股票市场价格的形成，是各类不同背景的参与者，用不同来源、不同数目的资金，以不同目的进行交易而形成的结果。投资者主体具有复杂性，信息冗杂且存在不对称，心理博弈过程也存在不稳定性，普通投资者容易受到市场波动影响而采取非理性行为。这些因素都使得我们对市场的短期判断准确度极低。因此，即使股票市场具有长期向上的趋势，短期走依然势非常难以预测。

今年以来，股市波动较大，特别是7月“双减”政策发布以来，市场风向随着各项政策的发布切换较快，不同的基金收益表现相差很大。对于打算投资股票市场的投资者来说，在今
年的市场持续震荡的大背景下，
择时尤其困难，而基金定投则不失为一个较适合的投资方式。

下面我们给大家介绍下相关的基金定投相关的知识，以及基金定投为何能给我们带来稳稳地幸福，希望对大家今年的投资有所帮助。

01 什么是基金定投？

基金定投是在固定时间（如每月1号、每周周四）以定额或不定额、分批将一定资金投资到特定基金中的投资方式。在长期的投资过程中，基金定投可以通过时间平衡建仓成本。

基金定投的特点如下：

强制储蓄：告别月光族，月月都有小金库

省时省力：约定好后系统每月定时自动投资，无

需费神紧盯市场变幻，避免择时困扰

积少成多：每次小投入，未来大收获

分散风险：A股波动较大，分批买入，摊薄风险

02 为什么要做定投？

基金定投是不是所有投资方案中的最佳方案？并不是。赚钱的基本路径就是低买高卖，在能够预判市场走势的前提下，最理想的情境当然是在最低点一次买入，在最高点全额抛出。

但对于大多数投资者而言，投资中非常难的一点就是择时，市场多变，难以判断，即使是专业投资者都无法做好准确的择时，普通的个人投资者就更难做到了。大部分情况下，我们的投资行为都受到市场行情影响，产生了“追涨杀跌”等非理性行为。

因此，我们可以拓宽收益路径，以相对较低的价格买入，以相对较高的价格卖出，退而求其次，获得相对较好的收益。

但如何以相对低的价格买入，再以相对高的价格卖出？较好的方式就是采用成本平均法，在价格下跌的时候分批买入以摊薄成本，在价格上涨的时候分批卖出以获得相对较高的平均收入。

定投就是成本平均法在基金投资中的应用。由于定投是分批在市场不同点位进行买入，可以有效替代主观择时的策略，通过拉长时间来平滑成本，降低高点买入后被套牢的风险。同时，定投在制定好投资计划后，便由系统机械的进行买入操作，能够帮助克服人性的弱点，避免因市场波动进行的非理性买卖。

03 如何进行定投？

① 定投要趁早

对于投资这件事，越早开始
，就越能享受复利的美好。爱因斯坦
曾说，世界第
八大奇迹是复利。而基金定
投是普通投资者能够享受到复利效应
相对简单的方式。所以对于还未开始定投的投资者，最好的时间点莫过于当下。此时此刻开始积累和投资，不仅可以分享经济
长期增长和市场长期向上的平均收益,还可以为未来做好筹备和规划。

②坚持长期定投

提到定投，就不得不提到微笑曲线。如果在一段时间内，股市呈现先下跌再回升的走势，对于定投而言，就构成了微笑曲线。定投能盈利，很重要的一点就是在低位时要搜集足够的的筹码。行情低迷的时候，就正是搜集筹码的时机。如果低位时不买入，反而追求近期涨幅较大的板块，就是放弃了好不容易到来的估值合理的机会（甚至低估），又追求了估值较高的板块，背离了定投的初衷。像这种操作是很难赚到钱的。

微笑曲线，就是定投赚钱的背后逻辑，并且无论市场涨跌，定投都能给你带来积极的情绪。如果市场上涨，你会高兴，因为你投入的资金赚了钱；如果市场下跌，你也会高兴，因为你可以用更便宜的价格买到更多的份额，积累更多的“弹药”以待市场上涨。

对普通投资者而言，每个月的现金流
有限，如果能定期拿出小部分的资金进行定投，不仅能起到强制储蓄的作用，还可以通过积少成多的方式，叠加复利效应，长期还是能得到一笔可观的财富。

③ 及时止盈

想要追求 “最佳收益”并不现实。比较实际的做法，是设置止盈线，当基金定投的收益率达到止盈线后，就选择赎回，然后重新开始新的一轮定投。止盈也许会损失一部分潜在收益，但能够在给投资者带来较为理想的收益的同时有效控制投资风险，不让前期积累的收益成为昙花一现。

04 定投适合什么基金？

定投的关键点就在于摊低成本获得更多筹码，从而才能分散风险。因此，为了拉低

股票型基金。

股票型基金又分为主动型基金和被动型基金
（指数基金），主动型基金主要依赖基金经理的能力，基金经理的影响极大，直接决定基金业绩，而指数基金以标的指数的成分股
为投资对象，追踪标的指数表现，投资组合的变动趋势与标的指数一致，减少了人为因素的影响。

因此，花费大量时间研究市场、选择主动型基金，不如直接购买指数基金。

05 定投适合什么人群？

（1）风险偏好较低的投资者；

（2）投资小白——投资经验匮乏，容易陷入“追涨杀跌”的泥潭中；

（3）需养育子女/养老的人群——中远期有资金需求，目前有持续的经济能力；

（4）上班族——没有时间理财；

（5）月光族——强迫自己储蓄，控制消费支出。

大家可以考虑自己的情况，看能否对号入座。

基金定投已经成为了现在较为火爆的投资策略之一。不积跬步无以至千里，不积小流无以成江海，基金定投需要是一种以时间换取空间的投资方式，需要长期坚持，目的是在中长期的投资中，积少成多，实现资产的复利增值。

免责声明：投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。本文资料中的信息或所表述意见不构成推荐、要约、要约邀请，也不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需客观冷静，量力而为。基金、理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于基金、理财产品实际收益，投资须谨慎。