

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	23,474.97	(1.43)	(4.18)
H股	10,770.05	(1.75)	(4.39)
红筹	4,232.91	(1.50)	(5.57)
HSC大型股	1,903.02	(1.41)	(4.35)
HSC中型股	4,422.56	(2.15)	(4.18)
AH股溢价	133.62	(2.79)	(2.82)
沪深300	3,825.41	(6.19)	(5.93)
富时中国A50	10,660.21	(5.00)	(5.61)
上证180	8,263.70	(6.31)	(6.18)
上证380	7,116.39	(8.04)	(2.74)
台北加权	8,177.22	(0.44)	(2.58)
日经225	20,490.24	(0.31)	0.48
道琼斯	17,511.34	(0.19)	0.62
标普500	2,096.92	(0.26)	0.62
纳斯达克	5,059.35	(0.64)	0.45
德国DAX 30	10,915.92	(0.22)	(3.34)
富时100	6,526.29	(0.37)	(2.07)
法国CAC 40	4,971.25	(0.27)	(2.51)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	42.37	(0.59)	(2.15)
纽约期金(美元/t oz)	1,117.10	(0.13)	0.86
标普高盛商品指数	362.27	(0.04)	(1.30)
CRB大宗商品期货价格指数	196.77	0.12	(1.27)
罗杰斯国际商品指数	2,325.17	(0.39)	(1.64)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8303	0.10	3.44
美元兑人民币	6.4386	0.07	3.49
美元兑港元	7.7546	(0.03)	0.05
美元兑日元	124.39	0.14	0.10
欧元兑美元	1.1034	(1.12)	1.93
英镑兑美元	1.5664	0.33	0.64
澳元兑美元	0.7340	(0.53)	(0.43)

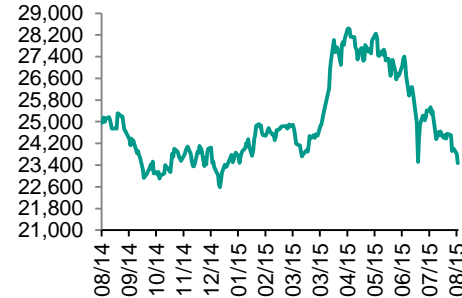
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.5500	7.00	(2.00)
香港(10年期)	1.67400	(9.70)	(23.10)
美国(10年期)	2.19070	4.27	(15.62)

来源: 彭博

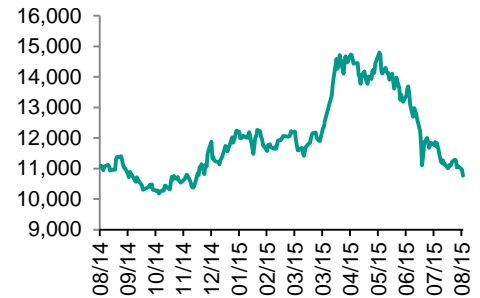
## 每天导读

### 各股市走势图

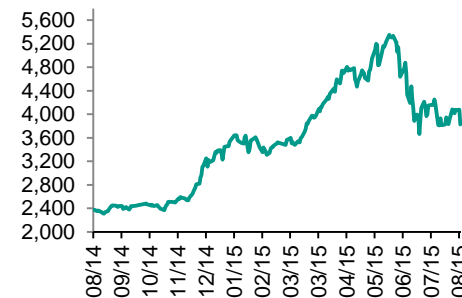
#### 恒指走势图



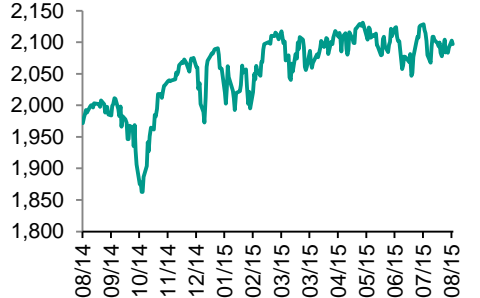
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨晚美国三大股指下跌, 主要是由于大宗商品价格继续下跌, 同时市场正在期待美联储今晚将会发表的FOMC会议纪要; 标普500指数中仅非核心消费品指数上涨, 而原材料和信息技术指数跌幅较大。昨天港股下跌, 恒指跑赢国指; 港股11个行业类别指数均下跌, 其中服务业、原材料业、工业制品业、信息科技业跌幅较大。昨天内地股指也下跌, 上证综指跌6.15%, 深证综指跌6.56%; 沪深300指数中所有行业指数下跌, 其中电信业务指数领跌。截至港股收市, 因卖盘多于买盘, 港股通全天使用额度为106.48亿元; 因卖盘多于买盘, 沪股通全天使用额度为134.42亿元。昨天沪深两市两融余额微跌1.5%, 达到1.37万亿元, 结束之前八连升。今天美国将会公布7月消费价格, 日本将公布7月机床订单数据。今天中国海外发展、国泰航空、中国电信、碧桂园、中广核电力将会发布业绩。同时, 今晚美联储将公布7月FOMC会议纪要, 或将提供关于加息时间的线索。

### 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	新宅开工指数	7月	1180K	1206K	1204K*
美国	建筑许可	7月	1228K	1119K	1337K*
英国	CPI 月环比	7月	-0.3%	-0.2%	0.0%
英国	PPI产出(未经季调)月环比	7月	-0.1%	-0.1%	-0.1%*
日本	贸易余额	7月	-¥53.0B	-¥268.1B	-¥69.0B
日本	出口同比	7月	5.2	7.6	9.5
日本	进口同比	7月	-8.2	-3.2	-2.9

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国央行7天期逆回购投放约1,200亿元人民币流动性, 创下18个月来最大规模
- 美国7月份新屋开工数升至近八年来高点
- 惠誉将希腊评级由CC上调至CCC
- 中国更多城市新建住宅价格上涨, 楼市反弹
- 安倍晋三顾问: 日本需要3.5万亿日元的经济刺激计划
- 新华社: 中国将在国企、财税等领域集中推出一批力度大的改革方案
- 英国通胀率意外上升, 核心通胀率升至五个月高点
- 路透: 中国央行考虑有条件复制上海自贸区外债管理办法至全国

国际经济要闻

美国7月份新屋开工数升至近八年来高点

美国7月份新屋开工数升至近八年来最高水平，表明该行业将在下半年加快。据美国商务部周二在华盛顿公布的数据显示，7月份新屋开工数增长0.2%，折合年率为121万套，为2007年10月份以来最高水平，前月为120万套，高于初报值。衡量未来建筑活动的建设许可下降，表明进一步增长需要时日。(彭博)

惠誉将希腊评级由CC上调至CCC

惠誉表示，上调希腊的发行人违约评级体现了希腊与欧洲机构8月14日就第三轮官方救助安排达成的协议降低了希腊对民间债务违约的风险。惠誉假定欧洲稳定机制下的第一笔拨款将在8月20日向欧元体系兑付债券之前发生。(彭博)

安倍晋三顾问：日本需要3.5万亿日元的经济刺激计划

日本首相安倍晋三的经济顾问本田悦朗称，日本需向经济注入至多3.5万亿日元（280亿美元）资金，才能提振消费并遏制住经济进一步萎缩。“日本家庭感觉他们的收入减少了，”现年60岁的本田悦朗周二在东京的首相官邸接受采访称。“之前加税遗留的负面影响正在减弱，但薪资增长低于预期，食品和日用品的价格在上涨。”(彭博)

英国通胀率意外上升，核心通胀率升至五个月高点

英国7月份的通胀率意外上升，核心通胀率跃升至五个月最高。服饰价格推动整体通胀率从零上升至0.1%，因今夏打折力度低于去年。接受彭博调查的经济学家预测通胀率将维持在零。核心通胀率从0.8%上升至1.2%，高于经济学家预测的0.9%。虽然周二公布的数据优于预期，但通胀率仍远低于英国央行设定的2%目标。(彭博)

中港经济要闻

中国央行7天期逆回购投放约1,200亿元人民币流动性，创下18个月来最大规模

中国央行周二公开市场操作投放资金规模增加了两倍，在支撑人民币汇率之际为确保市场流动性充裕带来保障。据一家一级交易商的交易员称，中国央行周二进行了1,200亿元人民币7天期逆回购操作，投放规模是上周四400亿元的三倍，亦超出上周二进行的500亿元7天期逆回购，创下2014年1月底以来最大逆回购规模。(彭博)

中国更多城市新建住宅价格上涨，楼市反弹

中国国家统计局周二公布的数据显示，70座大中城市中，31座城市新建商品住宅价格环比上涨，29座城市下跌，10座城市持平。房价延续了第二季度的涨势，主要受3月底抵押贷款政策放松以及部分购房者首付款要求降低提振。(彭博)

新华社：中国将在国企、财税等领域集中推出一批力度大的改革方案

新华社报道称，8月18日下午习近平主持召开中央全面深化改革领导小组第十五次会议。会议强调，要在国企、财税、金融、司法、民生、党建等领域，集中推出一批力度大、措施实、接地气的改革方案。(彭博)

路透：中国央行考虑有条件复制上海自贸区外债管理办法至全国

路透援引未具名消息人士报道称，中国央行考虑复制推广上海自贸区采用的外债管理办法至全国，即取消外债规模审批，改为按照企业资本金的一定比例自行决定对外发债。(彭博)

企业要闻

蚂蚁金服启动财富管理平台“蚂蚁聚宝”

根据蚂蚁金服的电子邮件公告，蚂蚁聚宝提供投资蚂蚁金服其他平台的一站式投资通道，包括余额宝、理财宝以及80多家中国金融机构的900支基金产品等。用户可查看沪港深交易所以及Nasdaq上市股票的交易信息公司正在与香港基金讨论利用中港基金互认计划，提供全球市场的间接投资通道。(彭博)

浦发银行称发行股份购买资产获得中国银监会批准

浦发银行在上交所发布公告称，中国银监会同意公司向上海国际集团有限公司等11家企业发行股份，募集资金收购上海国际信托有限公司97.33%的股权。有关发行股份购买资产事项尚需得到中国证监会核准。(彭博)

长城证券8月17日起恢复融券卖出的功能

长城证券在官网发布公告称，根据沪深交易所发布的关于沪深两市修改融资融券交易实施细则的通知，为符合交易规则，公司系统已完成改造，客户融券卖出后，自次日交易日起可买券还券或直接还券。(彭博)

联想将在印度组装智能手机，包括摩托罗拉品牌

根据联想的声明，该公司将在印度生产联想和摩托罗拉品牌的智能手机，生产线不同。声明称，印度年产能600万部。联想表示，Moto E已在印度钦奈市附近的Sriperumbudur工厂开始生产。该公司已经在印度生产个人电脑。(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	6.11	5.48	0.96	(11.93)	753	中国国航	6.87	18.24	1.37	(47.79)
1398	工商银行	5.12	5.41	0.95	(8.82)	670	东方航空	5.09	7.64	1.59	(61.14)
1288	农业银行	3.39	5.00	0.81	(16.81)	1055	南方航空	6.10	28.15	1.38	(56.38)
3988	中国银行	4.03	5.44	0.87	(22.00)	1919	中国远洋	停牌	-	-	-
3328	交通银行	6.50	6.00	0.81	(16.65)	2866	中海集运	停牌	-	-	-
3968	招商银行	19.94	7.41	1.32	(2.14)	1138	中海发展	停牌	-	-	-
998	中信银行	5.28	4.95	0.75	(42.72)	2880	大连港	2.86	20.80	0.76	(67.92)
6818	光大银行	3.91	5.20	0.80	(23.96)	317	广船国际	23.35	130.98	3.52	(66.71)
1988	民生银行	8.41	5.29	0.99	(20.39)	2039	中集集团*	16.44	14.58	1.63	(43.00)
2628	中国人寿	27.45	19.85	2.25	(13.15)	1800	中国交建	10.50	10.04	1.20	(38.73)
2318	中国平安	41.50	11.87	1.99	9.36	390	中国中铁	7.88	13.35	1.45	(51.40)
2601	中国太保	30.60	20.62	1.95	7.55	1186	中国铁建	11.60	10.45	1.30	(40.81)
1336	新华保险	32.10	12.91	1.71	(35.51)	1766	中国中车	9.67	20.44	2.72	(43.09)
6030	中信证券	20.70	13.52	1.81	(16.01)	525	广深铁路	3.70	32.79	0.81	(46.00)
6837	海通证券	13.56	13.98	1.57	(29.99)	177	宁沪高速	9.76	15.75	1.99	3.04
1776	广发证券	14.82	10.74	1.73	(29.85)	548	深圳高速	5.35	4.40	0.82	(45.00)
6886	华泰证券	15.46	12.48	1.74	(27.86)	995	皖通高速	6.60	10.59	1.17	(55.97)
857	中石油	7.16	13.57	0.92	(46.96)	107	成渝高速	2.86	7.39	0.61	(58.48)
386	中石化	5.68	16.09	0.84	(19.67)	2238	广汽集团	6.13	10.18	0.92	(73.85)
338	上石化	3.17	-	1.71	(68.32)	1211	比亚迪*	33.75	154.60	2.72	(51.84)
1033	石化油服	2.58	82.13	1.46	(78.11)	2333	长城汽车	21.45	6.69	1.61	(42.24)
2883	中海油田	9.76	5.11	0.81	(60.24)	2338	潍柴动力	10.78	7.08	1.09	(62.61)
568	山东墨龙*	3.25	112.59	0.79	(73.88)	38	一拖股份	5.48	26.83	0.94	(68.53)
1088	中国神华	14.78	7.40	0.81	(31.69)	1157	中联重科*	3.90	40.20	0.61	(52.08)
1898	中煤能源	3.79	264.92	0.48	(66.25)	564	郑煤机	4.10	27.35	0.58	(62.40)
1171	兖州煤业	4.33	17.01	0.45	(69.51)	1057	浙江世宝*	停牌	-	-	-
902	华能国际	9.25	10.04	1.57	(25.15)	1072	东方电气	10.32	13.31	0.87	(48.68)
991	大唐发电	3.44	20.40	0.85	(58.95)	2727	上海电气	4.80	20.21	1.48	(71.32)
1071	华电国际	6.94	7.70	1.59	(32.92)	2208	金风科技*	14.72	18.12	2.21	(30.84)
1618	中国中冶	2.90	11.79	0.97	(68.82)	42	东北电气	2.21	249.62	5.59	(74.30)
347	鞍钢股份*	4.44	28.49	0.55	(43.24)	350	经纬纺机*	11.60	12.37	1.20	(47.93)
323	马钢股份	2.10	60.33	0.57	(59.92)	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	2.84	-	1.12	(65.56)	2196	复星医药	22.40	19.08	2.44	(26.39)
358	江西铜业	10.54	10.36	0.66	(46.12)	2607	上海医药	18.36	15.71	1.46	(28.05)
2899	紫金矿业	2.18	16.63	1.38	(56.27)	874	白云山	22.45	18.48	2.94	(49.73)
3993	洛阳钼业	5.07	11.63	0.29	(71.52)	1513	丽珠医药*	停牌	-	-	-
914	海螺水泥	26.35	10.45	1.75	8.90	719	新华制药*	停牌	-	-	-
2009	金隅股份	6.20	9.87	0.79	(47.13)	168	青岛啤酒	42.00	24.30	2.94	(5.33)
1108	洛阳玻璃	5.85	150.73	48.82	(86.40)	763	中兴通讯*	16.68	21.49	2.28	(28.85)
2202	万科*	18.12	10.45	1.87	5.07	553	南京熊猫	6.52	32.07	1.55	(72.50)
588	北京北辰	2.48	8.83	0.43	(67.33)	921	海信科龙*	5.50	9.14	1.78	(56.18)
895	东江环保*	13.80	39.39	4.05	(43.53)	1812	晨鸣纸业*	3.88	12.51	0.45	(62.36)
1065	创业环保	4.66	17.86	1.31	(66.00)	---	---	---	---	---	---

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