投资者的心灵修炼第3讲

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

这一讲我们来讲资产配置内容。投资者大多数都是过于重视选股和择时，却没有把精力放在重要的事情上——构建长期资产配置。

书中写道：罗杰和保罗两位投资者通过研究发现：投资组合长期回报的90%以上可以归因于资产配置。这和我们定投过程中组建优质的基金组合是不谋而合的。

在今天的文章中我们刚讲过不要过于关注市场消息，因为每天媒体追热点会有各种公司上市，公司违规，企业并购或者董事长丑闻等事件，我们根本顾及不过来。而只要我们建立一个优质的组合，既能够分散配置，又能够抵御风险，那么无论市场如何变化都可以稳坐钓鱼船。

这篇文章将如何配置资产分成了7个方面。我们首先从整体来讲。

做资产配置的宏观思维是什么呢？在于股权、债权、风控产品的选择与比例。

当你把握住这个问题了就知道整体配置思路。

股权产品就是指数基金，我们构建的是基金组合；债权产品就是长债基金或者短债基金；风控产品是现金和货币基金以及黄金等。

这个看经济周期，股权和债权是轮动的。当经济低迷或者滞胀期，股权就便宜，债券会走高，这时候就需要多投资股权，然后逐步减少债券的持有。

关于现金的持有，无论是低迷还是繁荣都要保证越少越好，可是一定得需要，尤其是经济不景气得时候牢记现金为王，这个现金可以是纸币，也可以是流动性好的货币基金，因为天有不测风云，我们只有流动的货币基金足够充裕，手中有粮，心中才不慌，否则失业潮来临的时候天天会担心失业了房贷怎么办。

把握好这三者的关系算是做到了资产配置的第一步。

其次你需要明确每一个类别的金融产品纳入投资组合乃至投资都需要有充足的例有。因为市场总是诱导你做出不必要的投资举动。比如你购买宽基指数基金就知道这是为了牛市到来能够让自己赚取大部分钱的资产，所以这类品种要足够安全，而且稳健，保证自己能够重仓。

而对于黄金这类资产的配置显然就是在世界经济不够好的时候能够抵御风险，那么意味着你在世界经济好的时候需要配置他。这种思维才是长期配置思维。

大多数人总是反过来了，市场什么涨的好，他立刻买入大批该类品种，往往大多数人跟风买进的产品都是比较贵的，涨的比较高的了，这就是没有从资产配置的角度来考虑问题。

第三、要权衡取舍，我们的资金有限，投资了A，就意味着不能够投资B。这是资源有限性决定的。这就告诉我们必须学会取舍，将我们挣得钱用在刀刃上。也就是投资未来涨幅最大的基金。

同时需要注意：控制风险，避免亏损。财经作家弗雷德施韦德说过：像所有生命中丰富的情感经历一样，把养命钱弄亏了的全部感受难以言状。只有亏过的人才知道自己的资产受到冲击时候的那种惧怕。所以一定注意风控。这是资产配置可以帮你实现的。

免责声明：本文任何观点，皆为二师父个人投资心得记录，不构成投资建议。读者根据本文观点进行投资，须自行承担风险。