

聪明投资者的共同选择

基金定投

让财富滚雪球

老罗 著

央视财经栏目嘉宾、基金经理、指数投资专家
拥有10多万粉丝的微信公众号与雪球大V老罗

手把手指导

定投计划 · 定投窍门 · 定投技巧 · 问题及对策 · 定投止盈 · 智能定投 · 组合定投

老罗话指数投资系列

基金定投

让财富滚雪球

老罗 著

电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

内 容 简 介

基金定投，给普通人“涨工资”！

股市“跌跌不休”“瞬息万变”，与其感慨“坐过山车”“盯盘太虐心”，还不如用行动去拥抱基金定投这种稳健的理财方式，让你的资本增值，变梦想为现实。基金定投可以让我们在熊市享份额，在牛市赚净值，“熊长牛短”的 A 股市场将更适合定投。但是，基金定投是有很多技巧和方法的，阅读完本书将帮助你提升基金定投的技能！

本书深入浅出，十分易懂，能指导投资“小白”找到适合自己的定投方式，实现美好的“微笑曲线”，让财富的雪球越滚越大。

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有，侵权必究。

图书在版编目（CIP）数据

基金定投：让财富滚雪球 / 老罗著. —北京：电子工业出版社，2018.11

（老罗话指数投资系列）

ISBN 978-7-121-34777-1

I. ①基… II. ①老… III. ①基金—投资 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2018）第 168339 号

责任编辑：高洪霞

印 刷：北京季峰印刷有限公司

装 订：北京季峰印刷有限公司

出版发行：电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编：100036

开 本：720×1000 1/16 印张：14.5 字数：234 千字

版 次：2018 年 11 月第 1 版

印 次：2019 年 3 月第 5 次印刷

定 价：49.80 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题，请向购买书店调换。若书店售缺，请与本社发行部联系，联系及邮购电话：（010）88254888，88258888。

质量投诉请发邮件至 zltz@phei.com.cn，盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

本书咨询联系方式：（010）51260888-819，faq@phei.com.cn。

前 言

当前，投资理财已成为日常生活的重要技能。与其感慨“有钱真好”，还不如用行动去拥抱那令人向往的生活，除了靠稳定的工作获得资金之外，还需要靠投资理财让你的资本增值，变梦想为现实。

现实生活中总能听到这样的话，“反正我也没有很多闲钱，投资与我无关”，这正是阻挠很多人开启投资之旅的重要原因，这样的想法其实是有误区的，投资不在乎钱的多少，而在于敢不敢迈出这一步。如今随着互联网金融的发展，投资起点更是低至几十元或上百元，可谓造福普罗大众。投资是以小见大的“游戏”，虽然一般基于多投多得、少投少得的原则，但长期总归是有回报的。只要选择合适的投资工具，掌握正确的投资方法，离幸福生活就不远了。

要学会以小财积大财，不是钱少限制了你的钱包，而是尚未理财让你无法换个钱包。举个例子，中国台湾定投达人萧女士正视自身贫穷的家庭背景，通过起点低的基金定投工具让自己远离贫穷，顺利翻身，圆了在中国台北市精华区买房的梦，定投改变了她的一生。这也是她一直坚持基金定投并传授经验的原因所在。老罗以前就与大家分享过自己的“定投初体验”，在2018年5月中旬开始定投中证医疗指数基金，两年获得15个百分点左右的收益，这已相当不错了。同时，很多跟我一起并肩作战的“小伙伴”，也收获了一定的收益。总之，理财投资要趁早，基金定投是个宝。

从2015年年初开始，我开始以“老罗话指数投资专栏”的形式在互联网上不断分享指数投资科普文章及定投的投资方法，前前后后发表了几十万字的内容，2018年年初也有幸和电子工业出版社合作，出版了老罗人生中的第一本书

基金定投：让财富滚雪球

《指数基金投资从入门到精通》，这基于我前几年在指数投资方面的所思所想的积累，出版后广受投资者认可，在京东、天猫、当当、亚马逊等平台长期位居基金类书籍畅销榜前列，很多投资者评论读后受益良多，对书籍内容的实用性表示了充分肯定，老罗也颇感欣慰。

投资者的认可是老罗写书的最大动力，中国 A 股市场瞬息万变，找到适合自己的投资方法特别重要。而老罗认为基金定投是适合中国很多小白投资者懒人理财的好方法，老罗这几年也一直在推广基金定投这种投资方式，故再次执笔写了这本关于基金定投技巧的书籍。

众所周知，A 股市场具有“熊长牛短”的特点，在这样的市场中，基金定投的收益率比一次性投入的收益率高。基金定投可以让我们在熊市享份额，在牛市赚净值，因此“熊长牛短”的 A 股市场更适合定投。但是，基金定投有很多技巧和方法，阅读完本书将帮助你提升基金定投的技能。

第 1 章是给基金投资新手的建议。指导理财“小白”如何充分利用自己的资源实现财富的保值增值，并且建议大家要找到适合自己的投资方式，科学评估基金定投是否适合自己，还讲到老罗为何如此推荐基金定投，最后，分享了自己的定投体验。

第 2 章要求投资者做好自己的基金定投计划。首先要明确自己的基金定投初衷，接下来梳理自己的现金流，勤规划精细算，根据自身情况评估自己每个月的定投扣款金额，通过各种分析工具筛选出适合自己定投的基金，还介绍如何选择自己定投的渠道，最后制订好自己的定投计划并执行下去。

第 3 章和第 4 章分享基金定投的小窍门和技巧。会帮你分析月定投与周定投孰优孰劣，我们为何要选择指数基金定投，基金定投需要注意哪些费用，以及定投周期需要多长，为何“定投要趁早”，什么样的市场最适合定投等。

第 5 章是基金定投面临的问题及相关对策。分析了基金定投为什么会亏损，当基金定投亏损时，投资者应该怎么办，以及加仓的各种策略，最后告诉投资者应该珍惜熊市，开启自己的定投之旅。

第 6 章教会大家在牛市来临后如何进行定投止盈。首先详细介绍了可以利用情绪法、目标收益率法及估值法三种方法去判断牛市高点，进行基金定投止盈。用数据告诉大家，用分批估值止盈法和目标收益率法止盈，并滚动再投资

的效果。同时分析了估值法、目标收益率法存在的缺陷，需要三个方法结合运用。最后，介绍了如何处理止盈赎回的金额等。

第7章主要分析市场上智能定投的方法。介绍了智能定投的价值平均策略，同时分析了均线策略法、指数估值法、移动平均成本法这三种常用的智能定投方法。

第8章介绍如何进行组合定投。介绍了组合定投的优势，以及如何选择宽基指数进行组合定投，组合定投比例为多少比较合适，行业指数如何进行组合定投，并对相关指数的历年组合定投收益率进行测算。

第9章分享了四个不同身份的投资者定投的真实故事，投资者可以从中找到自己的影子，坚定基金定投的目标，希望定投投资者学会“与时间做朋友”，静待基金定投这朵“时间的玫瑰”最终美丽绽放！

相信看完这本书的投资者，都将会对基金定投有更深入的理解，也能够找到适合自己的投资方法。由于笔者能力有限，若有不足之处，欢迎大家多多指正。另外，大家可以关注雪球和微信公众号“老罗话指数投资”（ID: index_fund），老罗在每个交易日都会发布市场主流指数估值及历史分位等数据，相信都可以成为投资者投资指数基金的重要参考。老罗真心希望“老罗话指数投资”这一平台能够为投资者带来实实在在的能力提升，也希望大家坚信“微笑曲线只会迟到，不会缺席”，让我们一起在基金定投的征途上走得更远，珍惜熊市，慢慢定投，愿大家都能通过基金定投让财富的雪球越滚越大。

老罗

2018年7月19日

目 录

第 1 章 给基金投资新手的建议	1
1.1 找到适合自己的投资方式	1
1.2 收入低，理财和我无缘吗	4
1.3 一个爸爸每个月要赚多少钱	6
1.4 老罗为何如此推崇基金定投	8
1.5 老罗谈谈自己的定投初体验	12
1.6 “基金定投十年十倍”的说法靠谱吗	15
1.7 五个哲理小故事中蕴含的定投启示	19
第 2 章 做好基金定投计划	22
2.1 明确自己的定投初衷	22
2.2 梳理自己的现金流	25
2.3 计算每月定投的金额	27
2.4 筛选比较定投的基金	30
2.5 找到适合的定投渠道	35
2.6 制作自己的定投计划表	44
第 3 章 基金定投的小窍门	47
3.1 周定投 PK 月定投孰更优	47
3.2 定投的真实收益率是多少	50
3.3 定投绩优主动基金好不好	54
3.4 为什么推荐指数基金定投	58
3.5 注意定投的各种费用	63

3.6	定投时间要多长	70
3.7	股票、黄金、石油和债券定投收益比较	77
3.8	A股、港股和美股宽基指数定投收益大PK	81
第4章	定投投资的小技巧	86
4.1	基金定投要趁早	86
4.2	如何选择定投指数基金品种	88
4.3	为什么说微笑曲线最美	92
4.4	“市盈率估值”定投法	99
4.5	什么样的市场最适合定投	103
4.6	定投需要坚守的六大戒律	106
第5章	基金定投问题及对策	109
5.1	为什么有人基金定投亏钱	109
5.2	基金定投亏损了怎么办	113
5.3	定投亏损为什么会慌	119
5.4	为何我的定投坚持不到牛市	121
5.5	在市场下跌时，定投应如何加仓	126
5.6	金字塔加减仓策略	130
5.7	珍惜熊市，慢慢定投	135
第6章	学会定投止盈的方法	142
6.1	基金定投的止盈方法	142
6.2	大额定投中证500止盈的方法	148
6.3	玩转两种定投止盈的方法	150
6.4	定投止盈法可以随便选择吗	154
6.5	最大回撤止盈法	161
6.6	教你止盈后盈利再投	164
6.7	教你如何处理止盈赎回的金额	168
第7章	智能定投的方法	170
7.1	教你掌握智能定投的正确方法	170

基金定投：让财富滚雪球

7.2	手把手教你设置广发赢定投	178
7.3	智能定投之价值平均策略	180
7.4	智能定投的主要方法比较	184
第8章	如何进行组合定投	192
8.1	打好组合定投这套组合拳	192
8.2	宽基指数组合定投分析	195
8.3	行业指数组合定投分析	197
8.4	“成长+价值”组合定投分析	202
第9章	定投投资者的真实故事	206
9.1	引子：两年前那个坚持定投的客户，后来怎么样了	206
9.2	读者来稿一：我用定投为女儿准备好了教育基金	209
9.3	读者来稿二：从学生到职场小白，讲讲我的定投之路	211
9.4	读者来稿三：“职场精英&投资菜鸟”的基金定投之路	214
9.5	读者来稿四：老股民“弃股从基”的心路历程	216
附录A	定投问题解惑	219
附录B	广发基金旗下主要定投指数品种一览表	223

第 1 章 给基金投资新手的建议

1.1 找到适合自己的投资方式

“时间具有价值”，几乎每个人都知道，如果你有闲钱却不拿去做投资理财，或者仅仅去银行存定存，那么注定会跑输通货膨胀，资金会遭遇贬值。因此，在开源节流之外，投资理财成为越来越多人眼中的头等大事。然而投资是一门深奥的学问，作为初学者的投资小白们，又该如何找到适合自己的投资方式呢？老罗在这里为大家总结了 7 点投资启示。

1. 理财不仅仅是有钱人的事

各大媒体常常密切关注各位投资大佬的最新投资动态，也许你会觉得只有身家上亿的资本家才需要理财，只有有钱人去投资才会成功，而如果恰好你身边的朋友亲戚都曾有过投资失败的惨痛教训，你可能更会这样想：每月的工资扣除房租和日常开销后都鲜有余钱了，不如吃吃喝喝犒劳自己，要是拿去投资，很有可能全变成泡沫！

这样想就大错特错了，你可能没有含着“金汤匙”出生，但现在却主动放弃了“咸鱼翻身”的机会！如果有人问我：“有多少资产才需要开始理财？”我会说，在你有能力养活自己以后就应该开始。只要你努力地做到“开源”，节省地消费，并且用正确的方法投资，你的“小钱”就会像雪球一样越滚越大，总有一天，大到可以实现你曾经差点放弃的梦想——买车、买房、环游世界……任何时候都不要忘记资金具有时间价值，只要尽早开始规划、理财，你就已经赢在了起跑线上。

2. 知己知彼，百战不殆

在老罗的公众号里经常有朋友互动和留言，这其中有不少令我哭笑不得的问题，比如“老罗，你觉得明天大盘会涨吗？”“老罗，可以推荐一只股票吗？”“老罗，怎么别人的基金都在涨，就只有我的在跌，我是不是应该改买股票？”

每当遇到这样的问题时，我都希望大家能够自问一句：“是否为投资做了足够的功课？”如果你只是脑袋一热，大腿一拍就开始投资理财，那跟丢盔卸甲、赤手空拳上阵的士兵有什么区别？《孙子兵法》告诫将军“不知彼，不知己，每战必殆”，投资好比排兵布阵，“知彼”指要熟悉每种投资工具的基本情况，“知己”则指要了解自己的性格。如果你对要投资的工具没有基本的了解，不清楚它的产品性质、风险类型及收益情况，又如何能根据自己的投资偏好做出选择？更不用说构建组合了。所谓“万事功到自然成”，投资也是一样的道理，常胜将军靠的不是会耍小聪明，耐心钻研、悉心学习才是制胜法宝。

3. 选择适合自己的投资工具

“风险与收益成正比”是很简单的投资常识，你一定要谨记。大家要相信市场上都是聪明人，收益越高的资产伴随的风险也越高，很多人往往轻信无良公司宣传的“高收益，零风险”的理财产品，而忽略了必然存在的投资风险，最后落得血本无归的下场。因此，对自我进行风险评估，对理财产品逐一详细地了解和学习，是每一个投资者入门的必修课。市面上有很多投资工具，如股票、基金、期货或定存等，市场有风险，各类产品的收益率是无法比较的，基金赚的钱不一定会比定存多，所以对于投资工具的报酬，要有正确合理的期待。其实，投资工具本身没有好坏，只有合适或不合适，相信随着你更加深入的学习，会对各类产品有更加细致的划分，并且做出最适合自己的选择。

4. 人弃我取，人取我与

“夏则资皮，冬则资絺，旱则资舟，水则资车，以待乏也”，商圣范蠡的生财之道给古往今来的商人小贩许多重要的启示，后有吕不韦撰写的《吕氏春秋》，“囤积居奇，贩贱卖贵”也正是这个道理。“大道相通”，股市又何尝不是如此！当股价上涨的时候，股民们纷纷跟进，而善于“寻觅商机”的投资者已经在悄悄抛出了；当股价下跌时，就在股市飘绿、人气低落之际，有人却在悄悄吃进，

以待厚积薄发。投资理财，不是盲目地追逐热点，听到身边人的言论、看到市场上资金的活跃流动就一窝蜂地冲进去想捞一桶金。投资更应该专注于独立判断，善于发现潜在的价值，逆他人之道而行。而这些需要的是广博的学识、灵活的头脑和超常的胆魄，非一朝一夕可以得道！急功近利使人盲目，而盲目往往是投资失败的致命原因。

5. 别让你的“杠杆”敲漏了资金袋

我们常在外汇和期货交易中听到人们谈论“杠杆”，通俗来讲就是通过借债、融资，用较少的钱撬动大量的钱，从而放大投资收益的一种高风险的交易方式。期货市场的“保证金交易”，A股市场的“借钱炒股”都是杠杆投资的一种。然而，我们更加熟悉的往往是与“杠杆”有关的一桩桩失败的投资案例，甚至有人错用杠杆，不堪亏损的重负撒手人寰，令人唏嘘不已。其实杠杆本身并不可怕，更多时候它只是一个投资工具，风险防御系数高的大公司或者技术过硬的专业投资人能够合理地将杠杆加入他们的资产组合，并对巨额亏损有应对策略。但对于时间紧、经验少的上班族和业余投资人士来说，老罗建议大家远离杠杆操作，并且坚持“闲钱操作”的原则，因为无论什么时候，超出自身承受能力的风险暴露都是十分危险的。

6. 书山有路勤为径，学海无涯苦作舟

投资的路上没有捷径，必须要加强自己的学习。别以为什么都不学就能发财，机会青睐有准备的人。很多时候投资机会转瞬即逝，如果没有基础储备，就算机会来了也抓不住。举个例子，2015年7月8日，很多分级A开盘突然全面跌停，很多投资者一头雾水，这个时候是该加仓还是减仓呢？如果对分级基金比较了解，通过计算就会发现，即使后面市场继续下跌，买入即将下折的分级A进行赎回套利，也会有正的收益回报，而这个时候供大家做出投资决策的交易时间只有6个小时，相信没有专业知识和基础的投资者是不敢在跌停的时候全仓买入的，而那天很多经验丰富的分级投资者在开盘后很快就判断这是个好的投资机会，当然，这源自于他们专业知识的积累。第二天大部分分级A就涨停了，如果在2015年7月8日买入，参与分级A的下折赎回的操作，短短几天就可以赚25%以上。

7. 定投——一种简单、易学的投资方式

投资并非一朝一夕可成，是需要长期学习的事情，然而你我都只是单纯地想保本升值的普通人，一来没有权威、可靠的学习资源，二来既没时间又没精力，真正成为投资大师的寥寥无几，赔钱买教训的倒不在少数。老罗认为，对于以储蓄、增值为主要目的的普通投资者来说，指数基金定投无疑是最合适的投资方式。用定时定额的方式购买基金，除可以通过自动扣款强制自己储蓄以外，更重要的是，定投能够平滑市场波动，降低投资风险，于上升、下跌中自动实现成本的摊薄，是一种收益相对稳健的投资工具。另外，定投不主张择时，因此也就避免了主观情绪的影响，投资者不必费心去择机入场，从而使投资更加简单、易学。

当然，定投的最大问题是很考验人的耐性，如果你的性格不适合这种投资方式，而独爱 A 股波段操作，又或者喜欢更刺激的外汇、贵金属等投资方式，也可以通过更加复杂、专业性更强的策略进行投资，但“没有金刚钻，别揽瓷器活”，对自己、对投资工具有一个清楚、客观的认识永远是投资的前提。最后老罗送大家一句定投的感悟，希望大家在定投过程中时刻铭记：“定投开始有信心，中途要耐心，最后会开心”。

1.2 收入低，理财和我无缘吗

有不少刚参加工作的年轻人或者工资不高的工薪族常问：“月入四位数工资如何理财？”总有人回复诸如“多投资自己，多读书”“这点收入想着理财发大财，不如多学几个有价值的技能”等不痛不痒的话。但是理财愿景是每个人都可以有、也应该有的，和收入多少无关。谁说收入低就不能理财了？

实际上能提出这种问题的年轻人是值得我们敬佩的，刚参加工作就能考虑到理财的问题，这样的意识非常难得。那么，收入低的理财小白如何充分利用自己的资源实现财富的保值增值呢？

下面分为几个阶段来阐述。

1. 存钱保卫战

要想开始理财，第一步就是要对自己的经济状况有充分的认识：每个月赚多少钱？开销需要多少钱？结余多少钱？对年轻人来说，收入一般是工资和奖金，这很好计算。在开销方面，则要养成记账的好习惯，这样能清楚地知道自己每个月的支出流水。

有人问，钱花都花了，记账有什么用？此言差矣。记账能帮助你一眼看到自己的钱都去哪儿了，并能有效监督自己，以减少不合理的开支。

在每个月月底看着自己存下来的一笔笔钱，是不是很有成就感？正所谓“手有存粮，心里不慌”，有了储蓄之后就可以开始投资之旅了。

2. 梦想计划表

没有梦想，人和咸鱼有什么区别？赚钱、存钱、理财，这一步步都是为了完成我们最后的梦想而进行的。因此在开始理财之前，必须先明确自己的目的是什么。

一般来说，年轻人的梦想可以按时间长短来分类。

(1) 短期梦想（1~2年）：出国旅游、听演唱会、换电子产品……

(2) 中期梦想（4~6年）：买车付首付……

(3) 长期梦想（10年以上）：买房、子女教育、养老医疗……

这些人生中“庸俗”却实际的梦想，都需要钱的支撑。制定好你的梦想和时间表，你就能知道每个月需要投资多少钱，预期的收益率是多少，在这样的基础上，再去挑选不同的理财产品。

3. 基金定投

至此，该轮到我们的主角“基金定投”上场了。工薪阶层的年轻人，没有充裕的时间盯盘炒股，也没有大量的闲置资金可以购买基金。不要紧，基金定投恰好是最适合这一类人的。

基金定投具有强制储蓄的特点，每个月定时扣款，哪怕每个月只扣500元、800元，长期坚持下来也是一笔不小的资金。更为重要的是，定投是对理财小白很友好的一种投资方式。它不要求有专业知识，只需要有持之以恒的耐心。凭

借其“在低点买入较多份额，积攒低价筹码”“越波动越盈利”的特点，定投已经获得了越来越多人的青睐。

4. 财务自由

理财的终极目标——财务自由，看起来总是那么遥不可及。多少人在职场打拼，就是梦想着有一天能够实现财务自由，不用再辛苦工作。财务自由，就是当不工作的时候，也不必为金钱发愁，因为有其他投资。当工作不是养家糊口的唯一手段时，你便自由了，因而你也获得了快乐的基础，同时实现了财务自由。

对于年轻人来讲，财务自由可能还是十年、几十年之后的事。但人们实现财务自由离不开“投资”二字，这样才能在不工作时也有持续的收入来源。从现在开始投资，接触理财产品，形成投资思维，未尝不是一件好事。

因此，不要再把自己“还年轻”“没钱”作为不投资的借口了。只要方向选得对，只要有坚持的勇气，收入低的理财小白也可以轻松玩转投资！

1.3 一个爸爸每个月要赚多少钱

一个爸爸每个月要赚多少钱，才能撑起一个家？

《岁月神偷》是几年前的一部电影，包含着上一代人难以重现的成长记忆。电影讲述平民阶层里的一个普通家庭。爸爸做鞋，妈妈卖鞋，在那个混乱的年代仅能养家糊口。家里有两个儿子，哥哥功课优秀，弟弟调皮捣蛋。爸爸常说，做人要“保住顶”，告诫孩子人虽穷，但做人做事都要光明磊落。

人对美好生活的向往，常常伴随着现实的困苦。爸爸对自己破洞的汗衫毫不在意，他心中最大的愿望便是帮儿子们铺平脚下的路，让他们将来有所成就。

当暴风雨来临时，弟弟在被吹垮的屋子里嚎啕大哭，父亲总能站出来喊道，有我在不用怕！

当哥哥需要输血时，爸爸当掉了戒指，妈妈抓着爸爸空空的手指哽咽难言，而爸爸依然神情坚定，在冷藏血和新鲜血中毫不犹豫地选择了更贵的新鲜血。20世纪60年代的中国香港，三双鞋才卖17元，输一次血就要200元。

社会精英总是少数人，大部分人还是过着朴实清贫的生活。如今一个父亲

每月究竟要赚多少钱才能撑起一个家？我的朋友中有定居在小城市里，月薪3000元照样抚养两个孩子的父亲；也有在大城市中月入数万元仍旧节衣缩食、不停奋斗，想给家人更好未来的父亲。

身边的新锐父亲们虽然嘴上不说，但生活的压力确实在不断增加。他们把更多的时间和金钱投入家庭，变得越来越沉稳。他们开始为孩子存钱，希望孩子将来的路比自己更顺遂，有更多自由选择的权利。但被“岁月神偷”无情偷走的，不仅仅是时间，还有悄悄贬值变少的存款。不过纵使岁月无情，我们还有基金定投的复利魔法。

有人曾说过，宇宙间最大的能量是复利，世界的第八大奇迹是复利。

以存10万元作为子女15年后上大学的教育储蓄为目标，让我们看看复利的效果。假定普通储蓄以定期存款利率1.25%/年计算，基金定投以平均年化收益率8%计算。

普通储蓄，180个月（15年），每月需存505元；

基金定投，180个月（15年），每月仅需289元。

节省了接近一半！

我们希望帮父亲们用更少的钱获得更多的回报，帮他们减轻肩上的压力，省下的部分，可以让他们也更好地享受一下生活。

经计算，一个孩子从幼儿园到大学毕业所需的花费至少要15万元，若继续深造，则需要更大的开支。假设每月投资1000元，坚持定投15年，按平均年化收益率8%计算，15年后将收获34.6万元，如表1.1所示。虽然我们不能决定孩子的未来，却可以给他选择未来的权利，去更远的世界看一看。

表 1.1 年化收益率 8% 下的基金定投收益测算

理财方式	年化收益率	累计投入（元）	15年后（元）
基金定投	8%	180 000	346 038

数据来源：广发基金定投计算器；基金定投是一种长期投资方式，建议投资周期至少在5年以上，8%为长期平均年化收益率。基金定投不等同于银行存款，定投不能规避基金投资所固有的风险，基金公司不能保证投资人获得收益。投资有风险，选择需谨慎。

明明可以享受复利的魔法，积少成多，为什么要让它悄悄流逝？基金定投是一种省心省力、聚少成多的理财方式，它适合绝大多数投资者。

1.4 老罗为何如此推崇基金定投

熟悉我的人都知道，我对于基金定投非常推崇。我一直认为定投基金是最适合普通人的投资工具。“傻傻地买，聪明地卖，稳稳地赚”，这不仅仅是懒人投资理财的妙法，更是普罗大众的聪明做法。

1. 什么样的人适合定投

普通工薪阶层最适合定投。

普通工薪阶层有较强的风险意识，对于未来有很好的准备；需要思考衣食住行的舒适，子女的教育，以后的养老生活；收入固定，但时间很少，被工作事业和家庭生活占据了几乎全部时间；希望在投资中赚取收益，却苦于没有专业知识而只能望洋兴叹。这是对普通工薪阶层的生动描述。然而，上班族没有时间理财；“幸福族”考虑着长期规划却担忧未来的资金；风险偏好低的人每时每刻忧虑着股市的波动起伏；“月光族”在月底后悔没有强迫自己储蓄；“投资小白”则在苦恼如何投资。

非常幸运的是，基金定投完全能解决上述人群的苦恼，能够为他们提供一种相对稳定的投资方式，让他们获得“稳稳的幸福”。

2. 定投有什么过人之处

定投最突出的过人之处是三点：省时省力、积少成多、无须择时。

(1) 省时省力

基金定投可以说是非专业投资者进行权益投资的最佳切入点。基金定投在固定的时间、以固定的金额，自动扣款投资到指定的开放式基金。两个“固定”、一个“自动”省去了每一次交易琐碎的操作步骤，省去了每一天盯着股市指数起伏的时间，更省去了每一次关注行研新闻动态的选股分析过程。

(2) 积少成多

基金定投是以时间换空间的长期投资。其最大的好处在于分批进场、摊薄成本、消除市场波动性。都说“以史为镜”，那么我们就来分析一下美国 1926 年至 1992 年的现实例子：经统计发现，随着投资周期的拉长，投资的赔钱概率