

财富破局课第三课

@兰启昌

今天的课程：
未来1-2年重点机会是什么？
比抓住机会更重要的事情是什么？

2025，重点关注什么机会？

美股：

估值非常贵

未来1-2年可能有大跌买入机会

截至更新，美国股市 **被严重高估**。根据总市值 (TMC) 占国内生产总值 (GDP) 的历史比值 (当前为 **198.6%**) 来看，我们预期美国股市未来8年的年化回报率为 **+0.4%** (包括股息在内)。

自2020年12月7日，我们开始引入一个**优化版指标**来预测美国股市未来8年的年化回报率，即 $TMC / (GDP + TA)$ 比率。从总市值 (TMC) 占国内生产总值 (GDP) 和美联储总资产 (TA) 之和的历史比值 (当前为 **162.3%**) 来看，美国股市 **被严重高估**。我们预期美国股市未来8年的年化回报率为 **+0.5%** (包括股息在内)。

我们预期可以从股市中获取多少回报？

截至更新，威尔逊5000市场指数为**59.54**万亿美元，约为上个报告期末GDP的**198.6%**。根据股票市场的历史估值，美国股票市场未来8年的平均年化回报率为 **+0.4%**。该回报率包含了当前值为**1.21%**的股息率。

实际和预测8年年化回报率



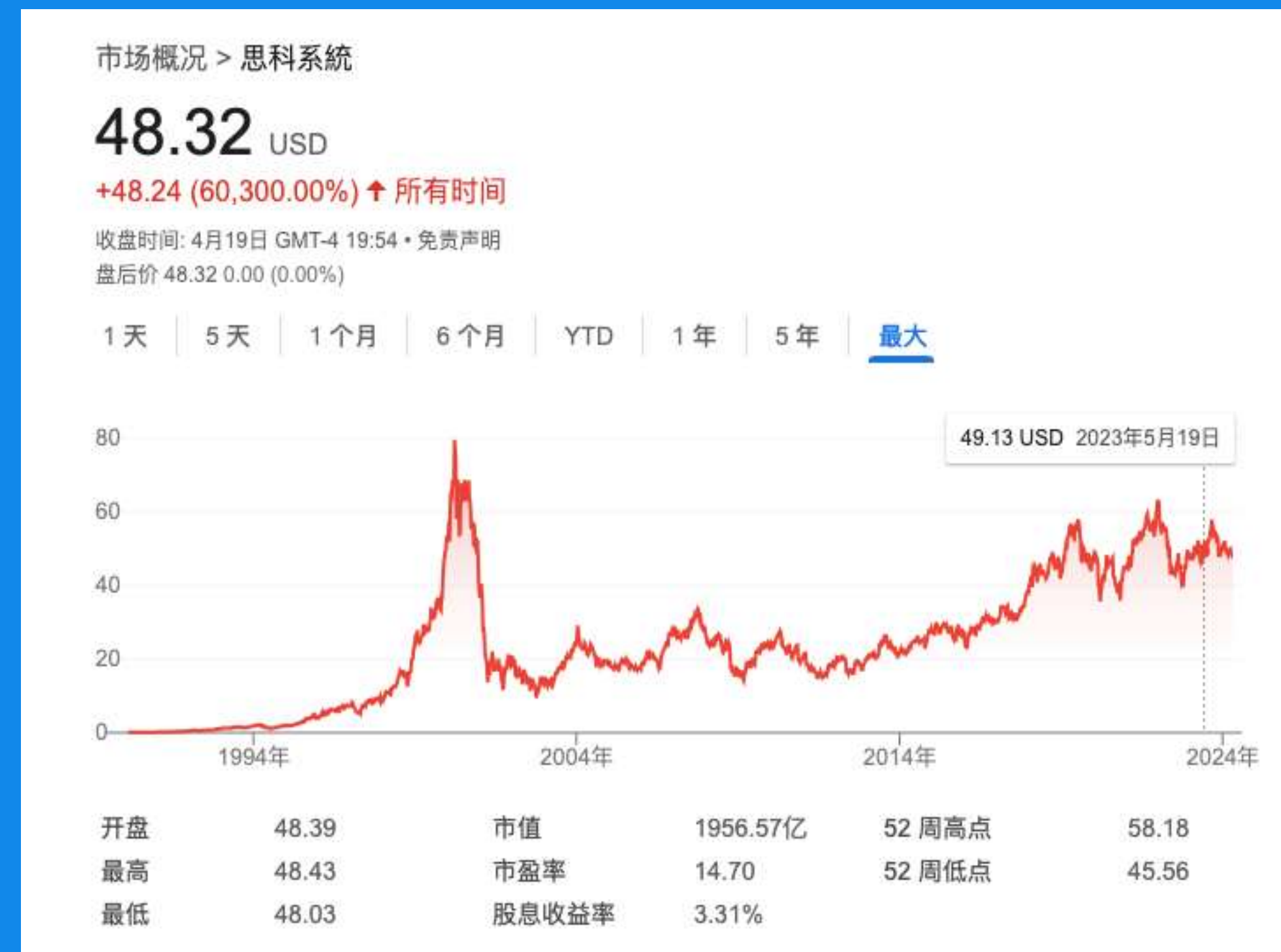
正如沃伦·巴菲特 (Warren Buffett) 所言，总市值 (TMC) 占国民生产总值 (GNP) 的百分比“可能是在任何时刻评估估值的最佳单一指标”，我们称该比率为“巴菲特指标”。

巴菲特指标：总市值/GDP

94岁的巴菲特，依然在耐心等待



资本市场周期是永恒的



国内投资： 定投沪深300，比买房更好

基于原版巴菲特指标 TMC / GDP，中国大陆股市 **估值在合理范围内**，市场的预期未来8年年化回报率为 **+7.6%**。

基于优化版巴菲特指标 TMC / (GDP + TA)，中国大陆股市 **估值在合理范围内**，市场的预期未来8年年化回报率为 **+7.1%**。

查看更多国家和地区的巴菲特指标及其详解，请见[巴菲特指标：全球股市总览](#)。

原版巴菲特指标：

总市值 (TMC) / 国内生产总值 (GDP) 的百分比：

近十年最大值：92.15%

近十年最小值：43.57%

当前值：**66.29%**

未来8年年化回报率预期：**+7.6%**

优化版巴菲特指标：

总市值 (TMC) / (国内生产总值 (GDP) + 央行总资产 (TA)) 的百分比：

近十年最大值：63.01%

近十年最小值：27.44%

当前值：**49.24%**

优化版未来8年年化回报率预期：**+7.1%**

上述回报率每日更新，其利用了当地指数型股票基金MCHI的股息率，当前值为 **1.99%** 进行计算。总市值 (TMC) 使用世界银行发布的数据利用上证指数进行标准化。

中国大陆当前年度国内生产总值 (GDP) 为 **131.49** 万亿当地货币，折合 **18.24** 万亿美金；以当地货币计算，GDP 年化增长率 = **5.14%**。

中国大陆当前央行总资产 (TA) 为 **45.53** 万亿当地货币，折合 **6.32** 万亿美金。

计算起始年：199012

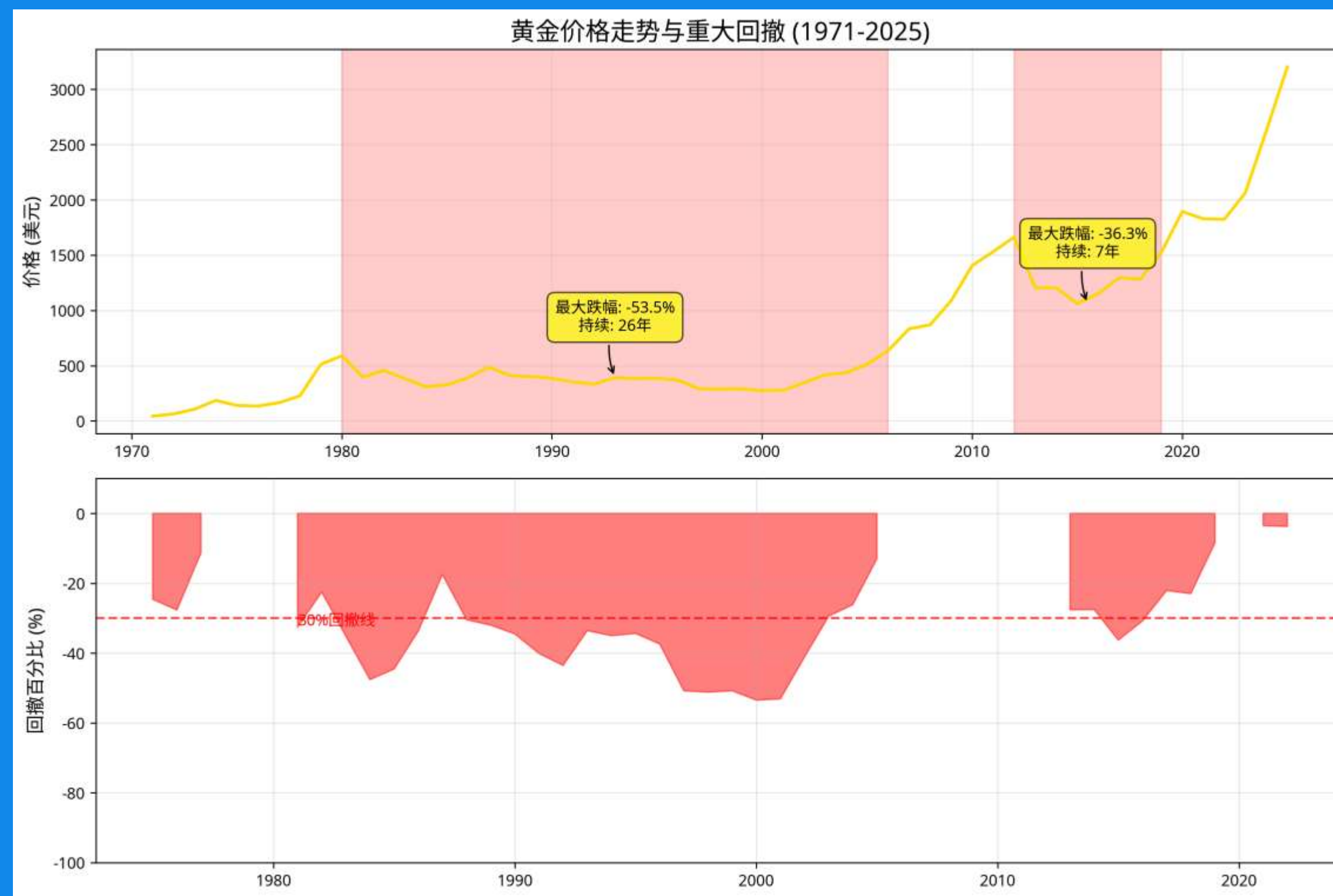
黄金：

过去10年，年化涨幅是6.37%

过去20年，年化涨幅是8.56%

过去50年，年化涨幅是8.20%

黄金的涨跌幅度很大，熊市周期也很长



中产家庭，从长期来看，适合将家庭净资产的**5-10%**配置到黄金上。
当前价格较高的情况下，建议采取稳妥策略：每年拿家庭净资产**1%**，
分12月定投。

美债长期国债【TLT】

一个损失有限，收益不错的机会

根据过往历史的“刻舟求剑”

从2025年年底开始，区块链可能会进入熊市

从而迎来定投的好时机



启昌财富私董会

听到了机会，就一定能赚到钱吗？

财富破局

重要的不是外在机会
而是生长出内在力量

中国人的财富卡点太多了

你是不是觉得赚钱都要很辛苦？

正财 VS 偏财

你是不是对钱扭扭捏捏？

你的身体生活在现代
你的思想停留在秦朝

秦制两千年：
士农工商
民愚则易治也

财富思维的三个阶段

第一个阶段：

鄙视金钱，做“金钱的敌人”

第二个阶段：

崇拜金钱，做“金钱的仆人”

第三个阶段：

超越金钱，做“金钱的朋友”

很多身家几千万的人
依旧是“金钱的敌人”或者“金钱的仆人”

如何打破金钱卡点？ 让财富成为人生驱动力？

第一，激发愿力

如果你想造一艘船, 你先要做的不是催促人们去收集木材, 也不是忙着分配工作和发布命令, 而是激起他们对浩瀚无垠的大海的向往。


——安托万·德·圣-埃克苏佩里






启昌财富私董会

财富代表自由

走到人生的某一个阶段时，我决定成为一个富有之人。
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。我喜欢能够自由的说出自己的想法，而不是受
到他人意志的左右。



——芒格



财富代表价值

金钱是社会开给你的欠条

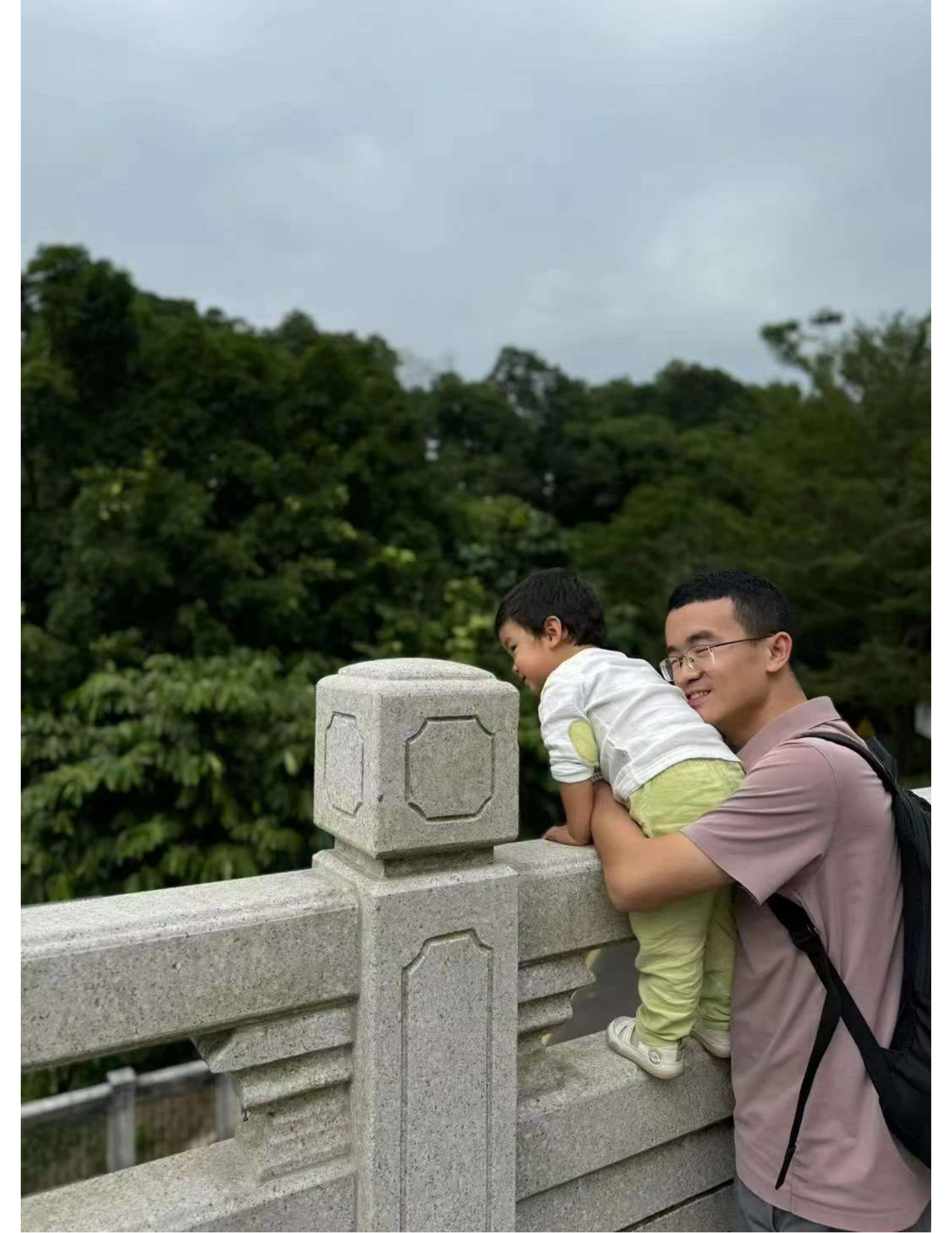
财富代表能量

找到你想通过财富来实现的目标
找到你想通过财富来实现的大愿

我的财富目标：

过时间自由、社交自由的人生

让我的家人不会因金钱而发愁



我的财富大愿：

赋能一小群人，帮他们提前10年实现富足自由
影响100万人，播撒富足种子，传承人类文明

我的财富大愿



第二，提升行动力



启昌财富私董会

有时候，知道该做什么，但就是没办法行动？

行动卡住的根源，是行动的颗粒度不够细

一次失败的经历



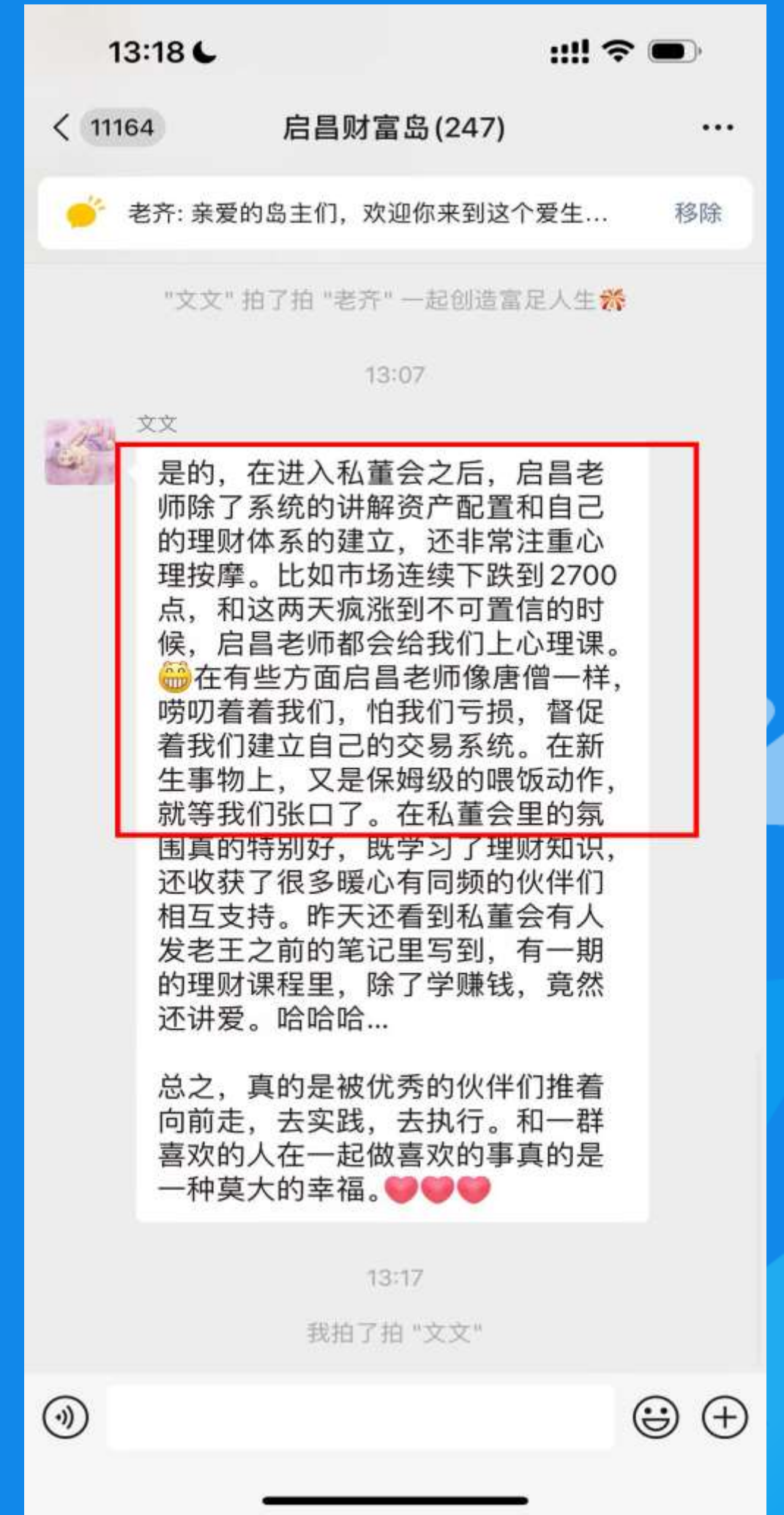
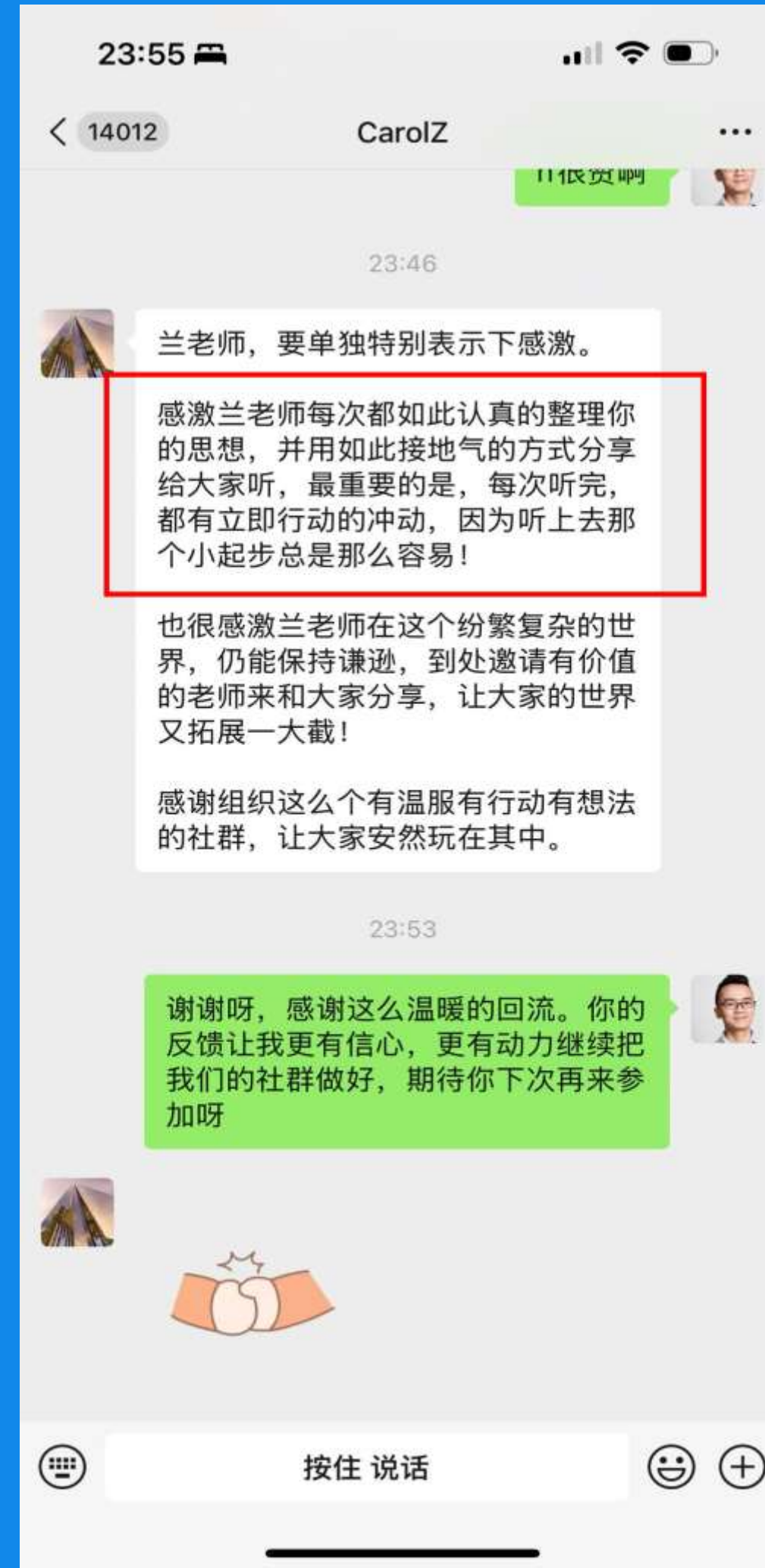
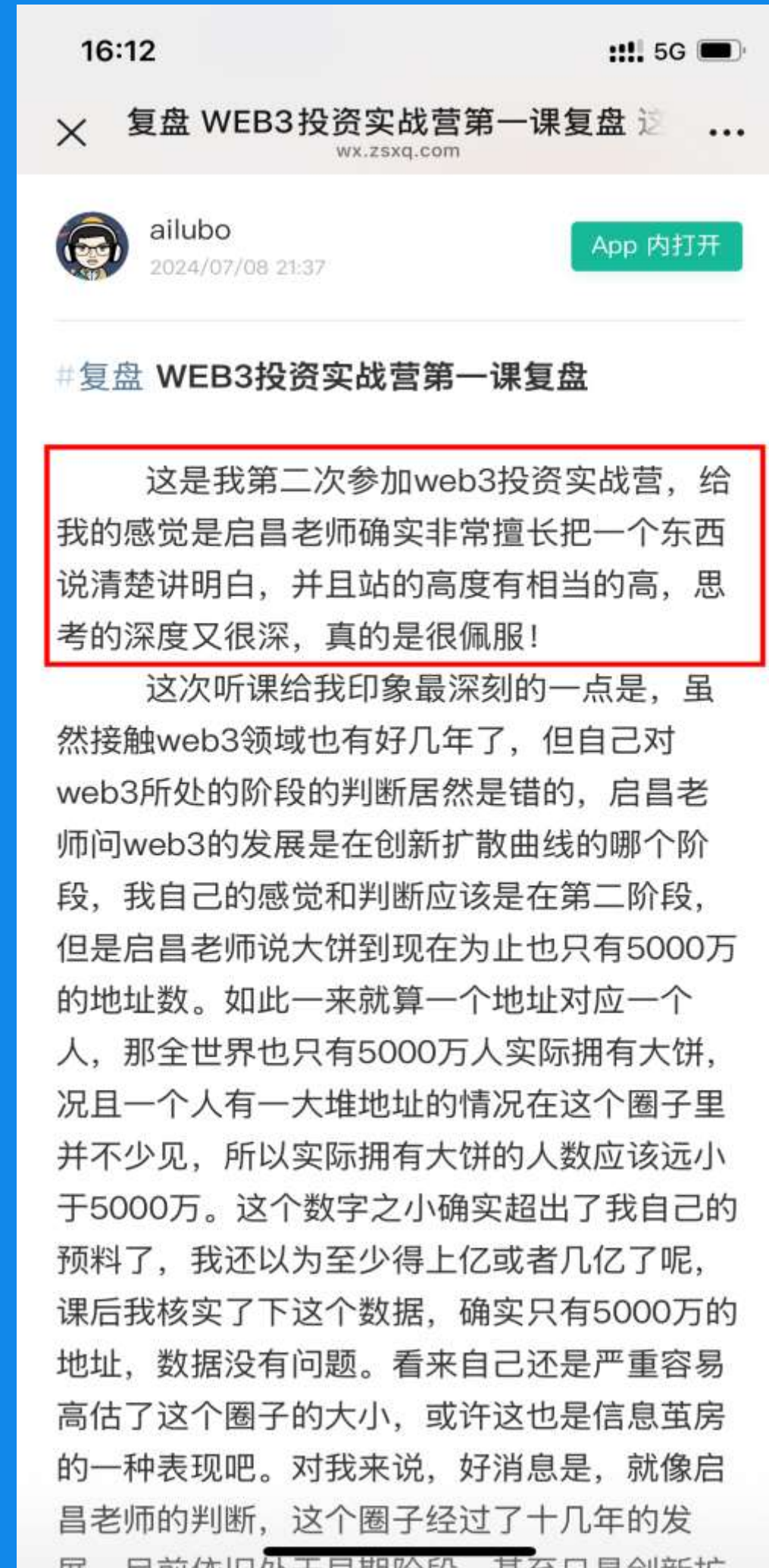
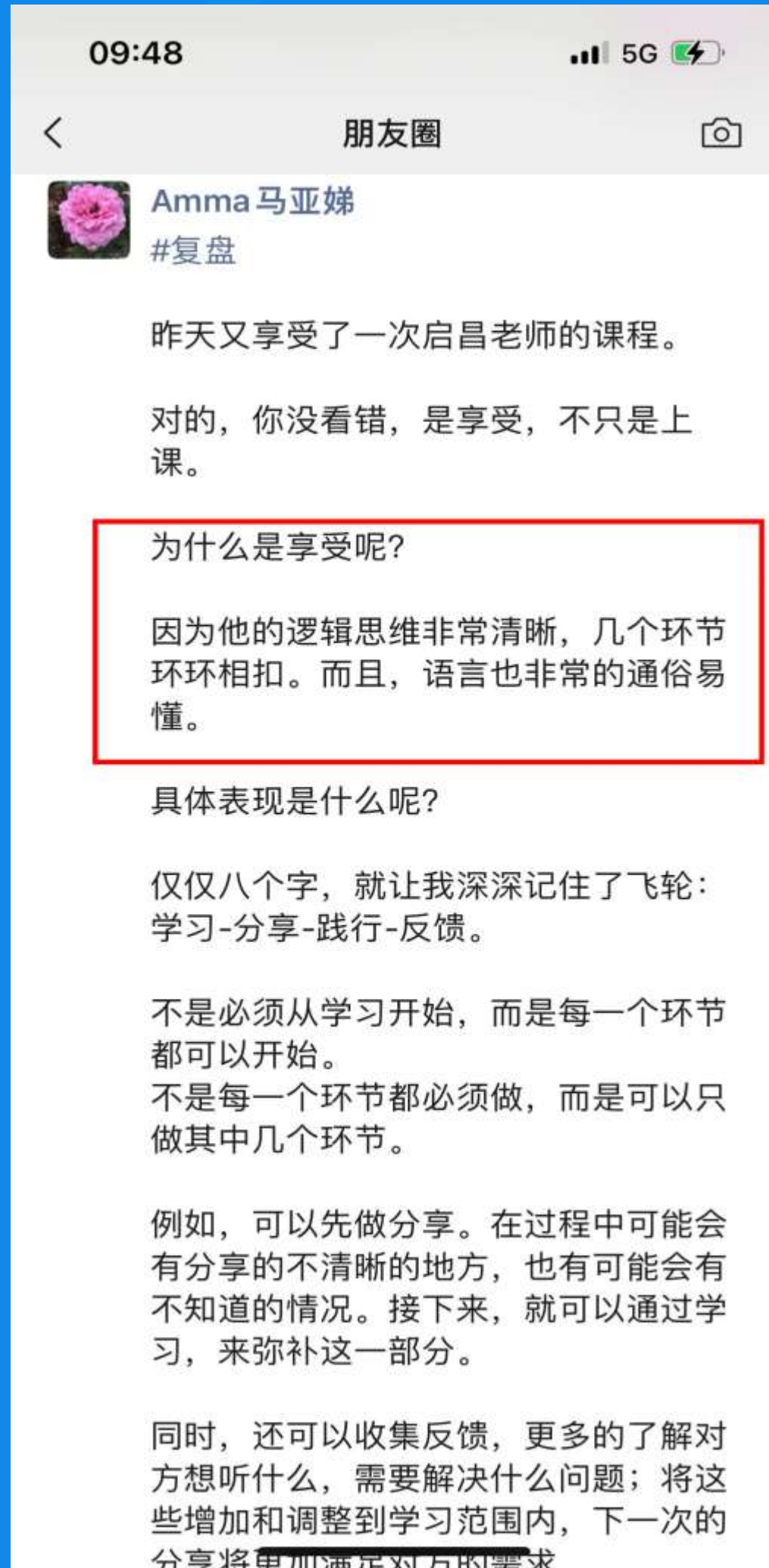
启昌财富私董会

有两个领域，投资行动门槛很高：

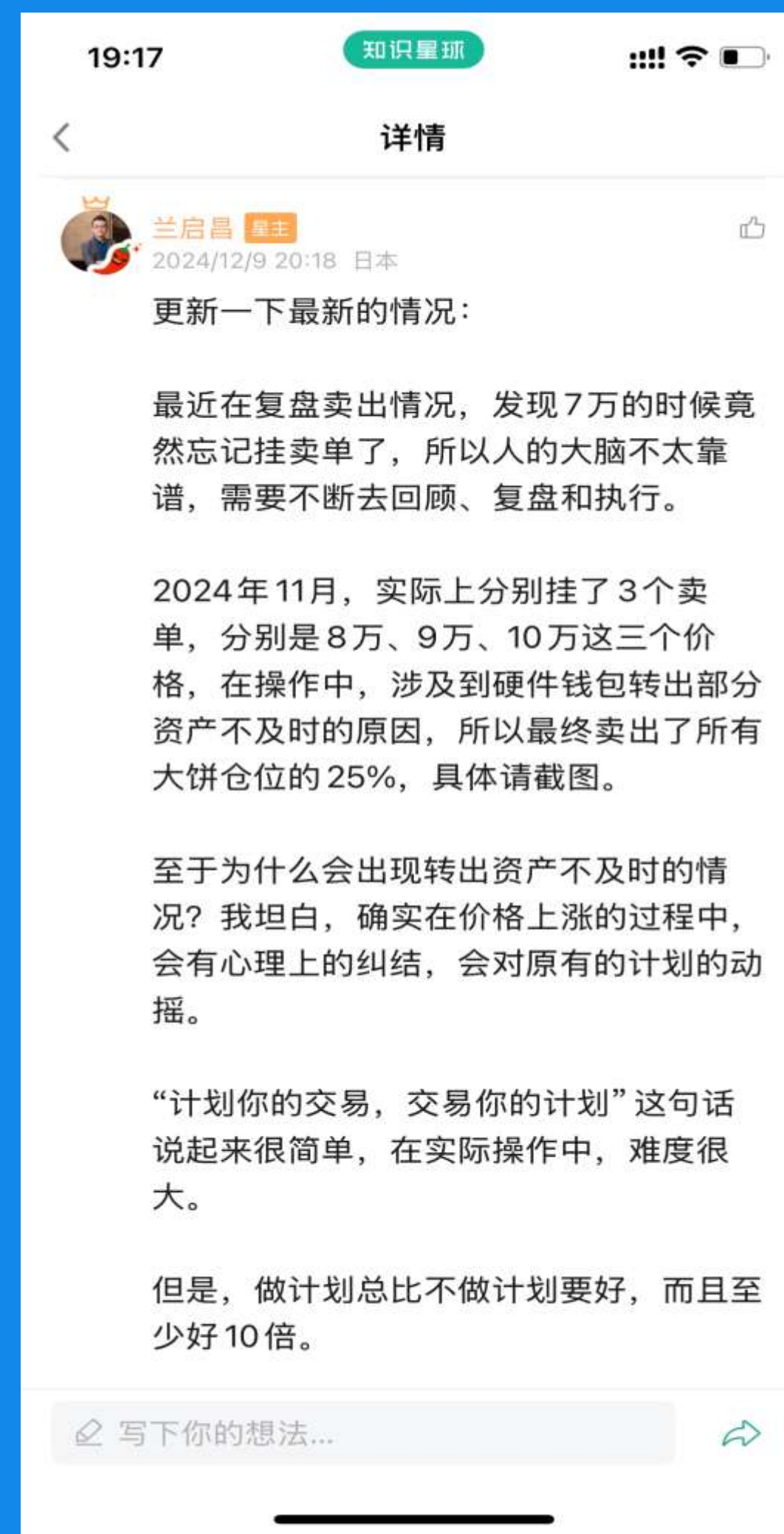
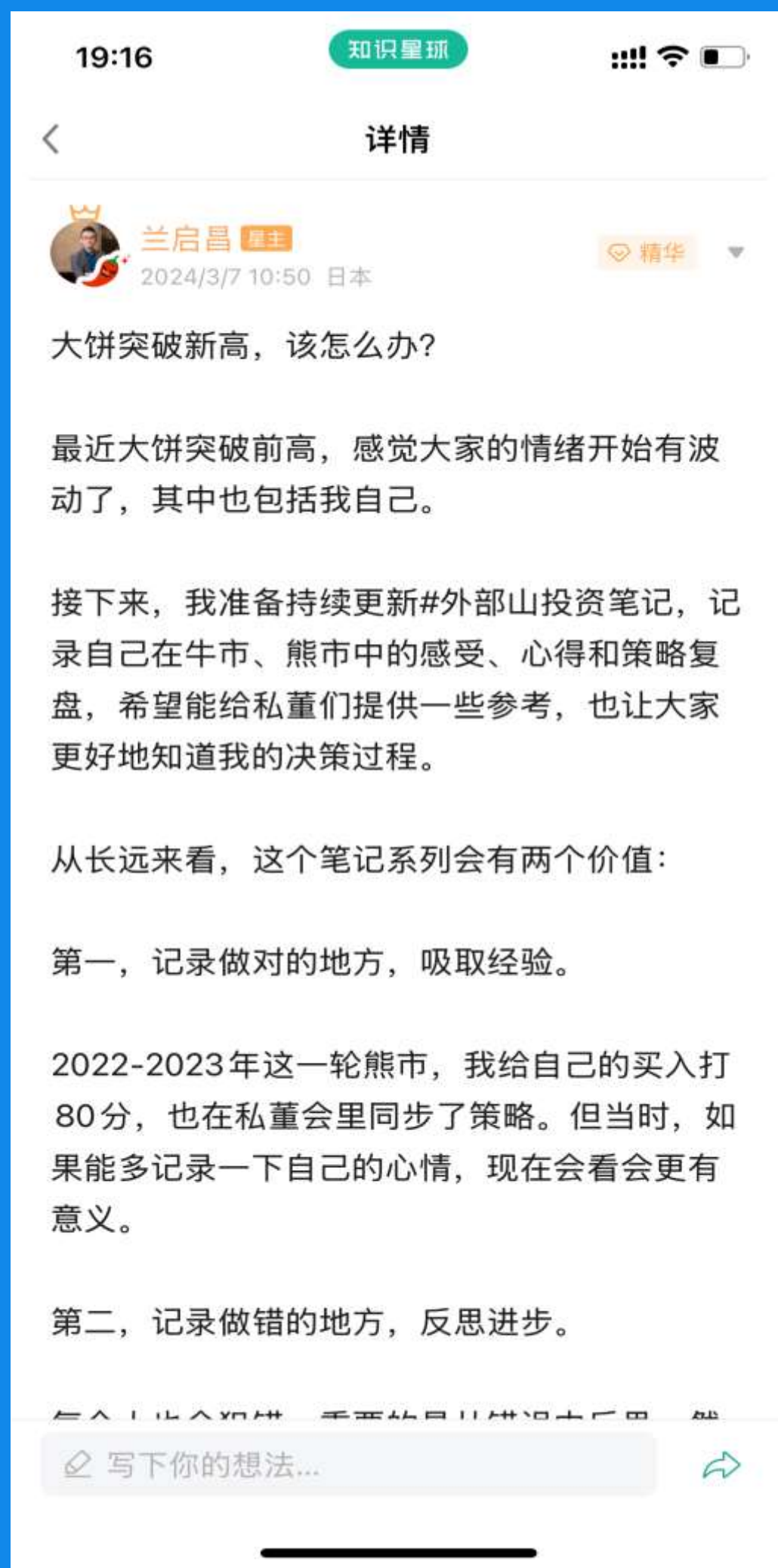
海外投资 + Web3投资

我们如何让行动的颗粒度足够细？

认知颗粒度：用初中生能听懂的语言把深奥问题讲清楚



策略颗粒度：实时分享我们具体的配置和定投方案



行动颗粒度：保姆级教学，告诉你该怎么开银行卡、开账户

大纲

- 盈透证券(IB)账户开户攻略
 - 一.盈透证券的基本信息
 - 二.开户必备条件
 - 三.基本流程
 - 四.常见问题
- 盈透证券 (IBKR) 出金攻略
 - 一.了解出金方式
 - 二.出金步骤
 - 三.注意事项
 - 四.常见问答

盈透证券(IB)账户开户攻略

一.盈透证券的基本信息

盈透证券([Interactive Brokers](#) ,简称 IB)是一家成立于 1978 年的美国在线券商,总部位于美国康涅狄格州格林尼治。盈透证券是一家全球性的公司,在多个国家和地区设有分支机构,为全球客户提供证券、期货、期权、外汇、债券、基金等多种金融产品的交易服务。

盈透证券的主要特点和优势包括:

大纲

- 天天基金开户攻略
 - 一、开户前准备
 - 二、开户流程 (APP端为例)
 - 三、开户后操作指南
 - 四、常见问题

天天基金开户攻略

一、开户前准备

1. 必备材料

19:37 知识星球

详情

Elaine 2024/8/5 16:06 北京 精华

#复盘 7.26办港卡复盘

7.26 (周五)用半个工作日和晚上时间,办完中银、汇丰、招商永隆、众安、天星五张港卡,完成长桥香港的开户。

纯血j人用项目思维完成了开卡的全流程。我将按照流程顺序分享在开卡前中后所做的工作和感悟。

✅1、学习经验。

参加开卡分享会,把私董发在星球的办卡复盘通读一遍,关注港卡群的交流消息。完成这些之后,了解了项目全貌,也有了基本把握。

各位私董的复盘整理如下:

童刚老师 香港一日游记录#线下聚会#*深... season: #复盘#港卡办理—弟弟整理我办... amy 陈文艳: 香港银行卡开户极简攻略#复盘#...

单鼎: #复盘#2024 港卡办理最新避... jessica小曾: #复盘#香港开卡一日游。出...

点赞太容易,评论显真情

辅导颗粒度：支持官+助教，帮助你解答实操过程中的卡点





启昌财富私董会

私董会订金：

交流15分钟，交流完就全额退款

第三，滋养心力

大多数人没法成功

不是因为方法不行，而是心力不足

心是需要呵护的，它需要对的场域

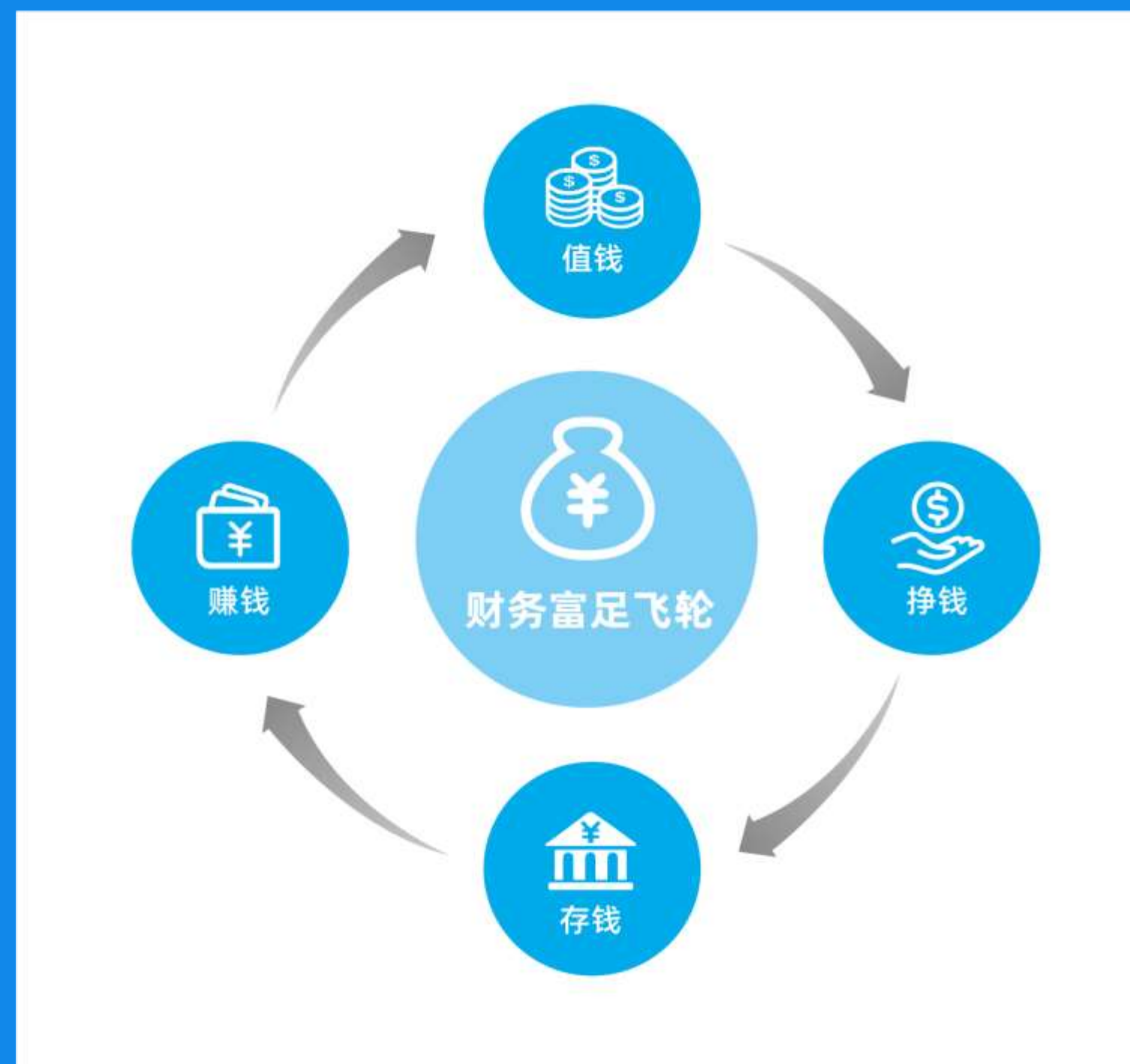
心力不足是常态，所以你需要滋养心力的环境



一个人只能进步
一群人才能进化

启昌财富私董会

做长期主义者的财富港湾和精神家园



前80位早鸟用户三大额外福利：

- 1.用23800享受30000服务，立省6200
- 2.送一张全球投资线下课亲友票，价值6980
- 3.送启昌IP私教班全套线上课，价值29800

以上福利总价值超过**40000**元

订金零风险：随时无理由退款

私董会零风险：1个月无理由退款

成长最好的方式，是被一群人推着走



启昌财富私董会

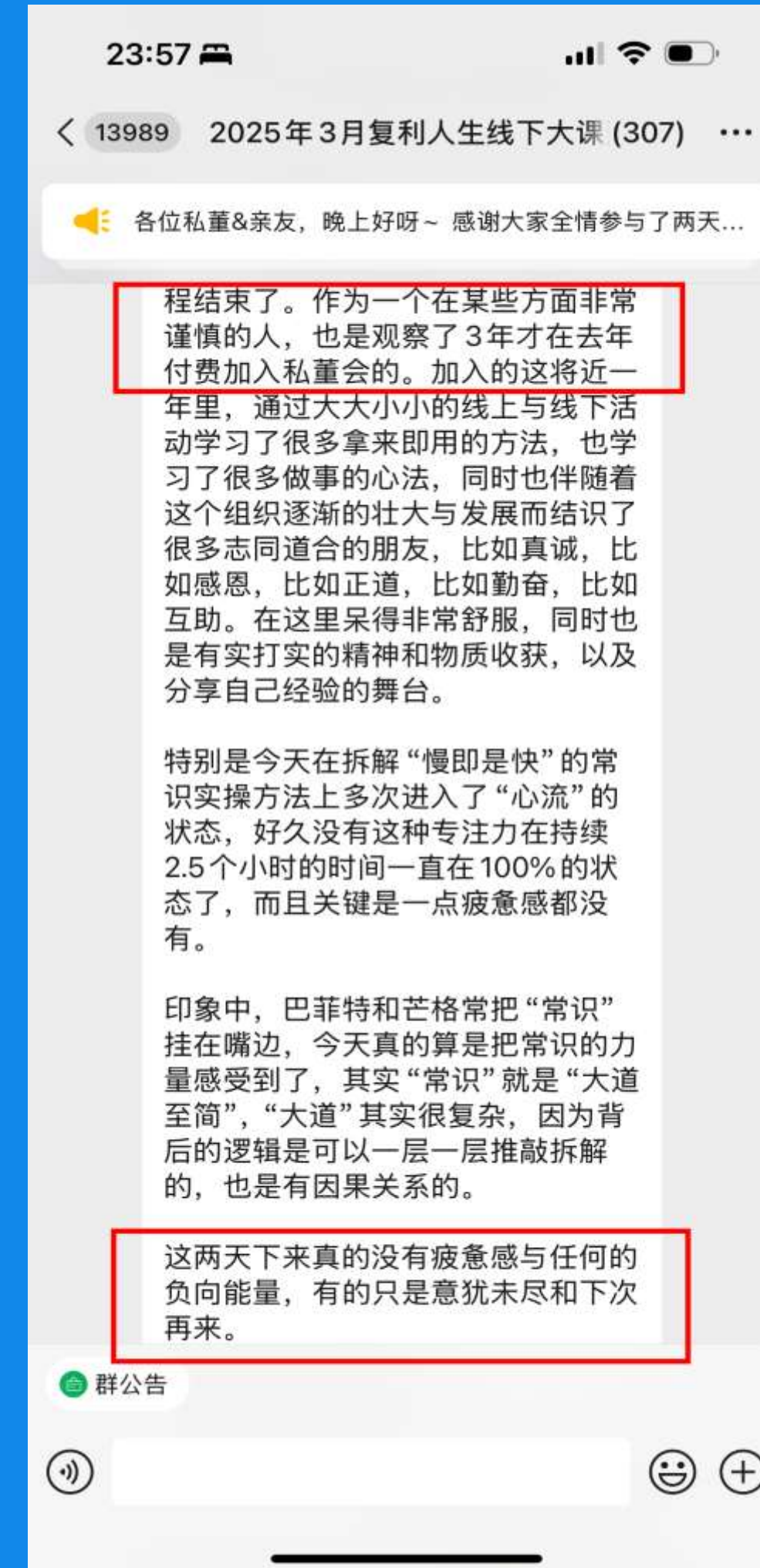
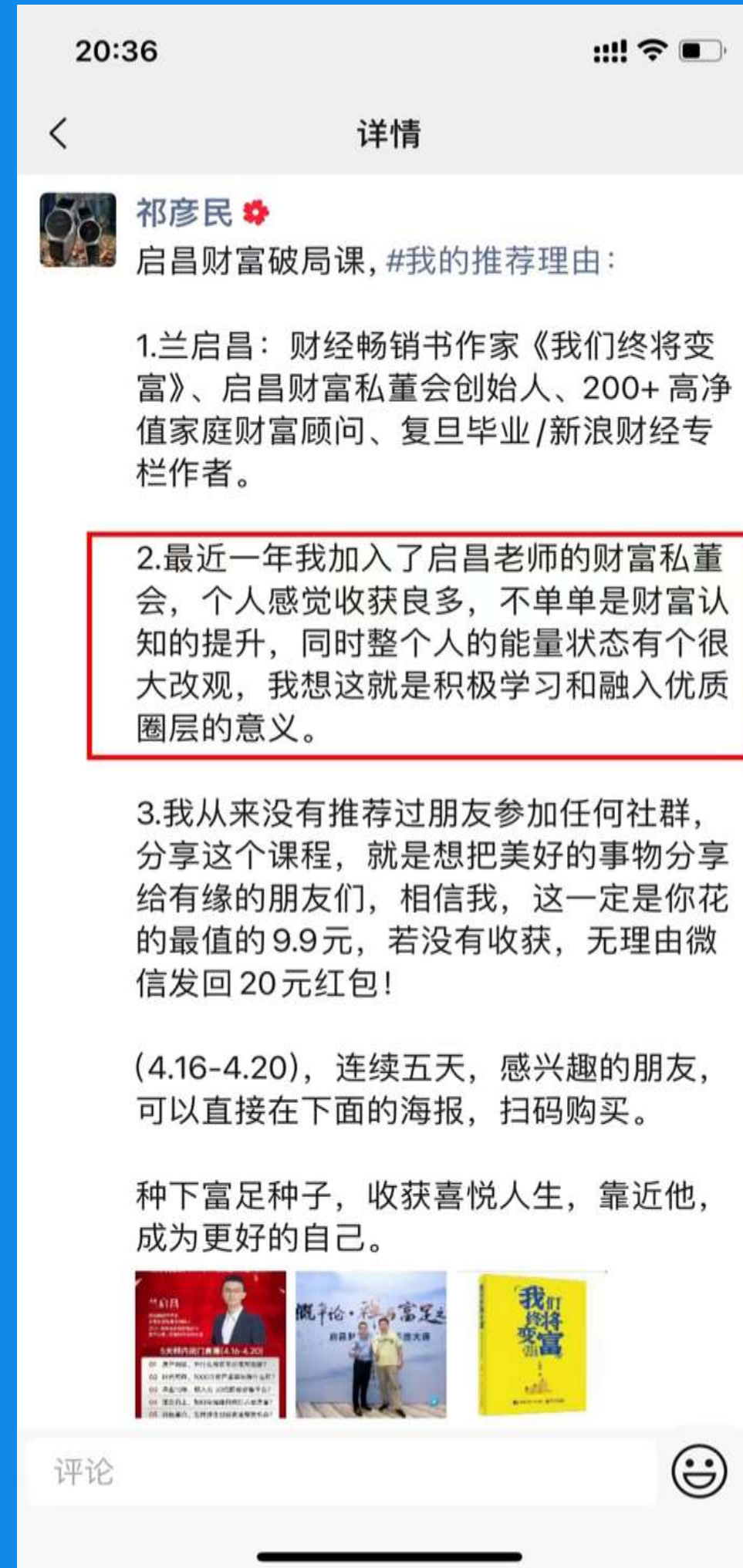
和大家一起做富足、自由、幸福的人

人是环境的产物

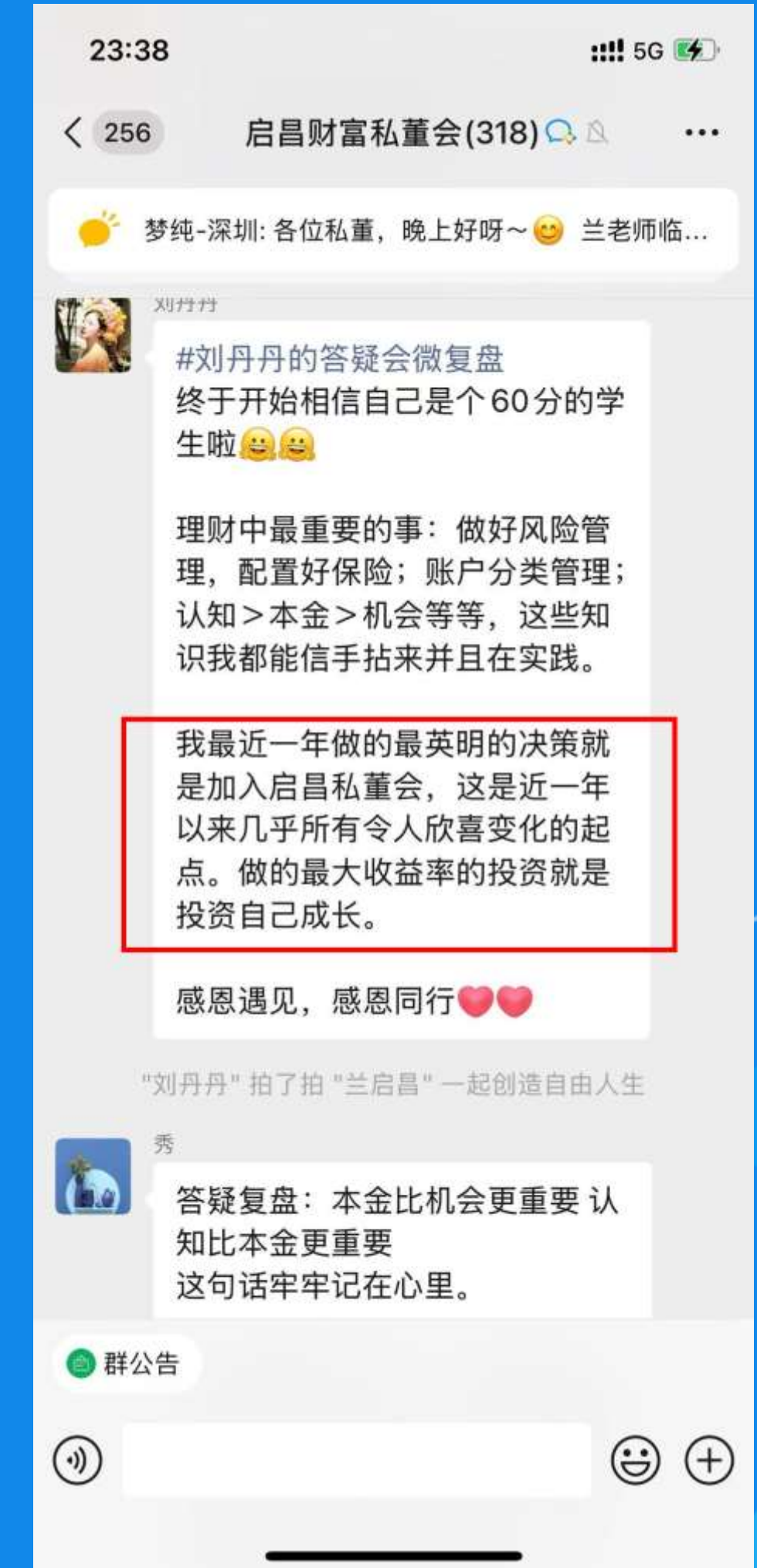
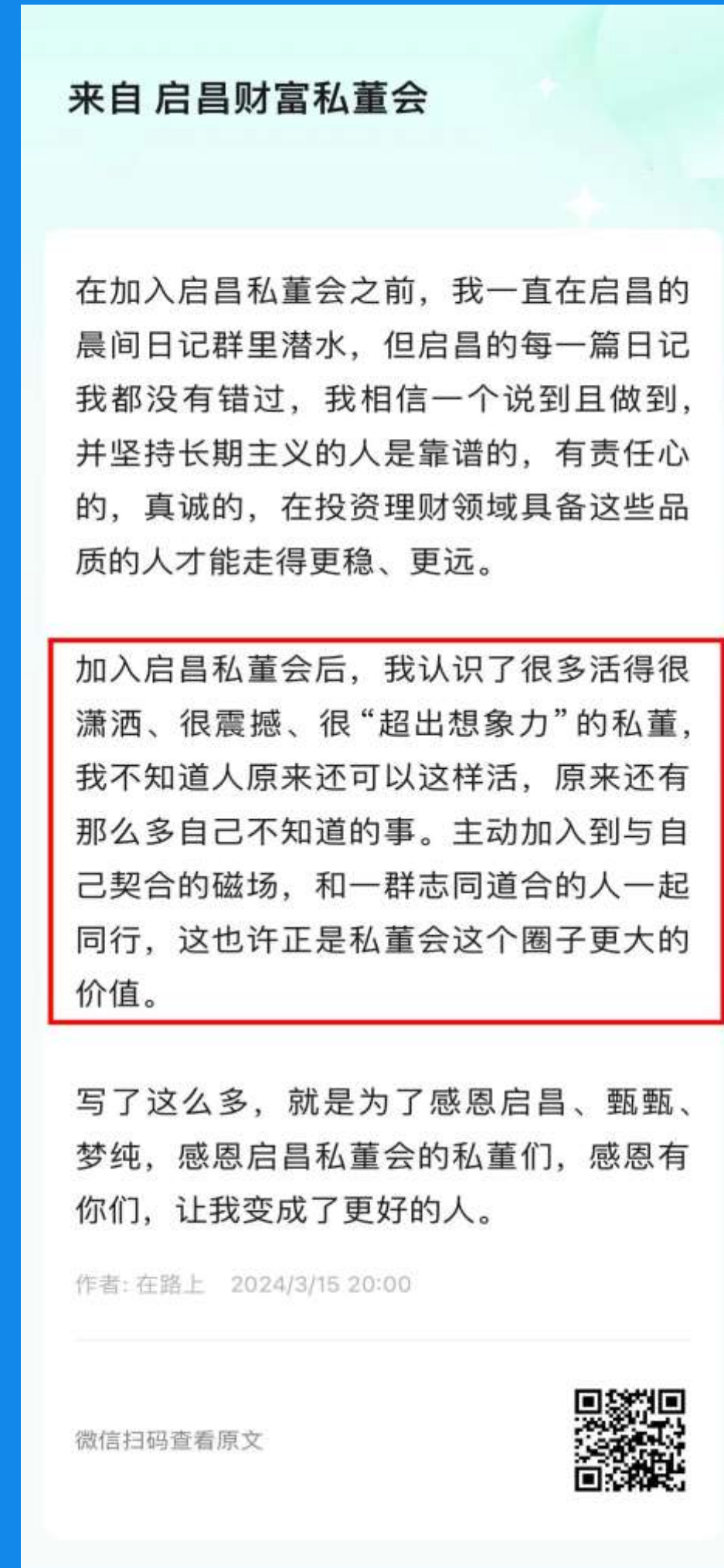
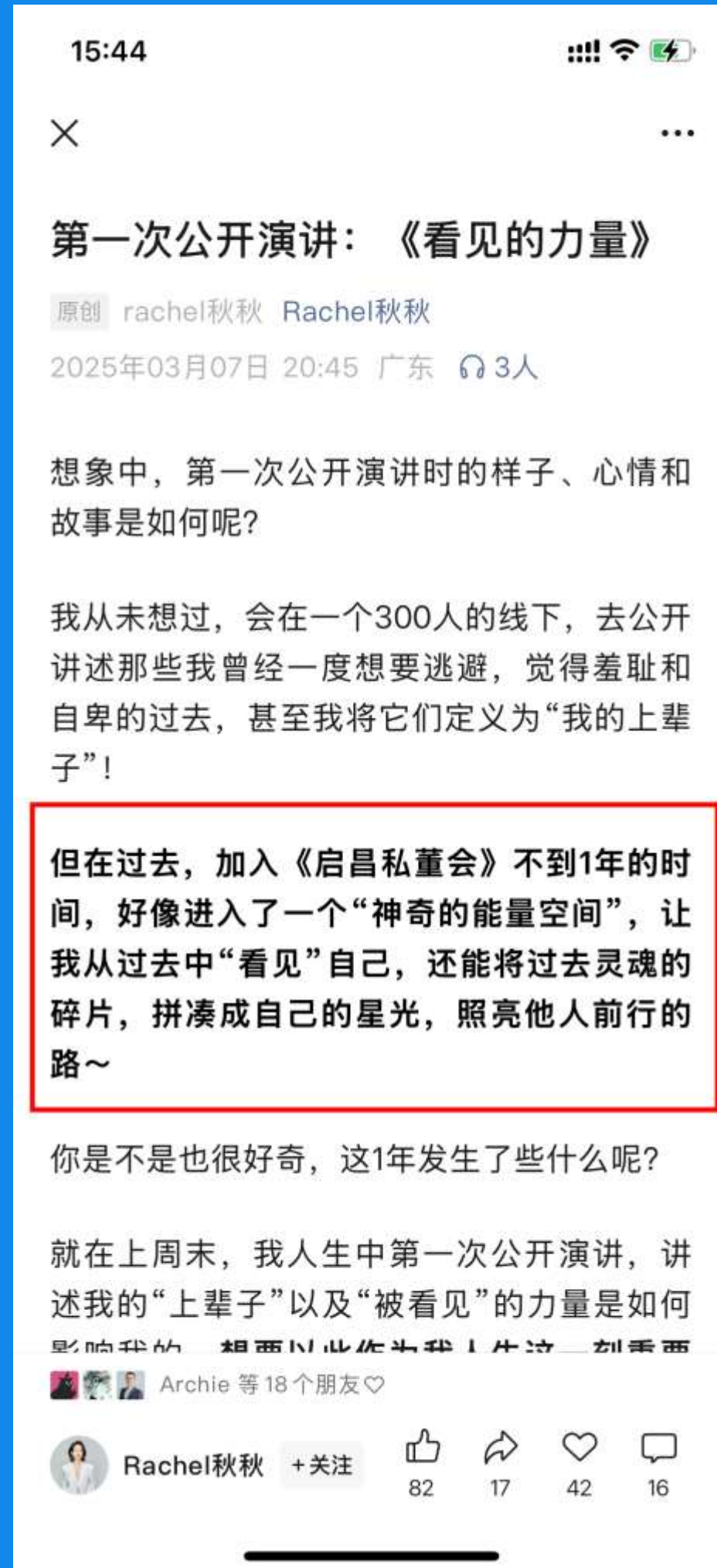


**一个人所做的最重要决定
就是改变自己所处的环境**

信息很便宜，能量很贵



私董会的目标：让i人也舒服，让i人也自在



同频的朋友是最好的滋养
优秀的环境是最好的风水

我适合加入私董会吗？

我能学会财富知识吗？

我能创造自由人生吗？



启昌财富私董会

**如果我只能教孩子一个心理学知识
那必然是成长型思维**

宇宙是一个心想事成的游戏

提前学习：为3年后的生活做准备

启昌财富私董会

打造一所“人生大学”

投资理财是必修课，富足幸福是必修课
有很多选修课，健康、关系、个人品牌
一群高能量同行者，深度链接共创未来

最终极的财富形式是时间
最奢侈的生活是时间自由



启昌财富私董会





启昌财富私董会





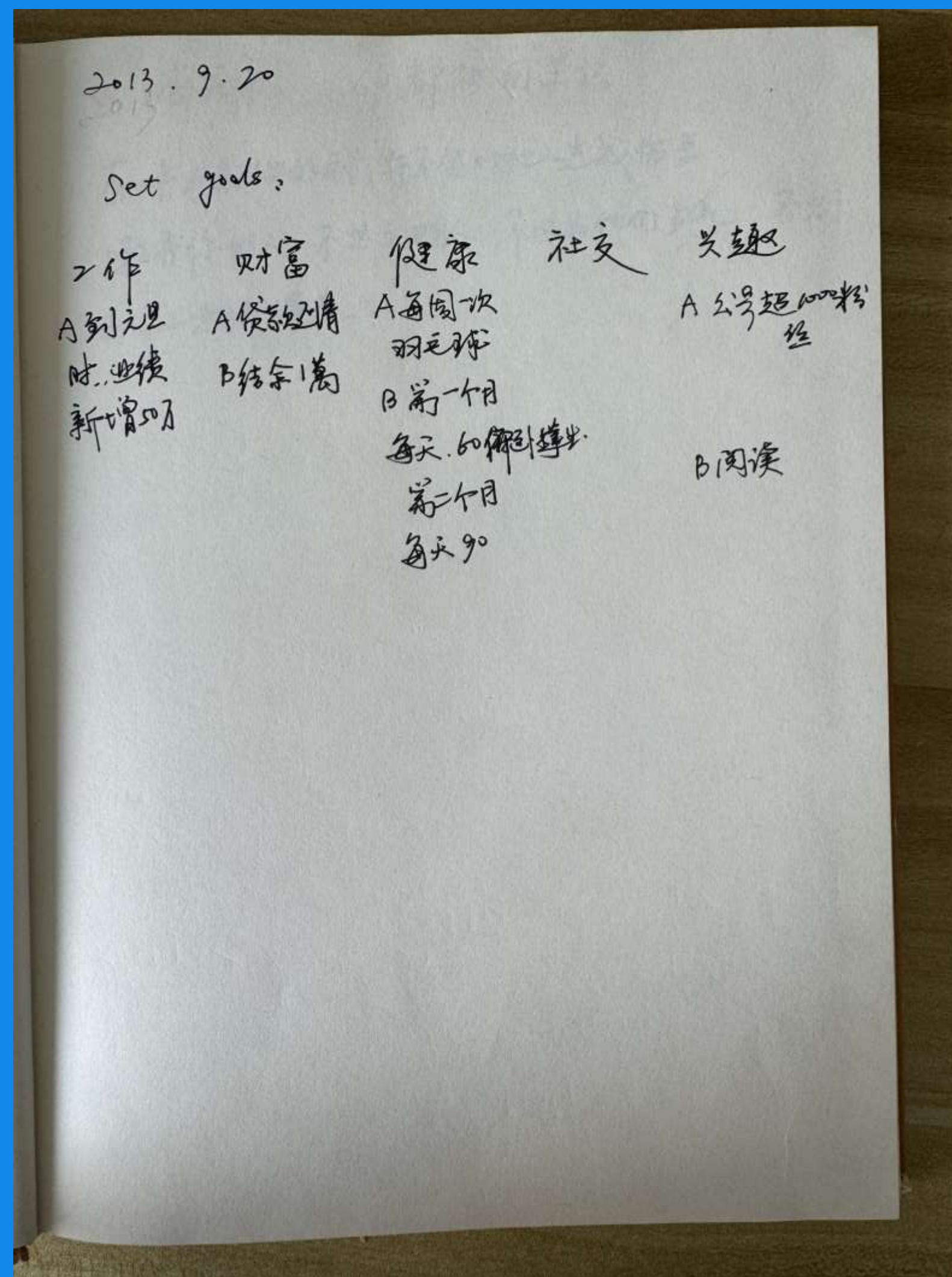
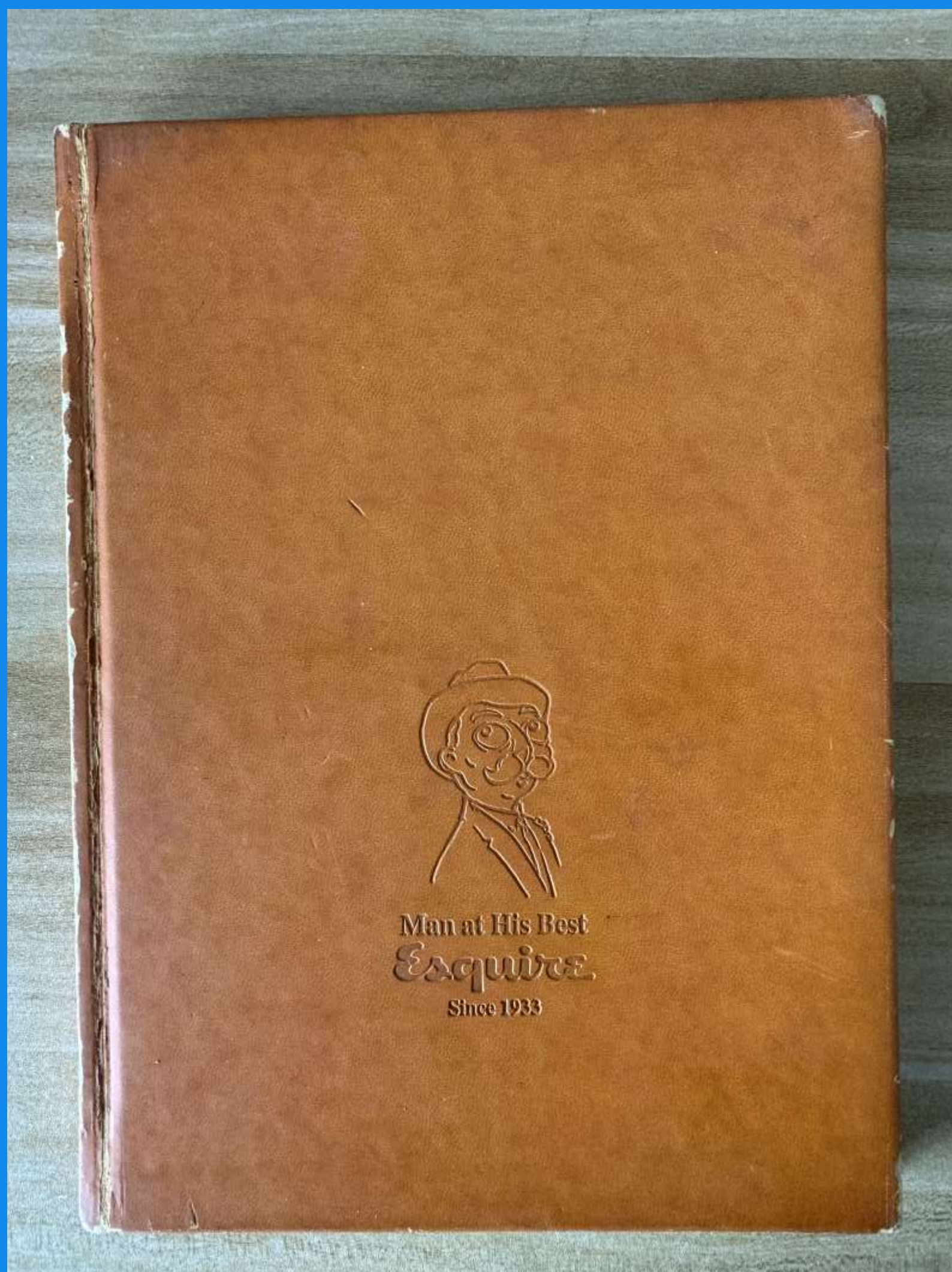
在极其重要的事情上，人们容易犯两种错误
一种是从未开始，一种是过早放弃



启昌财富私董会

你
想
不
想
给
10
年
后
的
自
己
一
个
机
会
?

永远不要给自己设限



世界是一个心想事成的游戏

我热爱 媒体、文化行业

原因:

- ① 热爱优美、精致的文字与画面, 乐于表达
- ② 热爱分享我的所想、所知, 传播价值观
- ③ 思想观念才是第一生产力, 希望影响、帮助更多人
- ④ 热爱与他人交流, 热爱表达 (文字、书面)

具体工作: 内容生产、写书、podcast、录视频、主持人

2015.1.1

人生目标

① 舒适的生活	财富 健康
② 人际关系良好	事业 友情 爱情
③ 自我实现	兴趣 工作

职业、人际关系、财富、健康、兴趣

向宇宙发出信号
我要成为富足自由的人!



启昌财富私董会

0风险，收益无上限