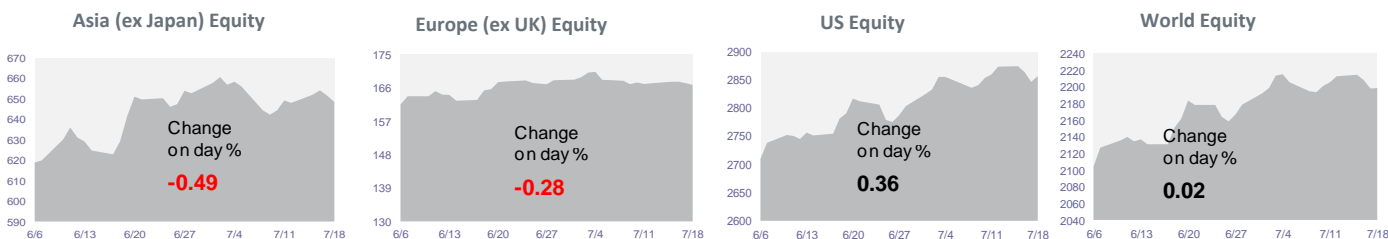


由於美中貿易戰正在損害企業盈利，有助支持對避風港的需求，美國股市下跌，因此亞洲股市週四疲軟。由於市場在盈利季節前的憂慮導致廣泛拋售，日本股市下跌近四個月來最大單日跌幅。美國貨運公司CSX的疲弱結果引發了對中美持續拉鋸將損害利潤，日本的前景甚為黯淡。在韓國，意外減息突顯了增長的憂慮。

歐洲股市週四下跌，因市場對SAP的不良結果拖累科技股引發市場對盈利的憂慮加劇，儘管歐洲央行寬鬆貨幣政策的有助指數從早段低點反彈。歐洲最有價值科技公司SAP的股價下跌近6%，此前該公司表示，由於該商業軟件集團報告其季度營業利潤下跌21%，投資者必須等到明年才能重大改善利潤率。

美國市場個別發展，收市走高。Netflix因海外新用戶數目未達標，公司在季度業績公佈後，下跌10%，壓抑市場情緒。菲利普莫里斯提高其FY利潤前景後，股價攀升超過8%；鐵路運營商聯合太平洋公司在盈利超出預期後上升近6%。IBM因強勁季度利潤而上升。聯儲局主席威廉姆斯的評論有助於鞏固本月稍後減息預期。

美國收益率在紐約聯儲威廉姆斯的評論後下跌。威廉姆斯表示，當利率和通貨膨脹率較低時，政策制定者無法再等待潛在的經濟問題物化。週四油價下跌，原因是市場預期墨西哥灣的產量在該地區上週颶風過後將迅速上升，而投資者對全球需求前景的看法越來越看跌。



Source: MSCI from Bloomberg in USD terms.

數據截至

July 18, 2019

美國	收盤	漲跌%	年初至今%
道瓊斯工業平均	27,222.97	0.01	16.70
納斯達克綜合	8,207.24	0.27	23.69
標準普爾500	2,995.11	0.36	19.48
標準普爾500波動 (VIX)	13.53	-3.15	-46.77
MSCI 美國指數	2,856.73	0.36	19.85
歐洲	收盤	漲跌%	年初至今%
道瓊歐洲 50	3,482.83	-0.54	16.04
富時 100 (倫敦)	7,493.09	-0.56	11.37
法蘭克福 DAX (法蘭克福)	12,227.85	-0.92	15.81
巴黎 CAC-40 (巴黎)	5,550.55	-0.38	17.33
富時意大利 MIB (意大利)	22,090.81	0.05	20.56
西班牙 Ibex 35 (西班牙)	9,225.70	-0.63	8.03
MSCI 歐洲 (英國除外) 股票	166.87	-0.28	15.43
亞洲	收盤	漲跌%	年初至今%
悉尼普通股指數 S&P/ASX (澳洲)	6,649.12	-0.36	21.10
新西蘭 50 (新西蘭)	10,741.09	0.81	21.90
恆生 (香港)	28,461.66	-0.46	10.12
雅加達綜合 (雅加達)	6,403.29	0.14	3.37
吉隆坡綜合 (馬來西亞)	1,648.93	-0.52	-2.46
南韓綜合 (南韓)	2,066.55	-0.31	1.46
菲律賓 PSEI (菲律賓)	8,258.05	0.30	10.61
印度孟買 SENSEX 30 (印度)	38,897.46	-0.81	7.84
曼谷 SET (泰國)	1,723.44	0.27	10.20
上證綜合 (上海)	2,901.18	-1.04	16.33
沪深300指數 (A 股)	3,768.40	-0.95	25.17
MSCI 中國指數 (H 股)^	78.86	-0.82	10.76
新加坡海峽時報 (新加坡)	3,361.05	-0.11	9.52
東証 (日本)	1,534.27	-2.11	4.03
日經平均指數 225 (東京)	21,046.24	-1.97	6.36
台灣加權 (台灣)	10,799.28	-0.27	11.02
胡志明股票指數	976.05	-0.66	9.36
MSCI 亞洲 (日本除外) 指數	648.40	-0.49	8.68
上海深圳沪深300指數	3,768.40	(0.95)	25.17
世界指數	收盤	漲跌%	年初至今%
MSCI 世界指數	2,198.40	0.02	16.69

其它	收盤	漲跌%	年初至今%
巴西 Bovespa (巴西)	104,716.60	0.80	19.15
MSCI 拉美指數	2,934.26	0.30	14.35
政府債券 (收益率)	收盤	淨變動	年初至今
美國 10年期公債	2.02	-0.02	-0.65
英國 10年期公債	0.76	0.00	-0.52
德國 10年期公債	(0.31)	-0.02	-0.55
意大利 10年期公債	1.56	-0.04	-1.19
日本 10年期公債	-0.13	-0.01	-0.14
新加坡 10年期公債	1.95	-0.01	(0.09)
債券	收盤	漲跌%	年初至今%
JPM 亞洲信貸 +	230.88	0.10	8.37
JPM 新興市場債券 +	720.78	-0.05	11.09
JPM 亞洲高收益 +	306.75	-0.04	10.25
利率	收盤	淨變動	年初至今
3個月倫敦美元拆息 #	Holiday	Holiday	-0.51
商品 +	收盤	漲跌%	年初至今%
油價 (輕原油)	55.30	-2.61	23.08
黃金	1,428.10	0.34	12.74
各國貨幣 (基礎貨幣: 1 美元)	收盤	漲跌%	年初至今%
歐元	0.89	-0.04	-1.63
美元/日圓	107.86	0.36	2.38
英鎊	0.80	0.59	-1.51
澳元	1.42	0.28	0.18
新加坡元	1.36	0.00	0.36

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。