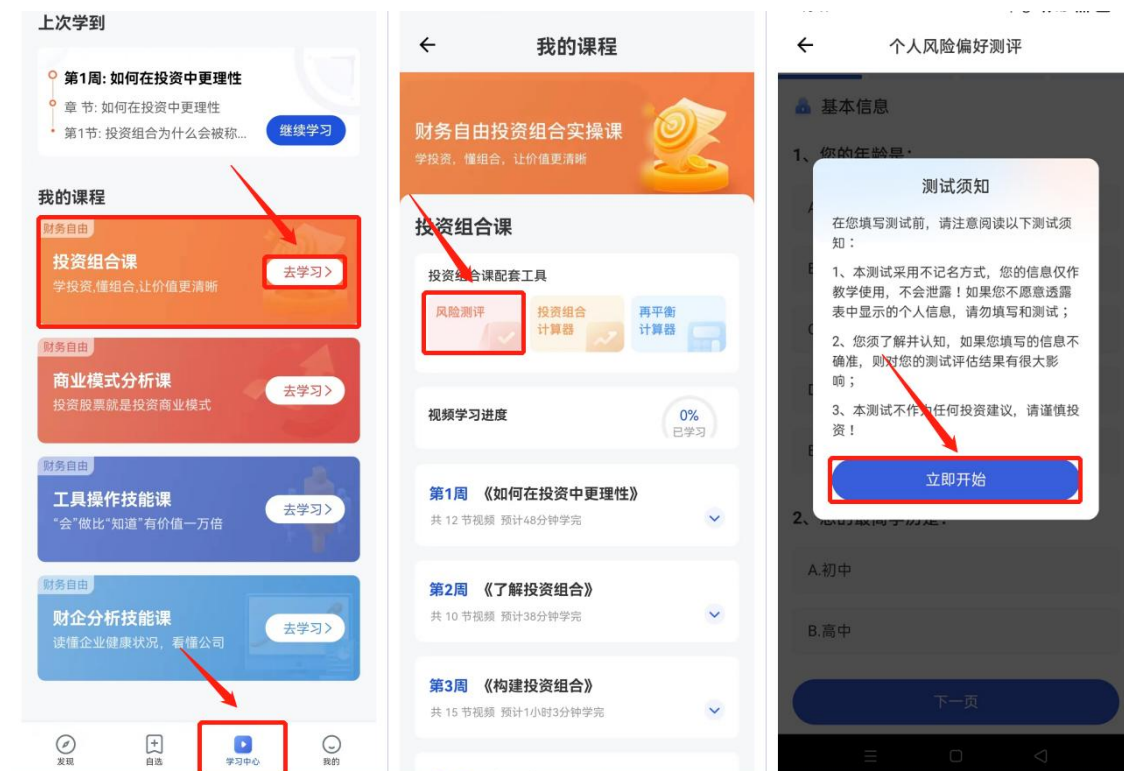


# 第四周作业

## 第一题：

### 第一步：确定风险偏好

打开微淼 APP，通过【学习中心】进入【投资组合课】，点击“去学习”，在投资组合课配套工具下点击【风险测评】，进入后，点击“立即开始”即可开始测评。



从第一题开始，按照自己实际情况选择即可，完成一页后点击“下一页”，待 20 道题全部完成后，点击“查看测试结果”，即可看到风险偏好类型。

你的风险偏好类型是：平衡型。（选填：保守型/平衡型/激进型）

← 个人风险偏好测评

👤 基本信息

1、您的年龄是：

A.60岁以上

B.50-60岁

C.40-50岁

D.31-40岁

E.18-30岁

2、您的最高学历是：

A.初中

B.高中

C.大学

D.硕士

E.博士

下一页

← 个人风险偏好测评

B.卖掉一部分，减少资产价格继续下降造成的焦虑

C.什么也不干，静待公司回归价值

D.逐渐分批次买入

E.觉得已经是很低的价格，重仓买入

20、有一个很好的投资机会，但是您手里没有现金，您会选择借钱投资吗？

A.不会

B.可能会借一部分钱

C.会借很多钱

上一页

查看测试结果

← 个人风险偏好测评结果

微淼

投资风险偏好 评估结果

风险偏好类型

平衡型

保存图片

重新测评>

## 第二步：确定生命周期

根据自己当前的情况，确定自己处于生命周期的中年期。（选填：青年期/中年期/退休前/退休后）

解析：

青年期，一般指刚步入社会，但还没结婚成家的阶段。

中年期，一般指成家之后，但孩子经济独立之前的阶段。

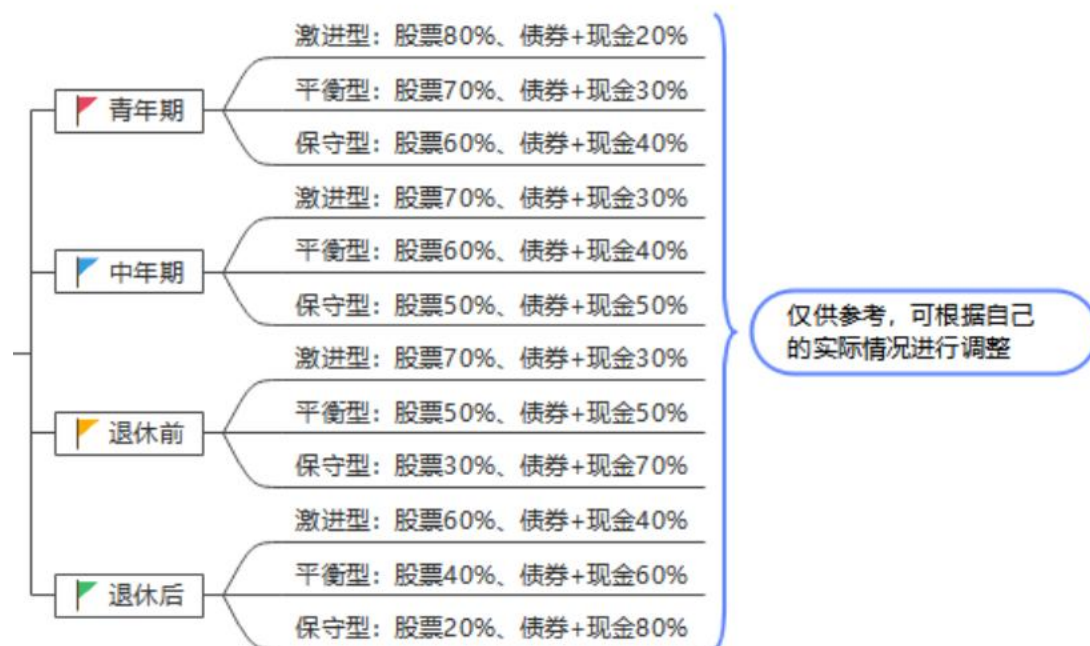
退休前，一般指自己还能通过劳动创造收入，同时孩子已经经济独立的阶段。

退休后，一般指自己已经不能通过劳动创造收入的阶段。

## 第三步：确定大类资产的组合比例

结合自己的风险偏好和所处生命周期，根据自己的情况确定股票在组合中的占比为 60%。

（备注：根据自己实际情况填写）



**第四步：选出好公司，构建股票组合**

**第五步：买进**

**第六步：长期持有**

**第七步：定期检视及再平衡**

根据自己的时间和精力，确定定期检视的频率：每年一次（备注：根据自己实际情况填写即可，例如一年一次，半年一次等）。

## 第二题：再平衡计算器的应用

假设小明当前账户各类资产持仓金额为：股票 7000 元，债券 3000 元，现金 1000 元。

确定再平衡后各类资产占比为：股票 60%，债券 30%，现金 10%。

且本次再平衡投入了 1000 元的资金。

根据再平衡计算器，计算小明各类资产需要调整的金额：

股票+200，债券+600，现金+200。

解析：打开微淼 APP，通过【学习中心】进入【投资组合课】，点击“去学习”，在投资组合课配套工具下点击【再平衡计算器】。



进入再平衡计算器后，  
在第一步填写各项资产实际持仓金额，  
在第二步填写再平衡后的持仓比例，  
在第三步填写新投入的金额。

即可在第四步，查看各项资产需要调整的金额。

再平衡计算器

再平衡计算器

第一步：填写个项资产实际持仓金额

资产类别	实际持仓金额	实际持仓比例
股票	7000.00	63.64%
债券	3000.00	27.27%
现金	1000.00	9.09%
合计	11000.00	100.00%

第二步：确定再平衡后的持仓比例

资产类别	预设再平衡后的持仓比例
股票	60.00%
债券	30.00%
现金	10.00%
合计	100.00%

合计11000.00100.00%

第二步：确定再平衡后的持仓比例

资产类别	预设再平衡后的持仓比例
股票	60.00%
债券	30.00%
现金	10.00%
合计	100.00%

第三步：是否有新的资金投入

新投入的金1000.00

注：没有新投入的资金就填写0

第四步：查看各项资产需要调整的金  
额备份

投资组合	需要调整的金额
股票	+200.00
债券	+600.00
现金	+200.00

测试中搜集的信息仅用于个人风险能力评估

重要声明：

1、以上关于内容仅作为教学案例，帮助大家掌握投资技能，不作为投资建议。投资有风险，入市需谨慎！

2、教学活动中使用的任何网站、平台、工具等，都只作为教学演示使用，微淼与这些机构没有任何合作关系，在使用过程中，如果出现广告、开户、链接、收费、工作人员加好友、加微信群等情况，请务必小心，严防被骗！