

晨会纪要

核心指数涨跌幅

	收盘价	涨跌幅 (%)	成交额 (亿元)
上证综合指数	2698.36	0.08	1236.20
深证成份指数	11682.70	0.23	158.97
沪深300	2983.11	0.27	854.88
中证100	2764.70	-0.03	396.73
上证50指数	1973.14	-0.13	236.88
上证180指数	6290.31	0.15	525.72
深证100R	4216.26	0.61	294.04
深证综合指数	1186.52	0.69	1065.98
中小板指	6716.45	0.56	392.40

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
农林牧渔(申万)	2.13
建筑建材(申万)	1.67
黑色金属(申万)	1.50
有色金属(申万)	1.30
交运设备(申万)	1.16
采掘(申万)	0.10
公用事业(申万)	0.03
金融服务(申万)	-0.42
家用电器(申万)	-0.62
食品饮料(申万)	-0.68

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
配股指数(申万)	1.07
小盘指数(申万)	0.97
中市盈率指数(申万)	0.89
活跃指数(申万)	0.83
亏损股指数(申万)	0.75
高市盈率指数(申万)	0.05
高价股指数(申万)	0.03
低市净率指数(申万)	0.02
大盘指数(申万)	-0.09
低价股指数(申万)	-0.25

【市场回顾】

昨日市场维持窄幅震荡格局，沪指上涨0.08%，深指上涨0.23%，中小板指涨0.36%，创业板指涨1.17%。两市成交量2330亿，较前一个交易日明显萎缩。早盘沪指曾一度创出了本轮行情以来的新高2704点，但由于缺乏领涨力量，2700点再度得而复失。

经历前一个交易日的题材股暴跌后，尽管题材股有所反弹，但活跃度有所下降。盘中，水泥股、铝业股、种业股、渔业股等几个板块成为亮点。前个交易日大涨的钢铁板块早盘冲高后即回落，券商板块则整体表现平淡。个别题材股炒作受到监管后，短期内市场新的领涨力量还不明朗。

【后市研判】

一场声势浩大的节能减排风暴继续在全国范围内蔓延。针对钢铁、水泥、电解铝等“两高一资”行业的限产、限电措施成为各级地方政府落实节能减排任务的常用手段。节能减排风暴将对一系列行业产生较大影响，并在短期内改变行业内各类企业的利益分配格局。生产活动受较大限制的企业盈利能力将受到冲击，但供求关系的改变将使另一部分企业从中受益。昨日水泥股和铝业股的走强与此有密切关系。节能减排风暴将会持续到今年年底，其对相关上市公司业绩产生的影响将在未来有所体现。投资者可关注在节能减排风暴中生产活动受限制较少，并且受益于产品价格上涨的公司。

消息面上，工信部副部长杨学山日前表示，将会同有关部门积极推动制定进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的新政策。杨学山指出软件服务业作为战略性新兴产业的重要组成部分，其重要作用和地位更加凸显，正成为全球战略竞争的制高点和推动科技创新、经济调整增长的新的核心驱动力。新政策将对云计算、物联网、移动互联网、智慧地

球等新技术进行重点扶持。

国家发改委联合财政部公告了首批节能服务公司备案名单，包括全国各省、自治区以及新疆生产建设兵团等三十四个区域的 461 家企业。名单显示，动力源（600405）、延华智能（002178）、达实智能（002421）、合康变频（300048）、九洲电气（300040）等五家上市公司位列其中。

昨日外围市场全线走低。截止收盘，美国道琼斯指数下跌 1.03%，报收于 10340.69 点；标普 500 指数下跌 1.15%，报收于 1091.83 点；纳斯达克指数下跌 1.11%，收于 2208.89 点。英国《金融时报》100 指数下跌 0.58%，法国 CAC 指数下跌 1.11%，德国 DAX 指数下跌 0.60%。

技术层面上，投资者应关注 120 周均线争夺结果。沪指再度冲击 120 周均线，并逼近半年线，触及技术上的压力区。我们认为，短期能否有效突破该压力区还有待观察。宏观面和政策面的动向将成为影响大盘能否顺利冲关的关键因素。操作上，稳健投资者可以降低仓位等待市场突破方向明朗后再入市，激进投资者可继续关注涨价预期主题中的强势品种。

【每日荐股】

今日暂无股票推荐

【重要新闻】

综述：道指收跌 1% 纳指下跌 1.1%

美东时间 9 月 7 日 16:00 (北京时间 9 月 8 日 04:00)，道琼斯工业平均指数下跌 107.24 点，收于 10,340.69 点，跌幅 1.03%；纳斯达克综合指数下跌 24.86 点，收于 2,208.89 点，跌幅 1.11%；标准普尔 500 指数下跌 12.66 点，收于 1,091.85 点，跌幅 1.15%。

12 部委联手护航企业兼并重组

昨日，国务院下发《国务院关于促进企业兼并重组的意见》，并详细列出促进企业兼并重组的任务分工情况，税收、金融、资本市场、土地等多项扶持政策被分解到工信部、财政部、证监会、商务部、发改委等十二个部门来具体实施。

产能被砍 30% 水泥涨价各地蔓延

为节能减排采取的强制限电举措，在打破水泥产业产能过剩魔咒的同时，也带来新一轮的价格暴涨冲动。7 日，记者从多位业内分析人士处获悉，据初步估算，随着浙江、江苏、海南、安徽、广西等地相继对水泥企业进行限电，相应区域的水泥产能下降幅度将达到 30% 左右。

六上市公司上榜首批节能服务公司名单

国家发改委近日发布了符合标准的节能服务公司第一批审核名单，九洲电气（19.010, 0.25, 1.33%）、合康变频（40.740, 0.42, 1.04%）、中科电气（21.450, 0.31, 1.47%）等六家上市公司现身，涵盖了高压变频器制造，建筑节能业务等多个行业。财政部 6 月初发布公告称，中央财政决定今年安排 20 亿元，用于支持节能

服务公司采取合同能源管理方式在工业、建筑、交通等领域以及公共机构实行节能改造。

新兴能源产业发展规划将颁布

北京中关村(9.62, -0.27, -2.73%)国际环保产业促进中心主任徐云日前表示, 国家新兴能源产业发展规划很快要颁布, 大概投资 5 万亿元, 包括先进的核电、风能、太阳能、生物质能等这些新能源的开发, 以及传统能源的升级换代, 主要包括洁净煤、智能电网等等。为了配合国家新兴能源产业发展规划的推出, 中关村科技园区加强了在清洁能源技术方面的研发投入力度。

人民币中间价连涨四日创一个月新高

人民币对美元中间价昨日(9月7日)定在 6.7799, 在 9月6日创下三周新高 6.7838 的基础上, 再涨 39 个基点, 逼近 8月11日高点 6.7768, 并且创下一个月来新高。

上市券商 8 月份实现净利 34.5 亿

今日, 13 家上市券商 8 月份主要经营财务数据全部亮相, 上市券商盈利全面大幅回升。数据显示, 13 家券商 8 月全部实现盈利, 净利润合计 34.54 亿元, 环比增幅高达 77.2%。实现营业收入 60.49 亿元, 与 7 月份的 42.26 亿元相比, 大增 43.1%。

河北钢铁企业全线限电限产让路节能减排

记者 7 日获悉, 河北钢铁(4.29, 0.10, 2.39%)集团已经正式收到限电通知, 其下属的唐山钢铁不仅被限制 9 至 12 月的产量, 9 月份的用电额度也有详细限定; 另一子公司邯郸钢铁也同时收到了限电通知。作为行业“老大”, 河北钢铁集团的限产意味着整个河北地区钢铁业已悉数卷入了此轮节能减排风暴之中。

工信部: 9 月底能完成淘汰落后产能任务

工信部运行监测协调局局长辛国斌 7 日表示, 受去年全年“前低后高”走势影响, 下半年工业增速将有一定程度回落, 预计下半年降到 10%左右, 全年仍可达 13%左右。在 9 月底能够完成今年的淘汰落后产能任务。

QFII 半月显著减仓 提高周期类资产配比

在公募基金仓位显著攀升之际, QFII A 股基金却在过去两周显著减仓。而更引人关注的是, QFII “调仓”动作亦相当明显, 资产配置风格有所转变, 其中, 周期类资产配置比重小幅提高, 而非周期类资产整体配比则有所下降。

【今日重点关注研究报告】

无

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写,研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则,以合法渠道获得这些信息,尽可能保证可靠、准确和完整,但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,无论是否已经明示或者暗示。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息,但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布,需注明出处为日信证券研究部,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。