

巴郡股價 60年暴漲3萬倍

巴菲特商業帝國市值近萬億美元



巴郡股價首破60萬美元創新高

巴郡自1965年巴菲特掌舵以來，股價實現了天文數字般的升幅。

投資大王

【香港商報訊】據彭博報導，當地時間16日，股神巴菲特的巴郡公司創下新紀錄，其A類股票首次收於60萬美元以上。巴菲特的這一商業帝國目前市值約為8800億美元，是美國第七大上市公司，也是美國市值最高的非科技企業。巴菲特於1965年接管巴郡，當時該公司的股價約為每股19美元。自那之後，巴郡股價實現了3215489%天文數字般的漲幅，從19美元漲到了610962美元。

巴郡持股動態

巴郡日前公布2023年第四季13F文件顯示，減持了蘋果1000萬股或1%，持股比例降至5.9%；以目前持股9.05億股計，仍價值約1670億美元。此外，巴郡上季亦減持了派拉蒙環球及惠普。更值得注意的是，巴郡另一項重大投資保密，有媒體猜測是針對金融股的投資，而且目標可能是摩根士丹利、貝萊德或安達保險。

減持蘋果增持能源股

此外，巴郡上季清倉了家居建造商DR Horton、保險公司Globe Life、保險和投資公司Markel及巴西信用卡處理公司StoneCo的股票。在增持股份方面，巴郡上季增持了1580萬股雪佛龍，令其總投資增至1.26億股，價值接近190億美元，成為公司第五大持股。巴郡又增持了另一石油股西方石油，目前已持有公司30%的股份。更值得注意的是，巴郡連續第二季獲得了美國證交會許可，暫時保密其中一個或多個持股。事實上，當巴郡進行大規模投資時會向SEC提出此類申請，因為不希望在完成購入前讓其他投資者蜂擁買入。至於對於上季獲得保密購買，是在2020年購買雪佛龍和Verizon。其他排名前25的金融公司看起來不太可能成為巴菲特的目標，因巴郡已經擁有VISA、萬事達卡、美國銀行、美國運通、花旗集團和穆迪公司，而巴菲特近年亦出售了摩通、高盛和富國銀行的股票，相信不會想以更高的價格回購它們。巴郡將在24日發布公司年度報告和給股東的年度信函中，預計將揭露更多關於其投資和業務的資訊；這亦是自從巴菲特的長期搭檔芒格於去年11月28日去世以來，首次給股東的信。

股價兩年漲逾10萬美元

目前美國有6家市值超萬億美元的公司，分別是微軟、蘋果、英偉達、亞馬遜、谷歌母公司Alphabet和Facebook母公司Meta，均為科技企業。巴郡正在與醫藥巨頭禮來競爭，希望成為首家達到萬億美元市值的非科技公司。目前禮來市值為7424億美元。為吸引高質量投資者買入和持有，巴菲特一直拒絕分拆股票，並在1996年推出了價格較低的B類股票。巴郡的A類股票價格上一次達到里程碑是在2022年3月，當時該股突破了50萬美元的門檻。截至16日，巴郡A報61萬美元，市值飆升至8809.65億美元，是美國第七大上市公司。這家總部位於奧馬哈的巨頭，過去5個交易日漲1.84%，整個2月漲5.55%，年初至今漲12.43%，過去52周漲30.54%。截至2023年底，巴郡的市值約為7770億美元，而2022年底為6820億美元。巴郡A類股從50萬美元到60萬美元的歷程大約花了兩年時間。在此期間，巴菲特執行了重大戰略舉措。其中包括以116億美元收購保險公司Alleghany、持有西方石油公司近30%的股份以及Geico的成功扭虧為盈。此

外，巴菲特戰略性地投資了數十億美元的國債，以利用利率上升的機會，並擴大了他在日本貿易公司本已利潤豐厚的股份。巴郡在1996年推出了價格較低的B類股票。當時，A類股票的交易價格略高於30000美元，而B類股票開始交易的價格是A類的三十分之一，約為1000美元。如今，巴郡的B類股票交易價格略高於400美元，部分原因是巴郡在2010年收購鐵路運營商BNSF後進行了股票分割。

或被納入Mag 7名單

隨著巴郡市價上升，人們開始討論其是否有可能被納入「科技七巨頭」(Mag 7)股票名單。這是一組在2023年引領市場飆升的股票，其中包括微軟、Alphabet、亞馬遜、蘋果、Meta Platforms、英偉達和特斯拉。華爾街著名研究公司Strategas Securities已將巴郡確定為Mag 7組中可能取代特斯拉的三大股票之一，與博通和禮來公司並列。根據Strategas的說法，根據市值權重和對標準普爾500指數的盈利貢獻，巴郡目前是加入替換成Mag 7的最合適候選人。

十大對沖基金Q4持倉 近半數買入英偉達

【香港商報訊】各大機構去年四季度的美股持倉報告(13F表)近日已悉數出爐，隨著美股市場去年Q4大幅上漲，全球十大對沖基金的持倉規模均較上季度有所增加。在各大對沖基金的重倉股中，科技股是絕對的主角，這也不難理解，以微軟、蘋果、英偉達、谷歌、亞馬遜、Meta和特斯拉為代表的七巨頭是去年美股市場上漲的核心動力。今年以來，七巨頭中的大部分公司都延續了漲勢，不過蘋果和特斯拉有掉隊迹象，尤其是特斯拉，該股今年迄今為止下跌了約20%，其市值已被製藥巨頭禮來公司超越。禮來市值的增長主要得益於投資者押注其新型減肥藥物的銷售將繼續快速增長。一些分析師認為，禮來應該取代特斯拉躋身美股七巨頭。在十大對沖基金的買入操作方面，近半數都買入了英偉達。作為人工智能崛起最大的受益者之一，英偉達去年股價暴增了兩倍有餘，並且瘋狂漲勢還在延續，該股今年以來又上漲了近50%，市值超越谷歌和亞馬遜，成為美股第三大上市公司，僅次於微軟和蘋果。除了英偉達之外，亞馬遜、蘋果和台積電等公司也是各大對沖基金的重點買入標的。在賣出操作方面，科技巨頭同樣也是重點目標，鑒於科技股去年的亮眼表現，這可能是有些基金開始獲利了結。值得一提的是，有三家對沖基金都賣出了動視暴雪。這是因為隨著監管機構的批准，微軟於去年10月完成了對動視暴雪的收購，利好落地推動了基金的撤離。

英偉達得益於生成式AI風暴

截至美股16日收盤，微軟仍以超過3萬億美元的市值位居美股市值榜首，蘋果排名第二，總市值為2.8萬億美元。期間，英偉達總市值衝向1.79萬億美元，先後超越亞馬遜和谷歌，成為美股第三大公司。英偉達當天收市報726.130美元，總市值為1.79萬億美元。谷歌和亞馬遜市值相近緊隨其後，均在1.76萬億美元左右，其中谷歌以近20億美元的市值險勝亞馬遜，分列在第四、第五位；Meta則以總市值1.2萬億美元，位居第六位。近兩年來生成式AI的風暴，讓處於風口的英偉達賺得盆滿鉢滿，2023年，英偉達的市值就已超過一萬億美元，躋身美股七巨頭。最新數據顯示，2024年才過去一個半月，英偉達股價已經漲超46%。瑞銀分析師近日在給投資者的備忘錄中表示，英偉達大幅縮短了其AI GPU的交付周期，從去年年底的8至11個月縮短到了目前的3至4個月。瑞銀將英偉達的目標價上調至850美元。

基羅納下盤勝畢停

畢爾包在周一上演的西甲聯賽，將於主場迎戰基羅納。基羅納今季表現勝過畢爾包，今仗作客而臨，當然有權一戰。讓球盤開出畢爾包讓平手、半球，基羅納下盤信心之選。(球賽編號：FB1692—NOW632台周二凌晨04:00直播) 兩軍今季同有好表現，基羅納24戰有56分排在第2位，落後榜首的皇家馬德里5分，比巴塞隆拿多出5分，處於爭標位置，成績實在令人驚喜；畢爾包24戰奪46分，守在第5位，只比殿席的馬德里體育會少2分，有力爭奪來季歐聯入場券。基羅納上輪在榜首大戰作客皇馬，表現遜於預期，上半場已是落後0比2，下半場再失兩球下，結果慘負0比4完場，嘗得今季最大敗仗，這對球員士氣、信心當然有影響，不過翻查紀錄，他們季內兩場敗仗，正正是兩負皇馬，其他賽事面對西甲球隊都是保持不敗，賽績硬淨，況且基羅納仍是西甲作客最強一隊，12戰有8勝3和1負積27分，數據予人莫大信心。畢爾包剛仗作客以0比0賽和艾美利亞，痛失2分，今仗返主場出擊，形勢不同估計，皆因他們季內主場12戰有9勝2和1負積29分，主場成績排在第3位，表現如何從數據說明一切，主場當然極具威力。只是要留意的是，畢爾包近4輪只有1勝2和1負，成績欠理想，當中竟有3場交白卷，前線火力難以作靠，今仗面對二哥基羅納，恐怕難佔上風。基羅納今季演出極佳，作客表現已得證明，今仗揮軍畢爾包，可謂不落風。讓球盤開出畢爾包讓平手、半球，基羅納下盤出擊，波膽估兩軍1比1言和。

士休亭「讓和」有里

勝勢如虹的士休亭在周一舉行的葡超聯賽，將會作客摩里倫斯。士休亭近況大勇，今仗客場出擊，依然大有贏面，讓球主客和列出士休亭[-1]，「讓和」博得過。(球賽編號：FB1760—周二凌晨04:15開賽) 士休亭去季屈居賓菲加、波圖及布拉加之後，只得第4名，成績欠理想，來到今季，球隊表現全面提升，經過20輪賽事後，取得17勝1和2負積52分，與榜首的賓菲加同分，不過他們有少打一場的優勢，計算潛在的3分，當然有權獨領首領。士休亭進步主因就是前線火力增強，至今已攻入58球，正是葡超入球最多一隊，延續方面，他們進入2024年表現極佳，連同盃賽在內，至今9戰有8勝1負，上輪葡超主場更以5比0大炒布拉加，贏得精彩，球員狀態之盛可見一斑。摩里倫斯季內演出亦是不差，21戰有35分排第6位，球隊今年6次上場取得3勝3負，剛仗主場以1比0力克查維斯，主場累計連勝而回，今仗繼續於主場作戰，形勢幫到，可望拉近實力上的差距，力足挑戰，只是翻查對成績，摩里倫斯去季兩門士休亭，全敗之餘更是共吞5蛋，首循環主場輸0比2，次循環作客慘負0比3，賽績實有「格食格」味道呢！士休亭勢頭勇猛，球員刻下信心十足，今仗大可反客為主，讓球主客和列出士休亭[-1]，「讓和」捧場，波膽估士休亭贏1比0完場。

周一英超獨劇戰，由愛華頓主場迎門水晶宮。兩軍正為護級而戰，勝利的3分極為重要。愛華頓佔得主場之利，贏面可看高一線。讓球盤開出愛華頓讓半球、一球，上盤在望。(球賽編號：FB1639—NOW621台周二凌晨04:00直播)

原本是有29分在手，不過因違反財政公平條例被罰10分，故此，目前只得19分排第18位；水晶宮有6勝6和2負積24分排第15位，只比愛華頓多出5分，稍有不填，隨時會跌落降班區域，刻下還要全力搶分。進入2024年，愛華頓至今4輪賽事有3和1負，雖然處於不勝負局面，但不敗率有75%，數據還是不俗，球隊前仗主場以2比2賽和熱刺，表現理想，上仗作客曼城，上半場打成0比0平手，戰至下半場才失2球，最終以0比2見負，敗不足恥，面對兩支英超勁旅皆有好演出，足證本身狀態不差，今仗對手轉為榜下游的水晶宮，愛華頓當可秤高半線。

曼城和車 哥帥：得半場好波

【倫敦18日綜合電】周六英超尾場上演「雙藍戰」，衛冕的曼城主場僅迫和車路士1比1，主帥哥迪奧拿坦言對賽果失望，形容球隊只踢半場好波。由於一哥利物浦早場作客大炒賽福特4比1，目前領先少踢1場的曼城4分，令曼城失卻爭標主導權，難怪哥帥責怪球隊表現未如理想。賽前英超6連勝的曼城(藍月亮)主場迎擊傷兵滿營的車路士(藍戰士)，備受看好，不過，先開紀錄的卻是客軍。倒戈的史達寧接應隊友美妙傳送，禁區內扣過回防的基爾獲加，射速柱入網。如夢初醒的藍月亮下半場全力反撲，但無論是奇雲迪布尼的罰球射門，還是艾寧夏蘭特的頭頂錫腳，均是無功而還。相反，藍戰士的突擊更具威脅，如非主隊門將艾達臣庫拉士神勇用腳擋走史達寧的近射，曼城或要落後2球。大難不死的主隊在臨完場前7分鐘，靠洛迪卡斯簡迪射門守中車仔守將改變方向入網，助球隊迫和1比1完場。曼城主W賠率由初盤1.28打到開賽前的1.20，結果大熱倒灶。曼城主帥哥迪奧拿賽後直指球隊上半場表現

愛華頓 近況不差 上盤晶選

愛華頓今季英超24戰有8勝5和11負，實有不設防味道，當中兩場作客分別以1比4負禮頓，以及慘吞阿仙奴5隻蛋蛋，如此數據，今仗揮軍愛華頓，還是不宜沾手。另外，主帥鶴臣因身體不適，而未有出席上週四的賽前記者會，據悉，鶴臣目前情況穩定，未有礙。愛華頓前仗主場可賽和熱刺，已證主場甚具威力，今次面對水晶宮，值得看好，打出應有水準，相信可拿下勝利的3分。讓球盤開出愛華頓讓半球、一球，上盤出擊，波膽估愛華頓贏2比1完場。

巴塞2:1絕殺切爾達

【18日綜合外電】周六西甲，衛冕的巴塞隆拿作客切爾達，賽前客W賠率回軟，但巴塞羅冷風，憑着羅拔利雲度夫斯補時絕殺，勇助球隊以2比1奏捷。意甲方面，兩大豪門祖雲達斯、拿坡里同在弱旅身上失分，再度連累捧場客。今季成績倒退的巴塞，今仗表現稍見改善，臨完上半場前，憑羅拔利雲度夫斯勁射破網開紀錄。換邊後2分鐘，主隊由老將伊亞高艾斯巴斯扳平1比1。比賽至補時再掀高潮，巴塞16歲新星耶馬禁區內被踢跌，獲判12碼，羅拔利雲度夫斯操刀得手，絕殺2比1。巴塞賽前客W由1.68退至開賽的1.78，結果成功擊退冷風，帶挈捧場客。上月底已宣布季尾離任的主帥沙維，稱讚球隊表現理想，但他同時承認若能夠在之前比賽發揮出色將獲得力，巴塞理應可在榜首位置。同日其他賽果，華倫西亞主場悶和西維爾0比0；馬德里體育有安哥利亞與馬高斯格蘭迪各自梅開二度，5比0狂數賽前第8位的拉斯彭馬斯，爆出40倍波膽。奧沙拿拿主場以2比0勇挫卡迪斯，後者續排尾三，護級形勢險峻。意甲方面，上季盟主拿坡里繼續沉淪，主場面對實力一般的熱拿亞先要落後，到90分鐘才由後備的傑爾尼治扳平1比1完場。拿坡里1.51倍主W落空，賽後大幅的榜首國際米蘭拋離27分，成為近年表現最差的衛冕球隊，球迷沾手前三思。另一勁旅祖雲達斯同樣失色，作客尾三的維羅納兩度落後，僅憑杜辛華荷域、拉比奧特各入一球，驚險迫和主隊2比2，1.5倍客W亦告斷。4場不勝的祖雲達斯排次席，但已被少踢1場的國米拉開9分，爭標機會渺茫。