

2023年证券分析报告 证券投资分析报告(汇总5篇)

报告材料主要是向上级汇报工作,其表达方式以叙述、说明为主,在语言运用上要突出陈述性,把事情交代清楚,充分显示内容的真实和材料的客观。那么,报告到底怎么写才合适呢?下面我给大家整理了一些优秀的报告范文,希望能够帮助到大家,我们一起来看一看吧。

证券分析报告篇一

1、公司简介

黄山旅游发展股份有限公司属于资源垄断性旅游企业,主业包括园林门票、索道、酒店和旅行社等,门票和索道业务做为公司两大利润支柱,此外,公司还拥有黄山山上全部7家酒店,属公司垄断经营。黄山风景区是目前中国唯一、世界仅有同时拥有世界文化与自然遗产和世界地质公园三项桂冠的景区,是中国最负盛名的景区之一。做为一家拥有双重文化遗产性质的国家aaaa级景区,其资源价值非常突出;年,公司继续入选中国服务业企业500强,被国家旅游局确定为“全国旅游标准化试点单位”和“全国旅游人才开发示范试点旅游企业”。旅行社管理公司直属的黄山市中国旅行社跻身“全国百强”旅行社。景区游道建设和卫生保洁两项标准纳入国家行业标准工作计划。“黄山旅游”被认定为中国驰名商标,成为安徽省旅游界首件中国驰名商标,企业无形资产进一步增值。

2、历史沿革

黄山旅游发展股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由黄山旅游集团有限公司(以下简称“黄山旅游集团”)以其所属单位的净资产以独家发起的方式于x年11月18

日在中国安徽省黄山市成立的股份有限公司，设立时国有法人股为113,000,000股。x年10月30日公司经批准，于x年11月18日发行境内上市外资股(b股)80,000,000股。x年4月17日经批准，发行境内上市人民币普通股(a股)40,000,000股。x年10月15日经公司股东大会决议，公司以资本公积按每10股转增3股的比例转增股本69,900,000股(基数为23,300万股)。x年10月13日经公司股东大会决议，公司以资本公积按每10股转增5股的比例转增股本151,450,000股(基数为30,290万股)。x年7月13日中国证监会《关于核准黄山旅游发展股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字【】178号)核准本公司非公开发行1700万股。至此，本公司的注册资本变更为471,350,000.00元，股本增加至471,350,000股。公司的a股及b股均在上海证券交易所上市，股票简称：黄山旅游，股票代码a股600054b股900942。

3、 公司业务状况

黄山旅游公布了x年及x年一季度业绩。x年，公司收入同比增长15%至人民币18.41亿元，净利润和每股盈利分别下降6%至人民币2.4亿元/0.51元，较我们预测的2.78亿元/0.59元低14%。公司还公布x年一季度净亏损人民币240万元，较x年同期的净亏损190万元有所扩大。我们认为业绩不达预期主要是出于以下两个原因1)短期借款从x年的人民币3.76亿元激增至x年的人民币6.8亿元，导致财务费用同比增长126%；(2)于x年4月份开业的昱城皇冠假日酒店亏损人民币5800万元。该项目还拖累公司整体酒店业务毛利率下滑8个百分点至22%。不过，公司表现也不乏亮点1)x年游客量同比上升9.6%至300万人次，高于我们6%的预测和x年9%的增幅。我们认为这表明黄山旅游游客量的增长具备持续性；(2)房地产销售同比增长180%至人民币2.1亿元，高于我们预测的1.38亿元。

投资影响：我们将-15年每股盈利预测下调6-7%至人民币0.59/0.66/0.74元，主要反映财务费用的上升和酒店业务利

润率的下滑。我们相应地将黄山旅游a股/b股的12个月目标价格(基于ev//wacc方法)分别下调4%/6%至人民币11.00元/1.29美元。鉴于公司的财务费用和昱城皇冠假日酒店扭亏为盈的可预见性较低,我们维持对维持黄山旅游的中性评级。 主要风险:游客量增长低于/高于预期。

1、 货币政策

今年过年以来,央行进行了六次上调存款准备金率和一次上调了基准利率,下调存款准备率仅仅在最近有过一次。这就是x年整个一年的货币政策是从紧的,即使这个下调存款准备金率,对过度从紧的货币市场来说是几乎没有什么效果的。整个市场上的流动性减少必定会引起股市上的流动性,这个原因也是今年大盘一路走低的重要原因。

2、 财政政策方面

从货币政策上来看,你也知道这个紧缩的货币政策会对整个经济造成巨大的影响。国务院以及各部门今年主要是对产业进行了一些调整。比较值得大家关注的是,下半年提出的对中小企业和微小企业的政策支持。另外国家财政支出也是重要的一方面,比如高铁的建设。由于财政政策是对点不对面的,所以对整个股市的影响不是很大,但是对于个股的影响较大,像高铁板块,传媒板块等今年表现过的版块无不透出财政支持的身影。

3、 宏观经济情况

今年的10月份之前的通货膨胀的厉害,所以国家一再采取紧缩性的货币政策。在西方经济学中,只有紧缩的货币政策和相对应的适当的宽松的财政政策才能维持国家经济的一个稳定的增速。但是今年的财政政策配合的不是很好,所有今年的gdp的增速会有所下降。这对股市的影响是全面的,可以从上证指数上看得出来,今年的指数一直是弱势。

4.55%;出境旅游人数年均增长10.94%;国内旅游人数年均增长11.90%，国内旅游收入年均增长15.78%。旅游总收入年均增长5.44%，旅游就业人数年均增长10.08%，居民出游率年均增长10.86%。二是规模体系较大。截止x年，全国共有星级饭店1.6万余家，各类旅行社2.1万家，旅游景点2万余家，农家乐130万家，旅游产品体系不断完善，为旅游业进一步发展奠定了坚实基础。

具体来说□x年的旅游业有如下特点：

(1) 国旅游产业的增长速度也明显快于世界上其他主要国家的旅游产业增长速度。旅游产业已经形成规模，旅游产业支柱作用也更为强化，旅游产业在质和量上将持续发展，旅游资源多向度开发，并且旅游产业发展的机遇与挑战并有。

(3) 旅游产业的支柱作用得到体现。旅游产业由于在我国社会经济中的作用日益突出，他的发展已经被我国列入了国名经济和社会发展规划。国家旅游总局于1995年和x年分别制定了《中国旅游业发展“ ”计划和x年远景目标纲要》、《中国旅游业发展“十五”计划》。各个省、自治区从各自的旅游资源优势出发，将旅游产业作为当地经济优势产业和重要产业，其中10多个省份将旅游产业定为支柱产业，7个省份将旅游产业作为重要产业和先导产业，6个省份将旅游产业作为第三次产业的先导产业和龙头产业。

(4) 旅游产业正在扩大开放态势。尤其是在我国加入世界贸易组织后，我国旅游产业对外开放的步伐日趋加快。

证券分析报告篇二

从目前的情况来看，央行基本维持了偏松的货币投放力度，但资金供需矛盾仍然突出□x年总体上货币政策稳中偏松，尽管货币供应量m2已超百万亿，但与全社会固定资产投资总额

的比率，已由x年的5.69快速下降到x年的2.53，与全社会固定资产投资总额的比率也由2.15下降到约0.77。同时，中国经济连续三年调整减少了企业的利润额和现金流，加之人民币国际化推进迅速，致使人民币资金需求日益增加，利率趋于上升，供需矛盾更加突出。

产能过剩、政策效应递减、结构性通货膨胀和潜在金融风险等，是影响x年经济运行的主要不利因素。首先，产能过剩将降低经济运行中的投资乘数效应，致使终端需求的增加只能提高现有生产能力的利用率，却不能有效引致新的投资；其次，政策边际效应递减将弱化投资促进政策的作用，因为电力、燃气及水的生产和供应业，交通运输、仓储和邮政业，以及水利、环境和公共设施管理业等三个行业，是政府投资促进政策的重要着力点，x年其投资增速已达22.9%，很难进一步提升；第三，食品类、劳务类和居住类项目价格仍然可能会出现较大幅度的上涨，并驱使央行在货币政策操作方面更加趋于紧缩，进而对实体经济造成一定影响；最后，地方政府债务的增加和房地产价格的上涨威胁着经济的平稳运行，必须采取一定的措施予以妥善管理，但从短期来看，这些举措却可能造成房地产投资及地方政府投资的下降。

目前，我国乳制品行业正处于新的发展历史时期，“”乃至更长一段时期乳制品行业发展的重点是转变发展方式，积极引导企业进行技术、工艺创新，开发市场需求的乳制品，丰富产品结构。尽管行业整体增长速度受到上游原料奶价格上涨的压制，不过，在行业景气向好以及政策红利的推动之下，多数乳制品企业盈利情况依然上佳，伴随x年原料压力的逐渐缓解，加上行业景气不减以及政策的持续推动，乳制品将会是食品板块格局最清晰、成长确定性最强的细分子行业。

总的来说，从宏观层面的发展情况来看，随着资金面的扩大以及国家的政策导向来看，乳制品行业应该是一个可以进行长期投资的行业。

随着居民生活水平的提高,城镇化进程的不断进行,居民在食品饮料行业中的支出也越来越多,从以前的要求吃饱?到后来要求吃的味道好?在到现在吃的要营养要安全,要求在一步一步的提高,这给有品牌,有品质保障的大公司在行业整合中带来了很大的优势。

明和三元等,强者恒强. 现在乳品新国标被质疑后,未有望再次提高标准,行业领军企业能够通过投入资金提高技术含量,保持甚至提高市场占有率但中小乳品企业特别是未上市公司,则在资金紧张和技术提升能力不足的制约下,难以保持原有市场,甚至萎缩被兼并. 所以,乳品行业上市公司存在投资机会。

从资金偏好来看,乳品属于食品行业,企业经营稳定,收入有较大保障,每股收益稳中有增,一旦预期标准提高带来更高行业集中度,必定能够吸引他们动用资金入场。

另外,我国的平均恩格尔系数已近似东欧国家,但我国的人均gdp却远低于欧洲,相对而言,这反映出我国居民花在食品上的钱太少,而在其他方面的支出太多. 试想如果房价下跌30%,每个月按揭就能省下500-1000元钱,这些钱花在食品上,对食品质量提升的推动效用是翻天覆地的. 同时总体支出不变,而实际生活水准提高. 但现在,随着国内物价逐步回落特别是房价的下跌,给我国消费者的食品支出留出了空间. 人们越来越重视提高生活质量. 西方特别是日本的乳品消费历史告诉我们,亚洲国家的饮食习惯会提高富含蛋白质食品的摄入特别是乳制品. 当然这需要满足一个前提,收入水平的不断提高. 我国人均收入水平正在渐渐提高. 所以,乳品行业值得中长期关注. 伊利股份有限公司根据行业的发展与国民经济周期性的变化关系分类属于周期型行业. 伊利公司的乳制品受国内和国外的经济波动性因素较强,在市场经济情况下,产品价格形成的基础是供求关系,而不是成本,成本只是产品最低价的稳定器,但不是决定的基础. 伊利的食品受供求关系的影响是非常大的,因此周期性也很强。

证券分析报告篇三

经过了大半学期的证券投资学分析的学习，让我对证券投资有了初步的了解。我们知道证券投资是指投资者（法人或者是自然人）购买股票，债券，基金等有价值证券及这些有价值证券的衍生品，以获得红利，利息及资本利得得投资行为和投资过程，是直接投资的重要形式这是我对证券投资的第一印象，不过这点了解可以说是皮毛中的皮毛，如果说用来投资证券或者是分析走势，那是远远不够的。

然而，就这门课程而言当我们初次接触时，抱着这样一种心态，学完它最基本的我们可以自己炒股了，以后可以自己进行合理理财和投资了。当初想法挺简单了，但直到慢慢的接触到这门课程时才体会到学什么都不是一蹴而就的，尤其是接触到股票想炒股更不是一两天就可以掌握的还需要我们修炼内功才行。并且众所周知，股市是国家经济的晴雨表，它与国家经济密切相关，随着中国经济的发展，中国证券市场飞速发展，近年来“炒股热流”席卷全中国。投资者一旦进入股市，盈亏乃兵家常事，要投资就应该有个好的投资理念和健康的投资心态。再者，做股票的功夫同样不是靠眼睛天天瞄着电脑，耳朵听着各种不明真伪的小道消息所能得到的，它需要我们在盈盈亏亏中不断总结经验。

但学期了这么长时间了，虽然实际操作不行可理论还是懂一些的，所以在此就对证券投资学的一些理论和认识作一些自我的阐述，主要从以下几个方面进行阐述：首先是证券投资学的基本概念；其次是我对证券投资学的认识；最后是证券投资学对我的启发。

证券投资已成为当今世界经济发展的主流手段，也逐渐的成为一种理财的趋势，越来越多的人参与其中，作为现代社会新生代的我们，更应该去主动掌握证券投资学的知识，不过这种知识并不仅仅局限于书本知识，更多的应该是实际的参与，因为理论只有实际操作化，才能验证其可行性，同时在

实践中在总结出符合自身的切实可行的理论。

证券投资学的基本概念

在介绍证券投资学之前，我们先将证券投资学进行拆分，分别介绍一下证券和投资的概念，因为它们是证券投资学的主体和手段。证券是各类记载并代表一定财产所有权或债权凭证的通称，是用来证明证券持有人或第三方当事人有权按照证券记载的内容获得相应权益的凭证。股票，国债，市政债券，基金证券，票据，提单，保险单，存款单等都是证券。而投资是为获得可能的不确定性的未来值做出的确定的现值牺牲。

从以上的两个概念中我们再总结出证券投资的定义：证券投资是指投资者（法人或者是自然人）购买股票，债券，基金等有价值证券及这些有价值证券的衍生品，以获得红利，利息及资本利得得投资行为和投资过程，是直接投资的重要形式。证券投资学中最重要内容莫过于证券投资分析。证券投资分析的意义：

1. 有利于提高投资机会和投资对象的选择合理性；
2. 有利于提高投资者进行投资决策的科学性；
3. 有利于降低投资者的投资高风险；
4. 有利于提高投资价值的分析水平；
5. 科学的证券投资分析是投资者获得投资成功的关键。

证券投资分析的主要方法分为两种，基本分析与技术分析。基本分析是指证券投资人员根据经济学，金融学，财务管理学及投资学等基本原理，对决定证券价值的基本要素如宏观经济指标，经济政策走势，行业发展状况，产品市场分布，公司销售和财务状况等进行分析，评估证券的投资价值，判

断证券的合理价位，提出相应的投资建议的一种分析方法。技术分析是以证券市场过去和现在的市场行为为分析对象，运用图表，形态，逻辑和数学的方法，探索证券市场已有的一些典型变化规律，并据此预测证券市场的未来变化趋势的技术方法。

证券投资学的认识

经过这个学期学习，我知道了什么是证券，证券的分类，证券市场的基本功能、融资结构、资源配置、发行方式、发展前景等；了解了股票、债券和基金的定义及它们的运作方式。并能更清楚更直观的从发展前景及当前数据对它们进行一系列的分析，从而做出我们这些初学者的判断。这其中包括对各种证券投资的收益性、流通性、风险性、流通行、价格的波动性和伸缩性的分析、评价和预期以及宏观经济、政治事件、法律规范、军事冲突、传统文化、自然条件、市场波动等各种因素对证券市场价格的影响。在股票方面，我学会了市盈率、发行价、股票面值、股票市价等的计算，并对股票的价格指数有所了解；在债券方面，学会了对债券的终值、现值、股利贴现估价，市盈率估价等的计算；在基金方面也初步了解了一些价值分析技巧。而以上这些都是进行证券投资必备的基础知识，若想要更深层次的发展还有待进一步的学习，对证券市场技术分析的学习。

虽然我们还没有投资的本钱，但老师让我们关注每天的大盘走势练习虚拟投资，从而慢慢来丰富和提升自己投资能力。那么在真正的投资过程中又要注意哪些，要进行哪些因素的分析呢。我个人认为应该从以下方面着手。首先选择一家上市公司作为自己的投资对象。然后对这家公司的整体情况进行分析，判断公司的当前运营情况和今后的发展潜力。这些分析包括行业竞争力的分析、财务状况的分析、高层管理能力的分析、现金流量的分析、市盈率模型的分析、资产基准模型分析和市场模型分析，根据分析结果对这些因素进行综合的评估，从而制定投资的大致方向。接下来要做的就

是投资了，投资对于我们来说一般都是短期的行为，因此我们更应该注重的是技术分析。在这过程中常用到的理论包括以下几种。第一□k线理论，了解k线的含义，通过单根k线或多跟k线组合来预断股市近期走向。第二，切线理论，证券市场有顺应潮流的问题，“顺势而为”是被投资者广泛认同的一项投资准则。想要了解大势的发展方向就得进行趋势分析，如用支撑线、压力线、趋势线、轨道线、黄金分割线、百分比线等线形进行分析，从而判断股票的走势。第三，形态理论，通过研究价格所走过的轨迹来研究价格曲线的各种形态，进而做出判断。当然这些都仅仅是理论，实际运用起来的时候就没那么简单了，所以我们才要更加注重实战训练，从实战中得出经验，最终树立相对正确的投资观。

证券投资学对我的启发

学习证券投资知识要抱着一颗平常心，注意循序渐进，不要期望过高恨不得立马学会所有的证券投资知识和技巧，使自己很快成为一名证券投资的高手，这是不可能的。如果以这种心态来学习，这本身就是一种焦虑的表现。我们一定要注意不能扭曲学习投资的动机。

所谓一口气吃不成胖子，学习证券投资就像学游泳一样，你刚学的时候只能是学会如何让自己漂起来，并尽量让自己少呛水，而不可能刚一学就马上成为泳池里的黑马。

学习证券投资，还要注意一个问题，那就是这种学习固然有助于提高你的自信，但要明白过犹不及的道理。如果你想要揽尽天下所有的投资建议和技巧，再整合为一，成为你在证券投资市场取胜的独门法宝，你就会发现自己被淹没其中而难以自拔，就会让自己感到痛苦不堪。因为证券投资市场的理论、技巧和成功的经验非常多，而这些东西常是自相矛盾的，你如果想都收入囊中是很困难的，也是不可能的。

学习证券投资的正确方法是：从书籍中了解一些基本知识和

操作方法，然后用少量的资金进行投资，并严格按既定的程序进行操作，逐步建立起对证券投资的感性认识，并逐步积累证券投资的经验。在学习证券投资知识及实际的操作过程中，投资者始终要注意一点，那就是要规避风险、注意安全。就像有的投资专家所说的：“走入股市，最要紧的是要学会自我保护。”要增强投资的安全性，在开始进入证券市场时，就要善于选择一些比较稳妥、有较高安全性的投资品种进行投资，这样才能使自己在刚进入市场时不至于受到市场过于剧烈的冲击，从而能保持一个较为平和与良好的心态。

综上所述，通过这一学期证券投资的学习，我认识到在股市中该从哪方面看问题，该怎样克服自己的缺点。虽然自己的结论多么肤浅，但我最起码知道入市所应该具备的条件与素质，并且自己对证券投资的爱好给自己不断探索做了催化剂，我认为炒股要看自己的技术，还要看自己的心态，还要看自己对事情的分析，看自己对股市的远见，这犹如我们做人一样，犹如我们为人处世一样，当你以一种好的心态努力去做一件事，总会有所收获的。最后还要特别感谢老师的悉心教导。

证券分析报告篇四

现今社会，人们逐渐认识到把钱存在银行收取利息的时代一去不复返。只有通过把多余的钱拿来投资才是科学合理的现代生活方式。通过本学期的学习，我在实验室进行模拟股票投资交易，觉得炒股大致需要几个前期的准备工作：一、了解股票买卖的流程二、看懂证券投资所电子屏幕三、通过和周围的投资老手们接触了解一些最基本的“股票常识”有了以上的准备后，你就可以申请在深沪市开始体验你的股票生涯了。但是一定要记住一点，在股市上有的是瞬息万变，有的是不测风云，不管怎么样，在这之前都要调整好自己的心态，这是很重要的，理智高于一切，能有效运用自己的知识去运作，会带给自己很大的方便。四、买股票前，要对各股进行宏观面分析与技术面分析。在选各股时要多关注一些

财经新闻，了解国家最近颁布的政策，选择“利好”股票领域，这对“熊市”里的股票操作尤其重要，因为“熊市”股票波动很大，尤其易受消息面的影响，所以时刻关注财经新闻很重要。不要买自己不熟悉的股票，选择几只股票作为自选股坚持每天观察其走势图，利用k线与成交量，以及macd、bias、kdj等指标进行分析，关心该公司的一切公告信息，运用专业知识判断公司的生产经营状况以及发展前景，再决定是否买进。股市是有风险的地方，而且想要取得收益，那也就等于是在向风险进行着正面的挑衅。

要打有准备的仗，做什么东西，什么时间做最好，具体每一步该怎么做，这都是事先要想好的。

选股，建一个适合自己的投资风格的股票池。一个人不可能跟踪所有的股票。首先要选好你要进入的大方向，有时这就是个人偏好以及个人擅长优势的问题了，我主要选择新能源类以及商业零售业，选择股票要仔细地阅读每家公司的年报、中报、季报和其它公开信息，从中选出有良好预期的个股，坚持对他们进行跟踪，在适当的时机采取行动。

选股可从以下几个方面入手：季度每股收益是否有大幅的增长。成长性股市恒久的主题，是股价上涨最主要的推动力。其中要注意：要剔除非经营所得；考察增长可否具备可持续；收益增长有无销售增长作为支撑；增长率是否有明显放缓，如果是这样，其股价可能会发生下挫。年度每股收益的增长，连续多年业绩稳定增长30-50%以上的公司是最有可能成为牛股的。当然其收益必须是基本面能支撑而不是非经常收益所得。误区：市盈率低并不一定有投资价值，当前钢铁股市盈率很低，但股价并没有大幅上行的动力。业绩大幅增长的预期才是股价上涨的动力。

市场是有周期性的，涨多了就会跌，跌多了就会涨，所有的证券市场都是这样。另外消息很重要，如果事前有传言，消息出来前股价已有一定涨幅，股价可能对这种预期已经有所

反应，这时可能是一个卖出的好时机。例如5月13日新闻中(000978)桂林旅游公告□20xx年度权益分派方案为：每10股派3元人民币现金(含税)。本次权益分派股权登记日为□20xx年5月20日，除息日为□20xx年5月21日。通过这条新闻可推测桂林旅游在近日会上涨，在此时就应买入，在20日卖出。

巴菲特的名言“在别人贪婪的时候恐惧，在别人恐惧的时候贪婪”，告诉我们，投资过程中许多时候应该多一点点逆向思维。贪婪和恐惧是炒股的大敌，严重影响我们正常的判断。要克服投资中的恐惧心理，关键是要形成自己的投资哲学。有了投资哲学做保障，不仅在市场出现震荡之时，可以克服恐惧，不致于错杀股票，相反还可以利用市场的错误获得非常好的投资机会。比如巴菲特、林奇、索罗斯等投资大师的投资哲学就是相信企业是有价值的，短期价格可能偏离价值，但长期看价格必然向价值回归。

(一) 要善于运用理论

在第一次真正接触要买入股票的时候，心里总是很冲动，买这个买那个，可真正把老师所讲的选股理论运用的倒没有多少，这样一来，赔了不少。这时我开始认真思考打开股市行情，仔细分析每一股的走向，历史走向，跌落的程度，有没有机会上升，仔细分析k线图，慢慢就看出点名堂来了，这个时候再选择要买的股票，就能很有把握了，可以知道在买的时候先把价格压低一些，买的时候也对看好的多买，不很看好的就少买或不买。随后要做的的就是仔细观察每股的变化，在必要的时候就抛售出去。要是趋势发生变化，首先要稳住，先观察一下这只是暂时的假象还是这股将就沿这个趋势下跌，这个时候再根据我自己的分析决定要怎么做。这时理论的运用就显的重要了。

(二) 及时止损

止损是指当某一投资出现的亏损达到预定数额时，及时斩仓

出局，以避免形成更大的亏损。其目的就在于投资失误时把损失限定在较小的范围内。股票投资与赌博的一个重要区别就在于前者可通过止损把损失限制在一定的范围之内，同时又能够最大限度地获取成功的报酬，换言之，止损使得以较小代价博取较大利益成为可能。股市中无数血的事实表明，一次意外的投资错误足以致命，但止损能帮助投资者化险为夷。

止损既是一种理念，也是一个计划，更是一项操作。止损理念是指投资者必须从战略高度认识止损在股市投资中的重要意义，因为在高风险的股市中，首先是要生存下去，才谈得上进一步的发展，止损的关键作用就在于能让投资者更好的生存下来。可以说，止损是股市投资中最关键的理念之一。止损计划是指在一项重要的投资决策实施之前，必须相应地制定如何止损的计划，止损计划中最重要的一步是根据各种因素（如重要的技术位，或资金状况等）来决定具体的止损位。止损操作是止损计划的实施，是股市投资中具有重大意义的一个步骤，倘若止损计划不能化为实实在在的止损操作，止损仍只是纸上谈兵。

（三）留意金叉和死叉

当k□d□j三线均低于20线，一旦j线从下向上穿过k线和d线的交点，k线在d线下方变为k线在d线的上方，并形成有效的向上突破的时候，我们认为出现了kdj金叉。一般情况下，金叉是较好的买入点信号（不排除有例外情况的可能）。

相反□k□d□j三线均高于80线，一旦j线从上向下穿过k线和d线的交点□k线在d线上方变为k线在d线下方，并形成有效的向下突破的时候，我们认为出现了kdj死叉。一般情况下，死叉是较好的卖出点信号（不排除有例外情况的可能）。

有时，一支股票在除权（息）后不久出现金叉、死叉，这种

情况下，对金叉、死叉的意义有相当大的影响。

总而言之，炒股要树立一个正确的投资理念，做到不怕、不贪，不以市场的短期波动而惊慌失措。要学会多看、多想、多操作，就会熟能生巧，保证资金安全是盈利的基石。在自己失利了之后，曾一度对整个模拟炒股完全失去了信心。没有将自己的心态及思想调整到一个良好的状态，是这一次经历中的一大败笔。要锻炼良好的心理素质。要买卖股票是对人性缺点的最大考验，我们要沉重冷静分析，要有耐性，相信自己的判断力，保持五分乐观七分警觉。在形势不利的时候及时抽身而退，从而最小化降低损失。

要合理布局，股票不能局限于某几个行业中的某几只股票，而应当视野开阔，至少关心十来个比较大的行业及其中的几十家公司，比如煤炭、有色、食品、钢铁、石化、化工、机械、汽车、银行、地产、运输、传媒等行业的龙头公司。要熟悉公司。所买入的股票要熟悉，对其业务、财务、风险等重大事项基本做到了然于胸。对于熟悉的股票，才能做到跌而不怕，能够坚定持有，不至于因为下跌而惊慌失措，造成投资失败不要购买不熟悉的股票。

证券分析报告篇五

证券投资分析课程经过几年的试点教育探索，在教学设计、教学过程监控和评价、教学目标与考核相结合、培养学生的分析问题和解决问题的能力方面进行了探索，取得了一定的效果。主要的经验总结汇报如下：

（一）以问题解决为中心的教学内容设计教学内容的的设计是课程教学改革的关键。

证券投资分析课程以“学生为中心”的教学内容设计，体现为根据学生的需求，分析学生的教学问题，把实现学生问题的解决，学习能力、实践能力、沟通能力和创新能力的提高

为目标，并依据所规定的`总教学目标，逐步确定出各级子目标即我们希望学生掌握的知识和具备的能力。针对本课程的特点和远程开放教育学生的情况，我们根据知识、能力、成果、态度这几方面确定了本课程的教学目标。

1、知识和观点。通过本课程的学习，要求学生掌握基本分析和技术分析两种分析方法的区别和联系、方法的选取、分析的内容、技术指标的内涵等。同时系统地掌握证券投资功能、基本证券商品交易、金融衍生商品交易的市场运作、证券市场的监督等。

2、能力。通过本课程的学习，提高学生自主学习的能力、沟通能力、分析能力、实践能力。要求学生利用基本分析和技术分析平台，运用这两种分析方法来分析投资品种和时机、上市公司的素质等问题；运用证券投资风险衡量与分析来预测风险；通过上市公司购并及运作分析，发现购并运作机制中存在的问题。在此基础上，掌握证券投资的技巧，提高证券投资的分析问题和解决问题的能力。

3、成果。通过本课程的学习，学生在掌握基本知识、基本推理能力、基本技能的基础上能够创造出实际的成果。如进行实际的投资操作，并且有所收益；能撰写一个成功的调查报告。

4、态度。通过有效的教学和评价，最终实现学生自主学习能力的提升和学习兴趣的提高。

依据教学目标设计教学内容，并把教学内容置于一定的“情境”下，通过联系实际的媒体资源、应用软件的实际操作训练，把真实问题置于一定的情景下进行学习。学习的过程，就是解决实际问题的过程，问题解决构成了学习的核心教学目标。学生可以根据自己的需要自主地学习，根据自己的需要建构知识体系。证券投资分析课程教学内容设计模式的思路是：证券投资分析的教学目标——问题探讨——实际应用。

通过这个知识系统的学习，让学生掌握了基本知识、基本技能，提高了学生分析问题和解决问题的能力。建构了“知识学习分析问题解决问题思考问题”的教学模式，创设了民主、开放、活泼的学习情境，体现了学生学习的主动性、灵活性和创造性，实现了远程开放教育教与学的自主性、指导性和服务性。

（二）“玻璃鱼缸”式的讨论设计。

证券投资分析这门课程涉及的知识面广、能力要求高。要学好证券投资分析这门课程，学生应具备扎实的理论知识，宽厚的专业素养（如经济学、数学、财务管理、投资学、金融市场学等基础知识），广泛的非专业兴趣，熟练的工具性技能，较强的现代金融业务能力与创新能力。这门课程的学习，学习者要能以一种更为积极的、探究式的模式进入学习状态，那么学习的过程将更为有效。对于这门课程的教学，我们首先在教学设计表中，设计好学生要进行探究的主题，然后让学生针对主题，寻找教学材料，进行讨论分析、推理，一般我们采取3-4个小组参与同一问题的解决，在其中一小组开始工作的同时，其他小组观察、倾听该组对问题的解决方法、途径及问题解决的技巧，发现其中的优点与不足之处，并思考更好的解决方法，在讨论时阐述自己的观点。最后全班共同商讨解决问题的办法，将注意力有效地集中在目标问题解决上。

通过这种探究式学习达到强化知识迁移，提高学生发现问题、分析问题、解决问题的能力，最终实现我们的教学目标。

（三）实践能力和创新能力培养的设计。

现代教育理论突出了“以学生为中心”的新理念，现代教育技术应用到课堂教与学活动中，在教学内容的安排、教学情景的创设、教学手段和方法的选择、教学资源的运用等方面注重发挥学生学习主体的参与性，提高学生的实践能力和创

新能力。证券投资分析课程具有实践性强和与实际生活联系密切的特点，针对这一特点，我们利用了多媒体手段和计算机网络功能，引导学生把课堂理论运用到实际中进行学习。通过联系实际的社会调查、小组讨论、应用软件的实际操作训练，以完成实践任务的方式，培养学生的能力。如在投资操作中要求学生针对操作结果撰写投资分析报告。投资分析报告要从影响投资的因素进行综合分析，针对自己的投资结果，分析成功和失败的原因，提出解决方案。从分析报告中，老师可以发现学生所学知识的深度和广度以及分析问题、解决问题的能力。在这一过程中，学生可以自主选择学习资源和实际操作过程，在课程的学习中充分发挥了学生建构知识的自主性，同时让学生有多种机会在不同的情境下去应用他们所学的知识，再根据自身行动的反馈信息来形成对客观事物的认识和解决实际问题的方案。

（四）形成性考核过程监控的创新设计。

学生在学习过程中，是否完成了教学目标，是否能积极主动的学习，这就要对教学活动的过程及其结果进行测定、评价。通过客观、科学的评价，教学设计工作将不断得到检验、修正和完善，学生的学习积极性得到提高。远程教育中最难以掌握的是形成性教学过程中学生的自主学习过程和教学评价问题。它能及时了解阶段教学的结果和学生学习的进展情况、存在的问题，因而可据此及时调整和改进教学工作。形成性评价在教学过程中用得最频繁，但是由于学生进行的都是自我建构的学习，如何客观公正地对他们学习的过程和结果作出评价就变得相当困难。我们认为可以通过让学生去实际完成一个真实任务（问题解决）来检验学生学习结果的优劣。所以，在证券投资分析课程的教学中，我们设计了自动记录和评价功能的操作软件，要求输入学号、姓名，让学生进行自主学习，学习的结果将保存，操作结果学习系统会自动记分。这样可以将学生形成性学习过程操作的情况如实地记录下来，并将记录学生成绩的文件通过e-mail或拷盘复制，再利用特别编制的成绩解读软件就可掌握该学生的形成性学习过程。

这样达到对远程开放教育学生实行全过程的监控。

课程考核的目的不仅是要给学生定一个分数、评定学生的能力等级,更重要的是帮助我们准确地发现学生的需要,追踪并促进学生达标的过程,鼓励学生为取得优异的成绩而做出的努力,利用正确的考评来帮助学生树立自信心,帮助他们学习更多的知识,促进学业上的成功,实现我们的教学目标。所以该课程的考核采取了多种考核形式,具体设计了多种考核方式和手段,有选择性反映考核、论述式考核、表现性考核、交流式考核等;各种考核方式相互配合,互为补充,全面检测和评价学生的学习过程、学习行为和学习成果,实现该课程的教学目标。如通过终考的选择性反映试题、案例分析、自主命题、综合论述,考核学生对知识的理解、掌握、运用情况;通过形考的网上学习,考核学生自主学习及获取知识的能力;通过形考的软件操作、社会调查报告和投资分析报告这种表现性的考核,测评学生的投资操作能力、分析推理能力;通过交流式的考核测评学生的分析能力和创新能力。下面是教学目标和考评方式的组合情况表:

教学目标和考评方式的组合

教学目标	选择性反映	论述式	表现性	交流式 (比例)	考核形式
知识和观点	选择	练习	比较	综合	分自主命题 (终小组讨论、课堂 (20%) (形考和终析论述题 (形考) 发言 (形考) 考) 考和终考) 能力 (推理案例分析、 (形实际的投资操小组讨论时对别能力、技能) 考和终考) 作 (形考)。人的评价 (形考) 30% 成果 (30%) 投资分析报有效的投资结对投资结果的交告、社会调查果和分析报告流 (形考) 报告 (形考) (形考) 态度 (20%) 网上调查测网上行为统计面对面交流 (形评 (形考) (形考) 考) 我们依据本课程的教学目标,针对特定的对象,结合学科人才培养要求,设计科学的考核形式、内容和标准,达到提高学生的自主学习能力,沟通能力、实践操作能力、综合分析能力和创新能力的目的。

1、提高了学生的参与度。通过教学研讨,统一了该课程的教

学目标，形成了有效的课程教学改革模式，提高了学生的学习效果。

2、提高了教学监控的时效性、有效性。开发的教学课件里有自动评判功能考核平台，对学生的学习过程进行了自动记录和考核，极大地方便了教师对题目的批阅，更重要的是及时对学生的情况进行了监控，有利于教师及时调整教学。

3、增强了学生的能力。通过小组讨论、实践操作、社会调查等实践活动的实施，学生不仅掌握了实际操作技能，而且提高了自主学习能力、沟通能力，在学习上得到全面的发展，并培养了学生的探索创新能力。