

证券投资基金复习资料：基金定投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\\_ti2020/647/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_c33\\_647127.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_647127.htm) 由于股市持续震荡，不少投资者青睐基金定投业务，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。

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。 [名词解释] 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)