

每天都要向上鸭|投资中经历“坏天气”，没信心了怎么办？

向上鸭的打气时间→



上涨时的喜悦千篇一律

下跌时的悲痛如出一辙

只有震荡时的不同选择

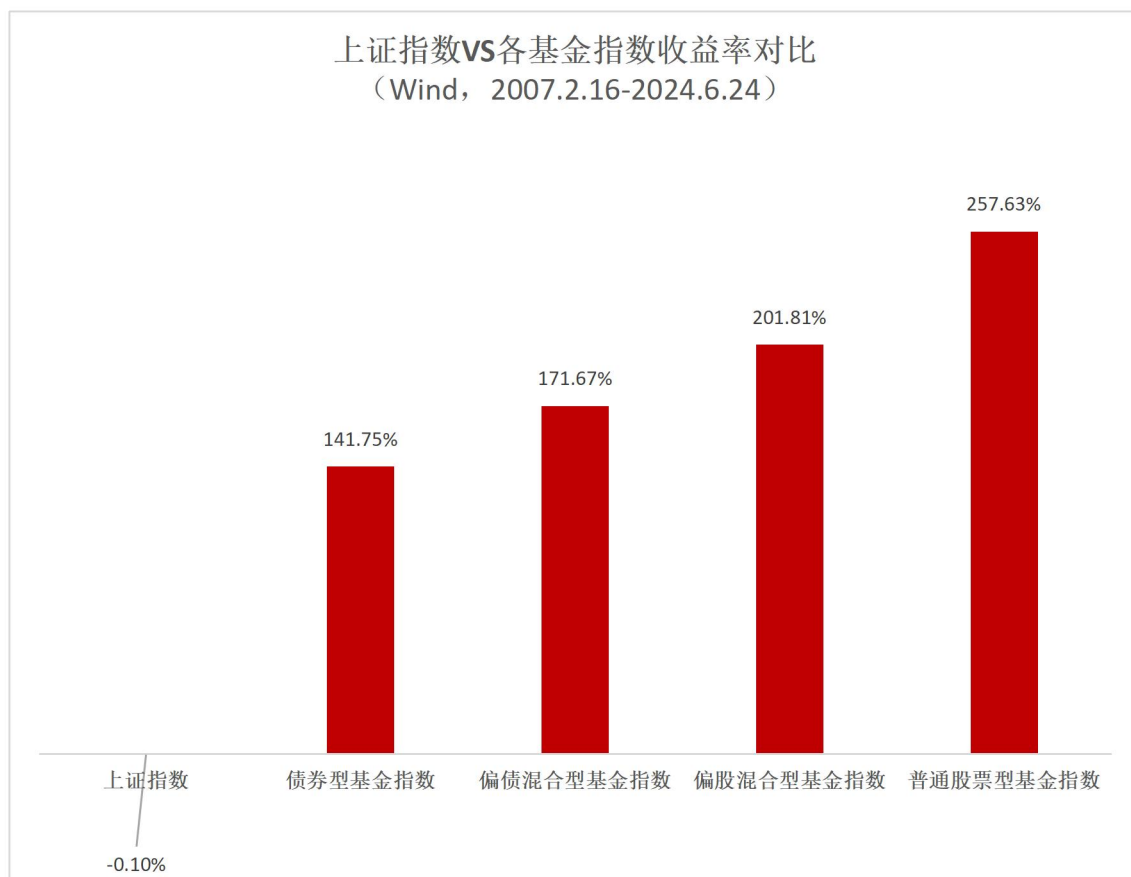
才让我们成为了“有故事的小同学”

一、沪指围绕 3000 点震荡，但依然有个“好消息”→

近期，沪指的震荡走势让很多新手投资者心里五味杂陈。但经历过多年投资历练的朋友都很清楚，股市的震荡实属常态，A 股曾在 3000 点徘徊多次。所以，大家先稳住心态，我们用数据说话，给各位基民朋友们打打气：

尽管沪指围绕 3000 点波动多次，但各大基金指数依然收益可观。

自 2007 年 2 月 16 日沪指盘中第一次突破 3000 点以来（截至 2024 年 6 月 24 日），偏股混合型基金指数累计上涨 201.81%，普通股票型基金指数涨幅则达到了 257.63%。即使是预期风险收益相对权益类产品较低的固收类基金，在这 17 年多的“长期时间”里，也在控制波动回撤的前提下实现了较好的收益，偏债混合型基金指数累计上涨 171.67%，债券型基金指数累计上证 141.57%。



注：指数过往业绩不代表基金业绩表现，也不作为基金未来表现的承诺。

二、共同携手，一起度过投资中短暂的“坏天气”

基金投资在面对不利的市场条件及所谓的“坏天气”时，向上鸭建议大家可以采取以下一些策略来度过难关：

1. 长期视角

基金投资通常更适合长期持有。在市场低迷时期，保持冷静，坚持长期投资策略，避免因短期波动而做出冲动的决策。大家投资基金，首先要明确：基金是一种长期理财工具，并不是一夜暴富的利器。没有只涨不跌的市场，基金投资存在风险。当市场下跌净值回撤，最重要的是保持冷静。买基金只是理财的第一步，能否坚持长期持有才是至关重要的问题，好基金的可持续性收益都是日复一日赚出来的，因此适当忽略短期波动，通过坚定持有优质基金才能最终收获长远、可持续的回报。

2. 分散投资

根据市场情况和个人风险承受能力水平，配置不同类型的基金，如股票基金、债券基金、货币市场基金等，把鸡蛋放在不同的篮子里，尽量分散风险，减少单一市场或资产类别的不利影响。诺贝尔经济学奖获得者哈里·马科维茨认为，各类资产的分散化投资可以在不牺牲预期收益的情况下降低风险水平。震荡行情下，只投股票型基金或许波动太大，不妨考虑配置一些预期风险相对较低的债券型基金，降低组合整体波动，一定程度上或可提升投资体验。

3.巧用定投

定投可以淡化择时，平滑投资成本，尤其在市场大跌时，纪律性的定投有助于帮助投资者低位吸纳筹码。

定投操作小 Tips:

(1) 分批买入，降低择时影响

每期小额分批投资，通过时间平摊成本，市场下跌时缓解心理压力。

(2) 纪律投资，避免追涨杀跌

定期自动投资，市场下跌时纪律性买入，待上涨时适时止盈，平滑投资成本，同时养成长期理财的好习惯。

4.保持流动性

确保投资组合中有足够的流动性，以应对可能的紧急情况或市场机会。市场中的机会不仅仅是“涨”出来的，很多时候也是“跌”出来的，市场下跌时，适合补仓积累一些筹码，这样才不会错过后续市场上涨时带来的机会。

5.不断学习

投资的本质也是认知能力的变现。认知不是一成不变的，持续学习的习惯会带来认知的不断提升。事实上，在很多优秀的价值投资者身上，除了能看到长期主义的宝贵品质，我们也不难发现他们终身学习的习惯。当市场处在波动期，一些投资者可能只是单纯地焦虑和彷徨，不断追问“该赎回还是继续持有”？而另一些投资者已经开始主动学习各类投资知识，正确应对风险了。

-向上鸭温馨提示-

“坏天气”要冷静，理性操作等晴天

风险提示：基金有风险，投资需谨慎。本材料中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成任何投资建议。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，但不保证基金本金不受损失，不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资人购买基金时应仔细阅读基金的基金合同、招募说明书与基金产品资料概要等法律文件，全面了解产品风险，充分认识基金的风险收益特征和产品特性，并根据自身的投资目标、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。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。