

# 泰信基金 每日集萃

2012年10月31日

## 财经要闻速览

### ■ 创新政策时间表明确 券商牌照酝酿放开

多家券商人士 30 日透露，监管层 29 日组织近 60 家券商召开中小券商及专业券商座谈会。座谈会明确了今年券商创新政策时间表，11 月政策重点将是落实与经纪业务相关的数项改革措施，12 月着重梳理投行及发行业务，监管层要求各与会券商在 11 月 15 日前上报创新书面材料。监管层透露，正酝酿券商牌照放开。（中国证券报）

### ■ 2348 家上市公司前三季业绩下滑逾 4%

今日，上市公司三季报收官。截至 10 月 30 日晚 10 时，两市共计已有 2348 家公司披露三季报，整体净利润下滑幅度超 4%，对比上半年净利润约 2% 的下滑幅度略有增加。同时，上市公司二季度呈现的环比回暖态势并未在三季度得以持续，有可比数据公司中超六成出现环比业绩下降，非金融类企业第三季度环比利润有所下降。（上海证券报）

### ■ 央行逆回购 3950 亿 规模创单日新高

昨日，央行在公开市场祭出 3950 亿元天量逆回购，市场资金面陡然由紧转松。分析人士称，逆回购期限一般不长，其对于稳定短期流动性具有优势。在当前人民币贬值预期尚存、资金流出压力未消的大背景下，逆回购手段仍将延续。央行公告显示，昨日实施的 7 天、28 天两个期限逆回购共计 3950 亿元，前者 2900 亿元，后者 1050 亿元，利率均与上周同期持平。值得注意的是，受逆回购注资影响，本周一意外暴涨的各期限回购利率纷纷回调，市场资金面重归平静。（证券时报）

基金名称	最新净值	涨跌幅
优质生活	0.6862	-0.23%
蓝筹精选	0.7275	-0.15%
发展主题	0.7610	0.26%
中证 200	0.6520	0.00%
中小盘精选	0.9540	-0.21%
泰信 400	1.0030	0.00%
保本混合	1.0330	-0.10%
优势增长	0.8070	0.12%
先行策略	0.4722	0.07%
双息双利	1.0368	0.05%
增强收益 A	1.0180	0.09%
增强收益 C	1.0151	0.09%
周期回报	1.0770	0.00%
基金名称	每万份收益	7 日收益率
天天收益	0.7452	2.6140

A 股市场	收盘	涨跌幅
上证综合	2062.35	0.17%
深证成分	8394.24	0.21%
沪深 300	2239.88	0.18%
中小板	4159.57	-0.30%

周边市场	收盘	涨跌幅
恒生	21428.58	-0.38%
道琼斯	13107.21	0.03%
纳斯达克	2987.95	0.06%
标普 500	1411.94	-0.07%
英国富时	5849.90	0.95%
德国 DAX	7284.40	1.13%
日经 225	8841.98	-0.98%

大宗商品	收盘	涨跌幅
原油	85.68	0.2%
黄金	1712.10	0.2%

## ■ 纽约黄金期货收盘上涨 0.2%报 1712.10 美元

北京时间 10 月 31 日凌晨消息，纽约黄金期货价格周二收盘小幅上涨，主要由于美元汇率有所下跌，且日本央行宣布推出新一轮的“定量宽松”措施，对黄金期货价格形成了支撑，推动其收盘价重返每盎司 1700 美元上方。所谓“定量宽松”(Quantitative Easing, QE)，是由日本最早提出的一个概念，是在经济萎靡不振、银行信贷急剧萎缩的背景下，日本央行对从 2001 年 3 月开始的零利率(银行间隔夜贷款利率)政策的进一步深化，主要是指中央银行在实行零利率或近似零利率政策后，通过购买国债等中长期债券，增加基础货币供给，向市场注入大量流动性资金的干预方式，以鼓励开支和借贷，也被简化地形容为间接增印钞票。

由于受到桑迪(Sandy)飓风的影响，纽约商业交易所的场内交易仍旧处于关闭状态，这场飓风已经在周一触发了一项疏散命令。金属期货交易仍在通常时段收盘，但芝加哥商业交易所集团(CME)并未提供有关场内交易将在何时重开的任何更新消息。(新浪财经)

## ■ 纽约原油期货收盘上涨 0.2%报每桶 85.68 美元

北京时间 10 月 31 日凌晨消息，纽约原油期货价格周二收盘小幅上涨，但仍旧报收于每桶 86 美元下方，主要由于交易商正开始评估桑迪(Sandy)飓风对东海岸地区能源供需的影响。

当日，纽约商业交易所(NYMEX)12 月份交割的轻质原油期货价格上涨 14 美分，报收于每桶 85.68 美元，涨幅为 0.2%。由于受到桑迪(Sandy)飓风的影响，纽约商业交易所的场内交易仍旧处于关闭状态，这场飓风已经在周一触发了一项疏散命令。

美国石油协会(API)将在今天晚些时候发布上周的原油及石油产品库存报告，与此前正常的发布时间相同。但美国能源部下属能源信息署(EIA)则表示，该署不会在周三如期发布能源库存报告，而是希望在周四发布，但具体还要视桑迪飓风带来的破坏程度而定，有可能进一步推迟。(新浪财经)

## ■ 泰信蓝筹精选基金经理柳菁：看好新兴产业文化传媒板块

泰信蓝筹精选基金经理柳菁表示，产业结构调整大战略将是本轮经济周期中的主导力量，把握宏观政策中的产业发展导向更利于基金投资捕捉行业和个股的机会。

柳菁举例指出，作为新兴产业中最近一个被管理层反复强调扶持的板块，文化传媒板块是目前可以看得到的唯一不用大规模基建、固定资产投资，就可以拉动消费、推动经济增长的行业，符合国家“十二五”政策宏观导向，在投资周期中具备很好的配置价值。对于三季度行情，柳菁认为，在“稳增长”的基调下，经济的探底回升或将给市场带来机会，投资策略上可以考虑强周期股票的交易性投资机会。因此，在行业配置方面，前期调整充分、估值较低的早周期板块如煤炭、有色金属等板块值得关注；对于四季度的运作管理思路，柳菁则表示，将会围绕年报行情展开，重点关注防御型行业。

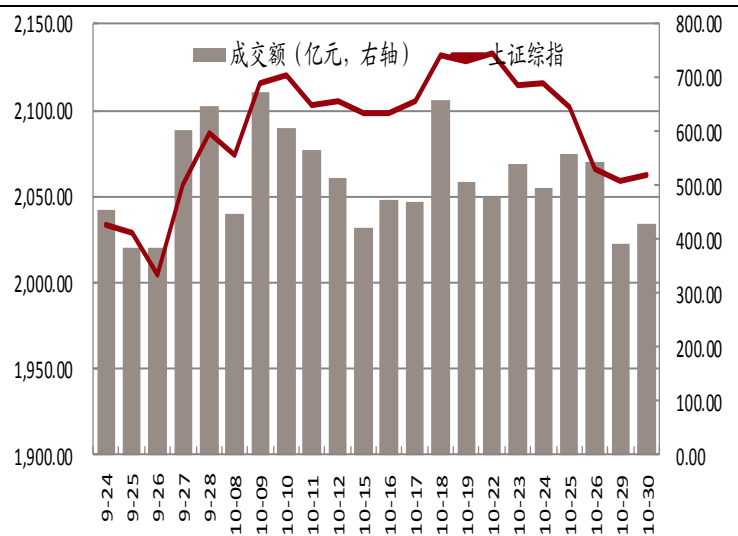
## 市场述评

昨日市场呈现弱势震荡格局。两市早盘双双小幅高开，招保万金三季度业绩超预期对刺激地产板块活跃领涨，对指数形成支撑，延续弱势格局，沪指争夺 2060 点一线。10 点 40 左右，两市出现脉冲式的上升，沪指一度冲击 5 日线，深成指涨超 1%，地产、保险、稀土等板块领涨，公交、煤炭、券商等活跃。市场猜测其原因或许是央行创单日规模最高的 3950 亿逆回购。但交投未能持续活跃，沪指震荡下行一度翻绿，午后股指震荡整理，地产、煤炭、水利建设等板块护盘，摘帽概念、地热能、页岩气、3D 打印、苹果等概念股跌幅居前。早盘较强的中小板午后也较弱。。

截止收盘，沪指报 2062.35 点，上涨 3.40 点，涨幅为 0.17%，成交 427.7 亿元；深成指报 8394.24 点，上涨 17.68 点，涨幅为 0.21%，成交 391.7 亿元。

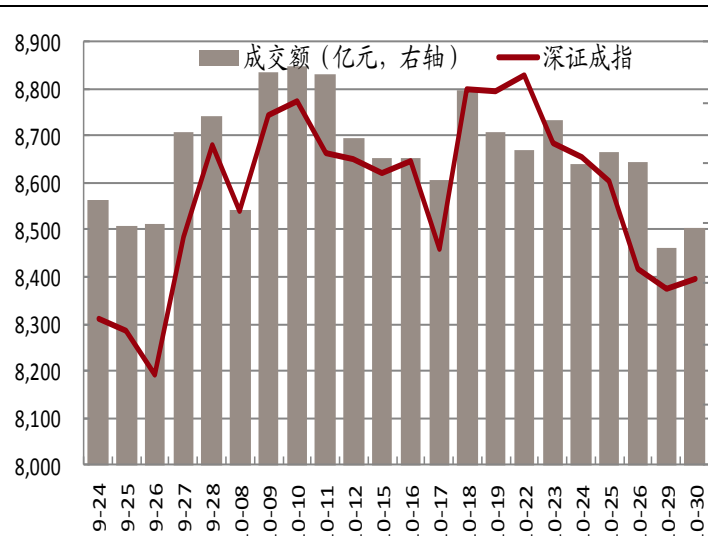
相关人士认为，近期，大盘连续调整，重心下移，上证指数跌破了短期 5 日、10 日、20 日、60 日均线的支撑。市场热点也随着股指的高位大幅回落而明显降温。整体来看，部分资金有提前撤退的迹象。整体来看，未来一段时间，上证指数仍将在 2050 点至 2110 点之间进行箱体震荡。虽然大盘短期还有回落惯性，但考虑到 2050 点是本轮反弹行情的黄金分割点，大盘有望在此区域企稳。

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。