

華富財經網 (2023年9月8日)

<https://www.quamnet.com/post/CHyjYnf5oBSEP0HWGdPaZ?type=article&theater>



黃德几-股評專欄

2023-09-08 11:01



文字大小: **A**

保誠本港業務 受惠中港通關

保誠 (2378) 在亞洲和非洲24個市場提供人壽和健康保險，以及資產管理產品。截至今年6月底止中期，集團成功扭虧為盈，錄得純利9.44億美元，去年同期虧損 15.05億美元。今年上半年，經調整經營溢利14.62億美元，按實質匯率計算升4%，按固定匯率計算升6%。期內，年度保費等值銷售額30.27億美元，按實質匯率計算升37%，按固定匯率計算升42%，集團預計銷售趨勢延續至第三季度。集團第一次中期股息每股6.26美分，按年增加9%；2023年和2024年的指引預期每年增幅將介乎7%至9%。

今年上半年，集團的新業務利潤，按實質匯率計算升36%至14.89億美元，按固定匯率計算升39%；17個壽險市場錄得增長，其中16個壽險市場錄得雙位數增長。若撇除利率及其他經濟變動的影響，新業務利潤按固定匯率計算增加52%。所有與冠狀病毒病疫情相關的限制措施解除，特別本港和內地恢復通關後，跨境流量隨之增加。本港今年上半年的年度保費等值銷售額增加3.5倍至10.27億美元，分銷渠道全面均錄得增長；新業務利潤增加2.1倍至6.7億美元，惟新業務利潤率下跌28個百分點至65%。

至於內地業務，集團與國有企業集團中信各持一半股權的合營企業--中信保誠人壽，今年上半年的年度保費等值銷售額減少17%至3.94億美元，主要是由於透過銀行保險渠道完成的銷售額下降，而新業務利潤按年下降16%至1.71億美元。集團提出兩個主要目標，包括2022至2027年期間新業務利潤複合年增長率達15%至20%，以及期間有效保險及資產管理業務賺取的經營自由盈餘實現雙位數複合年增長。

走勢上，目前失守各主要平均線，STC%K線續走低於%D線，MACD牛轉熊差距，宜候低89元以下吸納，反彈阻力102.3元，不跌穿85元續持有。