

# 股神買亞馬遜 轉軌看好科網股

## 吃過「蘋果」嘗到甜頭 讚賞貝佐斯領導才能

股神巴菲特不想再錯過亞馬遜了，他接受CNBC訪問時稱，旗下的投資公司巴郡已經買入亞馬遜股票。在此之前，巴郡從未買入亞馬遜股票，自2016年改變作風投資於蘋果公司股票後，如今再買入亞馬遜股票，連番舉動顯示巴菲特已經轉軌，不再抗拒科網股。受該消息刺激，亞馬遜周五早段升逾3%，報1964美元。

### 國際經濟

大公報記者 鄭芸央

巴菲特去年曾經說過，之前沒有買入亞馬遜股票是個錯誤，他近日接受CNBC訪問時承認，旗下投資公司巴郡已經買入一些亞馬遜股票，但未有透露所買入的股數。巴菲特在訪問中說，買股行動不是由他親自負責，是由他的一位投資經理負責。據CNBC報道，巴菲特所提及的投資經理可能是Todd Combs或Ted Weschler，他們兩人負責為巴郡管理超過130億美元的股票資產。

#### 巴郡擁「年輕的眼睛」

近年來，巴郡的投資經理Todd Combs和Ted Weschler在公司影響力日益提升，巴菲特對於他們購買蘋果公司股票及航空股等的投資表現感到滿意，就連巴菲特的長期商業夥伴芒格也稱讚上述二人表現，形容他們給予巴郡這家公司「年輕的眼睛」。

巴菲特轉軌買亞馬遜是有跡可尋，他早前大讚亞馬遜行政總裁貝佐斯的領導才能。去年在巴郡年度股東大會上稱，他第一次見到貝佐斯時，對他的能力評價非常高，但還是低估了貝佐斯的能力。而巴菲特在此次接受CNBC訪問時說，他一直是亞馬遜的粉絲，之前他很傻，沒有買入亞馬遜股票。

持有亞馬遜股票意味進一步鞏固巴郡與貝佐斯的公司之間關係。巴郡是亞馬遜和摩根大通的合夥人，這三間公司正在建立一間獨立公司稱為Haven，為其公司的美國員工提供更低成本及更具透明度的醫療保健服務。

#### 亞馬遜今年累升30%

巴菲特轉軌買亞馬遜股份令市場人士感到意外，因為多年來，除了投資在IBM之外，巴菲特基本上都會避開科技相關股票，理由是對產品和市場理解不深。巴菲特在2011年對IBM的100億美



元投資，由於IBM股價表現不好，在2018年前已經沽清IBM股票。到2016年出現一個大轉變，巴郡決定買入蘋果公司股票，當時斥資約11億美元買入蘋果股票，也是巴郡首次投資蘋果股票，並開始建立5%的持股水平。但在去年第4季，巴郡的蘋果公司持股減少289萬股，相當1%的佔比。巴菲特在今年2月時曾稱，沽出蘋果公司股票的不是他。



馬遜股票是很傻

► 巴菲特表示，過去沒有買入亞馬遜股票

#### 股神巴菲特論亞馬遜

- 巴郡首次買入一些亞馬遜股票，由一位投資經理操作
- 一直都是亞馬遜的粉絲，之前很傻，沒有買入亞馬遜股票
- 亞馬遜行政總裁貝佐斯能力非常高評價，低估了他



▲亞馬遜股價今年累積升幅達三成

對於買入亞馬遜股票的消息，巴菲特的助手沒有即時作出回應，亞馬遜亦沒有回應。亞馬遜股價今年來上升約30%，周五早段每股報1964.38美元。然而，巴郡股價表現今年跑輸大市，累積升幅約僅為6%，低於美國標普指數的16.38%升幅，有市場分析人士認為，巴郡持有的卡夫亨氏股價大跌，拖累巴郡股價表現。卡夫亨氏股價今年累跌25%。

# 一個女人大代表的易硯人生

北漂八年後，張淑芬回到河北老家易縣，因為易硯生意，來往京城非常頻繁。當時，她自備嫁妝萬元（人民幣，下同），結婚花了6000元，還剩4000元，這是她闖入易硯生意的全部本錢。她帶着150塊硯台進京參展，展會還沒結束，就獲得了2000方硯台的訂單。全國人大代表、河北易硯有限公司創始人張淑芬，作客大公報財經下午茶，分享一個女代表的易硯生意經。

### 河北鄉村經濟振興系列之三十五

大公報記者 顧大鵬（文、圖）

這次參展還有個意外收穫，她為易硯定了錦盒和紅木套裝，有機會將九龍硯從街邊送進北京國賓館展出。1990年，三龍硯20元，五龍硯40元。一方九龍硯，過了她的手價從2百、2千、2萬，攀到28萬元。一時間，張淑芬的家門口變成了硯台交易市場，拾籃子、背筐子、趕毛驢的農民成了她的常客。縣客運站專門為台壇、尉都、孝村等十餘村開通了公交車，每天4班，吸引萬餘民工回鄉參與這一文化「富民工程」。一個名不見經傳的高中畢業生，突然成為北京西部貧困帶上的扶貧帶頭大姐。

#### 拉先生「下海」做「歸硯」

張淑芬的境界被時代推着升級，她註冊了河北易水硯有限公司，花5000元從倒閉的國營工藝品廠買下「易水」招牌，為擁有兩千年歷史的易硯代言。張淑芬包銷了全縣80%以上的硯台，且擁有市場定價權。她並未意識到江湖裏的霸氣，會傷及匠人們的尊嚴。直到有一天他發現，給她送貨的大爺、大媽和毛驢車越來越少，街頭突然冒出百餘家專賣店，才心生恐懼，拉先生鄒洪利「下海」助陣。

鄒洪利「下海」做的第一件事，請國營工藝品廠的4名工匠當老師，辦了一個硯台培訓班，依靠新生力量開了硯台雕刻廠。鄒洪利發現，有農民悄悄進車間偷藝，便順水推舟把培訓班辦到村裏。推動易硯從個體作坊向產業化發展，一個村硯台創收就接近億元。

鄒洪利「下海」做的第二件事，是把小硯台做成巨硯。不過，第一方巨硯沒出村，

巨龍就掉了尾巴。第二方巨硯，卸車時傷到了龍頭，連工帶本損失30餘萬元，一夜間，鄒洪利白髮增加了一大片。

轉機從1997年敬獻祖國的那方「歸硯」開始，現在置於人民大會堂南大廳的寶硯，讓鄒洪利分享到「國際民間工藝美術大師」的榮耀。澳門回歸那年，夫婦二人組織「99巨龍下南洋」，4個集裝箱的硯台，沒到馬來西亞和泰國，在新加坡就被搶購一空。

#### 易硯成奢侈品 盛夏入寒宮

《歸硯》有9條龍，後來龍越來越多，硯越作越大，最大的一方易硯，長16米、寬4.4米、高1.6米、重110噸，這些作品或贈國外元首，或被國家博物館收藏，或置於華夏名勝。一方巨硯，在易水拿貨，不過四五十萬元，轉至日本和新加坡，價格增加10至50倍。2014年，易硯從國禮登陸奢侈品目錄。起初，張淑芬以為是件好事，直到廉政官員進廠調查產品的去處，這時她才感受到，易硯從盛夏直接進入了寒冬。

易硯和易水一樣久遠，現在能看到的除了東漢時期的「石墨板」，還有戰國時期硯石古巷道。張淑芬說：「硯石也是一種玉，古人採玉相當節制，不像今人動用大型機械開膛破肚，一座礦山被挖得面目皆非。」

初涉易硯時，張淑芬一周有五天住在台壇村，她眼裏山上挖出的每塊石頭都是寶。但當地匠人只選取地層深處的紫翠玉作硯料，地表大塊的無名玉被棄置野外，小塊的運回村砌成豬舍和羊圈。

張淑芬與北京蟹島溫泉度假村吳老闆是多年好友，她們簽下3500萬噸的建材訂單，



▲全國人大代表、河北易水硯有限公司創始人張淑芬



▲製作巨硯的紫翠石、玉黛石已是稀有珍品

一噸有20元的利差。北京蟹島派來的工程師是東北人，生意場上不會拐彎，他見到村邊的棄石如獲珍寶，激動得語無倫次：「這個也要！那個也要！」農民就地漲價，1噸50元漲到120元。這單生意，張淑芬白忙活了半天。

#### 推創意茶海 數龍鳳定價

「北京人看不上的巨石，當板材不如大理石堅硬，當裝飾材料不如怪石有型。」張淑芬只是喜歡，「1噸50元揀了幾卡車，拉回公司大院。」鄒洪利發現，這是做茶海的好材料。

她帶着先生製作的樣品，找到北京馬連道茶城的老闆，雙方一拍即合：張淑芬代理馬連道的茶葉，馬連道代理張淑芬的茶海。

「易水茶海也仿着易硯的樣子，攀龍附鳳、花鳥魚蟲各投所好。」張淑芬說：「客人買茶海，不光看茶盤大小和色彩，還要數有幾盤龍，幾隻鳳，幾條蟲。」



▲遊人參觀易水硯展廳

## 易水湖畔午夜「神仙會」

「夫妻關係如雁行，我累了他帶頭，他累了我打頭陣。」張淑芬在分享她的事業與愛情時如是說。

張淑芬初為董事長，鄒洪利任總經理。去年職務調了個，先生主設計生產，夫人主關營銷。這對神仙搭檔三十年分多聚少，往往是一個飛西北，一個飛東南，這種狀況至今未明顯改觀。所不同的是，先生踏訪不再是端硯和歛硯匠人，而是為台灣和江浙的文旅小鎮。夫人也不僅是為易硯找訂單，而是尋找戰略合作夥伴。他們創業三十多年，收購國營製硯



◀河北易水硯有限公司董事長、國際民間工藝美術大師鄒洪利設計的巨龍硯

## 美非農就業增26.3萬遠勝預期

【大公報訊】美國4月份招聘活動超預期，反映勞工市場仍然強勁。周五美國勞工部公布數據顯示，非農就業人數增長26.3萬人，遠遠超出經濟學家預期的19萬人。失業率出乎意料地跌至3.6%，為逾49年來低位，而預期為3.8%。而平均時薪增長則維持在3.2%不變，低於預期。受數據帶動，道指早段一度升逾150點，報26473點。

周五公布數據同時顯示，建築行業就業人數增加3.3萬人，為1月份來高位；製造業就業人數增長4000人；政府就業人數增加2.7萬人。而就業不足率維持在7.3%，勞動力參與率由63%降至62.8%。穆迪分析經濟學家表示，美國勞工市場穩固，沒有過熱情況，聯儲局可以維持利率不變。富國證券分析師認為，經濟活動近期有所好轉，預計將有更多工人進入勞工市場行列。

美國的招聘活動去年12月及今年1月表現強勁，到2月接近停滯，3月份就業增長恢復到近年趨勢；經濟學家預計，就業增長將維持在這水平。由2010年以來連續102個月的就業增長之中，平均每月新增就業人數為20萬人，保持在這個平均水平是合理的。隨着經濟增長加快，料會創造更多職位，與此同時也出現職位難找到適合的人手情況。

#### 道指轉好 曾升逾150點

不過，一些經濟學家預期隨着勞工缺乏，今年的職位增長料會進一步放緩，將會推升工資和通脹，通脹有望重返聯儲局2%目標水平。ICAP經濟學家稱，相信每月在勞工市場尋找新工人更加困難。

貝萊德全球固定收益投資主管里德爾指出，美國經濟強勁，聯儲局不減息立場正確。他認為沒有必要減息，目前美國經濟具備活力，愈來愈多人加入勞工市場，同時愈來愈多中低收入職位獲加薪，而物價水平沒有以往急速攀升，這個狀況持續得愈長愈好。

受就業數據強勁帶動，美股三大指數周五初段造好，道指升逾百點；納斯達克指數報8127點，升90點；標普500指數報2935點，升18點。

歐亞股市周五走勢平穩，歐股報漲。

