

导 入 篇

只有认真准备,才能游刃有余。
只有正确对待,才能获得收获。
只有积极参与,才能分享成就。

1.1 开 篇 语

随着信息技术的发展,证券投资方式发生了深刻的变革。无论是投资分析、信息采集还是证券交易,都已经摆脱了传统方式的种种局限,变得简单、自助、方便、快捷。借助网络系统,人们可以随心所欲地观察证券行情,捕捉瞬间变化,采集市场信息,进行大势研判,作出投资选择,完成证券买卖。所有这一切表明,仅仅掌握书本上的专业理论是远远不够的,还必须接受系统的专业训练,拥有进行证券投资所必须的各种能力。

如何才能将证券投资理论和实际更好地结合在一起,形成理论与实践的内在联系从而进行训练呢?显然,应该是理论学习和实际训练的有机结合。一种能力的形成取决于训练的质量,质量的保证需要建立在严格、规范的基础上。

证券投资实训的意义就在于它能够培养学生的这种能力,证券模拟(交易)实战对抗能够提供给学生一个几近真实的实践平台,与真实的证券网上买卖基本一致,除了开户和证券资金存取等少数环节。

然而,利用网络进行证券模拟实战对抗毕竟与真实的证券交易有所不同,这就需要有以下认知:一是认清我们是在模拟证券交易,因此难免与实际情况有区别,碰到这种情况要能正确分析,妥善对待;二是要有争强好胜的斗志,虽然是模拟交易,切不可简单地当做游戏,要有“假戏真做”的态度,才能真正得到锻炼和提高;三是要正确对待自己的角色,在一个团队里每个人都会担当不同的角色,每个角色也都有其他角色不可替代的作用,因此每个角色都是重要的,都是值得重视和珍惜的,都应认真做好。

1.2 实训的目的和任务

1.2.1 实训的性质和任务

证券投资实训是与证券投资学、证券投资技术分析等课程配套的实训课程。该实训课程以证券投资实

投资箴言

机会永远存在,你要有这个耐心,把资金放在那里,等着大机会的出现。大部分人是做不到这一点的。

务为主线,以网上买卖竞赛为特点,以专业能力训练为目的,对证券投资知识,证券软件下载、安装与使用,行情分析方法与操作,系统软件功能,技术分析方法与应用,网上证券委托,证券投资模拟,网上信息采集等实务内容及操作要领进行系统的掌握和训练,以达到对证券投资学理论和方法的深入理解和灵活运用。

证券投资实训要求组织学生认真学习证券投资的基本知识和证券技术分析的基本理论,能够熟练地运用这些知识和理论分析证券投资市场的变化和发展趋势。在此基础上指导学生以分组模拟实战对抗的方式,通过网络模拟系统进行模拟实战操作,使学生进一步熟悉并掌握证券投资的基本程序,进而提高学生对大盘走势及个股行情的分析和预测能力,并最终实现对理论知识认识和理解的升华。

指导教师应有意识培养锻炼学生以下能力。

- (1) 在短期调研中快速收集掌握必要信息的能力。
- (2) 初步掌握证券投资基本分析的内容和方法。
- (3) 重点掌握证券投资技术分析的主要内容和方法,及其综合运用。
- (4) 撰写实训报告和总结提高的能力。

1.2.2 实训教学目的

通过证券投资实训,学生可以掌握如何对证券行情进行分析,如何根据股票大盘走势进行相应的操作,以获取更高的投资收益。把平时所学的基础理论如 K 线理论、切线理论、形态理论、波浪理论、循环周期理论以及技术分析指标等运用到实际操作中,实现课程教学中理论与实践的有机统一,真正做到学以致用。

通过该实训,应使学生获得以下收获。

- (1) 复习并深入了解证券投资的基本知识。
- (2) 掌握证券投资的操作方法和流程。
- (3) 熟练掌握竞赛规则。
- (4) 深刻认识所担任角色的作用和任务。
- (5) 按照证券投资交易流程,履行所担任的职责。
- (6) 团队协作,努力争取竞赛的胜利。
- (7) 做好实训总结,获得最大的收获。
- (8) 理论联系实际,用所学的证券投资分析方法指导自己的证券投资活动,完成从感性投资到理性投资的跨越。

1.2.3 实训内容

实训的主要内容是组织学生分组在网上模拟实际投资对抗并做好交流总结。

- (1) 网上模拟交易操作。掌握网上模拟账户的开设和使用方法。
- (2) 证券投资基本面分析方法的实际运用。初步运用宏观分析、行业分析和企业分析方法。

投资箴言

活着才是第一位的。投资的精髓是复利,只要保住本金,然后每年都有一个稳定的收益,哪怕回报很低,多少年后也是相当惊人的。

(3) 证券投资技术分析方法的实际运用。重点掌握主要技术分析理论和方法的具体应用。

(4) 网上资讯的收集和分析。了解我国证券市场和证券交易的实际情况,学会对网上信息的甄别与利用。

(5) 总结和交流。分为组内交流和班级交流。这是让本次实训升华的重点。

1.2.4 实训方式

实训的主要方式是组织学生分组在网上模拟实际投资对抗。模拟买、卖在上海证券交易所和深圳证券交易所挂牌交易的 A 股股票。模拟交易的资金为系统给定的账面资金,以人民币为单位,具体数额以证券模拟交易软件给出的交易金额为基准。学生在指导教师的带领下分成若干小组,组成投资管理团队,利用证券模拟投资交易,进行直接竞赛对抗。每个学生在模拟投资中都将担任一定的角色。

(1) 分组组成投资团队。每个班学生分为 10 组,每组 4 人,组成 10 个投资团队,也是竞赛单位。每个团队设投资经理 1 人,其余为投资团队成员,可设基本面分析员、技术分析员和大势分析员等角色或按行业设投资分析员,如银行、石化、酒类、高科技、地产、汽车、钢铁、有色金属等。

(2) 开设模拟投资账户。每个团队在网上开设一个模拟投资账户供竞赛用。

(3) 模拟对抗竞赛。各组以相同的起始资金进行投资,在竞赛结束时以当日收盘后投资组合价值的高低决定胜负。

(4) 总结交流。分为组内交流和班级交流。这是让本次实训升华的重点。

为保证实训效果,要对学生提出实训程序上的一些基本要求和注意事项,要求学生在买进或卖出某一股票前必须进行认真分析,并把交易过程和结果记录在相应的证券交易模拟控制表中。重点在于对本次实训进行团队和小组间的交流,以达到更好掌握证券交易知识的目的。

1.2.5 时间安排

本实训主要分为四个阶段,各阶段建议安排如下。

(1) 实训动员阶段。一般安排在周一上午。主要进行实训动员、介绍本次实训的竞赛规则、证券模拟交易流程和团队划分等工作。在确定好投资经理和组员

以后,指导教师要就实战对抗进行讲解,使各团队了解实战对抗竞赛规则,熟悉和掌握开户过程,能够简单地操作行情软件,并就行情软件和所取得的账户进行演练操作。各团队能够演练股票的买卖操作过程,以便接下来的模拟实战对抗竞赛顺利进行。

(2) 实战对抗前的操盘训练阶段。一般两周的实训安排在周一下午进行,四周的实训可以多安排一天,指导教师也可以根据实训时间的安排不同进行调整。在这一阶段先进行竞赛前的开户准备工作,然后就证券交易过程进行反复的演练。在这一阶段应要求学生尽量多进行交易操作,以便更快地熟悉证券交易规则和方法。

(3) 证券模拟实战对抗阶段。在指导教师的监控下,学生按照竞赛规则进行证券模

投资箴言

不是每个人都能在股市中赚钱的,除了专业水准较高的投资者之外,千万不要把自己的全部家当押在股市上。

拟交易竞赛。此阶段应尽可能多安排一些时间。

(4) 总结提升阶段。一般两周的实训安排一天,四周的实训安排两天。各投资团队内部的总结一般安排在竞赛结束前一天进行,由每个学生按照实训总结报告的要求撰写报告,并进行团队内部的总结。整个实训的总结安排在实训最后一天进行,各投资团队派代表做主旨发言,总结实战对抗的成败得失,指导教师做必要的点评与指引,允许并鼓励学生个别发言,谈感受和体验。

以上为参考时间安排。具体时间以指导教师公布的时间为准。

1.2.6 实训要求

(1) 每个学生参与所有的实训流程,并承担一个具体的工作岗位。

(2) 实训前要认真学习的本实训手册的相关内容,明确实训目的、内容和相关要求,确保实训效果。

(3) 在实训过程中,要端正实训态度和树立良好的团队精神。

(4) 在实训过程中,要特别注意人身和财务的安全。

(5) 遵守实训纪律,保证按时出勤,并完成相关任务;遵守国家法律、法规,遵守实训教室的相关规定,听从安排。

(6) 做好实训记录,记好实训日记,为撰写实训报告做好准备工作。

(7) 做好开盘前和收盘后的交流准备。

(8) 认真撰写个人实训报告和小组实训报告,字数分别不少于 3000 字和 4000 字。小组实训报告与该团队投资经理的个人实训报告合一。

个人实训报告的内容包括实训过程中参与的工作,遇到的问题,本次实训的收获、提高和心得,对今后实训的建议等,重点要突出对你所选择的重点实训岗位的认识。小组实训报告的内容包括投资经营情况和过程、投资策略与指导原则、成功的经验总结、存在的失误和原因分析、意见与建议等。

1.2.7 组织管理

(1) 学生分组由指导教师根据实际情况掌握。

(2) 角色分工由各团队自行协商产生。

(3) 在实训期间,各模拟投资团队的投资经理应管理好各团队成员。

1.2.8 成绩与考核

本次实训成绩可依据以下几个方面综合给出。

(1) 小组竞赛成绩。

(2) 团队内排名,参与程度和对团队的贡献。

(3) 学生在实训中的表现,遵守实训纪律的情况。

(4) 实训报告的写作情况。

实训成绩按照优、良、中、及格、不及格五级记分制评定。

投资箴言

耐心等待,一直等到你看到,或者发现,或者碰到,抑或通过研究发掘到你觉得稳如探囊取物的东西,这时你唯一要做的事情就是走过去把钱拾起来。

1.2.9 实训所需设备、设施

本实训所需的设备和设施如下。

- (1) 计算机局域网,保证每个投资团队有一台计算机可用。
- (2) 教师用计算机和投影设备。
- (3) 可以上因特网(Internet)。

1.3 证券交易模拟实战对抗的流程

证券模拟实战对抗是指利用网络提供的便利条件,将参加实训的学生放在一个与现实中证券交易系统完全一样的环境中,以分成各个团队进行相互竞赛的方式开展证券交易训练。通常在模拟交易情况下存在学生随意买卖股票不顾及成本与收益的问题,这样学生很难真正了解参加证券交易的真正心理。证券模拟实战对抗实训可以有效解决这个问题。本实训既可以让学生体会真实的证券交易过程,又可以让学生在竞赛过程中时刻处于与现实证券交易一样的紧张氛围当中,他们必须时刻注意自己团队的收益情况,只有这样才能在竞争中顺利胜出。

证券模拟实战对抗一般可以按照以下步骤进行。

1. 组建投资团队

投资团队的建立需要在实训教师的指导下按照参加实训学生的具体情况进行。一般情况下,指导教师可以根据学生的知识掌握情况将学生分成若干小组,这样可以保证每一个团队建立初期的公平问题。当然也可以采取其他的分组方式,如自由组合和随机组队等。

在证券模拟投资实训中简化了投资团队组织结构的方式。通常每个证券投资团队由3~5人组成,其中设投资经理一人,负责领导整个团队;另外还有操盘手、财务总监、人力资源总监等角色,分别承担团队内相应的管理职能;所有人都是投资分析师。

(1) 投资经理。投资经理的主要职责是负责制订和审核证券投资方案和投资策略,实施证券投资交易。投资经理要重点关注整体战略是否有偏差,并适时带领团队成员做出必要的调整;实现证券投资的交易和买卖;同时严格执行实训的各项规定。投资经理要有责任意识,勇于肩负起领导重任,对投资策略要善于思考,沉着冷静,果断坚决。投资经理的产生方式一般由各个团队自行推选。

(2) 投资分析师。投资分析师的主要任务是负责证券研究,寻找投资机会,推荐投资股票,设计投资方案,给出投资建议,参与所在团队投资策略的制订和完善。为了更好地发挥各个分析师的作用,投资经理可以按照各个分析师的特长,对其职责进行划分。比如可以让每一个分析师专门研究一个或几个(1~3个)行业或板块的发展情况,对这些行业(板块)的股票进

投资箴言

在证券市场里,应该把“人弃我取,人取我予”作为一种最基本的思维方式来运用,在别人贪婪时谨慎一些,在别人恐惧时大胆一些。

行研究并提出购买(出售)股票的方案。但是不应该将团队投资变成每人选择几只股票形成的投资组合,应在投资经理的主持下,综合各个分析师的投资意见后进行综合选择,以形成一个真正有效的投资组合。

2. 竞赛前练习

竞赛前练习可以使各个团队熟悉证券交易的基本过程、证券交易的基本规则等,避免在竞赛真正开始后有团队因为不熟悉规则而错误操作,以免造成不必要的损失。这一阶段一般根据实训时间的长短安排 1~2 天的时间。在这段时间里,要求各个团队在投资经理的带领下,尽快熟悉证券交易的过程,包括投资账户的开立,证券买进、卖出的方法,证券行情软件的使用等。

在这个时期,投资经理一定要带领组员充分利用这段时间,尽量熟悉各软件的各种功能,尽量多地买进、卖出股票,了解整个竞赛的流程。在练习阶段结束前各团队要重新申请比赛专用账户,每个团队在整个竞赛过程中都只能使用这个专用账户,以保证整个竞赛过程的公平性。

3. 证券模拟交易竞赛

一般在 4 周内进行,每周一至周五,按照竞赛规则在指导教师的监控下,学生进行证券模拟交易竞赛。

在这一阶段,各团队在投资经理的带领下按照小组既定的投资计划进行投资。为了使各团队在竞赛过程中能够更好地对团队的投资行为进行分析和实施监控,本书专门设计了 5 个表格,只要各团队能够按照表格要求进行填写,就可以保证在整个竞赛过程中每个团队成员都能随时了解本团队的投资情况及团队的未来投资取向,并能随时根据实际情况进行投资计划的修正等。这样在竞赛结束后各个团队也能够对团队的投资行为进行认真回顾、总结,使学生在整个学习工程中知识和技能得到最大限度的提高。

另外,模拟交易实战对抗实训在竞赛以外还安排了每天股市开盘前的知识分享和每天股市收盘后的分析总结和预测的内容。股市开盘前的知识分享一般这样操作,指导教师在实训分组后,就安排好各团队知识分享的主题(也可以由学生自己决定分享的内容,但需要学生提前跟指导教师定好主题)。在每天开盘前利用大约 30~40 分钟的时间,每天一个团队轮流就他们的主题进行详细的讲解,其他团队的成员可以就这个主题的内容进行提问,由讲解团队的成员解答。这样可以增加学生在竞赛过程中学习的知识量,最大限度地利用实训时间。股市收盘后的分析总结和预测由各团队在每天股市收盘后派出一个组员(人员的选择可采取组内轮流的方式)利用 3~5 分钟对当天团队的投资情况进行总结,就当天大盘的走势情况进行分析,并对大盘未来的发展变化进行预测等。这样的总结交流可以使各团队对未来的大盘发展进行更好地分析和判断,对相互间的投资情况有一个基本了解,增加团队间竞争的氛围,也可以及时分享经验和教训。

投资箴言

买入靠信心,持有靠耐心,
卖出靠决心。

4. 实训总结与交流

一般安排在实训最后进行,由各投资团队派代表做主旨发言,总结模拟交易的成败得

失,指导教师作必要的点评与指引,允许并鼓励学生个别发言,谈感受和体验。需要注意的是,尽管这一阶段实际进行时间是在实训的最后,但它真正的开始时间应该是在实训开始时,因为只有对实训整个的过程都进行认真记录、仔细分析,这样的总结才是有意义的,否则这一过程很可能就变成一个竞赛胜利团队炫耀成绩的过程,也就失去了总结的真正意义。这一阶段应对整个过程得到的经验和教训进行交流,既包括成功的经验也有失败的教训,赢应该知道赢在哪里,输应该知道输在了何处,知道了输赢背后的道理,每一个团队都是赢家,这才是本次证券模拟实战对抗的真正目的。

1.4 叩富网实战对抗开户过程

本书以叩富网为例讲解开户过程,此外还有财讯网(<http://www.caixun.com/>)、网易(<http://chaogu.money.163.com/>)等网站提供模拟交易,可供选择。

首先访问叩富网模拟投资平台主页,网址为 <http://www.cofool.com/>。打开网页后可以看到如图 1-1 所示的页面。



图 1-1 叩富网模拟投资平台主页

单击屏幕中间的“第二主站注册”或者“第三主站注册”按钮(第一主站已经注册满了,以后网站还可能提供第四主站等,注册的方法相同),可以进入证券模拟注册的页面,进行账户注册。在这里填写相关信息就可以注册了。该页面包含两个部分,用户的基本信息和附加资料,如图 1-2 所示。两部分的内容都需要按照要求仔细填写。

在这里要认真填写登录名称、登录密码、邮件地址等内容,然后选择想要参与的组别,再单击“立即注册”按钮,就可以完成注册程序了。

投资箴言

只有持股才能赚大钱。

叩富网模拟炒股用户注册——<第二主站>

注：带 * 为必填项， 参加模拟炒股大赛的选手请务必选择正确的参赛组别。

用户基本信息

登录名称和密码用来登录模拟炒股系统，如果用户还需要同时使用手机登录叩富网，那么登录名称请务必使用英文字符。注册时请正确选择自己要加入的参赛组别。其中带 * 号的为必填项。

* 登录名称:

(4-12位字符，用以登录)

* 昵 称:

(富有个性的昵称，可为中文，最多20个字符)

* 登录密码:

(密码长度为4-12位)

* 确认密码:

(请再输入一遍您上面输入的登录密码以确认)

* 密码提示问题:

我的生日

* 提示问题答案:

(设置提示问题答案用来找回遗忘的密码)

* 邮件地址:

(例如: mary@263.net)

☆ 选择参赛组别:

普通组(本金10万-该组不操作权证)

由于组别很多，小组下拉列表中默认只列最新申请的40个小组，其他小组请使用搜索查找！

小组名称关键字:

小组搜索

按此查看全部组

(支持模糊查询，输入小组名称关键字即可，如厦门大学，广东)

附加资料

下面为可选项。参加高校，团队或证券公司模拟炒股大赛的选手请按照大赛的要求填写自己的联系资料

☆ 证件类型:

身份证

(学生选手请在证件类型栏请选择学生证)

☆ 证件号码:

(证件号码为领取模拟大赛奖品凭证，注册后不能修改，请认真填写)

是否公开委托:

☒ 是

☐ 否

(选择“是”表示允许他人查看自己的模拟炒股操作记录)

真实姓名:

性 别:

☒ 男

☐ 女

联系电话:

(便于大赛组织者与您联系)

开户情况:

☒ 是

☐ 否

(是否开过证券账户实盘操作)

所在城市:

通信地址:

立即注册

重新填写

图 1-2 第二主站注册页面

注意：填写的电子邮箱地址一定要是真实的，因为在注册后系统会自动发一封邮件到你的邮箱。邮件里有关你注册的各种信息，包括登录名称和密码。这个登录名称可以长期使用。这样的模拟账户尤其适合金融专业或者对金融感兴趣的学生作为练习股票、外汇等各种模拟投资时使用。

开通模拟交易账户后，再回到主页或者直接进入网址 <http://www.cfool.com/>，在页面的上方输入你的用户名和密码，单击“登录”按钮进行登录。

登录后，可以看到 4 个模拟交易的按钮。单击网页左侧的“股票模拟交易”按钮，就可以进入模拟交易页面，正式开始模拟股票交易了。该页面如图 1-3 所示。

投资箴言

企业价值决定股票的长期价格。

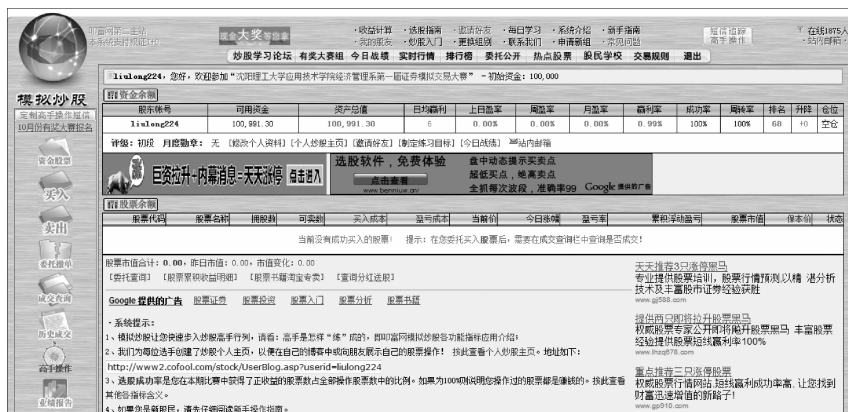


图 1-3 股票模拟交易页面

模拟交易系统提供了“资金股票”、“买入”、“卖出”、“委托撤单”、“成交查询”、“历史成交”、“高手操作”、“业绩报告”等按钮和用户的资金使用情况记录,用户可以根据自己的需要进行使用。

在模拟交易过程中,当你要买入某一只股票时,可以单击“买入”按钮,进入买入委托页面。这时可以输入这只股票的代码,如要买万科 A,它的代码为 000002,在“股票代码”文本框中输入 000002,填写买入价格和买入数量,单击“买入”按钮,委托买入指令就完成了,如图 1-4 所示。系统会根据成交规则确定你能否买到股票。

投资箴言

要想在研究股票时保持平常心,必须有一套对股票价格高低的判断标准,即使用的是些简单的判断标准也没关系,重要的是你一定要拥有。

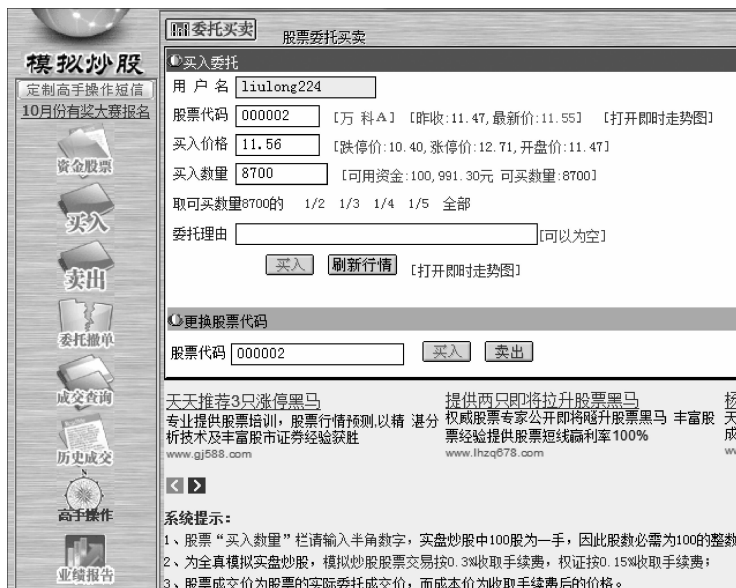


图 1-4 模拟买入股票

要卖出某一股票时,可以单击“卖出”按钮,进入卖出委托页面。这时可以输入这只股票的代码,比如仍然选择万科 A,它的代码为 000002,在“股票代码”文本框中输入 000002,填写卖出价格和卖出数量,单击“卖出”按钮,就完成了委托卖出的指令,如图 1-5 所示。系统会根据成交规则确定你能否卖出股票。

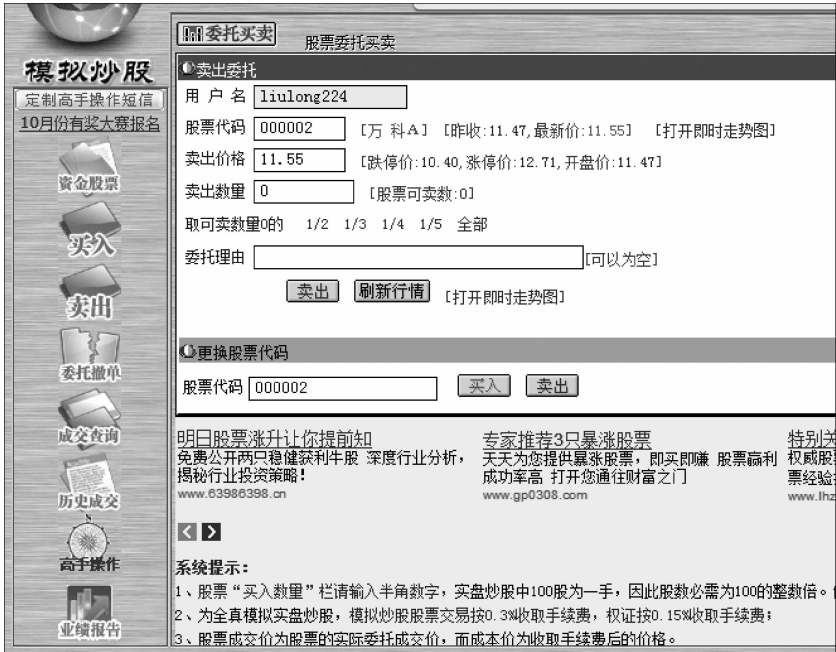


图 1-5 模拟卖出股票

该网站还提供了委托撤单、成交查询、历史成交、高手操作、业绩报告等功能,可以根据自己的需要进行使用。

链接

叩富网模拟炒股功能介绍

叩富网模拟炒股具有强大的分组比赛功能,模拟炒股的目的在于为用户提供最真实的、最直接的炒股体验。因此叩富网为有需求的炒股团队、机构、大学金融学院、证券公司、股票知识培训学校等开设小组单独进行模拟炒股大赛。新小组可自定义参赛规则,参赛本金独立计算,单独排名。

如果想申请新的模拟炒股组别,需要进入叩富网主页,单击页面上方的“申请新组”选项,然后按照网站的要求,认真填写开设新组申请表。如果申请表填写无误,要求合理,叩富网会在两个工作日内为申请者开设新组,然后会通过 E-mail 告知申请结果。

新小组设立后,如要举办比赛,一般先设置一周时间让选手注册,熟悉比赛环境。在正式比赛日前一天申请将练习成绩统一初始化,即可以正式开赛。