

## 結構式債券連結股票股價調整事件說明

### ■ 股票名稱-美國銀行/ Bank of America Corp. (彭博代碼: BAC US)

美國銀行於 2004 年 8 月 30 日進行股票分割，分割比率為一股分為二股；即每 1 股舊股票配發 2 股新股票。

為反應上述股票分割事件連帶影響到以該股票為標的資產之衍生性金融商品價值，投資銀行將美國銀行的投資起始日價格維持不變的同時，自 2004 年 8 月 30 日起將對美國銀行之股價進行調整。

### ■ 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，

$$P_{\text{調整後}} = \text{美國銀行調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{美國銀行調整前股價}$$

### ■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期

債券發行日：2004 年 4 月 16 日

觀察日：2012 年 4 月 5 日

美國銀行於觀察日之股價=9.23

股價調整比例訂為 2

自 2004 年 8 月 30 日起，該結構式債券所連結之美國銀行調整後股價為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 9.23 \times 2 = 18.46$$