

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-花旗集團/Citigroup Inc. (彭博代碼：C UN)

花旗集團於 2011 年 5 月 9 日宣佈進行反向股票分割，反向分割比率為十股為一股。

為反應上述反向股票分割連帶影響到以該股票為標的之衍生性金融商品價值，投資銀行將 Citigroup Inc. 的投資起始日價格維持不變的同時，自 2011 年 5 月 9 日起將對 Citigroup Inc. 股價進行調整，以反映股票分割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，

$$P_{\text{調整後}} = \text{Citigroup Inc. 調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{Citigroup Inc. 調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽輕鬆致富戊型第二期

債券發行日：2005 年 1 月 7 日

觀察日：2011 年 5 月 9 日

Citigroup Inc. 於觀察日調整前股價 = $P_{\text{調整前}} = 27.65$

股價調整比例 = 十股至一股 = 0.1

自 2011 年 5 月 9 起，該結構式債券連結之 Citigroup Inc. 觀察日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} / \text{股價調整比例} = 27.65 / 10 = 2.77$$

■ 連結標的包含花旗集團/Citigroup Inc. 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	觀察日股價	
		調整前	調整後
中國人壽輕鬆致富戊型第二期	2005/01/07	27.65	2.77

備註：上述調整後之觀察日股價將於各結構式債券發行週年日公告於本公司網站。