

## 結構式債券連結股票股價調整事件說明

### ■ 股票名稱-國家電力供應公司/ National Grid Transco PLC (彭博代碼: NGT/ LN)

國家電力供應公司\*於 2005 年 8 月 1 日以下列條件返還資本以及整合。

- 以 43 股新的國家電力供應公司股票換 49 股舊的國家電力供應公司股票
- 以 1 股 B 股換 1 股國家電力供應公司股票

國家電力供應公司於 2010 年 5 月 26 日宣佈進行現金增資。股價調整比例訂為 0.8992。

為反應上述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，投資銀行將國家電力供應公司的投資起始日價格維持不變的同時，自 2005 年 8 月 1 日起將對國家電力供應公司之股價進行調整。

\*國家電力供應公司於 2005 年 7 月 27 日更改名稱為 National Grid PLC (彭博代碼：NG/ LN)。

### ■ 股價調整公式如下

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} / \text{股價調整比例 1} / \text{股價調整比例 2}$$

$$\begin{aligned} \text{股價調整比例 1} &= [(\text{國家電力供應公司 2005/7/29 之股價} - \text{國家電力供應公司 B 股 2005/7/29 之} \\ &\quad \text{股價}) * (49/43)] / \text{國家電力供應公司 2005/7/29 之股價} \\ &= [(524 - 65) * (49/43)] / 524 \\ &= 0.99818 \end{aligned}$$

股價調整比例 2=現金增資比例 0.8992

以上，

$P_{\text{調整後}}$  = 國家電力供應公司調整後股價，

$P_{\text{調整前}}$  = 國家電力供應公司調整前股價

### ■ 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

國家電力供應公司於觀察日之股價= 634.5

自 2005 年 8 月 1 日起，該結構式債券所連結之國家電力供應公司調整後股價為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} / \text{股價調整比例 1} / \text{股價調整比例 2} = 634.5 / 0.99818 / 0.8992 = 706.913807$$