



## 大市主要指标

|           | 2月14日  | 2月9日   | 2月8日   |
|-----------|--------|--------|--------|
| 大市成交(百万元) | 57,100 | 31,300 | 77,700 |
| 上升股份      | 712    | 524    | 916    |
| 下跌股份      | 774    | 746    | 614    |
| 恒生指数      | 15,879 | 15,747 | 15,878 |
| 变动        | +133   | -131   | -204   |

## 恒生指数技术指标

|         |        |
|---------|--------|
| 10天平均线  | 15,873 |
| 50天平均线  | 15,794 |
| 250天平均线 | 15,813 |
| 14天RSI  | 59.89  |
| 第一阻力位   | 16,000 |
| 第一支持位   | 15,600 |

## 国企指数技术指标

|         |       |
|---------|-------|
| 10天平均线  | 5,386 |
| 50天平均线  | 5,337 |
| 250天平均线 | 5,325 |
| 14天RSI  | 62.13 |
| 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

就在一天前，周二公布的数据显示，通胀放缓程度低于预期，削弱了投资者对联储局早降息的希望。周三联储局副局长巴尔(Michael Barr)表示，联储局有信心通胀正迈向 2%，但周二公布的 1 月消费物价指数提醒局方官员，通胀回落路途可能不平坦。芝加哥联邦储备银行(Federal Reserve Bank of Chicago)行长古尔斯比(Austan Goolsbee)周三说，通胀出现意外上行并不意味着联储局没有达到控制通胀的目标，即使通胀略高，联储局也可能开始降息。

## 每日焦点

### 银河娱乐(27)：可受惠长假期间入住旅客的增长

- 澳门旅游局公布，大年初一至初三(2月10日至12日)的日均旅客达16.7万人次，较去年同期大升2.26倍，当中年初三入境旅客超过21万人次，创2023年以来单日入境人次新高，亦是自有单日统计数据以来的第二高记录。根据旅游局临时数据显示，大年初一至初三期间澳门酒店业场所的平均入住率达90%。银河娱乐在过去一年有新酒店落成，可受惠长假期间入住旅客的增长。
- 回顾银娱早前业绩，集团已得益于旅客人数和相关的博彩收益持续复苏。于2023年第三季度，银娱的中场博彩收益是2019年水平约102%，「澳门银河™」的表现更达到2019年水平约121%。
- 近年，澳门积极发展非博彩领域，而当中银娱也早于多年前积极部署相关领域。第三及四期项目聚焦在非博彩业务，主要针对MICE、娱乐和适合家庭旅客的设施，第四期乃属于新世代综合度假城。新项目将令银娱在路氹的发展全局得以完成，为未来收入增长注入新动力。

| 银河娱乐(27)：摘要   |        |
|---------------|--------|
| 收市价(港元)       | 44.35  |
| 2024 预期市盈率(倍) | 16.81  |
| 2024 预期股息率(%) | 1.69   |
| 52 周高(港元)     | 59.568 |
| 52 周低(港元)     | 37.75  |
| 14 天 RSI      | 64.85  |

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) |
|------------|------|--------|--------|---------|
| 腾讯控股       | 700  | 0.98%  | 290.00 | 333.00  |
| 阿里巴巴 - S W | 9988 | 2.17%  | 70.80  | 294.70  |
| 盈富基金       | 2800 | 1.01%  | 16.02  | 235.70  |
| 美团 - W     | 3690 | 5.65%  | 71.10  | 184.00  |
| 友邦保险       | 1299 | -0.16% | 62.70  | 174.90  |
| 药明生物       | 2269 | -9.24% | 15.72  | 116.30  |
| 中国平安       | 2318 | 1.52%  | 33.45  | 101.80  |
| 南方恒生科技     | 3033 | 2.48%  | 3.14   | 90.80   |
| 恒生中国企业     | 2828 | 1.68%  | 54.56  | 84.20   |
| 汇丰控股       | 5    | -0.90% | 60.80  | 82.40   |

### 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 | 6.98 亿 | 33.30 亿 | 20.97% |
| 南方恒生科技     | 03033.HK | 4.44 亿 | 9.08 亿  | 48.93% |
| 美团 - W     | 03690.HK | 4.05 亿 | 18.40 亿 | 22.00% |
| 阿里巴巴 - S W | 09988.HK | 3.96 亿 | 29.47 亿 | 13.44% |
| 汇丰控股       | 00005.HK | 3.45 亿 | 8.24 亿  | 41.92% |
| 盈富基金       | 02800.HK | 3.27 亿 | 23.57 亿 | 13.87% |
| 招商银行       | 03968.HK | 2.57 亿 | 7.60 亿  | 33.80% |
| 友邦保险       | 01299.HK | 2.44 亿 | 17.49 亿 | 13.93% |
| X I 二南方恒科  | 07552.HK | 2.35 亿 | 6.22 亿  | 37.85% |
| 中国平安       | 02318.HK | 2.31 亿 | 10.18 亿 | 22.71% |

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](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。