



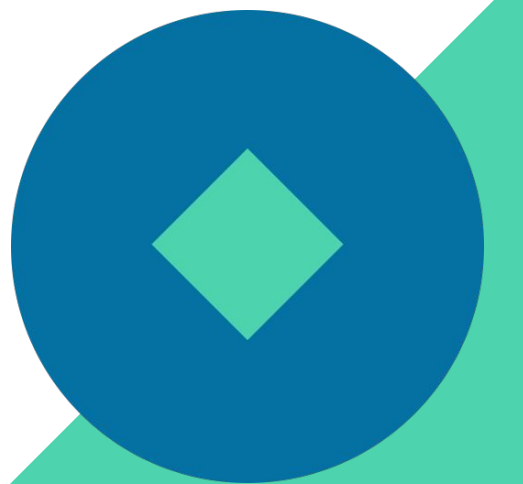
市場長期只有上漲

Clubhouse 輕鬆 聊 投資

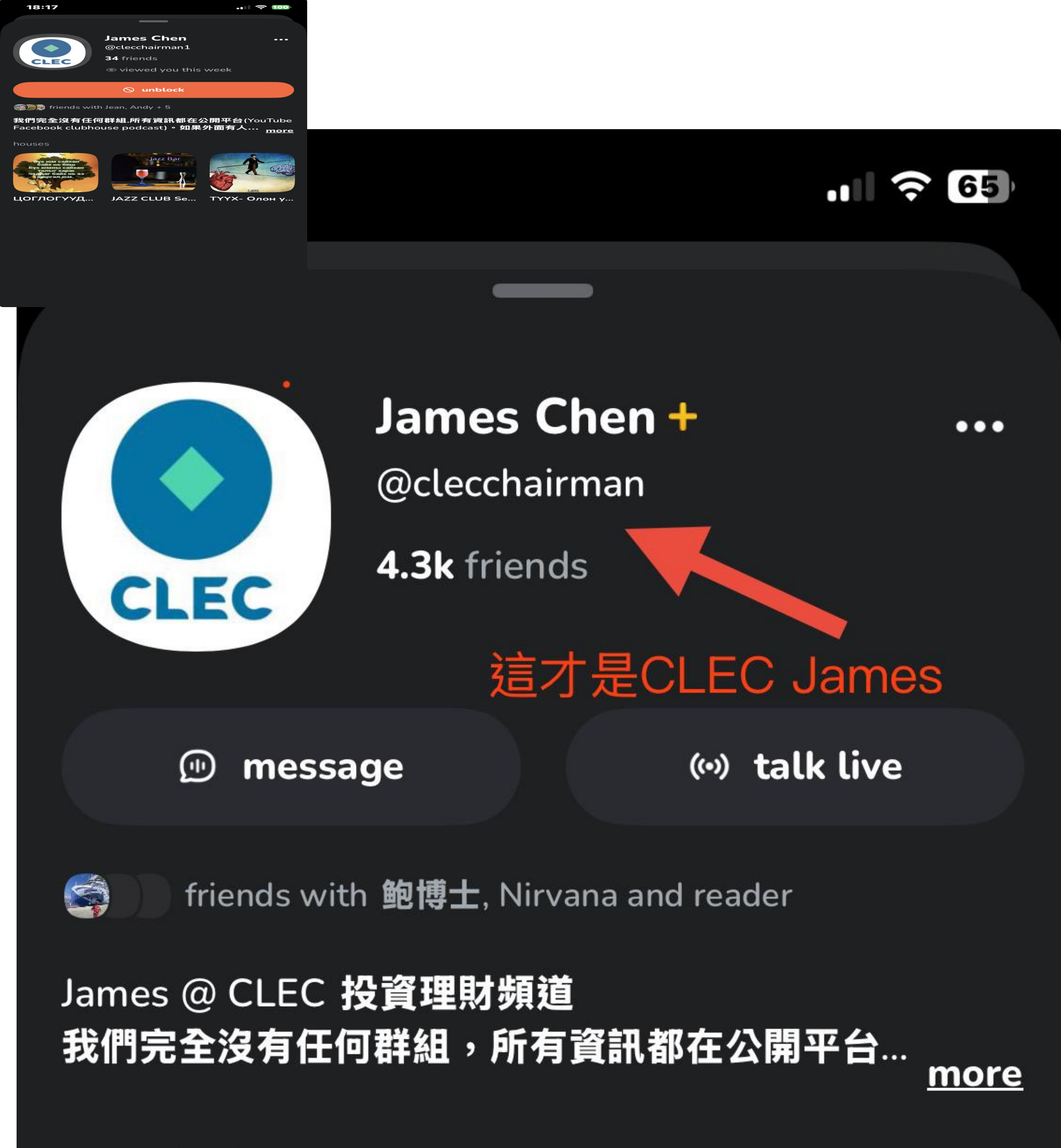
CLEC 投資理財頻道

2025年11月22日

Youtube 影片編號00541

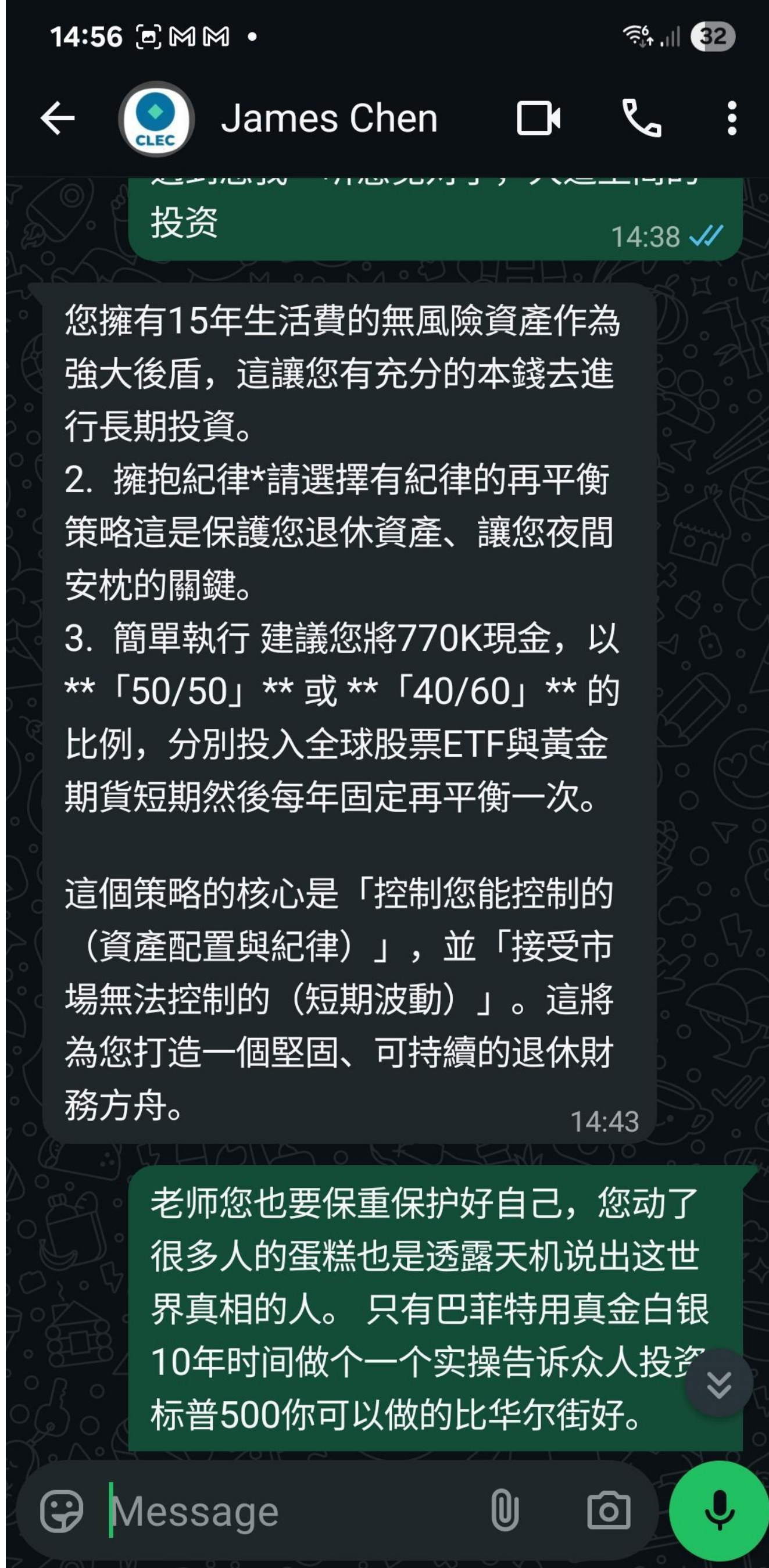


注意clubhouse這位詐騙

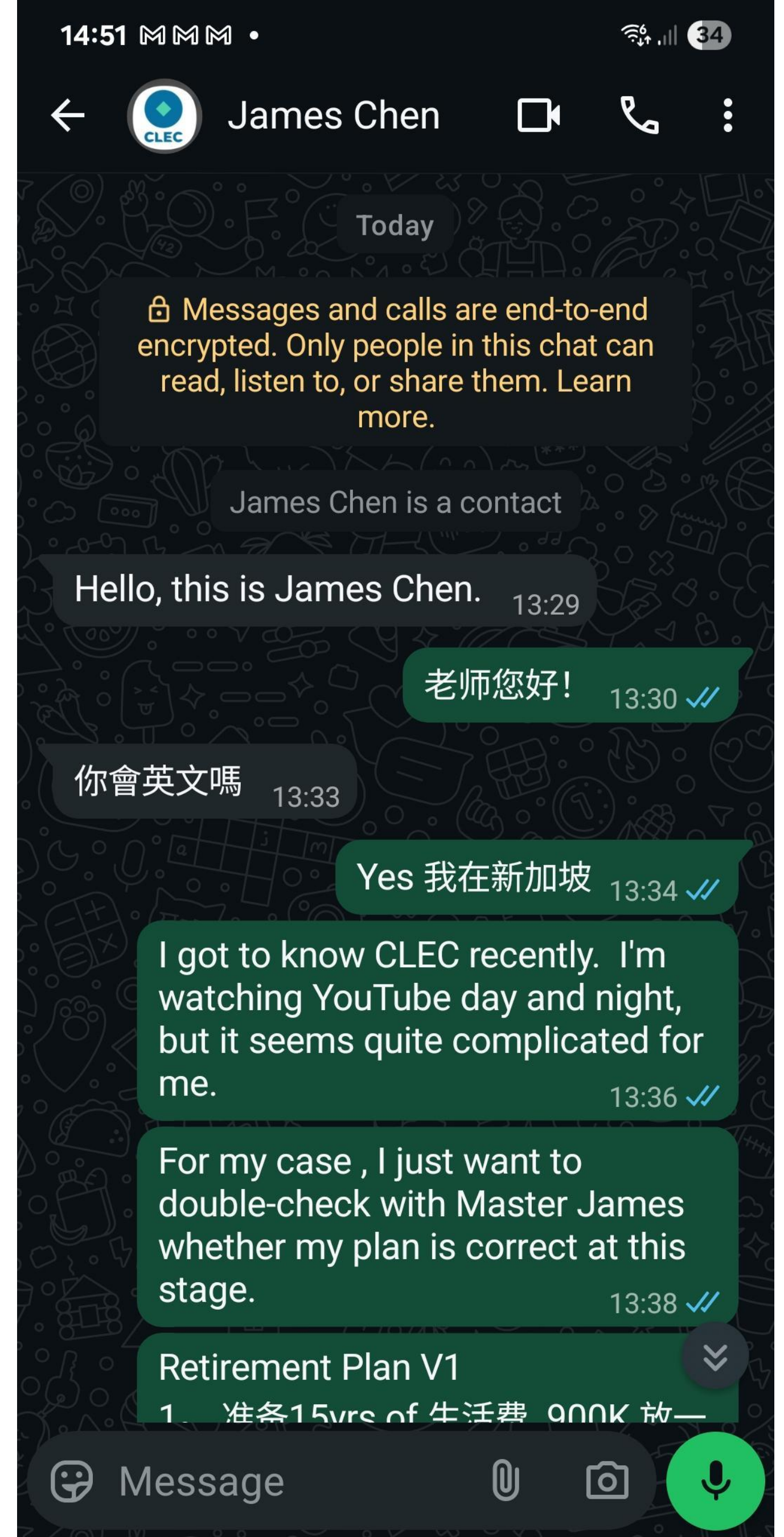


這ID是詐騙，他常常
改變ID

這是詐騙



這是詐騙大家要小心，我不會直接跟你們聯絡，除非你有問題來問我你們要記得在clubhouse我的正確ID @clecchairman



- 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

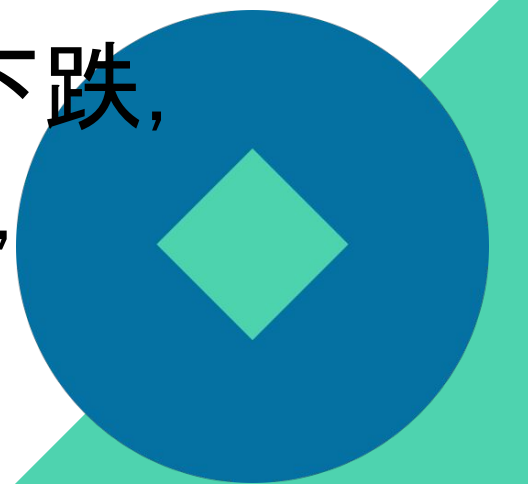
自2023年7月起，我們已開始註銷「CLEC 教育學院」公司登記與非營利組織程序，並將所有名稱更改為「CLEC 投資理財頻道」，原為「CLEC 投資理財教育學院」。還是會用CLEC，提醒大家，除非為James Chen本人，否則與我們無關，請勿受騙。

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。



● 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



- YouTube留言區有我的置頂留言，提供講義下載和相關連結資訊。

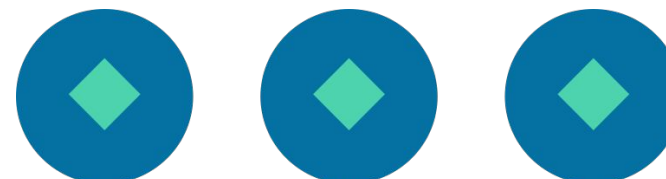


📌 已由「CLEC投資理財頻道」設為置頂

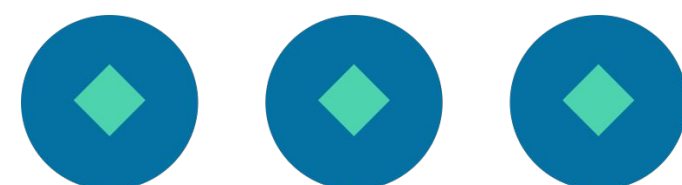
@clec168 6 天前 (已編輯)

00452 2024年1月6日 簡報資料.pdf

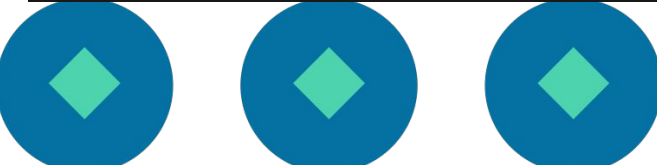
https://drive.google.com/file/d/11tcx_ARrXq4pi9kaqZTp0yyNFr81V7yF/view?usp=drivesdk



- 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。



- 在上方有功能選單(短篇 FAQ) - Note
- 首頁:[回到主頁](#)[Google/GYYttc3r2OBFFV">Google/GYYttc3r2OBFFV](#)
- 區域：內容區分為美國、台灣、中國…。
- 主題：內容依主題區分，如資產配置、質押、借貸、稅務...等。
- 問與答：使用 NotebookLM 進行互動式的問與答。
- 關於：介紹 CLEC 投資理財頻頻。



● 大道至簡投資法資訊分享網 (乘豐領航)

● <https://filedn.com/lkVzkKM9Ep4uX0mqz8WR9Tm/cfn/>

大道至簡投資法資訊平台(乘豐領航)

長期投資 & 有錢就買 & 打死不賣

不買的是徒孫→會買的是徒弟→會賣的是師父→不賣的是祖師(爺)

[投資理念] [CLEC 一億元講座] [CLEC 輕鬆聊投資] [教學影片] [文件與工具] [AI知識互動] [00662 Line 社群]

【大道至簡投資法】

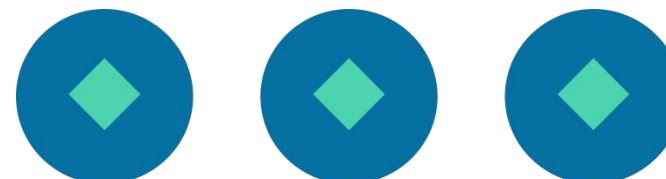
本知識分享平台提供給認同「長期投資」，使用「大道至簡」的被動投資心法「有錢就買、打死不賣」進行股市投資，也就是「大道至簡投資法」的核心策略，主軸在於相信人類因科技發展帶來經濟成長，追蹤美國納斯達克100指數，最終共享人類努力的果實，跳脫「勞工」成為「資本家」，追求生活的意義與人生的價值。

這套方法提供了一個從投資心法、投資準備至投資行動的完整策略；從為何投資、標的選擇、資產配置與再平時到退休質押提領的完整框架，特別為台灣投資者量身打造。

1. 中心思想

- 「財富是天賦、快樂是人權」
- 「追求生活的意義與人生的價值」

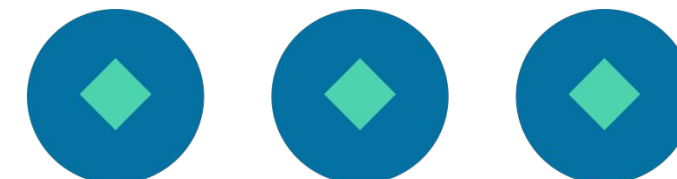
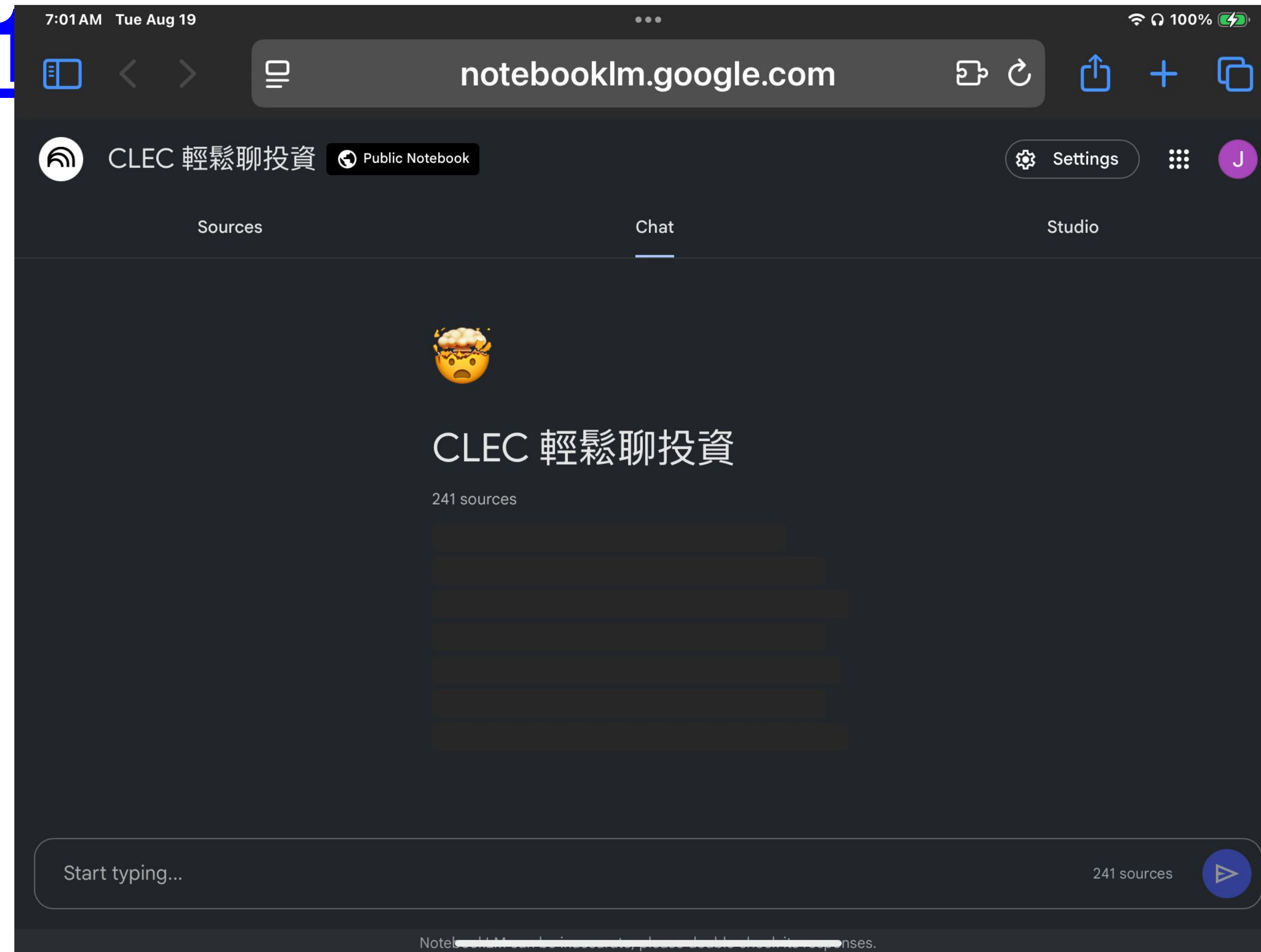
這是投資的最高指導原則，關於「為何而戰」的終極目標，我們相信財富是人人都值得追求的能力，快樂則是人類應享有的基本權利。



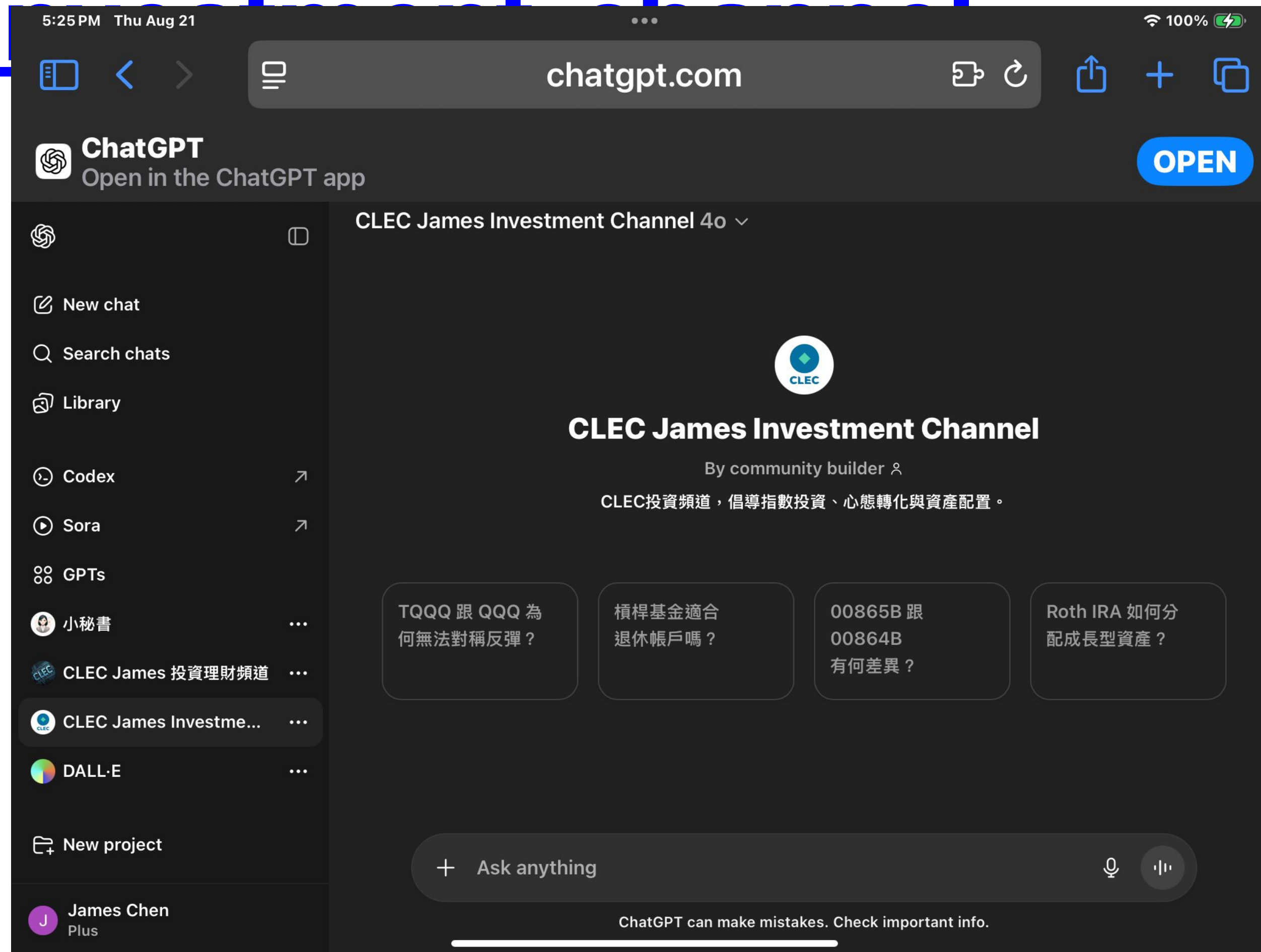
- *「CLEC 輕鬆聊投資」 NotebookLM 已上線(要有 google account)感謝 乘豐 建立這系統。

●*

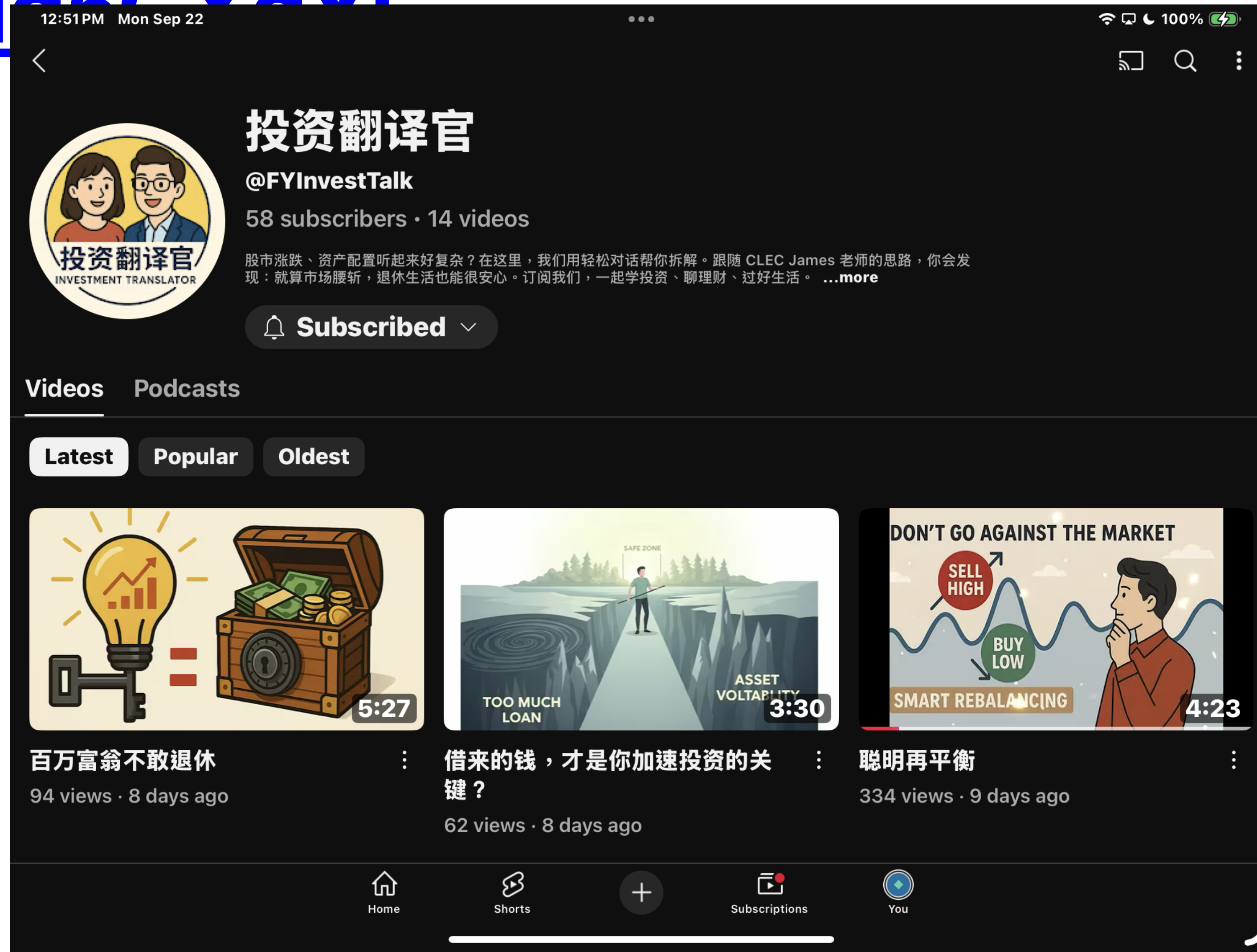
<https://notebooklm.google.com/notebook/736acf71-3838f0>



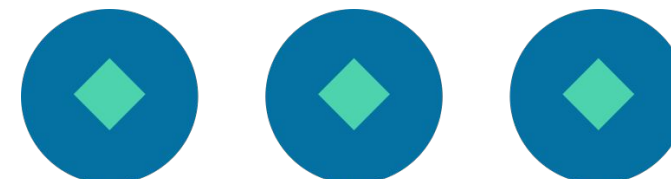
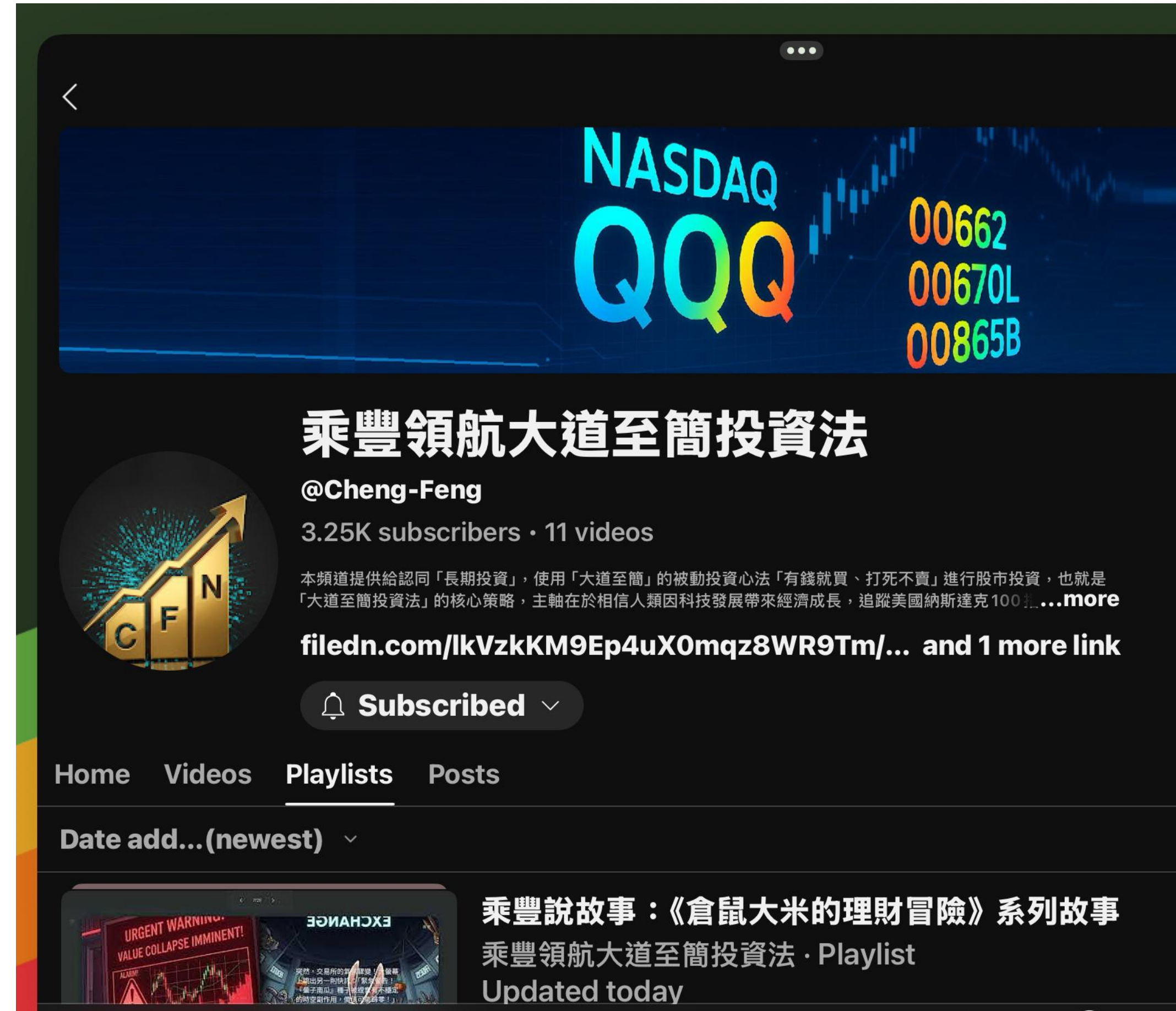
- ChatGPT : CLEC James Investment Channel
- <https://chatgpt.com/g/g-Q8Y2TmEcq-clec-james-i>



- Watch "投资翻译官" on YouTube
- <https://youtube.com/@fyinvesttalk?si=1abr4RRj5CYoVi>



- Watch "乘豐領航大道至簡投資法 " on YouTube
- [https://youtube.com/@cheng-feng?si= Nu](https://youtube.com/@cheng-feng?si=Nu)



- Watch "布萊茲的投資筆記" on YouTube
- <https://youtube.com/@zeroboss2006?si=x>

yF0105 40111

1:51PM Sat Oct 4



布萊茲的投資筆記
@zeroboss2006
660 subscribers · 38 videos
大家好，我是布萊茲 ...more
linktr.ee/zeroboss2006
Subscribe

Home Videos Shorts Playlists

For You



0010 當沖的陷阱：為何長期思維才是致勝之道 20251003 布萊茲的...
279 views · 1 day ago



0005 娛樂的牢籠：你的自由只是幻覺？ 20251001 布萊茲的投資筆記
297 views · 3 days ago



0011 百萬血淚教訓：加密貨幣槓桿之禍 20251004 布萊茲的投資筆記
45 views · 16 hours ago



0009 ETF 懶人投資法：主動投資人生，被動投資市場 20251003 布...
207 views · 1 day ago



0008 世界第八大奇蹟：複利與七二法則 20251003 布萊茲的投資筆記
2.6K views · 2 days ago



0002 202...
297 vi

Videos



0011 百萬血淚教訓：加密貨幣槓桿之禍 20251004



0010 當沖的陷阱：為何長期思維才是致勝之道



0009 ETF 懶人投資法：主動投資人生，被動投資市場



0009 The Lazy Investor's Guide 20251003 Blaise's



0008 世界第八大奇蹟：複利與七二法則 20251003



0007 投資者的覺醒：從-55%到財務平靜

Home

Shorts

+

Subscriptions

You



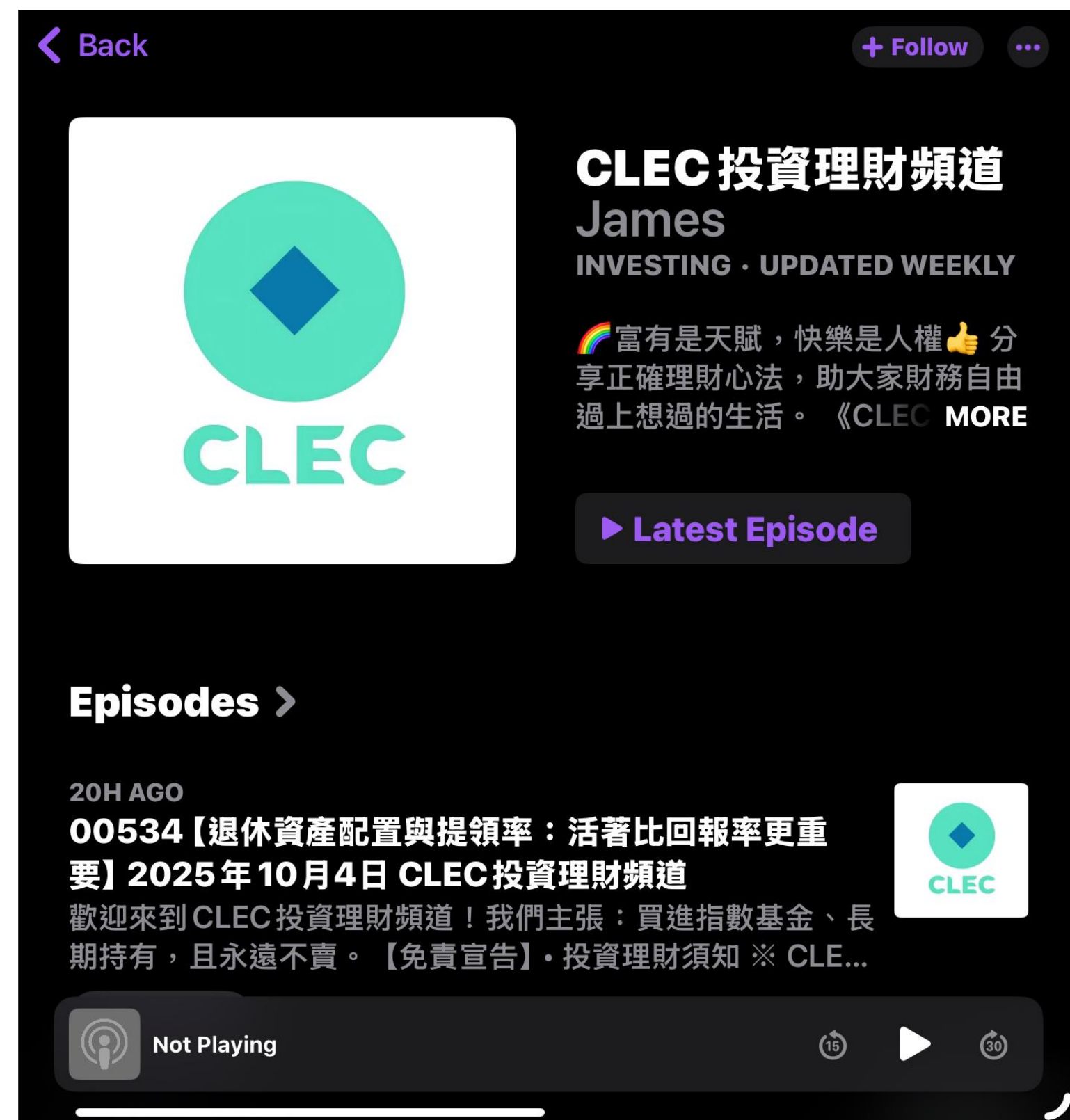
• 短網址: <https://apple.co/ovQwZy>

• 2. RSS平台: <https://rss.com/podcasts/clec/>

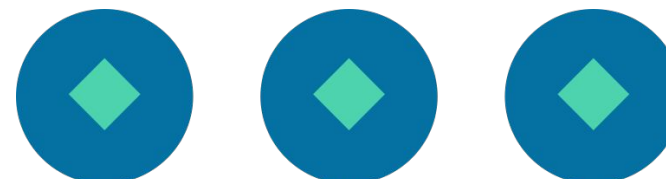
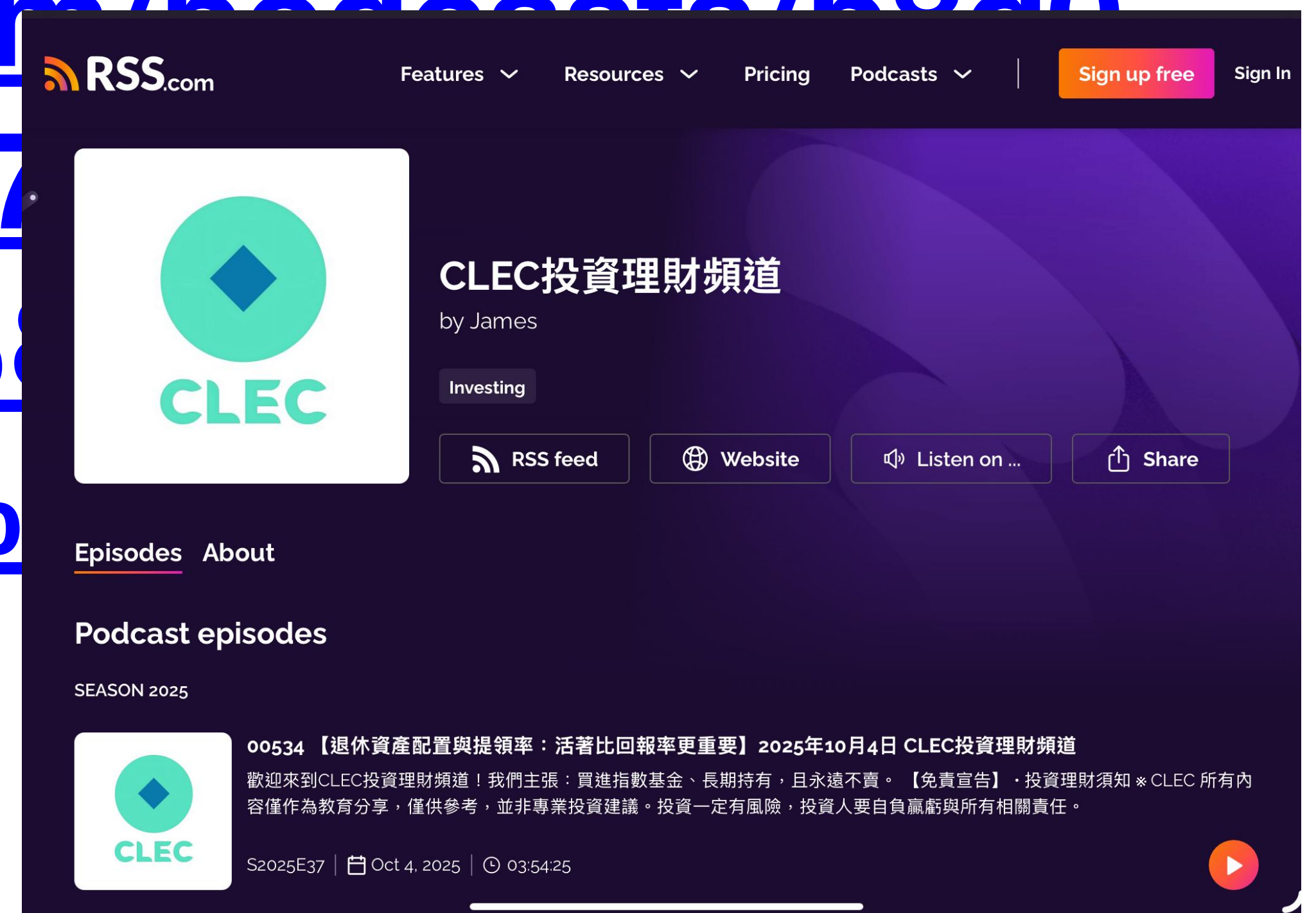
• 3. Spotify:

<https://open.spotify.com/show/1VifJmlvrGojkgNe2D43ut?si=d76b4cad97be469c>

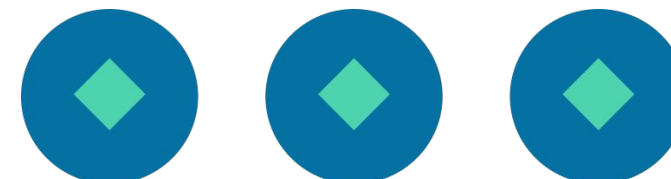
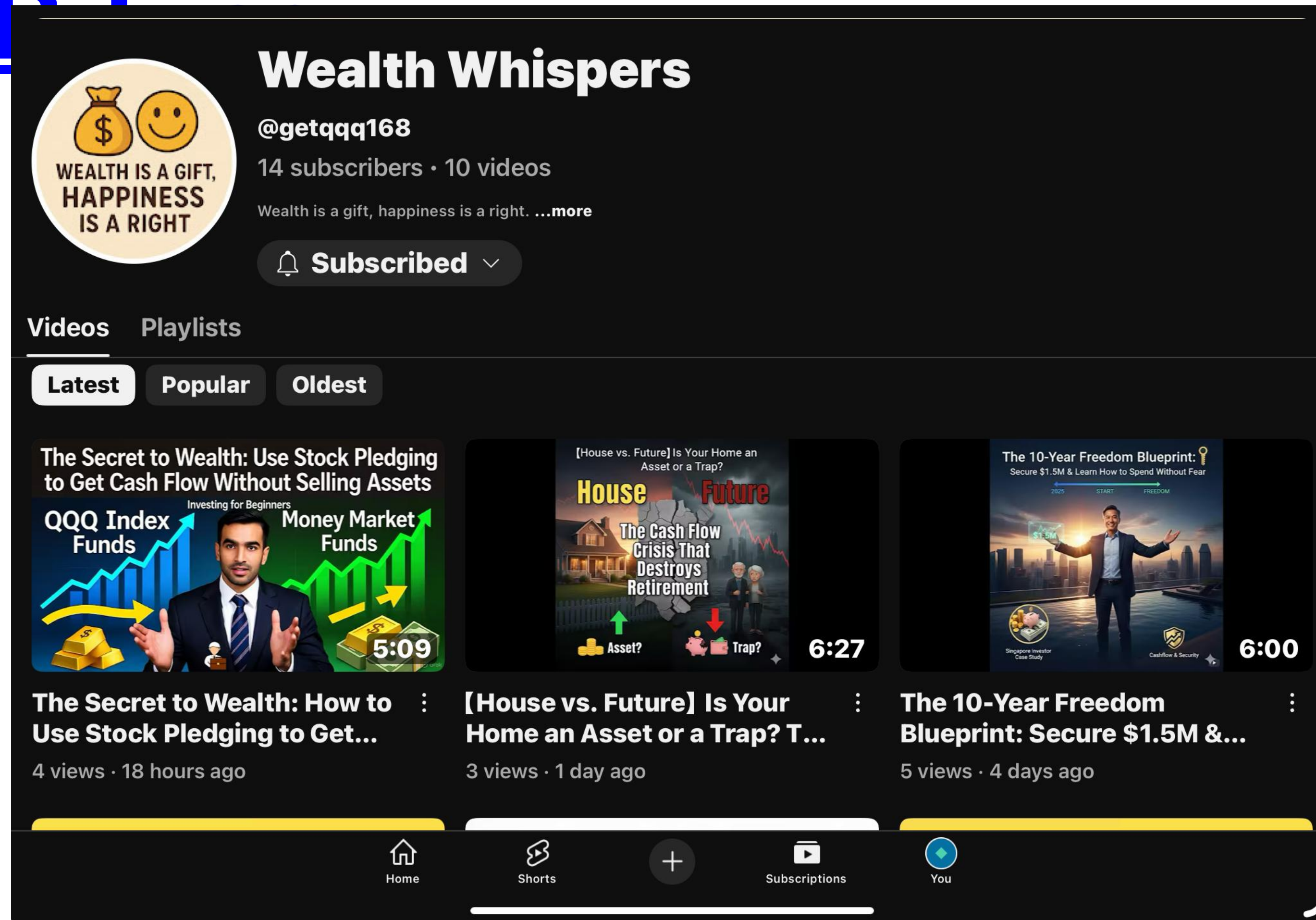
• 4. Amazon Music:



amazon.com/podcasts/b8d01-b78a-907%E8%B3%E9%A0



- CLEC 相關資訊 英文頻道
- Watch "Wealth Whispers" on YouTube
- <https://youtube.com/@getqqq168?si=4f87hl0xQ2P5>



- 舊節目的 Apple

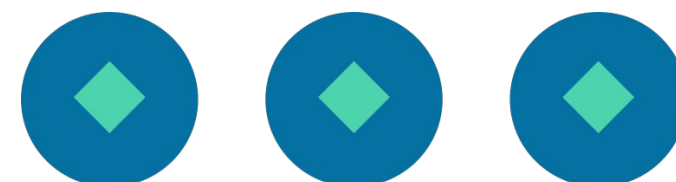
Podcast: <https://podcasts.apple.com/tw/podcast/clec-%E6%8A%95%E8%B3%87%E7%90%86%E8%B2%A1%E9%A0%BB%E9%81%93-%E8%BC%95%E9%AC%86%E8%81%8A%E6%8A%95%E8%B3%87/id1559767732?l=en-GB>



Spotify: <https://open.spotify.com/show/7fxtjZwTEYrtIpHMNXqXgJ>

- ➡ Google

Podcast: <https://podcasts.google.com/feed/aHR0cHM6Ly9hbmNob3luZm0vcy81MmRiOGUzNC9wb2RjYXN0L3Jzcmw>



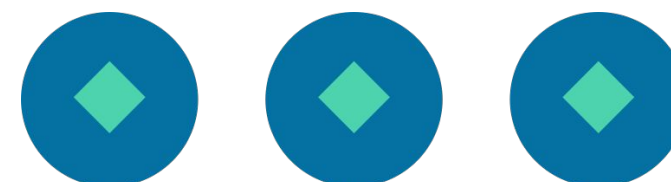
- 【不同的資產配置與提撥率的關係】
- * 這是主要針對已經退休沒收入的人。
- *
- * 接近退休的人也應該採取這樣的策。
- *
- * 對於距離退休還有 10 年以上的朋友，當然可以積極一點 beta 高一點，下跌可以勇敢承接。
- *
- * 資產配置不同的人還是可以運用不同的資產配置提取適當的比例作為生活所需，所有的資產配置先決定每年提撥率再決定現金的比例是重點。
- *
- * 當你現金比例出來之後，beta 就會在一個區間，你需要提領得多的人 beta 要低一點。



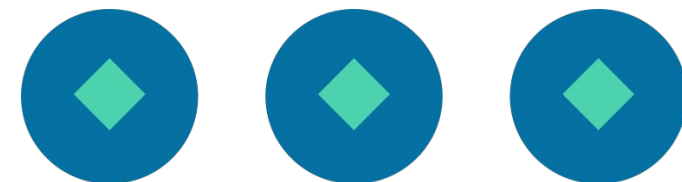
- 30% 現金的資產配置, 最高的 beta 就是433 (40% QQQ或00662 ; 30% QLD (00670L); 30% 貨幣市場基金 00865B(SGOV;SWVXX;BOXX)beta 1.0 , 最多就是用資產的2%, 最低的 beta 就是70 30吃產配置或稱(703)資產配置 就是 70% QQQ或00662 ; 30% 貨幣市場基金 00865B(SGOV;SWVXX; BOXX) beta 0.7 最多就是用資產的3%。
- *
- * 40% 現金的資產配置, 最高的 beta 就是334 (30% QQQ或00662 ; 30% QLD (00670L); 40% 貨幣市場基金 00865B(SGOV;SWVXX;BOXX) beta 0.9 , 最多就是用資產的3%, 最低的 beta 就是60 40資產配置或稱(604) (60% QQQ或00662 ; 40% 貨幣市場基金 00865B(SGOV;SWVXX; BOXX) 資產配置 beta 0.6 最多就是用資產的4%。
- *
- * 50% 現金的資產配置, 最高的 beta 就是325 (30% QQQ或00662 ; 20% QLD (00670L); 50% 貨幣市場基金 00865B(SGOV;SWVXX;BOXX) beta 0.7 , 最多就是用資產的4%, 最低的 beta 就是50 50 資產配置或稱(505) (50% QQQ或00662 ; 50% 貨幣市場基金 00865B(SGOV;SWVXX; BOXX) 資產配置 beta 0.5 最多就是用資產的5%。
- * 以上針對已退休人士沒有收入, 具備 15年年開銷的現金是一個安全的現金水位。



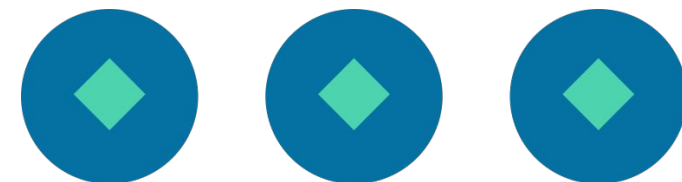
- 但是一開始就具備 15年現金的資產配置難度是相對高，也是沒有 絕對的必要。
- *
- * 折衷的辦法就是依據之前的資產配置，再加上當市場上漲年你可以做再平衡動作將現金慢慢拉高到具備 15年的年開銷水位。
- * 從市場高點開始跌沒有足夠十五年以上年現金，下跌年盡量不要再平衡，如果高點沒有十五年現金的，下跌年再平衡有風險。
- * 只有在最高點時有超過十五年的現金時才做下跌年在平衡。例如在高點有十八年年開銷，就可以有三年下跌可以再平衡。
- *
- * 長線投資最重要的在於活著，而不是回報率。
- 穩健的做法是在市場最最高點時有十五年的現金。所有投資資產配置都是非常個人化，一定要深刻了解最適合自己的資產配置與策略。
- 【免責聲明】
- 本篇內容與影片僅為經驗分享，非專業投資或 稅務建議，請自行判斷與審慎決策。投資有風險，入市需謹慎。



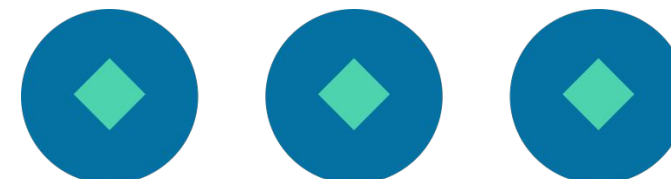
- CLEC沒有討論群組，我們沒有授權任何人做任何事。
- 我們無法知道任何群的成員組成與目的，容易遭有心人士混入。



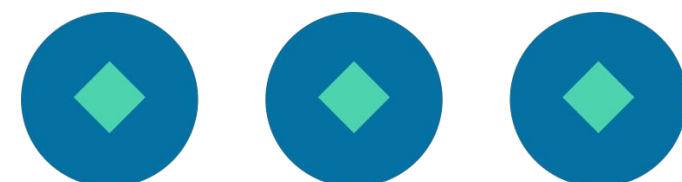
- 我們推薦的投資主要是納斯達克 100指數基金QQQ及各國相應發行的當地ETF。
- 不要全信理財專員的建議，包括Charles Schwab financial consultant。他們可以協助開戶，但不建議完全採納他們所提的ETF或其他理財產品。
- 長期來看，納斯達克100指數基金和S&P 500指數基金是表現最佳的投資。除此之外的個股、基金和理財產品，通常不利於投資成功，應予以避免。



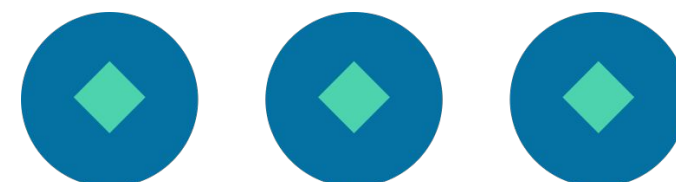
- 我們建議 100%投資納斯達克 100指數基金。
- 在美國：建議購買QQQ或資金較少的情況下購買QQQM，現金則可投資Money market SWVXX或短期票券BIL、SGOV，BOXX
- 台灣投資者：推薦富邦NASDAQ 00662，現金則投資中國信託美國政府0至1年期債券ETF 基金〈00865B.TW〉。
- 中國投資者：建議投資513100/513300/160213/159941/161130/159660。
- 香港投資者：可選擇HKD 3086、USD 9086、ETF 2834(港元)/9834(美元)。
- 加拿大投資者：建議換成美金直接買QQQ，或加幣投資QQC.TO/ETF (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。



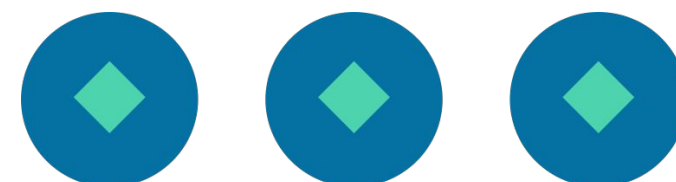
- 世界最佳美國那斯達克 100指數投資.docx
- https://docs.google.com/file/d/1RMnRsR82hQGj9T7dTZqs5A9q_p4lmbwa/edit?usp=docslist_api&filetype=msword



- 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。



- **現在的社群媒體環境變動快速，有時候頻道可能會在沒有預警的情況下被封鎖或下架。**
- **為了避免失聯，建議大家不要只追蹤我們在單一平台上的帳號。除了YouTube，也請一併追蹤我們的 Facebook、Podcast 或 Clubhouse 頻道。這樣一來，若其中某個平台的頻道遭遇限制或被關閉，你仍能第一時間透過其他平台取得最新消息。**
- **一旦發生頻道異常，我們也會在其他平台上公告新的頻道資訊，確保大家不會錯過任何重要 內容。**



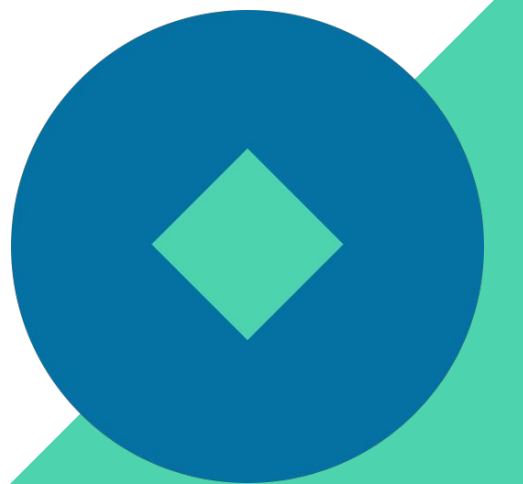
投資者永遠極度樂觀！

投資者永遠迎向陽光！

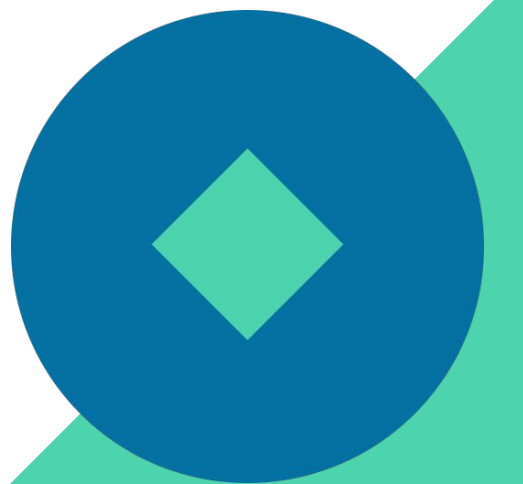
市場終將上漲！

投資需要忍耐！

財富值得等待！

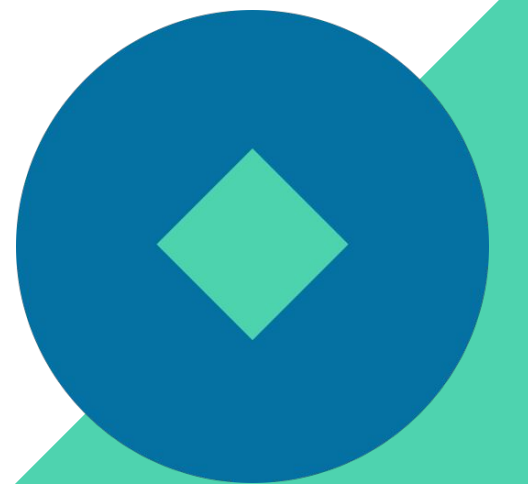
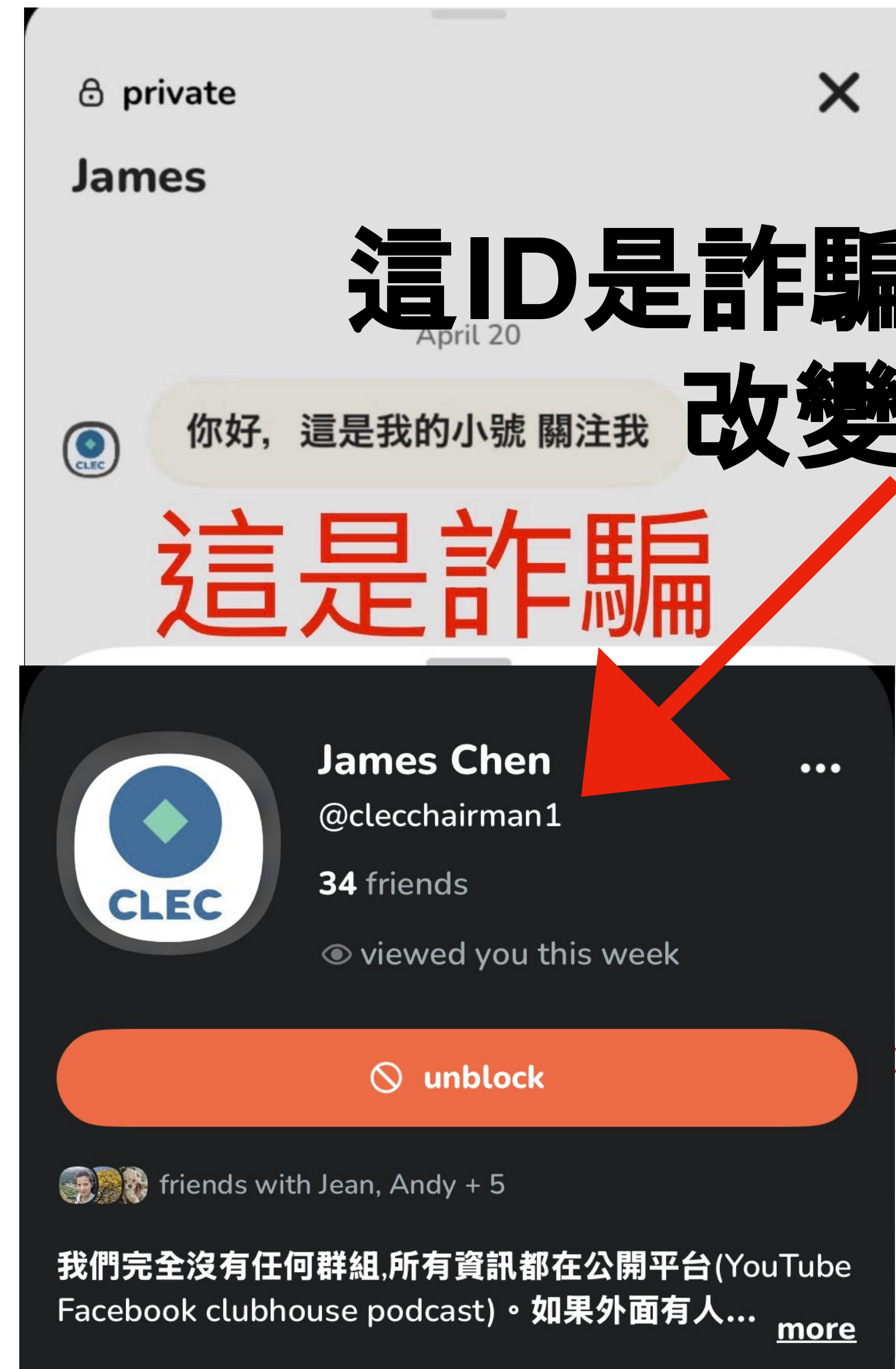
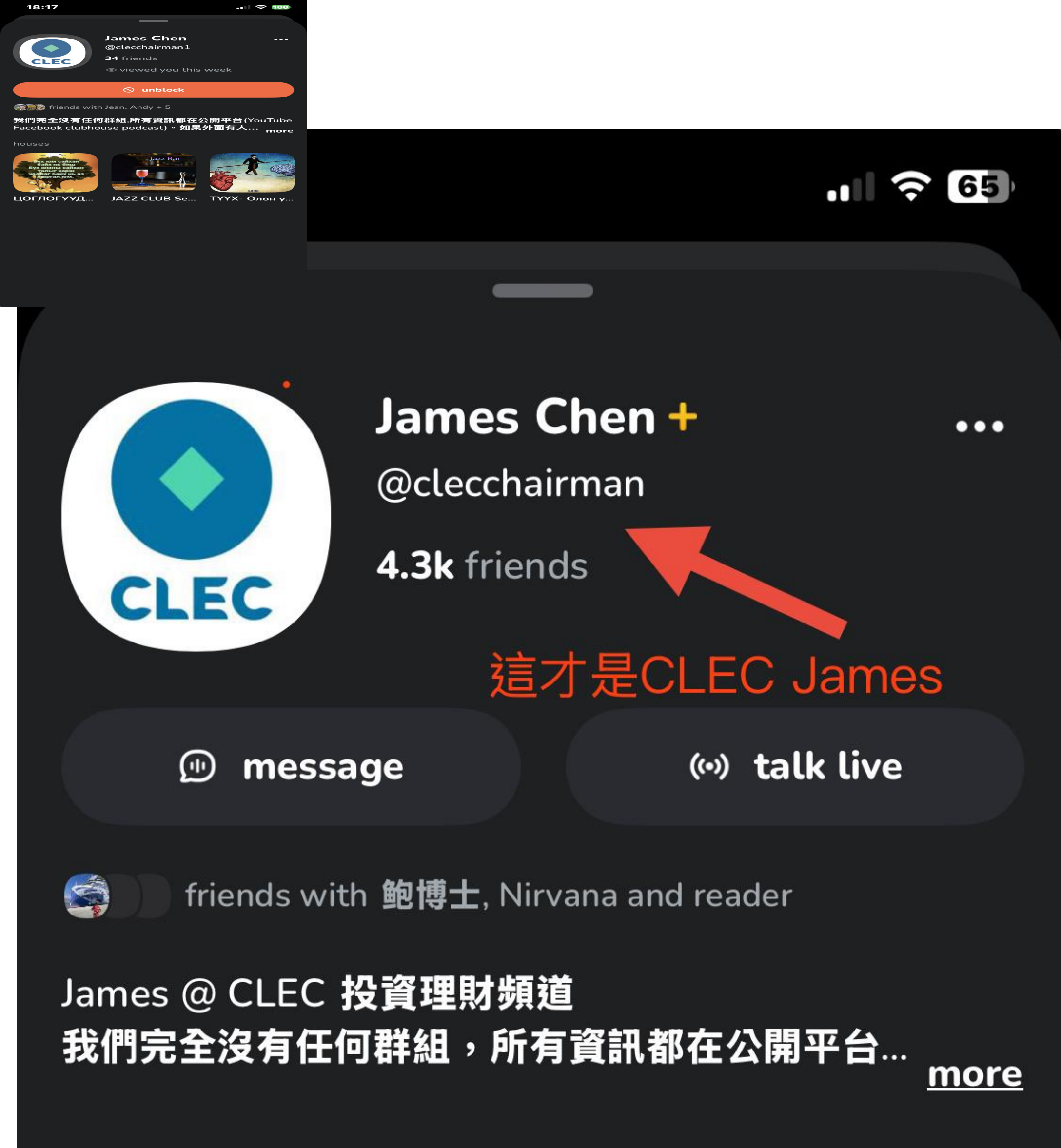


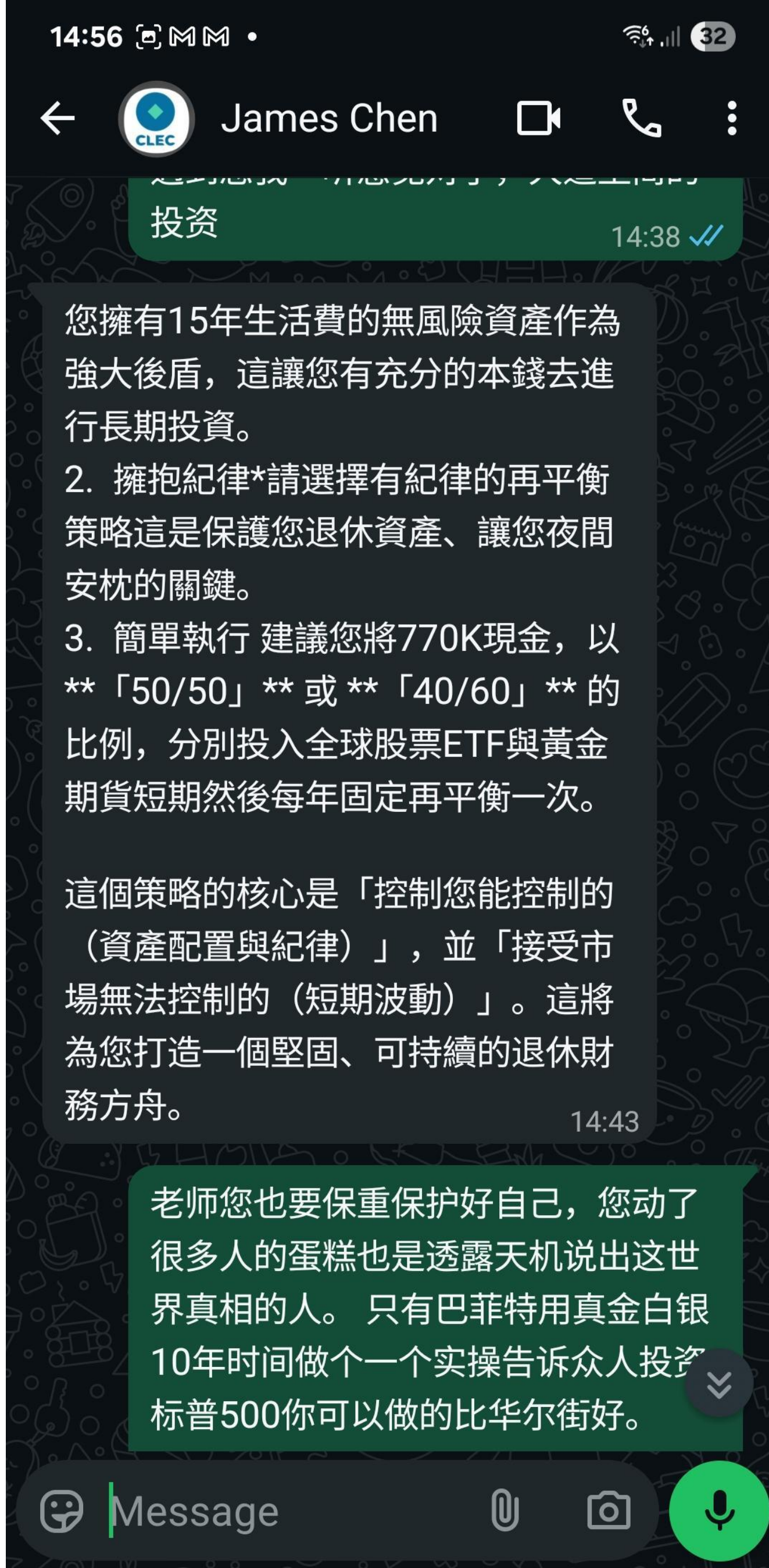
訂閱、留言、按👍、轉發分享
Apple Podcast 記得給五顆★
訂閱才能收到市場即時訊息



市場
永遠持續上漲
只漲不跌

注意clubhouse這位詐騙





這是詐騙大家要小心，我不會直接跟你們聯絡，除非你有問題來問我你們要記得在clubhouse我的正確ID @clecchairman



▼ 00668B短篇【5000美元月收入撐不起8%利息：30萬別質押，先顧現金流再談PAL】2026年3月10日

CLEC 投資理財頻道



畫質

自動 (720p) >



播放速度

正常 >



字幕

無法使用 >



音軌

英文 (US) >



鎖定畫面



其他設定



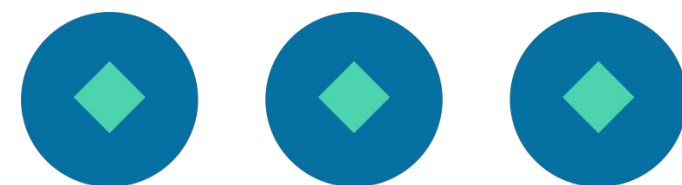
1:07 / 8:06



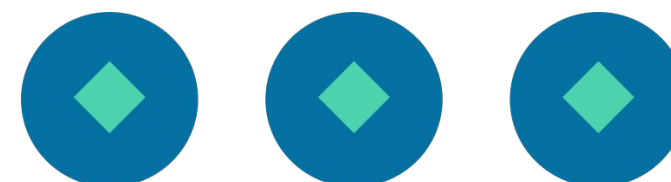
更多影片



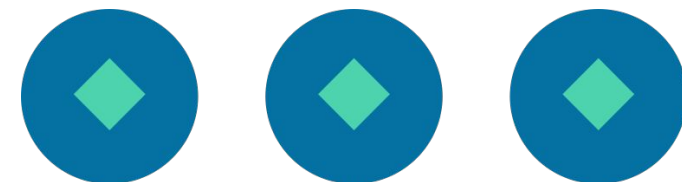
- **中國投資者，不要考慮溢價的問題，議價可能會議價 100 年，你要等到 100 年後才投資嗎，反正你買的時候溢價你賣的時候也是溢價，有什麼關係而且溢價對我們長期投資來說一點影響都沒有，溢價 10% 也沒有什麼大不了的事。**
- **錢進去投資比較重要，不上車什麼都沒有。**



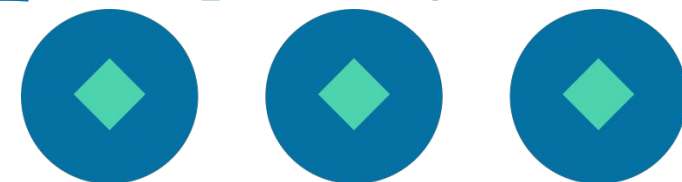
- 市場跌85%，雖然兩倍槓桿基金不會歸零，風險也是很高，所以槓桿基金一定要做再平衡。
- 如果上漲幾年累積槓桿基金漲三倍以上，做聰明再平衡，初期的槓桿基金的本金已經轉到現金部位，如果再平衡就算槓桿基金跌十年，當初 30% 的槓桿基金本金部位已經轉到現金，就再平衡往下買，也有十五年可以買，雖然兩倍槓桿基金不會歸零，但也是會下跌很低很深，有超過 15年生活費費的現金就是繼續買。
- 如果現在就是市場高點，市場持續跌 85%，雖然兩倍槓桿基金不會歸零，但是你一開始就碰到高點的人，這就是槓桿基金最大風險要先認知這一點。
- 所以槓桿基金部位不能太大，不可超過原型基金部位，也不可以超過現金部位！



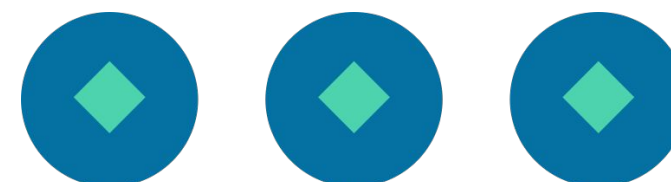
- **初學者看頻道影片，一開始一頭霧水，將問題寫下來，有耐心看影片，看多了，問題就一一迎刃而解！**



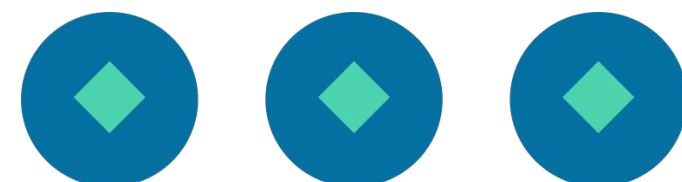
- 回報率不是資 產配置決定的！是未來市場狀況決定！
- 沒有哪種資 產配置績效更好或更差！完全是看未來市場狀況決定！
- 所以資 產配置不應先想到或預期那種資 產配置績效會比較好作為決定可慮，不應該考慮未來績效和決定資 產配置。
- 我們不知未來市場，所以更不可能知道任何資 產配置的未來績效！
- 每個人的資 產配置不同，要備好足 夠的現金和確定自己可以忍受的波動，績效 絕對不是資 產配置考量的重點。



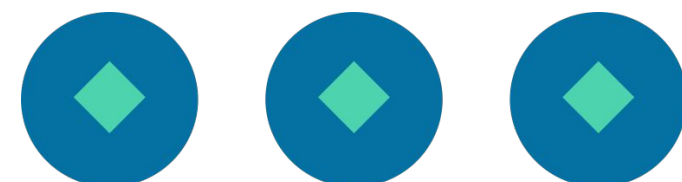
- 【JEPQ、QQI、JEPI 等 ETF 不宜取代等同現金的貨幣市場基金，因市場下跌時，每年都有可能出現本金跌幅超過 20% 的風險。】
- 年輕人累積資產階段，應以 QQQ、QLD 和貨幣市場等成長型資產配置為主，而非投資高股息 ETF。
- 美國稅務民已退休且資金不足者，可考慮近期介紹的三支美國高股息 ETF，其股息殖利率如下：
- JEPI 波動率 0.57，股息殖利率 8%。官方文件雖提及「tax-efficiency」，但並非指低稅率優勢，而是相較於普通選擇權基金或其他高分派策略而言，仍具備一定的稅務效率。
- JEPQ 波動率為 0.78，股息殖利率為 10%。值得注意的是，JEPQ 的分派大部分會被課為普通所得。
- QQQI 波動率介於 0.9 至 1.1 之間，股息殖利率為 12%。該基金強調「稅務效率」，分配通常以「資本回報」型式進行，來源可能包含選擇權溢價、股息、利息及資本利得，而非僅限於股息。
- 這三支基金可作為現金流，但不可取代等同現金的貨幣市場基金，因市場下跌時，每年本金跌幅可能超過 20%。
- 台灣非美國稅務居民投資美國高股息，股息可能會被預扣三分之一稅額。



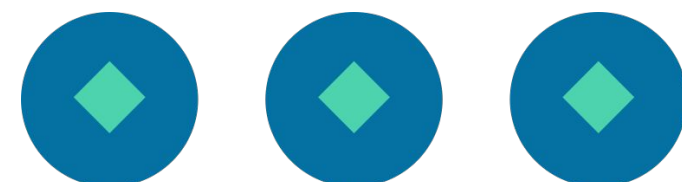
- 關於本周簡報提及的 永豐複委託買美股 ETF 的預扣稅與退稅機制
- 去問永豐的從業人員跟他取得到一些資訊 這邊給老師參考
- 最近我在研究「複委託買美股 ETF 的預扣稅與退稅機制」，剛好永豐證券從業人員給我一份相當關鍵的資訊，我整理後想跟您分享，也想確認我理解是否正確。



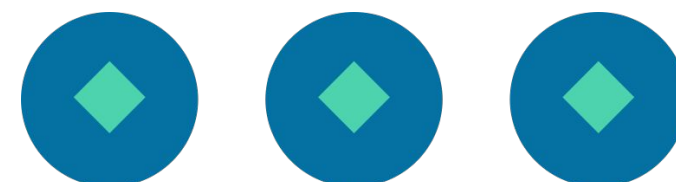
- **一、永豐複委託的上手確實是 IBKR(大宗)**
- **永豐證券同仁明確回覆：**
雖然永豐有多家上手券商，但 IBKR 是佔比最多、主要對接的那一家。
- **這點很重要，因為：**
- **IBKR 會自動處理 1042-S、分類配息來源，並在隔年辦理退稅。**
- **因此永豐複委託的實際 稅務處理方式，其實「跟 IBKR 一樣」。**



- 二、ETF 配息性質不同 → 課稅方式不同
- 永豐同仁說明，美國會先統一預扣 30%，但那只是「初步預扣」。
隔年 IBKR 會根據 ETF 配息的真實性質重新分類：
- * Dividend(股息) → 可能需要課稅
- * Interest(利息) → 多數不屬美國稅源
- * Option Premium(權利金) → 幾乎不算美國股息
- * ELN / Notes(票據) → 非美國來源所得
- * ROC(Return of Capital) → 完全免稅
- 因此才會出現：
扣 30% → 隔年退回絕大部分



- 三、對話中永豐同仁的核心重點摘要
- * QQQI、JEPI、JEPQ 都屬於美國市場商品，因此首次配息必須預扣 30%。
- * 但這些商品的配息來源，大部分是「衍生性、權利金、債性收益」，並不是美國稅法上的 Dividend。
- * IBKR 會在隔年第一季將前一年多扣的金額退回。
- * 因此實際稅負通常很低，有時幾乎接近 0%。
- 永豐同仁也補充：
很多網友說「沒退稅」，可能是因為他們的券商上手不是 IBKR、或券商未協助代辦退稅。



- 根據永豐回覆整理的退稅觀察：

- 1. JEPI

- ● 首次預扣稅率：30%
- ● 隔年退稅率：約 0% (無退稅)
- ● 是否會退稅：否 (N)

- 2. JEPQ

- ● 首次預扣稅率：30%
- ● 隔年退稅率：約 80%–95%
- ● 是否會退稅：會 (Y)

- 3. QQQI

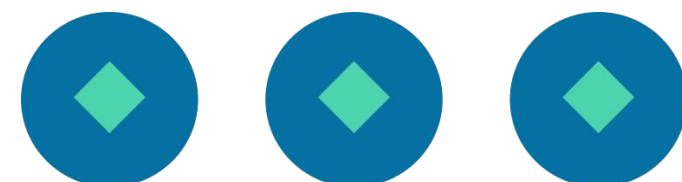
- ● 首次預扣稅率：30%
- ● 隔年退稅率：約 85%–95%
- ● 是否會退稅：會 (Y)

- 補充說明：

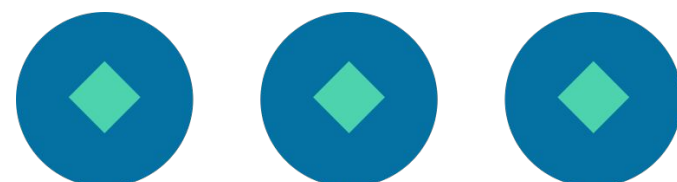
- 以上比例為實務觀察示意，實際每年退稅比例會因 IRS (美國國稅局) 規範與 ETF 配息組成的差異而不同。



- **五、這次觀察讓我學到的一件事**
- **過去我以為「美股 ETF 配息就是固定 30% 被扣死」。**
但從永豐 & IBKR 的說法可以看到：
- **稅不是扣給美國，是先扣著等分類，該退的隔年會退。**
最終稅負完全取決於配息來源，而不是商品表面長相。



- 股票質押年齡無上限。
- 這和房地產貸款概念完全不一樣！
- 房子會老會就會變得不值錢。
- 股票質押，股票會越變越值錢，抵押品不足，立即把你斷頭清倉，銀行最有保障。
- 所以，股票質押借錢比房地產更有彈性，也沒有年齡限制。



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

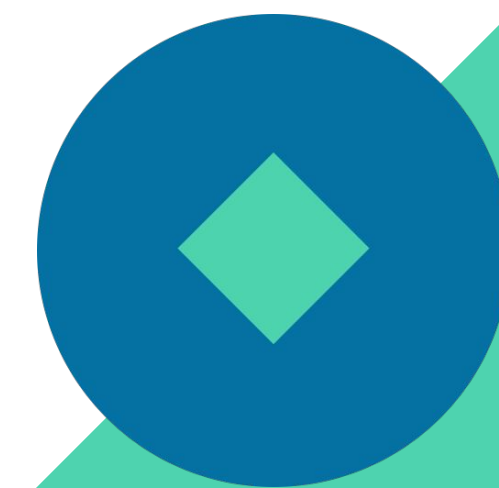
CLEC 投資理財教育學院

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

