

全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	0.67%	(4.46)
美國十年公債	1.59%	(5.64)
美國三十年公債	2.7%	(5.71)
德國五年公債	0.57%	(4.50)
德國十年公債	1.52%	(6.40)
德國三十年公債	2.3%	(2.70)
中國三年期點心公債(CNH)	1.90	0.00
中國五年期點心公債(CNH)	2.55	(0.01)
中國十年期點心公債(CNH)	3.09	0.00
中國十五年期點心公債(CNH)	3.46	0.00

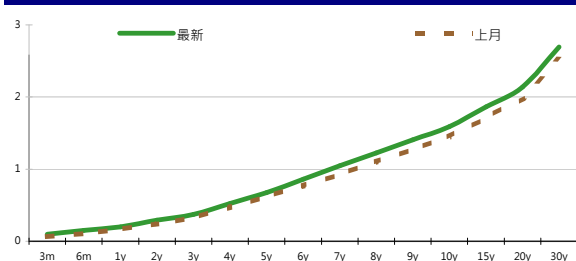
Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	274	(8)
北美投資級 CDX 指數	109	(3)
歐洲投資級 iTraxx 指數	162	(4)
日本投資級 iTraxx 指數	173	(4)
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	174	(1)

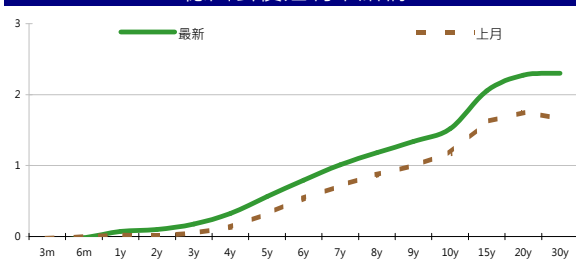
外匯市場

	價格	指數	前日變化(%)
歐元兌美元	1.26	道瓊工業	12871.39 (0.07)%
美元兌日圓	79.45	那斯達克	2951.23 0.55 %
美元兌人民幣	6.35	S&P 500	1365.51 0.25 %
美元兌台幣	29.88	德國工業	6496.08 1.24 %
歐元兌台幣	37.76	英國FTSE	5640.64 1.25 %
港幣兌台幣	3.85	法國CAC	3240.2 1.36 %
人民幣兌台幣	4.71	日經225	9006.78 (0.04)%

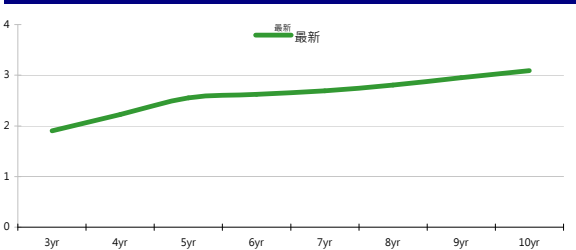
美國公債殖利率期間結構



德國公債殖利率結構



CNH公債殖利率結構



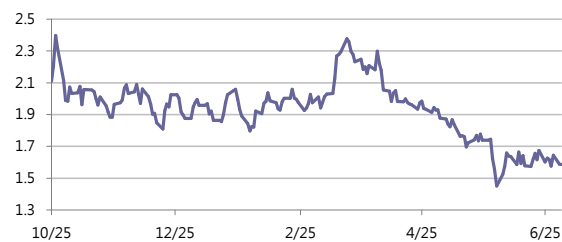
固定收益每日評論

周一美國公債在亞洲盤中並無太大變化，香港休市是原因之一。本周即將舉行的ECB會議及美國就業數字也提供了一些不確定性使得交易員持觀望態度，但市場在美國公布製造業ISM不如預期後出現公債買盤，六月份製造業ISM為49.7，低於預期的52並跌破關卡50，是2009年7月以來首次跌破50。美債利率下跌了5~7bps，最後美國五年期公債殖利率收在0.67%，十年期公債殖利率收在1.59%，三十年期公債收在2.70%。歐元區公債方面，德國和其他邊緣國家的公債利率皆下跌，顯示市場依然對歐元區前景不確定。德債五年期殖利率收在0.57%，十年期殖利率收在1.52%，三十年期殖利率收在2.30%。

希臘肥皂劇持續演出，市場擔憂希臘退出歐元區避險買盤湧入台債市場，雖殖利率偏低但仍吸引買盤。然在尾盤仍有部分交易商擔憂殖利率彈升，退場觀望。終場01-1五年期券收在0.9608%下滑0.16bp，成交量393億。01-5十年期券收在1.2288%下滑0.24bp，成交量1億，A01202收在1.2620%下滑0.35bp，成交量17億。目前美債仍處低檔區間及歐債危機未果，且在全球股市仍弱，五年券今日區間看0.95%-0.98%。

周一香港休市以致亞洲信用市場交易清淡，連報價也相當稀少，整體而言亞洲公司債spread並無太大變化。俄羅斯名字倒是有一不錯的表現，銀行業延續上週五強勁走勢上漲了約0.25~1 pts，先前表現較落後的Gazprom也小漲了約0.2~0.3pts。在信用違約指數方面，全球主權指數收在274點，北美指數收在109點，歐洲指數收在162點，日本指數收在173點，亞洲指數收在174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: 韓國工業銀行
 產業別: 金融業

信評資料:	展望	短期評等	長期評等
Moody's	POS	P-1	A1
S&P	STABLE	A-1	A

重要指標:

ROE	11.437
EBITDA/Interest Expense	--
Debt/Equity	730.798
Quick Ratio	--

公司簡介
 韓國工業銀行是韓國一家國營金融機構, 公司主要提供六大業務服務: 公司銀行業務、個人銀行業務、投資銀行業務、資產管理業務、交叉銷售業務、財政部和全球業務, 主要服務對象為中小型企業, 在韓國當地設有超過390個分行。

近日新定價快訊

發行公司: AVIC International Finance & Investment Limited 幣別: CNH
 發行日期: 09/07/2012 到期日: 09/07/2015

擔保: Y 產業別: 航空業

信用評等:	
Moody's	--
S&P	--
Fitch	--
TRC	--

票面利率: 4.8%
 發行額: 1.5 bn
 其他附註: Guaranteed by AVIC International Holding

公司簡介
 中航國際的前身是中國航空技術進出口總公司, 成立於改革開放之初的1979年1月, 是中國航空工業進出口貿易的主窗口、主渠道和主力軍。目前, 公司在各大主要城市均建有全資或控股子公司, 擁有7家上市公司, 60個海外機構, 客戶遍及180多個國家和地區。

近日新定價快訊

發行公司: Golden Developments Holdings Ltd. 幣別: CNH
 發行日期: 09/07/2012 到期日: 09/07/2014

擔保: Y 產業別: 鋼鐵業

信用評等:	
Moody's	--
S&P	--
Fitch	--
TRC	--

票面利率: 4.5%
 發行額: 275 mn
 其他附註: Guaranteed by Yieh Phui Enterprise Co., Ltd

公司簡介
 輝輝鋼鐵成立於1995年, 可生產各式熱浸鍍鋅與烤漆鋼品, 為全世界產量最大的單鍍廠, 鍍鋅鋼品與烤漆鋼品最高年產量分別為2003年130.5萬公噸及43.3萬公噸。

近日新定價快訊

發行公司: 台積電 幣別: TWD
 發行日期: 2012年8月 到期日: 2017/2019

擔保: 無 產業別: 電子業

信用評等:	
Moody's	--
S&P	--
Fitch	--
TRC	twAAA

票面利率: 1.28% / 1.40%
 發行額: 9bn/6bn
 其他附註:

公司簡介
 台積電於民國七十六年在新竹科學園區成立, 是全球第一家的專業積體電路製造服務公司, 為業界的創始者與領導者, 是全球規模最大的專業積體電路製造公司, 提供業界最先進的製程技術及擁有專業晶圓製造服務領域最完備的元件資料庫、智財、設計工具、及設計流程。

近日新定價快訊

發行公司: 台電 幣別: TWD
 發行日期: 2012年8月下旬 到期日: 2019/2022

擔保: 無 產業別: 電廠

信用評等:	
Moody's	--
S&P	--
Fitch	--
TRC	twAAA

票面利率: 1.39% /
 發行額: 4bn/8bn
 其他附註:

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。

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	2.078	99.500	101.000	--	A-	花旗集團
BEIENT 4 1/2 04/25/22	800	4.123	102.569	103.446	Baa1	A-	北控水務
C 2.8 07/16/13	330	2.078	100.608	100.832	--	A-	花旗集團
CAPITA 3.731 03/21/18	400	3.053	103.187	103.850	A3	--	新加坡不動產信託
CNOOC 3 7/8 05/02/22	1500	3.406	103.885	103.885	Aa3	AA-	中海油
CNPCCH 2 3/4 04/19/17	650	2.585	100.733	100.733	A1	A+	中國石油天然氣集團公司
DAHSIN 6 5/8 02/11/20	225	5.142	108.466	109.961	Baa1	--	大新銀行
EIBKOR 4 01/11/17	1250	2.467	106.499	106.499	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 1/8 09/09/15	1000	2.217	105.800	105.800	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 3/8 09/15/21	1000	3.561	106.320	106.320	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 04/11/22	1000	3.372	113.430	113.430	A1	A	韓國進出口銀行
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	4.762	108.684	109.979	--	BBB	富邦集團
HANABK 4 11/03/16	500	2.654	105.454	105.454	A1	A	韓亞銀行
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	2.336	105.378	105.898	A1	A	韓國高速公路
HKLSP 4 1/2 06/01/22	500	3.967	103.876	104.766	A2	A-	香港置地
HUWHY 3 1/2 01/13/17	1000	2.518	103.841	104.485	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 4 5/8 01/13/22	1500	3.877	105.417	106.381	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 05/29/49	1000	5.770	101.366	102.221	Baa2	BBB	和記黃埔
HUWHY 6 1/2 02/13/13	3500	1.283	103.078	103.078	A3	A-	和記黃埔
INDKOR 3 3/4 09/29/16	500	2.597	104.227	104.935	A1	A	韓國工業銀行
KEB 4 7/8 01/14/16	500	2.713	106.852	107.550	A2	A-	韓國外換銀行
KOREAT 3 7/8 01/20/17	350	2.613	105.069	105.652	--	A	韓國電信
KORELE 3 10/05/15	700	2.396	101.870	101.870	A1	A	韓國電力公司
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	3.427	110.183	110.183	A1	A	韓國電力公司
KOROIL 4 10/27/16	1000	2.505	106.055	106.055	A1	A	韓國石油公司
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	4.085	107.750	107.750	A3	A-	利豐集團
LOTTE 3 3/8 05/09/17	400	2.849	102.097	102.619	A3	--	樂天百貨
MALAYS 2.991 07/06/16	1200	2.121	103.125	103.500	A3	A-	馬來西亞公債
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	1.797	105.875	106.125	A3	A-	馬來西亞公債
MIZUHO 2.55 03/17/17	1500	2.041	102.153	102.372	A1	A+	瑞穗銀行
NACF 3 1/2 02/08/17	500	2.870	102.399	102.973	A1	A	韓國國家農業合作社
OCBCSP 1 5/8 03/13/15	1000	1.512	100.294	100.294	Aa1	AA-	新加坡華僑銀行
ORIX 3 3/4 03/09/17	500	3.553	100.835	100.835	Baa2	A-	ORIX株式會社
PCCW 4 1/4 02/24/16	500	3.197	103.288	103.858	Baa2	BBB	電訊盈科
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	4.091	101.106	101.106	A3	A-	浦項鋼鐵
PUSAN 4 1/8 02/09/17	300	3.024	104.429	104.922	A2	--	釜山銀行
RABOBK 8.4 11/29/49	2000	8.051	102.250	102.250	--	--	荷蘭瑞伯銀行
SCBTB 3 3/8 09/19/17	600	3.432	99.727	99.727	A3	BBB+	暹羅商業銀行
SINOPE 2 3/4 05/17/17	1000	2.258	102.250	102.250	Aa3	A+	中石化
SUMIBK 1.9 01/12/15	500	1.297	101.484	101.484	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 2.65 01/12/17	500	1.789	103.712	103.712	Aa3	A+	三井住友銀行
SUNHUN 4 1/2 02/14/22	900	4.359	100.641	101.543	A1	A+	香港新鴻基地產
TINGYI 3 7/8 06/20/17	500	3.505	101.495	101.838	Baa1	BBB+	康師傅控股

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	2.748	100.000	100.750	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3.2 01/17/15	550	3.045	100.000	100.750	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3 1/2 01/17/17	350	3.350	100.250	101.000	NR	AA-u	中國農業發展銀行
BCHINA 2.9 09/30/13	2800	2.794	99.750	100.500	--	A	中國銀行
BOCOM 2.98 03/09/14	700	3.365	99.000	99.750	--	A-	交通銀行
BEIENT 3 3/4 06/30/14	1450	4.014	99.000	100.000	--	--	北控水務
BEIENT 5 06/30/16	500	4.549	100.750	102.500	--	--	北控水務
BJCAPT 4 3/4 02/21/14	1150	5.070	98.500	100.500	--	--	首創置業
BJASST 4 7/8 12/02/13	1000	4.965	99.250	100.500	--	--	首長國際
BYDCOL 4 1/2 04/28/14	1000	11.384	87.750	90.250	--	--	比亞迪股份有限公司
CHIEAS 4 08/08/14	2500	4.633	98.250	99.250	--	--	中國東方航空
CGB 1 12/0	2000	1.631	98.500	99.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 3.3 10/27/14	500	1.855	102.750	103.750	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.8 12/01/15	2000	1.838	99.250	100.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.48 12/01/20	1000	2.987	95.500	97.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.4 08/18/16	5000	2.328	96.000	96.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	1.808	97.000	98.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.94 08/18/18	3000	2.766	94.500	96.250	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.36 08/18/21	1000	3.055	94.000	95.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.499	97.250	99.250	--	--	中國誠通發展集團
CHIPOW 3.2 12/23/15	800	5.152	93.250	94.500	--	--	中電國際
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	6.490	94.250	96.500	--	--	中國電力新能源發展
CHIPWR 6 1/2 01/09/17	800	6.662	98.250	100.500	--	--	中國電力新能源發展
CHIWIN 6 3/8 04/04/14	750	15.198	85.750	88.000	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	3.086	99.250	100.250	--	--	招商局集團(香港)
CHMERC 3 06/30/16	1600	4.380	94.500	95.500	--	--	招商局集團
CHMERC 2 06/30/14	1400	3.513	96.500	97.750	--	--	招商局集團
CITPAC 2.7 08/03/16	1000	3.903	94.000	97.000	--	--	中信泰富
COFCO 1.85 06/03/14	3000	3.906	95.750	96.750	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	9.103	89.000	91.250	--	--	晨鳴紙業
CNPCCH 2.55 10/26/13	2500	2.646	99.500	100.250	A1	A+	中石油
CNPCCH 2.95 10/26/14	500	2.724	100.000	101.000	A1	A+	中石油
EXIMCH 2.65 12/02/13	4000	2.558	99.750	100.500	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.7 04/07/14	3000	2.699	99.500	100.500	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.9 04/05/15	1000	2.946	99.500	100.250	--	AA-	中國進出口銀行
GZRFPR 7 04/29/14	2612	11.612	91.500	93.750	--	--	富力地產
HAIAIR 6 09/16/14	1000	7.436	96.500	97.750	--	--	海南航空
HAIAIR 5 1/4 01/20/15	500	6.110	95.750	100.250	--	--	海南航空
INDEPS 4.65 07/21/14	1000	6.370	96.000	97.500	--	BB-	銀泰百貨
LONGYU 4 1/2 12/21/13	690	5.760	97.750	98.750	--	--	龍源電力
PCDHK 5 1/4 02/01/14	750	9.781	92.500	94.500	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.772	96.500	97.250	--	--	平安保險
RESOPW 2.9 11/12/13	1000	3.184	99.250	100.000	NR	BBB-	華潤電力
RESOPW 3 3/4 11/12/15	1000	3.749	99.500	100.500	NR	BBB-	華潤電力
ROADKG 6 02/25/14	1300	9.609	93.500	95.750	Ba3	BB-	路勁基建
SBSG 3 1/8 12/01/13	1000	3.032	99.750	100.500	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/4 03/01/14	500	3.170	99.750	100.500	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/2 12/01/14	2100	3.390	99.750	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3.675 03/01/15	900	3.524	100.000	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4 3/8 12/01/16	500	3.876	101.500	102.500	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4.15 03/01/17	1500	4.030	100.000	101.000	A3	A	上海寶鋼集團
SDBC 2.7 11/11/13	3000	2.509	99.750	100.750	--	AA-	國家開發銀行
SDBC 3.1 01/16/15	867	3.151	99.500	100.250	NR	AA-	國家開發銀行
SDBC 4.2 01/19/27	2500	4.177	99.750	100.750	NR	AA-	國家開發銀行
SHASHU 6 1/2 07/22/14	1500	8.327	96.000	97.250	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.478	97.000	98.000	--	--	中化集團
SINOTR 3.3 10/11/14	2600	3.995	97.250	99.750	--	--	中國對外貿易運輸
SANYPH 7 1/2 03/28/15	800	8.378	97.250	98.500	--	--	海航集團(香港)
SZOCTH 3 1/2 05/25/14	1000	7.696	89.750	95.750	--	--	華僑城
TSLIEN 5 3/4 11/10/14	1300	6.680	97.250	98.750	--	--	津聯集團
ZHNGCE 2 08/04/14	900	3.959	95.500	96.750	--	--	中策橡膠
ZHOSHK 4 3/4 04/21/14	1250	10.391	90.250	91.750	--	--	中升控股

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	4.745	97.000	99.25	--	--	日月光
AIFP 3.95 09/19/18	850	3.903	99.500	101	--	A	法國液化空氣集團
AIFP 3 09/19/16	1750	3.288	98.500	99.25	--	A	法國液化空氣集團
ALOPF 4 1/4 03/09/15	500	3.41	100.750	103.5	Baa2	BBB	阿爾斯通
AMXLMM 3 1/2 02/08/15	1000	2.794	101.250	102.25	A2	A-	AMERICA MOVIL
ASACEM 2.95 09/30/14	586	3.891	97.000	99	--	--	亞泥中國
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.799	99.750	101	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	7.546	97.000	99.25	--	--	香港航空
BNKEA 3.65 05/11/15	1000	3.324	100.500	101.25	--	A	東亞銀行
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.405	98.000	99	A2	A	BP集團
BSHBOS 2 3/8 09/29/14	850	2.548	99.000	100.25	--	A	博世和西門子家用電器集團
BSHBOS 3 3/8 09/28/16	750	3.247	100.000	101	--	A	博世和西門子家用電器集團
CAT 2.9 03/16/14	1260	2.822	99.750	100.5	A2	A	開拓重工
CAT 1.35 07/12/13	2300	2.858	98.000	99	A2	A	開拓重工
CHLEAS 5 04/05/15	750	4.801	99.750	101.25	--	--	中租迪和(BVI)
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	4.222	95.500	97	--	--	CJ國際控股有限公司
DANGMK 2.9 10/20/14	500	3.529	98.000	99.25	--	--	DANGA CAPITAL BHD
DIALEA 1.65 04/08/13	200	3.506	98.250	99	A3	--	三菱日聯租賃
EBIUH 4 7/8 03/12/15	1000	4.275	101.000	102	A3	--	EMIRATES NBD PJSC
F 4 7/8 03/26/15	1000	4.575	100.250	101.25	--	BB+	福特汽車公司
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	5.862	95.750	97.25	--	--	遠東宏信
FRESHK 6.95 12/21/16	750	6.719	99.750	102	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	4.263	100.000	101	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	4.751	97.750	99.25	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	4.154	96.750	97.75	Baa2	--	普洛斯集團
HITCAP 3 3/4 03/22/15	500	3.602	100.000	100.75	--	A-	日立資本
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	3.247	93.000	94	A1	A+	香港中華煤氣
HPWELL 1.55 05/18/14	600	3.931	95.000	96.5	--	--	合和基建
HSBC 2 7/8 04/30/15	2000	2.367	101.000	101.75	Aa3	AA-	匯豐銀行
IDBI 4 1/2 11/18/14	650	4.611	99.250	100.25	Baa3	BBB-	印度工業發展銀行
ILFSIN 5 3/4 04/26/15	630	5.262	100.750	101.75	--	--	ITNL Offshore Pte Ltd
LGFP 9 11/14/14	1500	7.063	103.500	104.75	--	--	拉法基瑞安水泥
LOTTE 4 02/09/15	750	3.592	100.500	101.5	A3	--	樂天百貨
LXSGR 3.95 02/16/15	500	3.495	100.500	101.75	Baa2	BBB	英國朗盛公司
MITSCO 4 1/4 03/01/17	500	4.011	100.500	101.5	A2	A+	三井物產
MPEL 3 3/4 05/09/13	2300	4.357	99.000	100	--	--	新濠博亞娛樂
MS 1 5/8 06/02/14	500	4.386	94.500	95.5	Baa1	A-	摩根士丹利
MTRC 0 5/8 06/17/13	1000	1.558	98.750	99.5	Aa1	--	地鐵公司蓋曼群島
NEWFOC 3 3/4 08/17/13	200	4.673	98.000	100	--	--	新焦點
NWDEVL 2 3/4 07/14/14	1000	4.448	96.250	97.25	--	--	新創建集團
ORIX 2 03/24/14	400	3.822	96.500	97.5	--	A-	歐力士
ORIX 4 11/29/14	500	4.04	99.500	100.25	NR	A-	歐力士
PAHSP 6 1/2 06/02/14	600	12.551	88.750	91.25	--	--	太平洋恩利
RBIIV 4.55 03/23/14	750	5.01	98.750	99.75	A2	A	瑞弗森國際銀行集團
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	10.015	90.750	92.5	--	--	勝獅貨櫃
SOCGEN 5 04/19/15	500	4.9	99.750	100.75	A2	A	法國興業銀行
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	5.122	98.750	99.75	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	9.358	89.750	92.75	--	--	亞洲聯合財務有限公司
TSCOLN 1 3/4 09/01/14	725	2.107	98.750	99.75	Baa1	A-	特易購
TPVTEC 4 1/4 03/21/14	500	4.247	98.000	102	--	--	冠捷科技
VTB 2.95 12/23/13	1000	4.2	97.750	98.75	Baa1	BBB	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	2.559	98.000	99	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	3.422	98.750	100.25	--	--	永豐餘
YUM 2 3/8 09/29/14	350	2.957	98.000	99.5	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	客戶買價	客戶賣價	發行單位 / 票面利率(%) / 到期日(年)	殖利率	百元價格	客戶買價
98塑化2 / 1.42 / 2016/5/25	1.359	100.065	100.394				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.334	100.822	100.936				
98統一1A / 1.23 / 2012/12/22	1.155	100.020	100.043				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.505	99.721	100.028				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.848	100.037				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.625	100.000	100.190				

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	--	/	--	2012/10/27	2013/10/27	0	14.05	115.22
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	98.22	/	99.05	2013/8/10	2015/8/10	0	30.90	32.24
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	98.54	/	99.65	2015/8/10	2017/8/10	0	30.90	31.33
ASACEM 0 01/27/16	遠東新	USD	94.85	/	95.73	2014/1/27	2016/1/27	0	32.00	52.91
AUOPT 0 10/13/15	友達	USD	78.58	/	79.30	--	2015/10/13	0	12.00	30.95
EPIST 0 01/27/16	晶電	USD	93.16	/	94.11	2014/1/27	2016/1/27	0	64.40	49.68
HONHAI 0 10/12/13	鴻海	USD	98.57	/	99.20	--	2013/10/12	0	89.00	67.72
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	93.18	/	94.28	--	2014/3/25	0	6.42	34.55
TPKHOL 0 04/20/14	F-宸鴻	USD	90.00	/	90.78	--	2014/4/20	0	367.50	47.53
ASACEM 0 06/07/16	亞泥	USD	98.85	/	99.63	2014/6/7	2016/6/7	0	37.10	75.78
TWGC 0 07/28/14	台玻	USD	93.04	/	93.90	--	2014/7/28	0	25.55	40.08
UNIMIC 0 05/24/16	聯電	USD	94.33	/	95.12	2014/5/24	2016/5/24	0	2.23	64.24
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	109.41	/	110.40	2014/7/21	2016/7/21	0	150.00	104.28
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	93.97	/	94.69	--	2016/5/12	0	--	51.54
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	99.42	/	99.93	--	2015/3/5	3.625	--	43.33
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	100.00	/	100.50	2012/10/22	2014/10/22	3.3	--	37.24
XINHD 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	96.77	/	97.57	2013/10/20	2015/10/20	2.5	--	49.27
LOTTES 0 07/05/16	樂天百貨	USD	94.38	/	94.97	2014/7/5	2016/7/5	0	312000.00	45.44
LOTTES 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	94.63	/	95.10	2014/7/5	2016/7/5	0	312000.00	44.83
HYUELE 4 1/2 12/14/15	SK HYNIX INC	USD	99.70	/	100.38	--	2012/12/14	4.5	23700.00	53.12
STXPOC 4 1/2 11/20/15	STX PAN OCEAN CO	USD	93.88	/	95.85	2012/11/20	2014/11/20	4.5	4445.00	33.46
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	98.66	/	100.57	--	2012/9/29	0	5510.00	63.41
HJSHNW 4 07/20/16	HANJIN SHIPPING	USD	85.56	/	87.66	2014/7/20	2016/7/20	4	14800.00	56.58
OSIMSP 2 3/4 07/05/15	OSIM INTL LTD	SGD	95.21	/	96.83	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.22	61.02
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	103.96	/	104.75	--	2014/5/5	2	114.60	105.27

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	2.60
2Week	0.75	--	0.65	2.60
3Week	0.90	--	0.65	--
1 Month	1.30	1.00	0.70	2.60
2 Month	--	--	--	2.70
3 Month	1.40	--	--	2.80
6 Month	--	--	--	3.00
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