

《大行報告》大摩引述中國平安(02318.HK)料新業務增長持續正常化

2018/11/29

摩根士丹利發表研究報告指出，由於儲蓄板塊的風險及競爭日益加劇，中國平安(02318.HK)計劃自2019年首季起放棄儲蓄銷售業務，尤其是短期儲蓄計劃，這可能會暫時抑制公司的第一年度保費收入增長，但會令新業務價值利潤率大幅提升，相信新業務價值的增長在明年首季仍然正面，而且會在隨後加快。據公司的指引，新業務價值增長正常化會持續，明年增長有機會達雙位數。

大摩又指，中國平安的其他業務仍在軌道，繼續致力在銀行及P2P方面降低風險。至於稅收規則變化仍有不確定性，但若然真的出現變化，均會令人壽保險及財產保險的稅後盈利提升。該行給予中國平安「增持」投資評級，目標價為106元。

本信息並不構成任何投資邀請或建議。投資涉及風險，閣下投資前應自行尋求獨立及專業顧問的建議。

以上數據源：AASTOCKS