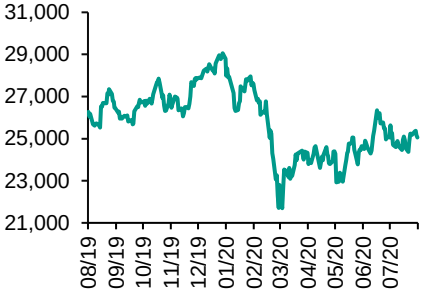
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

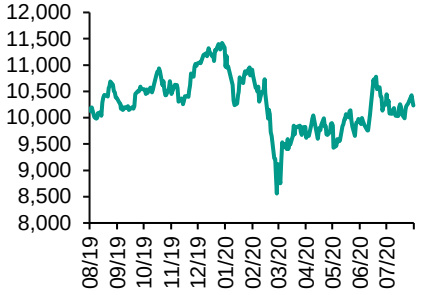
每天导读

各股市走势图

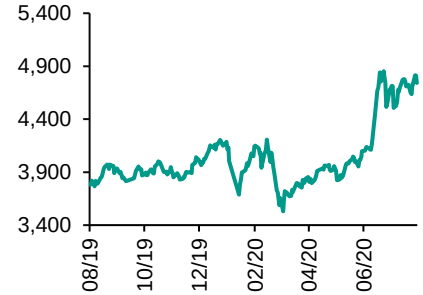
恒指走势图



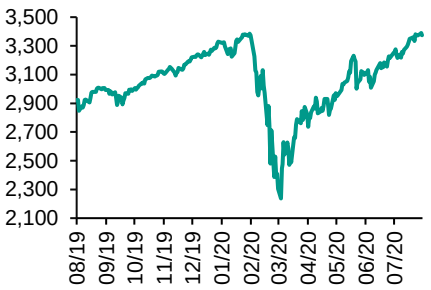
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	25,055.35	(0.49)	(0.69)
H股	10,233.32	(0.78)	(0.11)
红筹	4,117.51	(0.28)	(0.36)
HSC大型股	2,346.11	(0.21)	0.92
HSC中型股	4,885.92	0.01	0.96
AH股溢价	136.58	0.26	1.11
沪深300	4,740.68	(1.50)	2.26
富时中国A50	15,477.98	(1.39)	1.93
上证180	9,843.93	(1.30)	2.49
上证380	6,085.64	(1.37)	2.71
台北加权	12,750.24	(0.22)	(0.10)
日经225	23,110.61	0.26	(0.60)
道琼斯	27,692.88	(0.31)	(1.01)
标普500	3,374.85	(0.44)	(0.16)
纳斯达克	11,146.46	(0.57)	1.22
德国DAX 30	12,977.33	0.74	(0.62)
富时100	6,111.98	0.58	(2.68)
法国CAC 40	4,977.23	0.79	(1.89)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	42.62	(0.72)	0.90
纽约期金(美元/t oz)	1,958.70	(2.04)	1.23
标普高盛商品指数	358.53	0.09	1.91
CRB大宗商品期货价格指数	152.00	0.00	2.06
罗杰斯国际商品指数	2,035.91	0.05	2.56

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8934	(0.35)	(0.90)
美元兑人民币	6.9241	(0.35)	(0.92)
美元兑港元	7.7501	(0.00)	(0.02)
美元兑日元	106.18	(0.71)	(1.03)
欧元兑美元	1.1832	0.15	3.35
英磅兑美元	1.3090	0.18	3.39
澳元兑美元	0.7168	0.27	2.17

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.9960	3.70	5.30
香港 (10年期)	0.44900	(2.20)	0.00
美国 (10年期)	0.67040	(5.04)	6.02

来源：彭博

股市短评

昨天美国三大股指均下跌，其中纳斯达克指数跌幅最大。美国联储局上月政策会议纪录显示，委员担心美国经济复苏充满不确定性，不利投资气氛。标普500指数11个行业指数均下跌，其中房地产指数及能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中法国CAC40指数升幅最大。苹果市值首次冲破2万亿美元关，利好欧股市场气氛。昨天恒指及国指均下跌，国指跌幅较大。港股因台风关系上午停市，延至下午1时半开市。中美角力范围不断增加，拖累港股下跌。港股各行业指数均下跌，其中工业制品业指数及电讯业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，深成指跌幅较大。内地下半年服贸发展形势料仍严峻，拖累A股下跌。沪深300指数各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨，医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出22.14亿人民币，南向净卖出9.07亿港币；深股通北向净卖出39.20亿人民币，南向净卖出0.38亿港币。今天将公布美国截至8月15日首次失业人数以及德国7月PPI同比。

主要经济资料公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
日本	出口同比	7月	-20.9%	-19.2%	-26.2%
日本	进口同比	7月	-23.0%	-22.3%	-14.4%
英国	CPI 月环比	7月	-0.1%	0.4%	0.1%
英国	CPI 同比	7月	0.6%	1.0%	0.6%
欧元区	CPI 月环比	7月	-0.3%	-0.4%	-0.3%
欧元区	CPI 同比	7月	0.4%	0.4%	0.4%
加拿大	CPI 同比	7月	0.5%	0.1%	0.7%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美联储对于9月提供更明确前瞻指引的态度出现转变
- 世贸组织：6月全球贸易量创出了纪录最低水平
- OPEC+敦促成员国严格遵守减产计划，因石油市场复苏面临威胁
- 特朗普：将要求联合国全面恢复对伊朗的核制裁
- 中国农业农村部：中国水稻有望实现丰收
- 中国1-7月财政收入同比下降8.7%，财政支出同比下降3.2%
- 三峡水库面临1981年以来最大洪峰流量
- 香港失业率5月份至7月份意外下降

国际经济要闻

美联储对于9月提供更明确前瞻指引的态度出现转变	7月份会议纪要显示，对于未来提供更明确利率路径指引一事，美联储官员似乎改变了之前的积极态度。周三公布的联邦公开市场委员会7月28-29日货币政策会议纪要显示，“关于本次会议之后的货币政策前景，多名与会者认为，提供更清晰的联邦基金利率目标区间指引在未来某个时候是恰当的。”。(彭博)
世贸组织：6月全球贸易量创出了纪录最低水平	据世界贸易组织称，6月份世界商品贸易量下降到了2007年以来的最低水平，与2008-09年金融危机时期的最低水平相当。这一数据与世贸组织先前关于2020年二季度全球商品贸易料将同比下降18.5%的预期相符。(彭博)
OPEC+敦促成员国严格遵守减产计划，因石油市场复苏面临威胁	OPEC+强调必须严格遵守减产计划，以防止由于疫情反弹而导致的市场复苏受阻。在周三的视频会议上，沙特亲王兼能源大臣阿卜杜勒阿齐兹·本·萨勒曼和俄罗斯能源部长亚历山大·诺瓦克赞扬了油价和需求的反弹，但一再敦促盟友不要放松产量限制。(彭博)
特朗普：将要求联合国全面恢复对伊朗的核制裁	美国总统特朗普表示，他将要求联合国安理会全面恢复对伊朗的核制裁，尽管美国已经退出了与伊朗的核协议。安理会预计会否决特朗普的这一要求。“记下来，伊朗永远不会拥有核武器，”特朗普周三在白宫新闻发布会上说。（彭博）

大中华经济要闻

中国农业农村部：中国水稻有望灾年实现丰收	中国农业农村部表示，尽管部分地区发生较重洪涝灾害，但由于种植面积扩大、技术保障增强等因素，水稻有望灾年实现丰收。农业农村部在其网站上表示，今年湖南、江西、广东和广西4省早稻面积比2019年增加约30万公顷。(彭博)
中国1-7月财政收入同比下降8.7%，财政支出同比下降3.2%	中国财政部公布，1-7月全国一般公共预算收入11.5万亿元人民币，同比下降8.7%。1-7月全国一般公共预算支出13.3万亿元，同比下降3.2%。(彭博)
三峡水库面临1981年以来最大洪峰流量	中国水利部表示，本周三和周四，长江上游寸滩、三峡水库入库将分别出现74,000立方米每秒左右的洪峰流量，均为1981年以来最大洪水，也是三峡建库以来最大入库洪水。(彭博)
香港失业率5月份至7月份意外下降	5月至7月期间，香港失业率降至6.1%，较6月份的6.2%略有下降。6月份时创15年新高，因更多人重回劳动力市场，即使香港的经济在艰难应对第三波新冠病毒疫情和新一轮社交距离措施的实施。(彭博)

企业要闻

通用汽车将在中国推出电动车型，挑战特斯拉领导地位	通用汽车提出一个战略以试图扭转其在中国市场下滑的局面，并追赶特斯拉在全球最大汽车市场销售电动车所处于的领先地位。通用汽车首席执行官Mary Barra和通用中国总裁Julian Blissett等高管周三在视频演讲中概述了其计划在中国推出新电动汽车、燃气运动型多功能车以及智能驾驶和互联性功能。(彭博)
友邦保险上半年新业务价值创纪录下降38%	友邦保险上半年新业务价值创下2010年上市以来最大降幅，因为新冠疫情阻碍保险代理发展潜在客户，尤其是在香港和东南亚地区。友邦保险周四发布公告称，这项衡量新保单未来盈利能力的关键指标下降38%至14亿美元。(彭博)
英特尔将加速回购100亿美元的股票	英特尔表示，正在达成加速股票回购协议，以回购总计100亿美元的股票。这些回购是该公司先前计划的200亿美元股票回购的一部分。(彭博)
苹果成为首家市值突破2万亿美元的美国公司	苹果公司周三创造了华尔街的历史，因其成为首家市值超过2万亿美元的美国公司。这家iPhone制造商股票早盘上涨1.3%至468.09美元。该股股价已较3月份低点上涨逾一倍。(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	5.94	5.01	0.60	(15.40)	895	东江环保*	4.99	10.59	0.89	(60.71)
1398	工商银行	4.76	4.84	0.59	(15.49)	1635	大众公用	2.44	12.20	0.66	(55.80)
1288	农业银行	2.82	4.12	0.48	(22.52)	753	中国国航	5.21	9.95	0.72	(36.70)
3988	中国银行	2.62	3.87	0.40	(29.95)	670	东方航空	2.95	12.58	0.63	(46.13)
1658	邮储银行	4.30	5.32	0.64	(19.50)	1055	南方航空	3.80	15.56	0.65	(41.39)
3328	交通银行	4.32	3.83	0.40	(19.46)	1919	中远海控	4.00	-	1.24	(33.61)
3968	招商银行	40.55	9.62	1.50	(5.58)	598	中国外运	1.66	3.90	0.39	(57.28)
998	中信银行	3.44	3.04	0.33	(42.47)	2866	中远海发	0.83	5.98	0.49	(66.16)
6818	光大银行	3.10	4.00	0.45	(29.92)	1138	中远海能	3.71	21.13	0.47	(56.24)
2016	浙商银行	3.86	5.37	0.66	(18.70)	2880	大连港	0.71	9.96	0.43	(68.77)
1988	民生银行	4.95	3.60	0.43	(21.49)	6198	青岛港	4.70	7.18	0.90	(33.90)
6196	郑州银行*	1.88	3.92	0.36	(56.28)	3369	秦港股份	1.30	6.11	0.44	(59.83)
3866	青岛银行*	4.55	8.00	0.83	(21.86)	317	广船国际	9.31	15.00	0.92	(75.85)
3618	重庆农商行	3.37	3.35	0.38	(43.85)	2039	中集集团*	8.28	135.99	0.76	(19.28)
2628	中国人寿	19.20	8.36	1.20	(62.53)	1800	中国交建	4.71	3.70	0.34	(49.26)
2318	中国平安	84.60	10.34	2.00	(3.36)	390	中国中铁	4.13	3.66	0.48	(34.96)
2601	中国太保	24.50	7.14	1.11	(31.48)	1186	中国铁建	6.43	4.32	0.37	(36.76)
1336	新华保险	34.80	6.66	1.15	(51.22)	1766	中国中车	3.63	8.55	0.68	(45.61)
1339	人保集团	2.64	4.66	0.57	(68.61)	3969	中国通号	3.37	7.77	-	(51.85)
6030	中信证券	18.76	16.63	1.26	(48.75)	525	广深铁路	1.63	13.47	0.35	(42.47)
6837	海通证券	7.42	8.01	0.60	(56.29)	177	宁沪高速	8.37	12.09	1.35	(26.79)
2611	国泰君安	13.26	-	-	(39.21)	548	深圳高速	7.68	7.88	0.82	(26.89)
6806	申万宏源*	2.38	9.07	0.63	(63.67)	995	皖通高速	3.77	5.10	0.52	(38.68)
1776	广发证券*	9.54	8.64	0.71	(46.32)	107	成渝高速	1.81	4.56	0.32	(55.10)
6886	华泰证券	14.44	12.47	0.96	(38.77)	2238	广汽集团	7.31	10.11	0.83	(38.71)
6099	招商证券	9.97	9.72	0.74	(60.43)	1211	比亚迪*	72.00	129.04	3.35	(19.28)
3958	东方证券	5.12	13.24	0.59	(62.83)	2333	长城汽车	8.14	21.59	1.24	(48.74)
6178	光大证券	8.24	98.41	0.70	(66.97)	2338	潍柴动力	16.58	13.74	2.48	(5.82)
6881	银河证券	4.86	8.35	0.62	(67.68)	3606	福耀玻璃	24.20	18.71	2.54	(24.33)
6066	中信建投	11.96	16.03	1.75	(80.88)	1108	洛阳玻璃	2.87	26.00	1.09	(83.74)
1375	中州证券	1.64	112.33	0.59	(75.26)	6865	福莱特	10.82	20.39	3.60	(58.17)
1456	国联证券	3.73	12.04	0.79	(80.56)	38	一拖股份	3.24	13.27	0.67	(77.71)
857	中石油	2.72	23.23	0.37	(46.26)	1157	中联重科*	8.15	12.52	1.48	(14.18)
386	中石化	3.53	16.71	0.54	(22.36)	564	郑煤机	4.85	7.23	0.61	(42.94)
338	上石化	1.77	7.71	0.57	(57.05)	1057	浙江世宝*	0.98	-	0.53	(83.52)
1033	石化油服	0.57	13.89	1.43	(73.63)	1072	东方电气	4.49	9.39	0.42	(61.22)
2883	中海油田	6.35	7.49	0.71	(58.34)	2727	上海电气	2.45	8.81	0.52	(62.79)
568	山东墨龙*	0.72	-	0.31	(83.17)	2208	金风科技*	7.36	12.32	0.91	(43.19)
1088	中国神华	12.84	5.87	0.62	(28.34)	42	东北电气	0.44	-	-	(74.10)
1898	中煤能源	2.00	4.17	0.24	(57.58)	187	京城机电	1.60	-	1.93	(69.01)
1171	兖州煤业	6.24	2.92	0.51	(40.85)	2607	上海医药	14.34	8.95	0.87	(42.50)
1816	中广核*	1.70	7.51	0.85	(51.19)	2196	复星医药	32.55	22.45	2.34	(46.38)
902	华能国际	3.80	27.11	0.70	(39.30)	1513	丽珠医药*	39.75	25.32	2.86	(31.33)
991	大唐发电	1.11	47.07	0.43	(63.82)	874	白云山	22.05	10.74	1.26	(42.58)
1071	华电国际	2.50	8.39	0.47	(47.84)	719	新华制药*	4.43	7.84	0.82	(63.37)
956	新天绿能	2.28	-	0.70	(81.17)	1349	复旦张江	5.80	21.03	5.13	(82.32)
1618	中国中冶	1.36	4.16	0.34	(57.98)	1877	君实生物	48.50	-	2.65	(58.63)
2068	中铝国际	1.44	-	0.46	(72.46)	6185	康希诺	202.80	-	27.42	(48.41)
347	鞍钢股份*	2.28	11.50	0.37	(27.02)	9989	海普瑞*	16.80	17.65	2.55	(40.77)
323	马钢股份	2.19	10.53	0.55	(36.71)	2359	药明康得	112.90	91.58	12.43	(5.14)
1053	重庆钢铁	0.80	8.13	0.33	(54.50)	3759	康龙化成*	87.65	94.48	8.01	(15.86)
2600	中国铝业	2.08	42.67	0.58	(43.88)	3347	泰格医药	110.00	-	-	(1.09)
358	江西铜业	9.53	12.58	0.56	(45.90)	168	青岛啤酒	68.60	52.31	4.24	(24.00)
2899	紫金矿业	5.09	25.70	2.58	(30.07)	6116	拉夏贝尔	0.68	-	0.36	(76.46)
1787	山东黄金	22.70	59.24	3.70	(33.06)	1533	庄园牧场*	6.14	45.15	0.84	(55.09)
3993	洛阳钼业	3.24	31.15	1.53	(34.54)	553	南京熊猫	4.91	-	1.18	(47.86)
1772	赣锋锂业	40.70	130.69	5.62	(32.96)	981	中芯国际	26.05	58.21	2.73	(67.62)
914	海螺水泥	59.05	8.62	1.96	(13.06)	763	中兴通讯*	22.75	16.63	2.98	(47.44)
2009	金隅股份	1.76	9.87	0.37	(52.37)	6869	长飞光纤	14.12	11.87	1.08	(59.00)
2202	万科*	25.95	6.69	1.39	(15.55)	921	海信科龙*	11.00	9.43	1.53	(32.77)
588	北京北辰	1.69	2.98	0.34	(47.05)	1812	晨鸣纸业*	3.43	10.29	0.52	(41.10)
1528	美凯龙	5.35	4.17	0.41	(52.60)	811	新华文轩	5.32	5.39	0.64	(57.85)
1065	创业环保	2.51	6.36	0.52	(69.91)						

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连络人
戴昕
angeladai@abci.com.hk
电话:（852）2147 8810

农银国际机构销售部连络人
林 青
sallylin@abci.com.hk
电话:（852）2147 8835
伍华安
johnng@abci.com.hk
电话:（852）2147 8806

农银国际研究部连络人
陈宋恩
philipchan@abci.com.hk
电话:（852）2147 8805
周秀成
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

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/或与其联属公司，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。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，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资讯或观点的变动，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，为市场讯息采集、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资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，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资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2020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