2026-10-08 講座：核心衞星投資法與現代投資組合理論—多元化、風險管理與長期增長

> 日期和時間： 2026-10-08 10:10:38
> 地點：[插入地點]
> [插入標題]

核心衞星投資法 多元化 風險承受能力

主題

本講座介紹馬科維茨的現代投資組合理論與核心衞星投資法。透過多元化配置降低風險並提升長期回報，將投資組合分為佔六至八成的「核心」與較小比例的「衞星」。核心以較低風險的混合資產（股票與債券）為主，由基金經理依投資目標與市場狀況調整比例。投資者可依風險承受能力選擇增長型、均衡型或穩定資本型，追求於不同經濟週期中的穩定增長。

要點

1. 現代投資組合理論由諾貝爾經濟學獎得主馬科維茨提出。
2. 實證多元化投資能有效降低風險，提高長期回報。
3. 核心衞星投資法是根據現代投資組合理論來進行資產分配。
4. 核心衞星投資法將投資組合分為「核心」和「衞星」兩部分。
5. 「核心」部分佔投資組合的六至八成，是長線穩定投資。
6. 核心部分由較低風險的資產組成，例如混合資產類別（股票和債券）。
7. 基金經理會根據投資目標和市場狀況主動調整資產比例。
8. 核心投資的目標是在經濟週期中追求長期穩定增長。
9. 投資者可根據風險承受能力選擇增長型、均衡型或穩定資本型等混合投資類別。
10. 「衞星」部分是投資組合中較小的部分。

金句

- `"所謂嘅投資，正正就係利用時間嘅力量令到資產增值。"-- Speaker 2`

章節和主題

核心衛星投資法

> 一種根據諾貝爾經濟學獎得主馬科維茨提出的「現代投資組合理論」而設計的資產分配策略。此方法旨在透過多元化投資有效降低風險並提高長期回報，它將投資組合分為「核心」和「衛星」兩大部分。

- **關鍵點**
    - 理論基礎：採用馬科維茨的現代投資組合理論，強調多元化投資。
    - 核心部分：佔投資組合最大比例，約六至八成，定位為長線穩定投資。
    - 核心資產：由較低風險的資產組成，例如分散投資於股票和債券的混合資產類別。
    - 基金經理角色：會根據投資者的目標和市場狀況，主動調整核心部分的資產比例。
    - 投資目標：在不同的經濟週期中，追求長期且穩定的增長。
    - 個人化選擇：投資者可根據自己的投資目標和風險承受能力，選擇不同混合程度的投資類別，如增長型、均衡型或穩定資本型。
    - 優點：節省投資者每日親自操作的時間。
- **講解**

  核心衛星投資法將你的投資組合分成兩大部分。首先是「核心」，它就像投資組合裏的太陽，佔據戶口中最大的比例，達到六至八成，屬於長線的穩定投資。這部分由較低風險的資產組成，例如混合資產類別，它會自動幫你分散投資於股票和債券等不同資產。基金經理會根據你的投資目標和市場狀況主動調整比例，目標是在高低起伏的經濟週期中追求長期穩定的增長。

- **Examples**

  > 精靈婆婆的心態上只能夠承擔較低的風險，因此她對投資回報的要求也相對較低。

    - 由於婆婆的風險承受能力較低，並且對回報要求不高，因此在核心衛星投資法的框架下，「穩定資本型混合資產投資」便是最適合她的選擇。

作業或建議

- 想揀最適合你的MPF投資組合，立即進入AIA Plus手機應用程式，免費使用智能投資顧問積金智幫手。

2026-10-08 講座：核心衛星投資法與現代投資組合理論—多元化、風險管理與長期增長

2026-10-08 10:10:38

00:00:00 Speaker 1
係採用諾貝爾經濟學獎得主馬科維茨提出嘅現代投資組合理論，

00:00:06 Speaker 1
實證多元化投資能夠有效降低風險

00:00:10 Speaker 1
提高長期回報。而核心衛星投資法正正就係根據呢個理念，幫你作出資產分配嘅決定。

00:00:18 Speaker 2
所謂嘅投資

00:00:19 Speaker 2
正正就係利用時間嘅力量令到資產增值。核心衛星投資法就係將你嘅投資組合分成兩大部分

00:00:28 Speaker 2
首先就係核心。

00:00:30 Speaker 2
佢就係投資組合裏面嘅太陽，佔投資户口之中最大嘅比例，去到六至八成，係長線嘅穩定投資。而呢一部分就由較低風險嘅資產組成，例如混合資產類別，自動幫你分散喺呢個股票同埋債券等唔同嘅資產，等你可以延續退休人生

00:00:51 Speaker 2
基金經理就會就住你嘅投資目標，因應市場嘅狀況，主動調整呢個比例。目標就在高低起伏嘅經濟週期之中。志在追求呢個長期穩定嘅增長，你亦可以根據自己嘅投資目標同埋風險承受能力，揀呢個增長型、均衡型或者穩定資本型等唔同混合程度嘅投資類別

00:01:12 Speaker 2
慳返每日親自操作嘅時間。我哋一齊睇下精靈婆婆嘅例子。

00:01:17 Speaker 1
婆呢排我賺夠啦，我介紹好嘢俾你啦。

00:01:20 Speaker 3
嘛，你嘅投資方案只係買一樣嘢嘅咋？你有冇聽過？

00:01:26 Speaker 3
核心衛星投資法啊！

00:01:29 Speaker 1
核心衛星投資法係核心衛星投資法。

00:01:34 Speaker 1
咦？那婆婆這個case來講啦，因為心態上佢只能夠承擔較低嘅風險，所以對於投資回報嚟講咧，佢要求都相對較低。

00:01:44 Speaker 1
如果係咁嘅話，穩定資本型混合資產投資裏邊就最適合佢咯。

00:01:50 Speaker 2
啱啦，想揀最適合你嘅MPF投資組合，立即打。進入AIA Plus手機應用程式，免費使用智能投資顧問積金智幫手。