

启昌财富私董会 财务富足实战营5.0

第一课：财富管理最重要框架



启昌财富私董会

为什么要学投资理财？



如果你想造一艘船，先不要雇人去收集木头，也不要给他们分配任何任务，而是去激发他们对大海的渴望。

理财的目的，是增加选择权
实现时间自由、社交自由、地点自由



走到人生的某一个阶段时，我决心要成为一个富有之人。这并不是因为爱钱的缘故，而是为了追求那种独立自主的感觉。我喜欢能够自由地说出自己的想法，而不是受到他人意志的左右。

——芒格





启昌财富私董会

理财的目的，是有底气过热爱的一生



启昌财富私董会

到怎样的阶段，才算有底气？



启昌财富私董会

三种财务状态

财务安全：可投资净资产超过年支出**5倍**

可投资资产=除了【不卖的自住房】以外的总资产

可投资净资产=可投资资产—相关负债

投资型房地产在估价时，要根据最新行情来定，最好算上一点折价

一旦达到财务安全

身心健康成为比生存更重要的事



财务富足：可投资净资产超过年支出**10**倍

为什么这是财务富足？
把所有资产变卖成现金
可以支持家庭生活**10年**



启昌财富私董会

一旦达到财富富足
你就有底气追寻热爱



财务富足以后不是躺平
而是喜欢的事情当饭吃



财务自由：可投资净资产超过年开支**20**倍



启昌财富私董会

幸福成为比财富更重要的事





启昌财富私董会

财务富足比财务自由更加实际
更能指引你早日创造自由人生



Visualizing the Global WEALTH PYRAMID

Analysis from UBS shows how **\$454.4T in global wealth** was distributed in 2022, based on net worth.

\$100,000 to \$1 Million
39.4%

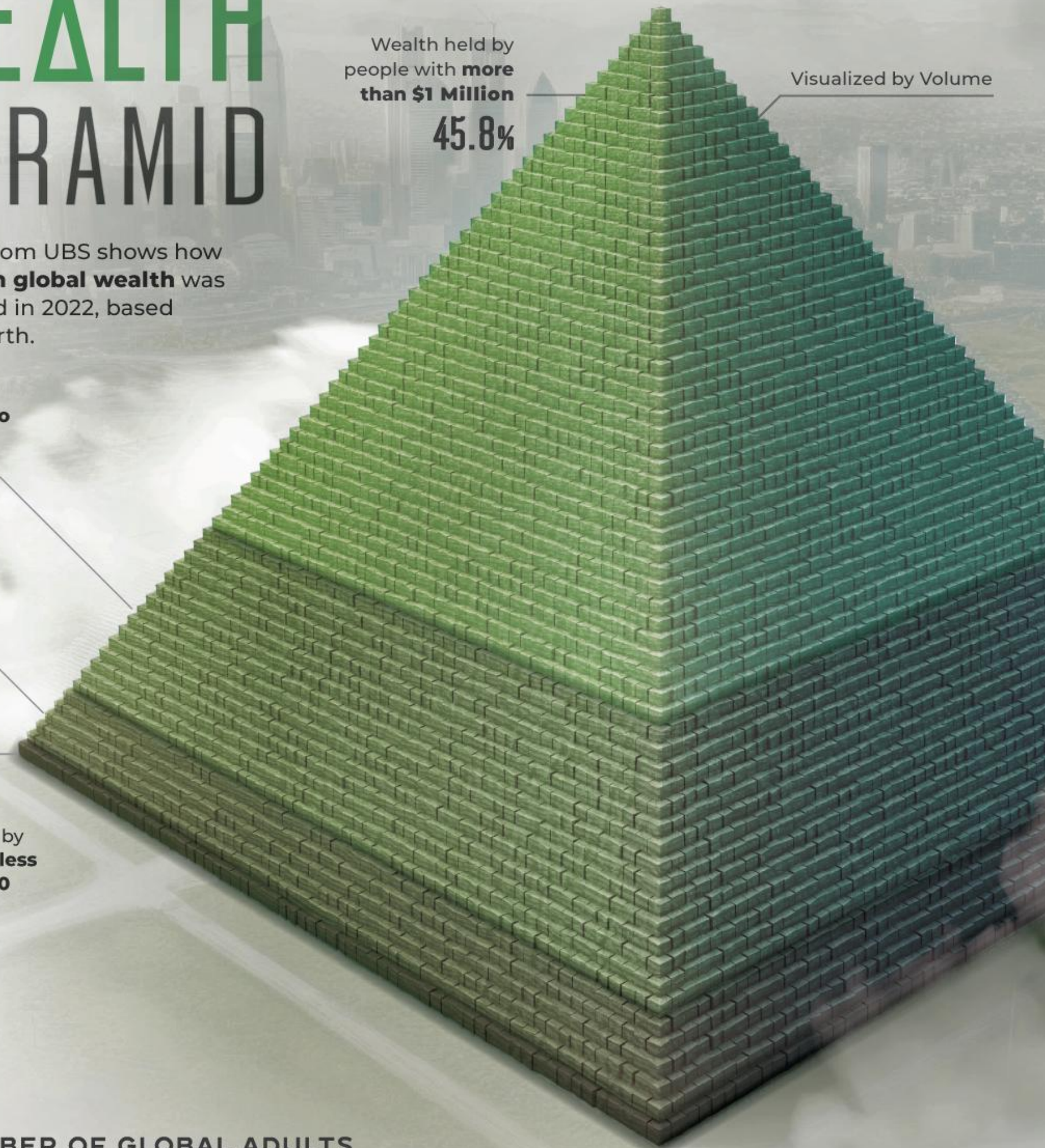
\$10,000 to \$100,000
13.6%

Wealth held by people with less than \$10,000
1.2%

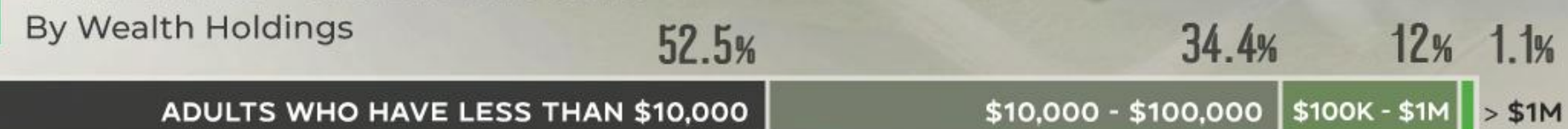
SHARE OF GLOBAL WEALTH By Wealth Range

Wealth held by people with more than \$1 Million
45.8%

Visualized by Volume



NUMBER OF GLOBAL ADULTS By Wealth Holdings



▲ The share of adults in the lowest wealth range has dramatically declined over the last two decades.



▲ Since 2000, the global middle class has more than doubled, driven by the expansion of emerging economies.

▲ The number of global millionaires is forecast to reach **86M by 2027**, up from **59.4M in 2022**.

财富真相：
全世界最真实财富分布
别被社交媒体新闻影响



启昌财富私董会

如何早日实现财务富足？



启昌财富私董会

因上努力，果上随缘





启昌财富私董会

能力是因，财富是果





启昌财富私董会

疯狂地提升能力，等待好结果发生



注意力投射在哪里
结果就在哪里产生

不是因为钱多了才需要提升财富管理能力
而是提升了财富管理能力才会越来越有钱



启昌财富私董会

如何提升财富管理能力？



启昌财富私董会

拆解是解决问题的神奇魔法

财富管理能力=风险管理能力 × 储蓄能力 × 投资能力

风险管理能力评估表

1. 我给自己和家人配置了充分的保障型保险（医疗、意外、寿险、重疾）。
2. 我的家庭负债率控制在合理范围内（低于50%），不会因为负债影响家庭正常生活。
3. 我准备了充足的应急资金（至少6-12个月生活费），这些资金只做低风险投资。
4. 在做重要投资决策前，我会进行充分研究学习，询问专业人士意见，只投资自己能理解的产品。
5. 我的投资在不同资产类别、地区、行业之间进行了合理分散，不会把鸡蛋放在同一个篮子里。
6. 我清楚自己的风险承受能力，投资的都是可承受损失的闲钱，不会因投资亏损影响正常生活。
7. 我不完全依赖单一收入来源，通过技能提升、副业发展或投资收益等方式构建多元化收入结构。
8. 我定期评估职业发展状况，持续学习新技能，为可能的行业变化或职业转换做好准备。
9. 我注重健康管理，定期体检，保持良好生活习惯，参与跳伞、滑雪等高风险活动前会进行风险评估和准备。
10. 我注重保护个人隐私和财务信息；签署重要合同或大额交易时会仔细审查或寻求专业建议。

每道题满分10分，请根据自己的情况，给自己打分，然后对10道题得分进行加总。

（10分：完全符合；8分：较符合 6分：一般 4分：不太符合 2分：很不符合）

储蓄能力评估表

1. 我能够稳定地将每年收入的30%以上留存下来，并且能够坚持执行这个储蓄目标。
2. 我建立了自动储蓄机制（如自动转账、定投等），让储蓄成为自然习惯，不需要每次都做决定。
3. 我为不同储蓄目标（应急资金、购房、子女教育等）设定了明确的金额和时间计划，并定期检查进度。
4. 我会合理配置储蓄资金让钱生钱，而不是简单放在活期存款中，确保资金保值增值。
5. 我会制定详细的消费预算，并且能够严格按照预算执行，避免超支和冲动消费。
6. 我能够清楚区分“需要”和“想要”，优先满足真正需求，对非必需消费会慎重考虑。
7. 在大额消费前，我会充分比较考虑，让自己冷静一段时间，不会因促销或情绪冲动购买。
8. 我对家庭的收入、支出、资产、负债情况都有清晰准确了解，能随时说出家庭财务健康状况。
9. 我不仅有记账习惯，还会定期分析账目数据，发现消费规律和改进空间，指导未来财务决策。
10. 我对人生各阶段财务需求（养老、医疗、子女教育等）有清晰认知，并制定了相应的储蓄投资计划。

每道题满分10分，请根据自己的情况，给自己打分，然后对10道题得分进行加总。

（10分：完全符合；8分：较符合 6分：一般 4分：不太符合 2分：很不符合）

投资能力评估表

1. 我在投资上花了超过100个小时认真学习研究，并且能够理解和运用所学的投资理论和方法。
2. 我对指数基金、债券基金比较了解，知道它们的长期收益情况以及可能会发生的下跌风险。
3. 我有稳定的投资信息获取渠道，能够筛选有价值的信息，不会被市场噪音和情绪化观点影响判断。
4. 我对自己过去3年的投资盈利亏损情况有清晰了解，并且会分析盈亏原因，从中总结经验教训。
5. 我曾经持有某项资产3年以上并实现盈利，具备长期投资的耐心和坚持能力。
6. 我有一套系统的投资决策流程，包括研究分析、风险评估、买入时机选择等，不会凭感觉或冲动投资。
7. 如果家庭整体资产价格下跌20%，我在财务和心理上都能承受，不会影响生活。
8. 我会根据自己的风险承受能力，在不同资产类别之间进行合理配置，不会把所有资金投入单一品种。
9. 我能够坚持既定的投资策略和计划，不会因为市场短期波动而频繁调整，具备良好的投资纪律性。
10. 我理解市场具有周期性，能够在不同市场环境下保持理性，不会在市场高点贪婪或在低点恐惧。

每道题满分10分，请根据自己的情况，给自己打分，然后对10道题得分进行加总。

（10分：完全符合；8分：较符合 6分：一般 4分：不太符合 2分：很不符合）



我的财富管理现状是？

风险管理能力得分：

储蓄能力得分：

投资能力得分：

财富管理能力得分：





风险管理能力和投资能力决定了你应该怎么投资
储蓄能力决定了你有多少钱用来投资



未来3年，我应该走怎样的投资路线才能更好地管理风险长期盈利？

1. 风险管理能力 < 60分，投资能力 < 60分，建议 保守型
2. 风险管理能力 < 60分，投资能力 \geq 60分，建议 稳健型
3. 风险管理能力 \geq 60分，投资能力 < 60分，建议 稳健型
4. 风险管理能力 \geq 60分，投资能力 \geq 60分，建议 积极型

投资是一件极其个性化的事



启昌财富私董会

投资最重要的事，了解你自己



启昌财富私董会

投资的第一性原理不是追求盈利，而是管理风险。



启昌财富私董会

如何提升风险管理能力？

债务风险：

90%的人可能忽略的一件事

你们家最大的债务是什么？

很多人忽视了房地产的高杠杆属性



启昌财富私董会

房产基本面发生了非常大的变化

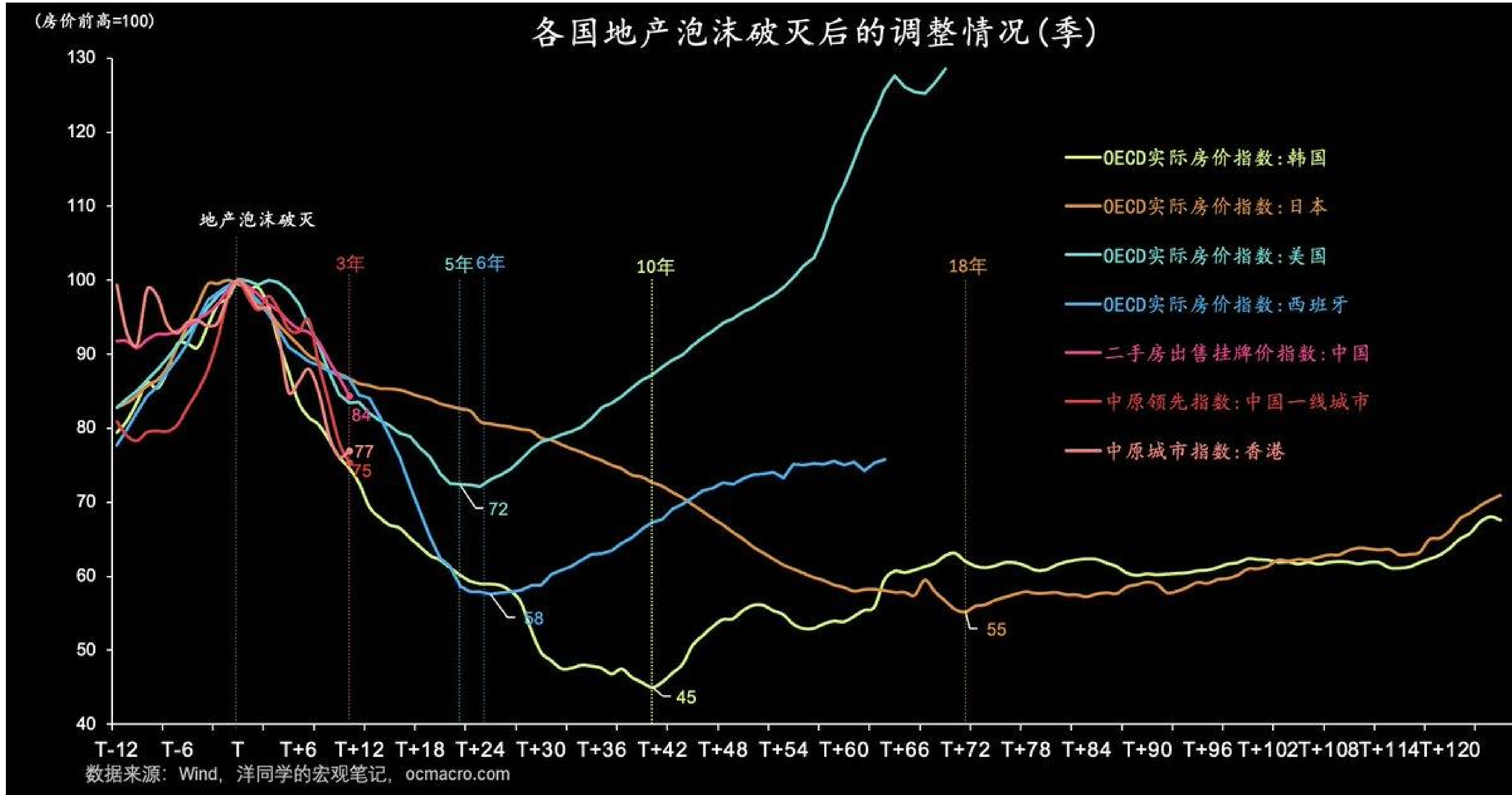
快时代，高杠杆是创富利器

慢时代，高杠杆是破产利器



全球各个地区地产泡沫破灭后的调整时间

2023年10月10日





除了一线城市核心地区次新房
其他房子，99%没有投资价值



启昌财富私董会

未来3年，降杠杆是最重要的大趋势

财务安全：家庭负债率低于50%

财务健康：家庭负债率低于30%



启昌财富私董会

低杠杆的财务状况，会让你的人生更灵活



【小组讨论】用真诚的表达开启深度的链接【请全员开摄像头】

启昌学堂私董会

1. 请进行自我介绍（姓名+标签+最近最开心的一件事）
2. 听完第一部分课程，你印象最深的是感受是什么？有什么行动计划？
(每人2-3分钟发言，请组长把控时间)





启昌财富私董会

如何提升储蓄能力？



储蓄率等于利润率： 每年储蓄 / 每年总收入

提升**储蓄率**会给富足人生创造双重动力：
增加财务富足的速度+提升精神富足的感受。



启昌财富私董会

幸福，就是你拥有的比你想要的多一点



储蓄率越高 \approx 人生越幸福



启昌财富私董会

如何提升储蓄率？

1.记账3个月，进行消费分类

APP:卡片记账/随手记



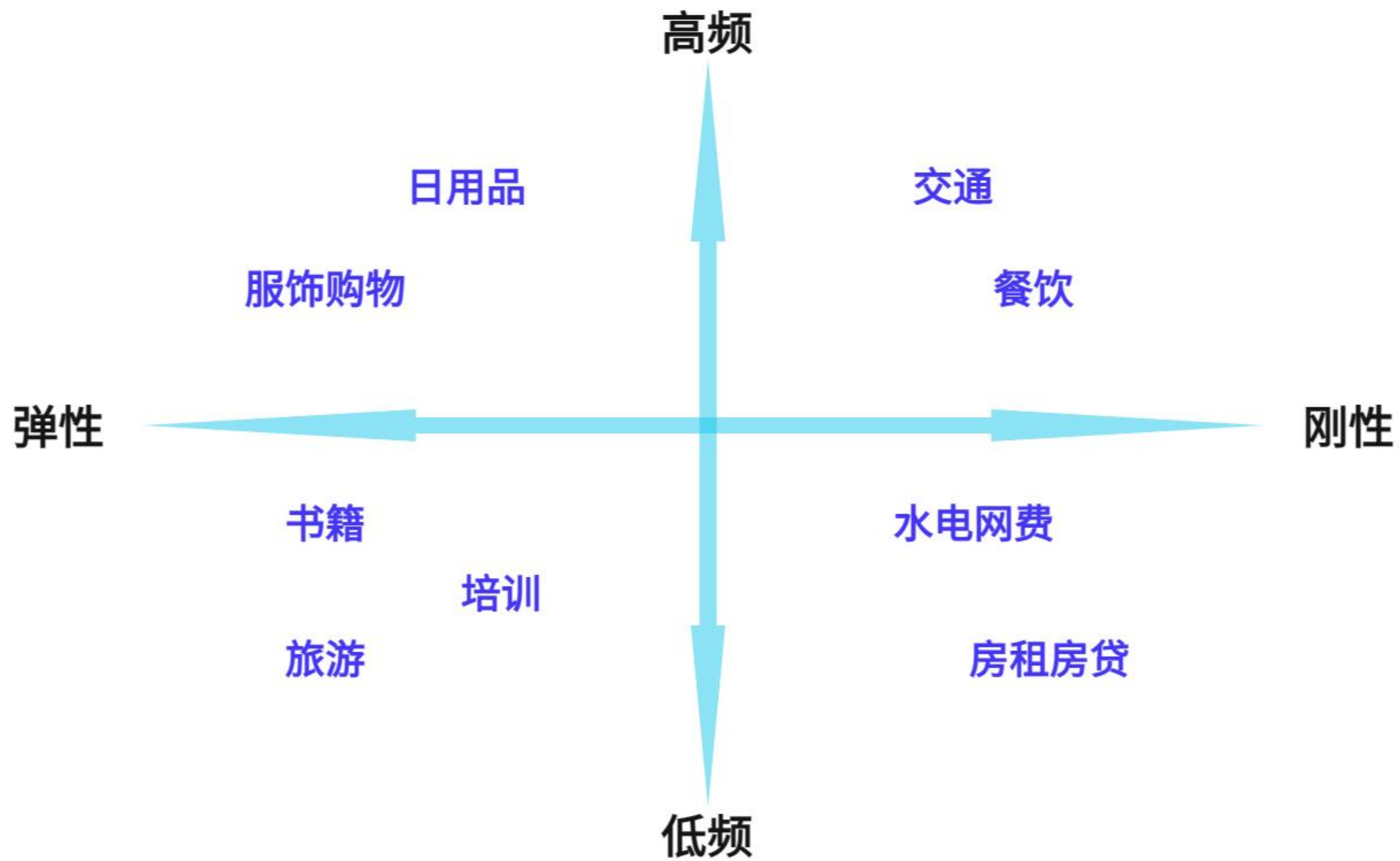
启昌财富私董会

对金钱流动有觉察，才会越来越有钱



把消费进行分类

后见财经私董会



2.减少高频弹性支出

确保提升型/体验型支出



3.建立“消费冷静清单”



启昌财富私董会

分清欲望和需求，是成熟的开始



内部积分卡VS外部积分卡： 为他人的眼光消费是最大的陷阱



启昌财富私董会

每一笔钱，都有机会成本





启昌财富私董会

每一笔钱，都会在未来成为一只母鸡





4.每月收到钱，先拿出20%-50%定
投

先支付未来，再支付现在



启昌财富私董会

如何开始理财的第一步？



启昌财富私董会

做好财富梳理，找到行动方向



启昌财富私董会

无法被衡量，就无法被管理



启昌财富私董会

用管理公司的方式管理家庭

财务三张表：

资产负债表 利润表 现金流量表



启昌财富私董会

做家庭的*CEO*，做财富的主人

接下来一周，最重要的一件事：

填写家庭财富规划表 *SheetA\B\C\D*

（展示如何填写）



启昌财富私董会

学习方式1：行动学习



启昌财富私董会

先挪屁股，再挪脑袋



学习方式2：输出学习

费曼学习法：

用自己的话表达一遍，知识才真正属于你



启昌财富私董会

学习方式3：社交学习



启昌财富私董会

学习的本质是模仿



To do:

1. 写超过300字复盘（“要感动”格式，发在知识星球并添加两个标签#复盘 #新手村，然后分享到新手村微信群中，一周内完成）
2. 梳理“财富规划表”前四个分表。
3. 听完私董会课程“理财中最重要的事”。（学习手册中有链接）

每朵花有自己的花期
每个人有自己的节奏



下一节课：

如何提升投资能力？

普通人最应该搞懂哪些重要资产？

资产配置底层逻辑是什么？



【私董分享】向宇宙发出信号，与私董产生更多链接

启昌私董会

1. 自我介绍（姓名+标签+最近最开心的一件事）
 2. 今天你印象最深的感受是什么？
- （每人2分钟发言）





对人生真正重要的事情，人们容易犯两种错误：
一种是从未开始，一种是过早放弃。