



早晨快訊

隔晚美國股市先高後低，道指一度飆升超過200點，收市雖然創新高，但僅升58點。港股昨日升64點後，昨日復受壓失守兩萬九。恒指昨早裂口低開239點，報28898點屬半日低，開市後跌幅收窄，沿兩萬九關口反覆爭持，上午10時後跌幅一度收窄至14點，見29124點全日高，之後又告回軟，再跌過百點，中午跌86點。午後受制兩萬九水平，尾段跌穿上上午低位，最多跌300點，見28838點全日低。恒指收報28842點，跌295點或1%。大市全日下跌股份比例達七成，上升股比例為30%。全日成交額1018.65億元，較上日減少約67.49億元。國企指數收報11484點，跌33點或0.3%。恒指即月期貨收市跌297點或1.02%，報28896點，高水53點。

內地股市下滑，上證指數險守3300點，終止兩連升，再創近3個半月新低。兩市成交合計較上日增加逾18%至4827億元(人民幣·下同)。上證指數今早低開7點，全日在窄幅水平上落，收市報3303點，跌5點或0.18%，最高見3315點，升6點或0.18%；最低見3300點，跌9點或0.28%，成交2434.9億元。深成指低開低走，收市報10854點，挫159點或1.45%，最低見10801點，挫213點或1.94%；最高見11044點，升29點或0.27%，成交2391.78億元。滬深300指數報4040點，升21點或0.53%；創業板指數報1758點，跌39點或2.18%。各板塊幾乎全線下挫，有色金屬股挫近4%；鋼鐵、煤炭股挫3%；化工、石油、半新股挫逾2%；電力、房地產股挫逾1%；水泥股亦偏軟；僅得金融股逆市漲近1%。

A股快訊

- 財新/Markit公布，中國11月服務業採購經理指數(PMI)升至51.9，較10月的51.2，升0.7個百分點；當月中國綜合PMI指數亦升至51.6，是今年8月以來的最高位。(信報)
- 小米創辦人雷軍表示，發展人工智能(AI)是小米未來10年最核心的戰略，預期相關技術將與各行業結合。小米早前與百度在AI方面合作，雷軍認為，這顯示出小米的一個很重要的態度，就是要多交朋友，以及減低敵人的數目。(信報)
- 人民銀行公布第三季支付體系運行情況，指全國支付體系運行平穩，社會資金交易規模不斷擴大，支付業務量保持穩步增長。其中，第三季非現金支付業務434.95億宗，涉及金額923.8萬億元(人民幣·下同)，按年分別增長32.55%和2.26%，移動支付業務金額則達49.26萬億元，增39.42%。(信報)
- 人民銀行金融研究所所長孫國峰表示，展望2018年，不論是美國聯儲局還是其他央行，貨幣政策的正常化進程將會加快，新興經濟體也應撤出寬鬆措施，盡快恢復貨幣政策正常化。(信報)
- 中國社科院財經戰略研究科學院、中國社科院城市與競爭力研究中心共同發布的《中國住房發展報告(2017-2018)》預測，在沒有重大政策衝擊的情況下，明年中國樓市將迎來平穩調整，但也存在若干不確定性風險。(信報)
- 名列「股壇長毛」David Webb發表的「50隻不能持有的港股」名單中的康健國際醫療(03886)，遭證監會勒令停牌，亦被恒指公司在全部指數中剔除。深交所宣布，因恒生綜合中型股指數實施成分股調整，今日起將康健國際醫療調出「港股通」股票名單。(信報)
- 今日是「深港通」開通一周年，《人民日報》報道稱，深交所正研究推動ETF納入互聯互通範圍，優化交易日曆安排，為境內外投資者提供更多的資產風險管理工具。(信報)

環球市場概況

歐羅區11月綜合採購經理指數(PMI)終值為57.5，為2011年4月以來新高；服務業PMI觸及6個月高位56.2。英國11月服務業PMI從10月的55.6降至53.8，低於預期的55。法國11月服務業PMI終值從10月的57.3升至60.4，為2011年5月以來新高；綜合PMI由57.4升至60.3，高於初值的60.1。英國富時100指數收報7327點，跌0.16%或18.2911點。德國DAX指數收報13048點，跌0.08%或29.8010點。法國CAC 40指數收報5375點，跌0.26%或13點。

美國稅改可能拖累業績，繼續引致科技股下滑，加上公用、電訊與工業類股份偏軟，拖累美國股市下滑。道瓊斯工業平均指數收市跌109點或0.45%，報24180點；標準普爾500指數跌9點或0.37%，報2629點，連續第三個交易日回落；納斯特綜合指數跌13點或0.19%，報6762點。三大主要指數早段上揚，但很快掉頭回落。前一天表現欠佳的科技股早段曾扳升1.4%，但最終下滑0.2%；公用與電訊表現最差，分別跌1.8%與1.2%。標普11個主要分項指數內，10個下滑。

石油出口國組織(OPEC)同意延長減產的消息，繼續對油價有支持力，但美國產量上升的憂慮，限制了油價升勢。紐約1月期油升15仙或0.3%，收市報每桶57.62美元。布蘭特2月期油升41仙或0.7%，收市報每桶62.86美元。

美國經濟數據較預期佳，美元匯價呈強及美國股市上升，削弱了避險產品需求，外圍金價下滑，創下近四個月低位。紐約2月期金跌12.8美元或1%，收市報每盎司1264.9美元，是8月8日以來最低。3月期銀跌1.9%至每盎司16.068美元。

本報告由太陽國際証券有限公司研究部提供，其內容僅供參考，並不構成任何證券產品或服務之要約、招攬或邀請。報告的資料由本公司相信可靠的來源取得，但對於本報告內的有關資訊、預測或意見的準確性、完整性及正確性，本公司不會作出任何保證。本公司及其董事、行政人員或員工可能持有或與本公司、認股證、期權或第三者發行與所述公司有關的衍生金融工具。任何人士因使用本報告內容而產生的任何直接或間接損失，本公司及其董事、行政人員或員工均不會承擔任何責任。未經本公司同意，任何人士不得將本報告複製、轉發、廣播或作任何商業用途。風險聲明：投資者應注意投資涉及風險，證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值而招致損失。投資者應仔細考慮本身的財政狀況、投資經驗及投資目標，決定是否適合進行有關證券產品投資。在作出任何投資決定前，應充分理解有關產品風險，並諮詢專業意見。



環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	28842.80	-1.014	-295.48
國企指數	11484.69	-0.290	-33.38
上證綜合指數	3303.68	-0.180	-5.94
滬深300指數	4040.17	0.530	21.31
日經225指數	22622.38	-0.373	-84.78
道瓊斯指數	24180.64	-0.450	-109.41
納斯特克指數	6762.21	-0.194	-13.15
標普500指數	2629.57	-0.374	-9.87
富時100指數	7327.50	-0.156	-11.47
德國DAX指數	13048.54	-0.077	-10.01
法國CAC40指數	5375.53	-0.255	-13.76

資料來源：AASSTOCKS

今日財經頭條

- 本港11月份營商環境好轉，經季節調整後，11月份日經香港PMI升至50.7，較10月份的50.3，上升0.4個百分點，顯示私營經濟的景氣度再度好轉，惟最新指數值仍低於歷史平均值。(信報)
- 香港工業總會調查結果顯示，近八成回應的港企預計會在未來3年增加研發開支，預料平均增幅達18%，並無企業表示會縮減研發開支。按年比，逾60%企業的研發開支有所增長，平均增幅達兩成，另有逾三成表示研發開支持平。在過去一年，約有七成回應企業投放逾百萬元作研發之用，研發開支的中位數為310萬元。(信報)
- 深交所宣布，因恒生綜合中型股指數實施成分股調整，今日起將康健國際醫療調出「港股通」股票名單。(信報)
- 星展唯高達中國銀行業分析師施畊宇認為，中國保險滲透率仍低，而且中國進入人口老化階段，以及社會對保障需求提高，均有利壽險行業發展。另外，利率上升亦有助壽險公司價值重估。他看好中國太平(00966)、太保(02601)及平保(02318)。(信報)
- 富達國際股票投資總監Catherine Yeung表示，明年資金會繼續流入亞洲新興市場，中國投資概念將更形重要，包括將有更多混合制改革，例如在航空及鐵路等領域，去槓桿及供給側改革亦會持續，中國的股息收益率料由現時平均1.9%，到2019年增至3%，增加對海外投資者的吸引力。(信報)
- 港元拆息普遍下跌。供樓按息相關的港元一個月銀行同業拆息(HIBOR)續企1厘樓上，報1.0311厘，較上日略降0.01厘。(信報)
- 外電報道，本港最大即食麵生產商日清食品(01475)每股定價3.54元，接近招股價3.45元至4.21元下限。發行約2.69億股，集資9.52億元。(信報)
- 外電報道，愛康醫療控股擬在本港主板上市，發行2.5億股，每股招股價介乎1.66元至2元，集資最多5億元。(信報)
- 澳門據報可能會被歐盟列入避稅天堂黑名單。外電報道，根據歐盟一份最新的提案內容，多達11個國家或地區可能最終被列入歐盟的避稅天堂黑名單，並有機會因其納稅標準未符合歐盟要求而受到制裁。它們包括澳門、南韓、阿拉伯聯合酋長國、巴拿馬和突尼西亞等。(信報)
- 世茂房地產(00813)宣布，發行本金額4億美元、2022年到期、年息4.75厘的優先票據，發售額為本金額約99.49%，集資淨額約4.02億美元，擬作若干現有債務再融資及其他一般企業用途。集團將促使票據於發行後於新加坡交易所上市。(信報)
- 易大宗(01733)宣布，集團昨日(4日)按每股0.77元回購了18萬股股份，代價13.86萬元，以現有現金儲備及自由現金流撥付。集團表示，回購股份佔現已發行股份總數約0.0057%。(信報)

本報告由太陽國際証券有限公司研究部提供，其內容僅供參考，並不構成任何證券產品或服務之要約、招攬或邀請。報告的資料由本公司相信可靠的來源取得，但對於本報告內的有關資訊、預測或意見的準確性、完整性及正確性，本公司不會作出任何保證。本公司及其董事、行政人員或員工可能持有或持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者發行與所述公司有關的衍生金融工具。任何人士因使用本報告內容而產生的任何直接或間接損失，本公司及其董事、行政人員或員工均不會承擔任何責任。未經本公司同意，任何人士不得將本報告複製、轉發、廣播或作任何商業用途。風險聲明：投資者應注意投資涉及風險，證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值而招致損失。投資者應仔細考慮本身的財政狀況、投資經驗及投資目標，決定是否適合進行有關證券產品投資。在作出任何投資決定前，應充分理解有關產品風險，並諮詢專業意見。