

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 工業生產優於預期

- 標普 500 指數上漲 1.29%，終止連 4 日下跌，蘋果股價領漲，報告顯示市場對 iPhone 的需求強勁，同時有跡象顯示美國國會即將達成經濟刺激協議，提振了投資人情緒。
- 美國 11 月工業生產較上月上升 0.4%，高於市場預期的 0.3%，但比 10 月的 0.9% 放緩。上月製造業產出月增率放緩至 0.8%，減緩 0.3%，但高於預期的 0.3%。

### 歐日股市

#### 歐股上漲 日股下跌 歐元區工業產出優於預期

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.25%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.69%。歐洲統計局公布，**歐元區 10 月工業產出較上月上升 2.1%，優於市場預期的上升 2% 及前值的 0.1%**。較去年同期跌幅收窄至 3.8%，亦優於市場預期的收縮 4.2% 及前值的下跌 6.3%。新冠肺炎疫情持續延燒，對英國經濟帶來衝擊，**英國在 8 至 10 月份的三個月，失業率激增至 4.9%，創下 2016 年以來的新高。**
- 東證指數下跌 0.47%，終止連 2 日上漲；日經指數下跌 0.17%。

### 新興市場與亞太股市

#### 新興市場、港股下跌 陸股上漲 中國零售銷售成長及工業增加值成長均符合預期

- MSCI 新興市場指數下跌 0.02%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.59%；新興亞洲下跌 0.18%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.79%；歐非中東上漲 0.22%；拉丁美洲上漲 1.26%，終止連 2 日下跌。
- 印度統計局表示，**印度 11 月消費者物價指數(CPI)年升幅再度放緩至 6.93%，不及市場預期的上升 7.1%，但已連續第八個月高於央行設定通脹目標範圍 2%-6%**；印度央行預計，**2020 年第四季通脹年率為 6.8%，2021 年首季通脹率為 5.8%**。
- 恆生指數下跌 0.69%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.13%；國企指數下跌 0.42%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.51%。滬深 300 指數上漲 0.21%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.13%。國家統計局公布，**中國 11 月份社會消費品零售總額 3.95 兆人民幣，年成長 5%，符合市場預期**。今年首 11 個月，社會消費品零售總額 35.14 兆元，較去年同期下降 4.8%。今年 1 至 11 月份，全國網上零售額 10.54 兆元，年成長 11.5%，其中，實物商品網上零售額 8.78 兆元，成長 15.7%，佔社會消費品零售總額的比重為 25%。**中國 11 月規模以上工業增加值較去年同期實際成長 7%，與預期相符**。今年首十一個月，規模以上工業增加值較去年同期成長 2.3%。
- 澳股下跌 0.43%。澳洲央行發布的 12 月政策會議紀要顯示，理事會擔心長期失業持續，並認為處理此一問題將成為「國家優先事項」。理事會認為，未來相當長的一段時間內，仍需要推出「大量的」貨幣和財政支持，並隨時準備在必要時加大刺激措施。對此，澳洲央行重申，**至少 3 年內將利率維持在 0.1%，並且直到通脹持續回到 2-3% 的目標範圍內，才會收緊**。韓股下跌 0.19%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.47%。

### 債市與匯市

#### 美國公債價格下跌 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 1.49 個基點，至 0.908%，公債價格下跌。美國高收益債上漲 0.043%。義大利、西班牙、葡萄牙和希臘的 10 年期公債殖利率均刷新紀錄低點，雖然疫苗帶來經濟恢復正常的希望，但是封鎖的擔憂仍使殖利率差繼續收緊。
- 美元指數下跌 0.26% 至 90.473；歐元升值 0.06% 至 1.215；日圓升值 0.37% 至 103.67；澳幣升值 0.32% 至 0.756；南非幣升值 1.02% 至 14.881。

### 油市與貴金屬

#### 原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 1.34% 至 47.62 元。
- 黃金價格上漲 1.44% 至 1853.64 元。

	昨日收盤價	近1日(%)	近5日(%)	1個月(%)	3個月(%)	6個月(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	收盤日期
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2643.74	0.93	0.62	4.52	9.79	21.75	12.10	13.97	2020/12/15
S&P 500	3694.62	1.29	-0.21	1.87	9.13	18.24	14.36	15.77	2020/12/15
道瓊工業	30199.31	1.13	0.08	0.83	7.73	14.87	5.82	6.95	2020/12/15
那斯達克	12595.06	1.25	0.10	5.63	13.98	27.28	40.37	42.89	2020/12/15
VIX指數	22.89	-7.40	10.69	1.96	-12.10	-32.02	66.11	88.55	2020/12/15
加拿大TSX綜合	17506.48	0.68	-0.75	3.65	7.43	12.83	2.60	2.64	2020/12/15
道瓊歐洲600	392.84	0.25	-0.20	0.80	5.28	8.12	-5.53	-5.96	2020/12/15
英國富時	6513.32	-0.28	-0.69	1.43	7.15	4.33	-13.64	-13.38	2020/12/15
德國DAX	13362.87	1.06	0.64	1.71	0.81	8.50	0.86	-0.33	2020/12/15
法國巴黎	5530.31	0.04	-0.55	1.08	8.98	11.67	-7.49	-7.70	2020/12/15
日經225	26687.84	-0.17	0.83	3.01	13.68	18.18	12.81	11.42	2020/12/15
東證一部指數	1782.05	-0.47	1.32	2.90	8.37	11.84	3.53	2.60	2020/12/15
澳洲	6631.34	-0.43	-0.44	3.31	12.47	12.73	0.22	-2.20	2020/12/15
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,250.21	-0.02	-0.32	5.21	12.37	29.38	12.16	15.02	2020/12/15
新興亞洲指數	686.88	-0.18	-0.89	3.94	11.94	31.89	21.33	24.05	2020/12/15
新興拉美指數	2,416.24	1.26	1.01	16.09	20.38	26.82	-17.19	-14.85	2020/12/15
歐非中東指數	239.15	0.22	0.59	6.96	10.13	16.08	-10.62	-7.13	2020/12/15
香港恆生	26,207.29	-0.69	-0.37	-0.66	5.99	7.65	-7.03	-4.73	2020/12/15
香港國企	10,399.56	-0.42	-0.10	-1.70	5.62	5.39	-6.88	-3.52	2020/12/15
滬深300指數	4,945.10	0.21	-1.29	0.83	6.18	23.18	20.71	24.01	2020/12/15
台灣加權	14,068.52	-1.00	-2.03	3.81	8.41	22.21	17.27	17.83	2020/12/15
韓國KOSPI	2,756.82	-0.19	0.05	8.41	13.17	28.94	25.44	27.15	2020/12/15
印度SENSEX	46,263.17	0.02	1.44	6.02	17.71	37.67	12.14	13.01	2020/12/15
馬來西亞	1,674.02	0.68	2.59	4.65	9.32	10.30	5.37	6.67	2020/12/15
泰國SET	1,477.21	0.07	2.70	9.34	14.20	8.05	-6.50	-4.68	2020/12/15
印尼雅加達綜合	6,010.13	-0.04	1.34	9.38	18.81	20.53	-4.59	-3.24	2020/12/15
菲律賓綜合股價	7,227.73	-0.74	0.33	4.48	21.54	15.06	-7.52	-6.15	2020/12/15
俄羅斯RTS	1,390.46	-0.55	1.89	9.60	11.07	11.89	-10.23	-8.35	2020/12/15
南非40指數	54,466.51	-0.10	0.38	3.64	5.49	13.66	7.18	7.86	2020/12/15
巴西聖保羅	116,148.60	1.34	2.07	9.13	16.53	24.18	0.44	3.80	2020/12/15
墨西哥Bolsa	43,543.35	-0.06	1.03	6.75	18.55	14.91	0.01	-1.83	2020/12/15
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	90.473	-0.26	-0.54	-2.46	-2.77	-6.45	-6.14	-6.89	2020/12/15
歐元兌美元	1.215	0.06	0.60	2.55	2.86	7.90	8.39	9.06	2020/12/15
美元兌日圓	103.670	0.37	0.56	0.90	1.25	3.54	4.79	5.69	2020/12/15
澳幣兌美元	0.756	0.32	1.48	3.24	3.44	9.70	7.63	9.76	2020/12/15
美元兌境外人民幣	6.517	0.18	0.15	0.86	3.48	8.65	6.80	7.26	2020/12/15
美元兌台幣	28.134	0.00	0.35	1.39	4.06	5.55	6.60	7.40	2020/12/15
美元兌巴西里爾	5.083	0.66	0.72	6.84	3.82	1.44	-20.81	-20.17	2020/12/15
美元兌南非蘭德	14.881	1.02	0.55	3.02	9.18	15.84	-5.95	-3.50	2020/12/15
西德州原油	47.620	1.34	4.48	14.41	15.72	19.83	-15.12	-14.57	2020/12/15
黃金現貨	1,853.64	1.44	0.74	-1.89	-5.41	7.33	22.14	25.54	2020/12/15
<b>債市</b>									
公債指數	收盤價(%)	近1日(bp)	近5日(bp)	1個月(bp)	3個月(bp)	6個月(bp)	年初迄今(bp)	近1年(bp)	收盤日期
美國2年期公債	0.113	-0.200	-3.78	-6.60	-2.60	-7.60	-145.61	-149.07	2020/12/15
美國10年期公債	0.908	1.490	-0.99	1.17	22.91	18.65	-100.95	-91.46	2020/12/15
美國30年期公債	1.650	2.120	-1.20	0.33	21.92	18.94	-73.94	-60.22	2020/12/15
德國2年期公債	-0.756	1.500	1.70	-2.90	-6.70	-9.70	-15.50	-13.80	2020/12/15
德國10年期公債	-0.611	0.900	-0.40	-6.40	-13.20	-16.50	-42.60	-32.20	2020/12/15
美銀美林債券指數	近1日(%)	本月迄今(%)	本季迄今(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	近3年年化(%)	近5年年化(%)	近10年年化(%)	收盤日期
美國公債	-0.193	-0.414	-1.04	8.08	7.61	5.16	3.81	3.52	2020/12/15
美國MBS	0.025	0.031	0.12	3.87	4.00	3.74	3.10	3.13	2020/12/15
美國投資級公司債	-0.161	-0.279	2.20	8.96	8.90	6.74	6.52	5.71	2020/12/15
新興市場本地債	0.116	0.688	1.87	6.02	6.49	5.97	5.22	3.70	2020/12/15
新興市場美元債	0.132	1.306	5.80	5.52	6.47	5.33	7.50	6.18	2020/12/15
美國高收益債	0.043	1.119	5.66	5.35	6.24	5.69	8.38	6.63	2020/12/15
歐洲高收益債	-0.011	0.720	5.60	4.18	4.72	5.91	7.34	7.80	2020/12/15