

全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	0.84%	(0.65)
美國十年公債	1.98%	1.05
美國三十年公債	3.15%	1.95
德國五年公債	0.69%	2.80
德國十年公債	1.74%	4.30
德國三十年公債	2.44%	3.00
中國二年期公債(CNH)	1.3%	0.17

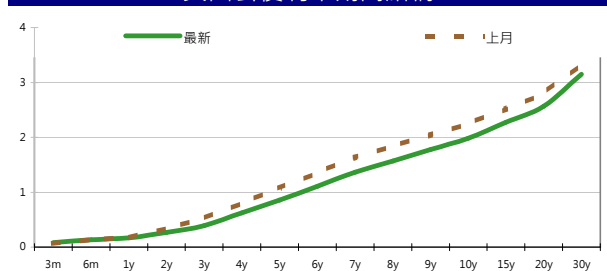
Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	275	(7)
北美投資級 CDX 指數	98	(2)
歐洲投資級 iTraxx 指數	141	(4)
日本投資級 iTraxx 指數	181	3
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	164	(2)

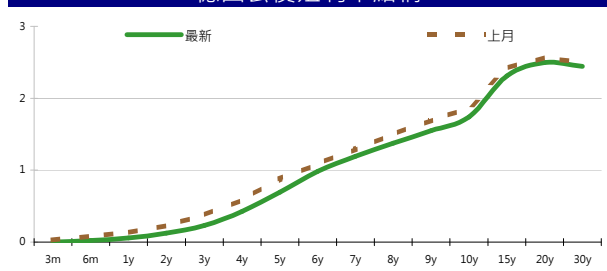
外匯市場

	價格	指數	前日變化(%)	
歐元兌美元	1.32	道瓊工業	13090.72	0.69 %
美元兌日圓	81.34	那斯達克	3029.63	2.30 %
美元兌人民幣	6.30	S&P 500	1390.69	1.36 %
美元兌台幣	29.51	德國工業	6704.5	1.73 %
歐元兌台幣	38.94	英國FTSE	5718.89	0.16 %
港幣兌台幣	3.80	法國CAC	3233.46	2.02 %
人民幣兌台幣	4.68	日經225	9468.04	0.98 %

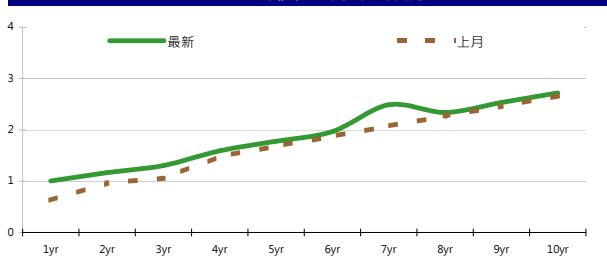
美國公債利率期間結構



德國公債殖利率結構



CNH公債殖利率結構



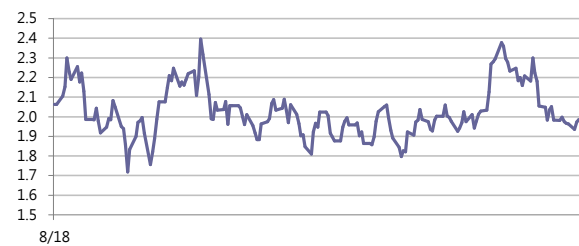
固定收益每日評論

在美債殖利率方面，昨日FOMC會後談話，雖然沒有政策上的變化，不過一席準備好採取更多措施的談話，讓市場有更多想像空間，不過Fed也同時上調GDP預測，終場五年期殖利率收在0.84%，十年期殖利率收在1.98%，三十年期殖利率收在3.15%。歐元區利率方面，昨日德債進行30年期公債標售，由於標售金額低於原本預期，讓德債其他天期的公債也同樣承壓，義大利以及西班牙10年期公債殖利率昨日分別下跌6.5 bps以及3.6bps，收在5.64%以及5.80%，德債五年期殖利率收在0.69%，十年期殖利率收在1.74%，三十年期殖利率收在2.44%。

在台債利率方面，在前一晚美債利率收高，台債昨日開高低。2年01-3期券收在0.8650%上升3.5bp，成交量21.5億；5年01-1期券收在1.0274%下滑0.28bp，成交量343.5億；10年01-5收在1.2735%下滑0.4bp成交量6.5億；20年01-2R收在1.7180%下滑0.35bp成交量1億。昨日上午在央行副總裁楊金龍盤中發言後，顯見央行仍朝向提高Overnight回收市場資金來抑制通膨，令市場對央行在六月底升息的預期降低，盤中看到空單回補。在實質買盤加上美債利率仍然維持低檔，使長券受到支撐；加

信用市場方面，昨日亞洲市場主要受到新發行Deal的影響，CNOOC(中海油)以及SUHYUP(韓國魚會)的新發行讓市場上的相關Name承壓，由於CNOOC一開始定價在210點左右，而通常CNOOC的信用狀況是比CNPCC(中石油)還要好，因此讓CNPCC的新券widen約5 bps，但是馬上出現低接買盤支撐，可見好的China Name市場仍然有一定接受度，其他券種則是大概在平盤左右震蕩。在信用違約指數方面，全球主權指數收在275點，北美指數收在98點，歐洲指數收在141點，日本指數收在181點，亞洲指數收在164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: 新加坡大華銀行

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	11.080
EBITDA/Interest Expense	--
Debt/Equity	159.794
Quick Ratio	--

公司簡介

大華銀行在1935年創立, 大華銀行為新加坡第二大銀行, 業務主要集中在東南亞。在新加坡有68間分行, 亦在亞太、西歐和北美17個國家設立分行與辦事處, 擁有總資產達到1,130億新加坡元, 綜合實力排名世界銀行第33位。

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	2.017	99.500	101.000	--	A-	花旗集團
BBLTB 4.8 10/18/20	800	4.542	101.095	102.491	A3	BBB+	泰國磐谷銀行
BCHINA 5.55 02/11/20	2500	4.479	106.620	107.300	A1	A	中國銀行
CAPITA 3.731 03/21/18	400	3.445	101.240	101.780	A3	--	新加坡不動產信託
CAPITA 4.321 04/08/15	500	2.671	104.627	104.627	A3	--	新加坡不動產信託
DAHSIN 6 5/8 02/11/20	225	5.629	105.220	107.170	Baa1	--	大新銀行
DBSSP 2 3/8 09/14/15	1000	1.446	102.793	103.293	Aa1 /*-	AA-	星展銀行
EIBKOR 3 3/4 10/20/16	700	2.822	103.560	104.181	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 01/11/17	1250	2.853	104.780	105.222	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 1/8 09/09/15	1000	2.430	105.104	105.752	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 3/8 09/15/21	1000	4.120	101.549	102.368	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 04/11/22	1000	4.149	106.481	107.265	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 1/8 06/29/20	1250	3.852	108.249	109.424	A1	A	韓國進出口銀行
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	5.253	104.710	107.200	--	BBB	富邦集團
HANABK 4 1/2 10/30/15	500	2.707	105.658	106.231	A1	A	韓亞銀行
HANABK 4 11/03/16	500	3.157	103.158	103.874	A1	A	韓亞銀行
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	2.526	105.192	105.756	A1	A	韓國高速公路
HUWHY 3 1/2 01/13/17	1000	2.844	102.640	103.090	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 4 5/8 01/13/22	1500	4.205	103.110	103.520	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 1/2 02/13/13	3500	1.297	104.040	104.040	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 12/29/49	2000	5.636	102.000	103.000	Baa2	BBB	和記黃埔
HYNMTR 3 3/4 04/06/16	500	2.898	102.837	103.450	Baa2	BBB+	現代汽車
INDKOR 3 3/4 09/29/16	500	2.955	102.878	103.646	A1	A	韓國工業銀行
KEB 4 7/8 01/14/16	500	3.012	106.125	106.829	A2	A-	韓國外換銀行
KIAMTR 3 5/8 06/14/16	500	3.010	102.041	102.686	Baa2	BBB+	起亞汽車
KOREAT 3 7/8 01/20/17	350	3.008	103.468	104.102	--	A	韓國電信
KORELE 3 10/05/15	700	2.466	101.436	102.054	A1	A	韓國電力公司
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	3.984	105.276	106.420	A1	A	韓國電力公司
KOROIL 4 10/27/16	1000	2.815	104.633	105.298	A1	A	韓國石油公司
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	4.187	106.676	107.691	A3	A-	利豐集團
LOTTE 3 7/8 04/07/16	400	3.176	102.299	102.829	A3	--	樂天百貨
MALAYS 2.991 07/06/16	1200	2.192	102.948	103.402	A3	A-	馬來西亞公債
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	1.800	106.147	106.594	A3	A-	馬來西亞公債
MIZUHO 2.55 03/17/17	1500	2.418	100.486	100.716	A1	A+	瑞穗銀行
NACF 3 1/2 02/08/17	500	3.319	100.517	101.059	A1	A	韓國國家農業合作社
OCBCSP 1 5/8 03/13/15	1000	1.407	100.490	100.730	Aa1	AA-	新加坡華僑銀行
ORIX 3 3/4 03/09/17	500	3.883	99.193	99.631	A3 /*-	A-	ORIX株式會社
PCCW 4 1/4 02/24/16	500	3.346	102.845	103.569	Baa2	BBB	電訊盈科
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	4.240	99.466	100.671	A3	A-	浦項鋼鐵
PUSAN 4 1/8 02/09/17	300	3.537	102.347	102.769	A2	--	釜山銀行
QATDIA 5 07/21/20	2500	3.719	108.597	109.397	Aa2	AA	卡達不動產管理
QTELQD 7 7/8 06/10/19	600	4.063	122.907	123.738	A2	A	卡達電訊
SCBTB 3 3/8 09/19/17	600	3.464	99.314	99.815	A3	BBB+	暹羅商業銀行
SUMIBK 1.9 01/12/15	500	1.568	100.805	100.938	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 2.65 01/12/17	500	2.118	102.481	102.248	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	3.540	103.127	103.543	Aa3	A+	三井住友銀行
SUNHUN 4 11/02/20	300	4.464	96.400	97.100	A1	A+ /*-	香港新鴻基地產
UOBSP 2 1/4 03/07/17	750	2.480	98.840	99.070	Aa1	AA-	新加坡大華銀行
WHARF 4 5/8 02/08/17	900	3.625	104.160	104.520	--	--	九龍倉
WOORIB 4 3/4 01/20/16	600	2.864	106.244	106.966	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	2.698	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	4.368	101.750	103.000	--	--	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	11.649	86.500	88.750	--	--	比亞迪股份有限公司
CHIEAS 4 08/08/14	2500	4.173	99.000	100.250	--	--	中國東方航空
CGB 2.7 10/27/12	2500	0.907	100.500	101.250	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.6 12,	3000	1.003	100.000	100.750	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1 12/01/13	2000	1.080	99.500	100.250	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 3.3 10/27/14	500	1.300	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	2.041	97.000	97.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	1.322	98.000	98.750	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	2.712	96.500	97.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.480	97.000	99.250	--	--	中國誠通發展集團
CHIPOW 3.2 12/23/15	800	5.180	92.750	94.250	--	--	中電國際
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	6.466	94.250	95.750	--	--	中國電力新能源發展
CHIWIN 6 3/8 04/04/14	750	16.149	82.250	86.500	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	3.317	98.750	100.000	--	--	招商局集團(香港)
CHMERC 3 06/30/16	1600	4.154	95.000	96.250	--	--	招商局集團
CHMERC 2 06/30/14	1400	3.267	96.750	98.000	--	--	招商局集團
CITPAC 2.7 08/03/16	1000	3.955	93.000	97.250	--	--	中信泰富
COFCO 1.85 06/03/14	3000	3.479	96.250	97.250	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	7.950	89.750	92.500	--	--	晨鳴紙業
CNHTC 2.95 10/29/12	2700	3.467	99.250	100.250	--	--	中國重汽(香港)
CNPCC 2.55 10/26/13	2500	2.722	99.250	100.250	A1	A+	中石油
CNPCC 2.95 10/26/14	500	2.793	100.000	100.750	A1	A+	中石油
EXIMCH 1.95 12/02/12	1000	2.164	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	12.927	89.000	90.750	--	--	富力地產
HAIAR 6 09/16/14	1000	6.983	97.250	98.500	--	--	海南航空
HAIAR 5 1/4 01/20/15	500	6.261	95.500	99.500	--	--	海南航空
INDEPS 4.65 07/21/14	1000	5.870	96.750	98.250	--	BB-	銀泰百貨
LONGYU 4 1/2 12/21/13	690	4.977	98.750	99.750	--	--	龍源電力
PCDHK 5 1/4 02/01/14	750	6.233	97.250	99.500	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.440	96.750	97.750	--	--	平安保險
RESOPW 2.9 11/12/13	1000	2.900	99.500	100.500	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	10.877	91.000	93.250	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	3.178	99.750	100.500	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/2 12/01/14	2100	3.346	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	4.013	101.000	102.000	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4.15 03/01/17	1500	4.063	100.000	100.750	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	99.000	100.500	NR	AA-	國家開發銀行
SHASHU 6 1/2 07/22/14	1500	8.185	96.000	97.250	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.536	96.750	97.500	--	--	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	6.044	93.500	96.750	--	--	華僑城
TSLIEN 5 3/4 11/10/14	1300	6.511	97.500	99.000	--	--	津聯集團
ZHNGCE 2 08/04/14	900	3.747	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	5.117	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	3.921	100.500	101.25	Baa2	BBB	阿爾斯通
AMXLMM 3 1/2 02/08/15	1000	2.934	101.000	102	A2	A-	AMERICA MOVIL
ASACEM 2.95 09/30/14	586	3.936	96.750	98.75	--	--	亞泥中國
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.767	100.000	101.25	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	7.591	95.500	100.25	--	--	香港航空
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.135	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	2.213	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	2.633	98.000	99	A2	A	開拓重工
CHLEAS 5 04/05/15	750	4.906	99.750	100.75	--	--	中租迪和(BVI)
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	3.941	95.750	97.25	--	--	CJ國際控股有限公司
DANGMK 2.9 10/20/14	500	3.165	98.750	100	--	--	DANGA CAPITAL BHD
DIALEA 1.65 04/08/13	200	3.437	98.000	98.75	A2 /*-	--	三菱日聯租賃
EBIUH 4 7/8 03/12/15	1000	4.356	100.000	102.75	A3	--	EMIRATES NBD PJSC
F 4 7/8 03/26/15	1000	4.78	99.750	100.75	--	BB+	福特汽車公司
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	5.438	96.250	97.75	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	4.541	99.500	100.75	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	4.623	97.750	99.5	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	4.054	97.000	98	Baa2	--	普洛斯集團
HITCAP 3 3/4 03/22/15	500	3.747	99.500	100.5	--	A-	日立資本
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	3.095	93.500	94	A1	A+	香港中華煤氣
HPWELL 2.98 07/13/12	1380	2.322	99.500	100.75	--	--	合和基建
HPWELL 1.55 05/18/14	600	3.861	94.500	96.5	--	--	合和基建
IDBI 4 1/2 11/18/14	650	5.189	97.750	99	Baa3	BBB-	印度工業發展銀行
LGFP 9 11/14/14	1500	6.66	104.750	106	--	--	拉法基瑞安水泥
LOTTE 4 02/09/15	750	3.711	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	5.539	97.500	99	--	--	新濠博亞娛樂
MS 1 5/8 06/02/14	500	3.895	94.750	96.25	A2 /*-	A-	摩根士丹利
MTRC 0 5/8 06/17/13	1000	1.298	98.750	99.75	Aa1	--	地鐵公司蓋曼群島
NEWFOC 3 3/4 08/17/13	200	4.547	98.000	100	--	--	新焦點
NWDEVL 2 3/4 07/14/14	1000	4.253	96.500	97.25	--	--	新創建集團
ORIX 2 03/24/14	400	3.313	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	14.68	84.750	86.75	--	--	太平洋恩利
RBIIV 4.55 03/23/14	750	4.757	99.250	100	A1 /*-	A	瑞弗森國際銀行集團
SANYPH 7 1/2 03/28/15	800	8.084	97.250	99.75	--	--	海航集團(香港)
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	8.58	92.500	94	--	--	勝獅貨櫃
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	5.095	98.750	99.75	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	9.343	89.250	91.75	--	--	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	4.222	97.500	98.5	Baa1	BBB	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	2.607	97.750	98.75	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	3.391	98.750	100.25	--	--	永豐餘
YUM 2 3/8 09/29/14	350	2.59	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	100.068	100.415				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.311	100.952	101.084				
98統一A / 1.23 / 2012/12/22	1.155	100.029	100.061				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.505	99.707	100.031				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.834	100.041				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.625	99.998	100.197				

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	100.31
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	97.84	98.75	2013/8/10	2015/8/10	0	33.90	35.91
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	98.96	99.87	2015/8/10	2017/8/10	0	33.90	34.90
ASACEM 0 01/27/16	遠東新	USD	95.84	96.58	2014/1/27	2016/1/27	0	33.00	55.39
AUOPT 0 10/13/15	友達	USD	83.21	84.03	--	2015/10/13	0	14.00	36.66
EPIST 0 01/27/16	晶電	USD	94.12	95.08	2014/1/27	2016/1/27	0	72.60	56.85
HONHAI 0 10/12/13	鴻海	USD	103.14	103.80	--	2013/10/12	0	106.00	81.87
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	93.35	94.14	--	2014/3/25	0	7.84	42.84
TPKHOL 0 04/20/14	F-宸鴻	USD	88.94	89.69	--	2014/4/20	0	385.00	37.21
ASACEM 0 06/07/16	亞泥	USD	100.44	101.42	2014/6/7	2016/6/7	0	36.45	75.58
TWGIC 0 07/28/14	台玻	USD	92.61	93.54	--	2014/7/28	0	29.85	47.53
UNIMIC 0 05/24/16	聯電	USD	98.00	98.83	2014/5/24	2016/5/24	0	2.54	73.17
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	106.00	107.00	2014/7/21	2016/7/21	0	127.00	89.62
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	93.66	94.52	--	2016/5/12	0	16.56	57.12
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	99.36	100.04	--	2015/3/5	3.625	1.40	42.42
KERPRO 0 02/22/12	嘉里建設	HKD	116.85	117.57	--	2012/2/22	0	34.65	--
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	99.81	100.40	2012/10/22	2014/10/22	3.3	3.19	44.49
YYINDU 0 11/17/11	裕元集團	HKD	--	--	--	2011/11/17	0	25.50	--
XINHDI 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	101.26	102.14	2013/10/20	2015/10/20	2.5	3.10	62.60
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	USD	93.48	94.12	2014/7/5	2016/7/5	0	353500	51.80
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	93.85	94.50	2014/7/5	2016/7/5	0	353500	52.32
HYUELE 4 1/2 12/14/12	SK HYNIX INC	USD	99.01	100.78	--	2012/12/14	4.5	27050	61.00
STXPOC 4 1/2 11/20/14	STX PAN OCEAN CO	USD	97.36	98.10	2012/11/20	2014/11/20	4.5	5720	43.32
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	101.73	102.29	--	2012/9/29	0	5640	65.31
HJSHNW 4 07/20/16	HANJIN SHIPPING	USD	89.31	90.52	2014/7/20	2016/7/20	4	14650	56.35
OSIMSP 2 3/4 07/05/16	OSIM INTL LTD	SGD	95.36	96.43	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.21	60.77
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	103.46	104.31	--	2014/5/5	2	112.50	101.21

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

Bloomberg page: SIAL