

每天都要向上鸭|资产配置“香”，是时候开始体会了

一点投资干货，为周五的快乐加成！



上涨时的喜悦千篇一律

下跌时的悲痛如出一辙

只有震荡时的不同选择

才让我们成为了“有故事的小同学”

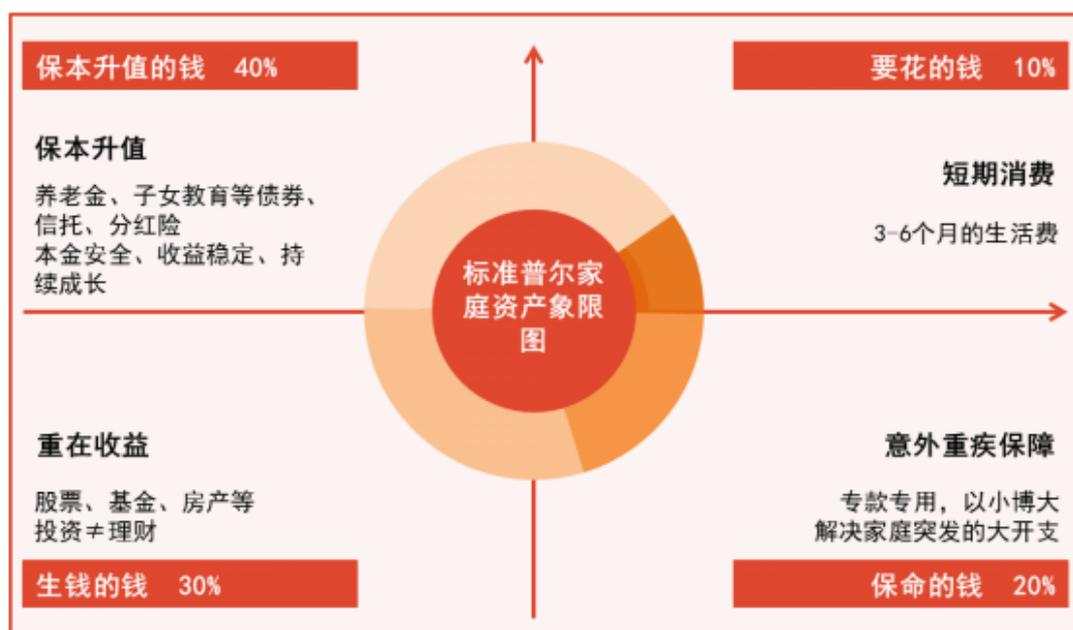
巴菲特说：“当你在投资的时候，你就是在延迟消费”。消费的诱惑太大了，以至于很多人“月光”甚至借贷消费——直接放弃靠投资变富的可能。而在巴菲特看来，投资就是在延迟消费，让今天 1000 块钱的购买力，将来或许能变成 5000 块的购买力。

可是，“延迟消费”对于很多人来说并不可行，因为大家会认为：当下的消费需求好像都是必须的，没有什么是可以延迟的，这其实是一种对自己的“误解”。太多人因为没有对自己的资产提前进行“资产配置”，所以并不清楚自己每个月的消费中，哪些是必要支出，哪些是可选支出，那怎样才能打破大家对自己的“误解”呢？

——做好资产配置

很多人并没有对自己的资产做过配置，很大一部分原因是由于认为“资产配置”这件事过于专业，自己没有任何财务知识一定做不好。

这里，就要给大家安利一个“资产配置小工具”——标准普尔家庭资产象限图。作为全球最具影响力的信用评级机构之一，标准普尔曾调研全球十万个资产稳健增长的家庭。这些家庭都有一个共同的特点——过去 30 年家庭资产一直在稳步上升。于是，标准普尔公司深入分析总结他们的家庭理财方式，最终提炼出一张成功理财的寻宝“地图”——标准普尔家庭资产象限图¹。



此象限图将家庭资产配为四类，分别归到四个作用不同、资金来源各异的账户，并对这些账户做了“1-2-3-4”的阶梯式配比。四个账户中资产比例不同，用途不同，性质也不同。

第一个账户：要花的钱

也就是日常开销账户，用于短期消费，比如衣食住行乐。一般占家庭资产的 10%，为家庭 3-6 个月的生活费。这个账户的钱需要注重流动性，需注意这个账户比例不能过高，否则存不下来钱。

第二个账户：保命的钱

主要用于保险保障的开支，当前高危疾病发病率正逐渐年轻化，所以聪明的家庭总是未雨绸缪，提前为家人购买保障类产品。这部分一般占家庭资产的 20%，专款专用，解决家庭突发的大开支。

¹ David M. Darst, 《资产配置的艺术》，中国人民大学出版社

第三个账户：生钱的钱

这指的是投资收益账户，一般占家庭资产的 30%，主要是用于股票、基金和房产等，能够为家庭创造收益的资产，这个账户关键在于合理的占比，也就是赚的到的同时也要亏的起，无论盈亏，对家庭都不能产生致命的打击，这样才能从容抉择。

第四个账户：升值的钱

最后一个是长期收益账户，一般占家庭资产的 40%，这类资金未来有明确的用途，因此要求不能亏损，但短期暂时不用，因此需要收益可持续，能够抵御通货膨胀。

四个账户按照合理比例安排才可以让家庭资产长期、持续增长。如果是“月光族”，控制不了自己的开销，可以试着在工资发下来后先往自己的各个账户里投钱，剩余部分再消费。当然，我们运用的时候可以灵活一些。每个家庭都有自己的理财意识和消费习惯等，在一些极端的情况下，标准普尔配置图中某个账户降低为 0%也是现实的。

不过，这张图也有不足之处，对于负债较为显著、收入较高但资产较少或者是手握巨资靠利息享受生活的家庭，就无法直接套用此象限图了，大家还是需要根据自身情况选择适合自己的资产配置工具。

风险提示：基金有风险，投资需谨慎。本材料中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成任何投资建议。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，但不保证基金本金不受损失，不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资人购买基金时应仔细阅读基金的基金合同、招募说明书与基金产品资料概要等法律文件，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身状况并选择与自身风险承受能力相匹配的产品。基金产品存在收益波动风险。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。