

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-雪弗蘭德士古石油集團/ ChevronTexaco Corp (彭博代碼：CVX UN)

雪弗蘭德士古石油集團於 2004 年 9 月 13 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 9 月 13 日以前連結 ChevronTexaco 股票之結構式債券，該 ChevronTexaco 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，

$$P_{\text{調整後}} = \text{ChevronTexaco 調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{ChevronTexaco 調整前股價}$$

■ 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

ChevronTexaco 於投資起始日調整前股價 = $P_{\text{調整前}} = 95.25$

股價調整比例 = 一股分為二股 = $1 / 2 = 0.5$

自 2004 年 9 月 13 日起，該結構式債券連結之 ChevronTexaco 投資起始日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 95.25 \times 0.5 = 47.625$$

■ 連結標的包含 ChevronTexaco 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	90.40	45.20
中國人壽高優質獲利第二期 6 年期	2004/06/24	94.40	47.20
中國人壽高優質獲利第三期 6 年期	2004/08/03	98.66	49.33
中國人壽高優質獲利第四期 6 年期	2004/08/27	95.25	47.625

備註：上述調整後之投資起始日股價將於各結構式債券發行週年日公告於本公司網站。