

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-新力公司/ Sony Corp. (彭博代碼：6758 JT)

新力公司於 2008 年 9 月 25 日支付特殊現金股利。

為反應上述支付特殊現金股利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，投資銀行將新力公司的投資起始日價格維持不變的同時，將對新力公司之股價進行調整，此調整適用於所有發行日期在 2008 年 9 月 25 日以前與新力公司股票相連結之結構式債券，以反映上述支付特殊現金股利事件對結構式債券價值之影響。

■ 股價調整公式如下

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

股價調整比例=(新力公司 2008/9/24 之股價-新力公司 2008/9/25 支付之普通現金股利

- 新力公司 2008/9/25 支付之特殊現金股利) / (新力公司 2008/9/24 之股價

- 新力公司 2008/9/25 支付之普通現金股利)

$$= (3430 - 20 - 10) / (3430 - 20)$$

$$= 0.997067$$

以上，

$$P_{\text{調整後}} = \text{新力公司調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{新力公司調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽輕鬆致富戊型第二期

債券發行日：2005 年 1 月 7 日

觀察日：2010 年 12 月 17 日

新力公司於觀察日之股價 = $P_{\text{調整前}} = 2964$

股價調整比例訂為 0.997067

自 2008 年 9 月 25 日起，該結構式債券連結之新力公司觀察日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} / \text{股價調整比例} = 2964 / 0.997067 = 2972.72$$

■ 連結標的包含 Sony Corp. 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	2964	2972.72
中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期	2004/04/16	3420	3430.060367
中國人壽高優質獲利乙型 6 年期	2004/05/28	2866	2874.43
中國人壽高優質獲利第二期 6 年期	2004/06/24	2564	2571.5423

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。