

全球指標公債

| | 最新殖利率 | 前日變化(BP) |
|--------------|-------|----------|
| 美國五年公債 | 0.85 | 0.32 |
| 美國十年公債 | 1.91 | 0.52 |
| 美國三十年公債 | 2.92 | 1.45 |
| 德國五年公債 | 0.88 | 1.80 |
| 德國十年公債 | 1.95 | 2.40 |
| 德國三十年公債 | 2.43 | 5.00 |
| 中國二年期公債(CNH) | 1.72 | 0.13 |
| 中國五年期公債(CNH) | 2.14 | 0.05 |
| 中國十年期公債(CNH) | 2.33 | 0.01 |

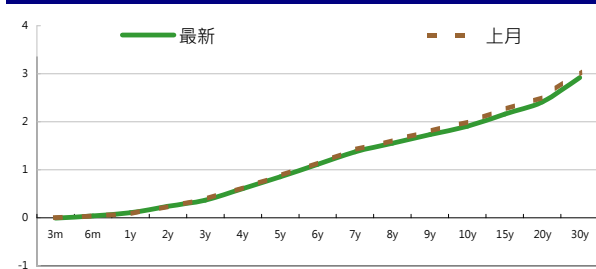
Markit CDX & iTraxx 信用指數

| | 指數 | 前日變化(BP) |
|-------------------------|-----|----------|
| 全球主權 iTraxx 指數 | 383 | (6) |
| 北美投資級 CDX 指數 | 130 | (0) |
| 歐洲投資級 iTraxx 指數 | 186 | (5) |
| 日本投資級 iTraxx 指數 | 191 | 1 |
| 亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本) | 217 | 2 |

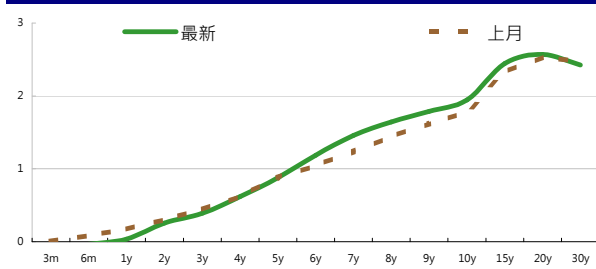
外匯市場

| 貨幣對 | 價格 | 指數 | 前日變化(%) | |
|--------|-------|---------|----------|---------|
| 歐元兌美元 | 1.30 | 道瓊工業 | 11868.81 | 0.38 % |
| 美元兌日圓 | 77.83 | 那斯達克 | 2541.01 | 0.07 % |
| 美元兌人民幣 | 6.37 | S&P 500 | 1215.75 | 0.32 % |
| 美元兌台幣 | 30.37 | 德國工業 | 5730.62 | 0.98 % |
| 歐元兌台幣 | 39.54 | 英國FTSE | 5400.85 | 0.63 % |
| 港幣兌台幣 | 3.90 | 法國CAC | 2998.73 | 0.76 % |
| 人民幣兌台幣 | 4.76 | 日經225 | 8519.13 | (1.66)% |

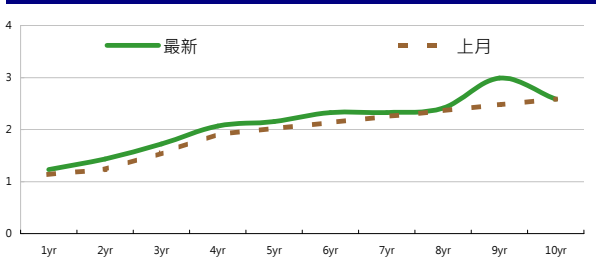
美國公債殖利率期間結構



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

美國公債殖利率方面，昨日美國公布初領失業金人數為三十六萬六千人，以及紐約製造業和費城Fed 指數皆大幅優於預期的情況下，美債避險性需求降低而殖利率收復之前跌幅，但是由於市場仍然對於未來發展有所疑慮，讓殖利率並未大幅走高，僅回到平盤左右位置，終場五年期殖利率收在 0.85%，十年期殖利率收在1.91%，三十年期殖利率收在2.92%。在歐元殖利率方面，昨日西班牙進行公債標售，在需求較過去幾次強勁的情況下，讓西班牙公債殖利率有所下降，也連帶帶動其他國家公債殖利率下滑，德債則應避險需求降低而小跌，殖利率小漲。終場德債五年期殖利率收在0.88%，十年期殖利率收在1.95%，三十年期殖利率收在2.43%。

在台債利率方面，五年券006殖利率收在0.986%，十年券009收在1.2428%，十年券009R收在1.2423%，二十年券007收在1.695%，三十年券008收在1.82%。周四台債殖利率受到前晚美債殖利率影響而開低，加上台股也跟著下跌，所以更堅定了多頭的信心，收盤各期券殖利率收低。景氣趨緩，終端買盤興趣仍高，仍預期偏多操作較有利。

信用市場方面，亞洲信用昨日仍然維持近期一貫的冷清行情，雖然在股票市場出現大跌的走勢，但是在信用市場並沒太過悲觀而呈現一個區間的走勢，新發行的韓亞銀行在開盤的時候持續下跌credit spread widen 到372 bps 的價位，但是在低接買盤近場之後，由跌翻漲反而最後有成交在 360 bps 左右的價位，另外昨日印尼被Fitch調升評等至 BBB-，展望穩定，也符合了市場對於印尼即將重回投資等級市場的期待。在信用違約指數方面，全球主權指數收在383點，北美指數收在130點，歐洲指數收在 186點，日本指數收在191點，亞洲指數收在217點。

美國十年期公債殖利率



來源: Bloomberg

每日債券小常識

問:在回教國家所發行的債券,常常可以看到Sukuk這個字,請問這代表什麼意思?

答:Sukuk是 certificate的阿拉伯文,回教世界不管從事任何行為,都必須格遵回教律法,這支配了整個回教世界的經濟、社會、政治及文化。由於回教金融系統的核心,嚴格禁止利息,因此若要和世界金融市場接軌,便須利用其他辦法,如租約合同、預付定金、共同營銷或合夥人制度,去創造如同一般國際認知的利息收益, Sukuk的發行採用“出售後租賃”的方式,即債券發行人先以固定價格將基礎資產賣給特殊項目機構(SPV, Special Purpose Vehicle), SPV發行相同面額債券向債權人募集資金,然後基礎資產被租賃給第三方使用,債券持有人則獲得SPV的租金收益。參與憑證一般被用來為新工程建設或為根據合夥契約進行的商業活動融資。債券持有人按照各自的股份享有對專案或專案資產收益的所有權。在進行細分的話,有以下兩大種分類

- (1)資產基礎債券:以Salam、Istisna、Ijarah等契約為基礎之債券,提供較可預估之報酬。
- (2)權益基礎債券:以Mudarabah、Musharakah等契約為基礎之債券,較難預估其報酬。

每日公司介紹

公司名稱: 現代汽車

產業別: 汽車業

| | | | |
|---------|--------|------|------|
| 信評資料: | 展望 | 短期評等 | 長期評等 |
| Moody's | STABLE | WR | Baa2 |
| S&P | -- | -- | -- |

重要指標:

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

公司簡介

韓國最大汽車製造商,成立於1967年,原本因為品質欠佳而被視為低階產品,但在1998年併購起亞汽車後,積極在品質、設計、製造和長期研究等方面投入巨資,成為近年來成長最快的汽車品牌之一,目前更成為世界第四大的汽車製造商,僅次於VW, GM以及Toyota

近日新定價快訊

| | |
|----------------------|--------------|
| 發行公司: ICICI Bank Ltd | 幣別: CNH |
| 發行日期: TBD | 到期日: 2014 |
| 擔保: N | 產業別: 金融業 |
| 票面利率: 4.00% | 信用評等: |
| 發行額: min 160mn | Moody's Baa2 |
| 其他附註: | S&P BBB- |
| | Fitch -- |
| | TRC -- |

公司簡介

印度ICICI Bank前身為印度工業投資公司(Industrial Credit and Investment Corporation of India),是印度市值最大民營銀行,以及全印度資產第2大銀行。ICICI透過投資銀行、壽險和非壽險、創投資金和資產管理部門,提供企業和一般客戶各種銀行商品和金融服務,該行同時也是印度最大發卡業者。ICICI在印度孟買等交易所掛牌,亦在紐約證交所上市ADR交易。

近日新定價快訊

| | |
|-----------------|------------|
| 發行公司: 東陽實業廠 | 幣別: TWD |
| 發行日期: 2012年2月中旬 | 到期日: 2017年 |
| 擔保: 有 | 產業別: 塑膠工業 |
| 票面利率: 0.0125 | 信用評等: |
| 發行額: 1.5bn | Moody's -- |
| 其他附註: | S&P -- |
| | Fitch -- |
| | TRC -- |

公司簡介

東陽為全球主要AM(After Market)塑膠零件第一大廠,全球市佔超過七成,在AM市場中,東陽主要產品為塑膠件及鍍金件。營收比重中保險桿佔43%、水箱護罩12%、葉子板10%。產品出口地區北美佔超過50%,歐洲佔約14%。東陽持續佈建新廠以滿足大陸地區主要OEM廠新車需求。

近日新定價快訊

| | |
|------------------------------------|------------------|
| 發行公司: Hero Asia Investment Limited | 幣別: CNH |
| 發行日期: TBD | 到期日: 2013 / 2014 |
| 擔保: N | 產業別: 風力發電 |
| 票面利率: 4.5% / 4.75% | 信用評等: |
| 發行額: TBD | Moody's -- |
| 其他附註: Hero Asia Investment Limited | S&P -- |
| 發行.中國龍源集團為keepwell | Fitch -- |
| | TRC -- |

公司簡介

Hero Asia Investment Limited為龍源電力集團之全資子公司。龍源電力集團為中國及亞洲最大風力發電商,業務範圍包含風電場的設計、開發、管理及營運。集團是中國國電集團公司分拆出來專營新能源的中央企業,在江蘇省如東縣擁有全國最大風力發電場。

近日新定價快訊

| | |
|--------------------|-----------------|
| 發行公司: 台積電 | 幣別: TWD |
| 發行日期: 2012年1月 | 到期日: 2017、2019年 |
| 擔保: 無 | 產業別: 電子業 |
| 票面利率: TBD | 信用評等: |
| 發行額: 10bn、7bn | Moody's -- |
| 其他附註: 100年11月29日競標 | S&P -- |
| | Fitch -- |
| | TRC twAAA |

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。

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)

債券複委託下單專線: +886-2-2388-8700 客戶理財部

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 | 4.468 | 97.31 | 97.711 | -- | A- | 花旗集團 |
| SUMIBK 1.9 07/22/14 | 400 | 1.356 | 101.1231 | 101.6339 | Aa3 | A+ | 三井住友銀行 |
| EIBKOR 4 3/8 09/15/21 | 1000 | 4.434 | 99.063 | 100 | A1 | A | 韓國進出口銀行 |
| KOROIL 4 10/27/16 | 1000 | 3.233 | 103.088 | 103.744 | A1 | A | 韓國石油公司 |
| BBLTB 4.8 10/18/20 | 800 | 4.910 | 98.292 | 100.133 | A3 | BBB+ | 泰國磐谷銀行 |
| BCHINA 5.55 02/11/20 | 2500 | 5.042 | 102.845 | 103.857 | A1 | A | 中國銀行 |
| BNKEA 6 1/8 07/16/20 | 600 | 5.846 | 101.1831 | 102.5319 | A3 | A- | 東亞銀行 |
| CAPITA 4.321 04/08/15 | 500 | 3.250 | 103.003 | 103.637 | A3 | -- | 新加坡不動產信託 |
| CINDBK 6 7/8 06/24/20 | 500 | 6.606 | 100.704 | 102.748 | Baa3 | -- | 中國中信銀行 |
| DAHNSIN 6 5/8 02/11/20 | 225 | 5.984 | 102.7649 | 105.3771 | Baa1 | -- | 大新銀行 |
| DBSSP 2 3/8 09/14/15 | 1000 | 2.452 | 99.5492 | 99.9037 | Aa1 | AA- | 星展銀行 |
| EIBKOR 3 3/4 10/20/16 | 700 | 3.582 | 100.37 | 101.102 | A1 | A | 韓國進出口銀行 |
| EIBKOR 4 1/8 09/09/15 | 1000 | 3.247 | 102.777 | 103.316 | A1 | A | 韓國進出口銀行 |
| EIBKOR 5 1/8 06/29/20 | 1250 | 4.327 | 105.114 | 106.159 | A1 | A | 韓國進出口銀行 |
| FUBON 6 1/8 11/30/20 | 200 | 5.644 | 101.9177 | 104.7535 | -- | BBB | 富邦集團 |
| HANABK 4 1/2 10/30/15 | 500 | 3.681 | 102.504 | 103.327 | A1 | A | 韓亞銀行 |
| HANABK 4 11/03/16 | 500 | 4.037 | 99.44 | 100.231 | A1 | A | 韓亞銀行 |
| HIGHWY 4 1/2 03/23/15 | 700 | 3.147 | 103.817 | 104.484 | A1 | A | 韓國高速公路 |
| HUWHY 7.45 11/24/33 | 1500 | 4.881 | 131.8707 | 136.8187 | A3 | A- | 和記黃埔 |
| HUWHY 6 12/29/49 | 2000 | 5.818 | 99 | 100.5 | Baa2 | BBB | 和記黃埔 |
| HYNMT 3 3/4 04/06/16 | 500 | 3.749 | 99.653 | 100.343 | Baa2 | BBB | 現代汽車 |
| ICICI 5 01/15/16 | 500 | 5.753 | 96.814 | 97.785 | Baa2 | BBB- | 印度ICICI銀行 |
| INDKOR 3 3/4 09/29/16 | 500 | 3.572 | 100.37 | 101.172 | A1 | A | 韓國工業銀行 |
| KEB 4 7/8 01/14/16 | 500 | 3.800 | 103.549 | 104.47 | A2 | BBB+/*+ | 韓國外換銀行 |
| KIAMTR 3 5/8 06/14/16 | 500 | 3.876 | 98.577 | 99.371 | Baa2 | BBB | 起亞汽車 |
| KORELE 3 10/05/15 | 700 | 2.948 | 99.85 | 100.514 | A1 | A | 韓國電力公司 |
| KORELE 4 3/4 07/13/21 | 500 | 4.470 | 101.436 | 102.883 | A1 | A | 韓國電力公司 |
| LIFUNG 5 1/4 05/13/20 | 750 | 4.653 | 103.406 | 104.801 | A3 | A- | 利豐集團 |
| LOTTE 3 7/8 04/07/16 | 400 | 3.962 | 99.379 | 99.929 | A3 | -- | 樂天百貨 |
| MALAYS 3.928 06/04/15 | 1250 | 2.608 | 104.058 | 104.603 | A3 | A- | 馬來西亞公債 |
| MALAYS 2.991 07/06/16 | 1200 | 2.747 | 100.777 | 101.293 | A3 | A- | 馬來西亞公債 |
| NACF 3 1/2 02/08/17 | 500 | 4.081 | 96.911 | 97.752 | A1 | A | 韓國國家農業合作社 |
| PCCW 4 1/4 02/24/16 | 500 | 3.979 | 100.4512 | 101.6027 | Baa2 | BBB | 電訊盈科 |
| POHANG 4 1/4 10/28/20 | 700 | 4.559 | 97.263 | 98.262 | A3 | A- | 浦項鋼鐵 |
| QATDIA 5 07/21/20 | 2500 | 4.069 | 106.319 | 107.05 | Aa2 | AA | 卡達不動產管理 |
| QTELQD 7 7/8 06/10/19 | 600 | 4.461 | 121.009 | 121.956 | A2 | A | 卡達電訊 |
| SBERRU 5.499 07/07/15 | 1500 | 5.057 | 100.945 | 101.883 | A3 | -- | 俄羅斯聯邦儲蓄銀行 |
| STANLN 5 7/8 06/24/20 | 750 | 5.095 | 104.6221 | 106.0331 | A1 | A+ | 渣打銀行 |
| SUMIBK 2.9 07/22/16 | 1100 | 2.076 | 103.2544 | 103.9208 | Aa3 | A+ | 三井住友銀行 |
| SUNHUN 4 11/02/20 | 300 | 4.065 | 98.41169 | 100.6204 | A1 | A+ | 香港新鴻基地產 |
| VEBBNK 6.902 07/09/20 | 1600 | 6.603 | 101.385 | 102.463 | -- | BBB | 俄羅斯外在經濟銀行 |
| WOORIB 4 3/4 01/20/16 | 600 | 3.701 | 103.5 | 104.369 | 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 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|------|--------------|
| BCHINA 2.9 09/30/13 | 2800 | 2.393 | 100.5 | 101.25 | -- | A | 中國銀行 |
| BEIENT 3 3/4 06/30/14 | 1450 | 3.802 | 99.5 | 100.25 | -- | -- | 北控水務 |
| BEIENT 5 06/30/16 | 500 | 4.813 | 100 | 101.5 | -- | -- | 北控水務 |
| BJCAPT 4 3/4 02/21/14 | 1150 | 6.117 | 96 | 98.5 | -- | -- | 首創置業 |
| BYDCOL 4 1/2 04/28/14 | 1000 | 16.865 | 75 | 78.5 | -- | -- | 比亞迪股份有限公司 |
| CEAIRL 4 08/08/14 | 2500 | 3.948 | 99.75 | 100.5 | -- | -- | 中國東方航空 |
| CGB 2.7 10/27/12 | 2500 | 1.171 | 101 | 101.6 | Aa3 | -- | 中國附息國債 |
| CGB 1.6 12/20/12 | 3000 | 1.146 | 100.2 | 100.7 | Aa3 | -- | 中國附息國債 |
| CGB 1 12/01/13 | 2000 | 1.47 | 98.8 | 99.4 | Aa3 | AA- | 中國附息國債 |
| CGB 3.3 10/27/14 | 500 | 1.853 | 103.7 | 104.3 | Aa3 | -- | 中國附息國債 |
| CGB 1.8 12/01/15 | 2000 | 2.052 | 98.4 | 99.7 | Aa3 | AA- | 中國附息國債 |
| CGB 2.48 1. | 1000 | 2.587 | 98.4 | 99.9 | Aa3 | AA- | 中國附息國債 |
| CGB 1.4 08/18/16 | 5000 | 2.147 | 96.2 | 97.2 | Aa3 | AA- | 中國附息國債 |
| CGB 0.6 08/18/14 | 6000 | 1.72 | 96.9 | 97.3 | Aa3 | AA- | 中國附息國債 |
| CGB 1.94 08/18/18 | 3000 | 2.347 | 97 | 98 | Aa3 | AA- | 中國附息國債 |
| CGB 2.36 08/18/21 | 1000 | 2.589 | 97.4 | 98.7 | Aa3 | AA- | 中國附息國債 |
| CHCHTO 4 1/2 05/19/14 | 600 | 5.508 | 96.75 | 98.75 | -- | -- | 中國誠通發展集團 |
| CHIPWR 3 3/4 04/29/14 | 500 | 5.819 | 94.25 | 96.75 | -- | -- | 中國電力新能源發展 |
| CHIWIN 6 3/8 04/04/14 | 750 | 12.842 | 85.75 | 89.25 | -- | -- | 中國風電集團 |
| CHMERC 2.9 11/19/13 | 700 | 3.035 | 99.5 | 100 | -- | -- | 招商局集團(香港) |
| CHMERC 3 06/30/16 | 1600 | 4.865 | 92 | 93 | -- | -- | 招商局集團 |
| CHMERC 2 06/30/14 | 1400 | 3.406 | 96.25 | 97 | -- | -- | 招商局集團 |
| COFCO 1.85 06/03/14 | 3000 | 3.789 | 95 | 96 | -- | -- | 中國糧油食品集團(香港) |
| CHMING 2.95 04/13/14 | 500 | 6.489 | 91.25 | 93.75 | -- | -- | 晨鳴紙業 |
| CNHTC 2.95 10/29/12 | 2700 | 3.245 | 99.25 | 100.25 | -- | -- | 中國重汽(香港) |
| CNPCCH 2.55 10/26/13 | 2500 | 2.549 | 99.75 | 100.25 | A1 | A+ | 中石油 |
| CNPCCH 2.95 10/26/14 | 500 | 2.811 | 100 | 100.75 | A1 | A+ | 中石油 |
| EXIMCH 1.95 12/02/12 | 1000 | 1.684 | 100 | 100.5 | -- | -- | 中國進出口銀行 |
| EXIMCH 2.65 12/02/13 | 4000 | 2.058 | 100.75 | 101.5 | -- | AA- | 中國進出口銀行 |
| GZRFPR 7 04/29/14 | 2612 | 20.545 | 73.75 | 77.5 | -- | -- | 富力地產 |
| HAIAIR 6 09/16/14 | 1000 | 8.011 | 94.25 | 96 | -- | -- | 海南航空 |
| HPWELL 1.55 05/18/14 | 600 | 3.964 | 93.5 | 95.5 | -- | -- | 合和基建 |
| INDEPS 4.65 07/21/14 | 1000 | 6.3 | 95.25 | 97 | -- | BB- | 銀泰百貨 |
| PCDHK 5 1/4 02/01/14 | 750 | 6.787 | 96 | 98 | -- | -- | 春天百貨 |
| PINGIN 2.075 06/09/14 | 2000 | 3.842 | 95.5 | 96.25 | -- | -- | 平安保險 |
| POWINV 3.2 12/23/15 | 800 | 4.686 | 93.75 | 95.5 | -- | -- | 中電國際 |
| RESOUR 2.9 11/12/13 | 1000 | 2.899 | 99.5 | 100.5 | NR | BBB- | 華潤電力 |
| RESOUR 3 3/4 11/12/15 | 1000 | 3.541 | 100.25 | 101.25 | NR | BBB- | 華潤電力 |
| ROADKG 6 02/25/14 | 1300 | 15.452 | 81.25 | 84.75 | -- | BB- | 路勁基建 |
| SBSG 3 1/8 12/01/13 | 1000 | 3.124 | 99.8 | 100.2 | A3 | A | 上海寶鋼集團 |
| SBSG 3 1/2 12/01/14 | 2100 | 3.535 | 99.7 | 100.1 | A3 | A | 上海寶鋼集團 |
| SBSG 4 3/8 12/01/16 | 500 | 4.037 | 100.9 | 102.1 | A3 | A | 上海寶鋼集團 |
| SDBC 2.7 11/11/13 | 3000 | 2.09 | 100.75 | 101.5 | -- | AA- | 國家開發銀行 |
| SHASHU 6 1/2 07/22/14 | 1500 | 8.357 | 95 | 96.5 | -- | BB- | 山水水泥 |
| SINOCH 1.8 01/18/14 | 3500 | 3.943 | 95.5 | 96 | -- | -- | 中化集團 |
| SINOTR 3.3 10/11/14 | 2600 | 3.819 | 98 | 99.25 | -- | -- | 中國外運股份有限公司 |
| SZOCTH 3 1/2 05/25/14 | 1000 | 4.991 | 95.5 | 97.75 | -- | -- | 華僑城 |
| ZHNGCE 2 08/04/14 | 900 | 2.897 | 97.25 | 98.25 | -- | -- | 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 | 4.934 | 96 | 98.25 | -- | -- | 日月光 |
| AIFP 3.95 09/19/18 | 850 | 4.099 | 98.25 | 100 | -- | A | 法國液化空氣集團 |
| AIFP 3 09/19/16 | 1750 | 3.664 | 96.75 | 97.5 | -- | A | 法國液化空氣集團 |
| ASACEM 2.95 09/30/14 | 586 | 3.376 | 98 | 99.75 | -- | -- | 亞洲水泥中國控股 |
| ASIA 2.85 10/21/20 | 1200 | 2.501 | 102 | 103.5 | Aaa | AAA | 亞洲開發銀行 |
| BLUSKY 6 1/2 06/20/14 | 600 | 9.007 | 92.75 | 96.25 | -- | -- | 香港航空 |
| BPLN 1.7 09/15/14 | 700 | 2.268 | 98 | 99 | A2 | A | BP集團 |
| BSHBOS 2 3/8 09/29/14 | 850 | 2.704 | 98.75 | 99.5 | -- | A | 博世和西門子家用電器集團 |
| BSHBOS 3 3/8 09/28/16 | 750 | 3.575 | 98.75 | 99.5 | -- | A | 博世和西門子家用電器集團 |
| CAT 2 12/01/12 | 1000 | 1.999 | 99.75 | 100.25 | A2 | A | 開拓重工 |
| CAT 1.35 07/12/13 | 2300 | 2.335 | 98 | 99 | A2 | A | 開拓重工 |
| CJCHEI 2 1/4 07/06/14 | 1100 | 5.167 | 92.25 | 94 | -- | -- | CJ國際控股有限公司 |
| DANGMK 2.9 10/20/14 | 500 | 2.992 | 99.25 | 100.25 | -- | -- | DANGA CAPITAL BHD |
| DIALEA 1.65 04/08/13 | 200 | 2.238 | 98.75 | 99.75 | A2 /*- | -- | 三菱日聯租賃 |
| FRESHK 3.9 06/03/14 | 1250 | 6.94 | 92.5 | 94 | -- | -- | 遠東宏信 |
| GALENT 4 5/8 12/16/13 | 1380 | 5.498 | 97.5 | 99.25 | -- | -- | 銀河娛樂集團 |
| GENHKS 3.95 06/30/14 | 1380 | 5.07 | 96.5 | 98.25 | -- | -- | 雲頂香港 |
| GLPSP 3 3/8 05/11/16 | 2650 | 3.937 | 97.25 | 98.25 | Baa2 | -- | 普洛斯集團 |
| HKCGAS 1.4 04/11/16 | 1000 | 3.412 | 91.25 | 92.75 | A1 | A+ | 香港中華煤氣 |
| HPWELL 2.98 07/13/12 | 1380 | 3.431 | 99.5 | 100 | -- | -- | 合和基建 |
| IBRD 0.95 01/14/13 | 500 | 1.186 | 99.5 | 100 | Aaa | -- | 國際重建與開發銀行 |
| ICBCAS 6 11/04/21 | 1500 | 5.698 | 101.75 | 102.75 | -- | -- | 中國工商銀行(亞洲) |
| LGFP 9 11/14/14 | 1500 | 8.254 | 101.25 | 102.5 | -- | -- | 拉法基瑞安水泥 |
| MPEL 3 3/4 05/09/13 | 2300 | 6.43 | 95.5 | 97.5 | -- | -- | 新濠博亞娛樂 |
| MS 1 5/8 06/02/14 | 500 | 4.855 | 92.25 | 93 | A2 | A- | 摩根士丹利 |
| MTRC 0 5/8 06/17/13 | 1000 | 1.39 | 98.5 | 99.25 | Aa1 | -- | 地鐵公司蓋曼群島 |
| NEWFOC 3 3/4 08/17/13 | 200 | 4.061 | 99 | 100 | -- | -- | 新焦點 |
| NWDEVL 2 3/4 07/14/14 | 1000 | 3.781 | 97 | 98 | -- | -- | 新創建集團 |
| ORIX 2 03/24/14 | 400 | 3.747 | 95.75 | 96.75 | -- | A- | 歐力士 |
| PAHSP 6 1/2 06/02/14 | 600 | 14.001 | 82.5 | 87.25 | -- | -- | 太平洋恩利 |
| SINCON 4 3/4 04/14/14 | 1380 | 9.998 | 88 | 90.75 | -- | -- | 勝獅貨櫃 |
| SOLARG 4 3/4 08/24/14 | 300 | 4.547 | 100 | 101 | -- | -- | 陽光能源 |
| SUNHKC 4 04/28/14 | 500 | 8.537 | 88.25 | 92.75 | -- | -- | 亞洲聯合財務有限公司 |
| TSCOLN 1 3/4 09/01/14 | 725 | 1.893 | 99.25 | 100 | A3 | A- | 特易購 |
| TPVTEC 4 1/4 03/21/14 | 500 | 4.96 | 97.5 | 99.5 | -- | -- | 冠捷科技 |
| VTB 2.95 12/23/13 | 1000 | 4.866 | 96 | 96.75 | Baa1 | BBB | VTB銀行 |
| VW 2.15 05/23/16 | 1500 | 2.938 | 96.25 | 97.25 | A3 | A- | 福斯汽車 |
| YUENFO 3.1 02/10/14 | 300 | 3.342 | 99 | 100 | -- | -- | 永豐餘 |
| YUM 2 3/8 09/29/14 | 350 | 2.562 | 99 | 100 | 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 | 100.0735 | 100.45 | | | | |
| 98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26 | 1.275 | 101.2096 | 101.38 | | | | |
| 98統一1A / 1.23 / 2012/12/22 | 1.155 | 100.0497 | 100.10 | | | | |
| 00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8 | 1.505 | 99.67575 | 100.03 | | | | |
| 00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10 | 1.300 | 99.80461 | 100.05 | | | | |
| 00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22 | 1.625 | 99.99663 | 100.21 | | | | |

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 | -- | -- | 2012/10/27 | 2013/10/27 | 0 | 9.09 | 73.54 |
| ACERST 0 08/10/15 | 宏碁 | USD | 93.24 | 94.50 | 2013/8/10 | 2015/8/10 | 0 | 33.65 | 34.64 |
| ACERST 0 08/10/17 | 宏碁 | USD | 85.63 | 87.21 | 2015/8/10 | 2017/8/10 | 0 | 33.65 | 33.66 |
| ASACEM 0 01/27/16 | 遠東新世紀 | USD | 92.23 | 93.26 | 2014/1/27 | 2016/1/27 | 0 | 32.05 | 52.28 |
| AUOPT 0 10/13/15 | 友達光電 | USD | 78.40 | 79.33 | -- | 2015/10/13 | 0 | 12.65 | 32.19 |
| EPIST 0 01/27/16 | 晶元光電 | USD | 89.56 | 90.69 | 2014/1/27 | 2016/1/27 | 0 | 61.10 | 46.50 |
| HONHAI 0 10/12/13 | 鴻海精密 | USD | 95.37 | 96.00 | -- | 2013/10/12 | 0 | 78.80 | 59.15 |
| TATUNG 0 03/25/14 | 大同 | USD | 90.11 | 91.49 | -- | 2014/3/25 | 0 | 6.99 | 37.11 |
| TPKHOL 0 04/20/14 | 宸鴻 | USD | 82.94 | 83.85 | -- | 2014/4/20 | 0 | 335.50 | 30.01 |
| ASACEM 0 06/07/16 | 亞洲水泥 | USD | 95.83 | 96.78 | 2014/6/7 | 2016/6/7 | 0 | 31.50 | 63.47 |
| TWIGIC 0 07/28/14 | 臺灣玻璃 | USD | 90.65 | 93.91 | -- | 2014/7/28 | 0 | 28.40 | 43.95 |
| UNIMIC 0 05/24/16 | 聯華電子 | USD | 90.15 | 91.02 | 2014/5/24 | 2016/5/24 | 0 | 2.00 | 57.62 |
| RADOPT 0 07/21/16 | 瑞儀光電 | USD | 99.00 | 100.00 | 2014/7/21 | 2016/7/21 | 0 | 82.00 | 56.23 |
| SLACP 0 05/12/16 | 香格里拉(亞洲) | USD | 84.90 | 85.90 | -- | 2016/5/12 | 0 | 13.16 | 45.27 |
| FEAST 3 5/8 03/05/15 | 遠東發展 | HKD | 99.13 | 99.91 | 2012/3/5 | 2015/3/5 | 3.625 | 1.08 | 32.73 |
| KERPRO 0 02/22/12 | 嘉里建設 | HKD | 116.01 | 116.56 | -- | 2012/2/22 | 0 | 24.80 | 47.10 |
| SHTGF 3.3 10/22/14 | 信德集團 | HKD | 98.94 | 99.63 | 2012/10/22 | 2014/10/22 | 3.3 | 3.17 | 40.18 |
| YYINDU 0 11/17/11 | 裕元集團 | HKD | 112.68 | 113.49 | -- | 2011/11/17 | 0 | 23.30 | -- |
| XINHND 2 1/2 10/20/15 | 亨得利 | HKD | 97.12 | 98.22 | 2013/10/20 | 2015/10/20 | 2.5 | 2.56 | 51.69 |
| LOTTE 0 07/05/16 | 樂天百貨 | USD | 89.86 | 90.71 | 2014/7/5 | 2016/7/5 | 0 | ##### | 47.47 |
| LOTTE 0 07/05/16 | 樂天百貨 | JPY | 91.81 | 92.59 | 2014/7/5 | 2016/7/5 | 0 | ##### | 45.87 |
| HYUELE 4 1/2 12/14/1 | 海力士半導體 | USD | 99.05 | 99.88 | -- | 2012/12/14 | 4.5 | 22750.00 | 50.43 |
| STXPOC 4 1/2 11/20/1 | STX PAN OCEAN CO | USD | 88.15 | 89.47 | 2012/11/20 | 2014/11/20 | 4.5 | 5840.00 | 42.16 |
| LGTELE 0 09/29/12 | LG UPLUS CORP | USD | 98.65 | 99.31 | 2012/3/29 | 2012/9/29 | 0 | 7140.00 | 81.27 |
| HUSHNW 4 07/20/16 | HANJIN SHIPPING | USD | 75.08 | 80.06 | 2014/7/20 | 2016/7/20 | 4 | 10150.00 | 38.38 |
| OSIMSP 2 3/4 07/05/1 | OSIM INTL LTD | SGD | 90.50 | 91.64 | 2014/7/5 | 2016/7/5 | 2.75 | 1.06 | 52.35 |
| SMCPM 2 05/05/14 | SAN MIGUEL | USD | 105.34 | 107.27 | -- | 2014/5/5 | 2 | 118.80 | 103.10 |

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 |
| 24894 | 瑞軒四 | 5 | 3.00% | 2012/1/4 | 每季 | TWD 30,000,000 |
| 23323 | 友訊三 | 4 | 2.50% | 2015/1/12 | 每季 | TWD 30,000,000 |
| 26033 | 長榮三 | 4 | 1.65% | 2012/8/7 | 每季 | TWD 20,000,000 |
| 80392 | 台虹二 | 5 | 2.20% | 2012/11/5 | 每季 | TWD 30,000,000 |
| 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 |
| 49063 | 正文三 | 5 | 2.70% | 2014/7/11 | 每季 | TWD 20,000,000 |
| 33802 | 明泰二 | 4 | 2.60% | 2014/10/14 | 每季 | TWD 30,000,000 |

回購交易利率牌告

| 天期 | 美元(%) | 歐元(%) | 台幣(%) | 外幣人民幣(%) |
|---------|-------|-------|-------|----------|
| 1Week | 0.70 | -- | 0.62 | 0.80 |
| 2Week | 0.80 | -- | 0.68 | 0.90 |
| 3Week | 0.90 | -- | -- | 1.00 |
| 1 Month | 1.35 | 1.00 | 0.70 | 1.25 |
| 3 Month | 1.50 | -- | -- | 1.45 |
| 6 Month | -- | -- | -- | 1.65 |

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。過去的表現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