

## 佳兆業观点

日期：2020-04-21

# 每日收市点评 (2020/04/21)

### A 股：

受原油暴跌影响，全球股市承压。A 股三大股指全线低开，随后震荡走低，上证早盘走出单边下跌行情，创业板盘中一度跌逾 2%，午后小幅回升。截至收盘，上证/深证/创业板分别跌 0.9%/1.08%/0.95%，两市成交额 6500 亿元，与昨日基本持平。北向资金全天净流出 27.53 亿元，终结连续 5 日净流入态势。

板块方面，新增石油仓储概念，宏川智慧、恒基达鑫、海越能源等涨停。数据中心板块逆势上涨，广东榕泰、佳力图等涨停，网宿科技、数据港、万马科技等涨幅靠前。受肯德基、星巴克陆续推出人造肉产品消息影响，人造肉概念股表现亮眼，双塔食品盘中一度涨停，京粮控股、金字火腿等涨幅靠前。基建板块尾盘异动，北新路桥涨停，新疆交建快速拉升。半导体、光刻胶等跌幅靠前，南大光电、通富微电等跌逾 4%。RCS 板块走弱，神州泰岳跌停，吴通控股、海联金汇等跟跌。

### 港股：

恒指高开低走，截至收盘，跌 2.2%，报 23793.55 点，全日成交额 1108 亿港元。可选消费、油气、医疗板块跌幅居前。渣打集团跌逾 3%，创逾四年新低，疫情期间呆帐或迅速增加。佐丹奴国际跌逾 4%，其上周五发布公告，集团第一季度销售额下跌 34.6%，受疫情影响，一季度线上线下业务全面溃败。花旗重申腾讯控股“买入”评级，上调目标价由 461 港元升至 495 港元。

### 美股：

美国三大股指集体收跌，截至收盘，道指收跌近 600 点，纳指跌 1.03%，标普 500 指数跌 1.8%。波音跌逾 6%，领跌道指。能源股重挫，埃克森美孚跌 4.7%，雪佛龙跌 4.2%。瑞银计算出标普 500 指数市盈率倍数在 4 月份创下 19.4 倍的历史新高，高于暴跌前的高位即 2 月份的 19 倍，或将很快面临回调。

美原油期货价格历史首次跌至负值，意味着卖方需要付出代价，才能让买方从其手中拿走原油。业内认为，欧佩克与多个非欧佩克产油国日前达成的减产协议无助于缓解 4 月原油供应

图 1：A 股、H 股、美股主要指数走势

	指数	涨跌幅
<b>A 股*</b>		
上证	2,827	-0.90%
深证	10,507	-1.08%
创业板	2,024	-0.95%
沪深300	3,808	-1.18%
<b>H 股*</b>		
恒生	23,794	-2.20%
<b>美股**</b>		
道琼斯	23,650	-2.44%
纳斯达克	8,561	-1.03%

资料来源：Wind，佳兆业研究

\* A 股/H 股为 2020/04/21 收市价

\*\* 美股为 2020/04/20 收市价



过剩，油价需进一步走低来倒逼更多油气公司减产或停产，从而使市场恢复供需平衡。

中期来看，我们重点关注低估值的复苏行业相关板块（如：航空、机场、旅游、电影等），黄金亦具有长期配置价值。

## 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)
<b>A股*</b>				
603993.SH	洛阳铝业	材料	692	3.46
600585.SH	海螺水泥	材料	3,064	59.15
600031.SH	三一重工	工业	1,645	19.50
600009.SH	上海机场	工业	1,285	66.70
600183.SH	生益科技	信息技术	708	31.09
600703.SH	三安光电	信息技术	832	20.40
601888.SH	中国国旅	可选消费	1,605	82.22
600297.SH	广汇汽车	可选消费	285	3.49
603259.SH	药明康德	医疗保健	1,703	103.49
300015.SZ	爱尔眼科	医疗保健	1,313	42.40
<b>H股*</b>				
0788.HK	中国铁塔	电信服务	3,010	1.71
0700.HK	腾讯控股	信息技术	38,270	400.60
0772.HK	阅文集团	信息技术	303	29.85
3888.HK	金山软件	信息技术	371	27.05
1810.HK	小米集团	信息技术	2,415	10.04
1928.HK	金沙中国	可选消费	2,435	30.10
9988.HK	阿里巴巴	可选消费	43,825	204.20
6862.HK	海底捞	可选消费	1,720	32.45
1211.HK	比亚迪股份	可选消费	1,561	41.75
0388.HK	香港交易所	金融	3,073	242.40
<b>美股**</b>				
AAPL.O	苹果	信息技术	12,117	276.93
GOOG.O	谷歌	信息技术	8,686	1,266.61
AMZN.O	亚马逊	可选消费	11,916	2,393.61
TSLA.O	特斯拉	可选消费	1,371	746.36
HLT.N	希尔顿	可选消费	201	72.28
CCL.N	嘉年华	可选消费	72	12.22
JNJ.N	强生公司	医疗保健	3,996	151.67

\* A股/H股为2020/04/21收市价 \*\* 美股为2020/04/20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



佳兆業資產管理

KAISA ASSET MANAGEMENT

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。