

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-大東電報局集團/ Cable & Wireless PLC (彭博代碼：CWC LN)

大東電報局集團於 2010 年 3 月 26 日宣佈完成企業整併。亦在此日同時變更彭博代碼為 CWC LN。

所有發行日期在 2010 年 3 月 26 日以前連結 Cable & Wireless PLC 股票之結構式債券，該 Cable & Wireless PLC 股票之價格皆須調整，以反映企業整併事件對結構式債券價值之影響。

■ 股價調整公式如下

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例}$$

以上，

$P_{\text{調整後}}$ = 大東電報局集團調整後股價

$P_{\text{調整前}}$ = 大東電報局集團調整前股價

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽高優質獲利第五期 6 年期

債券發行日：2005 年 3 月 16 日

Cable & Wireless PLC 於投資起始日調整前股價 = $P_{\text{調整前}}$ = 128

股價調整比例 = 0.396959

自 2010 年 3 月 26 日起，該結構式債券所連結之 Cable & Wireless PLC 投資起始日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 128 \times 0.396959 = 50.8108$$

■ 連結標的包含 Cable & Wireless PLC 並以上述方式調整之結構式債券如下

結構式債券名稱	債券發行日	投資起始日股價	
		調整前	調整後
中國人壽高優質獲利第五期 6 年期	2005/03/16	128	50.8108
中國人壽高優質獲利第三期 6 年期	2004/08/03	105.5	41.8792
中國人壽高優質獲利第四期 6 年期	2004/08/27	110	43.6655