

泰信基金 每日集萃

2012年12月4日

财经要闻速览

■ 11月汇丰中国制造业PMI终值创13月新高

汇丰银行3日发布的数据显示,11月中国制造业采购经理人指数(PMI)终值为50.5,高于初值50.4与10月终值49.5,重返50荣枯分界线以上,创13个月以来新高。(中国证券报)

■ 姜洋: QFII参与期指交易即将进入操作实施

中国证监会副主席姜洋昨日在第八届中国(深圳)国际期货大会上指出,要加速重要期货品种创新,加快发展金融衍生品的研发力度,继续推进期货业对外开放,以创新不断拓展期货市场服务实体经济的深度和广度。(上海证券报)

■ 郭树清: 进一步完善七项市场制度

我国30多年改革开放波澜壮阔的历史进程,其核心在于实现经济资源的计划配置向市场配置的转轨,不断强化市场机制在经济活动中的作用。有学者指出,中国改革开放主要做了两件事,即市场化和法治化,两者相辅相成,共同成为经济、社会发展的重要基础。现代市场经济是自主经济、契约经济、竞争经济,既不同于传统商品经济基于熟人社会配置资源的方式,也不同于计划经济通过政府有形之手配置资源的方式。(证券时报)

基金名称	最新净值	涨跌幅
优质生活	0.6173	-1.44%
蓝筹精选	0.6872	-0.94%
发展主题	0.7280	-1.09%
中证200	0.5930	-1.66%
中小盘精选	0.9000	-0.88%
泰信400	1.0030	0.00%
保本混合	1.0350	-0.10%
优势增长	0.7550	-0.92%
先行策略	0.4305	-1.40%
双息双利	1.0538	0.00%
增强收益A	1.0274	0.02%
增强收益C	1.0240	0.01%
周期回报	1.0850	0.09%

基金名称	每万份收益	7日收益率
天天收益	0.7268	2.735

A股市场	收盘	涨跌幅
上证综合	1959.77	-1.03%
深证成分	7710.88	-2.43%
沪深300	2108.85	-1.44%
中小板	3590.62	-2.38%

周边市场	收盘	涨跌幅
恒生	21767.85	-1.19%
道琼斯	12965.60	-0.46%
纳斯达克	3002.20	-0.27%
标普500	1409.46	-0.47%
英国富时	5871.24	0.08%
德国DAX	7435.21	0.40%
日经225	9484.20	0.40%

大宗商品	收盘	涨跌幅
原油	89.09	0.2%
黄金	1721.1	0.5%

■ 纽约黄金期货收盘上涨 0.5%报 1721.10 美元

北京时间 12 月 4 日凌晨消息，纽约黄金期货价格周一收盘上涨，主要由于美元汇率下跌，为上周下跌后的金价提供了支撑。此外，交易商还在关注美国宏观经济数据以及所谓的“财政悬崖”谈判。

当日，纽约商业交易所(NYMEX)下属商品交易所(COMEX)明年 2 月份交割的黄金期货价格上涨 8.40 美元，报收于每盎司 1721.10 美元，涨幅为 0.5%。市场策略师指出，有关“财政悬崖”的担忧情绪很可能将令交易商感到提心吊胆。

“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”。

在纽约市场的其他金属交易中，明年 3 月份交割的期银价格也上涨 48 美分，报收于每盎司 33.76 美元，涨幅为 1.4%。(新浪财经)

■ 纽约原油期货收盘上涨 0.2%报每桶 89.09 美元

北京时间 12 月 4 日凌晨消息，纽约原油期货价格周一收盘上涨，这是纽约油价连续第三个交易日走高，主要由于经济数据表明原油需求前景良好；但与此同时，“财政悬崖”谈判悬而未决则限制了油价涨幅。

当日，纽约商业交易所(NYMEX)明年 1 月份交割的轻质原油期货价格上涨 18 美分，报收于每桶 89.09 美元，涨幅为 0.2%，过去两个交易日中累计上涨了 2.8%。在周一盘中的交易中，纽约原油期货价格曾触及每桶 90 美元上方的高点。

“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。

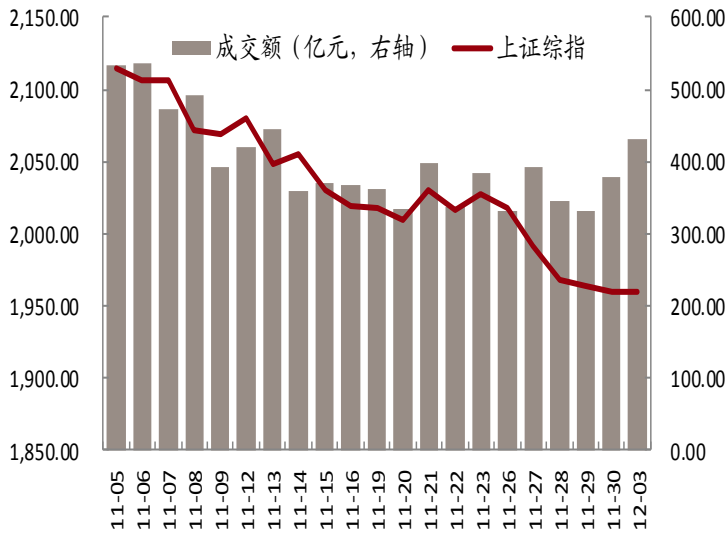
市场述评

股指早盘在地产和建材板块带动下短暂上冲后，遇7日线受阻震荡，随后酿酒、传媒、钢铁等多板块集体下挫，也宣告股指的反弹告一段落。午后，在煤炭板块带领下，股指快速回落，沪指盘中最低1957.88点再创新低。今日塑化剂风波再度发酵，酿酒板块大跌超7%，山西汾酒等5股跌停，两市跌停股近20只，板块全线下挫无一上涨，两市成交量较上一交易日有所增加。

截止收盘，沪指报1959.77点，下跌20.35点，跌幅为1.03%，成交430亿元；深成指报7710.88点，下跌192.37点，跌幅为2.43%，成交359亿元。

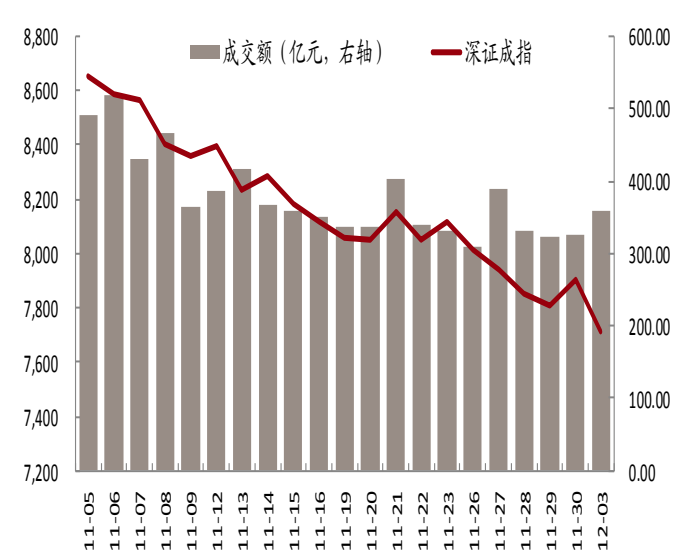
对投资者来说，大盘的短时点位得失并不是最重要的，重要的是机会的多寡与有无。目前行情的结构性炒作特征，也是未来股市的主基调。因此，激进型投资者可逐渐加大仓位，但不冒进，紧跟市场热点机会主动出击，同时警惕部分涨幅过高的股票回落的风险。而保守型的投资者，可在近日震荡过程中精选超跌且符合改革、转型主线的热点个股，以应对右侧布局之需，一旦更稳健的右侧交易信号出现，可确保不陷于被动。目前最佳的应对策略则是轻大盘、精选个股，把握结构性机会。

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。