

佳兆業观点

日期：2020-04-16

每日收市点评 (2020/04/16)

A 股：

今日 A 股低开高走，两市涨多跌少，市场氛围有所好转。截至收盘，上证/深证/创业板分别涨 0.31%/0.51%/1.56%，创业板收复 2000 点，成交额近 6000 亿元，较昨日略有下降。北向资金全天净流入 38.15 亿元，为连续 3 日净流入。

板块方面，业绩预增概念受热捧，盐津铺子、国统股份等股涨停。央行数字货币消息继续发酵，称将在苏州相城区落地，数字货币板块高开高走，众应互联、汇金股份等股先后涨停。特高压板块表现亮眼，中元股份、金冠股份等多股涨停。猪肉、白酒、化工等板块表现低迷，抑制大盘上涨。

港股：

受外围市场拖累，恒指今日小幅收跌，截至收盘跌 0.58%，报 24006.45 点，全日成交额下降至 1058.4 亿港元。腾讯控股获交银国际上调目标价至 466 港元，维持“买入”评级，基于其近期手游表现强劲，一季度手游收入增加逾 40%，截至收盘，腾讯控股涨 2.99%，报 406.8 港元。港股市场今日再次出现闪崩案例，次新股华和控股低开 44.8%后迅速跳水，开盘 3 分钟即暴跌超过 80%跌破发行价，截至收盘大跌 85%报 0.415 港元，市值蒸发超 24 亿。数据显示，其上市至昨日收盘，股价飙升近 5 倍。

美股：

美国昨日公布多项经济数据，其中 3 月零售销售环比骤降 8.7%，创历史最大降幅，4 月纽约联储制造业指数-78.2，创历史新低。美股开盘，三大股指大跌，后跌幅一度有所收窄。截至收盘，道指/纳指/标普 500 分别跌 1.86%/1.44%/2.20%。石油股和银行股领跌，埃克森美孚跌 4.5%，雪佛龙跌 2.5%，富国银行跌 5.8%。业内认为美国经济衰退程度比预期严重，4、5 月经济数据将比 3 月更加糟糕。

我们认为，A 股在经历过去两月疫情及外围市场冲击的情况下，4 月份行情将会较为平稳，但市场仍存在诸多不确定因素。疫情方面，欧美数据趋缓，其他不发达国家及地区仍存在较大忧

图 1：A 股、H 股、美股主要指数走势

	指数	涨跌幅
A 股*		
上证	2,820	0.31%
深证	10,471	0.51%
创业板	2,008	1.56%
沪深300	3,802	0.13%
H 股*		
恒生	24,006	-0.58%
美股**		
道琼斯	23,504	-1.86%
纳斯达克	8,393	-1.44%

资料来源：Wind，佳兆业研究

* A 股/H 股为 2020/04/16 收市价

** 美股为 2020/04/15 收市价



患，仍需警惕疫情对全球经济带来的深远影响。重点关注有业绩支撑且流动性较高的内需板块。

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	711	3.55
600585.SH	海螺水泥	材料	2,967	57.28
600031.SH	三一重工	工业	1,616	19.16
600009.SH	上海机场	工业	1,257	65.22
600183.SH	生益科技	信息技术	644	28.31
600703.SH	三安光电	信息技术	863	21.15
601888.SH	中国国旅	可选消费	1,503	77.00
600297.SH	广汇汽车	可选消费	297	3.64
603259.SH	药明康德	医疗保健	1,616	98.07
300015.SZ	爱尔眼科	医疗保健	1,334	43.06
H股*				
0788.HK	中国铁塔	电信服务	2,975	1.69
0700.HK	腾讯控股	信息技术	38,862	406.80
0772.HK	阅文集团	信息技术	309	30.40
3888.HK	金山软件	信息技术	364	26.50
1810.HK	小米集团	信息技术	2,507	10.42
1928.HK	金沙中国	可选消费	2,459	30.40
9988.HK	阿里巴巴	可选消费	43,524	202.80
6862.HK	海底捞	可选消费	1,635	30.85
1211.HK	比亚迪股份	可选消费	1,596	44.10
0388.HK	香港交易所	金融	3,104	244.80
美股**				
AAPL.O	苹果	信息技术	12,445	284.43
GOOG.O	谷歌	信息技术	8,659	1,262.47
AMZN.O	亚马逊	可选消费	11,488	2,307.68
TSLA.O	特斯拉	可选消费	1,341	729.83
HLT.N	希尔顿	可选消费	194	69.87
CCL.N	嘉年华	可选消费	73	12.38
JNJ.N	强生公司	医疗保健	3,890	147.66

* A股/H股为2020/04/16收市价 ** 美股为2020/04/15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。

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。