

怨,心细如丝。他经常站在悟空的一面说服唐僧,但当悟空有了不敬的言语,他又马上跳出来斥责悟空,护卫师傅,可谓忠心耿耿,企业对于这样的人,一定要给予恰当的位置,如行政、人事、质量管理、客户服务等方面。沙和尚忠心耿耿,他是唐僧最信任的人,是老板的心腹,但属于那种有忠诚度但能力欠缺的人才,老板喜欢用,但如果重用、大用,就会出问题。许多企业和团队之所以失败,往往坏在沙僧这类角色上,因为是老板的心腹,他们就会得到相当高的权力、地位,但由于能力有限,又无法担当重任,所以往往会造成企业的重大战略决策失误。

总的来说,唐僧团队之所以能取得如此辉煌的成就,关键在于这个团队的成员能够优势互补、目标统一,每个人都能发挥自己的效用,所以形成了一个越来越坚强的团队。

(摘自中国管理传播网)

监测基金的变化信号

黄晓萍

精明的投资人总是对其持有的基金保持监测,冷静根据变化重新评估基金的投资潜力及其在组合中的角色。以下是一些投资者需要关注的预警信号,但并非是卖出信号。

基金经理离职

基金经理的频繁变动是近几年国内市场关注的话题。基金的表现很大程度上取决于基金经理,毕竟其执掌基金的运作。很多投资者当基金经理离去时就会考虑是否该卖出该基金,其实不妨观察一段时间后再做出决定。第一,基金经理的离职对不同类型基金的影响大小不一。通常而言,对主动管理型基金的影响比被动管理型的基金即指数基金大;对股票基金的影响比债券基金的影响大;对单一基金经理型的基金影响比采取管理小组型的基金大。第二,也许新基



金经理能做得和老基金经理一样好甚至更好。第三,如果基金公司管理的资产规模较大,旗下有多只基金且是相似类型,公司就可以优秀的基金管理人去补充基金经理的空位,较好地完成基金经理的变更过渡。

因此,在得知基金经理离职后,投资者应密切观察基金投资组合和业绩情况。可以在新的季度报告出来后,仔细阅读其中的基金经理工作报告,将投资组合与此前的进行对比,看看重仓股、行业配置是不是有了很大变动,这种变动是否符合基金以往的风格,还是意味着基金经理采取了新的投资策略而卖出原来的投资。

资产规模增长

当一只基金的资产规模增长到一定程度时,回报可能会被太多的资产拖累,从而由前列回归到同类平均水平。虽然基金的资产规模与回报之间并没有直接联系,但资产规模会通过投资对象的可选择范围、冲击成本、流动性来影响基金的回报。因此一些基金资产增长到太大会暂时关闭停止申购;但也有不少基金不这样做,而是待资产膨胀到严重影响业绩的地步才采取行动。由此也可以理解为何在境外许多红极一时的基金都回归到平庸,当然还有许多比回归平庸更糟糕的事。

因此,需要关注基金特别是中小盘

股基金的资产增长状况。一般来讲,中小盘股基金在资产膨胀后经常不得不改变投资策略,因为投资对象相对资产而言已经不够了。此外,不少基金在大比例分红或拆分的推动下资产规模迅速膨胀,从原来的“苗条型”变身“巨无霸”,对此需要密切观察其投资风格是否发生相应的改变,是否还符合你原本的初衷与期望。

基金公司的变迁

基金公司的成长和基金公司的股东变化、管理层变更等都可能使基金经理在工作时分心甚至选择离职。如一些明星基金经理,在基金公司发行新基金时往往会被委任新基金经理,如果新基金的规模、投资策略与老基金有很大不同,则基金经理倾注在老基金的时间和精力可能会被明显分散。

如何了解基金的变化信号

首先,要关注你的基金管理公司。不妨定期浏览基金公司网站,追踪公司的成长计划、股东和管理层变更、基金经理变更信息以及新基金发行的新闻;留意邮箱、报纸上是否有新基金发行的宣传材料。其次,认真阅读基金的定期报告例如季度报告,检查你的基金资产规模如何、基金经理是否更换、投资策略的变化等。此外,可以借助第三方的资源,比如相关的网站,关注基金分析、基金信息报告等。

如果发现一些变化正在进行,要善于提出问题。比如你的基金管理公司正发行一只与你持有的基金非常相似的新基金,不妨咨询客服中心或者销售经理,问问这些基金有何差异,新基金是否会导致你的基金经理有更多工作要做。

倘若你担心基金的资产规模,就要去了解基金公司是否会在未来当某只基金规模足够大后关闭它。当某只基金要拆分或大比例分红并且频繁投放促销广告,要注意其规模可能会迅速出现“麻雀变鸵鸟”的大变化。

(摘自《钱经》)