FICC Weekly Report

Oct 16th , 2026

FICC Weekly Report

匯率

- 新台幣 TWD
- 離岸人民幣 CNH
- 日圓 JPY
- 歐元 EUR
- 澳幣 AUD
- 瑞郎 CHF

利率

- 美債10Y

商品

- 黃金 GOLD
- 銅 COPPER

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

新台幣 TWD

相匯 FICC Watcher

新台幣

本週展望

本週USDTWD大幅走弱，交投區間31.890-32.520，終場收於32.338，週線貶幅達1.45%，創逾兩個月低位。本週匯市主要受外資資金大幅撤出台股主導，外資持續購匯匯出使台幣趨貶。台股自近5萬點高位快速修正，週線重挫約4.5%，外資五個交易日合計賣超約5,862億元，其中週二、週四分別賣超1,653億元及3,026億元，週四更創歷史單日紀錄，單日淨匯出規模先後突破38億及50億美元，推動台幣一舉突破32關卡，並觸及32.520逾兩個月低位；兩大匯市成交量亦先後放量至71億及91億美元，連續刷新歷史紀錄。面對集中性美元需求，央行明顯加大美元供給，並引導出口商增加拋匯，但僅能收斂貶幅，使終場收於32.338。經濟數據方面，台灣9月出口達872.2億美元、年增60.9%，續創單月新高；進口635.9億美元、年增51.7%，貿易順差達236.3億美元，主要受AI、高效能運算及電子零組件需求支撐；台積電第三季營收及獲利續創新高，第四季營收指引523-543億美元，中經院亦將今年GDP成長率預估上修至12.16%，顯示外貿與科技業基本面仍具支撐。美國方面，9月CPI年增3.7%、核心CPI年增2.6%，均略高於市場預期，使FED後續政策仍受通膨牽制；惟美元指數及美債殖利率週後段自高位回落，並未成為台幣進一步走弱的主要來源。整體來說，強勁出口與成長基本面可提供中期支撐，但短線仍不足以抵銷外資集中撤出的美元需求。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

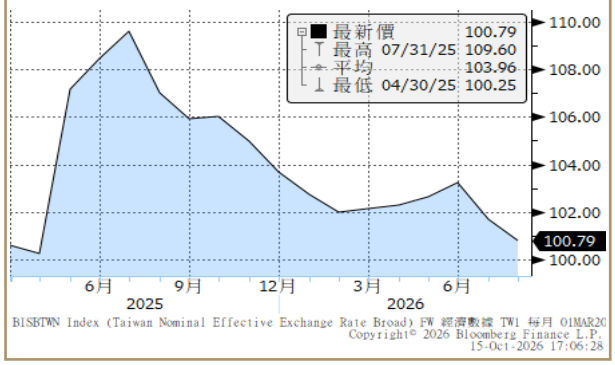
2026 Oct 16th

新台幣 TWD

相匯 FICC Watcher

新台幣重要數據

台幣名目有效匯率 NEER



外銷訂單 (年增)

貿易收支 (十億/美元)

外資買賣超(億/美元)

日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/23(五)	失業率 (9月)	3.32%	-
10/23(五)	工業生產指數 (同比) (9月)	23.47%	-
10/23(五)	貨幣供應M3年率 (9月)	70,911.0B	-

日期	下週事件
	無

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

離岸人民幣 CNH

相匯 *FICC Watcher*

離岸人民幣

本週展望

本週 USD/CNH 呈現低檔震盪、先升後跌格局，通週交易區間落在 6.6859 ~ 6.7005。週初市場交投偏淡，USD/CNH 於 6.6940 附近窄幅整理，等待數據公布；週中美國 9 月 CPI 年增 3.7%，高於市場預期，推升美元並帶動 USD/CNH 觸及本週高點 6.7005，惟隨後美債殖利率回落、美元漲勢收斂，加上人民幣在強勁出口數據支撐下維持韌性，USD/CNH 再度走低；週後段中國股市科技股出現明顯修正，加上避險資金轉進美債，美元同步回落，USD/CNH 跌破 6.6900 並一度觸及 6.6859，創 2023 年初以來低點。經濟數據方面，中國 9 月出口年增 36.3%，明顯高於市場預期，進口亦增 31%，貿易順差擴大至 1,335 億美元，顯示外貿仍是人民幣的重要支撐；同期新增人民幣貸款達 1.08 兆元，高於預期的 9,750 億元，反映政策支持開始向信用端傳導，但居民與企業融資需求仍偏弱，內需復甦尚未全面改善。政策方面，人行本週持續透過偏強中間價穩定人民幣，週四中間價設於 6.7220，明顯高於市場即期水準，顯示官方仍有意限制人民幣過快升值；同時人行行長潘功勝表示全球失衡無法單靠匯率調整解決，政策訊號仍偏向維持匯率穩定而非主動推升人民幣。展望後市，人民幣仍有出口韌性與人民銀行偏強中間價支撐，加上目前市場對人民幣強勢的結構性預期尚未改變，短線仍有望維持偏強格局；惟美國通膨仍具黏性、中美利差持續存在，將限制人民幣進一步升值幅度；下週中國第三季 GDP 與金融街論壇為主要觀察焦點，預期 USD/CNH 維持低檔震盪，主要交易區間落在 6.6800 ~ 6.7050。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

離岸人民幣 CNH

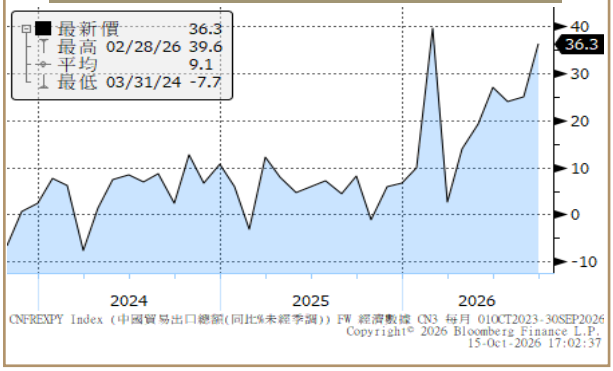
相匯 *FICC Watcher*

離岸人民幣重要數據

消費者物價指數 CPI (年增)

貨幣供應量 M2 (年增)

出口額 (年增)



製造業採購經理人指數(PMI)

日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/19(一)	工業生產指數 (同比) (9月)	5.2%	-
10/19(一)	國內生產總值(GDP) (同比) (第三季)	4.3%	-
10/19(一)	固定資產投資 (同比) (9月)	-7.2%	-
10/19(一)	中國失業率 (9月)	5.3%	-

日期	下週事件
10/19(一)	國統局新聞發佈會

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

日圓 JPY

相匯 FICC Watcher

日圓

本週展望

本週USDJPY整體呈區間橫盤震盪，通週區間落在157.55–158.95。週初海灣局勢升溫與Fed官員偏鷹言論支撐國際美元走強，然隨後俄烏達成能源停火協議消息壓抑油價，疊加日本干預匯市陰霾仍在，使日圓反彈獲撐。週中BOJ總裁植田和男表示基礎通膨已接近2%目標，疊加IMF預期BOJ將逐步升息，同時亞股大跌觸發日圓避險需求，帶動日圓進一步走強至157.84。隨後美國公布9月CPI月增0.6%、年增3.7%，通膨壓力升溫下，市場預期Fed 10月升息機率升溫，帶動日圓迅速走貶至本週低點158.94。惟Fed官員後續言論轉趨審慎、美債殖利率回落，BOJ官員小枝淳子表示升息不宜過度謹慎，本週末段USDJPY再度回落至157.50上方。經濟數據方面，9月企業物價年增6.8%，日圓計價進口物價年增24.5%，顯示輸入型通膨壓力仍高；8月核心機械訂單月增5.2%、年增18.6%，優於市場預期。展望後市，市場將持續聚焦Fed升息預期、BOJ正常化進程及地緣政治風險，短線USDJPY料仍將維持高位震盪，預估下週區間157.00–159.00。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

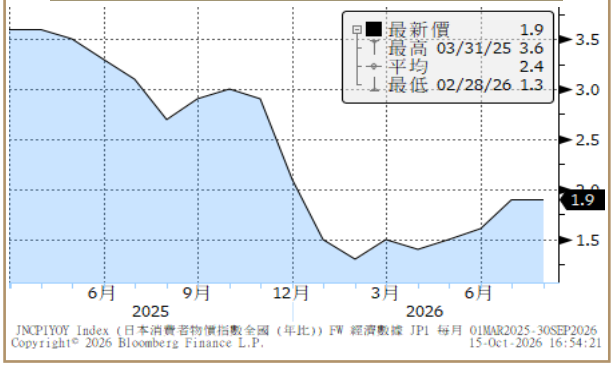
2026 Oct 16th

日圓 JPY

相匯 FICC Watcher

日圓重要數據

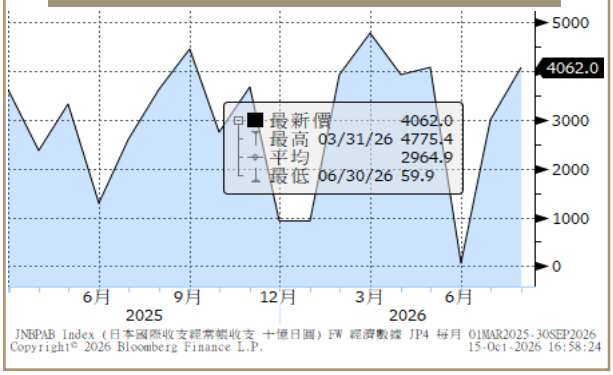
消費物價指數CPI (年增)



每月實質薪資 (年增)

工業生產(月增)

國際經常帳收支餘額 (十億/日圓)



日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/21(三)	貿易收支 (9月)	-1,105.6B	-
10/23(五)	全國核心CPI (同比) (9月)	1.7%	-
10/23(五)	服務業採購經理指數 (PMI) (10月)	51.3	-
10/23(五)	製造業和服務業PMI (10月)	52.3	-

日期	下週事件
	無

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

歐元 EUR

相匯 *FICC Watcher*

歐元

本週展望

本週EURUSD呈現先跌後升走勢，週中一度跌破1.12關口並觸及近18個月低點1.1112，惟隨後美元漲勢收斂，歐元回升至1.12上方，交易區間約介於1.1112-1.1249。週初美元延續前期強勢，市場持續關注美國通膨及Fed後續升息路徑，加上中東地緣政治風險及能源價格維持高檔，支撐美元表現。週中公布的美國9月CPI高於市場預期，惟隨後Fed官員對進一步升息態度審慎，加上美債殖利率自高檔回落，使美元漲勢降溫，帶動EURUSD自低檔反彈。歐元方面，本週仍受到歐洲財政風險、能源價格及經濟前景不確定性壓抑。法國財政問題持續受到市場關注，ECB總裁Lagarde亦淡化央行介入穩定法國債市的可能性，加上Brent原油價格維持每桶100美元以上，能源成本上升使歐元區經濟面臨通膨與成長放緩的雙重壓力。數據方面，歐元區8月工業生產月減1.2%，顯示製造業動能仍偏疲弱；貨幣政策方面，ECB在通膨壓力與經濟成長放緩間面臨兩難，市場對後續升息空間仍持審慎態度，使貨幣政策對歐元的支撐有限。展望後市，市場焦點將轉向10月底Fed及ECB利率決策，以及後續歐美通膨與經濟數據。Fed官員近期言論偏向審慎，目前市場對10月升息預期已明顯降溫，美元短線進一步走強空間可能受到限制。相較之下，歐元區仍面臨能源價格高漲、經濟成長疲弱及法國財政疑慮等壓力，基本面對歐元支撐有限。整體而言，預期短線EURUSD將維持區間震盪格局，若美元殖利率持續回落，歐元有望延續技術性反彈，惟上方仍面臨較大壓力，短線區間看1.1100-1.1350。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

歐元 EUR

相匯 FICC Watcher

歐元重要數據

消費者物價指數 HICP

製造業採購經理人指數 PMI

消費者信心指數

德義十年期公債殖利率利差

日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/20(二)	ZEW經濟景氣指數 (10月)	25.8	-
10/22(四)	消費者信心指數 (10月)	-16.5	-
10/23(五)	製造業PMI (10月)	52.9	-
10/23(五)	S&P Global綜合PMI (10月)	53.1	-

日期	下週事件
	無

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

澳幣 AUD

相匯 FICC Watcher

澳幣

本週展望

本週AUDUSD持續偏弱震盪，通週交易區間0.6894~0.7013。週初，澳洲央行 9月會議紀要釋出鷹派政策指引，強調中東地緣衝突引發原油衝擊，已讓通膨上行風險更加明確，重申不排除未來進一步升息的可能性，經濟成長與就業市場的適度放緩是必須接受的代價。鷹派表態推升澳洲央行年底升息機率至65%，AUDUSD延續反彈至0.7000上方觸及0.7013高點。週中，中國公布9月出口年增36.3%，進口年增31.0%，雙雙優於市場預期，顯示外貿活動維持韌性，提供澳幣基本面支撐。惟市場焦點轉往美國公布通膨數據，9月CPI及PPI雙雙高於市場預期，市場重新評估聯準會升息風險，聯準會官員Bowman及Warsh維持審慎觀望立場，傾向等待經濟前景明朗後再決定，使聯準會10月升息機率處於低位15%。另一方面，澳洲9月就業數據意外疲弱，使市場迅速下修RBA升息預期，削弱先前偏鷹政策訊號帶來的支撐，AUDUSD回落至週內低點0.6894，反彈持續受阻於0.7000下方。經濟數據部分，澳洲9 月份 失業率升至 4.7%， 高於市場預期的 4.6%，創 2021 年 10 月以來最高紀錄。就業人數爆冷減少 39,300 人，遠低於原市場預期新增 20,000 人。勞動參與率下降至66.8%，就業及勞動參與同步轉弱，顯示緊縮政策對經濟活動的抑制效果逐漸浮現。加上房市與經濟擴張動能放緩，RBA副總裁Hauser表示將權衡勞動市場轉弱與通膨上行風險，市場定價澳洲央行轉向維持現有利率觀望，下修10月升息機率至15%，年底前升息機率回落至38%，進一步抑制AUDUSD反彈動能。展望後市，儘管美債殖利率大幅下行緩解風險資產壓力，惟澳洲勞動市場意外降溫，房市數據與經濟擴張放緩，都使澳洲央行重新聚焦經濟下行風險，使市場下修澳洲央行後續升息路徑，削弱澳幣利差支撐。此外，中國鋼廠國慶節後補庫存需求不如預期，大連鐵礦砂期貨一度下探每噸667元人民幣兩年低點，進一步加劇澳洲貿易條件惡化擔憂。整體而言，澳洲經濟降溫限制貨幣政策緊縮空間，商品價格疲弱亦不利澳幣表現，預估AUDUSD短線維持偏弱震盪，反彈空間有限，交易區間0.6900 ~ 0.7050。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

澳幣 AUD

相匯 FICC Watcher

澳幣重要數據

消費者物價指數 CPI (年增)

鐵礦砂價格 (美元/公噸)

貿易收支 (百萬/美元)

失業率 (%)

日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/23(五)	製造業採購經理指數 (10月)	49.6	-
10/23(五)	製造業和服務業PMI (10月)	51.3	-
10/23(五)	服務業採購經理指數 (10月)	51.9	-

日期	下週事件
	無

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

瑞郎 CHF

相匯 FICC Watcher

瑞郎

本週展望

本週USDCHF呈先升後跌走勢，交易區間介於0.8264–0.8396。週初美元延續強勢，美瑞利差仍為美元提供支撐，帶動USDCHF一度逼近0.8400關口。惟週中美國CPI公布後，Fed官員對進一步升息態度偏審慎，市場下修短期升息預期，加上美債殖利率自高檔回落，使美元漲勢明顯降溫，USD/CHF隨之回落至0.83下方。瑞士方面，9月CPI月增率持平，年增率升至1.0%，通膨仍維持SNB物價穩定區間；本週公布的9月生產者及進口物價指數月增0.3%，低於市場預期的0.5%，年增率則為-0.2%，顯示上游物價壓力仍相對溫和。SNB於9月會議維持政策利率在0%不變，並認為目前貨幣政策適當，市場對短期進一步調整利率的預期有限。整體而言，瑞士通膨溫和，加上全球風險情緒仍具不確定性，使瑞郎維持一定支撐。展望後市，短線偏向看USDCHF震盪偏弱。雖美瑞利差仍明顯有利美元，但Fed進一步升息預期降溫，若美債殖利率持續自高檔回落，美元上行動能可能進一步減弱；另一方面，瑞士通膨維持正成長，使SNB進一步寬鬆的必要性有限，加上地緣政治風險仍可能帶動瑞郎避險需求。預期USDCHF短線反彈空間有限，區間看0.8200-0.8400，若反彈至區間上緣，偏向逢高看空。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

瑞郎 CHF

相匯 FICC Watcher

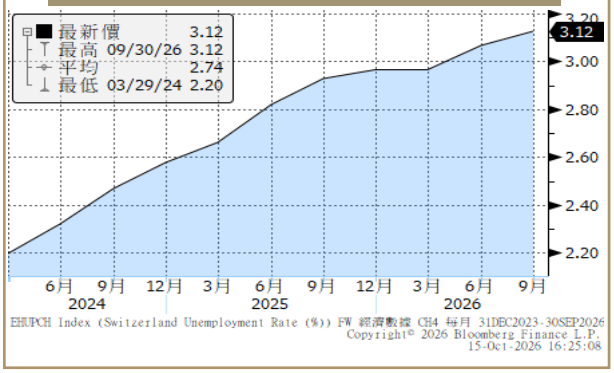
瑞郎重要數據

消費者物價指數 CPI (年增)

製造業採購經理人指數 PMI

貿易收支 (十億/瑞郎)

失業率 (%)



日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/20(二)	貿易收支 (9月)	3.786B	-
10/21(三)	貨幣供應M3年率 (9月)	1,238,158.0B	-

日期	下週事件
10/22(四)	瑞士央行貨幣政策評估

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

相利率 *FICC Watcher*

美債10Y

本週展望

本週美國10年期公債殖利率先升後急降，通週交易區間為約5.037%至約5.307%，較前週大幅下跌約19個基點，對應債券價格顯著上漲。週初市場交投清淡，隨後紐約聯準會總裁發言促使市場對10月升息機率重新定價並降至約20%。週中，9月CPI數據高於預期，帶動升息路徑定價轉趨積極，推升10年期公債殖利率盤中衝高至5.307%。然而，通膨利空消化後，殖利率微幅回落，曲線呈現牛市趨平。週後段，AI企業利空消息引發科技股重挫，避險需求大幅升溫。強勁的避險買盤促使10年期名目與實質殖利率同步重挫，10年期名目殖利率下探至5.037%低位，長端殖利率降幅大於短端，帶動利差收窄至52.8個基點。經濟數據及Fed政策方面，9月CPI、PPI最終需求與零售銷售均大幅高於共識，顯示通膨壓力廣泛，惟其推升殖利率的影響遭科技股拋售之避險買盤掩蓋。Fed官員發言雖整體偏鷹，但未釋出行動訊號，限制短端殖利率上行壓力。展望後市，市場將轉向關注美國PMI初值、密西根大學通膨預期終值，以及20年期公債與5年期TIPS標售。若經濟數據高於預期、通膨預期上揚，或公債拍賣需求疲弱，則政策利率預期或期限溢酬上行，並推升10年期公債殖利率；若經濟數據轉弱，或避險需求持續升溫，則債券買盤獲撐，殖利率可能進一步回落。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

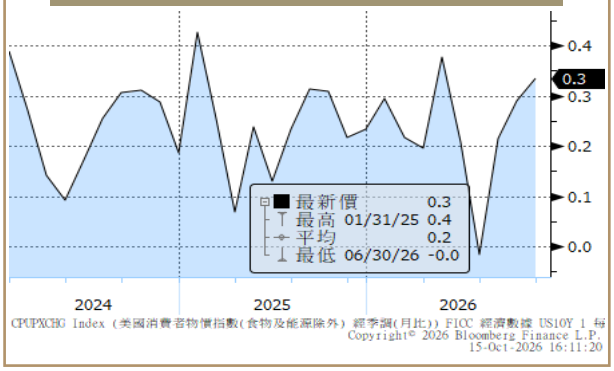
2026 Oct 16th

美債10Y

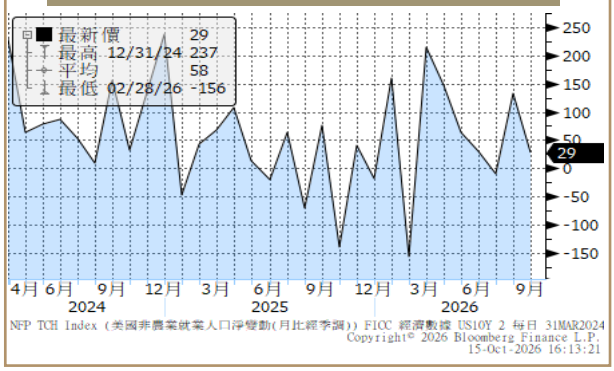
相利率 FICC Watcher

美債10Y重要數據

Core CPI 月增率



非農就業變動



2027年底升降息預期碼數

Brent Crude Oil 期貨

日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/22(四)	20 年期債券拍賣	5.42%	-
10/23(五)	服務業PMI (10月)	58.8	-

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

黃金 GOLD

相 商品
FICC Watcher

黃金

本週展望

本週黃金呈現先抑後揚，通週交易區間為4,100~4,200美元/盎司。週初金價受制於通膨預期而偏弱震盪，週中逢美國通膨數據高於預期，推動市場重新定價聯準會緊縮路徑，疊加兩年期公債殖利率一度竄升至4.95%，帶動美元走強，使非孳息資產機會成本攀升，金價隨之承壓重挫。週後段，儘管生產者物價指數同樣高升，然市場焦點轉向高利率環境對經濟前景的衝擊，避險需求推動公債殖利率逆轉走低，促使金價築底反彈，中國人民銀行創下三年來最大單月增持紀錄，連續二十三個月買入黃金，為金價下檔提供實質的結構性支撐。經濟數據方面，本週核心驅動力為美國九月消費者物價指數，其中核心月增幅達0.3%超越市場共識，迫使市場短暫將聯準會十月升息機率定價過半，引發金價單日跌幅近1.9%；隨後公布的九月生產者物價指數月增幅更達1.3%，然此數據反而引發股市下跌，殖利率不升反跌。展望後市，下週市場高度聚焦中國第三季經濟成長率與聯準會官員談話。若聯準會意外釋放鷹派訊號或美元走強，則金價恐面臨下行考驗。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

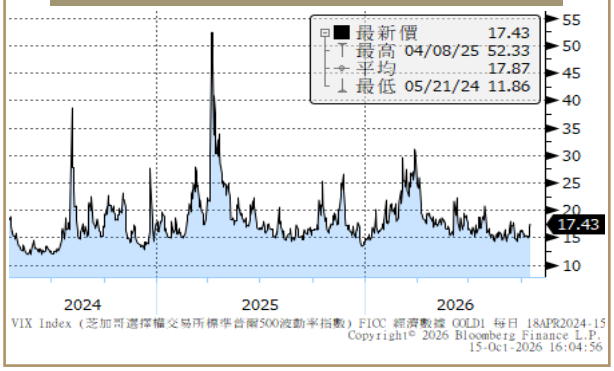
2026 Oct 16th

黃金 GOLD

相 商品
FICC Watcher

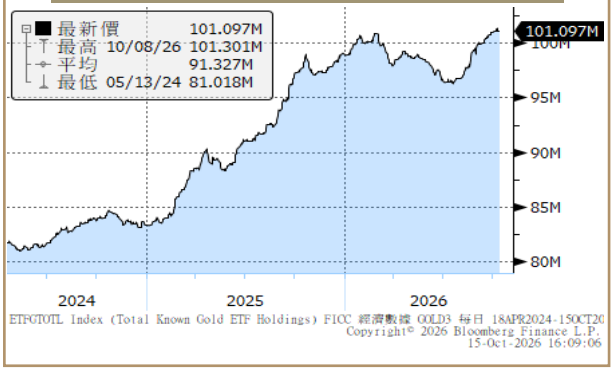
黃金重要數據

標普500波動率指數-VIX



2年美債殖利率

黃金主要ETF平均規模



美元指數 DXY

日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/22(四)	20 年期債券拍賣	5.42%	-
10/23(五)	服務業PMI (10月)	58.8	-

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

銅 COPPER

相 商品 *FICC Watcher*

銅

本週展望

本週銅呈現震盪走貶，通週交易區間為14,347~14,618.5美元/公噸。週初銅價因現貨對三個月期差維持顯著正值而獲撐，週中全球最大銅礦BHP Escondida罷工威脅宣告解除，供應溢價隨之消退，疊加通膨數據引發的緊縮壓力，促使銅價震盪下行。週後段，倫敦金屬交易所銅庫存持續下滑，顯示實體提貨需求猶存，惟逆價差大幅收窄近百美元，反映近月交割緊張程度明顯緩解，限制了銅價的反彈空間；另一方面，美國關稅政策預期持續吸引金屬跨市場流動，使實體市場仍維持結構性偏緊格局。經濟數據方面，中國九月貿易出口年增幅高達36%創近期新高，進口亦顯著成長，顯示中國工業活動相對強勁，原可為銅等工業金屬需求提供支撐。展望後市，若關稅政策正式落地或中國經濟數據超乎預期，將加劇供應緊張並帶動逆價差擴大，則銅價有望重拾上行力道；反之若中國經濟增長大幅低於政策目標，需求預期惡化恐使逆價差完全收斂並拖累價格下探。預估下週銅維持區間窄幅震盪，交易區間落於14,000~14,700美元/公噸。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

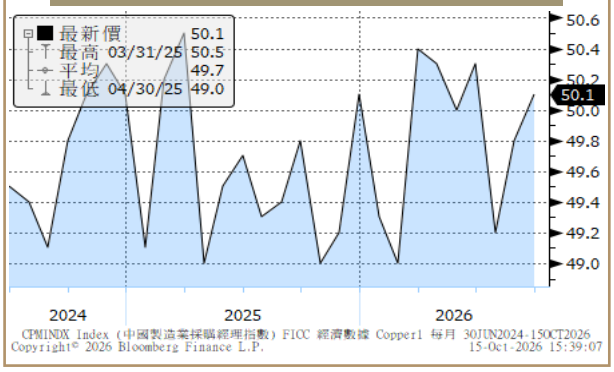
2026 Oct 16th

銅 COPPER

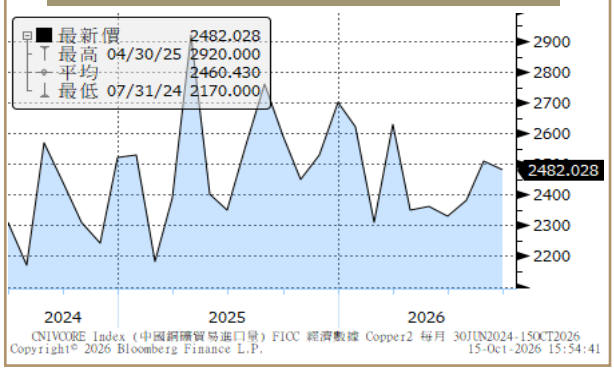
相 商品 *FICC Watcher*

銅重要數據

中國製造業PMI

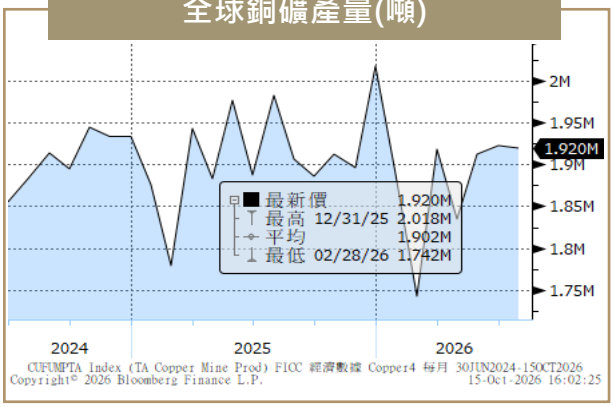


中國銅礦進口量(千噸)



中國工業產出

全球銅礦產量(噸)



日期	下週經濟指標	前值	預期值
10/20(二)	新屋開工 (9月)	1.275M	-
10/20(二)	建築許可 (9月)	1.403M	-

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Oct 16th

相匯 FICC Watcher

揭露事項與免責聲明

本報告為國泰世華銀行（下稱「本公司」）提供不特定客戶及媒體記者之參考資料，並非針對特定客戶所作的投資建議，且在本報告撰寫過程中並未考量讀者個別的財務狀況與需求，故本報告所提供的資訊無法適用於所有讀者。

本報告係根據本公司所取得的資訊加以彙集及研究分析，本公司並不保證各項資訊之完整性及正確性。本報告中所提出之意見係為本報告出版當時的意見，邇後相關資訊或意見若有變更，本公司將不會另行通知。本公司亦無義務持續更新本報告之內容或追蹤研究本報告所涵蓋之主題。本報告中提及的標的價格、價值及收益隨時可能因各種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素而產生變化。本報告中之各項預測均係基於對目前所得資訊作合理假設下所完成，所以並不必然實現。本報告不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。

國泰金融集團（下稱「本集團」）所屬各公司可能個別基於特定目的且針對特定人士出具研究報告、提供口頭或書面的市場看法或投資建議（下稱「提供資訊」），鑑於提供資訊之單位、時間、對象及目的不同，本報告與本集團其他單位所提供資訊可能有不一致或相牴觸之情事；本集團所屬公司從事各項金融業務包括但不限於銀行、保險、證券經紀、承銷、自有資金投資、資產管理、證券投資信託等。本集團各公司對於本報告所涵蓋之標的可能有投資或其他業務往來關係，各公司從事交易之方向亦可能與本報告不一致，讀者應審慎評估自身投資風險自行決定投資方針，不應以前述不一致或相牴觸為由，主張本公司或本集團其他成員有侵害讀者權益之情事。

註：揭露事項與免責聲明(最末頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決行投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。