

### 全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	0.85%	2.89
美國十年公債	1.97%	3.86
美國三十年公債	3.13%	4.35
德國五年公債	0.67%	5.00
德國十年公債	1.7%	5.40
德國三十年公債	2.41%	4.90
中國二年期公債(CNH)	1.25%	0.36

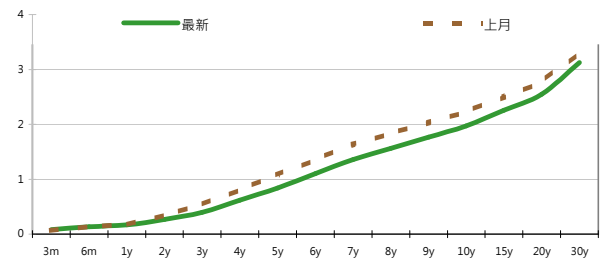
### Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	282	(2)
北美投資級 CDX 指數	100	(1)
歐洲投資級 iTraxx 指數	145	(4)
日本投資級 iTraxx 指數	178	1
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	166	(2)

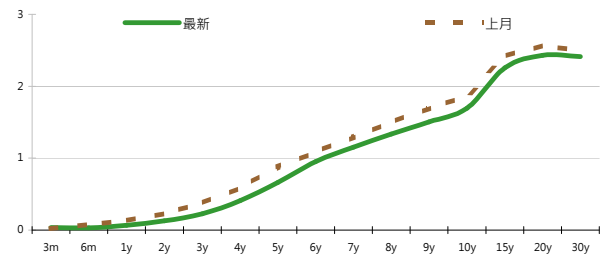
### 外匯市場

	價格	指數	前日變化(%)	
歐元兌美元	1.32	道瓊工業	13001.56	0.58 %
美元兌日圓	81.47	那斯達克	2961.6	(0.30)%
美元兌人民幣	6.31	S&P 500	1371.97	0.37 %
美元兌台幣	29.53	德國工業	6590.41	1.03 %
歐元兌台幣	38.86	英國FTSE	5709.49	0.78 %
港幣兌台幣	3.80	法國CAC	3169.32	2.29 %
人民幣兌台幣	4.68	日經225	9542.17	(0.78)%

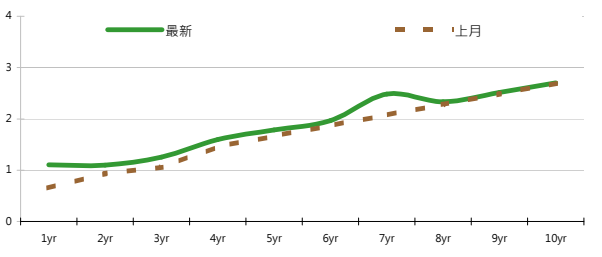
### 美國公債利率期間結構



### 德國公債殖利率結構



### CNH公債殖利率結構



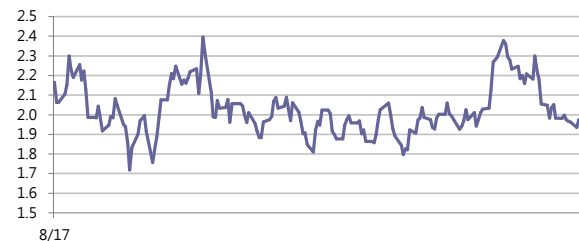
## 固定收益每日評論

在美債殖利率方面，昨日美債殖利率從低點反彈，除了市場氣氛好轉外，亦有可能是市場對於FOMC會議會有進一步擴大寬鬆政策的預期有所降低，終場五年期殖利率收在0.85%，十年期殖利率收在1.97%，三十年期殖利率收在3.13%。歐元區利率方面，昨日在包含荷蘭西班牙以及義大利等風頭上的國家殖利率有所滑落，德債避險需求增加而讓殖利率上升，義大利以及西班牙10年期公債殖利率昨日分別下跌5.5 bps 以及14.1bps，收在5.675%以及5.864%，德債五年期殖利率收在0.66%，十年期殖利率收在1.70%，三十年期殖利率收在2.41%。

在台債利率方面，20年券012R標售果1.725%，得標比重，銀行37%、證券業24.12%、票券業0.5%、壽險業38.38%，標售結果顯示長券需求強勁，未受央行連續調升O/N利率影響。昨日收盤價位方面，兩年券A01103收0.83%，五年券A01101收1.0302%；十年券A01105收在1.2775%。預期殖利率將維持區間偏空。五年券預估1-1.10區間，十年券區間預估為1.25~1.35%。

信用市場方面，昨日亞洲信用市場有稍微好轉，在開盤小幅widen之後，有低接買盤開始進場，一些New issue 券如CNPCCH、BEIENT都有所支撐，到了倫敦盤時，由於市場氣氛更佳好轉，讓市場更加積極在買券，Korea Quasi-Sov 都有看到買盤積極進場如EIBKOR(韓國進出口銀行)和KDB (韓國發展銀行)市場上都有買家，處此之外俄羅斯市場昨日也表現強勁，各券約有0.5 pts 的反彈。在信用違約指數方面，全球主權指數收在282點，北美指數收在100點，歐洲指數收在145點，日本指數收在178點，亞洲指數收在166點。

### 美國十年期公債利率



來源: Bloomberg

## 每日債券小常識

問: 請問什麼是含息價格, 和百元價格差別在哪邊?

答: 簡單來說, 含息價格是百元價格加上應計利息, 這個價位是在債券市場上實際交易的價格, 所以百元價格又稱為Clean Price, 含息價格又稱為Dirty Price。

問: 那什麼是應計利息呢?

答: 指自上一利息支付日至買賣結算日產生的利息收入, 一般性公式為: 應計利息額 = 票面利率 ÷ 360 × 已計息天數, 但實際計算細節有可能會依據不同債券發行條件有所不同, 如有些債券以每年365天計算。

問: 我不想看數學公式, 能不能實際給我一個例子?

答: 假設你現在想賣掉持有花旗票面利率2.7%的公司債, 距離上次發息已經是120天前了, 目前在市場上該債券的百元價為102元, 所以應計利息為  $2.7\% \times 120 / 360 \times 100 = 0.9$ , 這0.9也是你持有這120天所應該獲得的利息, 你實際可以賣出的價格為  $102 + 0.9 = 102.9$ 元。

## 每日公司介紹

公司名稱: 新加坡華僑銀行

產業別: 金融業

信評資料:	展望	短期評等	長期評等
Moody's	STABLE	--	Aa1
S&P	STABLE	A-1+	AA-

重要指標:

ROE	11.153
EBITDA/Interest Expense	--
Debt/Equity	153.812
Quick Ratio	--

## 公司簡介

新加坡華僑銀行是新加坡歷史最為悠久的本地銀行, 其歷史追溯至1912年, 是亞洲目前領先的金融集團之一, 也是亞洲平價最高的銀行, 現有資產1830億新幣, 華僑銀行提供一系列的專業金融服務來滿足顧客需求, 這包括個人業務、公司業務、投資銀行業務、私人銀行以及交易銀行業務、全球資金業務、資產管理與股票經紀業務。

## 近日新定價快訊

發行公司: HSBC Bank plc	幣別: CNH
發行日期: 2012/4/30	到期日: 2015/4/30
擔保: N	產業別: 金融業
票面利率: 2.875%	信用評等:
發行額: 2 bn	Moody's Aa2
其他附註:	S&P AA-
	Fitch AA
	TRC --

## 公司簡介

香港上海匯豐銀行有限公司 (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, 簡稱HSBC和匯豐) 為匯豐控股有限公司的全資附屬公司, 屬於匯豐集團的創始成員以及在亞太地區的旗艦, 也是香港最大的註冊銀行, 以及香港三大發鈔銀行之一 (其他兩個是中國銀行 (香港) 和渣打銀行)。

## 近日新定價快訊

發行公司: ITNL Offshore Pte. Ltd.	幣別: CNH
發行日期: 2012/4/26	到期日: 2015/4/26
擔保: Y	產業別: 運輸業
票面利率: 5.75%	信用評等:
發行額: 630 mn	Moody's --
其他附註: Issuer as a wholly owned subsidiary of IL&FS	S&P --
	Fitch BBB-
	TRC --

## 公司簡介

IL&FS Transportation Networks Ltd. (ITNL) 是印度最大私營部門的BOT公路營運商之一, 主要從事地面交通基礎設施項目開發商和推動者。

## 近日新定價快訊

發行公司: 統一企業	幣別: TWD
發行日期: 2012年6月	到期日: 2017
擔保: 無	產業別: 食品工業
票面利率: 1.35%	信用評等:
發行額: 5bn	Moody's --
其他附註:	S&P --
	Fitch --
	TRC twA+

## 公司簡介

統一企業成立於1967年, 目前為國內最大的食品廠, 事業版圖擴及食品、飲料、連鎖便利商店、物流配送、速食、藥品、金融等民生相關商品與服務, 亦為台灣最大的食品及流通業集團。目前獲利來源主要分成三大塊: 統一台灣本業、轉投資統一中控 (持股73.5%) 及統一超商 (持股45.4%)。統一中控現目前產品的市占率皆達中國前三

## 近日新定價快訊

發行公司: 台灣電力	幣別: TWD
發行日期: 2012年6月	到期日: 2017/2019/2022
擔保: 無	產業別: 電廠
票面利率: TBD	信用評等:
發行額: 3bn/3bn/6bn	Moody's --
其他附註: 101年04月25日投標	S&P --
	Fitch --
	TRC twAAA

## 公司簡介

台灣電力公司為經濟部下直屬單位, 且在國內的電力供應業者中, 具有市場獨占之優勢。由於電力需求隨著經濟成長而增加, 目前預估101年用電需求達1,995.1億度, 年成長約3.4%, 台電已擁有多元化發電的能力。

債券複委託下單專線: +886-2-2388-8700 客戶理財部

新台幣產品諮詢專線: +886-2-23828219  
外幣產品諮詢專線: +852-25868362  
外幣產品免付費專線: 0080-185-6674(Taiwan)

## 外幣公司債參考報價

美元計價

發行單位 / 票面利率(%) / 到期日(年)	發行量(M)	殖利率	買價	賣價	Moody's	S&P	Note
C 2.8 07/16/13	330	2.020	99.500	101.000	--	A-	花旗集團
BBLTB 4.8 10/18/20	800	4.540	101.099	102.521	A3	BBB+	泰國磐谷銀行
BCHINA 5.55 02/11/20	2500	4.451	106.810	107.500	A1	A	中國銀行
CAPITA 3.731 03/21/18	400	3.435	101.290	101.840	A3	--	新加坡不動產信託
CAPITA 4.321 04/08/15	500	2.451	104.970	105.570	A3	--	新加坡不動產信託
DAHSIN 6 5/8 02/11/20	225	5.600	105.410	107.360	Baa1	--	大新銀行
DBSSP 2 3/8 09/14/15	1000	1.480	102.654	103.214	Aa1 /*-	AA-	星展銀行
EIBKOR 3 3/4 10/20/16	700	2.852	103.464	104.027	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 01/11/17	1250	2.893	104.622	105.032	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 1/8 09/09/15	1000	2.453	105.064	105.648	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 3/8 09/15/21	1000	4.136	101.419	102.260	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 04/11/22	1000	4.160	106.420	107.150	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 1/8 06/29/20	1250	3.853	108.299	109.364	A1	A	韓國進出口銀行
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	5.224	104.910	107.410	--	BBB	富邦集團
HANABK 4 1/2 10/30/15	500	2.725	105.596	106.182	A1	A	韓亞銀行
HANABK 4 11/03/16	500	3.165	103.143	103.825	A1	A	韓亞銀行
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	2.541	105.144	105.731	A1	A	韓國高速公路
HUWHY 3 1/2 01/13/17	1000	2.885	102.460	102.910	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 4 5/8 01/13/22	1500	4.246	102.770	103.190	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 1/2 02/13/13	3500	1.407	103.880	104.050	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 12/29/49	2000	5.679	101.500	102.130	Baa2	BBB	和記黃埔
HYNMTR 3 3/4 04/06/16	500	2.896	102.837	103.465	Baa2	BBB+	現代汽車
INDKOR 3 3/4 09/29/16	500	2.958	102.867	103.639	A1	A	韓國工業銀行
KEB 4 7/8 01/14/16	500	3.005	106.143	106.870	A2	A-	韓國外換銀行
KIAMTR 3 5/8 06/14/16	500	3.007	102.057	102.695	Baa2	BBB+	起亞汽車
KOREAT 3 7/8 01/20/17	350	3.016	103.444	104.057	--	A	韓國電信
KORELE 3 10/05/15	700	2.472	101.405	102.043	A1	A	韓國電力公司
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	3.960	105.497	106.575	A1	A	韓國電力公司
KOROIL 4 10/27/16	1000	2.821	104.602	105.281	A1	A	韓國石油公司
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	4.213	106.386	107.623	A3	A-	利豐集團
LOTTE 3 7/8 04/07/16	400	3.171	102.306	102.865	A3	--	樂天百貨
MALAYS 2.991 07/06/16	1200	2.195	102.929	103.397	A3	A-	馬來西亞公債
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	1.800	106.118	106.631	A3	A-	馬來西亞公債
MIZUHO 2.55 03/17/17	1500	2.391	100.612	100.843	A1	A+	瑞穗銀行
NACF 3 1/2 02/08/17	500	3.313	100.523	101.107	A1	A	韓國國家農業合作社
OCBCSP 1 5/8 03/13/15	1000	1.423	100.450	100.680	Aa1	AA-	新加坡華僑銀行
ORIX 3 3/4 03/09/17	500	3.891	99.051	99.707	A3 /*-	A-	ORIX株式會社
PCCW 4 1/4 02/24/16	500	3.262	103.150	103.880	Baa2	BBB	電訊盈科
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	4.227	99.513	100.811	A3	A-	浦項鋼鐵
PUSAN 4 1/8 02/09/17	300	3.559	102.225	102.697	A2	--	釜山銀行
QATDIA 5 07/21/20	2500	3.732	108.478	109.332	Aa2	AA	卡達不動產管理
QTELQD 7 7/8 06/10/19	600	4.082	122.777	123.625	A2	A	卡達電訊
SCBTB 3 3/8 09/19/17	600	3.473	99.268	99.767	A3	BBB+	暹羅商業銀行
SUMIBK 1.9 01/12/15	500	1.553	100.848	100.981	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 2.65 01/12/17	500	2.040	102.606	102.833	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 2.9 07/22/16	1100	1.965	103.566	103.980	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 3.95 01/12/22	500	3.503	103.434	103.851	Aa3	A+	三井住友銀行
SUNHUN 4 11/02/20	300	4.348	96.850	98.250	A1	A+ /*-	香港新鴻基地產
UOBSP 2 1/4 03/07/17	750	2.522	98.650	98.880	Aa1	AA-	新加坡大華銀行
WHARF 4 5/8 02/08/17	900	3.653	103.990	104.440	--	--	九龍倉
WOORIB 4 3/4 01/20/16	600	2.868	106.225	106.969	A1	A-	韓國友利銀行

## 附註

\*：代表該債券為永續型債券，利率之後將有可能變動，或為可召回債券，請進一步瞭解發行條件。

%：債券交割是以含息價為基準。

## 境外人民幣公司債參考報價: 中資企業

發行單位 / 票面利率(%) / 到期日(年)	發行量(M)	殖利率	買價	賣價	Moody's	S&P	Note
ADBCH 3 01/17/14	2100	2.699	100.000	101.000	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3.2 01/17/15	550	2.910	100.250	101.250	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3 1/2 01/17/17	350	3.412	99.500	101.250	NR	AA-u	中國農業發展銀行
BCHINA 2.9 09/30/13	2800	2.717	99.750	100.750	--	A	中國銀行
BOCOM 2.98 03/09/14	700	3.048	99.500	100.250	--	A-	交通銀行
BEIENT 3 3/4 06/30/14	1450	3.809	99.250	100.500	--	--	北控水務
BEIENT 5 06/30/16	500	4.337	101.750	103.250	--	--	北控水務
BJCAPT 4 3/4 02/21/14	1150	4.965	98.500	100.750	--	--	首創置業
BYDCOL 4 1/2 04/28/14	1000	11.552	86.250	89.250	--	--	比亞迪股份有限公司
CHIEAS 4 08/08/14	2500	4.172	99.000	100.250	--	--	中國東方航空
CGB 2.7 10/27/12	2500	0.917	100.500	101.250	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.6 12,	3000	1.006	100.000	100.750	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1 12/01/13	2000	1.000	99.500	100.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 3.3 10/27/14	500	1.302	104.250	105.500	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.8 12/01/15	2000	1.548	100.250	101.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.48 12/01/20	1000	2.693	97.750	99.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.4 08/18/16	5000	2.010	97.000	98.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	1.265	98.000	99.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.94 08/18/18	3000	2.478	96.250	97.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.36 08/18/21	1000	2.696	96.500	98.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.477	97.000	99.250	--	--	中國誠通發展集團
CHIPOW 3.2 12/23/15	800	5.179	92.750	94.250	--	--	中電國際
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	6.459	94.000	96.000	--	--	中國電力新能源發展
CHIWIN 6 3/8 04/04/14	750	16.929	81.250	85.250	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	3.232	99.000	100.000	--	--	招商局集團(香港)
CHMERC 3 06/30/16	1600	4.153	95.000	96.250	--	--	招商局集團
CHMERC 2 06/30/14	1400	3.264	96.500	98.250	--	--	招商局集團
CITPAC 2.7 08/03/16	1000	3.955	92.750	97.500	--	--	中信泰富
COFCO 1.85 06/03/14	3000	3.413	96.250	97.500	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	7.713	90.250	92.750	--	--	晨鳴紙業
CNHTC 2.95 10/29/12	2700	3.465	99.250	100.250	--	--	中國重汽(香港)
CNPCC 2.55 10/26/13	2500	2.721	99.250	100.250	A1	A+	中石油
CNPCC 2.95 10/26/14	500	2.741	100.000	101.000	A1	A+	中石油
EXIMCH 1.95 12/02/12	1000	2.163	99.500	100.250	--	--	中國進出口銀行
EXIMCH 2.65 12/02/13	4000	2.326	100.000	101.000	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.7 04/07/14	3000	2.766	99.500	100.250	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.9 04/05/15	1000	2.944	99.500	100.250	--	AA-	中國進出口銀行
GZRFPR 7 04/29/14	2612	12.991	88.750	90.750	--	--	富力地產
HAIAR 6 09/16/14	1000	7.040	97.000	98.500	--	--	海南航空
HAIAR 5 1/4 01/20/15	500	6.260	95.500	99.500	--	--	海南航空
INDEPS 4.65 07/21/14	1000	5.860	96.750	98.250	--	BB-	銀泰百貨
LONGYU 4 1/2 12/21/13	690	4.975	98.500	100.000	--	--	龍源電力
PCDHK 5 1/4 02/01/14	750	6.384	97.000	99.250	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.500	96.500	97.750	--	--	平安保險
RESOPW 2.9 11/12/13	1000	2.983	99.500	100.250	NR	BBB-	華潤電力
RESOPW 3 3/4 11/12/15	1000	3.598	100.000	101.000	NR	BBB-	華潤電力
ROADKG 6 02/25/14	1300	10.944	91.000	93.000	Ba3	BB-	路勁基建
SBSG 3 1/8 12/01/13	1000	3.043	99.750	100.500	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/4 03/01/14	500	3.108	99.750	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/2 12/01/14	2100	3.347	100.000	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3.675 03/01/15	900	3.440	100.250	101.000	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4 3/8 12/01/16	500	3.954	101.250	102.250	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4.15 03/01/17	1500	4.034	100.000	101.000	A3	A	上海寶鋼集團
SDBC 2.7 11/11/13	3000	2.532	99.750	100.750	--	AA-	國家開發銀行
SDBC 3.1 01/16/15	867	3.002	99.750	100.750	NR	AA-	國家開發銀行
SDBC 4.2 01/19/27	2500	4.222	98.750	100.750	NR	AA-	國家開發銀行
SHASHU 6 1/2 07/22/14	1500	8.117	96.000	97.500	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.454	96.750	97.750	--	--	中化集團
SINOTR 3.3 10/11/14	2600	3.948	97.500	99.500	--	--	中國對外貿易運輸
SZOCTH 3 1/2 05/25/14	1000	6.105	93.250	96.750	--	--	華僑城
TSLIEN 5 3/4 11/10/14	1300	6.510	97.500	99.000	--	--	津聯集團
ZHNGCE 2 08/04/14	900	3.743	95.500	97.000	--	--	中策橡膠

附註

\* 債券交割是以含息價為基準。

## 境外人民幣公司債參考報價: 非中資企業

發行單位 / 票面利率(%) / 到期日(年)	發行量(M)	殖利率	買價	賣價	Moody's	S&P	Note
ADSEMI 4 1/4 09/20/16	500	5.116	95.250	98	--	--	日月光
AIFP 3.95 09/19/18	850	3.949	99.000	101	--	A	法國液化空氣集團
AIFP 3 09/19/16	1750	3.37	98.000	99	--	A	法國液化空氣集團
ALOPF 4 1/4 03/09/15	500	3.922	100.250	101.5	Baa2	BBB	阿爾斯通
AMXLMM 3 1/2 02/08/15	1000	2.888	101.000	102.25	A2	A-	AMERICA MOVIL
ASACEM 2.95 09/30/14	586	3.935	96.750	98.75	--	--	亞泥中國
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.783	99.750	101.25	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	7.588	94.750	101	--	--	香港航空
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.134	98.500	99.5	A2	A	BP集團
BSHBOS 2 3/8 09/29/14	850	2.698	98.750	99.75	--	A	博世和西門子家用電器集團
BSHBOS 3 3/8 09/28/16	750	3.313	99.750	100.75	--	A	博世和西門子家用電器集團
CAT 2 12/01/12	1000	2.211	99.250	100.5	A2	A	開拓重工
CAT 2.9 03/16/14	1260	2.83	99.750	100.5	A2	A	開拓重工
CAT 1.35 07/12/13	2300	2.627	98.000	99	A2	A	開拓重工
CHLEAS 5 04/05/15	750	4.906	98.750	101.75	--	--	中租迪和(BVI)
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	3.939	95.750	97.25	--	--	CJ國際控股有限公司
DANGMK 2.9 10/20/14	500	3.164	98.750	100	--	--	DANGA CAPITAL BHD
DIALEA 1.65 04/08/13	200	3.431	98.000	98.75	A2 /*-	--	三菱日聯租賃
EBIUH 4 7/8 03/12/15	1000	4.684	100.000	101	A3	--	EMIRATES NBD PJSC
F 4 7/8 03/26/15	1000	4.827	99.750	100.5	--	BB+	福特汽車公司
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	5.434	96.250	97.75	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	4.461	99.500	101	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	4.498	97.750	100	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	4.019	97.000	98.25	Baa2	--	普洛斯集團
HITCAP 3 3/4 03/22/15	500	3.748	99.500	100.5	--	A-	日立資本
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	3.093	93.250	94.25	A1	A+	香港中華煤氣
HPWELL 2.98 07/13/12	1380	2.331	99.500	100.75	--	--	合和基建
HPWELL 1.55 05/18/14	600	3.99	94.250	96.25	--	--	合和基建
IDBI 4 1/2 11/18/14	650	5.135	97.750	99.25	Baa3	BBB-	印度工業發展銀行
LGFP 9 11/14/14	1500	6.664	104.750	106	--	--	拉法基瑞安水泥
LOTTE 4 02/09/15	750	3.712	100.250	101.25	A3	--	樂天百貨
MITSCO 4 1/4 03/01/17	500	4.019	100.500	101.5	A2	A+	三井物產
MPEL 3 3/4 05/09/13	2300	5.529	97.500	99	--	--	新濠博亞娛樂
MS 1 5/8 06/02/14	500	3.763	95.000	96.5	A2 /*-	A-	摩根士丹利
MTRC 0 5/8 06/17/13	1000	1.295	98.500	100	Aa1	--	地鐵公司蓋曼群島
NEWFOC 3 3/4 08/17/13	200	4.544	97.750	100.25	--	--	新焦點
NWDEVL 2 3/4 07/14/14	1000	4.19	96.500	97.5	--	--	新創建集團
ORIX 2 03/24/14	400	3.304	97.000	98.25	--	A-	歐力士
ORIX 4 11/29/14	500	4.09	99.250	100.25	--	A-	歐力士
PAHSP 6 1/2 06/02/14	600	14.511	85.000	87	--	--	太平洋恩利
RBIIV 4.55 03/23/14	750	4.826	99.000	100	A1 /*-	A	瑞弗森國際銀行集團
SANYPH 7 1/2 03/28/15	800	8.084	97.500	99.5	--	--	海航集團(香港)
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	8.496	92.750	94	--	--	勝獅貨櫃
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	5.094	98.750	99.75	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	9.18	89.500	92	--	--	亞洲聯合財務有限公司
TSCOLN 1 3/4 09/01/14	725	2.136	98.500	99.75	Baa1	A-	特易購
TPVTEC 4 1/4 03/21/14	500	4.248	98.000	102	--	--	冠捷科技
VTB 2.95 12/23/13	1000	4.14	97.750	98.5	Baa1	BBB	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	2.606	97.750	98.75	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	3.39	98.750	100.25	--	--	永豐餘
YUM 2 3/8 09/29/14	350	2.589	98.750	100.25	Baa3	BBB	百勝餐飲

附註

\* 債券交割是以含息價為基準。

## 台幣公司債參考報價

名稱 / 票面利率(%) / 到期日(年)	殖利率	客戶賣價	客戶買價	發行單位 / 票面利率(%) / 到期日(年)	殖利率	百元價格	客戶賣價
98塑化2 / 1.42 / 2016/5/25	1.358	100.069	100.416				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.310	100.958	101.091				
98統一A / 1.23 / 2012/12/22	1.155	100.029	100.062				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.505	99.706	100.031				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.833	100.041				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.625	99.998	100.198				

## 外幣可轉換公司債

Ticker	轉換公司	幣別	賣價	買價	賣回日程	到期日	票面利率	現股價格	平價
KNYUTT 0 10/27/13	京元電	USD	100.00	102.00	2012/10/27	2013/10/27	0	12.05	100.28
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	97.82	98.79	2013/8/10	2015/8/10	0	33.20	35.15
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	98.69	99.74	2015/8/10	2017/8/10	0	33.20	34.16
ASACEM 0 01/27/16	遠東新	USD	95.84	96.63	2014/1/27	2016/1/27	0	33.00	55.37
AUOPT 0 10/13/15	友達	USD	82.98	83.90	--	2015/10/13	0	13.45	35.21
EPIST 0 01/27/16	晶電	USD	93.97	94.99	2014/1/27	2016/1/27	0	70.20	54.95
HONHAI 0 10/12/13	鴻海	USD	102.19	102.94	--	2013/10/12	0	103.50	79.91
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	93.32	94.14	--	2014/3/25	0	7.76	42.38
TPKHOL 0 04/20/14	F-宸鴻	USD	88.69	89.64	--	2014/4/20	0	380.00	36.71
ASACEM 0 06/07/16	亞泥	USD	100.22	101.21	2014/6/7	2016/6/7	0	36.00	74.62
TWGIC 0 07/28/14	台玻	USD	92.49	93.43	--	2014/7/28	0	29.50	46.96
UNIMIC 0 05/24/16	聯電	USD	97.82	98.67	2014/5/24	2016/5/24	0	2.51	72.31
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	106.00	107.00	2014/7/21	2016/7/21	0	120.00	84.65
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	93.87	94.73	--	2016/5/12	0	16.96	58.50
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	99.36	100.04	--	2015/3/5	3.625	1.39	42.12
KERPRO 0 02/22/12	嘉里建設	HKD	116.85	117.57	--	2012/2/22	0	34.95	--
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	99.79	100.43	2012/10/22	2014/10/22	3.3	3.18	44.35
YYINDU 0 11/17/11	裕元集團	HKD	--	--	--	2011/11/17	0	25.65	--
XINHDI 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	101.37	102.14	2013/10/20	2015/10/20	2.5	3.09	62.39
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	USD	93.55	94.21	2014/7/5	2016/7/5	0	356000	52.11
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	93.88	94.51	2014/7/5	2016/7/5	0	356000	52.71
HYUELE 4 1/2 12/14/12	SK HYNIX INC	USD	99.08	100.83	--	2012/12/14	4.5	27250	61.39
STXPOC 4 1/2 11/20/14	STX PAN OCEAN CO	USD	96.95	98.14	2012/11/20	2014/11/20	4.5	5720	43.27
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	100.46	102.38	--	2012/9/29	0	5850	67.67
HJSHNW 4 07/20/16	HANJIN SHIPPING	USD	88.14	90.22	2014/7/20	2016/7/20	4	15000	57.64
OSIMSP 2 3/4 07/05/16	OSIM INTL LTD	SGD	95.54	96.70	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.23	61.53
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	103.42	104.28	--	2014/5/5	2	112.50	101.12

## 信用連結商品報價

連結標的	標的名稱	TCRI	利率	債券到期日/賣回日	付息方式	可承做本金
XS0347678079 Corp	亞泥轉遠東新世紀海外交換債(USD)		2.70%	2013/2/20	每季	最高USD 1500萬
23772	微星二	4	2.10%	2013/4/25	每季	TWD 30,000,000
29031	遠百一	4	1.60%	2014/3/3	每季	TWD 50,000,000
28851	元金一	twA+	1.75%	2013/6/17	每季	TWD 20,000,000

## 回購交易利率牌告

天期	USD(%)	EUR(%)	TWD(%)	CNH(%)
1Week	0.65	--	0.65	2.25
2Week	0.75	--	0.65	2.30
3Week	0.90	--	0.65	2.40
1 Month	1.30	1.00	0.70	2.50
3 Month	1.40	--	--	2.60
6 Month	--	--	--	2.90
1 Year	--	--	--	3.20

## 附註

\*: 代表該債券為永續型債券，利率之後將有可能變動，或為可召回債券，請進一步瞭解發行條件。

%: 債券交割是以含息價為基準。

## 免責聲明

本文為永豐金證券之每日債券評論。其所涵蓋之信息並非為特定投資之推薦。數據來源彭博社(Bloomberg)。永豐金證券假設數據資料皆公開並可信任之。評論為永豐金證券之觀點。本文內容僅供參考之用。並不構成與永豐金證券。或其相關機構進行任何證券或產品之交易合約。本文內容並非未經許可的法律權限內的提議或邀請。或者對瀏覽之投資人的提議或邀請。

本文的數據與觀點反映目前市場的現況以及我們至今的判斷。鑒於市場變化。我們在未經全面確認的情況下。依賴所假設公開來源的信息為準確且完整。我們的觀點及其基礎假設可能在未與事先通知的情況下而發生變化。證券資產價格變化可以用於說明的作用但並不代表真實的回報。

一些信息可能包括預期看法與新聞整理。我們的評論是基於不同的風險、不確定因素及假設。實發事件或結果或市場所實現的表現可能與預述的情況有不同。

投資涉及風險。包括本金損失的可能性。過去的表现與歷史數字並不一定代表未來的表現。本文內容不得造成任何投資建議或推薦。並且並非為針對特定的目標、市場狀況或某人的個別需要而準備。投資者應自行研究全部相關資料。

過往表現並不代表未來業績。無任何示範或保證可以展示個別策略的效能或可能獲得的實際回報。

## 全球據點

### Hong Kong

SinoPac Securities (Asia) Ltd.  
21st Floor, One Peking  
1 Peking Road,  
Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong  
Tel: +852- 2586-8340  
Toll Free : 0080-185-6674(Taiwan)  
Fax: +852-2586-8300

### Shanghai

SinoPac Securities (Asia) Limited  
Suite 2405, Hua Xia Bank Tower,  
256 South Pudong Road, Shanghai  
People's Republic of China  
Tel: +86-21-6886-5358  
Fax: +86-21-6886-5969

### London

SinoPac Securities (Europe) Ltd.  
5th Floor · Habib House  
42 Moorgate  
London EC2R 6EL  
United Kingdom,  
Registered in England and Wales No. 3766464  
Tel: +44-20-7614-9999  
Fax: +44-20-7614-9979

### Taipei

SinoPac Securities Corporation  
17F · 2 Chung Ching S. Road · Sec 1  
Taipei 100 ·  
Taiwan  
Tel: +886-2-2382-8219/2312-3866  
Fax: +886-2-2382-3464

## 彭博頁面

SinoPac Securities Corp

[www.taiwanresearch.com](http://www.taiwanresearch.com)

Bloomberg page: SIAL