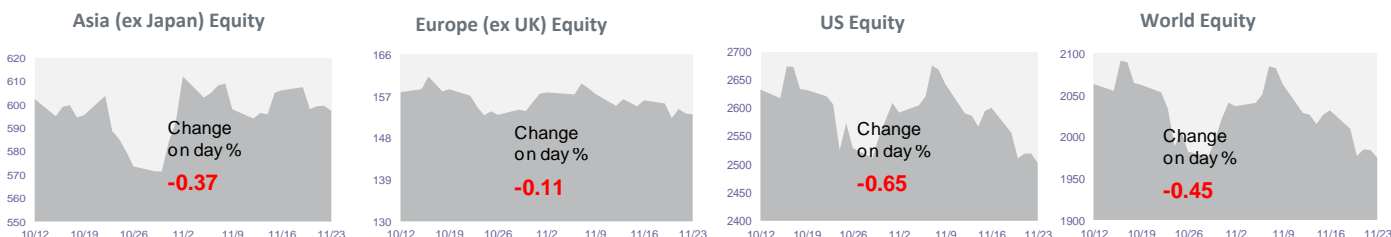


亞洲市場個別發展，但收市下跌，因中國股市大幅下挫令大圍亦下挫，貿易緊張局勢持續，歐洲企業盈利疲弱，加劇了對全球經濟增長的憂慮。首爾股市隨著中國市場下跌而走低，儘管官員提出與平壤進行聯合鐵路實地研究的消息後，涉獵朝鮮的股票大幅上升。油價下跌，但澳洲股市仍以金融和能源股領升。

歐洲市場表現參差，收市下跌，因公司盈利和增長憂慮令股市波動，而歐元因德國和歐元區商業調查差於預期而下跌。令人失望的PMI數據可能引起歐洲央行關注，預計將在今年年底的資產購買計劃下劃清界線。油價疲弱拖累歐元區，尤其是英國，投資者在周日歐盟峰會前持審慎態度。

由於油價急劇下跌令能源板塊下跌超過3%，週五美國市場下跌。因此，基準標準普爾500指數收於修正區域，從9月底的歷史高位回落10%以上。歐洲令人沮喪的經濟數據打壓市場情緒，加上感恩節假期後以及早段交投淡靜。

週五美國國債收益率下跌，因股市下跌帶動需求，投資者投向避險資產。由於對低風險債務的需求增加，10年期國債收益率已從11月初的3.25%下降至週五的3.04%。由於市場對供應過剩的擔憂加劇，即使主要生產商考慮減產，以及持續的貿易戰打壓市場，油價也在周五下跌。



Source: MSCI from Bloomberg in USD terms.

數據截至

November 23, 2018

美國	收盤	漲跌%	年初至今%
道瓊斯工業平均	24,285.95	-0.73	-1.75
納斯達克綜合	6,938.98	-0.48	0.52
標準普爾500	2,632.56	-0.66	-1.54
標準普爾500波幅 (VIX)	21.52	3.46	94.93
MSCI 美國指數	2,502.95	-0.65	-1.64

歐洲	收盤	漲跌%	年初至今%
道瓊歐洲 50	3,137.21	0.34	-10.47
富時 100 (倫敦)	6,952.86	-0.11	-9.56
法蘭克福 DAX (法蘭克福)	11,192.69	0.49	-13.35
巴黎 CAC-40 (巴黎)	4,946.95	0.18	-6.88
富時意大利 MIB (意大利)	18,714.90	0.60	-14.36
西班牙 Ibex 35 (西班牙)	8,916.70	0.12	-11.22
MSCI 歐洲 (英國除外) 股票	153.13	-0.11	-8.67

亞洲	收盤	漲跌%	年初至今%
悉尼普通股指數 S&P/ASX (澳洲)	5,716.21	0.44	-0.51
紐西蘭 50 (紐西蘭)	8,701.38	-0.02	3.61
恆生 (香港)	25,927.68	-0.35	-13.34
雅加達綜合 (雅加達)	6,006.20	0.26	-5.50
吉隆坡綜合 (馬來西亞)	1,695.88	0.02	-5.62
南韓綜合 (南韓)	2,057.48	-0.60	-16.13
菲律賓 PSEI (菲律賓)	7,340.18	0.99	-14.23
印度孟買 SENSEX 30 (印度)	Holiday	Holiday	2.71
曼谷 SET (泰國)	1,622.10	1.10	-7.50
上證綜合 (上海)	2,579.48	-2.49	-22.00
沪深300指數 (A 股)	3,143.47	-2.21	-22.01
MSCI 中國指數 (H 股)^	73.00	-0.88	-18.30
新加坡海峽時報 (新加坡)	3,052.49	0.37	-10.30
東証 (日本)	Holiday	Holiday	-8.58
日經平均指數 225 (東京)	Holiday	Holiday	-3.22
台灣加權 (台灣)	9,667.30	-0.49	-9.17
胡志明股票指數	917.97	-0.70	-6.73
MSCI 亞洲 (日本除外) 指數	597.28	-0.37	-16.28
上海深圳沪深300指數	3,143.47	(2.21)	-22.01

世界指數	收盤	漲跌%	年初至今%
MSCI 世界指數	1,975.09	-0.45	-6.10

其它	收盤	漲跌%	年初至今%
巴西 Bovespa (巴西)	86,230.22	-1.43	12.86
MSCI 拉美指數	2,557.64	-1.34	-9.56

政府債券 (收益率)	收盤	淨變動	年初至今
美國10年期公債	3.04	-0.02	0.64
英國10年期公債	1.38	-0.05	0.19
德國10年期公債	0.34	-0.03	-0.09
意大利10年期公債	3.41	-0.05	1.39
日本10年期公債	0.10	0.00	0.05
新加坡10年期公債	2.42	-0.02	0.42

債券	收盤	漲跌%	年初至今%
JPM 亞洲信貸 +	209.69	0.07	-2.33
JPM 新興市場債券 +	636.09	-0.02	-6.33
JPM 亞洲高收益 +	273.53	0.02	-4.84

利率	收盤	淨變動	年初至今
3個月倫敦美元拆息 #	2.69	0.00	1.00

商品 +	收盤	漲跌%	年初至今%
油價 (輕原油)	50.42	-7.71	-16.12
黃金	1,223.20	-0.39	-6.45

各國貨幣 (基礎貨幣: 1 美元)	收盤	漲跌%	年初至今%
歐元	0.88	-0.58	-5.35
美元/日圓	112.86	0.08	-0.36
英鎊	0.78	-0.41	-5.04
澳元	1.38	-0.38	-7.42
新加坡元	1.38	-0.18	-2.85

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。