

巧用基金构建完美投资组合 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022__E5_B7_A7_E7_94_A8_E5_9F_BA_E9_c33_40464.htm

进行投资理财时,必须把握分散投资的原则,不要把鸡蛋放在一个篮子里,而是要建立一个投资组合,这样不但能降低投资风险,也保证能获得较为稳健的收益。举例来说,银行存款是风险最低的理财工具,但利率偏低,并非最有效的投资工具;股票投资的期望报酬相对较高,但内地股市波动较大,选股难度很高,也不宜过于集中投资。

目前市场上的投资理财工具越来越多,从积极型到保守型一应俱全。如何从令人眼花缭乱的投资品种中挑选出合适的构建投资组合呢?如果你觉得无从下手的话,借助基金无疑是条捷径。近年来内地基金品种日益丰富,涵盖了积极型、适度积极型、保守型、适度保守型等,投资者完全可以通过不同的基金轻松建立起适合自己的投资组合。将来投资海外市场的渠道开放以后,内地投资者还可以通过基金将投资触角扩大到海外,掌握世界各地的获利机会。基金品种主要分为股票型、债券型、股债平衡型、货币型四大类。股票型基金属于积极型投资品种,基金投资分散在很多股票上,大幅分散了风险。但股票型基金仍然存在风险,遇到股市整体下跌,即使分散投资不同股票也无法避免损失,所以在构建组合时要配置一些相对保守的品种。股债平衡型基金属于适度积极型投资品种,以一定比重投资股票,其他部分则投资于固定收益工具,如债券、可转债等,以获取稳定的收益。债券型基金属于适度保守型投资品种,主要投资于国债、金融债、企业债,收益率相对稳定且高于银行定期存款利率,近期较火爆的短债基金年收益率在2%--2.5%之

间。货币型基金属于保守型投资品种,基金投资于那些既安全又具有流动性的货币市场工具,目前年收益率维持在1.8%--2%之间。投资者可根据自身情况来选择基金品种,进而构建投资组合。投资者可以将个人投资分成两部分,第一部分侧重收益,投资于股票型基金或平衡型基金;第二部分则侧重安全,投资于货币市场基金、短债基金和活期存款。各类投资的比重要根据自身具体情况而定,配置于第一部分的资产比重主要取决于个人风险偏好和理财目标,如果能够承受一定风险且短期内无较大资金支出计划的,则可提高该部分的配置,但建议该部分比重不要超过50%。第二部分投资建议以货币市场基金为主,目前货币市场基金赎回方便,良好的流动性足以应付那些不是急需的日常支出。一位美国学者曾对大型退休基金的投资组合进行了长期研究,发现长期投资的成功与否有九成取决于投资者如何进行资产配置。一般投资人非常重视的选股策略,对于投资成功的影响反而只占5%,买卖时机选择的贡献更只占2%。了解了这些,构建投资组合的好处自不待言。100Test 下载频道开通,各类考试题目直接下载。详细请访问

www.100test.com