00695 2026年 投資第一堂課

『價值十億元的投資講座』

第二章　〖長期投資正確標的〗

2026年5月6日

CLEC 投資理財頻道

第二章
投資最重要的事:選對標的

錯誤的方向，永遠無法抵達目的！

投資一定選擇廣基型的指數基金！

還要選對市場，美國是目前不會錯的市場！

不可以投資長期債卷，不可以投資公司債，不可以投資任何債。

現金停放是短於一年以 內的國債（BOXX；00865B)和貨幣市場基金！

免責宣告

自2023年7月起，我們已開始註銷「CLEC 教育學院」公司登記與非營利組織程序，並將所有名稱更改為「CLEC 投資理財頻道」，原為「CLEC 投資理財教育學院」。還是會用CLEC，提醒大家，除非為James Chen本人，否則與我們無關，請勿受騙。

我們影片及相關內容僅供教育目的，無營利行為。我們沒有任何討論群組或社团，如果有人邀请您加入，請小心詐騙。

我們近二十多年來一直致力於義務教學，**從未從中獲利**。請勿相信任何收費的投資建議。雖然YouTube影片可能出現廣告，但這不是我們所能控制，也不會從中獲利。

我們提供的所有資訊僅為個人經驗分享，並非專業投資顧問（Certified Financial Advisor/Planner）建議。投資決策應基於個人研究，不應僅依賴影片內容。

投資風險高，可能導致重大損失。如果您無法承受短期內超過10%的虧損或幾年內超過20%的下跌，則建議不要投資。請注意自己的現金流安全，並充分理解我們的投資哲學後再行動。投資需謹慎，所有決策均需自行負責。

廣基型的指數基金！

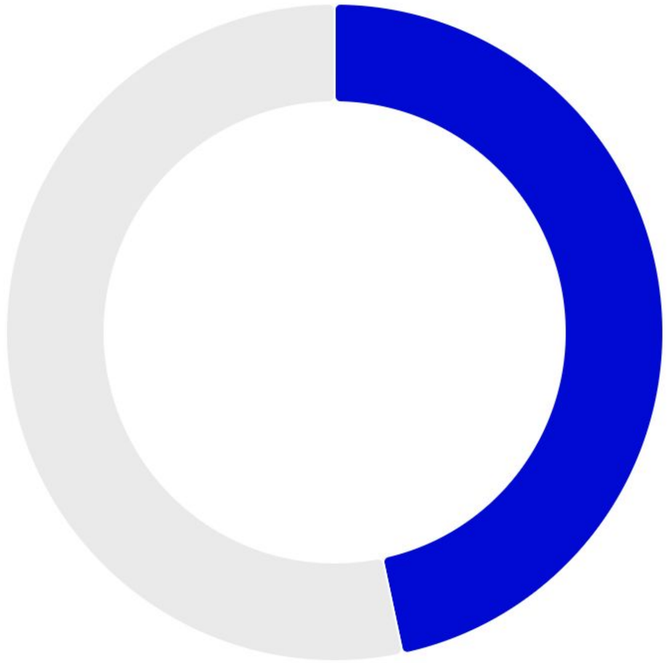
- 被動型基金，能更表彰市場的市 值加權指數基金！
- 美國的 QQQ(台灣的 00662)
- 少量台灣的 0050 (台灣搭上 AI 供應鏈列車，雖然不知可以好幾年，但這一段景氣應該是可以的。）
- 其餘的不建議，不建議 VT SPY VOO .....這些會讓你變窮！

為何選美國

- 全世界每個國家都都有自己的角色
- 全世界的供應鏈從原物料石油礦 產到達加工到達生 產製造，接下來才是 產品外銷最後變成品牌銷售。
- 美國是品牌銷售與 產品創新。這是附加價 值還有毛利率淨利率跟資源最有效的地位。
- 台灣韓國中國主要是做 產品製造與外銷。只能出賣國人的勞力跟物資還有 污染環境。
- 再來是第三世界的原物料與礦 產。很少有附加價 值。
- 這就像一個火車，美國是火車頭，其他的車廂不可能速度超過車頭，如果全世界這列火車火車車尾的速度超過火車車頭，這個火車必定是會翻車，所以其他車廂再怎麼快都不可能長期快過美國這個火車頭。

美國納斯達克 100指數基金

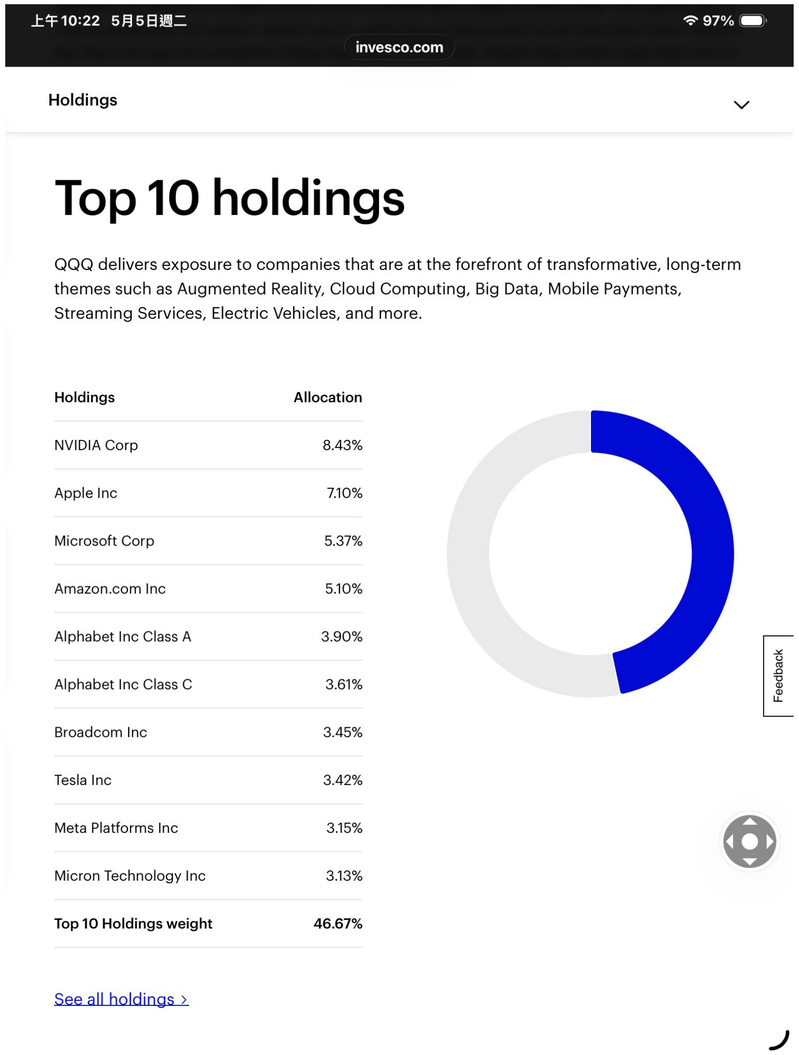
Holdings	Allocation
NVIDIA Corp	8.43%
Apple Inc	7.10%
Microsoft Corp	5.37%
Amazon.com Inc	5.10%
Alphabet Inc Class A	3.90%
Alphabet Inc Class C	3.61%
Broadcom Inc	3.45%
Tesla Inc	3.42%
Meta Platforms Inc	3.15%
Micron Technology Inc	3.13%
Top 10 Holdings weight	**46.67%**

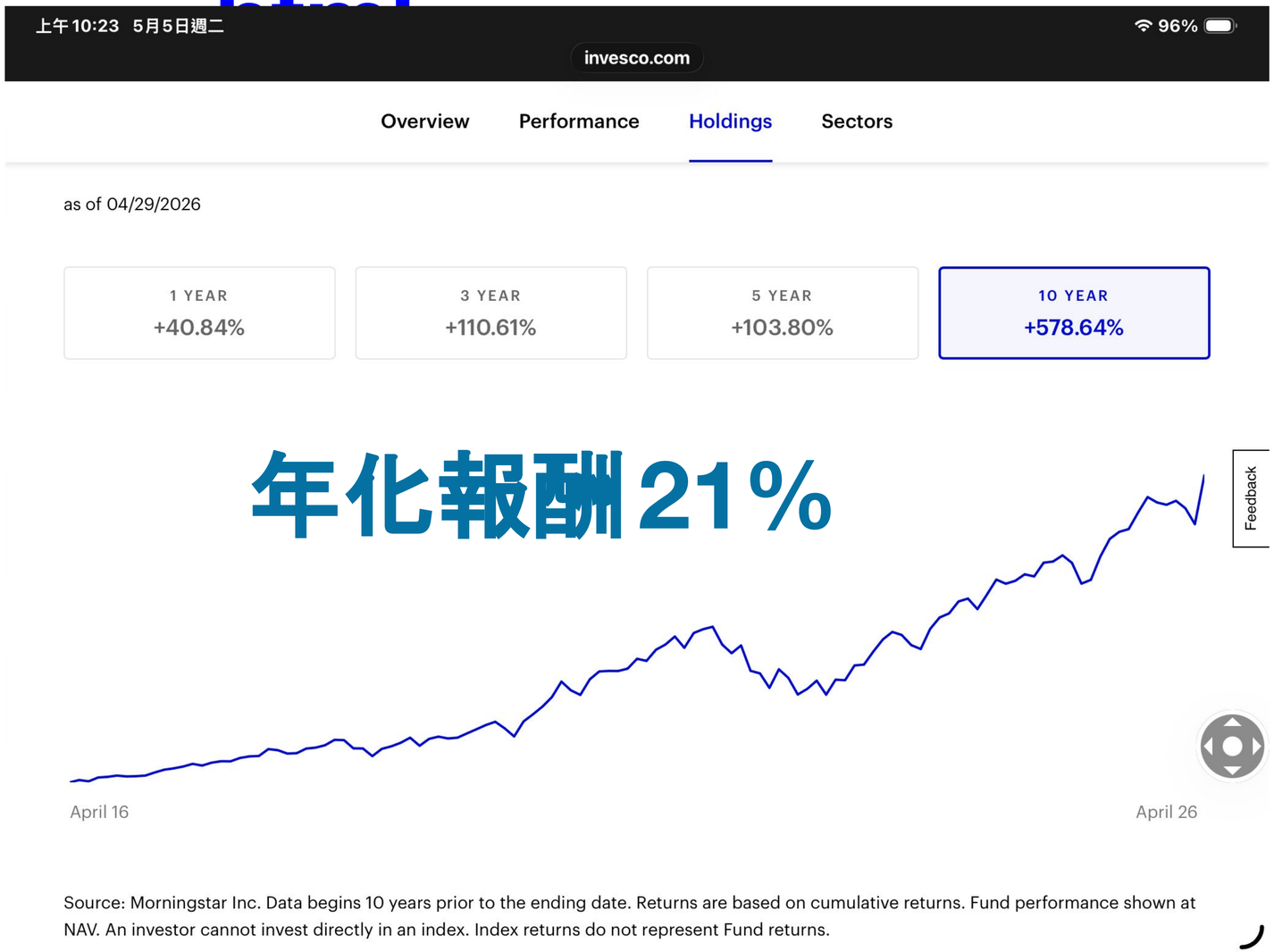


Feedback

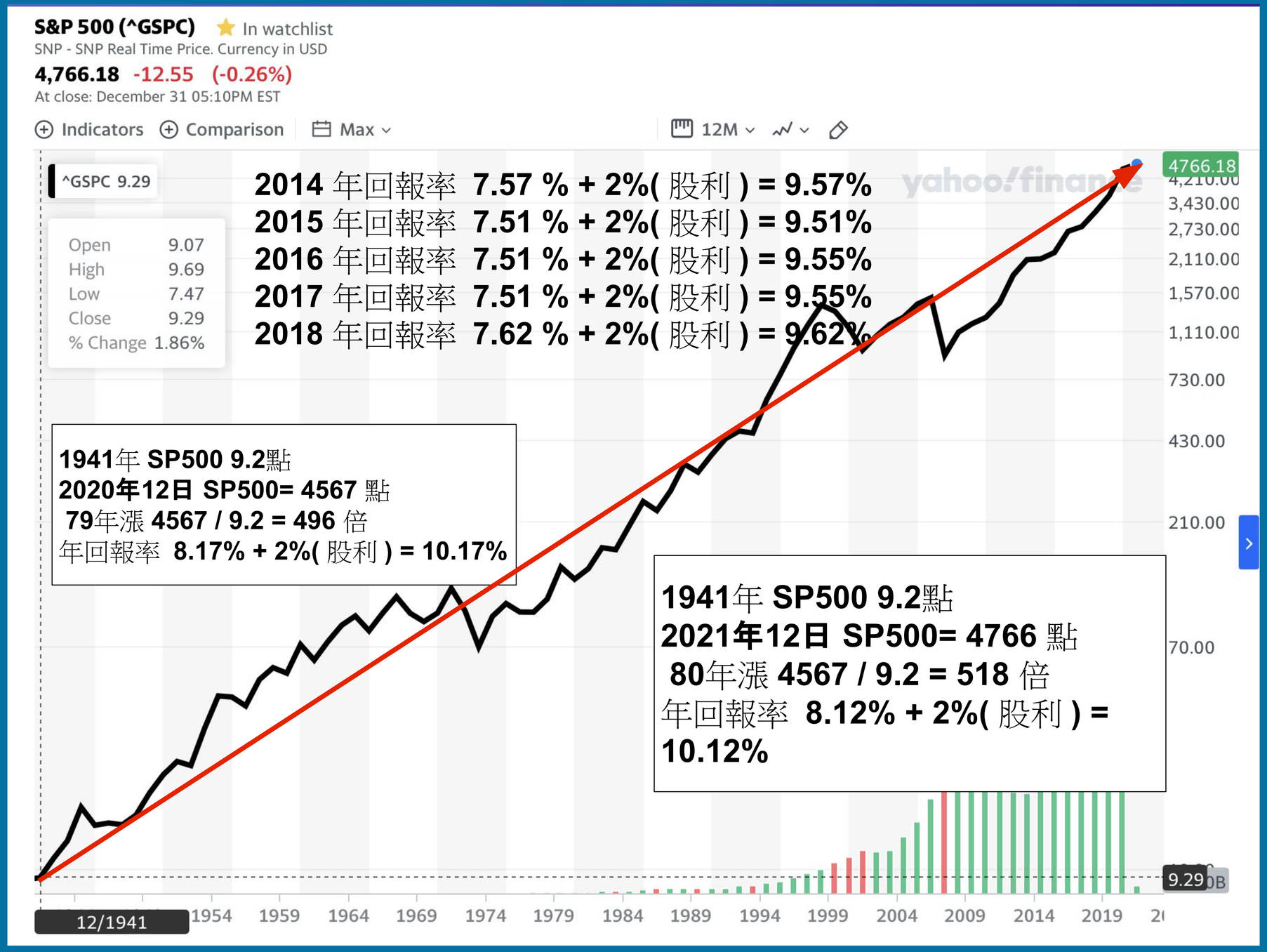
Holdings & Sector Allocations of Invesco QQQ | Invesco US

https://www.invesco.com/qqq-etf/en/about.html





這就是美國全市場的 SPY，雖然還不錯，但是和 QQQ比起來投資這樣的回報率少一倍，會變窮。其他的　VT更糟糕！


S&P 500 (^GSPC)
In watchlist
SNP - SNP Real Time Price. Currency in USD
4,766.18 -12.55 (-0.26%)
At close: December 31 05:10PM EST
Indicators
Comparison
Max
12M
^GSPC 9.29
Open 9.07
High 9.69
Low 7.47
Close 9.29
% Change 1.86%
2014 年回報率 7.57 % + 2%(股利) = 9.57%
2015 年回報率 7.51 % + 2%(股利) = 9.51%
2016 年回報率 7.51 % + 2%(股利) = 9.55%
2017 年回報率 7.51 % + 2%(股利) = 9.55%
2018 年回報率 7.62 % + 2%(股利) = 9.62%
1941年 SP500 9.2點
2020年12日 SP500= 4567 點
79年漲 4567 / 9.2 = 496 倍
年回報率 8.17% + 2%(股利) = 10.17%
1941年 SP500 9.2點
2021年12日 SP500= 4766 點
80年漲 4567 / 9.2 = 518 倍
年回報率 8.12% + 2%(股利) = 10.12%
4766.18
3,430.00
2,730.00
2,110.00
1,570.00
1,110.00
730.00
430.00
210.00
70.00
9.29
12/1941
1954
1959
1964
1969
1974
1979
1984
1989
1994
1999
2004
2009
2014
2019

Yahoo Finance updates are here. Better quotes, news, and tools. Learn

< Back yahoo!finance Try the new and improved charts → Quote Lookup

S&P 500 (^GSPC) ⭐ In watchlist

SNP - SNP Real Time Price. Currency in USD

4,754.63 +7.88 (+0.17%)

At close: December 22 05:15PM EST

資本主義致富的鑰匙

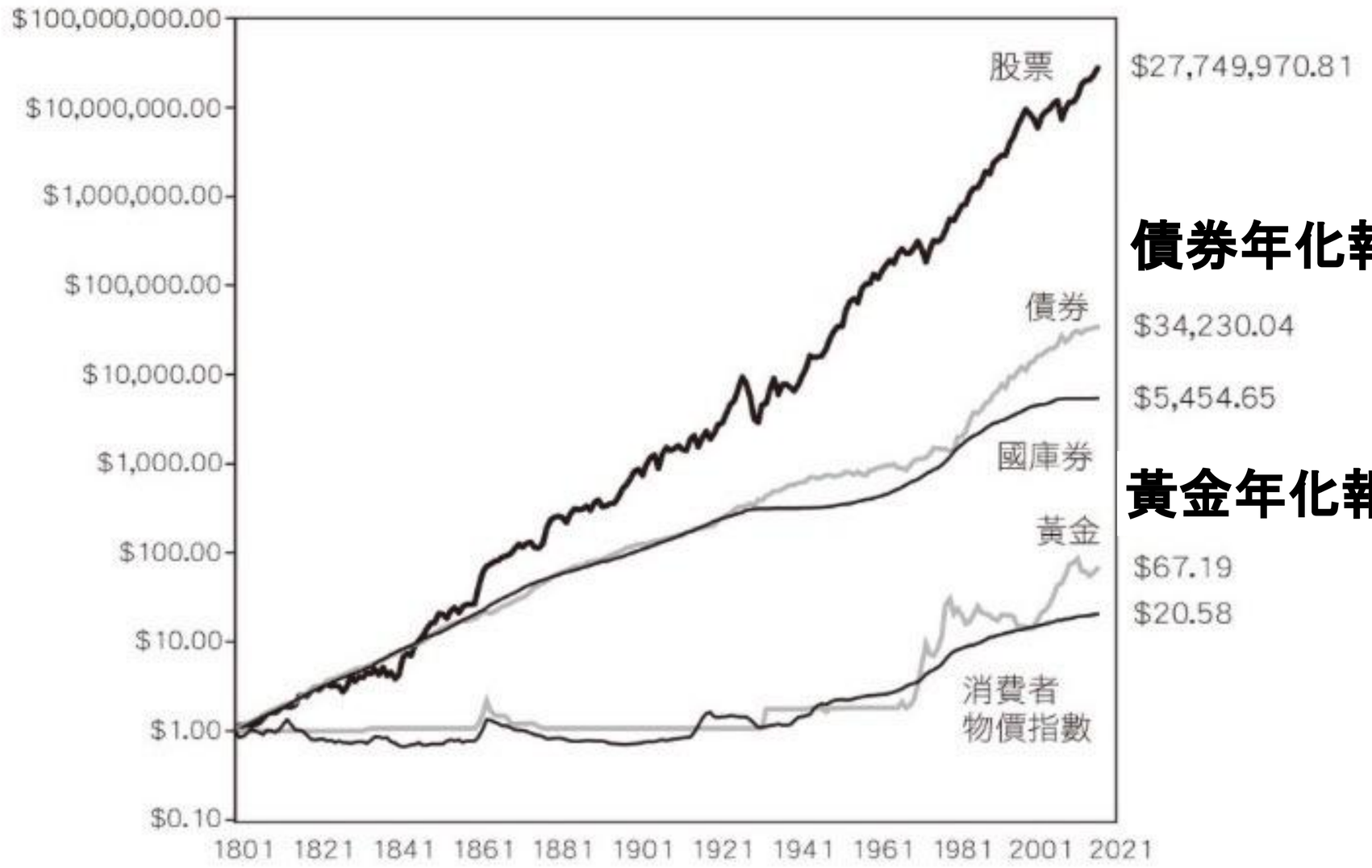
長期投資 美國納斯達克一百指數基金。

（有錢就買，長期投資，打死不賣）

（和地主永遠不賣地一樣的道理。）

圖 12-1　總報酬指數

美國指數年化報酬 8.941%



債券年化報酬 5.36%

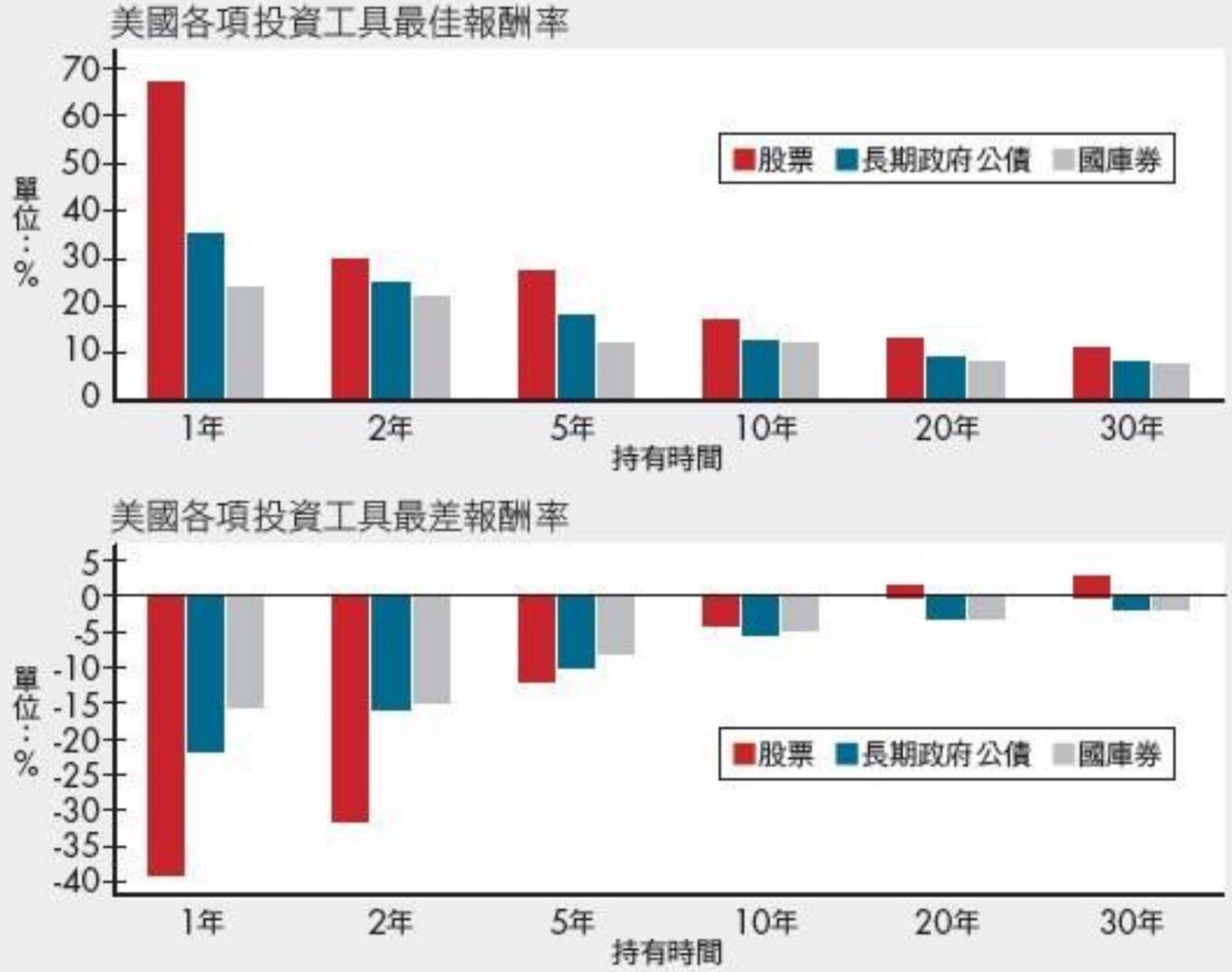
黃金年化報酬 2.124%%

資料來源：傑瑞米・西格爾《長線獲利之道：散戶投資正典》第五版。

TLT
TLT
O:81.75 H:82.80 L:81.52 C:82.53 V:35.5k
+110.00%
+100.00%
+90.00%
+80.00%
+70.00%
+60.00%
+50.00%
+40.00%
+30.00%
+20.00%
+10.00%
+3.51%
0.00%
TLT
2005
2010
2015
2020
2025
7/2002
1 天
5 天
1 個月
3 個月
6 個月
年初至今
1 年
5 年
全部
間隔:
1 個月
Line

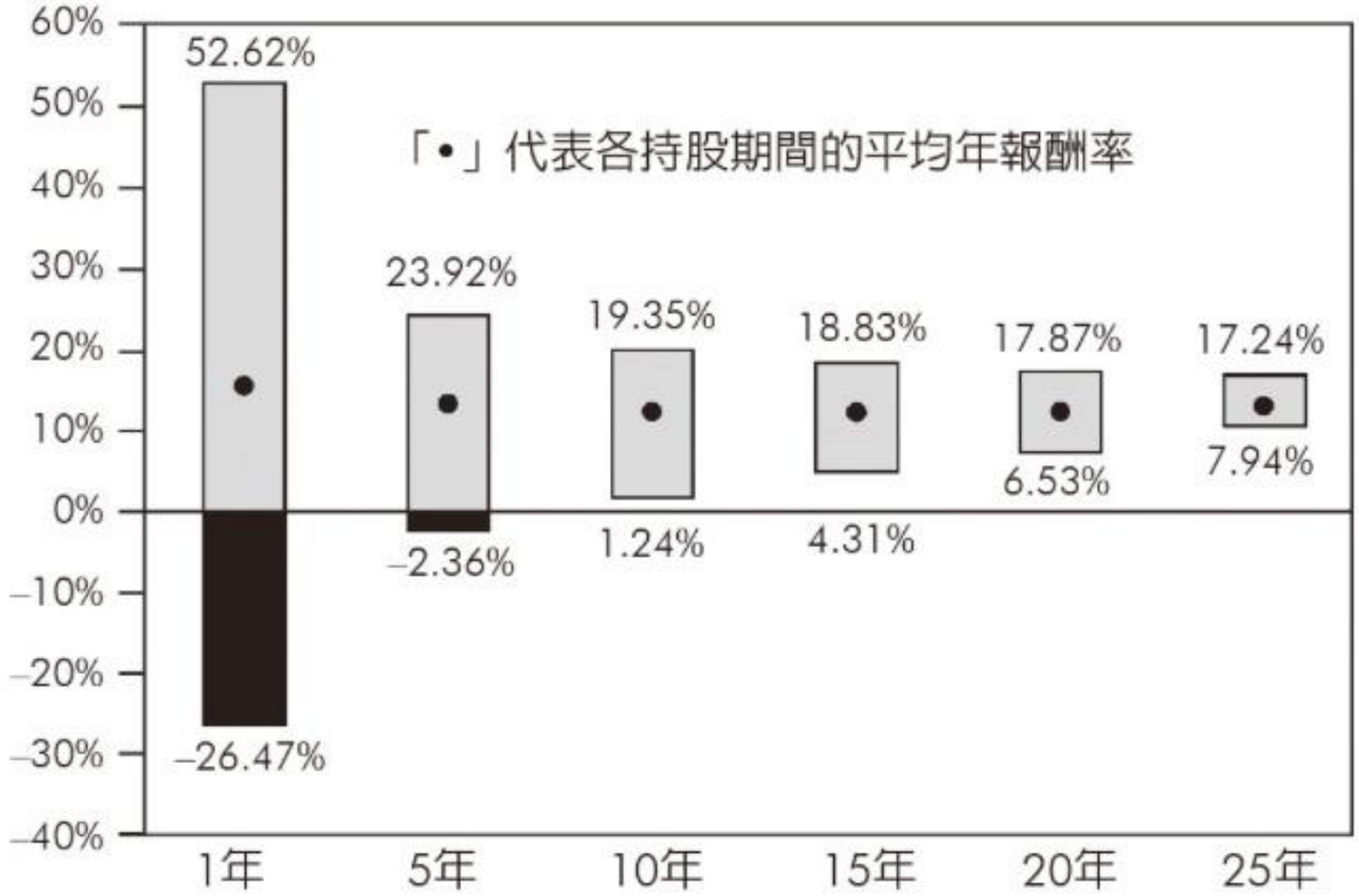
TLT
TLT
TLT
O:155.30 H:179.70 L:139.01 C:164.97 V:566m
180.00
170.00
164.97
160.00
150.00
140.00
130.00
120.00
110.00
100.00
90.00
85.44
2020
2021
2022
2023
2024
2025
2026
2027
2028
2029
3/2020
1 天
5 天
1 個月
3 個月
6 個月
年初至今
1 年
5 年
全部
間隔:
1 個月
Candle

圖1 以持有30年來看，美股的報酬率相較其他投資工具高



註：資料統計時間為 1802 年～ 2012 年　　資料來源：《長線獲利之道：散戶投資正典》

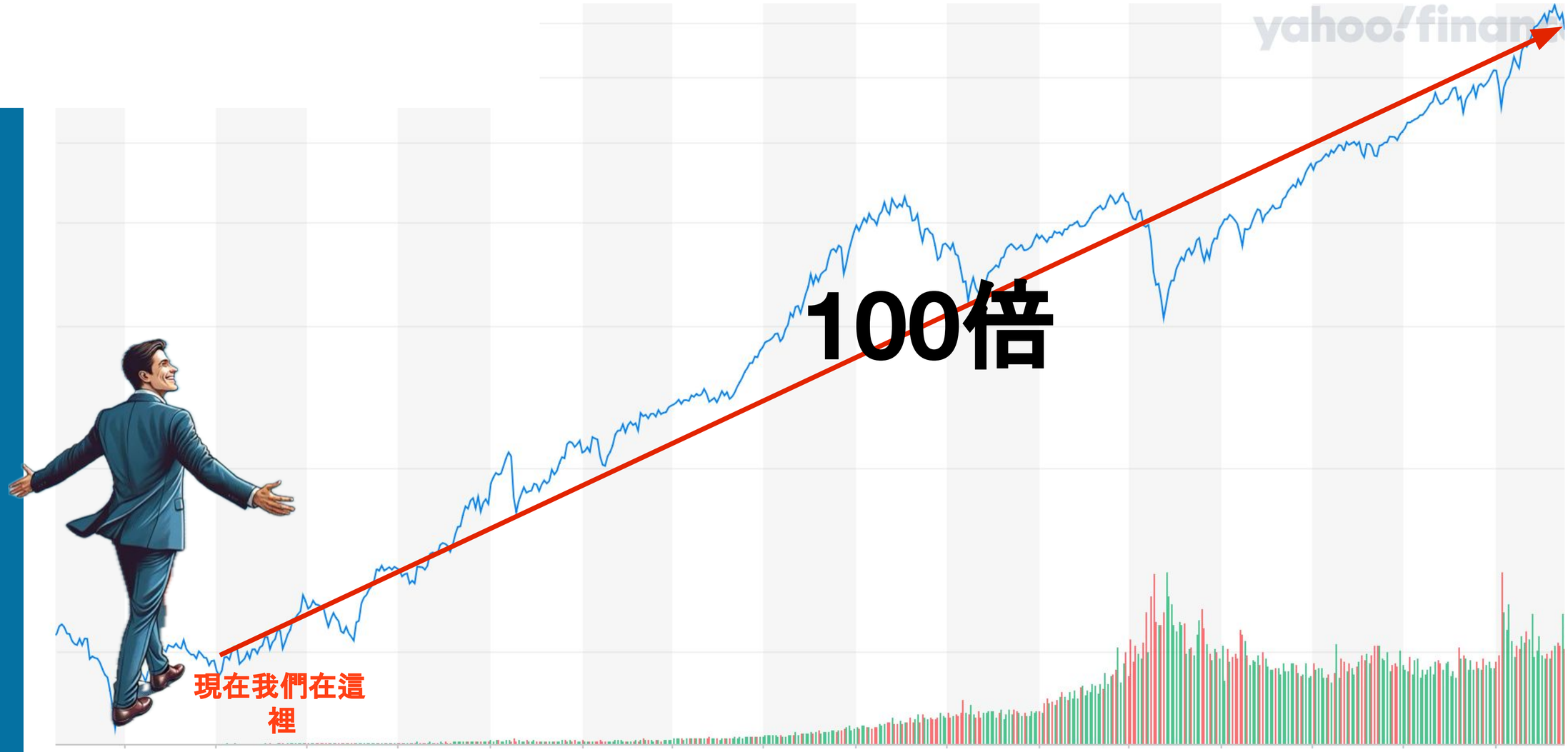
圖15　各持股期間的股票年報酬率範圍（1950至2002年）



誰不可以投資？

- 無法承受市場下跌的人，請離開市場不要進入股票市場。
- 短期需要用的資金，不可以投資。
- 指數基金相對其他的投資是非常安全的，如果連美國那斯達克　100指數基金你沒辦法承受，那你要避開所有的投資，錢只能放定存，任何投資對你來說都是風險，也接近詐騙。
- 因為你不懂，投資你不懂的東西你就是被詐騙。

現在一億，未來是一百億



萬億人生 越早投資 越富有

	6%	10%	12%
十年後退休	US$6071.00	US$4841.00	US$4300.00
二十年後退休	US$2153.00	US$1306.00	US$1000.00
三十年後退休	US$990.00	US$438.00	US$283.00
四十年後退休	US$499.00	US$156.00	US$85.00

市場永遠漲不停

- 投資美國納斯達克指數基金，就是相信科技、相信美國、相信人類。與美國和人類共存亡。

- 長期會獲利，但不代表短期　不會虧損。六呎高的人，也會淹死在平均兩呎深的水。

- 任何高點，未來都是低點。但是　還是有人會在市場破 產，因為市場短期下跌會讓你跌入無底深淵，下跌的幅度是無法想像的，所以如果你還做融資那肯定破產。

- 投資者要做好風險控管，才可以在市場下跌　80%時還能存活。

- 投資不需要知道很多，以下的不要問：
  - 不要問個股。也不要問我沒提的其他標地。
  - 不要問何時買？不要問何時賣？
  - 不要問什麼時候會下跌？不要問何時會上漲？
  - 不要問還會跌嗎？不要問會跌到哪？
  - 不要問還會漲嗎？不要問會漲到哪？
- 投資不是懂越多越好，有錢就買，打死不賣，才是關鍵重點。

- YouTube留言區有我的置頂留言，提供講義下載和相關連結資訊。

- 我們在 YouTube 留言區有置頂留言，可以下載講義，和其他相關連接資訊。

- 或寫email 給我
- chenismoney@gmail.com
- clec.hq.director@gmail.com