批高素质的应用型人才。应用型人才能够将专业知识和技能应用于所从事的专业社会实践，熟练掌握社会生产或社会活动一线的基础知识和基本技能。应用型人才培养的特点是以就业为导向，适应技术进步和生产方式变革以及社会公共服务的需要，专业设置与产业需求对接，坚持校企合作、工学结合，强调教学、学习、实训相融合。与学术型、工程型人才培养不同，应用型人才培养需要加大实习、实训在教学中的比重，创新顶岗实习形式，强化以育人为目标的实习、实训。

由于毕业生实践训练的缺失，不少用人单位认为我国高校培养的经济管理类毕业生存在适应能力不强、专业技能缺乏、创业与创新能力不足、可持续发展的潜质不如工科毕业生等缺陷，这一现实难题长期困扰着从事经济管理类本科教学的工作者，必须得到有效破解。

淮海工学院商学院受工程类专业“卓越计划”的启发，创新性地提出了经济管理类专业“柔性卓越计划”。“柔性卓越计划”是指在经济管理类人才培养过程中，借鉴、实施教育部推行的“卓越工程师教育培养计划”，针对经济管理类专业学生人数多、行业背景不明显的特点，形成适合经济管理类专业人才的培养模式，打造“卓越管理工程师”“卓越会计师”“卓越理财师”“卓越营销师”“卓越物流师”“卓越国际商务师”“卓越金融分析师”等。“柔性卓越计划”课堂教学主要引进“1+1”教学模式，即高校师资和企业方师资进行合作教学。每个专业确立8~10门卓越课程，采取校企双方师资联合授课形式，其中高校教师负责讲授理论与方法，企业师资负责讲授如何应用。同时，在实践教学方面，“柔性卓越计划”构建系统化的实践教学体系，加强省级、国家级实践教学平台建设，加强大学生创新与创业载体建设等。由此，我们采取校企

联合制订人才培养方案、联合培养“双师型”师资、联合教授部分专业课、联合建立实践教学基地、联合指导学生教学实践活动、联合打造学生的第二课堂、联合建立学生就业基地等具体措施。

作为强化学生专业实践应用能力的“柔性卓越计划”的一部分，我们在培养方案中要求经济管理类各专业学生必须经过经管类综合实训的集中强化训练，每个学生必须选择本专业以外的其他实训课程进行学习并通过考核。作为实训课程建设的一个组成部分，我们与相关企业合作，出版了这套实训教材，由在企业一线工作的专家担任部分教材的副主编，一些教材的案例、数据直接采用企业的真实业务数据。本套教材共7本，包括《国际贸易综合实训教程》《证券投资综合实训教程》《市场营销综合实训教程》《工商管理综合实训教程》《财务管理综合实训教程》《物流管理综合实训教程》《基础会计学实训教程》。

由于我们水平有限，书中错误恐难避免，恳请各位读者不吝赐教，以便修订再版时更正，使我们的实训教材能够更好地为经济管理类各专业实践教学活动提供服务。

经管类应用型本科人才培养实训系列教材编写委员会

2016年10月

前 言

随着中国经济的迅速发展,居民财富迅速积累,资产收入成为中国居民收入的一个重要组成部分。证券投资、外汇期货投资、债券和基金投资是当前中国居民最熟悉的投资品种和投资方式,也是金融学专业需要重点掌握的知识工具。在金融学专业教学过程中,证券投资实训和期货、外汇实训是两块最重要的内容,我们主要从当前广泛使用的同花顺看盘软件和大智慧模拟操作软件出发,编写出适应金融类专业学生使用的,能够指导证券投资实训和期货、外汇实训的教材。同时,对于一般投资者快速掌握股票、期货、外汇、债券和基金等投资工具投资操作的基本知识以及看盘软件的使用,尽快上手进行投资理财,也是比较理想的工具指导书。

本教材主要分为股票投资篇和期货、外汇及其他投资篇两部分内容。股票投资篇主要包括证券投资基础、证券行情分析与盘面识读、证券投资基本分析和证券投资技术分析四章内容;外汇、期货及其他投资篇主要包括期货投资分析、外汇投资分析和债券与基金投资分析三章内容。每一章包括一项或几项实训项目,每一项实训项目主要从实训目的与要求、实训指南、实训案例和实训报告四个方面进行实训安排,目的在于将股票等投资工具的投资过程通过实训项目进行强化,通过实训指南、案例指导、实训报告的填写使实训者掌握投资过程中的核心知识点。

本教材第一章由周青编写;第二、三章由黄萍编写;第四、七章由韩曙平编写;第五、六章由刘强编写。

编 者

2016年10月

目 录

第一篇 股票投资

第一章 证券投资基础	2
第一节 证券市场概述	2
第二节 证券行情软件的下载和使用	13
第三节 证券交易软件的下载和使用	20
第二章 证券行情分析与盘面识读	28
第一节 股价指数的盘面识读	28
第二节 个股的盘面识读	39
第三节 行情排名分析	46
第三章 证券投资基本分析	49
第一节 宏观经济分析	49
实训项目一 宏观经济运行对股票市场的影响分析	49
实训项目二 宏观经济政策对股票市场的影响分析	54
第二节 行业和板块分析	59
第三节 公司分析	68
实训项目一 公司基本面分析	68
实训项目二 公司财务分析	73
第四章 证券投资技术分析	80
第一节 K线理论分析	80
第二节 切线理论分析	92
第三节 形态理论分析	100
第四节 技术指标分析	112

实训项目一 均线理论分析	112
实训项目二 相对强弱指数	118
实训项目三 威廉指标分析	122
实训项目四 随机指数	125

第二篇 期货、外汇及其他投资

第五章 期货投资分析	130
第一节 期货投资基础知识	130
第二节 期货价格影响因素分析	138
第三节 期货套期保值	143
第四节 期货投机与套利	150
第六章 外汇投资分析	157
第一节 外汇交易概述	157
第二节 外汇实盘交易	167
第三节 外汇保证金交易	171
第七章 债券与基金投资分析	176
第一节 债券投资	176
第二节 基金投资	184
主要参考文献	192

第一篇 股票投资

第一章

证券投资基础

第一节 证券市场概述

一、实训目的与要求

本实训的目的是使实训者对证券投资有一个全面的了解，掌握投资品种类型。通过本实训，要求了解证券投资品种及种类、数量信息；熟悉证券交易品种的代码的基本信息，了解证券代码的基本规律；能够识别查询各类证券的代码，熟记若干证券的代码和简称。

二、实训指南

证券投资，是指个人或者法人对有价值证券的购买行为，这种行为会使投资者在证券持有期内获得与其所承担的风险相称的收益。有价值证券，简称证券，是具有一定票面金额、代表财产所有权或债权，并借以取得一定收入的一种证书。证券投资的对象又可以称为证券投资工具，主要包括股票、债券、基金、期货与外汇等。

（一）证券投资工具介绍

1. 股票

最常见、最具有代表性的证券是股票。

股票的定义：

股票是股份公司发给股东以证明其投资份额并对公司拥有相应的财产所有权的证书。

股份有限公司的全部资本被分成许多等值的单位，叫作股份。它是股份公司资本的基本单位和股东法律地位的计量单位，占有一个单位，就称占有一股，每一股份代表对公司净资产占有一定的份额。

股票的分类：

(1) 按照股东的权益范围可以将股票划分为普通股票和优先股票。

普通股票是股票中最普遍的一种形式，是股份公司最重要的股份，是构成公司资本的基础。其持有人享有多项自益权和共益权。其权利主要包括：

①公司经营决策与参与权。

普通股票股东有权参加股东大会，在股东大会上可以就公司的财务报表和经营状况进行审议，对公司的投资计划和经营决策有发言权、建议权，有权选举董事和监事，对公司的财务预决算方案、利润分配方案、增资减资决议、合并、解散及修改公司章程等具有广泛的表决权。

②盈余分配权。

普通股票股东可以从公司的利润中得到股息。普通股票的股息收益是不确定的，股息的多少取决于公司盈利的多少及其分配政策。一般来说，公司经营好，盈利多，股息就高；反之，股息就低。股息又可以分为现金股息、股票股息、财产股息、负债股息和建业股息。

③剩余资产分配权。

当公司破产或清算时，若公司的资产在偿付债权人和优先股票股东的求偿权后还有剩余，普通股票股东有按比例取得剩余资产的权利。

④优先认股权。

公司现有股东有权保持对公司所有权的持有比例，如果公司需要再筹集资金而增发普通股股票，现有股东有按低于市价的某一特定价格及其持股比例购买一定数量的新发行的股票，以维持其在公司的权益。

优先股票与普通股票相对应，是公司在筹集资本时给予股东某些优惠特权的股票。它有些权利是优先的，有些权利又受到限制。它可以优先领取固定股息，在公司解散或破产时，优先按票面金额清偿，但是它无权参与经营决策、无权分享公司利润增长的收益。

(2) 按照股份流通是否受限分为有限售条件股和无限售条件股。

(3) 按照上市地点和投资者不同可以分为A股、B股、H股、N股和S股。

A股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行，供境内机构、组织或个人（不含台、港、澳投资者）以人民币认购和交易的普通股票。

B股的正式名称是人民币特种股票，为境内上市外资股，是指股份有限公司向境外投资者募集并在我国境内上市的股份。2001年2月以后，境内居民也可从事B股投资。

H股、N股、S股属于境外上市外资股，是指股份有限公司向境外投资者发行并在境外上市的股份。它采取记名的形式，以人民币标明面值，以外币认购。H股为注册地在境内、上市地在中国香港的外资股，香港的英文名称为HongKong，取首字母H，称之为H股。以此类推，N股为在纽约上市的股票，S股为在新加坡上市的股票。

2. 债券

债券的定义：

债券是依照法定程序发行，约定在一定期限内还本付息的有价证券。债券的性质是债权凭证，反映了筹资者和投资者之间的债权债务关系，是有价证券的重要组成部分。

债券的分类：

债券按照发行主体可以分为国家债券、地方政府债券、金融债券和公司债券；按照计息方式可以分为定息债券、零息债券、息票累积债券、贴现债券、浮动利率债券和累进利率债券；按照募集方式可以分为公募债券和私募债券；按照偿还期限可以分为短期债券、中期债券和长期债券。

3. 证券投资基金（简称基金）

基金的定义：

基金是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过发行基金份额集中投资者的资金，形成独立财产，由基金托管人托管，由基金管理人管理和运作，以组合投资方式进行证券投资，所得收益按照出资比例由投资者分享的投资工具。

基金的分类：

基金按照组织形式分，可以分为公司型投资基金、契约型投资基金。公司型投资基金又可分为封闭式和开放式两种。以公司形式组建的封闭式投资基金，又称为不可赎回股份的投资公司、定额投资公司、投资信托公司。这类投资公司在组建时一次发行普通股票，一旦达到预定的发行计划就封闭起来，不再追加发行。在以后需要扩大投资时，可以发行债券或优先股票，也可向银行贷款。以公司形式组建的开放式投资基金，又称为可赎回股份的投资公司、共同基金或互助基金。这类投资公司的股份是可以追加发行的、不封闭的，因此，通常只发行普通股票，不发行优先股票和公司债，一般也不向银行贷款。

契约型投资基金，又称单位信托型基金，是根据一定的信托契约原理，由基金发起人和基金管理人、基金托管人订立契约而组建的投资基金。契约型投资基金又可以分为单位型和基金型两种，前者类似于封闭式基金，后者类似于

开放式基金。

按照基金的运作方式可以将基金分为封闭式基金和开放式基金两种。按照基金的投资目标可以将基金分为成长型基金、平衡型基金和收入型基金。按照投资对象可以把基金分成股票基金、债券基金、混合基金、货币市场基金、贵金属基金、房地产基金、期货基金、期权基金和认股权证基金等。按照募集方式可以将基金分为公募基金和私募基金。交易所交易基金（ETF），又称交易型开放式指数基金，是一种在证券交易所上市交易的代表某一股价指数或股票组合的开放式基金。上市开放式基金（LOF）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。

4. 期货

期货的定义：

期货是由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量标的物的标准化合约。

期货的分类：

基于标的物的不同，期货可以分为商品期货和金融期货。商品期货又分为工业品（可细分为金属商品（贵金属与非贵金属商品）、能源商品）、农产品、其他商品等期货。金融期货主要是传统的金融商品（工具）如股指、利率、汇率等期货。各类期货交易包括期权交易等。

5. 外汇

外汇的定义：

狭义的外汇是指以外国货币表示的、为各国普遍接受的，可用于国际债权债务结算的各种支付手段。

外汇的种类：

世界上的主要货币有美元、日元、欧元、英镑、澳大利亚元、加拿大元、瑞士法郎、港币等。现在，人民币也进入世界主要货币行列。

（二）证券代码规则和简称

投资者熟悉证券代码排列规则及简称，有助于快速、准确地进行证券查询和操作。

1. 沪市证券代码排列规则

2009年8月10日发布的《上海证券交易所证券代码分配规则》规定，上证所证券代码采用六位阿拉伯数字编码，取值范围为000000~999999。六位代码的前三位为证券种类标识区，其中第一位为证券产品标识，第二位至第三位

为证券业务标识，六位代码的后三位为顺序编码区，如图 1-1 所示。

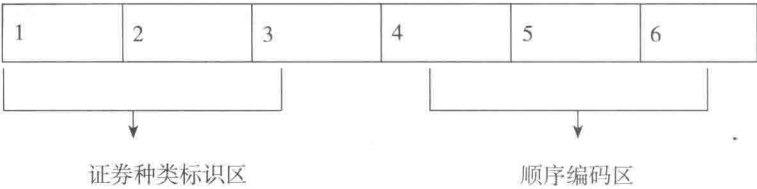


图 1-1 六位代码

首位代码定义见表 1-1。

表 1-1 证券产品代码分配规则

首位代码	产品定义
0	国债 / 指数
1	债券
2	回购
3	期货
4	备用
5	基金 / 权证
6	A 股
7	非交易业务（发行、权益分配）
8	备用
9	B 股

第 2、3 位业务代码分配规则见表 1-2。

表 1-2 证券业务代码分配规则

第 1 位	第 2 ~ 3 位	业务定义
0	00	上证指数、沪深 300 指数、中证指数
	09	国债（2000 年前发行）
	10	国债（2000—2009 年发行）
	19	固定收益电子平台交易国债
	20	记账式贴现国债
	90	新国债质押式回购质押券出入库（对应 010*** 国债）
	99	新国债质押式回购质押券出入库（对应 009*** 国债）

续表

第1位	第2~3位	业务定义
1	00	可转债（对应600***），其中1009**用于转债回售
	04	公司债及国家发改委等核准发行的、登记在证券账户的债券（对应122***）出入库，104000~104499用于质押式回购标准券出入库
	05	105000~105899用于分离债（对应126***）出入库，105900~105999用于企业债（对应120***、129***）出入库
	06	地方政府债出入库（对应130***）
	07	记账式贴现国债出入库（对应020***）
	10	可转债（对应600***）
	12	可转债（对应600***）
	13	可转债（对应601***）
	20	企业债
	21	资产证券化
	22	122000~122499用于公司债，122500~122999用于国家发改委等核准发行的、登记在证券账户的债券
	26	分离交易的可转换公司债
	28	可交换公司债
	29	企业债
	30	地方政府债
	81	可转债转股（对应600***），已不再增用
	90	可转债转股（对应600***）
	91	可转债转股（对应601***）
	92	可交换公司债转股（对应128***）
2	01	国债回购（席位托管方式）
	02	企业债回购
	03	国债买断式回购
	04	债券质押式回购（账户托管方式）
	05	债券质押式报价回购

续表

第1位	第2~3位	业务定义
3	10	国债期货（暂停交易）
5	00	契约型封闭式基金
	10	交易型开放式指数证券投资基金
	19	开放式基金申赎
	21	开放式基金认购
	22	开放式基金跨市场转托管
	23	开放式基金分红
	24	开放式基金转换
	80	权证（含股改权证、公司权证）
	82	权证行权
6	00	A股证券
	01	A股证券
	03	A股证券
7	00	配股（对应600***）
	02	职工股配股（对应600***）
	04	持股配债
	05	基金扩募
	06	要约收购
	30	申购、增发（对应600***）
	31	持股增发（对应600***）
	33	可转债申购（对应600***）
	35	基金申购
	38	网上投票（对应600***）
	40	申购款或增发款（对应600***）
	41	申购或增发配号（对应600***）

续表

第1位	第2~3位	业务定义
7	43	可转债发债款（对应600***）
	44	可转债配号（对应600***）
	45	基金申购款
	46	基金申购配号
	51	751000~751199用于国债分销，751900~751969用于地方政府债（对应130***）分销，751970~751999用于公司债及国家发改委等核准发行的、登记在证券账户的债券（对应122***）分销
	60	配股（对应601***）
	62	职工股配股（对应601***）
	80	申购、增发（对应601***）
	81	持股增发（对应601***）
	83	可转债申购（对应601***）
	88	网络投票（对应601***）
	90	申购款或增发款（对应601***）
	91	申购或增发配号（对应601***）
	93	可转债申购款（对应601***）
	94	可转债配号（对应601***）
	99	指定交易（含指定交易、撤销指定、回购指定撤销、A股密码服务等）
9	00	B股证券
	38	网上投票（B股）
	39	B股网络投票密码服务（现仅用939988）

2. 深市证券代码排列规则

深圳证券交易所代码也是六位，分配规则见表1-3。