



买入，卖出，还是持有：投资概述

第 21 课：教师手册

我们大多数人每天都在进行财务赌博。例如，我们对价格下降的期望可能会使我们推迟购买新的电子游戏机或智能手机。但说到投资，缺少那些有价值的信息可能会付出很大的代价。在本课中，学生将分析投资中的风险和回报，并讨论影响投资回报的因素。学生将学习买卖股票和相关的消费者保护法。

主题：投资与财富积累

所需时间：70 分钟

所需用品：

- 电脑或平板电脑
- 网络接口
- 投影仪
- 学生活动表 (2)
- 笔记本

准备工作：

- 复印学生活动表

学生活动表：

知道何时出牌，

在这个活动中，学生将学习买入，卖出，持有和交易投资的概念。

股票上涨

学生将学习如何阅读股票行情表。

学习目标

学生将...

- 学习股票市场的基本概念和术语
- 探讨影响投资回报的因素
- 了解政府如何保障投资者的利益

标准：

财经联盟 (Jump\$start) 标准:

- 储蓄标准 4, 5 和 6
- 财务责任标准 3

国家经济 (National Economics) 标准:

- 标准 11: 金钱和通货膨胀

共同核心 ELA (Common Core ELA Anchor) 标准:

- 阅读: 核心理念和细节
- 语言: 词汇习得和使用

共同核心数学标准：

- 数字和数量：数量
- 建模
- 统计与概率: 推论和证明结论

调查：买入，卖出，或交易

(所需时间：30 分钟)

1. 通过分发活动表开始本节课，给学生十分钟阅读方案的时间，确定他们所理解的“卖方”应该做什么。
2. 邀请自愿回答问题的学生与全班同学分享他们的答案，并询问“卖方”最终应该做出什么样的决定？杰克应该持有，出售还是交换漫画？
3. 参加课堂讨论，买入，卖出和交易投资。使用答案作为指导，解释杰克过去用了很低的成本现在可以卖出一个高的价钱，投资回报率很高。帮助学生理解，像杰克这样的个人在股票市场投资的时候，他们必须考虑投资的潜在损失。复习答案中相关的术语和概念。包括“买者当心”，它的意思是“买者自负”。
4. 接下来，问班上的同学在同样的情况下他们会怎么做。他们会持有，出售还是交换漫画书？每个决定的潜在风险和好处是什么？向学生解释就像情境中一样，投资股市意味着我们需要通过权衡风险和回报来分析不同的选择来做出决策。买入、卖出、持有或交易投资带来不同程度的风险和回报，因此我们在做出投资决策之前我们需要对潜在的损失和收益有一个清醒的认识。

学生准备：股票市场

(所需时间：25 分钟)

5. 解释股票是一种常见的投资策略。问学生他们对股市了解多少。并解释说购买股票意味着你购买了一个公司所有权的份额。告诉他们每个份额都有一个价值，而且有许多关于这个价值是如何被确定的理论。帮助学生了解我们已经确知道的一些影响股票价格的因素。向学生解释这个因素是关于投资者如何看待公司以及其提供的产品和服务的。另一个是市场上股票的供给和需求。



教师提示

基本问题是什么？

设计基本问题是为了“钩住”学习者，从而促进他们对本课的探究和参与，并使学生锻炼解决问题的能力。这强调一个更广泛的概念，没有正确或错误的答案，同时要求更高层次的思考技巧。

链接到第 20 课：

和第 20 课的讨论环节联系起来，提醒学生利用财务资源来帮助我们做出明智的投资决策。

股票价格也受市盈率或股票市盈率的影响，与每股年度利润相比这是衡量每股收益的一个指标。

6. 与全班一起讨论投资者如何选择购买股票。投资者做些什么来帮助他们获得强劲的投资回报？他们如何决定选择哪些股票？解释投资者在评估股票投资潜力时可能会考虑的几个因素，包括研究股票市场报告，寻找与他们的投资理念相匹配的公司，观察趋势，从多个行业挑选股票，以及使投资多样化。
7. 接下来，问学生是否知道股票经纪人。解释一个股票经纪人应该是一个专业的，能够帮助投资者买入，卖出，以及在股票市场进行交易的人。解释在美国有三个主要的证券交易所，包括纽约证券交易所（NYSE），美国证券交易所（AMEX）和全国协会证券交易商自动报价（NASDAQ）。除了知道基本的证券交易所，告诉学生，同样重要的是评估投资基于一个基准或一个标准的表现。
8. 在股票市场，我们称之为基准指数。它也有不同类型的指标，可用来确定一个投资的表现。解释股票市场指数是一个股票假设的投资组合，它代表一个特定的市场或它的一部分。例如，标准普尔 500 指数（标普 500），针对市场规模、流动性、行业分组等因素衡量了 500 家大型公司股票的业绩。另一个常见的指数是追踪 30 家大公司业绩的道琼斯工业平均价格指数。
9. 问学生他们认为投资者如何从股市赚钱。邀请自愿回答问题的学生分享他们的答案并解释股票是通过资本收益和股息，以及其他因素来赚钱的。资本收益是股票上升的价值。例如，如果一只股票从 50 美元增加到 55 美元，则增加 5 美元资本收益。然而，直到你出售股票，你不需要支付资本收益税。股息是一家公司的股东或股票的所有者定期（季度或年度）或一次性获得的公司利润。
10. 告诉学生，政府创建了美国证券交易委员会（SEC），制定了具体的法律法规，通过维护一个公平、公正的市场来帮助及保护投资者的利益。

挑战：股票投资（所需时间：30 分钟）

11. 接下来，向学生解释如何看股票行情表，这是分析股票市场并做出明智投资选择的一种方法。
12. 分发学生活动表，并审查在 moneyskills.com/HS33 上纽约证券交易所是如何阅读股票表的。帮助学生理解纽约证券交易所股票表中发现的每个术语，包括收益率，即收益率百分比，告诉学生他们现在将回答关于股市基础的几个问题，然后阅读他们选择的五个股票的股票表。给学生二十分钟完成活动。
13. 邀请志愿者在课堂上分享他们的发现，并讨论为什么投资决策时需要考虑股票表。我们可以通过研究股票表学到什么？为什么理解股票的高、低、收益和股息很重要？

反思

（所需时间：5 分钟）

让学生在他们的笔记本上写出他们会如何通过投资来赚钱或者损失钱。当他们进行投资的时候，他们应该考虑哪些因素，为什么？



教师提示

反思是什么？

课堂的反思部分能够帮助学生从更大的框架中回顾课堂练习的意义，吸收课堂所学的概念和知识并将这些内容转化为他们自己的理解。



知道何时出牌

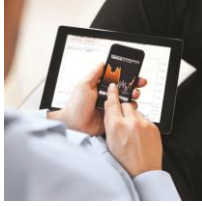
第 21 课：习题答案 1

杰克很占优势，因为他的聪明投资。漫画书以低价购买，现在采取布鲁克的提议，可以高价出售，创造了强劲的投资回报。这意味着杰克投资 5 美元购买漫画书，但现在可以卖到 100 美元，利润 95 美元。

杰克也可以选择与卡罗琳交易，收获是他漫画书三倍数量的漫画。然而，杰克应该明白“买者自负”，意思是“买方小心。”只是由于数量翻了三倍并不意味着它更值得。如果漫画书来自去年的流行艺术家，他们可能不会在今年或将来的任何时候保持相同的价值。他也没有办法知道漫画书的条件 - 如果他们被撕裂，折叠或以其他方式损坏，这可能减损它们的价值，创造了一个更高的风险投资。

最后，杰克可以选择持有漫画书，而不是与布鲁克或卡罗琳做交易。通过持有漫画书，漫画书的价格可能攀升甚至更高，但有一定风险。如果创作者的人气迅速消失，漫画不再变得这么流行，那么现在出售可能意味着可以获得的最高价格。然而，创作者也可以继续增长的人气，这将进一步增加签名漫画书的价值。持有是一个预期风险，可以带来更大的利润或更大的损失。





股票上涨

第 21 课：习题答案 2

1. 股份是公司所有权的一部分。股东有权要求一部分公司的资产和收益。
2. 市盈率或股票市盈率是与每股年度利润相比，衡量每股收益的一个指标。在数学方面，
市盈率等于公司的每股市场价值除以每股收益。
3. 供求

这是一个理论，当一个股票的供应量低和/或对它的需求高时，这将推动股票的股价。

反之，供给越大，需求越低，价格就会越低。

对于剩余的项目，答案将根据所选择的股票而有所不同。