

# 泰信基金 每日集萃

2012年11月19日

## 财经要闻速览

### ■ 券商多项风险资本准备净资本标准调低

证监会日前连出三项举措：正式发布修改后的券商自营业务规定，扩大证券自营投资品种范围；修改券商风险资本准备计算标准，降低多项自营业务中风险资本准备计算标准；调整券商净资本相应规定，调低券商净资本计算时多个项目的扣减比例。（中国证券报）

### ■ 证监会副主席刘新华：促进各类长期资金入市

中国证监会副主席刘新华 16 日在“第八届中国证券市场年会”上表示，当前和今后一段时期，证监会将积极推进证券公司创新发展，落实已推出和即将推出的创新措施，推进各类资产管理发展，协调相关部门修订完善保险资金、社保基金、QFII 等长期资金投资运营的相关法规政策及规则制度，促进各类长期资金进入资本市场。（上海证券报）

### ■ 股市税改将资本市场改革带入新阶段

11月16日，财政部、国家税务总局、证监会发布《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》，经国务院批准，自2013年1月1日起，对个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，股息红利所得按持股时间长短实行差别化个人所得税政策。持股超过1年的，税负为5%；持股1个月至1年的，税负为10%；持股1个月以内的，税负为20%。（证券日报）

基金名称	最新净值	涨跌幅
优质生活	0.6594	-0.68%
蓝筹精选	0.7165	-0.35%
发展主题	0.7530	0.00%
中证200	0.6270	-0.48%
中小盘精选	0.9280	-0.75%
泰信400	1.0030	0.00%
保本混合	1.0360	0.10%
优势增长	0.7850	-0.25%
先行策略	0.4559	-1.00%
双息双利	1.0454	0.07%
增强收益A	1.0251	0.06%
增强收益C	1.0220	0.06%
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	0.7522	2.800

A股市场	收盘	涨跌幅
上证综合	2014.73	-0.77%
深证成分	8118.15	-0.83%
沪深300	2177.24	-0.75%
中小板	3929.19	-1.28%

周边市场	收盘	涨跌幅
恒生	21159.01	0.24%
道琼斯	12588.31	0.37%
纳斯达克	2853.13	0.57%
标普500	1359.88	0.48%
英国富时	5605.59	-1.27%
德国DAX	6950.53	-1.32%
日经225	9024.16	2.22%

大宗商品	收盘	涨跌幅
原油	86.67	1.4%
黄金	1714.70	0.1%

## ■ 纽约黄金上涨 0.1%报 1714.70 美元

北京时间 11 月 17 日凌晨消息，纽约黄金期货价格周五收盘小幅上涨，但在本周的交易中则有所下跌。在市场对美国“财政悬崖”问题感到担心的背景下，投资者正在对黄金需求的前景作出斟酌。

当日，纽约商业交易所下属商品交易所(COMEX)12 月份交割的黄金期货价格上涨 90 美分，报收于每盎司 1714.70 美元，涨幅不到 0.1%。在本周的交易中，纽约黄金期货价格则下跌了 0.9%

贵金属期货中，12 月份交割的期钯价格美元下跌 4.75 美元，报收于每盎司 626.45 美元，跌幅为 0.8%，但在本周的交易中则上涨了 2.5%，主要由于贵金属制造商 Johnson Matthey 周二预测称，这种金属 2012 年将出现供应缺口；明年 1 月份交割的期铂价格下跌 11.50 美元，报收于每盎司 1561.80 美元，跌幅为 0.7%，但在本周的交易中上涨了近 0.2%。(新浪财经)

## ■ 中东局势紧张纽约原油上涨 1.4%报 86.67 美元

北京时间 11 月 17 日凌晨消息，纽约原油期货价格周五收盘上涨，主要由于市场担心以色列当局与哈马斯之间的冲突将会升级，从而令中东地区的原油出口面临风险。

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 1.22 美元，报收于每桶 86.67 美元，涨幅为 1.4%，创下自 11 月 6 日以来的最高收盘价，该合约已在今天收盘后到期。明年 1 月份交割的轻质原油期货价格上涨 1.05 美元，报收于每桶 86.92 美元，涨幅为 1.2%。在本周的交易中，纽约原油期货价格上涨了 0.7%。

在纽约商业交易所的其他能源交易中，12 月份交割的 RBOB 汽油期货价格上涨 1 美分，报收于每加仑 2.71 美元，涨幅为 0.5%，在本周的交易中上涨了 0.4%；12 月份交割的取暖用油期货价格上涨 1 美分，报收于每加仑 2.99 美元，涨幅为 0.5%，在本周的交易中下跌了 0.6%；12 月份交割的天然气期货价格上涨近 9 美分，报收于每百万英国热量单位 3.79 美元，涨幅为 2.4%，在本周的交易中上涨了 8.2%。(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。

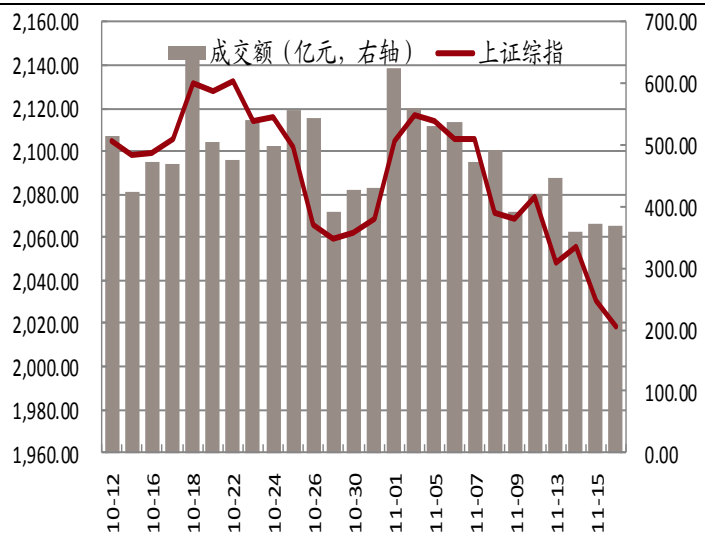
## 市场述评

上周五两市呈现探底回升态势。股指双双低开低走再创国庆节后新低，保险、船舶、酿酒、煤炭等权重板块集体下挫拖累，沪指跌超 1%，逼近 2000 点；深成指也再次创出 3 年半新低。午后盘中，财政部网站登出《上市公司股息红利差别化个人所得税政策自明年 1 月 1 日起实施》消息，分析人士认为利好高分红蓝筹，利空绩差及券商股。其后沪指创 2001.72 点新低，尾盘有所回升，沪指险守 2000 点，周线两连阴。两市成交额刚超 700 亿，尽显冷清。

截止收盘，沪指报 2014.72 点，下跌 15.56 点，跌幅为 0.77%，成交 368.2 亿元；深成指报 8118.15 点，下跌 67.92 点，跌幅为 0.83%，成交 350.3 亿元。

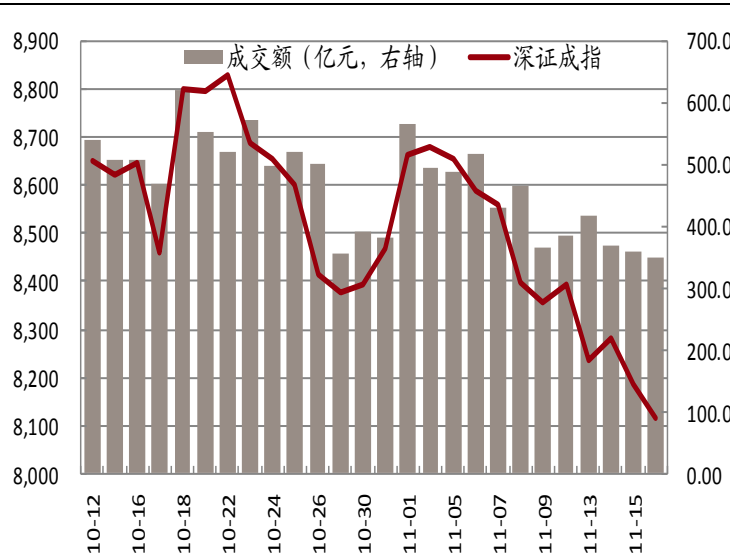
相关人士认为，2000 点可能面临考验，存在继续下行可能。2132 点久攻不破，低迷的成交量难以突破此处压力，且高点有所下移；市场重心以退二进一的节奏下移，周四已至前期低点 2029 点，2000 点再度面临考验。虽然目前仍处于顶部遇阻回落、底部受托修复的小区间弱势平衡格局，不过量能逐步萎缩，热点趋于消散，资金持续流出，如果疲弱态势迟迟得不到扭转，需谨防久盘必跌的风险。

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。