

小谈资产配置的重要性

长期投资，缺的不是机会，缺的是钱，要遵守交易纪律，赚自己能赚到的钱。

机会是给有准备的人，我们做好相应的知识储备和风险控制，还有资产配置，基本就可以更省心省力的赚钱了。

好，班班来给大家讲讲普通家庭应该如何正确地进行家庭资产配置

非洲经济学家丹比萨·莫约在《死亡援助》一书中写道：“种一棵树最好的时间是十年前，其次是现在。”

其实理财投资也是如此，如果你之前没有投资理财的习惯，或许错过了房地产投资热潮，错过了股市牛市…错过了所谓的“最好”之后，我们是不是就只能继续错过了呢？

在投资领域有一句名言，叫做“复利和时间是投资者最好的朋友”。我们都听过复利的魔力，简单理解就是利滚利，但很多人忽略了时间的重要性，时间的价值是不可估量

的，早一步就有可能超越很多人。

所以什么时候适合开始理财？答案是：“现在！”

随着中国居民财富的增加和积累，大家对于财富管理的需求也日益加剧，越来越多的小伙伴开始逐渐关注资产配置解决方案，而不再仅限于购买简单的理财产品。

这里借用一张经典的图（并不是说大家一定要按照这样的方式去配置哈，参考一下是可以的）：



在我们理财之前，要做到以下几点：

1、充分了解个人情况和家庭情况

在开始投资理财之前，每个人都应该对自己的情况进行了了解，包括自己的收入和支出状况、风险偏好、风险承受能

力等，只有对这些情况都做了了解，才能根据自身的实际情况，选到适合自己的理财方式和理财产品，这一步是实现投资理财的基础。

比如，保守的人不代表不可以配置风险资产，这类人需要的是相对保守的配置，而不是说只能投资一堆保守的、低收益的投资品。

而激进的投资者，也是需要配置一定的债权类资产，如债券基金、可转债、货币基金等相对保守的产品，否则在急需用钱的时候，就只能卖出现有的投资品了。

2、制定明确的理财目标

在制定目标时，越具体越好，目标必须细化。

比如自己的目标是买房，那就要确定是一年、三年还是五年后买房，且要估算一下预期需要的钱是多少。

比如每年家庭可以出国旅游一次，这次旅游的预算是多少，需要如何投资才能赚到旅游经费，不要太过于笼统。

如果制定的是比较空泛的目标，很难达到咱们期望的效果。只有将这些目标都量化，才更容易去实现。

3、对资产分类充分了解

如今的市场上，理财产品琳琅满目，让不少小伙伴无从下手，不知道到底该选择什么样的产品。

在开始投资前，我们需要先明白不同的资产分类，然后再去了解对应的各种金融产品，多学习它们的投资方法；常见的投资品可以分为股权类、债权类和实物类；我们基金课有股票类基金、后面大家会学习股票，这些都是股权类债券基金、可转债等这些是债权类资产；实物类资产就是我们会说到的黄金、房地产等等。

大家对不同课程的学习，一定要掌握这些不同资产的风险和收益程度，这样咱们才知道要怎么选择。

4、确定投资方案和投资组合

有了对自己的了解和理财目标的明确规划后，就要开始对资产进行合理配置了。每个小伙伴都要根据适合自己的投资理财方式，将资金进行分配。

同时，在进行投资时，要注意风险的控制。比如年纪相对大，那在投资配置上可以选择风险较低的产品，毕竟可以承受的风险是比较小的。

每个家庭的理财方式不一样，有的选择保险作为一种理财方式，有的选择高收益的理财方式，还有一些家庭甚至都不曾考虑过理财，其实理财没有咱们想象中

的难，大家都可以去做的。

5、定期检视并调整策略

市场是在不断变化的，咱们的收入、支出及目标和知识储备等，也会发生变化。

所以，制定的投资理财策略并不是使用终身的，咱们要定期检视，并根据实际情况调整策略，才能更好的打理咱们的钱，更好的实现咱们的目标。

每个家庭的情况不同，家庭如何理财才是最好的呢？

班班的建议是，大家尽可能把暂时不需要用到的家庭资产做成长期投资，以 3-5 年甚至以上，为一个周期，让咱们的资产不断增值。

对于什么样的财富管理工具，才能够满足于财富家庭的不同需求，我们目前可以选择最简单的 50：50 股债平衡法。

债权类资产包括债券基金，可转债基金、可转债等投资品，这些具有长期稳定投资价值的金融工具，重在长期的稳定。股权类资产重在满足高收益需求，宽基指数基金风险相对较低，能给我们带来市场平均的回报。

行业指数基金、策略基金等，风险比宽基高一点，与之对应的，可以有机会获得更高的回报。

对于一般投资者来说，在全球成功的投资模式中，已经被验证能够长期战胜市场的有两种。

一是以巴菲特为代表的价值投资。用便宜的价格买入优质的资产，并长期持有。但这种投资方法，需要投资者有一定的研究能力，以及有一定的耐心。

比如咱们的基金定投就是价值投资的一种实践。

二是以桥水基金和耶鲁捐赠基金为代表的资产配置投资体系。将资金分散到各类资产中，东边不亮西边亮，减少了资产的波动，同时收益在一定程度上也可能受影响。

咱们的股债平衡就是资产配置的一种。

其实，利用咱们所学的指数基金，也可以做一定的分散投资。

跟踪不同指数的基金，风格可能是不一样的。有的指数基金是投资大盘股为主，有的是以小盘股为主。在这些风格不同的基金中进行分散投资，也是一个可行的方案。在咱们的进阶课里面会讲到股权类的全球资产配置内容，资产配置课程也会更加全面的讲到三种不同资产的配置。

如何确定各种投资品的比例呢？首先呢，班班要告诉大家，世界上没有一种放之四海皆准的资产组合方式或者说比例。

原因很简单，投资是个性的事情，和每个人的资金、投资能力、心态、经验都密切联系的。

对于我们初学者来讲，初级课里的 50:50 是一个简单易行的方案，等到进阶课和资产配置课程之后学习了更多的资产配置方案和不同的资产投资方法，可以更好的结合市场行情去进行配置，获得更高的收益。

班班要提醒的是：咱们必须把投资组合作为一个整体来看待，绝对不能把组合中的每项投资分割来看，在建立投资组合的时候，一定不要像去自助餐厅一样，东挑一盘，西舀一勺，觉得哪好吃就拣哪个。

投资组合一定要像做满汉全席一样，第一道上什么，第二

道上什么，最后的又是什么，要讲究条理性。组合里面的每项投资都有它的角色和分工，都有其存在的意义，这样的投资组合才是比较完善的。

在看待组合的时候，咱们最要关心的是组合的总体收益和总体风险是不是适合自己，是不是在能承受的最大风险范围内给了咱们最大的回报。

一定要注意咱们关心的是投资组合的总体，而不是个体内容。这往往是新手容易犯的错误。

资产配置投资是一场长跑，也是一个逐渐完善的过程，随着我们知识的更新，市场的发展，会有越来越多好的投资品供我们选择。

最后再说一句，不管是月薪三五千还是年入三五百万，本质上，都能理财，都需要理财，只是目标不同，实现的方法不同。

如何把握其中的“底线”与“更高的收益”，很大程度决定了我们“睡后”收入的多少。是否把握现在，开始行动，相信不同的选择会有不同的结果。

资产配置是财富稳健增长的路径。家庭资产好比是一艘航

船，每个人都希望能够驶向财富自由的彼岸。但是在航船行进的路上，总有太多风浪、暗礁、搁浅、曝晒等风险影响着财富的积累。

我们常说，投资，是一个人认知的变现。

我们很难预料，未来做投资决策时，哪一份认知，能给你提供帮助。

不仅投资是有复利效应的，学习与认知，也都是有复利效应的，很多内容都可以触类旁通。

我们能做到的就是，不断丰富自己的知识和思想体系，慢慢积累，说不定，哪天就用到了。当然，现在大家的生活节奏都很快，更需要计划性和体系化。所以我们来学习，来站在前人的肩膀上更快的提升自己。