



大市主要指标

	9月14日	9月13日	9月9日
大市成交(百万元)	93,800	95,000	92,300
上升股份	423	775	1,147
下跌股份	1,139	799	473
恒生指数	18,847	19,327	19,362
变动	-480	-35	+508

恒生指数技术指标

10天平均线	19,287
50天平均线	20,119
250天平均线	22,454
14天RSI	36.08
第一阻力位	19,000
第一支持位	18,600

国企指数技术指标

10天平均线	6,609
50天平均线	6,892
250天平均线	7,838
14天RSI	38.24
第一阻力位	6,800
第一支持位	6,400

个股点评

中集安瑞科(3899)

目标价:10

止蚀价:8.5

中集安瑞科公布,集团中期收益 89.49 亿元人民币,按年增加 12.7%;纯利 4.39 亿元人民币,增长 14.6%,每股盈利 0.22 元人民币。另外,旗下子公司成功获得近 5 亿元人民币的非洲客户天然气长输管道及低温储罐项目订单。随着欧盟试图减少对俄罗斯管道天然气的依赖,全球能源供应格局转变,中集安瑞科的清洁能源业务有望受益。

中海外(0688)

目标价:26.00

止蚀价:20.00

内地 8 月通胀低于市场预期,中央有机会加大宽松措施,包括刺激住房需求。中海外 8 月份合约物业销售金额约 225.07 亿元人民币(下同),按年下跌 10.1%,虽录跌幅,但仍优于同业。中海外的国企身份让它持续稳守行业领先地位,在经济下行时提供防御性。

时代电气(3898)

目标价:45.00

止蚀价:34.60

时代电气(3898)中期收入升 23%,税后净利增 25%,主因轨道交通装备业务稳健,收入升 4.65%至 46 亿元人民币;新业务收入增长强劲,升 135.3%至 18.2 亿元人民币,当中的细分业务包括功率半导体器件、新能源汽车电驱系统。国内正加快宽松政策释放,对基建投资起着拉动作用。新兴装备业务方面,集团有能力把握全国「双碳」战略下带来的机遇。

大市点评

美国 8 月消费者物价指数(CPI)升幅超出预期之际,美国劳工部周三(14 日)公布的数据显示,生产者物价指数(PPI)有所降温。按年计算,增 8.7%,低于市场预期的 8.8%和 7 月的 9.8%,已连两月下降,为 2021 年 8 月以来最低增速,而能源成本下降是推动 8 月 PPI 回落主因,不过 8 月核心 PPI 仍然按月升 0.4%,略高于分析师预期。

港股通周三净流入 49.63 亿港元,其中,盈富基金(2800)净流入最多,其次是中海油(0883)。快手(1024)则录得最大净流出,其次为吉利(0175)。国家税务总局及财政部公布,自 9 月起,按照《国家税务总局、财政部关于延续实施制造业中小微企业推迟缴纳部分税费有关事项的公告》已享受推迟缴纳税费 50%的制造业中型企业和推迟缴纳税费 100%的制造业小微企业,其已缓缴税费的缓缴期限届满后继续延长四个月。

每日焦点

日本或解除个人旅游限制 未来检疫措施放宽助改善市民出游情绪

- 有日媒指日本政府正协调放宽新冠边境口岸对策，指最快10月取消5万人的单日入境上限及考虑免除目前访日客人必须取得的短期逗留签证以助解禁个人旅游限制，并最快下周有结果。
- 除海外防疫措施解禁之外，在日元/港元汇率跌至0.055算，自年初计跌约19%，将进一步提升市民出游日本情绪。
- 国泰航空所公布的7月份载客量为21.9万人次，按年升306%，但依然为疫情前同期水平下跌93%。于乘客运载率看环比则增加6.3个百分点至73.3%。其中，东北亚区域(日本在内)乘客运载率最低只有28%。
- 但现时香港依然需要数天酒店检疫隔离，实行「3+4」检疫安排未能完全释出游需求。随其后检疫措施进一步放宽，配合海外旅游限制解封，将有利重新带动市民出游意欲，有助航运股载客量进一步改善。以及对于航空企业来说则有增加客运需求憧憬从而助增加可用座位运力提供信心为未来提供客运增长动力做准备。
- 国泰航空(293)自今年3月起均于100天线见支持，投资者可考虑于100天线附近收集。

国泰航空(293)：摘要

收市价(港元)	8.59
2022 预期市盈率(倍)	0.96
2022 预期股息率(%)	-
52 周高(港元)	8.98
52 周低(港元)	6.11
14 天 RSI	57.4

分析员：叶晋宜

沪/深港通数据

	沪股通	深股通	港股通(合计)
每日额度余额(亿人民币)	523.10	508.98	780.93
占额度(%)	100.6	97.9	93.0

十大活跃港股通(沪)

股份名称	代号	买入金额(港元)	卖出金额(港元)	成交金额(港元)
腾讯控股	700	597,643,900	504,791,920	1,102,435,820
中国海洋石油	883	767,410,320	108,144,780	875,555,100
药明生物	2269	476,345,800	132,034,650	608,380,450
美团-W	3690	278,424,510	204,230,210	482,654,720
理想汽车-W	2015	231,198,410	74,857,890	306,056,300
国美零售	493	177,951,256	45,353,978	223,305,234
小米集团-W	1810	167,194,920	38,081,204	205,276,124
中金公司	3908	126,779,560	61,352,728	188,132,288
中国移动	941	90,927,475	84,205,650	175,133,125
吉利汽车	175	26,270,740	112,879,600	139,150,340

资料来源: 港交所

十大活跃港股通(深)

股份名称	代号	买入金额(港元)	卖出金额(港元)	成交金额(港元)
盈富基金	2800	1,274,526,420	107,385	1,274,633,805
新东方在线	1797	390,726,875	330,296,200	721,023,075
药明生物	2269	468,316,125	41,734,175	510,050,300
腾讯控股	700	255,096,560	151,858,680	406,955,240
中国海洋石油	883	288,970,910	103,514,420	392,485,330
理想汽车-W	2015	168,871,760	105,505,270	274,377,030
中国移动	941	104,527,675	134,625,850	239,153,525
比亚迪股份	1211	118,027,100	120,935,100	238,962,200
国美零售	493	148,169,546	64,593,630	212,763,176
快手-W	1024	48,542,910	150,075,180	198,618,090

资料来源: 港交所

其他数据

十大成交股份

股份	代号	变幅	按盘价	成交金额(亿)
盈富基金	2800	-2.35%	19.50	61.86
腾讯控股	700	-1.71%	299.60	54.08
药明生物	2269	-4.87%	50.80	35.96
阿里巴巴-SW	9988	-4.50%	87.10	30.83
恒生中国企业	2828	-2.56%	66.34	27.25
京东集团-SW	9618	-4.20%	223.60	25.98
美团-W	3690	-2.25%	173.80	20.63
中国海洋石油	883	2.21%	10.16	18.29
友邦保险	1299	-2.72%	71.50	18.17
比亚迪股份	1211	-3.51%	220.00	14.40

十大沽空股份

股份	代号	沽空金額	成交金額	沽空比率
盈富基金	02800.HK	41.84 亿	61.86 亿	67.63%
恒生中国企业	02828.HK	19.29 亿	27.25 亿	70.79%
阿里巴巴-SW	09988.HK	8.82 亿	30.83 亿	28.62%
腾讯控股	00700.HK	8.41 亿	54.08 亿	15.56%
美团-W	03690.HK	6.27 亿	20.63 亿	30.40%
京东集团-SW	09618.HK	6.14 亿	25.98 亿	23.64%
比亚迪股份	01211.HK	4.47 亿	14.40 亿	31.08%
创科实业	00669.HK	3.60 亿	9.28 亿	38.72%
X L 二南方恒科	07226.HK	3.35 亿	5.66 亿	59.13%
F L 二南方恒指	07200.HK	3.33 亿	4.87 亿	68.31%

资料来源: AASStocks

本周经济日志

日期	地区	事项	预测资料	上次数据
周一	中国	休市一天(中秋节)		
	香港	港股通休市		
		休市一天(中秋节翌日)		
周二	美国	8月CPI(月比)	-0.1%	0.0%
		8月CPI(不含食品及能源)(月比)	0.3%	0.3%
		8月CPI(年比)	8.1%	8.5%
周三	美国	8月PPI(月比)	0.0%	-0.5%
		8月PPI(不含食品及能源)(月比)	0.3%	0.2%
	欧元区	7月工业生产(月比)	-0.7%	0.7%
周四	美国	首次申请失业救济金人数(截至9月10日)		222k
		持续申请失业救济金人数(截至9月3日)		1,473k
		8月零售销售(不含汽车)(月比)	0.0%	0.4%
		9月费城联储制造业指数	2.0	6.2
		8月工业生产(月比)	0.2%	0.6%
	欧元区	7月贸易收支		-24.6b
	英国	英伦银行议息会议		
周五	美国	8月密歇根大学消费情绪	59.3	58.2
	欧元区	8月CPI(年比)	9.1%	9.1%
	中国	8月工业生产(年比)	3.8%	3.8%

上述凯基分析员为证监会持牌人,隶属凯基证券亚洲有限公司从事相关受规管活动,其及/或其有联系者并无拥有上述有关建议股份,发行人及/或新上市申请人之财务权益。

免责声明 部份凯基亚洲有限公司股票研究报告及盈利预测可透过 KGIWORLD.COM 取阅。详情请联络凯基客户服务代表。本报告的资料及意见乃源于凯基证券亚洲有限公司的内部研究活动。本报告内的数据及意见,凯基证券亚洲有限公司不会就其公正性、准确性、完整性及正确性作出任何申述或保证。本报告所载的资料及意见如有任何更改,本行并不另行通知。本行概不就因任何使用本报告或其内容而产生的任何损失承担任何责任。本报告亦不存有招揽或邀约购买或出售证券及/或参与任何投资活动的意图。本报告只供参阅,并不能在未经凯基证券亚洲有限公司书面同意下,擅自复印或发布全部或部份内容。凯基集团成员公司或其附属人可提供服务予本文所提及之任何公司及该等公司之附属人。凯基集团成员公司、其附属人及其董事、高级职员及雇员可不时就本报告所涉及的任何证券持仓。