

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	22,757.47	(1.77)	(5.25)
H股	10,402.72	(2.25)	(6.12)
红筹	4,106.96	(1.79)	(4.71)
HSC大型股	1,844.52	(1.83)	(5.23)
HSC中型股	4,247.80	(3.20)	(6.31)
AH股溢价	135.09	(0.27)	(1.47)
沪深300	3,761.45	(3.21)	(7.70)
富时中国A50	10,452.76	(2.81)	(8.07)
上证180	8,115.43	(3.24)	(7.99)
上证380	7,016.24	(3.84)	(6.03)
台北加权	8,029.81	0.10	(3.39)
日经225	19,715.05	(1.59)	(3.92)
道琼斯	16,990.69	(2.06)	(2.40)
标普500	2,035.73	(2.11)	(2.29)
纳斯达克	4,877.49	(2.82)	(3.10)
德国DAX 30	10,432.19	(2.34)	(5.29)
富时100	6,367.89	(0.56)	(3.05)
法国CAC 40	4,783.55	(2.06)	(4.08)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	41.08	(0.58)	(3.34)
纽约期金(美元/t oz)	1,154.60	0.14	3.75
标普高盛商品指数	355.20	0.12	(2.86)
CRB大宗商品期货价格指数	194.66	0.47	(1.60)
罗杰斯国际商品指数	2,311.42	0.59	(1.75)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8306	(0.05)	3.55
美元兑人民币	6.4386	(0.17)	3.56
美元兑港元	7.7522	(0.05)	0.02
美元兑日元	123.43	(0.71)	(0.37)
欧元兑美元	1.1234	1.13	2.73
英镑兑美元	1.5686	0.28	0.83
澳元兑美元	0.7327	(0.70)	(1.24)

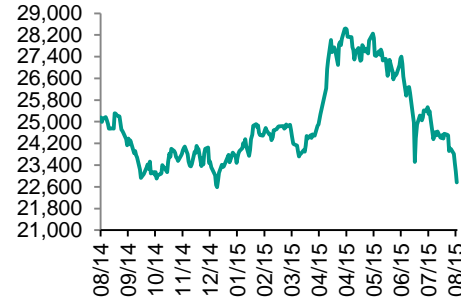
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.5500	7.00	(3.00)
香港(10年期)	1.61600	(10.00)	(30.50)
美国(10年期)	2.06960	(12.81)	(25.57)

来源: 彭博

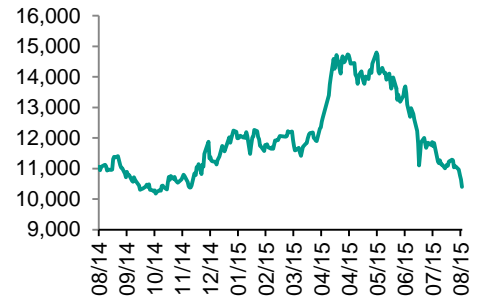
## 每天导读

### 各股市走势图

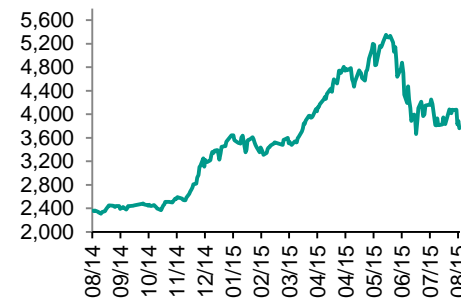
#### 恒指走势图



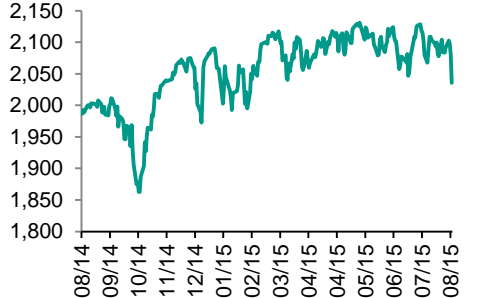
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美国股指继续下跌,主要是受到关于全球经济增速或将放缓的忧虑影响;标普500指数中全部行业指数均下跌,其中信息技术和非核心消费品指数跌幅较大。昨天港股也下跌,恒指跑赢国指;港股11个行业类别指数除电讯业小幅上涨外,其余全部下跌,其中原材料业、能源业、消费品制造业和公用事业跌幅较大。昨天内地股指下跌,上证综指跌3.42%,深证综指跌2.9%;沪深300指数中仅电信业务指数上涨,而工业指数领跌。截至港股收市,港股通全天使用额度为4.93亿元,使用比例4.7%;因卖盘多于买盘,沪股通全天使用额度为136.61亿元。昨天沪深两市两融余额连跌3天,达到1.3573万亿元。今天美国、欧元区、德国、法国将会公布8月Markit数据,欧元区还将会公布8月消费者信心指数,而中国将会公布8月财新制造业PMI初值。今天中国联通、中国神华、中煤能源、广发证券、华润创业、大唐新能源、海螺水泥将会公布业绩。

### 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	首次失业人数	8月15日	271K	277K	273K*
美国	持续领取失业救济人数	8月8日	2265K	2254K	2278K*
美国	现房销售	7月	5.43M	5.59M	5.48M*
美国	旧宅销售 月环比	7月	-1.1%	2.0%	3.0%*
德国	生产者价格指数 月环比	7月	0.0%	0.0%	-0.1%
英国	月环比零售营收 除汽车燃料	7月	0.4%	0.4%	-0.3%*
香港	CPI综合同比	7月	2.9%	2.5%	3.1%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国上周首次申领失业救济人数仍处于历史低位
- 韩国企划财政部副部长:若有必要韩国将加强市场监管并采取应对措施
- 印尼央行承诺干预市场以维护印尼盾稳定
- 欧盟委员会表示援助计划将有助于希腊恢复稳定
- 中国央行公开市场本周净投放1500亿元,创逾半年来最大单周净投放
- 习近平据称在十三五规划中将人口增长重要性排在经济增长之前
- 路透:中国银监会召集西方科技公司代表,将探讨新版银行采购规范
- 香港公布7月消费物价指数

**国际经济要闻**

**美国上周首次申领失业救济人数仍处于历史低位**

美国上周申请失业福利的人数仍处于历史低位。据美国劳工部周四在华盛顿公布的数据显示，截至8月15日当周的首次申领失业救济人数增加0.4万，达到27.7万。接受彭博调查的48位经济学家预期中值为27.1万。这一数据自3月初以来一直低于30万，说明就业市场在好转。(彭博)

**韩国企划财政部副部长：若有必要韩国将加强市场监控并采取应对措施**

韩国企划财政部副部长周亨焕在首尔出席会议时对记者表示，若朝鲜方面的挑衅升级，或者包括美联储加息与中国市场震荡在内的风险上升，韩国将稳定金融市场而且正做这方面准备。周亨焕称，如果地缘政治风险上升，韩国将开始24小时监控金融市场；韩国做好了应对包括美联储加息和中国市场动荡在内的不同情况的准备。(彭博)

**印尼央行承诺干预市场以维护印尼盾稳定**

印尼货币政策主管Juda Agung在雅加达对记者称，“不会放弃”维护稳定。Agung说，如果干预代价太高，将以包括公开市场操作在内的政策组合来多管齐下。货币管理执行董事Doddy Zulverdi：央行认为印尼盾超过了基本面水平，承诺干预市场以维护汇率稳定。印尼央行未对印尼盾设置目标水平。(彭博)

**欧盟委员会表示援助计划将有助于希腊恢复稳定**

欧盟委员会在有关批准援助计划的公告中表示，希腊新的860亿欧元的援助计划“将有助于希腊以财政和社会可持续发展的方式恢复稳定和增长，并将有助于满足希腊最迫切的社会需求和挑战”。欧盟委员会在布鲁塞尔公布了该声明和社会影响评估。欧盟表示，援助协议将逐步引入最低保障收入并提供全民医保。(彭博)

**中港经济要闻**

**中国央行公开市场本周净投放1500亿元，创逾半年来最大单周净投放**

截至本周四，中国央行通过逆回购向市场注入了2400亿元人民币流动性。其中周二和周四各进行了1200亿元7天逆回购，利率均为2.5%。彭博数据显示，公开市场本周有900亿元7天逆回购到期，含周二500亿元和周四400亿元，无正回购及央票到期此前最大单周净投放为今年2月12日当周净投放2050亿元。(彭博)

**习近平据称在十三五规划中将人口增长重要性排在经济增长之前**

知情人士透露，中国国家主席习近平考虑在新的五年规划中将人口增长提到优先位置。因会谈涉密而要求不具名的知情人士表示，习近平的经济规划制定者可能首次强调“人口政策”重于国内生产总值，包括可能放宽部分家庭生育孩子数量限制。(彭博)

**路透：中国银监会召集西方科技公司代表，将探讨新版银行采购规范**

路透援引匿名人士报道，中国银监会官员上周召集数家西方科技公司的代表，将在下月探讨新版银行采购规范。与会代表来自微软、IBM及思科等公司；之前的规范规定，中国国内银行要采购更多本土IT设备，中国监管机构在4月暂停这一方案。(彭博)

**香港公布7月消费物价指数**

根据综合消费物价指数，7月份整体消费物价与一年前同月比较，上升2.5%，较二零一五年六月份的相应升幅(3.1%)为低。剔除所有政府一次性纾困措施的影响，7月综合消费物价指数的按年升幅(即基本通胀率)为2.6%，与二零一五年六月份相同。(彭博)

**企业要闻**

**中国江苏飞达债持有人同意新增城投公司丹阳投资集团为债券担保**

江苏飞达控股集团公告引述“2012年江苏飞达控股集团有限公司公司债券”持有人会议称，审议通过由丹阳投资集团对未行使回售权的“飞达债”到期兑付提供不可撤销连带责任保证担保。公告落款为8月19日，并将“飞达债”存续期后三年(自2015年8月30日起至2018年8月29日止)的票面利率调整为6.23%。(彭博)

**点融网完成2.07亿美元C轮融资**

点融网发布的新闻稿称，本次融资由渣打银行和中国互联网金融科技基金(CFF)领投，渤海租赁参投。新闻稿称，这是迄今为止P2P业内最大的一笔融资。点融网是一家互联网金融公司，成立于2012年。(彭博)

**中银保险以12.8亿元人民币获得中航三星人寿51%股权**

中国银行在香港交易所提交的公告显示，中银保险以12.8亿元人民币获得增资后中航三星人寿51%股权。中银保险、韩国三星生命保险株式会社和中国航空集团将分别持有中航三星人寿51%、25%和24%的股权。(彭博)

**中国移动财务总监：下半年每用户平均收入承压**

薛涛海在业绩公布后的新闻发布会上称，该公司预计全年补贴可能会比计划额170亿元人民币要低。上半年补贴额约为48亿元人民币董事长奚国华：该公司将与苹果公司就未来的设备加强合作。(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	5.92	5.31	0.93	(12.88)	753	中国国航	6.45	17.12	1.29	(48.45)
1398	工商银行	5.01	5.29	0.93	(9.26)	670	东方航空	4.67	7.01	1.45	(62.85)
1288	农业银行	3.32	4.89	0.79	(17.59)	1055	南方航空	5.75	26.52	1.30	(56.29)
3988	中国银行	3.95	5.33	0.85	(22.13)	1919	中国远洋	停牌	-	-	-
3328	交通银行	6.34	5.85	0.79	(16.54)	2866	中海集运	停牌	-	-	-
3968	招商银行	19.42	7.21	1.28	(4.80)	1138	中海发展	停牌	-	-	-
998	中信银行	5.19	4.86	0.71	(39.68)	2880	大连港	2.79	20.27	0.74	(71.55)
6818	光大银行	3.82	5.08	0.78	(25.05)	317	广船国际	21.30	119.41	3.21	(66.86)
1988	民生银行	8.05	5.06	0.94	(24.27)	2039	中集集团*	15.36	13.61	1.52	(43.77)
2628	中国人寿	26.25	18.98	2.15	(13.75)	1800	中国交建	9.98	9.54	1.14	(40.96)
2318	中国平安	39.60	11.32	1.90	6.82	390	中国中铁	7.51	12.71	1.38	(52.28)
2601	中国太保	29.50	19.87	1.88	4.97	1186	中国铁建	11.18	10.06	1.25	(41.69)
1336	新华保险	31.35	12.60	1.67	(34.74)	1766	中国中车	9.12	19.27	2.56	(44.04)
6030	中信证券	19.62	12.81	1.71	(18.14)	525	广深铁路	3.57	31.62	0.78	(47.18)
6837	海通证券	13.04	13.43	1.51	(29.35)	177	宁沪高速	9.52	15.35	1.94	(7.05)
1776	广发证券	14.18	10.27	1.65	(30.73)	548	深圳高速	5.28	4.34	0.80	(45.81)
6886	华泰证券	14.72	11.87	1.66	(28.69)	995	皖通高速	6.65	10.67	1.18	(60.88)
857	中石油	6.80	12.88	0.87	(45.70)	107	成渝高速	2.74	7.08	0.59	(60.46)
386	中石化	5.43	15.38	0.81	(20.09)	2238	广汽集团	5.93	9.84	0.89	(74.97)
338	上石化	2.92	-	1.57	(68.83)	1211	比亚迪*	31.75	145.36	2.55	(51.90)
1033	石化油服	2.54	80.82	1.43	(78.26)	2333	长城汽车	21.70	6.76	1.63	(39.65)
2883	中海油田	9.10	4.76	0.76	(61.70)	2338	潍柴动力	10.20	6.70	1.04	(29.37)
568	山东墨龙*	3.14	108.72	0.77	(74.51)	38	一拖股份	5.17	25.30	0.89	(67.15)
1088	中国神华	14.14	7.08	0.78	(32.10)	1157	中联重科*	3.54	36.47	0.55	(55.93)
1898	中煤能源	3.78	264.07	0.48	(62.56)	564	郑煤机	3.92	26.14	0.56	(64.54)
1171	兖州煤业	4.16	16.33	0.44	(69.98)	1057	浙江世宝*	停牌	-	-	-
902	华能国际	8.90	9.65	1.51	(27.74)	1072	东方电气	9.84	12.69	0.83	(48.87)
991	大唐发电	3.26	19.32	0.80	(60.08)	2727	上海电气	4.56	19.19	1.41	(71.25)
1071	华电国际	6.33	7.01	1.45	(35.28)	2208	金风科技*	13.28	16.33	2.00	(37.86)
1618	中国中冶	停牌	-	-	-	42	东北电气	2.27	256.25	5.74	(74.86)
347	鞍钢股份*	4.19	26.87	0.52	(50.60)	350	经纬纺机*	11.60	12.36	1.20	(49.61)
323	马钢股份	1.96	56.28	0.53	(63.62)	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	2.68	-	1.06	(66.74)	2196	复星医药	21.50	18.31	2.34	(27.27)
358	江西铜业	10.14	9.97	0.63	(49.57)	2607	上海医药	17.44	14.92	1.39	(32.40)
2899	紫金矿业	2.14	16.31	1.36	(58.60)	874	白云山	20.95	17.23	2.74	(50.28)
3993	洛阳钼业	4.85	11.12	0.28	(72.23)	1513	丽珠医药*	停牌	-	-	-
914	海螺水泥	25.05	9.92	1.66	7.12	719	新华制药*	停牌	-	-	-
2009	金隅股份	5.54	8.82	0.70	(50.91)	168	青岛啤酒	40.05	23.16	2.80	(8.60)
1108	洛阳玻璃	5.78	148.85	48.21	(86.44)	763	中兴通讯*	16.02	20.63	2.19	(32.16)
2202	万科*	17.60	10.14	1.82	1.57	553	南京熊猫	5.98	29.40	1.42	(72.08)
588	北京北辰	2.43	8.56	0.42	(67.33)	921	海信科龙*	5.20	8.64	1.68	(56.14)
895	东江环保*	12.76	31.59	3.74	(46.84)	1812	晨鸣纸业*	3.76	12.12	0.43	(62.89)
1065	创业环保	4.50	17.24	1.27	(66.50)	---	---	---	---	---	---

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