

比如今天银行卖基金，那么，今天就会有客户经理上门来销售基金；明天银行卖保险，那明天就会有客户经理上门营销保险；后天又是营销外汇理财产品……这种零散的服务，不仅会打乱高端客户的生活，还会令高端客户的资产配置丧失计划性，从而影响资产的收益。“以服务为中心”的银行会在年初或是其他合适的时间上门，从客户的需要出发，根据客户的资产状况，一次性为客户提供一份量身定做的理财规划，使客户的资产配置处于一个较优的水平。另外，“以服务为中心”的银行还会为高端客户提供增值的附加服务，比如洗车服务、免费体检，等等。因此，高端客户选择银行服务，要尽量选择“以服务为中心”的银行。■

(摘自《钱经》)

四招挑选好基金

程林■

1、关注历史净值成长率。包括两个指标：一是选定特定期间比较同类基金自期初至期末的净值涨跌幅；二是针对股票型基金，以股价指数某一段上升（或下跌）波段为基础，比较同类型基金在这段行情过程中的净值涨跌幅。尽管历史业绩并不代表未来盈利的可能，但有良好历史业绩的基金公司发行的产品，无疑在运作上有更多的优势，基金经理对于行情的掌握及选股方向也应有独到之处。

2、投资策略是否合理。基金的投资策略应符合长期投资的理念，投资人应避免持有那些注重短线投机以及

投资范围狭窄的基金，基金经理应具有丰富的投资经验，这关系到基金管理人过往业绩的持续性。在境外，一般强调基金经理必须具有敏锐的投资见解以及五年以上的投资经验。

3、关注波动率。所有投资工具都具有风险，而且报酬率与风险程度往往成正比。因此，必须将基金的净值波动程度量化，以衡量基金的风险程度。标准差是最常用的指标。基金标准差是根据每日实际净值与平均净值的差价累计计算而来，标准差越大，表示基金净值波动程度越大，风险也越高。

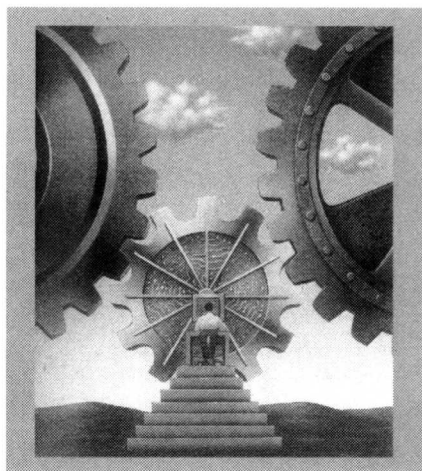
4、基金公司整体业绩和长期业绩。在境外，过去三年业绩是基金评比最重要的一个评估期间，国际基金评鉴机构进行基金评比时，通常都会选择成立满三年的基金。由于国内基金业发展时间不长，可通过观察基金公司所有基金业绩来判断其产品的业绩趋势，一般来说，如果一家基金公司基金业绩参差不齐，投资就有一定的风险；如果公司所有产品业绩都比较优良而稳定，说明公司整体运作水平好。■

(摘自《证券时报》)

学会用基金转换

冯静■

基金买卖的手续费比较高，所以，如果每次市场行情不好时，投资者都选择赎回基金，等市场行情向好的时候再申购，无疑会付出很大的投资成本。现在很多基金公司都为投资者提供了基金转换的业务，即在同一家基金公司旗下的不同基金之间进行转换，通常的做法是在高风险的股票型基金



与低风险的债券型基金、货币市场基金之间进行转换。投资者利用基金转换业务，可以用比较低的投资成本，规避股市波动带来的风险。一般而言，当股市行情不好时，将手中持有的股票型基金等风险高的投资品种，转换为货币市场基金等风险低的品种，避免因股市下跌造成的损失；当市场行情转暖时，再将手中持有的货币市场基金等低风险低收益品种转换成股票型基金或配制型基金，以便充分享受市场上扬带来的收益。

基金公司的基金转换业务为投资者提供了费率优惠。以广发旗下的基金为例，由股票型基金广发聚丰转换为货币市场基金时，只需支付0.5%的赎回费即可，市场向好时，再由货币市场基金转向广发聚丰，此时只需为货币市场基金新增收益的那部分基金份额补交1.5%的申购费即可，这样，市场低迷时，通过货币市场基金赚取了稳定收益，而且再转为股票型基金时，还省去了那部分资金的申购费。

投资者在最初选择基金时，应该考虑该基金公司旗下的产品线是否全面，可供市场波动时进行基金转换。另外，投资者需注意的是，不同的基金公司的基金转换业务收费方式不同，具体执行基金转换操作时，需咨询基金公司。■

(摘自《钱经》)