

全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	0.6%	(1.44)
美國十年公債	1.61%	(0.52)
美國三十年公債	2.82%	0.23
德國五年公債	0.51%	(1.70)
德國十年公債	1.45%	(1.00)
德國三十年公債	2.3%	(0.70)
中國三年期點心公債(CNH)	2.72%	(6.17)
中國五年期點心公債(CNH)	3%	(2.29)
中國十年期點心公債(CNH)	3.36%	(0.97)
中國十五年期點心公債(CNH)	3.7%	0.16

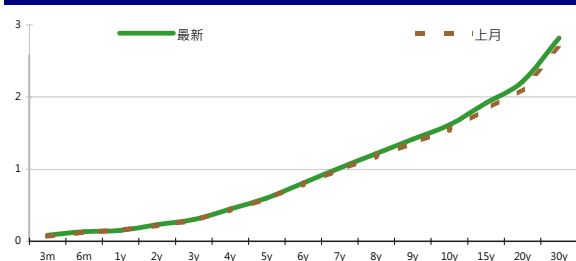
Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	144	(1)
北美投資級 CDX 指數	96	(2)
歐洲投資級 iTraxx 指數	129	(3)
日本投資級 iTraxx 指數	223	(1)
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	132	(3)

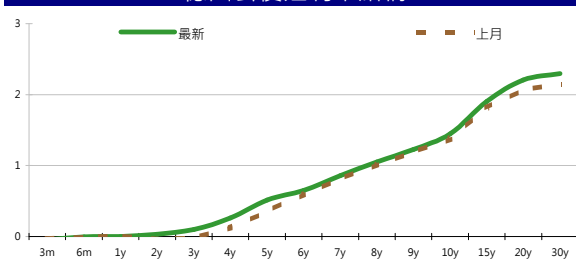
外匯市場

	價格	指數	前日變化(%)	
歐元兌美元	1.29	道瓊工業	13494.61	0.09%
美元兌日圓	78.46	那斯達克	3135.229	0.49%
美元兌人民幣	6.32	S&P 500	1450.99	0.36%
美元兌台幣	29.32	德國工業	7322.08	0.22%
歐元兌台幣	37.85	英國FTSE	5825.81	0.28%
港幣兌台幣	3.78	法國CAC	3406.02	(0.24)%
人民幣兌台幣	4.64	日經225	8786.05	(0.45)%

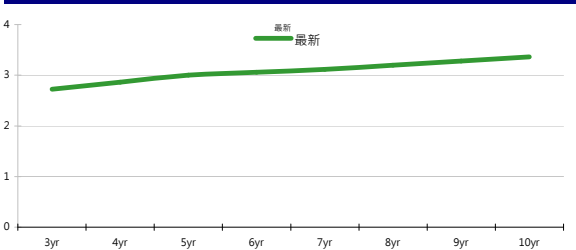
美國公債殖利率期間結構



德國公債殖利率結構



CNH公債殖利率結構



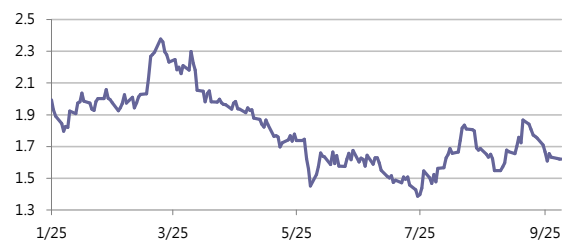
固定收益每日評論

週三亞洲時間市場偏向risk off，美債利率下跌2bps，歐元區服務業PMI符合預期，對市場無太大影響，德債利率開低後走高，也帶動美債利率收復早盤跌幅。美國公布九月份ADP就業數字增加16.2萬人，優於預期的14萬人，但前月數字下修，九月份服務業ISM優於預期，美債利率小幅上升，部分是猜測週五NFP數字較好，也有部分是因為下週即將標售十年和三十年債而先行賣出長天期公債，curve 呈現steepen走勢。終場五年期公債利率收在0.60%，十年期公債利率收在1.61%，三十年期公債利率收在2.82%。歐元區公債方面，德債利率變化不大，波動區間為3 bps，西班牙十年債利率上升，終場德債五年期殖利率收在0.51%，十年期殖利率收在1.45%，三十年期殖利率收在2.30%。

昨日台債市場在前一日交易商進場追價情況下，今日再繼續往下軌迫使空手進場。受到昨日澳洲央行降息以及下週南韓將召開利率會議，殖利率曲線繼續趨平。最終五年券01-6R期收在0.8680%下滑0.95bp，成交量21億；十年券收在1.1340%下滑2.28bp，成交量176億。預料在美債多頭走勢下，料今日台債仍偏多，今日01-9十年券區間看1.12%-1.17%。

週三亞洲信用市場在香港回來後交易較前兩天熱絡，大部分flow是買盤。表現較強的是高收益率的名字，印度金融業約tighten 10~20 bps，公司債也tighten 5~10bps。東歐和俄羅斯名字平均上漲0.1~0.3 pts。韓國、馬來西亞和泰國名字約tighten 3~5bps。新發行的巴西銀行10年券表現亮眼，即使發行spread已經大幅下跌，但昨日首日次級交易仍上漲了1pt。新發行部分，Qatar Islamic Bank發行五年期Sukuk，spread MS+175。在信用違約指數方面，全球主權指數收在144點，北美指數收在96點，歐洲指數收在129點，日本指數收在223點，亞洲指數收在132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: 摩根大通  
 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**  
 總部位於美國紐約市, 2008年總資產20,360億美元, 總存款10,093億美元, 佔美國存款總額10.51%的比例居第二, 商業銀行部旗下分行5410家, 為僅次於美國銀行的美國第二大金融服務機構, 業務遍及50多個國家, 包括投資銀行, 金融交易處理, 投資管理, 商業金融服務, 個人銀行等。現時的摩根大通於2000年由大通曼哈頓銀行及J.P.摩根公司合併而成, 並於2004年與2008年分別收購芝加哥第一銀行, 華盛頓互惠銀行, 和美國著名投資銀行貝爾斯登。

**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: 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: 台積電      幣別: TWD

發行日期: 2012/9/26      到期日: 2017/2019

擔保: 無      產業別: 半導體業

票面利率: 1.28% / 1.39%	信用評等:
發行額: 12.7bn / 9bn	Moody's --
其他附註: 101年度第2期	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。

**近日新定價快訊**

發行公司: 鴻海精密      幣別: TWD

發行日期: 2012/10/11      到期日: 2017/10/11

擔保: 無      產業別: 其他電子業

票面利率: 1.35%	信用評等:
發行額: 3.3bn	Moody's --
其他附註: 101年度第4期	S&P --
	Fitch --
	TRC twAA+

**公司簡介**  
 鴻海精密為全球最大電子代工廠, 提供各式電子產品代工, 並與全球一線品牌大廠建立合作關係, 奠定的強健之客戶基礎, 近年藉由成功擴大本身在LCD電視、筆記型電腦、智慧型手機、以及平板電腦等快速成長產品之市占率的方式, 鴻海的業務成長速度持續領先同業。

## 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	0.954	100.000	/	101.000	--	A-	花旗集團
BEIENT 4 1/2 04/25/22	800	3.450	107.954	/	109.001	Baa1	A-	北控水務
CAPITA 3.731 03/21/18	400	2.445	106.138	/	106.908	A3	--	新加坡不動產信託
CNOOC 3 7/8 05/02/22	1500	3.126	106.150	/	106.150	Aa3	AA-	中海油
CNPCCH 2 3/4 04/19/17	650	1.904	103.650	/	103.650	A1	A+	中國石油天然氣集團公司
EIBKOR 4 01/11/17	1250	1.637	109.669	/	109.669	Aa3	A+	韓國進出口銀行
EIBKOR 5 04/11/22	1000	2.868	117.623	/	117.623	Aa3	A+	韓國進出口銀行
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	4.335	111.570	/	112.746	--	BBB	富邦集團
HANABK 3 1/2 10/25/17	500	2.166	106.336	/	106.336	A1	A	韓亞銀行
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	1.503	106.980	/	107.402	A1	A+	韓國高速公路
HKLSP 4 1/2 06/01/22	500	3.342	108.882	/	110.069	A2	A-	香港置地
HUWHY 3 1/2 01/13/17	1000	1.970	105.972	/	106.461	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 4 5/8 01/13/22	1500	3.334	109.764	/	110.641	A3	A-	和記黃埔
HUWHY 6 05/29/49	1000	5.594	103.443	/	104.210	Baa2	BBB	和記黃埔
INDKOR 2 3/8 07/17/17	500	2.019	101.608	/	101.608	Aa3	A	韓國工業銀行
KDB 3 1/2 08/22/17	1250	1.766	108.050	/	108.050	Aa3	A	韓國發展銀行
KEB 3 1/8 06/26/17	700	2.215	104.049	/	104.049	A2	A-	韓國外換銀行
KOREAT 3 7/8 01/20/17	350	1.900	107.804	/	108.349	--	A	韓國電信
KORELE 2 1/2 07/16/17	500	1.979	102.358	/	102.358	A1	A+	韓國電力公司
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	2.861	114.535	/	114.535	A1	A+	韓國電力公司
KOROIL 4 10/27/16	1000	1.810	108.510	/	108.510	A1	A+	韓國石油公司
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	3.582	111.000	/	111.000	A3	A-	利豐集團
LOTTE 3 3/8 05/09/17	400	2.303	104.376	/	104.895	A3 /*-	--	樂天百貨
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	1.512	106.000	/	106.500	A3	A-	馬來西亞公債
MALAYS 2.991 07/06/16	1200	1.675	104.500	/	105.000	A3	A-	馬來西亞公債
MIZUHO 2.55 03/17/17	1500	1.408	104.719	/	105.070	A1	A+	瑞穗銀行
NACF 3 1/2 02/08/17	500	2.062	105.664	/	106.182	A1	A	韓國國家農業合作社
NTT 1.4 07/18/17	750	1.100	101.391	/	101.391	Aa2	AA	NTT
OCBCSP 1 5/8 03/13/15	1000	1.122	101.200	/	101.200	Aa1	AA-	新加坡華僑銀行
ORIX 3 3/4 03/09/17	500	2.459	105.369	/	105.369	Baa2	A-	ORIX株式會社
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	3.363	106.207	/	106.207	A3 /*-	A-	浦項鋼鐵
PUSAN 4 1/8 02/09/17	300	2.131	107.946	/	108.464	A2	--	釜山銀行
SCBTB 3 3/8 09/19/17	1100	2.862	102.348	/	102.348	A3	BBB+	暹羅商業銀行
SHNHAN 4 3/8 07/27/17	700	2.022	110.443	/	110.968	A1	A	新韓銀行
SINOPE 2 3/4 05/17/17	1000	1.849	103.955	/	103.955	Aa3	A+	中石化
SINOPE 2 3/4 05/17/17	1000	1.849	103.955	/	103.955	Aa3	A+	中石化
SINOPE 4 7/8 05/17/42	1000	4.314	109.317	/	109.317	Aa3	A+	中石化
STANLN 4 07/12/22	1250	3.843	100.883	/	101.346	A3	A-	渣打銀行
SUMIBK 1.35 07/18/15	1000	0.972	101.032	/	101.032	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 1.8 07/18/17	1250	1.355	102.050	/	102.050	Aa3	A+	三井住友銀行
SUMIBK 3.2 07/18/22	750	2.913	102.426	/	102.426	Aa3	A+	三井住友銀行
SUNHUN 4 1/2 02/14/22	900	3.458	107.776	/	108.744	A1	A+	香港新鴻基地產
SWIPRO 4 3/8 06/18/22	500	3.277	109.050	/	109.050	A2	A-	太古地產
TINGYI 3 7/8 06/20/17	500	2.649	105.108	/	105.639	Baa1	BBB+	康師傅控股
VW 1 7/8 10/13/16	500	1.468	101.574	/	101.574	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	3.098	99.500	/	100.250	NR	AA-u	中國農業發展銀行
ADBCH 3.2 01/17/15	550	2.630	99.750	/	102.750	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	2.899	99.500	/	100.500	--	A	中國銀行
BOCOM 2.98 03/09/14	700	3.343	99.000	/	100.000	--	A-	交通銀行
BEIENT 3 3/4 06/30/14	1450	3.899	99.250	/	100.250	--	--	北控水務
BEIENT 5 06/30/16	500	4.556	100.750	/	102.250	--	--	北控水務
BJCAPT 4 3/4 02/21/14	1150	4.651	99.250	/	101.000	--	--	首創置業
BJASST 4 7/8 12/02/13	1000	4.643	99.500	/	101.000	--	--	首長國際
BYDCOL 4 1/2 04/28/14	1000	11.833	88.750	/	91.000	--	--	比亞迪股份有限公司
CHIEAS 4 08/08/14	2500	3.926	99.500	/	100.750	--	--	中國東方航空
CGB 1 12/0	2000	2.334	98.000	/	99.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 3.3 10/27/14	500	2.605	101.000	/	101.750	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.8 12/01/15	2000	2.676	96.500	/	98.250	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.48 12/01/20	1000	3.381	93.000	/	94.250	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.4 08/18/16	5000	2.918	94.000	/	95.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	2.757	95.750	/	96.500	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.94 08/18/18	3000	3.041	93.500	/	94.750	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.36 08/18/21	1000	3.345	92.000	/	93.000	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.486	97.500	/	99.500	--	--	中國誠通發展集團
CHIPOW 3.2 12/23/15	800	5.037	94.000	/	95.250	--	--	中電國際
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	6.057	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	16.414	86.000	/	88.500	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	3.129	99.250	/	100.250	--	--	招商局集團(香港)
CHMERC 3 06/30/16	1600	4.207	95.500	/	96.250	--	--	招商局集團
CHMERC 2 06/30/14	1400	3.660	96.750	/	97.750	--	--	招商局集團
CITPAC 2.7 08/03/16	1000	4.018	93.000	/	97.750	--	--	中信泰富
COFCO 1.85 06/03/14	3000	4.068	96.000	/	97.000	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	10.157	88.250	/	92.000	--	--	晨鳴紙業
CNPCCH 2.55 10/26/13	2500	3.158	99.000	/	99.750	A1	A+	中石油
CNPCCH 2.95 10/26/14	500	3.140	99.000	/	100.250	A1	A+	中石油
EXIMCH 2.65 12/02/13	4000	2.984	99.250	/	100.000	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.7 04/07/14	3000	3.132	99.000	/	99.750	--	AA-	中國進出口銀行
EXIMCH 2.9 04/05/15	1000	3.110	99.000	/	100.000	--	AA-	中國進出口銀行
GZRFPR 7 04/29/14	2612	8.751	96.750	/	98.250	--	--	富力地產
HAIAIR 6 09/16/14	1000	7.768	96.250	/	97.500	--	--	海南航空
HAIAIR 5 1/4 01/20/15	500	7.802	94.000	/	95.500	--	--	海南航空
INDEPS 4.65 07/21/14	1000	6.230	96.500	/	98.250	--	BB-	銀泰百貨
LONGYU 4 1/2 12/21/13	690	4.818	99.000	/	100.250	--	--	龍源電力
PCDHK 5 1/4 02/01/14	750	12.634	90.500	/	92.000	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.952	96.500	/	97.500	--	--	平安保險
RESOPW 2.9 11/12/13	1000	3.250	99.250	/	100.000	NR	BBB-	華潤電力
RESOPW 3 3/4 11/12/15	1000	3.321	100.500	/	102.000	NR	BBB-	華潤電力
ROADKG 6 02/25/14	1300	6.570	98.500	/	100.000	B1	BB-	路勁基建
SBSG 3 1/8 12/01/13	1000	3.234	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	3.255	100.000	/	101.000	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 3.675 03/01/15	900	3.509	100.000	/	100.750	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4 3/8 12/01/16	500	3.750	101.750	/	103.000	A3	A	上海寶鋼集團
SBSG 4.15 03/01/17	1500	3.837	100.750	/	101.750	A3	A	上海寶鋼集團
SDBC 2.7 11/11/13	3000	3.052	99.250	/	100.000	--	AA-	國家開發銀行
SDBC 3.1 01/16/15	867	3.214	99.250	/	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	7.868	97.000	/	98.500	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.712	97.250	/	98.000	--	--	中化集團
SINOTR 3.3 10/11/14	2600	4.019	97.500	/	99.750	--	--	中國對外貿易運輸
SANYPH 7 1/2 03/28/15	800	8.761	96.500	/	98.000	--	--	海航集團(香港)
SZOCTH 3 1/2 05/25/14	1000	6.200	94.750	/	97.000	--	--	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	3.939	96.250	/	97.000	--	--	中策橡膠
ZHOSHK 4 3/4 04/21/14	1250	10.254	91.500	/	93.250	--	--	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	4.74	97.000	/	99.5	--	--	日月光
AIFP 3.95 09/19/18	850	3.902	99.500	/	101	--	A	法國液化空氣集團
AIFP 3 09/19/16	1750	3.204	98.750	/	99.75	--	A	法國液化空氣集團
ALOPF 4 1/4 03/09/15	500	3.703	100.750	/	101.75	Baa2	BBB	阿爾斯通
AMXLMM 3 1/2 02/08/15	1000	3.051	100.500	/	101.5	A2	A-	AMERICA MOVIL
ASACEM 2.95 09/30/14	586	4.014	97.250	/	98.75	--	--	亞泥中國
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.991	98.500	/	99.5	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	9.758	93.750	/	96.25	--	--	香港航空
BNKEA 3.65 05/11/15	1000	3.344	100.250	/	101.25	--	A	東亞銀行
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.906	97.250	/	98.25	A2	A	BP集團
BSHBOS 2 3/8 09/29/14	850	2.901	98.500	/	99.5	--	A	博世和西門子家用電器集團
BSHBOS 3 3/8 09/28/16	750	3.443	99.250	/	100.25	--	A	博世和西門子家用電器集團
CAT 2.9 03/16/14	1260	3.168	99.250	/	100	A2	A	開拓重工
CHLEAS 5 04/05/15	750	4.838	99.750	/	101	--	--	中租迪和(BVI)
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	4.591	95.250	/	97	--	--	CJ國際控股有限公司
DANGMK 2.9 10/20/14	500	3.543	98.250	/	99.25	--	--	DANGA CAPITAL BHD
EBIUH 4 7/8 03/12/15	1000	4.106	101.250	/	102.25	A3	--	EMIRATES NBD PJSC
F 4 7/8 03/26/15	1000	3.958	101.500	/	102.75	--	BB+	福特汽車公司
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	5.259	97.250	/	98.5	--	--	遠東宏信
FRESHK 6.95 12/21/16	750	6.566	100.500	/	102.25	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	4.074	100.000	/	101.25	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	5.096	97.250	/	99	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	3.826	98.000	/	99	Baa2	--	普洛斯集團
HITCAP 3 3/4 03/22/15	500	3.696	99.750	/	100.5	--	A-	日立資本
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	3.263	93.250	/	94.5	A1	A+	香港中華煤氣
HPWELL 1.55 05/18/14	600	4.234	95.000	/	96.75	--	--	合和基建
HSBC 2 7/8 04/30/15	2000	2.926	99.500	/	100.25	Aa3	AA-	匯豐銀行
IDBI 4 1/2 11/18/14	650	4.31	99.750	/	101	Baa3	BBB-	印度工業發展銀行
ILFSIN 5 3/4 04/26/15	630	5.008	101.250	/	102.25	--	--	ITNL Offshore Pte Ltd
LGFP 9 11/14/14	1500	6.098	105.000	/	106.25	--	--	拉法基瑞安水泥
LOTTE 4 02/09/15	750	3.716	100.250	/	101	A3 /*-	--	樂天百貨
LXSGR 3.95 02/16/15	500	3.336	100.750	/	102	Baa2	BBB	英國朗盛公司
MITSCO 4 1/4 03/01/17	500	3.999	100.500	/	101.5	A2	A+	三井物產
MS 1 5/8 06/02/14	500	3.76	96.250	/	97	Baa1	A-	摩根士丹利
NEWFOC 3 3/4 08/17/13	200	5.858	98.250	/	98.25	--	--	新焦點
NWDEVL 2 3/4 07/14/14	1000	4.238	97.000	/	98	--	--	新創建集團
ORIX 2 03/24/14	400	3.876	97.000	/	97.75	--	A-	歐力士
ORIX 4 11/29/14	500	3.86	99.750	/	100.75	NR	A-	歐力士
PAHSP 6 1/2 06/02/14	600	12.45	90.000	/	92.75	--	--	太平洋恩利
RBIAN 4.55 03/23/14	750	4.19	100.000	/	101	A2	A	瑞弗森國際銀行集團
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	8.059	94.500	/	96.25	--	--	勝獅貨櫃
SOCGEN 5 04/19/15	500	4.314	101.000	/	102.25	A2	A	法國興業銀行
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	5.572	98.550	/	98.55	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	7.025	94.750	/	96.5	--	--	亞洲聯合財務有限公司
TSCOLN 1 3/4 09/01/14	725	2.981	97.250	/	98.25	Baa1	A-	特易購
TPVTEC 4 1/4 03/21/14	500	5.986	96.500	/	98.75	--	--	冠捷科技
VTB 2.95 12/23/13	1000	3.592	98.750	/	99.75	Baa1	BBB	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	2.919	96.750	/	98	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	4.342	98.400	/	98.4	--	--	永豐餘
YUM 2 3/8 09/29/14	350	3.099	98.000	/	99.25	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	1.359	100.058	100.363				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.379	100.636	100.724				
98統一1A / 1.23 / 2012/12/22	1.155	100.008	100.018				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.504	99.743	100.026				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.867	100.031				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.625	99.997	100.176				

## 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	--	--	--	2013/10/27	0	16.25	142.61
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	99.19	100.06	2013/8/10	2015/8/10	0	28.80	30.63
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	101.10	102.07	2015/8/10	2017/8/10	0	28.80	29.77
ASACEM 0 01/27/16	遠東新	USD	96.80	97.61	2014/1/27	2016/1/27	0	32.40	59.15
AUOPT 0 10/13/15	友達	USD	81.66	82.46	--	2015/10/13	0	10.60	27.87
EPIST 0 01/27/16	晶電	USD	95.43	96.41	2014/1/27	2016/1/27	0	61.60	49.28
HONHAI 0 10/12/13	鴻海	USD	104.14	104.77	--	2013/10/12	0	91.40	87.24
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	95.35	96.58	--	2014/3/25	0	7.43	40.76
TPKHOL 0 04/20/14	F-宸鴻	USD	95.15	95.92	--	2014/4/20	0	385.50	50.82
ASACEM 0 06/07/16	亞泥	USD	103.18	104.04	2014/6/7	2016/6/7	0	36.85	83.93
TWVIC 0 07/28/14	台玻	USD	93.98	95.16	--	2014/7/28	0	29.40	49.12
UNIMIC 0 05/24/16	聯電	USD	95.05	95.94	2014/5/24	2016/5/24	0	2.06	61.67
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	108.53	109.65	2014/7/21	2016/7/21	0	125.50	96.63
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	97.78	98.36	--	2016/5/12	0	15.40	53.73
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	100.21	101.04	--	2015/3/5	3.625	1.78	55.45
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	100.03	100.38	--	2014/10/22	3.3	2.98	41.56
XINHD 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	99.15	99.65	2013/10/20	2015/10/20	2.5	2.27	45.84
LOTTES 0 07/05/16	樂天百貨	USD	95.84	96.36	2014/7/5	2016/7/5	0	--	47.35
LOTTES 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	95.85	96.49	2014/7/5	2016/7/5	0	--	46.13
HYUELE 4 1/2 12/14/1	SK HYNIX INC	USD	99.21	99.81	--	2012/12/14	4.5	--	51.80
STXPOC 4 1/2 11/20/1	STX PAN OCEAN CO	USD	96.04	96.88	2012/11/20	2014/11/20	4.5	--	29.11
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	100.00	100.00	--	2012/9/29	0	--	--
HJSHNW 4 07/20/16	韓進海運有限公司	USD	93.28	95.66	2014/7/20	2016/7/20	4	--	54.78
OSIMSP 2 3/4 07/05/1	OSIM INTL LTD	SGD	99.51	100.07	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.42	72.90
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	102.82	103.65	--	2014/5/5	2	110.80	102.87
CATFIN 0 08/14/14	國泰金	USD	105.01	105.68	--	2014/8/14	0	31.50	88.62

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

Bloomberg page: SIAL