

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-皇家荷蘭石油公司/Royal Dutch Petroleum Co (彭博代碼: RDA NA)

皇家荷蘭石油公司於 2005 年 7 月 20 日與殼牌運輸貿易公司(Shell Transport & Trading Co，彭博代碼：SHEL LN)進行合併，兩家公司合併後的新名稱改為 Royal Dutch Shell plc。為促使保護目前稅制對股東股利的處理，Royal Dutch Shell plc 有兩種類別的普通股：

”A”股 (彭博代碼：RDSA NA) 以及

”B”股 (彭博代碼：RDSB LN)

皇家荷蘭石油公司(Royal Dutch Petroleum Co)股東被提供 Royal Dutch Shell plc ”A”股兩股。

皇家荷蘭石油公司於 2005 年 7 月 20 日當日以及之後替換成 Royal Dutch Shell plc ”A”股。

為反應上述合併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，投資銀行將皇家荷蘭石油公司(Royal Dutch Petroleum Co) 的投資起始日價格維持不變的同時，將對 Royal Dutch Shell plc ”A”股之股價進行調整。

■ 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，

$P_{\text{調整後}}$ = Royal Dutch Shell plc ”A”股調整後股價

$P_{\text{調整前}}$ = Royal Dutch Shell plc ”A”股調整前股價

■ 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

Royal Dutch Shell plc ”A”股於觀察日之股價= 26.365

股價調整比例訂為 2

自 2005 年 7 月 20 日起，該結構式債券所連結之 Royal Dutch Shell plc ”A”股調整後股價為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 26.365 \times 2 = 52.73$$