

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	25,404.81	(0.04)	0.72
H股	11,773.92	(0.64)	(1.92)
红筹	4,594.52	(0.13)	0.26
HSC大型股	2,057.09	0.00	0.71
HSC中型股	4,775.62	(0.36)	(0.72)
AH股溢价	143.58	1.36	(0.24)
沪深300	4,160.61	0.22	(1.22)
富时中国A50	12,254.33	(0.66)	0.42
上证180	9,086.51	(0.04)	(1.89)
上证380	6,981.60	2.11	5.79
台北加权	8,975.00	(0.78)	(0.65)
日经225	20,746.21	0.46	3.27
道琼斯	18,100.41	0.08	0.68
标普500	2,128.28	0.08	1.37
纳斯达克	5,218.86	0.17	2.91
德国DAX 30	11,735.72	0.53	2.19
富时100	6,788.69	0.20	0.75
法国CAC 40	5,142.49	0.35	2.89

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	50.03	(0.24)	(5.67)
纽约期金(美元/t oz)	1,099.20	(0.69)	(4.71)
标普高盛商品指数	400.11	(1.14)	(3.28)
CRB大宗商品期货价格指数	211.84	(1.26)	(3.05)
罗杰斯国际商品指数	2,526.74	(1.29)	(3.23)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8017	0.00	0.17
美元兑人民币	6.2143	(0.00)	0.17
美元兑港元	7.7511	(0.00)	(0.00)
美元兑日元	124.36	0.77	0.80
欧元兑美元	1.0829	(1.64)	(4.51)
英镑兑美元	1.5570	(0.42)	(1.61)
澳元兑美元	0.7371	(1.09)	(4.62)

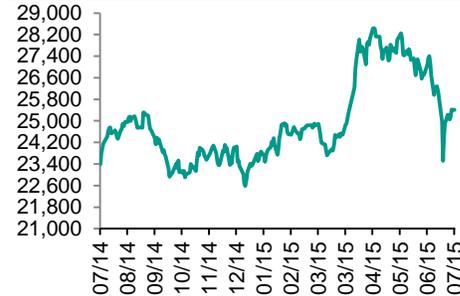
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.5800	4.00	(2.00)
香港(10年期)	1.92100	0.20	12.00
美国(10年期)	2.36690	(3.41)	10.92

来源: 彭博

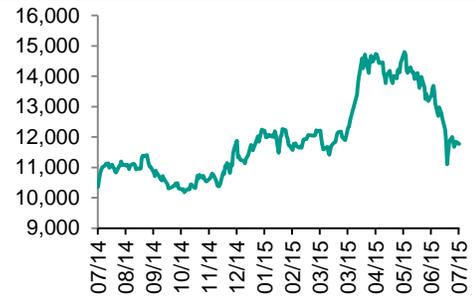
## 每天导读

### 各股市走势图

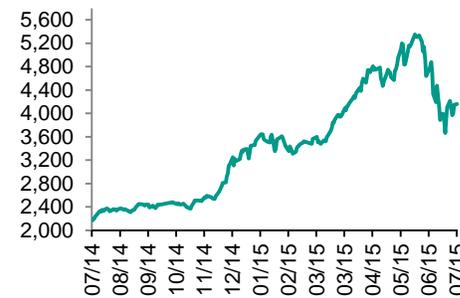
#### 恒指走势图



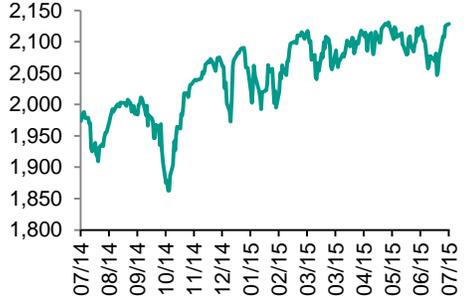
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

周一，因市场人士认为美9月加息概率加大，商品价格下跌，金和原油期货价下跌。美国股市微升，标准普尔500指数十大分类指数中，能源、公用事业和原材料下跌；信息技术和核心消费品领涨。昨天港股上涨，恒指高开，但随后到跌，表现反复，最终收跌；国指也下跌，且跑输恒指；港股11个行业类别指数表现不一。原材料业和能源业领跌，而信息科技业和电讯业领涨。昨天上证综指涨0.88%，深证综指涨1.52%；沪深300指数中仅金融地产、医药卫生和主要消费指数下跌，而电信业务和信息技术指数继续领涨。截至港股收市，港股通全天使用额度为2.52亿元，使用比例2.40%；因卖盘多于买盘，沪股通全天使用额度为132.74亿元。

### 主要经济数据公布

国家	数据	时间	市场预期	实际值	前值
欧元区	欧洲央行经常项目经季调	5月	N/A	18.0B	24.0B*
德国	PPI同比	6月	-1.4%	-1.4%	-1.3%
德国	生产者价格指数月环比	6月	-0.1%	-0.1%	0.0%
意大利	经常项目余额	5月	N/A	€2600M	€5139M

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 统计局称6月份31个大城市调查失业率降至5.06%
- 证监会关于证监会正在研究维稳基金退出方案的报道不实
- 上海银行将和股权投资基金探索设立50亿元不动产基金
- 欧盟称71.6亿欧元的EFSM希腊救助款已经拨付
- 联储会9月份加息的概率超过50%
- 彭博大宗商品指数创2002年以来新低
- 德国央行：消费和出口订单促进经济增长
- 中证金原定于近日发行1000亿元短融的计划被延期

国际经济要闻

联储会9月份加息的概率超过50%

联储会加息概率加大，推动美元兑欧元一度升至3个月高点，金价等大宗商品周一大跌。圣路易斯联储行长Bullard（无投票权）称，联储会9月份加息的概率超过50%。（彭博）

彭博大宗商品指数创2002年以来新低

纽约期金连续第8个交易日下跌，创2010年3月以来新低；法国巴黎银行称，金价跌破支撑位后或下探1000美元。追踪能源、金属、农产品表现的彭博大宗商品指数下跌1.4%，创2002年以来新低。纽约原油期货逾三个月来首次跌破每桶50美元。（彭博）

德国央行：消费和出口订单促进经济增长

德国央行在周一发布的月度公报中称，“强劲的消费环境”极大地促进了经济扩张。消费得到“劳工市场形势良好以及薪资显著增长”的支撑；冬季订单大幅下滑，工业部门在春季头两个月仅温和上行；4月和5月份期间工厂订单（特别是海外订单）增长强劲，表明未来数月经济有望重振。（彭博）

欧盟称71.6亿欧元的EFSM希腊救助款已经拨付

德国总理默克尔称，削减希腊债务与欧洲法律不符。“传统的债务减免，例如减记债务的30%或40%，这在货币联盟内不能发生，”默克尔在接受ARD电台采访时说。“在货币联盟之外可以，但在货币联盟之内不行。”她说，“一旦对当前谈判中计划的第一次评估成功完成”，欧元区领导人将讨论延长希腊债务的期限，以及减轻利息负担。（彭博）

中港经济要闻

中国信息报：统计局称中国6月份31个大城市调查失业率降至5.06%

根据中国国家统计局官网，国家统计局人口和就业司司长冯乃林接受中国信息报专访时称，中国2015年上半年就业形势整体稳定，31个大城市城镇失业率基本保持在5.1%左右，6月份降到了上半年的最低点5.06%；城镇新增就业已经完成全年目标任务的70%以上；截止6月末城镇新增就业718万人，完成全年目标任务的71.8%。（彭博）

证监会：《财经》关于证监会正在研究维稳资金退出方案的报道不实

中国证监会网站发布新闻发言人张晓军答记者问称，《财经》关于证监会正在研究维稳资金退出方案的报道不实；下一阶段，证监会将继续把稳定市场、稳定人心、防范系统性风险作为工作目标，全力做好相关工作。（彭博）

上海自贸区：上海银行将与股权投资基金探索设立50亿元不动产基金

上海自由贸易试验区管理委员会官网发布消息，上海自贸区股权投资基金与上海银行签署了战略合作协议。上海银行将与自贸区股权投资基金探索设立50亿元人民币的不动产基金，投资自贸区内优质物业，助力自贸区发展。（彭博）

中证金原定于近日发行1000亿元短融的计划被延期

路透社援引未具名知情人士表示，中国证券金融公司原定于近日发行1,000亿元人民币短期融资券，并在上周向市场中的各大机构征询过意见，但目前已被告之募资计划延期；本次发行由招商银行作为主承销，计划发行1,000亿元，期限三个月。（彭博）

企业要闻

中国铁路通信信号开始评估香港IPO的需求

据彭博取得的文件显示，中国铁路通信信号拟出售17.5亿股，另外有2.625亿股的超额配售选择权；公司计划大约20%的资金用在海内外的并购上，中国铁路通信信号将提列20%的资金收入用于公民营合作的项目，另外20%的资金收入用于资助固定资产投资，以发展新业务，并提升生产基础；30%的资金收入将用在长期研发上。（彭博）

阿里巴巴与联合利华中国签署战略合作协议

阿里巴巴与联合利华通过电子邮件发布联合声明称，两公司将在拓展分销渠道，进一步发展跨境电子商务合作，以及拓展大数据应用方面加强合作。（彭博）

华为上半年销售额同比增加30%，报1759亿元人民币

华为在官网发布2015年上半年经营业绩。华为上半年营业利润率18%；华为上半年企业业务创新的产品和解决方案构建了竞争力的基础，并获得客户广泛认可，开始进入加速发展的轨道。（彭博）

优衣库在京东开设的旗舰店试营三个月后关闭

迅销发言人通过电邮回复询问时表示，由于该公司认为在京东开店不符合其在中国的电子商务战略，优衣库从周一起停止在京东的网上商店运营。优衣库自己的网上商店以及其在阿里巴巴旗下天猫开设的旗舰店保持运营。（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	6.52	5.68	1.00	(20.98)	753	中国国航	停牌	-	-	-
1398	工商银行	5.67	5.82	1.03	(12.14)	670	东方航空	6.93	20.63	2.35	(47.73)
1288	农业银行	3.67	5.26	0.85	(21.18)	1055	南方航空	8.58	38.47	1.89	(43.89)
3988	中国银行	4.46	5.85	0.93	(30.76)	1919	中国远洋	4.26	96.30	1.43	(64.08)
3328	交通银行	7.15	6.41	0.87	(27.40)	2866	中海集运	2.61	22.73	0.99	(72.05)
3968	招商银行	21.20	7.65	1.36	(7.90)	1138	中海发展	5.27	46.44	0.67	(57.40)
998	中信银行	5.89	5.41	0.82	(52.72)	2880	大连港	2.88	20.35	0.75	(63.61)
6818	光大银行	4.27	5.52	0.85	(35.34)	317	广船国际	24.40	132.98	3.58	(60.83)
1988	民生银行	9.14	5.59	1.04	(24.75)	2039	中集集团*	17.52	15.09	1.68	(38.98)
2628	中国人寿	31.25	21.96	2.49	(24.19)	1800	中国交建	10.76	9.99	1.20	(50.20)
2318	中国平安	96.15	15.62	2.37	(5.01)	390	中国中铁	7.41	12.20	1.32	(58.14)
2601	中国太保	34.25	22.42	2.12	(3.93)	1186	中国铁建	11.20	9.80	1.22	(50.37)
1336	新华保险	38.50	15.04	1.99	(38.49)	1766	中国中车	10.70	21.98	2.92	(52.64)
6030	中信证券	23.40	14.85	1.99	(23.64)	525	广深铁路	3.97	34.18	0.84	(44.50)
6837	海通证券	15.24	15.26	1.71	(38.34)	177	宁沪高速	9.99	15.66	1.98	(1.32)
1776	广发证券	17.08	12.02	1.93	(32.03)	548	深圳高速	5.89	4.71	0.87	(43.76)
857	中石油	7.97	10.82	0.99	(53.50)	995	皖通高速	7.40	11.54	1.28	(50.68)
386	中石化	6.12	12.32	0.98	(31.34)	107	成渝高速	3.01	7.61	0.63	(57.62)
338	上石化	3.56	-	1.87	(63.01)	2238	广汽集团	6.48	10.45	0.94	(70.40)
1033	石化油服	2.59	80.11	1.42	(76.69)	1211	比亚迪*	36.55	162.67	2.86	(46.75)
2883	中海油田	10.38	5.28	0.84	(56.53)	2333	长城汽车	29.40	8.91	2.14	(32.88)
568	山东墨龙*	3.65	122.86	0.87	(71.47)	2338	潍柴动力	10.88	6.94	1.07	(64.51)
1088	中国神华	15.64	6.44	0.84	(37.20)	38	一拖股份	5.33	25.36	0.89	(64.06)
1898	中煤能源	3.88	263.50	0.47	(61.53)	1157	中联重科*	4.13	41.36	0.63	(49.02)
1171	兖州煤业	4.81	18.36	0.49	(66.35)	564	郑煤机	4.32	26.62	0.59	(60.27)
902	华能国际	9.62	10.14	1.58	(28.71)	1057	浙江世宝*	停牌	-	-	-
991	大唐发电	3.44	20.76	0.83	(59.95)	1072	东方电气	11.24	14.09	0.92	(47.62)
1071	华电国际	7.98	8.60	1.78	(22.04)	2727	上海电气	5.41	22.13	1.62	(69.44)
1618	中国中冶	3.03	11.97	0.98	(66.15)	2208	金风科技*	16.84	20.13	2.46	(31.76)
347	鞍钢股份*	4.38	27.31	0.53	(43.13)	42	东北电气	2.28	260.93	5.57	(68.01)
323	马钢股份	2.01	56.10	0.53	(65.37)	350	经纬纺织*	停牌	-	-	-
1053	重庆钢铁	1.69	115.71	0.60	(69.51)	300	沈机集团	停牌	-	-	-
2600	中国铝业	3.07	-	1.17	(62.96)	187	京城机电	停牌	-	-	-
358	江西铜业	11.06	10.57	0.67	(46.75)	2196	复星医药	26.05	21.56	2.76	(22.97)
2899	紫金矿业	2.23	16.53	1.37	(59.58)	2607	上海医药	19.44	16.16	1.51	(27.90)
3993	洛阳钼业	5.55	12.37	0.31	(71.84)	874	白云山	22.90	19.86	3.06	(44.27)
914	海螺水泥	25.20	9.71	1.62	(1.57)	1513	丽珠医药*	39.00	23.34	3.25	(53.46)
2009	金隅股份	6.52	10.09	0.80	(43.78)	719	新华制药*	5.04	37.04	1.01	(60.80)
1108	洛阳玻璃	4.19	104.89	33.98	(74.95)	168	青岛啤酒	44.90	25.24	3.06	(11.80)
2202	万科*	18.96	10.62	1.90	(1.05)	763	中兴通讯*	18.84	23.58	2.50	(26.95)
588	北京北辰	2.85	9.85	0.48	(62.69)	553	南京熊猫	6.85	32.73	1.58	(64.64)
895	东江环保*	14.58	40.45	4.16	(44.67)	921	海信科龙*	6.05	9.77	1.90	(57.41)
1065	创业环保	5.18	19.29	1.42	(61.36)	1812	晨鸣纸业*	4.01	12.56	0.45	(62.30)

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