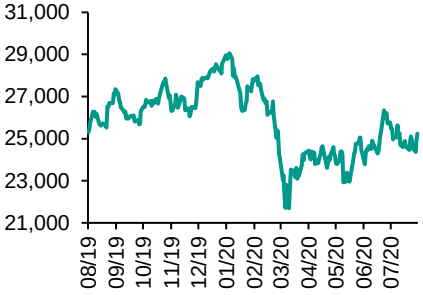
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

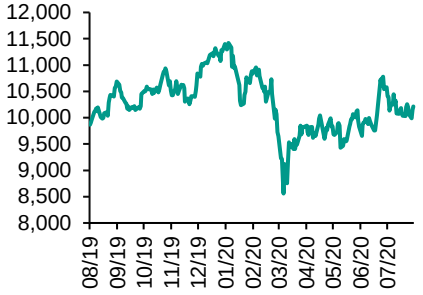
每天导读

各股市走势图

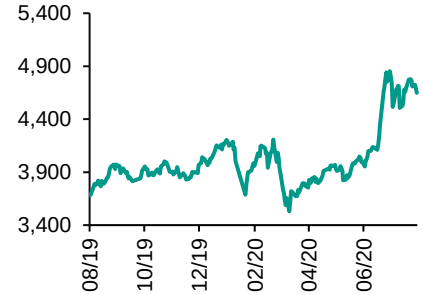
恒指走势图



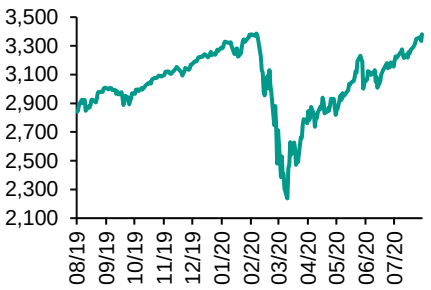
国指走势图



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	25,244.02	1.42	0.56
H股	10,215.91	0.62	(0.40)
红筹	4,061.50	0.29	(0.77)
HSC大型股	2,322.05	0.83	(0.71)
HSC中型股	4,821.72	(1.34)	(2.67)
AH股溢价	135.27	(0.06)	(0.18)
沪深300	4,647.65	(0.73)	(2.71)
富时中国A50	15,245.61	(0.11)	(0.84)
上证180	9,614.06	(0.60)	(1.62)
上证380	5,913.87	(1.40)	(2.97)
台北加权	12,670.35	(0.86)	(1.03)
日经225	22,750.24	1.88	0.78
道琼斯	27,976.84	1.05	2.85
标普500	3,380.35	1.40	1.58
纳斯达克	11,012.24	2.13	0.13
德国DAX 30	13,058.63	0.86	3.15
富时100	6,280.12	2.04	2.87
法国CAC 40	5,073.31	0.90	2.84

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	42.53	(0.33)	1.38
纽约期金(美元/t oz)	1,934.90	0.12	(4.74)
标普高盛商品指数	351.82	1.36	0.43
CRB大宗商品期货价格指数	148.36	1.02	(0.23)
罗杰斯国际商品指数	1,985.03	0.85	(0.24)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8944	(0.18)	(1.00)
美元兑人民币	6.9322	(0.17)	(0.99)
美元兑港元	7.7510	0.01	0.00
美元兑日元	106.79	1.16	(0.47)
欧元兑美元	1.1800	(0.65)	4.02
英磅兑美元	1.3051	(0.70)	3.95
澳元兑美元	0.7173	(0.87)	3.36

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.9770	(0.10)	(5.50)
香港 (10年期)	0.47100	8.40	(10.50)
美国 (10年期)	0.67360	13.74	5.52

来源：彭博

股市短评

昨天美国三大股指均上升，其中纳斯达克指数升幅较大。美股上升，科技股再度受追捧推升大市，市场继续憧憬经济复苏。标普500指数11个行业指数表现不一，其中信息技术指数领涨，金融指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中英国富时100指数升幅最大。欧洲股市上升，美国企业Liberty Global收购电讯商Sunrise Communications推升欧洲电讯股。昨天恒指及国指均上升，恒指升幅较大。俄罗斯声称已率先注册全球首款新冠疫苗，避险情绪降温，恒指上升。港股各行业指数表现不一，其中综合企业指数领涨；原材料业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一，其中电信业务指数领涨，医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入9.48亿人民币，南向净买入2.65亿港币；深股通北向净卖出0.02亿人民币，南向净卖出25.86亿港币。今天将公布德国7月消费价格同比终值及美国上周首次申领失业救济人数。

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
英国	工业产值 月环比	6月	9.0%	9.3%	6.0%
英国	工业产值 同比	6月	-13.1%	-12.5%	12.0%
英国	GDP季环比	2Q	-20.7%	-20.4%	-2.2%
英国	GDP 同比	2Q	-22.3%	-21.7%	-1.7%
美国	CPI 月环比	7月	0.3%	0.6%	0.6%
美国	CPI（除食品与能源）月环比	7月	0.2%	0.6%	0.2%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国能源企业破产激增，因油价低迷且债务高企
- 特朗普顾问库德洛：美中贸易协定“很好”
- 新西兰央行扩大债券购买规模，以维持经济复苏
- 日本智库：预计日本经济需要四年时间才能重新夺回失地
- 中资大行开始遵守美国对香港官员的制裁措施
- 中国副外长称中美关系未来几月十分关键
- 标普将中国2020年住房销售预测上调至增长5%
- 澳门官员不会在北京之行讨论博彩牌照延期

国际经济要闻

美国能源企业破产激增，因油价低迷且债务高企	律师事务所Haynes and Boone发布报告称，美国7月又有16家能源企业申请破产保护。自油价3月崩跌以来，逾50家油气企业申请了破产保护，其中勘探和开采企业有29家。该律所的数据显示，这些公司的债务达到496.9亿美元，是去年申请破产保护的能源公司的近两倍。(路透)
特朗普顾问库德洛：美中贸易协定“很好”	美国总统特朗普的最高经济顾问库德洛表示，美国与中国的贸易协议“很好”，中国正在“大大”增加采购美国商品；对于两国之间日益紧张的局势可能危及该交易的担忧，他不以为然。库德洛说，中国继续承诺实施第一阶段经济贸易协议，有证据表明，中国正在增加购买，特别是大宗商品的购买。(彭博)
新西兰央行扩大债券购买规模，以维持经济复苏	新西兰央行扩大了量化宽松计划，并表示对进一步降低利率持开放态度，包括将利率降为负值，以维持经济从新冠病毒大流行中复苏的势头。据在惠灵顿发布的一份声明，新西兰央行将其大规模资产购买计划从600亿新西兰元增加至1000亿新西兰元，并将该计划延长至2022年6月。(彭博)
日本智库：预计日本经济需要四年时间才能重新夺回失地	根据日本智库的一份较普遍预期更为悲观的分析，在始于2024年4月的年度之前，日本经济不会收复疫情期间的失地。这份分析凸显出新冠疫情的长期影响。日本经济研究中心预计，在截至明年3月的当前财政年度经济收缩6.8%之后，经济复苏将缓慢进行。(彭博)

大中华经济要闻

中资大行开始遵守美国对香港官员的制裁措施	知情人士透露，在美国拥有业务的中资大行对为特首林郑月娥等11名受制裁官员开设新帐户态度谨慎。至少一家银行已经暂停了此类活动。知情人士称，部分银行禁止了经过美国的交易，原先可以立即处理的一些交易现在必须经过合规部门的审批。(彭博)
中国副外长称中美关系未来几月十分关键	中国外交部再度就中美关系发声，副部长乐玉成最新表示，对于中美关系，未来几个月十分关键，牢牢把握两国关系的正确方向，确保其不失控、不脱轨；对话不能中断，尤其两国外交部门不能陷入“无线电静默”。(彭博)
标普将中国2020年住房销售预测上调至增长5%	标普全球评级以中国这个世界第二大经济体的强劲复苏轨迹为由，把其对该国住房销售的预测调整为增长5%，此前预计最好的情况下温和下降。尽管疫情带来不确定性，但住房销售回升。(彭博)
澳门官员不会在北京之行讨论博彩牌照延期	香港《信报》引述澳门行政长官贺一诚的话报道， 澳门官员在8月12日至17日进京拜会期间，不会与中央政府讨论赌场运营商博彩牌照延期的问题。报道援引贺一诚的话称，当前任务是要稳定经济。(彭博)

企业要闻

软银据称计划投资100多亿美元于上市公司股票	据知情人士透露，作为新设立的资产管理公司的一部分，软银集团计划投资逾100亿美元购买上市公司股票。知情人士称，新成立的资产管理团队将由驻阿布扎比的高级副总裁Akshay Naheta领导。该团队这几个月悄无声息地积累了数十亿美元的美国科技巨头股份。(彭博)
阿里巴巴支持的百世拟让配送业务在香港上市	据路透社引述知情人士报道，阿里巴巴支持的百世计划让其快递和货运业务在香港上市。这些人士告诉路透社，百世想要提高估值并在更靠近中国的地方建立投资者群;可能上市的两个部门的收入去年约为40亿美元。(彭博)
鸿海利润超出预期，疫情刺激苹果产品需求	苹果公司主要合作伙伴鸿海精密公布的利润超出预期，此前Covid-19疫情封锁提振了旗舰部门组装的iPad和MacBook需求。这家台湾公司公布截至6月的季度实现净利润229亿元台币，而分析师平均预期为181亿元台币。(彭博)
宁德时代拟对产业链上下游企业投资不超191亿元	宁德时代在深交所公告中称，为保障行业关键资源供应，计划以证券投资方式对境内外产业链上下游优质上市企业进行投资，投资额不超过2019年末经审计净资产的50%，即不超过190.67亿元。(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	5.85	4.95	0.60	(15.69)	1065	创业环保	2.53	6.43	0.52	(68.37)
1398	工商银行	4.67	4.76	0.58	(16.24)	895	东江环保*	4.77	10.15	0.85	(57.22)
1288	农业银行	2.76	4.04	0.47	(23.76)	1635	大众公用	2.51	12.58	0.68	(53.39)
3988	中国银行	2.63	3.89	0.41	(29.52)	753	中国国航	5.30	10.15	0.74	(35.55)
1658	邮储银行	4.27	5.30	0.64	(17.46)	670	东方航空	3.02	12.90	0.64	(45.06)
3328	交通银行	4.29	3.81	0.40	(19.51)	1055	南方航空	3.90	16.00	0.67	(39.71)
3968	招商银行	38.90	9.25	1.44	(7.87)	1919	中远海控	3.81	-	1.18	(34.55)
998	中信银行	3.44	3.04	0.33	(41.47)	598	中国外运	1.63	3.84	0.38	(57.71)
6818	光大银行	2.98	3.85	0.44	(31.08)	2866	中远海发	0.80	5.77	0.47	(67.31)
2016	浙商银行	3.78	5.27	0.65	(18.28)	1138	中远海能	3.61	20.60	0.45	(58.52)
1988	民生银行	4.97	3.63	0.43	(20.85)	2880	大连港	0.69	9.70	0.42	(69.28)
6196	郑州银行*	1.86	3.89	0.35	(55.61)	6198	青岛港	4.58	7.01	0.88	(34.41)
3866	青岛银行*	4.65	8.20	0.85	(18.87)	3369	秦港股份	1.25	5.89	0.42	(60.75)
3618	重庆农商行	3.25	3.24	0.36	(44.59)	317	广船国际	9.87	15.94	0.97	(74.40)
2628	中国人寿	19.00	8.29	1.19	(56.81)	2039	中集集团*	7.49	123.29	0.69	(27.76)
2318	中国平安	83.20	10.20	1.97	(3.49)	1800	中国交建	4.62	3.64	0.33	(50.30)
2601	中国太保	24.70	7.21	1.12	(29.33)	390	中国中铁	4.16	3.69	0.48	(32.55)
1336	新华保险	32.75	6.28	1.08	(50.24)	1186	中国铁建	6.37	4.29	0.37	(37.07)
1339	人保集团	2.59	4.58	0.56	(67.62)	1766	中国中车	3.47	8.20	0.65	(48.75)
6030	中信证券	18.20	16.17	1.22	(47.61)	3969	中国通号	3.34	7.72	-	(51.39)
6837	海通证券	7.26	7.85	0.59	(56.51)	525	广深铁路	1.59	13.17	0.35	(44.84)
2611	国泰君安	12.64	12.38	0.83	(37.67)	177	宁沪高速	8.12	11.75	1.32	(27.97)
6806	申万宏源*	2.33	8.90	0.62	(62.36)	548	深圳高速	7.49	7.70	0.80	(27.45)
1776	广发证券*	9.38	8.51	0.70	(45.52)	995	皖通高速	3.75	5.09	0.52	(38.42)
6886	华泰证券	14.04	12.15	0.93	(39.29)	107	成渝高速	1.78	4.49	0.32	(55.12)
6099	招商证券	9.23	9.02	0.69	(58.72)	2238	广汽集团	7.82	10.84	0.89	(36.66)
3958	东方证券	5.07	13.14	0.59	(61.35)	1211	比亚迪*	73.50	132.02	3.43	(19.76)
6178	光大证券	8.06	96.48	0.69	(66.66)	2333	长城汽车	7.96	21.16	1.22	(49.29)
6881	银河证券	4.75	8.18	0.61	(66.39)	2338	潍柴动力	16.40	13.62	2.45	(6.51)
6066	中信建投	11.52	15.47	1.69	(81.74)	3606	福耀玻璃	24.40	18.91	2.56	(22.01)
1375	中州证券	1.61	110.53	0.58	(74.98)	1108	洛阳玻璃	2.83	25.70	1.07	(84.29)
1456	国联证券	3.37	10.90	0.71	(76.99)	6865	福莱特	11.48	21.69	3.82	(57.28)
857	中石油	2.73	23.37	0.37	(45.22)	38	一拖股份	2.98	12.23	0.62	(78.56)
386	中石化	3.46	16.42	0.53	(22.39)	1157	中联重科*	7.77	11.96	1.41	(13.18)
338	上石化	1.74	7.59	0.56	(56.62)	564	郑煤机	3.89	5.82	0.49	(46.52)
1033	石化油服	0.57	13.92	1.43	(73.15)	1057	浙江世宝*	0.98	-	0.53	(82.73)
2883	中海油田	6.47	7.65	0.73	(58.01)	1072	东方电气	4.38	9.18	0.41	(60.28)
568	山东墨龙*	0.70	-	0.30	(82.60)	2727	上海电气	2.45	8.83	0.52	(62.52)
1088	中国神华	13.00	5.96	0.63	(25.18)	2208	金风科技*	7.92	13.29	0.98	(39.57)
1898	中煤能源	1.94	4.05	0.24	(57.13)	42	东北电气	0.43	-	-	(73.46)
1171	兖州煤业	6.08	2.85	0.49	(39.27)	187	京城机电	1.46	-	1.76	-
1816	中广核*	1.66	7.35	0.84	(51.13)	2607	上海医药	14.52	9.08	0.89	(43.25)
902	华能国际	3.21	-	0.61	(39.39)	2196	复星医药	34.20	23.65	2.46	(47.73)
991	大唐发电	1.03	43.78	0.40	(62.06)	1513	丽珠医药*	38.25	24.42	2.76	(35.04)
1071	华电国际	2.27	7.64	0.43	(44.79)	874	白云山	22.20	10.84	1.27	(42.69)
956	新天绿能	2.23	-	0.68	(80.72)	719	新华制药*	4.47	7.93	0.82	(62.43)
1618	中国中冶	1.34	4.10	0.34	(58.36)	1349	复旦张江	5.60	20.35	4.97	(83.83)
2068	中铝国际	1.38	-	0.44	(72.61)	1877	君实生物	51.50	-	2.82	(59.19)
347	鞍钢股份*	2.21	11.17	0.36	(26.74)	9989	海普瑞*	17.56	18.49	2.67	(41.33)
323	马钢股份	2.15	10.36	0.54	(32.48)	2359	药明康得	112.60	129.89	12.97	(7.67)
1053	重庆钢铁	0.78	7.94	0.32	(53.46)	3759	康龙化成*	81.00	87.51	7.41	(23.12)
2600	中国铝业	2.06	42.35	0.57	(42.92)	3347	泰格医药	109.00	-	-	(3.42)
358	江西铜业	9.04	11.96	0.53	(46.10)	168	青岛啤酒	63.90	48.83	3.96	(23.44)
2899	紫金矿业	4.60	23.28	2.34	(27.77)	6116	拉夏贝尔	0.67	-	0.35	(75.42)
1787	山东黄金	21.45	56.11	3.51	(51.15)	1533	庄园牧场*	5.94	43.77	0.81	(54.25)
3993	洛阳钼业	3.19	30.74	1.51	(34.82)	553	南京熊猫	4.97	-	1.19	(46.54)
1772	赣锋锂业	43.30	139.36	6.00	(32.95)	981	中芯国际	26.85	59.99	2.81	(68.06)
914	海螺水泥	59.10	8.65	1.97	(10.47)	763	中兴通讯*	22.25	16.30	2.92	(48.44)
2009	金隅股份	1.71	4.88	0.35	(52.62)	6869	长飞光纤	13.92	11.73	1.07	(60.11)
2202	万科*	25.75	6.66	1.38	(19.73)	921	海信科龙*	9.55	8.21	1.33	(36.12)
588	北京北辰	1.70	3.00	0.35	(45.85)	1812	晨鸣纸业*	3.39	10.20	0.52	(41.76)
1528	美凯龙	5.56	4.35	0.43	(49.73)	811	新华文轩	5.18	5.26	0.63	(60.51)

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