



### 大市主要指标

	3月11日	3月8日	3月7日
大市成交(百万元)	92,900	86,700	98,000
上升股份	984	1,058	590
下跌股份	658	587	1,008
恒生指数	16,588	16,353	16,230
变动	+234	+124	-20

### 恒生指数技术指标

10天平均线	16,573
50天平均线	16,455
250天平均线	16,511
14天RSI	60.74
第一阻力位	16,800
第一支持位	16,400

### 国企指数技术指标

10天平均线	5,745
50天平均线	5,698
250天平均线	5,696
14天RSI	96.99
第一阻力位	6,800
第一支持位	6,400

### 个股点评

#### 中国中车(1766)

目标价 5.3

止蚀价 3.8

早前国务院常务审议通过《推动大规模设备更新及消费品以旧换新行动方案》。在政策的鼓励下，铁路装备更新替换节奏可望加速，利好公司铁路装备业务收入成长。近日中国中车公布了147.8亿元人民币的动车组高级修合约，从金额来看，本次公告是今年首次的高级修合约，金额已超过去年全年。其实，2010-14年中国年均新增动车组数量较2007-09年翻倍成长。根据国铁集团的《铁路动车组运用维修规程》，动车组以里程周期为主，时间期为辅进行检修。2010年开始新增的动车，正带动车组后市场维保进入上升期，中国中车可受惠。

#### 中国电信(728)

目标价:5

止蚀价:3.6

国务院先前宣布，将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人绩效评估。中国电信以及其他国有企业都做出了肯定的响应，此举料可推动中电信往后持续增加派息比率。股东回报有一定保证，该股可看高一线。

#### 中移动(941)

目标价:74

止蚀价:61

公司新旧动能转换稳步推进，数字化转型收入占比不断提升，收入增长「第二曲线」价值贡献进一步凸显。另外，随着资本支出适度增长，净利润率料可稳步向上。

### 大市点评

在日本暂时摆脱技术性衰退，第四季GDP终值大幅上修后，市场正关注即将来临今年工资增长结果，因为这关系于日本今年经济走势及货币政策走向。日本经济大臣认为，今年涨薪结果将决定日本经济是否进入拐点，而日本央行的负利率政策也相信会看如果Rengo（日本贸易联合会）发布的薪资报告是否理想。

港股通周一净流入30.0亿元，其中，中国银行(3988)流入最多，达6.0亿港元；其次是理想汽车(2015)。南方恒指科技(3033)则录得最多净流出，为2.3亿港元；其次是建设银行(0939)。

## 每日焦点

## 东方电气(1072)：可受惠内地放开 95%的消纳红线

- 市场相信内地放开 95%的消纳红线，会接入更多的新能源。消息对新能源行业发展是一个积极的信号。作为发电设备供货商的东方电气可间接受惠。
- 中国作为能源的生产和消费大国，确保能源安全是首要任务。传统能源有着能源保供「压舱石」和「稳定器」的作用，而新能源发展亦将继续为国策大方向。
- 东方电气作为国内领先发电设备龙头，具备「六电并举」(风电、太阳能发电、水电、核电、气电、火电)与「六业协同」的产业格局，同时，集团亦能提供制氢加氢和储能系统方案，能多维度受益于十四五规划和 2035 年远景目标提出要加快构建现代能源体系、推动能源高质量发展的方针。。

东方电气(1072): 摘要	
收市价(港元)	8.88
2024 预期市盈率(倍)	5.52
2024 预期股息率(%)	5.39
52 周高(港元)	13.98
52 周低(港元)	6.00
14 天 RSI	68.89

分析员: 谭美琪

## 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)	466.60	442.31	786.75
占额度(%)	89.7	85.1	96.7

### 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)
中国海洋石油	883	836,032,880	552,404,737	1,388,437,617
腾讯控股	700	609,384,440	558,602,290	1,167,986,730
中国移动	941	366,249,850	385,260,325	751,510,175
中国银行	3988	634,425,360	36,769,840	671,195,200
美团 - W	3690	215,312,325	375,081,435	590,393,760
中国神华	1088	287,965,250	227,466,625	515,431,875
工商银行	1398	245,647,080	237,711,630	483,358,710
理想汽车 - W	2015	229,228,280	232,095,285	461,323,565
建设银行	939	80,577,410	292,675,670	373,253,080
兖矿能源	1171	117,766,560	225,233,640	343,000,200

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)
腾讯控股	700	500,398,220	535,198,280	1,035,596,500
中国海洋石油	883	341,775,900	608,385,688	950,161,588
理想汽车 - W	2015	511,486,810	347,179,201	858,666,011
中国移动	941	258,817,000	388,792,325	647,609,325
美团 - W	3690	352,145,595	278,232,153	630,377,748
兖矿能源	1171	301,670,960	216,306,231	517,977,191
中国神华	1088	155,368,150	293,919,844	449,287,994
中国石油股份	857	264,314,180	130,701,295	395,015,475
快手 - W	1024	206,890,260	66,592,378	273,482,638
南方恒生科技	3033	861,210	234,383,021	235,244,231

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)
腾讯控股	700	3.19%	278.60	493.70
盈富基金	2800	1.39%	16.79	377.60
美团 - W	3690	5.31%	89.20	292.10
阿里巴巴 - S W	9988	2.18%	72.80	269.30
比亚迪股份	1211	5.00%	197.40	264.00
中国海洋石油	883	-3.56%	17.32	227.00
理想汽车 - W	2015	-0.35%	144.20	212.90
京东集团 - S W	9618	6.43%	98.55	199.00
恒生中国企业	2828	1.64%	58.18	183.60
中国移动	941	-0.30%	67.50	129.50

### 十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
盈富基金	02800.HK	23.26 亿	37.76 亿	61.60%
腾讯控股	00700.HK	6.37 亿	49.37 亿	12.90%
比亚迪股份	01211.HK	6.04 亿	26.40 亿	22.89%
美团 - W	03690.HK	5.83 亿	29.21 亿	19.98%
恒生中国企业	02828.HK	4.42 亿	18.36 亿	24.08%
X I 二南方恒科	07552.HK	4.39 亿	7.47 亿	58.75%
创科实业	00669.HK	3.54 亿	8.41 亿	42.13%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	3.26 亿	26.93 亿	12.10%
理想汽车 - W	02015.HK	3.14 亿	21.29 亿	14.76%
京东集团 - S W	09618.HK	2.96 亿	19.90 亿	14.86%

资料来源: AASocks

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预测资料	上次数据
周一	美国	Oracle(ORCL)业绩		
周二	美国	2月CPI(月比)	0.4%	0.3%
		2月CPI(不含食品及能源)(月比)	0.3%	0.4%
		2月CPI(年比)	3.1%	3.1%
	香港	九龙仓(4)业绩		
周三	欧元区	1月经季调工业生产(月比)	-2.0%	2.6%
	香港	国泰(293)、新秀丽(1910)业绩		
周四	美国	首次申请失业救济金人数(截至3月9日)		217k
		持续申请失业救济金人数(截至3月2日)		1906k
		2月零售销售(不含汽车)(月比)	0.5%	-0.6%
		2月PPI(最终需求)(月比)	0.3%	0.3%
		2月PPI(不含食品及能源)(月比)	0.2%	0.5%
		1月企业库存	0.3%	0.4%
		Adobe(ADBE)业绩		
	香港	友邦保险(1299)业绩		
周五	美国	2月工业生产(月比)	0.0%	-0.1%
		3月密歇根大学消费者信心指数	77.0	76.9

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 [www.kgi.com.hk](http://www.kgi.com.hk) 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。