

之前我说过银行基金定投是属于事件驱动型投资，跟指数基金的定投策略是不一样的，不单单是投资逻辑，定投策略特别是止赢策略是肯定不同的。

银行基金（161723）的定投我是在去年年底开始的，在接近半年的时间里一度收益接近10%，目前收益在7.2%，还算满意！

## 招商中证银行指数基金

产品介绍 >

由招商基金管理有限公司提供

持有资产(元)



昨日盈亏(元)



持仓盈亏 ⓘ

持仓盈亏率 **+7.21%** ⓘ

累计盈亏

持有份额

单位净值 1.2933元(06-01)

平均成本 1.2062元 ⓘ

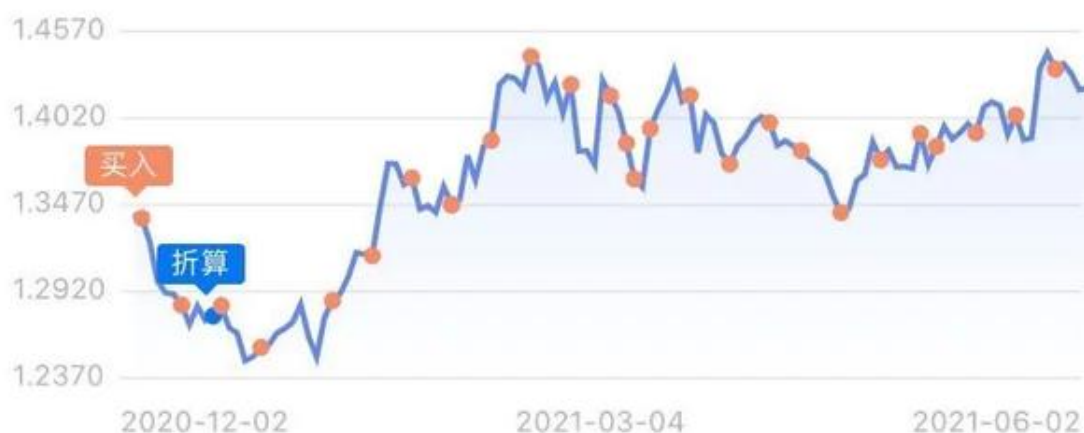
净值走势

涨跌幅

净值估算

### 近六月净值走势

累计净值: 1.4218 单位净值: 1.2941 日涨跌幅: 0.06%



1个月

3个月

6个月

1年

成立以来

其实单纯看整个银行ETF ( 512800 ) 截止至今天为止，今年涨幅为11.35%，而上证指数年初至今涨幅为3.57%，跑赢接近8%，不可谓不优秀！

我从去年年底开始定投银行基金的逻辑有三点，一是经济复苏后通胀预期以及加息预期，五年期LRP利率从20年5月份开始就停止了下降，维持了在4.65%的水平。虽然还没有加息，但随着经济的复苏企业贷款的增加会让银行开始过得很舒服！

二是打压互联网金融野蛮生长，我认为蚂蚁金融IPO停止是一个标志性事件，未来互联网金融的蛋糕会有比较大的比例向银行回流，能抓住这些份额的银行利润会提高不少，在这点上我看好招行和平安银行，它们刚好都在定投的银行基金 ( 161723 ) 的前三大持仓里。

三是过去银行板块估值一直都很低，很大一部分原因是银行不良资产水分很大市场不愿意给银行合理的估值，到随着最近几年来的不良资产不断出清，目前银行不良资产水分已经挤得差不多了，可以期待未来银行估值的提高！

我个人认为银行基金的定投还可以持续，甚至可以持续到明年，除非有关键政策落地。