

投资基金指导：基金定投的另类解读证券从业资格考试 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_587943.htm 大盘指数已经涨到了2600点，之后是向上？还是向下？加之经济学家对中国和世界经济的是否复苏的争论，以及投资专家对股市牛、熊的判断分析。投资者该怎么办呢？投资需要用心积累 做价值的发现者，坚持自己的价值判断，买入并持有认为物有所值的投资标的，这或许是“股神”巴菲特达到的境界。不过不是每个人都能成为巴菲特，对于普通投资者来说要想成为成功的投资者，最重要的不是固定遵循某种投资方法，而是通过在不断实践中积累经验，形成适合自己的操作哲学，这也是一个逐渐认清自己的过程。和其它领域一样，在投资领域取得成功也需要用心。只要用心，投资就会变成一件非常有趣的事情。实际上由于股市持续震荡，不少投资者又重新青睐基金定投业务，因为基金定投可以通过长期平均成本来回避短期市场风险。虽然定投是“懒人投资法”，但定投也不能“甩手不管”。而对于近两年定投股基亏损的基民来说，应该重新审视自己的定投，有针对性地进行调整。基金定投三要素 第一，定投需择时：很多人选择基金定投有一个原因就是省去择时的麻烦，不管市场高低，一到时点，自动扣款。其实定投依然要择时进行。如果是市场处于牛市的尾声阶段进行定投，投资越多，亏损越多。近的教训如在2007年下半年开始的定投者，现阶段仍然处于亏损状态。从整个经济大势来看，目前处于一个经济还有市场周期都相对较低的位置，从周期性来看是比较适合定投的。 第二，不能“甩手不管

”：定投需要相对择时，那么对于不同的基金也要区别对待。一般而言，定投基金的选择有两种思路，一是完全被动的指数型基金；二是选择主动管理型的基金。多数基金定投者选择的是主动管理型基金，对于这类参加定投的投资者，绝不能“甩手不管”，应及时跟踪基金表现，作出买卖决定。

第三，期望值别太高：目前，不少近两年定投股票型基金的投资发生了亏损，这些基民是继续坚持还是放弃？笔者认为，这些基民应该重新审视自己的定投：首先建议投资者根据自己的投资目标、投资期限来考察自己的定投；其次，应跟踪定投基金，考察其基本面是不是发生变化，如：基金公司是否稳定？基金经理是否变动？如果基金的基本面发生重大变化，可能影响基金业绩，也需要进行针对性的调整。另外对于定投回报，期望值不应定得太高，因为定不择时的定投方式隐含着获取市场平均收益的机制。

编辑推荐：好资料快收藏，百考试题证券站 百考试题证券在线模拟系统，海量题库2009年证券从业考试远程辅导，热招中！百考试题声明：百考试题登载此文出于传递更多信息之目的，并不意味着赞同其观点或证实其描述。文章内容仅供参考，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com