

10万元投基组合策略证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/646/2021\\_2022\\_10\\_E4\\_B8\\_87\\_E5\\_85\\_83\\_E6\\_8A\\_c33\\_646002.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022_10_E4_B8_87_E5_85_83_E6_8A_c33_646002.htm) 10万元闲钱对于基金投资来说，算不上是很“厚”的本，所以在考虑收益性的同时，要更多关注这部分本金的安全性和流动性。因此，简单来说

，10万元本金投资基金，稳健最重要。根据稳健原则，落实到操作策略上，3-6个月的10万元闲置资金，投资低风险的货币基金、债券基金最稳妥，但收益会较低；半年或一年以上的10万元闲钱，则不妨仔细分析自己的风险承受能力，在自身所能承担的风险内获取较高收益。根据历史数据测算，如果是中长期投资，不同风险承受能力的投资者的预期年均收益率在8%-17%，按10万元本金估算，年均收益为8000元-1.7万元。评估自己的风险偏好 投资者可先大概测试一下自身的风险承受能力和风险偏好。比如，林太太今年35岁，目前家中总资产50万元，其中有10万元用于投资基金，家庭收入每月1.2万元，开支主要是房贷、医疗费、教育费用和赡养老人，投资的目的主要是为了养老和供女儿受教育。综合算下来，只有一年投资经验的林太太在测试中得到24分，为稳健型投资者。其次，要了解各类型基金的风险特征。简单地说，根据不同的风险特征，开放式基金主要分为股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金。其中，股票型基金和混合型基金被归为高风险资产，债券型基金被归为中等风险资产，货币市场基金则被归为低风险资产。百考试题收集整理 在了解清楚自己的风险偏好类型和基金的风险特征后，投资者就可以决定如何配置各类型基金资产在总资产中的比

例，来达到与自己风险偏好相近的效果。如对于林太太这类稳健型投资者，笔者建议，高风险高收益的股票型和混合型基金应该占到总投资的50%，中等风险中等收益的债券型基金占到总投资的40%，为保证资金流动性还应配置10%的货币市场基金以备不时之需。三类投资组合示例 专家测算，在成熟市场，基金正常年均收益水平可达8%-15%。根据历史数据，假设股票市场基金预期年均收益率20%，债券基金年均收益率6%，货币市场基金年均收益率3%，大致测算以下三种不同风险承受能力的投资者以10万本金按参考组合投资基金的预期年均收益。

**积极型投资者：**一般特征：具有较高基金收益预期，可以承担相应的高风险，在股市下跌过程中可以承担10%以上的亏损；一年或一年以上投资期限；有较多时间关注基金走势；有一定金融产品投资经验或收入积累；中年、年轻上班族群体。示范组合：8万元股票基金或混合基金 + 2万元货币市场基金 测算年均收益率： $20\% \times 80\% + 3\% \times 20\% = 16.6\%$

**稳健型投资者：**一般特征：风险承受能力及预期收益水平适中；无暇关注基金走势；一年或一年以上投资期限；面临抚养孩子或承担赡养老人重任的家庭投资者。示范组合：5万元股票基金或混合基金 + 4万元债券基金 + 1万元货币市场基金 测算年均收益率： $20\% \times 50\% + 6\% \times 40\% + 3\% \times 10\% = 12.7\%$

**保守型投资者：**一般特征：风险承受能力较弱，预期收益水平相对较低；对基金了解甚少或没有较多时间关注所持有基金；持有保值增值观念的中老年投资者。示范组合：2万元股票基金或混合基金 + 5.5万元债券基金 + 2.5万元货币市场基金 测算年均收益率： $20\% \times 20\% + 6\% \times 55\% + 3\% \times 25\% = 8.05\%$

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](http://www.100test.com)