

每天都要向上鸭 | 长期投资的优势你 GET 了吗？



“坚持长期投资”似乎是基金投资中的老生常谈。

但当市场波动一次次试图击破内心防线时，一些基民还是不禁会发出灵魂拷问：



数据 1

不同类型的基金，长期业绩更为突出

回溯近十年，各类基金指数的长期表现亮眼。

以普通股票型基金指数和偏股混合型基金指数为例，尽管其在近三年中的表现或并不尽如人意，但拉长时间来看，我们能清楚感受到它们的收益潜力，展示出长期持有的价值。

近十年，主要基金指数表现情况

证券代码	证券简称	区间收益率				
		近一年	近三年	近五年	近七年	近十年
885000.WI	万得普通股票型基金指数	5.64%	25.22%	29.62%	44.22%	115.59%
885001.WI	万得偏股混合型基金指数	5.04%	28.27%	20.43%	33.46%	89.66%
885003.WI	万得偏债混合型基金指数	5.59%	0.62%	20.31%	33.81%	65.30%
885008.WI	万得中长期纯债型指数	4.50%	10.61%	18.45%	30.91%	49.55%
885062.WI	万得短期纯债型基金指数	2.99%	8.63%	14.83%	24.94%	37.21%
885009.WI	万得货币市场基金指数	1.72%	5.49%	9.96%	15.83%	24.67%

数据来源：Wind，2015.01.01-2024.12.31，指数过往历史不预示未来表现。

格雷厄姆曾说过：“短期而言，股票市场是一个投票机，但长期来说，它却是一个称重机。”

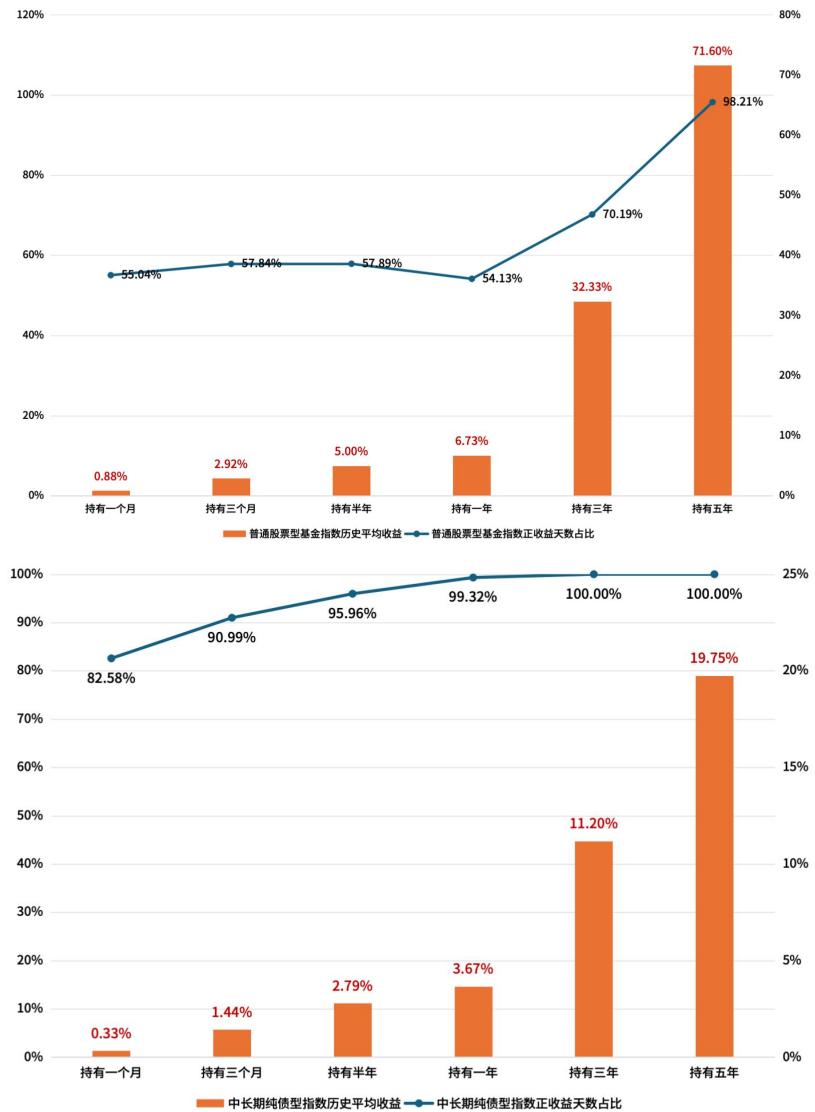
在市场波动频繁的环境中，短期收益往往受情绪和市场热点等左右，表现波动较大。然而，经过时间的考验，长期投资的稳定性和增长潜力或能逐渐显现。

数据 2

持有时间越长，长期持有的价值越显著

以普通股票型基金指数和中长期纯债型基金指数为例，对股票和债券类资产进行深入分析，回测了过去十年在任意时点进入股债市场的收益情况。

持有一年以上，收益体验有明显优化



数据来源: Wind, 2015.01.01-2024.12.31, 上述“历史平均收益”指的是近10年历史任意一天买入万得普通股票型基金指数(885000.WI)和万得中长期纯债型指数(885008.WI),并持有1个月、3个月、6个月、一年、三年、五年获取区间收益的平均值;假设1个月=20个交易日,3个月=60个交易日,1年=240个交易日,以此类推;历史正收益天数比例仅为过往业绩的展示,不代表未来收益表现的保证。

结果显示,随着持有时间的延长,长期持有的价值越显著。

数据 3

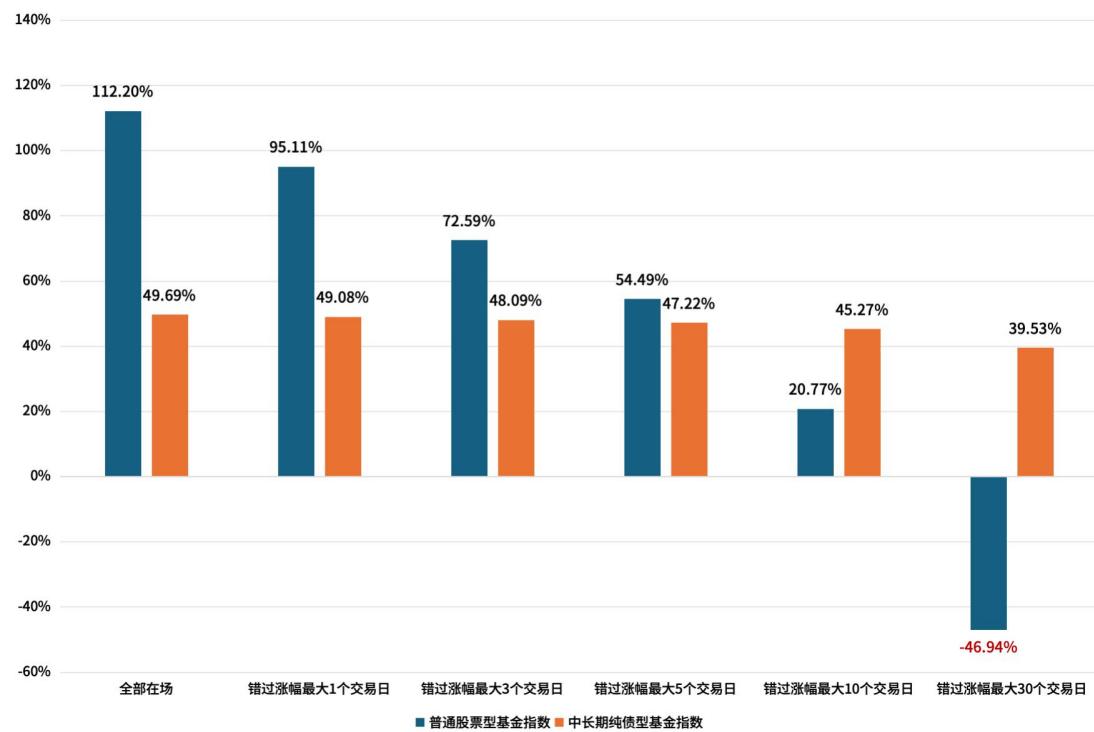
错过涨幅最大的几个交易日,累计回报会大打折扣

在投资中，市场波动与调整不可避免。然而盲目离场可能会让我们错失那些涨幅最大的交易日，对投资收益造成“惊人”的影响。

过去十年，长期持有普通股票型基金指数和中长期纯债型基金指数的收益率分别为 112.2% 和 49.69%。

如果我们错过了涨幅最大的五个交易日，普通股票型基金的收益率将会直接“腰斩”。而中长期纯债型基金也以“碎 247 个蛋”收场（涨跌 0.01% 代表一个蛋，蛋碎即出现负收益）。

错过涨跌最大的 X 个交易日，基金收益率变化情况



数据来源：Wind，2015.01.01–2024.12.31，指数过往历史不预示未来表现。

因此，短期波动不应成为放弃的理由，反而，我们应该坚定信心，继续把握那些可能带来长期收益的机会。

但话又说回来……

长期持有并不意味着放任不管。想要在投资中获得理想回报，还需找到能够持续产生复利的优质资产。

茫茫“基海”中，如果不知道投向哪只产品，我们不妨考虑宽基定投。

从基金标的上看，宽基基金的成分股涵盖了市场多个行业，行业集中度较低，因而具备良好的风险分散能力。这种多样化的投资组合能有效减少因单一行业波动所带来的风险。

而从定投策略上看，假设每月定投的金额一致，那在基金净值走高时，买入的份额会较少；而当市场表现欠佳时，可以买到更多的基金份额，在时间的沉淀中平滑市场波动带来的影响，摊低投资成本。

定投微笑曲线示意图



注：以上仅作为举例说明，不构成具体投资建议

无论是长期持有还是用宽基定投穿越市场波动，投资从来都不是一蹴而就的过程，而是需要耐心经营。希望大家在投资的拉力赛中，与优质资产为友，与科学的投资策略为伴，在时间的积累中力争收获“沉甸甸”的回报，一起每天向上鸭！

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详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，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，根据自身的投资目标、投资期限、投资经验、资产状况以及风险承受能力等因素，理性判断并谨慎做出投资决策。您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者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。