

佳兆業观点

日期：2020-04-17

每日收市点评 (2020/04/17)

A 股：

今日 A 股集体高开，随后震荡上行，午后小幅回落收红。截至收盘，上证/深证/创业板分别涨0.66%/0.55%/0.62%，创业板盘中一度涨近 2%。两市成交额超 7400 亿元，较前一交易日明显放量。北向资金全天大幅净流入 86.23 亿元，本周累计净流入超 300 亿元。

板块方面，受浙江推进沪杭超级磁浮工程消息影响，铁路基建概念今日盘中发力走强，新筑股份、国电南自涨停，交控科技涨逾 9%。受苹果新品预约火爆影响，苹果概念股今日表现活跃，百邦科技涨停，博杰股份、九安医疗等涨逾 7%。业绩预增概念热度不减，酒鬼酒等股涨停，昨日晚间酒鬼酒发布一季报显示，其一季度实现净利润 9607 万元，同比增长 32%。黄金、病毒防治、制药等板块走弱。

消息方面，今日早间中国公布一季度 GDP 同比下降 6.8%，确认了疫情的冲击。特别是 3 月呈现快速复苏的趋势，当月工业增加值录得-1.1%，高于市场预期的-1.5%。社会消费品零售同比负增长 15.8%，虽然大幅低于市场预期-6.6%，但比 2 月的-20.5%环比明显改善。3 月经济景气的改善是今日大盘强势上涨的主要动力所在。从工业增加值增长看，部分细分行业的数据让人眼前一亮，如与居民生活密切相关商品呈现增长态势，限额以上单位粮油、食品类，饮料类和中西药品类商品分别增长 12.6%、4.1%和 2.9%，比 1-2 月份分别加快 2.9、1.0 和 2.7 个百分点，实物商品网上零售额 18536 亿元，增长 5.9%，比 1-2 月份加快 2.9 个百分点。食品饮料行业逆市增长，这也是为什么其近期倍受外资青睐的原因，实物商品网上零售额增长，也部分反应出网红经济的火爆。

港股：

恒指今日收涨 1.56%，报 24380 点，全日成交额达 1379.11 亿港元。消息方面，汇丰发布报告称，三大航空公司在 4 月 13 日的一星期内，客运力已恢复至公共卫生事件前的 62%，预计 5 月将进一步提升至约 98%。受此影响，航空股普涨，南方航空涨 7%，东方航空涨逾 5%。受主要股东收购神州所持 3.63 亿

图 1：A 股、H 股、美股主要指数走势

	指数	涨跌幅
A 股*		
上证	2,838	0.66%
深证	10,528	0.55%
创业板	2,021	0.62%
沪深300	3,839	0.98%
H 股*		
恒生	24,380	1.56%
美股**		
道琼斯	23,538	0.14%
纳斯达克	8,532	1.66%

资料来源：Wind，佳兆業研究

* A 股/H 股为 2020/04/17 收市价

** 美股为 2020/04/16 收市价



股公司股份消息影响，神州租车涨逾 20%，盘中一度涨超 30%。

美股：

美股昨夜集体收涨，道指/纳指/标普 500 分别涨 0.14%/1.66%/0.58%，波音大跌逾 8%，拖累道指，不过盘后大涨逾 10%，称将恢复其普吉特海湾地区的商用飞机生产。石油股和银行股继续领跌，摩根大通跌 3.8%，埃克森美孚跌 3.3%。科技股普涨，苹果涨 0.8%，亚马逊涨超 4%，特斯拉涨超 2%。美国上周初请失业人数达 520 万，少于预期。特朗普称白宫将宣布重启经济指导方针。刚刚特斯拉宣布其 3 月中国汽车注册量升至创纪录的 11280 辆，特斯拉美股盘前涨近 5%。

1 季度经济数据公布后，今日市场成交放量，因为利好消息暂时出尽，许多投资者认为短期内回调压力增大。我们认为，经济处于恢复上升期，长期看好，因此，短期内回调都是建仓的机会。板块方面，推荐 2Q 增长和盈利确定性高的板块（如：水泥、重型机械、医疗器械、食品、新材料），行业估值处于低位但景气度回升的板块（如：旅游、酒店、餐饮、汽车、机场）。此外，我们长期看好黄金板块。

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	716	3.57
600585.SH	海螺水泥	材料	3,009	58.21
600031.SH	三一重工	工业	1,653	19.60
600009.SH	上海机场	工业	1,305	67.72
600183.SH	生益科技	信息技术	659	28.96
600703.SH	三安光电	信息技术	878	21.52
601888.SH	中国国旅	可选消费	1,587	81.30
600297.SH	广汇汽车	可选消费	293	3.59
603259.SH	药明康德	医疗保健	1,626	98.79
300015.SZ	爱尔眼科	医疗保健	1,335	43.09
H股*				
0788.HK	中国铁塔	电信服务	3,045	1.73
0700.HK	腾讯控股	信息技术	39,130	409.60
0772.HK	阅文集团	信息技术	315	31.00
3888.HK	金山软件	信息技术	363	26.45
1810.HK	小米集团	信息技术	2,502	10.40
1928.HK	金沙中国	可选消费	2,576	31.85
9988.HK	阿里巴巴	可选消费	44,555	207.60
6862.HK	海底捞	可选消费	1,696	32.00
1211.HK	比亚迪股份	可选消费	1,571	43.95
0388.HK	香港交易所	金融	3,132	247.00
美股**				
AAPL.O	苹果	信息技术	12,544	286.69
GOOG.O	谷歌	信息技术	8,663	1,263.47
AMZN.O	亚马逊	可选消费	11,988	2,408.19
TSLA.O	特斯拉	可选消费	1,369	745.21
HLT.N	希尔顿	可选消费	195	70.15
CCL.N	嘉年华	可选消费	70	11.85
JNJ.N	强生公司	医疗保健	3,943	149.67

* A股/H股为2020/04/17收市价 ** 美股为2020/04/16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。



佳兆業資產管理

KAISA ASSET MANAGEMENT

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。