

第一节：投资制胜大法——基金定投

微信公众号：多多说钱（ID：ddimoney）

关注公众号后回复“定投”，获得今天课程PPT



目录

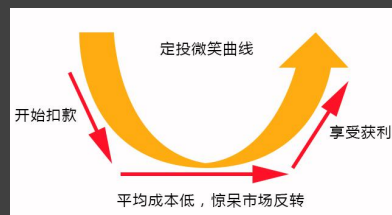
- 一、基金定投能赚钱吗？——一次性投资 VS 定投谁赚的多？
- 二、基金定投的准备条件——确定定投时间、选择投资标的、设置止盈点
- 三、基金定投的四种方法——哪一种更方便、哪一种最赚钱？



一、基金定投能赚钱吗？

一次性投资 VS 定投谁赚的多？哪个更合适？

微笑曲线



来源：ddimoney

举个例子

假设一位朋友每个月定期投资 1000 元某只基金：

半年内投资该基金时净值分别是 1.25、1.50、1.75、1.50、1.25、1.50

第一个月定投 1000 元，净值为 1.25，份额数为 800 份；

第二个月同样定投 1000 元，净值为 1.50，份额数为 666.66 份；

两个月共得份额为 $800 + 666.66 = 1466.66$ 份。

两个月平均每一份的价值为 $2000 \div 1466.66 = 1.36$ 元。

后两月继续投了四个月。

则这四个月共获得的份额数分别为 571.42 份、666.66 份、800 份和 666.66 份，半年累计份额数为 4171.42 份。

在第六个月净值为 1.50 的时候一次性卖出。

获得金额为 $1.50 \times 4171.42 = 6257.14$ 元。

半年的收益率为 $(6257.14 - 6000) \div 6000 \times 100\% = 4.28\%$

来源：ddimoney

定投一只沪深 300

日期	基金净值	定投金额	定投投资	定投份额	账户价值	账户收益	收益率
2016/8/1	3.2295	1000	1000	309.6455	1000	0	0.00%
2016/9/1	3.3585	1000	2000	607.397	2039.94	39.9428	2.00%
2016/10/1	3.3544	1000	3000	905.513	3037.45	37.4528	1.25%
2016/11/1	3.419	1000	4000	1191.996	4075.43	75.4343	1.89%
2016/12/1	3.6276	1000	5000	1473.660	5345.85	345.849	6.92%
2017/1/3	3.3979	1000	6000	1767.959	6007.35	734.789	0.12%
2017/2/1	3.3637	1000	7000	2065.251	6946.88	531.115	8.76%
2017/3/1	3.4558	1000	8000	2354.620	8137.1	137.096	1.71%
2017/4/5	3.5026	1000	9000	2640.122	9247.29	247.291	2.75%
2017/5/2	3.4249	1000	10000	2932.101	10042.2	42.1527	0.42%
2017/6/1	3.5029	1000	11000	3217.579	11270.9	270.857	2.46%
2017/7/3	3.6757	1000	12000	3489.636	12826.9	826.855	6.89%

来源：DDIMONEY

来源：ddimoney

一次性投资 VS 沪深300

假设在2016年8月1日，一次性买入12000元，那么到7月3日，收益率
为：

$$[(12000 - 3.2295) \times 3.6757 - 12000] \div 12000 \times 100\% = 0.07\%$$

结论：一次性投资没赚钱（没赚到！）

来源：daimoney

一次性投资 VS 沪深300

日期	基金净值	定投金额	定投份数	累计份数	账户价值	账户收益	收益率
2015/8/3	3.8696	1000	1000	258.4246434	1879.55	-120.45	0.00%
2015/9/3	3.4035	1000	2000	552.2398336	1879.55	-120.45	6.07%
2015/10/8	3.3437	1000	3000	851.8097263	2846.52	-153.48	6.32%
2015/11/2	3.5266	1000	4000	1134.86962	4002.23	-222.888	0.06%
2015/12/3	3.6446	1000	5000	1409.247494	5136.14	-136.143	2.72%
2016/1/4	3.5191	1000	6000	1693.411059	5959.28	-40.717	-0.68%
2016/2/3	2.8957	1000	7000	2038.7501	5903.61	-109.6	-15.66%
2016/3/1	2.9251	1000	8000	2380.619354	6963.55	-103.45	-15.96%
2016/4/1	3.2152	1000	9000	2691.641997	8654.17	-345.83	-3.84%
2016/5/3	3.2071	1000	10000	3003.450173	9632.37	-367.63	-3.68%
2016/6/1	3.1598	1000	11000	3319.965932	10489.7	-510.3	-4.64%
2016/7/3	3.1766	1000	12000	3634.747921	11546.1	-453.86	-3.79%



结论：
 1. 定投在定投过程中有收益可以抵消！
 2. 定投在定投过程中有收益可以抵消！

如果一次性买入的，亏损比例达到：

$$[(12000 - 3.8696) \times 3.1766 - 12000] \div 12000 \times 100\% = -1.09\%$$

定投在定投过程中有收益可以抵消！

来源：daimoney

一次性投资 VS 沪深300

定投时间	基金净值	定投金额	定投份数	累计份数	账户价值	账户收益	收益率
2016/8/1	3.8696	12000	3103.45	3103.45	12000.00	0.00	0.00%
2016/9/1	3.4035	12000	3526.61	6629.06	12000.00	0.00	0.00%
2016/10/1	3.3437	12000	3585.71	10214.77	12000.00	0.00	0.00%
2016/11/1	3.5266	12000	3403.51	13618.28	12000.00	0.00	0.00%
2016/12/1	3.6446	12000	3295.11	16913.39	12000.00	0.00	0.00%
2017/1/1	3.5191	12000	3411.06	20324.45	12000.00	0.00	0.00%
2017/2/1	2.8957	12000	4143.71	24468.16	12000.00	0.00	0.00%
2017/3/1	2.9251	12000	4102.11	28570.27	12000.00	0.00	0.00%
2017/4/1	3.2152	12000	3733.51	32303.78	12000.00	0.00	0.00%
2017/5/1	3.2071	12000	3741.11	36044.89	12000.00	0.00	0.00%
2017/6/1	3.1598	12000	3800.00	39844.89	12000.00	0.00	0.00%
2017/7/1	3.1766	12000	3777.71	43622.60	12000.00	0.00	0.00%

一次性投资的收益率为：

$$[(32 \times 1000 + 3.6782) \times 3.8251 - 32 \times 1000] \div (32 \times 1000) \times 100\% = 0.07\%$$

结论：定投的收益可以超过一次性投资的收益！

所以说，定投相对于高风险没那么久，而且定投空间不一定比一次性投资的小，更适合喜欢稳妥的朋友。

来源：daimoney

定投不赚钱的原因

1. 选的基金标的不好
2. 持有的时间不够长
3. 买入的点位过高
4. 错过了止盈点

来源：daimoney

二、基金定投的准备条件

确定定投时间，选择投资标的，设置止盈点

选择投资标的

定投时间	净值	定投金额	购买份数	净值	定投金额	购买份数
2016/1/16	0.615	1000	1626.016	1.000	1000	1000
2016/2/16	0.789	1000	1267.427	1.002	1000	998.004
2016/3/16	1.245	1000	803.215	1.004	1000	996.016
2016/4/16	1.511	1000	661.813	0.998	1000	1002.004
2016/5/16	0.701	1000	1426.534	0.991	1000	1009.082
2016/6/16	0.665	1000	1503.759	1.010	1000	990.099
2016/7/16	0.987	1000	1013.171	0.999	1000	1001.001
2017/8/16	1.15	1000	869.565	1.000	1000	1000
2016/9/16	1.256	1000	796.178	0.990	1000	1010.101
2016/10/16	0.895	1000	1117.318	0.996	1000	1004.016
2016/11/16	0.997	1000	1003.009	1.001	1000	999.001
2016/12/16	1.415	1000	706.714	1.000	1000	1000
合计		12000	12794.717		12000	12009.324
定投收益率			(12794.717 + 1.415 - 12000) / 12000 * 100% = 50.87%			(12009.324 + 1.000 - 12000) / 12000 * 100% = 0.077%

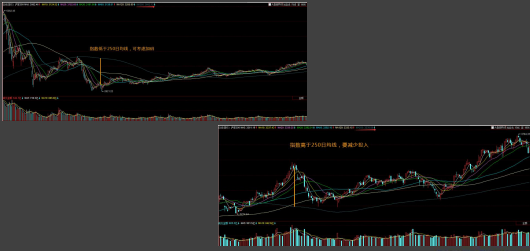
来源：daimoney

三、定投的四种方法

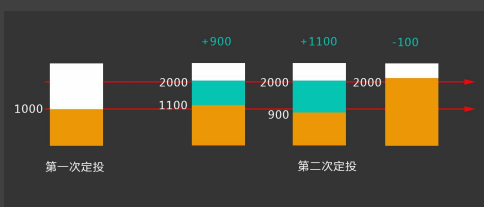
定期定额、均线策略、价值平均策略、倒金字塔



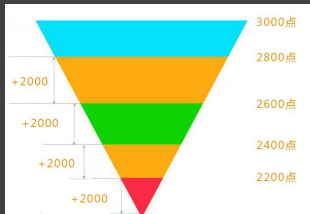
均线策略



价值平均策略



倒金字塔法



四种策略优劣对比



