



大市主要指标

	2月9日	2月8日	2月7日
大市成交(百万元)	31,300	77,700	103,600
上升股份	524	916	701
下跌股份	746	614	822
恒生指数	15,747	15,878	16,082
变动	-131	-204	-55

恒生指数技术指标

10天平均线	15,661
50天平均线	15,942
250天平均线	15,846
14天RSI	44.52
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	5,275
50天平均线	5,377
250天平均线	5,334
14天RSI	44.44
第一阻力位	5,600
第一支持位	5,200

个股点评

中石油(857)

目标价:7

止蚀价:5

地缘政治紧张局势仍是 2024 年的关键议题。另外，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。国有企业都做出了肯定的响应，表示将积极开展价值经营与价值传递活动，常态化采用市值管理工具维护公司价值，提升股东回报。中石油 2024 年预测股息率约 8 厘，有一定配置价值。

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

美国 1 月消费物价指数(CPI)较 12 月上涨 0.3%；较去年同期上涨 3.1%。市场预期 1 月 CPI 按月涨 0.2%，年增 2.9%。剔除波动较大的食品和能源价格，1 月核心 CPI 按月上涨 0.4%；按年上涨 3.9%，与 12 月份持平。预测分别为 0.3% 和 3.7%。住屋价格上涨，占整体涨幅的三分之二以上。当月上涨 0.6%；按年上涨 6%。

每日焦点

中移动(941)：增长能见度高及派息吸引

- 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。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。国有企业都做出了肯定的响应，表示将积极开展价值经营与价值传递活动，常态化采用市值管理工具维护公司价值，提升股东回报。
- 内地考虑把市场价值管理纳入国企管理的绩效考核指标，此举料可推动中移动往后持续增加派息比率。中移动增长能见度高及派息吸引，且防守性强，可作收息之用。

中移动(941)：摘要	
收市价(港元)	66.4
2024 预期市盈率(倍)	9.05
2024 预期股息率(%)	7.89
52 周高(港元)	70.2
52 周低(港元)	56.0
14 天 RSI	54.2

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)	-	-	-
占额度(%)	-	-	-

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)
港股通关闭				

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)
港股通关闭				

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)
阿里巴巴 - S W	9988	-1.42%	69.30	289.00
腾讯控股	700	0.00%	287.20	191.40
盈富基金	2800	-0.88%	15.86	126.30
中国平安	2318	-2.52%	32.95	77.70
比亚迪股份	1211	-0.65%	182.90	66.90
友邦保险	1299	-0.16%	62.80	62.70
恒生中国企业	2828	-1.03%	53.66	58.70
汇丰控股	5	-0.49%	61.35	51.20
美团 - W	3690	-1.25%	67.30	48.50
建设银行	939	-0.65%	4.61	48.00

十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
腾讯控股	00700.HK	4.48 亿	19.14 亿	23.43%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	4.07 亿	28.90 亿	14.08%
X L 二南方恒科	07226.HK	2.56 亿	4.44 亿	57.63%
中国平安	02318.HK	2.50 亿	7.77 亿	32.14%
比亚迪股份	01211.HK	2.03 亿	6.69 亿	30.33%
友邦保险	01299.HK	1.92 亿	6.27 亿	30.65%
F A 南方比特币	03066.HK	1.81 亿	1.85 亿	97.75%
汇丰控股	00005.HK	1.75 亿	5.12 亿	34.13%
小米集团 - W	01810.HK	1.30 亿	3.31 亿	39.23%
建设银行	00939.HK	1.23 亿	4.80 亿	25.72%

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	中国	休市一天(农历春节)		
	香港	港股通休市		
		休市一天(農曆年初三)		
周二	美国	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)业绩		
中国	休市一天(农历春节)			
	香港	港股通休市		
		休市一天(农历年初四)		
周三	美国	Cisco(CSCO)、Equinix(EQIX)业绩		
		欧元区	第 4 季经季调 GDP(年比)	0.1%
		12 月经季调工业生产(月比)		-0.3%
	中国	休市一天(农历春节)		
香港		港股通休市		
周四	美国	首次申请失业救济金人数 (截至 2 月 10 日)		218k
		持续申请失业救济金人数 (截至 2 月 3 日)		1,871k
		1 月零售销售(不含汽车)(月比)	0.1%	0.4%
		2 月费城联储企业展望	-9.0	-10.6
	欧元区	12 月经季调贸易收支		14.8b
	中国	休市一天(农历春节)		
		香港	港股通休市	
周五	美国	1 月建筑许可	1,515k	1,493k
		1 月新屋开工	1,460k	1,460k
		1 月 PPI(月比)	0.1%	-0.1%
		1 月 PPI(年比)		1.0%
		2 月密歇根大学消费者信心指数	79.0	79.0
	中国	休市一天(农历春节)		
香港		金沙中国(1928)业绩		
		港股通休市		

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分内容。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。