

第三季度投资规模创15年来新高

巴菲特再现“贪婪”

在别人贪婪的时候恐惧,在别人恐惧的时候贪婪。第三季度美股备受煎熬,而巴菲特又开始“贪婪”了。巴菲特的旗舰公司伯克希尔·哈撒韦最新发布的财报显示,第三季度公司累计投资了239亿美元,创下15年来单季投资规模之最,其中纯股票投资达到70亿美元。有迹象表明,在继续关注金融和消费企业的同时,巴菲特开始有意识地在加大对工业等领域的投入,这反映出“股神”对于经济复苏前景的看好。



制图 李荣荣

大在消费品和金融之外的领域的投资,比如工业。“他肯定是看到了什么,而且是大家伙。”伯克希尔股东GRG公司的合伙人鲁索说。另一位伯克希尔的股东、亨利·阿姆斯特朗合伙公司的总裁阿姆斯特朗则表示,从以往经验看,巴菲特对于消费品和金融类公司的青睐要胜过工业企业。但是眼下市场变了,巴菲特的投资方向似乎也在跟着改变。鲁索表示,眼下对巴菲特来说具有吸引力的公司可能包括3M、肯纳金属等拥有专利技术的制造类公司。

再次出手“抄底”

上一次巴菲特单季投资超过200亿美元还是在2008年,当年他在第二和第四季度的投资都超过了200亿美元。

总体上看,伯克希尔第三季度的业绩表现并不理想,这在很大程度上是受到了股票衍生品业务的拖累。第三季度,伯克希尔净利润下跌24%。相比一年前,伯克希尔在股票衍生品方面的亏损几乎多了两倍。不过,巴菲特并不对这部分投资感到担忧。他说,衍生品投资组合的大幅季度性波动“毫无意义”,运营业绩才是衡量伯克希尔公司表现的更好指标。

伯克希尔第三季度的经营利润为38.1亿美元,同比增长接近40%。股票市场的剧烈波动,是三季度伯克希尔在衍生品市场“栽跟头”的主要原因。第三季度标普500指数累计下跌14%,创自2008年以来最大季度跌幅。仅8月8日一天,也就是标准普尔公司宣布下调美国最高信用评级后的第一个交易日,美股标普500指数暴跌超过6%。

但从最新披露的投资情况以及股市自那以来的表现看,这一次,“股神”似乎又抄到了底。在那之后,巴菲特8月15日接受电视采访时透露,他在8月8日当天买入股票的数量超过了今年其余时候的任何一天。巴菲特9月30日在接受电视采访时又说:“我们已经准备好了大量买入,只要哪只股票够便宜,我就会去买它。”

回过头来看,市场对于伯克希尔在9月底宣布回购自家股票的意外决定,多少有些误解。巴菲特一直抵触回购股票或是派息,因此在很多人看来,他决定回购自家股票可能是认为投资机会匮乏。但事实似乎并非如此。伯克希尔仅回购了1790万美元的股票,却斥资近70亿美元收购了其他公司的股票。 快报记者 朱周良

中国股市需要怎样的掌门人

刚刚过去的这一周里,中国证监会新任主席郭树清成为财经焦点人物。或致信寄语,或微博建言,公众以自己的方式表达对股市的期待。这些舆论反馈也让人对证券监管层的职责进行深思:中国股市到底需要什么样的掌门人?

回顾过去几年,中国股市可谓经历了大变革、大发展,但对于投资者而言,最为关注的是股市收益。“千好万好叫我亏钱就是不好”,这也是为什么股民对证监会评价的变化总是跟随指数起落。

实际上,中国证监会一直深陷指数漩涡。在历史上,A股也的确多次出现政策制造的牛市行情,如此循环,无论是投资者还是监管者都对政策与指数的关系格外关注。以至于当推出一项新的改革时,决策者有时不得不考虑其对指数的影响,一些本应推进的改革会因畏惧“指数”而停滞。上周发审委会议IPO审核仅有一家获通过,其余三家均被否。市场由此猜测,新任主席开始调控新股发行节奏,并将此视为一大利好。这里应指出,减少新股供应的确有利于当前股价,但其中透出的指数思维却不要得。投资者万勿寄希望于行政手段的救市,监管者则须谨记自身的定位是在打造一个规范运行的市场。

延伸阅读

郭树清6年半跨越“303米” “好的金融体系不是监管出来的”

从建设银行总行到中国证监会,距离303米,步行只需371步,大约三分半钟。这303米,郭树清走了6年半。

10月30日,周日,中午,一辆陌生的奥迪停在了北京金融大街19号富凯大厦A座门口,门口的保安注意到了这辆车,但他还不知道,在今后的5年中,车上的乘客将主导这栋大楼和整个资本市场。这是郭树清正式到证监会上班的第一天。此前两天,郭树清辞去建设银行董事长的职务,辞职公告言语恳切,他对建设银行所取得的成就十分欣慰,显得依依

不舍。顶住外围市场下跌的压力,上周A股顽强收阳,市场人士将之解释为投资者对新任证监会主席的美好期待。

郭树清此前在建行的经历和对上市公司本身的态度,也许会在其以后的证监会监管工作中得以体现。“监管很重要,但仅仅强调监管是不够的,好的金融体系不是监管出来的,机构内部的机制、市场结构体系才是最重要的。”郭树清曾经对于国际金融机构监管的观点,同样适用于他的新职位。

《理财周报》



大举投资工业企业

根据伯克希尔向美国证监会提交的最新文件,公司在截至9月30日的3个月中买入近70亿美元的股票,第二季度和第一季度,这一数字分别为36.2亿美元和8.34亿美元。此外,第三季度巴菲特还斥资50亿美元购买美国银行发行的优先股和权证,并为完成收购化工巨头路博润支付了约90亿美元。

到目前为止,巴菲特并没有发布三季度的持股清单。但从伯克希尔提交的文件来看,第三季度,该公司被列入“商业、工业和其他”类别的股票持有量按买入成本计猛增62%,至174亿美元,超过在金融和消费产品公司方面的股权投资。

分析人士认为,从最新的报告看,巴菲特一方面显著加快了买入股票的步伐,同时也开始扩

Table with 10 columns: 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(%). Contains a comprehensive list of stock market data.

中国邮政储蓄银行 南京市分行 便捷贷 咨询热线: 96086. Advertisement for postal savings bank services including personal loans, small business loans, and consumer loans.