聚焦巴菲特股东大会:

A股有很多机会

本报讯 北京时间5月5日深夜至5月6日清晨,股神巴菲特执掌的伯克希尔—哈撒韦公司2018年股东大会在位于美国内布拉斯加州的奥马哈(巴菲特的故乡)举行。记者就巴菲特股东大会十大亮点进行了梳理。

1、巴菲特是否进入半退休状态?

巴菲特指出,Weschler与Combs负责价值250亿美元资产的投资,而他自己负责几百亿美元股票与债券投资,还负责管理1000亿美元的现金。

他表示,"Ajit Jain与Greg Abel升职后,情况并没有大的改变,我认为,现实上,我在我最活跃的时候,就开始进入半退休状态了。"

巴菲特的老伙伴芒格在旁边取笑说,"巴菲特非常善于什么都不做。"

2、两员投资大将的业绩都跑赢了巴菲特本人

投资者非常关注巴菲特未来卸任伯克希尔CEO职务后的公司走势。当被问到两大投资经理Ted Weschler和Todd Combs的选股能力如何,以及投资回报业绩是否跑赢了标普500大盘时,巴菲特表示,可能永远都不会公布两个人的个人投资表现,两人的投资记录从入职以来基本与标普大盘相当(identical),有时候能跑赢大盘赢得绩效奖。

巴菲特也补充称,反正两员投资大将的业绩都跑赢了巴菲特本人。

3、巴菲特:中国的经济发展是个奇迹,A股有很多机会

在谈及中国经济时,巴菲特表示,在过去几十年里中国取得的经济进步"完全是个奇迹"。

他认为,中国经济发展取得成功主要在于成功释放了中国人的创造潜力,一个国家要发展就应该像中国这样致力于释放民众创造力。巴菲特表示,"中国人聪明,勤奋,必然拥有美好的经济前景"。

巴菲特还表示,其旗下公司将扩大对像中国这样体量大、增长潜力大的经济体的投资。

而在股东大会的问答环节上,巴菲特直言:我想说,中国有很多机会,我想除了中国,你可能不会再到别的国家找到投资的想法。中国市场是年轻而庞大的市场,A股市场的年龄和有效率的成长是成正比的。

4、巴菲特:虚拟货币将死得很难看

会上有记者询问巴菲特更多关于虚拟货币的看法。巴菲特说,"虚拟货币的结局将非常惨。"

巴菲特认为,虚拟货币不是一个像土地或者公司这样,产生价值的资产,即一个持有者可以以比他们买入时更高的价格卖给下一个人。这和集邮与收藏黄金是一样的道理。

巴菲特说,"如果你在基督时代买过黄金,并且使用复合利率计算,也只有百分之零点几。"

巴菲特说,虽然人们可能会像去年那样对虚拟货币市场趋之若鹜,但这种热潮过后,糟糕的结局就要出现。这样的交易也往往吸引骗子。

芒格则表示:比巴菲特更讨厌加密货币。

5、投资IBM是错误,投资苹果的结果未知

在被问及伯克希尔哈撒韦为何第三次减持IBM,同时却继续增持苹果时,巴菲特说道:"我认为它们是两家区别很大的公司,是两种不同类型的投资决策,而我在前者的投资上犯了错。至于后者,未来我们将会见证我到底是对了还是错了。"

6、巴菲特再曝投资技巧:投资那些会让人亲你一口的产品

在被问及如何选择产品投资时,巴菲特回答说,有些产品把它送出去时人们都想亲我一口,而不是打我一个耳光。

巴菲特举了一个有趣的例子:看看喜诗糖果(巴菲特典型的成功投资案例),如果你住在加州,你是十几岁的小男孩,你去到你女朋友家里,你给了她一盒糖果,她亲了你一口,其实那个时候如果送便宜的糖果是达不到那个效果的。所以,我们投资的这些产品,你想把产品送出去人们都想亲你一口,而不是打你一个耳光,这是很有意思的一件事。这需要很久的分析,看看这种消费品是不是在各种环境下都能很好生存的时候再去做投资的决定,我们都是以这样的形式进行投资。

巴菲特认为苹果的iPhone也会带来这样一种风潮,这是很重要的。

7、富国银行的问题不比其他银行更严重

今年富国银行接连因侵犯消费者利益的房贷和车贷不当行为遭到监管机构处罚。

股东大会上,巴菲特被问到,在什么情况下会退出对富国银行的投资,毕竟当下富国银行还身陷销售丑闻之中?

巴菲特坦言,富国银行的问题来自于激励机制。他还表示,他的一些非常棒的投资,例如美国运通、GEICO都曾面临过很糟糕的问题,而后这些问题获得了解决。所有大银行都有这样或那样的问题,不认为富国银行的问题比其他银行更为严重。

8、伯克希尔九年来首度亏损!一季度亏损的11.4亿美元

股东大会上,伯克希尔哈撒韦发布的2018年一季报显示,该公司九年来首度亏损。尽管伯克希尔公司指出亏损主要是由于会计准则的改变,但是巴菲特最青睐的衡量净收益的指标——每股账面净资产也出现了同比下降。

财报显示,该公司一季度投资亏损62.63亿美元,衍生品亏损1.63亿美元,经营利润盈利52.88亿美元,合计亏损11.38亿美元。

公司解释称,之所以一季度会发生明显亏损,主要是由于会计准则的改变。

9、巴菲特:我们每周赚4亿美元

巴菲特在大会上开了个统计方面的玩笑,称伯克希尔每周能赚四个亿,因为钱太多了,他不得不把钱花出去,但进行大象级别收购很难。截至季度末,伯克希尔账上大约有1000亿美元现金。

10、"股神"巴菲特的七条投资建议

股神巴菲特被认为是全球最好的长期投资者。因此巴菲特在投资方面的智慧被备受众人的青睐。人们期望可以从巴菲特的言语中找到可以用于指导自己生活的箴言。巴菲特在过去多年中对于个人投资有着7大建议。

1、一个人今天之所以可以在树荫下乘凉是因为他很久之前种下了这棵树。

2、只买自己愿意持有的东西,即使这个市场关闭10年。

3、价格即你愿意付多少钱,价值则是你收获了什么。

4、现金对于一家公司的重要性就好比氧气对于人的重要性。永远不要在事情发生时毫无准备。

5、风险在于你对从事的事情一无所知。

6、大部分人不适合投资股票。

7、记住回馈。

(21世纪)

北上资金买入趋势仍在持续

这10只股或许有"肉"吃

近来沪深两市持续震荡,热点轮动加快,存量资金腾挪迹象明显,尤其是在A股大市值蓝筹股出现大幅调整、每日额度扩大4倍之后,深股通等北上资金的动向颇为市场所关注。据数据统计显示,北上资金买入趋势仍在持续,大盘蓝筹股依然是其重仓首选。专业人士认为,深股通等北上资金操作风格比较稳定,同时选股能力较为精准,所选筹码的流动性也比较好,对于普通投资者而言,具有较好的参考价值,可关注其中的低估值绩优股。

重仓持有48股

据数据显示,北上资金持股数量在亿股以上的个股共计48只,包括医药行业龙头恒瑞医药、水泥行业龙头海螺水泥、银行业巨头工商银行、券商行业龙头中信证券等等。

其中,北上资金持股比例最高的是方正证券,共计持有120282.77万股,占公司流通A股的14.61%;长江电力居第二位,被北上资金持有116616.42万股,占公司流通A股的10.14%。此外,海康威视、农业银行、美的集团等均是北上资金的重仓股。

值得一提的是,北上资金所持个股业绩均表现比较亮眼。数据显示,在已经披露的2018年一季报中,231只个股今年一季度归母净利润实现翻倍增长,其中,18只个股归母净利润增长了10倍及以上。

归母净利润增速最快的是吉翔股份,该股2018年一季度实现归母净利润4204.21万元,同比增长2814.43%,而净利润快速增长主要是因收购吉翔影坊100%股权后,全资子公司吉翔影坊影视业务有序开展,去年先后完成了《国民大生活》、《平凡岁月》等多部电视剧及《三生三世十里桃花》、《缝纫机乐队》等电影的投资、制作和发行,使得公司净利润快速增加。

多数个股跑赢同期大盘指数

值得一提的是,从股价方面来看,北上资金所持个股股价表现不一,但是多数在年内实现了上涨,并跑赢了同期大盘指数。数据显示,上证指数年初至今区间跌幅为6.54%,而北上资金所持个股中,521只个股今年以来股价实现上涨,其中,125只个股累计涨幅在20%以上。

卫宁健康年内累计涨幅47.14%领跑,受益于医保改革、智能医疗、国产软件等概念刺激,卫宁健康自1月下旬开始股价持续震荡向上,并在4月25日创了近两年来新高13.79元,随后出现调整,目前股价重回20日线附近,截至5月4日收盘,股价报12.24元/股,区间涨幅为88.97%。

另外,长亮科技、上海钢联涨幅则排在卫宁健康之后,分别为87.58%、84.51%。

收好这10只潜力股

事实上,A股市场今年以来经历了大幅调整,尤其是3月底以来,震荡加剧,多数个股股价经历了大幅回调,而北上资金买入的多数个股却逆势上涨,这令投资者羡慕不已。那么,投资者如何跟着北上资金去捕捉潜力股呢?

大同证券国际理财师田晖认为,深股通等北上资金主要是倾向于中长期价值投资,操作风格比较稳定,同时选股能力较为精准,所选筹码的流动性也比较好,对于普通投资者而言,其动向具有较好的参考价值。不过,在目前市场行情还未明朗的情况下,对于前期涨幅较大的个股,投资者不应盲目追高,应等待回调适时介入;同时,要考虑股票的成长性,目前的话,多数上市公司已经发布了2018年一季报,有的上市公司甚至已经进行了中报预告,投资者可以选择其中的低估值绩优股进行关注。

根据以上标准,剔除前期涨幅较大的个股,记者从北上资金所持标的中选择出了10只潜力股,以供投资参考(见下图)。

(重商)

北上资金所持标的中10只潜力股

证券简称	今年一季度归母净利润(万元)	今年一季度归母净利润增幅	市盈率(倍)	持股比例(%)
浙江医药	46534.03	1838.06	21.80	1.86
聚光科技	3585.94	141.35	27.19	7.90
瀚蓝环境	30817.75	133.96	14.70	2.35
海螺水泥	477806.99	121.90	9.83	6.27
王府井	45440.92	107.81	14.71	7.09
华域汽车	291131.98	90.45	9.53	6.64
欧普照明	7016.66	42.20	39.53	6.82
安琪酵母	27734.67	30.24	32.04	7.53
上海机场	101791.21	28.62	25.13	32.13
恒瑞医药	94945.14	16.95	70.00	14.67

(本版文章不构成投资建议,据此入市风险自担。)