

泰信基金 每日集萃

2012年11月13日

财经要闻速览

■ 住建部：坚持房地产市场调控政策不放松

姜伟新说，“十二五”期间城镇保障性住房建设目标是3600万套，2011年已经开工1000万套，今年开工了700多万套，明年计划开工数量不会低于500万套。随着大批保障房陆续建成，配套设施建设、管理分配等都是需要解决的重要问题。他还强调要继续加强保障房建设资金管理，并坚持房地产市场调控政策不放松。（中国证券报）

■ 证券机构再减负 结算保证金可少交80%

记者昨日从中国证券登记结算公司获悉，经中国证监会批准，中国结算制定并正式发布《证券结算保证金管理办法》（以下简称《办法》）。新《办法》实施后，结算参与机构的结算保证金缴纳金额将大幅下降。通过对历史数据进行验证，按《办法》收取的结算保证金规模比目前市场实际收取的结算保证金规模将降低约80%-85%。（上海证券报）

■ 人民币中间价创半年新高 即期汇率连封十涨停

人民币汇率继续高歌猛进。12日人民币对美元汇率中间价达到半年以来的高点，即期汇率再创历史新高，并连续第十个交易日触及交易区间的上限。市场人士指出，近期人民币汇市的波动，显示央行对汇市的干预明显减少，市场化因素渐占上风。（上海证券报）

基金名称	最新净值	涨跌幅
优质生活	0.6800	-0.40%
蓝筹精选	0.7326	0.37%
发展主题	0.7620	0.26%
中证200	0.6480	0.31%
中小盘精选	0.9560	0.74%
泰信400	1.0030	0.00%
保本混合	1.0370	0.00%
优势增长	0.7930	-0.38%
先行策略	0.4667	-0.41%
双息双利	1.0404	0.02%
增强收益A	1.0225	0.09%
增强收益C	1.0194	0.09%
周期回报	1.0820	0.09%

基金名称	每万份收益	7日收益率
天天收益	0.8108	2.743

A股市场	收盘	涨跌幅
上证综合	2079.27	0.49%
深证成分	8391.90	0.42%
沪深300	2251.85	0.49%
中小板	4053.51	-0.02%

周边市场	收盘	涨跌幅
恒生	21430.30	0.21%
道琼斯	12815.08	0.00%
纳斯达克	2904.26	-0.02%
标普500	1380.03	0.01%
英国富时	5767.27	-0.04%
德国DAX	7168.76	0.07%
日经225	8676.44	-0.93%

大宗商品	收盘	涨跌幅
原油	85.57	-0.6%
黄金	1730.09	0.0%

■ 纽约黄金平收报 1730.90 美元

北京时间 11 月 13 日凌晨消息，纽约黄金期货周一收盘未出现变动，主要由于印度需求强劲和市场对日本经济担忧情绪对黄金市场形成了支撑，但与美国“财政悬崖”和欧债危机相关的不确定性导致市场承压。

当日，纽约商业交易所(NYMEX)下属商品交易所(COMEX)12 月份交割的黄金期货价格报收于每盎司 1730.90 美元，与上周五的收盘价相比没有出现变动。在上周的交易中，纽约黄金期货价格上涨了 3%以上。

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。(新浪财经)

■ 纽约原油期货收盘下跌 0.6%报每桶 85.57 美元

北京时间 11 月 13 日凌晨消息，纽约原油期货价格周一收盘下跌，报收于每桶 86 美元下方，扭转此前两个交易日的涨势，主要由于受到美国“财政悬崖”和欧元区主权债务危机的影响。

当日，纽约商业交易所(NYMEX)12 月份交割的轻质原油期货价格下跌 50 美分，报收于每桶 85.57 美元，跌幅为 0.6%。在过去两个交易日中，纽约原油期货价格上涨了近 2%。

“财政悬崖”一词由美联储主席本-伯南克(Ben Bernanke)最初使用，用以形容 2013 年 1 月 1 日这一“时间节点”。在这一日期，小布什政府的税收优惠减免政策以及奥巴马政府的 2%薪资税减免和失业补偿措施延长等政策将同时到期，这将导致政府财政开支突然减少，从而令支出曲线上看上去状如悬崖，故得名“财政悬崖”。(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。

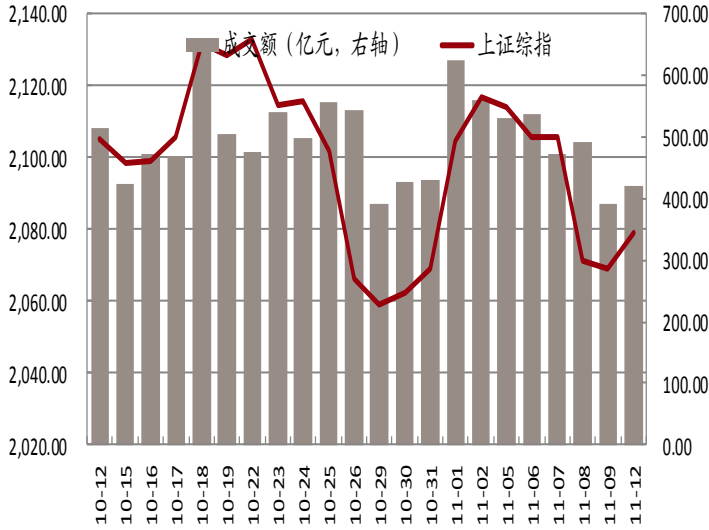
市场述评

昨日两市呈现下探回升格局。股指双双高开高走，深成指一度涨近 1%，18 大提出的美丽中国概念活跃，蒙草抗旱等连续涨停，带动林业板块多股涨停、环保行业涨幅居前，随后震荡整理，沪指一度翻绿；此后受益大飞机将明日亮相珠海航展，航空航天发力一度领涨，股指回升维持震荡。午后股指在酿酒、医药等板块领跌拖累下快速下行，随后逐渐止跌反弹，两市股指先后翻红，尾盘震荡上扬收涨。昨日指数受到均线的压制，成交量相对萎靡，观望气氛浓厚。

截止收盘，沪指报 2079.27 点，上涨 10.21 点，涨幅为 0.49%，成交 420.8 亿元；深成指报 8391.90 点，上涨 35.23 点，涨幅为 0.42%，成交 386.2 亿元。

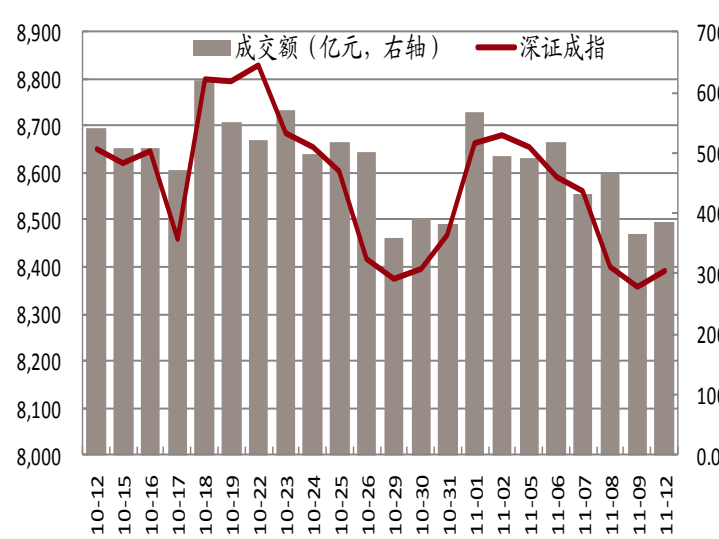
相关人士认为，由于 2130 点阻力重重，多头人气日渐散淡，市场交投一减再减，观望气氛有增无减。在此情况下，主力资金持续离场，这种釜底抽薪的结果，将使市场重心下移成为大概率事件。随着年底的临近，资金面将趋于紧张，加上年末大小非解禁还有高潮，供求关系似乎难有持续性缓解。因此，从目前看，如果没有超预期利好干预，年内股市已无系统性上涨机会，短线盘整后不进则退的可能性较大，2050 点及 2000 点整数关将先后面临考验。

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。