

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-日本電信/ Nippon Telegraph & Telephone (彭博代碼：9432 JT)

日本電信於 2009 年 1 月 5 日宣佈進行股票分割，分割比率為 1 股分為 100 股；即每 1 股舊股票將配發 100 股新股票。

所有發行日期在 2009 年 1 月 5 日以前連結日本電信股票之結構式債券，該日本電信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，

$$P_{\text{調整後}} = \text{日本電信調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{日本電信調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽輕鬆致富甲型 6 年期

債券發行日：2004 年 10 月 12 日

日本電信於投資起始日調整前股價 = $P_{\text{調整前}} = 444,000$

股價調整比例 = 1 股分為 100 股 = $1 / 100 = 0.01$

自 2009 年 1 月 5 日起，該結構式債券連結之日本電信投資起始日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 444,000 \times 0.01 = 4,440$$

■ 連結標的包含 Nippon Telegraph & Telephone 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
中國人壽輕鬆致富甲型 6 年期	2004/10/12	444,000	4,440