

ETNET (2024年4月17日)

https://www.etnet.com.hk/www/tc/news/tips_columnist_detail.php?expert=10167

專家分析

-- 專家 --

-- 股份推介 --



黃智慧

金利豐證券研究部經理

電郵: trurywong@kingston.com.hk

16/04/2024 11:52

中移動(00941)經營現金流充裕，股息率逾7厘



大市分析

理由 :

股份推介

中國移動 (00941)



建議 : 吸納(\$67.00以下)

止蝕 : \$63.80 目標 : \$75.00

理由 :

中移動(00941)在內地電訊市場具領導地位，2023年度營運收入按年增加7.7%至10,093億元(人民幣，下同)，營收突破萬億大關，其中通信服務收入增加6.3%至8,653億元，而數字化轉型收入增加22.2%至2,538億元，佔通信服務收入比達到29.4%。去年度，純利1,318億元，按年增加5%，EBITDA上升3.7%至3,415億元，EBITDA佔通信服務收入比為39.5%。

中移動擁有龐大的客戶群，目前客戶總數超過9.9億戶，5G套餐客戶數逾8億戶。去年度，移動業務的每月每戶平均收入(ARPU)為49.3元，按年增加0.6%。集團加快「網+雲+DICT」的拓展，進一步發揮雲網資源的優勢。2023年度，5G DICT項目簽約金額475億元，按年增加30.1%；5G專網收入增加113.1%至54億元。

董事會建議2023年全年派息率為71%；末期息每股2.4元(港元，下同)，連同中期息，全年派息每股4.83元；現價計，股息率達到7.1厘。集團計劃從2024年起，三年內派息比率逐步提升至75%以上。走勢上，今早失守10天線，MACD牛差距收窄，STC%K線續跌穿%D線，宜候低67元以下吸納，中線上望75元，不跌穿63.8元續持有。《金利豐證券研究部經理 黃智慧》

※ 筆者無持有上述股份任何權益