

传言 Warren Buffett 明年退休

2009 年 12 月 29 日 星期二

东海证券研究所海外市场研究小组

"Let's hope we are all wealthy and retired by the time this house of cards falters."

--Internal email, Wall Street, 12/15/06



黄金，美元的金丝雀

市场评述

今日评述： 美股继续上扬。三大指数涨幅在 0.1%~0.3%不等，但像昨天的港市，成交量极为清淡，纽约证交所的成交量仅为 7.05 亿股。

昨天出炉的一些经济数据和消息令人鼓舞，（1）美国中西部地区的制造业活动指数在 11 月份上扬至一年来的新高。（2）440 亿美元的 2 年期国债的销售状况还算可以，但来自海外及大机构的需求则因为临近年末的原因显得比较平淡。（3）11 月 1 日到 12 月 24 日期间的销售额较之去年同期上扬 3.6%，好于预期。在这样一场老鹰抓小鸡的游戏中，最后看来是老鹰赢了。圣诞前，零售商并未提供非常大的折扣，但消费者仍然打开荷包在开支，这的确是个好消息。就本周而言，良好的零售状况会继续延续下去，但进入一月份后，则会稍稍疲软一些。

昨天资源股表现不俗。原油期货收盘在 78.77 美元/桶。盘中曾超过 79 美元。

另外一则消息，市场传言 Berkshire Hathaway 的 CEO Warrant Buffett 明年将退休。传言的源头来自 2008 年成功做空 Berkshire 股票而获利的 Seabreeze Partners' 的合伙人之一 Doug Kass. “随着 Burlington Northern 的并购结束，奥马哈的甲骨文（指 Warren Buffett）的职业生涯的画布已基本画满，已没有什么遗憾留下。”

对于美股后市，我们维持前段时间的看法，即：震荡小幅上扬。

资料来源：Bloomberg, www.cnbc.com, www.wsj.com, www.nytimes.com, www.businessweek.com, 东海证券研究所

附注:

一、行业评级

推荐	Attractive:	预期未来 6 个月行业指数将跑赢沪深 300 指数
中性	In-Line:	预期未来 6 个月行业指数与沪深 300 指数持平
回避	Cautious:	预期未来 6 个月行业指数将跑输沪深 300 指数

二、股票评级

买入	Buy:	预期未来 6 个月股价涨幅 $\geq 20\%$
增持	Outperform:	预期未来 6 个月股价涨幅为 $10\% - 20\%$
中性	Neutral:	预期未来 6 个月股价涨幅为 $-10\% - +10\%$
减持	Sell:	预期未来 6 个月股价跌幅 $> 10\%$

三、免责条款

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研获取的资料，但本公司及其研究人员对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告反映研究人员个人的不同设想、见解、分析方法及判断。本报告所载观点并不代表东海证券有限责任公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告中的观点和陈述仅反映研究员个人撰写及出具本报告期间当时的分析和判断，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间和其他因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。本报告中的观点和陈述不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。

本报告旨在发给本公司的特定客户及其他专业人士，但该等特定客户及其他专业人士并不得依赖本报告取代其独立判断。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

本报告版权归“东海证券有限责任公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

东海证券研究所

地址：上海市浦东新区世纪大道 1589 号 11 楼

网址：Http://www.longone.com.cn

电话：(86-21) 50586660 转 8640

传真：(86-21) 50586660 转 8611

邮编：200122