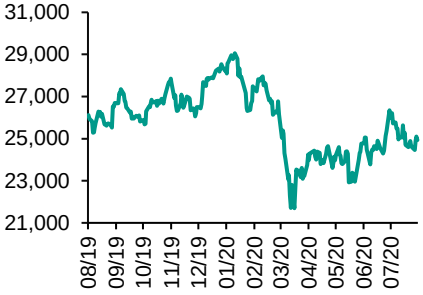
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

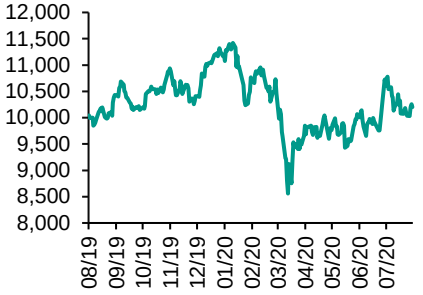
每天导读

各股市走势图

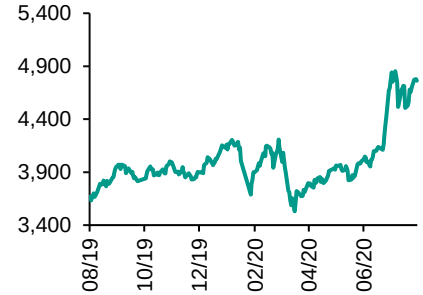
恒指走势图



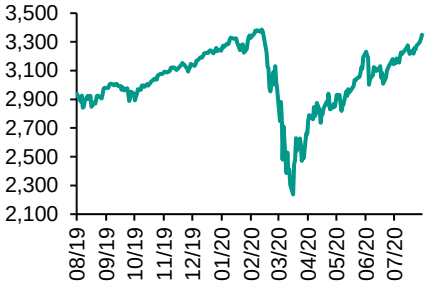
国指走势图



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	24,930.58	(0.69)	0.89
H股	10,202.41	(0.53)	1.04
红筹	4,075.86	(0.42)	1.68
HSC大型股	2,328.91	(0.41)	2.26
HSC中型股	4,982.06	0.56	4.58
AH股溢价	136.47	0.70	2.41
沪深300	4,762.76	(0.30)	2.29
富时中国A50	15,333.09	(0.27)	0.86
上证180	9,798.74	0.27	2.53
上证380	6,098.44	0.06	4.16
台北加权	12,913.50	0.87	1.50
日经225	22,418.15	(0.43)	3.26
道琼斯	27,386.98	0.68	4.08
标普500	3,349.16	0.64	3.17
纳斯达克	11,108.07	1.00	4.91
德国DAX 30	12,591.68	(0.54)	1.71
富时100	6,026.94	(1.27)	0.62
法国CAC 40	4,885.13	(0.98)	0.66

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	42.11	0.38	4.57
纽约期金(美元/t oz)	2,051.50	1.00	5.62
标普高盛商品指数	349.28	(0.29)	3.41
CRB大宗商品期货价格指数	148.60	(0.07)	4.08
罗杰斯国际商品指数	1,993.95	0.21	4.29

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8960	(0.65)	(1.14)
美元兑人民币	6.9440	(0.65)	(1.14)
美元兑港元	7.7502	(0.00)	0.00
美元兑日元	105.53	(0.28)	(1.89)
欧元兑美元	1.1880	0.87	5.38
英磅兑美元	1.3147	0.47	4.82
澳元兑美元	0.7242	1.39	4.25

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.0000	2.40	(3.40)
香港 (10年期)	0.42800	2.40	(24.10)
美国 (10年期)	0.53300	0.48	(10.67)

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最大。美国国会议员承诺会通过新一轮经济刺激措施，美国总统特朗普表明可就延长部分纾困措施发行政指令，大市受支持。标普500指数11个行业指数表现不一，其中信息技术指数及电信服务指数领涨，能源指数及保健指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中英国富时100指数跌幅最大。嘉能可停止派息及表明优先削债，矿业股向下。与及油股英国石油、皇家荷兰蚬壳及法国道达尔回吐，均影响欧洲股市。昨天恒指及国指均下跌，恒指跌幅较大。隔晚美股造好，惟中美磨擦加剧，港股收跌。港股各行业指数表现不一，其中原材料业指数及能源业指数领涨，电讯业指数及公用事业指数领跌。昨天内地股市个别发展，上证指数上涨，深成指下跌。中美磨擦加剧，投资者忧虑未除，股市缺乏方向。沪深300指数各行业指数表现不一，其中金融地产指数及原材料指数领涨，医药卫生指数及主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出5.37亿人民币，南向净卖出9.47亿港币；深股通北向净卖出20.10亿人民币，南向净买入17.24亿港币。今天将公布德国6月工业产值环比及美国7月非农就业人数增减。

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	英国央行银行利率	8月6日	0.100%	0.100%	0.100%
英国	Markit英国建筑业采购经理指数	7月	57.0	58.1	55.3
德国	工厂订单月环比	6月	10.1%	27.9%	10.4%
意大利	工业产值(月环比)	6月	5.0%	8.2%	42.1%
美国	首次失业人数	8月1日	1400k	1186k	1434k
美国	持续领取失业救济人数	7月25日	16900k	16107k	17018k

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美共和党参议员联署，促华府延长航空业薪酬援助
- 美联储委员促国会续推出支持经济措施
- 巴西减息0.25厘至纪录低位，冀振兴经济
- 英就业市场低迷情况缓解，惟前景黯淡
- 国家新一代人工智能标准体系建设指南发布
- 据报四大银行正测试数字货币应用程式
- 交通运输部：开展高速磁悬浮、高速轮轨客运列车研制和试验
- 中国完成贸协今年农产品采购目标20%

国际经济要闻

美共和党参议员联署，促华府延长航空业薪酬援助	据报道，16名共和党参议员联署信件，要求政府延长航空公司薪酬援助机制，避免航空公司10月开始大规模裁员；援助机制涉及的资金为250亿元美元。根据报道，信件由参议员Cory Gardner牵头，为参议员首次公开寻求政府延长对航空业的援助。参议员要求政府延长机制半年，以免行业大规模裁员。(彭博)
美联储委员促国会续推出支持经济措施	据报道，美联储委员促请国会通过刺激措施以支持经济。美国克里夫兰联储总裁梅斯达表示，央行已预备提供任何资源以支持经济应对新冠确诊回升的风险，但国会须提供协助。她指需要持续的财政及货币政策以限制疫情对经济的破坏，并达致可持续复苏。(彭博)
巴西减息0.25厘至纪录低位，冀振兴经济	巴西央行决定调低基准利率0.25厘，至纪录低位的2厘，符合市场预期。央行不排除进一步推出量化宽松措施刺激经济。巴西央行货币政策委员会指出，进一步调整货币政策以刺激经济的空间相应很小，但如果有需要，当局仍不排除进一步调整货币政策，以刺激经济。(彭博)
英就业市场低迷情况缓解，惟前景黯淡	英国招聘与就业联合会(REC)公布调查显示，随着更多经济部门在因疫情封锁后重新开放，英国就业市场的低迷程度在7月进一步缓解，但前景依然黯淡。REC表示，雇主对员工的需求继续下降，7月员工需求指数为43.4，高于前一个月的34.3，但仍远低于表示招聘人数增加的50。(信报)

大中华经济要闻

国家新一代人工智能标准体系建设指南发布	为加强人工智能领域标准化顶层设计，工信部等五部委联合印发《国家新一代人工智能标准体系建设指南》。发展规划指出，人工智能未来的发展将推动数万亿数字经济产业转型升级。到2025年中国人工智能核心产业规模超过4,000亿元人民币，带动相关产业规模超过5万亿元。(彭博)
据报四大银行正测试数字货币应用程式	据报道，四大银行正在深圳等地进行大规模测试数字钱包应用，为数字货币正式落地进行测试准备。数字货币由央行牵头进行，各家银行在数月前已就落地场景等进行测试。目前部分大行内部员工已经开始使用。(彭博)
交通运输部：开展高速磁悬浮、高速轮轨客运列车研制和试验	交通运输部印发《关於推动交通运输领域新型基础设施建设的指导意见》，围绕加快建设交通强国目标，包括发展智能高速动车组，开展时速600公里级高速磁悬浮、时速400公里级高速轮轨客运列车研制和试验。(阿思达克)
中国完成贸协今年农产品采购目标20%	美国农业部数据显示，今年上半年美国对中国的农产品及相关产品出口额72.7亿美元，大约是首阶段贸易协议今年365亿美元采购目标的20%。不过出口额仍不及2017年的96.6亿美元，这是贸易协议采用的基准年份。(信报)

企业要闻

Uber收购英国科技公司Autocab	据报道，Uber将收购英国科技公司Autocab，公司主要是出售预约及派遣软件，相信收购後可与当地其他营运商连接，即使Uber业务未有在相关地区营运亦能操作，相信首阶段将在英国启用，但亦会考虑其他国家。Uber指Autocab与的士及预约车营运商等有逾30年的合作经验，相信公司可汲取他们的经验。(路透)
巴郡7月中以来斥资20.7亿美元增持美银	据报道，美国证交会文件报道，资深投资者巴菲特旗下投资旗舰巴郡，自7月中以来累计斥资约20.7亿美元增持美国银行股份。由7月20日至今，巴郡已增持约8,510万股美银股份，持股量增至10.3亿股，相等於美银的11.9%权益。(彭博)
据报台积电目前无计划投资ARM	据报道，台积电目前暂无计划投资英国芯片设计公司ARM。早前有消息指台积电及富士康等企业有兴趣投资ARM，考虑购买股份或组财团进行收购。软银於2016年以320亿美元收购ARM，据报为减轻债务负担软银可能出售ARM。(彭博)
TikTok爱尔兰设数据中心，涉资4.2亿欧元	据报道，TikTok将在爱尔兰设立欧洲首座数据中心，涉资4.2亿欧元。公司期望将创造数以百计的就业机会，并改善TikTok的用户数据保障，同时缩短欧洲用户的缓冲时间。(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	5.76	4.88	0.59	(16.51)	1065	创业环保	2.57	6.55	0.53	(68.54)
1398	工商银行	4.60	4.70	0.58	(17.79)	895	东江环保*	4.85	10.34	0.87	(58.24)
1288	农业银行	2.74	4.02	0.47	(24.36)	1635	大众公用	2.60	13.06	0.70	(54.44)
3988	中国银行	2.61	3.87	0.40	(30.31)	753	中国国航	4.95	9.50	0.69	(36.83)
1658	邮储银行	4.28	5.32	0.64	(17.60)	670	东方航空	2.88	12.34	0.61	(42.96)
3328	交通银行	4.28	3.82	0.40	(19.66)	1055	南方航空	3.69	15.18	0.63	(39.81)
3968	招商银行	37.10	8.84	1.38	(10.09)	1919	中远海控	3.25	-	1.01	(39.38)
998	中信银行	3.42	3.03	0.33	(41.55)	598	中国外运	1.63	3.85	0.38	(56.86)
6818	光大银行	2.97	3.85	0.44	(31.50)	2866	中远海发	0.80	5.79	0.47	(66.30)
2016	浙商银行	3.89	5.44	0.67	(16.90)	1138	中远海能	3.63	20.77	0.46	(56.52)
1988	民生银行	4.93	3.61	0.37	(21.01)	2880	大连港	0.71	10.01	0.43	(68.77)
6196	郑州银行*	1.87	3.92	0.36	(55.61)	6198	青岛港	4.70	7.21	0.90	(34.11)
3866	青岛银行*	4.71	8.32	0.86	(18.10)	3369	秦港股份	1.26	5.95	0.42	(60.61)
3618	重庆农商行	3.17	3.17	0.35	(45.83)	317	广船国际	11.18	18.10	1.11	(73.97)
2628	中国人寿	18.50	8.09	1.16	(58.03)	2039	中集集团*	7.47	123.26	0.69	(21.43)
2318	中国平安	82.55	10.14	1.96	(4.00)	1800	中国交建	4.56	3.63	0.33	(48.67)
2601	中国太保	23.10	6.76	1.05	(32.00)	390	中国中铁	3.98	3.54	0.46	(37.46)
1336	新华保险	31.55	6.07	1.05	(51.19)	1186	中国铁建	6.29	4.25	0.36	(37.43)
1339	人保集团	2.63	4.67	0.57	(67.68)	1766	中国中车	3.40	8.05	0.64	(48.12)
6030	中信证券	19.36	17.24	1.30	(45.85)	3969	中国通号	3.37	7.81	-	(52.61)
6837	海通证券	7.65	8.29	0.63	(53.59)	525	广深铁路	1.59	13.20	0.35	(43.39)
2611	国泰君安	13.32	13.21	0.88	(37.59)	177	宁沪高速	8.29	12.03	1.35	(25.32)
6806	申万宏源*	2.64	10.10	0.70	(59.72)	548	深圳高速	7.39	7.62	0.79	(27.93)
1776	广发证券*	9.84	8.95	0.74	(45.20)	995	皖通高速	3.80	5.17	0.52	(35.67)
6886	华泰证券	14.30	12.40	0.95	(41.31)	107	成渝高速	1.80	4.55	0.32	(55.63)
6099	招商证券	9.90	9.70	0.74	(58.95)	2238	广汽集团	7.82	10.86	0.90	(33.24)
3958	东方证券	5.47	14.22	0.64	(60.33)	1211	比亚迪*	79.60	143.33	3.72	(19.51)
6178	光大证券	9.04	108.48	0.77	(67.03)	2333	长城汽车	7.88	21.00	1.21	(49.96)
6881	银河证券	5.02	8.67	0.64	(67.36)	2338	潍柴动力	17.12	14.25	2.57	(6.40)
6066	中信建投	13.08	17.61	1.93	(77.75)	3606	福耀玻璃	24.20	18.80	2.55	(22.46)
1375	中州证券	1.73	119.06	0.62	(74.60)	1108	洛阳玻璃	3.24	29.49	1.23	(84.43)
1456	国联证券	3.37	10.93	0.71	(66.22)	6865	福莱特	12.92	24.47	4.32	(55.86)
857	中石油	2.78	23.85	0.38	(44.94)	38	一拖股份	3.18	13.08	0.66	(78.53)
386	中石化	3.48	16.55	0.53	(22.52)	1157	中联重科*	8.01	12.36	1.46	(12.25)
338	上石化	1.76	7.70	0.57	(56.86)	564	郑煤机	3.98	5.96	0.51	(46.62)
1033	石化油服	0.58	14.20	1.46	(72.32)	1057	浙江世宝*	1.08	-	0.59	(81.96)
2883	中海油田	6.39	7.58	0.72	(58.96)	1072	东方电气	4.43	9.31	0.42	(61.22)
568	山东墨龙*	0.69	-	0.30	(83.49)	2727	上海电气	2.44	8.81	0.52	(61.46)
1088	中国神华	12.90	5.93	0.63	(25.14)	2208	金风科技*	8.10	13.62	1.00	(41.15)
1898	中煤能源	1.94	3.90	0.24	(57.65)	42	东北电气	0.47	-	-	(72.37)
1171	兖州煤业	6.11	2.87	0.50	(40.41)	187	京城机电	1.44	-	1.74	-
1816	中广核*	1.66	7.37	0.84	(51.17)	2607	上海医药	15.62	9.79	0.96	(41.92)
902	华能国际	3.26	-	0.62	(36.42)	2196	复星医药	39.50	27.38	2.85	(53.12)
991	大唐发电	1.06	45.16	0.42	(60.54)	1513	丽珠医药*	40.35	25.83	2.92	(38.55)
1071	华电国际	2.28	7.69	0.43	(43.65)	874	白云山	23.45	11.48	1.35	(41.56)
956	新天绿能	2.36	-	0.72	(80.75)	719	新华制药*	4.52	8.04	0.84	(65.01)
1618	中国中冶	1.33	4.08	0.34	(57.53)	1349	复旦张江	6.06	22.07	5.39	(82.75)
2068	中铝国际	1.47	-	0.47	(71.20)	1877	君实生物	52.00	-	2.85	(61.71)
347	鞍钢股份*	2.25	11.40	0.36	(26.59)	9989	海普瑞*	18.62	19.65	2.84	(40.12)
323	马钢股份	2.16	10.44	0.55	(29.53)	2359	药明康得	122.20	141.31	14.11	(4.16)
1053	重庆钢铁	0.81	8.27	0.34	(52.50)	3759	康龙化成*	86.35	93.52	7.92	(26.81)
2600	中国铝业	2.27	46.79	0.63	(41.48)	168	青岛啤酒	67.05	51.37	4.16	(23.66)
358	江西铜业	9.92	13.16	0.58	(47.89)	6116	拉夏贝尔	0.65	-	0.35	(77.31)
2899	紫金矿业	5.26	26.68	2.68	(28.17)	1533	庄园牧场*	6.03	19.93	0.83	(54.88)
1787	山东黄金	25.25	66.21	4.14	(50.33)	553	南京熊猫	5.04	-	1.21	(49.19)
3993	洛阳钼业	3.61	34.87	1.71	(34.17)	981	中芯国际	32.75	73.19	3.43	(65.36)
1772	赣锋锂业	45.50	146.80	6.32	(28.76)	763	中兴通讯*	23.30	17.11	3.07	(46.00)
914	海螺水泥	60.45	8.87	2.02	(11.51)	6869	长飞光纤	14.44	12.20	1.11	(58.34)
2009	金隅股份	1.70	4.86	0.35	(52.78)	921	海信科龙*	9.08	7.82	1.27	(30.96)
2202	万科*	25.10	6.50	1.35	(17.75)	1812	晨鸣纸业*	3.71	10.55	0.55	(39.92)
588	北京北辰	1.69	2.99	0.35	(45.85)	811	新华文轩	5.27	5.36	0.64	(57.36)
1528	美凯龙	5.42	4.25	0.42	(50.68)						

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