

|         |       |        |        |
|---------|-------|--------|--------|
| 12.0914 | 98.03 | ↑ 3.00 | 12.00% |
| 79.0276 | 37.28 | ↑ 7.03 | 77.40% |
| 26.2081 | 10.54 | ↓ 0.67 | 91.62% |



TOUZI LICAI ZONGHE JINENG  
投资理财综合技能

# 股票投资

GUPIAO TOUZI

周邦瑶 黄海沧 编著



浙江工商大学出版社  
ZHEJIANG GONGSHANG UNIVERSITY PRESS

TOUZI LICAI ZONGHE JIJIANG  
投资理财综合技术

# 股票投资

GUPIAO TOUZI

周邦瑶 黄海沧 编著



浙江工商大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

股票投资 / 周邦瑶, 黄海沧编著. — 杭州: 浙江工商大学出版社, 2013.8

(投资理财综合技能)

ISBN 978-7-81140-968-0

I. ①股… II. ①周… ②黄… III. ①股票投资—教材 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 198031 号

## 股票投资

周邦瑶 黄海沧 编著

---

责任编辑 刘 韵

责任校对 何小玲

封面设计 许寅华

责任印制 汪 俊

出版发行 浙江工商大学出版社

(杭州市教工路 198 号 邮政编码 310012)

(E-mail:zjgsupress@163.com)

(网址: <http://www.zjgsupress.com>)

电话: 0571-88904980, 88831806(传真)

排 版 杭州朝曦图文设计有限公司

印 刷 浙江云广印业有限公司

开 本 880mm×1230mm 1/32

印 张 2.625

字 数 68 千

版 印 次 2013 年 8 月第 1 版 2013 年 8 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-81140-968-0

定 价 48.00 元(全四册)

---

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江工商大学出版社营销部邮购电话 0571-88804228

# 序

经过整整十年的改革与实践,我们最终把建设成果编成教材公开出版。从教改课题立项,到以课程形式列入投资与理财专业人才培养方案,再到编写教案与自编(内部)教材,最后公开出版,我们一直在不断地探索与完善,致力于科学地处理先导技能课程与专业课程之间的关系,并形成系统化的专业技能体系。

2002年,我与当时刚从大学毕业来到我校的裴晓飞老师共同申报了学校教学改革项目“实践教学带动理论教学——投资与理财专业的探索与实践”,当年底在项目结题报告中提出:构建独立的先导技能课程体系,实现实践教学带动理论教学的效果。这一成果在2003级投资与理财专业人才培养方案中得到体现:专门开设1—5学期的“投资理财技能”课程,每周1课时,各学期的课程内容分别是:股票投资、基金投资、黄金投资、外汇投资、期货投资。一方面,“投资理财技能”课程是先导课程,体现“实践走在理论之前,实践教学带动理论教学”的专业学习理念。因此,在时间安排上,“投资理财技能”课程先于一般的专业课程,即在学生第二学期学习专业课程“证券投资实务”之前,在第一学期让学生动手操作“股票投资”;在第三学期学习专业课程“基金投资”之前,在第二学期让学生动手操作“基金投资”……另一方面,“投资理财技能”课程是纯粹的实践操作课程,老师与学生一起看盘、一起买卖、一起简单分析,目的就是让学生产生疑问:为什么价格不一样?为什么行情是上涨或下跌?趋势为什么会改变?等等。然后,下一学期的专业课程将全面帮助学生解答这些疑问。

上述教学改革已被我们确定为“技能先导”，它与“实践贯穿”共同构成投资与理财专业人才培养方案的主要特色。“技能先导”就是要让学生先“动”起来，形成“先实践后理论学习、边实践边理论学习”的制度设计，让学生“玩专业”，从而更好地激发学生“爱专业”的学习兴趣。实践证明，“技能先导”的教学改革，大大提升了学生的专业学习兴趣，提高了专业课程的教学效果。

“技能先导”的教学改革在这十年中不断地深化，先导技能课程体系与专业课程体系也都不断地完善，双方之间的衔接更为顺畅与紧密。同时，相应的配套教材也不断革新。先导技能课程不同于一般的专业课程，其内容体系不容易把握：如果一味地只讲操作，学生会很迷茫，不知其所以然；也不能有太多的理论，因为课程教学目的是让学生在操作中产生兴趣与疑问。因此，我们无法从外部得到合适的教材。一开始，我们用教案、课件，同时教研室开展专题研讨，反复修改，力求实现课程的准确定位；后来形成自编教材，但一直没有公开出版。恰逢我校投资与理财专业列入教育部、财政部重点支持的“高等职业学校‘提升专业服务产业发展能力’”项目，我们决定在进一步修订完善的基础上，公开出版“投资理财综合技能丛书”（包括《股票投资》《基金投资》《外汇黄金投资》《期货投资》4个分册）。

股票投资、基金投资、黄金投资、外汇投资和期货投资是当前大学生学习投资理财的主要基础技能，因此，本套教材既可作为投资与理财专业及相关专业（包括证券与期货专业、金融与证券专业、金融专业投资方向等，统称投资理财类专业）的技能教材，也可作为非投资理财类专业的相关专业课程教材，因为对于非投资理财类专业学生来说，掌握股票、基金、黄金、外汇、期货投资的基本技能，能进行简单的投资分析已经足够，不必非要选用知识面很宽、程度较深的教材。同时，本教材也是社会大众学习投资理财知识与技巧，指导投资操作的良好手册。

本套教材是老师们多年不断地深化“技能先导”教学改革，持续

优化股票、基金、黄金、外汇、期货等投资技能教学的成果，在此向每本教材的编写人员表示衷心感谢！特别要感谢王静教授、黄海沧教授与裘晓飞副教授，王静教授是“技能先导”教学改革的最早设计者与实践者，后两位教授是投资与理财专业的副主任，对投资与理财专业教学改革的深化，以及先导技能课程教材的出版都做出了重要贡献。

在本套书的编写过程中，我们借鉴了相关职业资格考证的内容与一些表述，吸收了前辈及同行很多富有价值的成果，在此对他们表示衷心感谢。由于编者水平有限，书中难免存在错误或不足之处，敬请广大读者批评指正。

陶永诚

2013 年 8 月

# 目 录

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 实训一 认识股票.....                 | 1  |
| 实训二 查看股票行情.....               | 6  |
| 实训三 股票开户和交易 .....             | 12 |
| 实训四 大盘指数分析与操作 .....           | 16 |
| 实训五 个股行情分析与操作 .....           | 24 |
| 实训六 个股基本面分析——F10 功能键的应用 ..... | 31 |
| 实训七 K 线图分析与组合操作 .....         | 40 |
| 实训八 趋势判断与操作 .....             | 48 |
| 实训九 K 线形态分析与操作 .....          | 52 |
| 实训十 主要指标分析与运用 .....           | 59 |
| 实训十一 模拟炒股 .....               | 64 |
| 主要参考文献 .....                  | 74 |

# 实训一 认识股票

## 实训目的

了解股票的种类,熟悉目前我国股票交易市场及其主要的品种。

## 实训内容

- 查找股票“金螳螂”(002081)的公司网站,了解其主营业务,并举例说明。
- 分别进入上海证券交易所和深圳证券交易所的网站,查看公开的信息主要有哪些?截至当前,两个交易所的证券品种有哪些?
- 图 1-1 为建设银行 2013 年一季度前十大流通股股东,请分析其股东结构。

| 机构或基金名称                   | 持有数量(万股)    | 占流通股比例(%) | 股份类型      |
|---------------------------|-------------|-----------|-----------|
| 中央汇金投资有限责任公司              | 14305863.52 | 57.22     | 流通A股,流通H股 |
| 香港中央结算(代理人)有限公司           | 7060285.86  | 28.24     | 流通H股      |
| 淡马锡控股私人有限公司               | 1787867.00  | 7.15      | 流通H股      |
| 国家电网公司                    | 285181.77   | 1.14      | 流通H股      |
| 宝钢集团有限公司                  | 231886.05   | 0.93      | 流通A股,流通H股 |
| 美国银行公司                    | 2000000.00  | 0.80      | 流通H股      |
| 中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品  | 190790.47   | 0.76      | 流通A股      |
| 中国长江电力股份有限公司              | 101561.30   | 0.41      | 流通H股      |
| 益嘉投资有限责任公司                | 85600.00    | 0.34      | 流通H股      |
| 中国平安人寿保险股份有限公司-传统-高利率保单产品 | 59190.68    | 0.24      | 流通A股      |

图 1-1 中国建设银行流通股股东

## 知识链接

### 一、股票的含义和起源

股票是一种有价证券，它是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证。股份有限公司的资本划分为股份，每一股金额相等。它是一种所有权凭证。



图 1-2 纸质股票样本

股票起源于 400 多年前的英国东印度公司(British East India Co.)。当时,该公司经营航海事业,由于航海需要大量资金且风险较大,单个投资者无法承担,因此每次出海前,该公司向众多投资者集资,顺利返航后将各人的出资及该航次的利润交还给出资者。1613 年起,该公司改为四航次才派一次利润,将资本留在公司内长期使用,从而产生了普通股份制度,相应地形成了普通股股票。

## 二、股票的主要类型

股票实质上代表了股东对股份有限公司的所有权,股东凭借股票可以获得公司的股息和红利,参加股东大会并行使自己的权力,同时也承担相应的责任与风险。按照不同的分类方式,目前股票可以分为多种类型。

### (一) 按权利分: 普通股与优先股

**普通股:**最基本、最常见的一种股票,其持有者享有股东的基本权利和义务。普通股的股利完全随公司盈利的高低而变化,因而普通股风险也较大。

**优先股:**一种特殊股票,其股息率是固定的,其持有者的股东权利受到一定限制,但在公司盈利和剩余财产的分配上比普通股股东享有优先权。

### (二) 按照投资主体分: 国家股、法人股、社会公众股、外资股

**国家股:**有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份。目前在我国,中央汇金投资有限责任公司是由国务院授权,代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务的国有独资公司,由其投资所形成的股份为国家股。

法人股：企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可支配的资产投入公司形成的股份。

社会公众股：社会公众依法以其拥有的财产投入公司形成的可上市流通的股份。

外资股：股份有限公司向外国和我国香港、澳门、台湾地区投资者发行的股票。

### (三) 按股票上市地点分：A 股、H 股、N 股、S 股等

A 股：其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。

H 股：即注册地在内地、上市地在香港的外资股。香港的英文是 Hong Kong，取其字首，在香港上市的外资股就叫作 H 股。

依此类推，纽约的第一个英文字母是 N，新加坡的第一个英文字母是 S，因此纽约和新加坡上市的股票分别叫作 N 股和 S 股。

## 三、我国的证券交易所

证券交易所是依据国家有关法律，经政府证券主管机关批准设立的集中进行证券交易的有形场所。在我国有四个：上海证券交易所、深圳证券交易所、香港交易所及台湾证券交易所。

上海证券交易所和深圳证券交易所在 20 世纪 90 年代初先后成立并正式营业，台湾证券交易所于 1962 年开始运作。香港最早的证券交易可以追溯至 1866 年，香港第一家证券交易所——香港股票经纪协会于 1891 年成立，1914 年更名为香港证券交易所。上海和深圳两市成立之初分别只有 8 只和 5 只股票，发展至今共有上市公司 2000 多家，成为全球市值最大的市场之一。

## 实训要求

利用网络,完成实训内容,并完成实训报告。

## 实训二 查看股票行情

### 实训目的

熟悉目前主要的几种证券软件;从网站下载和安装软件,并能进行简单的行情查询。

### 实训内容

1. 了解几种不同的证券软件。
2. 证券软件的下载。
3. 查看股票行情。

### 知识链接

#### 一、证券软件及其下载

目前,证券软件比较普及,很多证券公司网站都提供免费的、支持网络传输出行证券交易即时行情信息的证券软件下载服务,投资者可以根据自己的喜好选择一个合适的证券公司网站,下载免费的证券软件。证券软件包括网上交易软件、行情分析软件和手机炒股软件。网上交易软件应根据开户证券公司来进行选择,而行情分析软件和手机炒股软件可以根据个人习惯来进行选择。目前比较常用行情分析软件有通达信、大智慧、钱龙、同花顺等。

以通达信为例,在网站下载和安装证券软件(此处以“金太阳网上交易专业版 6.38”为例),其具体操作步骤如下:

第一步,登录国信证券网站(<http://www.guosen.com.cn>)。

第二步,点击“交易软件下载”,并点击“金太阳网上交易专业版”,选择一款点击下载(见图 2-1),经保存、安装后出现如图 2-2 的图标。



图 2-1 下载软件



图 2-2 软件图标

第三步,双击本图标,再点击“独立行情”(见图 2-3),即可进入证券软件系统(见图 2-4)。



图 2-3 运行软件

| 系统           | 功能 | 报价    | 分时     | 港股通   | 资讯    | 工具    | 联动     | 中国平安 上证A股 |       |      |       |       |       |       |       | 日增     | 周增     | 月增     | 网上开户   | 手机     | 散户     |        |        |       |
|--------------|----|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-----------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
|              |    |       |        |       |       |       |        | 涨跌        | 量     | 买一   | 买二    | 买三    | 买四    | 买五    | 涨跌%   | 涨跌%    | 涨跌%    | 涨跌%    | 最高     | 最低     | 昨收     | 开盘价    | 今开     |       |
| 600000 沪深300 | 沪市 | 0.00  | 100.00 | -0.01 | 0.00% | 0.00  | 0.00   | 0.00      | 0.00  | 0.00 | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00% | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |       |
| 600000 浦发银行  | 沪市 | -0.30 | 9.80   | -0.03 | 9.30  | 9.89  | 520564 | 47        | 0.80  | 0.25 | 0.05  | 0.01  | 0.00  | 0.00  | 9.85  | 9.85   | 9.85   | 9.85   | 9.85   | 9.85   | 9.85   | 9.85   | 9.85   |       |
| 600004 中国机场  | 沪市 | 0.07  | 5.06   | -0.06 | 5.05  | 6.06  | 34757  | 13        | 0.00  | 0.20 | 6.92  | 6.94  | 6.94  | 6.94  | 6.92  | 9.11   | 21057  | 21057  | 21057  | 21057  | 21057  | 21057  | 21057  | 21057 |
| 600005 武昌股份  | 沪市 | 0.39  | 2.58   | -0.01 | 2.57  | 2.56  | 110462 | 10        | 0.30  | 0.11 | 2.80  | 2.81  | 2.81  | 2.81  | 2.59  | 59.55  | 28.07  | 28.07  | 28.07  | 28.07  | 28.07  | 28.07  | 28.07  |       |
| 600006 东风汽车  | 沪市 | 1.27  | 2.56   | -0.06 | 2.51  | 2.36  | 106237 | 5         | 0.11  | 0.53 | 2.98  | 2.97  | 2.97  | 2.97  | 2.91  | 272.30 | 312.27 | 312.27 | 312.27 | 312.27 | 312.27 | 312.27 | 312.27 |       |
| 600007 中国国旅  | 沪市 | 1.83  | 10.41  | -0.17 | 10.40 | 10.44 | 2501   | 5         | 0.00  | 0.02 | 10.53 | 10.64 | 10.64 | 10.64 | 10.58 | 22.41  | 26.37  | 26.37  | 26.37  | 26.37  | 26.37  | 26.37  | 26.37  |       |
| 600008 酒鬼酒   | 沪市 | 3.68  | 7.36   | -0.28 | 7.30  | 7.37  | 45033  | 318       | 0.54  | 2.09 | 7.40  | 7.40  | 7.40  | 7.40  | 7.41  | 7.64   | 27.05  | 3.42   | 3.42   | 3.42   | 3.42   | 3.42   | 3.42   | 3.42  |
| 600009 上海机场  | 沪市 | 0.63  | 12.63  | -0.08 | 12.62 | 12.64 | 23634  | 30        | -0.23 | 0.24 | 12.78 | 12.85 | 12.85 | 12.85 | 12.71 | 15.39  | 314.07 | 0.58   | 0.58   | 0.58   | 0.58   | 0.58   | 0.58   | 0.58  |
| 600010 合肥百货  | 沪市 | 0.84  | 4.71   | -0.04 | 4.71  | 4.72  | 236356 | 110       | 0.00  | 0.32 | 4.80  | 4.82  | 4.82  | 4.82  | 4.75  | 147.15 | 1.12   | 1.12   | 1.12   | 1.12   | 1.12   | 1.12   | 1.12   |       |
| 600011 华能国际  | 沪市 | -2.05 | 6.12   | -0.18 | 5.93  | 6.40  | 170360 | 50        | 0.31  | 0.12 | 6.64  | 6.50  | 6.50  | 6.50  | 6.30  | 0.55   | 9.17   | 1.10   | 1.10   | 1.10   | 1.10   | 1.10   | 1.10   | 1.10  |

图 2-4 软件系统

## 二、查看股票行情

下载安装证券软件之后,即可进入证券软件系统查看股票的具体行情。

需要查看某股票的即时行情,可以双击该股票,便出现该股票分时走势情况。

## 三、查看股票行情的相关知识点

为了更好地学会看盘技能,学生需要提前学习分时图及 K 线图等基础知识。

### (一) 分时走势图

分时走势图也叫即时走势图,它是把股票市场的交易信息实时地用曲线在坐标图上加以显示的技术图形。坐标的横轴是开市的时间,纵轴的上半部分是股价或指数,下半部分是成交量。分时走势图是股市现场交易的即时资料。以“浦发银行”为例,如图 2-5 所示,即为浦发银行股票的某日分时图。

### (二) K 线图

K 线由开盘价、收盘价、最高价、最低价四个价位组成。开盘价低于收盘价称为阳线,反之叫阴线。中间的矩形称为实体,实体以上

## 实训二 查看股票行情

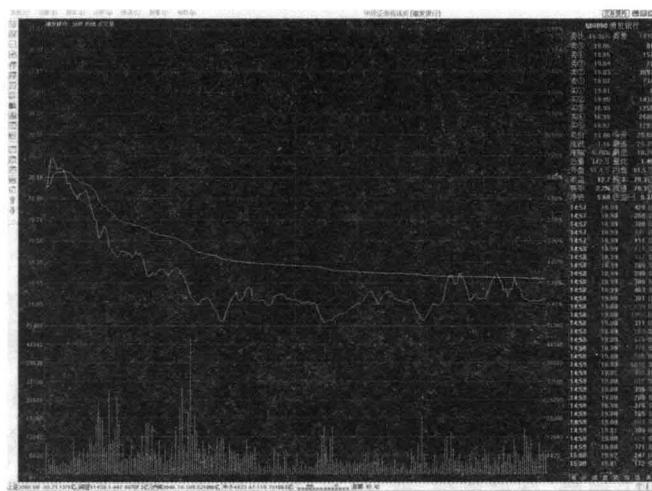


图 2-5 浦发银行股票分时图

细线叫上影线,实体以下细线叫下影线。K 线可以分为日 K 线、周 K 线、月 K 线,在动态股票分析软件中还常用到小时线和分钟线。K 线是一种特殊的市场语言,不同的形态有不同的含义。以“浦发银行”为例,如图 2-6 所示,即为浦发银行股票的 K 线图(日线)。

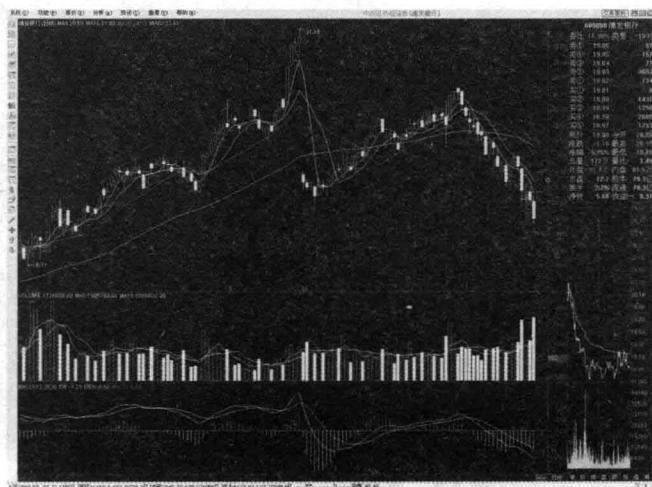


图 2-6 浦发银行股票 K 线图(日线)

### (三) 证券软件常用功能键

在初步熟悉分时图和 K 线图之后,可以进一步了解证券软件的一些数字功能键如 61、63、81、83 等和操作功能键 F1、F2、F3、F4、F5、F6、F8、F10 等的相关含义。可以直接在证券软件界面上输入上述功能键来熟悉具体的含义。

61、63 一般是指沪 A、深 A 涨幅排名;81、83 分别是指沪 A、深 A 综合排名。F1、F2 是在个股分时图基础上使用的,分别表示分时成交明细和分价情况;F3、F4 分别表示上海证券交易所股票价格综合指数(以下简称“上证指数”或“沪指”)和深圳证券交易所成分股价指数(以下简称“深证成指”或“深成指”);F5 可用于切换分时图和 K 线图;F6 是自选功能键;F8 可用于切换不同周期 K 线图;F10 则可用来查看股票的基本面资料。

以 F10 功能键为例,如果要查看某只股票的财务、经营等基本资料,可以在该股票的界面上点击 F10,即可出现如图 2-7 界面。



图 2-7 某股票基本面资料界面