

佳兆業观点

日期：2020-04-13

每日收市点评 (2020/04/13)

A 股今日低开低走，无量震荡，两市成交额 4990 亿，创年内新低。我们认为，市场活跃度低，部分由于香港市场复活节假日休息，北向沪股通和深股通暂停交易。截至收盘，上证/深证/创业板分别跌 0.49%/0.73%/1.37%。

板块方面，上周受资金热捧的 RCS 概念今日掀跌停潮。吴通控股、梦网集团跌停，中嘉博创跌近 7%。继上周神州泰岳、彩讯股份等收到问询函后，今日深交所再次向中嘉博创发出问询函，要求对 RCS 业务现状进行详细说明。格力电气昨晚披露史上首次回购方案，回购资金总额不低于 30 亿元且不超过 60 亿元，今日逆市上涨 5.49%，带动家电板块整体上涨。全球产业链中断，导致科技股短期承压，闻泰科技等跌停。农林牧渔今日同样表现不佳，正邦科技、金健米业等多只股跌停。

消息方面，三一重工、徐工机械宣布受生产成本大幅上升影响，对小型挖掘机价格上调 10%，对中大型挖掘机价格上调 5%。今年 3 月，国内挖掘机市场销量 46610 台，同比涨幅 11.24%。挖掘机被视作工程机械行业的风向标，基建情况由于国内疫情趋缓正逐步恢复至正常水平。

多日谈判后，欧佩克+ 紧急视频会议于北京时间 4 月 13 日凌晨结束，宣布达成时间跨度长达两年的减产协议，首阶段将于今年五六两月每日减产原油 970 万桶。后续需关注各签署方的执行力度及目前市场严重过剩的情况。

我们认为，短期来看，基建类政策优势较为明显，加之春季开工率逐渐提升，基建相关板块（如：水泥、重型机械）需求刚性足，可继续关注。另外，受疫情影响较弱的消费板块（如：医药、快消食品、饮料）一季度业绩有望超出市场预期，亦值得关注。

图 1：A 股、H 股、美股主要指数走势

	指数	涨跌幅
A 股*		
上证	2,783	-0.49%
深证	10,223	-0.73%
创业板	1,923	-1.37%
沪深300	3,753	-0.42%
H 股*		
恒生	24,300	0.00%
美股**		
道琼斯	23,719	0.00%
纳斯达克	8,154	0.00%

资料来源：Wind，佳兆业研究

* A 股股为 2020/04/13 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	700	3.49
600585.SH	海螺水泥	材料	3,052	59.30
600031.SH	三一重工	工业	1,672	19.82
600009.SH	上海机场	工业	1,251	64.90
600183.SH	生益科技	信息技术	632	27.76
600703.SH	三安光电	信息技术	825	20.23
601888.SH	中国国旅	可选消费	1,531	78.43
600297.SH	广汇汽车	可选消费	303	3.72
603259.SH	药明康德	医疗保健	1,660	101.10
300015.SZ	爱尔眼科	医疗保健	1,319	42.58
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	1,486	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
CCLN	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 2020/04/13 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。

佳兆业及其关连公司, 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。