

奥巴马“期中大考”正式鸣锣开考

若民主党失去国会控制权,美国经济政策可能更趋保守

证券时报记者 吴家明

【本报讯】今日,美国国会中期选举将正式展开。民意调查显示,经济是选民最为关注的议题,奥巴马领导的民主党可能会在本次中期选举中失去国会的控制权。

为了争夺 435 个众议院议席和 37 个参议院议席,美国民主党和共和党的“拉票”活动已进入了白热化。近期奥巴马开展旋风式竞选之旅,试图在最后一刻鼓励更多民主党选民出来投票。奥巴马承认,民主党选情堪忧,但如果支持者能积极参加投票,还是有很大机会获胜。

《华盛顿邮报》和美国广播公司最新的民意调查显示,由于选民对奥巴马和民主党领导的国会充满失望,共和党以 49% 的支持率领先于民主党,成为选民希望领导美国国会的党派。有分析人士表示,让民主党失分的主要原因还是失业率居高不下。如果共和党成功控制众议院,奥巴马将被迫在每个问题上都要与共和党协商,共和党不但能够减缓甚至能够阻止奥巴马的大多数立法程序,这种局面对于奥巴马后两年的任期将是极大挑战。

据悉,美国民主党一向主张以财政、货币手段刺激经济。与此相反,共和党反对征税,反对增加政府赤字。有分析人士表示,美联储将在国会中期选举背景下召开政策会议,本周美联储将推出新一轮量化宽松措施,如果中期选举后国会更趋保守,美国经济复苏的重担将更多依赖于货币政策,即这一重担将完全落在美联储肩上。白宫行政管理和预算局局长奥斯泽格也表示,财政政策发生转变的可能性极低,当局只能依赖货币政策。

不过,对于美国股市而言,国会中期选举往往是股市“最美好的时光”。自 1942 年以来,标准普尔 500 指数在 17 次中期选举后的 200 天内,平均涨幅达到 18%。金融咨询机构 Financial Network 市场策略师格兰德罗表示,执政党失去国会控制权和美国股市上涨存在联动关系,且至少在选举后维持 90 天的上涨行情。但有市场人士担心,如果美联储推出的量化宽松措施令市场感到失望,选举给美股带来的刺激作用将被冲淡。

值得注意的是,在 2008 年美国大选中支持民主党的华尔街转而“押注”共和党。分析人士认为,华尔街此举主要是为了影响美国金融监管改革进程,使之更加符合自身利益。

华尔街转向支持共和党的主要原因是金融监管改革法案触及了前者的实际利益。自从奥巴马赢得美国总统大选以来,民主党政府推行的金融监管改革方案、增税计划令华尔街头疼不已。当奥巴马 7 月签署金融监管改革法案,使之成为法律之后,华尔街支持共和党的举动进一步公开化。



巴西诞生首位女总统

【本报讯】巴西最高选举法院于当地时间 10 月 31 日宣布,初步统计结果显示执政党劳工党候选人迪尔玛·罗塞夫得票率为 55.97%,成功当选巴西首位女总统,她将于明年 1 月 1 日正式就任总统。

有分析人士表示,迪尔玛上任后,很有可能延续卢拉时期经济、外交等各项政策,并继续确保货币汇率浮动,抑制通货膨胀,施行适度紧缩的财政政策等。迪尔玛也表示,巴西民众不会接受挥霍无度的政府,政府将努力把巴西打造成为全世界发展最快的经济体之一。(吴家明)

美 9 月个人收支均不及预期

【本报讯】北京时间 11 月 1 日晚间消息,美国商务部发布的个人收入和开支报告显示,9 月份的个人收入环比意外下降,个人开支的增幅也不及预期,此外美国家庭的储蓄率降至 13 个月来最低点。

美国 9 月的个人收入环比下降 0.1%,此前的 8 月个人收入因失业补偿金而强劲上涨 0.4%。0.1% 的环比降幅创下了 2009 年 7 月以来新高。与此同时,个人开支环比增 0.2%。据汤森路透集团的调查,经济学家平均预期 9 月的个人收入将环比增 0.2%,个人开支环比将增长 0.3%。

由于个人开支增长而收入下降,9 月的个人储蓄率降至 5.3%,即储蓄额对个人可支配收入之比为 5.3%,这低于 8 月的 5.6%,同时创下 2009 年 8 月以来新低。

消费者开支的主要组成部分薪酬收入 9 月环比持平,8 月为增长 0.2%。对通胀做出修正后,9 月的个人消费环比增 0.1%。鉴于美国家庭的负债率依然很高,决定未来消费者开支将从何而来的关键因素将是劳动力市场的复苏。美联储的多位官员曾表示,预计美国劳动力将缓慢复苏。美国政府还宣布,第三季度的消费者开支增长 2.6%,增幅创 2006 年第四季度以来新高。

香港金管局称 香港楼市泡沫风险加剧

【据新华社电】香港金融管理局总裁陈德霖昨日表示,由于全球低息环境,资金充裕,加上香港经济形势良好,香港楼市泡沫风险正在增加,鉴于目前全球金融环境不正常,调整一定会出现。

陈德霖表示,相信低息情况不会长期维持下去,不要因为利息低而过度借贷,置业要量力而为,应考虑能否应付一旦利息回升出现的情况。他还提醒香港市民:“目前全球金融环境不正常,不可能长期维持,调整一定会来,并会有大震荡,大家要做好准备。”

针对热钱流入造成楼市过热,陈德霖表示,由于香港实行联系汇率制度,而且资金可自由进出,因而与其他经济体处境不同,香港无法通过限制资金进出和以利率手段主动遏制热钱,只能采取控制银行信贷风险等针对性措施。

他还表示,自特区政府和金管局 8 月份推出一系列措施为楼市降温以来,数据显示,措施取得一定效果,不过踏入 10 月份,楼市又有升温迹象。金管局会密切留意市场情况,有需要时会推出适当措施,维持市场稳定。

马来西亚开放新领域 吸引中国企业投资

【据新华社电】为实现 2020 年成为高收入国家的目标,近期马来西亚政府推出经济转型执行方案,出台一系列政策和计划,吸引包括中国在内的外国企业投资,推动经济发展。

在 1 日举办的“投资马来西亚”北京论坛上,马来西亚首相署部长斯里依德利表示,马来西亚推行经济转型执行方案,旨在提高国民收入,推动经济转型,到 2020 年完成马来西亚转变成高收入经济体的目标。

据了解,经济转型执行方案包括政府重点在零售、油气能源、棕榈油、金融服务、伊斯兰金融、保健及教育等 12 个行业开展的 131 项计划,总投资额预计 4440 亿美元,其中 92% 来自私人投资。

数据显示,马来西亚 2010 年上半年经济增长达 9.5%。中国目前是马来西亚最大的贸易伙伴,第二大出口地,最大的进口来源。

必和必拓或将 提高收购钾肥公司报价

【据新华社电】澳大利亚必和必拓公司有意收购全球第一大化肥供应商加拿大萨斯喀彻温省钾肥公司一事 10 月 31 日出现新进展。据英国媒体报道,必和必拓正计划大幅提高其每股收购报价。

英国《星期日报》援引知情人士的话说,必和必拓正考虑将其每股 130 美元的收购报价大幅提高 10%。但必和必拓伦敦分支机构的一名发言人在接受媒体询问时拒绝就此事发表评论。

今年 8 月份,必和必拓对萨斯省钾肥公司提出总额近 390 亿美元的收购计划,但这一恶意收购行动遭到加拿大萨斯喀彻温省地方政府的坚决反对。

在必和必拓提出收购计划以来,萨斯省钾肥公司的股价持续保持在每股 130 美元以上。分析人士认为,这表明投资者普遍预计,必和必拓将提高其收购报价。上周五,萨斯省钾肥公司在纽约证券交易所的股价收于每股 145.09 美元。

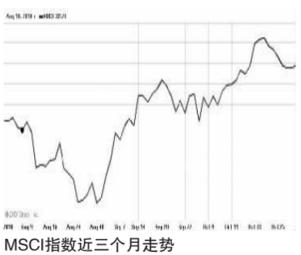
中印制造业向好 亚太股市普遍上涨

证券时报记者 吴家明

【本报讯】尽管美欧日经济复苏步伐缓慢,新一轮量化宽松措施已成板上钉钉,但中国和印度制造业仍保持良好的增长势头,成为亚洲乃至全球经济复苏的支撑力量。受此鼓舞,多数亚太股市迎来 11 月开门红,而日本股市却逆势下跌。

新兴市场通胀压力积聚

中国物流与采购联合会昨日公



布的 10 月份制造业采购经理指数 (PMI) 为 54.7,连续第三个月出现回升。汇丰银行公布的数据则显示,10 月份印度 PMI 指数出现显著回升,从 9 月份的 55.1 升至 57.2,结束了此前连续两个月的下滑局面。

有分析人士表示,中国和印度制造业继续发力,给全球经济带来令人欣慰的支撑力量,但并不是所有亚洲经济体都令人满意。中印两国制造业产出大幅增加,与亚洲其他地区的普遍减速形成鲜明对照。

数据显示,韩国制造业出现萎缩,10 月 PMI 指数从 9 月的 48.8 下跌至 46.75,创下自 2009 年 2 月以来的最低水平。上周五发布的野村日本制造业采购经理指数从 49.5 跌至 47.2,连续第二个月出现收缩,表明日本经济增速正在放缓。

部分亚洲国家的制造业活动放缓,暗示经济增长正在减速。不过,通胀压力却在不断积蓄。汇丰银行

亚洲经济分析师范力民表示,印度制造业依然受到强劲的国内消费支持,但与此同时,通胀上行压力仍然很大,这可能促使印度央行在今年年底再次上调利率。

韩国统计厅昨日发布的数据显示,受新鲜食品物价大幅上涨带动,韩国 10 月份 CPI 同比增幅高达 4.1%,这是其 20 个月来首次同比增长超过 4%。有分析人士表示,除了物价上涨以外,热钱持续流入加剧亚洲国家的通胀压力,亚洲国家为防止货币升值所做的努力到头来也可能会引发通胀。高盛公司的调查结果也显示,流入新兴经济体的国际游资在速度和规模上均超过国际金融危机爆发前的水平。

亚太地区股市普遍上涨

良好的制造业数据还是给股市上涨带来动力。昨日,亚太地区股市普遍上涨,MSCI 亚太指数上涨 0.9%,中国香港股市恒生指数上

涨 2.41%,报收 23652.94 点。印度孟买股市敏感 30 指数上涨 1.61%,报收 20355.60 点,韩国首尔股市综合指数上涨 1.69%,报收 1914.74 点。

道琼斯通讯社进行的月度亚洲基金经理活动调查显示,美联储即将实施新一轮量化宽松措施继续推动资金流入中国以及部分新兴市场股市,基金经理对亚洲股市的投资建议从“中性”转为“外增”。

不过,日本股市却逆势收跌,日经 225 指数下跌 0.52%,报收 9154.72 点,创下近 7 周以来的新低。在昨日的亚洲交易时段,日元兑美元一度触及 80.21 的 15 年新高,但随后大幅回落。有市场人士表示,日本央行可能对日元汇率进行了干预,尽管日本财务大臣野田佳彦对此不予置评,但在美联储加息会议以及 G20 峰会前,全球汇市依然充斥着紧张情绪。

深交所投资者服务热线专栏

1、问:持有中小板上市公司的法人股锁定期后,如要减持是否也要遵循《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》?

答:根据中国证监会《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》有关规定,存量股份是指已经完成股权分置改革,在沪深主板上市的公司有限售期规定的股份,以及新老划断后在沪深主板上市的公司于首次公开发行前已发行的股份。中小企业板虽然是多层次资本市场的一个独立层次,但在形式上仍然是主板的一部分,前述“在沪深主板上市的公司”包括在中小企业板上市的公司。因此,持有中小企业板上市公司的法人股锁定期后减持也应当遵循《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》的相关规定。

2、问:还在锁定期内的限售股可以进行协议转让吗?

答:在符合我所《上市公司流通股协议转让业务办理暂行规则》第三条有关规定,且没有其他不转让股份承诺的情况下,可以按照我所《上市

公司流通股协议转让业务办理暂行规则》的有关要求办理股份协议转让,但股份受让方仍应遵守原股份限售规定或承诺。

3、问:我买的股票今天除息,其每股派发现金 1 元,扣税后送到股东账户上实际只有 0.9 元,而该股昨天收盘价是 18.8 元,做完除息处理后股价只有 17.8 元,这个价是否出错了,因为这样一来我不仅没有分到股息,还要倒缴 0.1 元的税费?

答:根据《深圳证券交易所交易规则》第 4.4.1 条和第 4.4.2 条规定,上市证券发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况,本所在权益登记日 R 股为最后交易日)次一交易日对该证券作除权除息处理。除权(息)参考价计算公式为:

除权(息)参考价=[前收盘价-现金红利]÷(1+流通股份变动比例)

同时,根据财政部、国家税务总局有关文件规定,对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得,暂按 10% 税率计缴个人所得税,并由上市

公司代扣代缴。因此,你所买的股份除权(息)价及代扣代缴税额的计算是符合上述规定的。

目前,深圳证券交易所和上海证券交易所对上市证券发生权益分派时所作的除权除息处理是相同的,个人投资者从上市公司取得股息红利所得计缴的个人所得税税率也是相同的。此外,上述除权(息)参考价仅仅作为上市证券在除权除息日当日开盘的参考价,并不是真正意义上的市场价格,也不能决定除权除息日当日的价格走势。对于上市证券而言,真正的市场价格是由市场决定的。

4、问:投资者持有的深圳上市开放式基金份额(LOF)在什么情况下不能办理跨系统转托管?

答:LOF 基金份额跨系统转托管是指投资者将托管在某证券公司 LOF 基金份额转托管到某基金管理人或销售代理人处,或将托管在某基金管理人或销售代理人处的 LOF 基金份额转托管到某证券公司处。

在下列情况下不得办理跨系统转托管业务:处于基金募集期或封闭期的开放式基金份额;权益分派前 R-2 日至 R 日(R 日为权益登记日)的开放式基金份额;处于质押、冻结状态的开放式基金份额。

5、问:LOF 基金份额办理跨系统转托管的,何时可以到账?

答:T 日(T 为交易日)到转出机构申请跨系统转托管的,如确认成功,T+2 日始即可在转入机构办理基金业务。



韩国 10 月份 贸易顺差创历史新高

【据新华社电】韩国知识经济部 1 日发布的数据显示,出口快速增长拉动,韩国 10 月份贸易顺差达 69.14 亿美元,贸易顺差和出口额均创历史新高。

数据显示,韩国 10 月份出口额为 441.18 亿美元,同比增长 29.9%;进口额为 372.04 亿美元,同比增长 22.4%。在出口方面,韩国出口主力产品半导体芯片(33.1%)、汽车(32.8%)和轮船(22.6%)在当月的出口额同比大幅增加;另外,机械(24.4%)、汽车零部件(20.1%)和液晶显示器(8.8%)等产品的出口额也呈高速增长势头。

IMF 在 1 日发布的报告中根据 G20 成员国的经常项目收支及经济情况,将成员国划分为五个小组,韩国、日本、加拿大和欧盟被列为“经常项目顺差的发达经济体”;中国、阿根廷和印度尼西亚为“经常项目顺差的新兴经济体”;澳大利亚、英国和美国为“经常项目逆差的发达经济体”;墨西哥、南非、土耳其等为“经常项目逆差的新兴经济体”;俄罗斯和沙特阿拉伯为“巨大原油出口国”。

关于 2010 年泰康人寿保险股份有限公司次级定期债务挂牌转让的公告

泰康人寿保险股份有限公司发行的 2010 年泰康人寿保险股份有限公司次级定期债务将于 2010 年 11 月 3 日起在本所固定收益证券综合电子平台挂牌转让,其中:一期品种证券简称为 Y0 泰康 1,证券代码为 T23496;二期品种证券简称为 Y0 泰康 2,证券代码为 T23497;三期品种证券简称为 Y0 泰康 3,证券代码为 T23498;四期品种证券简称为 Y0 泰康 4,证券代码为 T23499。转让和结算方式参照《在固定收益平台交易的公告》。

上海证券交易所 二〇一〇年十一月二日

关于 2010 年中国中铁股份有限公司公司债券(第二期)上市交易的公告

中国中铁股份有限公司发行的 2010 年中国中铁股份有限公司公司债券(第二期)将于 2010 年 11 月 3 日起在本所固定收益系统和固定收益证券综合电子平台上市交易。其中:10 年期品种证券简称为 Y0 中铁 G3,证券代码为 T22054;15 年期品种证券简称为 Y0 中铁 G4,证券代码为 T22055。上市后期债券可进行质押式回购,其中:10 年期品种质押券出入库申报代码为 T04054;15 年期品种质押券出入库申报代码为 T04055。

上海证券交易所 二〇一〇年十一月二日