

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-史蘭伯傑公司/ Schlumberger Ltd. (彭博代碼: SLB UN)

史蘭伯傑公司於 2006 年 4 月 10 日進行股票分割，分割比率為一股分為二股。

所有發行日期在 2006 年 4 月 10 日以前連結 Schlumberger 股票之結構式債券，該 Schlumberger 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，

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

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

■ 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

Schlumberger 於投資起始日調整前股價 = $P_{\text{調整前}} = 62.27$

股價調整比例 = 一股分為二股 = $1 / 2 = 0.5$

自 2006 年 4 月 10 日起，該結構式債券所連結之 Schlumberger 投資起始日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 62.27 \times 0.5 = 31.135$$

■ 連結標的包含 Schlumberger 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	57.17	28.585
中國人壽高優質獲利第二期 6 年期	2004/06/24	62.74	31.37
中國人壽高優質獲利第三期 6 年期	2004/08/03	64.71	32.355
中國人壽高優質獲利第四期 6 年期	2004/08/27	62.27	31.135
中國人壽高優質獲利第五期 6 年期	2005/03/16	72.30	36.15