

全球指標公債

	最新殖利率	前日變化(BP)
美國五年公債	1.06	(5.04)
美國十年公債	2.16	(9.27)
美國三十年公債	3.13	(10.11)
德國五年公債	1.27	(11.40)
德國十年公債	2.10	(10.10)
德國三十年公債	2.84	(9.80)
中國二年期公債(CNH)	1.27	(0.05)
中國五年期公債(CNH)	1.80	0.01
中國十年期公債(CNH)	2.18	0.07

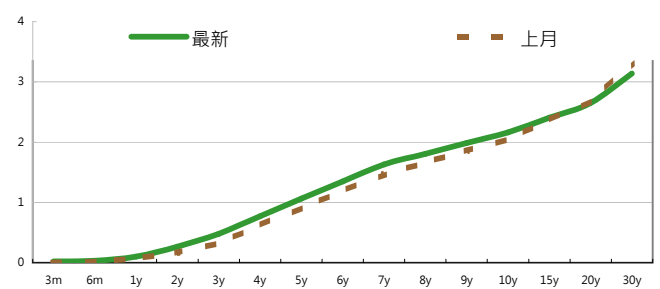
Markit CDX & iTraxx 信用指數

	指數	前日變化(BP)
全球主權 iTraxx 指數	343	(3)
北美投資級 CDX 指數	135	5
歐洲投資級 iTraxx 指數	175	2
日本投資級 iTraxx 指數	187	(7)
亞洲投資級 iTraxx 指數 (不包含日本)	198	(22)

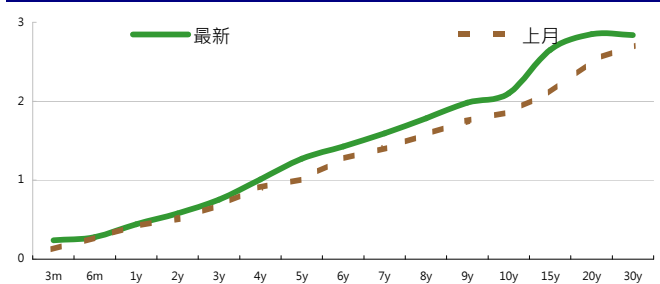
外匯市場 股票市場

	價格	指數	前日變化(%)
歐元兌美元	1.38	道瓊工業	11397 (2.13)%
美元兌日圓	76.84	那斯達克	2614.92 (1.98)%
美元兌人民幣	6.37	S&P 500	1200.86 (1.94)%
美元兌台幣	30.10	德國工業	5859.43 (1.81)%
歐元兌台幣	41.72	英國FTSE	5436.7 (0.54)%
港幣兌台幣	3.86	法國CAC	3166.06 (1.61)%
人民幣兌台幣	4.71	日經225	8879.6 (1.70)%

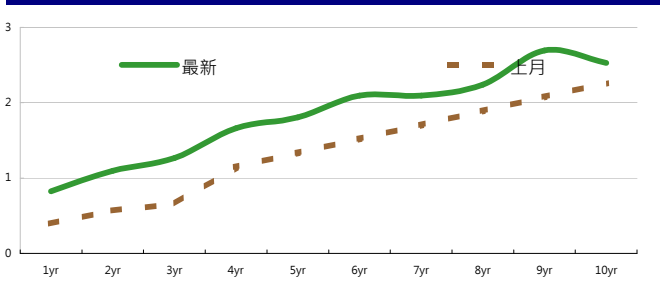
美國公債殖利率期間結構



德國公債殖利率結構



CNH公債殖利率結構



來源: Bloomberg

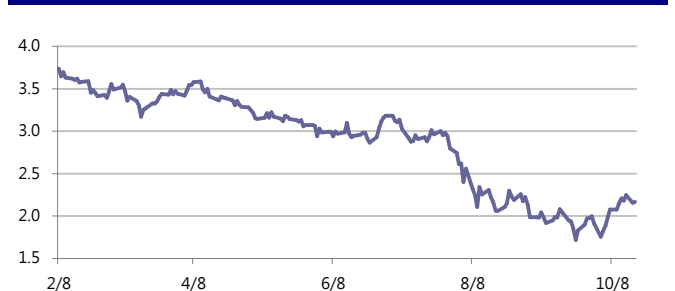
固定收益每日評論

國際主要公債殖利率方面，昨日美國公佈10月的紐約州製造業指數上升的幅度不如市場預期，再加上德國財長表示10/23的歐盟高峰會將不會提出歐債問題的解決方案的利空消息，使得美股下跌，美債殖利率終止前幾日的漲幅，昨日呈現下跌的趨勢，價格上揚。終場美債五年期殖利率收在1.06%，十年期殖利率收在2.15%，三十年期殖利率收在3.13%。在歐元殖利率方面，昨日德國的聲明，使得市場上對於歐元區的債務問題仍有疑慮，德債的避險買盤進場，德債殖利率中斷前幾日的漲勢反轉向下，價格上升，歐債的問題仍是市場關注的焦點。終場德債五年期殖利率收在1.27%，十年期殖利率收在2.10%，三十年期殖利率收在2.84%。

在台債殖利率方面，五年券006R殖利率收在1.0722%，十年券009收在1.3275%，二十年券007收在1.78%，三十年券008收在1.875%。週一台灣債殖利率開平盤後量縮整理，等待006R標售結果，午盤公佈得標利率在1.08%，高於市場預期，因此帶動各期券向上走高，終場各期券次均收高。但從量能來看，在標債公佈後，整體成交量也僅在百億左右水準，顯示市場交投仍不熱絡，屬於比較偏空的態勢，不過006R並未像前幾期券次一般快速突破標債成本區，對多方來說是比較利多的消息，因此仍須觀察未來幾日的走勢是否有緩步向上的情況以及量能是否有增加，短線則關注歐美債市表現。

亞洲信用市場方面，延續著上禮拜的氣勢，昨日亞洲券開盤大致亦tighten 10~15 bps，雖然行情看起來很好，但其實成交相當清淡，bid offer spread 仍然是很寬，可見市場仍然是處於比較觀望的態度，目前buyer是以retail端為主，是否可以撐起實際的需求仍值得觀察，但是以現在成交量清淡的情況，若是市場氣氛反轉的話可能又會有波動劇烈的情况。

美國十年期公債殖利率



來源: Bloomberg

每日債券小常識

問: 何謂債券附買回交易(RP)?

答: 債券附買回交易(RP)其性質類似短期存款, 投資人於約定到期日以約定利率計算利息, 將債券賣給公債交易商。

舉例來說, 嚴先生於7/13將閒置資金1260萬元承作RP, 雙方約定承作天期為14天(到期日為7月27日), 約定利率為0.6%, 則到期時其利息收入為: $126,00,000 \times 0.6\% \times 14/365 = 2900$ 元。

問: 承作債券附買回交易有什麼好處呢?

答: 基本上有幾個好處, 包括

1. 利率較活存優惠: RP利率較活存利率優惠, 平均高兩個百分點以上。
2. 無稅負, 免手續費: 投資人承作債券附買回交易免繳證券交易稅, 營業稅, 以及所得稅, 且其手續費全免, 亦即債券附買回交易稅率即為實際報酬率。
3. 流動性佳: 投資人可依自身資金狀況, 選擇適合的天期承作, 承作期間若臨時有資金需求, 亦得辦理中途解約, 取回資金。
4. 利率富彈性: RP利率隨著短期資金鬆緊, 逐日變動, 較一般銀行存款利率更有彈性。

每日公司介紹

公司名稱: 中國春天百貨集團有限公司

產業別: 百貨業

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: --

獲利狀況:

貨幣: HKD

	上一年度	最新預測
營收	1,084	1,414
EPS	0.0793	0.094

公司簡介

中國春天百貨集團有限公司(0331.HK)於2007年1月以「Tiger Power Investments Limited」名稱註冊成立於開曼群島, 並於同年8月更名為「中國春天百貨集團有限公司」, 英文名稱: Printemps China Department Store, 簡稱PCDS。公司於2009年在香港交易所掛牌上市交易。春天百貨集團在中國被稱為「巴黎春天」。主營高檔及豪華商品, 主要顧客為高收入客群, 大部份百貨店均定位為高檔及豪華百貨。

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	1.910	100	103	--	A	花旗發行
SUMIBK 1.9 07/22/14	400	1.563	100.7691	101.04	Aa3	A+	三井住友銀行
HANABK 4 1/2 10/30/15	500	4.077	101.096	102.014	A1	A-	韓亞銀行
KORELE 3 10/05/15	700	3.441	97.984	98.78	A1	A	韓國電力公司
HIGHWY 4 1/2 03/23/15	700	3.480	102.853	103.669	A1	A	韓國高速公路
HSBC 3 1/2 06/28/15	2000	2.909	102.048	102.05	Aa2	AA	匯豐銀行
MALAYS 3.928 06/04/15	1250	2.589	104.31	104.882	A3	A-	馬來西亞公債
SBERRU 5.499 07/07/15	1500	4.529	102.822	103.72	A3	--	俄羅斯聯邦儲蓄銀行
DBSSP 2 3/8 09/14/15	1000	2.517	99.1971	99.7498	Aa1	AA-	星辰銀行
KORELE 3 1/8 09/16/15	500	3.505	98.177	99.07	A1	A	韓國電力公司
EIBKOR 3 3/4 10/20/16	700	3.734	99.674	100.467	A1	A	韓國進出口銀行
KEB 4 7/8 01/14/16	500	4.160	102.479	103.00	A2	BBB+	韓國外換銀行
ICICI 5 01/15/16	500	5.092	99.044	100.245	Baa2	BBB-	印度ICICI銀行
WOORIB 4 3/4 01/20/16	600	4.337	101.137	102.03	A1	A-	韓國友利銀行
PCCW 4 1/4 02/24/16	500	4.609	96.66	100.53	Baa2 /*-	BBB /*-	電訊盈科
QTELQD 7 7/8 06/10/19	600	4.422	121.711	122.62	A2	A	卡達電訊
BBLTB 4.8 10/18/20	800	5.257	95.523	97.997	A3	BBB+	泰國盤谷銀行
POHANG 4 1/4 10/28/20	700	4.773	95.591	96.81	A3	A	浦項鋼鐵
CAPITA 4.321 04/08/15	500	3.240	103.18	103.845	A3	--	新加坡不動產信託
INDKOR 3 3/4 09/29/16	500	3.874	98.938	99.95	A1	A	韓國工業銀行
LOTTE 3 7/8 04/07/16	400	4.167	98.268	99.377	A3	--	樂天百貨
HYNMTR 3 3/4 04/06/16	500	4.098	98.314	98.88	Baa2	BBB	現代汽車
KIAMTR 3 5/8 06/14/16	500	4.279	96.867	97.662	Baa2	BBB	起亞汽車
NACF 3 1/2 02/08/17	500	4.214	96.203	97.07	A1	A	韓國國家農業合作社
HANABK 4 11/03/16	500	4.303	98.307	98.972	A1	A-	韓亞銀行
SUMIBK 2.9 07/22/16	1100	2.414	101.942	102.40	Aa3	A+	三井住友銀行
DAHSIN 6 5/8 02/11/20	225	6.371	100.96	102.248	Baa1	--	大新銀行
BCHINA 5.55 02/11/20	2500	5.640	98.9	99.90	A1	BBB+	中國銀行
TMENRU 7 1/4 02/02/20	500	6.082	106.882	108.115	Baa2	BBB-	秋明BP控股公司
LIFUNG 5 1/4 05/13/20	750	4.994	100.665	102.86	A3	A-	利豐集團
CINDBK 6 7/8 06/24/20	500	6.882	99.122	100.764	Baa3	--	中國中信銀行
STANLN 5 7/8 06/24/20	750	5.590	101.404	102.45	A1	A	渣打銀行
EIBKOR 5 1/8 06/29/20	1250	4.476	103.971	105.28	A1	A	韓國進出口銀行
BNKEA 6 1/8 07/16/20	600	6.463	96.13	99.39	A3	BBB+	東亞銀行
QATDIA 5 07/21/20	2500	4.104	106.213	106.831	Aa2	AA	卡達不動產管理
VEBBNK 6.902 07/09/20	1600	6.331	103.207	104.33	--	BBB	俄羅斯外在經濟銀行
NOBLS 6 5/8 08/05/20	250	6.960	95.855	99.773	Baa3	BBB-	來寶集團
HUWHY 7.45 11/24/33	1500	5.270	127.5	129.00	A3	A-	和記黃埔
FUBON 6 1/8 11/30/20	200	5.971	100.013	102.112	--	BBB	富邦集團
SUNHUN 4 11/02/20	300	4.397	96.5219	97.61	A1	A+	香港新鴻基地產
KORELE 4 3/4 07/13/21	500	4.727	99.385	100.958	A1	A	韓國電力公司
CS 7 7/8 06/29/49	1500	8.241	95	96.50	--	BBB+	瑞士信貸
RABOBK 8 3/8 07/29/49	2000	7.623	101.6	102.3	--	--	荷蘭瑞伯銀行
HUWHY 6 12/29/49	2000	5.973	99	101.00	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	2.004	101.3	102.1	--	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	4.316	100.2	101.7	--	--	首創置業
BYDCOL 4 1/2 04/28/14	1000	12.764	79.8	85.5	--	--	比亞迪股份有限公司
CEAIRL 4 08/08/14	2500	3.62	100	102	--	--	中國東方航空
CGB 2.7 10/27/12	2500	0.448	101.8	102.8	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.6 12/20/12	3000	0.695	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	1.186	106	106.5	Aa3	--	中國附息國債
CGB 1.8 12/01/15	2000	1.586	100.2	101.5	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.48 1:	1000	2.492	99	100.8	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.4 08/18/16	5000	1.67	98.5	99	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 0.6 08/18/14	6000	1.222	97.8	98.75	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 1.94 08/18/18	3000	2.161	98.5	98.7	Aa3	AA-	中國附息國債
CGB 2.36 08/18/21	1000	2.475	98.5	99.5	Aa3	AA-	中國附息國債
CHCHTO 4 1/2 05/19/14	600	5.339	97	99	--	--	中國誠通發展集團
CHIPWR 3 3/4 04/29/14	500	5.689	93.8	97.2	--	--	中國電力新能源發展
CHWIN 6 3/8 04/04/14	750	8.324	94.5	97	--	--	中國風電集團
CHMERC 2.9 11/19/13	700	2.713	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	2.58	98	99	--	--	招商局集團
COFCO 1.85 06/03/14	3000	4.296	93.5	94.5	--	--	中國糧油食品集團(香港)
CHMING 2.95 04/13/14	500	4.236	96.25	97.75	--	--	晨鳴紙業
CNHTC 2.95 10/29/12	2700	2.329	100.25	101	--	--	中國重汽(香港)
EXIMCH 1.95 12/02/12	1000	0.938	100.75	101.5	--	--	中國進出口銀行
EXIMCH 2.65 12/02/13	4000	1.399	102.2	103	--	AA-	中國進出口銀行
GZRFPR 7 04/29/14	2612	19.952	70	80.5	--	--	富力地產
HAIAIR 6 09/16/14	1000	8.16	92	97	--	--	海南航空
HPWELL 1.55 05/18/14	600	2.918	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	8.936	90	95	--	--	春天百貨
PINGIN 2.075 06/09/14	2000	3.272	96	98	--	--	平安保險
POWINV 3.2 12/23/15	800	4.527	94	96	--	--	中電國際
RESOUR 2.9 11/12/13	1000	2.251	100.8	101.8	NR	BBB-	華潤電力
RESOUR 3 3/4 11/12/15	1000	3.26	101.2	102.5	NR	BBB-	華潤電力
ROADKG 6 02/25/14	1300	16.545	75	85.2	--	BB-	路勁基建
SDBC 2.7 11/11/13	3000	1.904	101.2	102	--	AA-	國家開發銀行
SHASHU 6 1/2 07/22/14	1500	10.784	88	92	--	BB-	山水水泥
SINOCH 1.8 01/18/14	3500	3.906	95	96	--	--	中化集團
SZOCTH 3 1/2 05/25/14	1000	4.269	97.5	98.75	--	--	華僑城
ZHNGCE 2 08/04/14	900	2.372	98.25	99.75	--	--	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	4.478	98	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	3.11	99	100	--	A	法國液化空氣集團
ASIA 2.85 10/21/20	1200	2.385	102.75	104.75	Aaa	AAA	亞洲開發銀行
BLUSKY 6 1/2 06/20/14	600	6.954	98	99.8	--	--	香港航空
BPLN 1.7 09/15/14	700	2.146	98.25	99.25	A2	A	BP集團
CAT 2 12/01/12	1000	1.863	99.5	100.8	A2	A	開拓重工
CAT 1.35 07/12/13	2300	1.941	99	99	A2	A	開拓重工
CJCHEI 2 1/4 07/06/14	1100	3.318	96.5	98	--	--	CJ國際控股有限公司
DIALEA 1.65 04/08/13	200	2.172	98.75	99.75	A2 /*-	--	三菱日聯租賃
FRESHK 3.9 06/03/14	1250	6.205	93	96	--	--	遠東宏信
GALENT 4 5/8 12/16/13	1380	7.428	93	96	--	--	銀河娛樂集團
GENHKS 3.95 06/30/14	1380	5.36	95	98	--	--	雲頂香港
GLPSP 3 3/8 05/11/16	2650	4.103	96	98	Baa2	--	普洛斯集團
HKCGAS 1.4 04/11/16	1000	2.961	92.5	94.5	A1	A+	香港中華煤氣
IBRD 0.95 01/14/13	500	1.277	99	100.2	Aaa	--	國際重建與開發銀行
MPEL 3 3/4 05/09/13	2300	8.118	92.25	95.25	--	--	新濠博亞娛樂
MS 1 5/8 06/02/14	500	3.854	93.8	95.2	A2	A	摩根士丹利
MTRC 0 5/8 06/17/13	1000	1.421	98.2	99.2	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	4.116	95	98	--	--	新創建集團
PAHSP 6 1/2 06/02/14	600	15.611	76	86	--	--	太平洋恩利
SINCON 4 3/4 04/14/14	1380	10.608	85	90	--	--	勝獅貨櫃
SOLARG 4 3/4 08/24/14	300	4.558	100.25	100.75	--	--	陽光能源
SUNHKC 4 04/28/14	500	7.265	90	95.2	--	--	亞洲聯合財務有限公司
TSCOLN 1 3/4 09/01/14	725	1.93	99	100	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	5.161	94.5	96.5	Baa1	BBB /*-	VTB銀行
VW 2.15 05/23/16	1500	3.272	94.5	96	A3	A-	福斯汽車
YUENFO 3.1 02/10/14	300	2.873	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	1.276	101.3786	101.47				
98塑化2 / 1.42 / 2016/5/25	1.509	99.52482	99.68				
98南亞1 / 1.88 / 2014/2/26	1.302	101.2908	101.36				
98統一1A / 1.23 / 2012/12/22	1.130	100.0916	100.14				
00鴻海1 / 1.47 / 2016/3/8	1.461	99.96	100.11				
00裕融1 / 1.27 / 2014/6/10	1.300	99.86922	99.97				
00萬海1A / 1.65 / 2016/6/22	1.670	99.8187	100.00				

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	92.37
ACERST 0 08/10/15	宏碁	USD	90.17	/	92.07	2013/8/10	2015/8/10	0	35.70	36.97
ACERST 0 08/10/17	宏碁	USD	81.57	/	83.13	2015/8/10	2017/8/10	0	35.70	35.93
ASACEM 0 01/27/16	遠東新世紀	USD	91.30	/	92.37	2014/1/27	2016/1/27	0	31.80	52.19
AUOPT 0 10/13/15	友達光電	USD	79.20	/	80.21	--	2015/10/13	0	12.75	32.64
EPIST 0 01/27/16	晶元光電	USD	85.33	/	86.81	2014/1/27	2016/1/27	0	60.80	46.55
HONHAI 0 10/12/13	鴻海精密	USD	93.53	/	94.46	--	2013/10/12	0	75.00	56.63
TATUNG 0 03/25/14	大同	USD	93.79	/	95.15	--	2014/3/25	0	11.20	59.83
TPKHOL 0 04/20/14	宸鴻	USD	85.81	/	87.51	--	2014/4/20	0	610.00	54.90
ASACEM 0 06/07/16	亞洲水泥	USD	96.72	/	97.82	2014/6/7	2016/6/7	0	35.40	71.76
TWGIC 0 07/28/14	臺灣玻璃	USD	92.94	/	94.41	--	2014/7/28	0	37.25	57.99
UNIMIC 0 05/24/16	聯華電子	USD	88.77	/	89.97	2014/5/24	2016/5/24	0	2.04	58.77
RADOPT 0 07/21/16	瑞儀光電	USD	99.00	/	100.00	2014/7/21	2016/7/21	0	97.90	67.54
SLACP 0 05/12/16	香格里拉(亞洲)	USD	85.38	/	86.33	--	2016/5/12	0	15.04	51.76
FEAST 3 5/8 03/05/15	遠東發展	HKD	98.37	/	99.88	2012/3/5	2015/3/5	3.625	1.36	41.21
KERPRO 0 02/22/12	嘉里建設	HKD	115.25	/	116.14	--	2012/2/22	0	29.10	55.27
SHTGF 3.3 10/22/14	信德集團	HKD	97.65	/	98.65	2012/10/22	2014/10/22	3.3	3.42	43.35
YYINDU 0 11/17/11	裕元集團	HKD	112.42	/	113.11	--	2011/11/17	0	21.45	80.19
XINH D 2 1/2 10/20/15	亨得利	HKD	96.45	/	98.28	2013/10/20	2015/10/20	2.5	3.03	61.18
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	USD	89.31	/	90.41	2014/7/5	2016/7/5	0	391000.00	55.95
LOTTE 0 07/05/16	樂天百貨	JPY	91.79	/	92.87	2014/7/5	2016/7/5	0	391000.00	53.38
HYUELE 4 1/2 12/14/12	海力士半導體	USD	97.97	/	98.67	--	2012/12/14	4.5	21950.00	47.43
STXPOC 4 1/2 11/20/14	STX PAN OCEAN CO	USD	91.11	/	92.46	2012/11/20	2014/11/20	4.5	8430.00	59.72
LGTELE 0 09/29/12	LG UPLUS CORP	USD	97.77	/	98.81	2012/3/29	2012/9/29	0	6830.00	74.76
HJSHNW 4 07/20/16	HANJIN SHIPPING	USD	73.22	/	77.61	2014/7/20	2016/7/20	4	10300.00	31.20
OSIMSP 2 3/4 07/05/16	OSIM INTL LTD	SGD	88.73	/	90.78	2014/7/5	2016/7/5	2.75	1.19	58.77
SMCPM 2 05/05/14	SAN MIGUEL	USD	104.45	/	105.29	--	2014/5/5	2	112.80	82.29

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%	13/2/20	每季	最高USD 1500萬
XS0471505585 Corp	聯電轉欣興(3037) 交換債 (USD)	3.28%	14/12/2	每季	最高USD 200萬
XS0471505668 Corp	聯電轉聯詠(3034) 交換債 (USD)	3.28%	14/12/2	每季	最高USD 300萬
XS0611551127 Corp	TPK 海外可轉債 (USD)	5.10%	14/4/20	每季	最低USD 100萬
24894	瑞軒四	2.25%	12/1/4	每季	TWD 三千萬
23772	微星二	2.00%	13/4/25	每季	TWD 三千萬
49063	正文三	2.50%	14/7/11	每季	TWD 二千萬
80392	台虹二	2.00%	12/11/5	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

Bloomberg page: SIAL