不少投资者发现自己坚持定投，可还是亏损，那要不要坚持呢？

基金定投
的基本原理是通过分批买入的方法平滑成本，弱化择时。在市场低位收集筹码，等市场反弹后力求最快获利。但市场无常，基金定投是一项长期的投资活动，短期可能并不能见效。但如果长期定投还是亏钱，那么我们应该怎么办呢？

一看大盘

大多数基金
的业绩都与大盘有直接关联，大盘差的时候基金业绩一般也不会好，大盘好的时候基金业绩通常也比较优秀。所以，我们首先要看自己定投的过程中，是不是整体市场影响了定投收益。

1. 如果定投期间，大盘有较长时间的单边下跌
   行情，那么定投的暂时亏损是正常的，在评估自身风险承受能力并且看好所投标的的前提下，可以选择坚持定投，静待市场回暖。参考的大盘指数为上证指数、创业板指、沪深300指数、中证500指数。
2. 如果定投期间，大盘呈现上涨，而自己的定投是亏损的，那么我们就需要检视我们的定投基金是否正确。

二看基金

不同基金的业绩通常存在较大差异，主要源于两方面的因素：一是基金经理的投资能力，二赛道选择。所以，我们需要比较同类型基金的业绩差异，来判断基金选择是否正确。

1. 如果定投期间，持有的基金大幅落后于同类基金，那么建议投资者更换定投基金，选择优质基金进行定投。（注：赛道型基金需与同赛道基金进行对比，指数型基金需要与同类指数型基金进行对比）

2. 如果定投期间，持有的基金因赛道选择问题而暂时亏损，我们需要检视该赛道的长期景气度，如果赛道的长期投资价值
没有问题，在自己的风险承受范围内坚持定投即可。

三看历史收益

基金定投并不一定意味着长期持有不动，这并不一定是一个好的策略。合理的买入卖出策略，也是提升定投效应的关键。

1. 如果定投期间，有过较高的持有收益，但投资者没有及时获利，从而导致基金亏损，那么，我们需要为未来的定投制定合理的退出策略。可以采取估值法、定比例止盈法等，来最大程度增加定投的收益。比如，当上证PE历史分位点超过80%时，开始逐步止盈，或当上证PE历史分位点低于30%时增加定投金额等。（注：数据仅为说明，不作为投资建议）

2. 如果定投期间，并未有过较高的持有收益，投资者需要检视赛道与基金的长期投资价值。如果有较高的信心，在自己的风险承受范围内坚持定投即可，并提前制定相应的止盈策略。

古语有言：凡事预则立，不预则废。

这句话的意思是我们要为可能出现的情况，制定应对策略，当情况发生时，我们就不会手足无措，反而可以从容应对。基金定投作为一种门槛相对较低、普适性较强的投资策略
，根据行情与细分策略的不同，投资收益也会不同，投资者既要有耐心，也要有策略。

【风险提示】

本材料中的评论仅供参考，不可视作投资建议。本材料以公开信息、内部开发的数

据和来自其它具有可信度的第三方的信息为基础。但是，并不保证这些信息的完全可靠。所有的观点和看法基于资料撰写当日的判断，并随时有可能在不予通知的情况下进行调整。本材料中的预测不保证将成为现实。基金有风险，选择须谨慎。

基金定期定额投资不同于零存整取等储蓄方式。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。上述定投案例仅为说明、展示，不代表具体基金产品业绩，亦不代表使用该方式进行定期定额投资必然获得收益。

以上数据仅供参考。未经
光大保德信基金管理有限公司
书面许可，不得
复制或散布本资料的任何部分。
所有出现的公司、证券
、行业与/或市场均为说明经济走势、条件或投资过程而列举，光大保德信基金管理有限公司
下属分支机构可能
持有或不持有相关账户。本资料讨论
的策略和资产配置并不代表光大保德信
的服务或产品。所有的这些不能视为建议或推荐，不作为公开宣传推介材料，以及购买或销售任何证券的要约或邀请，也不能视为采纳任何投资策略的建议。