

---

## 定投 PK 一次性投资

曾经也有学员问过班班：班班，感觉基金定投太傻，为什么不想办法在每个月基金净值最低的那天买入，然后接近高点时卖出 呢？到时 1 万变 2 万，2 万变 4 万，很快就能走上人生的巅峰啦~

如果你有这个超能力，可以每次都能准确预测到低点和高点，那当然是可以的，班班也来抱你大腿哈。

但关键是你确信自己有这样的能力吗？谁不想踩着低点进，碰到高点出啊。**股神巴菲特曾说：想要在股市从事波段操作是神做的事情，不是人做的事情。**连股神都觉得自己做不来的事情，你又何来的迷之自信呢？

人生是一场长跑，投资更是如此，我们定投基金，如同参加一场马拉松比赛，靠的是拉长时间和摊薄平均成本去跑赢市场，获得比单次投入更可观的收益。

我们总说定投比一次性投入好，但依然有小伙伴将信将疑：班班，你虽然最帅，可是我还是无法完全相信你…

好吧，帅就算了~

谁叫我是最可爱的班班，那我就再露一手给你们瞧瞧 吧。

接下来呢，班班就给大家看两组数据，我们来比较下一次性投资和定投基金的收益情况~

这里呢，班班还不做切换，咱们就用“傻瓜”式定投的方式来对比一下，看看谁能最终胜出。

首先，我们来看下股市处于上涨期的收益对比。

从2018年1月到2020年12月，沪深300从4045点涨到5350点。



我们在这段时间投资沪深300指数基金（510300）。我们通过计算来比较一下按月定投和一次性投资的结果。

如果是定期定额，每月投入 100 元，累计定投金额 3600 元。

<http://data.eastmoney.com/money/calc/FundCalcDTSY.html> 【天天基金网的定投计算器】

到期时：

沪深 300 指数基金（510300），期末总资产 5018.12 元，实现收益率为 39.39%

基金定投收益计算器

请在下列输入框中填写数字,\* 项为必填项

\*定投基金：

510300

输入定投基金

\*定投开始日：

2018-01-01

选择定投开始日

定投结束日：

2020-12-31

选择定投结束日

定投赎回日：

2020-12-31

选择定投赎回日

\*定投周期：

每 1 月

选择定投周期

定投日：

1

定投日1~28或周一~周五

申购费率：

% 例如：1.5

\*每期定投金额：

100

元 例如：500

\*分红方式：

☐ 现金分红

☒ 红利再投

选择分红方式

☒ 开始日为首次扣款日 请根据实际情况选择

计算

清除

计算结果

截止定投赎回日的收益

期末总资产包括红利再投或现金分红方式取得的收益

定投总期数	投入总本金（元）	分红方式	期末总资产（元）	定投收益率
36期	3,600.00	红利再投	5,018.12	39.39%

---

而一次性投入的话

<http://data.eastmoney.com/money/calc/CalcFundKF.html>

**【开放式基金收益计算器】**

到期时：

沪深 300 指数基金（510300），赎回总金额 4812.17 元，实现收益率为 33.67%。

### 开放式基金收益计算器

请在下列输入框中填写数字,\* 项为必填项

\*选择开放式基金: 510300

\*开始持有日期: 2018-01-01

结束持有日期: 2020-12-31

\*申购金额: 3600 元

申购费率: %

赎回费率: %

\*分红方式: ☐ 现金分红 ☒ 红利再投

计算

清除

#### 计算结果:

持有天数: 1095 天

赎回总金额: 4,812.17 元

期间总收益金额: 1,212.17 元

期间收益率: 33.67 %

年化收益率: 10.17 %

注: 计算结构仅供参考, 交易费率采用外扣法计算, 不填写默认为0%

那如果是在下跌过程中呢? 我们再来看看下跌时的情况哈。

从 2015 年 6 月到 2018 年 12 月, 3 年半时间, 沪深300从 4860 点跌到 3010 点



在这种极端的情况下，从牛市最高点入场，熊市低点出场，使用定投或一次性投入，会出现什么情况呢？

①定投：



### 基金定投收益计算器

请在下列输入框中填写数字,\* 项为必填项

\*定投基金:  输入定投基金

\*定投开始日:  选择定投开始日

定投结束日:  选择定投结束日

定投赎回日:  选择定投赎回日

\*定投周期: 每  月 选择定投周期

定投日:  定投日1~28或周一~周五

申购费率:  % 例如: 1.5

\*每期定投金额:  元 例如: 500

\*分红方式: ☐ 现金分红 ☒ 红利再投 选择分红方式

☒ 开始日为首次扣款日 请根据实际情况选择

计算

清除

### 计算结果

截止定投赎回日的收益

期末总资产包括红利再投或现金分红方式取得的收益

定投总期数	投入总本金(元)	分红方式	期末总资产(元)	定投收益率
43期	4,300.00	红利再投	3,788.09	-11.90%

②一次性投入:

### 开放式基金收益计算器

请在下列输入框中填写数字,\* 项为必填项

\*选择开放式基金: 510300

\*开始持有日期: 2015-06-01

结束持有日期: 2018-12-31

\*申购金额: 4300 元

申购费率: %

赎回费率: %

\*分红方式: ☐ 现金分红 ☒ 红利再投

计算 清除

#### 计算结果:

持有天数: 1309 天

赎回总金额: 2,729.29 元

期间总收益金额: -1,570.71 元

期间收益率: -36.53 %

年化收益率: -11.90 %

注: 计算结构仅供参考, 交易费率采用外扣法计算, 不填写默认为0%

### 再次总结对比一下:

同样总投入是 4300 元, 沪深 300 指数基金到期后:

(1) 每月定投, 亏损 500 多元, 亏损率是 11.9%;



---

(2) 一次性买入，则亏了 1500 多元，亏损率达到了 36.53%。

这个例子说明什么呢？

**在同样的牛转熊行情中，定投的损失要远远小于一次性买入~**

不过定投 3 年多居然还亏了，虽说定投亏得也不多，但这样的情况却是很多人无法承受之痛。

有小伙伴就坐不住了：班班，我还是接受不了这个结果，都定投 3 年多了，还是亏损，那我还定投啥，想在指数基金上赚钱看来没戏。

（小伙伴稳住，我们能赢~）

小伙伴们可要注意哦~

**这里测试的是傻瓜式定期定额投资，且完全不管指数的估值，在牛市最高点，估值很高、很烫手时入场，并且是在跌到最低时出场的~  
就这样脑残级买入法都能撂倒一次性投资。**

大家运用我们的简投法投资，根据指数的估值百分位判断买入时间，是不可能牛市高点入场，只会买在相对低点（**注意不是绝对低点**），然后等待慢慢上涨。当然，买了以后还是有可能下跌一段时间才开始上涨。

---

使用估值百分位的简投法进行定投，就是在低位买入，即使遇到下跌，最终也会涨上去，形成微笑曲线，帮助我们获得可观的收益。

不过，班班还要再提醒大家一下，不要觉得班班啰嗦，坚持定投的过程中，涨涨跌跌太寻常不过了，你们小心脏一定要坚强些。在 A 股市场，沪深 300 一天内下跌 3% 也算是暴跌，从 2002 年至 2017 年的 16 年里，这种暴跌一共出现了 150 次。

150 次，多吗？

从次数看是挺多的。放到 16 年中，总共 3880 个交易日里，这样的暴跌占比是多少呢？

3.8%，这样的概率，你的小心脏还会慌张嘛~

的确，在某个时期，我们可能会碰到极大的波动，但是坚持长期投资的话，这些短期的下跌反而是帮助我们拉低成本的好时机，想想我们的微笑曲线吧~

相信你们以后会爱上偶尔的下跌，因为我们可以买得更多更便宜的筹码~

曾经有个同学亏了几十块钱，就来追问班班亏了咋办，班班只能说：稳住，我们能赢。相信大家了解了微笑曲线后，一定不会再哭着跑来

---

求班班抱抱...

而是乐呵呵等着微笑曲线形成~

然后享受睡后收入~

财富课道