

大市主要指标

	2月15日	2月14日	2月9日
大市成交(百万元)	47,000	57,100	31,300
上升股份	717	712	524
下跌股份	760	774	746
恒生指数	15,945	15,879	15,747
变动	+65	+133	-131

恒生指数技术指标

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

国企指数技术指标

10天平均线	5,409
50天平均线	5,359
250天平均线	5,325
14天RSI	57.30
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

美国商务部周三表示，上月零售额下降 0.8%。这比经济学家预期的 0.2% 的降幅还要大。这引发了市场对美国消费者在黏性通胀和高利率重压下的购买力的担忧。美国国债孳息率随后回落。

每日焦点

携程集团(9961): 出外旅游需求增加

- 回顾携程第三季业绩，该季收入为 137.5 亿元人民币，按年升 99.4%，按季升 22.1%。而经调整净利润为 48.9 亿元，按年升 3.7 倍，按季升 42.6%。当季横跨暑假档期为传统旅游旺季，国内旅游业务持续复苏，国内的酒店预订已较 2019 年疫情前同期增长超过 70%。而出境业务方面亦继续呈现复苏态势，恢复疫情水平由上季的 60% 上升至 80%，较同业复苏速度为快。随着国际航线逐步恢复，携程可受惠。
- 近日平台数据显示国内外旅游需求都仍然保持韧性，并且相信携程在亚太地区的旅游预订增长可能由新加坡、澳门、香港和韩国引领，因为数据显示飞往这些目的地的航班数量的恢复速度快于整体平均水平。

携程集团(9961): 摘要	
收市价(港元)	318.2
2024 预期市盈率(倍)	17.41
2024 预期股息率(%)	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	-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
美团 - W	3690	0.35%	71.35	149.90
友邦保险	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
比亚迪股份	1211	0.00%	182.90	79.40
药明生物	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	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
南方恒生科技	03033.HK	5.10 亿	6.20 亿	82.32%
腾讯控股	00700.HK	3.39 亿	17.04 亿	19.88%
友邦保险	01299.HK	2.00 亿	6.94 亿	28.78%
X L 二南方恒科	07226.HK	1.93 亿	4.46 亿	43.21%
美团 - W	03690.HK	1.71 亿	8.85 亿	19.28%
X I 二南方恒科	07552.HK	1.45 亿	3.41 亿	42.55%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	1.44 亿	11.97 亿	12.02%
招商银行	03968.HK	1.12 亿	3.03 亿	36.97%
F I 二南方恒指	07500.HK	1.07 亿	2.11 亿	50.78%
香港交易所	00388.HK	1.00 亿	4.29 亿	23.34%

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陈述或保证。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。