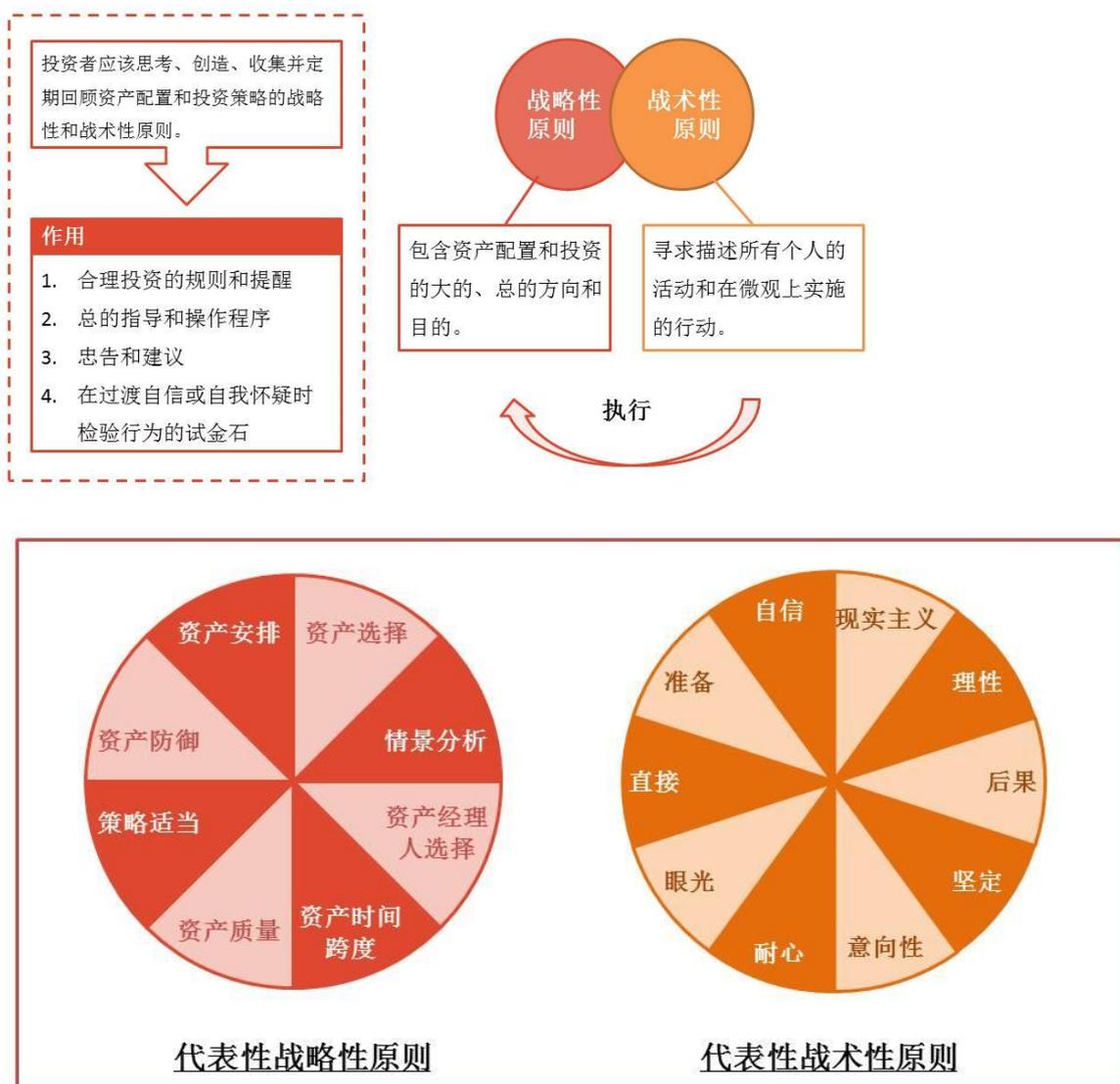


原则，成就投资达人|长线·大鱼第7期

本期内容与您分享对个人投资者的投资原则。我们经常听到专业经理人谈论投资理念，那么对于个人投资者而言，是否也可以有着自己的投资原则呢？如何才能形成自己的投资原则？本期内容就助您变身**投资达人**。

1 战术和战略原则 彼此协调，避免草率

投资者需要从**战略和战术原则**两个方面分别考虑资产配置。战略性和战术性原则彼此协调，对投资组合产生积极作用，并且避免投资者做出草率决定。

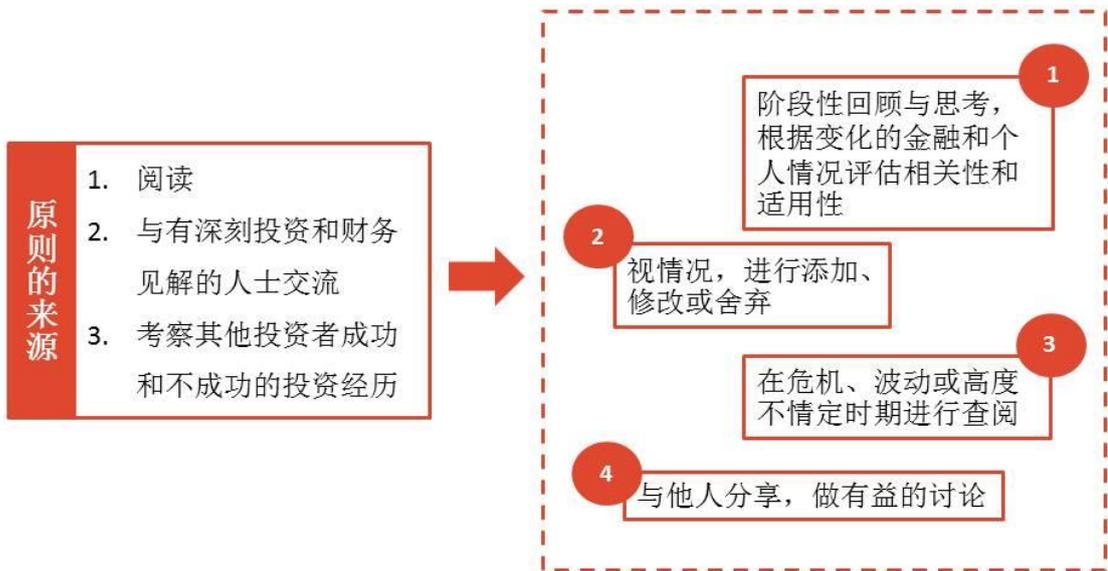


基于战略性原则和战术性原则的定义的差别，两者所探讨的问题也有所差别。

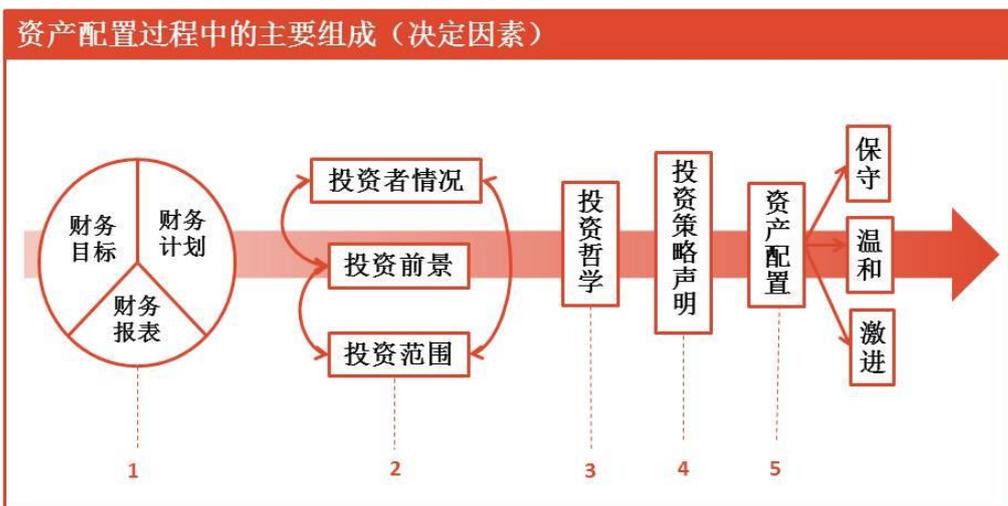
2 原则的来源和形成

互相交流，适时调整

对于个人投资者而言，大多数原则是**通过与专业人士的交流获得**的，在此基础上，通过结合自身和他人经验形成一套自己的资产配置原则。和资产配置的过程包含“再平衡”一样，原则也应该是**动态**而非静态的。因此，投资者应该适时地查阅，与他人分享讨论，根据市场和个人情况进行必要的调整。



基于自身的财务情况、投资需求和偏好，结合市场环境，当个人投资者树立了自己的投资原则后，就可以对适合自己的资产配置类型（保守？温和？亦或是激进？）做出清楚的判断和决定了。



个人投资者如果能形成一套自己的投资哲学，遵循原则进行资产配置，那么就如虎添翼了。

参考资料：

David M. Darst, 《资产配置的艺术》，中国人民大学出版社

William J. Bernstein, 《有效资产管理》，机械工业出版社