

### 全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	1.15	1.80
美國十年公債	2.21	6.05
美國三十年公債	3.20	9.65
德國五年公債	1.42	9.10
德國十年公債	2.19	10.00
德國三十年公債	2.93	12.50
中國二年期公債(CNH)	1.21	0.06
中國五年期公債(CNH)	1.56	0.01
中國十年期公債(CNH)	2.01	0.00

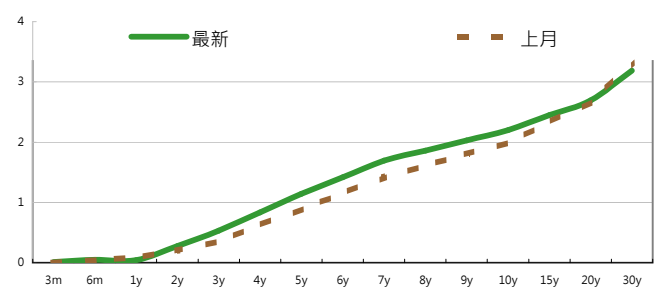
### Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	338	(1)
北美投資級 CDX 指數	130	(5)
歐洲投資級 iTraxx 指數	172	(7)
日本投資級 iTraxx 指數	200	3
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	225	(6)

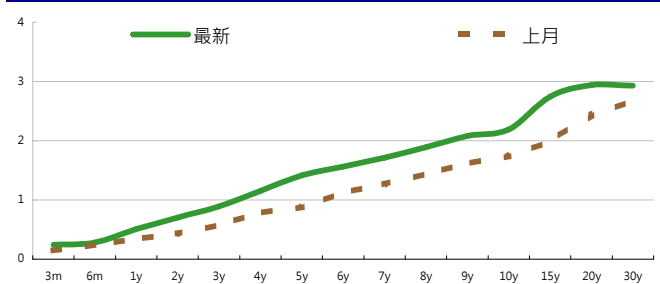
### 外匯市場 股票市場

	價格	指數	前日變化(%)
歐元兌美元	1.38	道瓊工業	11518.85 0.90 %
美元兌日圓	77.12	那斯達克	2604.73 0.84 %
美元兌人民幣	6.36	S&P 500	1207.25 0.98 %
美元兌台幣	30.31	德國工業	5994.47 2.21 %
歐元兌台幣	41.79	英國FTSE	5441.8 0.85 %
港幣兌台幣	3.90	法國CAC	3229.76 2.42 %
人民幣兌台幣	4.77	日經225	8738.9 1.08 %

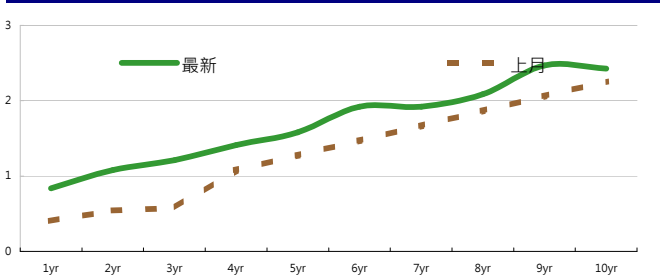
### 美國公債殖利率期間結構



### 德國公債殖利率結構



### CNH公債殖利率結構



來源: Bloomberg

## 固定收益每日評論

國際主要公債利率方面，昨日歐盟委員會主席Barroso表示將提供歐洲銀行的注資，Fed的會議紀錄內容顯示美國經濟成長面臨不確定，其他寬鬆政策亦在討論之內，為市場投資人帶來樂觀的氣氛，使得美債的避險需求降低，殖利率延續之前的上揚走勢，美債價格下跌。昨日標售的十年期美債，殖利率為2.27%，投標倍率為2.86，投標需求為近期來的低點，今天將有三十年期的美債標售。終場美債五年期殖利率收在1.15%，十年期殖利率收在2.21%，三十年期殖利率收在3.20%。在歐元殖利率方面，由於市場信心稍有回復，再加上先前德債三十年期的標售不如預期，使得投資者持有德債的意願下降，德債殖利率上揚，三十年期殖利率接近3%的水準。終場德債五年期殖利率收在1.42%，十年期殖利率收在2.19%，三十年期殖利率收在2.93%。

在台債利率方面，五年券006R殖利率收在1.0396%，十年券009收在1.309%，二十年券007收在1.6988%，三十年券008收在1.875%。週三台債殖利率在前支撐未破的格局下，空單先行回補，但在明日有20年券開始發行前交易，加上下週一即將標售5年期公債，因此殖利率雖有持穩，但仍保持謹慎，不過主流券次有逐漸移到5年短券006R的態勢，估計在失去主要流動性的10年券009將會表現較為弱勢，惟逢高仍將吸引實質買盤進場。

信用市場方面，亞洲信用市場昨日早盤延續前幾日的樂觀氣氛，雖然早盤一開始Credit Spread是以widen的走勢開出，但過沒多久 short covering 走勢持續，市場上很積極在尋找offer並且不斷將offer 推高，但由於市場流動性不佳，讓整個行情波動較劇烈，之前被砍的比較深的High Beta names 甚至有50 bps 的行情，一般投資級公司債也有5~15 bps 左右的行情，Cash bond 表現比CDS來的佳，但是由於Bid Side並不特別積極，所以在Offer Side不斷提高的情況下，讓Bid Offer 除了一些較活絡的券種外仍是處於較寬的情況，因此在交易上仍要注意以發行量較大的金融券或是主權債為主，以防在市場出現轉折時會有拋不出券的情況。在信用違約指數方面，全球主權指數收在338點，北美指數收在130點，歐洲指數收在172點，日本指數收在200點，亞洲指數收在225點。

### 美國十年期公債利率



來源: Bloomberg

## 每日債券小常識

問:何謂荷蘭標(Dutch Auction)?

答:又稱為「單一價格標」,只依投標價格超過底標之順序依序得標,並一律以最低得標價格作為發行價格。例如,今發行300億之公債,有A、B、C、D、E五人投標,A標價111金額50億,B標價108金額80億,C標價100金額100億,D標價98金額120億,E標價90金額150億。則因ABCD之投標金額已超過三百億而E確定落標,此外,ABC之投標金額已達230億,因此D只得標70億,而ABC四人得標價格皆為90。

問:相較於複式價格標,荷蘭標有何優點?

答:複式價格得標者因為標價高,在得標後若利率上揚則容易套牢,因此下標者相對保守,不利於發行者。反之,荷蘭標皆以最低標為得標價,因此投資人對利率風險擔憂反而低,下標相對活絡,無形中提高得標價格。

## 每日公司介紹

公司名稱: 中糧集團有限公司

產業別: 食品業

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

違約風險:

5年期CDS: 139.595

獲利狀況:

貨幣: HKD

	上一年度	最新預測
營收	--	--
EPS	--	--

## 公司簡介

中糧集團成立於1949年,是中國最大的糧油食品進出口公司和實力雄厚的食品生產商,在地產、酒店經營以及金融服務等領域也有不錯的成績。中糧集團目前下設中糧糧油、中國糧油、中國食品、地產酒店、中國土畜、中糧屯河、中糧包裝、中糧發展、金融等9大業務板塊。

## 近日新定價快訊

發行公司: 中鋼	幣別: TWD
發行日期: 2011年10月	到期日: 2016年
擔保: 無	產業別: 鋼鐵業
票面利率: -	信用評等:
發行額(千): 10,000,000	Moody's --
其他附註: 100年8月30日競標	S&P --
	Fitch --
	TRC twAA+

## 公司簡介

中鋼是台灣最大的鋼鐵企業,由中華民國政府出資成立,總部設立於高雄市臨海工業區,是台灣唯一設有高爐的一貫作業鋼鐵廠,在2005年世界排名第19大。目前經濟部是中鋼的最大股東,另有轉投資在台積電、唐榮、高雄捷運、漢神巨蛋及台灣車輛等其他產業。

## 近日新定價快訊

發行公司: 中鋼	幣別: TWD
發行日期: 2011年10月	到期日: 2018年
擔保: 無	產業別: 鋼鐵業
票面利率: -	信用評等:
發行額(千): 10,000,000	Moody's --
其他附註: 100年8月30日競標	S&P --
	Fitch --
	TRC twAA+

## 公司簡介

中鋼是台灣最大的鋼鐵企業,由中華民國政府出資成立,總部設立於高雄市臨海工業區,是台灣唯一設有高爐的一貫作業鋼鐵廠,在2005年世界排名第19大。目前經濟部是中鋼的最大股東,另有轉投資在台積電、唐榮、高雄捷運、漢神巨蛋及台灣車輛等其他產業。

## 近日新定價快訊

發行公司: 台電	幣別: TWD
發行日期: 2011年10月下旬	到期日: 2018年
擔保: 有	產業別: 電廠
票面利率: -	信用評等:
發行額(千): 3,000,000	Moody's --
其他附註: 100年9月7日競標	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。

## 近日新定價快訊

發行公司: 台電	幣別: TWD
發行日期: 2011年10月下旬	到期日: 2021年
擔保: 有	產業別: 電廠
票面利率: -	信用評等:
發行額(千): 5,000,000	Moody's --
其他附註: 100年9月7日競標	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。

## 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	3.990	97.775	98.269	--	A	花旗發行
SUMIBK 1.9 07/22/14	400	1.690	100.467	100.66	Aa3	A+	三井住友銀行
HANABK 4 1/2 10/30/15	500	4.455	99.688	100.635	A1	A-	韓亞銀行
KORELE 3 10/05/15	700	3.630	97.299	98.09	A1	A	韓國電力公司
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	3.822	101.661	102.654	A1	A	韓國高速公路
HSBC 3 1/2 06/28/15	2000	3.090	100.821	102.02	Aa2	AA	匯豐銀行
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	2.847	103.408	103.989	A3	A-	馬來西亞公債
SBERRU 5.499 07/07/15	1500	4.920	101.374	102.50	A3	--	俄羅斯聯邦儲蓄銀行
DBSSP 2 3/8 09/14/15	1000	2.634	98.674	99.413	Aa1	AA-	星辰銀行
KORELE 3 1/8 09/16/15	500	3.763	97.17	98.23	A1	A	韓國電力公司
EIBKOR 3 3/4 10/20/16	700	4.198	97.766	98.23	A1	A	韓國進出口銀行
KEB 4 7/8 01/14/16	500	4.271	101.951	102.68	A2	BBB+	韓國外換銀行
ICICI 5 01/15/16	500	5.465	97.747	98.755	Baa2	BBB-	印度ICICI銀行
WOORIB 4 3/4 01/20/16	600	4.701	99.81	100.55	A1	A-	韓國友利銀行
PCCW 4 1/4 02/24/16	500	4.712	97.747	98.645	Baa2 /*-	BBB /*-	電訊盈科
QTELQD 7 7/8 06/10/19	600	4.550	120.82	121.70	A2	A	卡達電訊
BBLTB 4.8 10/18/20	800	5.458	94.578	96.166	A3	BBB+	泰國盤谷銀行
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	5.014	93.997	95.01	A3	A	浦項鋼鐵
CAPITA 4.321 04/08/15	500	3.771	101.288	102.26	A3	--	新加坡不動產信託
INDKOR 3 3/4 09/29/16	500	4.261	97.314	98.16	A1	A	韓國工業銀行
LOTTE 3 7/8 04/07/16	400	4.457	97.215	98.116	A3	--	樂天百貨
HYNMTR 3 3/4 04/06/16	500	4.480	96.577	97.57	Baa2	BBB	現代汽車
KIAMTR 3 5/8 06/14/16	500	4.569	95.586	96.566	Baa2	BBB	起亞汽車
NACF 3 1/2 02/08/17	500	4.612	94.295	95.34	A1	A	韓國國家農業合作社
HANABK 4 11/03/16	500	4.731	96.303	97.199	A1	A-	韓亞銀行
SUMIBK 2.9 07/22/16	1100	2.604	101.051	101.58	Aa3	A+	三井住友銀行
DAHSIN 6 5/8 02/11/20	225	6.539	99.652	101.413	Baa1	--	大新銀行
BCHINA 5.55 02/11/20	2500	5.731	98.473	99.14	A1	BBB+	中國銀行
TMENRU 7 1/4 02/02/20	500	6.364	104.936	106.309	Baa2	BBB-	秋明BP控股公司
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	5.272	98.971	100.72	A3	A-	利豐集團
CINDBK 6 7/8 06/24/20	500	7.189	97.254	98.715	Baa3	--	中國中信銀行
STANLN 5 7/8 06/24/20	750	5.775	99.902	101.42	A1	A	渣打銀行
EIBKOR 5 1/8 06/29/20	1250	4.862	101.21	102.465	A1	A	韓國進出口銀行
BNKEA 6 1/8 07/16/20	600	6.491	96.539	98.62	A3	BBB+	東亞銀行
QATDIA 5 07/21/20	2500	4.184	105.602	106.243	Aa2	AA	卡達不動產管理
VEBBNK 6.902 07/09/20	1600	6.548	101.701	102.93	--	BBB	俄羅斯外在經濟銀行
NOBLS 6 5/8 08/05/20	250	8.079	89.481	92.428	Baa3	BBB-	來寶集團
HUWHY 7.45 11/24/33	1500	5.352	125.04	128.96	A3	A-	和記黃埔
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	6.097	99.173	101.201	--	BBB	富邦集團
SUNHUN 4 11/02/20	300	4.622	94.787	96.10	A1	A+	香港新鴻基地產
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	4.955	97.699	99.157	A1	A	韓國電力公司
CS 7 7/8 06/29/49	1500	8.261	94.716	96.34	--	BBB+	瑞士信貸
RABOBK 8 3/8 07/29/49	2000	7.731	100.809	101.957	--	--	荷蘭瑞伯銀行
HUWHY 6 12/29/49	2000	6.125	98.067	99.49	Baa2	BBB	和記黃埔

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
BCHINA 2.9 09/30/13	2800	1.904	101.3	102.5	--	A-	中國銀行
BEIENT 3 3/4 06/30/14	1450	3.831	99.33	100.25	--	--	北控水務
BEIENT 5 06/30/16	500	4.669	101	101.75	--	--	北控水務
BJCAPT 4 3/4 02/21/14	1150	5.32	97.8	99.7	--	--	首創置業
BYDCOL 4 1/2 04/28/14	1000	11.84	81.5	87.2	--	--	比亞迪股份有限公司
CEAIRL 4 08/08/14	2500	4.38	98	100	--	--	中國東方航空
CGB 2.7 10/27/12	2500	0.465	101.8	102.8	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.6 12/20/12	3000	0.701	100.4	101.7	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1 12/01/13	2000	1.048	99.8	100	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 3.3 10/27/14	500	1.192	106	106.5	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.8 12/01/15	2000	1.405	101.25	101.9	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.48 1:	1000	2.374	100.23	101.5	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.4 08/18/16	5000	1.551	99.1	99.5	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	1.221	97.8	98.75	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.94 08/18/18	3000	2.026	99.5	99.4	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.36 08/18/21	1000	2.406	99.2	100	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.336	97	99	--	--	中國誠通發展集團
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	5.683	93.8	97.2	--	--	中國電力新能源發展
CHWIN 6 3/8 04/04/14	750	8.317	94.5	97	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	2.714	100	100.75	--	--	招商局集團(香港)
CHMERC 3 06/30/16	1600	3.347	98	99	--	--	招商局集團
CHMERC 2 06/30/14	1400	2.578	98	99	--	--	招商局集團
COFCO 1.85 06/03/14	3000	4.394	93	94.5	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	4.232	96.25	97.75	--	--	晨鳴紙業
CNHTC 2.95 10/29/12	2700	2.456	100	101	--	--	中國重汽(香港)
EXIMCH 1.95 12/02/12	1000	0.945	100.75	101.5	--	--	中國進出口銀行
EXIMCH 2.65 12/02/13	4000	1.404	102.2	103	--	AA-	中國進出口銀行
GZRFPR 7 04/29/14	2612	19.599	71	80.5	--	--	富力地產
HAIAIR 6 09/16/14	1000	8.154	92	97	--	--	海南航空
HPWELL 1.55 05/18/14	600	2.914	96	97.25	--	--	合和基建
INDEPS 4.65 07/21/14	1000	6.87	92	97	--	BB-	銀泰百貨
PCDHK 5 1/4 02/01/14	750	8.923	90	95	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.676	95	97	--	--	平安保險
POWINV 3.2 12/23/15	800	4.524	94	96	--	--	中電國際
RESOUR 2.9 11/12/13	1000	2.65	99.8	101.2	NR	BBB-	華潤電力
RESOUR 3 3/4 11/12/15	1000	3.091	102	103	NR	BBB-	華潤電力
ROADKG 6 02/25/14	1300	16.511	75	85.2	--	BB-	路勁基建
SDBC 2.7 11/11/13	3000	1.59	102	102.5	--	AA-	國家開發銀行
SHASHU 6 1/2 07/22/14	1500	10.773	88	92	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.469	95.8	97	--	--	中化集團
SZOCTH 3 1/2 05/25/14	1000	4.267	97.5	98.75	--	--	華僑城
ZHNGCE 2 08/04/14	900	2.465	98.25	99.25	--	--	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	4.42	98.5	100	--	--	日月光
AIFP 3.95 09/19/18	850	3.991	98.5	101	--	A	法國液化空氣集團
AIFP 3 09/19/16	1750	3.332	97.75	99.25	--	A	法國液化空氣集團
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.349	103.3	104.8	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	8.517	94	96.5	--	--	香港航空
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.235	98	99	A2	A	BP集團
CAT 2 12/01/12	1000	1.417	100.5	100.8	A2	A	開拓重工
CAT 1.35 07/12/13	2300	2.236	98	99	A2	A	開拓重工
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	3.315	96.5	98	--	--	CJ國際控股有限公司
DIALEA 1.65 04/08/13	200	2.17	98.75	99.75	A2 /*-	--	三菱日聯租賃
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	6.198	93	96	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	7.417	93	96	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	5.563	94	98	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	4.35	95.25	96.75	Baa2	--	普洛斯集團
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	2.958	92	95	A1	A+	香港中華煤氣
IBRD 0.95 01/14/13	500	1.275	99	100.2	Aaa	--	國際重建與開發銀行
MPEL 3 3/4 05/09/13	2300	8.095	92.25	95.25	--	--	新濠博亞娛樂
MS 1 5/8 06/02/14	500	3.226	95	97	A2	A	摩根士丹利
MTRC 0 5/8 06/17/13	1000	0.685	99.8	100	Aa1	--	地鐵公司蓋曼群島
NEWFOC 3 3/4 08/17/13	200	3.89	99.25	100.25	--	--	新焦點
NWDEVL 2 3/4 07/14/14	1000	4.919	93	96	--	--	新創建集團
PAHSP 6 1/2 06/02/14	600	15.584	76	86	--	--	太平洋恩利
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	10.59	85	90	--	--	勝獅貨櫃
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	4.615	100.2	100.5	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	6.547	92.5	95.8	--	--	亞洲聯合財務有限公司
TSCOLN 1 3/4 09/01/14	725	2.292	98	99	A3	A-	特易購
TPVTEC 4 1/4 03/21/14	500	4.469	98.75	100.25	--	--	冠捷科技
VTB 2.95 12/23/13	1000	5.661	93.5	95.5	Baa1	BBB /*-	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	3.331	94.25	95.75	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	2.874	100.25	100.75	--	--	永豐餘

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
00塑化2 / 1.81 / 2014/7/15	1.293	101.3837	101.38				
98塑化2 / 1.42 / 2016/5/25	1.527	99.52392	99.52				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.302	101.2964	101.37				
98統一1A / 1.23 / 2012/12/22	1.110	100.139	100.14				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.443	100.1102	100.11				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.86885	99.97				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.690	99.81844	99.82				

## 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	京元電子	USD	102.50	/	103.50	2012/10/27	2013/10/27	0	11.35	93.04
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	89.43	/	90.96	2013/8/10	2015/8/10	0	35.00	36.59
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	81.07	/	82.51	2015/8/10	2017/8/10	0	35.00	35.57
ASACEM 0 01/27/16	遠東新世紀	USD	90.94	/	92.06	2014/1/27	2016/1/27	0	32.20	53.02
AUOPT 0 10/13/15	友達光電	USD	78.12	/	79.45	--	2015/10/13	0	12.75	32.70
EPIST 0 01/27/16	晶元光電	USD	84.42	/	85.76	2014/1/27	2016/1/27	0	59.10	45.97
HONHAI 0 10/12/13	鴻海精密	USD	92.50	/	93.61	--	2013/10/12	0	72.90	54.72
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	93.39	/	94.71	--	2014/3/25	0	10.80	58.94
TPKHOL 0 04/20/14	宸鴻	USD	84.24	/	85.72	--	2014/4/20	0	570.00	53.14
ASACEM 0 06/07/16	亞洲水泥	USD	96.67	/	97.78	2014/6/7	2016/6/7	0	36.00	74.06
TWGIC 0 07/28/14	臺灣玻璃	USD	92.78	/	94.30	--	2014/7/28	0	36.90	57.42
UNIMIC 0 05/24/16	聯華電子	USD	88.77	/	89.87	2014/5/24	2016/5/24	0	2.09	60.21
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	99.00	/	100.00	2014/7/21	2016/7/21	0	95.50	67.49
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	84.22	/	85.32	--	2016/5/12	0	14.66	50.44
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	98.17	/	99.50	2012/3/5	2015/3/5	3.625	1.29	39.09
KERPRO 0 02/22/12	嘉里建設	HKD	115.07	/	115.99	--	2012/2/22	0	28.00	53.18
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	96.90	/	97.63	2012/10/22	2014/10/22	3.3	3.26	41.32
YYINDU 0 11/17/11	裕元集團	HKD	112.22	/	112.94	--	2011/11/17	0	21.30	79.63
XINH 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	96.45	/	98.65	2013/10/20	2015/10/20	2.5	3.02	60.98
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	USD	88.15	/	89.42	2014/7/5	2016/7/5	0	385500.00	56.40
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	91.19	/	92.40	2014/7/5	2016/7/5	0	385500.00	54.01
HYUELE 4 1/2 12/14/12	海力士半導體	USD	98.09	/	98.94	--	2012/12/14	4.5	22550.00	48.73
STXPOC 4 1/2 11/20/14	STX PAN OCEAN CO	USD	90.76	/	92.89	2012/11/20	2014/11/20	4.5	8480.00	61.52
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	95.93	/	97.25	2012/3/29	2012/9/29	0	6100.00	65.88
HJSHNW 4 07/20/16	HANJIN SHIPPING	USD	70.06	/	77.07	2014/7/20	2016/7/20	4	10600.00	33.51
OSIMSP 2 3/4 07/05/16	OSIM INTL LTD	SGD	87.09	/	88.39	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.08	53.09
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	102.40	/	103.21	--	2014/5/5	2	113.30	82.55

## 信用連結商品報價

連結標的(ISIN)	標的名稱	利率	債券到期日	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)	2.80%	2013/2/20	每季	最高USD 1500萬
XS0471505585 Corp	聯電轉欣興(3037) 交換債 (USD)	3.28%	2014/12/2	每季	最高USD 200萬
XS0471505668 Corp	聯電轉聯詠(3034) 交換債 (USD)	3.28%	2014/12/2	每季	最高USD 300萬
XS0611551127 Corp	TPK 海外可轉債 (USD)	5.10%	2014/4/20	每季	最低USD 100萬
24894	瑞軒四	2.25%	2012/1/4	每季	TWD 三千萬
23772	微星二	2.00%	2013/4/25	每季	TWD 三千萬
49063	正文三	2.50%	2014/7/11	每季	TWD 二千萬
80392	台虹二	2.00%	2012/11/5	每季	TWD 三千萬

## 回購交易利率牌告

天期	美元(%)	歐元(%)	台幣(%)	海外人民幣(%)
1Week	0.70	0.70	0.75	0.70
2Week	0.80	0.80	0.75	0.80
1 Month	0.90	0.90	0.77	0.90
2 Month	1.00	1.00	0.78	1.00
3 Month	1.00	1.00	0.78	1.00

## 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: +852-2586-8288  
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