

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-寶鹼公司/The Procter & Gamble Co.(彭博代碼: PG UN)

寶鹼公司於 2004 年 6 月 21 日宣佈進行股票分割，分割比率為一股分為二股。

所有發行日期在 2004 年 6 月 21 日以前連結寶鹼公司股票之結構式債券，該寶鹼公司之股票價格皆須調整，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，

$$P_{\text{調整後}} = \text{寶鹼公司調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{寶鹼公司調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽高優質獲利乙型 6 年期

債券發行日：2004 年 5 月 28 日

寶鹼公司於投資起始日調整前股價 = $P_{\text{調整前}}$ = 每股 107.82 元

股價調整比例 = 一股分為二股 = $1 / 2 = 0.5$

自 2004 年 6 月 21 日起，該結構式債券所連結之寶鹼公司投資起始日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 107.82 \times 0.5 = 53.91$$

■ 連結標的包含 Procter & Gamble Co.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
中國人壽高優質獲利乙型 6 年期	2004/05/28	107.82	53.91