

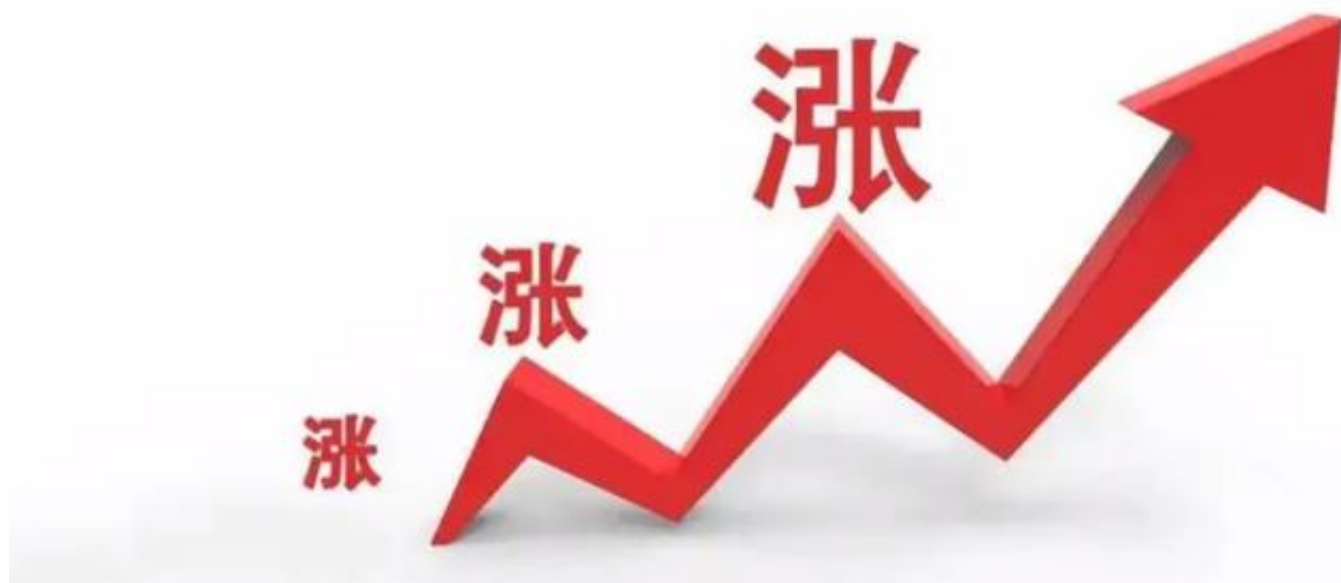
市场上有很多人热衷于投资指数基金，甚至开发出来了相对比较成熟的定投方法，所以今天就来聊聊指数基金定投的方法。



首先，大部分基金定投都是投资在指数基金，因为指数基金具有两项非常独特的优势：永生不死、长期上涨。指数每年会更新一次成份股，把不合条件的股票移除，并重新纳入符合条件的公司股票，也就是说指数天然具有自动新陈代谢的功能。比如美国的道琼斯指数，最初的20个成份股如今都被剔除出去。而道琼斯指数虽然经历了多次大跌，但还是从最初的100点涨到了现在的20000多点。所以指数基金可以定投，但是很少有定投股票的。



但是这里说的长期上涨不是意味着长期都保持着上涨的趋势，而是从长期说来，是上涨的状态，这个在国内的大部分指数，也是保持着这样的状态。虽然上证指数10多年了还是3000点左右，但是低点都是在往上抬升。但是建议在做基金定投的时候，先分析一下是否是长期上涨的状态。



关于如何来选择指数对应的基金，可以参考：[追踪同一支指数的基金收益率差异很大，如何选择？](#)。
选择了自己想要投资的标的，就可以来规划定投了。



但是定投不是无脑的傻投，也是遵循了一个简单的定律的。
如果在高估的时候买入，就很有可能长时间被套，比如在07-08年，14-15年牛市顶端买入，那么长时间都是属于被套的状态，所以在指数基金定投的时候，一般都是用过市盈率，也就是PE来判断是否高估。

最新PE 08-08

成立时间 2012-05-03

9.86

估值适中

PE百分位
46.08%

PB
1.30

PB百分位
57.44%

股息率
3.55%

ROE
13.19%

上证50: 2761.16 -13.18 -0.48%

PE走势

PB走势

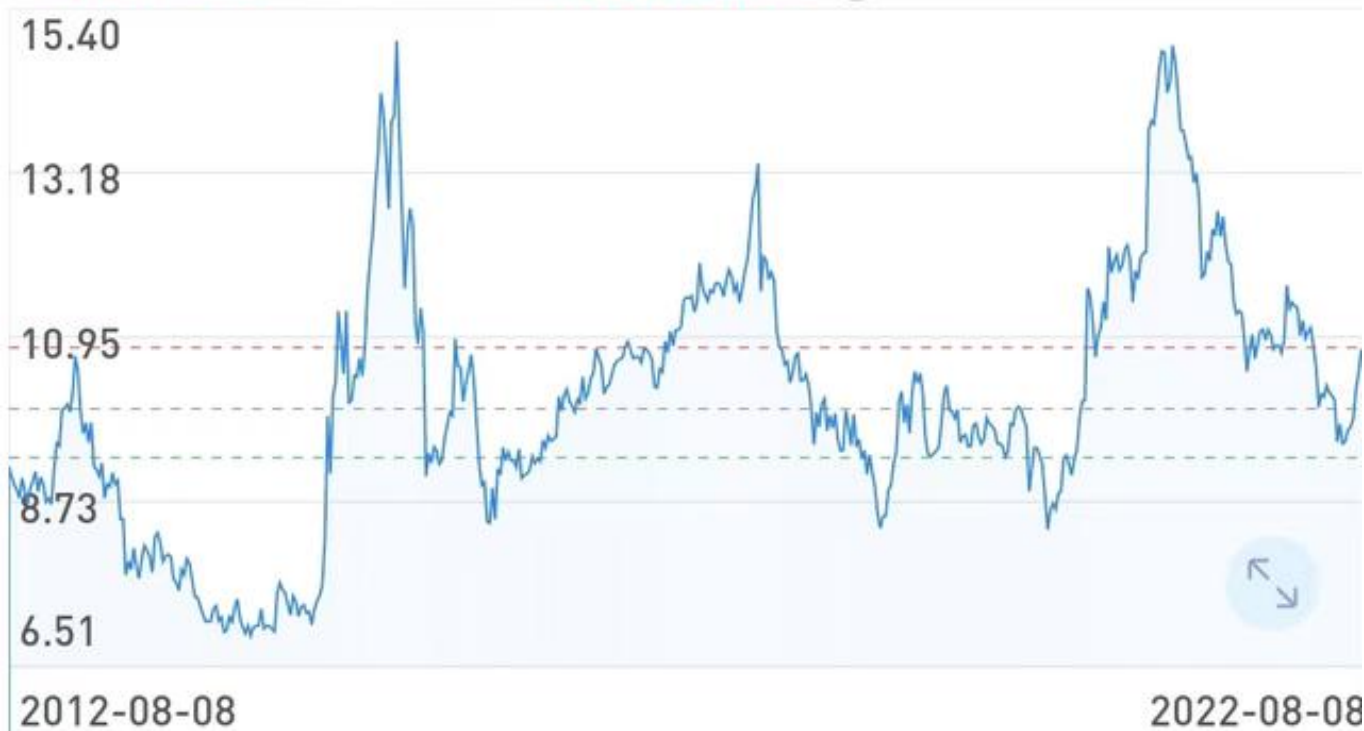
ROE走势

近三年

近五年

近十年

30分位值:9.35 中位值:10.01 70分位值:10.83



在雪球APP或者萝卜投研等很多地方都可以查到一些指数的PE，比如上证50，目前

就是处于10年PE值的46.08%的位置，这个也就是在最近的10年中，46.08%的时候都比现在数值低。那么说明目前的位置是处于中位值附近的。所以这里也给出了估值适中的说明。

最新PE 08-08

成立时间 2012-05-03

5.50

估值偏低

PE百分位
0.20%

PB
0.66

PB百分位
0.16%

股息率
6.63%

ROE
12.05%

中证红利: 4873.23 +76.09 +1.59%

PE走势

PB走势

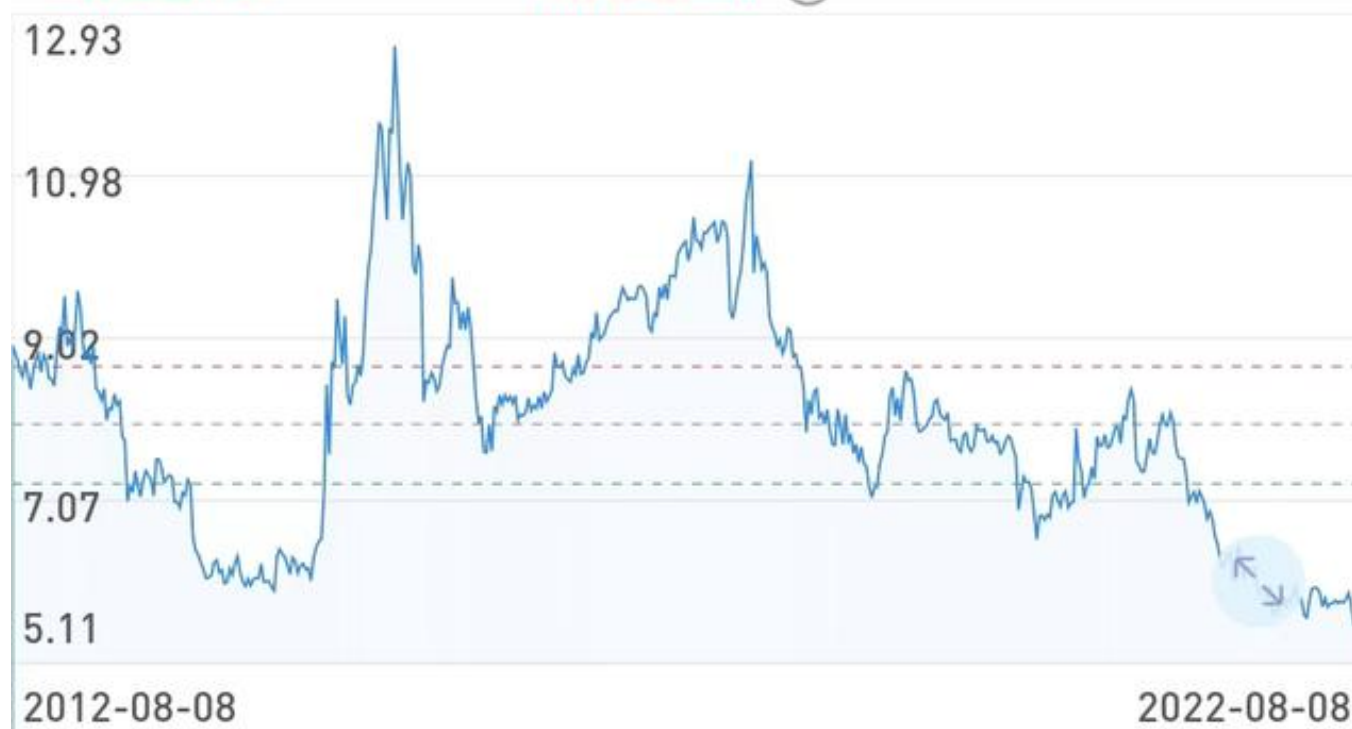
ROE走势

近三年

近五年

近十年

30分位值:7.29 中位值:8.01 70分位值:8.70 ?



这里也有30%、50%

、70%的百分位，之前分析过的中证红利都是一样的买卖，为啥差距10%以上？，目前就是位于0.2%的位置，处于非常低估的状态。一般是30%以下是低估，30-50%左右是适中，70%以上是高估。所以一般可以参考这个PE百分位来做定投。

当然，这个是比较简单的方法，按照这样划分，那么是在50%以下定投，50%-70%是不买卖的状态，70%以上就可以考虑分批卖出了，定投不是一直买而不卖。而且相对PE值所处的位置越低，可以投入的金额就越大，PE值所处的位置越高，投资的金额就越小，个人认为到达50%以上就可以考虑停止定投了。

定投的时间是每月一次为好，可以自己设置时间，相对来说场外的购买方式都有傻瓜式的投资方式，但是相对比较呆板，低估高估都在投，不是特别的智能，如果可以查到指数基金对应的PE，那么还是按照PE来投资的收益更高一些。

以上就是个人关于基金定投的观点，不构成任何投资建议或者意见！

欢迎关注笨鸟：投资是一个知识变现的过程~