

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-佳能公司/ Canon Inc. (彭博代碼：7751 JT)

佳能公司於 2006 年 6 月 27 日宣佈進行股票分割，分割比率為二股分為三股。

所有發行日期在 2006 年 6 月 27 日以前連結 Canon Inc.股票之結構式債券，該 Canon Inc.股票之價格皆須調整，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，

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

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

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽高優質獲利第四期 6 年期

債券發行日：2004 年 8 月 27 日

Canon Inc.於投資起始日調整前股價 = $P_{\text{調整前}} = 5250$

股價調整比例 = 二股分為三股 = $2 / 3 = 0.666666667$

自 2006 年 6 月 27 日起，該結構式債券連結之 Canon Inc.投資起始日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 5250 \times 0.666666667 = 3500$$

■ 連結標的包含 Canon 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	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	5450	3633.33
中國人壽高優質獲利第三期 6 年期	2004/08/03	5390	3593.3333
中國人壽高優質獲利第四期 6 年期	2004/08/27	5250	3500
中國人壽輕鬆致富甲型 6 年期	2004/10/12	5320	3546.6667
中國人壽輕鬆致富戊型第二期	2005/01/07	5530	3687
中國人壽高優質獲利第五期 6 年期	2005/03/16	5630	3753.333333