

齐鲁财金

齐鲁晚报

开基净值(7月1日)

业绩排名均受“洗礼”

基金上半年“中考”成绩尴尬

上半年终于画上句号，基金中考成绩也水落石出，从这份成绩单看，基金的表现让其陷入尴尬境地。

此外，在剧烈的调整中，股票型基金排名也发生了颠覆性变化。其中上半年前10强股基全部换脸，且有7只曾在2010年的榜单中居后1/3，轻松实现了从垫底到冒尖的大跨越。而去年部分表现抢眼的基金遭遇净值向下、排名靠后的尴尬。但业内人士表示，应当理性看待基金短期业绩变化，基金投资者应当做一名长期投资者。

不到两成股基赚钱 业绩分化明显

WIND数据显示，截至6月30日，上证指数今年以来的跌幅为1.64%。受累市场低迷，公募基金表现不尽人意。全市场业绩表现最好的基金为南方隆元产业主题基金，收益率为5.766%。上半年市场中仅4只基金收益率超过4%，1只基金收益率在3.132%以外，剩余的154只基金收益率只在1%至2%之间。

具体基金而言，在238只可统计的股票型基金中，只有5只基金获得正收益，除了南方隆元外，还

WIND数据显示，基金今年的中考成绩并不理想。收益最高的基金收益率仅为5.766%，获得正收益的只有159只基金。其中238只股票型基金仅5只实现正收益，今年以来平均净值增长率为-9.08%，在“上半场”大大跑输指数，同时其业绩产生剧烈的分化。

有鹏华价值优势、长城品牌优选、博时主题行业、东方策略成长等4只基金，上半年回报率分别为4.96%、3.13%、2.88%、0.50%。正收益基金占比2.1%，即有98%的股基上半年赔钱。

与上述基金形成鲜明的对比的是，银华内需今年以来的净值增长率为-22.5%，位列股基中倒数第一。上半年，普通股基业绩首尾相差28.29个百分点，优劣之间相当于有4.9倍的差距，分化十分明显。另外，业绩较差的基金还有光大保德信中小盘、海富通中小盘、信诚中小盘、华富成长趋势、金元比联价值增长、民生加银精选等，上半年回报率均低于-17%。

分析人士表示，今年以来市场一直处于“挤泡沫”的过程中，此前被众多基金看好的中小盘股由于业绩未能兑现而遭遇“成长性质疑”，股价出现持续调整，拖累了众多重仓基金；而具有较高安全边际和估值优势的蓝筹板块

则成为部分坚守者的避风港，这也导致了今年以来偏股型基金业绩的剧烈分化。

基金排名大逆转 不应以短期业绩论英雄

上半年238只可统计的股基中，基金排名实现了大逆转，其中上半年前10强股基全部换脸，且有7只曾在2010年的榜单中居后1/3，轻松实现了从垫底到冒尖的大跨越。这7只基金分别为鹏华价值优势、长城品牌优选、博时主题行业、工银瑞信红利、长信金利趋势、南方成份精选和华夏收入。综合统计，上半年业绩前1/3的普通股基中，仅有10只排名去年业绩榜单的前1/3，也就是说，今年上半年业绩能保持上游水平的股基占比仅16.13%；而由后1/3跻身前1/3的基金有25只，占下游基金数量的40.32%；由中1/3跻身前1/3的基金有24只，占中游基金数量的38.71%。



不过，分析人士同时强调，暂时的业绩变化对于投资者并不构成足够意义上的参考。“从长期投资工具角度看，投资者应理性对待基金短期业绩的变化。”

基金还值不值得信任？

对于基金上半年的这份成绩单，在银行短期理财产品收益率动辄6%的强烈对比下，基民难免会感觉心寒。今年来收益率低迷带来的直接结果则是：新基金卖不动，老基金遭遇赎回危机。基金的价值是否应该被否定？

有专家表示，这显然不能否

定基金。投资者往往苛责专业投资者但是对自己的投资成绩却更为宽容。纵观今年上半年的市场，亏损是全市场普遍的情况，只是基民的情绪更容易被表达和抒发。基金是一个新兴的行业，它日后的发展只会越来越完善；有不少好的基金公司仍在努力，旗下的基金表现普遍很出色；有不少具有责任感的基金经理仍然在公募基金的岗位上默默耕耘，他们的坚持让我们看到了这个行业希望。而作为基金投资者，最重要的一点是，做一名长期的投资者。

(全景)



周爱宝

猫妈妈两次搬家的启示

周末的一场大雨，涤荡了泉城，退却了高温，带来了惬意的凉爽。我的“邻居”小花猫一家却很不爽，猫妈妈在雨中两次搬家，它的责任意识和风险意识，让爱宝深思良久。

爱宝家住一楼，有一个小院，常有无主的猫来光顾。其中一只小花猫是常客，偶而用剩饭菜喂它。上周五孩子突然发现，小院的桌子下，杂物后面，有一窝小猫，就是那只小花猫的杰作！

上周六早晨，济南市区就开始了阵雨，一直下不大。估计桌子下的猫窝还淋不着雨，一上午小花猫也没有动地方。

中午外面的雨点密了。孩子到院子里一看说，爸爸，花猫叼着一只猫宝宝正在搬家呢。原来雨下大了后，桌子就挡不住雨了，而这个位置还是小院的下水口。以前凉爽的小窝不小心建在“库区”里了！爱宝想帮小花猫一把，赶紧搬掉杂物，看见三只猫宝宝全身湿透，就用捞鱼的小网子把其中两只放进干桶里。正准备弄第三只时，猫妈妈回来了，不高兴，喵喵地叫着，抢着去叼跑出院子。我赶紧提着桶里的两只，追着，找到它的新窝。猫妈妈正在躺着身子哺乳呢，数了数，一共六只。这个猫妈妈体重不过三四斤，一窝竟产下六仔！也是一个英雄妈妈了！

昨天早晨，我再去看它的新窝，发现小花猫全家又搬走了！

小花猫两次搬家，给了我们很多启示。一是责任意识，四是

环保意识。这点值得狗和狗主人学习。猫的大便很难发现，因为它很卫生，每次都挖个坑给埋了。不像狗，随地大小便，而许多狗主人也不管，只享受狗忠顺带来当主人的快乐，不尽打扫狗屎的义务。最后，爱宝建议基金经理要向小花猫学习，把基民的钱当自己的钱，当自己的孩子来看。风险来了要把基民的钱放在安全处。即使不小心买错了股票要及时纠正，财越理越多才是买基金的目的。如果基金经理不忠于职守，甚至建自己的老鼠仓，我们基民只能骂你连猫都不如了。

宝眼看金融

Tel: 13505416757 Email: abab66@sina.com
http://blog.sina.com.cn/u/M09496210

我省加强旅游业“交强险”管理

近期，我省召开旅行社责任保险统保示范项目山东省联合工作小组一次会议，进一步加强旅游业“交强险”管理。

从日本大地震引发核泄漏到台湾阿里山小火车翻车，旅游安全问题进一步受到世人的重视，购买旅游保险已经成为市民外出旅游的必做功课。自2010年元旦起，国家正式推行“旅行社责任保险全国

统保”，将其纳入旅行社必上的强制险，保障旅行社和游客双方的权益。

据业内人士介绍，旅行社责任保险全国统保可说是旅游业的“交强险”，全国推广以来获得我省旅游局的高度重视，省内首批13家省直单位指定“公务代理”旅行社必须参保。为进一步加强管理，在山

东省保险中介行业协会常务理事单位、江泰保险经纪公司济南分公司的推动下，“2011年度旅行社责任保险统保示范项目山东省联合工作机制的确立，江泰保险经纪公司专门开设了专线和网站提供相关服务。

关注保险 关爱消费者

主办 齐鲁晚报《齐鲁财经》

协办 山东省保险中介行业协会

资金变动实时掌握 工银信使来帮忙

工银信使是工行为网上银行注册客户提供的金融信息服务，信息发布渠道为电子邮件、手机短信息或邮寄。

客户可通过信使服务定制所需要的余额变动提醒、财经信息、基金信息、股票信息、理财产品信息、账务信息、重要提示、对账单、业务处理、汇款通知、登录短

信提醒以及赠送信息等。客户还可通过该功能进行信使服务查询、修改、终止、展期和手机、邮箱、地址、缴费账号等信息的修改。

该产品具有如下特点：

1. 方便快捷。手机短信或电子邮件形式接收方便，私密性好；
2. 及时高效。随时随地及时了解财经资讯，轻松掌控私

人的财务信息；3. 信息全面。提供包括财经信息、账务信息、重要提示、赠送信息、余额变动提醒、对账单等信息的修改。

客户可通过工行个人网上银行、个人电话银行、手机银行(WAP)和网点等多种渠

道签订工银信使服务协议定制工银信使服务。

从山东省工行最新了解到，目前该行正在进行工银信使免费试用的优惠活动。如果您有及时掌握账户资金变动、获取银行金融信息的需求，赶快行动吧！

ICBC 中国工商银行 山东省分行

百姓理财服务热线

0531-89096315

开播时间：每周一至周五14:00-17:00 (热线不提供个股、基金及其他理财产品的操作建议)

你想持续稳定地赚钱吗

什么行业能持续稳定地赚钱呢？这是吴先生苦苦追寻的一个问题。吴先生以前是做机械配件生意的，前两年这个行业特别火，但从爆发全球金融危机以来，生意越来越不好做。平时特别关注报纸、网络等媒体，希望能从中找到受外界因素影响较小的行业，但一直都不甚理想。

直到有一天，他去朋友干洗店有点事情，一上午的时间，看到店里取送衣物的顾客这么多，跟朋友细细一交流才知道洗衣业利润竟然这么高，平均空间高达80%。洗衣服务的单笔交易金额低，且顾客愿意预先付款，不存在呆账、滞账的情况；产业变化小、风险低，它不像哗众取宠的流行性商品，或价格昂贵的奢侈品，只要消费者每天都要穿衣服，不管市场经济怎样变动，洗衣店的生意都可以永远持续下去，一年比一年生意好，使投资风险大大降低；洗衣业不像其它行业，必须先备货库，储放在仓库，再销出去，卖不掉

就要丢掉。因此，洗衣业不会积压资金，更没有存货损失。这和吴先生以前所从事的行业有很大的区别。他决定把投资方向锁定在干洗业。

考察了很多干洗品

牌，他最终选择了加盟国

际知名洗衣连锁、山东干

洗业第一品牌——朵拉国

际洗衣公司。自开业以来，

吴先生用心经营，短时间

便收回投资，利润稳步上

升。在朵拉洗衣公司的协

助下，成为金融业、银行业

等行业的定点团体洗衣单

位，现在每天衣物输送线

上都是满满的。

吴先生非常庆幸自己

当初选择朵拉国际洗衣公

司。他现在积极地向朋友

们推荐朵拉，希望身边的

朋友们也能快速加入赚钱

的行列……

**寻找
共同创业的兄弟姐妹
好项目 大品牌
投资少 收益高
朵拉国际洗衣连锁
咨询电话：
0531-86117788
400-809-5777
平均**

平均

行业

零售业

餐饮业

住宿业

服务业

批发业

制造业

建筑业

房地产业

金融业

交通运输业

仓储业

物流业

批发业

零售业

餐饮业

住宿业

服务业

<p