



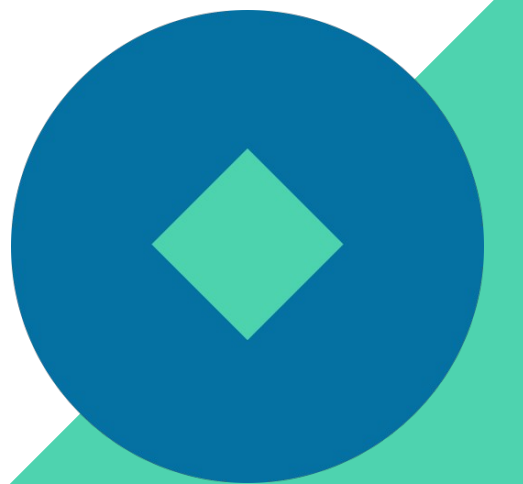
市場長期只有上漲

Clubhouse 輕鬆聊投資

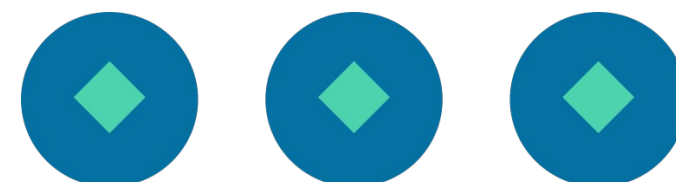
CLEC 投資理財頻道

2026 年 5 月 23 日

Youtube 影片編號 00566



- 在中國的朋友，如果你們需要檔案用 **email** 與我聯絡，（每週六的講義不要找我要，螢幕都有講義哪容）其他像「新人葵花寶典」或者是「C L E C 理財聖經」或者是我們「價值 10 億元的投資講座」文字檔和其他資料，我可以將 **iCloud** 檔案連結給你們在中國就可以下載。我們頻道所有的資料都是公開免費你來找我要我就給你，絕不收費我們不收費的。你也可以來找我要下載連結分享給其他朋友免費下載。
- 寫 **email** 給我，現在僅用這個 [**clec.hq.director@gmail.com**](mailto:clec.hq.director@gmail.com)，不要用另外一個信箱）



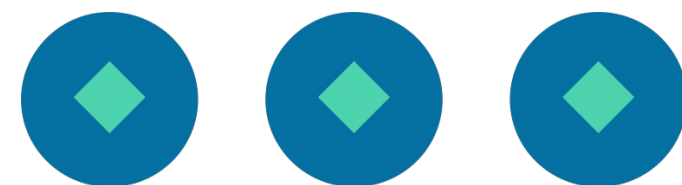
- 分為兩個資料夾「簡報講義」與「教學資料」，目前權限開放「檢視」、「下載」給知道連結的學員：
- <https://u.pcloud.link/publink/show?code=kZMnsU5Z40xmWvQkcy5XmJsTEzSqs4VUmuPX>
- 這是短網址，連結相同位置
- <http://u.pc.cd/Mx3itaIK>
- 無需註冊，在大陸的家人朋友試試可否正常下載。



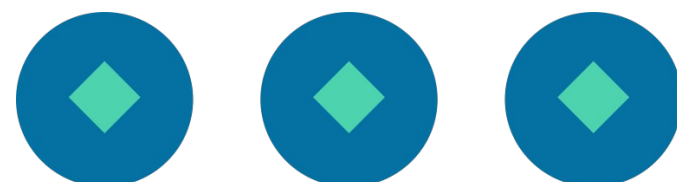
有錢立即市價買進，
打死不賣！買完就睡覺。

哪一個字看不懂

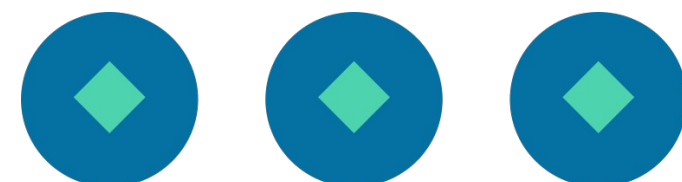
不要再問這樣買可以嗎要分批嗎？
更不要說要等是下跌買進，你不是神！
等待是最笨策略！



- 終身壽險直接解約贖回，自己投資，資產一輩子會增長四個零，你拿回十萬，一輩子會變十億！你自己可以成長成十億百億，何必放在保險公司爛呢？
- 不樣再問保險借款的事！不要用保單借款，做這樣做會窮上加窮！
- 不要保險，不要保險，不要保險！遠離保險遠離做保險經濟的朋友。
- 有保險的立即馬上找附近臨櫃解約，無需跟你的保險經紀糾纏！



- 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。



- 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

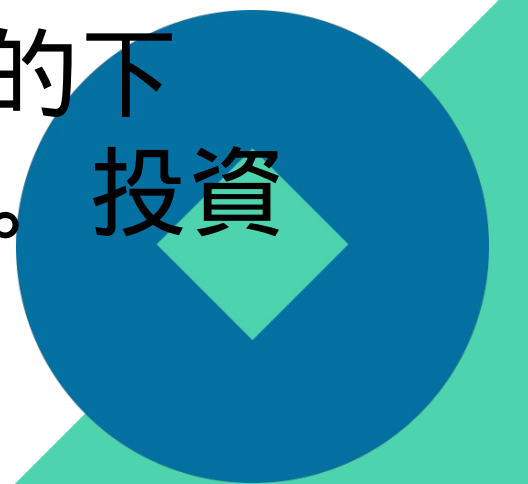
自 2023 年 7 月起，我們已開始註銷「CLEC 教育學院」公司登記與非營利組織程序，並將所有名稱更改為「CLEC 投資理財頻道」，原為「CLEC 投資理財教育學院」。還是會用 CLEC，提醒大家，除非為 James Chen 本人，否則與我們無關，請勿受騙。

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。

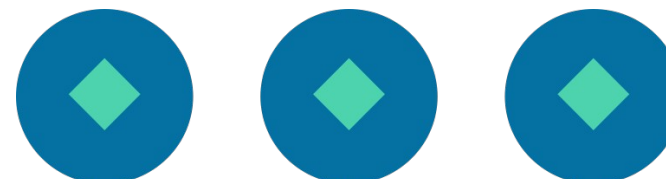
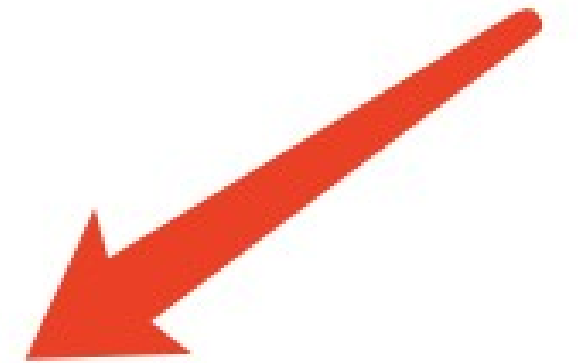


📌 已由「CLEC投資理財頻道」設為置頂

@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



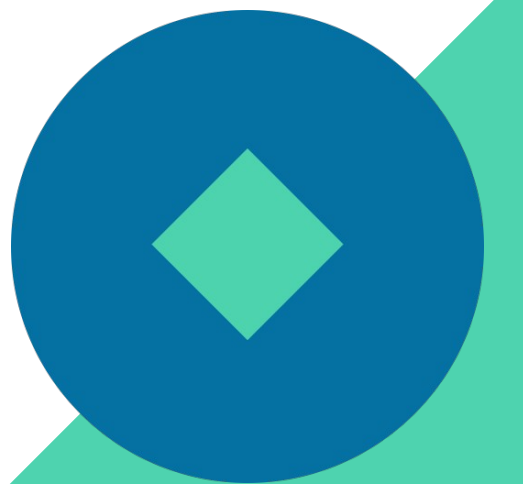
投資者永遠極度樂觀！

投資者永遠迎向陽光！

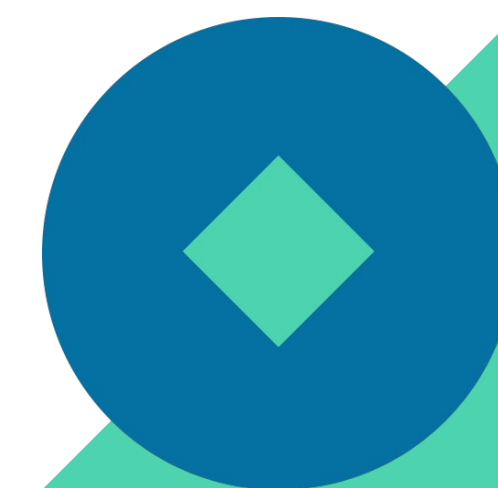
市場終將上漲！

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



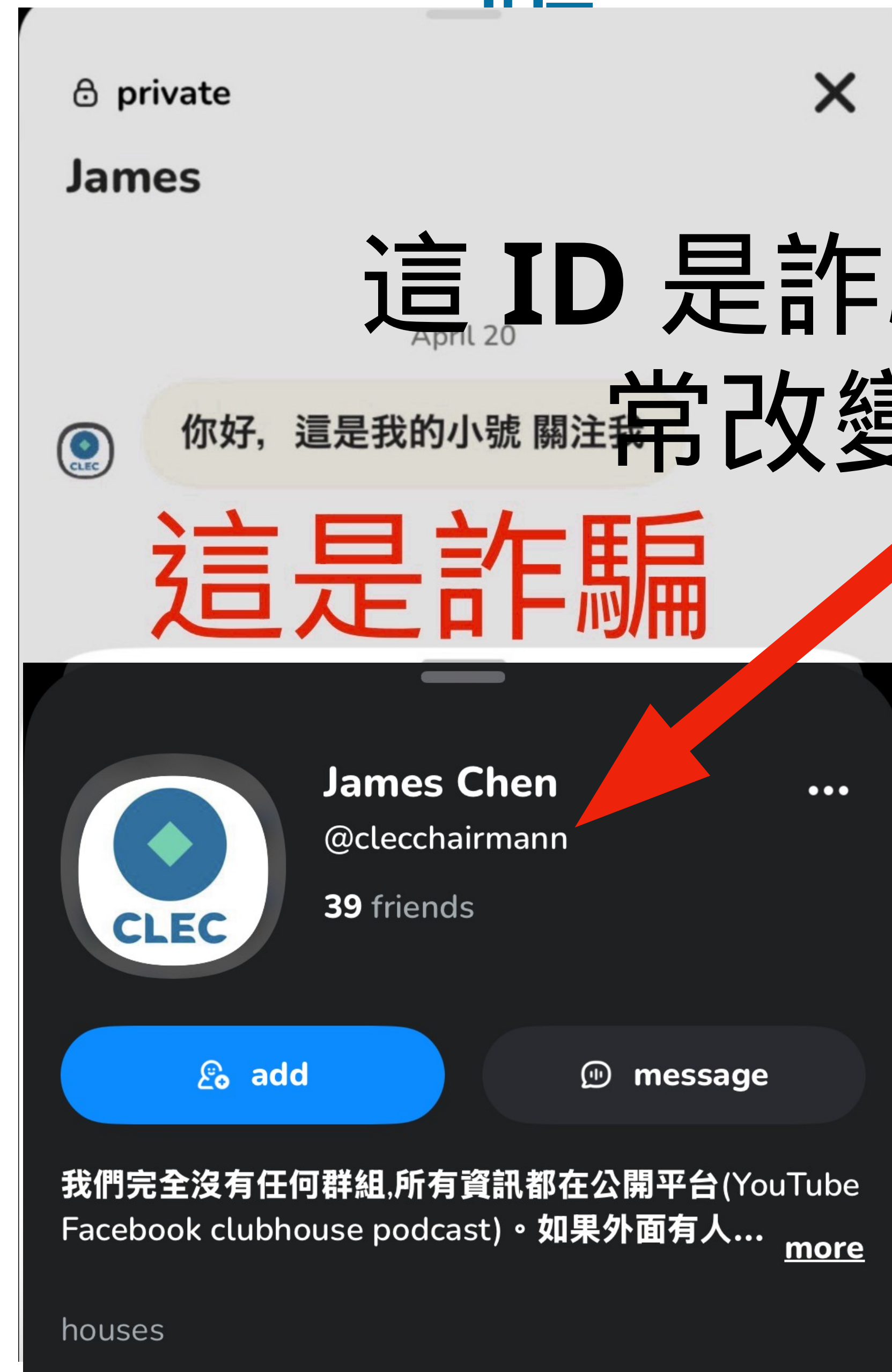
市場
永遠持續上漲
只漲不跌

注意 clubhouse 這位詐騙

用戶

這 ID 是詐騙，他常常改變 ID

這是詐騙



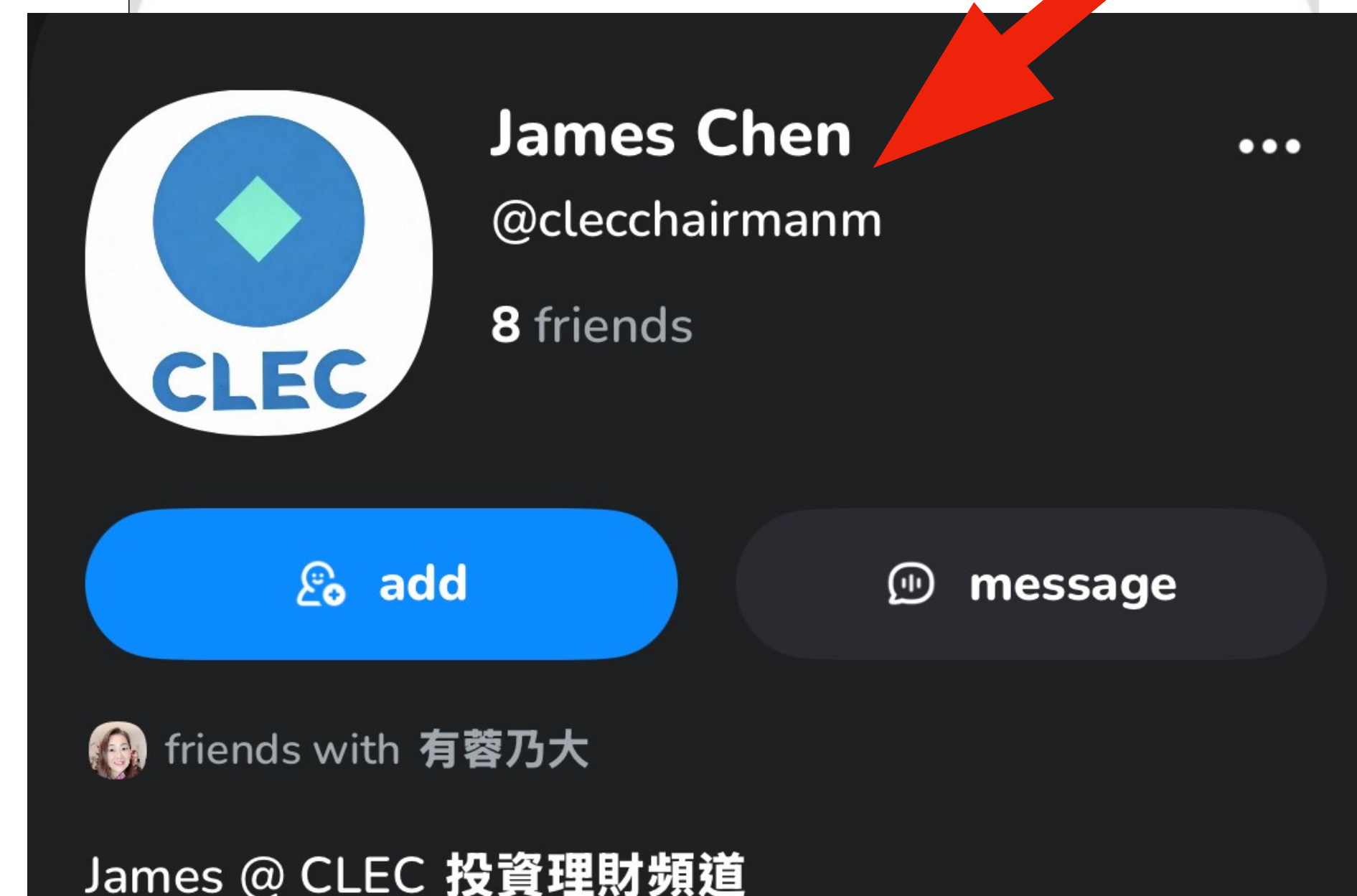
注意 clubhouse 這位詐

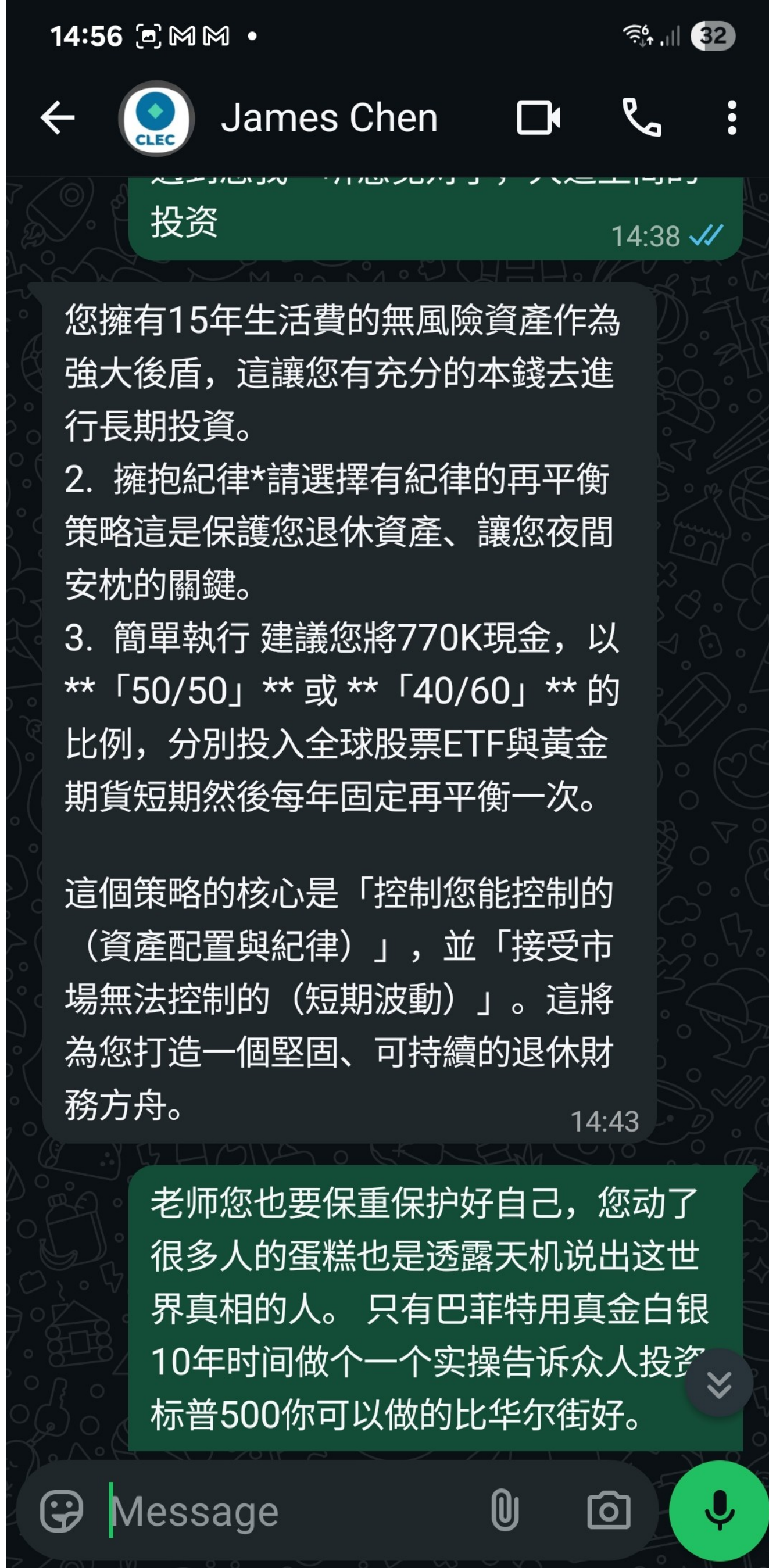
廣告



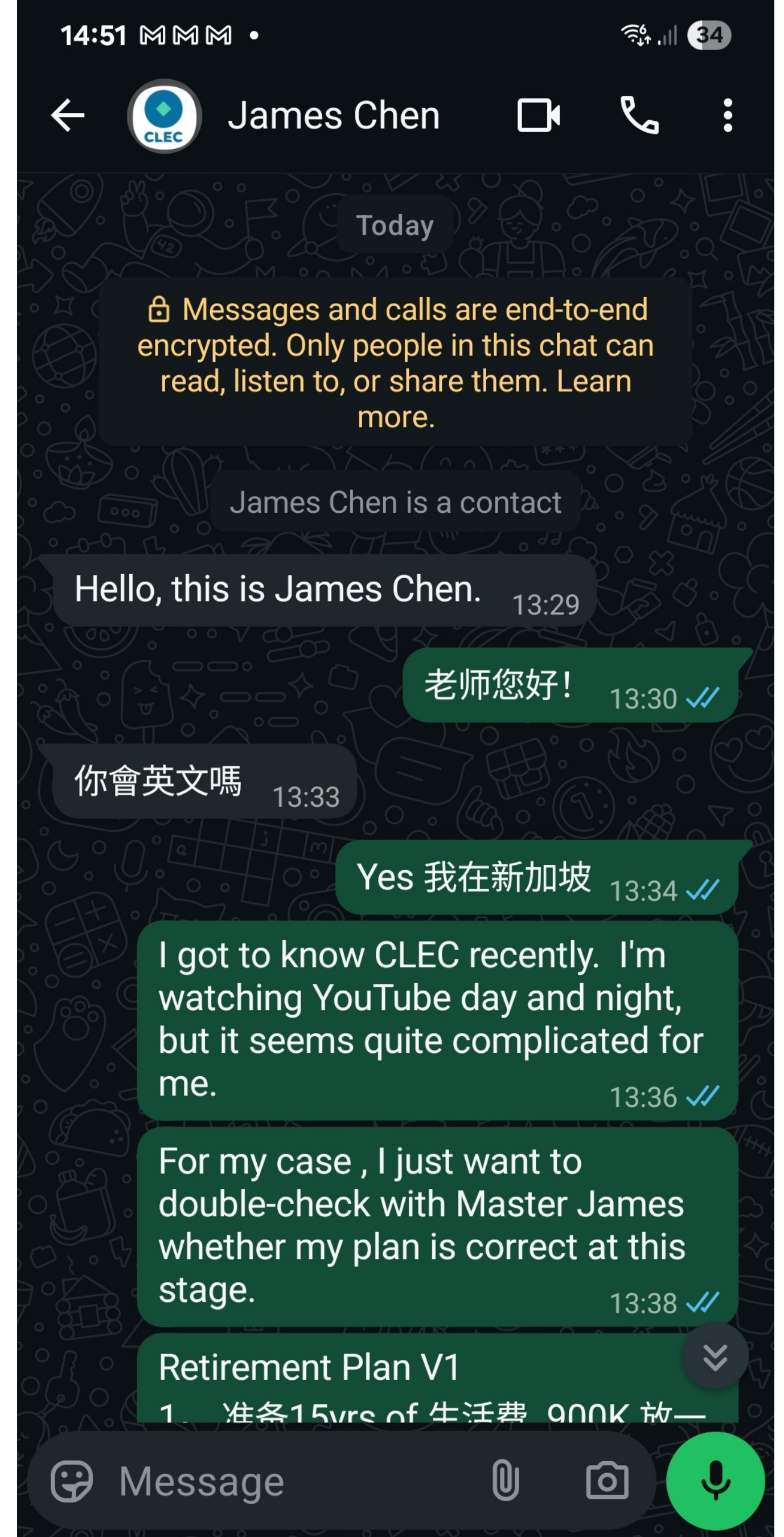
這是詐騙新帳戶 ID 是詐騙，他常常改變 ID

這是詐騙

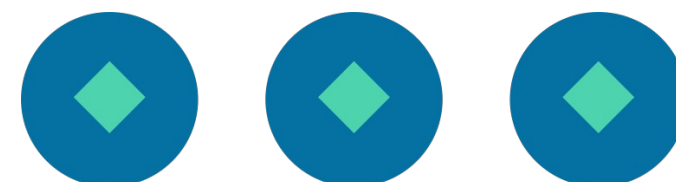




這是詐騙大家要小心，我不會直接跟你們聯絡，除非你有問題來問我你們要記得在clubhouse 我的正確 ID @clecchairman



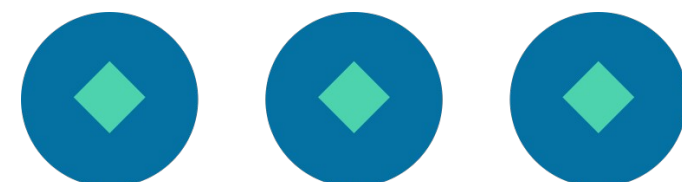
- 如果沒有把獲得「全世界的錢，讓全世界為我們工作。」的「理財」心態放在人生優先選項，人生不會富有！
- 將「工作」「老闆交代」「客戶的一通電話」「幫公司拿到訂單」「打第二份工」放在生活最急的優先地位，絕對是窮忙。
- 無法長期投資致富的人，通常是淺意識裡面「討厭錢」或「賺錢有捷徑」所以才會將理財的優先事項排在最後，或是將賭博當理財。
- 所以，要告訴自己「將理財放在人生優先事項」「我要做宇宙的主人」，「我是華爾街主人」「華爾街的錢都是我的」做對理財，「錢」自然就來。



- Schwab PAL team 的回覆，重點其實非常清楚，我幫您整理成白話：
- 1. 如果 PAL (Pledged Asset Line) 是「共同借款人」或「Trust 名義」
- 例如：
- * Joint PAL
- * Revocable Trust PAL
- * Irrevocable Trust PAL
- * Entity PAL
- 那麼：
- □ 若存活者本來就是借款人 / trustee / authorized agent
- → 可以：
- * 直接重新登記 (reregister)
- * 或重新做 replacement PAL 承接貸款
- 也就是說：
- 「原本就在 PAL 文件上的人」才能延續這筆 PAL。



- 1. 如果只是受益人 (**Beneficiary**) 或繼任 **trustee**
- 但原本不是 **PAL borrower / authorized agent**
- □ 不能直接繼承這筆 **PAL**。
- **Schwab** 的要求會是：
- * 必須先還清 **PAL**
- * 然後關閉原 **PAL account**

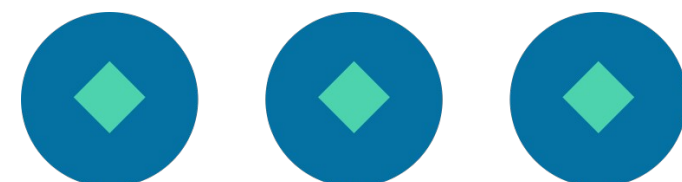


- 1. 他們提出的一個解法（也是稅務上常見做法）
- **Beneficiary** 可以：
- * 直接賣掉部分 **inherited securities**
- * 用來償還 **PAL**
- 因為：
- □ 遺產通常有 **step-up basis**（成本重置）
- 所以：
- * 被繼承的股票成本
- * 會變成死亡當日市價
- 因此立刻賣出時：
- □ 通常幾乎沒有 **capital gain tax**

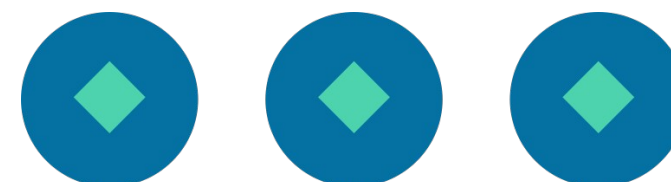
- 1. 然後剩餘資產再重新投資
- **Schwab** 的意思是：
- * 先清 **PAL**
- * 再用剩餘現金重新建立投資部位
- * 新成本就是現在的新 **cost basis**



- In addition to previous email, there is a new PAL line ratio changes. We increased from previous 70% to 75% now.
- Here is the link that you can search for each security : ARL .
- For example: QQQ is 75%, TSLA is 50%...etc



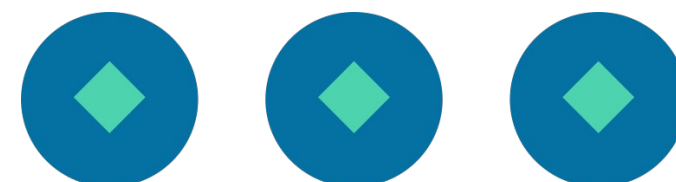
- 另外一種方式是可以讓遺產繼承人（ **beneficiary**）也是用自己的 **PAL** 借款還掉被繼承人帳戶的 **PAL** 欠款之後直接繼承所有價證券，而不用賣出。
- 這樣還是可以持續讓被繼承人的資產持續累積，而不會因為賣出資產還掉 **PAL** 的欠款而降低（減損）持有的資產部位。
- 當然長期要培養繼承人（ **beneficiary**）自己的資產部位足夠做 **PAL** 股票質押來還被繼承人的 **PAL** 欠款。
- 重點是你有沒有辦法做好下一代的投資理財教育，不然你的下一代可能也不願意去做股票質押借款去繳遺產稅跟欠款。



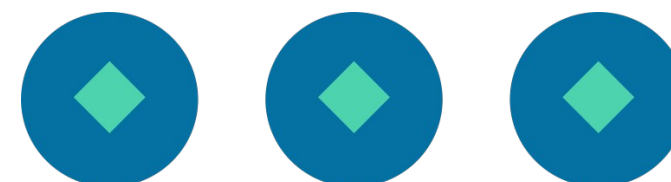
- 欠錢能不還就不要還才是最安全的！
- 甲乙都有一棟三千萬台幣的房產。
- 甲 因為積極還貸款，現在只欠兩百萬台幣的貸款，手上完全沒有現金部位！
- 乙 因為積極將房產淨值借出來，還欠一千五百萬台幣，但有一千三百萬現金與股票部位！
- 當火災一來，或地震一來，和失業，
- 甲因為還欠兩百萬貸款，無法還款，房子已經燒毀，或陣倒，無法有房子可賣，也無薪資可以還貸款，立即破產！
- 乙因為有一千三百萬股票與現金部位，可以辦辦找工作，租房子有十幾年可以再來解決問題！



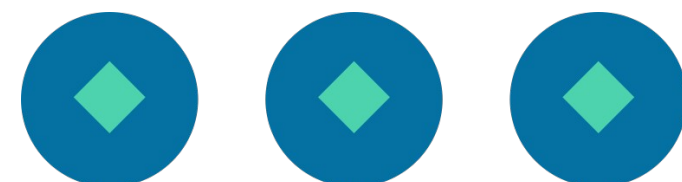
- 同樣的狀況來到持有股票的甲乙兩個人。一樣有股票 **30,000,000** 台幣。
- 甲：完全百分之百的股票持有沒有現金。
- 乙：因為有股票質押借款，所以它可以有 **30%** 的現金。
- 當市場下跌 **80%** 的時候，而且又失業的時候如果再碰到房產燒毀或地震倒塌。
- 甲只剩下 **6,000,000** 的股票，而且要殺低賣出過日子和租房子。
- 乙 就不用殺低股票可以慢慢等股票漲回來，有 **30%** 的現金可以 **10** 幾年花費不用擔心。



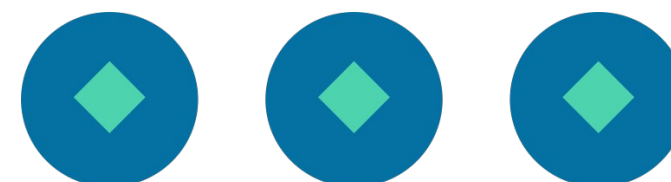
- 當資產足夠可以質押時就應該盡量開始質押借款，讓自己的資產不要減損或持續增加投入金額！
- 通常我會建議台灣的朋友最少 **10,000,000** 台幣，中國大陸的朋友最好能夠夠有 **2,500,000** 人民幣以上或者在香港有 **1,500,000** 港幣，美國在投資帳戶有八十萬美元以上才考慮做股票質押，當你達到這個標準就應該盡量盡早質押！以上金額只是概念性的模糊正確。
- 沒有做股票質押的人，現金就是緊急備用金。
- 有做股票質押的人現金一開始要有 **30%** 也就是你一開始質押的資產 **30%** 是要配置現金部位。以防是下跌 **80%** 的時候你不會被清盤。



- 「有錢就立即馬上買進！」這是一者特殊能力！
- 有錢就立即買進，可以經過市場歷練，自我學習，認知與領悟，就能做到有錢就立即馬上買進！



- 退休倍數 與 退休生活品質 粗略想像關聯性
-
- 基本的退休條件是年開銷的 **15 倍**，這是一種平淡的退休生活的基本資產要求。 **10 倍** 年開銷放 **QQQI** 取得現金流， **5 倍** 年開銷做 **70 30** 資配產配置。簡單國內旅遊，無法出國旅遊。
-
- 如果你要過中等的退休生活，那最少要有年開銷的 **20 倍**。 **15 倍** 年開銷放 **QQQI** 取得現金流， **5 倍** 年開銷做 **70 30** 資配產配置。一年一次國內的短期奢華旅遊。
- 如果你要過比較好的生活，那最少要有年開銷的 **35 倍**。可以取 **3%** 資產過生活。一年一次可以到比較長時間的遠程旅遊。
- 如果能有年開銷 **50 倍** 以上，那你就可以過優渥的退休生活。產配置 **80 20** 可以取資產的 **2%**，每年可以有一趟國外旅遊。可以做商務艙旅遊。如果產配置 **70 30** 可以取資產的 **3%**，每年可以兩趟國外旅遊做商務艙旅遊。



- 在 YouTube 上觀看「2026 年投資第一堂課『價值十億元的投資講座』」
- https://youtube.com/playlist?list=PLiskER8xug1d5adCiettxa-qaras_mq4k&si=uIM4OFZPv4Kg0WpY



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

畢業
《2023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
1:19:57

富有得簡單
《2022年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座
2022年12月29日
CLEC投資理財頻道
3:33:23

努力賺錢—輩子窮
《2021年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座
2021年12月29日
CLEC投資理財頻道
2:06:21

何謂錢 永遠不倒的皇宮
《2021年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座
2021年12月29日
CLEC投資理財頻道
1:37:07

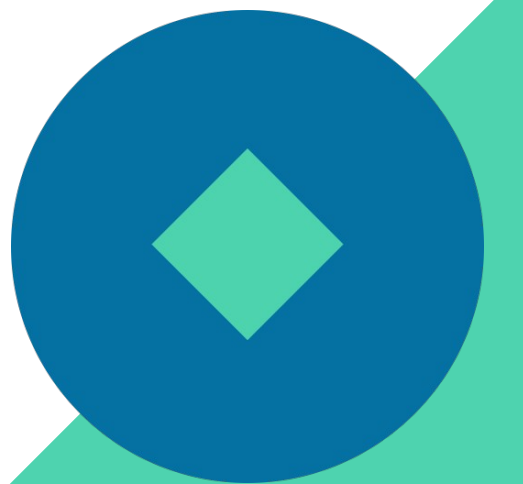
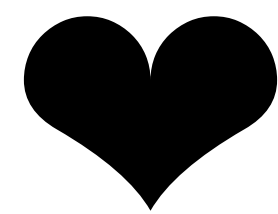
《2020年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座
2020年12月29日
CLEC投資理財頻道
3:57:05

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 留言或置留言,可以下載講義,和其他相關連接資訊。
- 或寫 email 給我
- 現在僅用這個 clec.hq.director@gmail.com
(不要用另外一個信箱)

