

### 全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	1.01%	(3.06)
美國十年公債	2.18%	(2.68)
美國三十年公債	3.33%	(0.77)
德國五年公債	0.81%	0.90
德國十年公債	1.8%	1.00
德國三十年公債	2.45%	0.20
中國二年期公債(CNH)	1.15%	(4.07)

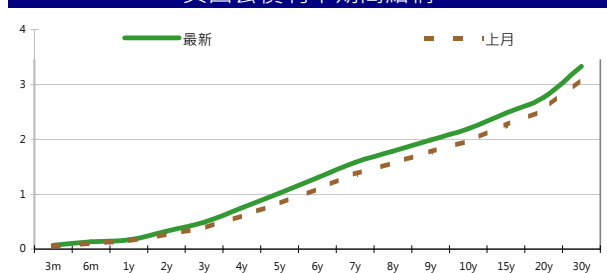
### Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	266	(3)
北美投資級 CDX 指數	90	(1)
歐洲投資級 iTraxx 指數	124	(1)
日本投資級 iTraxx 指數	154	(1)
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	157	(2)

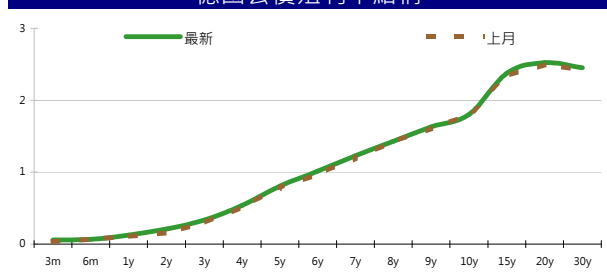
### 外匯市場

	價格	股票市場	指數	前日變化(%)
歐元兌美元	1.33	道瓊工業	13264.49	0.40 %
美元兌日圓	81.84	那斯達克	3119.7	0.91 %
美元兌人民幣	6.29	S&P 500	1419.04	0.75 %
美元兌台幣	29.51	德國工業	7056.65	1.58 %
歐元兌台幣	39.42	英國FTSE	5874.89	1.85 %
港幣兌台幣	3.80	法國CAC	3462.91	1.14 %
人民幣兌台幣	4.69	日經225	10083.56	0.26 %

### 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

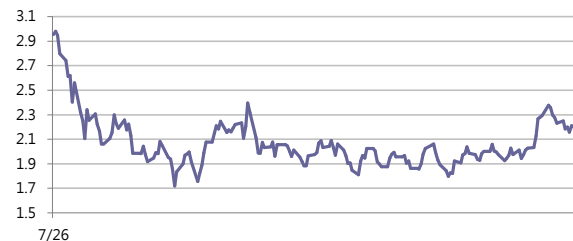
在美債殖利率方面，昨日美債上下震盪的走勢，在亞洲盤和倫敦盤開盤時，市場都嘗試著將利率打高，10年券利率一度來到2.25%的水準，但是之後都後繼無力，進入紐約盤時，雖然ISM製造業指數優於預期，但是在FED加速買券力道之後，讓美債獲得支撐，價格上漲殖利率下跌。終場美債五年期殖利率收在1.01%，十年期殖利率收在2.18%，三十年期殖利率收在3.33%。歐元區利率方面，周一德債亦是上下震盪的走勢，開盤之後利率迅速打高，一度上漲6 bps，但由於之後的歐元區PMI指數不如預期，讓德債止穩，殖利率回到平盤左右的位置，另外西班牙以及義大利殖利率沒有太大變化，終場德債五年期殖利率收在0.8%，十年期殖利率收在1.8%，三十年期殖利率收在2.45%。

在台債殖利率方面，台債殖利率無視台股表現呈現區間震盪。收盤價位方面，五年券A01101R 收0.9963%；十年券A01105 收在1.2695%，五年期Reopen券發行前交易成交量逐步放大。預期殖利率將維持區間。須觀察油電漲價之效應。五年券預估0.95~1.05%，十年券區間預估為1.25~1.35%。

信用市場方面，由於主要市場在本週都要步入假期，因此週一市場較為清淡，新鴻基地產仍然無法止血，呈現持續發散的走勢，昨日約再widen 10 bps，另外韓國昨日被Moody's 調升展望至正向，也讓最新發行的KOROIL(韓國石油)受到追捧，tighten 5 bps 左右，另外三星電子的五年券近日應該會進行訂價，目前聽說會在指標利率+80 bps 的水準，這將會是亞洲公司債內最貴的一檔券，訂價水準直逼之前IBM 發行的五年券訂價在指標利率+62 bps 的位置。在信用違約指數方面，全球主權指數收在266點，北美指數收在90點，歐洲指數收在124點，日本指數收在154點，亞洲指數收在157點。

上週定價的NEWWOR 8.5 15一早開高100.6/100.8,由於市場氣氛不佳,見到少數PROFIT TAKER,但由於收益相對其他點心債仍相對豐厚,接近中午時PB客戶開始橫掃市場OFFER,成交100.8, 100.875, 101, 收盤約101/101.3。

### 美國十年期公債殖利率



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: 雲頂香港

產業別: 郵輪、酒店、娛樂

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

重要指標:

ROE	8.851
EBITDA/Interest Expense	4.068
Debt/Equity	35.578
Quick Ratio	2.497

## 公司簡介

雲頂集團(香港)前身為麗星郵輪, 以創造世界級的娛樂及休閒體驗為使命, 在世界休閒、娛樂及旅遊和酒店服務業中扮演重要角色, 除了位於香港的總部, 並於世界各地超過 20 個地方設有辦事處。

## 近日新定價快訊

發行公司: Societe Generale SA	幣別: CNH
發行日期: TBD	到期日: TBD
擔保: TBD	產業別: 金融業
票面利率: TBD	信用評等:
發行額: TBD	Moody's A1
其他附註:	S&P A
	Fitch A+
	TRC --

## 公司簡介

法國興業銀行吸收存款並提供商業銀行、消費金融、投資銀行及私人銀行服務。業務範圍包括消費者信貸、車輛租賃融資、資訊技術設備租賃融資、人壽及非人壽保險、保管服務、貿易及專案融資、匯兌、債券服務、金融及商品期貨經紀服務。

## 近日新定價快訊

發行公司: New World China Land Limited	幣別: CNH
發行日期: 2012/4/11	到期日: 2015/4/11
擔保: N	產業別: 地產業
票面利率: 8.50%	信用評等:
發行額: 2.8 bn	Moody's --
其他附註:	S&P --
	Fitch --
	TRC --

## 公司簡介

新世界中國地產有限公司透過其附屬公司在中國經營地產發展及投資。該公司承包計劃各類住家、寫字樓及商業地產開發, 大規模中低階層社區式社區成屋計劃、都市中心重新開發計劃。

## 近日新定價快訊

發行公司: 長榮航空	幣別: TWD
發行日期: 2012年5月	到期日: 2017
擔保: 有	產業別: 航運業
票面利率: 1.22%	信用評等:
發行額: 6.5bn	Moody's --
其他附註:	S&P --
	Fitch --
	TRC --

## 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: 台灣中油	幣別: TWD
發行日期: 2012年6-7月	到期日: 2017/2019/2022
擔保: 無	產業別: 塑膠工業
票面利率: TBD	信用評等:
發行額: 18bn	Moody's --
其他附註: 101年4月3日競標	S&P --
	Fitch --
	TRC twAAA

## 公司簡介

台灣中油於1946年成立於上海市, 為隸屬於經濟部的國營企業, 是台灣最大的石油公司, 其業務範圍包括石油與天然氣的探勘、開發、煉製、輸儲與銷售, 以及石化原料之生產供應, 公司原名中國石油, 後因「台灣正名」之政策而更名為台灣中油。

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	1.967	99.500	101.000	--	A-	花旗集團
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	1.936	105.864	106.258	A3	A-	馬來西亞公債
BBLTB 4.8 10/18/20	800	4.664	100.194	101.699	A3	BBB+	泰國磐谷銀行
BCHINA 5.55 02/11/20	2500	4.665	105.400	106.090	A1	A	中國銀行
PUSAN 4 1/8 02/09/17	300	3.485	102.537	103.106	A2	--	釜山銀行
CAPITA 4.321 04/08/15	500	2.696	104.350	104.950	A3	--	新加坡不動產信託
DAHSIN 6 5/8 02/11/20	225	5.785	104.250	106.200	Baa1	--	大新銀行
DBSSP 2 3/8 09/14/15	1000	1.503	102.649	103.159	Aa1 /*-	AA-	星展銀行
EIBKOR 4 1/8 09/09/15	1000	2.475	105.054	105.693	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 3 3/4 10/20/16	700	2.929	103.124	103.790	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 01/11/17	1250	3.034	103.976	104.509	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 1/8 06/29/20	1250	3.997	107.233	108.433	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 4 3/8 09/15/21	1000	4.191	100.953	101.886	A1	A	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 04/11/22	1000	4.235	105.764	106.614	A1	A	韓國進出口銀行
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	5.360	103.990	106.470	--	BBB	富邦集團
HANABK 4 1/2 10/30/15	500	2.773	105.500	106.121	A1	A	韓亞銀行
HANABK 4 11/03/16	500	3.218	102.920	103.668	A1	A	韓亞銀行
HUWHY 6 12/29/49	2000	5.801	101.750	102.250	Baa2	BBB	和記黃埔
HUWHY 3 1/2 01/13/17	1000	3.160	101.260	101.720	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 4 5/8 01/13/22	1500	4.530	100.340	101.140	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 1/2 02/13/13	3500	1.694	103.920	104.100	A3	A-	和記黃埔
HYNMTR 3 3/4 04/06/16	500	3.012	102.387	103.122	Baa2	BBB+	現代汽車
ICICI 5 01/15/16	500	4.259	102.075	103.017	Baa2	BBB-	印度ICICI銀行
INDKOR 3 3/4 09/29/16	500	3.074	102.364	103.242	A1	A	韓國工業銀行
KIAMTR 3 5/8 06/14/16	500	3.049	101.868	102.616	Baa2	BBB+	起亞汽車
KORELE 3 10/05/15	700	2.516	101.291	101.922	A1	A	韓國電力公司
KEB 4 7/8 01/14/16	500	3.211	105.477	106.226	A2	A-	韓國外換銀行
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	2.584	105.097	105.735	A1	A	韓國高速公路
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	4.066	104.540	105.915	A1	A	韓國電力公司
KOROIL 4 10/27/16	1000	2.960	104.054	104.740	A1	A	韓國石油公司
KOREAT 3 7/8 01/20/17	350	3.080	103.212	103.795	--	A	韓國電信
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	4.325	105.555	106.965	A3	A-	利豐集團
LOTTE 3 7/8 04/07/16	400	3.339	101.695	102.285	A3	--	樂天百貨
NACF 3 1/2 02/08/17	500	3.349	100.280	101.053	A1	A	韓國國家農業合作社
PCCW 4 1/4 02/24/16	500	3.409	102.650	103.400	Baa2	BBB	電訊盈科
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	4.413	98.143	99.557	A3	A-	浦項鋼鐵
QATDIA 5 07/21/20	2500	3.956	106.976	107.637	Aa2	AA	卡達不動產管理
QTELQD 7 7/8 06/10/19	600	4.111	122.751	123.564	A2	A	卡達電訊
SUMIBK 1.9 01/12/15	500	1.591	100.761	100.897	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 2.9 07/22/16	1100	2.145	102.867	103.283	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 2.65 01/12/17	500	2.296	101.359	101.813	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 3.95 01/12/22	500	3.851	100.387	101.199	Aa3	A+	三井住友銀行
SUNHUN 4 11/02/20	300	4.830	93.550	94.910	A1	A+ /*-	香港新鴻基地產
MALAYS 2.991 07/06/16	1200	2.393	102.172	102.621	A3	A-	馬來西亞公債
WHARF 4 5/8 02/08/17	900	3.710	103.780	104.240	--	--	九龍倉
WOORIB 4 3/4 01/20/16	600	2.959	105.971	106.745	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	2.707	100.000	101.000	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3.2 01/17/15	550	2.963	100.250	101.000	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3 1/2 01/17/17	350	3.271	100.500	101.500	NR	AA-u	中國農業發展銀行
BCHINA 2.9 09/30/13	2800	2.638	100.000	100.750	--	A	中國銀行
BEIENT 3 3/4 06/30/14	1450	3.867	99.250	100.250	--	--	北控水務
BEIENT 5 06/30/16	500	4.279	102.000	103.500	--	--	北控水務
BJCAPT 4 3/4 02/21/14	1150	4.606	99.250	101.250	--	--	首創置業
BYDCOL 4 1/2 04/28/14	1000	11.070	87.000	89.500	--	--	比亞迪股份有限公司
CHIEAS 4 08/08/14	2500	4.112	99.000	100.500	--	--	中國東方航空
CGB 2.7 10/27/12	2500	0.650	101.000	101.250	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.6 12/20/12	3000	(0.201)	101.200	101.300	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1 12/0	2000	1.077	99.500	100.250	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 3.3 10/27/14	500	1.248	104.250	106.000	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.8 12/01/15	2000	1.481	100.750	101.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.48 12/01/20	1000	2.692	97.750	99.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.4 08/18/16	5000	2.002	97.000	98.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	0.977	98.750	99.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.94 08/18/18	3000	2.430	96.500	97.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.36 08/18/21	1000	2.710	96.500	97.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.644	96.750	98.750	--	--	中國誠通發展集團
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	6.871	93.750	94.500	--	--	中國電力新能源發展
CHIPWR 6 1/2 01/09/17	800	6.621	99.000	100.000	--	--	中國電力新能源發展
CHIWIN 6 3/8 04/04/14	750	11.743	89.250	92.250	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	3.220	99.000	100.000	--	--	招商局集團(香港)
CHMERC 3 06/30/16	1600	4.106	95.000	96.500	--	--	招商局集團
CHMERC 2 06/30/14	1400	3.294	96.500	98.000	--	--	招商局集團
COFCO 1.85 06/03/14	3000	3.368	96.250	97.500	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	6.877	91.500	94.000	--	--	晨鳴紙業
CNHTC 2.95 10/29/12	2700	3.179	99.500	100.250	--	--	中國重汽(香港)
CNPCCH 2.55 10/26/13	2500	2.384	99.750	100.750	A1	A+	中石油
CNPCCH 2.95 10/26/14	500	2.745	100.000	101.000	A1	A+	中石油
EXIMCH 1.95 12/02/12	1000	0.977	100.250	101.000	--	--	中國進出口銀行
EXIMCH 2.65 12/02/13	4000	2.260	100.250	101.000	--	AA-	中國進出口銀行
GZRFPR 7 04/29/14	2612	13.148	88.250	90.250	--	--	富力地產
HAIAIR 6 09/16/14	1000	6.904	97.250	98.750	--	--	海南航空
HAIAIR 5 1/4 01/20/15	500	5.838	97.000	100.000	--	--	海南航空
INDEPS 4.65 07/21/14	1000	5.710	97.000	98.500	--	BB-	銀泰百貨
PCDHK 5 1/4 02/01/14	750	5.685	98.250	100.250	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.404	96.750	97.750	--	--	平安保險
CHIPOW 3.2 12/23/15	800	5.111	93.000	94.250	--	--	中電國際
RESOPW 2.9 11/12/13	1000	2.899	99.750	100.250	NR	BBB-	華潤電力
RESOPW 3 3/4 11/12/15	1000	3.674	99.750	100.750	NR	BBB-	華潤電力
ROADKG 6 02/25/14	1300	11.055	90.500	92.750	Ba3	BB-	路勁基建
SBSG 3 1/8 12/01/13	1000	2.888	100.000	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/4 03/01/14	500	2.907	100.250	101.000	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3 1/2 12/01/14	2100	3.349	100.000	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3.675 03/01/15	900	3.445	100.250	101.000	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4 3/8 12/01/16	500	3.928	101.250	102.500	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4.15 03/01/17	1500	3.951	100.500	101.250	A3	A	上海寶鋼集團
SDBC 2.7 11/11/13	3000	2.296	100.250	101.000	--	AA-	國家開發銀行
SDBC 3.1 01/16/15	867	2.957	100.000	100.750	--	AA-	國家開發銀行
SDBC 4.2 01/19/27	2500	4.165	100.000	100.750	--	AA-	國家開發銀行
SHASHU 6 1/2 07/22/14	1500	8.083	95.750	97.750	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.406	96.750	97.750	--	--	中化集團
SINOTR 3.3 10/11/14	2600	3.720	98.000	100.000	--	--	中國外運股份有限公司
LONGYU 4 1/2 12/21/13	690	5.117	98.000	100.000	--	--	龍源電力
SZOCTH 3 1/2 05/25/14	1000	6.838	91.000	96.000	--	--	華僑城
TSLIEN 5 3/4 11/10/14	1300	5.906	98.750	100.500	--	--	津聯集團
ZHNGCE 2 08/04/14	900	4.055	95.250	95.750	--	--	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	5.401	94.000	97	--	--	日月光
AIFP 3.95 09/19/18	850	4.218	98.000	99	--	A	法國液化空氣集團
AIFP 3 09/19/16	1750	3.304	98.250	99.25	--	A	法國液化空氣集團
AMXLMM 3 1/2 02/08/15	1000	2.762	101.500	102.5	A2e	A-	AMERICA MOVIL
ASACEM 2.95 09/30/14	586	3.374	98.000	100	--	--	亞洲水泥中國控股
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.784	100.000	101	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BJASST 4 7/8 12/02/13	1000	4.712	99.750	100.75	--	--	首長國際
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	9.057	93.000	97	--	--	香港航空
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.231	98.250	99.25	A2	A	BP集團
BSHBOS 2 3/8 09/29/14	850	2.69	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	3.314	99.750	100.75	--	A	博世和西門子家用電器集團
CAT 2 12/01/12	1000	2.39	99.500	100	A2	A	開拓重工
CAT 1.35 07/12/13	2300	2.471	98.250	99	A2	A	開拓重工
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	3.893	95.750	97.25	--	--	CJ國際控股有限公司
DANGMK 2.9 10/20/14	500	2.694	100.000	101	--	--	DANGA CAPITAL BHD
DIALEA 1.65 04/08/13	200	2.802	98.250	99.5	A2 /*-	--	三菱日聯租賃
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	5.397	96.250	97.75	--	--	遠東宏信
FRESHK 6.95 12/21/16	750	7.818	96.000	97.25	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	4.465	99.500	101	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	4.667	97.750	99.25	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	3.977	97.250	98.25	Baa2	--	普洛斯集團
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	3.141	93.000	94	A1	A+	香港中華煤氣
HPWELL 2.98 07/13/12	1380	3.961	99.500	100	--	--	合和基建
HPWELL 1.55 05/18/14	600	3.412	95.250	97.25	--	--	合和基建
LGFP 9 11/14/14	1500	6.652	104.750	106.25	--	--	拉法基瑞安水泥
LOTTE 4 02/09/15	750	3.67	100.500	101.25	A3	--	樂天百貨
MITSCO 4 1/4 03/01/17	500	3.965	100.750	101.75	A2	A+	三井物產
MPEL 3 3/4 05/09/13	2300	4.832	98.500	99.25	--	--	新濠博亞娛樂
MS 1 5/8 06/02/14	500	3.326	95.750	97.25	A2 /*-	A-	摩根士丹利
MTRC 0 5/8 06/17/13	1000	1.265	98.750	99.75	Aa1	--	地鐵公司蓋曼群島
NEWFOC 3 3/4 08/17/13	200	4.512	98.000	100	--	--	新焦點
NWDEVL 2 3/4 07/14/14	1000	4.035	96.750	97.75	--	--	新創建集團
ORIX 2 03/24/14	400	3.949	95.750	97	--	A-	歐力士
ORIX 4 11/29/14	500	4	99.500	100.5	--	A-	歐力士
PAHSP 6 1/2 06/02/14	600	13.978	85.250	87.75	--	--	太平洋恩利
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	8.62	92.250	93.75	--	--	勝獅貨櫃
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	5.086	98.750	99.75	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	7.483	92.500	94.5	--	--	亞洲聯合財務有限公司
TSCOLN 1 3/4 09/01/14	725	2.234	98.250	99.5	A3 /*-	A-	特易購
TPVTEC 4 1/4 03/21/14	500	4.249	98.000	102	--	--	冠捷科技
VTB 2.95 12/23/13	1000	4.1	97.750	98.5	Baa1	BBB	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	2.601	97.750	98.75	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	3.382	99.000	100	--	--	永豐餘
YUM 2 3/8 09/29/14	350	2.691	98.750	99.75	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	100.069	100.422				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.303	100.999	101.138				
98統一A / 1.23 / 2012/12/22	1.155	100.032	100.068				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.505	99.702	100.032				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.828	100.042				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.625	99.998	100.200				

## 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	92.00	95.00	2012/10/27	2013/10/27	0	10.95	91.08
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	96.24	97.24	2013/8/10	2015/8/10	0	39.25	41.54
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	96.81	97.85	2015/8/10	2017/8/10	0	39.25	40.37
ASACEM 0 01/27/16	遠東新	USD	95.97	96.81	2014/1/27	2016/1/27	0	33.95	56.94
AUOPT 0 10/13/15	友達	USD	83.95	84.75	--	2015/10/13	0	14.00	36.63
EPIST 0 01/27/16	晶電	USD	94.58	95.60	2014/1/27	2016/1/27	0	74.90	58.61
HONHAI 0 10/12/13	鴻海	USD	103.71	104.38	--	2013/10/12	0	111.00	85.67
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	93.15	94.13	--	2014/3/25	0	8.61	47.01
TPKHOL 0 04/20/14	F-宸鴻	USD	90.16	91.17	--	2014/4/20	0	473.50	45.73
ASACEM 0 06/07/16	亞泥	USD	100.59	101.55	--	2016/6/7	0	36.55	75.73
TWGIC 0 07/28/14	台玻	USD	92.75	93.68	--	2014/7/28	0	31.90	50.76
UNIMIC 0 05/24/16	聯電	USD	97.34	98.38	2014/5/24	2016/5/24	0	2.45	70.58
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	106.00	107.00	2014/7/21	2016/7/21	0	128.00	90.26
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	93.91	94.84	--	2016/5/12	0	17.30	59.62
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	99.00	99.81	--	2015/3/5	3.625	1.35	40.91
KERPRO 0 02/22/12	嘉里建設	HKD	116.85	117.57	--	2012/2/22	0	34.80	--
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	99.81	100.40	2012/10/22	2014/10/22	3.3	3.13	43.65
YYINDU 0 11/17/11	裕元集團	HKD	--	--	--	2011/11/17	0	28.15	--
XINHDI 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	103.41	104.21	2013/10/20	2015/10/20	2.5	3.30	66.63
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	USD	93.12	93.91	2014/7/5	2016/7/5	0	365000	54.10
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	93.49	94.19	2014/7/5	2016/7/5	0	365000	54.97
HYUELE 4 1/2 12/14/12	海力士半導體	USD	99.73	101.38	--	2012/12/14	4.5	29350	66.94
STXPOC 4 1/2 11/20/14	STX PAN OCEAN CO	USD	97.56	98.50	2012/11/20	2014/11/20	4.5	7680	58.22
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	101.40	102.49	--	2012/9/29	0	6720	78.70
HJSHNW 4 07/20/16	HANJIN SHIPPING	USD	88.88	92.27	2014/7/20	2016/7/20	4	16200	63.03
OSIMSP 2 3/4 07/05/16	OSIM INTL LTD	SGD	95.60	96.79	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.26	62.22
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	104.49	105.27	--	2014/5/5	2	113.70	102.19

## 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	1.20
2Week	0.75	--	0.65	1.35
3Week	0.90	--	0.65	1.50
1 Month	1.30	1.00	0.70	2.00
3 Month	1.40	--	--	2.20
6 Month	--	--	--	2.50
1 Year	--	--	--	2.90

## 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](http://www.taiwanresearch.com)

Bloomberg page: SIAL