

大话策略

—— 之定投 ——

创业板指定投

闲钱理财不用愁
不妨试试来定投

悟多



定投好帮手

定投标的及金额的选择



猴哥，没想到你这么厉害，以后俺这点小钱可以跟你混了。

俺现在如果想去定投的话，投什么基金比较好呢？

你可以从关注指数基金开始！



"定投不择时，指数不选股"，它们俩可以说是天然契合的省心搭配。指数基金风险分散、清晰透明、管理费整体较低。

有股票账户的话，还可以定投场内交易的指数基金ETF，资金更灵活，且不收印花税，交易成本更低。



选好标的之后，如果不知道定投多少钱合适，有这么几种方法可以参考：



1 每月闲钱法

定投金额 = (收入 - 支出) / 2，
适用收支相对稳定的场景

2 存款估计法

定投金额 = 月收入 * 10% ~ 20%，
适用收入稳定但支出较不稳定的场景

3 资产配置法

根据家庭资产情况进行系统性规划，
例如应用标准普尔家庭资产配置法

4 长期目标法

预期资金需求明确（教育金、养老金等），
倒推计算出定投金额

下面老孙就来举几个长期目标法的例子，给你看看定投的实际应用场景。

假设下列场景中定投年化收益率为6%:

场景1: 年轻人的"买房首付计划"
25岁的八戒, 月薪8000元



目标: 3年存够10万元用于首付

方案: 每月定投
2500元



3年到期
约10.2万



场景2: 上班族的"退休补充计划"
30岁的八戒, 月薪1.5万元

目标: 退休时补充100万元养老资金

方案: 每月定投
1000元



30年到期
约100.5万

若定投个人养老金Y份额, 还可享受税收优惠!

场景3: 新手爸妈的"18年教育金"
32岁的八戒, 孩子刚出生



目标: 孩子18岁时准备40万元教育基金

方案: 每月定投
1000元



18年到期
约45.6万元



场景4: 中年家庭的"父母医疗储备"
45岁的八戒, 月薪3万元

目标: 5年为父母准备20万元医疗备用金

方案: 每月定投
3000元



5年到期
约20.8万元

注: 不考虑申购赎回费用。以上测算仅作示例, 不预测未来表现, 不作为任何投资建议及保证。

坚持
定投

定投的纪律性, 某种程度上也是帮你养成规划的好习惯!

不同市场环境下的 定投表现



说得老猪心痒痒，但是咱们也得数据说话是不是，师兄给俺展示下这定投的实际效果到底怎么样？

(基日起) 月定投创业板指1-5年平均收益

周期	1年	2年	3年	4年	5年
累计收益率	5.39%	13.52%	23.78%	30.00%	31.37%
年化收益率	5.39%	5.44%	5.88%	5.31%	4.56%

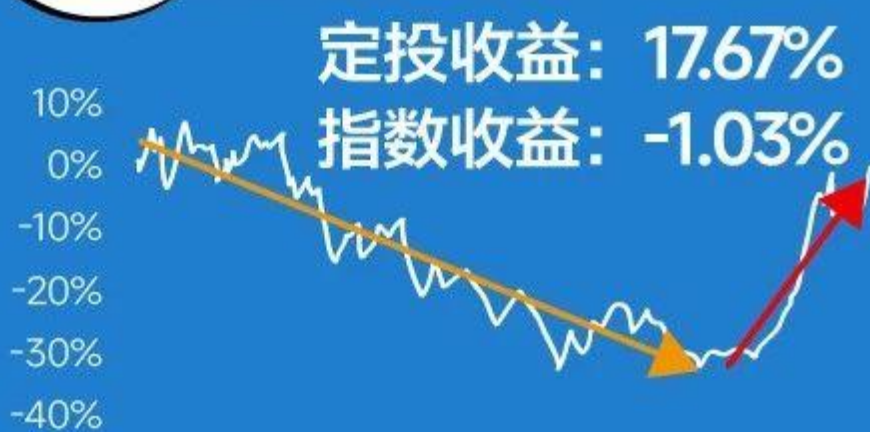
注：数据来源Wind，2010/5/31-2024/12/31，累计收益率计算公式为： $R=(\sum F_n - \sum A_n)/\sum A_n$ ，其中R为累计收益率， F_n 为各期投入的终值， A_n 为各期投入金额；年化收益率= $[(1+\text{累计收益率})^{(250/\text{交易日天数})}-1]*100\%$ ，每交易日滚动计算后取算术平均值。仅为对历史数据的客观展示，不预测未来表现，不作为任何投资建议及保证。遇非交易日顺延。不考虑申购赎回费用。

没问题，上面以月定投创业板指为例，可以看到即使不考虑任何市场走势“无脑”定投，历史年化收益的平均值也比你存银行高不少！

如果要进一步拆解定投更适合哪种市场环境，我也给你都列出来了：



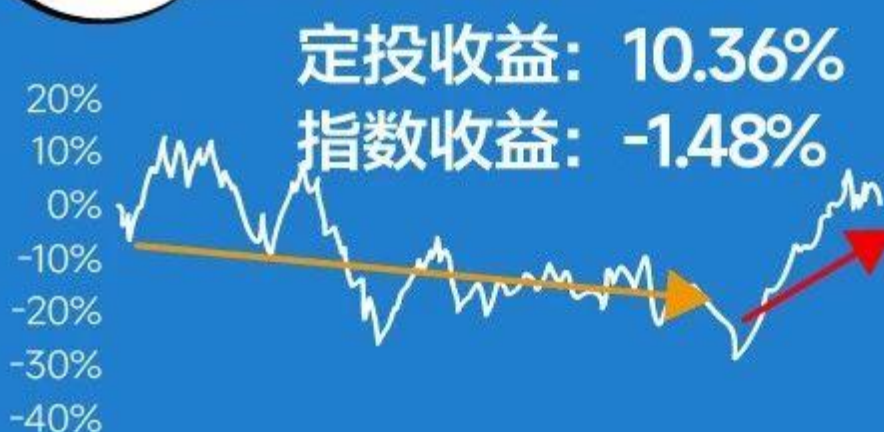
V型反转



适合基金定投的最佳形态。在下跌时积累了更多低价筹码，待市场反弹整体收益通常显著高于一次性投资



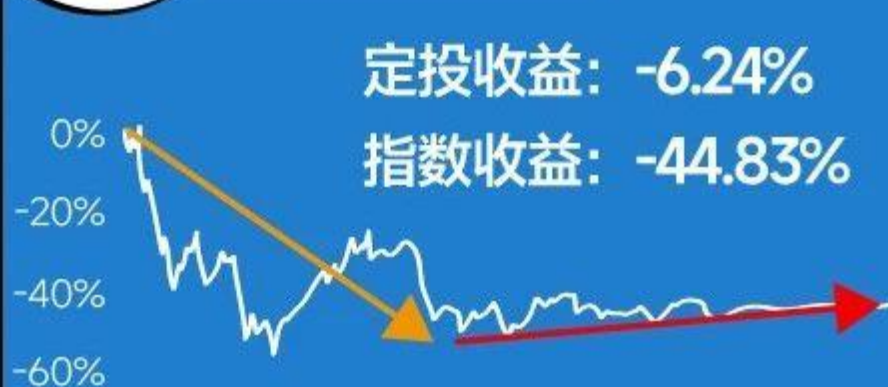
市场震荡期



坚持投入，平滑投资。即使市场长期横盘震荡，定投通常也可以取得比一次性投资更高的收益



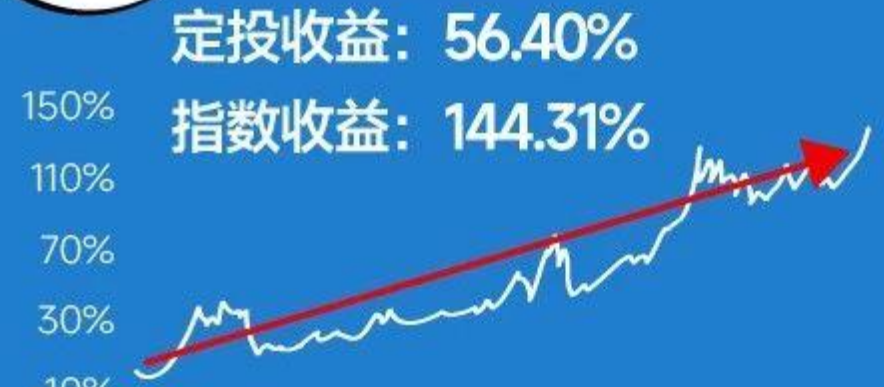
市场筑底期



相比一次投入后的持续亏损，定投可以有效减少亏损，并逐步降低成本，等待市场机会来临



市场上行期



唯一一种定投可能明显跑输的情形，一次性投资全部将资金买在价格相对低位，收益相较定投会更为突出

	时间区间		一次性买入收益率		按月定投收益率	
市场形态	起始日期	结束日期	累计收益率	复合年平均收益率	累计收益率	复合年平均收益率
市场震荡期	2011/6/5	2013/4/5	-1.48%	-0.81%	10.36%	5.53%
V型反转	2018/3/5	2019/4/5	-1.03%	0.95%	17.67%	16.18%
市场筑底期	2015/6/5	2016/12/5	-44.83%	-32.66%	-6.24%	-4.19%
市场上行期	2019/1/5	2021/1/5	144.31%	56.40%	64.20%	28.19%

注：数据来源Wind，模拟区间及定投方法：YYYY/M/5-YYYY/M/5，假设按月定投，定投扣款日为每月5日，遇非交易日顺延，不考虑申购赎回费用。定投模拟累计收益率计算公式为： $R=(\sum F_n-\sum A_n)/\sum A_n$ ，其中R为累计收益率，Fn为各期投入的终值，An为各期投入金额；定投模拟复合年平均收益率计算公式为：XIRR，即 $F=\sum [A_n(1+r)^{(d_n/365)}]$ ，其中An为各期投入金额，F为定投终值，r为复合年平均收益率，N为定投总期数，dn为第n期定投发生的日期距离终值日期的天数。以上测算仅作参考。不预测未来表现，不作为任何收益保证或者投资建议。

看来这个定投也不是什么时候都灵嘛。



那当然了，没有什么策略是常胜将军，但可以看到定投在大多数市场情况都是占优的，只有持续上涨的时候才可能会明显跑输市场。

你也知道市场走势咱们很难预测，定投的纪律性可以对抗人性的贪婪和恐惧，免去择时、应对不确定性，并且至少保证在机会到来的时候在场。

最后再提醒你一下：



“跌了就停投？”

正解：“下跌时可以坚持，其实是“捡便宜”！”



“定投=稳赚不赔？”

正解：“需长期坚持+合理止盈”。

定投不是摇钱树，但大概率比你瞎折腾强！



大师兄讲得真好！心动不如行动，以后每个月发了工资俺就拿出点小钱来定投，从此和“月光族”说拜拜！