

定投大师赖国光教你做定投！

定投 魔方

开启财富裂变模式

赖国光 / 著

THE SECRET OF
A REGULAR INVESTMENT

基金定投、黄金定投、钻石定投、彩票定投、保险定投，总有一款适合您！

 中国商务出版社
CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

定投魔方

——开启财富裂变模式

赖国光 著

中国商务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

定投魔方：开启财富裂变模式 / 赖国光著. -- 北京：中国商务出版社，2017. 4
ISBN 978-7-5103-1877-1

I. ①定… II. ①赖… III. ①基金 - 投资 - 研究
IV. ①F830. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 100299 号

定投魔方——开启财富裂变模式

DINGTOU MOFANG ——KAIQI CAIFU LIEBIAN MOSHI

赖国光 著

出 版：中国商务出版社

地 址：北京市东城区安定门外大街东后巷 28 号 邮 编：100710

责任部门：中国商务出版社 商务与文化事业部 (010-64515151)

总 发 行：中国商务出版社 商务与文化事业部 (010-64226011)

责任编辑：崔 笏

网 址：<http://www.cctpress.com>

邮 箱：shangwuyuwenhua@126.com

排 版：北京宝蕾元科技发展有限公司

印 刷：北京密兴印刷有限公司

开 本：700 毫米 × 1000 毫米 1/16


印 张：11.75 字 数：138 千字

版 次：2017 年 5 月第 1 版 印 次：2017 年 5 月第 1 次印刷

书 号：ISBN 978-7-5103-1877-1

定 价：38.00 元

凡所购本版图书有印装质量问题，请与本社总编室联系（电话：010-64212247）。

 版权所有 盗版必究（盗版侵权举报可发邮件到本社邮箱：cctp@cctpress.com）

代前言

定投，让梦想不是梦

有没有想过，在舒适宜人的环境买一栋房子，每个周末和家人一起度过？

有没有想过，给自己心爱的女人一个超级罗曼蒂克的婚礼，让她永生难忘？

有没有想过，让自己的孩子读最好的学校，高中后留学剑桥，在剑桥毕业典礼上戴着硕士帽向你挥手？

有没有想过，在自己退休以后，携着老伴的手，去希腊碧蓝的爱琴海，去夏威夷的白色海滩，去威尼斯乘坐水上的士，去法国香榭丽舍大街伴着梧桐落叶沙沙作响和陪了自己一辈子的人啾啾细语……

把话筒交给一个诚实的人，答案一定是：想过，都想过，而且想过更多……

人各有志，但大多数人都有一个大致的梦想，那就是赚到足够的钱，不断提升自己的生活品质。这是一个多么庸俗的目标！而问题是，这个庸俗的目标，实现起来居然是那么的难。

很多人不是没奋斗过，但当青春一去不回头，很多人依然是勉强温饱的口袋。

很多人不是没理过财，不是不知道“你不理财，财不理你”，但当他们把辛苦积攒的血本投向股市、汇市、期市、基市后，收获的只有遗

憾。“以前是你不理财，财不理你，现在是你越理财，财越离你”，这句话是现实，也是很多人的现实写照。

马上就是春天了，网上一个流行的小段子非常适合这里：“春天来了，我们去旅游吧！我带着你，你带着钱，三亚也好，长江也罢，横穿唐古拉山口，暴走腾格里沙漠。让我们来一场说走就走的旅行！我带着你，你带着钱，哪怕是天涯，哪怕是海角！我带着你，你带着钱！你一定要带着钱啊!!!”看完，大家一定笑了，这个小青年太现实了。明明是浪漫的旅行，非得强调带着钱，还“重要的事情说三遍”。俗不俗？俗！真实不真实？非常真实！

人们总是说，让梦想照亮现实。但是当现实给了梦想重重一击，且一击再击时，你还有梦想吗？或者说，这个以财富为内核的梦想还能实现吗？

定投！简单来说就是定期定额投资，其规范定义则是投资者通过指定的基金销售机构提出申请，事先约定每期扣款日、扣款金额、扣款方式及所投资的基金名称，由该销售机构在约定的扣款日在投资者指定的银行账户内自动完成扣款及申购的一种基金投资方式。

换言之，定投是相对基金而言的。那么基金又是什么呢？广义上说，基金就是为某种目的而设立的具有一定数量的资金。就事论事，我们这里所谈论的基金，以及人们平常所说的基金，主要是指证券投资基金。那为什么要选择定投基金，而不是其他类型呢？这是因为定投基金存在诸多好处。

限于篇幅，前言中我们只讲一点。

比如，做投资，我们最担心的是不是风险？投资有风险，进场需谨慎，这是所有负责任的投资机构以及我们在这里必须一再强调、一再提

醒的。基金定投有没有风险？有，但除了一些不可抗力外，可以说只要严格执行相关策略，就不会亏。因为我们都知道，股市的规律就是起起落落，周而复始，不断循环。涨了，总有一天会跌；跌了，总有一天会涨。涨的时候，如果我们此前买了定投基金，我们会赚到收益。跌的时候，如果我们坚持定投，同样的金额，我们是不是会买到更多的份额？等股市再涨起来时，这些份额是不是钱？有句话叫“买到了你就赚到了”，在别的投资领域，它可能是一句玩笑，或者骗人的鬼话，但对基金定投来说，绝对是实话。这中间需要太高的智商吗？需要太多的博弈吗？完全不需要。我们只需坚持定投，坚持到它涨起来就行。

在此罗列定投的一系列优势并无必要，自卖自夸也一向不是我的强项，再好的前言也只是个引子。好产品，看品质；好书，看内容。正文见。

赖国光

2017年3月5日

责任编辑：崔 笏

封面设计： 闰江文化
QQ: 2113265206

目录

第一章 理财观念篇

1. 投资、投机与理财 3
2. 给你梦想与现实兼顾的未来 6
3. 谁是我们财富的敌人 10
4. 投资理财的真正意义 14
5. 所以我们要定投 18

第二章 基金科普篇

1. 什么是基金 25
2. 中国基金业发展与现状 28
3. 什么是股票型基金 31
4. 什么是指数型基金 35
5. 什么是债券型基金 39
6. 什么是保本型基金 43
7. 什么是货币型基金 46
8. 什么是混合型基金 49
9. 什么是分级基金 52
10. 什么是境外投资基金 57

第三章 定投优势篇

1. 克服人性的恐惧与贪婪 63
2. 定投带你进入复利滚存的魔法世界 66
3. 因为没钱，所以存款 69
4. 从相爱相杀到相依相伴 73

目录

第四章 定投基础篇

1. 定投的技巧一：红利转投资 79
2. 定投的技巧二：坚持 82
3. 定投的技巧三：不坚持 91
4. 定投的“两要”和“两不要” 95
5. 估值——指数型基金定投要诀 100

第五章 定投进阶篇

1. 基本面、技术面、心理面 107
2. K线、均线、趋势线 111
3. 景气循环下的投资技巧 117
4. 不要接下落的刀子 121
5. 套牢也是一种幸福 124
6. 被套牢的基金该如何解套 128
7. 投资的三重境界 131

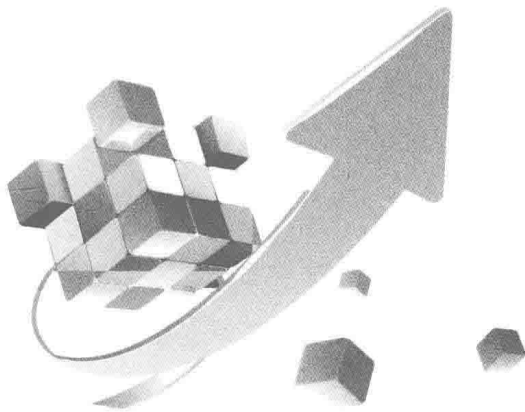
第六章 黄金定投篇


1. 黄金定投 137
2. 金币定投 141

第七章 另类定投篇

1. 钻石定投 167
2. 投机定投 171
3. 保险定投 176

第一章 理财观念篇





谁若把一口下崽的母猪杀了，实际上就是
毁了它一千代。

——本杰明·富兰克林

1. 投资、投机与理财

什么是投资？什么是投机？什么是理财？这是我们首先要搞清楚的三个问题。现实中，有太多的人，由于不了解上述问题的实质，更谈不上把握三者之间相互独立又彼此纠缠的复杂规律，看似胜券在握，实则全凭撞大运。赶上一波行情，恰好站到风口上，坐上财富的顺风车，他们就跟着大势赚一笔；不幸撞到枪口上，亏了钱，伤了心，也就罢了，他们甚至亏完了本金，连怎么亏的都搞不清楚。

我们先从消费说起。

人，首先是消费者，其次才是劳动者。劳动了，就应该消费。但消费与投资相对立。简单来说，消费是现实享受，放弃未来的收益；投资是放弃现在享受，获得未来更大的收益。

投资几乎与人类文明同步。举个非常简单的例子：原始社会，人们捕获了小兽，并不当场杀掉，而是把它们养大，生殖、繁衍并驯化，从而得到更多肉食，并利用其力量或特长，更好地服务于人类生活，这就是投资的雏形。

原始人是小兽生小兽，现代人则是钱生钱，本质上没什么不同。

富兰克林在《给一个年轻商人的忠告》中早就说过：

切记，金钱具有孳生繁衍性。金钱可生金钱。孳生的金钱又可再生，如此生生不已。五先令经周转变成六先令，再周转变成七先令三便士，如此周转下去变到一百英镑。金钱越多，每次周转再生的钱也就越多，这样，收益也就增长得越来越

快。谁若把一口下崽的母猪杀了，实际上就是毁了它一千代。谁若是糟蹋了一个五先令的硬币，实际上就是毁了所有它本可生出的钱，很可能是几十英镑……

在我们看来，几十英镑或许算不上财富。但是要知道，富兰克林这话可是说在1748年，那时候美国还没成立，美元还没诞生。但即使是到了150年后的布尔战争时期（1899—1902年），英镑还是硬通货中的硬通货，当时的一英镑可以兑换7.7克黄金。当然，我们更应该关注的是富兰克林的中心思想，也就是投资的重要性，而不是纠缠在一些具体的数目字上。

那么，投机又该如何理解呢？我们结合投资，一并阐释。

就汉语语境而言，投机就是乘机谋利的意思，它往往出现在实体经济领域，较常见的做法是囤积居奇、哄抬物价，比如前些年某些无良商人炒农产品，结果出现了“豆你玩”“姜你军”“蒜你狠”现象，这对实体经济和广大人民来说都是伤害，因此招人痛恨。我们中国人提到投机、说到投机，都会认为它是个贬义词。过去一段时期，“投机”还跟“倒把”联系在一起，是犯罪行为。

而在西方语境中，投机则是指基于对市场的判断，把握机会，利用市场出现的价差，进行买卖，从中获得利润的交易行为。更为通俗的定义是：投机就是投资机会。没有机会就不进场交易，就如同打猎，不看见猎物绝不开枪。这个交易的场，就是金融交易市场，也就是股票、外汇、黄金、期货等市场。可以说，投机从本质上看也属于投资的范畴。

有人说，类似股票、外汇、大宗商品投资等，本质上就是赌博。其实不然，赌博具有太大的随机性。比如我们玩麻将，一个人抓到什么

牌，上家、下家和对家打什么牌，都不掌握在自己手中。无可否认，其实打麻将也是一种投资，只不过它的可控性太低。比打麻将更不靠谱的是买彩票，你能否认它也是一种投资吗？如果您也买过，您可能也曾注意过：好些资深股民，围着一张开奖走势图，左端详，右研究，探寻其中的规律……当我还不曾接触电子交易，不曾接触蜡烛图时，我对他们的行为将信将疑，他们到底能不能找出规律呢？我说不准。但是后来我进入了股市，接触了蜡烛图，并学习研究其中的规律，方知他们与当年的自己是多么的可笑！

股市是有规律可循的。股市的基本面与技术面是明摆着的，每一个股民入场离场，蜡烛图都会有所体现，专业人士如华尔街的交易员们，不仅能从中读出一国政府的态度、一家企业的现状与未来和广大股民的心理，而且除少数乌龙事件外，他们每笔交易都会非常谨慎，并且会做好风控，比如止损与对冲。

风险无处不在，进场就有风险，不进场也有风险——坐吃山空岂非最大的风险？而投机异于投资的主要区别，就在于二者接受风险的程度不同。如果你有100万元，拿出1万元去做投机，完全可以。但是如果拿出其中的90万元去做投机，就绝对不可取，因为从10万元回到100万元非常难。有人认为这不难，但他的逻辑肯定是投机性质的，即把10万元投进去，翻倍，然后再投进去、再翻倍……根本不考虑赔了之后怎么办？或者说他们也考虑了风险，只是故意忽略，有侥幸心理，这就是绝对的赌了。绝对的赌，连投机都算上，风险完全不可控。所以，生活中的赌徒固然可以一时光鲜，但最终都免不了穷困潦倒。

那么，怎样看待理财呢？

我认为，不应该把理财与投资、投机并列。有人认为，理财介于投

资与投机之间，这是不对的。理财，说白了就是对财产的经营管理，多用于个人或家庭层面。是选择风险系数较低的投资，还是选择风险系数较大的投机，以实现个人或家庭财富的积累与攀升，完全是他自己的事情，只要适合，谁也无可厚非。

不过很明显，在大众的印象中，人们提起理财，首先会想到两个字：保本。这是没错的，也是我们所提倡的。因为普通人，一是缺乏专业技术与长期经验；二是个人与家庭抗风险能力低。选择保本型理财产品，收益相应虽低，但风险由相关机构承担，总体来说利大于弊。

在不同的金融投资细分领域，保本也有不同的表现形式。有些保本是指产品，比如一些金融公司推出的保本保息理财产品；有些保本则是就策略而言，比如定投，第一个月投进去，逢着股市下跌，就亏损了，但这种亏损是暂时现象，坚持投资的话，行情总会回来，收益总会到来。

2. 给你梦想与现实兼顾的未来

如果说投机与投资是为了创富，那么理财不仅是为了守富与享富，也是为了传富。毕竟，“富不过三代”的问题不仅令中国的高净值人士们辗转难眠，也是个全球性问题。

相关调查表明，当前中国的高净值人群正在由创富时代进入守富时代，随之而来的则是家族信托的兴旺。所谓信托，就是将自己的财产托付给专业公司管理的意思。不过信托有其门槛，没个上亿元资产，是不值得信托的。换言之，对大多数人来说，当务之急还是先有钱。话说回来，当你有了钱，你一定需要信托吗？未必。对于那些本人就是投资高

手的创富者来说，自然不需要依赖外人。钱，终究还是放在自己手里比较靠谱。

一说到投资高手，很多人可能心里又在打鼓了：高手？我能行吗？在别的投资领域可能不行，但在定投领域，你一定行。因为在定投的过程中，你只要傻傻地投，不需要管股市涨与跌，坚持投就可以。

就这么简单？人们不免质疑。然而有经验的人都知道，很多时候，傻办法、笨办法，才是终极制胜的办法。先哲也说，大智若愚，大繁若简。很多人张嘴一堆名词，闭嘴一堆学术用语，但不代表他有能力，他那套说辞都是为了忽悠不懂行的投资人的。但事实证明，能够化繁为简、一击必杀，才是真正的高手。

傻傻地投，为的是克服人性的恐惧与贪婪。

什么是人性的恐惧与贪婪呢？

记得有一次，我在某银行的投资理财沙龙上讲：“请在2015年6月被套牢的客户请举手！”然后很多客户都举手了。

我又问：“后来割肉出场的请举手。”我发现这次举手的客户占到了之前举手的客户的一半。也就是说，有一半客户选择了认亏出场。

然后我接着问：“割肉后再低点补仓的请举手。”这时我发现，刚刚举手的人当中又有一半人举手。

最后我问：“补仓之后又继续被套住的请举手。”问完这句话，我发现刚刚举手的人全都又举了一次，这就代表补仓的所有人都被套住了。

这时我和大家说：“我总算找到了股市恶意做空的黑手，

因为大家——现在举手的人——总是高买低卖，买在高位，卖在更低点。”然后我问其中一位举手的朋友，“我相信你也不愿意当这个恶意做空的黑手，对不对？”答案是肯定的。没有一个人愿意当恶意做空的黑手，但是大多数人都不知不觉地成了股市恶意做空的黑手。

每个人都希望可以买在低点，卖到高点，但是人性却让每个人在高点都是贪婪的，在低点都是恐惧的。因为贪婪，人们在高位进场，认为它会更高，结果被套。因为恐惧，人们在低位不敢进场，唯恐它会更低，结果错失最好的点位。如图 1-1 所示。

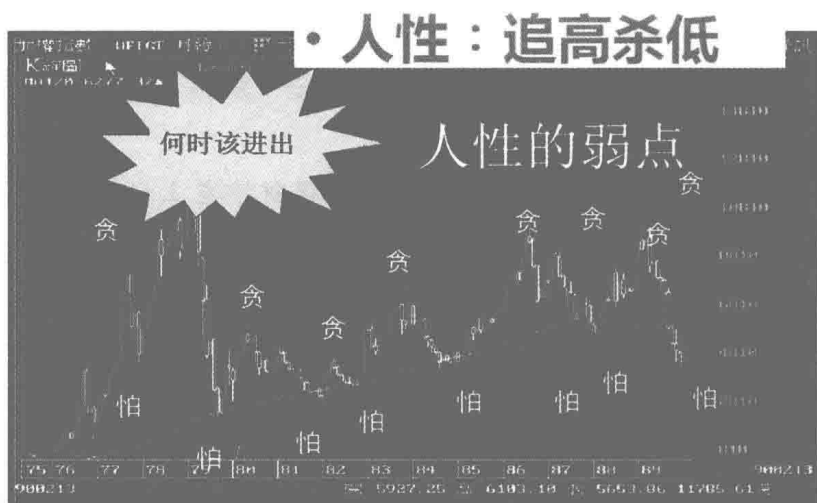


图 1-1 人性之追高杀低在股票市场 K 线图上的反映

而当我们选择了定投之后，可以说高点与低点对我们来说已无所谓。低点，买了就涨，自然最好；高点，买了就跌，也没关系，继续投下去就行。低点越往下走，我们越要坚持，因为这时候不坚持意味着割肉离场，前功尽弃，坚持则意味着能够以同样的投资额度买到更多的份