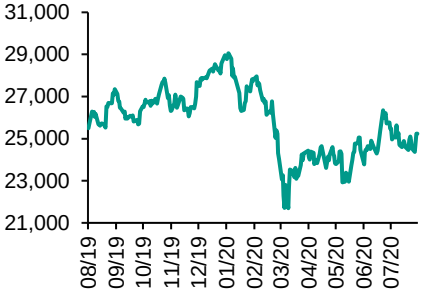
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

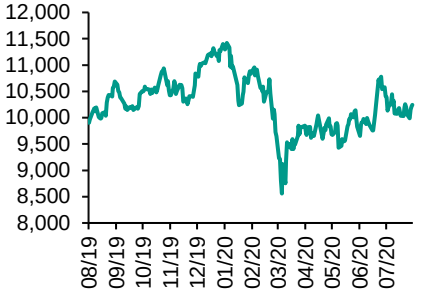
每天导读

各股市走势图

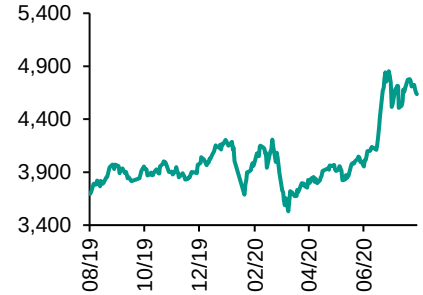
恒指走势图



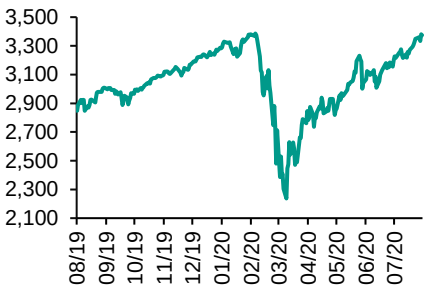
国指走势图



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	25,230.67	(0.05)	1.20
H股	10,244.60	0.28	0.41
红筹	4,132.57	1.75	1.39
HSC大型股	2,324.66	0.11	(0.18)
HSC中型股	4,839.32	0.37	(2.87)
AH股溢价	135.08	(0.14)	(1.02)
沪深300	4,635.71	(0.26)	(2.67)
富时中国A50	15,184.92	(0.40)	(0.97)
上证180	9,604.31	(0.10)	(1.98)
上证380	5,925.00	0.19	(2.84)
台北加权	12,763.13	0.73	(1.16)
日经225	22,843.96	0.41	1.46
道琼斯	27,896.72	(0.29)	1.86
标普500	3,373.43	(0.20)	0.72
纳斯达克	11,042.50	0.27	(0.59)
德国DAX 30	12,993.71	(0.50)	3.19
富时100	6,185.62	(1.50)	2.63
法国CAC 40	5,042.38	(0.61)	3.22

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	42.52	0.66	3.15
纽约期金(美元/t oz)	1,956.70	1.13	(4.62)
标普高盛商品指数	352.05	0.06	0.79
CRB大宗商品期货价格指数	148.94	0.39	0.23
罗杰斯国际商品指数	1,993.71	0.44	(0.01)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8964	(0.30)	(0.90)
美元兑人民币	6.9471	(0.32)	(0.91)
美元兑港元	7.7503	0.00	(0.01)
美元兑日元	106.99	1.00	(0.23)
欧元兑美元	1.1816	0.25	3.65
英磅兑美元	1.3070	0.14	4.12
澳元兑美元	0.7149	(0.11)	2.49

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.9590	(2.60)	(10.00)
香港 (10年期)	0.47400	4.60	(8.60)
美国 (10年期)	0.72080	18.46	10.24

来源：彭博

股市短评

昨天美国三大股指表现不一，其中纳斯达克指数上升，道琼斯指数和标普500指数下跌。美股个别发展，美上周新申领失业救济人数下跌，市场关注美国政府会否再推出新一轮刺激经济措施。标普500指数11个行业指数表现不一，其中电信服务指数领涨，能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中英国富时100指数跌幅最大。欧洲股市下跌，部分欧洲企业季绩欠佳亦拖累欧陆股市。昨天恒指下跌，国指上升。港股各行业指数表现不一，其中电讯业指数领涨；原材料业指数领跌。昨天上证综指上升，深成指下跌。市场观望中美本周六举行视像会议讨论首阶段贸易协议的履行情况，内地股市个别发展。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10.23亿人民币，南向净卖出2.02亿港币；深股通北向净卖出10.60亿人民币，南向净买入2.64亿港币。今天将中国7月工业增加值同比及中国7月社会消费品零售总额同比。

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	PPI同比	7月	-1.1%	-0.9%	-1.6%
日本	PPI月环比	7月	0.4%	0.6%	0.6%
美国	进口价格指数月环比	7月	0.6%	0.7%	1.4%
美国	出口价格指数月环比	7月	0.4%	0.8%	1.4%
美国	首次失业人数	8月8日	1,100k	963k	1186k
美国	持续领取失业救济人数	8月1日	15,800k	15,486k	16,107k

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 波士顿和达拉斯联储行长称美国控制疫情不力正在破坏经济复苏
- 美国刺激计划僵局未破，佩洛西拒绝姆努钦重启谈判的提议
- 澳大利亚就业人数大增，经济消化维多利亚州疫情反扑的冲击
- 墨西哥和阿根廷同意生产阿斯利康-牛津新冠疫苗
- 郭树清称金融业潜在隐患依然较大，积极应对不良贷款反弹
- 中国能源局: 7月份全社会用电量6824亿千瓦时，同比增长2.3%
- 中国国铁集团目标到2035年全国铁路网20万公里左右
- 中国据悉要求压降地产商境内发债杠杆

国际经济要闻

波士顿和达拉斯联储行长称美国控制疫情不力正在破坏经济复苏	美联储的两名高级官员对美国未能有效控制新冠疫情感到沮丧，并称疫情防控不力正在破坏美国经济复苏。波士顿联储行长Eric Rosengren表示美国在未能充分遏制疫情扩散的情况下过于急切地重启商业活动，并尝到苦果，这与欧洲的情况形成鲜明对比。(彭博)
美国刺激计划僵局未破，佩洛西拒绝姆努钦重启谈判的提议	美国众议院议长南希·佩洛西称她拒绝了财政部长史蒂文·姆努钦重启新一轮刺激计划谈判的“提议”，因为白宫要求缩小刺激规模并且不肯在这个问题上让步。但是姆努钦表示，拒绝妥协的人是佩洛西，谈判仍处于僵局且没有缓和的迹象。(彭博)
澳大利亚就业人数大增，经济消化维多利亚州疫情反扑的冲击	澳大利亚雇主7月增加的工作岗位几乎是预测的四倍，因新冠疫情得到控制的地区的经济复苏。统计局周四在悉尼公布的数据显示，就业人数较6月激增114,700人，远高于增加30,000人的预期；6月份增幅向上修正至228,400。失业率从7.4%微升至7.5%。(彭博)
墨西哥和阿根廷同意生产阿斯利康-牛津新冠疫苗	两国政府表示，墨西哥和阿根廷已达成协议，将为拉丁美洲生产英国制药公司阿斯利康有望成功的新型冠状病毒疫苗。阿根廷总统阿尔韦托·费尔南德斯和墨西哥外交部长马塞洛·埃布拉德在推特上表示，由牛津大学科学家研发的这款疫苗在经过必要试验之后，两国将初步生产1.5亿-2亿支。(彭博)

大中华经济要闻

郭树清称金融业潜在隐患依然较大，积极应对不良贷款反弹	据新华社，中国人民银行党委书记、中国银保监会主席郭树清接受采访时表示，当前中国金融业运行平稳，风险整体可控，但同时必须看到，一些潜在隐患依然较大。他指出，潜在隐患包括存量风险尚未得到彻底解决、不良资产上升压力加大、资金面宽松背景下市场乱象极易反弹回潮等。(彭博)
中国能源局: 7月份全社会用电量6824亿千瓦时，同比增长2.3%	中国国家能源局在网站发布数据，分产业看，第一产业用电量85亿千瓦时，同比增长11.6%；第二产业用电量4593亿千瓦时，同比下降0.7%；第三产业用电量1164亿千瓦时，同比增长5.3%。(彭博)
中国国铁集团目标到2035年全国铁路网20万公里左右	中国国家铁路集团在网站上发布《新时代交通强国铁路先行规划纲要》，到2035年，全国铁路网20万公里左右，其中高铁7万公里左右。20万人口以上城市实现铁路覆盖，其中50万人口以上城市高铁通达。(彭博)
中国据悉要求压降地产商境内发债杠杆	多位知情人士透露，中国银行间市场交易商协会（NAFMII）要求新备案的债券募集资金仅能用于偿还旧债，且8月10日后备案的地产债项目将只允许偿还不超过对应存量债务融资工具的85%。(彭博)

企业要闻

京东子公司将以30亿元人民币收购跨越速运控股权益	京东集团8月13日发布公告称，旗下京东快递将以30亿元人民币的总对价收购跨越速运控股权益。京东将收购跨越速运的现有股份及新发行股份；公司预计在2020年第三季完成交易。(彭博)
中国移动收入增长，新冠疫情刺激服务需求	中国移动上半年收入增长，冠状病毒大流行促使各行各业加快数字化步伐，进而提振对这家中国最大电话公司服务的需求。这家国有企业周四在一份声明中表示，1-6月份营运收入增长0.1%，至3899亿元人民币。(彭博)
中国光大国际上半年净利润30.3亿港元，同比+15%	中国光大国际上半年净利润30.3亿港元，同比+15%。上半年营收183.8亿港元，同比+13%；上半年息税折旧及摊销前利润63.7亿港元，同比+16%。上半年新获得项目数32个。(彭博)
太古地产上半年基础盈利37.5亿港元，同比-80%	太古地产上半年基础盈利37.5亿港元，同比-80%。预计香港的办公空间需求在2020年下半年将会疲软，这反映了经济的疲软；公司香港办公室租约中只有一小部分在下半年到期。(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	5.80	4.91	0.59	(16.17)	895	东江环保*	4.76	10.14	0.85	(57.22)
1398	工商银行	4.66	4.76	0.58	(16.15)	1635	大众公用	2.52	12.65	0.68	(53.91)
1288	农业银行	2.74	4.01	0.47	(24.22)	753	中国国航	5.33	10.22	0.74	(34.48)
3988	中国银行	2.61	3.87	0.40	(29.77)	670	东方航空	3.01	12.88	0.64	(45.18)
1658	邮储银行	4.29	5.33	0.64	(17.15)	1055	南方航空	3.87	15.90	0.66	(39.90)
3328	交通银行	4.33	3.85	0.41	(18.49)	1919	中远海控	3.73	-	1.16	(34.59)
3968	招商银行	38.70	9.21	1.44	(7.10)	598	中国外运	1.63	3.84	0.38	(57.78)
998	中信银行	3.43	3.04	0.33	(41.12)	2866	中远海发	0.81	5.85	0.48	(66.70)
6818	光大银行	2.94	3.81	0.43	(31.75)	1138	中远海能	3.60	20.57	0.45	(57.78)
2016	浙商银行	3.72	5.19	0.64	(19.29)	2880	大连港	0.71	9.99	0.43	(68.66)
1988	民生银行	4.98	3.64	0.44	(20.17)	6198	青岛港	4.58	7.02	0.88	(34.54)
6196	郑州银行*	1.86	3.89	0.35	(55.55)	3369	秦港股份	1.25	5.90	0.42	(60.83)
3866	青岛银行*	4.61	8.14	0.84	(19.47)	317	广船国际	9.71	15.70	0.96	(74.69)
3618	重庆农商行	3.20	3.19	0.36	(45.28)	2039	中集集团*	7.57	124.76	0.70	(25.78)
2628	中国人寿	18.78	8.20	1.18	(56.78)	1800	中国交建	4.69	3.70	0.34	(49.06)
2318	中国平安	82.90	10.17	1.97	(3.02)	390	中国中铁	4.18	3.71	0.48	(32.39)
2601	中国太保	24.35	7.12	1.11	(29.11)	1186	中国铁建	6.55	4.42	0.38	(35.29)
1336	新华保险	32.50	6.24	1.08	(50.43)	1766	中国中车	3.46	8.18	0.65	(48.75)
1339	人保集团	2.59	4.59	0.56	(67.63)	3969	中国通号	3.33	7.71	-	(51.79)
6030	中信证券	18.28	16.26	1.23	(46.97)	525	广深铁路	1.57	13.02	0.34	(45.68)
6837	海通证券	7.39	8.00	0.60	(56.72)	177	宁沪高速	8.44	12.23	1.37	(25.56)
2611	国泰君安	12.84	-	-	(37.70)	548	深圳高速	7.60	7.82	0.81	(26.21)
6806	申万宏源*	2.34	8.94	0.62	(62.35)	995	皖通高速	3.76	5.11	0.52	(37.84)
1776	广发证券*	9.58	8.71	0.72	(44.54)	107	成渝高速	1.81	4.57	0.32	(54.82)
6886	华泰证券	14.00	12.13	0.93	(39.19)	2238	广汽集团	7.65	10.61	0.88	(35.81)
6099	招商证券	9.30	9.10	0.69	(58.56)	1211	比亚迪*	73.30	131.82	3.42	(19.70)
3958	东方证券	5.10	13.24	0.59	(60.94)	2333	长城汽车	8.15	21.69	1.25	(49.07)
6178	光大证券	8.07	96.72	0.69	(67.28)	2338	潍柴动力	16.42	13.65	2.46	(6.04)
6881	银河证券	4.77	8.22	0.61	(66.76)	3606	福耀玻璃	24.35	18.89	2.56	(22.29)
6066	中信建投	11.48	15.44	1.69	(81.32)	1108	洛阳玻璃	2.81	25.55	1.07	(84.04)
1375	中州证券	1.58	108.60	0.57	(75.76)	6865	福莱特	11.50	21.75	3.84	(56.20)
1456	国联证券	3.59	11.62	0.76	(77.69)	38	一拖股份	3.10	12.74	0.64	(78.65)
857	中石油	2.73	23.39	0.37	(45.27)	1157	中联重科*	7.93	12.22	1.44	(11.62)
386	中石化	3.47	16.48	0.53	(22.46)	564	郑煤机	3.99	5.97	0.51	(44.74)
338	上石化	1.74	7.60	0.57	(56.69)	1057	浙江世宝*	0.98	-	0.53	(82.40)
1033	石化油服	0.56	13.70	1.41	(74.00)	1072	东方电气	4.50	9.44	0.42	(60.27)
2883	中海油田	6.43	7.62	0.72	(58.00)	2727	上海电气	2.42	8.73	0.52	(63.61)
568	山东墨龙*	0.71	-	0.30	(82.94)	2208	金风科技*	7.90	13.27	0.98	(40.11)
1088	中国神华	13.02	5.98	0.63	(24.87)	42	东北电气	0.44	-	-	(73.36)
1898	中煤能源	1.96	4.10	0.24	(57.06)	187	京城机电	1.47	-	1.78	-
1171	兖州煤业	6.04	2.84	0.49	(40.19)	2607	上海医药	14.46	9.05	0.88	(42.18)
1816	中广核*	1.69	7.50	0.85	(50.18)	2196	复星医药	34.70	24.02	2.50	(48.22)
902	华能国际	3.24	-	0.61	(39.64)	1513	丽珠医药*	38.10	24.36	2.75	(33.96)
991	大唐发电	1.03	43.83	0.40	(62.48)	874	白云山	22.30	10.90	1.28	(41.77)
1071	华电国际	2.32	7.81	0.44	(45.15)	719	新华制药*	4.51	8.01	0.83	(62.30)
956	新天绿能	2.27	-	0.69	(80.40)	1349	复旦张江	5.64	20.52	5.01	(83.40)
1618	中国中冶	1.35	4.14	0.34	(58.00)	1877	君实生物	53.30	-	2.92	(56.78)
2068	中铝国际	1.39	-	0.44	(72.50)	6185	康希诺	198.80	-	26.97	(54.68)
347	鞍钢股份*	2.25	11.39	0.36	(26.68)	9989	海普瑞*	17.22	18.15	2.62	(41.22)
323	马钢股份	2.12	10.23	0.54	(34.72)	2359	药明康得	113.30	92.23	12.52	(5.23)
1053	重庆钢铁	0.79	8.05	0.33	(55.20)	3759	康龙化成*	85.00	91.95	7.79	(17.31)
2600	中国铝业	2.03	41.79	0.57	(43.51)	3347	泰格医药	111.10	-	-	(0.94)
358	江西铜业	8.95	11.86	0.53	(46.60)	168	青岛啤酒	65.15	49.85	4.04	(21.75)
2899	紫金矿业	4.58	23.20	2.33	(28.25)	6116	拉夏贝尔	0.63	-	0.33	(77.14)
1787	山东黄金	21.00	55.00	3.44	(51.60)	1533	庄园牧场*	6.15	45.38	0.84	(54.07)
3993	洛阳钼业	3.12	30.10	1.48	(35.13)	553	南京熊猫	4.96	-	1.19	(46.51)
1772	赣锋锂业	42.00	135.34	5.82	(32.52)	981	中芯国际	27.45	61.34	2.88	(67.28)
914	海螺水泥	58.40	8.56	1.95	(11.35)	763	中兴通讯*	22.30	16.36	2.93	(47.67)
2009	金隅股份	1.75	5.00	0.36	(51.75)	6869	长飞光纤	14.08	11.88	1.09	(59.95)
2202	万科*	25.85	6.69	1.39	(19.01)	921	海信科龙*	9.83	8.46	1.37	(34.26)
588	北京北辰	1.70	3.01	0.35	(46.17)	1812	晨鸣纸业*	3.37	10.15	0.52	(42.59)
1528	美凯龙	5.53	4.33	0.42	(50.05)	811	新华文轩	5.19	5.27	0.63	(59.42)
1065	创业环保	2.53	6.44	0.52	(68.77)						

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