

---

## #学习内容问答#

1、关于场内买卖基金的第一步操作，以下哪一项是正确的？

- A. 去银行找一位靠谱的经理，请他推荐并跟他直接买入
- B. 开一个股票账户
- C. 已有股票 App，仍然必须专门下载一个基金 App



答案：B。

2、场内买卖基金必须按实时价交易吗？

答：场内基金的买卖既可以按实时价格，也可以自己输入委托价，实时价可以马上成交，委托价要等匹配成功才可成交。

3、场内基金的委托数量有特别规定吗？

答：有，场内基金的委托数量必须是 100 的整数倍。

4、场内委托买卖时，只需要输入基金代码和委托买入/卖出价格，并点击买入/卖出就万事大吉啦！此说法是否正确？

答案：并不是，还要确认委托的基金、数量 and 价格，并在小弹窗点击“确定”之后，才能完成委托买卖。

## #正文内容#

爬楼密码：不忘初心

---

小伙伴们，今天的晚分享又开始喽，这几天我们学习了学姐的独门秘笈——简投法，也学习了如何根据自己的实际情况制定计划并实施，大家是不是觉得年化 15% 的收益已经触手可及，只须静待就可以实现了呢？



有信心是好事，但班班在这里要给大家泼泼冷水啦，先问大家一个问题，你们有没有试过制定了计划后，刚开始时风风火火，可是过了没多久就松懈了，不久就不了了之了呢？

看来不少人都有这个通病，每当年底就有一大波这样的感慨。大家纷纷晒出年初的计划，然后感慨计划的流产，然后就再制定下一年的计划，再一次流产.....

但是，定投关系到自己将来的生活，这可是一份真金白银的计划呢！你愿意眼睁睁地看着它付诸东流吗？

班班觉得，这个结果肯定没有人愿意，班班也决不答应，所以今天班班把压箱底的干货都拿出来，帮大家一臂之力。

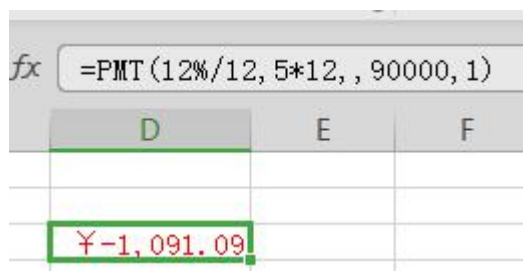
现在，班班就教大家如何将计划既有条理、又清晰详细地罗列出来。比如，定投目标、每月定投金额、定投时间、定投什么，还有怎么买、怎么卖.....记录这一大堆数据，班班的小伙伴思思就做的十分优秀！而且她的方法既简单又清晰。我们一起从思思的故事里看看她是怎么做定投计划记录的~~

思思的个人情况如下：

25 岁，女。工作：公司职员，时常加班；未婚；工资：5000 元/月，开销不大，平均 3000 元/月。目标：现在是 2017 年，计划五年后到 30 岁时攒到 9 万元，开一家自己的奶茶小店。



用  $PMT(r/12, n*12, FV, 1)$  这个公式， $r$  取 12%， $n$  为 5 年， $FV$  为 9 万元，计算得出，思思从 25 岁起开始定投，每月的定投金额是 1091.09 元，我们取整，就算 1000 元啦。



首先，思思把目标、每月的定投金额、定投时间计划填入表中，这就是思思的计划表啦。

我的创业计划	
目 标	5年内攒到自己的创业基金，目标为9万
初始定投金额	1000元
定投时间	2017年1月开始，每月15号领工资，由于参照的是指数的长投温度，因此以每月15号后第一次公布长投温度的日期为买入时间

对了，这里班班要跟特意大家说一下，为啥写“以每月 15 号后第一次公布长投温度的日期为买入时间”，是因为在 2019 年以前，长投温度是每周才更新一次的。所以就以最近的一次公布温度的时间作为买入时间。而现在的长投为

了让大家更方便随心的投资，会更新每个交易日的温度变化了哟，只要是交易日就都可以参考最新的温度定投了，嘻嘻，怎么样，是不是很贴心呀？

昨天的分享中讲到，有的小伙伴有多个目标的定投计划。如果担心自己傻傻分不清楚，可以把每个计划都单独列一个表格，就像思思的创业计划一样，一下子就一目了然了呢！~



但是，光有各种各样的计划表就万事大吉了吗？当然不！定投是月复一月的事，要靠一次次操作才能实现。在定投的过程中，大家每个月都有操作。钱就好比战场上的子弹，我们采用定期不定额的方法，当指数的长投温度还没有足够低时，可是要保留子弹的。子弹要保留多少、什么时候留下、什么时候打出去，是根据每个月的温度变化来决定的。每个月得将子弹的去处记录得清清楚楚，才能明白自己到底实际投了多少、还有多少备用子弹。否则几个月过去了，雄心勃勃制定的各种方案已经分不清楚，就很难将定投计划有效实施下去啦！

所以除了上面的计划表，思思还必须填写自己的交易记录，这样才能做到明明白白定投，清清楚楚获利！下面这个就是思思用的“交易记录登记表”啦~

交易记录登记								
投资日期	每月投资额	品 种	基金代码	长投温度	买入价格	卖出价格	基金份额	留存资金
								0.00
								0.00
								0.00

这个表看起来很复杂哎，怎么填呢？不用担心，班班这就告诉大家填写方法。

小伙伴们先来认识一下这张登记表。表格第一行是栏目，从第二行开始，就是

每个月都要填的部分。表格中标浅黄色部分是投资日期、每月投资额、品种、基金代码、长投温度、买入价格、卖出价格和基金份额，有 8 项，都是“填写项”，思思每个月在买入时要逐个填好除“卖出价格”之外的 7 项；卖出价格则在卖出时才填写。白色部分是当月投入、留存资金这 2 项，它们是“自动项”，在思思填好黄色 7 项后，白色 2 项会自动计算好。



有的小伙伴说，我还是没太明白什么意思。没关系，思思的“昨日重现”马上开始——时光倒流到 2017 年，思思每月 15 号领工资，那么每月 15 号之后公布长投温度的当天就是她买入的时间。在 2017 年 1 月 17 日（周二）这一天，思思投入了她的第一笔定投金额，于是在第一行进行了记录。投资日期：2017 年 1 月 17 日；每月投资额：1000。

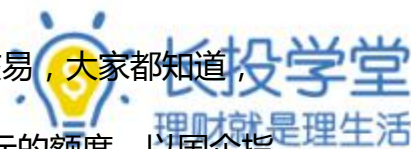
交易记录登记									
投资日期	每月投资额	品种	基金代码	长投温度	买入价格	卖出价格	基金份额	当月投入	留存资金
2017/1/17	1000								

接下来，填写投资的品种。根据当时公布的长投温度表，国企指数温度最低，哈哈，就买它啦！品种：国企指数；基金代码：510900；长投温度：18.2；买入价格：1.071。一共买入 700 份，所以基金份额填 700。

“昨日重现”暂停！这里，细心的小伙伴可能会有疑问，思思按长投温度的买卖策略，1 月份国企指数温度 18.2 度，思思应该投入定投金额的 80%，也就

是 800 元，以国企指数基金当时 1.071 的价格来算，可以买 747 份，为什么思思只买了 700 份呢？

其实原因很简单：思思很在意佣金费用，选择的都是场内交易，大家都知道，场内交易的委托数量必须是 100 的整数倍，如果按照 800 元的额度，以国企指数基金当时 1.071 的价格来算，可以买 747 份，但是要取整数的话，思思就只能买 700 份啦。



解决完这个疑问，思思的“昨日重现”继续播放。下表是她填好“填写项”以后的表格。

交易记录登记									
投资日期	每月投资额	品种	基金代码	长投温度	买入价格	卖出价格	基金份额	当月投入	留存资金
2017/1/17	1000	国企指数	510900	18.2	1.071		700		
								0.00	0.00

见证奇迹的一刻来啦！单击“回车”键，留存金额和当月投入自动算出来啦，分别是 250.3 和 749.7。

交易记录登记									
投资日期	每月投资额	品种	基金代码	长投温度	买入价格	卖出价格	基金份额	当月投入	留存资金
2017/1/17	1000	国企指数	510900	18.2	1.071		700	749.70	250.30

暂停！快暂停！！白色项是什么含义呢？铛铛铛铛~解释来啦！当月投入就是买入价格和基金份额的乘积啦，也就是  $1.071 \times 700 = 749.7$ 。留存资金是每月投资额减去当月投入，思思 1 月份的留存资金就是  $1000 - 749.7 = 250.3$ 。现在，小伙伴们对于表格的每一项都清楚了吧！

等一下！！又有小伙伴可能会有疑问，为什么白色 2 项会自动算好呢？因为勤快的班班提前在表格的后台设置好了计算公式。在这里要提醒大家，如果填写时要修改数字，千万不要手动删除白色 2 项的内容哟，否则后台的计算公式也删除了，就无法“自动”算好啦！



思思的“昨日重现”继续进行，到 2017 年 2 月 15 日，思思又领到工资，但是 21 日才公布长投温度，于是思思便等到 2017 年 2 月 21 日才投入她的第二笔定投金额。

交易记录登记									
投资日期	每月投资额	品种	基金代码	长投温度	买入价格	卖出价格	基金份额	当月投入	留存资金
2017/1/17	1000	国企指数	510900	18.2	1.071		700	749.70	250.30
2017/2/21	1000	国企指数	510900	20.2	1.138		500	569.00	431.00

现在，我们摁下了“昨日重现”的快进按钮，呼啦一下子，2017 年思思一整年的定投情况都罗列出来啦！就是下面这张表格哟！

交易记录登记									
投资日期	每月投资额	品种	基金代码	长投温度	买入价格	卖出价格	基金份额	当月投入	留存资金
2017/1/17	1000	国企指数	510900	18.2	1.071		700	749.70	250.30
2017/2/21	1000	国企指数	510900	20.2	1.138		500	569.00	431.00
2017/3/21	1000	国企指数	510900	24.5	1.164		500	582.00	418.00
2017/4/18	1000	国企指数	510900	21.3	1.107		500	553.50	446.50
2017/5/16	1000	创业板	159915	21.6	1.704		400	681.60	318.40
2017/6/20	1000	创业板	159915	23.9	1.746		300	523.80	476.20
2017/7/18	1000	创业板	159915	19.1	1.579		500	789.50	210.50
2017/8/15	1000	创业板	159915	27.5	1.737		300	521.10	478.90
2017/9/19	1000	红利指数	510880	27.6	2.901		200	580.20	419.80
2017/10/17	1000	红利指数	510880	28.9	2.956		200	591.20	408.80
2017/11/21	1000	中证500	510500	24.8	6.761		100	676.10	323.90
2017/12/19	1000	中证500	510500	20.5	6.579		100	657.90	342.10
年终结算	12000	—	—	—	—	—	—	7,475.60	4,524.40



利息呢！聪明的思  
投的小日子很惬意

那么如此这般定投了 1 年，思思的年化收益率究竟是多少呢？每个月投入的金额都不同，时间也不一样，这个年化收益率要怎么算呢？

大家别着急，大方的思思带来了她的收益率计算表格，小伙伴用它可以计算几个月、一年，甚至几年的收益率哦。超级神器见下表！

[illegible]



 **长投学堂**  
理财就是理生活

然后，填写表格右半边“收回”部分：思思在金额那一行填写到期时基金总市值，或者卖出当日所有基金份额与卖出价格的乘积，这些数据其实并不需要小伙伴自己计算，只需要在交易平台 App 里“我的持仓”中查看即可。基金总市值前面则是需加“+”号（加号），因为这相当于思思的收入嘛；在时间那一行填写到期时间。

填完上面的内容，又到了见证奇迹的一刻啦！思思的年化收益率就会自动计算出来哦~实际上，这是勤劳的班班在表格中设置了 XIRR 公式，思思不用搞懂计算原理就能使用~

这里说明一下~XIRR 是 Excel 中函数的公式语法，是反映一组现金流的内部收益率，这些现金流不一定定期发生。

所以计算都交给 excel 去做，我们只负责买买买就好啦

下面是思思 2017 年的 XIRR 定投年化收益率表。



XIRR计算定投的年化收益率												
金额	-749.7	-569	-582	-553.5	-681.6	-523.8	-789.5	-521.1	-580.2	-591.2	-676.1	-657.9
时间	2017/1/17	2017/2/21	2017/3/21	2017/4/18	2017/5/16	2017/6/20	2017/7/18	2017/8/15	2017/9/19	2017/10/17	2017/11/21	2017/12/19
收益率	13.53%											

思思的计划就告一段落啦！看完了她 2017 年的定投记录，小伙伴们是不是心里已经有谱啦？

思思 2017 年的年化收益率是 13.53%，那我们来看看思思买入的几只基金表现如何呢？在思思定投期间，H 股指数基金的涨幅是 3.36%，创业板基金的涨幅是 1.94%，红利基金的涨幅是 1.90%，而中证 500 基金在我们开始定投期间没涨，还跌了 2.69%，这么一对比，我们的定投收益是不是棒棒哒。

不过，这里班班也要提醒一下大家，最开始我们在公式中的  $r$  取 12%，并不代表每一年都能获得这个收益率，而是经过一段时间后能获得的平均年化收益率。

在投资的时间里，收益有可能涨，也有可能跌，就像这里，思思在 2017 年的年化收益率是 13.53%，超过了我们预期的 12%，但第二年说不定只有 10%。

---

因此，年化收益率代表的是一个长期综合的收益率。我们不能仅仅看哪一年跌了就失去信心，毕竟指数基金投资，笑到最后才是真理！

好啦，今晚的分享就到这里，有了班班这压箱底的方法，大家对实现自己的定投计划是不是信心满满呢？



为了奖励大家这么好学，班班把这几个表格都上传到班级群哈，大家就可以把自己的计划都落到实处，不用担心自己半途而废啦。

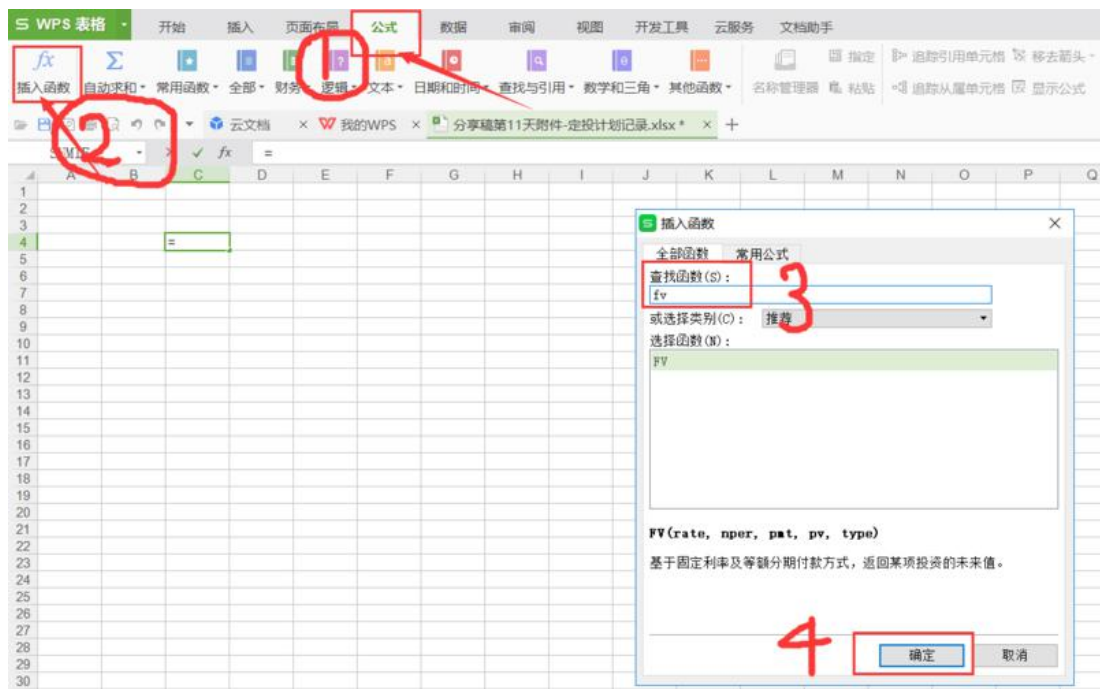
最后，再给大家加个餐，我们都知道了根据目标收益计算每月定投金额，也知道了如何根据投入资金和最后得到的资金计算年化收益率；那如果知道每月定投金额，年化收益率，如何计算最后能得到多少钱呢？

也就是说，

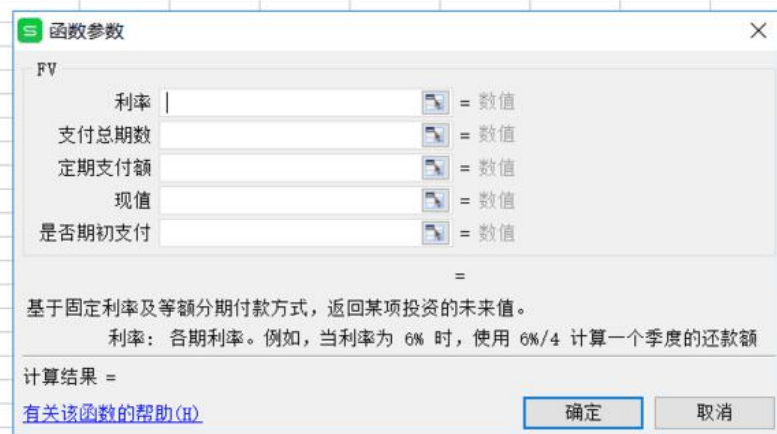
假如每月定投 1000 块，年利率 12%，20 年后总共能得到多少？

这个复利计算可以直接用 excel 的 FV 公式来计算：

打开 excel，在点击 fx，然后在输入框里输入 FV，“转到”，选择“FV”，之后“确定”



学堂  
是理生活



在出现的对话框里，依次输入数值，其中：

Rate（利率）是每期的利率，如果是按月投，那就是月利率

Nper（支付总期数）是投资期数，按月投的话就是一共投了多少个月

pmt（定期支付额）是每次投入的数额，注意这里写的是负值哈，表示支出

pv（现值）是初始值(一般开始投入时都是 0)，

Type (是否期初) 是付款类型(1 是期初付款, 0 表示期末付款),

比如每月定投 1000, 年利率是 12%(每月就是  $12\%/12=1\%$ ), 定投 20 年(共  $20*12=240$  期), 那么, 计算方式就是下图中的结果



函数参数

FV

Rate	0.01	= 0.01
Nper	20*12	= 240
Pmt	-1000	= -1000
Pv	0	= 0
Type	0	= 0

基于固定利率和等额分期付款方式, 返回某项投资的未来值

Type 数值 0 或 1, 指定付款时间是期初还是期末。1 = 期初; 0 或忽略 = 期末

计算结果 = 989255.3654

[有关该函数的帮助\(H\)](#)

确定 取消

这个公式和 PMT 是孪生的哈, 大家回头自己试着计算一下, 手机上和电脑上类似~

好了, 今天的分享就到这里啦~