

高中職版

投資理財

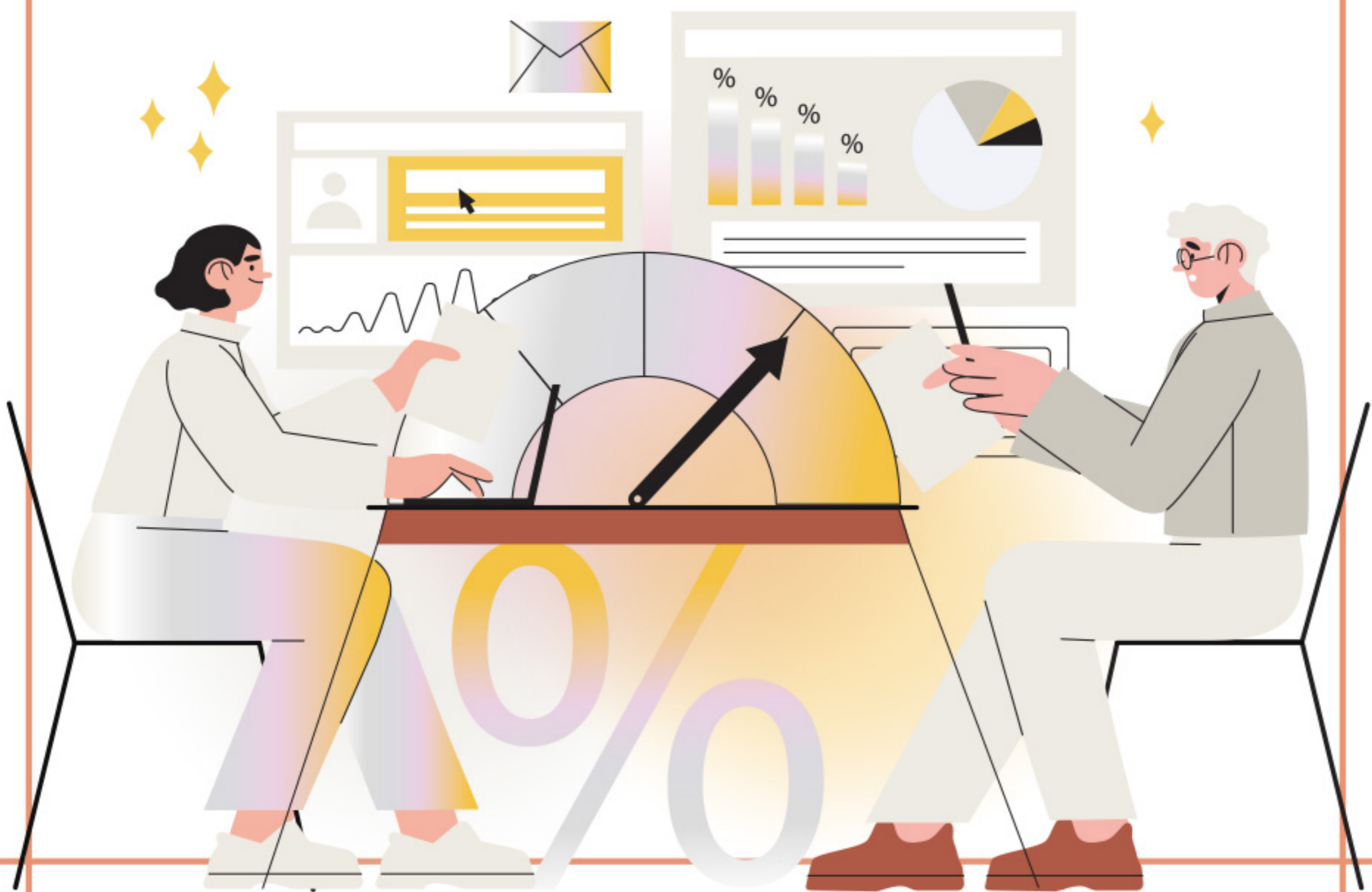
分齡教案



臺灣證券交易所
TWSE

投資理財分齡教案 / 高中職篇 教師手冊 / 目錄


單元一	創業趣	02
單元二	理財秀	14
單元三	投資樂	28
單元四	風險避	41
單元五	詐騙散	53
單元六	金永續	68



單元一 創業趣

總綱核心素養面向	A 自主行動 B 溝通互動 C 社會參與	總綱核心素養項目	A3 規劃執行與創新應變 B2 科技資訊與媒體素養 C1 道德實踐與公民意識
領域核心素養具體內涵	社-U-A2 對人類生活相關議題，具備探索、思考、推理、分析、批判、統整與後設思考的素養，並能提出解決各種問題的可能策略。 社-U-A3 對人類生活相關議題，具備反省、規劃與實踐的素養，並能與時俱進、創新應變。 社-U-B1 運用語言、文字、圖表、影像、肢體等表徵符號，表達經驗、思想、價值與情意，且能同理他人所表達之意涵，增進與他人溝通。 社-U-C1 具備對道德、人權、環境與公共議題的思考與對話素養，健全良好品德、提升公民意識，主動參與環境保育與社會公共事務。 綜-E-A3 規劃、執行學習及生活計畫，運用資訊或策略，預防危機、保護自己，並以創新思考方式，因應日常生活情境。		
學習重點	學習表現	公1a-V-1 說明社會生活的現象及其成因。 公1a-V-2 釐清公民知識的核心概念。 公1b-V-1 運用公民知識解釋相關社會現象。 公2a-V-1 關注社會生活相關課題及其影響。 公3b-V-1 善用多種策略蒐集公民與社會生活相關資料。 公3b-V-2 分析並運用公民與社會生活相關資料。 公3c-V-1 傾聽他人意見並澄清彼此觀點。 公3c-V-2 善用討論形成共識。 公3c-V-3 整合成員特質並展現團隊合作成效。	
	學習內容	公Bo-V-1 消費者對某單位產品的願付價格是如何決定的？ 公Bo-V-2 某產品的市場需求線是如何決定的？ 公Bo-V-3 需求的變動與需求量的變動有什麼不同？ 公Bo-V-4 廠商某單位產出之願售價格如何決定？ 公Bo-V-5 某產品的市場供給線是如何決定的？ 公Ce-V-1 市場價格如何決定？ 公Ce-V-3 為什麼經由市場機能可以達到經濟效率？	
與其他領域/科目的連結	公民、資訊、理財教育		
金融基礎教育學習目標	金錢規劃與管理		
學習目標	1.能判斷金錢的使用方式是否適當 2.能擁有適切的金錢使用態度 3.能了解我國總體經濟政策		
教學總節數	3	教學設備/資源	簡報檔、電腦／平板
教學提示	考量學生背景、學習特質之不同，提醒高中職教師在使用以下教案時，可挑選部分活動、增減為適合自己學生的學習模式及案例。		

(一) 教學活動設計 / 第一週 創業趣 (3節)

活動內容及實施方式	評量方法與目標																								
<p>一、引起動機</p> <p>(一) 小故事分享時間：</p> <p>從來沒想過，孩子的導師第一次約談我，竟然是因為他在學校經營了一間公司…</p> <p>那晚孩子的導師傳來訊息：「方便跟媽媽聊聊嗎？」我心想該不會是這小子在學校闖禍了吧？」沒想到老師的第一句話是：「媽媽知道XX現在是總經理嗎？」起初我聽了一頭霧水，後來經過老師描述了所有事情，原來是這樣的…</p> <p>這小子在學校組織了一間販售零食的公司，自稱是總經理，出錢的是董事長，底下有負責採購和會計，主要營業項目就是去賣場買批發價的餅乾、糖果、飲料，然後用零售價賣給同學，賺取中間1-3元的價差。整間「公司」不僅有職務分工、利潤分享，還有帳本清楚的紀錄進貨日期價格、銷售的價格對象，堪稱是專業啊！然而就如同連續劇演得一樣，會被發現是因為「帳本」被查到，家長在孩子書包發現這帳本，讓老師可以一個不漏的「人贓俱獲」，下場就是公司關閉，每個孩子寫悔過書…（資料來源：媽媽社團網路轉載文章）</p> <p>聽完這故事，試著思考以下幾個小問題：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.如果你是家長，面對公司被「勒令停業」，你會如何跟孩子溝通這件事？ 2.如果你是老師，你會如何處理這件事？ 3.同學們有想過創業嗎？如果你要創業，你會從哪一行業下手？而你會想找班上哪些同學擔任你公司的董事長、採購和會計、研發…等職務？ 	<p>評量說明：</p> <p>※請同學完成指定任務：</p> <p>在分組活動中各組交出其負責的報告主題內容，以簡報/海報做呈現並做說明。</p>																								
<p>同學們有想過要自己創業嗎？如果你要創業，你會從哪一行業下手？</p> <p style="text-align: center;">最多人創業陣亡的行業 資料來源：蘋果日報</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>排名</th> <th>行業</th> <th>平均創業時間</th> <th>陣亡比率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>餐飲（雞排、手搖飲等）</td> <td>3.71年</td> <td>24.8%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>餐飲（餐廳、熱炒等）</td> <td>3.74年</td> <td>15.5%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>服飾批發零售</td> <td>3.40年</td> <td>13.9%</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>百貨零售</td> <td>3.97年</td> <td>5.8%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>網際網路相關</td> <td>2.37年</td> <td>2.9%</td> </tr> </tbody> </table> <div style="text-align: right; margin-top: 10px;">  </div>		排名	行業	平均創業時間	陣亡比率	1	餐飲（雞排、手搖飲等）	3.71年	24.8%	2	餐飲（餐廳、熱炒等）	3.74年	15.5%	3	服飾批發零售	3.40年	13.9%	4	百貨零售	3.97年	5.8%	5	網際網路相關	2.37年	2.9%
排名	行業	平均創業時間	陣亡比率																						
1	餐飲（雞排、手搖飲等）	3.71年	24.8%																						
2	餐飲（餐廳、熱炒等）	3.74年	15.5%																						
3	服飾批發零售	3.40年	13.9%																						
4	百貨零售	3.97年	5.8%																						
5	網際網路相關	2.37年	2.9%																						

活動內容及實施方式	評量方法與目標
<p>教學提醒：</p> <p>市面上對於行業有諸多分類方式，臺灣證券交易所針對上市公司係使用「臺灣證券交易所股份有限公司上市公司產業類別劃分暨調整要點」進行分類，並稱之為「產業類別」。</p> <p>教師可視情況從同學們的回答中說明一些產業類別已有股票（可參閱P.13附錄一資料）。</p> <p>看完以上資料後，同學們對成功創業的想法是什麼？創業需要什麼樣的資金配置？如果銀彈（資金）不足，我們可以利用哪些方式獲得資金的來源？</p>	
<p>二、活動一 創業趣</p> <p>（一）王永慶曾說：「你賺的一塊錢不是你的一塊錢，你存的一塊錢才是你的一塊錢。」在常見的高效率儲蓄法中常看到大家討論333法則、532法則、631法則等儲蓄分配法，那麼這樣的法則是否也適用於創業的資金配置規劃呢？現在先給每位同學200萬的創業基金，請同學們根據自己所挑的產業，來說明自己的資金配置比例的原則。</p> <p>（二）活動討論步驟：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.確認各組別的產業類別。 2.開店準備金大致分為三類：創業資金、營運資金、週轉金，請你試著規劃創業資金、營運資金、週轉金的比例（創業資金是指一開始開店的花費總和，包含裝潢費、店面租押金、設備器材、招牌等費用；營運資金是指讓店面正常經營的費用，可包含固定成本（店租、人事費等）和變動成本（食材成本、包裝費等）；週轉金：因應資金缺口所需調度的資金、無預警增加的費用，如颱風讓食材費高漲、器具損壞必須更新等）。 3.針對產業類別說明資金配置的比例及其原因。 4.小組分享與討論。 	



活動內容及實施方式

評量方法與目標

參考答案：

以餐飲業為例，建議比例分別為創業資金50%、半年營運資金30%、週轉金20%，預計會花到的費用有：店面租金、招牌、裝潢、員工訓練、設備、器具…等。

如以教案中開設麵包店來看上市櫃之類別，如是製作麵包、以生產原料為主，產業分類屬於食品工業，例如統一、味全、泰山和福壽等；如以麵包成品是開店零售、直接販賣給民眾，則歸類為觀光餐旅類，例如85度C（美食KY）。（可參閱P.13附錄一資料）

教學提醒：

此處提供老師基本判斷類別，如若遇到無法做基本判別時，則最後該行業確實類別由證券承銷商判斷。

- 1.與醫藥相關的行業，如藥膏製品，歸類為生技醫療類 ex.杏輝。
- 2.與運輸相關的行業，如航運或海運，歸類為航運類 ex.華航、長榮。
- 3.與販賣商品相關的行業，如便利商店，歸類為貿易百貨類 ex.統一超。
- 4.與金融保險相關行業，如銀行，歸類為金融保險類，ex.玉山金、國泰金。



（三）教師小結：

從同學們的分享中，了解各產業的創業類別有哪些？其資金配置的比例及理由是否合理，並澄清事實上資金配置的比例並非一成不變，要隨時因應環境及成本來予以調整，以網路遊戲設計業為例，可能其研發費用所占的比例就會較高。而當我們掌握了創業的第一把金鑰匙，爾後想要擴大營運規模時，可以怎麼做？

活動內容及實施方式

評量方法與目標

三、從案例討論中，來理解金融市場的概念

(一) 案例討論

1. 案例一：

希敏出社會工作已經一段時間，近日與女友論及婚嫁，打算在離工作地點近的地方買一間2000萬的房子，但目前兩人積蓄僅有500萬，請問他可以透過什麼方式得到充裕的資金？（向親友借錢、向銀行貸款…）



資料來源：房地雲學院

2. 案例二：

小胖經營的手搖飲店每個月都有穩定營收，他評估店家規模及投資風險後，決定擴張店家規模，成為連鎖複合式餐廳，但囿於自身資金有限，所以打算對外募集資金，請問他可以透過哪些方式得到充裕的資金？（發行股票）



資料來源：股票投資學習手冊

教學引導：

- (1) 從案例一的答案中詢問同學，你覺得向親友借錢跟向銀行貸款有何不同？（人情債、利率、擔保品、保證人…）
- (2) 從案例二的答案中引導同學討論：同學們可能會直接答出銀行，這時帶

活動內容及實施方式	評量方法與目標
<p>著同學看股票的圖（現在股票已無實體化），引導同學們思考，除了向銀行借錢外，公司也可以藉由發行股票來取得資金，只是要符合一定的條件才可公開發行股票。可以下列簡單板書做說明：</p> <div style="border: 1px solid #ccc; padding: 10px; margin: 10px 0;"> <ul style="list-style-type: none"> · 未符合一定條件時：向親友借款、向銀行貸款（創業貸款） · 符合一定條件時：發行股票、公司債…（關於條件部分，可於後續課程中再作說明） </div> <p>由以上案例討論中帶出金融市場的定義及金融機構的角色。</p> <p>3.所謂的金錢市場就是藉由市場機能，讓資金充裕者可以借錢給資金需求者，並收取利息，或可透過股票、債券…等方式來投資。一國的資金自由流通，就不會造成資金閒置的情形，亦能有效提升國家整體的經濟效率。</p> <p>（二）介紹金融市場的分類</p> <p>1.依照資金取得的方式，分為直接金融與間接金融，前者是由資金不足者直接向資金充裕者籌措資金，例如在金融市場上發行有價證券來籌措資金；後者則是由金融機構扮演中介角色，進行資金的借貸，例如透過銀行或保險公司等金融中介機構所促成的資金流通。</p> <div style="text-align: center; margin: 10px 0;">  <p>The diagram illustrates the flow of funds between '資金供給者 (如：個人、公司)' (Fund Providers) on the left and '資金需求者 (如：公司)' (Fund Demanders) on the right. It is divided into two sections: (間接金融) Indirect Finance, where funds flow through '銀行 保險公司' (Banks, Insurance Companies) via '存摺、保險單' (Savings, Insurance Policies) and '還款' (Repayment); and (直接金融) Direct Finance, where funds flow directly through '股票、公司債、商票本票' (Stocks, Corporate Bonds, Commercial Paper/Bills) and '資金' (Funds).</p> </div> <p>教學引導：</p> <p>(1) 以Frayer-Model方式帶領同學了解直接金融與間接金融之差異。</p> <p>(2) 引導同學討論在案例一中，為何用間接金融的方式而不用直接金融？在案例二中，為何用直接金融的方式而不用間接金融？兩者有何不同？</p> <p>（三）股票市場的分類</p> <p>股票市場分別屬於上述三類分類方式的直接金融市場、次級市場（一般投資人投資）及資本市場。</p>	

活動內容及實施方式

評量方法與目標

2.在直接金融市場中，又可依流程序及金融商品在市場上流通的期限長短區分為下列兩類：

(1) 依照流通順序，區分為初級市場與次級市場：初級市場係指資金需求者（包括政府單位、金融機構及公民營企業）為籌集資金首次出售有價證券予最初購買者之交易市場，而次級市場（流通市場或交易市場）係指初級市場發行後之有價證券買賣之交易市場。



圖片來源：好好理財

(2) 依照金融商品在市場上流通的期限長短區分為資本市場與貨幣市場：

- A.貨幣市場：金融商品在市場上流通的期限為「一年以下」者，稱之為貨幣市場工具，以此種商品為主軸的交易場所，就是貨幣市場。
- B.資本市場：金融商品在市場上流通的期限為「一年以上」者，便稱之為資本市場工具，以此種商品為主軸的交易場所，就是資本市場。



試『金』練習題：


請同學們查詢以下金融商品之功能與期限，並按照貨幣市場與資本市場方式進行分類。

	功 能	期 限
可轉讓定期存單		
共 同 基 金		
股 票		
債 券		

參考答案：

貨幣市場進行交易的金融工具：可轉讓定期存單；資本市場進行交易的金融工具：股票、債券、以及共同基金。

活動內容及實施方式	評量方法與目標										
<p>四、活動二 創業知多少</p> <p>(一) 以案例二的小胖開店為例，如果他想擴張公司規模（連鎖複合式餐飲），則如何才能在臺灣證券交易所掛牌上市，讓一般投資大眾自由買賣小胖股份有限公司的股票呢？</p> <p>課堂詢問：</p> <p>(1) 同學常聽到興櫃、上櫃、上市，如小胖想申請股票上市（一般公司），需要符合哪些條件呢？試著找找相關資料（設立年限、實收資本、獲利能力、股權分散…）</p> <p>擬答：</p> <table border="1" data-bbox="233 1145 1411 2240"> <thead> <tr> <th>種類</th> <th>上市</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>設立年限</td> <td>申請上市時已依公司法設立登記屆滿三年以上。但公營事業或公營事業轉為民營者，不在此限。</td> </tr> <tr> <td>實收資本</td> <td>申請上市時之實收資本額達新台幣六億元以上且募集發行普通股股數達三千萬股以上。</td> </tr> <tr> <td>獲利能力</td> <td>獲利能力：其財務報告之稅前淨利符合下列標準之一，且最近一個會計年度決算無累積虧損者。 1. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近二個會計年度均達百分之六以上。 2. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近二個會計年度平均達百分之六以上，且最近一個會計年度之獲利能力較前一會計年度為佳。 3. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近五個會計年度均達百分之三以上。</td> </tr> <tr> <td>股權分散</td> <td>記名股東人數在一千人以上，公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數不少於五百人，且其所持股份合計占發行股份總額百分之二十以上或滿一千萬股者。</td> </tr> </tbody> </table> <p>資料來源：證交所https://www.twse.com.tw/zh/page/listed/process/standars.html</p> <p>(2) 21世紀是「新經濟」時代，產業升級與創新成為國力發展之重要元素。近年來政府積極推動創新創業，除啟動「優化新創事業投資環境行動方案」外，證券主管機關亦規劃開設資本市場創新性新板，鼓勵擁有關鍵核心技術及創新能力或創新經營模式之企業提早進入資本市場掛牌籌資，以強化發行市場功能，支援實體經濟發展，引領國內資本市場邁向新里程。同學有聽過臺灣創新板嗎？究竟何謂臺灣創新板，他與一般公司上市有何不同？</p>	種類	上市	設立年限	申請上市時已依公司法設立登記屆滿三年以上。但公營事業或公營事業轉為民營者，不在此限。	實收資本	申請上市時之實收資本額達新台幣六億元以上且募集發行普通股股數達三千萬股以上。	獲利能力	獲利能力：其財務報告之稅前淨利符合下列標準之一，且最近一個會計年度決算無累積虧損者。 1. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近二個會計年度均達百分之六以上。 2. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近二個會計年度平均達百分之六以上，且最近一個會計年度之獲利能力較前一會計年度為佳。 3. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近五個會計年度均達百分之三以上。	股權分散	記名股東人數在一千人以上，公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數不少於五百人，且其所持股份合計占發行股份總額百分之二十以上或滿一千萬股者。	
種類	上市										
設立年限	申請上市時已依公司法設立登記屆滿三年以上。但公營事業或公營事業轉為民營者，不在此限。										
實收資本	申請上市時之實收資本額達新台幣六億元以上且募集發行普通股股數達三千萬股以上。										
獲利能力	獲利能力：其財務報告之稅前淨利符合下列標準之一，且最近一個會計年度決算無累積虧損者。 1. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近二個會計年度均達百分之六以上。 2. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近二個會計年度平均達百分之六以上，且最近一個會計年度之獲利能力較前一會計年度為佳。 3. 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近五個會計年度均達百分之三以上。										
股權分散	記名股東人數在一千人以上，公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數不少於五百人，且其所持股份合計占發行股份總額百分之二十以上或滿一千萬股者。										

 教案還有更多精彩內容，包含6大單元完整內容、學習單、教學簡報檔、獎勵金活動，欲知詳情，請詳閱「高中職版投資理財分齡教案」教學活動辦法。