



“每日经济新闻·理财不二牛”系列丛书

# 基金定投 的 奥秘

主编 李伟



## 理财不二牛定投法精髓：

- ◁ 永远不要相信别人，投资永远是你自己的事情。
- ◁ 让千万富翁的暴富梦见鬼去吧，定投不能带给你荣华富贵，但确实能给你稳定的财富。
- ◁ 定投的核心是你能够在新一轮大牛市来临前，手中积累足够的筹码，从而在牛市中能获得更大的收益。
- ◁ 贪婪与恐惧是人性的两大弱点，见好就收，落袋为安永远都是最现实的。
- ◁ 爱自己，爱家人，爱生活，这才是人生的本质。



天地出版社 | TIANDI PRESS



“每日经济新闻·理财不二牛”系列丛书

# 基金定投 的 奥秘



主 编：李 伟  
副主编：李 凯  
编 撰：李 娜 宋 双 黄小聪  
谭 婧 李 蕾 赵静林  
周雅珏 陆慧婧 刘海军

## 图书在版编目 ( CIP ) 数据

基金定投的奥秘 / 李伟主编. — 成都: 天地出版社, 2017.3

ISBN 978-7-5455-2629-5

I. ①基… II. ①李… 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052001号

JIJIN DINGTOU DE AOMI

## 基金定投的奥秘

---

出品人 杨政  
责任编辑 费明权  
封面设计 墨创文化  
电脑制作 跨克  
责任印制 田东洋

---

出版发行 天地出版社  
(成都市槐树街2号 邮政编码: 610031)  
网 址 <http://www.tiandiph.com>  
<http://www.天地出版社.com>  
电子邮箱 [tiandicbs@vip.163.com](mailto:tiandicbs@vip.163.com)  
经 销 新华文轩出版传媒股份有限公司

---

印 刷 四川新华印务有限责任公司  
版 次 2017年4月第一版  
印 次 2017年4月第一次印刷  
成品尺寸 165mm × 230mm 1/16  
印 张 24.75  
字 数 366千  
定 价 50.00元  
书 号 ISBN 978-7-5455-2629-5

---

版权所有 ◆ 违者必究

咨询电话: (028) 87734639 (总编室)

购书热线: (010) 67692522 (市场部)



## 五大基金公司联合推荐

时间熨平风险，复利积攒财富。基金定投讲述的是财富增长轨迹，刻画的是人生微笑曲线。希望本书能带你走进定投世界，让你的财富天天向上。

——南方基金总经理·杨小松

资产配置是门科学，也是门艺术。科学的资产配置是培养投资纪律性的开始，也是投资成功之道。本书通过详细且全面地阐述，帮助投资者建立长期投资、理性投资的理念，相信不同类型的投资者都将从本书中受益匪浅。

——鹏华基金总裁·邓召明

投资大师巴菲特曾说过，成功的投资需要时间和耐心。而这两样，也正是基金定投的真谛所在。这本书，除了全方位介绍基金定投知识，更有大量真实而鲜活的案例呈现，希望投资者能凭借此书，探索出属于自己的投资奥秘。

——东方基金总经理·刘鸿鹏

长期投资，追求的是复利的魔法；基金定投，静候的是时间的玫瑰。期待本书能帮助更多投资者了解和掌握定投策略，做长期价值投资者，收获从容丰硕的财富人生。

——博时基金总裁·江向阳

做好资产配置，坚信长期的力量。基金定投便是不错的选择之一。

——大成基金

## 三大银行联合推荐

投资理财不是一夜暴富的游戏，对于长期的投资规划，基金定投的确是一个比较好的选择。

——中国工商银行总行个人金融业务部总经理·宋建华

骐骥一跃，不能十步；弩马十驾，功在不舍。《基金定投的奥秘》一书解释了定投的智慧与准则，望读者借助此书掘悉投资的真谛。

——中国建设银行个人存款与投资部总经理·杨绍萍

对广大投资者而言，基金定投具有手续简单、省时省力、平衡风险、平均投资及复利效果等优势，已越来越为广大投资者接受并选择。《基金定投的奥秘》一书，结合业内专家经验，通过大量数据分析，对国内定投基金产品进行了详细分析，是值得广大投资者借鉴的得力之作。

——中国农业银行零售银行业务部副总经理·邵利洪



## 两个梦

◆李伟

欢迎你来到投资市场。这里是天堂，也是地狱！

来这里的人，都有一个发财梦。

发财梦，是好梦也是美梦。可是，多数这样的美梦，都是伴随着血淋淋的梦境而醒。一直以来，来到这个市场的绝大多数人，倾其所有，投入股市，企图一夜暴富，改变人生。他们的所想所谈，都是每天涨停、收益率一个月百分之几十、一年能翻几倍十几倍的神话。他们根本不屑于谈论每年几个点甚至十几个点的稳定收益率。他们在财富之路上迫不及待地狂奔。

2015年的罕见大股灾，以前所未有的财富毁灭过程，彻底地把人们惊醒。很多人亲历了，或者目睹了身边人的财富灰飞烟灭的残酷过程。

这次是让很多人彻底醒了。于是，他们重新审视他们来到这个市场的目的，不能追求暴富梦，而只能追求科学可控的财富增值梦。

暴富梦和增值梦，两个梦中的角色转换，是用20万亿的财富毁灭换来的。虽然残忍了一点，但是值得。因为，这可以避免以后更大的财富毁灭。

在新的梦境下，理性的人们开始关注和研究各类理财产品，尝试分散化投资，寻求每年能稳定增值的投资之道。

这是2015年股灾的巨大正面价值，也是留给中国投资市场的财富。它助

推中国投资市场逐渐走向正常化。

基金和基金定投的重要意义，就这样被前所未有的推到了大众的视野中。专业的事情，交给专业的人去做。在基金更加规范化运作和有效运行的环境下，如果投资者都通过基金和基金定投方式投资，时间的培育，将会让你的投资结出美丽之花。



# 目录 Contents

第一章	画像——让你看清楚自己的风格	1
第二章	从晦涩难懂到浅显易懂	7
第一节	牛妹的定投生活	9
第二节	想赚钱你就得拼	11
第三章	寻找你的影子	15
第四章	谁在“忽悠”谁	41
第一节	千万富翁不是梦?	42
第二节	定投永远不亏钱?	44
第三节	定投就是“懒人”神器	46
第四节	只买不卖最赚钱?	47
第五节	债基、货币也适合定投	49
第五章	实战派眼中的定投	57
第六章	他山之石	67
第一节	从100万亿美元的世纪赌注说起	68
第二节	定投在美国：追捧与争议并存	76
第三节	我国台湾市场——定投会“上瘾”	83
第七章	牛妹眼中的“定投法”	93
第一节	别相信自己的耳朵，相信自己的眼睛	94
第二节	选择波动较大、业绩优良的品种	95
第三节	固定投资周期与金额，但也不是一成不变	99



第四节	“只停利不停损”，聪明地选择卖出时机 .....	102
第五节	费率上需要“斤斤计较” .....	106
第六节	说不如做，现在就动手 .....	109
第七节	守住定投生命线——坚持！ .....	114
<b>第八章</b>	<b>品种胜于时机的把握</b> .....	<b>117</b>
第一节	基金公司需要实力说话 .....	118
第二节	品种选择依据历史数据 .....	128
<b>第九章</b>	<b>组合、组合还是组合</b> .....	<b>263</b>
第一节	组合的三大铁律 .....	264
第二节	绩优基金全呈现 .....	268
第三节	指数型基金同样有优劣 .....	272
第四节	各类指数型基金中适合定投的品种 .....	274
<b>第十章</b>	<b>轻松玩转基金智能系统</b> .....	<b>305</b>
第一节	“升级版”基金智能定投 .....	306
第二节	基金公司智能定投系统全揭秘 .....	308
第三节	基金公司智能定投原则——均线偏离法 .....	310
第四节	基金公司智能定投原则——移动平均成本法 .....	314
第五节	基金公司智能定投原则——市盈率法 .....	317
第六节	基金公司智能定投原则——趋势定投法 .....	324
第七节	基金公司智能定投原则——初始指数收盘价锁定法 .....	330
第八节	基金公司智能定投原则——自主灵活调整法 .....	333
第九节	基金公司智能定投原则——目标止盈法 .....	335
第十节	基金公司智能定投小诀窍 .....	337
<b>第十一章</b>	<b>分级定投的乐趣</b> .....	<b>339</b>
<b>第十二章</b>	<b>歪门邪道话卖出</b> .....	<b>349</b>
第一节	权益类基金一日售罄卖出法 .....	350
第二节	朋友打听卖出法 .....	359
第三节	配资电话接不停卖出法 .....	360

第四节	银行理财产品收益高涨卖出法 .....	361
第五节	口号遍地卖出法 .....	362
第六节	见好就收卖出法 .....	363
<b>第十三章</b>	<b>四步自测让你的定投更具“风韵” .....</b>	<b>369</b>
第一节	时间评估 .....	370
第二节	收益评估 .....	373
第三节	基金评估 .....	375
第四节	组合评估 .....	379
<b>第十四章</b>	<b>定投之独孤求败 .....</b>	<b>381</b>



## 第一章 画像——让你看清楚自己的风格

先来看一组问题：

1. 你想赚钱吗？
2. 你会赚钱吗？
3. 你能赚大钱吗？

再来看第二组问题：

1. 你能接受亏损吗？
2. 你亏损过吗？
3. 你有勇气接受资金被“腰斩”吗？

这两组问题，虽然很简单，但却相互矛盾。想要多赚钱，就必须承担更大的风险，这就构成了我们精彩的“矛盾人生”。应该说，人最看不透的就是自己。

牛妹根据亲身经历，不断摸索，总结出一套属于自己的定投法则，就将它称为“理财不二牛定投法”吧，希望能够为大家带来启示。

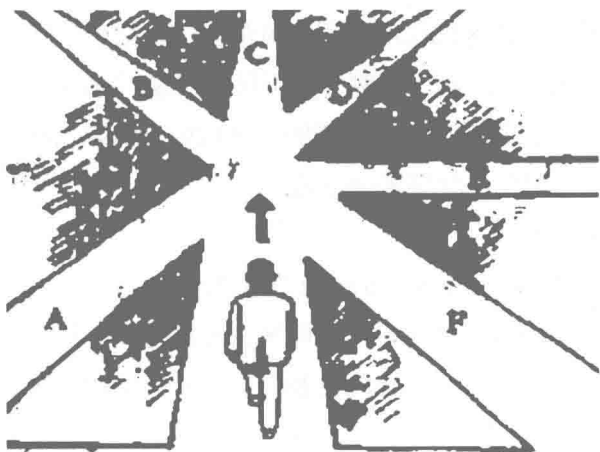
所以，在进入理财不二牛定投法（即“牛妹定投法”）学习之前，请你完成下面这组测试题。不多，就只有9道，但相信答完之后，你一定会有所收



第八题——（计时游戏）有3个人一起去住宿，一晚上的住宿费为30元。这3人每人掏了10元凑够30元交给了老板，后来老板说今天优惠只要25元就够了，于是拿出5元要求服务生退还给客人。服务生偷偷藏起了2元，然后把剩下的3元钱分给了那3个人。现在问题出现了：3个人每人掏了10元，现在又退回1元，也就是每人实际支付了 $10 - 1 = 9$ 元钱， $3 \times 9 = 27$ 元 + 服务生藏起的2元 = 29元，还有1元钱去了哪里？

- A. 1分钟之内想清楚                      B. 2分钟之内想清楚  
C. 5分钟之内想清楚                      D. 懒得想了

第九题——当你独自在野外散步来到一个分叉路口，凭感觉，你会如何选择？



- A. A                      B. B                      C. C  
D. D                      E. E                      F. F

第一题得分及解析：

选A + 2分；选B + 4分。

解析：这是一道无所谓对错的选择題，纯当我们的“开胃菜”吧！不过这題出得并非没有目的。左撇子的右脑比较发达，逻辑性很强，对于一件事情考虑得比较缜密，因此相对来说，左撇子也许在投资方面不会盲目冲动，

而是更为稳健。

第二题得分及解析：

选A + 1分；选B + 2分；选C + 4分；选D + 8分。

解析：相对于前面2道题来说，这一题肯定有标准的答案，1、2、3这三个数字能够组成的最大数字应该是C——3的21次方。

如果你选A，说明你性格中保守务实的作风相对较盛，属于典型的直线思维。

如果你选B，而且同时想到了2的31次方，那说明你有一定的思考能力，但是缺乏深度。

如果你选C，而且同时想到的是3的21次方，那么恭喜你，说明你有较为严密的逻辑推断能力，值得点赞！

如果你选D，牛妹这里就不得不多说两句了，这个数字完全就是键盘上随意敲出来的，连是几位都没有数，反正只要是这4个备选中最大的就行。所以牛妹就奇了怪了，你是如何选出来的？这只能说明你天马行空，随意性太强，性格中放荡不羁的成分更重一些吧！

第三题得分及解析：

选A + 6；选B + 4分；选C + 6分；选D + 2分。

解析：这是一道没有绝对对错的问题，不过这确实和每个人的性格紧密相关。崇尚传统的人，往往性格上更趋于保守；而喜欢与自然科学亲密无间的人，其作风更为务实；当然选择A和C的人，喜欢刺激、追求完美，往往会在言行上会有所“放纵”。

第四题得分及解析：

选A + 4分；选B + 3分；选C + 2分；选D + 6分。

这道题是牛妹很小的时候就知道的一道题，据说是考小学生的，如果想到点子上了，其实非常简单，否则真的感觉非常难。

看清楚了： $6 \div (1 - 3/4) = 24$

解析：这道题看似与性格和风险无关，但是考察的是各位对于数字的敏感性，因为投资玩的就是数字游戏，你只有喜欢数字、研究数字，才能真正

享受到数字增长和变化中的快乐。

第五题得分及解析：

选A + 2分；选B + 4分；选C + 6分。

解析：这道题纯粹就是让大家放松放松，如果你连这9道题都没有攻克的决心和毅力，那么想在投资理财上有所建树，牛妹还是建议你直接放弃得了！如果你对自己有信心，那么就迎接下面最为猛烈的“炮火”吧！

第六题得分及解析：

选A + 4分；选B + 3分；选C + 2分，选D + 6分。

这道题考的就是大家思维的严密性和反应速度。其实投资理财方面，这些都是不容忽视的。如果你能轻松驾驭这道题，那么说明你在未来的投资之路上具有不错的先天条件。

解析：人分别用A来表示；虎用B来表示，会划船的老虎用b来表示。

第一次：B + b过河，然后会划船的b回来；

没有过河的：A、A、A、B、b；河对岸为：B

第二轮：B + b过河，然后会划船的b再次回来；

没有过河的：A、A、A、b；河对岸为：B、B

第三轮：A + A过河，然后A + B回来；

没有过河的：A、A、B、b；河对岸为：A、B

第四轮：A + b过河，然后A + B回来；

没有过河的：A、A、B、B；河对岸为：A、b

第五轮：A + A过河，然后会划船的b回来；

没有过河的：B、B、b；河对岸为：A、A、A

第六轮：B + b过河，然后会划船的b再次回来；

没有过河的：B、b；河对岸为：A、A、A、B

第七轮：B + b过河，顺利完成任务，这样无论河两岸均不会出现老虎数量多于人的数量。

第七题得分及解析：

选A、B、C + 2分；选D、E + 4分，选F + 6分。

解析：这又是让你大脑放松放松的时候了，选择有难度的，选择轻松的，还是选择更为神秘的地方，这自然和性格有很大的关系。放松一分钟之后，我们进入后面更有难度的挑战呗！

第八题得分及解析：

选A+4分；选B+3分；选C+2分；选D+6分。

这又是一道逻辑判断题，考的完全是你的独立判断和思考能力，也就是你被误导的可能性有多大。当然，越容易被误导的人，其自身随意性越强。

解析：其实，这道题最后计算方法根本就是在误导你，要么你从前往后算： $30 = 25 + 3 + 2$ ；要么从后往前算， $2 + 3 + 25 = 30$ 。3个人实际支付的金额27元，就是包含了住宿费25元加上服务生藏起的2元。如果你能轻松想明白这道题，那么说明你受外界干扰的影响是有限的。

第九题得分及解析：

选A+1分；选B+2分；选C+6；选D+4；选E+3分；选F+1分。

解析：这就是纯粹是一道考直觉的问题了，你选择的路代表了你自己内心深处的真实想法，牛妹也相信科学的判断。

## 【总结】

9道题答完之后，是不是有种如释重负的感觉啊？其实这就是对你投资风格的一种测试，希望能有助于看清楚你自己。每道题都有一个分数，加总之后来看看自己属于哪一区间。

18~30分：你属于保守主义者，说明你对风险的厌恶程度是比较高的。

31~44分：你的投资相对稳健，既能承受一定的风险，也希望追求一定的收益。

45分以上：你的作风激进，但是一定要控制对收益的欲望，否则欲速则不达！

特别提示：以上分数仅供参考！如果你看清楚了自己的风格，那么牛妹这里提示注意，仔细阅读本书。同时根据自己的投资风格，对相应章节详读三遍（当然，能倒背如流更好！）。



## 第二章 从晦涩难懂到浅显易懂

有一则关于基金投资的笑话是这样的。

甲：“你买了基金吗？”

乙：“我们家不买鸡精。”

甲：“不买基金，那你如何赚钱呢？”

乙：“鸡精能赚钱？真的吗？那我赶快去买几袋！”

甲：……

虽然笑话有些夸张，但确实反映了大众百姓普遍存在的一种盲从心理。产生这种心理最主要的原因，就是大家对于日常的投资理财并未有正确、清晰的认识，以及合理的安排，甚至还误认为投资理财就应该是极易收获、稳赚不赔的生意。

要知道，天上从来不会掉馅饼，只会掉陷阱。试想，您每个月领的薪水，不论多少都是通过认真工作约20个工作日才换来的，那么投资怎么就能坐享其成呢？

所以，要想做好投资理财，必须从端正认识做起。大家首先要明白，投资本来就是一件很严肃的事情，不论您是道听途说还是有人指点，真正出手之前，都必须要先做功课，做到心中有数才行。哪怕就是去银行存款，您也得搞清楚活期、定期，以及零存整取之间的区别；其次，要认识清楚自己资