

巴菲特在股东大会上说了些什么

当地时间6日,被誉为投资界“春晚”的伯克希尔·哈撒韦年度股东大会在美国内布拉斯加州奥马哈市召开。92岁的“股神”巴菲特和99岁的老搭档查理·芒格一同亮相,在问答环节中金句频出。和巴菲特上次登台回答股东问题时相比,此次大会的背景显得尤其动荡不安:美国银行业危机进一步发酵,地缘冲突持续升温,人工智能带来巨大机遇和风险……对于这些热点,这位“奥马哈先知”如何评价?

谈银行业危机:应为所有储户提供支持

今年3月,美国硅谷银行和签名银行相继关闭,引发银行业动荡。5月1日,危机仍在蔓延,第一共和银行也宣布关闭,成为因资金链断裂而被接管的第三家美国区域性银行。

谈及这场银行业危机,巴菲特称最近的事件再次证实了他的看法,即美国公众并不了解银行系统。据悉,巴菲特的伯克希尔·哈撒韦公司曾在2020年疫情暴发后抛售银行股,包括摩根大通和富国银行的股票。

巴菲特批评了美国政客、监管者和媒体对这3家商业银行关闭的处理方式,认为他们传递信息的方式“非常糟糕”,不必要地引发储户的恐慌。

“恐惧是会传染的。”巴菲特说,从历史上看,有时恐惧是合理的,有时则不然。

在巴菲特看来,核心问题在于,公众不认为他们在银行中的存款是安全的。在硅谷银行倒闭后,监管机构必须做出所有储户提供支持的承诺。他表示,如果不是所有储户都能得到保护,“这将是灾难性的”。

先前为了稳住市场,美国联邦储蓄保险公司承诺为数千家公司银行提供保险金,但官方规定每家银行每个类别下的同名账户存款保险上限为25万美元。

巴菲特认为,这不是美国会采取的行为方式。如果上限没有提高,可能会引发更大挤兑潮,扰乱全球金融体系。

他还表示,银行股东和高管应该承担管理不善的风险,“如果你经营一家银行,把它搞砸了,你仍然是一个有钱人……这不是一个很好的教训。”巴菲特强调,需要有惩罚方案来约束不端行为。

对于美国银行业危机未来是否仍会进一步发酵,巴菲特重申,他也不清楚未来局势将如何发展。“这就是我们生活的世界。一根点燃的火柴可能会引发一场大火,也可能被吹灭”。



谈前景:最好的时期可能已过去

在股东大会召开前夕,伯克希尔·哈撒韦公布了2023年第一季度财报。报告显示,该公司第一季度营业利润增长近13%,达到80.7亿美元。

对此,巴菲特预计,伯克希尔旗下大部分企业今年的收益可能会下降。在过去6个月中,美国经济的“不可思议时期”已经接近尾声。他表示,过去几个月公司经历了很多的波动,这可能是二战以来最厉害的一次。

美国《财富》杂志称,由于伯克希尔旗下业务涉及铁路、电力、零售等方面,该企业也被视为美国经济健康状况的代表。在巴菲特预测公司增长将放缓之际,银行业动荡可能带来信贷收缩,高通胀和高利率也将给美国经济持续带来负面影响。

对此,伯克希尔·哈撒韦副董事长芒格表示,更加困难的经济环境也将让价值投资者的处境更加艰难。芒格称:“要习惯于收益的减少。”

谈美中关系:冲突是愚蠢的

在谈到中美间日益扩大的分歧时,芒格连说了三个“愚蠢”。他表示:“如果有一件事我们应该做,那就是与中国和睦相处,与中国开展大量的自由贸易……这符合我们的共同利益。”

巴菲特则表示,两国都必须与对方相处。当务之急是,两国都不应太过强硬,这

样才能达成双方都繁荣发展的前景。否则,另一种选择将让双方走向毁灭,并增加问题出现的可能性。

谈AI:它不会告诉你该买哪些股票

对于当下大热的生成式人工智能(AI),巴菲特和芒格也发表了他们的看法。巴菲特承认AI的“惊人”能力。他说,三个月前比尔·盖茨向他展示OpenAI的聊天机器人ChatGPT时,他玩了一把。

但巴菲特也指出了AI的局限性:“AI可能不会告诉你该买哪些股票。你们也应该看看它想出来的笑话。”

巴菲特也对AI的发展表示担忧,因为人类已经无法撤销对这项技术的发明。

他将AI与原子弹作类比:这种能力的释放是否能为未来200年的世界带来好处?他表示,爱因斯坦曾说过,原子弹改变了一切,除了人类的想法。AI可能也类似,它能够改变世界上的一切,除了人类的思想和行为。

芒格则表示,他对AI的炒作持怀疑态度,认为传统的人类智能一样管用。

两人还对曾呼吁暂停AI系统开发的科技企业家马斯克进行一番评价。

芒格认为,马斯克通过“走极端”取得了现在的成就,“马斯克高估了自己,但他很有天赋。他喜欢承担不可能完成的工作。相反,沃伦和我寻找的是能够确定的简单工作。”巴菲特则表示,他和芒格完全不想和马斯克竞争。

本报综合消息

叙利亚重返阿盟

叙利亚主权、领土完整、稳定和区域完整性的承诺。

会议还同意成立一个由约旦、沙特阿拉伯、伊拉克、黎巴嫩、埃及和阿盟秘书长组成的部长级委员会,继续“与叙利亚政府直接对话,以达成全面解决叙利亚危机的方案”。

本月1日,约旦、沙特阿拉伯、伊拉克、埃及和叙利亚外交部长在约旦首都安曼举行会谈,商讨针对叙利亚问题的政治解决

方案,并强调将解决叙利亚危机列为优先事项。恢复叙利亚的阿盟成员国资格也是本次会议焦点。

2011年叙利亚危机爆发后,阿盟中止了叙利亚的成员国资格,多个阿拉伯国家关闭驻叙大使馆。随着近年来叙国内和地区局势演变,叙政府同阿拉伯世界关系逐渐解冻,不少阿拉伯国家呼吁阿盟恢复叙利亚成员国资格,多国重新驻叙使馆或与叙接壤的边境口岸。

一夜之间向克里米亚发送了十多架无人机,塞瓦斯托波尔市遭到袭击,但被防空系统击退。

“其中一架无人机失控坠落在森林地带,残骸被内务部和国防部的员工发现。”拉兹沃扎耶夫表示,塞瓦斯托波尔市没有任何物体受到损坏。

路透社引述俄罗斯媒体Beza报道称,乌

军向克里米亚半岛发送了无人机,俄罗斯防空部队在塞瓦斯托波尔港上空击落至少一架无人机。初步消息显示,暂无人员伤亡。

根据乌克兰对Telegram频道的监控,除了塞瓦斯托波尔,袭击还发生在克里米亚的萨基地区,俄罗斯在该地区有一个空军基地。路透社称无法独立核实这些消息。

本报综合消息

乌军称首次击落俄军“匕首”导弹

乌克兰空军5月6日在社交平台上发布消息称,当地时间5月4日晚,乌军击落一枚从俄罗斯境内由米格-31K发射的KH-47“匕首”高超声速导弹。俄军方面尚未对此消息进行回应。那么,乌克兰有能力拦截这种导弹吗?

乌克兰的心腹大患

“匕首”高超声速导弹是俄乌冲突中备受关注的一款武器,因为它是第一种投入实战的高超声速导弹。

去年3月19日,俄罗斯国防部宣布,采用“匕首”高超声速导弹摧毁了位于乌克兰伊万-弗兰科夫州的一处乌军大型导弹和航空弹药库,这是该导弹首次参加实战,引发外界热议。2022年8月,俄国防部长绍伊古介绍说,在对乌的特别军事行动中,俄军三度使用了“匕首”高超声速导弹。

“匕首”是俄军首款列装的空射型高超声速导弹,可由经过改装的米格-31K截击机或图-22M3M轰炸机携带。2018年3月1日,俄罗斯总统普京在年度国情咨文中首次公开披露了两款在研的高超声速导弹——“匕首”空射高超声速导弹和“先锋”陆基高超声速导弹,引发全球的高度关注和热议。

根据上述国情咨文,从2017年12月1日开始,“匕首”空射高超声速导弹在俄南部军区同步进行飞行试验和战斗值班任务。该弹飞行速度高达10倍音速,能够在飞行弹道全程进行机动,能够突防所有现役的防空反导系统,可携带核或常规战斗部,打击2000千米远的目标。

“匕首”导弹已经成为俄军打击高价值目标和展示威慑力的重要工具之一,比如该导弹曾出现在叙利亚、白俄罗斯和加里宁格勒,外界认为这些举动是俄军威慑之举。

该导弹可以说是乌军的心腹大患。今年3月9日,俄军对乌克兰全境再次发动大规模空袭,其中首次发射了6枚“匕首”高超声速导弹,这被美国媒体称为“史无前例”的最大规模高超声速导弹袭击。乌克兰武装部队总参谋部说,乌克兰遭到6枚“匕首”空射导弹的袭击,并称乌克兰无法拦截这种导弹。

高超声速导弹飞行速度快,而且具备较强的机动能力,突防能力强于弹道导弹,普遍分析认为,现役弹道防御系统主要针对弹道比较呆板的弹道导弹,无法有效对在临近空间高速机动飞行的高超声速武器。此前,乌军多次展示击落的俄军亚声速巡航导弹的残骸,比如Kh-555、“口径”和Kh-101等巡航导弹,但在此次拦截“匕首”导弹之前,乌军从未展示成功拦截高超声速导弹或弹道导弹的残骸。

“爱国者”理论上能够拦截“匕首”导弹

根据乌军公布的信息,乌军使用“爱国者”导弹系统拦截“匕首”导弹。

去年12月,美国宣布将向乌克兰提供价值18.5亿美元的军事援助,其中包括“爱国者”防空导弹系统。今年1月5日,德国政府和德美达成一致,德国将向乌克兰提供“黄鼠狼”步兵战车和一套“爱国者”防空导弹系统,两国政府还将对乌克兰士兵进行各自武器系统的培训。

当地时间4月18日,乌克兰防长列兹尼科夫当天在社交媒体上透露,乌克兰正式接收了首批由西方盟友提供的“爱国者”导弹系统。列兹尼科夫还表示,“爱国者”系统创造了一种乌克兰以前不具备的能力——击败弹道目标”。

美国有线电视新闻网(CNN)报道称,乌克兰至少收到了两套“爱国者”反导系统,一套来自美国,一套来自德国。

乌克兰国家通讯社4月21日报道称,乌克兰武装部队空军司令奥列楚克当天视察了其中一个方向上部署的“爱国者”防空系统。他随后在社交媒体上发布了消息和照片,并表示“爱国者”防空系统已经开始执行战斗任务。

“爱国者”是美国研制的一款防空反导系统,主要有PAC-1、PAC-2和PAC-3三个主要型号,多次参与实战,并成功拦截弹道导弹。目前,美德两国未向外界透露援助的具体型号,但根据乌军士兵在德国接受训练的照片判断,德国向乌克兰提供的是“爱国者”PAC-2系列导弹。

“爱国者”PAC-3是该导弹家族中最先进的型号,重点增强了反导能力,美国是否会向乌克兰提供还有待观察,很可能提供的也是PAC-2型导弹。”军事专家韩东分析认为。

据路透社此前报道,西方提供的“爱国者”防空导弹系统,其射程为150公里。

“150公里射程是拦截飞机的射程,‘爱国者’PAC-2导弹拦截弹道导弹时射程为20公里-30公里,拦截高度约15公里,战斗部采用破片近炸方式,而‘爱国者’PAC-3导弹则主要用于拦截中程弹道导弹,最大拦截距离约30公里、高度约25公里,采用动能弹头直接撞击。”韩东介绍说,“最新型的PAC-3 MSE导弹最大射高提高至35公里,具备更强的反导的能力。”

韩东则认为,目前网络上流传的“匕首”导弹被拦截后的残骸真实性存疑,是否真的成功拦截有待乌军后续提供能够实锤的证据。

本报综合消息

乌克兰向克里米亚半岛发送十多架无人机

当地时间5月7日,克里米亚地区官员称,乌克兰一夜之间向克里米亚半岛发送了十多架无人机,其中三架袭击了塞瓦斯托波尔港,但所有袭击都被俄罗斯防空系统击退。

据俄新社7日报道,克里米亚塞瓦斯托波尔市市长哈伊尔·拉兹沃扎耶夫当日在社交平台Telegram上发布消息称,乌