

# 巴菲特索罗斯持仓曝光

## 巴菲特清空美银、耐克;索罗斯减持农业股,买进航空股



漫画 俞晓翔

### 存款利率市场化 招行否认“被试点”

昨日有媒体报道,央行已挑选包括招商银行在内的数家银行进行中期存款利率市场化的初步试点。试点项目的重要工作之一是形成五年内中期存款利率的报价竞价系统,以推广到其他经央行批准自由浮动存款利率的金融机构。报道称,该试点项目已启动至少两月。招行是被点名的唯一进入试点项目的大型银行,其他银行均为中小城市商业银行,数目不详。这一消息未得到央行的确认。而昨日招行总行相关人士则对记者否认了“被试点”的消息,记者采访的几家城商行也同样予以否认。

快报记者 周鹏峰 石贝贝 黄蕾

### 24股创历史新高

经过2月14日的大涨后,沪深两市共有24只股票创出历史新高,其中主板股票16只,中小板6只,创业板仅2只。股本最高的是中国化学,为49.33亿股,中国宝安股本为10.91亿股,其余股票的股本均低于8亿股。其中星河生物和巢东股份都是因为业绩优异引发了大涨,而西北轴承则是借助题材“发家”。值得一提的是,中国宝安、鼎立股份和中润投资三只房地产在调控政策不断的情况下依然创出新高,显得尤为难得。

24只创新高的股票普遍估值较高,其中西安旅游、江苏三友等5只股票的市盈率在100倍以上,另有6只股票超过50倍。在目前整体估值偏低的A股市场中,一旦后市出现回调,这些强势股可能会面临较大的回归压力。

《中国证券报》

### 48家地产公司发布业绩快报 房企还在“春天里”

截至2月14日,已有48家上市房地产公司发布2010年度业绩快报,其中42家实现盈利,占总比例的87.5%。其中利润较上年同期增长的有33家,仍有盈利但较上年同期下降的有9家。另外还有6家房企爆出业绩亏损消息。

在预增的房企中,13家2010年度净利润增长率超过100%,上海创兴置业更是出现了增长800%的“大丰收”,中弘地产、丰华股份、华丽家族、世茂股份等房企也都实现了300%以上的增长。

在“楼市调控新纪元”的2010年,大多数房企将交出一份漂亮的“年终成绩单”,同时也颇有底气地放出了今年销售业绩将继续呈现一定幅度增长的“豪言壮语”。但记者通过采访发现,也有不少开发商坦言“日子已经不好过了”,并对政策的市场影响心存隐忧,延期推盘的观望之风渐起。

快报记者 朱楠

漫画 俞晓翔

### 索罗斯对黄金唱空不做空

索罗斯之所以在最近几个季度持续减仓,是为了给接班人做准备。美国YCMNet顾问公司首席投资策略师迈克尔表示,当投资组合的管理者换人时,现有的持仓数量当然是越少越好,以便于新的基金经理展开新的布局。伯克希尔公司已雇佣对冲基金经理人库姆斯协助巴菲特进行股票投资,其最初有望掌管20亿至30亿美元的投资额度。

尽管巴菲特抛售了美国银行,但银行股却受到很多其他机构投资者青睐,多位美国知名对冲基金经理上季度增持了花旗银行。另外,汤森路透的统计显示,2010年第四季度进入对冲基金经理人热门股清单的还包括能源、生物科技等股票。

快报记者 朱周良

### 巴菲特上季度只买一只股

根据美国证券业的有关规定,投资额超过1亿美元的投资者,每年须四次披露其证券投资组合的最新情况。披露期一般在每个季度结束后的45天内,且这类报告有一个专门的名称——13F申报表。

本周,多位美股重量级投资人都发布了最新的13F申报表,公布旗下基金截至去年12月31日的持仓情况。巴菲特旗下投资旗舰伯克希尔公司去年第四季度对美国银行、耐克等8只股票进行了清仓处理。截至去年底,伯克希尔的美股组合中仅剩25只,为几年来最少的一次,总市值约526亿美元。2010年第三季度末,伯克希尔还持有33只美国个股。除了美银和耐克,被巴菲特

清空的另外6只个股分别是Fiserv、Becton Dickinson、康卡斯特、Lowe's、纳尔科控股(Nalco)以及雀巢公司的美国存托凭证。

此外,巴菲特还减持了纽约梅隆银行及穆迪公司的股份。其中,对纽约梅隆的持股比例减少10%,至179万股;而穆迪持股比例减少1.6%,至2840万股。据统计,巴菲特上季度出售的全部股份在去年第三季度末的市值为12亿美元。与此同时,巴菲特长期持有的可口可乐、美国运通、宝洁及卡夫食品等个股的仓位没有变化。

值得一提的是,巴菲特上季度唯一增持的股票是富国银行,持股比例增加1.8%,达到3.426亿股,目前,伯克希尔是富国银行的第一大股东。

### 基金推高新股定价

2011年以来,新股频频破发,其与基金不负责任的定价行为有密切联系。以华锐风电为例,长盛、广发、易方达等多家基金公司旗下基金所报出的申购价格都达到90元/股,在初步询价过程中,长盛积极配置债券基金、长盛中信全债基金、长盛受托管的全国社保405组合的申报价格高达96.50元。1月13日,华锐风电上市首日大幅破发。

基金为什么甘冒天下之大不韪,肆无忌惮地为新股抬轿?财经评论家贺宛男说,理由不言

自明,“花别人的钱不心疼”,即使套牢破发也不用自己掏腰包。

### 得陇望蜀

与此同时,一些机构又得陇望蜀,展开公关行动,要求修改《基金法》,取消禁止基金投资券商大股东在承销期内承销的证券的相关条款。

业内人士担心,如果修订后的《基金法》取消关于基金投资券商大股东在承销期内承销的证券的禁令,基金公司迫于券商大股东追求暴利的压力,在新股发行过程中的胡乱定价行为可能将更加严重。同时,在公开增

发市场,券商会否逼迫其控股的基金公司接盘,也将会变成一个十分严峻的问题。

统计数据显示,在国内现有61家基金公司中,券商系基金公司的占比超过50%。中信证券、广发证券、招商证券等数十家券商都控股有基金公司,所掌握的基金资产在1.5万亿元左右。一旦《基金法》第59条中关于禁止基金资产购买基金公司控股股东承销期内承销的证券被修订,基金公司运用基金资产为大股东所承销的新股“抬轿”将从此畅通无阻。

《瞭望东方周刊》

### 博弈基金法第59条

# 基金推高新股定价有恃无恐

今年春节前,《基金法》在完成对法律条文的修订之后,已开始向有关部委征求意见。细心人士发现,一些利益集团所极力游说的关键改动,已在《基金法》修订的征求意见稿中得到体现,其中最典型的是第59条。按照《基金法》的现有规定,基金财产不得投资基金公司控股股东承销期内承销的证券。但是,修订中的《基金法》却可能会把这个重要条款取消。

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)																								
800000	上证指数	2472.75	-0.15	800172	华锐风电	75.00	-1.33	800343	通威股份	19.25	0.73	800444	ST同力	0.00	-0.00	800538	ST同力	0.00	-0.00	800620	ST同力	0.00	-0.00	800001	浦发银行	13.03	0.00	800173	华锐风电	75.00	-1.33	800344	通威股份	19.25	0.73	800445	ST同力	0.00	-0.00	800539	ST同力	0.00	-0.00	800621	ST同力	0.00	-0.00

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)																								
800002	浦发银行	13.03	0.00	800174	华锐风电	75.00	-1.33	800345	通威股份	19.25	0.73	800446	ST同力	0.00	-0.00	800540	ST同力	0.00	-0.00	800622	ST同力	0.00	-0.00	800003	浦发银行	13.03	0.00	800175	华锐风电	75.00	-1.33	800346	通威股份	19.25	0.73	800447	ST同力	0.00	-0.00	800541	ST同力	0.00	-0.00	800623	ST同力	0.00	-0.00