

### 巴克莱银行三季度 税前利润大幅下滑 76%

证券时报记者 杨晨

本报讯 英国第三大银行巴克莱银行周二发布的第三季度财报显示,由于一笔高达9.47亿美元的一次性费用,巴克莱第三季度税前利润同比下降76%至3.27亿美元(合约5.28亿美元),营业收入同比下降9.5%至74.1亿美元。如果排除一次性费用,巴克莱银行第三季度税前利润接近13亿美元,不过仍略低于去年同期。

巴克莱表示,该行旗下投资银行部门巴克莱资本因一笔高达9.47亿美元的费用造成1.82亿美元的亏损,加上投行业务不景气,巴克莱资本第三季度营业收入同比下降24%至28.3亿美元,税前利润同比下降1.2%至7.65亿美元。

尽管巴克莱银行第三季度税前利润大幅下滑76%,但该行称其资本杠杆率和流动性比率依然强大,足以应对监管的变更。巴克莱称,该集团的资本头寸充足,核心一级资本充足率仍保持在10%的水平。

### 日本9月经常项目顺差 同比增长24.3%

据新华社电 日本财务省9日公布的国际收支速报显示,受益于当月强劲出口增长和所得收支增长,今年9月份日本经常项目顺差为1.9598万亿日元,同比增长24.3%。

数据显示,9月份,构成经常项目的几个大项中,商品贸易收支顺差为9269亿日元,同比大增53.2%。其中出口额为5.5474万亿日元,同比增加7611亿日元;进口额为4.6205亿日元,同比增加4391亿日元。服务收支为逆差699亿日元。所得收支方面,由于境外企业的股息、红利以及投资收益增加,顺差达1.1810万亿日元,同比增加9.4%。

同日公布的上半财年(4月-9月)经常项目国际收支速报说,由于商品出口额同比增幅创历史新高,同时服务收支逆差缩小,上半财年的贸易收支顺差同比大幅增加130.8%。

### 工银亚洲私有化建议 获股东大会通过

证券时报记者 孙媛

本报讯 工银亚洲私有化建议获九成以上股东通过,该机构董事兼副总经理黄远辉昨日在特别股东大会后表示,大多数股东支持工银亚洲私有化的计划,人数超过了九成。他进一步表示,工银亚洲私有化后,仍会保留现有的本地品牌。据他所知,管理层及董事局的组成也无改变。

他指出,工银亚洲中期将会进一步补充资本,但目前而言,母行暂没有向工银亚洲注入资本或资产的计划。工银亚洲未来会按发展步伐考虑通过发行债券、存款证或者其他票据去集资,而目前并无收购计划。

### 交银国际或年底 推出人民币投资基金

证券时报记者 孙媛

本报讯 交银国际首席执行官谭岳衡昨日在记者会上表示,该机构期望能于今年年底前推出人民币投资基金,但具体推出时间要看香港证监会审批进度。

谭岳衡表示,由于人民币产品的推行由中国内地监管部门控制,审批额度要等待相关部门回复,因此人民币基金应视为长远业务。作为丰富产品线的策略,港元基金和人民币基金应相辅相成。该机构会继续研究推进人民币产品,但由于香港的资产管理市场仍然以港元资产为主,因此该机构计划明年推出港元行业类股票基金。

# 热钱流窜新兴市场 全球通胀警报拉响

## 受通胀预期影响,国际金价突破每盎司1400美元大关,再刷历史纪录

证券时报记者 吴家明

本报讯 在二十国集团(G20)峰会召开之前,各主要经济体央行行长于当地时间8日在巴黎就全球经济形势举行会议,欧洲央行行长特里谢表示,全球主要经济体央行行长就遏制通胀预期达成一致。美联储印钞机再次启动,全球流动性过剩的问题不断加剧,将进一步导致全球通胀以及全球性跨境资本流动。

### 各央行行长主张遏制通胀

来自亚洲和南美洲各国的官员此前曾警告,美联储向美国经济注入更多流动性的决定将导致美元贬值,从而促使资金向新兴市场流动,这种资金流向会导致新兴市场面临资产价格泡沫以及通胀的威胁。不过,特里谢表示,美联储购买更多国债的决定是其稳定通胀预期的意愿,而不是为了使美元贬值,目前没有任何国家在积极推行疲软货币政策。

在美联储推出新一轮量化宽松政策之后,美元汇率持续疲软,国际金价更一举突破每盎司1400美元大关。有分析人士表示,特里谢上述言论意在为美联储“辩护”,并缓和各界对货币战一触即发的担忧。然而,美联储制造的大量美元并没有留在美国,大量资金却涌入新兴市场,持续上涨的商品价格更是推升了新兴市场国家的通胀预期。

对此,特里谢表示,全球主要发达经济体和发展中经济体央行行长一致同意遏制通胀,来自发达经济体的央行行长表示可以接受不超过2%的通胀率。

当前,欧美发达国家面临的通胀压力依然不大。德国联邦统计局昨日公布的数据显示,根据欧盟标准化的一揽子商品进行计算,德国10月消费者物价调和指数年率修正为上升1.3%。据悉,欧洲央行正密切关注上述指数的变化,旨在维持欧元区通胀率在2%以下。

新兴市场围堵热钱  
美联储进一步放宽货币政策令热钱纷纷涌入新兴经济体资本市场,给新兴市场经济带来输入性通胀并给其复苏带来隐患。有分析人士表示,加息是对抗通胀的“利器”,但新兴国家央行应谨慎而行。新兴市场应对热钱流入应采取合理且有序的货币收紧政策,并考虑采取允许本币适当升值、干预汇市等措施。

### 新兴市场围堵热钱

继国际货币基金组织(IMF)呼吁资本管制之后,世界银行执行董事穆里亚尼昨日警告,美国量化宽松将迫使亚洲国家采取临时管制遏制资产泡沫。中国国家外汇管理局也发布通知,要求加强外汇业务管理,防范跨境资本流动带来的金融风险。

特里谢也表示,虽然各国央行行长就资本流入的问题进行了讨论,但从来没有使用过“货币战争”这一措辞。此外,各国央行行长就避免汇率过度震荡的必要性达成了一致,各国也应警惕世界经济复苏过程的不确定性与风险。

昨日另有消息称,俄罗斯央行为了遏制通胀,计划加大拍卖短期债券频率。

## 希腊顺利发债 欧元汇率逆转

### 欧洲央行开始购买爱尔兰和葡萄牙国债



证券时报记者 吴家明

本报讯 爱尔兰的主权债务问题重新点燃了投资者对欧洲债务危机的担忧情绪,市场纷纷抛售欧元,买入美元。不过,有消息指出,昨日欧洲央行开始购买爱尔兰和葡萄牙政府债券,希腊也成功发行半年期国债。受此鼓舞,欧元兑美元汇率上演“大逆转”,欧洲股市盘中也大幅上升。

据国外媒体报道,有市场交易员表示,欧洲央行已经开始购买爱尔兰和葡萄牙政府债券。与此同时,希腊政府昨日发行3.9亿欧元(约合5.4亿美元)半年期国债,额度高于原定的3亿欧元。希腊财政部下属公共债务管理机构官员表示,有三分之一的国债是由外国投资者购买,显示国际市场对希腊经济仍然充满信心。

尽管爱尔兰和葡萄牙国债与德国国债的收益之差升至历史新高,本次希腊国债的发行利率为4.82%,也高于上月发行半年期国债时4.54%的利率,但上述消息有效提振市场人气。在昨日的欧洲交易时段,欧元兑美元汇率发力上攻百点,并一举收复1.3900水平。与此同时,多家企业公布的良好业绩,推动欧洲股市顺利止跌,三大股指盘中涨幅均在1%左右。

爱尔兰财长勒尼汉昨日表示,在就爱尔兰削减赤字计划进行磋商时,欧盟经济与货币事务委员雷恩并未提及公司税的问题。据悉,雷恩曾经多次批评爱尔兰的低税制,但其已经不再呼吁爱尔兰提高公司税率。不过,欧洲政策研究中心所长丹尼尔·格罗斯表示,深陷债务危机的希腊、爱尔兰、葡萄牙、西班牙将进入信贷紧缩的新阶段。



图为南非民众抗议通胀水平居高不下。

IC/供图

### 俄罗斯国际储备 10月份增近70亿美元

据新华社电 俄罗斯中央银行8日发布的数据显示,截至11月1日,俄国际储备总额为4970.82亿美元,比上月增加了69.83亿美元,增幅为1.4%。

在俄国际储备总额中,外汇储备为4529.05亿美元,黄金储备为333.15亿美元,国际货币基金组织储备头寸为19.32亿美元,特别提款权为89.3亿美元。

数据显示,今年以来俄国际储备共增加576.32亿美元,总体增幅高达13.1%。

俄罗斯国际储备主要包括外汇储备、黄金储备、在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权。

### 法国10月 外汇储备增加

据新华社电 法国经济部和中央银行8日公布的数据显示,截至今年10月底,法国官方外汇储备达1310.25亿欧元,比9月底增加11.42亿欧元,增幅为0.8%。

法国外汇储备主要由黄金、外汇存款及外国有价证券、在IMF中的特别提款权(SDR)等组成。今年10月底,法国的黄金储备为768.26亿欧元,比前一个月增加18.25亿欧元;外汇存款及外国有价证券为396.88亿欧元,比前一个月减少5.03亿欧元;包括SDR在内的IMF债权为145.11亿欧元,比前一个月减少1.8亿欧元。

## 中国评级机构下调 美国国家信用等级

证券时报记者 贾壮

本报讯 大公国际资信评估有限公司昨日发布美国跟踪评级报告,将其本、外币信用等级由AA调降至A+,展望均为负面。

评级报告认为,此次级别调整反映了美国实际偿债能力恶化和政府偿债意愿的急剧下降。这是大公国际自7月11日发布50个国家信用等级后,首次启动其独有的违约评级标准——币值稳定性分析,针对有意识地贬低本国货币转嫁危机的国家进行跟踪评级。

大公国际此次下调美国信用等级的重要依据为:一是美国政府没有从战略全局上反思国家经济发展和管理模式问题,很难从根本上改变经济发展的被动局面;二是由美国经济发展模式所决定,信用危机远没有结束,美国经济将步入一个长期衰退期;三是经济持续低迷导致金

融体系风险上升,美元贬值趋势将使金融体系吸引美元资本回流的价值转移能力受到削弱;四是新一轮的流动性注入无助于从根本上遏制联邦政府财政赤字和债务负担在长期内的扩大和增长趋势;五是美国政府采取美元贬值的实质是其实际债务偿付能力已经到了崩溃的边缘,因而从国家意愿上通过贬值行为减少债务,此举严重损害了债权人利益。

大公国际认为,美国信用危机的发生和发展过程是其经济体制矛盾长期积累的结果,通过大规模印制发行美元仅能在一定程度上减缓其债务负担,但由此带来的美元地位和国家信用的下降将在很大程度上阻碍美国赖以生存的债务收入通道。在各种影响美国的经济要素没有明确变好的前景下,美国有可能扩大使用其宽松货币政策,继续损害债权人的利益。

## 美联储高官质疑 定量宽松货币政策

据新华社电 美国联邦储备委员会日前宣布的新一轮定量宽松货币政策在美国国内引发广泛批评。许多经济学家怀疑该政策的有效性,并担忧其可能对全球其他经济体产生的负面影响。

沃什在当天出版的《华尔街日报》撰文说,定量宽松货币政策是“更有力地推动增长政策的糟糕替代品”。他说,如果美联储的政策不能兑现承诺,它可能会失去其艰苦争取而来的信誉。

本月3日,美联储推出的被称为“QE2”的定量宽松货币政策近期引发全球关注和广泛批评。许多经济学家怀疑该政策的有效性,并担忧其可能对全球其他经济体产生的负面影响。

沃什说,如果美联储政策造成的美元贬值,商品价格上升,以及其他预计的指标上升最终传导到物价上,美联储作为中央银行稳定物价的目标可能不再会作为一项基本政策要求。

## 关于发布上证流通指数、中证等权重90指数和沪深300沪市指数的公告

为进一步丰富指数体系,为投资者提供新的分析工具和投资标的,上海证券交易所与中证指数有限公司将于2010年12月2日正式发布上证流通指数、中证等权重90指数和沪深300沪市指数,编制方案见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 和中证指数有限公司网站 www.csindex.com.cn。

上海证券交易所  
中证指数有限公司  
2010年11月10日

### 附1:上证流通指数编制方案

- 一、指数名称及代码  
上证流通指数简称上证流通,英文名称 SSE Free Float Index,英文简称 SSE Free Float,指数代码 000090。
- 二、指数的基期和基点  
上证流通指数以2009年12月31日为基日,以该日所有样本股的调整市值为基期,基点为1000点。
- 三、样本选取方法  
上证流通指数的样本由全部沪市A股组成,未完成股权分置改革、暂停上市的A股除外。
- 四、指数计算  
采取派许加权方法,以样本股的调整股本数为权重进行加权计算。计算公式为:报告期指数 = (报告期成份股的调整市值 / 基期) × 基点。其中,调整市值 = Σ (股价 × 调整股本数)。

### 五、指数修正

- 当样本股本数、股本结构发生变化或样本股的调整市值出现非交易因素的变动时,采用“除权修正法”修正原指数,以维护指数的连续性。
- 一、除权:凡有成份股送股或配股,在成份股的除权基准日前修正指数。修正后市值 = 除权前市值 × 除权后的股本数 + 修正前市值 (不含除权股票)。
  - 二、新股上市:凡符合样本选取条件的新股上市,上市后的第11个交易日计入指数。
  - 三、除息:凡有成份股派息(分红派息),指数不予修正,任其自然回落。
  - 四、除权:凡有成份股送股或配股,在成份股的除权基准日前修正指数。修正后市值 = 除权前市值 × 除权后的股本数 + 修正前市值 (不含除权股票)。
  - 五、退市股票在退市日起被剔除出指数;暂停上市股票自暂停上市日起被剔除出指数。
- 附2:中证等权重90指数编制方案
- 一、指数名称及代码  
指数名称:中证等权重90指数  
指数简称:等权90  
指数英文名称:CSI Equal Weight 90 Index  
英文简称:CSI EW 90
  - 二、指数的基期和基点  
中证等权重90指数以2003年12月31日为基日,以基日的指

数点位为基点,基点为1000点。

- 三、样本选取方法  
中证等权重90指数成份股由上证50和深成指的成份股组成。
  - 四、指数计算  
中证等权重90指数采用等权重方式进行计算,公式如下:  
报告期指数 = 报告期成份股总市值 / 基期 × 1000  
其中,总调整市值 = Σ (股价 × 调整股本数 × 权重因子),调整股本数的计算方法同上证50和深成指。设置权重因子以使单个成份股市值相等。以基日所有成份股的总调整市值为基期。
  - 五、指数修正:同上证50
  - 六、成份股调整  
当上证50和深成指调整成份股时,中证等权重90指数成份股及其权重因子随之进行相应调整。
  - 七、权重因子调整  
权重因子每年随成份股定期调整而调整两次,调整时间为每年1月和7月的第一个交易日,以定期调整生效日前第5个交易日的收盘后数据计算权重因子。
  - 八、出现成份股临时调整时,新进指数的股票继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重,并据此计算新进股票的权重因子;当成份股本数结构出现显著变化或者其他原因导致其权重发生突变时,将决定是否对权重因子进行临时调整。
- 附3:沪深300沪市指数编制方案

### 一、指数名称与代码

1. 指数名称:沪深300沪市指数
2. 指数简称:300沪市
3. 英文名称:CSI 300 SSE Stocks Index
4. 英文简称:300 SSE
5. 指数代码:000972
- 二、指数基期与基点  
沪深300沪市指数以2004年12月31日为基日,以该日所有股票样本的调整市值为基期,基点均为1000点。
- 三、样本选取方法  
1. 样本空间  
沪深300沪市以沪深300指数全部样本股构成样本空间。
2. 选择方法  
将沪深300指数成份股,按照其交易市场的不同分为沪市和深市两个市场,其中沪市的全部股票构成沪深300沪市指数的样本股。
- 四、指数计算  
同沪深300指数
- 五、指数修正  
同沪深300指数
- 六、样本定期和临时调整  
随着沪深300指数样本股的调整,沪深300沪市指数跟随进行调整。