FICC Weekly Report

Nov 13th , 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 Nov 13th

新台幣 TWD

相匯 FICC Watcher

新台幣



本週展望

本週USDTWD低檔震盪，交投區間32.794-32.994，終場收於32.840，較上週貶值約0.25%，盤中數度逼近33元關口，觸及逾一年半低位。本週台股先強彈後回落，週初受科技權值股帶動，連三日累計反彈逾10%，惟外資仍持續減碼，前三日合計賣超約1,249億元並偏向匯出，疊加油款、軍款等實質買匯需求，推動台幣一度貶至32.970；隨後外資賣超規模由週初901億元逐步收斂至週四僅7億元，匯市亦由單向匯出轉為雙向操作，台幣貶值壓力逐漸緩解。週後段台股受科技股賣壓與輝達管理層不確定性影響，一度單日回跌2.6%，台幣亦再度逼近33元；惟外資並未同步擴大賣超，週五更轉為買超288億元，終止連11日賣超；加上32.95附近出口商拋匯及央行尾盤調節，使匯價維持32.80-33.00區間整理。整體而言，外資全週仍賣超約968億元，雖然集中匯出壓力有所緩和，但資金流向尚未確認持續反轉，限制台幣隨股市反彈的升值幅度。經濟數據方面，台灣10月出口達967.6億美元、年增58.9%，續創單月新高，主要受AI及半導體需求支撐；台經院亦將今年GDP成長率預估上修至12.34%，反映外需及投資動能強勁。10月CPI年增率則由2.73%回落至2.33%，惟仍連續六個月高於2%，在經濟成長強勁、通膨尚未明顯降溫下，央行短期維持利率不變的可能性仍高。美國方面，10月CPI及核心CPI月增率均高於預期，疊加FED官員偏鷹言論，支撐美元指數升至2025年4月以來高位，限制台幣反彈空間。整體而言，台灣基本面仍具支撐，但短線匯率走勢仍取決於外資資金流向。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

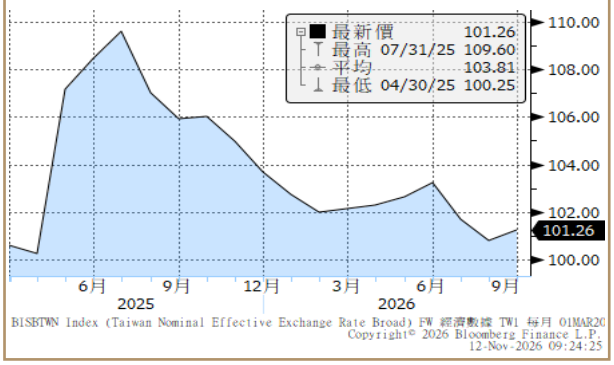
2026 Nov 13th

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
11/20(五)	出口額 (同比) (10月)	62.4%	-
11/20(五)	國際收支(美元) (第三季)	0.790B	-
11/20(五)	經常項目(美元) (第三季)	58.49B	-

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

離岸人民幣 CNH

相匯 *FICC Watcher*

離岸人民幣



本週展望

本週 USD/CNH 呈現區間震盪、先跌後升格局，通週交易區間落在 6.6635 ~ 6.6793。週初受國際油價回落及中東局勢降溫影響，美元指數由 102.24 回落至 101.65，帶動 USD/CNH 下探至 6.6635；週二美國 10 月 CPI 月增 0.4%、核心 CPI 月增 0.3%，均高於市場預期，推升美元指數重返 102 上方，USD/CNH 隨之升至 6.6793；週後段美債殖利率持續走高，2 年期及 10 年期分別升至 4.87%及 5.10%，美元指數一度升至 103.24，惟人民幣在人民銀行持續穩定匯率及偏強中間價支撐下仍具韌性，USD/CNH 升幅明顯受限。經濟數據方面，中國 10 月 CPI 年增 0.7%，較前月放緩 0.2 個百分點，核心 CPI 年增 0.8%，顯示終端需求仍偏溫和；惟 PPI 年增 5.7%，漲幅較前月擴大 0.7 個百分點，顯示能源及上游價格仍具支撐，價格環境呈現消費偏弱、上游偏強的分化；10 月出口年增 35.2%，進口亦大增 41.6%，前十個月貿易順差突破 1 兆美元，顯示外貿仍是支撐人民幣的重要力量。政策方面，人民銀行第三季貨幣政策執行報告重申將加強逆週期調節、維持流動性合理充裕，並強調維持人民幣匯率基本穩定及防範匯率超調；本週中間價則由 6.7188 逐步調至 6.7152，延續偏強定價但升值幅度趨於溫和。展望後市，出口結匯與人民銀行偏強定價仍為人民幣提供支撐，但美國通膨黏性、美元指數高位及美債殖利率偏高仍限制人民幣升值空間，下週市場焦點將轉向 APEC 領袖峰會及中美貿易對話，預期短線維持低檔震盪，USD/CNH 主要交易區間落在 6.6580 ~ 6.6800。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

離岸人民幣 CNH

相匯 *FICC Watcher*

離岸人民幣重要數據

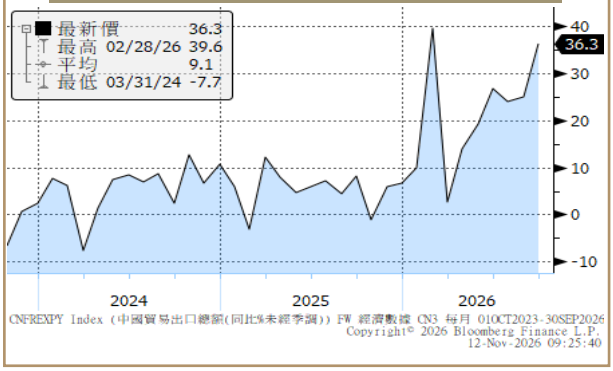
消費者物價指數 CPI (年增)



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
11/16(一)	工業生產指數 (同比) (10月)	5.5%	-
11/16(一)	中國失業率 (10月)	5.2%	-
11/16(一)	固定資產投資 (同比) (10月)	-7.2%	-
11/20(五)	中國央行貸款市場報價利率 (11月)	3.5%	-

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

日圓 JPY

相匯 *FICC Watcher*

日圓



本週展望

本週USD/JPY突破盤整區間，週四升破160後回落，交易區間介於157.67–160.19。美國CPI高於預期，加上就業市場穩健，市場將Fed 12月升息機率推升至九成以上，帶動美債殖利率重返5%上方。儘管日銀官員釋出偏鷹訊號，市場上修12月升息預期，惟美日利差仍處高檔，持續壓抑日圓，USD/JPY因而走強。經濟數據方面，日本呈現通膨升溫、內需疲弱格局。9月家庭支出年減6.8%，遠遜預期的-3.1%，連續第十個月萎縮，月減幅達2.8%，反映高物價持續侵蝕購買力。10月PPI年增率由6.8%升至7.1%，高於預期的6.5%，其中石油及煤炭、化學產品價格分別年增15.9%及15.5%，顯示能源及進口成本壓力仍高。BoJ 10月維持利率於1.25%，但將2027財年通膨預測上修至2.6%，保留後續升息空間。外貿方面，9月經常帳盈餘由去年同期4.38兆收窄至2.37兆日圓，主要受投資所得減少及商品貿易轉為逆差影響，進口年增17.8%，高於出口的12.8%。整體而言，成本推動型通膨與消費疲弱並存，使BoJ面臨政策兩難。展望後市，Fed偏鷹及美日利差仍支撐美元，惟BoJ升息預期升溫，加上160關口可能引發日本當局口頭警告甚至實際干預，將限制匯價上行空間。預期USD/JPY高檔震盪偏升，區間看157.50–161.00。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

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
11/16(一)	國內生產總值(GDP) (季度環比) (第三季)	0.4%	0.1%
11/16(一)	GDP平減指數 (同比) (第三季)	2.6%	-
11/16(一)	工業生產指數 (月環比) (9月)	-2.4%	2.2%
11/18(三)	貿易收支 (10月)	-536.6B	-
11/20(五)	全國核心CPI (同比) (10月)	2.1%	-

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

歐元 EUR

相匯 FICC Watcher

歐元



本週展望

本週EURUSD呈震盪走低走勢，交易區間介於1.1044-1.1251。週初美伊緊張情勢緩和，市場風險偏好改善，美元避險需求降溫，歐元於1.1200附近整理。惟週中美國公布10月CPI月增0.4%，核心CPI亦月增0.3%，顯示通膨壓力仍具黏著性。加上Fed官員釋出偏鷹訊號，市場上修12月升息預期，推升美債殖利率及美元指數，帶動美元走強。EURUSD因此持續承壓，週三收盤跌破10月低點，並創近18個月新低。經濟數據方面，歐元區呈現成長具韌性、通膨壓力偏高格局。10月製造業PMI由52.9降至52.7，雖仍處擴張區間，但新訂單增速放緩，能源及供應鏈成本上升亦壓縮企業利潤。第三季GDP季增0.4%，優於市場預期，顯示經濟仍具一定韌性。物價方面，10月CPI年增率由3.8%升至4%，能源通膨達20.8%，服務通膨升至3.3%，惟核心通膨持平於2.5%，反映物價反彈主要受能源價格帶動。ECB在通膨持續高於2%目標下，12月仍有升息可能，惟能源成本高企恐壓抑後續經濟成長，使政策面臨兩難。展望後市，美國通膨壓力仍具黏著性，加上Fed官員立場偏鷹，短期內有望持續支撐美元，歐美利差擴大亦不利歐元表現。惟市場對Fed緊縮預期已有所反映，若後續美債殖利率未進一步攀升，美元漲勢可能放緩，帶動歐元技術性反彈。此外，歐元區通膨回升使ECB仍須維持偏緊縮立場，但能源成本高企及經濟成長動能放緩，恐限制歐元反彈空間。整體而言，歐元短線雖有超跌反彈機會，惟在歐美利差仍偏向美元的情況下，預期EURUSD維持震盪偏弱格局，區間看1.0950-1.1200，後續關注Fed及ECB的12月政策方向。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

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
11/16(一)	工業生產指數 (月環比) (9月)	-0.5%	-
11/17(二)	ZEW經濟景氣指數 (11月)	18.5	-
11/18(三)	居民消費價格指數(CPI) (同比) (10月)	3.8%	4.0%
11/18(三)	核心消費價格指數(CPI) (月環比) (10月)	0.2%	0.3%
11/20(五)	消費者信心指數 (11月)	-17.9	-

日期	下週事件
11/18(三)	歐洲央行非貨幣政策會議

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

澳幣 AUD

相匯 FICC Watcher

澳幣



本週展望

本週AUDUSD呈現持續回檔走勢，通週交易區間0.6784~0.6931。週初，川普於白宮與卡達首相閉門會談，會後川普宣稱伊朗戰爭已實質結束，不需採取進一步軍事打擊，市場預期美伊雙方將透過卡達斡旋達成協議，Brent原油一度跌破90美元/桶，美股同步反彈改善風險偏好，為澳幣提供短暫支撐，AUDUSD反彈至0.6931。惟中國10月CPI年增率降至0.7%，鐵礦石與銅進口量雙雙月減，顯示內需與原物料需求依然疲弱，限制AUDUSD反彈力道。週中，美國公布10月CPI高於市場預期，聯準會官員表態支持 12 月升息，甚至不排除升息 2 碼可能性，聯準會升息預期重新升溫推升美元及美債殖利率使澳幣再度承壓，AUDUSD連續下挫四日至0.6784低點，持續交投於0.6800附近。經濟數據部分，澳洲 Q3 自有住宅融資季減 5.3%、整體房貸季減 15.5%，11 月消費者信心指數月減 2.7% 至 78.2，連續第三個月下滑並創下四年新低，顯示澳洲央行今年五度升息已對國內經濟與房市造成顯著降溫。原物料部分，中國10 月鐵礦砂進口量月減 3.8% 創五個月新低，加上港口鐵礦砂庫存處於1.67 億噸高位，顯示下游鋼鐵需求疲弱且去化速度緩慢，拖累大連鐵礦砂期貨自 687.5 元/噸下挫至 664 元/噸，週跌幅約 3.4%，進一步限制商品貨幣澳幣反彈空間。展望後市，澳幣本身雖受澳洲高政策利率支撐，惟服務業與房市顯著放緩提高再升息門檻，疊加美國利率路徑上修，削弱澳美利差優勢。此外，中國內需復甦乏力持續壓抑鐵礦砂等大宗商品需求，在貿易條件惡化與利差雙重利空下，預期AUDUSD短線維持弱勢，區間0.6700~0.6950。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

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
11/18(三)	工資物價指數 (季度環比) (第三季)	0.8%	-
11/19(四)	失業率 (10月)	4.7%	-
11/19(四)	全職就業人口變動 (10月)	-39.3K	-

日期	下週事件
11/17(二)	貨幣政策會議紀要

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

瑞郎 CHF

相匯 *FICC Watcher*

瑞郎



本週展望

本週USD/CHF呈單邊上行，交易區間介於0.8174–0.8364。美國10月CPI月增0.4%，高於預期的0.3%，加上Fed理事Waller暗示12月可能升息50bps，強化市場緊縮預期。儘管地緣風險暫時降溫，美國就業穩健及通膨黏著仍支撐高利率敘事，10年期美債殖利率週五升至5.13%，美瑞利差擴大使瑞郎持續承壓。瑞士方面，10月PPI月增率由0.3%升至0.9%，年增率達0.9%，搭配CPI年增1.5%，顯示上游通縮壓力消退。11月11日2030及2040年到期公債標售殖利率分別由0.145%、0.456%升至0.442%、0.593%，反映市場利率環境調整。物價回升降低SNB進一步寬鬆的急迫性，惟殖利率上行亦可能受全球債市影響，尚不足以判斷央行將轉鷹。展望後市，儘管AI投資回報疑慮仍可能推升避險需求，美瑞利差仍為匯率主要驅動因素。若美債殖利率維持高檔，USD/CHF有望挑戰10月14日高點0.8395；惟瑞士通膨回升可望限制瑞郎跌幅。預期短線震盪偏升，區間看0.8200–0.8400。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

瑞郎 CHF

相匯 FICC Watcher

瑞郎重要數據

消費者物價指數 CPI (年增)



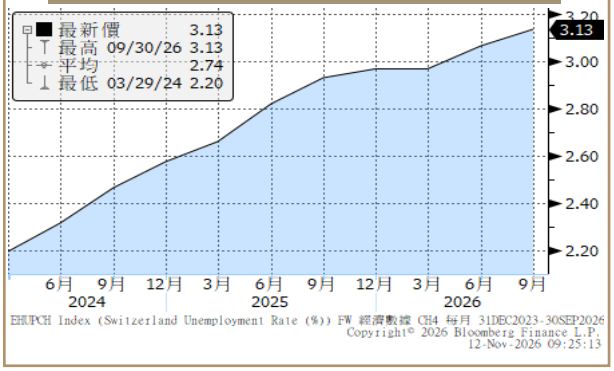
製造業採購經理人指數 PMI



貿易收支 (十億/瑞郎)



失業率 (%)



日期	下週經濟指標	前值	預期值
11/18(三)	工業生產指數 (同比) (第三季)	5.50%	-
11/19(四)	貿易收支 (10月)	1.309B	

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

美債10Y

相利率
FICC Watcher

美債10Y



本週展望

本週美國10年期公債殖利率震盪走升，通週交易區間為4.829%至5.137%。週初，10月非農就業報告效應持續發酵，公債市場維持觀望。週中，10月CPI與核心CPI皆高於預期，帶動殖利率盤中急升，促使市場重新定價升息路徑。週後段，鷹派氛圍壟罩，顯示市場對高利率水準的承接意願下滑，推升各天期殖利率。經濟數據及政策方面，10月CPI（月增0.4%）與核心CPI（月增0.3%）連續三個月高於預期，成為推動市場重新定價Fed升息路徑的核心關鍵。Fed官員接連發表強硬言論，帶動OIS市場完全反映12月升息25個基點，並開始定價升息50個基點的可能性。展望後市，市場將聚焦於10月PPI與核心PPI，以及20年期公債與10年期TIPS拍賣結果。若PPI數據高於預期、公債拍賣需求疲弱，或Fed官員持續釋放鷹派訊號，則推升10年期公債殖利率；反之若PPI數據低於預期或Fed官員釋出中性訊號，債券買盤獲撐，殖利率可能回落。整體而言，美國10年期公債殖利率短線預料呈現高檔震盪，預估下週交易區間為4.95%至5.25%。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

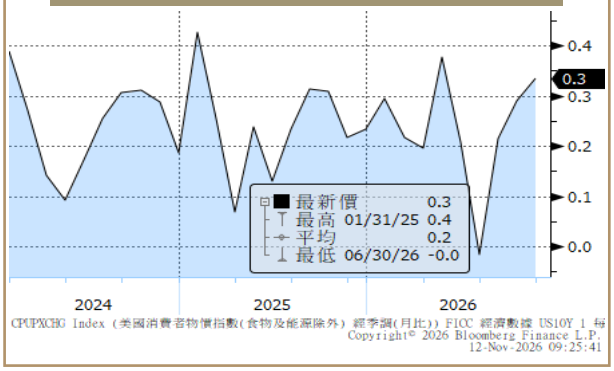
2026 Nov 13th

美債10Y

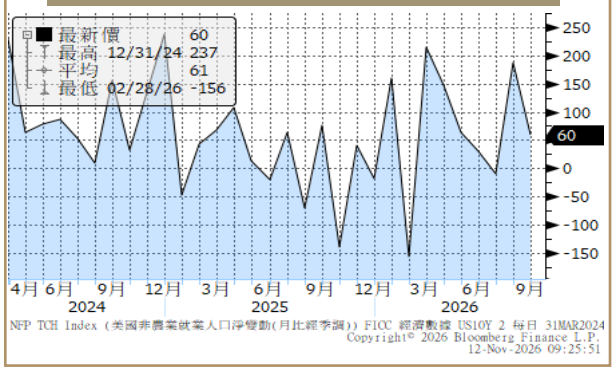
相利率 FICC Watcher

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
11/20(五)	10年期通脹保值(TIPS) 國債拍賣	2.653%	-

日期	下週事件
11/19(四)	FOMC會議紀要

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

黃金 GOLD

相 商品
FICC Watcher

黃金



本週展望

本週黃金震盪下行，通週交易區間為3,852.68至4,148.50美元/盎司。週初，美國核心與整體CPI數據皆高於預期，多位聯準會官員集體發表鷹派言論，帶動市場對年底政策路徑的定價大幅轉向緊縮，促使2年期公債殖利率單週急升42個基點。美元指數同步走揚，使持有無孳息黃金的機會成本大幅攀升，金價承壓下挫。週後段，關於中東局勢的地緣政治言論引發國際油價反彈，使通膨升溫，削弱黃金的避險吸引力，收於3,877.07美元/盎司，創下逾一年低點。經濟數據方面，整體與核心CPI推升10年期TIPS實質殖利率，並帶動美元指數突破103關卡。另一方面，儘管中國人行已連續24個月增持黃金，單月增幅創近兩年新高，惟宏觀緊縮壓力全面爆發下，實體買盤仍無法抵消龐大的宏觀拋壓。展望後市，下週市場焦點將轉向PPI數據表現。若低於預期，可望緩解市場對通膨再起的擔憂，金價有望築底反彈；反之若數據超乎預期，則進一步強化聯準會鷹派立場，金價恐面臨回落風險。考量宏觀壓力與央行買盤拉鋸，預估下週黃金交易區間為3,700至4,050美元/盎司。

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

黃金 GOLD

相 商品
FICC Watcher

黃金重要數據

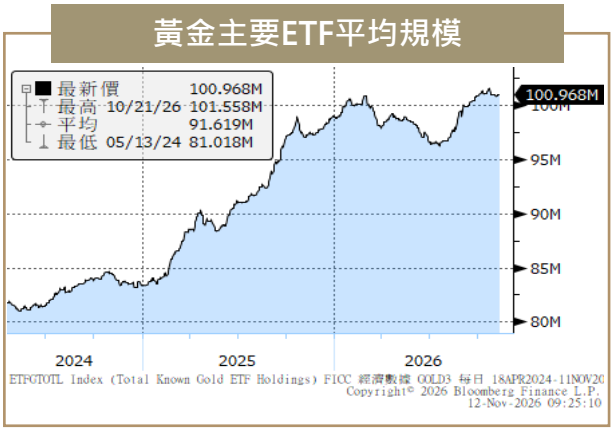
標普500波動率指數-VIX



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
11/16(一)	工業生產指數 (同比) (10月)	5.5%	-
11/16(一)	中國失業率 (10月)	5.2%	-
11/16(一)	固定資產投資 (同比) (10月)	-7.2%	-
11/20(五)	中國央行貸款市場報價利率 (11月)	3.5%	-

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

銅 COPPER

相 商品 FICC Watcher

銅



本週展望

本週銅價震盪下行，通週交易區間為13,600至13,950美元/公噸。週初，中國現貨銅溢價飆升至歷史新高，帶動LME現貨對三個月期貨溢價大幅擴大，區域性供應緊張的局面一度推升銅價創下週內高點。隨進口銅陸續到港及交割前的拋售壓力湧現，供應緊繃狀態快速緩解，期貨溢價急遽收斂。週中後段，美國強勁的通膨數據推升了公債殖利率與美元指數，疊加中國消費端通膨數據低迷反映需求偏弱，銅價自高位大幅回落，最終以週跌2.1%作收。經濟數據方面，美國通膨數據走揚帶動美元指數升至一年多來新高，對以美元計價的銅構成沉重壓力。LME現貨對三個月期差大幅收窄至54.11美元，反映出中國區域供應緊張由高峰快速降溫。展望後市，中國區域供應緊張是否進一步緩解，以及LME期限貨價差結構的變化，將是主導下週銅市走向的關鍵催化劑。若中國工業生產數據表現強勁，顯示實體需求實質改善，則銅價有望築底反彈並上探阻力；反之若宏觀通膨壓力加劇促使美元續強，銅價恐面臨進一步下行的風險。預估下週銅價交易區間為13,000至14,500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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

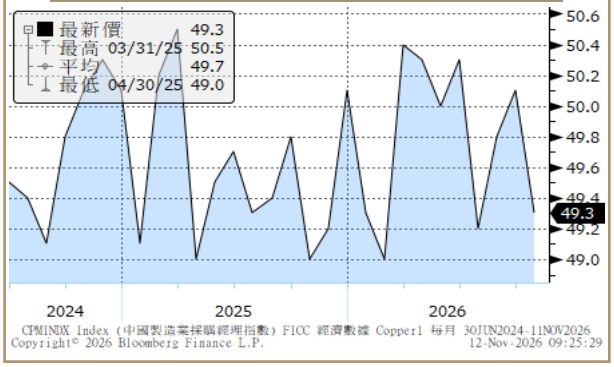
2026 Nov 13th

銅 COPPER

相 商品
FICC Watcher

銅重要數據

中國製造業PMI



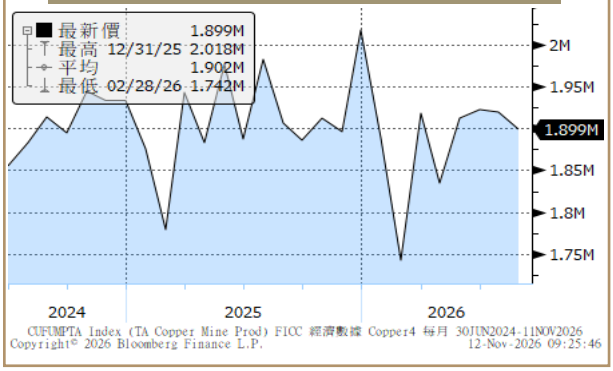
中國銅礦進口量(千噸)



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
11/16(一)	FED製造業指數 (11月)	25.5	-
11/20(五)	密大消費者預期指數 (11月)	48.8	50.9
11/20(五)	10年期通脹保值(TIPS) 國債拍賣	2.653%	-

日期	下週事件
11/19(四)	FOMC會議紀要

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。

FICC Weekly Report

2026 Nov 13th

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，不得將本報告提供予第三人轉載或使用。