

全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	0.65%	(1.93)
美國十年公債	1.71%	(4.34)
美國三十年公債	2.9%	(4.75)
德國五年公債	0.57%	(2.40)
德國十年公債	1.56%	(3.70)
德國三十年公債	2.41%	(2.20)
中國三年期點心公債(CNH)	2.73%	(4.01)
中國五年期點心公債(CNH)	2.97%	(0.17)
中國十年期點心公債(CNH)	3.32%	(0.65)
中國十五年期點心公債(CNH)	3.65%	0.00

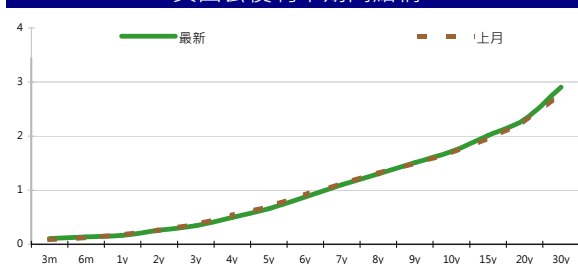
Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	135	3
北美投資級 CDX 指數	98	2
歐洲投資級 iTraxx 指數	131	4
日本投資級 iTraxx 指數	218	7
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	137	4

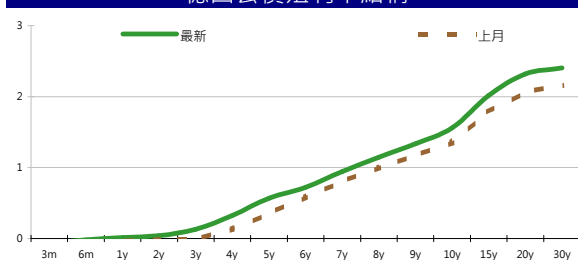
外匯市場

	價格	指數	前日變化(%)
歐元兌美元	1.29	道瓊工業	13558.92 (0.15)%
美元兌日圓	77.90	那斯達克	3160.782 (0.60)%
美元兌人民幣	6.31	S&P 500	1456.89 (0.22)%
美元兌台幣	29.48	德國工業	7413.16 (0.52)%
歐元兌台幣	38.04	英國FTSE	5838.84 (0.24)%
港幣兌台幣	3.79	法國CAC	3497.22 (0.95)%
人民幣兌台幣	4.65	日經225	9110 (0.45)%

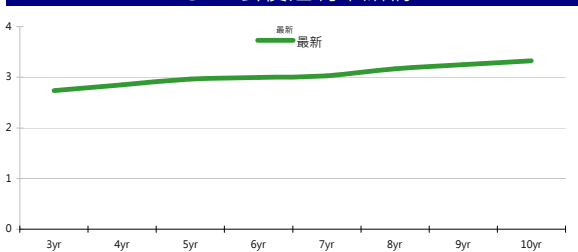
美國公債殖利率期間結構



德國公債殖利率結構



CNH公債殖利率結構



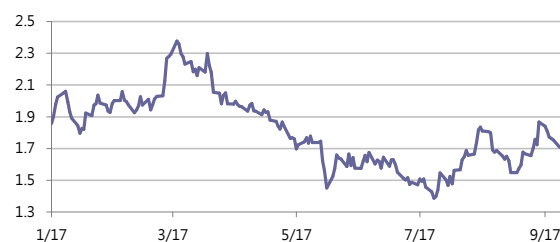
固定收益每日評論

美債殖利率方面，在股市於高點震盪回檔情況下，讓昨日美債殖利率下跌，並且以長天期殖利率下跌較多，終場五年期公債0.65%，十年期公債利率收在1.71%，三十年期公債利率收在2.9%。歐元區公債方面，由於歐洲領導人間對於債務問題看法分歧，德國希望西班牙能儘快決定是否要進行疏困請求，加上德國9月份商業信心意外連續第五個月下滑，讓德債殖利率下跌，終場德債五年期殖利率收在0.57%，十年期殖利率收在1.56%，三十年期殖利率收在2.41%。

昨日台債市場成交量持續萎縮，由於發債計畫如市場預期加上美債處在區間走勢，台債缺乏進一步方向指引。最終五年券01-6R期收在0.895%；十年券收在1.1738%下滑0.46bp，成交量62.5億。預料在美債多頭走勢下，料今日台債仍偏多，今日01-9期十年券區間看1.14%-1.19%。

昨日仍然是一個典型的禮拜一市場，交投清淡且Credit Spread 小幅widen，近期的新發行券如COSL，CINDBK以及Maybank等券都有比較重的賣壓，整體來說Credit Spread 約widen 3~5 bps，另外近日新發行的Pipeline逐漸升溫，鴻海將以富士康的為發行主體發行五年期公司債，China Resource Cement 亦將發行由DBS擔保之公司債，隨著新發行供給增加，對於市場應該會產生一定的壓力。在信用違約指數方面，全球主權指數收在135點，北美指數收在98點，歐洲指數收在131點，日本指數收在218點，亞洲指數收在137點。

美國十年期公債利率



來源: Bloomberg

每日債券小常識

問:何謂可贖回債券Callable Bond?

答:債券發行人可在提前在債券到期日前,按照債券招募說明書,以約定價格向投資人贖回已發行債券。一般而言,投資人購買可贖回債券會面臨再投資風險,所以可贖回債券的利率一般比不可贖回債券高。

問:何謂一次性補足利息的提前贖回權(Make-Whole Call)?

答:簡稱MWC,於1990年首次出現在債券市場,通常公司債會設計此權利,給予債券發行人,可以提前償清未到期之債券的權利,提前贖回日期是不確定的。其贖回價格會根據兩個指標訂立:一是依照尚未支付的利息與未來到期之本金折現值計算,二是贖回價格會訂住某一利率水準。選取高價者為贖回價格確保債券投資人至少可以獲得債券面額。

問:可贖回債券Callable Bond與一次性補足利息的提前贖回權Make-Whole Call之不同之處為何?

答:可贖回債券之贖回價格,在發行日時,明訂於契約中,贖回日期也事先約定。而Make-Whole Call其贖回價格於發行日當天是未知,投資人只可預期至少可以拿回債券之面額,而贖回日期也是未知,全權交由發行人決定。

每日公司介紹

公司名稱:花旗集團

產業別:金融業

信評資料:	展望	短期評等	長期評等
Moody's	--	--	--
S&P	--	--	--

重要指標:

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

公司簡介

花旗集團(Citigroup)是當今世界資產規模最大、利潤最多、全球連鎖性最高、業務門類最齊全的金融服務集團。它是由花旗公司與旅行者集團於1998年合併而成,並於同期換牌上市的,為美國第一家集商業銀行、投資銀行、保險、共同基金、證券交易等諸多金融服務業務於一身的金融集團。

近日新定價快訊

發行公司: BSH Bosch und Siemens	幣別: CNH
發行日期: 2012/7/24	到期日: 26/01/2015 (2.5yr) 24/07/2017 (5yr) 25/07/2022 (10yr)
擔保: N	產業別: 家電業
票面利率: 2.9% (2.5yr) 3.8% (5yr) 4.375% (10yr)	信用評等:
發行額: 1.25 bn	Moody's --
其他附註:	S&P A
	Fitch --
	TRC --

公司簡介

Bosch家電成立於1886年,結合精密電機工程及電子科技,為世界工業技術之先驅。在1967年並與Siemens集團的家電事業組成BSH Bosch und Siemens Hausgeraete GmbH(簡稱BSH家電集團)。BSH家電集團於全球近50個國家成立分公司或代理商,行銷超過130個國家,為全球三大家電製造商之一。

近日新定價快訊

發行公司: 台電	幣別: TWD
發行日期: 2012/8/16	到期日: 2019/8/16
擔保: 無	產業別: 電廠
票面利率: 1.39%	信用評等:
發行額: 5.7bn	Moody's --
其他附註: 101年度第3期	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。

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
票面利率: 4.5%	信用評等:
發行額: 275 mn	Moody's --
其他附註: Guaranteed by Yieh Phui Enterprise Co., Ltd	S&P --
	Fitch --
	TRC --

公司簡介

燁輝鋼鐵成立於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: 裕民航運	幣別: TWD
發行日期: 2012/8/22	到期日: 2017/8/22
擔保: 有	產業別: 航運業
票面利率: 1.32%	信用評等:
發行額: 2bn	Moody's --
其他附註:	S&P --
	Fitch --
	TRC twA+

公司簡介

裕民航運為遠東集團成員之一,主要業務包含船舶運輸、船舶買賣及船舶代理。計入8艘建造中的新船,總艘數將達37艘,總運量將達435萬噸,目前為全台最大的散裝航運公司。

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	1.082	100.000	/	101.000	--	A-	花旗集團
BEIENT 4 1/2 04/25/22	800	3.496	107.644	/	108.571	Baa1	A-	北控水務
CAPITA 3.731 03/21/18	400	2.451	106.260	/	106.789	A3	--	新加坡不動產信託
CNOOC 3 7/8 05/02/22	1500	3.119	105.888	/	106.557	Aa3	AA-	中海油
CNPCCH 2 3/4 04/19/17	650	1.857	103.627	/	104.143	A1	A+	中國石油天然氣集團公司
EIBKOR 4 01/11/17	1250	1.717	109.179	/	109.608	Aa3	A+	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 04/11/22	1000	2.896	116.949	/	117.894	Aa3	A+	韓國進出口銀行
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	4.209	112.387	/	113.864	--	BBB	富邦集團
HANABK 3 1/2 10/25/17	500	2.086	106.550	/	107.000	A1	A	韓亞銀行
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	1.535	107.000	/	107.408	A1	A+	韓國高速公路
HKLSA 4 1/2 06/01/22	500	3.444	107.974	/	109.262	A2	A-	香港置地
HUWHY 3 1/2 01/13/17	1000	2.051	105.710	/	106.133	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 4 5/8 01/13/22	1500	3.471	108.682	/	109.512	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 05/29/49	1000	5.650	103.000	/	104.500	Baa2	BBB	和記黃埔
INDKOR 2 3/8 07/17/17	500	1.986	101.569	/	101.975	Aa3	A	韓國工業銀行
KDB 3 1/2 08/22/17	1250	1.823	107.627	/	108.026	Aa3	A	韓國發展銀行
KEB 3 1/8 06/26/17	700	2.201	103.955	/	104.323	A2	A-	韓國外換銀行
KOREAT 3 7/8 01/20/17	350	1.982	107.544	/	108.021	--	A	韓國電信
KORELE 2 1/2 07/16/17	500	2.038	101.887	/	102.319	A1	A+	韓國電力公司
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	2.952	113.385	/	114.270	A1	A+	韓國電力公司
KOROIL 4 10/27/16	1000	1.895	107.958	/	108.497	A1	A+	韓國石油公司
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	3.648	110.016	/	111.137	A3	A-	利豐集團
LOTTE 3 3/8 05/09/17	400	2.332	104.284	/	104.785	A3 /*-	--	樂天百貨
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	1.428	106.409	/	106.705	A3	A-	馬來西亞公債
MALAYS 2.991 07/06/16	1200	1.714	104.426	/	104.865	A3	A-	馬來西亞公債
MIZUHO 2.55 03/17/17	1500	1.507	104.380	/	104.601	A1	A+	瑞穗銀行
NACF 3 1/2 02/08/17	500	2.098	105.559	/	106.064	A1	A	韓國國家農業合作社
NTT 1.4 07/18/17	750	1.144	101.006	/	101.381	Aa2	AA	NTT
OCBCSP 1 5/8 03/13/15	1000	1.086	101.183	/	101.427	Aa1	AA-	新加坡華僑銀行
ORIX 3 3/4 03/09/17	500	2.929	103.083	/	103.716	Baa2	A-	ORIX株式會社
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	3.354	105.817	/	106.774	A3 /*-	A-	浦項鋼鐵
PUSAN 4 1/8 02/09/17	300	2.144	107.972	/	108.446	A2	--	釜山銀行
SCBTB 3 3/8 09/19/17	1100	2.794	102.526	/	102.836	A3	BBB+	暹羅商業銀行
SHNHAN 4 3/8 07/27/17	700	2.020	110.527	/	111.046	A1	A	新韓銀行
SINOPE 2 3/4 05/17/17	1000	1.813	103.899	/	104.393	Aa3	A+	中石化
SINOPE 2 3/4 05/17/17	1000	1.813	103.899	/	104.393	Aa3	A+	中石化
SINOPE 4 7/8 05/17/42	1000	4.085	112.528	/	114.477	Aa3	A+	中石化
STANLN 4 07/12/22	1250	3.959	100.220	/	100.660	A3	A-	渣打銀行
SUMIBK 1.35 07/18/15	1000	1.377	99.550	/	100.300	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 1.8 07/18/17	1250	1.413	101.790	/	101.790	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 3.2 07/18/22	750	3.114	100.299	/	101.143	Aa3	A+	三井住友銀行
SUNHUN 4 1/2 02/14/22	900	3.545	106.943	/	108.184	A1	A+	香港新鴻基地產
SWIPRO 4 3/8 06/18/22	500	3.445	106.985	/	108.270	A2	A-	太古地產
TINGYI 3 7/8 06/20/17	500	2.684	105.032	/	105.474	Baa1	BBB+	康師傅控股
VW 1 7/8 10/13/16	500	1.604	100.912	/	101.195	A3	A-	福斯汽車

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	3.096	99.500	/	100.250	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3.2 01/17/15	550	3.199	99.500	/	100.500	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3 1/2 01/17/17	350	3.499	99.500	/	100.500	NR	AA-u	中國農業發展銀行
BCHINA 2.9 09/30/13	2800	2.900	99.500	/	100.500	--	A	中國銀行
BOCOM 2.98 03/09/14	700	3.336	99.000	/	100.000	--	A-	交通銀行
BEIENT 3 3/4 06/30/14	1450	3.896	99.250	/	100.250	--	--	北控水務
BEIENT 5 06/30/16	500	4.486	101.000	/	102.500	--	--	北控水務
BJCAPT 4 3/4 02/21/14	1150	4.560	99.500	/	101.000	--	--	首創置業
BJASST 4 7/8 12/02/13	1000	4.539	99.750	/	101.000	--	--	首長國際
BYDCOL 4 1/2 04/28/14	1000	11.314	89.500	/	91.250	--	--	比亞迪股份有限公司
CHIEAS 4 08/08/14	2500	4.068	99.250	/	100.500	--	--	中國東方航空
CGB 1 12/0	2000	2.407	98.000	/	98.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 3.3 10/27/14	500	2.493	101.250	/	102.000	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.8 12/01/15	2000	2.625	97.000	/	98.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.48 12/01/20	1000	3.323	93.500	/	94.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.4 08/18/16	5000	2.835	94.250	/	95.250	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	2.580	96.000	/	96.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.94 08/18/18	3000	3.060	93.500	/	94.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.36 08/18/21	1000	3.325	92.250	/	93.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.466	97.500	/	99.500	--	--	中國誠通發展集團
CHIPOW 3.2 12/23/15	800	5.019	94.000	/	95.250	--	--	中電國際
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	6.014	96.000	/	97.250	--	--	中國電力新能源發展
CHIPWR 6 1/2 01/09/17	800	6.530	99.000	/	100.750	--	--	中國電力新能源發展
CHIWIN 6 3/8 04/04/14	750	15.776	86.500	/	89.000	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	3.235	99.250	/	100.000	--	--	招商局集團(香港)
CHMERC 3 06/30/16	1600	4.160	95.500	/	96.500	--	--	招商局集團
CHMERC 2 06/30/14	1400	3.632	96.750	/	97.750	--	--	招商局集團
CITPAC 2.7 08/03/16	1000	3.971	92.000	/	99.000	--	--	中信泰富
COFCO 1.85 06/03/14	3000	4.025	96.000	/	97.000	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	10.016	88.500	/	91.750	--	--	晨鳴紙業
CNPCCH 2.55 10/26/13	2500	3.141	99.000	/	99.750	A1	A+	中石油
CNPCCH 2.95 10/26/14	500	3.074	99.250	/	100.250	A1	A+	中石油
EXIMCH 2.65 12/02/13	4000	2.974	99.250	/	100.000	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.7 04/07/14	3000	3.123	99.000	/	99.750	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.9 04/05/15	1000	3.211	98.750	/	99.750	--	AA-	中國進出口銀行
GZRFPR 7 04/29/14	2612	8.455	97.250	/	98.500	--	--	富力地產
HAIAIR 6 09/16/14	1000	7.742	96.250	/	97.500	--	--	海南航空
HAIAIR 5 1/4 01/20/15	500	7.768	94.000	/	95.500	--	--	海南航空
INDEPS 4.65 07/21/14	1000	6.050	97.000	/	98.250	--	BB-	銀泰百貨
LONGYU 4 1/2 12/21/13	690	4.810	99.000	/	100.250	--	--	龍源電力
PCDHK 5 1/4 02/01/14	750	11.817	91.000	/	93.000	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.919	96.500	/	97.500	--	--	平安保險
RESOPW 2.9 11/12/13	1000	3.241	99.250	/	100.000	NR	BBB-	華潤電力
RESOPW 3 3/4 11/12/15	1000	3.578	100.000	/	101.000	NR	BBB-	華潤電力
ROADKG 6 02/25/14	1300	6.845	98.250	/	99.500	B1	BB-	路勁基建
SBSG 3 1/8 12/01/13	1000	3.231	99.500	/	100.250	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/4 03/01/14	500	3.249	99.500	/	100.500	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/2 12/01/14	2100	3.318	100.000	/	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3.675 03/01/15	900	3.512	100.000	/	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4 3/8 12/01/16	500	3.690	102.000	/	103.250	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4.15 03/01/17	1500	3.778	101.000	/	102.000	A3	A	上海寶鋼集團
SDBC 2.7 11/11/13	3000	3.041	99.250	/	100.000	--	AA-	國家開發銀行
SDBC 3.1 01/16/15	867	3.155	99.500	/	100.250	NR	AA-	國家開發銀行
SDBC 4.2 01/19/27	2500	4.176	99.750	/	100.750	NR	AA-	國家開發銀行
SHASHU 6 1/2 07/22/14	1500	7.618	97.500	/	98.750	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.669	97.250	/	98.000	--	--	中化集團
SINOTR 3.3 10/11/14	2600	4.008	97.500	/	99.750	--	--	中國對外貿易運輸
SANYPH 7 1/2 03/28/15	800	8.632	96.500	/	98.500	--	--	海航集團(香港)
SZOCTH 3 1/2 05/25/14	1000	5.740	95.500	/	97.500	--	--	華僑城
TSLIEN 5 3/4 11/10/14	1300	5.683	99.500	/	100.750	--	--	津聯集團
ZHNGCE 2 08/04/14	900	3.908	96.250	/	97.000	--	--	中策橡膠
ZHOSHK 4 3/4 04/21/14	1250	9.952	91.750	/	93.500	--	--	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	4.632	97.500	/	99.75	--	--	日月光
AIFP 3.95 09/19/18	850	3.879	99.750	/	101	--	A	法國液化空氣集團
AIFP 3 09/19/16	1750	3.202	98.750	/	99.75	--	A	法國液化空氣集團
ALOPF 4 1/4 03/09/15	500	3.763	100.750	/	101.5	Baa2	BBB	阿爾斯通
AMXLMM 3 1/2 02/08/15	1000	3.058	100.500	/	101.5	A2	A-	AMERICA MOVIL
ASACEM 2.95 09/30/14	586	3.998	97.250	/	98.75	--	--	亞泥中國
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.885	99.250	/	100.25	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	9.87	93.000	/	96.5	--	--	香港航空
BNKEA 3.65 05/11/15	1000	3.347	100.250	/	101.25	--	A	東亞銀行
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.953	97.250	/	98	A2	A	BP集團
BSHBOS 2 3/8 09/29/14	850	2.958	98.500	/	99.25	--	A	博世和西門子家用電器集團
BSHBOS 3 3/8 09/28/16	750	3.442	99.250	/	100.25	--	A	博世和西門子家用電器集團
CAT 2.9 03/16/14	1260	3.163	99.250	/	100	A2	A	開拓重工
CHLEAS 5 04/05/15	750	4.84	99.750	/	101	--	--	中租迪和(BVI)
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	4.472	95.250	/	97.25	--	--	CJ國際控股有限公司
DANGMK 2.9 10/20/14	500	3.47	98.250	/	99.5	--	--	DANGA CAPITAL BHD
EBIUH 4 7/8 03/12/15	1000	4.224	101.000	/	102	A3	--	EMIRATES NBD PJSC
F 4 7/8 03/26/15	1000	3.97	101.500	/	102.75	--	BB+	福特汽車公司
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	5.155	97.500	/	98.5	--	--	遠東宏信
FRESHK 6.95 12/21/16	750	6.569	100.500	/	102.25	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	3.983	100.250	/	101.25	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	4.849	97.750	/	99.25	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	3.822	98.000	/	99	Baa2	--	普洛斯集團
HITCAP 3 3/4 03/22/15	500	3.697	99.750	/	100.5	--	A-	日立資本
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	3.286	93.250	/	94.25	A1	A+	香港中華煤氣
HPWELL 1.55 05/18/14	600	4.098	95.250	/	96.75	--	--	合和基建
HSBC 2 7/8 04/30/15	2000	2.925	99.500	/	100.25	Aa3	AA-	匯豐銀行
IDBI 4 1/2 11/18/14	650	4.311	99.750	/	101	Baa3	BBB-	印度工業發展銀行
ILFSIN 5 3/4 04/26/15	630	5.016	101.250	/	102.25	--	--	ITNL Offshore Pte Ltd
LGFP 9 11/14/14	1500	6.073	105.250	/	106.25	--	--	拉法基瑞安水泥
LOTTE 4 02/09/15	750	3.72	100.250	/	101	A3 /*-	--	樂天百貨
LXSGR 3.95 02/16/15	500	3.453	100.750	/	101.5	Baa2	BBB	英國朗盛公司
MITSCO 4 1/4 03/01/17	500	3.939	100.750	/	101.75	A2	A+	三井物產
MS 1 5/8 06/02/14	500	3.798	96.000	/	97	Baa1	A-	摩根士丹利
NEWFOC 3 3/4 08/17/13	200	5.789	98.250	/	98.25	--	--	新焦點
NWDEVL 2 3/4 07/14/14	1000	4.211	97.000	/	98	--	--	新創建集團
ORIX 2 03/24/14	400	3.924	96.750	/	97.75	--	A-	歐力士
ORIX 4 11/29/14	500	3.983	99.500	/	100.5	NR	A-	歐力士
PAHSP 6 1/2 06/02/14	600	12.246	90.250	/	92.75	--	--	太平洋恩利
RBIIV 4.55 03/23/14	750	4.199	100.000	/	101	A2	A	瑞弗森國際銀行集團
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	7.813	95.000	/	96.25	--	--	勝獅貨櫃
SOCGEN 5 04/19/15	500	4.321	101.000	/	102.25	A2	A	法國興業銀行
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	5.446	98.750	/	98.75	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	7.318	94.250	/	96	--	--	亞洲聯合財務有限公司
TSCOLN 1 3/4 09/01/14	725	3.028	97.250	/	98	Baa1	A-	特易購
TPVTEC 4 1/4 03/21/14	500	6.136	96.500	/	98.25	--	--	冠捷科技
VTB 2.95 12/23/13	1000	3.573	98.750	/	99.75	Baa1	BBB	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	2.912	96.750	/	98	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	4.313	98.400	/	98.4	--	--	永豐餘
YUM 2 3/8 09/29/14	350	3.154	98.000	/	99	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	100.059	100.367				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.373	100.657	100.749				
98統一1A / 1.23 / 2012/12/22	1.155	100.009	100.021				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.504	99.740	100.026				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.865	100.032				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.625	99.997	100.177				

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	15.80	138.51
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	99.17	100.24	2013/8/10	2015/8/10	0	30.25	32.14
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	100.71	101.63	2015/8/10	2017/8/10	0	30.25	31.23
ASACEM 0 01/27/16	遠東新	USD	96.87	97.71	2014/1/27	2016/1/27	0	33.30	60.73
AUOPT 0 10/13/15	友達	USD	82.20	82.90	--	2015/10/13	0	11.40	29.94
EPIST 0 01/27/16	晶電	USD	95.90	96.87	2014/1/27	2016/1/27	0	65.50	52.35
HONHAI 0 10/12/13	鴻海	USD	105.61	106.18	--	2013/10/12	0	95.80	91.34
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	95.39	96.62	--	2014/3/25	0	8.13	44.55
TPKHOL 0 04/20/14	F-宸鴻	USD	95.03	95.75	--	2014/4/20	0	408.00	53.73
ASACEM 0 06/07/16	亞泥	USD	103.54	104.36	2014/6/7	2016/6/7	0	37.55	85.43
TWGC 0 07/28/14	台玻	USD	94.36	95.21	--	2014/7/28	0	29.80	49.74
UNIMIC 0 05/24/16	聯電	USD	95.11	95.98	2014/5/24	2016/5/24	0	2.08	62.27
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	106.00	107.00	2014/7/21	2016/7/21	0	132.00	101.53
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	98.36	98.93	--	2016/5/12	0	15.10	52.69
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	100.03	100.77	--	2015/3/5	3.625	1.68	52.34
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	100.05	100.47	--	2014/10/22	3.3	3.05	42.54
XINHD 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	99.16	99.70	2013/10/20	2015/10/20	2.5	2.34	47.25
LOTTES 0 07/05/16	樂天百貨	USD	95.91	96.24	2014/7/5	2016/7/5	0	328500.00	48.92
LOTTES 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	95.82	96.43	2014/7/5	2016/7/5	0	328500.00	47.31
HYUELE 4 1/2 12/14/1	SK HYNIX INC	USD	99.72	99.82	--	2012/12/14	4.5	23500.00	53.85
STXPOC 4 1/2 11/20/1	STX PAN OCEAN CO	USD	96.29	97.18	2012/11/20	2014/11/20	4.5	4330.00	33.32
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	101.85	102.78	2012/3/29	2012/9/29	0	7210.00	84.83
HJSHNW 4 07/20/16	韓進海運有限公司	USD	94.98	96.75	2014/7/20	2016/7/20	4	15450.00	60.39
OSIMSP 2 3/4 07/05/1	OSIM INTL LTD	SGD	99.68	100.48	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.45	74.45
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	102.74	103.45	--	2014/5/5	2	110.70	102.26
CATFIN 0 08/14/14	國泰金	USD	105.92	106.68	--	2014/8/14	0	32.45	91.14

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