

投资基金指导：把不准行情从定投开始证券从业资格考试

PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/645/2021\\_2022\\_\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_B5\\_84\\_E5\\_9F\\_BA\\_E9\\_c33\\_645718.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_645718.htm) 随着基金定期定投为越来越多的人所接受，兴业全球基金有关人士提醒投资者：定期定投并非包赚不赔，在单边下跌的市场行情中，定期定投同样会受到冲击。除此之外，长期实证研究表明，在市场震荡波动、先降后升和单边牛市三种市场环境下，定期定投都具备较强的相对优势。Wind资讯数据显示，从2002年8月到2003年7月，香港恒生指数陷入宽幅震荡，假如投资者从2002年8月底开始以恒生指数为标的进行定投，每月投入1000元，到2003年7月底共投入12000元。期间恒生指数从10043.87点微升至10134.83点，升幅不足0.1%，但最终账户余额可达12961元，收益率约为8.02%。以同等定投条件，模拟1998年3月底到1999年2月底先降后升的市场，期间恒生指数从11518.7点跌至7000点以下并随后回升至9858.49点，虽跌幅仍达14.4%，但期末账户余额仍然达到了12847元，定投收益达到7.06%。定投基金也是一样。举例来说，假如有投资者从2008年4月底投资兴业可转债基金，每月底投入1000元，到2009年3月底共投入12000元，虽然期间上证指数从3693.11跌至2373.21，跌幅达到35.74%，但这笔投资非但不会亏损，且期末余额可达到13138.12元，收益率达到9.48%。从以上模拟情景和定投实例中，可以很清晰地看到，定投的优势就在于一定程度上分散股市多空、基金净值起伏的短期风险，从而获得相对稳定的收益。兴业全球基金有关人士指出，如果投资者既不想踏空行情，又无法准确把握入市时机，不妨从基

金定投开始。除非碰上极端的单边下跌行情，否则基金定投摊薄成本、分散风险和复利增值的优势，短期内可能让投资者优先获得市场企稳时的收益；长期来看，更有可能使投资者在时间的积淀中分享经济成长的收益。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](http://www.100test.com)