



大市主要指标

	1月30日	1月29日	1月26日
大市成交(百万元)	94,900	100,100	131,600
上升股份	393	807	546
下跌股份	1,196	780	1,025
恒生指数	15,703	16,007	15,952
变动	-374	+125	-260

恒生指数技术指标

10天平均线	15,735
50天平均线	15,929
250天平均线	15,658
14天RSI	35.44
第一阻力位	15,800
第一支持位	15,400

国企指数技术指标

10天平均线	5,284
50天平均线	5,354
250天平均线	5,259
14天RSI	36.94
第一阻力位	5,600
第一支持位	5,200

个股点评

腾讯(700)

目标价:400

止蚀价:258

腾讯第三季收入 1,546.3 亿元人民币(下同)·年增 10%·稍逊于市场预期的 1,548 亿元·经调整纯利 449.2 亿元·按年增 39%·胜预期的 399.8 亿元。整体而言·受惠视频号和小游戏等新兴业务贡献了高利润率收入·集团实现了显著的利润率提升。同时集团在人工智能方面的布局亦为未来增长点。

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。

网易(9999)

目标价:183

止蚀价:131

第三季度净营收为 273 亿元人民币·同比增长 11.6%。当中·游戏及相关增值服务收入为 218 亿元·同比增长 16.5%。毛利率及经营利润率稳定提升。非通用会计准则下的净利润为 86.4 亿元人民币·同比增长 15.7%。网易第三季游戏分部表现亮丽·毛利率达到 69%·得益于包括《逆水寒》手游在内的贡献。

大市点评

美国劳工部最新的职缺和劳动力流动调查显示·12月职缺攀升至 902.6 万个·高于经济学家预估的 875 万个。在就业市场持续走强的迹象同时·数据显示消费者信心跳升至两年高点。这两份报告显示经济走强·推高两年期公债殖利率·因投资者押注·这些数据可能会支持联储局维持较长时间的高利率政策。

港股通周二净流出 8.6 亿元·其中·药明生物(2269)流入最多·达 2.06 亿港元;其次是美团(3690)。盈富基金(2800)则录得最多净流出·为 6.66 亿港元;其次是腾讯(700)。

每日焦点

长江基建(1038)：业务布局全球；股息率吸引

- 长建的投资及营运范围遍及中港、英国、欧洲、澳洲、新西兰、加拿大及美国。业务包括能源基建、交通基建、水处理基建、废物管理、转废为能等。长建大部分盈利来自海外，可受惠加息周期完结时美金转弱，其它外币转强。
- 同时，集团之财务实力持续雄厚，于 2023 年 6 月底持有现金 120 亿港元，负债净额对总资本净额比率为 7%。长江基建与其他同为长江集团成员之策略伙伴包括长江实业及电能实业，皆具备雄厚之财务实力，无论在现有行业或崭新领域，均处于有利位置把握与时涌现之环球投资机遇。
- 长江基建 2023 年度中期股息每股港币七角一分（二零二二年：每股港币七角），较上年同期升百分之一点四。该股派息每年温和上升，在加息周期完结的背景下，具一定吸引力。

长江基建(1038)：摘要	
收市价(港元)	46.1
2024 预期市盈率(倍)	13.78
2024 预期股息率(%)	5.62
52 周高(港元)	47.3
52 周低(港元)	35.2
14 天 RSI	68.8

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)	486.77	520.84	834.68
占额度(%)	93.6	100.2	99.4

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	322,819,540	667,576,940	990,396,480
中国海洋石油	883	271,145,800	303,912,460	575,058,260
药明生物	2269	268,057,725	158,439,992	426,497,717
中芯国际	981	171,411,100	242,804,810	414,215,910
美团 - W	3690	217,146,060	183,471,071	400,617,131
中国神华	1088	103,639,575	243,354,275	346,993,850
盈富基金	2800	10,966,085	299,233,700	310,199,785
工商银行	1398	88,022,910	194,613,570	282,636,480
建设银行	939	110,071,100	151,540,700	261,611,800
中国移动	941	190,124,150	59,962,650	250,086,800

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	443,184,440	467,750,240	910,934,680
盈富基金	2800	48,361,180	426,738,730	475,099,910
美团 - W	3690	267,656,335	159,166,960	426,823,295
中国移动	941	151,960,550	232,919,175	384,879,725
中国海洋石油	883	111,797,100	256,134,700	367,931,800
同仁堂国药	3613	166,966,730	158,624,790	325,591,520
药明生物	2269	191,952,575	94,798,075	286,750,650
中芯国际	981	98,048,580	184,802,280	282,850,860
快手 - W	1024	46,312,310	185,414,170	231,726,480
中国平安	2318	47,605,325	131,958,076	179,563,401

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	-2.91%	273.80	591.30
盈富基金	2800	-2.47%	15.83	396.10
比亚迪股份	1211	-4.41%	177.90	325.70
阿里巴巴 - S W	9988	-2.00%	71.15	284.40
药明生物	2269	-3.46%	22.35	214.60
友邦保险	1299	-4.32%	62.00	204.50
美团 - W	3690	-2.82%	65.40	190.20
建设银行	939	-0.85%	4.65	154.60
中国平安	2318	-3.99%	32.50	152.70
网易 - S	9999	-4.39%	152.50	147.70

十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
比亚迪股份	01211.HK	9.42 亿	32.57 亿	28.94%
腾讯控股	00700.HK	8.29 亿	59.13 亿	14.02%
南方恒生科技	03033.HK	7.90 亿	12.50 亿	63.15%
盈富基金	02800.HK	7.40 亿	39.61 亿	18.67%
中国平安	02318.HK	4.88 亿	15.27 亿	31.98%
建设银行	00939.HK	4.44 亿	15.46 亿	28.72%
友邦保险	01299.HK	4.18 亿	20.45 亿	20.44%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	3.97 亿	28.44 亿	13.96%
香港交易所	00388.HK	3.88 亿	12.43 亿	31.21%
小米集团 - W	01810.HK	3.75 亿	10.70 亿	35.05%

资料来源: AASTocks

本周经济日志

日期	地区	事项	预测资料	上次数据
周二	美国	1 月经济咨询委员会消费者信心	112.5	110.7
		12 月 JOLTS 职缺		8,790k
		Alphabet A(GOOG) 、AMD(AMD) 、Microsoft(MSFT) 、 Pfizer (PFE), Starbucks(SBUX)业绩		
	欧元区	第 4 季经季调 GDP(年比)		0.0%
	香港	恒隆地产(101)业绩		
周三	美国	1 月 ADP 就业变动	150k	164k
		Boeing(BA) 、 MasterCard(MA) 、 Nasdaq(NDAQ) 、 QUALCOMM(QCOM)业绩		
	中国	1 月制造业 PMI		49.0
		1 月非制造业 PMI		50.4
周四	美国	联储局议息会议(香港时间 2 月 1 日凌晨公布)		
		首次申请失业救济金人数 (截至 1 月 27 日)		214k
		持续申请失业救济金人数 (截至 1 月 20 日)		1,833k
		第 4 季非农业生产率	1.6%	5.2%
		Amazon(AMZN) 、 Apple(AAPL) 、 Facebook(META)业绩		
	欧元区	1 月 CPI 预估(年比)	2.8%	
	中国	1 月财新制造业 PMI		50.8
周五	美国	1 月非农就业人数变动	185k	216k
		1 月失业率	3.7%	3.7%
		1 月时薪(月比)	0.3%	0.4%
		1 月密歇根大学消费者信心指数	78.8	78.8
		ExxonMobil(XOM)业绩		

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 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。