

## 佳兆業观点

日期：2020-04-22

# 每日收市点评 (2020/04/22)

### A 股：

在外围市场普跌的情况下，今日 A 股低开高走，三大股指在早盘冲高回落后，午后强势拉升。截至收盘，上证/深证/创业板分别涨 0.6%/1.05%/0.95%。两市成交额 6060 亿元，仍未放量，北向资金全天净流入 11.78 亿元。

板块方面，调整多日的农林牧渔板块领涨，大北农、金健米业、万向德农等多股涨停。白酒股集体复苏，酒鬼酒涨逾 5%，老白干、泸州老窖涨逾 3%。贵州茅台股价创新高，最高触及 1249.5 元/股。公司拟分红近 214 亿元，每 10 股派发现金红利约 170 元，刷新 A 股记录。食品股亦表现亮眼，涪陵榨菜股价涨逾 6%创历史新高，黑芝麻、双塔食品等涨停。我们一直主推的旅游股表现强劲，今日收市国旅发布 2019 年和 20 年 1 季度业绩，扣非归母净利润分别涨 21.8%和跌 107.6%，鉴于 5/1 小长假来临，我们预计国内游环比会缓慢恢复，因此继续推动该板块股价上涨。前期强势的体外诊断板块领跌，三诺生物、科华生物、达安基因等跌逾 3%。

### 港股：

恒指今日止跌回升，小幅收涨。截至收盘，涨 0.42%，报 23893.36 点。在线医疗再创新高，连续多日表现抢眼，平安好医生涨 7.2%，报 114.7 港元，盘中最高涨 15.23%，创上市新高 123.3 港元，公司本月累计上涨超 50%。阿里健康收涨 10.89%，报 18.94 港元，盘中最高涨 13.58%，创上市新高 19.4 港元。阿里健康宣布与 A 股上市公司美年健康合作，在北京、上海、广州等 10 大城市推出在线预约新冠核酸检测服务，最快 24 小时内拿到电子报告。国美零售尾盘大涨，收涨 10.47%，报 0.95 港元，距离破仙仅一步之遥，此前公司向拼多多发行 2 亿美元可转债，双方宣布全面达成战略合作。

### 美股：

美东时间 21 日下午，美国国会参议院投票通过一项大约 4840 亿美元的疫情救助计划，其中 3100 亿美元将用于向受疫情影响的小企业提供资金。但该计划未能阻止美股下跌，截至收盘，道指收跌逾 630 点，纳指跌 3.5%，标普 500 跌 3.1%。美

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	2,844	0.60%
深证	10,617	1.05%
创业板	2,043	0.95%
沪深300	3,839	0.82%
<b>H 股*</b>		
恒生	23,893	0.42%
<b>美股**</b>		
道琼斯	23,019	-2.67%
纳斯达克	8,263	-3.48%

资料来源：Wind，佳兆业研究

\* A 股/H 股为 2020/04/22 收市价

\*\* 美股为 2020/04/21 收市价



国大型科技股全线走低，苹果跌 3.09%，亚马逊跌 2.74%，奈飞跌 0.84%，谷歌跌 3.88%，Facebook 跌 4.17%，微软跌 4.14%。美国能源股全线走低，埃克森美孚跌 0.51%，雪佛龙跌 2.36%，斯伦贝谢跌 3.42%。

业内认为，港股当前估值处于历史极值水平。市盈率指标跟 1998 年亚洲金融危机、2008 年全球金融危机、2011 年欧债危机水平相当，基本处于危机时的整体估值水平，有较大上升空间。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	695	3.48
600585.SH	海螺水泥	材料	3,087	59.53
600031.SH	三一重工	工业	1,645	19.50
600009.SH	上海机场	工业	1,296	67.28
600183.SH	生益科技	信息技术	702	30.84
600703.SH	三安光电	信息技术	842	20.64
601888.SH	中国国旅	可选消费	1,678	85.92
600297.SH	广汇汽车	可选消费	283	3.47
603259.SH	药明康德	医疗保健	1,732	105.15
300015.SZ	爱尔眼科	医疗保健	1,364	44.03
<b>H股*</b>				
0788.HK	中国铁塔	电信服务	3,027	1.72
0700.HK	腾讯控股	信息技术	39,111	409.40
0772.HK	阅文集团	信息技术	310	30.55
3888.HK	金山软件	信息技术	382	27.80
1810.HK	小米集团	信息技术	2,434	10.12
1928.HK	金沙中国	可选消费	2,483	30.70
9988.HK	阿里巴巴	可选消费	44,125	205.60
6862.HK	海底捞	可选消费	1,733	32.70
1211.HK	比亚迪股份	可选消费	1,566	42.40
0388.HK	香港交易所	金融	3,076	242.60
<b>美股**</b>				
AAPL.O	苹果	信息技术	11,742	268.37
GOOG.O	谷歌	信息技术	8,345	1,216.34
AMZN.O	亚马逊	可选消费	11,590	2,328.12
TSLA.O	特斯拉	可选消费	1,262	686.72
HLT.N	希尔顿	可选消费	198	71.35
CCLN	嘉年华	可选消费	70	11.84
JNJ.N	强生公司	医疗保健	3,944	149.68

\* A股/H股为 2020/04/22 收市价 \*\* 美股为 2020/04/21 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。