

指数基金投资体系

大家好，我是阿宝，今天和大家分享我自己实践的指数基金投资方法。

一、我看好的指数

指数基金是跟踪指数买入一堆股票的基金，常见的指数比如：上证 50、中证 500、深 60、中证白酒、中证医药 100 等，跟踪对应指数的大多数指数基金都差不多，选择指数基金 1、看规模一般要在 1 个亿以上 2、管理费用低（个别增强型指数基金，管理费用会高一点，收益相对也更好一些，也是合适的）从大的方面来说看这两点基本就差不多。

（一）看好的行业指数：选择未来有更大发展的行业指数更能获得更好收益。我个人看好 1、保险行业，目前保险的覆盖率和国外相比还有巨大提升的空间，我学过保险的相关知识后，更知道保险就是刚需产品；2、医疗行业，人口老龄化，医疗需求剧增；3. 消费行业，吃喝每个人都得要，需求不间断；4、互联网行业，社会发展趋势，我们都离不开。

这些行业对应的指数：保险主题、中证医药 100、食品饮料行业、中证海外中国互联网，在天天基金网中找到对应的跟踪指数的基金。

（二）优秀的宽基指数：上证 50、深证基本面 60 指数，这个两个指数基本上把中国最核心的资产都囊括进去了，买入基本就是躺赢。

二、构建投资体系

好公司好价格，好指数也要好价格，指数基金最大的好处就是简单易学、省时安全，只需要根据估值来做决策，发生个股黑天鹅对整体的影响非常有限。十二个字——低估买入、正常定投、高估卖出。**低估买入：**我设置的是在十年的时间指数估值百分位小于 40% 的时候坚持定投，而且是百分位越低买入越多，越低估越多投；**正常定投：**在估值大于 40% 百分位，停止定投（也可以收割部分利润）；**高估卖出：**在估值超过 80%，我一般会看心情卖出，反正都赚这么多钱了，一次性卖出也无所谓，反正心态好，就是喜欢自由。

（一）估值法：举个我自己建立的投资计划，以跟踪保险主题指数的方正富邦中证保险主题基金为例，我之前通过理杏仁网站查询该指数十年的区间 pb 百分位处于 20% 百分位大概是 1.3，处于 40% 百分位大概是 1.46，处于 80% 百分位大概 1.74，因此我构建一个定投计划，设定估值处于 1.3 时，每周定投 1000 元，当前估值 x ，放大倍数 2，要投入的金额为 $(1.3/x)^2 * 1000$ ，在 Excel 中设置好公式，保存在手机了，每次到定投的时间，查询一下估值，输入估值出现金额，按照计划执行，简简单单就赚钱。（注：我个人是在估值百分位超过 40% 就不定投，小于 40% 才定投）

（二）市值固定增加法：还有一个方法也比较好，是市值固定增加法，简单说一下，就是每次投资都要保证市值按照一个固定的值增加。比如从估值百分位小于 40% 开始执行，第一次定投 1000 元，到第二次定投的时间亏损了，账户只有 900 元，市值每次增加 1000 元，第二次市值要达到 2000

元，那么第二次就需要投入 $2000-900=1100$ 元，第三次……到了第十次赚钱了，账户有 10100 元，比第十次要达到的市值 10000 元多出 100 元，那么我们就根据此时的基金的净值卖出 100 元的份额。1、如果此时的估值百分位还是处于 40% 以内，就继续执行；2、如果大于 40% 停止，等到百分位小于 40%，继续开始；3、如果大于 80%，就要考虑逐步卖出。

（三）懒人法：还有一种方法就是选择优秀的主动性基金，这个方法在整个市场非常低迷的时候很好用，我找到非常好的 6 个主动性基金如下：

进攻型：（常年高仓位股票）

- 1、张坤的易方达蓝筹 005827
- 2、朱少醒 富国天惠 161005
- 3、刘彦春的 景顺长城新兴成长 260108

防守型：（债券和股票仓位适中）

- 4、董承非的兴全趋势 163402
- 5、傅友兴的广发稳健增长混合 A 类 270002
- 6、周文蔚的中欧新蓝筹混合 A 166002

（注：最好是在极度熊市的时候一次性买入，比如 18 年 12 月、今年的 3 月，买入后就不要管了，只要基金经理人不变更，拿个 10 年，就是躺赢）

三、投资心态

投资心态的修炼，一定要看看大师的著作，多看书、多总结、多分享。遇到好老师就要好好学，千万不要辜负

老师的付出，好好学习，不忘感恩，做个品德高尚的人。
投资人最重要的是人品！

感恩网络上无私分享的投资者，谢谢你们给我带来更美好的未来，持续做一个分享者，在自己的能力范围内做一个知识的传播者。

希望与你共同学习和进步。一起读书学习，做个好人，活的长久。

阿宝

2020年11月22日