

ETNET (2024年5月16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

14/05/2024 11:28

快手(01024)電商業務具增長動力，重上10天線



大市分析

理由 :

股份推介

快手 - W (01024)



建議 : 吸納(\$56.00以下)

止蝕 : \$51.00 目標 : \$63.35

理由 :

快手(01024)為短片社交平台，隨著用戶基數擴大，電商和線上營銷具增長動力。去年第四季度，平均日活躍用戶3.825億，平均月活躍用戶7億，分別按年增加4.5%和9.4%，而每位日活躍用戶平均線上營銷服務收入增加15.5%至47.6元(人民幣，下同)。上季度，快手電商業務的商品交易總額(GMV)按年錄得29.3%的增幅，規模達到4,039億元。隨著集團電商活躍用戶增加，預期今年首季電商GMV可延續增長勢頭，保持高速增長。

快手繼2021年和2022年度虧損收窄，2023年度成功扭虧為盈，錄得純利63.96億元，而2022年度虧損1,136.9億元。去年度收入1,134.7億元，按年上升20.5%，整體毛利率擴張5.9個百分點至50.6%。按非國際財務報告準則計，經調整利潤102.71億元，而2022年同期經調整虧損57.51億元；經調整EBITDA為174.24億元，按年增加8.6倍。

走勢上，今早重上10天線，STC%K線升穿%D線，惟MACD牛差距收窄，宜候低56元以下(港元，下同)吸納，反彈阻力63.35元，不跌穿51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