

孟岩的投资漫游记： 从“财帮子”到“有知有行”

降低股市波动，让更多人赚到钱



依据《UX强化咖啡
设计咖》第14集逐字稿改编
(播客主持: Riceman)

在过去近20年的时间里，孟岩的人生就像坐上了一辆过山车。几次大起大落的经历，极大影响了他的价值观，也深刻反映在了他打造的产品里。



孟岩的投资感悟

投资是一个心理上的游戏，逼着你自己去成长。



2007: 财帮子
(疯狂与增长)

2016: 且慢
(克制与信任)

2020: 有知有行
(认知与实践)

2008: 熊市破灭
(大盘暴跌75%)

2012: 个人穿仓
(港股高杠杆引发八位数亏损)

每一次坠入谷底的痛击，都在重塑他下一次创业的产品基因。

2005年，27岁的孟岩在微软拿2万月薪（当年上海房价仅6700/平），却觉得做Vista“挺无聊的”。他发现了作为老基民的父母面临的巨大痛点：



银行软件次日
才更新净值

父母每晚7点到10点
手动狂刷5家基金公
司网站



自己用Excel手
动计算总资产

看到父母两眼放光地付
出巨大成本去填Excel，
我觉得世界上可能有
十万个这样的需求。

2007年4月，工具+社区属性的“财帮子”上线。
迎面撞上中国股市大牛市，一切发展快得“极不真实”。

仅花6个月：
达成100万
注册用户！

1000点 → 60000点

外资VC：给出
200万美元
Term Sheet!

每天起来就是亢奋状态...
但也活在恐惧里：股市不
涨甚至下跌的时候，我的
用户是不是就没有了？

团队极限：3个工程师
撑起所事，只花了一台
服务器！白天拼命调
优，晚上迎接大批用户
查询冲击。

狂热中的产品设计陷阱

首创基金排行榜：
日收益、周收益排名，
刺激短期攀比。



排名	基金名称	日收益	周收益
1	3588	4935.293	+3.47%
2	3597	2099.338	+3.59%
3	9682	1200.950	+3.87%
4	3552	999.320	+2.45%
5	3532	653.530	+2.26%
6	3553	378.956	+3.17%

财帮子

社会化晒单：
鼓励用户炫耀每
日赚取的利润。

这些迎合人性的功能带来了极强的用户黏性，但孟岩后来意识到，这其实是在毁灭价值。

如果一个用户原本只投
5万，看到社区里别人在
更高点赚了钱，他就会把
另外10万也砸进来。

2008年，熊市降临。
多重打击同时到来，看不到黑暗的尽头。

如果没有我们，用户可能
亏不了那么多钱。如果用
户黏性是利用了贪念，这种
产品我毫不犹豫会放弃掉。

用户流失：
谁也不想每天看到
自己少了几万块。



VC撤资：
遇上雷曼倒闭，
外资VC撤回投资。



个人重创：孟岩
自己的基金也
产生严重亏损。



2012年，孟岩关掉财帮子。同年，他在港股上了极大杠杆（借钱投资），遭遇欧债危机。

味如嚼蜡...所有的器官都被占满了，饭咽下去根本不知道是什么。半夜惊醒，后背全全湿，汗是冷的。

为防平仓，在极低点主动清仓。亏损达“八位数”（千万级别）。残酷的是，一个月后股票涨回了最高点。

产品价值观的重塑：从迎合人性到克制贪婪

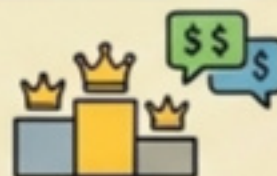
财帮子（2007 - 交易工具）



视觉基调：刺激、亢奋



核心功能：收益排行榜、社区晒单



产品目标：日活量（DAU）、用户量



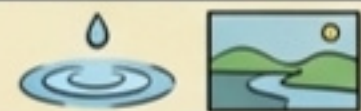
最终结果：牛市助长贪婪，熊市伤害用户



且慢（2016 - 理念品牌）



视觉基调：平静、克制



核心功能：推销“长期持有”的生活方式，基金只是工具



产品目标：用户的信任



（哪怕用户一个月不打开App）



最终结果：宁可少赚管理费，也要站在用户一边

Management Fee



2016年，孟岩开启第二次创业“且慢”。他不再想做一个纯粹的交易软件，而是想做一个像 Patagonia 或 星巴克 那样传递生活理念的品牌。

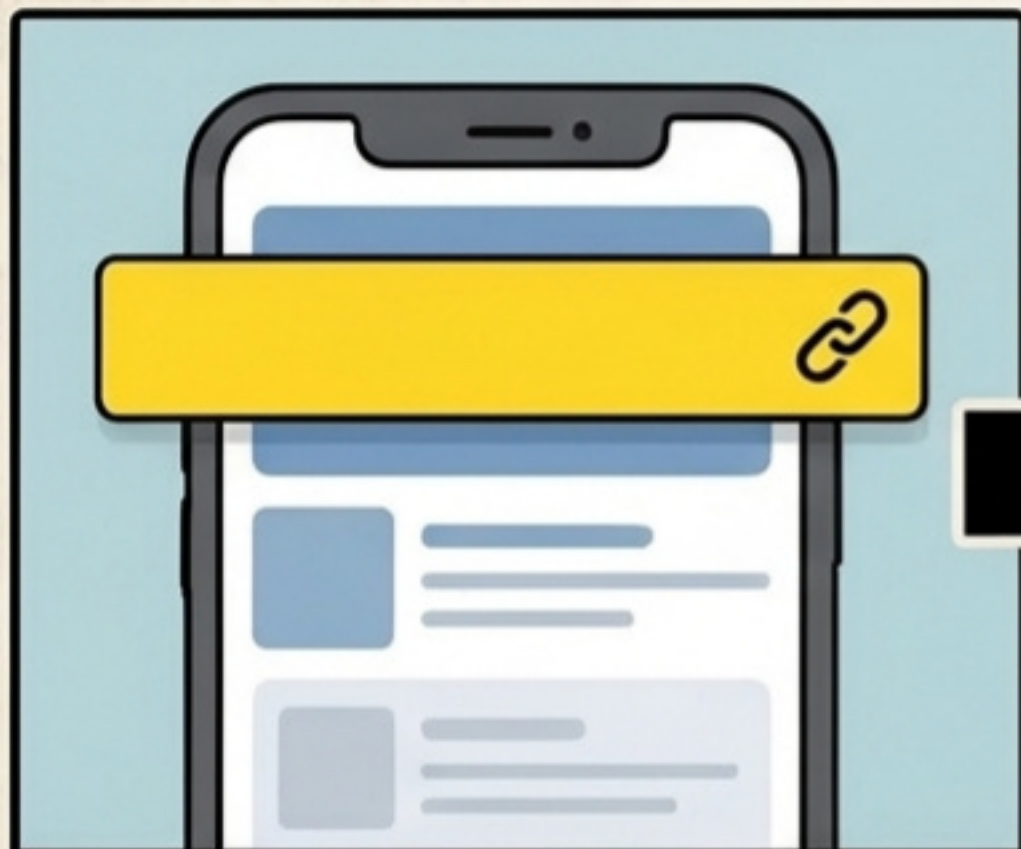
基金只是承载理念的工具。
每一个UI触点、每一次Loading图标、
每一句文案，都在传递这种平静。

- ❖ “用不贵的价格买好的资产，长期持有。”
- ❖ “投资只是生活的一部分，帮你把生活变得更好。你不应该每天盯着App刷净值。”



什么是“站在用户一边”的极致表现？

场景：发现某只基金在官网买有打折，但在且慢买不打折。



1. 发公告，并在App内挂出“小黄条”链接，直接导流让用户去竞争对手（官网）处购买。



2. 下午2点排查大额买入用户，客服主动打电话劝客户撤单。



3. 牺牲了眼前的管理费收入，换来了一辈子的契约关系与深度信任。

这种反直觉的商业操作，让许多用户产生了极大的信任。有财务自由的用户甚至因此深受触动，主动加入团队。

2019年底，因与管理层在战略上产生分歧，孟岩决定离开且慢。
伴随突发的严重腰椎间盘突出，生活千头万绪。

离职后整整一年，他依然坚持每周发布“且慢小账本”的投资实盘截图。

那是我承诺要做的事。哪怕每周截图会刺痛回忆，但如果
不贴，用户会不知所
措、非常焦虑。安抚他们，比
我个人的感受更重要。

2020年夏天，带着未竟的使命，孟孟岩开启第三次创业：有知有行。

有知

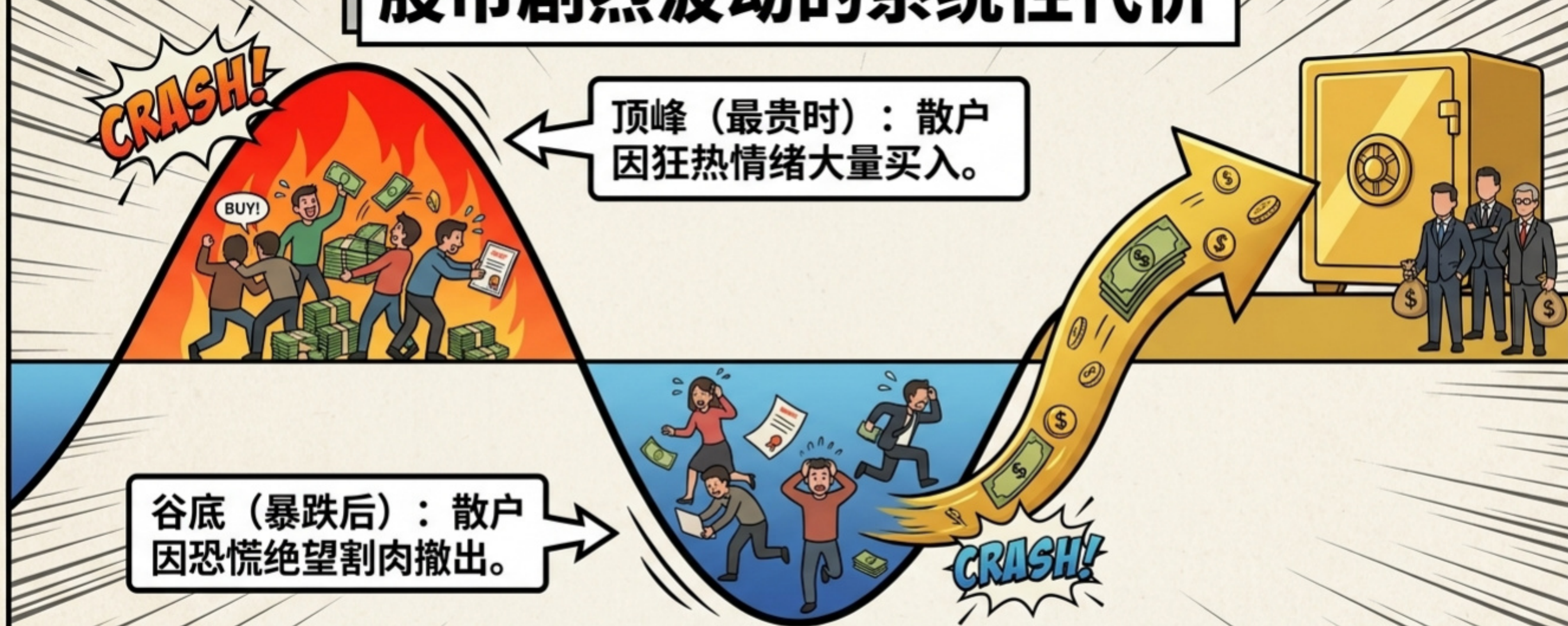
投资的认知

有行

投资的实践

放下焦虑，专注
当下，向内求。

股市剧烈波动的系统性代价



2015年牛市的研究揭示了一个残酷真相：巨大的波动会导致财富大转移——资金从认知不足的普通散户口袋，转移到了认知更高、资金更雄厚的富人手里。

20年前痛点依然存在。为此，孟岩定下了一个极为罕见的公司目标。

如果我们做好投资者教育和陪伴，大家不把长钱在好时全砸进、坏时全抽走，这种底层财富的转移就会变少。

高波动

稳定增长

**十年OKR：
让中国股市的
波动下降一半。**

投资只是让生活变好的工具。像“味如嚼蜡，一身冷汗”这样的经历，孟岩替我们经历一次就好了。把心思放在生活和工作上吧。