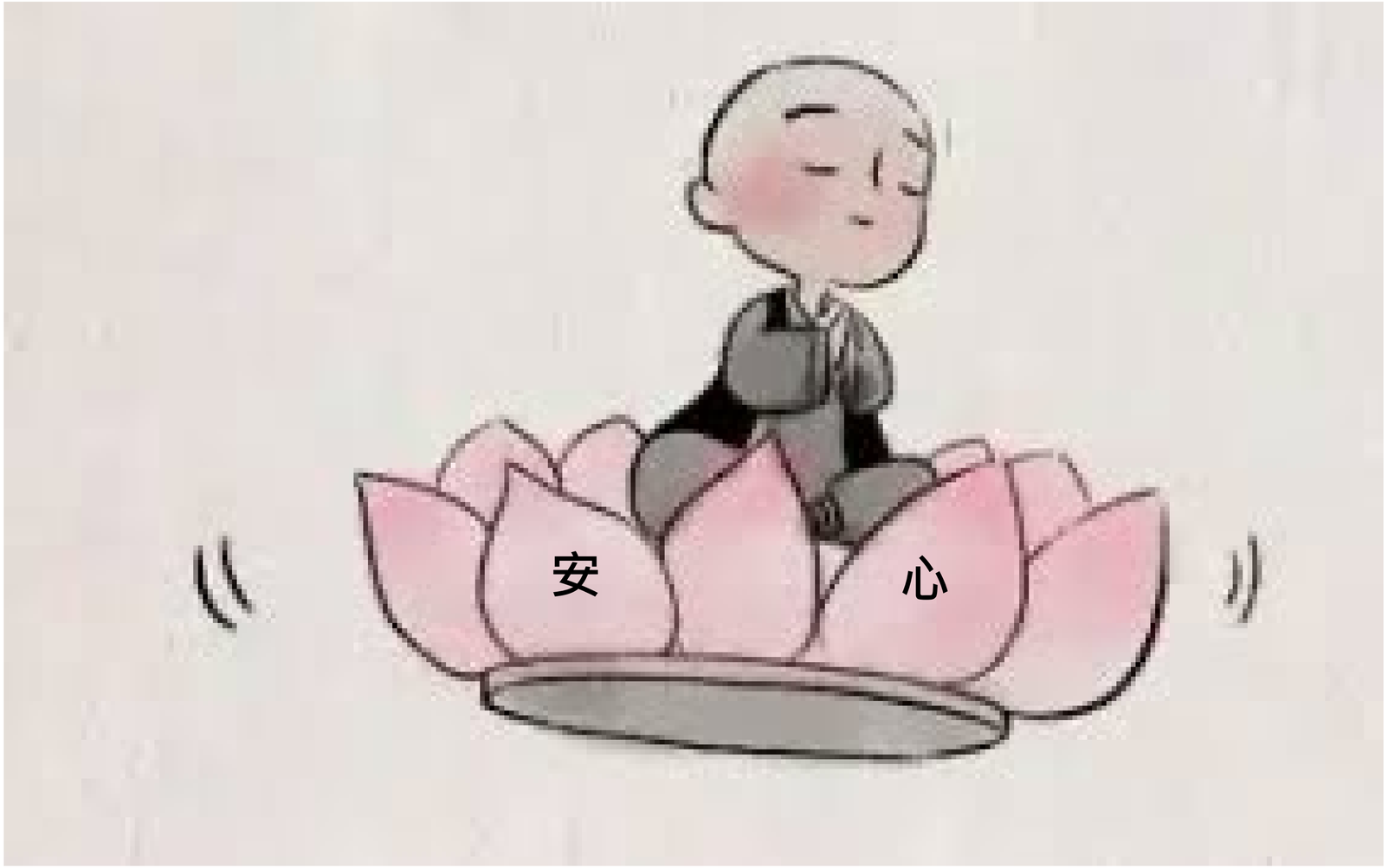
市場長期只有上漲

Clubhouse 輕鬆 聊 投資

CLEC 投資理財頻道

2025年3月22日

- 市場震盪於我無關！
- 國際局勢與我無關！
- 市場分析與我無關！
- 財務報表與我無關！
- 經濟局勢與我無關！
- 所有一切與我無關！
- 無視市場聲色起浮！



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。

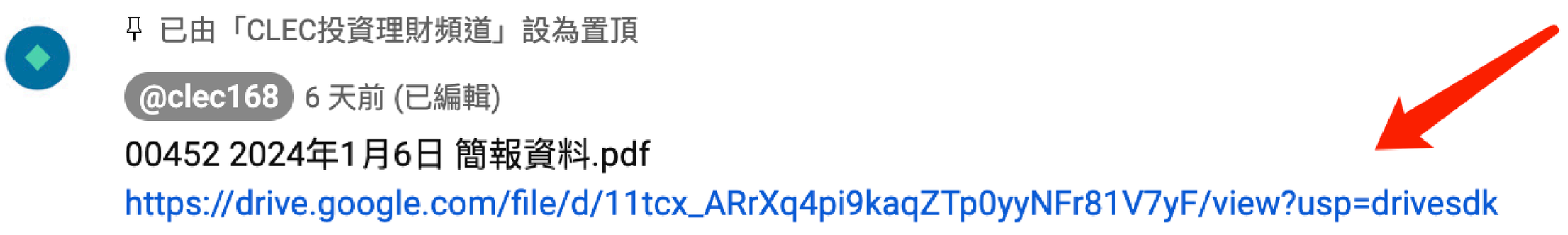
我們影片及相關內容僅供教育目的，無營利行為。我們沒有任何討論群組或社团，如果有人邀请您加入，請小心詐騙。

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。

- YouTube留言區有我的置頂留言，提供講義下載和相關連結資訊。



• 新朋友請先看我們頻道以下影片：

1

00451 《2024年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座 2023年12月29日 CLEC投資理財頻道

CLEC投資理財頻道 • 觀看次數：1.8萬次 • 12 天前

2

00398 《2023年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座 2023年1月27日 CLEC投資理財頻道

CLEC投資理財頻道 • 觀看次數：2.4萬次 • 11 個月前

3

00288 《2022年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座 2022年1月8日 CLEC投資理財頻道

CLEC投資理財頻道 • 觀看次數：7.1萬次 • 2 年前

- 不學習就盲目投資是危險的。
- 觀看我們的影片並提出具體問題，包含：
- ***影片編號***和**問題出現的時間點**。
- 看過影片後提問是最有效的學習方法。

- CLEC沒有討論群組，我們沒有授權任何人做任何事。
- 我們無法知道任何群的成員組成與目的，容易遭有心人士混入。

- 我們推薦的投資主要是**納斯達克100指數基金QQQ**及各國相應發行的當地ETF。
- 不要全信理財專員的建議，包括Charles Schwab financial consultant。他們可以協助開戶，但不建議完全採納他們所提的ETF或其他理財產品。
- 長期來看，納斯達克100指數基金和S&P 500指數基金是表現最佳的投資。除此之外的個股、基金和理財產品，通常不利於投資成功，應予以避免。

- **我們建議100%投資納斯達克100指數基金。**
- 在美國：建議購買QQQ或資金較少的情況下購買QQQM，現金則可投資Money market SWVXX或短期票券BIL、SGOV。
- 台灣投資者：推薦富邦NASDAQ 00662，現金則投資中國信託美國政府0至1年期債券ETF基金〈00864B.TW〉。
- 中國投資者：建議投資513100/513300/160213/159941/161130/159660。
- 香港投資者：可選擇HKD 3086、USD 9086、ETF 2834（港元）/9834（美元）。
- 加拿大投資者：建議換成美金直接買QQQ，或加幣投資QQC.TO/ETF (HXQ.TO)。
- 澳洲投資者：推薦購買NDQ。
- 英國投資者：建議投資iShares VII Public Limited Company - iShares NASDAQ 100 UCITS ETF (CNDX.L)美金計價；歐洲則推薦EQQQ、SP500指數基金 ：CSPX.L。
- 巴西：近期推出的納斯達克指數基金為NASD11。
- 日本投資者：可選擇2568/1545/2631。
- 馬來西亞和新加坡公民：可透過輝立證券poems cash plus交易賬戶購買美國QQQ。
- 韓國：推薦的QQQ ETF有368590.KS/133690.KS/367380.KS。

- 世界最佳美國那斯達克100指數投資.docx
- https://docs.google.com/file/d/1RMnRsR82hQGj9T7dTZqs5A9q_p4lmbwa/edit?usp=docslist_api&filetype=msword

- 從2018年起，我們在YouTube上保留了所有影片，供大家按時間順序學習投資。
- 影片內容反映了當時市場狀況和正確的投資決策，但隨時間變化，某些策略可能不再適用，這些都是寶貴的學習資源。
- 觀看者應結合當時市場情況來思考影片內容，並培養自己的思考和判斷能力。
- 我們早期的投資建議包括某些個股和一般基金，雖然當時是良好的投資選擇，但合適的投資標的也需考量個人的風險承受能力和投資策略。

投資者永遠極度樂觀！

投資者永遠迎向陽光！

市場終將上漲！

投資需要忍耐！

財富值得等待！

訂閱、留言、按👍、轉發分享
Apple Podcast 記得給五顆⭐
訂閱才能收到市場即時訊息

市場
永遠持續上漲

只漲不跌

香港匯豐匯財組合貸款

- 我看文件 淨值資產比 在 60%～80% 。
- 如果是60% 淨值資產比，那 如果資產是100萬，最多借 40萬，淨值剩60萬就觸發強制清算。這樣子的維持率率是 250%（100 除 40 ）的維持率 是相當高的。
- 我試算過要每年借款花費 2%，一直保證維持率 在250%的資產配置只能 50% QQQ 50% SGOV（匯豐金融能用ＳＧＯＶ而ＢＯＸＸ不可以質押）。這樣的資產配置經過2000～2024年，淨資產增加3.8倍，也是不錯。
- 所以，你如果有兩百萬，做質押，你每年可以借用 4萬，但你 資產配置 是 50% QQQ 50% SGOV （不可以有槓桿基金），市場下跌，2%資產買進QLD 。當有槓桿基金時就坐聰明再平衡。

香港匯豐匯財組合貸款

- 你如果在香港匯豐做股票質押你要用 50% QQQ 和 50% SGOV 的資產配置，其實 在我模擬 2000～2025 年期間的市場，績效是高過 433（淨資產 3.4倍），而50% QQQ 和 50% SGOV 的資產配置 最後淨資產為 3.8倍。

- 資產配置不是決定回報率高低的關鍵，而是市場的狀況決定資產配置高低的決定因素，不同的資產配置適合不同的市場，但是我們對未來的市場毫無所知，所以我們只能用安全的資產配置為首要考量而並非是回報率。

- QQQ的抵押信贷率为70%，匯豐金融 BOXX和杠杆基金不能抵押。如果想抵押就需要换成SGOV，应该也可以至少达到70%的信贷率。

- 汇丰汇财组合贷款细则.pdf
- https://drive.google.com/file/d/1L1Ice-BESGMwTWr3XuAXT-C9Zn6rBNbQ/view?usp=drivesdk

- 汇丰汇财组合贷款.pdf
- https://drive.google.com/file/d/16lQHQNgEzDOnJ6PMA-8hsxPbD2p-Z-fG/view?usp=drivesdk

- 汇财组合贷款利息.pdf
- https://drive.google.com/file/d/1VvnQ1kCQE-yssA5HuHVK6e8mxW2U-FDs

凱特的貴婦之路

https://www.facebook.com/profile.php?id=100064594515418&mibextid=wwXIfr&mibextid=wwXIfr

Infinite Enrichment
https://www.facebook.com/profile.php?id=61573706752785&mibextid=wwXIfr&mibextid=wwXIfr

熊好賺| 投資| 理財
I ETFI 桿
（ @bearlin9570 ）•
Instagram 相片….
https://www.instagram.com/bearlin9570?igsh=NTc4MTIwNjQ2YQ==

布萊茲的投資筆記

https://www.facebook.com/blaise.investnotes?mibextid=wwXIfr

阿德勒目的論詳解:過去可以改變,人人都能獲得幸福 | 有聲書《被討厭的勇氣》(橫向關系,心理創傷,課題分離,自卑感,聽書,心理學,原因論)
https://youtube.com/watch?v=OPhq2bhWV6s&si=gxkA0VYrAd3L85_h

- 美金貶值 00864B 是美金資產會隨之波動。但2025年 00864B 利息將近 4.5%~5% 最少會彌補其波動。
- 美金是強勢貨幣，與其擔心美金貶值，更應該擔心持有台幣貶值來得實際。
- 如果會擔心匯率波動，那00662也跟著美金匯率波動你應該是不是也擔心呢？
- 通常如果會擔心匯率波動的人，你的風險從承受度是如此的低，那你應該不適合投資。
- 就算你躲在溫室裡的花朵只投資台灣公司，台灣公司外銷為主，大部分以美金計價的營運受美元匯率波動影響更大，只是你自己看不出來而已。

- 最好的貸款是房貸，如果已經買房又不想賣房，那理財型房貸是最好的貸款。尤其是美國，美國房子貸款，房子燒掉了，就直接將燒掉的房子丟給銀行，自己沒事！

- 台灣理財型房貸，房子燒了貸款人還是要還貸款，不能一走了之，但是，你貸款出來不是去花費去賭博，而是去做成長的投資，所以不擔心。

- 貸款不是但心抵押品出問題，是要擔心你是不是貸款亂花小的不是去賭博，要擔心你的投資是否正確。

- 所以，有房子的去做理財型房貸。

- 第二是信貸。

- 以上都借出來投資之後，才開始考慮質押貸款。

- @bearlin9570a
- •7天前
- 老師新年快樂，謝謝老師的教導，讓我一步步地建構出攻防一體的投資體系。

- 我對於長債的理解是，我20年前都無法預知今天的利率了，每次美聯儲的利率都會讓隔日股市波動，顯示這市場都無法預測了。

- 那我現在怎麼可能知道20年後的利率如何？一個我不懂的東西，我如果還認為可趁機獲利，那我就是愚不可及。

- 因此我寧願把錢放在一年期內債券00864B，把我的現金備援船艦停泊在這，有賺到小利息很好，沒賺到利息甚至匯損，了不起-2%，至少我可以承受。

- 長期回報低就是最大的風險，像是定存就是，根本無法抵抗通膨，獲利變成獲損！

- 意外總比明天先來到。我也是再9年半就退休，這幾年我會逐步降低曝險，拉高現金00864B儲備，為何要撐到可以領年金呢？

- 並且學習其他新的事物，再累積另依專業，因為那怕再怎樣萬一，我都有其他不只一種的現金流。

- 知道怕並敬畏風險才是勇敢的人。

- 感恩老師當年在我職場失意時，輔大的授課，那天我好像中年失意的劉備，聽到隆中對一樣興奮，看見未來的光景。更感激老師不嫌棄我資金短少跟資質魯鈍，一路悉心指導。

- @Doctorbuystock · 7 天前
- JAMES老師您好！我是您香港的fans，2024年底有幸接觸到您，並且已看完您大部分影片了，總結出老師您以下這幾點觀點：

- 盡早投資QQQ，有錢市價買入，buy and hold，打死不賣。

- 股票質押借錢生活，科技是人類進步的第一生產力，相信美國，將來QQQ投資年回報率甚至高達20%以上。

- 感謝老師無私分享寶貴的理財知識給大家，god bless you，好人有好報，天道輪回！

- 最後我有個問題想請教老師您，因為我在香港，不用交資本利得稅，也就是股票賺了錢賣了不用交稅，和美國不一樣，在美國要避免交資本利得稅就要做股票質押。

- 那在香港如果我缺錢缺生活費，是不是也要做股票質押，還是退休缺錢用就賣一點點QQQ？

- 我問了香港嘉信理財，他們那裡做不了 pledged；也問了futu富途，那裡只能做 margin 融資買股票，利息高達6.5%，不能借錢cash。

- 而且老師您也說過不能用margin買股票，隨時有破產的風險；IB那裡我也查過，好像也只有美國人才能做股票質押借錢生活，所以像我這種香港人，將來退休後缺多少錢就賣多少QQQ生活

- 沒關係你就先投資，當然有股票質押會比沒有股票要好很多，有股票質押，你無需花自己的資產，自己的資產可以成長上萬倍，如果你花自己的的資產那你的年化報酬每至少少掉2%，40年你的資產就比有股票質押借款的人少2/3，別人有十億你只有三億。

- 不過我想銀行都是為有錢人服務的，到時候你的股票資產真的很多到私人銀行或財務管理他應該會借錢給你。

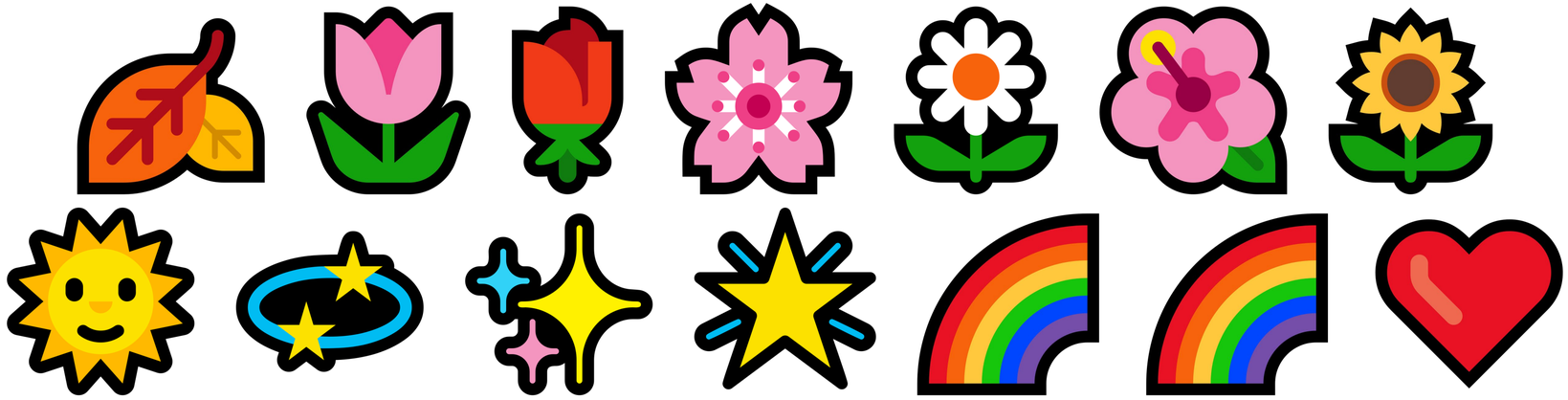
CLEC 投資理財教育學院

00451 《2024年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座

2023年12月29日 CLEC投資理財頻道

https://youtu.be/4FMjmyBpTzw

市場天天都上漲
很美好、很快樂



- 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