

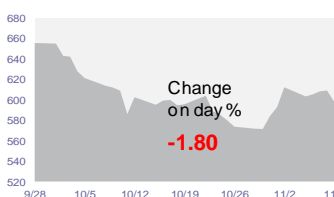
本周亞洲股市收市下跌。中國股市連續第五個交易日下跌。在中國銀行和保險監管機構向私營公司尋求信貸支持後，金融股成為主要阻力。疲弱的數據以及即將在上海設立科创板亦打擊了市場情緒。在貿易戰持續的憂慮情況下，日本股市跟隨全球股市下跌，東南亞股市則受印度尼西亞股市下跌而全面下跌。

週五歐洲股市下跌，因礦業和石油股遭拋售，公司業績疲弱打壓市場情緒。Thyssenkrupp 及 Richemont 的收益報告均令人失望。同時，由於對美國利率上升和中國經濟放緩的憂慮，鎊價在近11個月內跌至最低點。供應增加和經濟放緩風險也對能源股產生了負面影響。富時100指數結束了兩天的反彈。

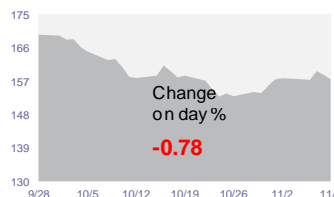
由於油價以及中國的數據疲弱，美國股市週五下跌。三大股指亦下跌。中國數據顯示，冷卻的內需和製造業活動導致製造商通脹下跌。汽車銷量也連續第四個月下跌。市場普遍存在風險厭惡情緒，投資者拋售標準普爾科技指數。相反，消費品是升幅最大板塊，而公用事業和房地產等其他防禦性板塊亦上升。

由於憂慮中國經濟可能放緩以及美國利率上升，投資者紛紛湧入避險政府債券，美國國債收益率下跌。兩年期國債收益率從十年來的最高水平回落。由於全球供應增加以及需求增長可能在2019年全球經濟放緩的情況下減速，油價仍面臨壓力。美國原油連續第十天下跌，這是自1984年以來最長的連跌。

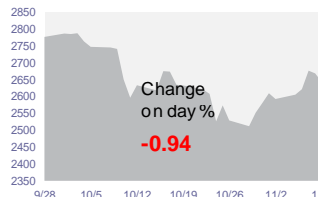
Asia (ex Japan) Equity



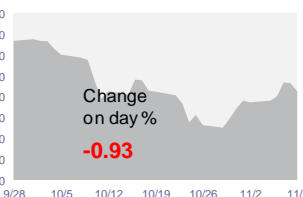
Europe (ex UK) Equity



US Equity



World Equity



Source: MSCI from Bloomberg in USD terms.

數據截至

November 9, 2018

| 美國              | 收盤        | 漲跌%   | 年初至今% |
|-----------------|-----------|-------|-------|
| 道瓊斯工業平均         | 25,989.30 | -0.77 | 5.14  |
| 納斯達克綜合          | 7,406.90  | -1.65 | 7.29  |
| 標準普爾500         | 2,781.01  | -0.92 | 4.02  |
| 標準普爾500波動 (VIX) | 17.36     | 3.83  | 57.25 |
| MSCI 美國指數       | 2,642.69  | -0.94 | 3.86  |

| 歐洲                | 收盤        | 漲跌%   | 年初至今%  |
|-------------------|-----------|-------|--------|
| 道瓊歐洲 50           | 3,229.49  | -0.25 | -7.83  |
| 富時 100 (倫敦)       | 7,105.34  | -0.49 | -7.58  |
| 法蘭克福 DAX (法蘭克福)   | 11,529.16 | 0.02  | -10.75 |
| 巴黎 CAC-40 (巴黎)    | 5,106.75  | -0.48 | -3.87  |
| 富時意大利 MIB (意大利)   | 19,258.11 | -0.88 | -11.88 |
| 西班牙 Ibex 35 (西班牙) | 9,134.80  | -0.46 | -9.05  |
| MSCI 歐洲 (英國除外) 股票 | 157.57    | -0.78 | -5.99  |

| 亞洲                   | 收盤        | 漲跌%    | 年初至今%  |
|----------------------|-----------|--------|--------|
| 悉尼普通股指數 S&P/ASX (澳洲) | 5,921.85  | -0.11  | 2.47   |
| 新西蘭 50 (新西蘭)         | 8,931.40  | 0.40   | 6.35   |
| 恆生 (香港)              | 25,601.92 | -2.39  | -14.43 |
| 雅加達綜合 (雅加達)          | 5,874.15  | -1.72  | -7.58  |
| 吉隆坡綜合 (馬來西亞)         | 1,708.09  | -0.77  | -4.94  |
| 南韓綜合 (南韓)            | 2,086.09  | -0.31  | -14.97 |
| 菲律賓 PSEI (菲律賓)       | 6,968.82  | -0.95  | -18.57 |
| 印度孟買 SENSEX 30 (印度)  | 35,158.55 | -0.22  | 3.23   |
| 曼谷 SET (泰國)          | 1,668.52  | -0.79  | -4.86  |
| 上證綜合 (上海)            | 2,598.87  | -1.40  | -21.42 |
| 沪深300指數 (A 股)        | 3,167.44  | -1.41  | -21.42 |
| MSCI 中國指數 (H 股)^     | 72.34     | -2.82  | -19.04 |
| 新加坡海峽時報 (新加坡)        | 3,077.97  | -0.49  | -9.55  |
| 東証 (日本)              | 1,672.98  | -0.49  | -6.12  |
| 日經平均指數 225 (東京)      | 22,250.25 | -1.05  | -0.52  |
| 台灣加權 (台灣)            | 9,830.01  | -1.16  | -7.64  |
| 胡志明股票指數              | 914.29    | -1.29  | -7.11  |
| MSCI 亞洲 (日本除外) 指數    | 597.96    | -1.80  | -16.19 |
| 上海深圳沪深300指數          | 3,167.44  | (1.41) | -21.42 |

| 世界指數      | 收盤       | 漲跌%   | 年初至今% |
|-----------|----------|-------|-------|
| MSCI 世界指數 | 2,063.16 | -0.93 | -1.92 |

| 其它              | 收盤        | 漲跌%   | 年初至今% |
|-----------------|-----------|-------|-------|
| 巴西 Bovespa (巴西) | 85,641.21 | 0.02  | 12.09 |
| MSCI 拉美指數       | 2,624.13  | -0.71 | -7.21 |

| 政府債券 (收益率) | 收盤   | 淨變動   | 年初至今  |
|------------|------|-------|-------|
| 美國10年期公債   | 3.18 | -0.06 | 0.78  |
| 英國10年期公債   | 1.49 | -0.07 | 0.30  |
| 德國10年期公債   | 0.41 | -0.05 | -0.02 |
| 意大利10年期公債  | 3.40 | 0.01  | 1.39  |
| 日本10年期公債   | 0.12 | 0.00  | 0.07  |
| 新加坡10年期公債  | 2.51 | -0.03 | 0.50  |

| 債券           | 收盤     | 漲跌%   | 年初至今% |
|--------------|--------|-------|-------|
| JPM 亞洲信貸 +   | 209.46 | 0.01  | -2.44 |
| JPM 新興市場債券 + | 643.43 | -0.11 | -5.25 |
| JPM 亞洲高收益 +  | 275.70 | -0.03 | -4.09 |

| 利率          | 收盤   | 淨變動  | 年初至今 |
|-------------|------|------|------|
| 3個月倫敦美元拆息 # | 2.62 | 0.00 | 0.92 |

| 商品 +     | 收盤       | 漲跌%   | 年初至今% |
|----------|----------|-------|-------|
| 油價 (輕原油) | 60.19    | -0.79 | 0.53  |
| 黃金       | 1,208.60 | -1.35 | -7.46 |

| 各國貨幣 (基礎貨幣: 1 美元) | 收盤     | 漲跌%   | 年初至今% |
|-------------------|--------|-------|-------|
| 歐元                | 0.88   | -0.65 | -5.48 |
| 美元/日圓             | 113.81 | -0.10 | -1.21 |
| 英鎊                | 0.77   | -0.72 | -4.12 |
| 澳元                | 1.38   | -0.58 | -7.57 |
| 新加坡元              | 1.38   | -0.44 | -3.15 |

資料來源: 瀚亞投資(新加坡)有限公司。請注意，指數表現是按本地貨幣計算。^MSCI 中國指數 (H 股): 港元。若指數以美元計算，有關資料會加上“+”。漲跌點及漲跌%指相對上一個交易日。“#”3個月倫敦美元銀行同業拆息數據來自英國銀行家協會。

資料來源：瀚亞投資(新加坡)有限公司

本文由瀚亞投資(香港)有限公司(「瀚亞投資香港」)編制，僅供數據參考。未經事先書面同意，不得翻印、刊發、傳閱、复制或分派本文全部或部份予其它任何人士。本文並不構成任何證券之認購、買入或沽售的要約或建議。投資者未獨立核實本文內容前，不應採取行動。本文所載任何意見或估算資料可能作出變更，恕不另行通告。本文所載資料並未就任何人士的特定投資目標、財務狀況或特殊需要作出考慮；因此，亦不會就任何收件人士或任何類別人士，基於本文資料或估算意見所引致的直接或間接損失作出任何擔保或賠償。過往表現，對經濟、證券市場或市場經濟走勢的預測、推斷、或估算，未必代表任何瀚亞投資香港或瀚亞投資基金將來或有可能達致的表現。投資的價值及其收益，可跌亦可升。投資涉及風險，投資者或無法取回最初投資之金額。瀚亞投資香港是英國Prudential plc.的全資附屬公司。瀚亞投資香港和Prudential plc.與一家主要在美國營運的Prudential Financial, Inc., 沒有任何關係。本文由瀚亞投資(香港)有限公司刊發，並未經香港證監會審閱。