

股神再拋售美銀 三日套60億

分析：為省盈利稅 料再沽1.8億股即停手



▲股神近期持續大手減持美銀股份。

股神巴菲特繼續拋售美股，據監管文件顯示，巴郡連續三個交易日減持美銀股份，套現7.6億美元（約60億港元），持股比例下降至8.83億股或11%，而累計7月中至今已套現約69.7億美元（約543億港元）。巴隆氏雜誌（Barron's）估計，基於稅務原因，預測巴菲特美銀股份持股至少會降至約7億股左右，這意味着至少還有1.83億股股份待沽售。

大公報記者 李耀華

根據巴菲特旗艦公司巴郡向美國證券交易委員會（SEC）披露的文件顯示，自從周二開始，已沽出7.6億美元價值的美銀股份。巴菲特在今年7月中開始沽售美銀股份，至9月還未停手，迄今已套現69.7億美元。按周四收市價計算，目前持有的股份價值約347億美元，佔總數約11%，目前仍然是美銀最大的單一股東。

假如巴菲特繼續減持美銀股份，他在這全美第二大銀行的持股將會減少至10%以下，屆時他便不需要在買賣後數天內向監管機構披露最新的情況。而他的控股一旦低於這個百分比，巴菲特便可以在交易後數周才披露最新情況，這一般是在每季度公布的時期。

現年94歲的巴菲特，自從2011年以50億美元買入美銀優先股和認股證，且多年來不斷增持美銀股份，並晉身銀行的管理層後，他直至目前仍未交代為何要減持美銀股份。

7月至今共套現543億元

巴隆氏雜誌報道，巴菲特由7月中開始沽售美銀股份，目前已減持約15%股份，速度有溫與與急進的，直至目前已套現約69.7億美元（約543億港元）。巴郡的舉動亦令市場揣測沽貨何時才會停止。經過巴菲特一輪拋售後，已令美銀股價不斷受壓，股份

自從7月中至今一直跑輸同業。

巴隆氏相信，巴郡有可能在持股跌至7億股後便會結束售股行動，原因與稅務和歷史有關。巴菲特是在2017年用50億美元的優先股和認股證換取首批的7億股普通股股份，其餘逾3億股份則是在2018年以約每股30美元買入。由於巴菲特在換股時，支付了每股7美元的代價，遠低於美銀目前股價的40美元，故若出售，便要付上高昂的盈利稅。而賣出2018年才增持的美銀股份，則不用付高稅。

事實上，巴菲特出售2018年增持的美銀股份，只需要為每股支付2至3美元的稅務成本，但若出售首批持有的7億股，則要付上每股8美元的稅務成本，比起當初的買入價每股7美元還要高。

紐約稅務專家Robert Willens表示，企業與個人一樣，當以不同買入價購入同一股份時，可有權選擇以哪批股份納稅。而因他有權選擇只為2018年那批股份納稅，因此，今次便不需要再為其他美銀股份納稅。

沽蘋果股份 付稅150億美元

不過，巴郡在出售蘋果股份時，稅務成本卻未造成很大阻力，巴郡估計在今年內已出售了價值850億美元或以上的蘋果股份，而巴隆氏估計，巴菲特將因此而支付稅務約150億美元。

巴菲特近期減持美股概覽



▲股神持有美銀股份的比例下降至8.83億股。

●自9月3日開始，連續3個交易日再沽出價值7.6億美元的美銀股份，迄今已一共套現69.7億美元，持股比例下降至8.83億股或11%

●截至8月1日，連續12個交易日沽售美銀股份，持股減少至9.38億股，價值約370億美元，持股比例降至12%

●第二季減持3.89億股蘋果股份，套現約512億美元，持股量降至3.99億股，持倉減少49%，繼續持有蘋果股份價值為842億美元

●第二季減持雪佛龍300萬股股份，目前仍有1.23億股

●沽出57萬股T-Mobile，持股量降至0.3%

●第二季清倉Snowflake和派拉蒙環球兩間公司股份

▲股神第二季減持3.89億股蘋果股份。

美新增職位遜預期 道指先升後急挫

【大公報訊】美國8月份新增職位14.2萬份，差於預期，但同時公布的失業率卻跌至4.2%，反映出美國勞工市場繼續有序地放緩。不過，由於新增職位遜預期，市場估計本月減息半厘的機會增加。但其後聯儲局官員警告，或有需要重手減息防患未然，言論令投資者憂慮經濟可能會急速轉差，道指由開市早段的升市轉跌，曾急跌378點，報40377點。

美國勞工部周五公布，7月份非農業新增職位向下修訂為8.9萬份後，8月份新增14.2萬

份，差於市場預期的16萬份，不過，8月份的失業率錄得五個月以來首次下跌，跌至4.2%，比起7月份曾創下的接

近三年新高的4.3%為佳。

數據公布後，芝加哥商品交易所聯儲局觀察工具預測，9月份減息半厘的機會為45%，較數據公布前的40%為高。原因是新增職位遜於預期之餘，過去三個月平均錄得的增長更是2020年中以來最低，令聯儲局或需要重手減息以防止勞工市場持續走下坡。

美國國庫債券孳息亦下跌，10年期國債孳息曾跌至3.65厘，為去年6月以來最低。2年期債券則曾跌至3.63厘，為去年3月來最低。



▲美國股市昨日先升後急挫逾300點。

日7-11母企指出價過低 拒絕ACT收購

【大公報訊】持有日本7-Eleven（7-11）品牌的Seven & i表示，拒絕Circle K加拿大母公司Alimentation Couche-Tard（ACT）的收購，消息拖累Seven & i股價跌近2%。該公司表示，對方開出金額390億美元的收購價偏低，交易不符合股東的最佳利益，並且可能觸發反壟斷調查。ACT候任行政總裁Alex Miller則表示，對完成交易充滿信心。

7-Eleven一旦被成功收購，便會成為歷來最大宗外國收購日本資產個案，而7-Eleven與Circle K合併後，亦會組成全球最大的連鎖便利店集團。

Seven & i上月曾表示接獲加拿大ACT提出的收購建議，當時並沒有公開收購價。直至周五，公司才表示收購價為每股14.86美元，總額約390億美元。雖然Seven & i表示會認真

考慮任何建議，但卻表明該方案未有考慮到監管機構的關注，並抗拒任何剝削股東內在利益的方案。

ACT沒有即時作出回應，但候任行政總裁Alex Miller在業績後的電話會議上表示，有信心及有能力融資和完成整個收購計劃。Seven & i方面，在拒絕收購後，其股價曾跌2.7%，收市亦跌1.4%。



▲Seven & i拒絕ACT的收購提案。

高通擬購英特爾芯片設計業務

【大公報訊】據外電報道，芯片製造商高通考慮收購英特爾部分芯片設計業務，以期擴闊公司的投資組合。

兩名知情人士向外電透露，高通希望收購的，是英特爾不同部門的業務，而這些業務現正難以籌集資金，並考慮削減營業規模和準備出售。

其中一名知情人士表示，雖然英特爾客戶端的個人電腦設計業務，對於高通的管理層來說極為重要，但是，他們考慮的，是所有英特爾的設計部門。另一知情人士則表示，英特爾其他業務，包括伺服器方面，對高通的吸引力不大。

不過，英特爾的發言人聲稱，高通目前並未有就潛在的收購建議與他們接觸，他對有關計劃不予置評。同時，高通對有關報道同樣不予回應。

另外，BCAResearch策略師在9月4日的一份報告中警告，美國科技股的相對估值已下降超過15%，這也意味着泡沫破裂的開始，他指出，投資者應憂慮AI泡沫破裂的危機，多於憂慮美國或是全球經濟衰退，因前者的風險要比後者的大得多。

他們指出，泡沫一旦爆破，投資者

首要的是拋售與泡沫有關的國家股票和資產，這就是說，不論泡沫爆破會否導致經濟衰退，也應避開將最受影響的資產。



▲高通考慮收購英特爾部分的芯片設計業務。

萬科逾3000萬奪番禺舊改項目 競拍長達14小時 溢價567%

【大公報訊】據報萬科（02202）以超過3000萬元（人民幣，下同）的價格拍下廣州啟佑房地產開發有限公司45%的股權，溢價率高達567%，競拍過程長達14小時。此次拍賣的項目涉及廣州番禺大石街迎賓路的一個舊改項目，萬科與頤和地產分別持有部分股權，後者因資金問題選擇退出，萬科則拿下全部控制權。

是次拍賣起拍價450萬元，加價幅度2.25萬元，競價周期為一天，包括萬科地產的關聯公司深圳萬海啟佑投資有限公司在內共有兩方報名競價，前者具備優先購買權。競拍於9月4日（本周三）凌晨結束，共經歷406次延時，最終由萬科拍得，成交價3001.5萬元，較起拍價多出2551.5萬元，溢

價率達567%。

廣州啟佑房地產開發有限公司成立於2013年，註冊資本1000萬元，主要進行房地產開發經營。萬科在2016年通過深圳萬海啟佑投資有限公司持有55%股權，市場由此將該項目稱為萬科與頤和地產的合資公司。

據了解，頤和地產在房地產界的活躍度不高，發布於網站主頁的上一則企業新聞還要追溯到2019年底，公司負債高達131.3億元，且作為債券發行人連續數年未能披露年度業績，資金鏈緊張，從而選擇退出。

根據資料，番禺大石街舊改項目交通便利、具備區位優勢，臨近迎賓路和新光快速路及大石地鐵站，能夠

方便快捷地前往廣州南站等核心區域。該項目用地規模約1.7萬平方米，為番禺區計劃在2035年之前完成的40個舊廠改造項目之一。



▲萬科以超過3000萬元投得廣州啟佑房地產開發有限公司45%的股權。

奧園被強制執行總額超157億元

【大公報訊】再有內房企業新增強制執行信息。據了解，廣東省廣州市中級人民法院對奧園集團（03883）及關聯公司廣州奧園科技有限公司、廣州市嘉利倉碼有限公司強制執行超過8億元（人民幣，下同），執行時間為本周三（9月4日）。目前奧園集團有超過150條被執行人信息，被執行金額超過157億元。

奧園集團成立於1998年5月，註冊資本61.1億元，由廣東奧園置業及ADD LION PROFITS LIMITED共同

持股，法定代表人為林顯園。

碧桂園新增執行標的4116萬

另外，碧桂園地產、日照市沁園房地產開發有限公司、臨沂市碧桂園房地產開發有限公司新增一條被執行人信息，執行法院為青島市嶗山區人民法院，執行標的超過4116萬元。

據統計，碧桂園地產目前有9條被執行人信息，被執行金額超過2.2億元，同時還有多條限制消费令、失信被執行人及股權凍結信息。



▲內地房地產市場仍低迷，目前奧園集團被強制執行金額超過157億元。