

巴菲特“买买买” 继续看好科技金融

索罗斯青睐消费板块

□本报记者 陈晓刚

美国各大基金经理提交给美国证监会的第三季度13F持仓报告陆续出炉。总是赶在最后一截止日期前一刻提交的“股神”巴菲特和“大鳄”索罗斯这次全面“互怼”。前者大举增仓美国股市,后者小幅减仓。

在板块选择上,巴菲特继续看好金融、科技板块;索罗斯却减持了上述两个板块的仓位;索罗斯对必需消费品板块日渐青睐,巴菲特却砍掉了不少必需消费品板块的仓位。

索罗斯“用脚投票”

索罗斯今年以来持续强调,美元飙升和新兴市场的资本外逃可能导致一场重大的金融危机发生。从最新美股持仓数据可见,“大鳄”对美股市场不甚看好,已经“用脚投票”了。巴菲特则多次表示,投资者在面对股市剧烈波动时,最好的方法应该是保持冷静,并坚守长期持有的投资原则。

第三季度13F持仓报告显示,截至2018年9月30日,巴菲特投资旗舰伯克希尔哈撒韦公司总计拥有价值约2210.2亿美元的美国股票,比上一季度增加了254亿美元,增加幅度约为13%。在其美股投资组合中,新建仓4只,增仓7只,维持仓位不变29只,减仓6只,清仓2只。

截至2018年9月30日,索罗斯基金管理公司总计拥有价值40.77亿美元的美国股票,比上一季度减少了7.45亿美元,减少幅度15.5%。在其美股投资组合中,新建仓50只,增仓20只,维持仓位不变13只,减仓68只,清仓60只。



新华社图片

板块调整 你弃我取

科技板块、金融板块成为了巴菲特最重要的增仓对象,其中科技板块仓位比上一季度增加2.6%,金融板块仓位规模增加2.3%。必需消费品板块(-3%)、能源板块(-1.2%)则是他减仓最大的对象。

索罗斯则恰好相反。必需消费品板块仓位比上一季度增加64%、通讯板块仓位规模增加5.3%,为最大的两增仓板块;金融板块(-6.4%)、科技板块(-4.8%)则成为他减仓最大的板块。

两人的差异主要集中在金融、科技、必需消费品三大板块上。从标普500指数分类子板块指数10月以来的表现情况来看,标普500金融指数从9月28日的458.18点跌至11月14日436.868点,跌幅4.65%;标普500信息技术指数从1322.07点跌至1166.4384点,跌幅11.77%;标普500核心消费品指数从554.91点升至574.6761点,涨幅3.56%。

在这一轮的调仓换股中,索罗斯短期可谓占得先机。但美国市场人士评论称,巴菲特着眼的是长线机会。彭博经济学家指出,巴菲特

可能在押注美国经济走强和利率持续抬升,最终会利好于美国最大型的银行。

巴菲特增仓苹果未赚钱

在第三季度的巴菲特新建仓位中,第一位是摩根大通,买入3566万股;第二位是甲骨文,买入4140万股。在其增持仓位中,第一位是苹果,增持52.2万股;第二位是美国银行,增持1.98亿股。在其清仓的仓位中,第一位是圣诺非,卖出370万股;第二位是沃尔玛,卖出139万股。

其中,摩根大通股价二季度末为近105美元,三季度冲高遇阻回落,11月14日收盘价为107.33美元;巴菲特的这笔投资估计已遭小幅浮亏。苹果股价近日大幅回调,已跌至今年7月初的最低水平,巴菲特的增持仓位估计已被套牢。被巴菲特清仓的沃尔玛近期却表现抢眼,本季度以来上涨逾8%。

索罗斯方面,在第三季度的新建仓位中,第一位是论坛媒体公司(TRCO),买入160万股;第二位是农产品公司ARCHER-DANIELS(ADM),买入72万股。在其增持仓位中,第一位是微软,增持42.9万股;第二位是安硕MSCI新兴市场ETF;增持100万股。在其清仓的仓位中,第一位是恩智浦,卖出192万股;第二位是通信和航电设备制造商罗克韦尔科林斯,卖出63.4万股。

其中,论坛媒体公司股价自7月中旬以来上涨逾20%,索罗斯的这笔投资估计已获得浮盈。但微软股价跌至7月中旬水平,索罗斯的增持仓位估计已被套牢。被索罗斯清仓的恩智浦自9月20日以来一度下跌逾12%。

英国脱欧谈判取得重要进展

前景未明仍将考验市场

□本报实习记者 薛瑾

在历经数月谈判后,英国与欧盟就脱欧问题达成初步协议并获英内阁批准。不过,协议正式签署还需得到英国议会和欧盟各成员国的批准。目前来看,英国议会是该协议面临的一个重大难关,英国有序脱欧仍任重道远。

近期随着英国脱欧议程进入关键性节点,各类消息都可能给金融市场带来波动。市场人士称,在脱欧事宜尘埃落定前,这个欧洲地区的“一大不确定性”还将让金融市场继续经受考验。

草案进入下一轮

在长达五个小时的“马拉松式”内阁会议后,英国首相特雷莎·梅当地时间14日晚间宣布,前一日与欧盟达成的初步协议草案已经获得内阁支持,在英国脱欧进程中迈出了“决定性的一步”。她称草案是历经数千小谈判的结果,并坚信其是所能达成的最佳结果,符合整个英国的利益。

在此之后,欧盟公布了长达585页的脱欧协议草案文件。这份草案覆盖了脱欧之后的公民权利、金融安排、脱欧后过渡期计划等,主要议题包括爱尔兰边界、公平竞争环境、未来贸易协定、渔业、政府治理和金融市场等方面。其中边界和贸易问题备受关注。协议称届时若未达成正式协议将采用“保底方案”,即欧盟与英国将建立一个排除渔业和水产品的“单一关税区”,将北爱尔兰与爱尔兰一并覆盖,避免脱欧后北爱尔兰与爱尔兰出现海关、口岸、检查站等“硬边界”,北爱尔兰需遵守部分欧盟规则等。爱尔兰副总理Simon Coveney对此草案表示支持态度,认为它“保护了边境人民的利益”。

按照脱欧流程,协议草案获得内阁通过的下一步,便是欧盟成员国的审议和英国议会的审批。欧洲理事会主席图斯克15日确认,欧盟将在本月25日召集成员国召开“特别峰会”,讨论该协议草案。而据媒体报道,各成员国代表已准备进入忙碌状态,紧锣密鼓审议该草案,或将在本周内将各方反馈提交给欧盟脱欧首席谈判官员。

而英国议会的审批,则被认为是一道难度系数较高的关卡。按照流程,该协议草案提交给议会后,议会将会在12月对其进行投票表决,关乎着草案最终能否生效。若草案获得通过,协议将进入本地立法程序;若未获通过,此版脱欧协议草案将会“搁浅”。

闯关不易 英镑承压

从目前的情况来看,这版协议草案阻力重重,前景未明。据媒体报道,虽然内阁最终批准了该草案,但是在没有更好的替代方案下不得已作出的选择。

分析人士预期,英国保守党强硬脱欧派的反对,加上在野党工党的否决等多方阻力下,不仅可能使得协议草案难以闯关成功,现任首相梅或许还会面临“下台”危机。还有分析称,去年大选造成的“悬浮议会”局面,让梅失去了在英国脱欧问题上的内部掌控优势,削弱了她在议会中推动英国脱欧的能力,增加了英国脱欧的难度与不确定性。

互联网医疗走出盈利困局仍需时间

□本报实习记者 周璐璐

阿里巴巴投资控股的内地医疗健康平台阿里健康(00241.HK)15日早间发布公告称,公司与蚂蚁金服旗下支付宝签订为期三年的战略合作协议。根据协议,阿里健康将独家在支付宝客户端上建立独立的医疗健康服务频道,全权管理和营运该频道内的医疗健康行业合作伙伴。

2014年起迎来爆发期的互联网医疗行业,现已棋至中场。该行业中,阿里健康今年已实现扭亏为盈,但包括挂牌港交所的平安好医生(01833.HK)和挂牌纳斯达克的1药网(YLO)在内的多数公司仍处于亏损状态。分析称,此类公司若想走出盈利“困局”仍需时间。

公司竞相加码

阿里健康15日发布的公告称,此次与支付宝的战略合作为二者在医疗健康服务领域形成优势互补的一次“强强联合”。阿里健康在获得

蚂蚁金服体系内资源共享和协同的同时,也会以自身在医疗健康领域的沉淀和优势去丰富和优化支付宝平台的医疗服务场景。

除阿里健康之外,包括平安好医生、1药网母公司111集团在内的上市公司以及微医、春雨医生等未上市公司均对互联网医疗行业进行了深入布局。

平安好医生今年8月宣布,以人民币9.8亿元收购万家医疗来打造基层医疗线下流量端口,此后先后宣布携手东南亚O2O平台Grab和泰国杜斯特医疗服务集团加码海外医疗健康市场,扩大用户基础。公开资料显示,目前平安好医生的医疗服务网络已覆盖美国、韩国、瑞士、新加坡等近10个国家和地区,与上百家知名医院均有合作。

据悉,1药网母公司111集团近期先后与天津中新药业、美国药企曼秀雷敦及意大利跨国药企美纳里尼达成战略合作,截至今年7月,111集团已与国内外60多家知名领先的药企建立了战略合作,并形成了由B2C医药平台“1药网”、

互联网医院“1诊”及B2B医药平台“1药城”三大业务板块组成的医药新零售平台。

此外,微医联合哈佛大学陈曾熙公共卫生学院和浙大睿医人工智能研究中心通过融合AI技术发布了“21世纪赤脚医生”平台,春雨医生也携手中信医疗集团、北京建宫医院等完善其互联网诊疗平台。

盈利模式仍需探索

近年来,随着科技赋能、政策助力,互联网医疗行业显示出了巨大的发展潜力和爆发式的增长。然而,该行业中能够实现盈利的公司却寥寥无几。分析称,互联网医疗行业的盈利模式仍需摸索,参与公司实现盈利还需时间。

阿里健康今年5月发布的截至3月31日止的2018财年年报显示,公司该年度实现收入24.43亿元人民币,毛利6.53亿元,收入与毛利同比分别增长41.42%和1248.7%,首次实现了扭亏为盈。该年报称,收入和毛利的强劲增长主要得益

于该年度健康产品销售业务和电商平台服务收入的快速增长。这意味着,其与医疗相关度较高的线上咨询和健康管理两大业务还未带来明显的利润增长。

据平安好医生招股书显示,平安好医生连续三年亏损逾20亿元,2015年至2017年分别亏损3.24亿元、7.58亿元、10.02亿元。其最新财报显示,2018财年上半年公司亏损有所收窄,净亏损约4.44亿元。而1药网母公司111集团8日发布的三季报显示,公司第三季度净亏损为1.264亿元,与去年同期净亏损6220万元。

对此,平安好医生首席执行官王涛表示:“一站式的互联网医疗健康平台的发展一般分为场景、流量、收入、利润四个阶段,而目前大多数互联网医疗公司正处于第二个阶段。该阶段主要任务则是获取更大的流量,改变消费者的习惯。他还表示未来仍可能产生大额亏损。好大夫在线首席执行官王航也表示:“互联网医疗的收获期还远。”

香港多只小盘股现闪崩 最高跌幅93%

15日,在香港恒生指数上涨近450点,涨幅达1.75%的情况下,多只港股小盘股股价却出现大幅下挫。

其中,中国海景(01106.HK)最大跌幅一度达到93%,截至收盘该股收跌78.52%,股价跌至0.058港元,一脚踏入“仙股”(股价低于0.1港元的股票)行列;北京燃气蓝天(06828.HK)盘中最大跌幅也达到71%,截至收盘跌幅43.82%;亚洲电视控股(00707.HK)的股价最大跌幅高达63%,截至收盘神奇翻红,涨5.36%;此外,天誉置业(00059.HK)一度跌71%,截至收盘跌幅收窄至48.91%;奥克斯国际(02080.HK)和中国宝力科技(00164.HK)15日盘中的最大跌幅也分别达到64%和50%,截至收盘该两股分别跌33.06%和42.05%。

市场分析人士表示,通常情况下出现如此“闪崩”,是机构向券商质押了大量的股票,但未能满足追缴保证金的要求,从而遭到了“强平”。而主要原因,可能是和这些股票的持股股东和庄家个人财务状况有关。一方面,这些小盘股的股东大多都交叉持股,少有知名机构持股,属于“小圈子”玩家,所以只要其中一个或者几个股东资金断裂,极可能出现集体“闪崩”的状况;另一方面,这些小额股权过分集中、存在明显泡沫,未来不管是监管措施加强还是投资者信心下降,它们都会首当其冲受到冲击。虽然这些出现“闪崩”的都是小公司,并不足以撼动整个市场的走势,甚至可以产生净化市场的效果,但是市场人士还是提醒投资者警惕风险。(倪伟)

瑞信:中国占全球股票市值比重将大增

瑞信研究院15日发布最新报告指出,亚洲新兴经济体正在迅速变化,到2050年该地区在全球经济产出的占比有望达到55%。到2030年,该地区的股市和企业债券市场可望占全球市场近30%,中国将成为最重要的赢家。究其原因,在于整个地区的经济活动重心正在转移。

报告指出,首先,亚洲转向更为平衡的增长。中高收入亚洲经济体正由制造业出口导向型,转向提高服务业产出的增长模式,而庞大的国内储蓄池将逐步使消费成为增长引擎,进而减少债务驱动型投资。其次,亚洲出口的组成、方向和全球份额有所改善,随着面向区内的本地投入增加,亚洲出口商品结构的增值水平日益提高。

报告强调,亚洲资本市场的扩张步伐因国家而异,使各国在全球基准内的地位发生相对变化。股票方面,到2030年,预计指数权重重的主要赢家将是中国(占全球股票市值的比重由11.1%升至18.9%)、印度(由2.8%升至3.1%)及印尼(由0.7%升至1.5%),而其他核心亚洲市场的权重将大致不变;韩国(1.9%)、泰国(0.8%)、马来西亚(0.8%)及菲律宾(0.4%)。企业债券方面,到2030年,预计全球基准占比升幅最大的将是中国(占全球企业债券市值的比重将由13.3%升至21.7%)、印度(由0.1%升至1.3%)。(张枕河)

苹果芯片供应商AMS 下调销售预期

15日,奥地利芯片制造商AMS在官网发布的新闻稿中表示,由于“一个主要客户近期需求的变化”,目前预期四季度销售收入将处于4.8亿美元到5.2亿美元区间。而在上月,AMS对四季度收入的预期则为5.7亿美元到6.1亿美元区间。

AMS公司的主要业务是生产光线传感器,这种传感器能让智能手机识别手机与用户之间的距离,也是苹果iPhone Face ID面部识别系统的关键组件之一。公开资料显示,AMS是继Corvo、Lumentum以及Japan Display之后,本周第四家下调收入预期的苹果供应商。尽管四家公司全部都没有直接指明“苹果”,但四家措辞非常类似,“主要客户”这种表述让外界第一时间联想到了苹果公司。

彭博数据显示,AMS营收有超过20%来自苹果,Lumentum这一比例为30%,Corvo为36%,Japan Display则高达55%。(倪伟)

创近期银行渠道权益类公募新高 农行销售华夏央企ETF联接超41亿元

经上升为坚定的国家意志。

据了解,央企结构调整指数是由国资运营平台公司——诚通集团定制,由中证指数公司编制并发布。指数编制按照《国务院办公厅关于推动中央企业结构调整与重组的指导意见》(国办发〔2016〕56号)、国资委中央企业“十三五”规划等文件精神,结合定性和定量选择方法,以国资委下辖的约300家央企上市公司为待选样本,综合评估产业结构调整、科技创新投入、国际业务发展等方面情况,选取代表性100只企业股票加权计算构成指数。指数反映了央企结构调整改革的板块在A股市场的整体走势。

华夏央企ETF联接基金作为对接投资者和国企改革价值的桥梁,整合中央企业和资本市场的力量,推动各类资本向优秀国有上市公司聚集,在分享国企改革

革红利的同时,助力央企结构调整,提升相关上市公司的价值创造能力。

动员全行力量 展现国有大行实力

农业银行始终坚定不移贯彻执行党中央国务院方针政策,始终积极投身国企改革事业,全力推动国企改革落地。华夏央企ETF联接基金自立项以来,一直得到该行领导的高度重视与强力支持。

10月11日,农业银行举办了“华夏央企结构调整ETF联接基金发行推动会”,时任农行副行长郭宁宁进行全行动员,要求全行统一共识、高度重视,将该基金的发行提高到响应国家政策、展现农行实力的层面,做好发行落实工作。这是农行系统第一次就单只基金发行组织召开全行动员会,充分体现了该行的决心和

战略导向,为产品顺利发行奠定了坚实基础。

本次华夏央企ETF联接基金发行,农行零售条线、托管、机构等条线通力合作,充分体现了内外协同,上下联动,团结一心,通力作战的专业性与竞争力。

多级协调联动 共担社会责任

在华夏央企结构调整基金整个发行阶段,各层级分行、支行、网点,根据上级要求,制定严密、可行的发行方案,层层分解任务计划,周密组织宣传、动员工作,密切跟踪发行进展,及时调整工作重点。一线人员不辞辛劳、连续作战,展示农行人从大局出发、勇于担当、坚定完成任务的精神品质。

华夏基金公司则在宣传组织、营销推动方面进行了周密的策划与部署,尽全力配合农业银行做好

产品发行工作。一方面,华夏基金充分解析政策背景,提炼产品投资价值,通过海报、折页、报刊、广播、互联网平台等各种渠道进行产品宣传;另一方面,农业银行与华夏基金在各地区合作开办客户沙龙、产品推介会、财富论坛等各种形式的线下活动。在当前市场行情低迷、基金销售困难的时期,这些举措取得了显著效果,华夏央企ETF联接基金投资价值被投资者广泛认可。

在当前严峻的市场形势下,华夏央企ETF联接基金创造了近期银行渠道权益类公募发行规模新高,农业银行以丰富的基金营销经验、高效的组织管理水平和强劲的综合实力树立了国有大行敢于担当、勇于担当的品牌形象,并成功撬动了华夏央企ETF基金158亿元的托管规模,取得了可观的综合收益。