
微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

家庭保障体系构建方法（1-15）

第一节

- 家庭的稳定是实现财务自由的基础。

- 在人生路上，一些小概率事件的发生可能会给我们造成巨大的损失。有的损失可能是我们不可承受之重。

我们不可能阻止小概率事件的发生，但是我们可以通过一些工具把小概率事件带来的负面影响降到最低。这种工具就叫保险

○ 什么是保险：

- 百度百科里给的定义是这样的：保险是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的可能发生的事故因其发生所造成的财产损失承担赔偿责任，或者被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限等条件时承担给付保险金责任的商业保险行为

- 说的简单点就是：你先给保险公司交一点钱，万一后期不幸的事情发生在了你身上，保险公司会按合同金额给你或你家人一大笔钱。

- 我们知道保险并不能阻止风险的发生，但是保险却可以转移风险造成的财务损失。如果不幸的事情发生了，你却因此获得了一大笔钱，这也算是不幸当中的万幸了。

○ 下面我们来看下保险主要有哪些功能：

- 保险的主要功能有：风险保障、投资理财、资产保护、避税。

- 风险保障功能是保险最基本的功能，也是最重要的功能。对于我们要实现财务自由的人来说，我们只需要用好保险的这个功能就可以了。

- 投资理财功能或许适合财商低的人，对于财商高的人是不适合的。用保险进行投资理财的人是不可能实现财务自由的。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

- 资产保护的功能指寿险保单能隔离因债权债务问题引发的风险，比如小黑破产了，变成了穷光蛋，外面欠了很多钱。

- 但是他前期买了 100 万的寿险，即使债权人知道了小黑有 100 万的寿险，也没有办法。去法院起诉小黑，法院也不能冻结小黑的保险。小黑后面可以把寿险抵押给保险公司拿到一笔资金，依然有东山再起的可能。

- 保险的资产保护功能也只是在特定条件下才有用，而且也只是对于民事纠纷产生的风险有保护作用。对于刑事问题依然无能为力。保险的这个功能对于我们实现财务自由几乎也起不到什么作用。

- 避税功能指通过寿险可以规避遗产税。不过中国目前还没有遗产税，所以这个功能目前对于中国的同学也是没有实际意义的。等以后中国征收遗产税了，同学们可以利用保险的这个功能进行税收筹划。

第二节

- 下面我们来看下保险的主要产品有：

- 保险产品有人身险和财产险两大类。

- 我们先看下人身保险

- 人身保险包括人寿保险、年金保险、健康保险和意外伤害保险。

- 下面我们先看下人寿保险

- 人寿保险：以被保险人的寿命为保险标的，以被保险人的死亡为给付条件的人身保险。简称寿险。人寿保险保障的是被保险人死亡的风险。

- 人寿保险又可以细分为定期寿险、终身寿险、万能寿险等。

定期寿险

- 定期寿险：指在保险合同约定的期间内，如果被保险人死亡或全残，则保险公司按照约定的保险金额给付保险金；若保险期限届满被保险人健在，则保险合同自然终止，保险公司不再承担保险责任，并且不退回保险费。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 定期寿险的保险期限有 10 年、15 年、20 年，或到 60 岁、70 岁等约定年龄等多项选择。简单点说就是在约定期内人死了，保险公司赔钱，人没死保险公司不给钱。

■ 定期寿险的优点是：保费少，保额高。完全体现了保险的保障功能。这是最便宜的寿险，财商高的人会考虑这种寿险品种。

■ 对于要去实现财务自由的同学来说，20 年的定期寿险已经够用，因为 20 年后你很可能已经实现了财务自由。到那个时候你的抗风险能力是很强的，已经可以不需要寿险了。

■ 万一那时有意外发生，资产带来的收入也是不会停止的。家庭生活依然可以得到保障。

终身寿险

■ 终身寿险是终身提供死亡或全残保障的保险，一般到生命表的终极年龄 100 岁为止。如果被保险人在 100 岁之前死亡，保险公司将给付受益人相应的保险金。如果被保险人生存至 100 岁，则向其本人给付保险金。

■ 因为保障时间长，而且保险公司必须要给钱。所以保费比定期寿险要贵很多。不适合财商高的人。不过在欧美一些国家，有的有钱人会用终身寿险来规避遗产税。

万能寿险

■ 万能寿险是至少在一个投资账户拥有一定资产价值的人身保险产品。万能寿险除了同传统寿险一样给予保护生命保障外，还可以让客户直接参与由保险公司为投保人建立的投资帐户内资金的投资活动，将保单的价值与保险公司独立运作的投保人投资帐户资金的业绩联系起来。

■ 简单的说万能寿险就是一种投资理财型的寿险。既然是投资理财就需要更多的人来管理，管理费就会相对较高，风险也相对较大。万能寿险或许适合财商低的人，但一定不适合财商高的人。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

第三节

年金保险

- 年金保险是指在被保险人生存期间，保险人按照合同约定的金额、方式，在约定的期限内，有规则的、定期的向被保险人给付保险金的保险。
- 年金保险多用于养老，又被称为养老年金保险。如果说寿险是用来保障短命的风险，那么年金保险就是用来保障长寿的风险。
- 因为年金保险的作用主要是保障老有所养，所以年金保险对于财商高的人也是没有意义的。因为资产带来的强大现金流会为财商高的人养老的。
- 另外通货膨胀也令年金保险的价值下降，假如小黑从现在开始购买年金保险，30年后每年能拿到12万元的养老金，以现在的购买力来看，12万元已经能够较好的保障退休生活了。
- 但是30年后呢？很可能的结果是30年后12万只是一个月的最低生活标准。这是买年金保险的人必须要考虑的问题。如果是购买“生钱资产”那就不一样了，随着通货膨胀的加剧，“生钱资产”的价值也会增加。

第四节

健康保险

- 健康保险是以被保险人的身体作为保险标的，使被保险人在疾病或意外事故所致伤害时发生的费用或损失获得补偿的一种保险。健康保险用来保障疾病带来的风险。
- 健康保险按照保险责任，分为重大疾病保险、医疗费用保险、收入保障保险等
- 重大疾病保险：是指以特定重大疾病，如恶性肿瘤、心肌梗死、脑溢血等为保险对象，当被保人患有上述疾病时，由保险公司对所花医疗费用给予适当补偿的保险。
- 重大疾病险按保险期限不同可以分为：定期重大疾病保险和终身重大疾病保险。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

- 定期重大疾病保险：以重疾保障为主险，在一定期限内给予保障，一般采用均衡保费。

■ 这类重疾险最多保障期限是 30 年，20 岁买就能保障到 50 岁，30 岁买就能保障到 60 岁，多一天都不行。这种保险是属于消费型的，价格比较便宜，没有理赔则不能返还保费。

○ 这是某保险公司的网销重疾，我们来看下：

- 以 1986 年 1 月 1 日出生的男士为例子，今年 31 岁，保障期限 20 年，交费方式 20 年，保额 75 万，

这个保额第一年是 25 万，第二年是 50 万，第三年及以后是 75 万。

- 保费每年是 2000 元，还是比较便宜的。绝大部分保险公司的保费会高于这个水平。

○ 下面我们看下女士的：

- 以 1986 年 1 月 1 日出生的女士为例子，今年 31 岁，保障期限 20 年，交费方式 20 年，保额 75 万，

这个保额第一年是 25 万，第二年是 50 万，第三年及以后是 75 万。

- 保费每年是 1875 元，女士的比男士的还要便宜一点。

○ 下面我们再来看一下小孩的：

- 以 2016 年 1 月 1 日出生的男孩为例子，今年 1 岁，保障期限 30 年，交费方式 20 年，保额 45 万，这

个保额第一年是 15 万，第二年是 30 万，第三年及以后是 45 万。

- 保费每年是 225 元。可以看到小孩的比成人的还是要便宜很多。

- 这是以 2016 年 1 月 1 日出生的男孩为例子，今年 1 岁，保障期限 20 年，缴费方式 20 年，保额 45 万，

这个保额第一年是 15 万，第二年是 30 万，第三年及以后是 45 万。

- 保费每年是 135 元。选择方式还是很多的，至于具体的选择可以因人而异。

第五节

○ 下面我们再来看一下香港某保险公司的重疾险。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

1. 受保人姓名：

翌年歲 (ANB)： 31歲

性別： 男 (非吸煙者)

2. 保障摘要

保單貨幣

: 美元

保障項目	投保時保額	投保時每年保費	保費供款年期	保障年期
基本計劃				
守護健康智選危疾保 (CISC)	30,000	453.10	20	44
附加保障				
1. 五年定期保障計劃(可轉換及續保) (SRCTS) (保費每五年重新釐訂)	60,000	67.20	44	44

- 这是香港某保险公司定期重大疾病险，保额 9 万美元，由主险保额 3 万美元和附加险 6 万美元构成。

保费每年一交，但每 5 年附加保障（其实是 5 年期的定期重疾险）上调一次保费。

- 单纯的定期重疾险只有香港人能买，不是香港人买不到。必须要买一款主险附带才能买到。并且附加保障的保额最多只能是主险保额的 2 倍。所以我们可以通过买低保额主险加高保额附加险的方式实现高性价比。

- 通过以上的主险和附加保障的组合，两者相加相当于 60 多万人民币的保额，1 年保费 3600 元左右。

相对还是比较便宜的。

- 定期重大疾病险也是财商高的人的首选，期限 20-30 年就可以，保额 100 万就够用了。具体情况还是

因人而异。

- 总之我们买定期重大疾病险的原因就是预防我们在实现财务自由之前因重大疾病导致家庭现金流断裂

的风险。

- 20-30 年的时间对于我们实现财务自由已经足够了。

○ 终身重大疾病保险：终身重大疾病保险为被保险人提供终身的保障。

- 终身保障有两种形式，一是为被保险人提供的重大疾病保障，直到被保险人身故；另一种是当被保险人

生存至合同约定的极限年龄（如 100 周岁）时，保险公司给付与重大疾病保险金额相等的保险金，保险合作终止。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 一般终身重大疾病保险产品都会含有身故保险责任，因风险较大费率相对比较高。财商高的人一般不选择这种重大疾病保险。当然如果不打算实现财务自由的人，或是坚定的认为自己不可能实现财务自由的人。终身重大疾病保险或许比定期重大疾病保险更适合。

■ 因为重大疾病的高发期大概在五六十岁左右。这个时候如果没有实现财务自由，再买重大疾病保险就很难买到了。

第六节

○ 购买重大疾病险的注意事项：

1、重疾的病种

■ 重大疾病险保障的病种数量并不是越多越好。这就像是一辆高档车配备了很多功能，但是有部分功能可能从来没有被使用过。

■ 在重大疾病的病种中，保监会统一规定的有 25 种。《发生率》显示，这 25 种重大疾病基本已经涵盖了多数的高发重疾险。

■ 这 25 种重疾在理赔中占比接近 98%。在全部 25 种重疾中只有“6 种病”的发病率占比居高不下，在较多年龄段中占比为 60%-90%，最高的占比达 94.5%。

■ 这 6 种病分别为恶性肿瘤、急性心肌梗塞、脑中风后遗症、重大器官移植术或造血干细胞移植术、冠状动脉搭桥术和终末期肾病。

■ 富德生命人寿 2016 年发布的重疾险理赔原因显示，重大疾病理赔中 75% 为癌症。重大疾病理赔案件中以癌症、急性心肌梗塞和脑中风后遗症为主，占比分别为 75%、10% 和 5%。

■ 从以上数据中我们可以知道保监会规定的 25 个病种已经足够了。病种不用多，够用就好。

2、保险细则

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

- 免赔条款，什么情况下是免赔，什么病免赔。选择对自己有利的。

3、价格

- 在满足自己保障需求的前提下，价格越便宜越好。保障范围不需要多，够用就好。

○ 医疗费用保险：提供医疗费用保障的保险，

- 包括医生的诊疗费、手术费、住院费、护理费等。挺有用，可以考虑购买，但不是非常必须，需不需要

买依据自己的情况来定。

○ 收入保障保险：指因意外伤害、疾病导致收入中断或减少为给付保险金条件的保险，

- 具体是指当被保险人由于疾病或意外伤害导致残疾，丧失劳动能力不能工作以致失去收入或减少收入

时，由保险人在一定期限内分期给付保险金的一种健康保险。

- 这种类型的保险是为以工资类收入为主的人设计的。没有非工资类收入的人一旦因意外不能工作就失去

了收入，这种保险或许能起到一定的帮助。

- 但是如果有非工资类收入的人是完全不用考虑这种保险的。财商高的人一般不会购买这种保险。

第七节

○ 意外伤害保险：

- 是以意外伤害而致身故或残疾为给付保险金条件的人身保险。意外伤害保险用来保障残疾带来的风险。

○ 意外险管三件事：

- 1、人身意外伤害，就是死了赔、伤残按照等级赔；
- 2、意外伤害医疗，就是因意外伤害产生的医疗费用，按照不可获益原则，实报实销；
- 3、意外住院补贴，相当于误工费，每天固定多少钱。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 由于大家的需求都不同，人性化的保险公司就做了两手准备：一个是把意外险打个包，上面说的三件事都管，这就是综合意外险。

■ 意外伤害保险的保险期较短，一般都不超过一年，到期后可以接着买。意外伤害保险是纯消费型的保险，也就是纯保障型的保险。意外险保费很便宜，一般年费率低于 0.2%，买 100 万保额的意外险，一年保费一般低于 2000 元。财商高的人一般会购买这种保险。

■ 当然，意外险对于不同职业的人价格不一样。甚至有些特殊职业根本买不了，按照保险公司不会做赔本买卖的原则，他们将被保险人的职业危险程度分出了七个等级

■ 第一类保费最低，之后的依次增加，前三类基本都保，四、五类勉强也能找到产品，六、七类 就对不起了，恕不接待！

■ 第一类职业买意外险最便宜，逐层递增。

■ 这里强调一下，人身意外险（意外身故、伤残）是可以在多家公司购买的，保额可以累加。

■ 意外伤害医疗险的给付额度以在门诊或者住院的实际花费为准。在保额范围内，保险公司会赔付你总共花的费用。

■ 如，在门诊花了 20000 元，那就是在保额内最多赔付 20000 元。而不是每家保险公司都赔付 20000 元。

■ 在这里顺便说一下，人身意外伤害险和定期寿险的区别，这两个险种的功能有重叠之处。

第八节

○ 下面我们看下，人身意外伤害险和定期寿险的区别：

1、人身意外伤害险保障因意外伤害而导致的死亡，不保障因疾病而导致的死亡。定期寿险保障因意外和疾病导致的死亡。在死亡保障方面，定期寿险的范围更广。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

2、意外伤害保险保障因意外伤害导致的残疾，并依照不同的残疾程度给付保险金。定期寿险一般不包含残疾给付责任，有的虽然包含残疾责任，但仅包括保险合同约定的全残责任。

3、相同保额的定期寿险要比人身意外伤害险的保费高很多，大概 4 倍左右。收入不高的家庭或者想节省保费的家庭可以选择提高意外险的保额来替代定期寿险。财商高的人经常会采用这种方式。

○ 财产保险

■ 财产保险：财产保险则是指以物质财产为保险标的的保险。在保险实务中，后者一般称为财产损失保险。

■ 家庭财产保险是以城乡居民室内的有形财产为保险标的的保险。家庭财产保险为居民或家庭遭受的财产损失提供及时的经济补偿。我国家庭财产保险主要有普通家庭财产险和家庭财产两全险。

■ 根据保险责任的不同，普通家庭财产险又分为灾害损失险和盗窃险两种。

■ 灾害损失险的保险标的包括被保险人的自有财产、由被保险人代管的财产或被保险人与他人共有的财产。

■ 家庭财产灾害损失险规定的保险责任包括：火灾、爆炸、雷击、冰雹、洪水、海啸、地震、泥石流、暴风雨、空中运行物体坠落等一系列自然灾害和意外事故。

■ 灾害损失险是我们买财产险的重点，比如我们买了一套房子，最好就要买灾害损失险。万一遇上了火宅、地震给房子造成重大损失就会得到赔付。

■ 普通家庭财产险的保险期限为 1 年，即从保单签发日零时算起，到保险期满日 24 时为止。

第九节

○ 家庭保障体系的构建原则：

1、根据家庭成员的角色和责任，确定保障的顺序、范围及水平

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 在家庭收入有限的条件下，一个家庭中首先被保障的成员应该是家庭的经济支柱。只要家庭收入主要来源者健在，家庭的收入就不会中断。如果家庭遇到了意外风险，财务上还是有办法解决的。

■ 如果家庭收入主要来源者不在了，整个家庭收入就会中断，家庭生活就会陷入瘫痪。所以我们首先应该保障家庭经济支柱，在家庭经济支柱得到充分的保障后再保障家庭其他成员。

■ 比如小白家庭年收入 50 万，小白年收入 10 万，小白老婆年收入 40 万。小白老婆就是重点保障对象。小白老婆购买的保额要高于小白。

2、根据生命周期，确定保障重点及保险产品

■ 人生每个阶段面临着不同的风险，可将人生分为未成年期、单身期、已婚青年期、已婚中年期和退休期 5 大阶段，每个阶段的保险需求也都有所不同。

■ 特别是如果在中年期已经实现了财务自由，那么保险需求方面就会有巨大的不同。下面我们来看下各个阶段的保险需求。

○ 未成年期的保险需求。

■ 未成年期主要指从出生到开始独立工作的一段时期。未成年人没有任何收入，只有支出。未成年人的社会保障力度比较小。少年儿童一般活泼好动，发生意外伤害的概率较高。

■ 在家庭责任方面，未成年人是被照顾的对象，没有家庭责任。少年儿童面临的最大的风险是意外伤害和重大疾病。由于没有家庭责任，小孩子不需要买人寿保险。

■ 所以小孩子主要需要意外险和重大疾病险。小孩子只会因意外或重疾增加支出，而不会影响收入。所以小孩子的保额只要能覆盖因意外导致的伤残或重大疾病带来的支出即可。

○ 单身期的保险需求。

■ 单身期是指从独立工作到结婚组成家庭的一段时期。进入单身期后，我们开始了自己职业生涯，经济上实现自给自足。这个阶段收入一般不会很高，而且花钱的地方比较多，存款比较少。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 另外大多数单身期青年的父母仍然在工作，而且基本上处于事业的高峰阶段，单身期青年的父母不需要依靠孩子而生活。所以单身期青年的生活比较自由安逸，身上也没有沉重的家庭责任。

■ 这个时期的人往往面临最大的风险是意外伤害和重大疾病。人在 20 岁左右时发生意外伤害的概率是最大的。意外伤害可能会造成收入中断。

■ 单身期青年面临的风险从大到小依次为：意外伤害、重大疾病、死亡。所以单身青年主要需要意外险和重大疾病险。因为单身期的人收入较低，家庭责任依然较小，所以意外险和重疾险的保额也不需要太高。

第十节

○ 已婚青年的保险需求。

■ 已婚青年期是指从组成家庭到 40 岁左右的一段时期。小孩一般会在这个阶段出生。这个阶段是人生中最艰难的时候，工作压力最大，家庭的责任也最大。这个阶段的收入会不断增加，但是开销也很大。

■ 这个阶段所面临的风险除了意外伤害和重大疾病意外，最大的风险就是早亡和收入中断的风险。如果处于已婚青年期的年轻父母在这个阶段早亡，则是最惨的人家悲剧。

■ 如果处于已婚青年期的年轻父母在这个阶段残疾了或患了重病，那么不但自己的收入会中断，而且整个家庭的支出还会大幅增加。这样家庭的资金链就很容易断裂。

■ 已婚青年期的人所面临的风险从大到小依次是：意外伤害、重大疾病和死亡。所以已婚青年期的人主要需要意外伤害、重大疾病和定期寿险。

■ 因为已婚青年期的家庭责任最大，收入也相对较高，万一出现意外，造成的后果和收入中断的成本都很高。所以已婚青年期的人需要加大意外伤害险和重大疾病险的额度。如果收入水平不高，则可以重点加大意外伤害保险的额度，不买定期寿险。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 另外在 30-40 岁这个阶段，有部分同学会实现了财务自由，甚至成为了富豪。如果此时已经实现了财务自由并且非工资类收入已经远大于生活开支的话，比如年非工资类收入大于年生活支出的 5 倍。

■ 在这种情况下保险已经不再必须。因为非工资类收入已经可以应对意外带来的重大损失。此时可以根据家庭的具体情况来确定是否还有继续买保险的必要。

第十一节

○ 已婚中年期的保险需求。

■ 已婚中年期是指从 40 岁到退休的一段时间。在这个阶段，孩子已经长大，自己的事业也更稳固了，事业和收入达到了巅峰阶段，家庭支出却会开始减少。

■ 这个阶段的人身上的担子开始变轻了，人却开始变老了。死亡和收入中断的风险对家庭经济的影响也开始逐渐降低。随着日益临近老年，这个阶段的人必须开始考虑自己的养老问题。

■ 已婚中年期的人所面临的风险从大到小依次是：意外伤害、重大疾病、养老、死亡。已婚中年期的人主要需要意外伤害、重大疾病、养老年金保险。

■ 财商及格的同学在这个阶段都会实现财务自由的。所以保险就显得不重要了。对于不能实现财务自由的人，如何养老是个重要的问题。社保的养老金肯定是不够用的。

○ 退休老年期的保险需求。

■ 退休老年期是指从退休到生命结束的一段时期。退休了，人们有了充足的空闲时间，但身体已经不如以前了。大部分人的收入主要依靠社保养老金。除非此时已经实现了财务自由，否则收入水平会大幅减低。

■ 但这个阶段的支出却会增加，医疗支出的比重占总支出中的比重会越来越高。人一生中 70% 的医疗费是在人生最后的 30% 的时间内花费的。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 在这个阶段很多老人会出现入不敷出的现象。在这个阶段首先考虑的应该是养老风险，其次是疾病风险，再次老年人发生意外伤害的概率比较大。退休老年期所面临的风险从大到小依次是：重大疾病与意外伤害、养老。

■ 老年人很多保险都买不到了，此时唯有非工资类收入能给老人带来最大的保障。

■ 因为在通货膨胀的影响下，无论是退休金、养老金还是储蓄，在这个时候都不能给老人带来足够的保障。

在这个阶段已经实现了财务自由的人和没有实现财务自由的人会有着完全不同的生活水平。

第十二节

3、根据已有保障水平，确定保险的品种及额度

■ 在进行保险需要分析时，应当首先考虑自己已经具备的各种保障。大部分人都处于三层保护之中，即社会保障、企业福利和商业保险。

■ 社会保障是我们保障的基石，其保障全面，但是力度不够。企业保障是在社会保障基础上的补充，商业保险是最终的补充。

○ 在购买商业保险时，有无社会保险是首先需要考虑的一个最主要的因素

(1) 有社会保险者

■ 一般来讲，有社会医保的居民，通过个人医保账户和社保统筹部分，每年大约有 70% 的医疗费用可以通过社保报销。买商业保险的时候意外医疗和重大疾病保险的保额可以适当降低，这样可以节省保费。

(2) 无社会保险者

■ 没有社会保险的人，商业保险就是全部的保障。因此费用报销型医疗保险和重大疾病保险的保额要比较高才行。

4、根据通胀水平，决定保险的险种

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 如果一个国家的实际通胀水平很高，购买以该国货币计价的年金保险、寿险甚至重大疾病险就是不合适的。特别是年金保险，一定是在未来很长时间后才能拿到钱。如果实际通胀水平很高，几十年后拿到钱时那笔钱已经买不到多少东西了。

■ 比如委内瑞拉，如果 20 年前委内瑞拉人买了委内瑞拉国内保险公司的年金保险，现在每年领 20 万玻利瓦尔，20 万玻利瓦尔在 20 年前可是一笔巨款。现在 20 万玻利瓦尔能换 20 美元，只够 1 天的生活费。

■ 高通胀国家的居民在买年金保险、寿险、重疾险的时候可以考虑以外币计价的保险。

■ 如果像意外险这种需要每年购买的险种，通货膨胀的影响就不大了。怎么方便怎么买就可以。

第十三节

○ 如何确定所需保额：

1、意外险（定期寿险）保额的评估方法：家庭需求法

■ 家庭需求法的出发点是，当家庭经济支柱发生事故时，可以确保至亲的生活准备金总额。

■ 家庭需求法则计算方式是，将至亲所需生活费、教育费、供养费、对外负债等费用相加，即可得到所得缺额。然后用所得缺额乘以被保险人的收入占家庭收入的比例，作为保额的粗略估算依据。

■ 以小白为例，从家庭需求的角度考虑意外险的保额。假设小白还有 30 年退休，家庭目前年收入 30 万元，小白年收入 20 万，小白老婆年收入 10 万，每年最大支出就是大约 10 万元的房贷，加上其他开支，总支出 20 万元左右。

■ 考虑到小白家最大的开支房贷要还 20 年，他还需要以保险补偿家庭未来 30 年的开支，那么确定他的家庭需求为： $20 \text{ 万元} \times 20 \text{ 年} + (20 \text{ 万元} - 10 \text{ 万元}) \times 10 \text{ 年} = 500 \text{ 万元}$ 。所以小白的意外保险额度应为 $500 \text{ 万元} \times 2/3 = 333 \text{ 万}$ 。以此小白需要购买 350 万保额的意外险。

■ 同样我们可以算出小白需要购买定期寿险的额度也为 350 万。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

2、重疾险保额的评估方法。

A、治疗费用。

- 目前重大疾病的基础治疗费用为 20 万左右。

B、调养费用。

- 重大疾病的调养费用一般不低于 10 万。

C、收入补贴。

■ 得了重大疾病以后，大部分人没法正常工作。对于家庭来说正常的支出是必不可少的。这部分费用可以用 3 年的收入来估算。

■ 粗略估算下来，在有社保的情况下，重疾险的保额不应低于 50 万；在没有社保的情况下，重疾险的保额还应提高，100 万应该是一个合理的数值。

○ 下面我们来看下，购买保险的两个常用渠道：

■ 第一个渠道是找保险代理人买，优点是面对面服务，有问题随便问，可以指定受益人和受益比例，防止以后有纠纷出现。缺点是价格比较高。如果是购买香港的保险，人必须要去香港。

■ 第二种是买电子保单，可以官网或淘宝上直接购买，优点是方便快捷、没有佣金，价格实惠。缺点是电子保单都是法定受益人，意思是一旦出险，保额父母、老婆、孩子一起分。目前中国人在网上只能买中国保险公司的保险。

第十四节

○ 案例分析

1、家庭背景简介

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 小白和小红是夫妻，结婚后有了一个可爱的孩子叫小兰。2016 年，小白 30 岁，小红 30 岁，小兰 3 岁，在某私立幼儿园上学。小白和小红都在互联网公司上班，都是中层管理人员，事业正蒸蒸日上。

■ 小白和小红所在的公司都按照国家规定为他们缴纳了比较充足的社会保障。按照北京市的规定，小兰也享有社会保障，其门诊和住院费用可以由社会保障承担 50%和 70%。另外，小兰所在的幼儿园已经为所有小朋友购买了幼儿意外伤害保险，保险金额 10 万元，并附加了医疗费用保险。

■ 小白目前年收入 30 万元，小红年收入为 20 万元。两人刚买了住房，每年还房贷 12 万元，30 年才能还清。每月养车及日常的生活费用大概平均为 1 万元，其中小兰每月的生活费用平均为 2000 元，小白和小红各 4000 元。小白夫妇每年的净收入为 26 万元左右。

■ 夫妇两人都没有太多投资方面的知识，所以夫妇 2 人把余钱都做了无风险投资。夫妇 2 人用 10 万元买了货币基金，年化收益率 3.5%，随时可以转出。20 万做了银行理财产品，1 年封闭期，收益率 5%。

■ 小白家庭非工资类收入每年约为 13500 元。夫妇俩的工作压力都比较大，业余时间运动较少。

2、风险识别与分析

■ 小白家庭非工资类收入为 13500 元，小白的家庭生活支出为 24 万元。非工资类收入远小于生活支出，小白家庭目前还没有实现财务自由。小白家庭的生活严重依赖于小白夫妇的工资收入。工资收入有因意外事故中断的风险。

■ 小白夫妇比较年轻，属于已婚青年期。孩子小兰还小，小白夫妇的家庭责任比较大。小白夫妇刚买自住房一套，每月还贷 1 万元，每月生活费 1 万，经济负担较大。所以小白家庭这个阶段需要较高的保额。

■ 孩子小兰是家中的唯一纯消费体。小兰如果死亡，除了给家庭带来情感上的伤害，不会对家庭收入造成伤害。如果小兰因意外重残或患有重大疾病，则会增加家庭大量开支。所以小兰需要意外险和重大疾病险。保额能覆盖治疗费用即可。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 小白夫妇每个人的年收入相对较高，经济都比较独立，夫妻两人基本上能够自给自足。如果不幸其中一方去世，另一方的收入仍能够维持家庭的正常生活，只是舒适度会下降。

■ 所以小白家庭对于定期寿险的需求不是非常强烈。除非小白夫妇双方同时死亡，才会对家庭的财务状况造成致命的打击。不过这种情况基本是特大意外事故造成的，所以可以用意外险来保障。因为意外险的价格要比定期寿险便宜很多。

■ 如果小白夫妇一方或双方遭受意外出现重大残疾，则家庭收入会大幅减少，而且家庭支出会大幅增加。所以小白家庭需要意外险，且额度相对较大。

■ 小白夫妇社会保障比较充足，一般的门诊和住院都能保障，除非出现重大疾病。如果其中一方或双方得了重大疾病，家庭收入肯定会下降，而且支出肯定会上升。所以小白夫妇都需要重大疾病险。

■ 如果小白夫妇比较长寿，在小白夫妇退休后要维持目前的生活品质，仅仅凭借社会保障的养老金是无法实现的。即使小白夫妇现在买了大额的年金保险，几十年后在通货膨胀的影响下，小白夫妇还是难以维持目前的生活品质。

■ 而且购买大额的年金保险每年的保费也是一笔不小的开支。所以小白夫妇化解养老风险最好的方式是去实现财务自由而不是买年金保险。

第十五节

3、构建保障体系

■ 小白夫妇应该购买意外险和重疾险为主。意外险的额度可以通过家庭需要法估算得出。

■ 假设小白夫妇都还能活 50 年，考虑到小白夫妇的生活费，债务（主要是房贷）以及小兰在 22 岁之前的生活费和教育费用。小白夫妇需要的意外险保额为：小白夫妇生活费+房贷+小兰的生活费+小兰的教育费
$$= 8000 \times 12 \times 50 + 120000 \times 30 + 2000 \times 12 \times 19 + 300000 \text{ (估算得出)} = 480 \text{ 万} + 360 \text{ 万} + 45.6 \text{ 万} + 30 \text{ 万} = 915.6 \text{ 万}。$$

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

- 所以小白夫妇应该购买 900 万或 1000 万保额的意外险。如果取 900 万，则小白应该购买的保额为：

$900 \times 0.6 = 540$ 万，小红的保额为 $900 \times 0.4 = 360$ 万。小白夫妇家庭年意外险保费支出金额约为：900 万

$\times 0.0015 = 13500$ 元。由于房贷每年在减少，小兰也在长大，小白家庭意外险额度可以每几年适当下调。

- 学校已经给小兰买了 10 万的意外伤害险，小孩的意外伤害保额最高为 10 万，小白夫妇不需要再为小兰购买意外伤害险。

- 小白夫妇的重疾险保额可以估算得出。小白的重疾险保额 治疗费+调养费+收入补贴=20 万+10 万+30 万 $\times 3 = 120$ 万。所以小白的重疾险保额应该在 120 万左右。如果选择 20 年的定期重疾险，每年缴费，缴 20 年。则每年的保费在 3000-4000 元。

- 小红的重疾险保额：治疗费+调养费+收入补贴=20 万+10 万+20 万 $\times 3 = 90$ 万。所以小红的重疾险保额应该在 90 万左右。如果选择 20 年的定期重疾险，每年缴费，缴 20 年。则每年的保费在 2200-3000 元左右。

- 小兰的重疾险会非常便宜，按 45 万保额，20 年期，缴 20 年计算，每年缴保费大概 150 元。

- 综合下来，小白夫妇的家庭重疾险年保费支出大概在 6000 元左右。

- 小白夫妇通过购买意外险和定期重疾险两种主要险种，就为家庭构建了充分保障。小白夫妇一年的保费支出总计约为： $13500 + 6000 = 19500$ 元，占小白夫妇家庭年收入的 4%左右。

- 如果小白夫妇在家庭得到了充分的保障之后去实现财务自由，那么小白夫妇很可能在 15 年之内实现财务自由。一旦小白夫妇实现了财务自由，小白夫妇的养老风险就得到了充分的保障。另外在小白夫妇实现财务自由之后，也可以考虑不再购买意外险和重疾险，因为非工资类收入已经能为小白家庭提供足够的保障。

○ 最后我们再说一下保费的问题：

- 我们知道小白家年收入 50 万，一年的保费需要 19500 元，大概占家庭年收入的 4%左右。如果小白夫妇认为这个保费支出还是有点高了。那么有没有一些方式可以降低保费支出呢？答案是有的。通过手机买保险能把成本减低 70%以上。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

- 我们来看一下某保险公司的意外险。这个意外险只能在某公众号上能买到。
- 假如小白家通过手机端购买 900 万保额的意外险，保费为： $290 \times 9 = 2610$ 元，而从传统渠道购买需要

13500 元。保费便宜了 87%。

- 小白需要的重疾险保额为 120 万，保费为： $450 \times 2.4 = 1080$ 元。
- 小红需要的重疾险保额为 90 万，保费为： $550 \times 1.8 = 990$ 元。
- 小白夫妇每年重疾险的保费为： $1080 + 990 = 2070$ 元。而从传统渠道购买为 6000 元。保费便宜了 65%。
- 通过手机端购买保险，小白家每年只需要 4680 元的保费就可以为家庭构建充分的保障。每年的保费支

出还不到家庭收入的 1%。每年光保费支出就能节省 15000 左右。

家庭资产配置方法（1-9）

第一节

- 家庭资产配置指根据财务自由计划按照投资买卖标准把家庭资金在财务自由 3-3-1 工具之间进行分配

来实现家庭现金流持续稳定的增加。

○ 那么为什么要进行家庭资产配置呢：

- 比如，从 2001 年到 2006 年之间，A 股是一路下跌的，这 5 年 A 股的投资者大多数都亏损 50% 以上。

而同期美国 REITs 的涨幅却大于 200%。

■ 假如小黑擅长财务自由家庭资产配置方法。小黑在 2001 年把资金 10 万元从 A 股中撤离，然后把资金购买了美国 REITs，当时美国 REITs 的平均动态分红率为 8% 左右。

■ 到了 2005 年美国 REITs 的涨幅过大，平均动态分红率小于 4%。小黑获得 200% 以上的价格收益，小黑的本金变成了 30 万。小黑把美国 REITs 卖掉，然后再买回 A 股。因为此时 A 股有不少股息率大于 5% 的股票。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 小黑持有 A 股至动态股息率小于 1.5% 的时候卖出，又获得了 400% 以上的价格收益。此时小黑的本金变成了 150 万。卖出 A 股以后，此时美国 REITs 已经处于下跌之中。等到美国 REITs 平均动态分红率大于 8% 的时候，小黑再次买进美国 REITs。

■ 然后持有至动态分红率小于 5% 的时候卖出，此时大概在 2014 年。小黑又会获得了 500% 以上的收益。本金变成了 900 万。2014 年港股处于低位，港股中有不少动态股息率大于 8% 的股票。小黑买入港股持有至 2017 年，又获得超过 200% 的收益。本金变成了 2700 万。

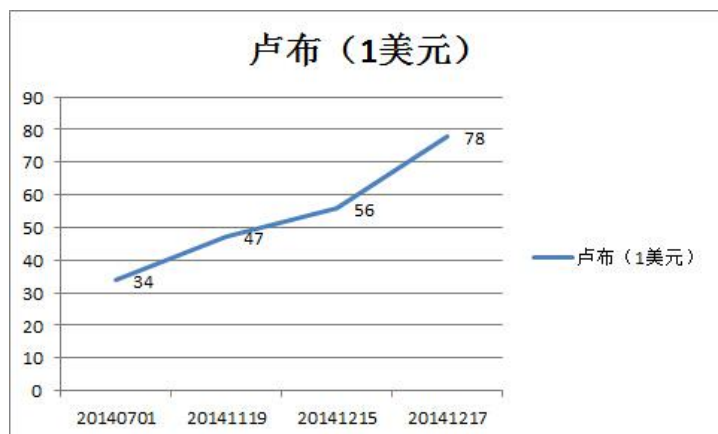
■ 我们发现，小黑取得投资成功最主要的原因是进行了资产配置。如果小黑像很多股民一样只懂 A 股一种投资工具，不会资产配置的方法。

■ 那么经过 A 股三轮下跌的摧残，不知道小黑会变成什么样子。不过有一点可以确定，如果小黑一直投资 A 股，不进行资产配置，小黑的投资收益率是不可能有这么高的。

第二节

■ 其实不懂资产配置不光是少赚钱和亏钱的问题。可能还会让家庭面临更严重的问题。

○ 我们先来看一下俄罗斯卢布的贬值情况。



■ 在 2014 年 7 月 1 号，1 美元可以兑换 34 卢布，到 2014 年 12 月 17 日，1 美元可以兑换 78 卢布。卢

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

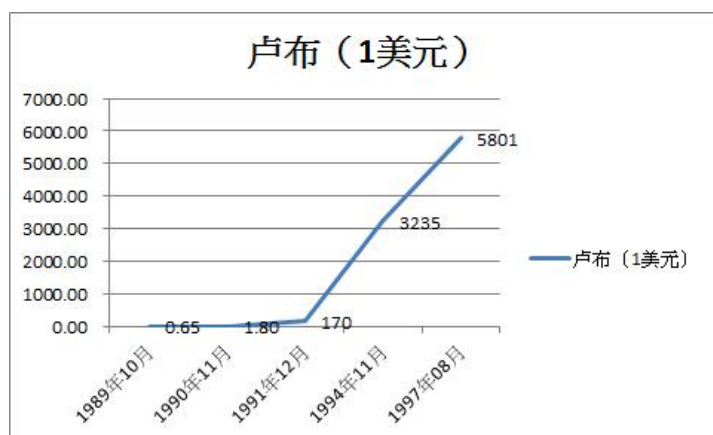
布半年时间的贬值幅度超过 50%。俄罗斯民众的财富缩水一半以上。

■ 2014 年 12 月份，俄罗斯物价大幅上涨，超市被抢购一空。因为换不到美元，有俄罗斯富豪居然买豪车保值。从来没听说过豪车能保值的。但俄罗斯的有钱人不傻，豪车虽然不保值，但比卢布保值。

■ 不过这位买豪车保值的富豪应该是个土豪，也就是暴发户。因为他根本不懂资产配置。事实上有一部分俄罗斯富豪，在 2013 年到 2014 年 6 月份之间就把大部分资金换成了美元、欧元并转移到了香港以及欧洲等地区。

■ 他们不但没有因卢布贬值而损失反而因卢布贬值而受益。同样是富豪，懂资产配置和不懂资产配置，两者的命运差别还是很大的。

■ 其实卢布并不是第一次大幅贬值，早在上世纪 90 年代，苏联卢布就出现过崩溃式贬值。



■ 仅仅用了几年时间就变的废纸不如。在经历了前苏联卢布崩溃式贬值的惨痛教训后，俄罗斯民众又一次在货币贬值上栽了个大跟头。

■ 人是不应该在相同的地方摔倒 2 次的，但是俄罗斯民众就在相同的地方重重的摔倒了两次。第一次摔的惨重，第二次摔的也不轻，到现在都还没有爬起来。

第三节

○ 下面我们来看一下津巴布韦元的贬值情况。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 这是史上最大面值的钞票，面值 100 万亿。封老师收藏了一套津巴布韦货币，面值有 100 万亿的、50 万亿的、10 万亿的不等。

■ 2008 年这 100 万亿在津巴布韦大概只能买 2 个茶叶蛋。津巴布韦人都是“万亿富豪”，但是却舍不得吃个茶叶蛋。

■ 津巴布韦元的贬值速度有多快？答案是要多快有多快。

时间 汇率	2008.01	2008.06	2008.09	2009.02
美元	1	1	1	1
津巴布韦元	5300	10 亿	1200 亿	250 万亿

■ 在 2008 年 1 月份的时候，1 美元只能换 5300 津巴布韦元，到了 2008 年 6 月份的时候，1 美元就能换 10 亿津巴布韦元了，半年时间就贬值了 18.86 万倍。

■ 然后又过了三个月，1 美元就能换 1200 亿津元了。又过了三个月到了 2009 年 2 月份，1 美元就能换 250 万亿津元了。

■ 津巴布韦元的贬值幅度和速度远超想象力的极限，无论有多少钱存在银行，一年的时间就变成废纸了。其实更准确的说法是还不如废纸值钱。

■ 假如有个有钱人 2008 年 1 月的时候，在津巴布韦有银行存款或各种金融资产 5.3 亿津元，当时能换 1000 万美元，这也算是一大笔钱了。但是如果持有这些资产半年不动，半年后连 1 美元都换不到了，等于半年时间什么都没有啦。

■ 即使这半年所持有的资产增值 5 倍，10 倍，也是没有任何意义的。我们不能不说津巴布韦元真是毁灭津巴布韦民众财富的核武器。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

○ 总结：

- 通过以上货币贬值的例子，我们发现持有单一货币或者持有以单一货币计价的资产，风险还是比较大的。

我们不能阻止货币贬值，但是我们可以让自己持有部分强势货币或者是持有以强势货币计价的资产。

■ 设想一下，如果那位俄罗斯富豪提前配置了美元、港元、欧元、人民币等外币，那他就不用买豪车来保值了。如果津巴布韦的民众提前配置了些美元、欧元、日元、人民币等外币，在津巴布韦元崩溃式贬值的时候，他们就能以外币近乎 0 的价格在津巴布韦买到很多资产。

■ 比如在 2009 年初，以美元计价，在津巴布韦打一天国际长途费用几乎为 0。在五星级饭店吃饭，费用几乎为零。

■ 当然关于外币的选择也是有讲究的，我们这里说的外币指国际储备货币，目前国际储备货币主要有：美元、欧元、日元、英镑、瑞士法郎、澳元、加元和人民币。这几种货币中的大部分货币币值都是相对比较稳定的。

第四节

财务自由资产配置方法分为以下四步。

第一步，把你家的钱分四类。

■ 一个家庭至少要把钱分四大类：生活保障资金、学习培训资金、风险保障资金、财务自由资金。这四类钱每类钱都有不同的作用，应该分开管理，专款专用。

■ 比如“生活保障资金”放在工行、“学习培训资金”放在建行、“风险保障资金”放在农行、“财务自由资金”放在招行。不到万不得已绝对不能相互挪用。

○ 第 1 类是生活保障资金

■ 这是家庭维持正常生活所需要的钱，可以理解为家庭的保命钱。这笔钱的作用是应对日常生活中的非重大变故，维持家庭生活现金流的稳定。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 比如换工作、失业会导致家庭工资类收入临时性中断，这笔钱就会派上用场。这笔钱能给我们基本的生活保障，让我们活着，活着才能实现财务自由。

■ 估算一下自己家庭 1 年的生活开销，比如 20 万。那么我们就需要在“生活保障资金”这张银行卡里放 20 万的资金。这 20 万的资金是保障家庭生活的，不能有任何损失，而且还需要有很强的流动性。

■ 这笔钱不能进行有风险的投资，也不能进行流动性差的投资。我们可以用这笔钱投资货币基金。每年获得 4% 左右的无风险收益就好。

■ 有的同学可能会说我根本就没有存款，现在家庭所有的积蓄都放到“生活保障资金”账户中还不够。那么这部分同学就要好好反思一下了。如果是因为收入低导致没有结余，那么这部分同学就要努力提高工作技能了。

■ 只要努力去提高工作技能，用 2 年的时间把收入翻一倍还是没有问题的。月收入在 1.5 万以下的同学，收入翻倍还是比较容易的。

■ 如果收入不低还没有结余，那就一定是消费观念的问题了。这类同学必须要强制储蓄。发了工资首先拿出来 50% 放到“生活保障资金”账户中，然后买成货币基金。剩下的钱再去花。

■ 这样就能养成强制储蓄的习惯。当“生活保障资金”账户里的钱存够 1 年的家庭生活费。就不用再继续往里面存钱。

■ 另外每个家庭的月生活费支出应当小于家庭月收入的 50%。每月发工资后，首先要把至少 50% 的工资分配到以上四类账户中。留下 50% 放在工资卡中作为当月生活费。

■ 如果 50% 的月工资不够家庭开支，要么减少家庭开支，要么增加工资收入。总之无论如何至少要留出 50% 的月收入分配到以上四类卡中。否则家庭将很难实现财务自由。

第五节

○ 第 2 类是学习培训资金

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 这是家庭保持和增强家庭核心竞争力需要的钱，可以理解为家庭的进步钱。这笔钱的作用是维持家庭目前所在的阶层并实现阶层的跨越。

■ 穷人家庭一般都没有这笔钱，中层家庭可能会有这笔钱，富人家庭一般都会有这笔钱。阶层为什么会固化？主要原因就在这里。

■ 每个家庭应该把家庭月收入的 5%—10% 放到“学习培训资金”账户中。低收入家庭这个比例应该提高，甚至需要提高到 30% 以上。

■ 这笔钱主要应花在你自己身上而不是你的孩子身上。为什么很多人的收入低？最主要的原因是他们的“技能”没有竞争力。所以提高收入需要从提升“技能”开始，提升“技能”需要从学习培训开始。

■ 生活中有个很好笑的现象，父母自己技能水平不行，于是给孩子报了很多班。希望孩子能够逆袭。虽然最终确实也有小部分人能逆袭，但这个概率太小。

■ 从投资的角度来看，这种小概率事件就是赌博。其实父母是孩子最好的榜样，父母自己的技能不精，孩子也很难精通某种技能。

■ 和学习技能相比，孩子更喜欢学习父母。父母的自我要求标准一般也是孩子的自我要求标准。

■ 想让孩子学精某种技能其实很简单，父母自己先精通一种技能。然后告诉自己的孩子：“你可以学任何你想学的技能，但是你的水平别低于我的水平。”这样你就会成为你孩子学习和超越的目标。当 TA 超越了你的技能等级，TA 自然会成为一个优秀的人。

■ “学习培训资金”应该主要用于自己工作技能和财务自由技能的提升。当然提升其他方面的技能也可以，只要是能有效提高自己竞争力的技能都可以。同学们要记住：投资于自己的回报率永远是最高的。

■ “学习培训资金”也是不能有任何损失的，而且也需要有很强的流动性。我们可以用这笔钱投资货币基金。每年获得 4% 左右的无风险收益就好。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

第六节

○ 第 3 类是风险保障资金

- 这是家庭为防止现金流因重大意外事件而断裂所花的钱。这笔钱的作用是转移财务风险，保障家庭现金流的稳定。

- 每个以工资类收入为主的家庭应该把月收入的 2%—4% 放到“风险保障资金”账户中，这个资金主要用来购买保障型保险。这里特别强调一下，是保障型保险而不是其他类型的保险。

- 在现实生活中，有些中产家庭会因重大疾病或重大意外而返贫。这会严重阻碍家庭实现财务自由。虽然这类事情发生的概率较小，但是一旦发生后果极其严重。

- 对于这种小概率但后果严重的风险事件，比较好的应对办法就是购买保障型保险，转移财务风险。以工资类收入为主的家庭是需要购买保障型保险的，以非工资类收入为主的家庭是不需要购买保障型保险的。家庭在实现财务自由之后，这笔钱也是可以省掉的。

○ 第 4 类是财务自由资金

- 这是家庭实现财务自由需要的本金。这笔钱的作用是购买生钱资产或创造生钱资产。技能越好，本金越多，实现财务自由的时间就越短。

- 每个家庭都应该把 40% 以上的月收入放到“财务自由资金”账户中。这个账户里的钱刚开始不用怕少，但是一定要有。一旦有了以后，它后期就会越变越多的。大部分人一辈子都没有“财务自由资金”账户，所以世上总有那么多没有实现财务自由的人。

- 要实现财务自由，首先必须要有一个“财务自由资金”账户。我们可以把这个银行账户和我们的证券账户绑定。通过证券账户我们可以购买股票、REITs、货币基金、逆回购、分级基金 A 等财务自由投资工具。

- 当然我们也可以用“财务自由资金”账户里的钱去投资房地产和创造生钱资产。这里要特别强调一下，不要用“生活保障资金”去投资或创业，这是对自己和家人不负责任的做法。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

第七节

第二步，把“财务自由资金”分两类。

- “财务自由资金”账户中的钱我们要分成本币和外币两类。本币和外币的金额占“财务自由资金”总额的比例可以根据具体情况而不同，但是最低比例不要低于 30%。

- 当国内机会好的时候，人民币或人民币资产的金额占“财务自由资金”总额的比例最高可为 70%；外币或外币资产的金额占“财务自由资金”总额的比例最低为 30%。

- 当国外机会好的时候，外币或外币资产的金额占“财务自由资金”总额的比例最高可为 70%；人民币或人民币资产的金额占“财务自由资金”总额的比例最低为 30%。外币主要指港币和美元。外币资产主要指港股、美股、香港 REITs、美国 REITs 等工具。

第八节

第三步，根据国内外当时最好的投资机会确定本外币比例。

1、首先判断国内最好的投资机会。

- 实现财务自由的三大核心工具是股票、房地产和企业。国内购买生钱资产所涉及到的主要投资工具是 A 股和商品房。

- 如果 A 股或商品房符合买入标准，我们可以把“财务自由资金”中的本币资金全部买入 A 股或商品房。此时本币资金可以占到“财务自由资金”总额的 70%。

- 如果 A 股或商品房不符合买入标准，我们可以把“财务自由资金”中的本币资金全部买入货币基金或分级基金 A。此时本币资金应该占到“财务自由资金”总额的 30%。

- 另外如果是创造企业的话，也可以从“财务自由资金”中拿出部分或全部本币资金作为启动资金。

2、其次判断境外最好的投资机会。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

- 国外购买生钱资产所涉及到的主要投资工具包括港股、美股、香港 REITs、美国 REITs。
- 如果这 4 种投资工具有符合买入标准的，我们可以把“财务自由资金”中的外币资金全部买入符合买

入标准的投资工具。此时外币资金可以占到“财务自由资金”总额的 70%。

- 如果这 4 种投资工具中没有符合买入标准的，我们可以把“财务自由资金”中的外币资金全部买入外币短期债券 ETF 或短期债券。此时外币资金应该占到“财务自由资金”总额的 30%。

3、最后比较国内外投资机会，确定“财务自由资金”中本外币的比例。

- 如果国内的投资机会比境外好，则本币资金应该占到“财务自由资金”总额的 70%。
- 如果境外的投资机会比国内好，则外币资金应该占到“财务自由资金”总额的 70%。
- 如果国内和境外的投资机会都好，则本币资金应该占到“财务自由资金”总额的 70%。
- 如果国内和境外的投资机会都不好，则本币资金应该占到“财务自由资金”总额的 70%。

第九节

第四步，将本外币买入当时最有投资价值的投资工具。

- 当我们确定好“财务自由资金”中本外币的比例以后。我们就要把本外币资金全部买入当时最有投资价值的投资工具。

- 比如我们通过比较以后认为当时 A 股最有投资价值，境外的投资工具不具备投资价值。我们需要把全部的本币资金全部买进 A 股。

- 一般我们会买进 3 支目标股票。此时买入 A 股的本币金额应占“财务自由资金”总额的 70%。

- 由于境外的股票、REITs 不具有投资价值，此时境外的短期债券 ETF 或短期债券就是最好的投资工具。

我们需要把全部的外币资金买入短期债券 ETF 基金或者短期债券。此时外币金额应该占“财务自由资金”总额的 30%。

微淼商学院第十周课程——家庭保障体系构建方法、资产配置方法、财务自由计划

■ 每个家庭应该根据自己家庭的实际情况来进行资产配置。要重点学习家庭资产配置的方法及其背后的原理，至于资产配置的具体方案一定要根据自己家庭的实际情况来做。

○ 财务自由家庭资产配置方法的四个步骤：

第一步，把你家的钱分四类。

第二步，把“财务自由资金”分两类。

第三步，根据国内外当时最好的投资机会确定本外币比例。

第四步，将本外币买入当时最有投资价值的投资工具。

财务自由实现计划（1）

第一节

■ 实现财务自由的过程和体育竞赛有些相似。要想成为运动员你必须要有精湛的技能。要想赢得比赛你还需要一份作战计划和强大的信念。

■ 不过两者也有不同，体育竞赛需要战胜别人，最终只有一个赢家。实现财务自由不需要战胜别人，每个人都可以是赢家。其实财务自由真的不难。

■ 实现财务自由只需要掌握基本的财务自由技能外加一份财务自由计划，然后按照计划执行就可以了。

■ 凡事预则立，不预则废。一份好的财务自由计划能缩短同学们实现财务自由的时间。每位同学接下来都要做一件非常重要的事情，那就是制定自己的《财务自由计划书》。