

泰信基金 每日集萃

2012年5月15日

财经要闻速览

■ 看好 A 股 多家 QFII 申请增加投资额度

以挪威中央银行、阿布达比投资局、加拿大年金计划等为代表的 QFII 近期表示，现有投资额度不能满足需求，正在向外汇局申请增加额度。据中国证券报记者了解，有关部门正在加快 QFII 资格和投资额度审批。此外，消息人士透露，QFII10 亿美元投资额度上限有望提高。（中国证券报）

■ 4 月用电量增速降至新低

昨天，国家能源局公布的数据显示，4 月份用电量增速再次跌破今年以来的低位，全社会用电量 3899 亿千瓦时，同比仅增长 3.7%，而前两年 4 月数据仍在两位数增长。中电联统计规划部主任欧阳昌裕认为，这一是反映出经济运行在沿着宏观调控的方向发展，二是回调幅度比想象的要大。（上海证券报）

■ 欧元区 3 月工业产值环比降 0.3%

欧盟统计局 14 日公布数据称，3 月份欧元区工业产值意外环比下降 0.3%，同比降幅创 2009 年 12 月以来的最高水平，较上年同期下降 2.2%。分析人士认为，上述数据预示，继去年第四季出现萎缩后，欧元区今年第一季度经济继续下滑几乎已成定局。欧盟统计局将于 15 日公布今年第一季度欧元区本地生产总值初步数据。接受道琼斯通讯社调查的经济学家平均预计，欧元区第一季度 GDP 将环比下降 0.2%。（中国证券报）

基金名称	最新净值	涨跌幅
优质生活	0.7333	-0.11%
蓝筹精选	0.8221	-0.13%
发展主题	0.8240	-0.72%
中证 200	0.7660	-0.65%
中小盘精选	1.0410	-0.19%
优势增长	0.8270	-0.12%
先行策略	0.4791	-0.02%
双息双利	1.0208	0.02%
增强收益 A	1.0120	-0.01%
增强收益 C	1.0047	-0.02%
周期回报	1.0750	0.19%

基金名称	每万份收益	7 日收益率
天天收益	0.9434	4.0660%

A 股市场	收盘	涨跌幅
上证综合	2380.73	-0.60%
深证成分	10093.38	-1.16%
沪深 300	2615.53	-0.81%
中小板	5560.03	-1.39%

周边市场	收盘	涨跌幅
恒生	19735.04	-1.15%
道琼斯	12695.35	-0.98%
纳斯达克	2902.58	-1.06%
标普 500	1338.35	-1.11%
英国富时	5465.52	-1.97%
德国 DAX	6451.97	-1.94%
日经 225	8973.84	0.23%

大宗商品	收盘	涨跌幅
原油	84.87	-1.10%
黄金	1665.10	0.25%
白银	32.00	-0.44%
CBOT 黄豆油	52.04	-0.27%

■ 纽约原油期货收盘下跌 1.4%报每桶 94.78 美元

北京时间 5 月 15 日凌晨消息，纽约原油期货价格收盘下跌，主要由于场有关希腊政治危机可能导致该国退出欧元区的担忧情绪有所增强，对全球原油需求造成了负面的影响。此外，沙特阿拉伯石油部长发表的言论也导致原油期货市场承压。

当日，纽约商业交易所(NYMEX)6 月份交割的轻质原油期货价格下跌 1.35 美元，报收于每桶 94.78 美元，跌幅为 1.4%，创下主力合约自去年 12 月中旬以来的最低收盘价。本月截至目前为止，纽约油价下跌了 9.6%。上周五纽约油价下跌 1%，周度跌幅为 2.4%。

伦敦 ICE 欧洲期货交易所 6 月份交割的北海布伦特原油期货价格下跌 69 美分，报收于每桶 111.57 美元，跌幅为 0.6%。按收盘价计算，北海布伦特原油期货与纽约轻质原油期货之间的差价为每桶 16.79 美元，创下自 4 月 13 日以来的最高水平，这一差价在去年 10 月 14 日触及每桶 27.88 美元的历史最高水平。

沙特阿拉伯石油部长阿里-纳伊米(Ali al-Naimi)今天表示，他认为当前的油价过高，并表示北海布伦特原油期货价格在每桶 100 美元上下比较合适。纳伊米还表示，全球原油库存很可能将有所增长，并预计从 7 月份开始季节性的原油需求将会处于较高水平。美元汇率的上涨则是原油期货及其他商品期货价格下跌的另一因素。洲际交易所(ICE)的美元指数最新报 80.588 点，高于上周五的 80.296 点。(新浪财经)

■ 纽约黄金期货收盘下跌 1.5%报 1561 美元

北京时间 5 月 15 日凌晨消息，纽约黄金期货价格周一收盘下跌，创下自去年 12 月底以来的最低收盘价，原因是市场有关希腊政治危机可能导致该国退出欧元区的担忧情绪有所增强，从而促使投资者买入美元作为避险资产。

当日，纽约商业交易所(NYMEX)下属商品交易所(COMEX)6 月份交割的黄金期货价格下跌 23 美元，报收于每盎司 1561 美元，跌幅为 1.5%，创下主力合约自去年 12 月 29 日以来的最低收盘价。

上周末在希腊进行的多政党谈判明显以破裂告终，增强了投资者对欧元区混乱形势的担忧情绪，从而导致黄金期货市场承压。在希腊大选的一周以后，第三个政党也未能组建联合政府，这可能会导致该国在下个月再次进行大选。投资者担心，这种政治僵局会提高欧元区解体的风险。受此影响，投资者买入美元来作为避险资产。洲际交易所(ICE)的美元指数最新报 80.541 点，高于上周五的 80.250 点。(新浪财经)

■ 泰信基金柳菁：寻找震荡市场中的结构性机会

新年以来，大盘走出了一波明显的反弹行情，并带动了偏股型基金的净值修复，部分绩优基金的业绩也相当亮眼。统计数据显示，泰信蓝筹精选今年以来的收益率名列前茅接近 10%；该基金过去两年的业绩在 240 只股票基金中排名第 38，长短期基金均出色。泰信蓝筹精选基金经理柳菁在接受记者采访时表示，在今年经济弱平衡的宏观环境下，股市更多将表现为震荡走势，结构性机会将更为明显。

对于市场十分关注的货币政策走向，柳菁表示，“目前，央行货币政策的基调是在防通胀前提下的谨慎微调，以支持经济增长。今年的经济会处于一个稳步下行继而缓慢回升的走势，货币政策会保持一定的稳定性和延续性，总体来讲是中性，相对于 2011 年有所放松。今年的信贷总量也如监管层强调的那样“稳中求进”。目前来看除非经济出现大幅的下行，以及外围经济发生严重恶化，信贷不会超过 8 万亿的水平。是否下调存准率，则需要观察外汇占款的情况，如果未来外汇占款出现持续流出的趋势，存准率的下调可能性就会很大。”

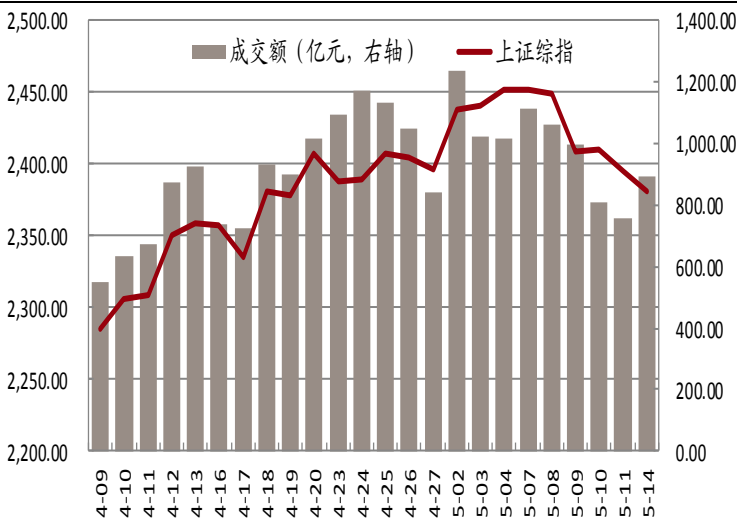
市场述评

大盘周一开盘便收获利好，存款准备金率调降在周末却已经过消化，股指小幅高开后便选择回落整理，盘中考验了 60 日均线 2385 点支撑，这条重要的中期均线一度形成支撑，上午对于指数空头只是浅尝辄止，马上向上回升，但下午一点半之后股指再度跳水，60 日线也告失守，资金出逃明显，最终全天以中阴线报收。

利好出台仍不涨，市场陷入调整僵局中，杀跌幅度下不去，普遍都知道在此处引不出抛盘，往下大幅做空的动力又不足，向上拉升呢遭遇的卖压又太大，因此处处为难之际，市场选择了钝刀子割肉似的阴跌，无意之中已经跌破了 2400 点，越往下隐患越大，并且目前仅仅是存准级别的利好已无法让市场止住跌势，必须重视市场深层次问题的解决才能稳住低迷市态，要防范突然快速跳水的诱空行为，重仓者应有提前心理准备！

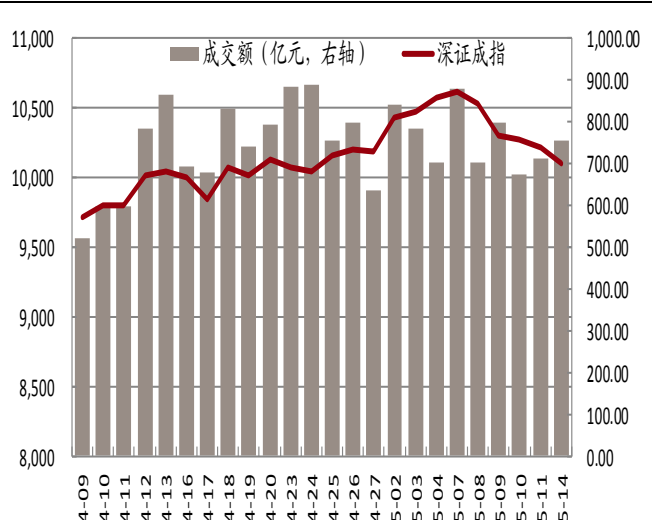
虽然市场昨日下行，但上涨个股还是较多的，两市加起来也有 800 只红盘的，并且成交量没有继续萎缩，显示筹码稳定性还较佳，在此位置开始出现踊跃的交易和换手，底部慢跌过程中此种现象往往预示着机构分批次入场，市场趋势性指标的死叉将让大盘具备短期下行惯性，预计周二仍有调整行为。

图 上证综指近一月走势



数据来源：WIND，泰信基金

图 深证成指近一月走势



上海

上海市浦东新区浦东南路 256 号

华夏银行大厦 37 层

邮编: 200120

电话: (8621) 2089-9188

传真: (8621) 2089-9060

北京

北京市西城区广成街 4 号

邮编: 100032

电话: (8610) 6621-5978

传真: (8610) 6621-5968

深圳

深圳市福田区新华保险大厦 1308

邮编: 518026

电话: (86755) 3398-8759

传真: (86755) 3398-8757

重要提示:

投资基金有风险。基金的过往业绩并不代表将来业绩。

本资讯信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。在任何情况下, 资讯中的信息或所表达的观点并不构成所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本资讯及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司不就任何依据本资讯中的任何内容所作出的投资作任何形式的承诺或担保, 也不对其可能遭受的损失承担任何形式的责任。本资讯仅供泰信基金客户及潜在客户使用, 版权归泰信基金所有, 未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。