

# 93岁“股神”突然安排遗嘱 巴菲特将捐献99%以上财富 公司接班人已选定

美国时间11月21日，“股神”巴菲特再度向四家慈善机构捐赠了价值约8.66亿美元的伯克希尔-哈撒韦股票。

同日，现年93岁的巴菲特发布了一封股东信，指定他的子女充当他遗嘱的执行人，他去世后，99%以上的财富将捐给慈善机构。他还表示，即使没有他的监督，公司也将经受住时间的考验，公司有合适的董事会和首席执行官会接替他。

目前，61岁的伯克希尔公司副董事长阿贝尔已被任命为巴菲特的继任者，接任首席执行官。巴菲特的儿子、霍华德·巴菲特将成为非执行董事长。

在这封信中，巴菲特补充说明了自己的身体情况：“93岁的我感觉良好，但也充分意识到，我已经进入了加时赛。”

## 再捐约8.66亿美元股票

巴菲特表示，他已向四家家庭慈善机构捐赠了约8.66亿美元的伯克希尔-哈撒韦股票。

巴菲特旗下投资公司伯克希尔-哈撒韦提交的监管文件显示，巴菲特向以他第一任妻子命名的苏珊·汤普森·巴菲特基金会捐赠了150万股伯克希尔的B类股票；并向他的三个子女霍华德、苏珊和彼得的慈善机构捐赠了另外90万股B类股票，每个慈善机构均分得30万股。这三个慈善机构分别是霍华德·G·巴菲特基金会、谢伍德基金会和诺沃基金会。

其中，霍华德·G·巴菲特基金会专注于减轻饥饿、减少冲突、打击人口贩运和改善公共安全。谢伍德基金会支持美国内布拉斯加州的非营利组织。诺沃基金会则开展了针对女孩和妇女的举措。

2006年以来，“股神”巴菲特每年都会会在感恩节前夕向上述四家慈善机构捐赠。

在同日发布的股东信中，巴菲特再次承诺将99%以上财富捐赠给慈善事业，并指定他的子女充当他遗嘱的执行人。

福布斯统计显示，巴菲特2022年全年捐赠了超过54亿美元，使他一生的捐赠总额达到515亿美元，是美国富豪中累计捐赠最多的一位。根据福布斯的最新



沃伦·巴菲特(资料图片)。图据新华社客户端

富豪榜单，巴菲特目前排名全球第四，拥有1210亿美元的财富。

## “我已进入加时赛”

虽然巴菲特多年来一直在减少自己在伯克希尔以外的责任，但他从未公开表示过卸任的意愿，包括在2012年被诊断出患前列腺癌之后。

但在这次的股东信中，巴菲特罕见透露了接班人的信息。他表示，伯克希尔拥有“合适的CEO”以及“合适的董事会”继任者。他在信中称：“在93岁，我感觉很好，但也充分意识到，我已经进入了加时赛。”

根据此前的安排，61岁的伯克希尔副董事长阿贝尔被任命为巴菲特的继任者，霍华德·巴菲特将成为非执行董事长。阿贝尔于2021年被称为巴菲特的法定继承人，他一直负责管理伯克希尔庞大帝国的大部分业务，包括能源、铁路和零售业。

“股神”在信中向伯克希尔的股东保证，即使没有他的监督，他过去60年来培育起来的“帝国”也将经得起时间的考验。他说：“在短期内，我会用我的大量持股支持伯克希尔延续其独特性。然而，不久之后，伯克希尔将会靠自己赢得声誉。腐化可能发生在所有类型的大型机构中，无论是政府、慈善机构还是追求利润的机构。但这并非必然，伯克希尔的优势在于它经得起时

间的考验。”

## 继续加码日本股市

巴菲特的一举一动，仍是市场关注的焦点。

上周，伯克希尔发行了价值8.27亿美元的日元债，这是该公司今年以来第二次发行日元债。市场猜测，巴菲特可能试图利用日本的低利率对冲伯克希尔的货币风险。

自2019年首次发行日元债券以来，伯克希尔在市场上频繁筹资。截至2023年9月，该公司在日元债务上拥有约76亿美元。市场人士分析称，新发行的部分债券可能会用于偿还伯克希尔在9月到期的现有日元债务，由此推测巴菲特计划在日本市场长期驻足。

伯克希尔在2020年首次披露了其日本持仓，投资于日本五大商社，分别是三菱商事、三井物产、伊藤忠商事、丸红和住友商事。此后，巴菲特多次增加这五家公司的持仓。“股神”表示，买入是因为自己能够大致了解五大商社所做的事情，他们和伯克希尔很相似，并且价格“低到离谱”。

这笔投资确实给伯克希尔带来可观的回报。巴菲特的副手芒格曾在几周前称，投资日本简直是“理所当然的”，“钱来得太容易了”。

随着日本股市飙升至33年来的高点，伯克希尔曾透露已加倍增持。

综合中国证券报微信公众号、澎湃新闻

## 理财产品新规出炉 过往业绩展示不得明示、暗示承诺产品未来收益

11月21日，中国银行业协会发布《理财产品过往业绩展示行为准则》，要求在展示理财产品过往业绩时，应以醒目文字提醒投资者“理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎”，不得以明示、暗示或其他任何方式承诺产品未来收益。在选择过往业绩展示区间时，应注明区间起始时间和截止时间，完整会计年度的过往业绩展示除外。

《行为准则》规定，理财产品展示过往业绩，成立未满1个月的除外，需满足以下要求：一是理财产品运作1个月以上但不满1年的，应至少包括从产品成立之日起计算的过往业绩；二是理财产品运作1年以上但不满6年的，应至少包含自产品成立当年开始所有完整会计年度的业绩；三是理财产品运作6年以上的，应至少包含最近5个完整会计年度的业绩。

《行为准则》还提到，理财产品宣传销售文本只能展示该理财产品或本公司同类理财产品的过往平均业绩和最好、最差业绩。不得刻意选择性展示理财产品特定区间或部分区间的过往业绩。对于同类或同系列理财产品，不得仅展示特定理财产品或部分理财产品的过往业绩。

招联首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼表示，“过往业绩不代表以后的实际投资业绩，并且不构成对理财产品收益的承诺，但是有一些理财产品往往通过展示相对较好的过往业绩，暗示投资者获得可能的收益，此举容易对投资者产生误导，影响其做出正确决策。”

据证券日报

## 白|杰|品|股|支撑

问：周三沪指低开，盘中震荡走低，收盘下跌，你怎么看？

答：市场周三继续走弱，各股指均显著下跌，创业板指收跌1.73%表现最弱，不过北证50指数再次飙升，收涨超8%，盘面上超4000只个股下跌，文化传媒板块表现较好，北上资金净流出约35亿元。截至收盘，两市涨停65只，跌停8只。技术上看，沪深股指均失守5日、10日均线，两市合计成交8755亿元环比萎缩；60分钟图显示，各股指均失守5小时均线，60分钟MACD指标均出现死叉；从形态来看，伴随缩量，市场显著调整，各股指均失守60小时均线，仅沪指仍险守20日均线。由于各股指短期指标再度走弱，本周走势陷入迷茫，后市需密切注意黄金分割位支撑，如沪指重要支撑在3026点。期指市场，各期指合约累计成交减少，持仓略增，各合约负溢价水平整体有所缩减。综合来看，目前仍处于政策窗口期，市场信心仍需进一步修复，短震不改跨年行情的出现。

资产：周三按计划持股。目前持有华创云信(600155)99万股、越秀资本(000987)50万股、紫光股份(000938)28万股、酒ETF(512690)900万份、会稽山(601579)35万股。资金余额9579158.09元，总净值38263058.09元，盈利19031.53%。

周四操作计划：紫光股份、华创云信、会稽山、酒ETF、越秀资本拟持股待涨。 胡佳杰

## “近三年”业绩长考首次评卷

# 49家保险公司平均投资收益率超5%

近期，保险公司在2023年三季度偿付能力报告中接连披露了近三年平均投资收益率。

在偿付能力报告中披露近三年平均投资收益率和平均综合投资收益率，是今年9月监管部门对保险公司提出的要求。因此，2023年三季度偿付能力报告也首次披露了保险行业主体的近三年投资收益指标。

据记者统计，在披露了三季度偿付能力报告的160家保险公司中，有157家披露了近三年平均投资收益率，包括76家人身险公司、81家财险公司。其中，76家人身险公司近三年平均投资收益率为4.73%，近三年平均综合投资收益率为4.37%；81家财险公司近三年平均投资收益率为4.1%，近三年平均综合投资收益率为2.57%。

从投资收益率分布来看，上述76家人身险公司中，近三年平均投资收益率位于5%以上的公司有32家，占比逾42%；收益率处于4%-5%的公司有27家，这也意味着近八成公司近三年投资收益率在4%以上。

相比于人身险公司，上述81家财险公司中有17家近三年平均投资收益率位于5%以上，处于4%-5%水平的则有30家，可见收益率在4%以上的公司占比接近六成。

综上所述，近三年平均投资收益率超过5%的保险公司达到49家，包括32家人身险公司、17家财险公司。

目光转回今年，前三季度保险公司的投资业绩明显承压。

据国家金融监督管理总局公布的数

据，2023年前三季度，27.5万亿元保险资金的年化财务投资收益率为2.92%，年化综合收益率为3.28%。其中，财务投资收益率罕见地降至3%以下。

据记者统计，在披露数据的保险公司中，仅有1家公司今年前三季度的投资收益率高于5%，处于4%-5%的公司也仅有1家，其余公司的投资收益率均在4%以下。

具体来看，广东能源自保公司前三季度投资收益率为5.32%，在财险公司中排名第一，也是前三季度唯一一家投资收益率超过5%的保险公司。国民养老保险前三季度的投资收益率为4.239%，排名保险行业第二、寿险业第一，也是前三季度唯一一家投资收益率和综合投资收益率均超过4%的寿险公司。 据证券时报