

佳兆業观点

日期：2020-04-10

每日收市点评 (2020/04/10)

在隔夜外围市场普涨的情况下，今日 A 股三大指数集体收跌。早盘保险股一度带领大盘上攻至 2833 点。临近午间收市，大盘开始杀跌，科技股全面回调，午后大盘继续震荡下行，全天表现乏善可陈。截至收盘，上证/深证/创业板分别跌 1.04%/1.57%/2.37%。行业板块呈现普跌态势。北向资金因海外假日暂停交易，两市全天成交 6721 亿元，交易量持续萎缩。

板块方面，面对疫情给半导体产业带来的不确定性，ASML、恩智浦、博通、TDK、Qorvo、Skyworks 等多个半导体大厂纷纷下调财测。摩根大通、IDC 也预测 2020 年全球半导体市场将下滑 6%，半导体砍单潮即将来临。受此影响，半导体、通信设备、计算机应用、计算机设备等板块跌幅居前。RCS 板块出现分化，仅神州泰岳、中嘉博创连板，梦网集团收跌逾 2%。大消费板块表现顽强，格力电器、洋河股份领涨各自板块。港口股尾盘逆势上扬，招商港口一度涨停。

消息方面，金融管理层重磅发文，要求完善股票市场基础制度，长期来看利好股市。欧佩克会议在没有达成协议的情况下结束，将在周五恢复谈判。

我们认为近期外围股市持续反弹，对 A 股有一定积极的影响，但仍需警惕疫情蔓延的趋势对股市调整带来的压力。随着国内疫情解除，日常生活回到正轨，消费板块将逐步修复。另一方面，消费市场主要由内需驱动，受疫情及全球经济衰退影响较小，安全边际较高，建议重点关注。此外，黄金板块仍旧具有长期配置价值。

图 1：A 股、H 股、美股主要指数走势

	指数	涨跌幅
A 股*		
上证	2,797	-1.04%
深证	10,298	-1.57%
创业板	1,950	-2.37%
沪深300	3,769	-0.62%
H 股*		
恒生	24,300	1.38%
美股**		
道琼斯	23,719	1.22%
纳斯达克	8,154	0.77%

资料来源：Wind，佳兆业研究

* A 股股为 2020/04/10 收市价

** 美股/H 为 2020/04/09 收市价

股票观察名单

代码	公司	板块	总市值 (当地货币, 亿)	收盘价 (当地货币)
A股*				
603993.SH	洛阳钼业	材料	707	3.53
600585.SH	海螺水泥	材料	2,995	57.88
600031.SH	三一重工	工业	1,609	19.07
600009.SH	上海机场	工业	1,264	65.58
600183.SH	生益科技	信息技术	650	28.56
600703.SH	三安光电	信息技术	850	20.84
601888.SH	中国国旅	可选消费	1,510	77.32
600297.SH	广汇汽车	可选消费	311	3.81
603259.SH	药明康德	医疗保健	1,646	100.15
300015.SZ	爱尔眼科	医疗保健	1,329	42.89
H股*				
0788.HK	中国铁塔	电信服务	3,010	1.71
0700.HK	腾讯控股	信息技术	37,391	391.40
0772.HK	阅文集团	信息技术	317	31.20
3888.HK	金山软件	信息技术	336	24.50
1810.HK	小米集团	信息技术	2,439	10.14
1928.HK	金沙中国	可选消费	2,463	30.45
9988.HK	阿里巴巴	可选消费	40,846	191.70
6862.HK	海底捞	可选消费	1,685	31.80
1211.HK	比亚迪股份	可选消费	1,461	40.50
0388.HK	香港交易所	金融	3,120	247.40
美股**				
AAPL.O	苹果	信息技术	11,726	267.99
GOOG.O	谷歌	信息技术	8,309	1,211.45
AMZN.O	亚马逊	可选消费	10,169	2,042.76
TSLA.O	特斯拉	可选消费	1,053	573.00
HLT.N	希尔顿	可选消费	190	68.45
CCL.N	嘉年华	可选消费	73	12.42
JNJ.N	强生公司	医疗保健	3,721	141.23

* A 股股为 2020/04/10 收市价 ** 美股/H 为 2020/04/09 收市价

(佳兆业分析师: 冯杰 中央编号: BOW989; 利益申报: 作者并未持有上述公司股票)

声明:

报告内容或意见纠正参考之用, 而不构成任何金融产品要约。本报告无需顾虑任何特定反对者之投资目标, 财务状况或风险承受程度, 在进行前必须进行独立判断或咨询所需之顾问意见。虽然本报告资料来自或编写自佳兆业资产管理有限公司(“佳兆业”)相信为可靠的资料来源, 惟佳兆业并不明示或暗示地声明或保证任何其他数据之准确性, 可行性或可靠性。本报告内部所引起的价格替代参考之用, 投资产品之价值及收入可能会浮动。本报告内容或意见可随时更改, 佳兆业并不承诺提供任何有关变更之通知。报告内容或意见纠正参考之用, 而不构成任何金融产品要约。本报告无需顾虑任何特定反对者之投资目标, 财务状况或风险承受程度, 在进行前必须进行独立判断或咨询所需之顾问意见。

佳兆业及其关联公司, 要员董事及雇员在任何时间可持有本报告所暗示的任何产品或其他金融工具。佳兆业及其附属公司可能与报告中潜在的(等)拥有或正寻求业务关系, 包括但不限于企业融资业务关系。因此投资者应留意报告的客观性可能受潜在利益冲突所影响。

佳兆业其他任何成员在任何情况下, 均不会就由于第三方依赖本报告内容时之为或不作为而导致任何类型之损失(无论是直接, 间接随来附带者), 负上法律责任或具有任何责任。



佳兆業資產管理
KAISA ASSET MANAGEMENT

对部分的司法管辖区或国家而言，发行或使用本报告会抵制当地法律，法则，规定，或其他注册或发牌规例。任何人或实体发行或由其使用。未经佳兆业事先书面授权，任何人不得为任何目的复制，发出，发表此报告，佳兆业保留一切权利。