



大市主要指標

	2月15日	2月14日	2月9日
大市成交(百萬元)	47,000	57,100	31,300
上升股份	717	712	524
下跌股份	760	774	746
恒生指數	15,945	15,879	15,747
變動	+65	+133	-131

恒生指數技術指標

10天平均線	15,949
50天平均線	15,827
250天平均線	15,800
14天RSI	55.13
第一阻力位	16,200
第一支持位	15,800

國企指數技術指標

10天平均線	5,409
50天平均線	5,359
250天平均線	5,325
14天RSI	57.30
第一阻力位	5,600
第一支持位	5,200

個股點評

中石油(857)

目標價:7

止蝕價:5

地緣政治緊張局勢仍是 2024 年的關鍵議題。另外，國務院先前宣佈，將進一步研究將市值管理納入中央企業負責人績效評估。國有企業都做出了肯定的回應，表示將積極開展價值經營與價值傳遞活動，常態化採用市值管理工具維護公司價值，提升股東回報。中石油 2024 年預測股息率約 8 厘，有一定配置價值。

中國電信(728)

目標價:5

止蝕價:3.6

國務院先前宣佈，將進一步研究將市值管理納入中央企業負責人績效評估。中國電信以及其他國有企業都做出了肯定的回應，此舉料可推動中電信往後持續增加派息比率。股東回報有一定保證，該股可看高一線。

中移動(941)

目標價:74

止蝕價:61

公司新舊動能轉換穩步推進，數位化轉型收入占比不斷提升，收入增長「第二曲線」價值貢獻進一步凸顯。另外，隨著資本支出適度增長，淨利潤率料可穩步向上。

大市點評

美國商務部周三表示，上月零售額下降 0.8%。這比經濟學家預期的 0.2% 的降幅還要大。這引發了市場對美國消費者在黏性通脹和高利率重壓下的購買力的擔憂。美國國債孳息率隨後回落。

每日焦點

攜程集團(9961): 出外旅遊需求增加

- 回顧攜程第三季業績，該季收入為 137.5 億元人民幣，按年升 99.4%，按季升 22.1%。而經調整淨利潤為 48.9 億元，按年升 3.7 倍，按季升 42.6%。當季橫跨暑假檔期為傳統旅遊旺季，國內旅遊業務持續復甦，國內的酒店預訂已較 2019 年疫情前同期增長超過 70%。而出境業務方面亦繼續呈現復甦態勢，恢復疫情水平由上季的 60%，上升至 80%，較同業復甦速度為快。隨著國際航線逐步恢復，攜程可受惠。
- 近日平台數據顯示國內外旅遊需求都仍然保持韌性，並且相信攜程在亞太地區的旅遊預訂增長可能由新加坡、澳門、香港和韓國引領，因為數據顯示飛往這些目的地的航班數量的恢復速度快於整體平均水平。

攜程集團(9961): 摘要	
收市價(港元)	318.2
2024 預期市盈率(倍)	17.41
2024 預期股息率(%)	0.09
52 周高(港元)	330.2
52 周低(港元)	240.6
14 天 RSI	67.44

分析員: 譚美琪

滬/深港通數據

	滬股通	深股通	港股通(合計)
每日額度餘額(億人民幣)	-	-	-
占額度(%)	-	-	-

十大活躍港股通(滬)

股份名稱	代號	買入金額(港元)	賣出金額(港元)	成交金額(港元)
港股通關閉				

資源來源: 港交所

十大活躍港股通(深)

股份名稱	代號	買入金額(港元)	賣出金額(港元)	成交金額(港元)
港股通關閉				

資源來源: 港交所

其他資料

十大成交股份

股份	代號	變幅	按盤價	成交金額(億)
騰訊控股	700	-1.59%	285.40	360.20
阿里巴巴 - S W	9988	0.71%	71.30	232.20
盈富基金	2800	0.38%	16.08	179.60
美團 - W	3690	0.35%	71.35	149.90
友邦保險	1299	0.96%	63.30	126.20
南方恒生科技	3033	0.51%	3.16	88.50
香港交易所	388	1.40%	247.00	86.40
比亞迪股份	1211	0.00%	182.90	79.40
藥明生物	2269	-1.91%	15.42	73.30
X L 二南方恒科	7226	0.97%	2.70	68.10

十大沽空股份

股份	代號	沽空金額	成交金額	沽空比率
南方恒生科技	03033.HK	5.10 億	6.20 億	82.32%
騰訊控股	00700.HK	3.39 億	17.04 億	19.88%
友邦保險	01299.HK	2.00 億	6.94 億	28.78%
X L 二南方恒科	07226.HK	1.93 億	4.46 億	43.21%
美團 - W	03690.HK	1.71 億	8.85 億	19.28%
X I 二南方恒科	07552.HK	1.45 億	3.41 億	42.55%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	1.44 億	11.97 億	12.02%
招商銀行	03968.HK	1.12 億	3.03 億	36.97%
F I 二南方恒指	07500.HK	1.07 億	2.11 億	50.78%
香港交易所	00388.HK	1.00 億	4.29 億	23.34%

資源來源: AASTocks

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預測資料	上次數據
週一	中國	休市一天(農曆春節)		
	香港	港股通休市		
		休市一天(農曆年初三)		
週二	美國	1 月 CPI(月比)	0.2%	0.3%
		1 月 CPI(不含食品及能源)(月比)	0.3%	0.3%
		1 月 CPI(年比)	2.9%	3.4%
		Airbnb(ABNB)、Coca-Cola(KO)業績		
中國	休市一天(農曆春節)			
	香港	港股通休市		
		休市一天(農曆年初四)		
週三	美國	Cisco(CSCO)、Equinix(EQIX)業績		
		歐元區	第 4 季經季調 GDP(年比)	0.1%
		12 月經季調工業生產(月比)		-0.3%
	中國	休市一天(農曆春節)		
香港	香港通休市			
		休市一天(農曆年初四)		
	美國	Cisco(CSCO)、Equinix(EQIX)業績		
週四	美國	首次申請失業救濟金人數 (截至 2 月 10 日)		218k
		持續申請失業救濟金人數 (截至 2 月 3 日)		1,871k
		1 月零售銷售(不含汽車)(月比)	0.1%	0.4%
		2 月費城聯准企業展望	-9.0	-10.6
歐元區	12 月經季調貿易收支		14.8b	
中國	休市一天(農曆春節)			
香港	港股通休市			
週五	美國	1 月建築許可	1,515k	1,493k
		1 月新屋開工	1,460k	1,460k
		1 月 PPI(月比)	0.1%	-0.1%
		1 月 PPI(年比)		1.0%
		2 月密西根大學消費者信心指數	79.0	79.0
中國	休市一天(農曆春節)			
香港	金沙中國(1928)業績			
	港股通休市			

上述凱基分析員為證監會持牌人，隸屬凱基證券亞洲有限公司從事相關受規管活動，其及 / 或其有聯繫者並無擁有上述有關建議股份，發行人及 / 或新上市申請人之財務權益。

免責聲明 部份凱基亞洲有限公司股票研究報告及盈利預測可透過 www.kgi.com.hk 取閱。詳情請聯絡凱基客戶服務代表。本報告的資料及意見乃源於凱基證券亞洲有限公司的內部研究活動。本報告內的資料及意見，凱基證券亞洲有限公司不會就其公正性、準確性、完整性及正確性作出任何申述或保證。本報告所載的資料及意見如有任何更改，本行并不另行通知。本行概不就因任何使用本報告或其內容而產生的任何損失承擔任何責任。本報告亦不存有招攬或邀約購買或出售證券及/或參與任何投資活動的意圖。本報告只供備閱，并不能在未經凱基證券亞洲有限公司書面同意下，擅自複印或發佈全部或部份內容。凱基集團成員公司或其聯屬人可提供服務予本文所提及之任何公司及該等公司之聯屬人。凱基集團成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及雇員可不時就本報告所涉及的任何證券持有。