

## 「雲服務」需求快速增長

## 金蝶國際(268)上望\$4.80



資料來源：Et Net

金蝶國際(268)主要在中國境內開發、製造及出售企業管理軟件產品及提供包括雲服務等軟件相關技術服務。

工信部今年4月的時候定下《雲計算發展三年行動計劃》，表示雲計算產業規模要由2015年底的1,500億元人民幣，增加至2019年的4,300億元人民幣。

由於金蝶在行業享有較高門檻優勢，預期「金蝶雲」在2016年至2020年的複合增長率可維持80%，料可帶動企業盈利。投資者可考慮於\$4.38水平吸納，股價上望\$4.80，跌穿\$4.08宜先止蝕。

### 環球焦點

#### 環球 - 美國初領失業救濟金人數 23.9 萬 NAFTA 談判結束美墨加仍存重大分歧

美國11月18日當周初領申請失業救濟人數為23.9萬，低於預期24萬，前值修正為25.2萬，表明受災地區風災而積壓的申請已基本處理完畢；初領救濟金人數已連續141周低於30萬關口，為1970年以來最長週期；美國11月11日當周續領失業救濟人數190.4萬，高於預期的188萬，前值修正為186.8萬。美國、墨西哥及加拿大就北美自由貿易協定（NAFTA）的第五輪談判落幕，三方仍有重大分歧有待解決，市場質疑未必能按照計劃在2018年3月達成協議。美股三大指數個別發展，納指續創新高，收市微升4點報6867點；道指尾段走弱，收跌64點或0.27%，報23526點，標普微跌0.1%，報2597點。

#### 中國 - 千億級混改基金有望明年面世

一個規模上千億元的國家級混改基金目前正在籌備中，有望於明年上半年成立，該基金由一兩家央企聯合幾家其它所有制投資人組建。據悉，該基金在LP層面已經形成混合所有制，純民營資本將作為投資人參與其中，從源頭上實現混合所有制，未來將積極參與國企混改。

## 海爾電器(1169) 股票掛鈎票據(ELN)

建議：海爾電器(1169) 股票掛鈎票據(ELN)  
 現價：22.45  
 折讓：5%  
 年度化收益率：10.49%

### 白色家電步入更新週期 料可帶動集團銷售

內地 2009 年推出「家電下鄉」政策，白色家電開始步入更新週期，料將利好海爾電器(1169)的盈利表現。阿裡巴巴年初增持海爾旗下物流公司，憧憬雙方會加強合作，相信阿裡巴巴的軟體、渠道等方面的優勢可帶動海爾的業績造好。



資料來源：ET Net

## 金隅股份(2009) 股票掛鈎票據(ELN)

建議：金隅股份(2009) 股票掛鈎票據(ELN)  
 現價：\$3.60  
 折讓：5%  
 年度化收益率：15.8%

### 基建業務快速增長 預期未來可轉化為盈利

金隅股份(2009)今年上半年撇除投資物業公允價值的稅後淨收益，核心純利 16.53 億元，按年增長 30.6%。近期發佈的《雄安新區綠色金融規劃報告》，預計未來五年內，雄安新區所需的綠色投資總額或高達一萬億元人民幣。由於金隅股份地處京津冀地區，而水泥有一定的銷售半徑及定價權，料可受惠國策。



資料來源：ET Net

## 南方航空(1055)股票掛鈎票據(ELN)

建議：南方航空(1055) 股票掛鈎票據(ELN)  
 現價：\$7.26  
 折讓：5%  
 年度化收益率：12.50%

### 獲美國航空入股 增強國際競爭力

南方航空(1055)今年 3 月獲美國航空以總代價 15.53 億元入萬，占經擴大後已發行總股數 2.68%，預料雙方日後將會加強戰略合作，有助加強南航國際競爭力。此外，4 月份南航客運運力投入按年上升 7.45%，旅客周轉量按年上升 8.74%，業務表現理想。



資料來源：ET Net

23 Nov, 2017

## 每日市場速報



## 十大高息恒指成份股

股份編號	股份名稱	市值	股息率 %	上日收市價	變動 %
4 HK Equity	九龍倉集團	78,638,287,769	8.53	25.90	(0.77)
992 HK Equity	聯想集團	53,345,674,766	5.97	4.44	(0.22)
836 HK Equity	華潤電力	73,214,953,723	5.75	15.22	1.47
386 HK Equity	中國石化	845,240,580,512	5.65	5.58	2.57
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	301,142,930,660	5.34	37.30	-
3328 HK Equity	交通銀行	501,894,116,973	5.27	5.89	2.26
5 HK Equity	匯豐控股	1,538,570,654,551	5.16	76.95	2.46
3988 HK Equity	中國銀行	1,328,064,380,083	4.99	3.87	3.20
939 HK Equity	建設銀行	1,768,938,402,120	4.54	7.01	4.16
1398 HK Equity	工商銀行	2,535,728,401,682	4.26	6.33	3.43

資料來源： Bloomberg, DAS Research

## 半新股追蹤

股票號碼	公司名稱	上市日期	發行價	首日收市價(\$)	%	上日收市價	%
3358 HK Equity	榮威國際	16/11/2017	4.38	3.32	-24.20	4.00	-8.68
1975 HK Equity	新興印刷	16/11/2017	1.38	1.39	0.72	1.21	-12.32
2858 HK Equity	易鑫集團	16/11/2017	7.7	8.12	5.45	7.38	-4.16
1706 HK Equity	雙蓮控股	15/11/2017	0.56	0.84	50.00	1.23	119.64
1337 HK Equity	雷蛇	13/11/2017	3.88	4.58	18.04	4.04	4.12
2122 HK Equity	凱知樂國際	10/11/2017	1.55	1.49	-3.87	1.22	-21.29
1720 HK Equity	普天通信集團	9/11/2017	0.66	1.46	121.21	1.74	163.64
772 HK Equity	閱文集團	8/11/2017	55	102.4	86.18	88.55	61.00
2232 HK Equity	晶苑國際	3/11/2017	7.5	7.89	5.20	7.54	0.53
6080 HK Equity	榮智控股	20/10/2017	0.52	0.52	0.00	0.57	9.62
2225 HK Equity	KARIKO GROUP	17/10/2017	0.52	0.55	5.77	0.61	17.31
2337 HK Equity	眾誠能源	16/10/2017	2.68	3.04	13.43	4.63	72.76
1707 HK Equity	致浩達控股	12/10/2017	0.42	0.405	-3.57	0.36	-15.48
6885 HK Equity	金馬能源	10/10/2017	3	3.17	5.67	2.82	-6.00
6060 HK Equity	眾安在線	28/9/2017	59.7	65.2	9.21	69.50	16.42
1651 HK Equity	津上機床中國	25/9/2017	5.6	6.43	14.82	7.80	39.29
3830 HK Equity	童園國際	21/9/2017	0.48	0.78	62.50	0.36	-26.04
1696 HK Equity	SISRAM MED	19/9/2017	8.88	8.12	-8.56	6.30	-29.05
1552 HK Equity	BHCC HOLDING	12/9/2017	0.5	0.7	40.00	0.35	-30.00
2863 HK Equity	高豐集團控股	11/8/2017	0.86	0.86	0.00	0.72	-16.28
1693 HK Equity	璋利國際	9/8/2017	0.70	0.81	15.71	0.58	-17.14
3848 HK Equity	富道集團	21/7/2017	5.56	6.88	23.74	6.41	15.29
1216 HK Equity	中原銀行	19/7/2017	2.45	2.49	1.63	2.23	-8.98
1649 HK Equity	內蒙古能建	18/7/2017	1.60	1.58	-1.25	1.41	-11.88
1676 HK Equity	中國升海食品	18/7/2017	0.66	1.32	100.00	2.22	236.36
994 HK Equity	恆誠建築	17/7/2017	0.86	1.12	30.23	0.91	5.81
6088 HK Equity	FIT HON TENG	13/7/2017	2.70	3.15	16.67	5.90	118.52
1962 HK Equity	訓修實業	12/7/2017	1.65	1.22	-26.06	1.55	-6.06
6113 HK Equity	UTS MARKETING	12/7/2017	1.38	1.45	5.07	1.63	18.12
1695 HK Equity	椰豐集團	11/7/2017	0.48	1.24	158.33	0.29	-39.58
1702 HK Equity	東光化工	11/7/2017	1.06	1.60	50.94	1.98	86.79
1932 HK Equity	中漆集團	10/7/2017	0.86	0.77	-10.47	0.54	-37.21
1571 HK Equity	信邦控股	28/6/2017	3.42	3.23	-5.56	5.71	66.96
1551 HK Equity	廣州農商銀行	20/6/2017	5.10	5.11	0.20	5.30	3.92
1630 HK Equity	建成控股	16/6/2017	0.38	0.54	42.11	3.11	718.42
6038 HK Equity	信越控股	13/6/2017	0.41	0.46	10.98	0.35	-15.85
2269 HK Equity	藥明生物	13/6/2017	20.60	28.25	37.14	45.40	120.39
1679 HK Equity	瑞斯康集團	9/6/2017	1.00	2.06	106.00	3.82	282.00
3329 HK Equity	交銀國際	19/5/2017	2.68	2.72	1.49	2.55	-4.85
1655 HK Equity	OKURA HOLDINGS	15/5/2017	1.20	1.28	6.67	1.26	5.00
1257 HK Equity	中國光大綠色環保	8/5/2017	5.40	5.30	-1.85	7.02	30.00

資料來源： Bloomberg , DAS Research

## 上市公司消息

### <重要新聞>

- 美聯儲局暗示明年加息速度減慢 美元大跌
- 美商務部終裁對中國進口工具箱徵收反補貼關稅
- 三中央部門定調明年樓市政策 不放鬆調控力度
- 英國推出首置印花稅減免助年輕人上樓
- 英國預算責任辦公室下調未來數年經濟增長預測
- 美股個別發展納指再創新高 歐洲股市個別發展
- 港股 ADR 個別發展 騰訊(00700)升 0.45% 夜期高水 30 點
- 美國上周原油庫存減少 185.5 萬桶 減幅較預期多
- 油價上升 紐約期油收報 58.02 美元升 1.19 美元
- 金價上升 紐約期金收報 1292.2 美元升 10.5 美元
- 美國上周新申領失業金人數減 1.3 萬人至 23.9 萬人較預期少
- 亞馬遜雲端據報擬進軍醫療數據分析領域
- 博通據報研上調高通收購價
- 黎巴嫩總理哈里里暫緩辭職
- 逾百骨灰安置所可申請免補地價 商會與團體反應不一
- 傳玖紙(02689)以 6 億元購中環中心 9 樓全層
- 華信據報擬購時代華納東歐電視業務
- 紐約特朗普酒店將刪去特朗普名稱

### <重要通告>

- 滴達國際(01470)恢復最低公眾持股量 今復牌
- 《新股情報》1957 & Co.(08495)今起招股 入場費 3535.27 元
- 匯控(00005)發行 10 億美元優先無擔保債券
- Dynam(06889)澄清對經修訂規則意見非指對集團盈利能力潛在影響
- 華信金融投資(01520)委任張宇為執董兼首席執行官
- 禮建德(08455)確認不少於 25%股份由公眾人士持有
- 時代地產(01233)發行 3 億美元優先票據
- 保利協鑫(03800)附屬獲蘇民睿能增資 15 億人幣
- 南戈壁(01878)仍未向中投支付可換股債券利息 正洽償還安排
- 濱海投資(02886)發行 3 億美元債券

23 Nov, 2017

## 每日市場速報



## 國際財經日曆

日期	時間	事件	重要性	前值	市場預測
11/23	02:00	美國至 11 月 24 日當周活動原油鑽井平台	低	738	738
11/23	05:45	新西蘭第三季度零售銷售年率	中	5.4%	
		新西蘭第三季度零售銷售季率	中	1.7%	0.1%
11/23	15:00	德國第三季度 GDP 年率終值 (未季調)	中	2.3%	2.3%
		德國第三季度 GDP 年率終值 (工作日調整後)	中	2.8%	2.8%
		德國第三季度 GDP 季率終值 (季調後)	低	0.8%	0.8%
11/23	15:45	法國 11 月 Insee 商業信心指數	低	109	
		法國 11 月 Insee 製造業信心指數	低	111	
11/23	16:00	法國 11 月製造業採購經理人指數初值	低	56.1	55.9
		法國 11 月服務業採購經理人指數初值	低	57.3	57
		法國 11 月綜合採購經理人指數初值	低	57.4	57.2
11/23	16:30	德國 11 月製造業採購經理人指數初值	中	60.6	60.3
		德國 11 月服務業採購經理人指數初值	中	54.7	55.0
		德國 11 月綜合採購經理人指數初值	中	56.6	56.7
11/23	17:00	歐元區 11 月製造業採購經理人指數初值	中	58.5	58.2
		歐元區 11 月服務業採購經理人指數初值	中	55.0	55.2
		歐元區 11 月綜合採購經理人指數初值	中	56.0	55.9
11/23	17:30	英國第三季度 GDP 年率修正值	高	1.5%	1.5%
		英國第三季度 GDP 季率修正值	中	0.4%	0.4%
11/23	19:00	英國 11 月 CBI 零售銷售預期指數	低	3	
		英國 11 月 CBI 零售銷售差值	低	-36	3
		英國 11 月 CBI 總分銷差值	低	1	
11/23	21:30	加拿大 9 月零售銷售月率	中	-0.3%	1.0%
		加拿大 9 月核心零售銷售月率	低	-0.7%	1.1%

資料來源：DailyFX

23 Nov, 2017

# 每日市場速報



## 權益披露

研究部分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

## 免責聲明

滙業證券有限公司（「滙業證券」，香港證監會 CE 編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟滙業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第 16 條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。滙業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，滙業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

## 版權所有

本報告受版權保護，據此，未經滙業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用於任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓