

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-北方電訊/ Nortel Networks Corp. (彭博代碼：NRTLQ US)

北方電訊於 2006 年 12 月 01 日宣佈進行股票分割，分割比率為 1 股分為 0.1 股；即每 1 股舊股票將配發 0.1 股新股票。

所有發行日期在 2006 年 12 月 01 日以前連結 Nortel Networks Corp.股票之結構式債券，該 Nortel Networks Corp.股票之價格皆須調整，以反映此股票分割事件對結構式債券價值之影響。

北方電訊於 2009 年 1 月 14 日宣佈變更彭博代碼為 **NRTLQ US** (原先之彭博代碼：**NT UN**)。

■ 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，

$$P_{\text{調整後}} = \text{Nortel Networks Corp.調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{Nortel Networks Corp.調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽黃金獲利年金保險乙型十年期

債券發行日：2005 年 9 月 14 日

$$\text{Nortel Networks Corp.於投資起始日調整前股價} = P_{\text{調整前}} = 3.15$$

$$\text{股價調整比例} = 1 \text{ 股分為 } 0.1 \text{ 股} = 1 / 0.1 = 10$$

自 2006 年 12 月 1 日起，該結構式債券連結之 Nortel Networks Corp.投資起始日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 3.15 \times 10 = 31.50$$

■ 連結標的包含 Nortel Networks 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	投資起始日股價	
		調整前	調整後
中國人壽黃金獲利年金保險乙型十年期	2005/09/14	3.15	31.50
中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期	2004/04/16	5.43	54.3