

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
中港经济要闻	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	24,018.80	0.43	(1.46)
H股	11,080.92	0.35	(0.11)
红筹	4,309.95	(0.65)	(1.52)
HSC大型股	1,946.23	0.23	(1.67)
HSC中型股	4,533.86	0.41	0.38
AH股溢价	137.11	0.87	0.85
沪深300	4,075.46	1.48	6.36
富时中国A50	11,370.27	0.68	4.06
上证180	8,820.46	1.33	6.24
上证380	7,466.65	3.01	12.07
台北加权	8,311.74	0.34	(1.63)
日经225	20,530.24	(0.32)	(0.94)
道琼斯	17,408.25	0.03	(0.07)
标普500	2,083.39	(0.13)	(0.01)
纳斯达克	5,033.56	(0.21)	(0.45)
德国DAX 30	11,014.63	0.82	(4.92)
富时100	6,568.33	(0.04)	(2.65)
法国CAC 40	4,986.85	1.25	(3.95)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	42.14	(0.21)	(3.94)
纽约期金(美元/t oz)	1,115.70	(0.67)	2.34
标普高盛商品指数	365.67	(0.60)	(0.48)
CRB大宗商品期货价格指数	197.83	(0.54)	(0.36)
罗杰斯国际商品指数	2,352.48	(0.52)	(0.38)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8321	3.63	3.65
美元兑人民币	6.4512	3.64	3.67
美元兑港元	7.7525	0.00	0.02
美元兑日元	124.40	0.13	0.80
欧元兑美元	1.1158	1.74	1.35
英镑兑美元	1.5615	0.80	(0.13)
澳元兑美元	0.7367	(0.69)	(1.14)

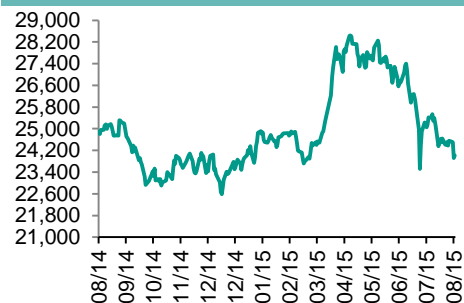
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.4800	(12.00)	0.00
香港(10年期)	1.71600	(11.40)	(20.30)
美国(10年期)	2.17830	1.60	(22.27)

来源: 彭博

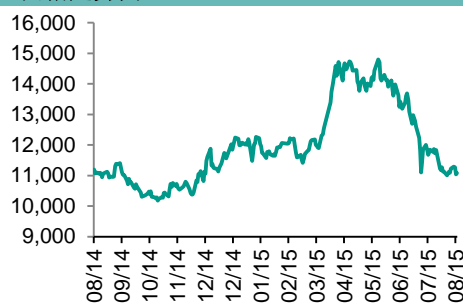
## 每天导读

### 各股市走势图

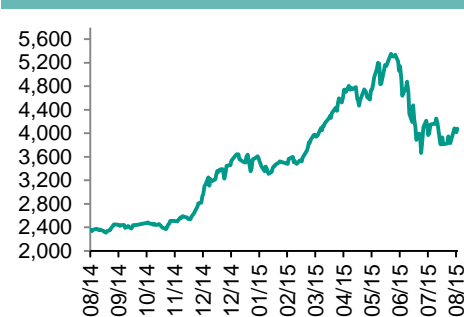
#### 恒指走势图



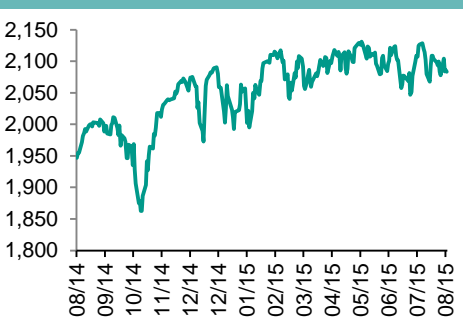
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨晚美国三大股指表现不一, 只有道指上涨, 主要是由于经济数据继续向好加强了市场对美联储在9月加息的预期昨天港股上涨, 且恒指继续跑赢国指; 港股行业类别指数方面, 能源业、原材料业、工业制品业、信息科技业、综合企业均上升, 其中, 信息科技业领涨, 升幅达4.47%。昨天内地股指上涨, 上证综指涨1.76%, 深证指数涨2.12%; 沪深300指数中全部行业指数上涨, 其中信息技术、公用事业、可选消费和原材料指数领涨。截至港股收市, 港股通全天使用额度为4.735亿元, 使用比例4.5%; 沪股通全天使用额度为3.0亿元, 使用比例2.3%。昨天沪深两地两融余额连续第五天上升, 达到1.37亿元人民币。今天美国将会公布7月生产者价格和7月工业产值, 欧元区将公布二季度GDP和7月消费价格, 德国、法国、意大利及香港都将会公布二季度GDP。同时, 今天公布业绩的企业包括东方航空、大唐发电、白云山、金沙中国。

### 主要经济数据公布

国家	数据	时间	市场预期	实际值	前值
美国	零售销售月环比	7月	0.6%	0.6%	0.0%*
美国	零售销售(除汽车与汽油)	7月	0.4%	0.40%	0.2%*
美国	首次失业人数	8月8日	270K	274K	269K*
美国	持续领取失业救济人数	8月1日	2245K	2273K	2258K*
德国	CPI 月环比	7月	0.2%	0.20%	0.20%
法国	CPI 月环比	7月	-0.4%	-0.4%	-0.1%
日本	机器订单月环比	6月	-4.8%	-7.9%	0.6%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国7月份零售销售全盘增长, 消费者在推动经济扩张
- 中国央行公开市场本周由净回笼转为净投放, 规模50亿元
- 美国上周首次申领失业救济人数维持在略高于40年低点的水平
- 中国商务部部长助理称今年出口仍有望实现正增长
- 德国称希腊援助计划仍有问题待解, 暂不批准协议草案
- 发改委: 上半年中国大中型钢铁企业主营业务亏损216.8亿元人民币
- 二季度全球黄金需求量降至六年低点, 中国和印度消费者收入受影响
- 路透: 中国央行要求大行以外汇代持方式在固定点位入场接盘

国际经济要闻

美国7月份零售销售全盘增长，消费者在推动经济扩张

美国7月份零售销售出现全盘增长，从汽车到服装的需求攀升，前月下跌被抹掉，显示消费者在推动这一全球最大的经济体扩张。据美国商务部周四在华盛顿公布的数据显示，7月份零售销售增长0.6%，6月份基本持平，初报值为下降0.3%。13个主要类别中有11个类别出现增长。(彭博)

美国上周首次申领失业救济人数维持在略高于40年低点的水平

美国上周首次申领失业救济人数维持在略高于40年低点的水平，显示裁员波澜不惊且劳动力市场有稳步进展。据美国劳工部周四公布的数据显示，截至8月8日当周的首次申领失业救济人数增加5千，达到27.4万，前周修正后为26.9万。波动较小的四周均值降至超过15年来最低水平。(彭博)

德国称希腊援助计划仍有问题待解，暂不批准协议草案

德国政府没有批准希腊援助协议草案，并称若无法赶在下周欧洲央行援助贷款到期前批准完整的援助协议，可考虑向希腊提供过桥贷款。德国财政部发言人Juerg Weissgerber称，在批准规模或达850亿欧元(950亿美元)的援助协议之前，欧元区各国政府还需要时间来评估希腊及其国际债权人和欧洲稳定机制(ESM)达成的草案。(彭博)

二季度全球黄金需求量降至六年低点，中国和印度消费者收入受影响

全球黄金需求今年二季度降至六年低点，中国、印度这两个世界最大黄金市场上的消费者，要么因为股市暴跌，要么因为农作物收成欠佳，收入全都受到了影响。据世界黄金协会周四发布的报告，二季度世界黄金需求相比去年同期下降12%至914.9吨，其中中国需求萎缩3%，印度需求锐减25%。(彭博)

中港经济要闻

中国央行公开市场本周由净回笼转为净投放，规模50亿元

截至本周四，中国央行通过逆回购向市场注入了900亿元人民币流动性。其中周二和周四各进行500亿元和400亿元7天逆回购，利率维持在2.5%彭博数据显示，公开市场本周有850亿元逆回购到期，含周二500亿元和周四350亿元，无正回购及央票到期。中国央行公开市场上周净回笼50亿元，此前连续两周净投放。(彭博)

中国商务部部长助理称今年出口仍有望实现正增长

新华社援引商务部部长助理张骥称，中国出口占国际市场份额将稳中有升，进口将在低位徘徊，但降幅将继续收窄，质量和效益进一步提升。张骥称，坚决清理和规范进出口环节收费，提高贸易便利化水平，切实改善融资服务，加快自贸区建设。(彭博)

发改委：上半年中国大中型钢铁企业主营业务亏损216.8亿元人民币

中国国家发改委发布2015年上半年钢铁行业运行情况。上半年大中型钢铁企业实现销售收入1.5万亿元人民币，同比下降17.9%实现利润总额16.4亿元人民币，而主营业务亏损216.8亿元，增亏167.68亿元亏损企业43户，占统计会员企业户数的42.6%。(彭博)

路透：中国央行要求大行以外汇代持方式在固定点位入场接盘

路透援引消息人士称，针对短期汇率市场可能存在的情绪性波动，中国央行已窗口指导国内大型银行，明确要求大行以外汇代持方式在固定点位入场接盘，以避免市场出现连续性大幅波动。(彭博)

企业要闻

鸿海精密第二季度净利润攀升，生产成本下降

鸿海精密利润连续第三个季度攀升，这家苹果供应商得以降低生产成本，抵消了智能手机需求放缓的影响。鸿海精密在提交给台湾证交所的一份公告中表示，第二季度净利润增长27%至257亿元台币(7.98亿美元)。鸿海精密正在iPhone、iPad、个人电脑以及游戏机的组装工厂中加大部署机器人。(彭博)

优步中国：未来可能在中国上市

优步中国在电邮回应中称，公司作为一个独立实体，未来可能会在中国上市。电邮称，Uber首席执行官Travis Kalanick一直很明确地表示，公司保持非上市状态有诸多好处。优步据悉为其中国业务寻求融资不超过10亿美元，百度或参股。(彭博)

苹果公司据称将直播电视服务推迟至2016年

等待苹果公司如同其在音乐和电话领域一样对直播电视进行变革的消费者将需要再等待一段时间，至少要等到明年。知情人士称，该公司原计划今年推出互联网直播电视服务，但现在目标是2016年。(彭博)

融创中国全资附属公司将发行两类总额30亿元人民币的无担保境内债券

融创中国在递交给香港交易所的公告中称，公司的全资附属公司天津融创置地拟发行20亿元人民币5年期债券，票面利率询价区间为3.5%到5.5%之间。还将发行10亿元人民币的5年期债券，票面利率询价区间为4.2%到6.2%之间。(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	6.22	5.58	0.98	(14.80)	753	中国国航	7.01	18.62	1.40	(48.48)
1398	工商银行	5.25	5.54	0.98	(9.62)	670	东方航空	5.33	16.34	1.86	(60.58)
1288	农业银行	3.44	5.07	0.82	(17.78)	1055	南方航空	6.30	29.08	1.43	(55.97)
3988	中国银行	4.10	5.53	0.88	(22.99)	1919	中国远洋	停牌	-	-	-
3328	交通银行	6.68	6.17	0.83	(18.99)	2866	中海集运	停牌	-	-	-
3968	招商银行	20.70	7.69	1.37	(4.37)	1138	中海发展	停牌	-	-	-
998	中信银行	5.43	5.13	0.77	(41.31)	2880	大连港	2.86	20.80	0.76	(66.83)
6818	光大银行	4.16	5.53	0.85	(24.77)	317	广船国际	24.00	134.64	3.62	(65.49)
1988	民生银行	8.72	5.49	1.02	(21.15)	2039	中集集团*	16.90	14.99	1.67	(48.29)
2628	中国人寿	28.85	20.87	2.37	(15.99)	1800	中国交建	10.88	10.40	1.25	(44.24)
2318	中国平安	43.40	12.42	2.08	5.04	390	中国中铁	8.09	13.71	1.49	(55.44)
2601	中国太保	32.60	21.97	2.08	5.09	1186	中国铁建	12.04	10.84	1.35	(45.39)
1336	新华保险	33.65	13.54	1.79	(38.13)	1766	中国中车	10.08	21.31	2.83	(47.12)
6030	中信证券	21.30	13.91	1.86	(20.74)	525	广深铁路	3.90	34.56	0.85	(47.45)
6837	海通证券	14.02	14.45	1.62	(32.98)	177	宁沪高速	9.89	15.96	2.02	(2.91)
1776	广发证券	14.98	10.85	1.75	(35.49)	548	深圳高速	5.31	4.37	0.81	(47.37)
6886	华泰证券	15.64	12.62	1.76	(33.21)	995	皖通高速	6.57	10.55	1.17	(52.22)
857	中石油	7.43	14.08	0.95	(44.35)	107	成渝高速	3.07	7.94	0.66	(57.81)
386	中石化	5.82	16.49	0.87	(20.93)	2238	广汽集团	6.33	10.51	0.95	(72.12)
338	上石化	3.14	-	1.69	(69.89)	1211	比亚迪*	36.00	164.92	2.90	(53.50)
1033	石化油服	2.79	88.83	1.58	(75.68)	2333	长城汽车	23.20	7.24	1.74	(43.11)
2883	中海油田	10.04	5.26	0.84	(63.40)	2338	潍柴动力	10.94	7.19	1.11	(64.77)
568	山东墨龙*	3.40	117.80	0.83	(74.63)	38	一拖股份	5.64	27.62	0.97	(67.43)
1088	中国神华	15.64	7.83	0.86	(37.30)	1157	中联重科*	4.13	42.57	0.64	(54.65)
1898	中煤能源	3.89	271.94	0.49	(69.45)	564	郑煤机	4.30	28.69	0.61	(63.85)
1171	兖州煤业	4.63	18.19	0.48	(70.43)	1057	浙江世宝*	停牌	-	-	-
902	华能国际	9.21	9.99	1.56	(32.19)	1072	东方电气	10.98	14.17	0.93	(50.47)
991	大唐发电	3.36	20.87	0.84	(63.25)	2727	上海电气	5.04	21.23	1.56	(72.51)
1071	华电国际	7.13	7.91	1.63	(36.98)	2208	金风科技*	15.42	18.98	2.32	(31.42)
1618	中国中冶	3.12	12.69	1.04	(69.77)	42	东北电气	2.17	255.63	5.46	(71.14)
347	鞍钢股份*	4.37	28.04	0.55	(44.39)	350	经纬纺织*	停牌	-	-	-
323	马钢股份	2.18	62.64	0.59	(60.92)	300	沈机集团	停牌	-	-	-
1053	重庆钢铁	停牌	-	-	-	187	京城机电	停牌	-	-	-
2600	中国铝业	3.01	-	1.19	(66.55)	2196	复星医药	22.60	19.26	2.46	(30.59)
358	江西铜业	10.98	10.80	0.69	(49.84)	2607	上海医药	18.40	15.75	1.47	(32.02)
2899	紫金矿业	2.29	17.47	1.45	(59.39)	874	白云山	21.10	18.83	2.90	(45.95)
3993	洛阳钼业	5.35	12.28	0.31	(73.44)	1513	丽珠医药*	停牌	-	-	-
914	海螺水泥	26.85	10.64	1.78	5.84	719	新华制药*	停牌	-	-	-
2009	金隅股份	6.62	10.54	0.84	(48.31)	168	青岛啤酒	42.25	24.45	2.96	(11.89)
1108	洛阳玻璃	7.04	181.42	58.76	(82.18)	763	中兴通讯*	17.76	22.89	2.43	(31.44)
2202	万科*	18.60	10.73	1.92	3.08	553	南京熊猫	6.72	33.06	1.59	(73.67)
588	北京北辰	2.49	8.86	0.43	(68.60)	921	海信科龙*	5.69	9.46	1.84	(58.70)
895	东江环保*	14.54	41.50	4.27	(45.10)	1812	晨鸣纸业*	4.02	12.96	0.46	(62.11)
1065	创业环保	4.97	19.05	1.40	(67.05)	---	---	---	---	---	---

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

朱颜

[zhuyan@abci.com.hk](mailto:zhuyan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8875 / 2147 8881

**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

陈姻希

[rachelchan@abci.com.hk](mailto:rachelchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8883 / 2147 8313

**农银国际研究部联系人**

林樵基

[bannylam@abci.com.hk](mailto:bannylam@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8863

陈宋恩

[philipchan@abci.com.hk](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

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)

林樵基及陈宋恩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2015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