

## 摩根士丹利 一季度盈利好于预期

据国外媒体报道,摩根士丹利昨日公布的数据显示,旗下固定收益业务的交易收入下降,且日本证券业务出现亏损,今年第一季度公司实现净利润从去年同期的14.1亿美元降至7.36亿美元,折合每股盈利50美分,营业收入也降至76.4亿美元,但均好于市场预期。

此前,市场分析人士预计,摩根士丹利一季度每股盈利为42美分。(吴家明)

## 经合组织下调 日本经济增长预测

经济合作与发展组织21日发表对日本经济形势展望的报告,把2011年日本经济增长率从此前预测的1.7%下调至0.8%。

经合组织秘书长安赫尔·古里亚当天在东京发表了这份报告。报告说,地震后,日本制造业的供应链出现问题,此外,受福岛第一核电站事故影响,电力供给出现短缺,这些不利因素将导致日本经济在2011年第二季度出现大幅回落。到第三季度,随着灾后重建投资需求上升,日本经济有望重新出现增长。

报告同时指出,灾后重建的公共支出将加重日本债务负担,日本政府有必要在重建同时,制定中期财政改革方案,具体措施包括减少开支、增加税收等。报告建议日本提高消费税,最多可从现在的5%提高至20%。

经合组织在报告中还把2012年日本经济增长率从原先预测的1.3%提高至2.3%。

(据新华社电)

## 马尔泰利 当选海地总统

据悉,海地临时选举委员会20日宣布,著名歌手米歇尔·马尔泰利当选新一届海地总统。

海地临时选举委员会20日公布的最终统计结果显示,马尔泰利在3月20日举行的总统选举第二轮投票中共获得67.57%的选票,得票率与本月4日公布的初步统计结果相同。现年50岁的马尔泰利是海地家喻户晓的著名流行歌手。在去年11月28日举行的海地总统选举中,马尔泰利的得票率居第三,低于来自民主进步联盟的马尼加和执政党团结党候选人汝德·塞莱斯廷。投票结果公布后,海地几大城市相继发生大规模抗议活动,抗议者指责执政党徇私舞弊,由此引发政治危机。今年1月,团结党宣布塞莱斯廷退出竞选,马尼加和马尔泰利进入第二轮角逐。

据悉,马尔泰利将于5月14日宣誓就职,接替现任总统勒内·普雷瓦尔。(据新华社电)

## 香港通胀压力骤增 3月份CPI达4.6%

香港特区政府统计处昨日公布的最新数据显示,今年3月份香港的综合消费物价指数(CPI)较去年同期大幅上升4.6%,升幅明显高于2月份的3.7%。统计处发言人指出,如果剔除香港特区政府近期实行纾困措施的影响,3月份的核心CPI实际较去年同期上升4.4%,升幅仍高于2月份的3.6%。

数据显示,在各类消费项目中,烟酒类商品在3月份的通胀升幅最大,高达21.8%,主要由于特区政府将烟草税上调约41.5%;此外,通胀升幅较大的类别还包括食品(升8.8%),电力、燃气及水(升7.8%),服装(升5.2%),住房(升4.5%)等。

香港特区政府发言人就此表示,3月份CPI进一步上升是由于私人房屋租金的持续上升陆续反映到通胀率上,食品价格的上涨也是推动通胀上升的主要原因,此外,烟草税上调和燃料价格增加则是导致通胀上升的部分原因。

该发言人指出,基于周边国家和地区的市场价格上涨压力和香港本地经济表现强劲等因素,预期香港通胀在未来数月仍将持续高企,特区政府将会继续密切留意。(吕锦明)

## 港交所公布 新任命委员会名单

港交所董事会昨日发布公告宣布更换若干名委员会成员,具体任命安排是:新委任夏理逊为稽核委员会主席;新委任夏佳理为环境、社会及管治委员会(简称“企业责任委员会”)主席;史美伦、夏理逊、利子厚和李小加为成员;新委任夏理逊为薪酬委员会成员;重新委任郭志标为风险管理委员会成员,新委任利子厚为成员。(唐盛)

# 全球高息货币受捧 美元独自神伤

### 澳元、欧元兑美元均创新高;韩国、泰国等亚洲国家央行干预汇市,缓解本币升值势头

证券时报记者 吴家明

近期,美国企业的强劲财报推高全球股市,令市场风险偏好升温,从而推动大宗商品价格和加息货币不断上涨。然而,美联储的宽松政策与新兴经济体的紧缩政策形成鲜明对比,加上债务阴影笼罩美国,美元只能独自神伤。

#### 雷亚尔升值让巴西头疼

通胀依然是新兴经济体面临的最大问题和风险,加息也成为这些国家的首选,但明显的利率差却给本国货币造成更大的升值压力。继瑞典和泰国之后,当地时间20日,巴西央行宣布上调基准利率0.25个百分点至12%,以遏制近几个月通胀持续上扬的势头。

目前,巴西是全球实际利率水平最高的国家之一,控制通胀将成为巴西在未来相当长时期内的主要任务。不过,此次加息幅度低于市场预期,表明巴西央行担心过快加息会加速资本流入进而推高本币币值。

纽约ING集团经济学家蓝格尔表示,汇率问题已经成为制约巴西央行加息的“绊脚石”。

自2009年初以来,巴西雷亚尔已经升值40%,打击了本国的出口企业。而在过去一个月,雷亚尔兑美元汇率累计升值约6.4%。尽管巴西政府已经推出包括征收资本流入税等多项措施,但雷亚尔却一直呈现升值势头。巴西财长曼特加已警告,短期内雷亚尔仍将走

强,为控制其升值势头,政府可能推出更多资本管制措施。

伦敦经济咨询公司凯投宏观的分析指出,如果商品价格持续走高,巴西央行有可能再次加息。有分析人士担心,不断加息可能造成相反的结果,加剧资本流入,恶化资产价格泡沫及通胀,并将导致巴西负担的外部债务迅速增长。

#### 高息货币受追捧

在大宗商品价格居高不下、利差格局不变的情况下,高息货币的牛市将进一步延续。在昨日的欧洲交易时段,澳元兑美元触及近29年以来的新高,欧元兑美元突破1.4600关口,创下近16个月以来新高。

更有市场人士透露,韩国、泰国和马来西亚等亚洲国家央行本周都对汇市进行干预,以缓解本国货币升值势头。

美银美林公布的4月全球基金经理调查显示,尽管机构投资者对经济和通胀前景存有疑虑,但却毫不犹豫地投入新兴市场和大宗商品等风险资产。

有分析人士表示,新兴经济体货币币值已经偏离了国家经济的基本面水平,但一些亚洲国家央行将利用汇率手段抑制本币升值势头,新兴经济体货币或继续发力。

#### 美元承压走低

作为传统避险货币的美元却遭到冷落,美国财政问题以及低利率



近期韩元兑美元汇率持续走高。图为一名顾客走出韩国一家外币兑换行。

IC/供图

政策引起市场关注,在昨日的欧洲交易时段,美元指数跌破74水平,创下自2008年8月以来的新低。

受到美元大幅走弱以及通胀持续恶化等因素的支撑,国际金价和油价继续冲高。有外汇分析师表示,由于美国债务问题,市场出现了“美元厌恶”情绪。

不过,有市场人士预计,美联储第二轮量化宽松将于6月底结束,届时美元将重获上行动能。

## 韩国金融监管局 调查外汇衍生品交易

据国外媒体报道,在韩元持续升值的背景下,韩国金融监管部门与韩国央行即将对国内银行的外汇衍生品交易展开调查。

据悉,韩国财政部和韩国央行即将在4月26日至5月6日之间展开调查,当局将利用此次调查的结果与

监管政策进行比较。东方汇理资深策略师弗朗西丝表示,韩国政府希望此举将有助于减缓韩元升值的步伐,但这并不能改变韩元走强的趋势。

自2008年9月以来,韩元兑美元汇率不断走高,威胁该国出口导向型经济的复苏进程。(吴家明)

## 苹果业绩提振市场人气

### 欧洲三大股指昨日高开,国际金价油价继续上冲

证券时报记者 吴家明

美国高科技上市公司发布利好财报助推全球股市向好,备受关注的苹果公司于当地时间20日发布的财报显示,公司第二财季营业收入和净利润都创下历史新高,大幅超出华尔街分析师的预期。

数据显示,在截至3月26日的2011财年第二财季,苹果公司的净利润达到59.9亿美元,同比增长95%;营业收入达到246.7亿美元,同比增长83%。作为公司最大的利润来源,智能手机iPhone的销售量在第二财季达到1865万部,同比增长113%。

摩根大通分析师威茨表示,苹果的业绩让人感到惊奇,投资者要对苹果的增长抱有信心。苹果首席运营官库克则表示,目前日本地震并没有对公司产品的零部件供应造成实质影响,但供应链有可能在未来几个季度受到影响。

此前,英特尔、雅虎以及IBM等美国科技公司季报均有不错的表现,有效提振市场人气。昨日,亚太地区股市继续上涨,MSCI亚太指数上涨1.2%,创下近6周以来新高。东京股市日经225种股票平均价格指数上涨78.95



IC/供图

点,收于9685.77点,涨幅为0.82%。韩国首尔股市综合指数上涨28.63点,收于2198.54点,涨幅为1.32%。中国香港股市恒生指数上涨2422.1点,收于24138.30

点,涨幅为1.01%。澳大利亚悉尼股市主要股指上涨54.80点,收于4913.80点,涨幅为1.13%。印度孟买股市敏感30指数上涨131.25点,收于19602.23点,涨幅为0.67%。

欧洲股市昨日小幅高开,三大

股指盘中涨幅均在0.5%以上。国际金价和油价继续上涨,其中金价一度触及每盎司1510美元。

手机制造商诺基亚昨日公布的数据显示,今年第一季度公司实现净利润3.44亿欧元(约合5.03亿美元),营业收入为104亿欧元,同比增长9.2%。

受金融业务强劲表现提振,通用电气公司一季度每股净利润升至31美分,远远好于去年同期的17美分。

## 东电巨额赔偿账单 引发疑虑

日本政府拟定的福岛核电站事故赔偿草案21日浮出水面,其关键在于新设“核电站赔偿机构”,集公私之力向东京电力公司提供赔偿资金支援。此举无疑是想避免东电因巨额赔偿陷入破产或被迫“国有化”,给日本经济和金融市场带来更大混乱。但是,谁来为东电买单目前引发了广泛疑虑。

分析人士认为,归根结底,东电投资者乃至日本国民都逃不开这家大型企业的巨额赔偿账单埋单。福岛第一核电站事故长期化已不可避免。然而,在日本经济中具有举足轻重的地位以及广泛的影响等种种因素难容东电破产。

首先,从特殊行业性质和地位而言,东电可谓日本经济一大“巨无霸”,不可能像普通公司一样说倒就倒。

其次,东电经济影响力不容小觑。东电庞大资金的触角渗透到日本经济各个层面。

眼下更为紧迫的是,东电命运对日本金融市场辐射剧烈。福岛核事故发生后,东电向日本三大银行紧急融资,使东电有息负债额达到空前的9.5万亿日元(约合1153亿美元),其中公司债约5万亿日元(约合607亿美元)。震前,东电公司债的市场信誉堪比日本国债,是日本金融保险机构和社保基金等机构投资者的追捧

对象,东电股票也是数一数二的蓝筹股。震后至今,东电股价已跌至震前水平的1/4,市值蒸发三万多亿美元(约合364亿美元);东电公司债评级也连遭下调,投资者恐慌抛售。

综上所述,考虑到东电现有资金能力,为避免东电破产及其带来的严重后果,日本政府不得不投入公共资金。然而,顾虑到公众对东电的不满情绪,直接向东电注资又难获公众理解。因此,日本政府此番设计出一个“核电站赔偿机构”作为草案核心,迂回支援东电。

草案中不仅将无需直接计入财政预算的“交付国债”作为筹集资金重要来源;还设定了东电偿还援助资金的模式,将每年经营收益扣除设备投资支出后交给该机构再由其将资金陆续返回国库,避免给提襟见肘的公共财政背上新的包袱。

但问题在于,由于日本政府明确表示东电的赔偿责任没有上限,这意味着今后很长一段时间内,各项赔偿成为东电经营收入的主要支出。如此一来,对于股东而言,东电作为一家上市公司的价值何在?东电新发公司债前景如何?

有分析人士猜测,东电今后可能会提高电费,以确保经营资金。果真如此,那就成了全民为东电埋单。(据新华社电)

## 关于2011年5月份国债、地方政府债兑付兑息有关事宜的通知

各结算参与人:

根据《财政部关于记账式国债特别国债 储蓄国债(电子式)和地方政府债券2011年还本付息工作有关事宜的通知》(财库[2011]10号)等相关通知,2011年5月我公司将代理以下33只国债、地方政府债的兑付兑息资金发放事宜,现将有关事项通知如下:

一、2011年5月份国债、地方政府债兑付兑息的具体信息详见附件。

二、我公司将分别确认各只国债、地方政府债代理兑付兑息资金到账后,于相关国债、地方政府债的兑付兑息资金清算日进行资金清算,并于次一工作日将相关资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由各结算参与人负责及时支付给投资者。享有相关国债、地方政府债兑付兑息资金但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过相关结算参与人划付相关资金。

三、相关兑付国债、地方政府债已申报入库作为质押券的,我公司直接将其兑付的到期本息留在质押库。自兑付清算日开始,在剩余回购质押券足额的情况下,无需参与人申报,我公司返还全部或部分到期兑付的质押券本息金额。特此通知。

中国证券登记结算有限责任公司  
上海分公司  
二〇一一年四月二十日

序号	交易代码	挂牌名称	兑付兑息代码	年利率	付息方式	业务类别	兑付兑息资金(元)	债权登记日	资金清算日	发行人规定的兑付兑息日
1	019927	09国债 27	019927	3.68	6	贴息	1,840	5月4日	5月4日	5月5日
2	019907	09国债 07	019907	3.02	6	贴息	1,510	5月6日	5月6日	5月7日
3	019886	08国债 06	019886	4.5	6	贴息	2,250	5月6日	5月6日	5月8日
4	020036	10国债 10	020036	\	\	兑付	100,000	5月4日	5月6日	5月9日
5	130016	09国债 16	130016	1.77	12	贴息	1,770	5月10日	5月10日	5月11日
6	130017	09国债 17	130017	1.77	12	贴息	1,770	5月10日	5月10日	5月11日
7	130018	09国债 18	130018	1.77	12	贴息	1,770	5月10日	5月10日	5月11日
8	019012	10国债 12	019012	3.25	6	贴息	1,625	5月12日	5月12日	5月13日
9	130019	09国债 19	130019	1.71	12	贴息	1,710	5月13日	5月13日	5月14日
10	130020	09国债 20	130020	1.71	12	贴息	1,710	5月13日	5月13日	5月14日
11	130021	09国债 21	130021	1.71	12	贴息	1,710	5月13日	5月13日	5月14日
12	010504	05国债 04	010504	4.11	6	贴息	2,055	5月13日	5月13日	5月15日
13	010512	05国债 12	010512	3.65	6	贴息	1,825	5月13日	5月13日	5月15日
14	010619	06国债 19	010619	3.27	6	贴息	1,635	5月13日	5月13日	5月15日
15	010605	06国债 05	010605	2.4	12	兑付	102,400	5月11日	5月13日	5月16日
16	020042	10国债 16	020042	\	\	兑付	100,000	5月11日	5月13日	5月16日
17	010706	07国债 06	010706	4.27	6	贴息	2,135	5月16日	5月16日	5月17日
18	019037	10国债 37	019037	4.4	6	贴息	2,200	5月17日	5月17日	5月18日
19	019807	08国债 07	019807	4.01	12	贴息	4,010	5月18日	5月18日	5月19日
20	019013	10国债 13	019013	2.38	12	贴息	2,380	5月19日	5月19日	5月20日
21	019989	09国债 09	019989	1.55	12	贴息	1,550	5月20日	5月20日	5月21日
22	010707	07国债 07	010707	3.74	12	贴息	3,740	5月23日	5月23日	5月24日
23	019014	10国债 14	019014	4.03	6	贴息	2,015	5月23日	5月23日	5月24日
24	010404	04国债 04	010404	4.89	12	兑付	104,890	5月20日	5月24日	5月25日
25	010505	05国债 05	010505	3.37	12	贴息	3,370	5月24日	5月24日	5月25日
26	010606	06国债 06	010606	2.62	12	贴息	2,620	5月24日	5月24日	5月25日
27	130022	09国债 22	130022	1.67	12	贴息	1,670	5月24日	5月24日	5月25日
28	130023	09国债 23	130023	1.67	12	贴息	1,670	5月24日	5月24日	5月25日
29	130024	09国债 24	130024	1.67	12	贴息	1,670	5月24日	5月24日	5月25日
30	130025	09国债 25	130025	1.67	12	贴息	1,670	5月24日	5月24日	5月25日
31	019015	10国债 15	019015	2.83	12	贴息	2,830	5月26日	5月26日	5月27日
32	019823	08国债 23	019823	3.62	6	贴息	1,810	5月26日	5月26日	5月27日
33	019930	09国债 30	019930	4.3	6	贴息	2,150	5月27日	5月27日	5月30日

注:“兑付兑息资金”指每百元面值债券的到期兑付兑息资金。