■基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文

当基民让我退休生活变得充实

⊙广东珠海 杨英莉

我原是一名公务员,而且是一个单位的负责人。去年7月份退休后,没有了公务,时间一下多了起来。正在我考虑怎么安排这些空闲时光的时候,与我同时办了退休手续的老贾串门到了我家里。他说:“老杨,我昨天开户买了南方积优基金,你也去买吧,当基民说不定能赚一把呢。”

老贾走后,我便和老伴商量:“怎么样,我们去当基民?”老伴说:“你真想赚一把?”“能赚当然好,”我说,“可我考虑的主要是有个事干,让退休生活变得充实些,免得成天闷在家里患老年痴呆症。”老伴听我说得在理,当即表示支持。

我和老伴的退休工资加起来每月有四千多元,属温饱有余者。这些年来有了二十多万元的积蓄。我和老伴商量:“我们用一半去买基金怎么样?”“行啊。”老伴回答。我又说:“那我有言在先。亏了可别埋三怨四啊,毕竟股票和基金现在已经长了不少了!”老伴想了想说:“亏就亏呗。反正我们每月有退休工资,又参加了医疗保险。”“对,你说得对!”我说,“我们做长期投资。亏了,就算我们为国家经济建设作贡献吧。”

和老伴统一思想后,我便去证券公司开了基金账户。我在电脑上查了查南方绩优基金的投资组合,觉得该基金持有的股票确实不错,便在8月28日那天以每份净值2.9817元的价格申购了十五万元南方绩优基金。

买上基金后,我们的生活便多了一项新内容。除每天上午我照常看看报纸、练练书法,或者走亲访友外,下午三点股市收市前我和老伴会结伴去证券公司营业部。我们主要是去看大盘的走势,特别是南方绩优重仓股的涨跌情况。然后我们会对当天南方绩优的净值进行猜测。晚上我在家里打开电脑上网,点击基金频道查看南方绩优的净值,看我和老伴究竟谁判断得对。不管净值是增是减,只要是判断对了,我们都会高兴好一阵子。

张大伟 漫画

国庆节后,我和老伴回了一趟湖南湘乡农村的老家。那是一个偏远的山村,交通和信息都比较闭塞,我们自然把基金抛置在脑后。11月下旬回到城里后,才知道股市在进行深幅调整,至11月30日,我买的南方绩优净值只有2.7523元了,我的账面自然出现了亏损。我故意装出很沮丧的样子对老伴说:“糟糕,亏了万多元呢!”老伴瞄了我两眼,宽慰我说:“怎么,这就沉不住气了?亏你还有言在先,给我打预防针哩。”我见老伴能经受住亏损的考验,不由得笑了起来。

我们仍像原来一样,在每天下午股市收市前去证券公司营业部,去看大盘的走势,看南方绩优重仓股的涨跌情况。许多人见我每天仍乐呵呵的,便问我的基金是不是在高位赎回空仓了?我说一份也没有赎回。“那你还这么高兴?”他们有些奇怪。我说:“从购买基金的第一天开始,我就作好了心理准备啊。”

随着大盘12月18日第二次探底回升,南方绩优的净值又在不断上涨了。至今年1月11日,已经到了3.1960元。我和老贾真的赚了一把了。我给老贾打去电话,本来一是想向他道谢(是经他的引荐,我才当基民并购买南方绩优的),二是想向他道喜(他应该赚得比我还多),没想到他在去年11月22日就把他所购的二十万元南方绩优基金全部赎回了。他很丧气地告诉我,他不但没赚到钱,还亏了不少。

从去年8月我开始买基金到现在,时间过去了半年。这半年,市场对广大基金投资者进行了一次不大不小的考验。我和老伴都经受住了这次考验。能经受住这次考验的原因,一是由于入市前我和老伴对风险有充分的估计,“没把所有的鸡蛋往一只篮子里放”(我们仍有将近一半的积蓄存在银行以备急需);二是作了长期投资的打算,准备无限期地持有所购买的基金。所以不管市场起起落落,基金净值涨涨跌跌,我们都能泰然处之,并且还有一种“任凭风浪起,稳坐钓鱼船”的快乐的感觉。

经受了这次考验之后,我和老伴对投资基金自然充满了更大的信心。

征文启事

本版推出“基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文”活动,凡和基金投资有关的各类故事,均在征文之列。

征文要求:生动、可读、感人,通过具体事例、人物、细节来达到主题,避免乏味空谈。2000字以内。来稿请发E-mail:zyw@ssnews.com.cn。请注明“基金改变生活”征文投稿。

■投资心得

提升基金管理质量五大法宝

⊙清泉

怎样体现出投资者持有基金的质量和效率,从而完成既定的投资收益预期。对于投资者来讲,还需要在提升基金的管理质量上下工夫。

第一,操作体系构建上的质量。采取“长期投资”还是“波段操作”,采取“一次性投资法”还是“定期定额投资法”。可以说,直接影响着投资者在基金操作中的成败。对于短线操作的投资者就不宜采取定期定额投资法,不利于基金进出的操作管理。同样,长期投资的投资者应当采取红利再投资。可以说,坚守什么样的投资理念,运用什么样的投资方法,是决定基金的投资成败的关键。

第二,渠道选择上的质量。服务完善、产品线丰富、成本低廉、有较多附加值服务的基金管理人及其代销机构,将会为投资者提供较多的投资便利和渠道优势,也能够使投资者在具体的基金投资过程中少走弯路。

第三,投资组合配置上的质量。是将鸡蛋放在一个篮子里,还是习惯于区别开来进行分散投资,这对投资者来讲是非常重要的。因此,评定一位投资者是不是能够驾驭和控制风险,不仅是看其选择了什么样的投资产品,更重要的是其在不同的投资产品和基金产品之间是不是进行了有效的平衡。特别是在面临市场环境变化时,是不是进行了灵活的品种调整,使投资组合得到优化。

第四,收益预期的质量。判断投资者是不是能够有效完成既定的投资目标和计划,还需要了解其在制定收益预期时是不是做到了“因地制宜”,并结合市场环境、投资者偏好、风险承受度及未来资金的实际需求,而做出的有效预期。

第五,是不是围绕核心产品构建组合体系。基金投资收益的取得和风险的回避,最根本的决定要素是基金投资组合的构建。可以说,良好的投资组合是基金投资成功的一半。但什么样的组合才是优质的组合,还需要投资者结合自己的个性化投资特点选择核心的组合品种,并始终围绕其进行相应的调整。

■基金知识ABC

投基税收有哪些规定?

由于证券投资基金是一种主要针对个人投资者设计的金融产品,因此世界各国大多都对个人购买基金提供特殊的税收优惠,以鼓励大家积极参与基金的投资。

目前我国的税收政策对个人投资基金也有很丰厚的税收优惠措施,个人投资者买卖基金份额免征印花税,个人投资者投资基金份额的差价收入也暂不征收个人所得税,比较起来,银行存款必须缴纳利息税,股票及债券投资必须缴纳印花税和股息/利息所得税,在税收这个因素上都不如基金投资来的优惠。因此,应该灵活地运用基金的税收优势,有效地达到资产保值增值的目的。

汇添富基金管理有限公司 China Universal Asset Management Co., Ltd.
热线电话:4008889918
工商银行 交通银行 招商银行
浦发银行 上海银行
开办基金定投业务

■晨星开放式基金周评

开基大幅下跌

⊙晨星(中国) 赵云阳

上周,晨星中国开放式基金指数全周大幅下跌3.30%,配置较多中小盘股的基金是上周的赢家。

股票型基金方面,晨星中国股票型基金指数大幅下跌3.69%。指数化投资的基金整体表现靠后,长盛中证100和易方达50跌幅最深,分别下跌了6.08%和6.05%。由于重仓钢铁、银行和有色类股票,大成创新成长和融通行业景气分别出现了5.93%和5.92%的深幅下跌。而投资中小盘类股票的基金表现抗跌,泰达荷银成长、中小企业板ETF和中银国际持续增长回报靠前,其中泰达荷银成长呈现上涨。

配置型基金方面,过去一周晨星中国配置型基金指数下跌3.17%,略低于股票型基金。积极配置型基金中,融通蓝筹成长、广发稳健增长和融通新蓝筹跌幅靠前,分别下跌了5.57%、5.43%和4.67%,这三只基金的仓位应该相对较高,且配置较多的金融保险和钢铁。而前期表现靠后的金鹰中小盘,上周得益于中小盘类股票的表现,获得了正收益。同时,海富通精选及其贰号以及巨田基础行业跌幅较浅,海富通基金得益于火箭股份和美的电器,巨田基础行业得益于中兴通讯和中国联通。保守配置型基金由于股票仓位相对较低,跌幅较浅,而前期表现较好的兴业可转债,由于受可转债市场以及正股的深幅调整,上周下跌了3.54%。

债券基金方面,晨星中国债券型基金指数全周下跌0.39%。

■晨星封闭式基金周评

折价率保持低位

⊙晨星(中国) 厉海强

封闭式基金的价格表现和净值收益在上周基本持平。晨星中国封闭式基金价格指数下跌了3.84%,略低于晨星中国股市指数3.89%的跌幅,而封闭式基金的平均净值跌幅在3.25%左右。全市场平均折价率略高于前周,成交量则有一定萎缩。

上周两只创新型封闭式基金净值损失最大。大成优选损失了6.75%,瑞福进取下跌6.69%。

价格回报率方面,上周只有基金汉鼎实现了0.42%的正回报,其余基金全部下跌,科汇和科翔的价格跌幅在一个百分点以内,相对较小。价格下跌较多的有基金安顺(6.01%)、基金通乾(5.81%)和基金金鑫(5.71%)。瑞福进取和大成优选的价格跌幅(5.01%、3.76%)小于净值跌幅(6.69%、6.75%)。

交投方面,上周封闭式基金市场的平均换手率(5.54%)和总成交金额(105亿)都较前周(6.43%、122亿)有所下降。

折价率方面,上周的平均折价率(15.46%)跟前周(15.17%)基本持平,处于历史低位。个体基金的折价率方面,除大成优选(9.60%)外,年内即将到期的基金科翔、科汇和金盛的折价率都在10%以下。瑞福进取是唯一溢价交易的封闭式基金。基金汉兴(22.84%)和基金景福(22.23%)是折价最高的两只基金。截至上周五,折价率在20%以上的基金还有12只。