

胡金盛 著

# 基金定投 百万富翁生产线

实战型资深理财专家选基心得  
为您量身定制基金定投策略

廣東省出版集團  
廣東人民出版社

胡金盛 著

# 基金定投 百万富翁生产线

实战型资深理财专家选基心得  
为您量身定制基金定投策略

廣東省出版集團  
廣東人民出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

基金定投：百万富翁生产线 / 胡金盛著. —广州：广东经济出版社，2010.1

ISBN 978-7-5454-0175-2

I. 基… II. 胡… III. 基金—投资—基本知识  
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 214512 号

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11~12 楼)
经销	广东新华发行集团
印刷	湛江日报社印刷厂 (湛江康宁路 17 号)
开本	730 毫米×1020 毫米 1/16
印张	12 3 插页
字数	153 000 字
版次	2010 年 1 月第 1 版
印次	2010 年 1 月第 1 次
印数	1~5 000 册
书号	ISBN 978-7-5454-0175-2
定价	25.00 元

如发现印装质量问题，影响阅读，请与承印厂联系调换。

发行部地址：广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话：(020) 38306055 38306107 邮政编码：510075

邮购地址：广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话：(020) 37601950 邮政编码：510075

营销网址：<http://www.gebook.com>

广东经济出版社常年法律顾问：何剑桥律师

· 版权所有 翻印必究 ·

[作者简介]

**胡金盛**，现供职于某大型股份制上市银行，实战型资深理财专家，从事投资理财辅导实践与写作十余年，发表文章百万余字，擅长将投资理论技巧与投资实践紧密结合，对投资技巧有独到的分析与运用。系多家理财杂志的“银行专家”，被多家理财杂志评为“最受读者欢迎的作者”，著有《30岁之前登上财富快车》、《大萧条时代投资理财策略》、《牛市中国》（台湾版）、《巴菲特与索罗斯的21个投资秘笈》等理财著作。



Contents



目录

## 第一章 基金定投是成为百万富翁的最佳途径

1. 中国在快速生产百万富翁 \ 3
2. 成为百万富翁并不难 \ 5
3. 成为百万富翁最稳妥的方式 \ 9
4. 基金定投成主流理财方式 \ 12

## 第二章 什么是基金定投

1. 什么是基金定投 \ 17
2. 基金定投的特点与优点 \ 21
3. 基金定投三大原则 \ 26
4. 基金定投五步骤 \ 29
5. 三份定投满足三个理财目标 \ 32
6. 最适合定投的四类人群 \ 35
7. 高效定投四策略 \ 37



## 8. 避开基金定投五误区 \ 40

### 第三章 最适合定投的三类基金

#### 1. 指数型基金 \ 45

- 指数型基金最受投资者欢迎 \ 45
- 指数型基金的三种投资方法 \ 48
- 指数型基金的大幅波动适合定投 \ 50
- 如何挑选三类指数型基金 \ 52
- 挑选指数型基金的三个要点 \ 55
- 沪深 300 指数基金具有的优势 \ 57

#### 2. 量化基金 \ 60

- 量化基金是美国最赚钱的基金 \ 60
- 中国 A 股适合量化投资 \ 62
- 如何选择量化基金 \ 64

#### 3. 偏股型基金 \ 68

- 少数偏股型基金业绩优异 \ 68
- 巧借晨星排名挑选优秀偏股型基金 \ 70

#### 4. 综合投资期限来选择定投基金 \ 92

### 第四章 基金定投策略

#### 1. 不同的投资金额如何定投 \ 101

- 小额资金：单一定投 \ 101
- 大额资金：组合定投 \ 102
- 不同投资用途的定投组合 \ 104



2. 收入变化如何定投 \ 108
  - 收入增长：增加定投 \ 108
  - 收入下降：减少定投 \ 111
3. 不同的市场表现如何定投 \ 114
  - 市场震荡中的定投策略 \ 115
  - 市场单边上涨中的定投策略 \ 117
  - 市场单边下跌中的定投策略 \ 120

## 第五章 基金定投十大注意事项

1. 定投基金要选大公司 \ 127
2. 选择规模适中的基金进行定投 \ 131
3. 及早定投很重要 \ 134
4. 什么点位开始定投并不重要 \ 137
5. 适时获利了结很必要 \ 139
6. 熊市中不可停止定投 \ 141
7. 红利再投资能大幅增加收益 \ 143
8. 不要忽视费率高低的巨大差异 \ 146
9. 选择后端收费更划算 \ 149
10. 网上定投节省费用 \ 151

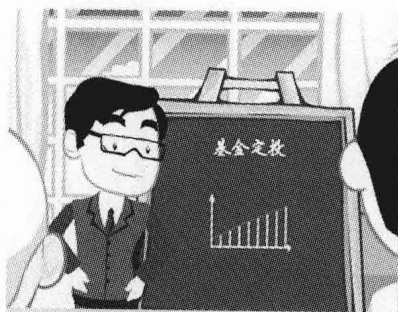
附录一：开放式基金规模排名（截至2009年6月30日） \ 154

附录二：各家银行定投基金只数一览表（截至2009年8月） \ 177

附录三：股票型、混合型基金速查表（截至2009年8月） \ 179

## 第一章

### 基金定投是成为百万富翁的最佳途径



综合各种因素分析来看，当前和今后很长一段时间，普通百姓稳妥地实现“百万富翁梦想”的最佳投资途径和方式就是定期定额投资基金（简称“基金定投”）。







## 1. 中国在快速生产百万富翁

进入2009年，经过一轮股市和房市的大牛市，许许多多的人跃入百万富翁行列。在中国，百万富翁已经成为一个庞大的群体。据2009年6月24日的第13份年度《世界财富报告》显示，虽然受金融危机影响，2008年全球最富裕群体人数和财富总额均大幅减少，富豪人数缩减创报告连续推出13年来最大降幅，但2008年全球资产在“百万美元”以上的人数仍然多达860万人。

从最近几年来看，作为新兴经济体的中国、印度和巴西是世界上富翁人数增加最快的国家。作为一个百万富翁成长最快的国家，2008年中国内地拥有“百万美元”资产的人数就已经超过英国，首次名列世界第四位，仅次于美国、日本、德国。从百万富翁的家庭来看，2007年中国的百万美元家庭取得最大增长，同比增幅达34%，多达39.1万户。从百万富翁的人数来看，2008年中国百万富翁的数量增长了14%，创下了世界上百万富翁增速纪录，达到37.3万人。

以上的数据是以美元为单位的，如果以人民币为单位，那么在中国，百万富翁的人数将会多上好几倍。

而且，从中国财富的发展趋势来看，越来越多的百万富翁将在中国产生。也就是说，中国正在快速地生产百万富翁。许多权威机构纷纷发布报告说，中国社会财富总量正以惊人的速度在发展。早在2007年年



末，美国波士顿咨询公司公布的《2007 年全球财富报告》宣称，2006 年中国社会财富总量实现了 31.6% 的惊人增长。报告说，在过去的 5 年里，中国管理资产额的平均复合增长率达到 23.4%，是全球平均水平的 3 倍。该公司还预测，未来几年中国家庭金融资产量的增速将保持在每年 17.4% 左右，预计到 2011 年资产管理总额可达 5.5 万亿美元；预计 2011 年中国百万美元资产家庭总数有望达到 60.9 万户。

据此预测，在未来的两三年内，中国还将产生 20 多万户的百万富翁家庭。

毫无疑问，随着中国社会财富总量的高速增长，一批又一批的百万富翁正在涌现。



## 2. 成为百万富翁并不难

“世上这么多的百万富翁，怎么没有我的份?!”

许多还徘徊在百万富翁门外的人，经常发出这样的感叹。

百万富翁这么多，从一定程度上反映出—个现象：成为百万富翁并不难!

事实上，成为百万富翁真的不难，关键是我们找到方法没有。

下面，我们来看—张“百万富翁成长计划表”。看完这张表，你将会发现成为百万富翁真的不难。

这张表的左侧是成为百万富翁所需的年数，上方—行是每月的固定投资金额。例如，你现在每月薪水 5000 元，为了尽早成为百万富翁，你节约开支，每月拿出 3000 元固定投资某—只基金，假定平均年收益率为 12%，那么，13 年后你将拥有 112.78 万元，你就跨入了百万富翁的行列。

其实，不仅可以成为百万富翁，成为千万富翁也不是梦。例如，—个美国人 20 ~ 65 岁坚持每月定投 1000 元股票型基金，在美国股票型基金长期年复利投资收益率达到 10% 的情况下，他 65 岁时定投积累下的财富已达 1118 万元，如此便轻松地成为千万富翁了。



表 1-1 百万富翁成长计划表

单位：万元

月投 年数	200 元	300 元	500 元	600 元	800 元	1000 元	1500 元	2000 元	3000 元	5000 元
3 年	0.87	1.31	2.17	2.61	3.48	4.35	6.53	8.70	13.05	21.75
5 年	1.65	2.47	4.12	4.95	6.60	8.25	12.37	16.50	24.75	41.24
6 年	2.12	3.17	5.29	6.35	8.46	10.58	15.86	21.15	31.73	52.88
8 年	3.23	4.85	8.08	9.69	12.92	16.15	24.23	32.31	48.46	80.76
10 年	4.65	6.97	11.62	13.94	18.59	23.23	34.85	46.47	69.70	116.17
13 年	7.52	11.28	18.80	22.56	30.07	37.59	56.39	75.18	112.78	
16 年	11.63	17.44	29.07	34.88	46.51	58.14	87.21	116.28		
18 年	15.31	22.96	38.27	45.93	61.24	76.54	114.82			
21 年	22.77	34.16	56.93	68.32	91.09	113.87				
22 年	25.92	38.88	64.79	77.75	103.67					
25 年	37.95	56.93	94.88	118.36						
26 年	43.02	64.53	107.56							
30 年	70.60	105.90								
33 年	101.88									

注：假定平均年收益率为 12%

细看上述“百万富翁成长计划表”，你会轻易地发现，作为一个普通人，要想轻松、稳健地成为百万富翁，只要具备三样东西：时间、每月少量的钱、稳定的收益率。

**时间。**每个人都有时间，时间是上天给予人类最公平的东西。你能活到 90 岁，他也能活到 90 岁。只要你活着，你就有成为百万富翁的时间。你用 33 年能成为百万富翁，你用 10 年甚至更短的时间也能成为百万富翁。

**少量的钱。**作为普通工薪阶层，你可能一下子无法拿出一大笔钱，



但只要有一份稳定的收入，你就能每月拿出一部分余钱，这些钱可以少至一两百元，多至几千元。每月少量的钱，就是你成为百万富翁的基本投入。

**稳定的收益率。**要使财富成长，必须有一个稳定的正收益。在复利作用下，这个收益率不要求太高，只要年平均收益率在8%以上就可以轻松地成为百万富翁了。

当然，你必须坚持不懈地每月投入，年复一年，积少成多。坚持不懈，就是要不间断，不放弃。只有这样，百万富翁才会一步一步向你逼近。

在成长为百万富翁的必要因素中，你必须明白在时间作用下的复利的巨大作用。

复利的作用有多大呢？爱因斯坦说它是世界上最具威力的武器。当今世界最可怕的武器是核武器，世界现存的核武器足够把地球毁灭好几次。核武器的原理是核裂变，核裂变时会产生巨大的核能。核能的理论基础是美国科学家爱因斯坦创立的，然而，爱因斯坦把复利的作用视为在核爆炸之上，可见复利的威力有多么巨大。一位富豪这样评价复利：复利投资，才是迈向富人之路的“垫脚石”。

复利是一种利息计算方式，利息呈几何级数增长，是用钱生钱的奥秘所在。

有人打了个比方：某工种的报酬有两种形式供雇员自己选择，其一是每月1万元；其二是第一个月工资为0.1元，第二个月开始每月工资是上月工资的两倍，假设时间为2年。如果是你，你会选择哪种工资？乍一看，第一种工资更合算，2年工资总额是24万元。然而，懂得“复利”原理的人则会选择第二种，因为这样计算在2年后工资总额达167万多元！

也有人用叠纸的例子来形容复利的力量。假若有一张很大的纸，厚



度为0.1毫米（即万分之一米）。我们将这张纸对折35次，会有多厚呢？它的实际厚度是3435千米，是世界最高峰珠穆朗玛峰的388倍。通过对折，纸的厚度增加了343.5亿倍。

在投资中，有一个说明复利生钱的威力的老事例是“老山姆的故事”。

1926年一个普通的美国人山姆出生了。山姆的父母给山姆投资购买了800美元的美国中小企业发展指数基金。最后，在老山姆去世时，那800美元的投资变成了3842400美元！老山姆那800美元本金所产生的回报是让人难以置信的，但是对美国市场从1926年到2002年历史数据的分析可以发现：投资美国中小企业股票75年的累积收益率是4803倍，对应的以复利计算的年收益率是11.97%；投资大公司股票的累积收益率是1548倍，对应的复利计算的年收益率是10.29%。因此从理论上讲，我们假设像山姆那样用800美元来投资一只平均业绩的开放式基金的话，以复利计算，50年之后，我们的资产就能达到4938522美元。

可见，在“时间+复利”的作用下，创造一个百万富翁是轻而易举的。



### 3. 成为百万富翁最稳妥的方式

诚如上文所述的，要想轻松、稳健地成为“百万富翁”，只要具备三样东西：时间、每月少量的钱、稳定的收益率。那么，“时间和每月少量的钱”这两个要素，我们都容易做到，但要获得“稳定的收益率”，就一定要寻找到合适的投资途径。

我们来扫视一下普通大众的投资渠道及其收益率。

银行存款，是普通人最为常用的投资途径。但银行存款能否获取8%或者更高的年平均收益呢？从目前和今后银行存款利率水平趋势来看，这是不可能的。

购买分期交纳的分红保险，也是普通大众经常选择的投资方式。但从保险公司历年实现的分红保险收益率来看，很少有分红保险产品的收益率达到3%的，大多的分红保险收益率仅在1%~2%之间。

炒股，可能也是许多人的投资渠道。但股市有一条定律：股市永远都只有20%的人赚钱。而80%的人不是大比例亏损，就是血本无归；还有一些较为幸运的股民，炒股十几年，不亏不赚（若考虑通胀因素，他其实是亏损的），白白花费了十几年时间。

期货、外汇，那更不是普通人能够从中赚钱的。

还有人通过民间借贷方式来赚钱，民间借贷也许可以获取10%以上的年收益率，但毫无疑问，民间借贷的风险极大。许多人借出去的钱，





不仅没有收到利息，甚至连本金也被“吃”掉了。

那么，普通大众投资什么理财品种，能稳妥地获取8%~15%的年均收益率，从而实现百万富翁梦想呢？

综合各种因素分析来看，当前和今后很长一段时期，普通百姓稳妥地实现百万富翁梦想的最佳投资途径和方式就是定期定额投资基金（简称“基金定投”）。

投资基金，能轻松地获取年均收益率超过10%的投资回报，甚至更高。在基金市场成熟的美国，过去50年基金的年均收益率是10.7%左右。同样的，在美国市场上进行基金定投也能获取较高的收益率。例如，选取历史较长、很具代表性的美国标准普尔股票价格指数进行模拟，发现从1928年至2009年期间，定投1年，年均收益率为3.1%；定投5年，年均收益率为20.6%；定投15年，年均收益率为90.5%；定投20年，年均收益率为145.8%。

在中国，股市和基金的发展历史都很短，股市大幅波动的概率高，导致投资股票的偏股型基金的业绩也大起大落。例如，2006年以来国内证券市场升幅带动基金业绩出现爆发式增长，2007年开放式股票型基金与混合型基金的加权平均收益率超过了120%，但在2008年股市大幅下跌中，基金收益率出现了负数。但不管基金收益率如何波动，基金成立至今，绩优的股票型基金年均收益率都达到20%以上，就是普通债券型基金的年均收益率也达到10%左右。

为了使这个问题更具象，我们以1990年年底至2006年年底约16年的时间模拟上证指数回报率（即以上证指数为模拟投资对象，上证指数1990年12月19日成立时的基数100点为参考基数，当天模拟基金成立，净值为1.00元），来看基金定投的效果。从表1-2中，你可以清楚地看到16年定投的年均收益率为8.46%。