

各股市走势图	1
股市短评	1
主要经济数据公布	1
主要新闻总结	1
国际经济要闻	2
大中华经济要闻	2
企业要闻	2
中港两地上市的H股股份	3
免责声明	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	23,335.59	0.63	(3.17)
H股	9,595.73	0.56	(4.60)
红筹	3,885.32	(0.66)	(4.91)
HSC大型股	1,885.18	0.64	(2.49)
HSC中型股	4,287.13	0.81	(2.76)
AH股溢价	121.01	(0.80)	1.87
沪深300	3,238.73	(0.66)	(3.02)
富时中国A50	9,557.45	(0.90)	(2.92)
上证180	6,958.60	(0.75)	(2.81)
上证380	5,494.32	(0.55)	(3.50)
台北加权	9,061.56	1.79	(1.13)
日经225	16,519.29	0.70	(2.63)
道琼斯	18,123.80	(0.49)	0.21
标普500	2,139.16	(0.38)	0.53
纳斯达克	5,244.57	(0.10)	2.31
德国DAX 30	10,276.17	(1.49)	(2.81)
富时100	6,710.28	(0.30)	(0.98)
法国CAC 40	4,332.45	(0.93)	(3.54)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	43.67	1.49	(5.66)
纽约期金(美元/t oz)	1,312.20	0.46	(0.71)
标普高盛商品指数	348.10	(0.40)	(1.88)
CRB大宗商品期货价格指数	180.78	0.06	(0.96)
罗杰斯国际商品指数	2,136.16	(0.28)	(1.77)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8596	(0.26)	0.14
美元兑人民币	6.6686	(0.25)	0.19
美元兑港元	7.7583	0.00	0.06
美元兑日元	102.20	0.34	1.94
欧元兑美元	1.1160	(0.67)	(1.46)
英镑兑美元	1.3031	(2.29)	(0.34)
澳元兑美元	0.7513	(0.70)	(1.49)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7730	(4.70)	9.80
香港(10年期)	1.08600	16.80	15.00
美国(10年期)	1.69260	1.77	11.80

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

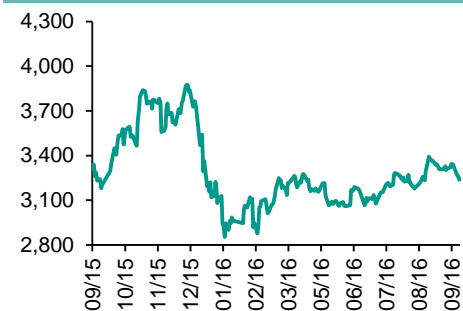
#### 恒指走势图



#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

上周五美国股市下跌, 收窄一周涨幅, 投资者在等待美联储会议之际, 经济数据好坏不一: 标普500指数中所有行业指数表现不一, 只有公用事业和保健业务指数上涨, 而金融指数及能源指数领跌。上周欧洲股市创下英国脱欧公投以来最大跌幅, 德意志银行领跌银行股, 拖累大盘。上周四港股上涨, 恒指跑赢国指; 港股11个行业类别指数中消费服务业、原材料业指数领涨, 电讯业、能源业指数领跌。上周四上证综指及深成指休市。截至上周末, 道指、标普500指数、恒指、国指、上证综指、深成指的16年预测市盈率分别为17.06倍、18.21倍、12.78倍、8.35倍、14.10倍、24.78倍; 上周道指、标普500指数分别累涨0.21%和0.53%, 恒指、国指、上证综指、深成指分别累跌3.17%、4.60%、2.47%、2.87%。今天将公布中国8月70个大中城市住宅销售价格及香港8月失业率。

### 主要经济数据公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
美国	持续领取失业救济人数	9月3日	2150k	2143k	2144k
美国	首次失业人数	9月10日	265k	260k	259k
美国	PPI最终需求 月环比	8月	0.1%	0.0%	-0.4%
欧元区	CPI 同比	8月	0.2%	0.2%	0.2%
欧元区	贸易余额 (经季调)	7月	22.0b	20.0b	23.4b
英国	同比零售营收 除汽车燃料	8月	4.8%	5.9%	5.4%
英国	BOE资产购入目标	9月	435b	435b	435b

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 发改委公布截至2016年7月底11大类重大工程包进展情况
- 美国一日三袭击, 恐怖威胁再度成为大选热门话题
- 特里莎·梅表示可能在1月或2月触发第50条款
- 海南省异地就医结算实现省级统筹区全国覆盖
- 英国财政大臣哈蒙德称准备放弃谋求欧洲单一市场准入
- 郑州市发布新措施调控楼市, 涉及土地竞标、房贷审查
- 容克表示英国脱欧谈判必须摆明成为欧盟一份子是值得的
- 研究发现中国股市和汇市对亚洲市场的影响增强

国际经济要闻

美国一日三袭击，恐怖威胁再度成为大选热门话题

纽约市周六晚间发生一宗爆炸案，造成29人受伤。在此之前，新泽西州和明尼苏达州先后发生紧急事件。国土安全和恐怖威胁再次成为美国总统竞选的热门话题，共和党总统候选人特朗普就在他关于公共安全的讲话中举了这个例子，民主党总统候选人希拉里的竞选搭档TimKaine则发表了言辞斟酌的评论。(彭博)

特里莎·梅表示可能在1月或2月触发第50条款

欧洲理事会主席图斯克在除英国外欧盟领导人峰会后于伯拉第斯拉瓦告诉记者，在他与特里莎·梅会谈时，他们两个都非常清楚必须等待第50条款的触发，梅宣称今年几乎不可能触发第50条款，但相当可能在明年1月或2月做好准备，他们对谈判做好了准备。(彭博)

英国财政大臣哈蒙德据称准备放弃谋求欧洲单一市场准入

据两名了解英国财政大臣哈蒙德想法的官员透露，哈蒙德已经做好了准备，接受英国可能将不得不放弃欧盟单一市场准入以及英国的银行接触欧陆客户的关键渠道以换取选民所要求的移民限制，在6月23日英国公投决定要退出欧盟之后，英国在重新掌控边境这件事上赌上了政府的信誉。(彭博)

容克表示英国脱欧谈判必须摆明成为欧盟一分子是值得的

欧盟委员会主席容克在欧盟领导人峰会之后对记者表示，跟英国不同，欧盟确切知道要什么，欧盟希望与英国保持非常密切的关系，这些谈判不可能损害欧盟的利益，谈判必须带来一个结果，摆明作为欧盟成员是值得的，欧盟会拒绝挑挑拣拣，所有基本自由都必须尊重。(彭博)

大中华经济要闻

发改委公布截至2016年7月底11大类重大工程包进展情况

自2014年9月发改委推出11大类重大工程包以来，截至2016年7月底，已累计完成投资63767亿元，比6月底增1850亿元，已开工48个专项、405个项目。生态环保重大工程：14个专项已全部开工，累计完成投资6191亿元，比6月底增98亿元；清洁能源重大工程：已开工37个项目，累计完成投资8023亿元，比6月底增345亿元。(中国政府网)

海南省异地就医结算实现省级统筹区全国覆盖

海南省社保局与上海市医保中心签订异地就医结算合作协议，标志该省异地就医结算范围实现省级统筹区全国覆盖。09年该省开始推进异地就医合作结算工作，到目前合作范围扩至全国30个省(区、市)和新疆生产建设兵团223个统筹区。(中国政府网)

郑州市发布新措施调控楼市，涉及土地竞标、房贷审查

部分地区的土地出让时，网挂报价超过50%溢价率时，网挂报价中止，采取“限地价，竞房价”，即地价确定，参与网挂的竞买人现场竞综合房价，综合房价报价低者为竞得人；公积金个人住房贷款将受到严格核定。(彭博)

研究发现中国股市和汇市对亚洲市场的影响增强

国际清算银行(BIS)周一公布的报告称，中国对该地区股市的影响，已接近于非压力时期美国的影响。同时，人民币兑美元汇率也日益牵动着该地区货币的走势前景，这是首次通过回归模型系统性分析中国对亚洲金融市场的影响。(彭博)

企业要闻

郭广昌表示复星曾对Prada、Moncler和友邦保险感兴趣

据复星微信账号发布的节目实录，公司董事长郭广昌接受中央电视台一访谈节目时表示，公司当时有几个想做但没有做成的项目，因为那时候复星的资本结构没那么充分，并且自身的国际化也没准备好。郭广昌称，就友邦保险谈了很久，郭广昌没有具体说明公司当时想投资这些企业的时间。(彭博)

三菱商事确认正在考虑增持罗森股份，使其成为控股子公司

三菱商事表示，正在考虑增持罗森股份，使其成为控股子公司并保留上市地位，并称目前尚未做出决定。日经新闻此前报道，三菱商事计划斥资1400亿日元将其对罗森的持股比例从33.4%提高至51%。(彭博)

菲亚特克莱斯勒据称探索与北汽集团成立中国合资企业

知情人士称，菲亚特克莱斯勒和北汽集团正在探讨成立一家合资企业，这有望成为这家公司与广汽集团合作后在中国的第二个合资企业，商谈仍处于初级阶段，菲亚特克莱斯勒表示，作为业务持续发展的一部分，公司将探索潜在的新项目。(彭博)

欧洲8月份汽车销量反弹，大众汽车市场份额继续下滑

欧洲汽车制造商协会(ACEA)周四在一份公告中表示，欧洲汽车销量攀升9.5%至855,466辆，扭转7月份下滑1.8%的势头，其中，大众汽车销量增长6.3%；市场份额为26%，低于上年同期的26.8%，为连续第12个月下滑。(彭博)

**中港两地上市的H股股份**

H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)	H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)
939	建设银行	5.81	5.49	0.85	(1.78)	1065	创业环保	4.80	15.52	1.31	(56.00)
1398	工商银行	4.82	5.38	0.84	(4.35)	753	中国国航	5.57	9.37	1.00	(34.10)
1288	农业银行	3.28	5.18	0.79	(8.54)	670	东方航空	3.89	10.37	0.99	(46.62)
3988	中国银行	3.55	5.49	0.67	(7.83)	1055	南方航空	4.57	11.45	0.94	(44.02)
3328	交通银行	5.94	5.69	0.71	(6.51)	1919	中国远洋	2.89	-	1.26	(50.76)
3968	招商银行	18.96	6.91	1.10	(6.26)	2866	中海集运	1.83	-	1.34	(60.02)
998	中信银行	5.22	5.16	0.67	(22.88)	1138	中海发展	4.28	7.83	0.56	(42.54)
6818	光大银行	3.73	5.11	0.66	(13.28)	2880	大连港	1.43	44.02	0.92	(49.59)
1988	民生银行	8.59	5.82	0.85	(19.98)	317	广船国际	12.30	22.83	1.46	(61.80)
2628	中国人寿	20.60	37.72	1.67	(16.64)	2039	中集集团*	9.44	248.37	0.88	(40.29)
2318	中国平安	41.40	10.60	1.80	4.67	1800	中国交建	8.30	7.15	0.78	(35.68)
2601	中国太保	28.75	17.94	1.78	(12.39)	390	中国中铁	5.64	9.12	0.92	(33.00)
1336	新华保险	33.30	17.34	1.56	(29.68)	1186	中国铁建	8.95	7.86	0.86	(14.99)
6030	中信证券	16.90	14.34	1.30	(9.47)	1766	中国中车	7.00	13.66	1.70	(33.36)
6837	海通证券	13.38	13.43	1.27	(27.21)	525	广深铁路	4.19	19.58	0.93	(11.16)
1776	广发证券	16.82	11.99	1.51	(9.51)	177	宁沪高速	10.56	19.72	2.30	3.71
6886	华泰证券	16.48	14.74	1.30	(23.16)	548	深圳高速	7.89	9.16	1.22	(18.35)
3958	东方证券	8.10	4.81	1.06	(56.80)	995	皖通高速	7.02	10.74	1.22	(50.75)
857	中石油	4.96	79.93	0.67	(40.91)	107	成渝高速	3.01	7.16	0.62	(43.74)
386	中石化	5.28	21.05	0.80	(5.78)	2238	广汽集团	10.98	9.45	1.46	(59.43)
338	上石化	3.89	7.82	1.67	(43.30)	1211	比亚迪*	53.10	25.08	3.67	(17.78)
1033	石化油服	1.51	-	0.92	(66.51)	2333	长城汽车	7.85	7.54	1.49	(33.13)
2883	中海油田	6.09	-	0.66	(55.80)	2338	潍柴动力	10.50	24.92	1.14	2.77
568	山东墨龙*	3.43	-	0.97	(69.95)	38	一拖股份	4.45	26.50	0.80	(61.68)
1088	中国神华	14.16	16.53	0.81	(17.58)	1157	中联重科*	2.93	-	0.52	(43.03)
1898	中煤能源	3.87	-	0.53	(38.31)	564	郑煤机	3.44	240.64	0.51	(47.94)
1171	兖州煤业	4.70	27.91	0.59	(63.83)	1057	浙江世宝*	10.74	52.24	2.03	(75.02)
902	华能国际	4.84	#N/A N/A	#N/A N/A	(41.54)	1072	东方电气	6.42	-	0.58	(41.88)
991	大唐发电	2.15	10.41	0.56	(51.70)	2727	上海电气	3.71	20.53	1.01	-
1071	华电国际	3.51	4.30	0.72	(39.60)	2208	金风科技*	12.56	9.73	1.66	(29.91)
1618	中国中冶	2.70	8.96	0.87	(42.89)	42	东北电气	2.93	-	7.76	(61.62)
347	鞍钢股份*	3.81	-	0.55	(24.04)	187	京城机电	3.35	-	1.88	(69.83)
323	马钢股份	1.81	-	0.64	(42.29)	300	沈机集团	2.68	-	1.58	(68.68)
1053	重庆钢铁	2.32	-	4.06	-	2607	上海医药	20.15	15.28	1.52	(12.36)
2600	中国铝业	2.77	197.05	0.91	(36.45)	2196	复星医药	23.30	17.70	2.46	(12.90)
358	江西铜业	8.95	85.90	0.58	(43.96)	1513	丽珠医药*	44.10	23.61	3.41	(25.27)
2899	紫金矿业	2.55	55.84	1.79	(31.75)	874	白云山	20.40	16.83	2.46	(27.82)
3993	洛阳钼业	1.73	30.93	1.46	(60.52)	719	新华制药*	5.79	22.58	1.20	(59.60)
914	海螺水泥	21.60	16.11	1.39	11.50	168	青岛啤酒	28.40	21.01	1.96	(20.63)
2009	金隅股份	2.92	5.75	0.34	(39.85)	553	南京熊猫	6.74	48.18	1.64	(60.32)
1108	洛阳玻璃	6.23	11.85	6.16	-	763	中兴通讯*	11.70	12.79	1.08	(30.02)
2202	万科*	19.32	9.93	1.90	(28.95)	921	海信科龙*	5.62	10.49	1.51	(55.33)
588	北京北辰	2.84	9.31	0.49	(40.94)	1812	晨鸣纸业*	7.25	7.81	0.63	(27.23)
1065	创业环保	4.80	15.52	1.31	(56.00)	811	新华文轩	8.33	12.41	1.14	(73.10)

注\*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"\*"符号H股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

**农银国际业务发展部联系人****戴昕**[angeladai@abci.com.hk](mailto:angeladai@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8810

**农银国际机构销售部联系人****关宝娟**[joycekwan@abci.com.hk](mailto:joycekwan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8838 / 2147 8855

**林允文**[vivianlin@abci.com.hk](mailto:vivianlin@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8842

**农银国际研究部联系人****陈宋恩**[philipchan@abci.com.hk](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

**周秀成**[stevechow@abci.com.hk](mailto:stevechow@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8809

要下载最新的研究报告, 请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>要下载过去的研究报告, 请前往 [http://www.abci.com.hk/en-us/research\\_report.php](http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php)

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人, 谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点, 均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明, 就研究报告内所做出的推荐或个人观点, 分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外, 分析员及分析员之关联人士并没有持有(除以下披露权益)研究报告内所推介股份的任何权益, 并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

**权益披露**

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司, 曾在过去12个月内, 与本报告提及的公司有投资银行业务关系。

陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

**免责声明**

该报告只为客户使用, 并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标, 财务状况和特殊要求。该等信息不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等信息的全部或部分可靠, 准确, 完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上, 我等并不承诺通知阁下该报告中的任何信息或观点的变动, 以及由于使用不同的假设和标准, 造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员(们)负责报告的准备, 为市场信息采集、整合或诠释, 或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中信息的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的信息进行控制, 阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者(不包括投资银行)决定。分析员薪酬不取决于投行的收入, 但或会与农银国际证券有限公司的整体收入(包括投行和销售部)有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动, 历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询, 请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理, 都不为阁下因依赖该等信息所遭受的任何损失而承担责任。进一步的信息可应要求而提供。

版权所有2016年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址: 香港中环, 红棉路8号, 东昌大厦13楼, 农银国际证券有限公司

电话: (852) 2868 2183