

《大行報告》摩通下調中銀香港(02388.HK)目標價至 39 元 重申「增持」評級

2019/2/13

摩根大通發表報告重申對中銀香港(02388.HK)「增持」投資評級，目標價由原來 44.8 元下調至 39 元，相當於今年預測市賬率 1.5 倍。

該行稱，中銀香港股價自去年第四季已調整逾 20%，目前估值已大致反映其前景，認為其再下行空間有限，料股息回報約 5 厘，對價值投資者而言具吸引力。

摩通料中銀香港去年淨息差擴闊 17 個基點，即去年下半年經調整淨息差再擴闊 2 個基點，但料中銀香港 2019 年淨息差僅擴闊 2 個基點。若本港銀行同業折息長期保持低水平，估計其淨息差有下行風險。

以上數據源：AASTOCKS