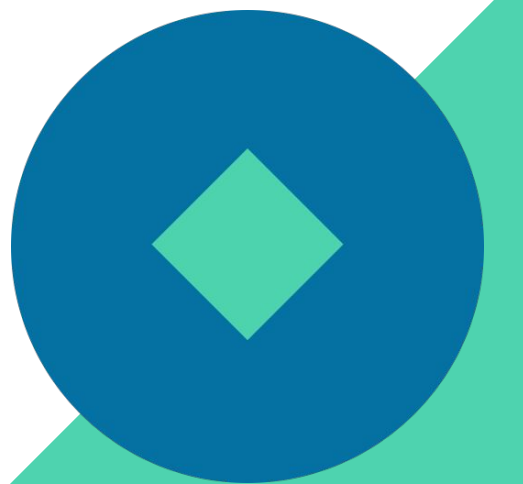




市場長期只有上漲

Clubhouse 輕鬆聊投資

CLEC 投資理財頻道
2025年4月19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

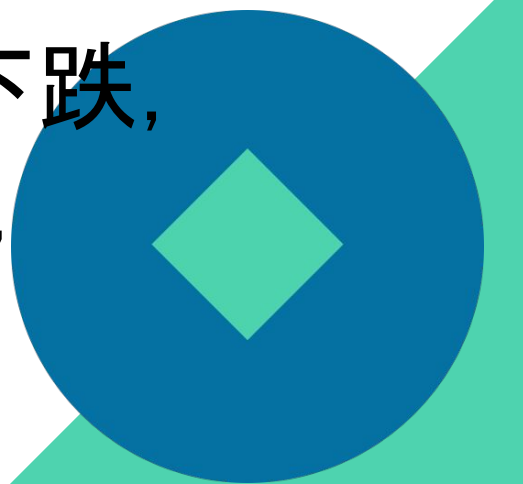
自2023年7月起，我們已開始註銷「CLEC 教育學院」公司登記與非營利組織程序，並將所有名稱更改為「CLEC 投資理財頻道」，原為「CLEC 投資理財教育學院」。還是會用CLEC，提醒大家，除非為James Chen本人，否則與我們無關，請勿受騙。

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團，如果有人邀請您加入，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。

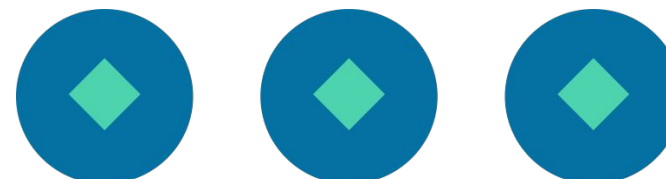


📌 已由「CLEC投資理財頻道」設為置頂

@clec168 6 天前 (已編輯)

00452 2024年1月6日 簡報資料.pdf

https://drive.google.com/file/d/11tcx_ARrXq4pi9kaqZTp0yyNFr81V7yF/view?usp=drivesdk



● 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

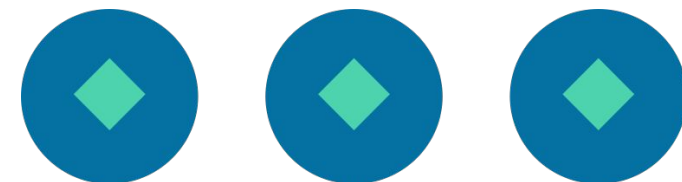
CLEC投資理財頻道 · 觀看次數：7.1萬次 · 2 年前



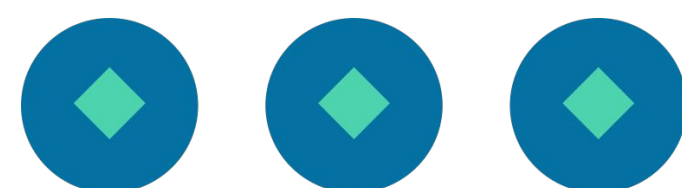
- 不學習就盲目投資是危險的。
- 觀看我們的影片並提出具體問題，包含：
- 影片編號和問題出現的時間點。
- 看過影片後提問是最有效的學習方法。



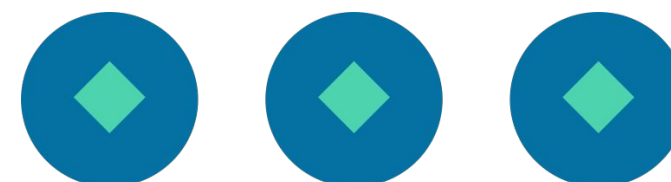
- CLEC沒有討論群組，我們沒有授權任何人做任何事。
- 我們無法知道任何群的成員組成與目的，容易遭有心人士混入。



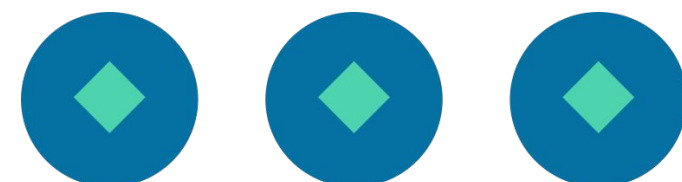
- 我們推薦的投資主要是納斯達克 100指數基金
QQQ及各國相應發行的當地ETF。
- 不要全信理財專員的建議，包括Charles Schwab financial consultant。他們可以協助開戶，但不建議完全採納他們所提的ETF或其他理財產品。
- 長期來看，納斯達克100指數基金和S&P 500指數基金是表現最佳的投資。除此之外的個股、基金和理財產品，通常不利於投資成功，應予以避免。



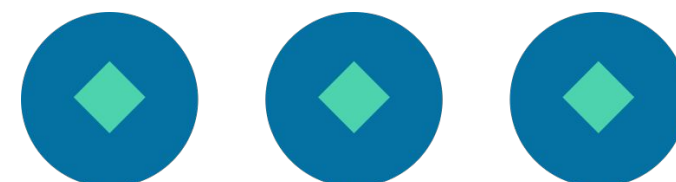
- 我們建議 100%投資納斯達克 100指數基金。
- 在美國：建議購買QQQ或資金較少的情況下購買QQQM，現金則可投資Money market SWVXX或短期票券BIL、SGOV。
- 台灣投資者：推薦富邦NASDAQ 00662，現金則投資中國信託美國政府0至1年期債券ETF 基金〈00864B.TW〉。
- 中國投資者：建議投資513100/513300/160213/159941/161130/159660。
- 香港投資者：可選擇HKD 3086、USD 9086、ETF 2834(港元)/9834(美元)。
- 加拿大投資者：建議換成美金直接買QQQ，或加幣投資QQC.TO/ETF (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。



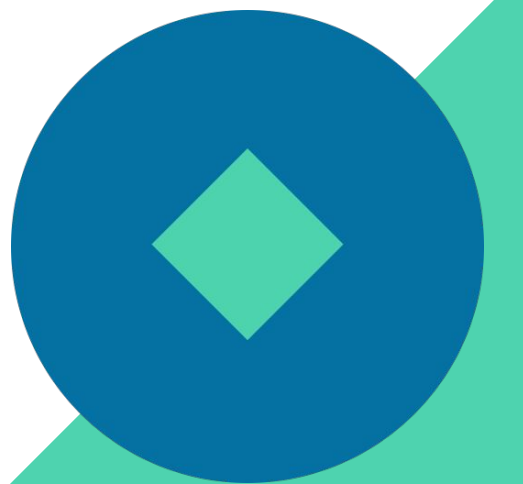
投資者永遠極度樂觀！

投資者永遠迎向陽光！

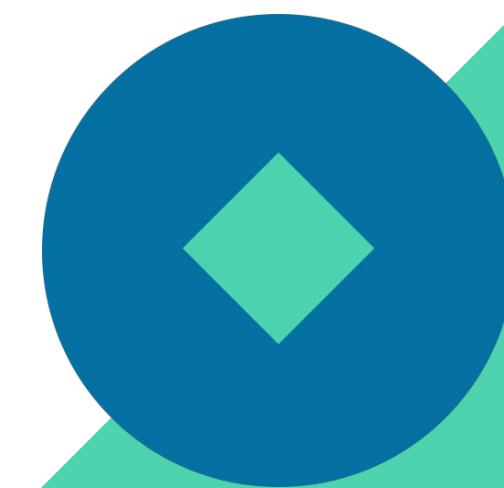
市場終將上漲！

投資需要忍耐！

財富值得等待！



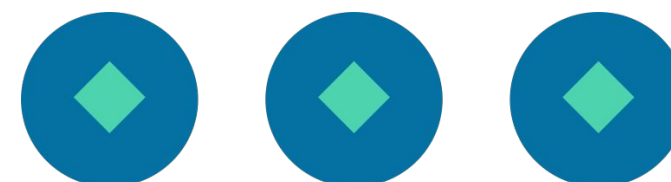
訂閱、留言、按👍、轉發分享
Apple Podcast 記得給五顆★
訂閱才能收到市場即時訊息



市場
永遠持續上漲
只漲不跌

- (30%)簡易版模擬不同的投資者的資產配置rev 4.0f3 (上漲年槓桿基金賺的部分轉到現金 30% 影片00466)
- <https://docs.google.com/spreadsheets/d/1uFEVeHZv8z-2KIBapmRE2VNN-Lq5fMBV/edit?usp=drivesdk&ouid=110455984605258774632&rtpof=true&sd=true>
- (50%)簡易版模擬不同的投資者的資產配置rev 4.0f3 (上漲年槓桿基金賺的部分轉到現金 50% 影片00466)
- <https://docs.google.com/spreadsheets/d/1fZmRHlicEF8buNSXTCPtLmQeNd7Ucl4q/edit?usp=drivesdk&ouid=110455984605258774632&rtpof=true&sd=true>

- 與簡易版不同。簡易版只准許在 "模擬結果" sheet 做修改。
- 以下練習版，可以多多去每個狀況練習改 (在每個狀況的 sheet, 可自行訂聰明再平衡轉現金%, 與借錢開銷 % (粉紅格子)。結果仍是會列在 "模擬結果" sheet. 除了個人資料 (股票現金可投資資產和已經借款金額)外, 不要在 "模擬結果" 做修改 (去每一個狀況的 sheet 做修改。
- (30%)練習版模擬不同的投資者的資產配置 rev 4.0f3 (上漲年槓桿基金賺的部分轉到現金 30% 影片00466.xlsx
- <https://docs.google.com/spreadsheets/d/1aQX-5UZLRJMYm2ef-Rx-3XD8d4fxXMb/edit?usp=drivesdk&ouid=110455984605258774632&rtpof=true&sd=true>
- (50%)練習版模擬不同的投資者的資產配置 rev 4.0f3 (上漲年槓桿基金賺的部分轉到現金 50% 影片00466.xlsx
- <https://docs.google.com/spreadsheets/d/1mZu6GOX9gliOEcbXMP3eomufAMZA-Mwj/edit?usp=drivesdk&ouid=110455984605258774632&rtpof=true&sd=true>

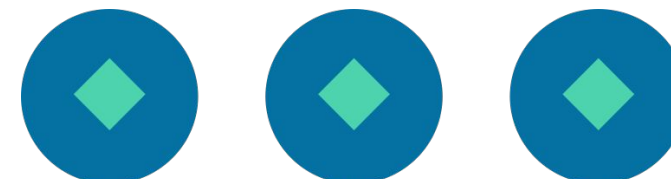


◀ 備忘錄 下午 6:25 4月17日 週四										
	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W
2		原始淨資產	起始借款比例	0%	起始借款金	\$0				
3		\$1000000	轉QLD獲利	30%	轉現金, \$	\$20,000	已經借款	Beta		
4	ime		轉現金, % ->	2%		借款利息	\$0		Year end change	總負債
5		原始資產	原始QQQ	原始QLD	原始CASH	5%	預扣現金比例			
6		100%	40%	30%	30%	借款開銷				
7						2%				
8		\$1,000,000	\$400000	\$300000	\$300000	\$20000	0%			
9	6309.01									
10	9828.79									
11	1403.84									
12	403.636									
13	3562.88									
14	3764.69									
15	4176.35									
16	1504.35									
17	3452.69	最大 ->	\$1616436	\$2109943	\$1453900	-\$1667	\$0	1.24		-\$924740
18	2434.06	最終 ->	\$1616436	\$1494979	\$1453900	-\$924740	\$0	1.01		-\$924740
19	0329.19	最低 ->	\$78257	\$19421	\$260467	-\$924740	\$0	0.31		-\$1667
20	22073.2		\$400000	\$300000	\$300000	-\$1667	\$0	1.00		-\$1667
21	98060.9		\$308911	\$178924	\$300625	-\$3340	\$0	0.85		-\$3340

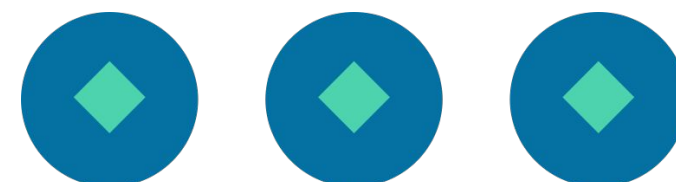
- 感謝您無私分享資產配置的智慧。
- 這幾天我看到帳面上產生的利息，讓我真實感受到：「連買特斯拉的利息，都可以由 00864B 支付」，真的非常感動！
- 不過，我在回測「質押借款自動導航」的資產配置策略時，發現一個問題：
- 如果從 2000 年開始使用「聰明 30%」配置（即 38/42/20），到 2021 年，beta 會提升到 1.22，這代表資產一路成長。但若在這時候，依據「淨資產的 2%」再次借款來提升生活品質，然後市場重演 2000 年高點到 2008 年金融海嘯那一段，就會出現維持率跌破 140% 導致爆倉的情形。
- 所以我想請教老師：
- 是否在資產上漲後要重新借「淨資產的 2%」來消費時，還是需要先評估當時的 beta 值？若 beta 超過 1.2，是否應改用更穩健的 433 配置？或者根本就該降低借款比例來確保安全？



- 我們曾模擬過「狀況三」，假設資產總額是 1 百萬美金，到 2021 年 11 月，beta 來到 1.24。
- 當時的資產組合如下：
 - 資產總額：4,612,362
 - 淨值：3,828,301
 - 質押借款：-784,061 (占資產的17%)
- 資產分配為：
 - QQQ：1,522,455 (33%)
 - QLD：2,109,943 (45%)
 - 現金：979,963 (22%)
- 若你希望在資產增長後進一步借款來提升生活品質，我建議：當質押借款占資產超過10%但不超過20%時，不必重新調整為 433，但你僅能使用資產的 0.8% (約 36,898)，而不是 2% (約 92,247) 作為借款金額。
- 這樣的做法，即使市場重演 2000 到 2009 年那樣的劇烈下跌，也能確保你維持足夠的維持率，不至於爆倉。
- 簡單來說：資產需要成長超過 2.5 倍後，使用資產的 0.8% 借款，才會比當初使用原始資產的 2% 還多。
- 換句話說，當資產翻倍到 2.5 倍以上時，才是你開始考慮提升生活品質的最佳時機。



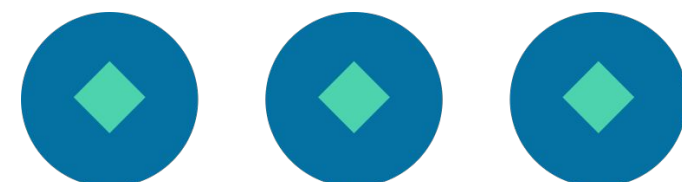
- 為何有高資產的傳統稅前退休帳戶的人應該提早退休.docx
- https://docs.google.com/document/d/1QENZwdPVK5v40Gd_XPO5CYcw5J_4Nfaq/edit?usp=drivesdk&ouid=110455984605258774632&rtpof=true&sd=true



- @tcchang77
- 老師好！
- 我應該算是眾多學生中較為激進的一位。之前和老師提過，上個月我簽了一份新約蓋掉舊約只還息不還本，當時隨口問了農會是否可以增貸，對方表示沒問題。今天我迫不及待地又去簽了一份新約，把上個月的合約覆蓋掉
- 老師曾留言說過：「認識金融、運用金融、融會貫通，金融是我、我是金融！」我正是將這句話發揮得淋漓盡致，把能夠借、且還得上的資金都借來進行投資
- 在老師的指導下，我邁向 00451 又近了一小步。和新同學分享 00451 絕對不是刷眼球。
- 感謝老師



- **你真的很棒！**
- **台灣金融真的是「船堅炮利」**
- **金融投資商品之多，管道之多，錢之便宜。**
- **金融軍火充足，在台灣投資想幹嘛就幹嘛。**
- **台灣的朋友一定要好好利用台灣金融環境，**
- **才能在代工命運之外，創造 富豪的台灣。**



- @bearlin9570 @
- 報告老師：
- ● 11 小時前
- 我對借款的理解是：如果我把錢還給銀行，反而會影響銀行 內部的利益。
- 對銀行的上層來說，我存錢在銀行，對他們而言是一種負債；但如果我向銀行借錢，那麼對銀行來說，我就成了他們的資產，甚至可以說是「工人」，因為銀行能夠透過我持續收取利息。
- 對於銀行的基層員工來說，他們有放款業績的壓力，如果我一次還清貸款，反而會影響他們的業績，對他們來說，我最好是越借越多。只要我能按時還款、不變成呆帳，他們就能順利向主管交差。
- 因此，如果我能達到 14% 的年化報酬率，當資產累積到一定規模時，就能用它來向銀行質押，僅借出必要的生活費。這樣一來，銀行的利息其實就是來自於借給我的錢，換句話說，銀行根本賺不到我半分便宜。
- 只要我有穩定的年化收益，並且做好現金流控管，就能跑贏銀行的放款利率。等到我成長到一定的規模，就能像我媽那位有錢的朋友一樣，越借越大尾，甚至到銀行經理親自帶人站在門口迎接，然後請我進貴賓室，熱情地對我說：「您的咖啡已經準備好，就是您最喜歡的口味！」



- 說得很好，也很正確。
- 銀行還是從你賺到錢，就是利差。
- 利差就是 不懂投資的人，將錢放在銀行活期存款或定存，銀行支付 不到1%的成本(利息是錢的成本。)，借給你 3%，中間利差2%，就是銀行空手套白狼的 獲利。
- 商業銀行就是將窮人的錢轉給富人投資使用的旋轉門。這就是資本主義，窮者越窮，富者越富。



CLEC

人人都可以富有
2024年 價值一億元投資人生
講座

CLEC 投資理財教育學院
2024年

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
2.15萬位訂閱者

🔔 已訂閱

👍 565

💬

➦ 分享

⬇️ 下載

⋮

全部

「CLEC投資理財頻道」上傳的...

直播

>

畢業

00398 《2023年度》投資第一堂
課：價值一億元的投資人生講...
CLEC投資理財頻道

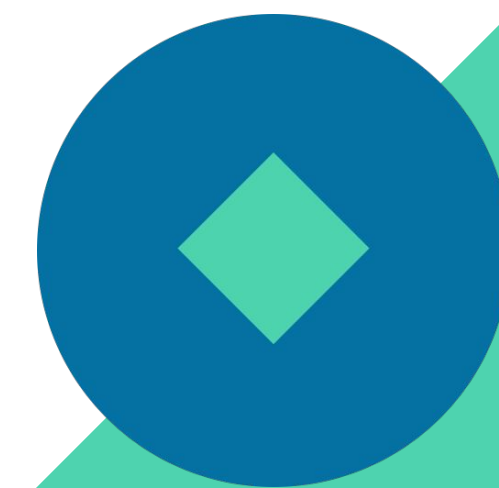
CLEC 投資理財教育學院

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
- clerc.hq.director@gmail.com

