

2024财富破局课第二课

@兰启昌

这两年提到投资，你的第一感受是什么？



1. 想买房，但心里又发虚？

深圳房价普遍下跌20%

就像做了一场梦一样

2.想卖房，又很纠结？

二线城市及以下，降价都难卖

3.房子熄火以后， 手头有钱不知道干什么？

不买房的话，投A股行不行？

酱茅海天味业，从最高到最低下跌 **74%**

药茅恒瑞医药，从最高到最低下跌 **65%**

眼茅爱尔眼科，从最高到最低下跌 **71%**

【2020投资总结】没有哪个牛市会永垂不朽

原创 兰启昌 兰启昌 2021-02-13 12:27 听全文

2020年，在投资史上是一个魔幻之年。

疫情造成了百年一遇的挑战，全球感染人数已经超过1亿。但与此同时，股票市场却一片火爆。

不论是茅台，还是特斯拉的粉丝们，都赢利不菲。以往可能会掐得不可开交，但如今气氛一片和谐。

这是一个动荡时代，新的行业在高歌猛进，投资方式也在面临变革。

投资回顾：运气降临的一年

港股和美股

我的主要仓位在港股和美股，2020年加权收益率是96%。

坦白说，这样的回报率，让我感到惶恐。按照巴菲特的定义，投资是“在合理的价格买入优秀的公司，长期持有，并获得合理的回报”。

这样的回报率，显然不是“合理的回报”。每个人有天生的性格倾向，我倾向于保守和稳健，我不指望一夜暴富，更不想在泡沫化的世界里盲目跟风。

兰启昌 47 分享 26 8

目前，虽然上证指数在3500点，但其实A股已经进入牛市区间了，沪深300指数⁹也达到了了2015年的高位。只不过，相比以前牛市炒小盘股，这次大家一窝蜂都去拥抱龙头股。越来越多的人坚信：只要买好公司，价格不重要。

这其实是扯淡。

人性永恒不变，所以历史反复重演。

美国上世纪的“漂亮50”泡沫中，最后很多人都亏钱了。漂亮50，是指20世纪60、70年代在美国纽约证券交易所交易的、被公认为应该坚定地购买并持有的50只最流行的大市值成长型股票，他们有着共同的特征，比如强劲的基本面、出色的资产负债表、强大的品牌和不容挑战的竞争地位。

听上去，这些词是不是很熟悉？是不是和当下某些投资者倡导的“买入优秀公司没有风险”很像？

实际上，在1973年-1974年，美国出现股市了大崩盘，而这次崩盘的元凶，就是之前被市场极端追捧的“漂亮50”。

前两天，我在即刻发了条动态：茅台是一家伟大的公司，但在50倍PE时买入，大概率不会是伟大的投资。

不仅仅是消费，医疗、新能源各个赛道，都出现了类似的情况。人们展望10年后的终局，非常兴奋，而忘记了买入价格的重要性。

兰启昌 47 分享 26 8

很多亏钱 原本可以避免

沪深300指数:

2021年下跌5.2%

2022年下跌21.63%

2023年下跌11.38%

3年累计跌幅34.87%



启昌财富私董会

那我干脆不投资不理财，行不行？

2024年2月，中国M2总量 299.56万亿
过去5年，M2平均每年增速10%左右



2024年1月，美国M2余额20.8万亿美元，相当于人民币149万亿
中国M2是299万亿，即使调整计算口径，中国也超过了美国

未来10年，500万-2000万家庭财富最危险

第一，财富靠趋势，趋势大转向



启昌财富私董会

过去10年，中产阶级主要靠什么起家？

房产趋势：城镇化、人口增长

行业趋势：制造业、互联网、金融

第二，固守旧认知，行动不改变

楼市会不会马上逆转？

1990年后，日本陷入“失去的二十年”

日本全国OECD住宅价格指数下跌超过18年，跌幅超过45%

20年间，日本六大主要城市住宅用地价格跌幅达到65%

如果你手头有多套房 未来该怎么办？

第三，工作很忙碌，没空学投资

**“整天工作的人，是发不了财的。
财富是对认知的补偿，而不是对勤奋的奖赏。”**



—— 洛克菲勒

**你过往的成功经验
会成为未来的阻碍**

财富会流向更适合管理它的人

富豪死于信托
中产倒于股市
穷人毁于彩票

未来中产家庭只有两种选择：

第一，把钱分散存银行，本金名义不亏，实际不断贬值

第二，每年花50个小时认真学投资，实现财富稳健增值

如何实现财富稳健增长，打造投资飞轮？

无财作力，少有斗智，既饶争时，此其大经也。

《史记·货殖列传》

关注政经大趋势和战略机会

否则你的资产只是纸上富贵

未来10年最重要的投资策略

全球资产配置



不要把所有鸡蛋放在一个篮子里
也不要把所有篮子放在一辆车上

我需不需要做全球资产配置？

资产一亿以上

全球投资关系到家族命运

资产千万以上

全球投资关系到财富安危

闲钱30万以上

全球投资关系到能否赚钱

**如果你自己暂时不做全球投资，
你的下一代呢？**

对家庭有责任心的人，都应该了解全球资产配置

希望更安心富足的人，都应该了解全球资产配置



启昌财富私董会

全球资产配置容易吗？

卡点：

对海外资产不熟悉，不知道投资什么？

卡点：

海外投资操作门槛很高，弄起来很费劲？

卡点：

投资中遇到波动不坚定，没办法长期持有？

经过长期探索和实践

启昌财富私董会打造了一套“全球投资解决方案”

第一，打通认知关，搞懂底层逻辑

人只能赚到认知范围内的钱



启昌财富私董会

投资是用注意力换认知，用认知换钱的过程



启昌财富私董会

注意力换认知，认知换钱

全年4次线下大课

2个线上实战营

8次主题课

无数次答疑

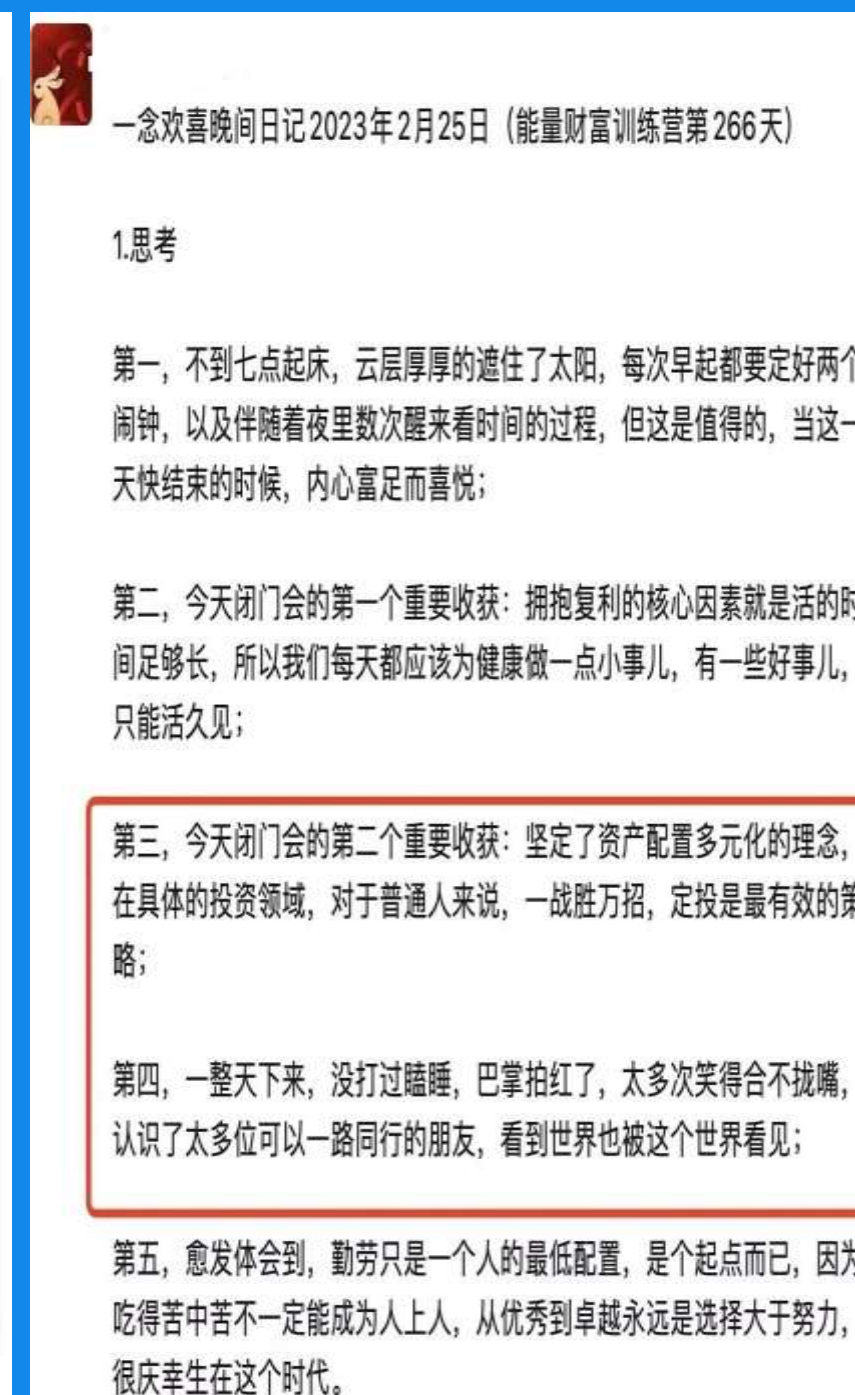


#复盘：启昌私董会线下大课-概率论：禅与富足之道：两天的课，已值回票价

对我而言，两天的线下大课，其实已值回年费，其余都是福利。

私董群，大家已陆续写了复盘。我迟迟未敲字，想聊的太多，无从下手。

感恩我们组丘丘做的笔记，非常详尽，我反复看了几遍，温故而知新，每次看完，还是收获满满。



全球投资，抓住四个关键资产

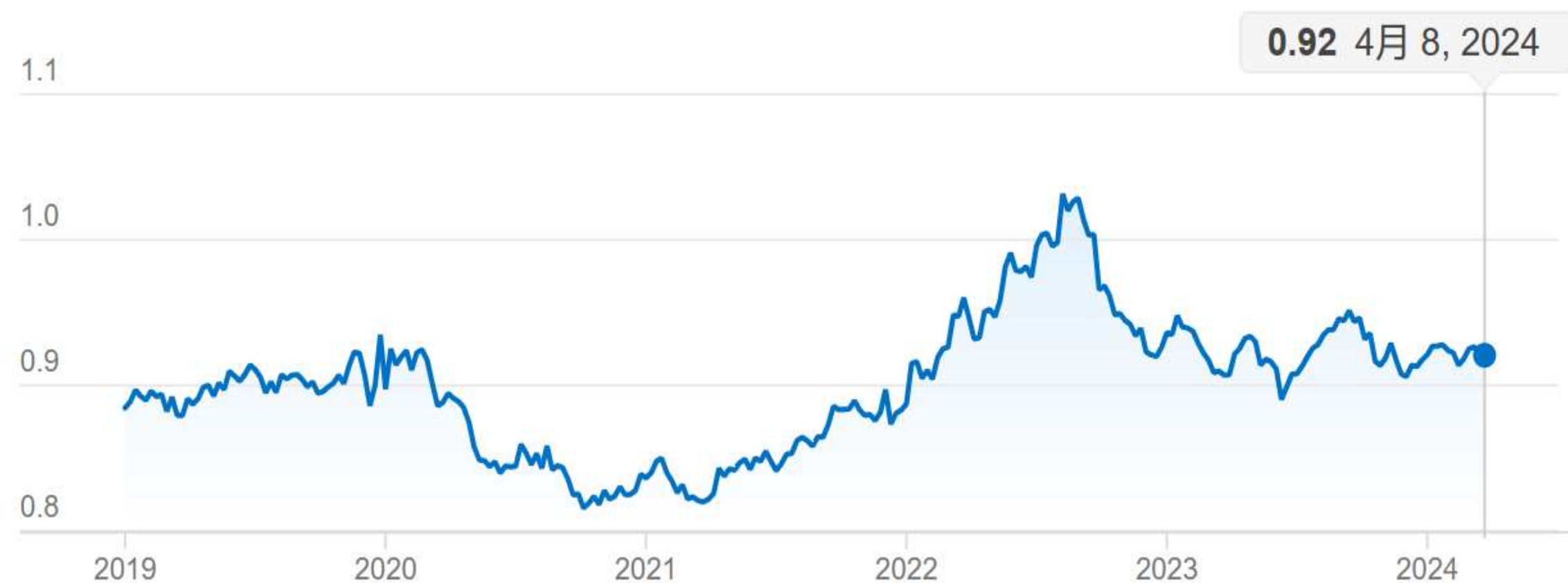
美股底层逻辑：

全世界最重要的创新公司聚集地

美债底层逻辑： 全球最强势货币的高利息周期

过去5年，美元对欧元、日元、人民币的汇率走势

过去5年，美元对欧元汇率走势



过去5年，美元对日元汇率走势



过去5年，美元对人民币汇率走势





黄金底层逻辑：地缘政治避险+对抗通货膨胀

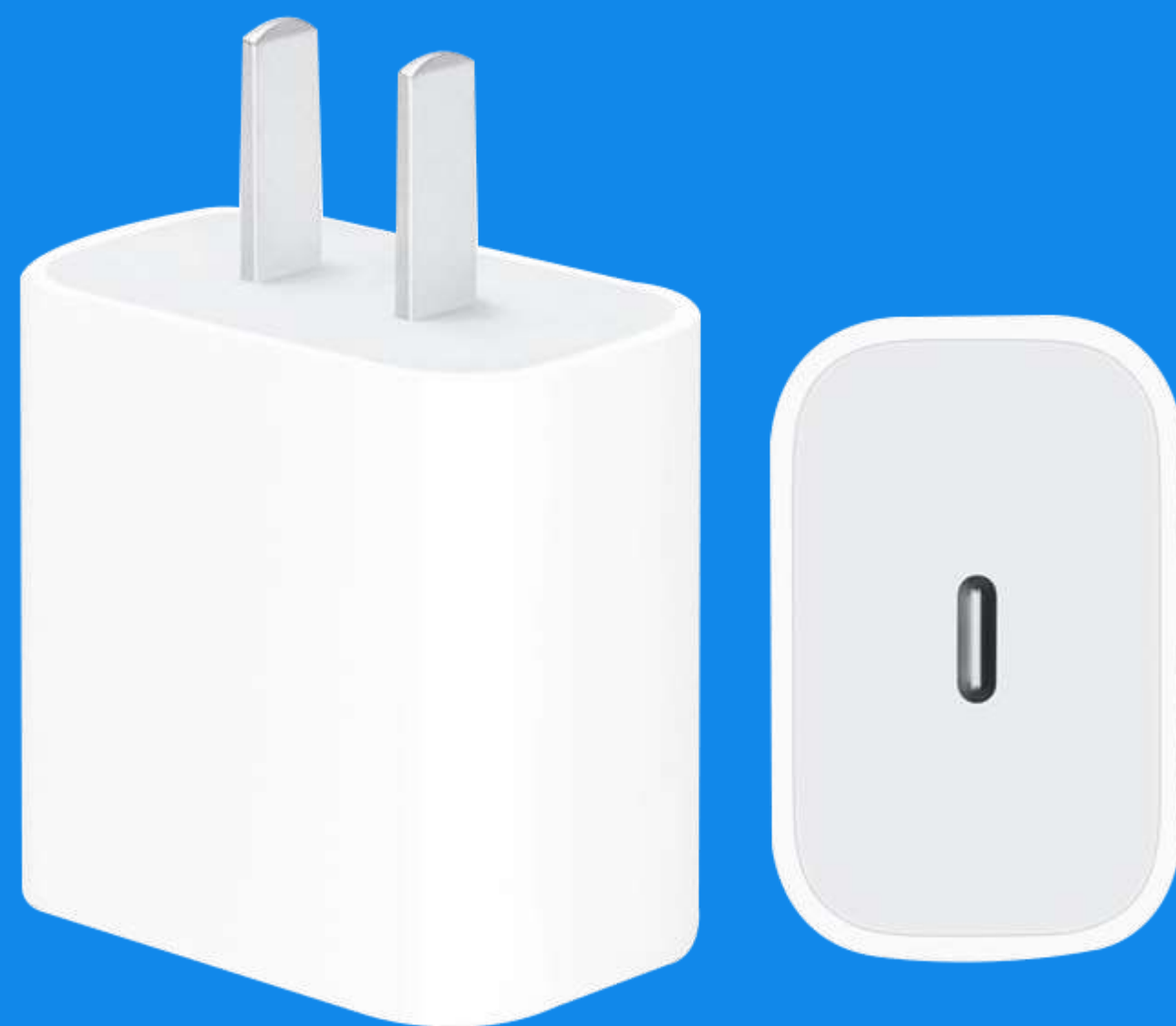
GOLD PRICE CHART LAST 50 YEARS



Source: Tradingview



一公斤黄金，边长3.73厘米的立方体，价值50万左右



一个行李箱，能装2吨黄金，价值10个亿



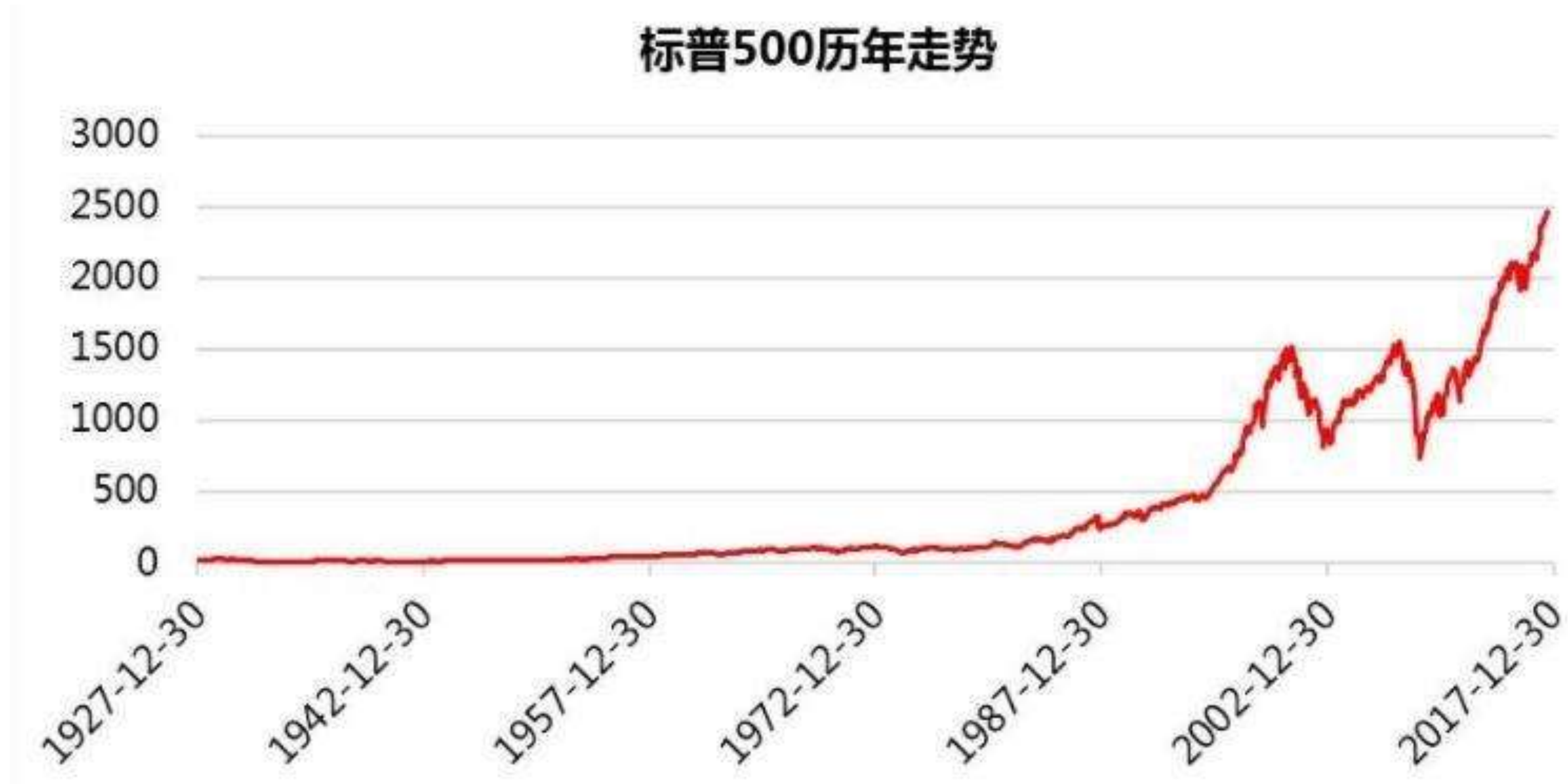
比特币底层逻辑：

更方便、手续费更低、完全属于个人的数字黄金

第二，打通实操关，让投资更安心

过去50年，普通人最好的投资选择是什么？

过去100年，普通人最好的投资选择



你真的拿得住吗？

达里奥全天候策略：

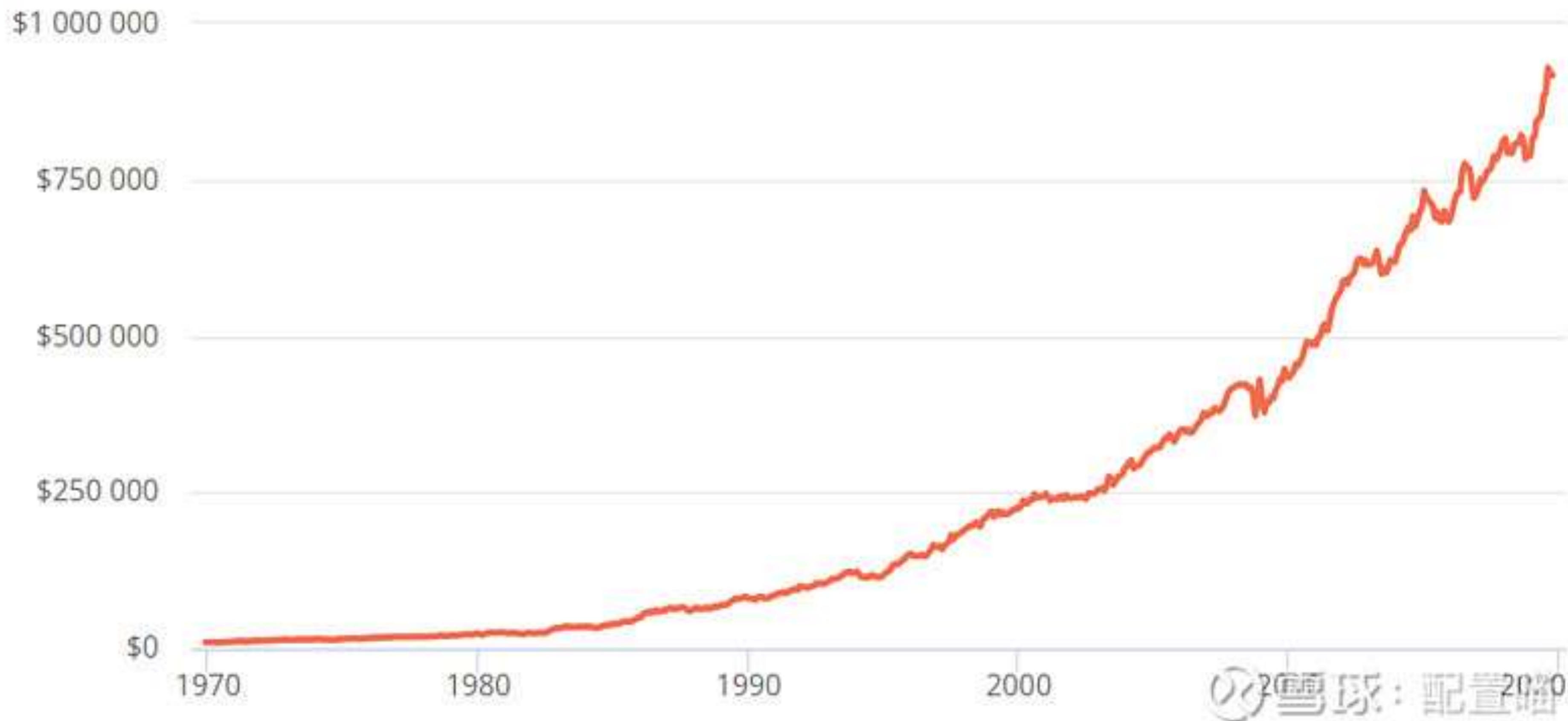
只有1亿美金客户才有资格投资

过去30年

年化9.5%

最大回撤14.95

达里奥全天候策略：只有1亿美金客户才有资格投资



很庆幸，《钱，七步创造终身收入》
公布了达里奥的思路

投资是一件非常个性化的事情

经过大量研究，私董会即将上线“磐石计划”

我们提供详细的作业答案+私教辅导



启昌财富私董会

不同家庭情况，活钱长钱，如何配比？

1V1咨询，深度规划家庭财富配置

11:51



详情

心的想分享，这样就是很忙，也才不会觉得累。开始的时候，不要想的太复杂，形成一个创作和分享的习惯。听完了这番解释，我从心里层面开始的抵触感受到了一种如释重负。

3. 咨询后

- 从纠结到决定：虽然什么事都没做，但是反复的纠结消耗了我们大量的心力。其实有可能自己也知道应该做哪个决定，但是似乎就是不肯不想不愿意。这个时候第三方，特别是一位你认可并信任的第三方给出的客观建议让左右为难的自己竟然轻松的决定了下来。

- 从想到行动：很满意自己在听了兰老师的建议后开始了行动，虽然速度没有那么快，但是当完成一件件的小事，心中轻快了许多，人的精神也开始转好。特别是我每天成功一步的龟速完成了小组作业后，体会到终于克服困难的畅快，主动帮助我们小组一位打算放弃的小伙伴全程指导，完成了注册。帮助了别人，让自己重温一遍，彻底搞清楚了原理，收获满满的同时心中升起一份感激。

感谢兰老师的这次一对一的咨询，让我这个纠结狂人下了很多决定，开始了很多行动，也决定了很多等待，允许自己慢慢来。

启昌学堂



详情



2022/5/26 15:37 广东

老徐的启昌咨询复盘（525 滨海之窗雨林茶馆）

5月25日下午，如约和启昌进行了大约两个半小时的面对面咨询，整个咨询沟通的过程比我想象中还要顺畅“丝滑”，启昌老师理论功底深厚，实操经验丰富，针对我家的具体情况都给了非常好的原则指导和实操建议，我和太太都获益匪浅，以下是一个简单的复盘

1、家庭资产梳理

会面前一天，才认认真真把家里的保险、资产、现金流等情况进行了认真的整理和记录，这个和太太一起整理的过程其实也是非常有价值的，真真正正的去看到了家庭财务的一个真实情况，之前虽然太太自己一直也有盘算的习惯，但是一直不太系统，这次借机把财务情况彻底梳理后，后续一定会坚持定期盘点和整理，及时掌握家庭的真实财务情况

2、保险梳理

身边做保险的朋友很多，虽然很多都是认识了十几年的朋友，但是基于保险公司的专业性，能

等你评论，等你“一鸣惊人”



做每一位私董的专属顾问：

1. 一对一深度咨询

2. 专属小群无限答疑

3. 大群无限答疑



根据市场估值和周期情况，提醒大家做相应投入



在海外投资中

银行卡+账户是很难逾越的门槛

所有的机会都有窗口期

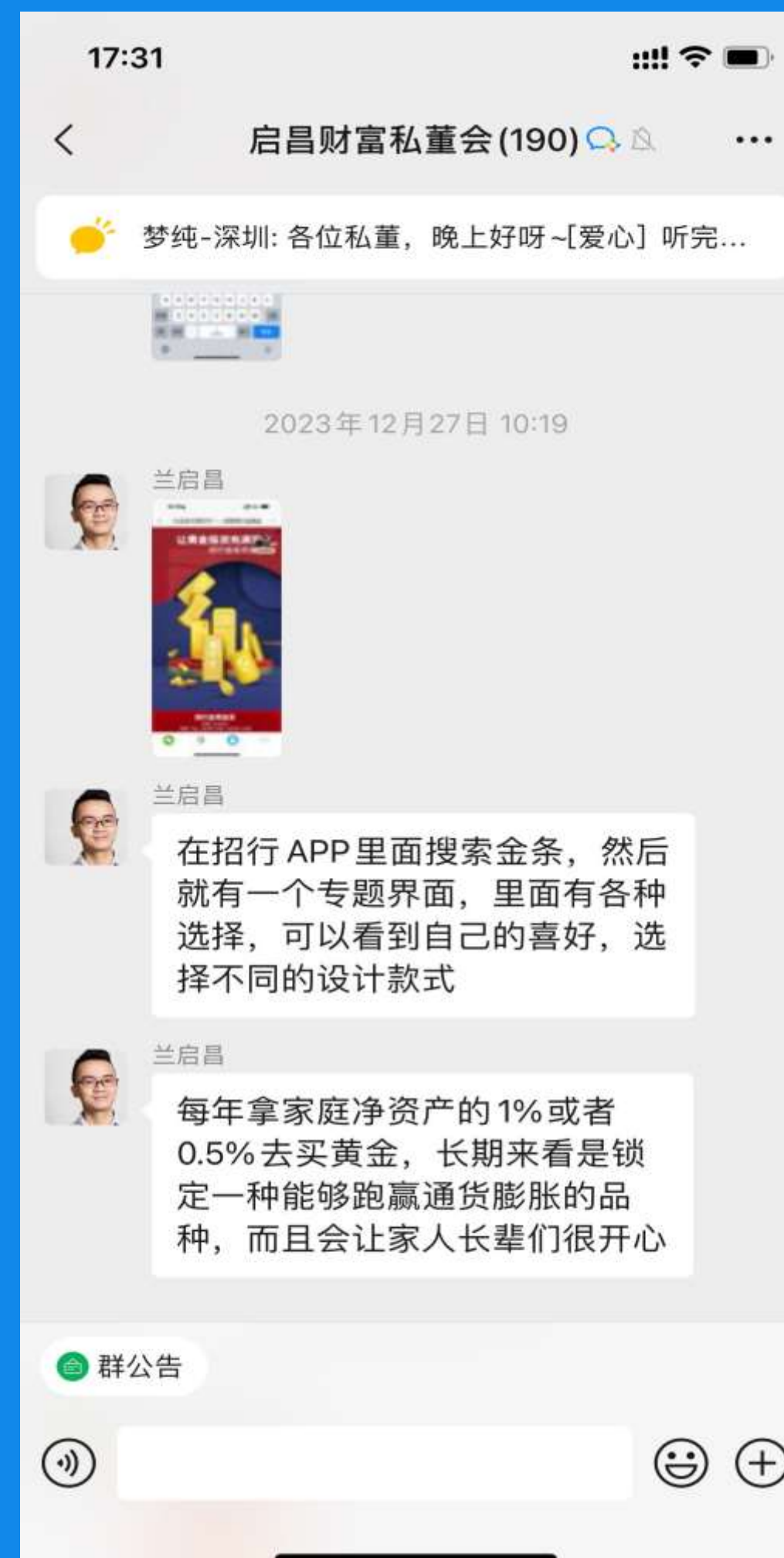


启昌财富私董会

第三，打通心理关，让你真正赚到钱

机会来了，你是不是不敢买？

日常提醒机会，生怕你错过



2023年11月年度线下大课：在关键时间点，给出清晰的建议

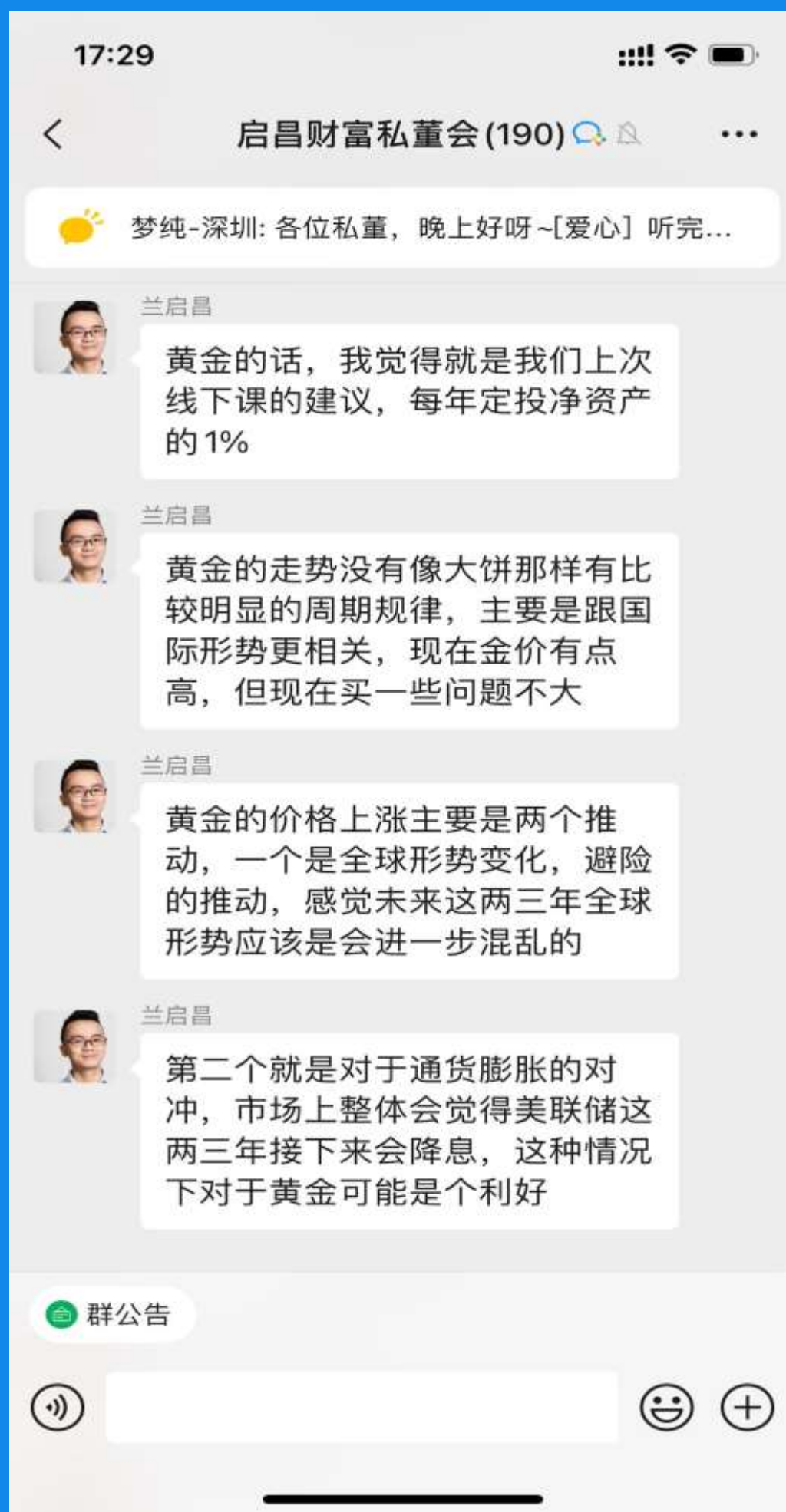
	品类	当前估值	策略
中国资产	房产	贵	谨慎
	A股指数 (沪深300/中证500/中证红利)	便宜	持续按月定投
美国资产	美股指数 (标普500/纳斯达克)	贵	等待
	REITS	贵	等待
全球资产	黄金	贵	谨慎按年定投
	Web 3	中等	按日定投180天
	境外储蓄险		看家庭情况

如果某一类资产当前估值贵，钱先投在优秀的债券型基金中做备用。



启昌财富私董会

稍微涨点就卖掉，是不是很难赚到钱？



启昌财富私董会
做你投资道路上的
“定海神针”

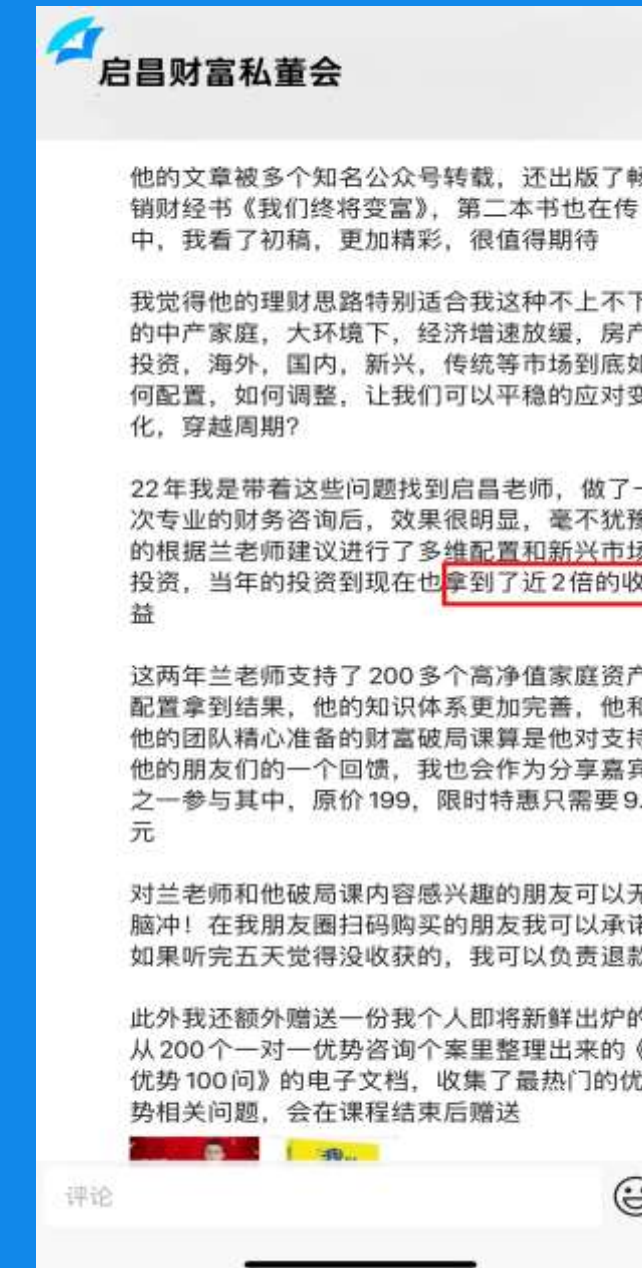
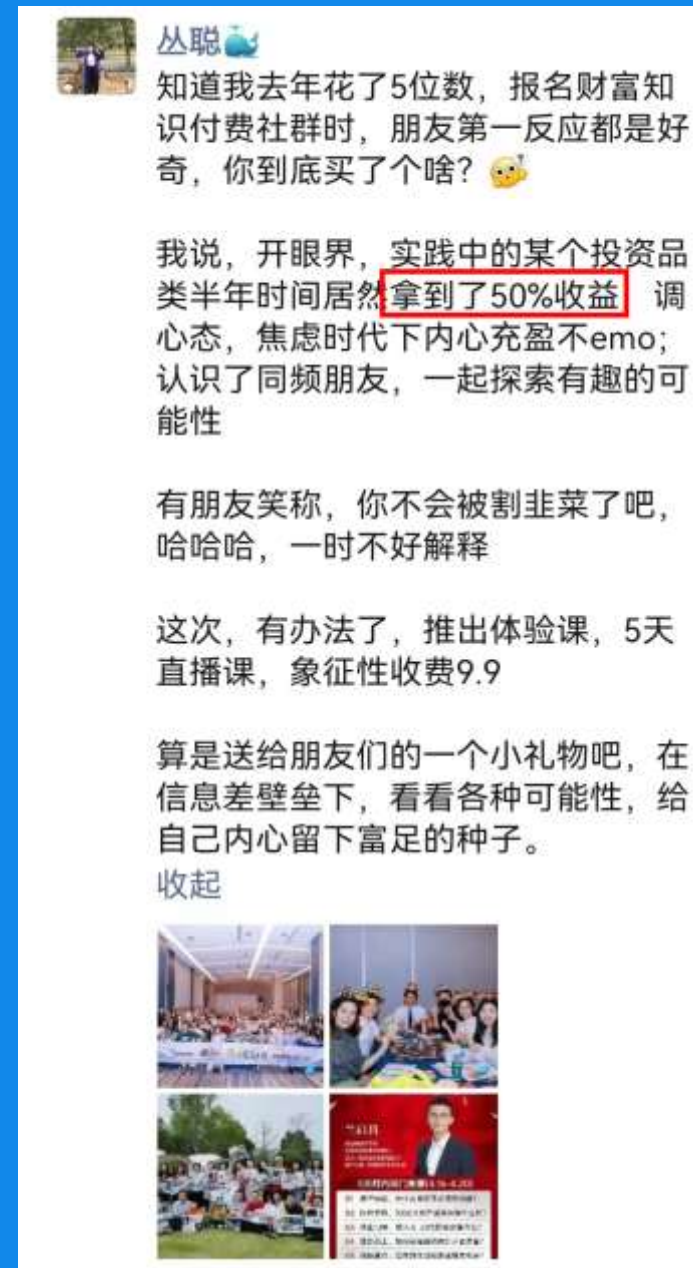
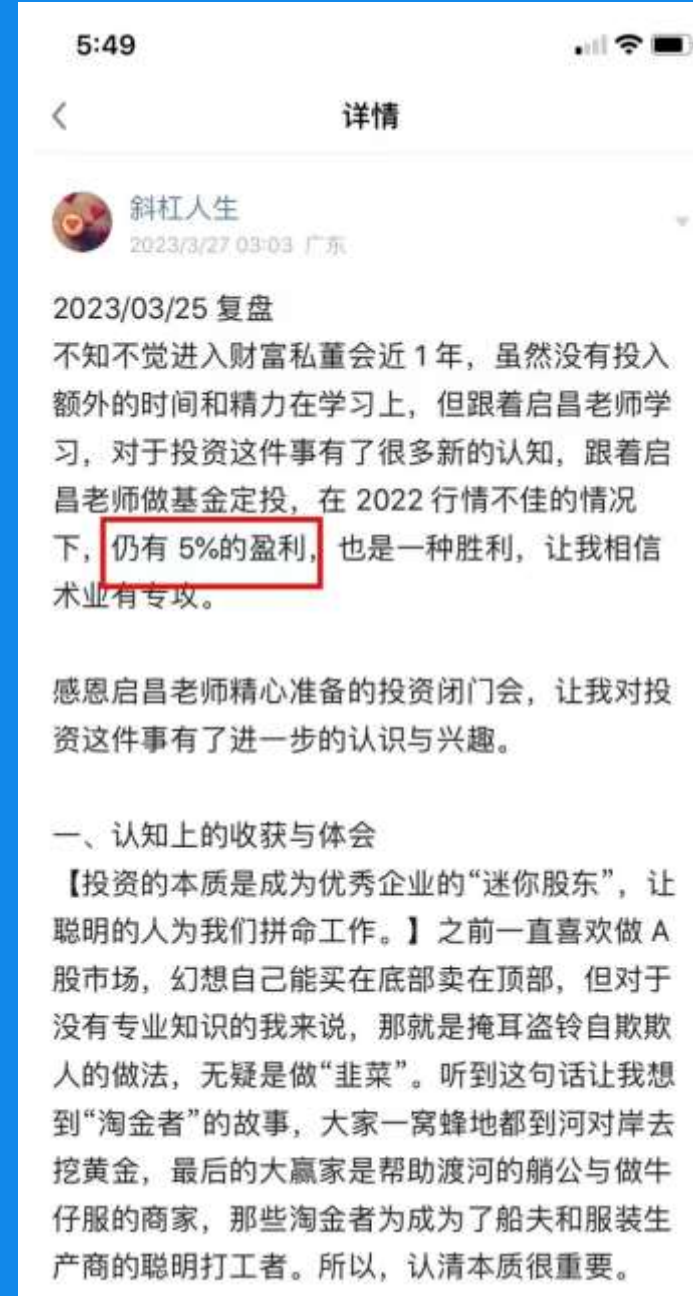
打通认知关+实操关+心理关

用2个周期成为成熟投资者，实现长期赚钱

当很多人在亏钱的时候
全球投资，分散风险，笑看风云

投资建议复盘:

- 1.国内稳健型基金, 年化4%左右
- 2.国内指数基金定投, 年化-2.1%
- 3.Web 定投, 收益50%+
- 4.配置黄金, 收益20%



私董会两周年，续费率超过80%

A哥有加入启昌私懂会吧？

16:39

看启昌私懂会最近在招新，了解一下老会员的反馈？

19:38

Jedi，我是启昌终身会员，他非常专业靠谱，放心入



07:26



朋友圈



柱

*在合适的时间遇到合适的人。21年我通过B站知道并关注了启昌老师的公众号，23年我成为启昌老师的付费用户。在这个社群一年，除了启昌老师的真诚交付，除了收获对投资、对人生的认知，还看到了一群能量满满，为了各自的梦想努力生活工作的人儿，每个人都很不一样，每个人都闪闪发光。



启昌财富私董会

我适不适合加入私董会?



四类典型用户：

分析近200个私董的画像来看，以下是私董会的主流用户：

第一类，**上班**多年，收入不错，但不想内卷，渴望实现财务自由时间自由。

第二类，**自己创业**，积累一定财产，害怕黑天鹅，希望财富长期稳健增长。

第三类，**自由职业**，想为养老或孩子教育做好准备，让生活更加安心富足。

第四类，**家族二代**，面对不确定性，想提前规划守住家庭财富并向外拓展。





启昌财富私董会

独特2大机制，尽量让用户的后悔最小化

订金零风险：未加入无理由退款
相当于免费和启昌做一次价值3000元的交流

加入零风险：30天内无理由退款

前80位早鸟用户三大额外福利：

- 1.用19800享受29800服务，立省10000
- 2.送一张全球投资线下课亲友票，价值6980（北上深）
- 3.送启昌IP私教班全套线上课，价值29800

如果你是以下3种情况，强烈建议你考虑：

1. 未来两年做一个百万级投资决定，比如买房卖房等
2. 家庭有超过30万的闲钱需要打理，想要实现稳健增长
3. 希望系统学习投资，构建第二财富曲线，早日时间自由

如果现在有**100万**闲钱
按照**9%**的年化收益率
未来30年会变成**1327万**
相当于每年投资赚**41万**

如果你每月投入**5000**
按照**9%**的年化收益率
未来**30年**会变成**892万**
相当于每年投资赚**24万**

**一个可能关系到1000万的事情
为自己创造30分钟的了解机会**

关于房地产的三大建议：

让负债率 < 50%

卖掉所有二线城市以下非自主房子

留存房子以大城市核心区高品质为主

**如果家庭资产超过500万
且80%是单一国家单一资产
今年是调整行动最后时间点**

人生只有两种状态
疲于奔命和未雨绸缪

所有的机会都有窗口期

人最疯狂的事

就是每天重复做相同的事，却期待不同的结果。

——爱因斯坦

0风险，但收益可能无限的机会

明天课程【无回放】

一个可能依然存在10倍空间的创新领域，怎么抓住机会？
怎样在做好风险管理的前提下，获得新兴市场的超额回报？