

新光人壽保險股份有限公司  
(以下簡稱「本公司」)

# 新光人壽金圓滿外幣投資連結型保險保險單條款

## 【本條款僅供參考】

主要給付項目：1.身故保險金或喪葬費用保險金 2.全殘廢保險金 3.滿期保險金 4.投資收益

本保險為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

免費服務及申訴電話：0800-031-115

96.01.10 金管保二字第09502156250號函核准  
97.01.02 (97)新壽商開字第0002號函備查  
97.03.10 (97)新壽商開字第0049號函備查  
97.04.21 (97)新壽商開字第0085號函備查  
98.07.06 新壽商開字第0980010012號函備查  
99.04.21依99.02.10金管保品字第09902520954號函修正  
99.07.12 新壽商開字第0990000203號函備查

### 第一條：保險契約的構成

本保險單條款、附著之要保書、批註及其他約定書，均為本保險契約（以下簡稱本契約）的構成部分。

本契約的解釋，應探求契約當事人的真意，不得拘泥於所用的文字；如有疑義時，以作有利於被保險人的解釋為準。

### 第二條：名詞定義

本契約所用名詞定義如下：

- 一、保險金額：係指本契約保險單所載明之保險金額。  
要保人在本契約有效期間內，經本公司同意得申請變更保險金額。如該保險金額有所變更時，以變更後之保險金額為準。
- 二、附加費用：係指運作及維持本契約所需之相關費用，於本契約生效日自保險費一次扣除，最高不得超過保險費的百分之八(如附表一)。
- 三、匯款相關費用：匯款銀行所收取與匯款相關之手續費用。本公司依本契約返還保險費、保險費用、保單帳戶價值，或給付投資收益及解約金時，發生應付匯款相關費用者，自返還或給付金額中扣除。但因本公司之錯誤致依第二十四條第一款返還保險費或保單帳戶價值、第二款及第三款返還保險費用者，不在此限，將由本公司支付匯款相關費用(如附表一)。
- 四、保險費用：係指提供被保險人身故及全殘廢保障之純保險費，本公司依據被保險人之性別、投保年齡、體況及保險金額計算之，於保單帳戶價值運用起始日當日一次扣除(如附表一)。
- 五、保單帳戶價值：係指依第十條約定計算所得之金額。
- 六、保單帳戶價值運用起始日：係指本公司運用保單帳戶價值購買投資標的之日。
- 七、保單帳戶價值運用期間：係指本契約保險單所載，自保單帳戶價值運用起始日起算之特定期間。
- 八、投資標的：係指本公司提供要保人於保單帳戶價值運用期間累積保單帳戶價值之投資工具(如附件一)。
- 九、投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值。
- 十、保單帳戶價值變動比率：係指投資標的的發行公司(如附件一)公佈之計算日投資標的買入價格與保單帳戶價值運用起始日投資標的的發行價格之比率。
- 十一、評價日：係指投資標的的報價市場報價或證券交易所之營業日，且為中華民國境內銀行之營業日。
- 十二、利率參考機構：係指臺灣銀行股份有限公司，但本公司報經主管機關同意後可變更利率參考機構，惟必須提前一個月以書面通知要保人。
- 十三、身故全殘廢保障保單價值準備金：係指本公司依據保險費用為評價基礎計算之保單價值。
- 十四、身故全殘廢保障解約金：係指要保人申請終止契約時，依身故全殘廢保障保單價值準備金計算應付給要保人之金額。

十五、保險年齡：係指按投保時被保險人以足歲計算之年齡，但未滿一歲的零數超過六個月者加算一歲，以後每經過一個保險單年度加算一歲。

十六、門檻比率：係指身故、全殘廢給付除以保單帳戶價值之值。

要保人於投保及變更保險金額時，不得低於當時應符合之最低門檻比率。門檻比率詳見附

表三。

### **第三條：保險責任的開始及交付保險費**

本公司對本契約應負的責任，自本公司同意承保且要保人交付保險費時開始，本公司並應發給保險單作為承保的憑證。

要保人在本公司簽發保險單前先交付相當於保險費而發生應予給付之保險事故時，本公司仍負保險責任。

要保人交付保險費時，應直接存匯入本公司指定之外匯存款帳戶。如有匯款相關費用，應由要保人另外支付予匯款銀行。

### **第四條：貨幣單位**

本契約各項給付、保險費之收取或返還、各項費用之收取或返還，及保單帳戶價值之計算、通知或返還，均以保單面頁所載明之計價幣別為貨幣單位。

### **第五條：契約撤銷權**

要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面檢同保險單親自或掛號郵寄向本公司撤銷本契約。

要保人依前項規定行使本契約撤銷權者，撤銷的效力應自要保人親自送達時起或郵寄郵戳當日零時起生效，本契約自始無效，本公司應無息退還要保人所繳保險費；本契約撤銷生效後所發生的保險事故，本公司不負保險責任。但契約撤銷生效前，若發生保險事故者，視為未撤銷，本公司仍應依本契約規定負保險責任。

### **第六條：告知義務與本契約的解除**

要保人或被保險人在訂立本契約時，對於本公司要保書書面詢問的告知事項應據實說明，如有故意隱匿，或因過失遺漏或為不實的說明，足以變更或減少本公司對於危險的估計者，本公司得解除契約，其保險事故發生後亦同。但危險的發生未基於其說明或未說明的事實時，不在此限。

前項解除契約權，自本公司知有解除之原因後，經過一個月不行使而消滅，或自契約開始日起，經過二年不行使而消滅。

本公司解除契約時，應按下列各款情形將保單帳戶價值返還予要保人。

- 一、本公司於保單帳戶價值運用起始日之前解除契約者，應將本公司解除契約之通知發出當日之保單帳戶價值返還予要保人。但本公司解除契約前，受益人申領身故或全殘廢保險金者，退還檢齊申領文件送達本公司當日之保單帳戶價值予要保人。
- 二、本公司於保單帳戶價值運用期間內解除契約者，應將本公司解除契約之通知發出後之次二評價日之保單帳戶價值返還予要保人。但本公司解除契約前，受益人申領身故或全殘廢保險金者，如申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用起始日之前，則退還檢齊申領文件送達本公司當日之保單帳戶價值予要保人，如檢齊申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用期間內，則退還檢齊申領文件送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值予要保人。

### **第七條：契約的終止**

要保人得於本契約有效期間內申請終止本契約，本公司應於接到通知後一個月內，分別按下列各款情形償付解約金。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利一分計算。

- 一、要保人於保單帳戶價值運用起始日之前終止本契約者，本公司返還收到要保人書面通知當日之保單帳戶價值。
- 二、要保人於保單帳戶價值運用期間內終止本契約者，本公司給付收到要保人書面通知後之次二評價日之保單帳戶價值，另加計身故全殘廢保障解約金。

前項契約的終止自本公司收到要保人書面通知開始生效。本契約歷年身故全殘廢保障解約金額詳見保險單之身故全殘廢保障解約金表。

### **第八條：保險事故的通知與保險金的申請時間**

要保人或受益人應於知悉本公司應負保險責任之事故後十日內通知本公司，並於通知後儘速檢具所需文件向本公司申請給付保險金。  
本公司應於收齊前項文件後十五日內給付之。逾期本公司應按年利一分加計利息給付。但逾期事由可歸責於要保人或受益人者，本公司得不負擔利息。

### **第九條：失蹤處理**

被保險人在本契約有效期間內失蹤者，如經法院宣告死亡時，本公司根據判決內所確定死亡時日為準，依本契約第十五條給付身故保險金或喪葬費用保險金；如要保人或受益人能提出證明文件，足以認為被保險人極可能因意外傷害事故而死亡者，本公司應依意外傷害事故發生日為準，依本契約第十五條給付身故保險金或喪葬費用保險金。  
本公司依前項約定給付保險金後，本契約效力即行終止。因本契約之投資標的為結構型債券，若日後發現被保險人生還時，本公司不再負給付保險金之義務。

### **第十條：保單帳戶價值的計算與通知**

本契約之保單帳戶價值計算方式如下：

一、保單帳戶價值運用起始日以前：

要保人所繳保險費扣除附加費用後，加計自繳費日起按契約生效日當月第一個營業日利率參考機構外匯存款牌告之活期存款利率逐日單利計息之金額。

二、保單帳戶價值運用起始日當日：

依前款規定計算之保單帳戶價值運用起始日前一日之金額，扣除保險費用後之金額。

三、保單帳戶價值運用起始日之翌日及以後：投資金額乘以當日保單帳戶價值變動比率。

本公司應於本契約保單帳戶價值運用期間內，每一季依約定方式通知要保人其保單帳戶價值。

### **第十一條：保險金額的減少**

要保人在保單帳戶價值運用期間內，得申請減少保險金額，但是減額後的保險金額，不得低於本保險最低承保金額及辦理當時之最低門檻比率，其減少部分視為終止契約，本公司按第七條規定辦理。

### **第十二條：贖回保單帳戶價值**

於保單帳戶價值運用期間內，要保人得申請部分贖回保單帳戶價值，但每次贖回之數額及贖回後的保單帳戶價值不得低於本公司當時規定之最低數額。本公司得依投資標的發行公司之變更投資標的贖回相關規定，以公告或書面通知變更每次贖回之金額下限，且變更之效力不溯及既往。

本公司應於接到前項贖回申請後一個月內，依據申請文件送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值，按要保人申請贖回保單帳戶價值之比例或金額計付之。逾期本公司應按年利一分加計利息給付。

前項贖回保單帳戶價值後，其投資金額亦同時等比例減少。

### **第十三條：投資收益的計算及給付**

被保險人於本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用起始日後，每屆滿一年仍生存者，本公司按附件一所載投資收益計算公式給付投資收益。但要保人依第十二條贖回保單帳戶價值，致其投資金額減少者，投資收益亦按其投資金額減少的比例減少之。

前項投資收益，本公司依要保人申請投保時所選擇下列二種方式中的一種給付：

一、現金給付：本公司應於每年應給付投資收益日起十日內主動以現金給付，若未按時給付時，應依第二款加計利息給付。

二、儲存生息：以每年應給付投資收益日當月第一個營業日利率參考機構外匯存款牌告之活期存款利率依年複利方式累積至要保人請求時給付，或至本契約滿期，被保險人身故、永久完全殘廢，或本契約終止時由本公司主動一併給付。

要保人得於本契約有效期間，以書面通知本公司變更前項給付方式。

要保人如未選擇投資收益之給付方式，本公司應以書面通知要保人限期選擇，逾期不選擇者，投資收益以儲存生息方式辦理。

### **第十四條：滿期保險金的給付**

被保險人於本契約保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)仍生存且本契約仍屬有效者，本公司按附件一所載滿期保險金計算公式計算而得之金額給付滿期保險金，本契約即行終止。但要保人依第十二條贖回保單帳戶價值，致其投資金額減少者，滿期保險金亦按其投資金額減少之比例減少之。

給付前項金額時，本公司應支付匯出銀行及因跨行匯款所經國外中間行所可能收取之相關費用，受益人應支付匯入銀行所可能收取之相關費用。

### **第十五條：身故保險金或喪葬費用保險金的給付**

被保險人在本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)前身故者，本公司按下列兩項金額之總和給付身故保險金：

(一) 保險金額。

(二) 受益人檢齊申領身故保險金之所需文件並送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值。身故保險金一經給付，本契約效力即行終止。

受益人依第十八條規定申領身故保險金時，若已超過第二十七條所約定之時效，則本公司將以受益人檢齊申領身故保險金所需文件並送達本公司後之次二評價日為基準，改以計算後之保單帳戶價值給付予要保人，本契約效力即行終止。但若申領身故保險金時已超過第二十七條所約定之時效且已超過本契約保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)，本公司僅依第十四條所約定計算而得之金額改給付予要保人。

訂立本契約時，以精神障礙或其他心智缺陷，致不能辨識其行為或欠缺依其辨識而行為之能力者為被保險人，其身故保險金之保險金額部分(不論其給付方式或名目)，均變更為喪葬費用保險金，該喪葬費用保險金不包含其屬投資部分之保單帳戶價值。

前項被保險人，於民國九十九年二月三日(含)以後所投保之喪葬費用保險金總和(不限本公司)換算為新臺幣後，不得超過訂立本契約時遺產及贈與稅法第十七條有關遺產稅喪葬費用扣除額之半數，其超過部分本公司不負給付責任，本公司須按比例返還超過部分之已扣除保險費用。其原投資部分之保單帳戶價值，則按約定給付予要保人或其他應得之人，其資產評價日依受益人檢齊申領身故保險金之所需文件並送達本公司之次二資產評價日為準。

前項情形被保險人如因發生約定之保險事故死亡，本公司應給付喪葬費用保險金予受益人，如有超過喪葬費用保險金額上限者，須按比例返還超過部分之已扣除保險費用。其原投資部分之保單帳戶價值，則按約定給付予要保人或其他應得之人，其資產評價日依受益人檢齊申領身故保險金之所需文件並送達本公司後之次二資產評價日為準。

如要保人向二家(含)以上保險人投保，或向同一保險人投保數個保險契約，且其投保之喪葬費用保險金額換算為新臺幣後合計超過第五項所約定之喪葬費用額度上限者，本公司於所承保之喪葬費用金額範圍內，依各要保書所載之要保時間先後，依約給付喪葬費用保險金至第五項所約定之喪葬費用額度上限為止，如有二家以上公司之保險契約要保時間相同或無法區分其要保時間之先後者，各該公司應依其喪葬費用保險金額與扣除要保時間在先之公司應理賠之金額後所餘之限額比例分擔其責任。

給付本條各項金額時，本公司應支付匯出銀行及因跨行匯款所經國外中間行所可能收取之相關費用，受益人應支付匯入銀行所可能收取之相關費用。

### **第十六條：全殘廢保險金的給付**

被保險人於本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)前致成附表二所列永久完全殘廢程度之一者，經醫院醫師診斷確定後，本公司以診斷確定日為準，按下列兩項金額之總和給付全殘廢保險金：

(一) 保險金額。

(二) 受益人檢齊申領全殘廢保險金之所需文件並送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值。全殘廢保險金一經給付，本契約效力即行終止。

受益人依第十九條規定申領全殘廢保險金時，若已超過第二十七條所約定之時效，則本公司將以受益人檢齊申領全殘廢保險金所需文件並送達本公司後之次二評價日為基準，改以計算後之保單帳戶價值給付予要保人，本契約效力即行終止。但若申領全殘廢保險金時已超過第二十七條所約定之時效且已超過本契約保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)，本公司僅依第十四條所約定計算而得之金額改給付予要保人。

給付前二項金額時，本公司應支付匯出銀行及因跨行匯款所經國外中間行所可能收取之相關費用，受益人應支付匯入銀行所可能收取之相關費用。

被保險人同時有附表二所列二種以上永久完全殘廢程度時，本公司僅給付一次全殘廢保險金。

## 第十七條：滿期保險金的申領

受益人申領「滿期保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、保險金申請書。
- 三、受益人的身分證明。
- 四、被保險人生存證明文件。

## 第十八條：身故保險金或喪葬費用保險金的申領

受益人申領「身故保險金或喪葬費用保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、被保險人死亡證明書及除戶戶籍謄本。
- 三、保險金申請書。
- 四、受益人的身分證明。

## 第十九條：全殘廢保險金的申領

受益人申領「全殘廢保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、全殘廢診斷書。
- 三、保險金申請書。
- 四、受益人的身分證明。

受益人申領全殘廢之保險金時，本公司得對被保險人的身體予以檢驗，其一切費用由本公司負擔。

## 第二十條：除外責任

被保險人有下列情形之一者，本公司不負給付保險金的責任：

- 一、受益人故意致被保險人於死，但其他受益人仍得申請全部保險金。
- 二、要保人故意致被保險人於死。要保人如為受益人之一者，其他受益人不適用前款但書之規定。
- 三、被保險人故意自殺或自成殘廢。但自契約訂立或復效之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付身故保險金或喪葬費用保險金之責任。
- 四、被保險人因犯罪處死或拒捕或越獄致死或致成永久完全殘廢。

前項第一、二款情形致被保險人永久完全殘廢時，本公司按第十六條的約定給付全殘廢保險金。第一項各款情形未給付保險金者，本公司應返還保單帳戶價值及身故全殘廢保障保單價值準備金二者之和予要保人及應得之人。

前項保單帳戶價值之計算，如申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用起始日之前，則以檢齊申領文件送達本公司當日為準，如申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用期間內，則以申領文件送達本公司後之次二評價日為準。如要保人與被保險人為同一人，則將保單帳戶價值及身故全殘廢保障保單價值準備金二者之和退還予要保人之法定繼承人。

## 第二十一條：保險單借款

要保人得於本契約保單帳戶價值範圍內向本公司申請保險單借款，借款到期時，應將借款本息償還本公司，如未償還之借款本息超過本契約保單帳戶價值與身故全殘廢保障保單價值準備金之和之百分之八十時，本公司應以書面通知要保人；如未償還之借款本息超過本契約保單帳戶價值與身故全殘廢保障保單價值準備金之和之百分之九十時，本公司應另以書面通知要保人，要保人如未於此通知到達翌日起算二日內償還借款本息，本公司將以保單帳戶價值扣抵之。

如未償還之借款本息超過本契約保單帳戶價值與身故全殘廢保障保單價值準備金之和時，本契約效力即行停止，本公司將立即扣抵，並以書面通知要保人償還借款本息，本契約將於償還全部借款本息之翌日起自動恢復效力，若要保人於書面通知到達之翌日起三十日內仍未償還全部借款本息者，本契約效力即行終止。

保險單借款之利息，按當時本公司公布的利率計算。

## 第二十二條：欠繳保險費或未還款項的扣除

本公司給付各項保險金、解約金或返還保單帳戶價值時，如要保人有欠繳保險費用或保險單借款未還清者，本公司得先抵償上述欠款及扣除其應付利息後給付。

## 第二十三條：保險單紅利

本契約為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

## **第二十四條：年齡的計算及錯誤的處理**

被保險人的投保年齡，以足歲計算，但是未滿一歲的零數超過六個月者加算一歲，要保人在申請投保時，應將被保險人出生年月日在要保書填明。如果發生錯誤應依照下列規定辦理。

- 一、真實投保年齡不在本公司承保範圍內者，本契約無效，其已繳保險費無息退還要保人。但上述情形發現於保單帳戶價值運用期間內且錯誤原因歸責於要保人或被保險人者，本公司無息退還要保人保險費用、附加費用再加上本公司知悉錯誤後次二評價日之保單帳戶價值。
- 二、因投保年齡的錯誤，而致溢繳保險費用者，本公司無息退還溢繳部分的保險費用。如在發生保險事故後始發覺且其錯誤發生在本公司者，本公司按原繳保險費用與應繳保險費用的比例計算保險金額。
- 三、因投保年齡的錯誤，而致短繳保險費用者，應補足其差額；如在發生保險事故後始發覺者，本公司得按原繳保險費用與應繳保險費用的比例計算保險金額，但錯誤發生在本公司者，不在此限。

前項第一款、第二款前段情形，其錯誤原因歸責於本公司者，應加計利息給付，其利息按給付當時當月第一個營業日利率參考機構外匯存款牌告之活期存款利率計算。

## **第二十五條：受益人的指定及變更**

要保人於訂立本契約時或保險事故發生前，得指定或變更受益人。

前項受益人的變更於要保人檢具申請書及被保險人的同意書送達本公司時生效，本公司應即批註於本保險單。受益人變更，如發生法律上的糾紛，本公司不負責任。

全殘廢保險金的受益人，為被保險人本人，本公司不受理其指定或變更。

受益人同時或先於被保險人本人身故，除要保人已另行指定受益人外，以被保險人之法定繼承人為本契約受益人。

前項法定繼承人之順序及應得保險金之比例適用民法繼承編相關規定。

## **第二十六條：變更住所**

要保人的住址有變更時，應即以書面通知本公司。

要保人不做前項通知時，本公司按本契約所載之最後住所所發送的通知，視為已送達要保人。

## **第二十七條：時效**

由本契約所生的權利，自得為請求之日起，經過兩年不行使而消滅。

## **第二十八條：批註**

本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第二條第十一款、第二十五條另有規定外，非經要保人與本公司雙方書面同意且批註於保險單者，不生效力。

## **第二十九條：管轄法院**

本契約涉訟時，約定以要保人住所所在地地方法院為管轄法院，但要保人之住所所在中華民國境外時，則以臺灣臺北地方法院為管轄法院。

## 附件一

### 投資標的發行公司與投資標的之介紹

#### ※結構型債券說明

結構型債券詳細資料需俟實際銷售時始決定，詳情請參閱當時保單條款附件一及說明書為準，以下僅檢列部分說明以供參考。

#### ◎ 投資標的發行公司 ◎

##### A. 荷蘭銀行 (ABN AMRO BANK)

發行機構：荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank N.V.)

保證機構：荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank N.V.)

\* 荷蘭銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

##### ◇ 公司概況

1. 於 2007 年 10 月 17 日，由多間銀行組成的財團 RFS Holdings (“RFS”) 收購了 ABN AMRO Holding NV(「荷蘭銀行」)。該財團包括蘇格蘭皇家銀行集團 (The Royal Bank of Scotland Group plc)、荷蘭富通銀行 (Fortis Bank Netherlands) (“富通”) 和 西班牙桑坦德銀行 (Banco Santander SA)。於 2008 年 12 月 24 日，富通所持有的 RFS 股份已轉讓給荷蘭政府。
2. 荷蘭銀行的資本和流動資金充裕，高於監管規定。於 2008 年年末一級資本比率及國際清算銀行資本比率分別為 10.88%和 14.43%。
3. 風險控管部門為獨立之機構。
4. 受到荷蘭中央銀行(Dutch National Bank)規管的獨立實體。
5. 在全球均有發行 Capital Protected Notes (CPN)多年之經驗。

##### ◇ 信用評等

1. Moody’s Investor Service：長期債券評等－Aa2
2. Standard & Poor’s Rating Group：長期債券評等－A+

\*資料來源：年度業績公佈，2009 年 3 月 27 日。

##### ◇ 國內分支機構：荷蘭銀行股份有限公司

地址：臺北市松仁路 7 號 12、16、17、18 樓及 89 號 1 樓

電話：(02) 8722-5000

型態：分行

##### B. 德意志銀行 (Deutsche Bank AG)

發行機構：德意志銀行

保證機構：德意志銀行

\*德意志銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

##### ◇ 公司概況

1. 創立於西元 1870 年，至今已有 139 年的歷史。

2. 總部設立於德國法蘭克福，目前為德國最大銀行，擁有超過 8 萬名員工，並於 76 個國家設有營運據點。
3. 2008 年該銀行榮獲下列殊榮：
  - 「Finance Asia」-最佳銀行
  - 「Euromoney」-最佳外匯交易銀行-亞洲、最佳風險控管銀行-亞洲
  - 「Ifrasia Awards 2008」-年度最佳衍生產品銀行(2008, 2007, 2006)
  - 「Asia Risk」
    - 年度最佳衍生產品交易銀行-亞洲
    - Derivatvies House of the Year - Asia
    - 年度最佳證券衍生產品銀行-亞洲
    - Equity Derivatives House of the Year - Asia

◇ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等-Aa1
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等-A+

◇ 國內分支機構：德意志銀行股份有限公司

地址：臺北市仁愛路 4 段 296 號 6、10、13 樓

電話：(02) 3707-8338

型態：分行

**C. 法國巴黎銀行 (BNP Paribas)**

發行機構：法國巴黎銀行

保證機構：法國巴黎銀行

\*法國巴黎銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

◇ 公司概況

1. 於 2002 年 2 月 15 日正式在臺成立分行，法國巴黎銀行集團是法國及歐元區最大上市銀行，亦為歐盟 50 指數(EuroStoxx 50)中的高權值股之一。
2. 2001 年底受託管理資產約 1,650 億歐元。

◇ 信用評等

1. Moody's Investors Services：長期債券評等-Aa1
2. Standard and Poor's Rating Group：長期債券評等-AA

◇ 國內分支機構：法國巴黎銀行臺北分行

地址：臺北市民生東路 4 段 52 號 2~6 樓

電話：(02) 2713-7180

型態：分公司

**D. 法國興業銀行 (Société Générale)**

發行機構：法國興業發行有限公司(SGA Société Générale Acceptance N.V.)

保證機構：法國興業銀行(Société Générale)

\*法國興業銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

◇ **公司概況**

歐元區最大銀行之一，資產規模高達 3000 億歐元，總市值約 215 億歐元。

◇ **信用評等**

1. Moody's Investors Service：長期債券評等-Aa2
2. Standard and Poor's Rating Group：長期債券評等-A+
3. Fitch Ratings：長期債券評等-A+

◇ **國內分支機構：法國興業銀行股份有限公司**

地址：臺北市民生東路 3 段 109 號 7 樓

電話：(02) 2715-5050

型態：分行

**E. 東方匯理銀行 (Credit Agricole Indosuez)**

發行機構：東方匯理銀行(CALYON)

保證機構：東方匯理銀行

\*東方匯理銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

◇ **公司概況**

1. Credit Agricole 集團是法國著名的銀行集團，為全球十大銀行集團之一。
2. 東方匯理銀行控股公司 Credit Agricole S.A.從 2001 年 12 月 14 日起於巴黎證券交易所上市買賣。
3. 根據 2002 年 Banker's 雜誌排名，東方匯理銀行乃排名世界第七大之銀行；以股東資本值計算為法國第一大銀行。
4. 2002 年東方匯理銀行總資產為 5040 億歐元。
5. 臺北分行在臺已有三十年之歷史。

◇ **信用評等**

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

◇ **國內分支機構：東方匯理銀行股份有限公司**

地址：臺北市松山區敦化北路 167 號 16 樓

電話：(02) 2717-5252

型態：分行

**F. 摩根大通銀行 (JP Morgan Chase BANK, N.A.)**

發行機構：摩根大通結構性商品 B.V. (JPMorgan Structured Products B.V.)

保證機構：摩根大通銀行(JPMorgan Chase Bank, N.A.)

\*摩根大通銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

#### ◇ 公司概況

1. 總資產約 21,750 億美元（美國排名第 2 名）。
2. 在全球均有發行結構型債券(CPN)多年之經驗，並在歐美為產品開發之領導者，摩根大通為國際各金融服務領域的領導者包括投資銀行、資產管理、私人銀行、保管銀行、及各種金融交易業務等。截至 2008 年 12 月止，摩根大通擁有約 21,750 億美金的資產。

#### ◇ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等－Aa1；展望－負面
2. Standard & Poors Rating Group：長期債券評等－AA-；展望－負面
3. 該銀行發行之 CPN 構成其主順位無擔保(unsubordinated unsecured) 債務。

#### ◇ 國內分支機構：美商摩根大通銀行股份有限公司臺北分公司

地址：臺北市信義路 5 段 108 號 8 樓

電話：(02) 2725-9575

型態：分行

#### G. 巴克萊銀行 (BARCLAYS BANK PLC)

發行機構：巴克萊銀行 (BARCLAYS BANK PLC)

保證機構：巴克萊銀行 (BARCLAYS BANK PLC)

\*巴克萊銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

#### ◇ 公司概況

巴克萊銀行集團 (Barclays PLC) 是一間大型環球金融服務供應商，從事零售及商業銀行服務、信用卡、投資銀行、財富管理及投資管理服務等業務，業務遍及歐洲、美國、非洲及亞洲。

擁有超過 300 年銀行服務經驗，在全球超過 50 個國家經營業務，聘僱員工逾 156,000 名。為世界各地超過 4,800 萬客戶提供借貸、投資及財務保障等服務。截至 2008 年 12 月 31 日，資產總值逾 2.05 兆英鎊。

#### ◇ 信用評等

1. Moody's Investor Service 長期債券評等：Aa3
2. Standard & Poor's Rating Group 長期債券評等：AA-

#### ◇ 國內分支機構：英商巴克萊銀行臺北分行

地址：臺北市信義區信義路 5 段 108 號 5 樓

電話：(02) 8722-1800

型態：分行

#### H. 瑞士信貸 (CREDIT SUISSE)

發行機構：瑞士信貸 (CREDIT SUISSE)

保證機構：瑞士信貸 (CREDIT SUISSE)

\*瑞士信貸銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

##### ◇ 公司概況

瑞士信貸集團係全球化之領導性金融服務機構，總行登記於蘇黎士。瑞士信貸集團提供個人客戶、中小型公司戶、私人銀行、財務顧問與銀行產品等服務。瑞士信貸集團成立於 1856 年，擁有 152 年之金融服務經驗，並於全球超過 50 個國家擁有 5 萬名員工。截至 2007 年 12 月 31 日，總管理資產規模為瑞士法郎 13,606 億元。

##### ◇ 信用評等

1. Moody's Investor Service 長期債券評等：Aa2
2. Standard & Poor's Rating Group 長期債券評等：A

##### ◇ 國內分支機構：瑞士信貸臺北分行

地址：臺北市松山區民生東路 3 段 109 號 5 樓

電話：(02) 2715-6388

型態：分行

#### I. 花旗集團 (Citibank)

發行機構：Allegro Investment Corporation S.A.

保證機構：Citigroup Inc 花旗集團

\*花旗銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

##### ◇ 公司概況

花旗銀行集團是全球最大的金融服務公司之一，在一百多個國家為約兩億消費者、企業、政府及其他機構客戶提供各種金融產品和服務，業務範圍包括：消費金融、企業金融和投資銀行、私人銀行、証券經紀服務等。

##### ◇ 信用評等

1. Moody's Investor Service 長期債券評等：A3
2. Standard & Poor's Rating Group 長期債券評等：A
3. Fitch：A+

##### ◇ 國內分支機構：無。

#### J. 瑞士銀行股份有限公司 (UBS AG)

發行機構：瑞士銀行 (UBS AG)

保證機構：瑞士銀行

\* 瑞士銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

◇ **公司概況**

截至 2008 年底，總資產約 18,853 億美元 (20,148 億瑞士法郎，CHF/USD=1.0687)，為全球最具規模的金融服務機構之一、全球最大的財富管理機構、全世界最大的資產管理機構之一、在全球投資銀行及證券業務領域具領導地位、瑞士最大的零售及商業銀行、為全球最大的財富管理公司。業務遍及全球各大金融中心，在 50 個國家設有辦事處，其金融業務僱用逾 76,000 人。集團股份在瑞士證券交易所(SWX)、紐約證券交易所(NYSE)及東京證券交易所(TSE) 上市。

◇ **信用評等**

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 A+

◇ **國內分支機構：瑞士銀行臺北分行**

地址：臺北市松仁路 7 號 5 樓  
電話：(02)8722-7888  
型態：分行

**K. 香港上海匯豐銀行 (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)**

發行機構：香港上海匯豐銀行 (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)

保證機構：香港上海匯豐銀行 (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)

\*香港上海匯豐銀行亦有可能透過其其他分行作為發行機構

◇ **公司概況**

匯豐集團在遍布歐洲、亞太區、美洲、中東及非洲的 83 個國家和地區設有逾 10,000 個辦事處，員工人數 31 萬 5 千名，客戶數超過 1.25 億名。於 2007 年 6 月 30 日，其總資產逾 21,500 億美元，是世界最大的銀行和金融服務機構之一。匯豐股份在倫敦、香港、紐約、巴黎及百慕達證券交易所掛牌買賣，股東約 20 萬名，來自全球約 100 個國家和地區。在紐約證券交易所，匯豐控股有限公司的股份以美國預託證券形式買賣。於 1991 年成為第一家提供證券結算與保管服務給外國投資者的銀行，為外資在臺灣最大之次保管銀行，自 1997 年連續獲「Global Custodian」評鑑為臺灣地區保管銀行之冠。主要業務包括申請投資許可、匯款、交割、保管、股務、並提供市場 / 法規最新資訊等事項，以協助外國專業投資機構及本地機構從事在臺

之投資。

為臺灣客戶提供外匯、利率及衍生性金融商品的諮詢、風險控管、投資管理、資金調度、市場研究報告等服務，提供多樣選擇的產品，以幫助企業及機構客戶因應變動快速的國際財經環境，有效地掌握資產負債及資金管理。

匯豐本年度已連續八年贏得「歐洲貨幣」雜誌的「亞洲最佳財資及風險管理獎」，企業優先目標為繼續落實「增長管理」策略，突顯並加強信任與誠實品牌信念。

#### ◇ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等－Aa1

2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等－AA

#### ◇ 國內分支機構：香港上海匯豐銀行有限公司

地址：110 臺北市基隆路一段 333 號國貿大樓 14 樓

電話：(02)2723-0088

型態：分行

由於信用評等公司將不定期調整發行公司或保證銀行的信用評等等級，因此未來發行結構型債券時，將選擇發行當時之信用評等等級 (Moody's)A3或(S&P) A-等級以上之發行公司或保證銀行。

### ◎ 投資連結標的 ◎

#### 【投資連結標的】

本商品投資連結標的為世界主要交易所市場上具有高權值和高知名度的指數、基金或股票所組合成的投資組合。

#### ※指數部分如下所示：

##### (1) FTSE Index (倫敦金融時報指數)

- a. 倫敦金融時報指數是由倫敦證交所中選出市場流通性最佳、最具代表性的 100 支股票按市值加權編製而成。
  - b. 依 1984 年 1 月 3 日之股價為準(基期為 1000)。
- 彭博資訊指數代號：UKX <Index>

##### (2) KOSPI (漢城綜合指數)

- a. KOSPI 指數由漢城股票交易所中精選 200 支股票按市值加權平均編製而成。
  - b. 佔整個韓國證券交易所市值的 93%。
  - c. 依 1990 年 1 月 1 日之股價為準(基期為 100)。
- 彭博資訊指數代號：KOSPI <Index>

##### (3) DJ Eurostoxx 50 Index (道瓊歐洲 50 指數)

由歐洲 50 大藍籌股組成的市值加權平均指數，該指數以 1991 年 12 月 31 日為基期(基期為 1000)。

彭博資訊指數代號：SX5E <Index>

**(4) Nikkei 225 Index (日經 225 指數)**

- a. 由東京股票交易所中特選 225 支股票按價格加權平均編製而成。
- b. 依 1949 年 5 月 16 日之股價為基期。  
彭博資訊指數代號：NKY <Index>

**(5) S&P 500 Index (史坦普 500 指數)**

- a. 由各產業具有代表性的 500 支股票，經由市值加權平均編製而成。
- b. 依 1941~1943 年之股票為基期(基期為 10)。  
彭博資訊指數代號：SPX <Index>

**(6) Nasdaq 100 Index (那斯達克 100 指數)**

- a. 那斯達克 100 指數為依據於那斯達克上市的前 100 大且交易活絡的非金融國內外公司所編製的調整後市值加權平均指數。其單一成員佔指數比重不可超過 24%。
- b. 該指數以 1985 年 2 月 1 日為基期，且基值為 125。此外，該指數於 1998 年 12 月 21 日前為市值加權平均指數。  
彭博資訊指數代號：CCMP <Index>

**(7) Dow Jones Industrial Average (道瓊工業指數)**

- a. 由 30 家大型藍籌股按價格加權平均編製而成。
- b. 代表 NYSE (紐約證券交易所)約 15~20%之市值。  
彭博資訊指數代號：INDU <Index>

**(8) Dow Jones Global Titans 50 Index (道瓊全球泰坦 50 指數)**

- a. 由道瓊公司自 DJGT – world index 中選出全球市值最大的 50 支藍籌股所組成。
- b. 以 1991 年 12 月 31 日之股價為基準 (基期為 100)。  
彭博資訊指數代號：DJGT <Index>

**(9) DAX Index (德國法蘭克福指數)**

- a. 德國法蘭克福指數是由法蘭克福證交所中選出市值最大的 30 支藍籌股所組成。
- b. 以 1987 年 12 月 31 日之股價為基準 (基期為 1000)。  
彭博資訊指數代號：DAX <Index>

**(10) Hang Seng Index (香港恆生指數)**

- a. 由 33 家在香港證券交易所上市的公司按市價加權平均編製而成。
- b. 約佔整個香港證券交易所市值 70%。
- c. 該指數共可分為工商業、金融、公用事業及地產等四大類股。
- d. 以 1964 年 7 月 31 日為基期 (基期為 100)。  
彭博資訊指數代號：HSI <Index>

**(11) CSFB/Tremont Investable Hedge Fund Index (CSFB Tremont 避險基金指數)**

定義：CSFB/Tremont 可投資避險基金指數為 CSFB/Tremont 避險基金指數之可供投資指數。成立於 2003 年 8 月 1 日，CSFB/Tremont 避險基金指數於 1999 年，

由 CSFB(瑞士信貸第一波士頓)與 Tremont Capital Management Inc 共同計算，該指數是從全球超過 6000 支避險基金中精選 60 支所編製，當中包含橫跨 10 種以策略區分之投資策略，以追求風險分散及穩定高收益為目標。

CSFB/Tremont 可投資避險基金指數之編列。由資產比重(Asset-weighted)與 Rule Base 決定成分基金，並強調基金編列之透明度，目前廣泛為市場運用，為全球避險基金指數編製之領導者。

指數之官方網站：[www.hedgeindex.com](http://www.hedgeindex.com)

### **(12) CSFB/Tremont Global Trading And Valuations Opportunities Basket**

定義：CSFB/Tremont Global Trading And Valuations Opportunities Basket 為

CSFB/Tremont 可投資避險基金指數之子指數，本指數之目標為追求中高波動率與更高回報之投資目標所成立。指數所編列之目標投資策略為具方向性(directionally-oriented)之避險基金投資策略，如股票多空(Long Short Equity)、總體經濟(Global Macro)、事件導向(Event Driven)、新興市場(Emerging Market)與管理期貨(Managed Future)等，各種投資策略比重將於每年的 12 月 31 日調整決定。

指數之官方網站：[www.hedgeindex.com](http://www.hedgeindex.com)

### **(13) Diapason Rogers Commodity Index Fund**

定義：Diapason Rogers Commodity Index Fund 為註冊於愛爾蘭交易所(Irish Stock Exchange)之指數型基金，主要與 Rogers International Commodities Index ('RICIX')相關之投資商品，於 2003 年 Diapason 由知名之量子基金共同創辦人詹姆士.羅傑斯(Jim Rogers)創立。羅氏國際商品指數(RICIX)由詹姆士.羅傑斯(Jim Rogers)在 1998 年 7 月 31 日首創推出，羅氏國際商品指數追蹤全球 35 種消費性原物料商品，代表著全球經濟體系發展所需的一系列廣泛商品的價值，包含農產品、能源與金屬等，為投資人可投資之最大公開原物料指數，績效超越所有其它主要原物料指數。

彭博資訊指數代號：RICIX <Index>

### **(14) CBOE Gold Index(CBOE 黃金指數)**

a. 由 12 家以黃金探勘及生產為主要業務之公司股票按等比例加權平均編製而成。

b. 以 1994/12/16 為基期 (基期為 100)。

彭博資訊指數代號：GOX<Index>。

### **(15) DJ-AIG Commodity Index (道瓊 AIG 商品指數)**

a. 由流動性佳之 19 種大宗商品 (含 4 種能源產品/6 種金屬產品/9 種農畜產品)之期貨合約價格，按其市場交易量加權平均編製而成。

b. 以 1991/1/2 為基期 (基期為 100)。

彭博資訊指數代號：DJAIG <Index>。

**(16) S&P GSCI Excess Return (標準普爾 GSCI 商品超額報酬指數)**

- a. 是由標準普爾公司管理之商品指數，成份為 69.60%的能源、12.31%的農產品、10.88%的工業用金屬、4.88%的畜牧產品、2.33%的貴重金屬。
  - b. 以 1970/1/2 為基期 (基期為 100)。
- 彭博資訊指數代號：SPGCCIP <Index>。

**(17) S&P GSCI Industrial Metal Index Excess Return (標準普爾 GSCI 工業金屬商品超額報酬指數)**

- a. 為標準普爾 GSCI 商品超額報酬指數 (S&P GSCI Excess Return Index) 旗下之子指數，約佔總商品指數之 10.88%。
  - b. 主要權重為銅 38.43%，鋁 38.55%，鋅 11.20%，鎳 7.95%及鉛 3.73%。
  - c. 以 1977/1/7 為基期 (基期為 100)。
- 彭博資訊指數代號：SPGCINP <Index>。

**(18) S&P GSCI Precious Metal Index Excess Return (標準普爾 GSCI 貴金屬商品超額報酬指數)**

- a. 為標準普爾 GSCI 商品超額報酬指數 (S&P GSCI Excess Return Index) 旗下之子指數，約佔總商品指數之 2.33%。
  - b. 主要權重為金 88.37%，銀 11.63%。
  - c. 以 1973/1/5 為基期 (基期為 100)。
- 彭博資訊指數代號：SPGCPMP <Index>。

**(19) S&P GSCI Agriculture Index Excess Return (標準普爾 GSCI 農產品超額報酬指數)**

- a. 為標準普爾 GSCI 商品超額報酬指數 (S&P GSCI Excess Return Index) 旗下之子指數。
  - b. 主要權重為小麥 20.80%，赤小麥 8.49%，玉米 20.32%，黃豆 13.55%，棉花 8.40%，糖 20.52%，咖啡 6.11%及 1.81%可可。
- 彭博資訊指數代號：SPGCAGP <Index>。

**(20) S&P GSCI Energy Index Excess return (標準普爾 GSCI 能源超額報酬指數)**

- a. 為標準普爾高盛商品指數旗下之子指數，約佔總商品指數之 73.33%。該指數主要權重分別為原油 52.29%、汽油 7.49%、熱燃油 8.56%、布蘭特原油 21.18%、原料油 1.78%及天然氣 8.7%。
  - b. 以 1983/1/2 為基期 (基期為 100)。
- 彭博資訊指數代號：SPGCENP <Index>。

**(21) S&P GSCI Wheat Index Excess Return (標準普爾 GSCI 小麥超額報酬指數)**

- 為標準普爾 GSCI 商品超額報酬指數 (S&P GSCI Excess Return Index) 旗下之子指數。
- 彭博資訊指數代號：SPGCWHP <Index>。

**(22) S&P GSCI Soybeans Index Excess Return (標準普爾 GSCI 黃金超額報酬指數)**

- 為標準普爾 GSCI 商品超額報酬指數 (S&P GSCI Excess Return Index) 旗下之子

指數。

彭博資訊指數代號：SPGCSOP <Index>。

**(23) BSE SENSEX 30 Index (印度孟買 30 指數)**

a. 印度孟買 30 指數為一市值加權平均指數，成份股入選標準包含流動性交易狀態、流通股票調整狀態以及產業代表性。

b. 該指數以 1978-1979 年為基期 (基期為 100)。

彭博資訊指數代號：SENSEX<Index>。

**(24) Brazil Bovespa Stock IDX (巴西聖保羅 BOVESPA 指數)**

a. 以聖保羅證交所流通性高的股票所編製的成交量加權平均總報酬指數。

b. 該指數自 1985 年 1 月 1 日起已經以 10 為除數調整過 10 次。

彭博資訊指數代號：IBOV <Index>。

**(25) Russian RTS Index \$ (俄羅斯 RTS 美元指數)**

a. 俄羅斯 RTS 美元指數為依據美元計值的市值加權平均指數且涵蓋在俄羅斯交易系統裡 (Russian Trading System) 的交易股票。

b. 該指數以 1995/9/1 為基期 (基期為 100)。

彭博資訊指數代號：RTSIS<Index>。

**(26) TOPIX Index(日本東證一部指數)**

a. TOPIX 指數也稱作東京股價指數依據東京證交所第一部分所有上市公司所編製的市值加權平均指數。

b. 該指數之編製係以 1968 /1 /4 為基期 (基期為 100)。

彭博資訊指數代號：TPX <Index>。

**(27) London Inter-Bank Offering Rate (倫敦金融同業拆款利率)**

定義：倫敦金融同業拆款利率 (London Inter-Bank Offering Rate)，是倫敦國際銀行同業間從事歐洲美元資金存放款交易的利率，為國際資本市場上美元貸款的計息參考基礎。由於歐洲美元的重要性日趨增加，如今 LIBOR 不僅在倫敦市場使用，也成為國際銀行間及國際長期資金市場資金借款的指標利率，實際貸款利率會以 LIBOR 為基礎，再加減碼而定。

LIBOR 利率水準是在倫敦時間每天早上 11 點，由倫敦之德意志銀行 (Deutsche Bank)、西敏寺銀行 (National Westminster)、摩根銀行 (Morgan Guarantee)、東京三菱銀行 (Bank of Tokyo & Mitsubishi) 及法國巴黎國家銀行 (Banque Nationale de Paris) 等五家主要銀行協商議定。

彭博資訊指數代號：BBAM

**(28) Constant Maturity Swap，簡稱 CMS (固定期限交換利率)**

定義：CMS 是一浮動對浮動 (floating to floating) 的利率交換 (Interest Rate Swap)。係交換一浮動利率指標 (Libor) 為一特定期間 (constant maturity) 之利率。

a. CMS-30 (30 年期美金或歐元 30/360 交換利率)。

彭博資訊指數代號：USSW30 Index (半年交換一次)。

- 彭博資訊指數代號：USSA30 Index、EUSA30 Index（一年交換一次）。
- b. CMS-20（20 年期美金或歐元 30/360 交換利率）。
- 彭博資訊指數代號：USSW20 Index（半年交換一次）。
- 彭博資訊指數代號：USSA20 Index、EUSA20 Index（一年交換一次）。
- c. CMS-10（10 年期美金或歐元 30/360 交換利率）。
- 彭博資訊指數代號：USSW10 Index（半年交換一次）。
- 彭博資訊指數代號：USSA10 Index、EUSA10 Index（一年交換一次）。
- d. CMS-5（5 年期美金或歐元 30/360 交換利率）。
- 彭博資訊指數代號：USSW5 Index（半年交換一次）。
- 彭博資訊指數代號：USSA5 Index、EUSA5 Index（一年交換一次）。
- e. CMS-2（2 年期美金或歐元 30/360 交換利率）。
- 彭博資訊指數代號：USSW2 Index（半年交換一次）。
- 彭博資訊指數代號：USSA2 Index、EUSA2 Index（一年交換一次）。

**(29) iShares Lehman TIPS Bond Fund (iShares 雷曼 TIPS 債券基金)**

- a. 雷曼抗通膨債券基金：指數股票型證券投資信託基金受益憑證(Exchange Traded Funds, ETFs)，投資地區為美國，至 2007.12.31 日基金規模為 5,230.75 百萬美元。
- b. 追蹤指數：雷曼 TIPS 債券，掛牌於美國交易所，其中，債券集中於 1-5 年 (27.58%)及 5-10 年債券(42.02%)。
- c. 管理機構：巴克萊集團。
- 彭博資訊指數代號：TIP US <INDEX>。

**(30) iShares MSCI Emerging Markets Index Fund (iShares MSCI 新興市場指數基金)**

- a. iShares MSCI 新興市場指數基金：指數股票型證券投資信託基金受益憑證 (Exchange Traded Funds, ETFs)，投資地區為新興市場，至 2007.12.31 日基金規模為 27,220.87 百萬美元。
- b. 追蹤指數：MSCI 新興市場指數，掛牌於美國交易所，投資組合中前四大產業為：金融、能源、原物料、科技業。
- c. 管理機構：巴克萊集團。
- 彭博資訊指數代號：EEM US <INDEX>。

**(31) Global Index Basket (一籃子指數)**

即上述各單一指數之加權平均組合

$$Basket(t) = \left[ \sum_{i=1}^n W_i \times Index_i(t) \right] \times 100$$

※基金部分如下所示：

	基金名稱	計價幣別
1	富蘭克林坦伯頓成長基金	USD
2	富蘭克林坦伯頓亞洲成長基金	USD

3	富蘭克林坦伯頓全球投資東歐基金	EUR
4	富蘭克林坦伯頓全球投資拉丁美洲基金	USD
5	富蘭克林坦伯頓全球投資全球債券基金	EUR
6	瑞士信貸日本大趨勢股票基金	JPY
7	瑞士信貸全球資源股票基金	USD
8	瑞士信貸全球生技股票基金	USD
9	霸菱東歐基金	EUR
10	摩根富林明印度基金	USD
11	寶源美國小型股票基金	USD
12	寶源新興市場債券基金	USD

※股票部分如下表所示：

各股最新收盤價可至 <http://www.bloomberg.com/> 查詢

	股票名稱	Bloomberg 代碼	產業別
1	Bristol Myers Squibb Co.	BMY US equity	健康醫藥類股
2	ChevronTexaco Corp.	CVX US equity	能源類股
3	Cisco Systems Inc.	CSCO US equity	通訊多媒體類股
4	Dow Chemical Co.	DOW US equity	金屬原料類股
5	Du Pont(E.I.) de Nemours	DD US equity	金屬原料類股
6	Eastman Kodak Co.	EK US equity	產業類股
7	Ford Motor Co.	F US equity	汽車類股
8	General Electric Co.	GE US equity	產業類股
9	Hewlett-Packard Co.	HPQ US equity	科技類股
10	ING Groep N.V.	INGA NA equity	金融類股
11	J.P. Morgan Chase & Co.	JPM US equity	金融類股
12	Motorola Inc.	MOT US equity	通訊多媒體類股
13	Altria Group Inc.	MO US equity	民生消費性類股
14	Qualcomm Inc.	QCOM US equity	通訊多媒體類股
15	SBC Communications Inc.	SBC US equity	通訊多媒體類股
16	Schlumberger Ltd.	SLB US equity	能源類股
17	Texas Instruments Inc.	TXN US equity	科技類股
18	Volkswagen AG	VOW GR equity	汽車類股
19	Xilinx Inc.	XLNX US equity	科技類股
20	ABN Amro Holding NV	AABA NA Equity	金融類股
21	American International Group Inc.	AIG US equity	金融類股
22	Allianz AG Holding	ALV GR equity	金融類股
23	American Express Co.	AXP US equity	金融類股

24	Astrazeneca PLC	AZN LN equity	健康醫藥類股
25	Bank of America Corp.	BAC US equity	金融類股
26	Barclays PLC	BARC LN equity	金融類股
27	BellSouth Corp.	BLS US equity	通訊多媒體類股
28	BP PLC	BP/ LN equity	能源類股
29	Citigroup Inc.	C US equity	金融類股
30	Credit Suisse Group	CSGN VX equity	金融類股
31	Deutsche Bank	DBK GY equity	金融類股
32	DaimlerChrysler AG NA	DCX GR equity	汽車類股
33	Walt Disney Co.	DIS US equity	通訊多媒體類股
34	E. On AG	EOA GR equity	公用事業類股
35	Ericsson Lm-B SHS	ERICB SS equity	通訊多媒體類股
36	TotalFinaElf S.A.	FP FP equity	能源類股
37	General Motors Corporation	GM US equity	汽車類股
38	GlaxoSmithKline PLC	GSK LN equity	健康醫藥類股
39	HSBC Holdings PLC (UK Reg)	HSBA LN equity	金融類股
40	International Business Machines Corp.	IBM US equity	科技類股
41	Intel Corp.	INTC US equity	科技類股
42	Johnson & Johnson	JNJ US equity	健康醫藥類股
43	Coca-Cola Co.	KO US equity	民生消費性類股
44	Lloyds TSB Group PLC	LLOY LN equity	金融類股
45	Louis Vuitton Moet Hennessy	MC FP equity	多角化類股
46	Merck & Co. Inc.	MRK US equity	健康醫藥類股
47	Microsoft Corp.	MSFT US equity	科技類股
48	Morgan Stanley	MWD US equity	金融類股
49	Nestle S.A.	NESN VX equity	民生消費性類股
50	Nike Inc.	NKE US equity	民生消費性類股
51	Nokia Corp.	NOK1V FH equity	通訊多媒體類股
52	Novartis AG	NOVN VX equity	健康醫藥類股
53	PepsiCo Inc.	PEP US equity	民生消費性類股
54	Pfizer Inc.	PFE US equity	健康醫藥類股
55	Procter & Gamble Co.	PG US equity	民生消費性類股
56	Prudential PLC	PRU LN equity	金融類股

57	Royal Dutch Petroleum Co.	RDA NA equity	能源類股
58	Roche Holding AG Part. Cert.	ROG VX equity	健康醫藥類股
59	Siemens AG	SIE GR equity	產業類股
60	AT&T Corp.	T US equity	通訊多媒體類股
61	Tyco International Ltd.	TYC US equity	產業類股
62	UBS AG	UBSN VX equity	金融類股
63	Vodafone Group PLC	VOD LN equity	通訊多媒體類股
64	Verizon Communications Inc.	VZ US equity	通訊多媒體類股
65	Wal-Mart Stores Inc.	WMT US equity	民生消費性類股
66	Exxon Mobil Corp.	XOM US equity	能源類股
67	Yamanouchi Pharmaceutical	4503 JP equity	健康醫藥類股
68	Sony Corp.	6758 JP equity	民生消費性類股
69	Toyota Motor Corp.	7203 JP equity	汽車類股
70	Honda Motor Co., Ltd.	7267 JP equity	汽車類股
71	Cannon Inc.	7751 JP equity	科技類股
72	Abbott Laboratories	ABT US equity	民生消費性類股
73	Fannie Mae	FNM US equity	金融類股
74	Gillette Co.	G US equity	民生消費性類股
75	Kimberly-Clark Corp.	KMB US equity	民生消費性類股
76	Pitney Bowes Inc.	PBI US equity	科技類股
77	Wells Fargo & Co.	WFC US equity	金融類股
78	Kroger Co.	KR US equity	民生消費性類股
79	Nucor Corp.	NUE US equity	金屬原料類股
80	Walgreen Co.	WAG US equity	民生消費性類股
81	Circuit City Stores Inc.	CC US equity	民生消費性類股
82	Freddie Mac	FRE US equity	金融類股
83	Unilever NV	UNA NA equity	民生消費性類股
84	Iberdrola SA	IBE SM equity	公用事業類股
85	SAP AG	SAP GR equity	科技類股
86	Reuters Group Plc	RTR LN equity	通訊多媒體類股
87	Amazon.Com Inc	AMZN US equity	通訊多媒體類股
88	Aviva Plc	AV/ LN equity	金融類股
89	Cable & Wireless Plc	CW/ LN equity	通訊多媒體類股
90	Enel SPA	ENEL IM equity	公用事業類股

91	ENI SPA	ENI IM equity	能源類股
92	Nippon Telegraph & Telephone	9432 JP equity	通訊多媒體類股
93	Nippon Steel Corp.	5401 JP equity	金屬原料類股
94	Nomura Holdings Inc	8604 JP equity	金融類股
95	Morrison WM Supermarkets	MRW LN equity	民生消費性類股
96	Sears Holdings Corp.	SHLD US equity	民生消費性類股
97	TIM SPA	TIM IM equity	通訊多媒體類股
98	Alcatel SA	CGE FP equity	通訊多媒體類股
99	3M CO	MMM US equity	產業類股
100	AEGON NV	AGN NA equity	金融類股
101	ALCOA INC	AA US equity	金屬原料類股
102	AMGEN INC	AMGN US equity	健康醫藥類股
103	ANHEUSER-BUSCH COS INC.	BUD US equity	民生消費性類股
104	APACHE CORP	APA US equity	能源類股
105	BAE SYSTEMS PLC	BA/ LN equity	產業類股
106	BANCA INTESA SPA	BIN IM equity	金融類股
107	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	BBVA SM equity	金融類股
108	BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	SAN SM equity	金融類股
109	BASF AG	BAS GR equity	金屬原料類股
110	BAXTER INTERNATIONAL INC	BAX US equity	健康醫藥類股
111	BAYER AG	BAY GR equity	金屬原料類股
112	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GR equity	汽車類股
113	BEAR STEARNS COMPANIES INC	BSC US equity	金融類股
114	Biogen Idec Inc.	BIIB US equity	健康醫藥類股
115	BNP PARIBAS	BNP FP equity	金融類股
116	BOEING CO	BA US equity	產業類股
117	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	BSY LN equity	通訊多媒體類股
118	BT GROUP PLC	BT/A LN equity	通訊多媒體類股
119	CADBURY SCHWEPPEES PLC	CBRY LN equity	民生消費性類股
120	CARDINAL HEALTH INC	CAH US equity	健康醫藥類股
121	CARREFOUR SA	CA FP equity	民生消費性類股
122	CATERPILLAR INC	CAT US equity	產業類股

123	CENTEX CORP	CTX US equity	民生消費性類股
124	COLGATE-PALMOLIVE CO	CL US equity	民生消費性類股
125	COMCAST CORP-SPECIAL CL A	CMCSK US equity	通訊多媒體類股
126	COMPASS GROUP PLC	CPG LN equity	民生消費性類股
127	CONOCOPHILLIPS	COP US equity	能源類股
128	COSTCO WHOLESALE CORP	COST US equity	民生消費性類股
129	DELL INC	DELL US equity	科技類股
130	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GR equity	通訊多媒體類股
131	DIAGEO PLC	DGE LN equity	民生消費性類股
132	EBAY INC	EBAY US equity	通訊多媒體類股
133	ELECTRONIC DATA SYSTEMS CORP	EDS US equity	科技類股
134	ELI LILLY & CO	LLY US equity	民生消費性類股
135	EMC CORP/MASS	EMC US equity	科技類股
136	ENDESA S.A.	ELE SM equity	公用事業類股
137	FEDEX CORP	FDX US equity	產業類股
138	FIRST DATA CORP	FDC US equity	科技類股
139	FRANCE TELECOM SA	FTE FP equity	通訊多媒體類股
140	GAP INC/THE	GPS US equity	民生消費性類股
141	GENENTECH INC	DNA US equity	健康醫藥類股
142	GENZYME CORP	GENZ US equity	健康醫藥類股
143	GROUPE DANONE	BN FP equity	民生消費性類股
144	HALLIBURTON CO	HAL US equity	能源類股
145	HARLEY-DAVIDSON INC	HDI US equity	汽車類股
146	HBOS PLC	HBOS LN equity	金融類股
147	HOME DEPOT INC	HD US equity	民生消費性類股
148	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US equity	產業類股
149	INFINEON TECHNOLOGIES AG	IFX GR equity	科技類股
150	INTERNATIONAL PAPER CO	IP US equity	金屬原料類股
151	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC	LEH US equity	金融類股
152	LOCKHEED MARTIN CORP	LMT US equity	產業類股
153	L'OREAL	OR FP equity	民生消費性類股
154	LOWE'S COS INC	LOW US equity	民生消費性類股
155	LUCENT TECHNOLOGIES INC	LU US equity	通訊多媒體類股

156	MCDONALD'S CORP	MCD US equity	民生消費性類股
157	MEDTRONIC INC	MDT US equity	健康醫藥類股
158	MERRILL LYNCH & CO INC	MER US equity	金融類股
159	MILLENNIUM PHARMACEUTICALS	MLNM US equity	健康醫藥類股
160	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GR equity	金融類股
161	NATIONAL GRID TRANSCO PLC	NGT LN equity	公用事業類股
162	NOKIA CORP-SPON ADR	NOK US equity	通訊多媒體類股
163	NORTEL NETWORKS CORP	NT US equity	通訊多媒體類股
164	NTT DOCOMO INC	9437 JP equity	通訊多媒體類股
165	ORACLE CORP	ORCL US equity	科技類股
166	PHILIPS ELECTRONICS NV	PHIA NA equity	產業類股
167	REPSOL YPF SA	REP SM equity	能源類股
168	RIO TINTO PLC	RIO LN equity	金屬原料類股
169	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	RBS LN equity	金融類股
170	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930 KS equity	科技類股
171	SANOFI-AVENTIS SA	SAN FP equity	健康醫藥類股
172	SANPAOLO IMI SPA	SPI IM equity	金融類股
173	SCHERING-PLOUGH CORP	SGP US equity	健康醫藥類股
174	SIEBEL SYSTEMS INC	SEBL US equity	科技類股
175	SOCIETE GENERALE	GLE FP equity	金融類股
176	STANDARD CHARTERED PLC	STAN LN equity	金融類股
177	STATE STREET CORP	STT US equity	金融類股
178	STMICROELECTRONICS NV	STM FP equity	科技類股
179	SUN MICROSYSTEMS INC	SUNW US equity	科技類股
180	TELECOM ITALIA SPA	TIT IM equity	通訊多媒體類股
181	TELEFONICA S.A.	TEF SM equity	通訊多媒體類股
182	TESCO PLC	TSCO LN equity	民生消費性類股
183	TIME WARNER INC	TWX US equity	通訊多媒體類股
184	UNICREDITO ITALIANO SPA	UC IM equity	金融類股
185	UNILEVER PLC	ULVR LN equity	民生消費性類股
186	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS US equity	產業類股
187	UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US equity	產業類股

188	VIACOM INC-CL B	VIA/B US equity	通訊多媒體類股
189	VIVENDI UNIVERSAL SA	EX FP equity	通訊多媒體類股
190	WACHOVIA CORP	WB US equity	金融類股
191	WYETH	WYE US equity	健康醫藥類股
192	YAHOO! INC	YHOO US equity	通訊多媒體類股
193	ZURICH Financial SERVICES	ZURN VX equity	金融類股
194	Affymetrix Inc	AFFX US equity	健康醫藥類股
195	Arcelor	LOR SM equity	金屬原料類股
196	Armor Holdings	AH US equity	產業類股
197	Barrick Gold Corp.	ABX US equity	金屬原料類股
198	Boyd Gaming Corp.	BYD US equity	民生消費性類股
199	Caesars Entertainment Inc.	CZR US equity	民生消費性類股
200	Calsberg	CARLB DC equity	民生消費性類股
201	Carnival Corp.	CCL US equity	民生消費性類股
202	CIE Financ Richemont-A	CFR VX equity	民生消費性類股
203	Coach Inc.	COH US equity	民生消費性類股
204	Continental AG	CON GY equity	民生消費性類股
205	Dassault Aviation SA	AM FP equity	產業類股
206	Estee Lauder Companies – CL A	EL US equity	民生消費性類股
207	Fairmont Hotels & Resorts	FHR CN equity	民生消費性類股
208	General Dynamics Corp.	GD US equity	產業類股
209	Gold Fields	GFI SJ equity	金屬原料類股
210	Harrah’s Entertainment Inc.	HET US equity	民生消費性類股
211	Heineken	HEIA NA equity	民生消費性類股
212	ImClone Systems	IMCL US equity	健康醫藥類股
213	Kerzner International	KZL US equity	民生消費性類股
214	KLA Tencor	KLAC US equity	科技類股
215	Lam Research	LRCX US equity	科技類股
216	McGraw Hill Companies, Inc.	MHP US equity	通訊多媒體類股
217	Meredith	MDP US equity	通訊多媒體類股
218	Michelin	ML FP equity	民生消費性類股
219	Newmont Mining Corp.	NEM US equity	金屬原料類股
220	News Corp.	NWS/A US equity	通訊多媒體類股
221	Northrop Grumman	NOC US equity	產業類股

222	Pinault-Printemps-Redoute	PP FP equity	民生消費性類股
223	Porsche AG	POR3 GY equity	汽車類股
224	Raytheon Co.	RTN US equity	產業類股
225	Rockwell Collins	COL US equity	產業類股
226	Rolls-Royce Group Plc.	RR/ LN equity	產業類股
227	Saab AB-B	SAABB SS equity	產業類股
228	Station Casinos Inc.	STN US equity	民生消費性類股
229	Thales SA	HO FP equity	產業類股
230	Tiffany & Co.	TIF US equity	民生消費性類股
231	Wynn Resorts Ltd.	WYNN US equity	民生消費性類股
232	Advantest Corp	6857 JT equity	產業類股
233	Aeon Co Ltd	8267 JT equity	民生消費性類股
234	Ajinomoto Co Inc	2802 JT equity	民生消費性類股
235	All Nippon Airways Co Ltd	9202 JT equity	民生消費性類股
236	Alps Electric Co Ltd	6770 JT equity	產業類股
237	Amorepacific Corp	002790 KS equity	民生消費性類股
238	Asahi Breweries Ltd	2502 JT equity	民生消費性類股
239	Asahi Glass Co Ltd	5201 JT equity	產業類股
240	Bangkok Bank PCL	BBL TB equity	金融類股
241	Bank of East Asia Ltd	23 HK equity	金融類股
242	BHP Billiton Limited	BHP AU equity	金屬原料類股
243	Bridgestone Corp	5108 JT equity	民生消費性類股
244	British American Tobacco Malaysia Bhd	ROTH MK equity	民生消費性類股
245	Casio Computer Co Ltd	6952 JT equity	產業類股
246	Cathay Pacific Airways Ltd	293 HK equity	民生消費性類股
247	Cheung Kong Holdings Ltd	1 HK equity	金融類股
248	Citizen Watch Co Ltd	7762 JT equity	民生消費性類股
249	CLP Holdings Ltd	2 HK equity	公用事業類股
250	Credit Saison Co Ltd	8253 JT equity	金融類股
251	CSK Corp	9737 JT equity	科技類股
252	Daelim Industrial Co	000210 KS equity	產業類股
253	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	047040 KS equity	產業類股
254	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	042660 KS equity	產業類股

255	Dai Nippon Printing Co Ltd	7912 JT equity	民生消費性類股
256	Daiichi Pharmaceutical Co Ltd	4505 JT equity	健康醫藥類股
257	Daikin Industries Ltd	6367 JT equity	產業類股
258	Dainippon Pharmaceutical Co Ltd	4506 JT equity	健康醫藥類股
259	Daiwa House Industry Co Ltd	1925 JT equity	民生消費性類股
260	DBS Group Holdings Ltd	DBS SP equity	金融類股
261	Denso Corp	6902 JT equity	民生消費性類股
262	East Japan Railway Co	9020 JT equity	產業類股
263	Eisai Co Ltd	4523 JT equity	健康醫藥類股
264	Esprit Holdings Ltd	330 HK equity	民生消費性類股
265	Fanuc Ltd	6954 JT equity	產業類股
266	Fuji Photo Film Co Ltd	4901 JT equity	產業類股
267	Hana Bank	002860 KS equity	金融類股
268	Hang Lung Properties Ltd	101 HK equity	金融類股
269	Hang Seng Bank Ltd	11 HK equity	金融類股
270	Henderson Investment Ltd	97 HK equity	金融類股
271	Henderson Land Development	12 HK equity	金融類股
272	Hitachi Ltd	6501 JT equity	產業類股
273	Hong Kong & China Gas	3 HK equity	公用事業類股
274	Hong Leong Bank BHD	HLBK MK equity	金融類股
275	HongKong Electric Holdings	6 HK equity	公用事業類股
276	HSBC Holdings PLC	5 HK equity	金融類股
277	Hutchison Whampoa Ltd	13 HK equity	多角化類股
278	Hynix Semiconductor Inc	000660 KS equity	科技類股
279	Hyundai Heavy Industries	009540 KS equity	產業類股
280	Hyundai Mobis	012330 KS equity	民生消費性類股
281	Hyundai Motor Co	005380 KS equity	汽車類股
282	Industrial Bank Of Korea	024110 KS equity	金融類股
283	Isetan Co Ltd	8238 JT equity	民生消費性類股
284	Japan Tobacco Inc	2914 JT equity	民生消費性類股
285	JGC Corp	1963 JT equity	產業類股
286	Johnson Electric Holdings Ltd	179 HK equity	產業類股
287	Kangwon Land Inc	035250 KS equity	民生消費性類股
288	Kansai Electric Power Co Inc/The	9503 JT equity	公用事業類股

289	Kao Corp	4452 JT equity	民生消費性類股
290	KDDI Corp	9433 JT equity	通訊多媒體類股
291	Kia Motors Corp	000270 KS equity	汽車類股
292	Kikkoman Corp	2801 JT equity	民生消費性類股
293	Kirin Brewery Co Ltd	2503 JT equity	民生消費性類股
294	Kobe Steel	5406 JT equity	金屬原料類股
295	Konami Corp	9766 JT equity	科技類股
296	Konica Minolta Holdings Inc	4902 JT equity	產業類股
297	Kookmin Bank	060000 KS equity	金融類股
298	Korea Electric Power Corp	015760 KS equity	公用事業類股
299	Korea Exchange Bank	004940 KS equity	金融類股
300	Korea Gas Corp	036460 KS equity	公用事業類股
301	Koyo Seiko Co Ltd	6473 JT equity	民生消費性類股
302	KT Corp	030200 KS equity	通訊多媒體類股
303	KT Freetel Co Ltd	032390 KS equity	通訊多媒體類股
304	KT&G Corp	033780 KS equity	民生消費性類股
305	Kyocera Corp	6971 JT equity	產業類股
306	LG Chem Ltd	051910 KS equity	金屬原料類股
307	LG Corp	003550 KS equity	多角化類股
308	LG Electronics Inc	066570 KS equity	產業類股
309	Li & Fung Ltd	494 HK equity	民生消費性類股
310	Marui Co Ltd	8252 JT equity	民生消費性類股
311	Matsushita Electric Industrial Co Ltd	6752 JT equity	民生消費性類股
312	Matsushita Electric Works Ltd	6991 JT equity	產業類股
313	Millea Holdings Inc	8766 JT equity	金融類股
314	Mitsubishi Corp	8058 JT equity	民生消費性類股
315	Mitsubishi Estate Co Ltd	8802 JT equity	金融類股
316	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	8306 JT equity	金融類股
317	Mitsui Fudosan Co Ltd	8801 JT equity	金融類股
318	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd	8752 JT equity	金融類股
319	MTR Corp	66 HK equity	產業類股
320	NEC	6701 JT equity	產業類股
321	NGK Insulators Ltd	5333 JT equity	產業類股
322	Nikon Corp	7731 JT equity	產業類股

323	Nintendo Co Ltd	7974 JT equity	民生消費性類股
324	Nippon Oil Corp	5001 JT equity	能源類股
325	Nissan Motor Co Ltd	7201 JT equity	汽車類股
326	Nisshin Seifun Group Inc	2002 JT equity	民生消費性類股
327	NTT Data Corp	9613 JT equity	通訊多媒體類股
328	NTT DoCoMo Inc	9437 JT equity	通訊多媒體類股
329	Olympus Corp	7733 JT equity	產業類股
330	PCCW Ltd	8 HK equity	通訊多媒體類股
331	Pioneer Corp	6773 JT equity	民生消費性類股
332	POSCO	005490 KS equity	金屬原料類股
333	Ricoh Co Ltd	7752 JT equity	科技類股
334	Rio Tinto	RIO AU equity	金屬原料類股
335	ROHM CO., LTD	6963 JT equity	科技類股
336	Samsung Corp	000830 KS equity	民生消費性類股
337	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	009150 KS equity	產業類股
338	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	000810 KS equity	金融類股
339	Samsung Heavy Industries Co Ltd	010140 KS equity	產業類股
340	Samsung SDI Co Ltd	006400 KS equity	產業類股
341	Sankyo Co Ltd	4501 JT equity	健康醫藥類股
342	Secom Co Ltd	9735 JT equity	民生消費性類股
343	Sekisui House Ltd	1928 JT equity	民生消費性類股
344	Seven-Eleven Japan Co Ltd	8183 JT equity	民生消費性類股
345	Sharp Corp	6753 JT equity	產業類股
346	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4063 JT equity	金屬原料類股
347	Shinhan Financial Group Co Ltd	055550 KS equity	金融類股
348	Shinsegae Co Ltd	004170 KS equity	民生消費性類股
349	Shionogi & Co Ltd	4507 JT equity	健康醫藥類股
350	Shiseido Co Ltd	4911 JT equity	民生消費性類股
351	Shizuoka Bank Ltd/The	8355 JT equity	金融類股
352	Showa Shell Sekiyu KK	5002 JT equity	能源類股
353	Singapore Airlines Ltd	SIA SP equity	民生消費性類股
354	Singapore Tele Communications Ltd	ST SP equity	通訊多媒體類股
355	SK Corp	003600 KS equity	能源類股

356	SK Telecom Co Ltd	017670 KS equity	通訊多媒體類股
357	S-Oil Corp	010950 KS equity	能源類股
358	Sompo Japan Insurance Inc	8755 JT equity	金融類股
359	Sumitomo Electric Industries Ltd	5802 JT equity	產業類股
360	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	8316 JT equity	金融類股
361	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	8830 JT equity	金融類股
362	Sun Hung Kai Properties Ltd	16 HK equity	金融類股
363	Suzuki Motor Corp	7269 JT equity	汽車類股
364	Swire Pacific Ltd	19 HK equity	多角化類股
365	Takashimaya Co Ltd	8233 JT equity	民生消費性類股
366	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4502 JT equity	健康醫藥類股
367	TDK Corp	6762 JT equity	科技類股
368	Telekom Malaysia Bhd	T MK equity	通訊多媒體類股
369	Television Broadcasts Ltd	511 HK equity	通訊多媒體類股
370	Terumo Corp	4543 JT equity	健康醫藥類股
371	Thai Airways International Pcl	THAI TB equity	民生消費性類股
372	Tokyo Electric Power Co Inc/The	9501 JT equity	公用事業類股
373	Tokyo Electron Ltd	8035 JT equity	科技類股
374	Toppan Printing Co Ltd	7911 JT equity	民生消費性類股
375	Toshiba Corp	6502 JT equity	產業類股
376	Toto Ltd	5332 JT equity	民生消費性類股
377	Toyo Seikan Kaisha Ltd	5901 JT equity	產業類股
378	Trend Micro Inc	4704 JT equity	通訊多媒體類股
379	United Overseas Bank Ltd	UOB SP equity	金融類股
380	Wharf Holdings Ltd	4 HK equity	多角化類股
381	Wheelock & Co Ltd	20 HK equity	金融類股
382	Woori Finance Holdings Co Ltd	053000 KS equity	金融類股
383	Yamaha Corp	7951 JT equity	民生消費性類股
384	Yamato Transport Co Ltd	9064 JT equity	產業類股
385	Yokogawa Electric Corp	6841 JT equity	產業類股
386	Yue Yuen Industrial Holdings	551 HK equity	民生消費性類股
387	AQUA American Inc.	WTR US equity	水資源類股
388	Kurita water Industries Ltd	6370 JP equity	水資源類股

389	Pennon Group PLC	PNN LN equity	水資源類股
390	Pentair Inc.	PNR US equity	產業類股
391	RWE AG	RWE GR equity	能源類股
392	Severn Trent PLC	SVT LN equity	水資源類股
393	United Utilities Group plc	UU/ LN equity	水資源類股
394	GDF Suez	GSZ FP equity	水資源類股
395	Veolia Environnement	VIE FP equity	公用事業類股
396	Harvey Norman Holdings Limited	HVN AU equity	民生消費性類股
397	Woolworths Limited	WOW AU equity	民生消費性類股
398	City Developments Limited	CIT SP equity	地產類股
399	Capitaland Limited	CAPL SP equity	地產類股
400	First Pacific Company Limited	142 HK equity	多角化類股
401	E.ON AG	EOAN GY equity	公用事業類股
402	AES Corp.	AES UN equity	公用事業類股

註：調整連結標的條件

#### A. 指數

##### 1. 調整連結各指數條件

投資人必須了解在發生下列事件時，原先所設定之連結指數將會有所更改：

- (1) 若相關交易所指數之交易遭到暫停、無收盤或是有所限制，以及相關指數之選擇權或期貨交易受到交易所限制時；
- (2) 若編制該指數之交易所或公司分拆、合併以及重整等動作時；
- (3) 若編制該指數之交易所或公司被國有化或是發生倒閉情況時。

當上述之調整事件發生時，投資標的公司將選擇國際知名度、財務實力及信評(並盡可能為同一產業)相類似之指數，以替換調整所受影響之原先連結指數，期能以最不影響整體性為原則。

2. 當發生調整動作時，投資標的公司將會及時通知本公司以轉告投資人。
3. 當發生上述事件導致發行人必須調整標的指數時，投資標的公司將會以維持投資人權益為前提。

#### B. 股票

##### 1. 調整連結各股條件

投資人必須了解在發生下列事件時，原先所設定之連結個股將會有所更改：

- (1) 若個股於相關交易所之交易遭到暫停或是有所限制，以及相關個股之選擇權或期貨交易受到交易所限制時；
- (2) 若個股出現公司分拆、合併以及重整等動作時；
- (3) 任何個股公司重整動作導致必須重新置換所有流通在外之股票；任何合併或是併購之動作導致股票之變換，或是任何其他公司意圖購併個股公司導致股票必須更換時；
- (4) 個股公司被國有化或是發生倒閉情況時。

當上述之調整事件發生時，投資標的公司將選擇國際知名度、財務實力及信評(並盡可能為同一產業)相類似之個股，以替換調整所受影響之原先連結個股，期

能以最不影響整體性為原則。

## 2. 調整連結各股價格條件

(1) 投資人必須了解在發生下列事件時，計算投資收益所用連結個股之價格將會有所更改：

個股公司股東以現金、資本發放紅利；或以其他資本、股票當作股利配發給股東；或是其他任何形式的證券、權利、認股權證以及其他資產造成市價較投資標的公司所估算為低時；非一般性之股利或是股利發放未達原先宣佈、公司購回股票或是其他相同將會稀釋或是影響公司實際價值的動作時。

(2) 當上述之調整事件發生時，個股收盤價將依除權比例和其他相關考量因素作為調整依據做調整。

3. 當發生調整動作時，投資標的公司將會及時通知本公司以轉告投資人。

4. 當發生上述事件導致發行人必須調整個股時，投資標的公司將會以維持投資人權益為前提。

## C. 共同基金

### 1. 調整連結基金的條件

要保人必須了解在發生下列事件時，原先所連結之基金將會有所更改：

(1) 該連結之基金或其基金管理公司有被申請停止運作、被主管機關接管或解散或清算之情事；

(2) 投資標的發行公司或其指定機構認定該基金之主要投資目標、風險性質或投資方針有重大變化之情事；

(3) 該基金有非因技術或作業之原因，連續五個營業日無法提供該基金淨值之情事；

(4) 該基金或其基金經理人或基金管理公司因有不正當行為或違法行為或其他類似原因之嫌而被所屬監理機構或司法機構調查；

(5) 投資標的發行公司或其指定機構無法每日申購或贖回任何基金單位；

(6) 投資標的發行公司或其指定機構認定某一重大事件之發生，將對該基金淨值產生重大不利之影響者；

(7) 投資標的發行公司或其指定機構（或其關係企業或代理人）以基金單位持有人身分，持有該基金單位超過流通在外單位百分之十以上；

(8) 該基金總資產淨值低於美金 50,000,000 元(或等值之其他貨幣)。

當上述之調整事件發生時，投資標的發行公司或其指定機構將選擇國際知名及信評相類似之基金，以替換調整所受影響之原先基金，期能以最不影響整體性為原則。

### 2. 調整後投資標的淨值之計算

投資標的發行公司或其指定機構將贖回構成替換事由之基金的全部單位，配置於非風險性資產直到投資標的發行公司或其指定機構篩選出流動性、投資目標和風險特性相似之替換基金為止。淨值的計算將不受影響，故替換事由亦不會對保戶產生不利益。

3. 當發生調整動作時，投資標的發行公司或其指定機構將會及時通知本公司以轉知要保人。

4. 當發生上述事件導致投資標的發行公司或其指定機構必須調整連結之基金時，投資標的發行公司或其指定機構將會以維持要保人權益為前提。

## ◎投資收益及滿期保險金計算公式介紹◎

※ 第一種公式：

【投資收益計算公式】

保單帳戶價值運用期間為 n 年

總期數  $i=n \times m$

$m=12/t_m$

第 i 期投資收益 = 投資金額 X 第 i 期投資收益率

第 i 期投資收益率  $C_i$  如下：

第一期  $C_1 = X\%$

第二期  $C_2 = \text{Max} ( Y\% , K\% + P\% \times W_2 )$

第三期  $C_3 = \text{Max} ( C_2 , K\% + P\% \times W_3 )$

⋮  
⋮  
⋮  
⋮

第 i 期  $C_i = \text{Max} ( C_{i-1} , K\% + P\% \times W_i )$

公式使用參數定義

m：每一年度中之期數， $m=12/t_m$

$t_m$ ：每一期期間之月數（於銷售結構債時決定，1、3、6、12 個月）

$X\%$ ：第一期固定收益率

$X\% = [ \quad ]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

$Y\%$ ：第二至 i 期最低保證收益率

$Y\% = [ \quad ]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

$K\%$ ：第二至 i 期標準收益率

$K\% = [ \quad ]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

$P\%$ ：第二至 i 期參與率

$P\% = [ \quad ]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

$W_i$ ：第 i 期時所連結之投資標的中自保單帳戶價值運用起始日起報酬率之最低者

$$W_i = \text{Min} \left\{ \left( \frac{\text{投資連結標的}1(i)}{\text{投資連結標的}1(0)} - 1 \right), \left( \frac{\text{投資連結標的}2(i)}{\text{投資連結標的}2(0)} - 1 \right), \dots, \left( \frac{\text{投資連結標的}N(i)}{\text{投資連結標的}N(0)} - 1 \right) \right\}$$

N：投資連結標的之投資標的個數

投資連結標的 j(0)：第 j 支投資連結標的之保單帳戶價值運用起始日之收盤價

投資連結標的 j(i)：第 j 支投資連結標的之第 i 期評價日收盤價

評價時點定義

第 i 期評價日 (Valuation Date)：自保單帳戶價值運用起始日起計算之第 i 期 (i 從 1 到  $n \times m$ ) 之前五營業日。營業日指連結標的所屬報價市場之共同營業日。

第 i 期投資收益給付日 (Coupon Payment Date)：自保單帳戶價值運用起始日起計算之第 i 期 (i 從 1 到  $n \times m$ )。

### 【滿期保險金計算公式】

滿期保險金=投資金額 × 保本率

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

保本率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書

### ◎ 範例說明 ◎

(本範例所採用之歷史資料僅供參考，投資標的之過去績效及本範例並不代表其未來之表現)

假設：

1. 1995年1月5日為保單帳戶價值運用起始日
2. 保單帳戶價值運用期間為8年期，每一期期間之月數為12個月(即  $m=12/12=1$ )， $i=n \times m=8 \times 1=8$ 年期
3. 連結20檔股票
4. 保單帳戶價值運用起始日投資金額100美元
5. 第一年度固定收益率  $X\%=6\%$
6. 第二至八年度最低保證收益率  $Y\%=1.4\%$
7. 第二至八年度標準收益率  $K\%=7\%$
8. 第二至八年度參與率  $P\%=14\%$
9. 保本率為100%

舉例說明如下：

連結各股歷年度評價日之股價  $j(i)$

(假設第  $i$  年度評價日即為每年之12/31，實際之評價日以投資收益計算公式中之約定為準)

股票名稱 \ 日期	1995/1/5 (保單帳戶 價值運用起 始日)	1995/12/31	1996/12/31	1997/12/31	1998/12/31	1999/12/31	2000/12/31	2001/12/31	2002/12/31
Bristol Myers Squibb Co.	14.009	20.4335	25.9359	45.0309	63.6798	61.0922	70.372	51	23.15
Chevron Texaco Corp.	45	52.375	65	77	82.9375	86.625	84.4375	89.61	66.48
Cisco Systems Inc.	1.8958	4.1458	7.0694	9.2917	23.2031	53.5625	38.25	18.11	13.1
Dow Chemical Co.	22.625	23.4167	26.125	33.8333	30.3125	44.5417	36.625	33.78	29.7
Du Pont(E.I.)de Nemours	27.875	34.9375	47.0625	60.0625	53.0625	65.875	48.3125	42.51	42.4
Eastman Kodak Co.	48.75	67	80.25	60.5625	72	66.25	39.375	29.43	35.04
Ford Motor Co.	10.401	10.5377	11.7693	17.7224	32.2504	29.2967	23.4375	15.72	9.3
General Electric Co.	8.5208	12	16.4792	24.4583	34.0208	51.5833	47.9375	40.08	24.35
Hewlett-Packard Co.	9.6209	16.3396	19.6075	24.3387	26.6555	44.3852	31.5625	20.54	17.36
ING Groep N.V.	7.542	9.729	14.113	19.376	25.979	29.97	42.54	28.64	16.14
J.P. Morgan Chase & Co.	12.417	19.5833	29.7917	36.5	47.3333	51.7917	45.4375	36.35	24
Motorola Inc.	19.125	19	20.4167	19.0625	20.3542	49.0833	20.25	15.02	8.65
Altria Group Inc.	19.167	30.0833	37.6667	45.25	53.5	23	44	45.85	40.53

Qualcomm Inc.	2.9648	5.2572	4.8751	6.1741	6.4766	176.125	82.1875	50.5	36.39
SBC Communications Inc.	20.313	28.625	25.9375	36.625	53.625	48.75	47.75	39.17	27.11
Schlumberger Ltd.	22.876	30.9866	44.6901	72.0411	41.5019	56.125	79.9375	54.95	42.09
Texas Instruments Inc.	4.5625	6.4375	7.9688	11.25	21.4063	48.3125	47.375	28	15.01
Volkswagen AG	20.707	24.07	31.977	50.443	68.002	55.77	55.69	52.5	34.74
Xilinx Inc.	4.5938	7.625	9.2031	8.7656	16.2813	45.4688	46.125	39.05	20.6

連結各股歷年度股價報酬率= $[j(i)/j(0)]-1$

年度 股票名稱	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Bristol Myers Squibb Co.	45.9%	85.1%	221.4%	354.6%	336.1%	402.3%	264.1%	65.3%
Chevron Texaco Corp.	16.4%	44.4%	71.1%	84.3%	92.5%	87.6%	99.1%	47.7%
Cisco Systems Inc.	118.7%	272.9%	390.1%	1123.9%	2725.3%	1917.6%	855.3%	591.0%
Dow Chemical Co.	3.5%	15.5%	49.5%	34.0%	96.9%	61.9%	49.3%	31.3%
Du Pont(E.I.)de Nemours	25.3%	68.8%	115.5%	90.4%	136.3%	73.3%	52.5%	52.1%
Eastman Kodak Co.	37.4%	64.6%	24.2%	47.7%	35.9%	-19.2%	-39.6%	-28.1%
Ford Motor Co.	1.3%	13.2%	70.4%	210.1%	181.7%	125.3%	51.1%	-10.6%
General Electric Co.	40.8%	93.4%	187.0%	299.3%	505.4%	462.6%	370.4%	185.8%
Hewlett-Packard Co.	69.8%	103.8%	153.0%	177.1%	361.3%	228.1%	113.5%	80.4%
ING Groep N.V.	29.0%	87.1%	156.9%	244.5%	297.4%	464.0%	279.7%	114.0%
J.P. Morgan Chase & Co.	57.7%	139.9%	194.0%	281.2%	317.1%	265.9%	192.7%	93.3%
Motorola Inc.	-0.7%	6.8%	-0.3%	6.4%	156.6%	5.9%	-21.5%	-54.8%
Altria Group Inc.	57.0%	96.5%	136.1%	179.1%	20.0%	129.6%	139.2%	111.5%
Qualcomm Inc.	77.3%	64.4%	108.2%	118.4%	5840.5%	2672.1%	1603.3%	1127.4%
SBC Communications Inc.	40.9%	27.7%	80.3%	164.0%	140.0%	135.1%	92.8%	33.5%
Schlumberger Ltd.	35.5%	95.4%	214.9%	81.4%	145.3%	249.4%	140.2%	84.0%
Texas Instruments Inc.	41.1%	74.7%	146.6%	369.2%	958.9%	938.4%	513.7%	229.0%
Volkswagen AG	16.2%	54.4%	143.6%	228.4%	169.3%	168.9%	153.5%	67.8%
Xilinx Inc.	66.0%	100.3%	90.8%	254.4%	889.8%	904.1%	750.1%	348.4%
報酬率最低值 (Wi)	-	6.8%	-0.3%	6.4%	20.0%	-19.2%	-39.6%	-54.8%

例：股票（Bristol Myers Squibb Co.）1995 年股價報酬率之計算為： $(20.4335/14.009) - 1 = 45.9\%$

股票（Bristol Myers Squibb Co.）1996 年股價報酬率之計算為： $(25.9359/14.009) - 1 = 85.1\%$

股票（Chevron Texaco Corp.）1995 年股價報酬率之計算為： $(52.375/45) - 1 = 16.4\%$

各年度投資收益率(Ci)：

年度	(1) X%	(2) Y%	(3) C <sub>i-1</sub>	(4) K%	(5) K%+P%×W <sub>i</sub>	(6) 投資收益率(C <sub>i</sub> )
1995	6%	-	-	-	-	6%
1996	-	1.40%	-	7%	7.95%	7.95%
1997	-	1.40%	7.95%	7%	6.96%	7.95%
1998	-	1.40%	7.95%	7%	7.90%	7.95%
1999	-	1.40%	7.95%	7%	9.80%	9.80%
2000	-	1.40%	9.80%	7%	4.31%	9.80%
2001	-	1.40%	9.80%	7%	1.46%	9.80%
2002	-	1.40%	9.80%	7%	-0.67%	9.80%

各年度(K%+P%×W<sub>i</sub>)計算如下：

$$1996: 7\% + 14\% \times 6.8\% = 7.95\%$$

$$1997: 7\% + 14\% \times (-0.3\%) = 6.96\%$$

$$1998: 7\% + 14\% \times 6.4\% = 7.90\%$$

$$1999: 7\% + 14\% \times 20.0\% = 9.80\%$$

$$2000: 7\% + 14\% \times (-19.2\%) = 4.31\%$$

$$2001: 7\% + 14\% \times (-39.6\%) = 1.46\%$$

$$2002: 7\% + 14\% \times (-54.8\%) = -0.67\%$$

各年度投資收益率計算如下：

$$C_{1995} = 6\%$$

$$C_{1996} = \text{Max} \{1.4\%, 7\% + 14\% \times 6.8\%\} = \text{Max} (1.4\%, 7.95\%) = 7.95\%$$

$$C_{1997} = \text{Max} \{7.95\%, 7\% + 14\% \times (-0.3\%)\} = \text{Max} (7.95\%, 6.96\%) = 7.95\%$$

$$C_{1998} = \text{Max} \{7.95\%, 7\% + 14\% \times 6.4\%\} = \text{Max} (7.95\%, 7.90\%) = 7.95\%$$

$$C_{1999} = \text{Max} \{7.95\%, 7\% + 14\% \times 20.0\%\} = \text{Max} (7.95\%, 9.80\%) = 9.8\%$$

$$C_{2000} = \text{Max} \{9.8\%, 7\% + 14\% \times (-19.2\%)\} = \text{Max} (9.8\%, 4.31\%) = 9.8\%$$

$$C_{2001} = \text{Max} \{9.8\%, 7\% + 14\% \times (-39.6\%)\} = \text{Max} (9.8\%, 1.46\%) = 9.8\%$$

$$C_{2002} = \text{Max} \{9.8\%, 7\% + 14\% \times (-54.8\%)\} = \text{Max} (9.8\%, -0.67\%) = 9.8\%$$

滿期保險金

$$= \text{保單帳戶價值運用起始日投資金額} \times \text{保本率}$$

$$= 100 \text{ 美元} \times 100\%$$

$$= 100 \text{ 美元}$$

註：上述各年度投資收益給付依保單條款第十三條之約定方式分配。

## ※ 第二種公式：

### 【投資收益計算公式】

本結構型債券於保單帳戶價值運用期間不另行給付投資收益。

### 【滿期保險金計算公式】

滿期保險金 = 投資金額 × (1 + Max[最低保證報酬率, 投資組合績效表現])

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

投資組合績效表現

$$R_t = \begin{cases} D_1 & , \text{若 } t = 1 \\ \text{Max} (0, A_t) & , \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i < \text{最低保證報酬率} \\ (12\text{-Month USD LIBOR})_t & , \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i \geq \text{最低保證報酬率} \end{cases}$$

$$= \begin{cases} \sum_{t=1}^T R_t, & \text{若 } \sum_{t=1}^T R_t < \text{最低保證報酬率} \\ (1 + \text{最低保證報酬率}) \times (1 + R_{k+1}) \times \cdots \times (1 + R_T) - 1, & \text{若 } \sum_{t=1}^k R_t \geq \text{最低保證報酬率 且} \\ & \sum_{t=1}^{k-1} R_t < \text{最低保證報酬率}, k \leq T \end{cases}$$

$A_t = D_2 - D_3 \times (12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_t$

$D_1$ 、 $D_2$ 、 $D_3$ ：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

最低保證報酬率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

註：

T：保單帳戶價值運用期間（年數）。

第t期：係指自保單帳戶價值運用起始日起以每十二個月為一期之週期，例如2002/1/15為保單帳戶價值運用起始日，則第1期為2002/1/15～2003/1/15，第2期為2003/1/15～2004/1/15，以此類推。每一期之期初或期末應為結構型債券營業日，若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有利率指數其所屬報價市場之共同營業日。

$R_t$ ：結構型債券第t期之利率。

$(12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_t$ （期末十二個月期美元LIBOR）：為第t期期末之前五個營業日之十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率。

$(12\text{-Month USD LIBOR})_t$ （期初十二個月期美元LIBOR）：為第t期期初之前二個營業日之十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率。

例如：2002/1/15～2003/1/15為一期，則其12-Month USD LIBOR-in-arrears以2003/1/8的十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率為準，12-Month USD LIBOR以2002/1/11的十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率為準。

## ◎ 範例說明 ◎

(本範例所採用之資料僅供參考，投資標的之過去績效及本範例並不代表其未來之表現)  
假設：

1. 1996/12/31 為保單帳戶價值運用起始日
2. 投資金額（保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值）為 100 美元
3. 保單帳戶價值運用期間 8 年
4.  $D_1=6\%$ 、 $D_2=10.3\%$ 、 $D_3=1$
5. 最低保證報酬率 13%

滿期保險金計算方式：

保單帳戶價值運用期間各期假設之 LIBOR 利率及其計算得之  $R_t$  如下：

第 t 期	(12-Month USD LIBOR) <sub>t</sub>	(12-Month USD LIBOR-in-arrears) <sub>t</sub>	R <sub>t</sub>	ΣR <sub>t</sub>
第 1 期 1996/12/31~1997/12/31	5.81%	5.97%	6.00%	6.00%
第 2 期 1997/12/31~1998/12/31	5.97%	5.06%	5.24%	11.24%
第 3 期 1998/12/31~1999/12/31	5.16%	6.46%	3.84%	15.08%
第 4 期 1999/12/31~2000/12/31	6.48%	6.46%	6.48%	21.56%
第 5 期 2000/12/31~2001/12/31	5.95%	6.12%	5.95%	27.51%
第 6 期 2001/12/31~2002/12/31	2.50%	2.39%	2.50%	30.01%
第 7 期 2002/12/31~2003/12/31	1.48%	1.51%	1.48%	31.49%
第 8 期 2003/12/31~2004/12/31	1.43%	1.44%	1.43%	32.92%

$$R_t = \begin{cases} 6\% & , \text{若 } t = 1 \\ \text{Max} (0, A_t) & , \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i < 13\% \\ (12 - \text{Month USD LIBOR})_t & , \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i \geq 13\% \end{cases}$$

$$A_t = 10.3\% - 1 \times (12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_t$$

各期之  $R_t$  計算如下：

- (1)  $R_1=6\%$ (銷售時已決定與計算無關)
- (2) 因累積至前一年之報酬率 =  $R_1=6\%$ ，未超過最低保證報酬率 13%，故  
 $R_2 = \text{Max} \{0, 10.3\% - 1 \times (12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_2\}$   
 $= \text{Max} \{0, 10.3\% - 1 \times 5.06\%\}$   
 $= \text{Max} \{0, 5.24\%\}$   
 $= 5.24\%$
- (3) 因累積至前一年之報酬率 =  $R_1 + R_2 = 11.24\%$ ，未超過最低保證報酬率 13%  
故  $R_3 = \text{Max} \{0, 10.3\% - 1 \times (12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_3\}$   
 $= \text{Max} \{0, 10.3\% - 1 \times 6.46\%\}$   
 $= \text{Max} \{0, 3.84\%\}$   
 $= 3.84\%$

- (4) 因累積至前一年之報酬率=  $R_1 + R_2 + R_3 = 15.08\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故  $R_4 = (12\text{-Month USD LIBOR})_4 = 6.48\%$
- (5) 因累積至前一年之報酬率=  $R_1 + R_2 + R_3 + R_4 = 21.56\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故  $R_5 = (12\text{-Month USD LIBOR})_5 = 5.95\%$
- (6) 因累積至前一年之報酬率=  $R_1 + R_2 + R_3 + R_4 + R_5 = 27.51\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故  $R_6 = (12\text{-Month USD LIBOR})_6 = 2.50\%$
- (7) 因累積至前一年之報酬率=  $R_1 + R_2 + R_3 + R_4 + R_5 + R_6 = 30.01\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故  $R_7 = (12\text{-Month USD LIBOR})_7 = 1.48\%$
- (8) 因累積至前一年之報酬率=  $R_1 + R_2 + R_3 + R_4 + R_5 + R_6 + R_7 = 31.49\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故  $R_8 = (12\text{-Month USD LIBOR})_8 = 1.43\%$

2004/12/31 投資組合績效表現

$$= (1+13\%) \times (1+6.48\%) \times (1+5.95\%) \times (1+2.50\%) \times (1+1.48\%) \times (1+1.43\%) - 1$$

$$= 34.50\%$$

$$\text{滿期保險金} = \text{投資金額} \times (1 + \text{Max}[13\%, 34.50\%])$$

$$= 100 \text{ 美元} \times 1.3450 = 134.50 \text{ 美元}$$

### ※ 第三種公式：

#### 【投資收益計算公式】

本結構型債券於保單帳戶價值運用期間不另行給付投資收益。

#### 【滿期保險金計算公式】

滿期保險金 = 投資金額  $\times [1 + \text{Max}(\text{投資組合績效表現} \times \text{參與率}, \text{最低保證報酬率})]$

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

參與率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

最低保證報酬率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

投資組合績效表現：

[結構一：每期期末投資連結標的價值相對於保單帳戶價值運用起始日投資連結標的價值平均漲幅]

$$\text{投資組合績效表現} = \frac{1}{M \times H} \times \sum_{i=1}^{M \times H} \text{Basket}_{(i)}$$

其中：

H：保單帳戶價值運用期間(年數)

M：每年觀察次數

$\text{Basket}_{(i)}$ ：第  $i$  期一籃子投資連結標的價值相對於保單帳戶價值運用起始日平均投資連結標的價值報酬

$$\text{Basket}_{(i)} : \left[ \sum_{n=1}^N \left( \frac{\text{投資連結標的}n(i) - \text{投資連結標的}n(0)}{\text{投資連結標的}n(0)} \right) \times W_n \right]$$

註：

N：連結一籃子投資連結標的之投資連結標的個數

$W_n$ ：第  $n$  個投資連結標的所佔之權重（於保單銷售時將標明各指數所佔權重）

第  $i$  期：係自保單帳戶價值運用起始日起，以每  $12/M$  個月為一期之週期；  
例如，假設  $M=4$  且 2003/4/15 為保單帳戶價值運用起始日，則第一期之期間為 2003/4/15 至 2003/7/15，第二期之期間為 2003/7/15 至 2003/10/15，以此類推。

投資連結標的  $n(0)$ ：第  $n$  支投資連結標的之保單帳戶價值運用起始日之收盤價

投資連結標的  $n(i)$ ：第  $n$  支投資連結標的之第  $i$  期評價日收盤價

[結構二：本結構型債券所連結之投資連結標的中，每期期末投資連結標的價值相對於保單帳戶價值運用起始日投資連結標的價值平均漲幅最大者]

投資組合績效表現

$$= \text{Max}[\text{投資連結標的}1, \text{投資連結標的}2, \dots, \text{投資連結標的}n]$$

其中：

H：保單帳戶價值運用期間(年數)

M：每年觀察次數

投資連結標的  $n$ ：所連結指數相對於保單帳戶價值運用起始日平均指數報酬

$$\text{投資連結標的}n : \left[ \frac{1}{M \times H} \times \sum_{i=1}^{M \times H} \left( \frac{\text{投資連結標的}n(i) - \text{投資連結標的}n(0)}{\text{投資連結標的}n(0)} \right) \right]$$

註：

N：所連結之投資連結標的個數

第  $i$  期：係自保單帳戶價值運用起始日起，以每  $12/M$  個月為一期之週期；  
例如，假設  $M=4$  且 2003/4/15 為保單帳戶價值運用起始日，則第一期之期間為 2003/4/15 至 2003/7/15，第二期之期間為 2003/7/15 至 2003/10/15，以此類推。

投資連結標的  $n(0)$ ：第  $j$  支投資連結標的之保單帳戶價值運用起始日之收盤價

投資連結標的  $n(i)$ ：第  $j$  支投資連結標的之第  $i$  期評價日收盤價

[結構三：本結構型債券所連結之投資標的每期期末相對於前一期之絕對值報酬率平均]

投資組合績效表現計算公式如下：

$$\text{投資組合績效表現} = \frac{1}{H \times m} \sum_{h=1}^{H \times m} \text{Portfolio}_h$$

其中，

$$\text{Portfolio}_h = \frac{1}{N} \sum_{n=1}^N \text{abs} \left( \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^{h-1}}{\text{Underlying}_n^{h-1}} \right)$$

H：保單帳戶價值運用期間(年數)。

m：每年評價次數。如  $m=1$ ，即為每年評價一次； $m=2$ ，即為

每半年評價一次； $m=4$ ，即為每季評價一次。

第 $h$ 期：係指保單帳戶價值運用起始日起第 $h$ 個評價日； $h=1,2,\dots,H \times m$ 。例如，若 $m=4$ ，2002/1/2 為保單帳戶價值運用起始日，則第1期評價日為2002/4/2，第2期評價日為2002/7/2，以此類推；但每一期之評價日需為營業日，若非營業日時則需遞延至次一營業日。(註：營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日)

$Portfolio_h$ ：第 $h$ 期之投資績效。

$N$ ：連結之標的個數。

$abs(x)$ ：指 $x$ 之絕對值。

$Underlying_n^h$ ：第 $n$ 個標的在第 $h$ 期期末之收盤價。

### ◎ 範例說明-結構一 ◎

假設1997年4月15日為投入6年期( $H=6, M=4$ )之保單帳戶價值運用起始日，其連結之指數有2組( $N=2$ )，分別為史坦普500指數及道瓊歐洲50指數，權重各為 $1/2(W_1=W_2=1/2)$ ，保單帳戶價值運用起始日投資金額為100美元，參與率為65%，6年期滿最低保證報酬率為24%(以複利方式計算相當於每年最低保證報酬率約為3.65%)，各指數之期初及期末收盤指數( $Index_n^i$ )如下：

		SPX <sup>1</sup>	SX5E <sup>1</sup>	Basket <sub>(i)</sub>
保單帳戶價值運用起始日	1997/4/15	754.72	2100.96	0.00%
期別	每期期末指數			
1	1997/7/15	925.76	2546.57	21.94%
2	1997/10/15	965.72	2567.53	25.08%
3	1998/1/15	950.73	2524.59	23.07%
4	1998/4/15	1119.32	3289.71	52.45%
5	1998/7/15	1174.81	3602.83	63.57%
6	1998/10/15	1047.49	2741.34	34.64%
7	1999/1/15	1243.26	3426.06	63.90%
8	1999/4/15	1322.85	3652.06	74.55%
9	1999/7/15	1409.62	3960.67	87.65%
10	1999/10/15	1247.41	3638.82	69.24%
11	2000/1/18	1455.14	4761.00	109.71%
12	2000/4/17	1401.44	4979.66	111.35%
13	2000/7/17	1510.49	5357.19	127.56%
14	2000/10/16	1374.62	4793.14	105.14%
15	2001/1/16	1326.65	4693.82	99.60%
16	2001/4/18	1238.16	4441.58	87.73%
17	2001/7/16	1202.45	4011.59	75.13%
18	2001/10/15	1089.98	3393.62	52.97%
19	2002/1/15	1146.19	3637.20	62.50%

20	2002/4/15	1102.55	3650.23	59.91%
21	2002/7/15	917.93	2709.22	25.29%
22	2002/10/15	881.27	2485.13	17.53%
23	2003/1/15	918.22	2479.71	19.85%
24	2003/4/15	890.81	2317.72	14.17%
Total				1484.52%
Average				61.86%

$$\text{Basket}_{(1)} = ((925.76-754.72)/754.72) \times 50\% + ((2546.57-2100.96)/2100.96) \times 50\% = 21.94\%$$

$$\text{Basket}_{(2)} = ((965.72-754.72)/754.72) \times 50\% + ((2567.53-2100.96)/2100.96) \times 50\% = 25.08\%$$

$$\text{Basket}_{(3)} = ((950.73-754.72)/754.72) \times 50\% + ((2524.59-2100.96)/2100.96) \times 50\% = 23.07\%$$

.....

$$\text{Basket}_{(24)} = ((890.81-754.72)/754.72) \times 50\% + ((2317.72-2100.96)/2100.96) \times 50\% = 14.17\%$$

一籃子指數相對於期初平均漲幅：

$$(21.94\% + 25.08\% + 23.07\% + \dots + 14.17\%) / 24 = 1484.52\% / 24 = 61.86\%$$

結構型債券到期日（2003/4/15）之滿期保險金

$$= \text{投資金額 } 100 \text{ 美元} \times (1 + \text{Max}(24\%, 61.86\% \times 0.65))$$

$$= \text{投資金額 } 100 \text{ 美元} \times (1 + 40.21\%)$$

$$= 140.21 \text{ 美元}$$

### ◎ 範例說明-結構二 ◎

假設 1996 年 2 月 29 日為投入 6 年期之保單帳戶價值運用起始日，其連結之指數分別為 S&P 500, Dow Jones EURO STOXX 50 and Nikkei 225 Index，保單帳戶價值運用起始日投資金額為 100 美元，參與率為 50%，6 年期滿最低保證報酬率為 23%（以複利方式計算相當於每年最低保證報酬率約為 3.51%），各指數之期初及期末收盤指數如下：

		S&P 500	Dow Jones EURO STOXX 50	Nikkei 225 Index
保單帳戶價值運用起始日	1996/2/29	640.43	1595.64	20125.37
期別	每期期末指數			
1	1996/5/31	669.12	1673.76	21956.19
2	1996/8/30	651.99	1601.43	20166.9
3	1996/11/29	757.02	1817.95	21020.36
4	1997/2/28	790.82	2077.22	18557
5	1997/5/30	848.28	2220.86	20068.81
6	1997/8/29	899.47	2407.58	18229.42
7	1997/11/28	955.4	2423.74	16636.26
8	1998/2/27	1049.34	2878.04	16831.67

9	1998/5/29	1090.82	3357.77	15670.78
10	1998/8/31	957.28	2978.12	14107.89
11	1998/11/30	1163.63	3179.09	14883.7
12	1999/2/26	1238.33	3484.24	14367.54
13	1999/5/31	1301.84	3629.46	16111.65
14	1999/8/31	1320.41	3769.14	17436.56
15	1999/11/30	1388.91	4314.38	18558.23
16	2000/2/29	1366.42	5182.62	19959.52
17	2000/5/31	1420.6	5200.89	16332.45
18	2000/8/31	1517.68	5175.12	16861.26
19	2000/11/30	1314.95	4790.08	14648.51
20	2001/2/28	1239.94	4318.88	12883.54
21	2001/5/31	1255.82	4426.24	13262.14
22	2001/8/31	1133.58	3743.97	10713.51
23	2001/11/30	1139.45	3658.27	10697.44
24	2002/2/28	1106.73	3624.74	10587.83

Index(S&P 500)

$$= \frac{1}{4 \times 6} \left( \frac{669.12 - 640.43}{640.43} + \frac{651.99 - 640.43}{640.43} + \dots + \frac{1106.73 - 640.43}{640.43} \right)$$

= 73%

Index (Dow Jones EURO STOXX 50)

$$= \frac{1}{4 \times 6} \left( \frac{1673.76 - 1595.64}{1595.64} + \frac{1601.43 - 1595.64}{1595.64} + \dots + \frac{3624.74 - 1595.64}{1595.64} \right)$$

= 114%

Index (Nikkei 225)

$$= \frac{1}{4 \times 6} \left( \frac{21956.19 - 20125.37}{20125.37} + \frac{20166.9 - 20125.37}{20125.37} + \dots + \frac{10587.83 - 20125.37}{20125.37} \right)$$

= -19%

滿期保險金 = 投資金額 x [1 + Max(投資組合績效表現 x 參與率, 最低保證報酬率)]

- 投資金額：100 美元
- 參與率：50%
- 最低保證報酬率：23%
- 投資組合績效表現：

從所連結之三檔指數中選取表現最佳者： S&P 500, Dow Jones EURO STOXX 50 and Nikkei 225 Index.

$$= \max(73\%, 114\%, -19\%)$$

= 114%

結構型債券到期日 (2002/2/28) 之滿期保險金

$$= 100 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(114\% \times 50\%, 23\%)]$$

$$= 100 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(57\%, 23\%)]$$

$$= 100 \text{ 美元} \times [1 + 57\%]$$

= 157 美元

◎ 範例說明-結構三 ◎

假設 2008 年 3 月 7 日為 6 年期 ( $H = 6$ ) 之保單帳戶價值運用起始日，每年評價次數為 4 次 ( $m=4$ )，投資連結標的為 3 支指數 ( $N = 3$ )，投資本金為 10,000 美元，參與率為 100%，最低保證報酬率為 23%，連結指數期末收盤價及期初價值如下：

第 $h$ 期	S&P500 指數	DJ EUROSTOXX50 指數	Hang Seng 指數	$Portfolio_h$
0	1133.84	3406.82	1230.38	-
1	1238.98	4087.56	3589.12	73.65%
2	1100.44	2187.87	3678.78	20.05%
3	1015.44	2783.57	5597.48	29.04%
4	1372.71	3788.66	1416.2	48.66%
5	987.21	2001.11	1789.24	33.87%
6	1348.88	1018.21	2148.24	35.27%
7	1599.99	2488.55	1000.15	72.15%
8	1879.77	4348.44	1591.6	50.45%
9	1348.88	4961.88	978.11	26.96%
10	2013.11	3702.02	1378.78	38.53%
11	1160.33	4002.97	1200.24	21.15%
12	999.99	3124.12	1008.91	17.24%
13	1567.78	3208.31	1047.03	21.08%
14	1172.51	3820.42	987.45	16.66%
15	1978.15	3024.77	1248.7	38.66%
16	1245.64	3464.55	1028.63	23.06%
17	815.28	2204.39	921.05	27.13%
18	879.39	2489.21	800.21	11.30%
19	1002.34	2014.15	705.32	14.97%
20	902.15	2419.51	1002.45	24.08%
21	999.79	1998.12	1453.12	24.40%
22	1248.59	2487.11	1878.12	26.20%
23	1789.48	2879.81	2134.55	24.25%
24	2141.18	2018.88	1879.31	20.50%

註： $h=0$  為保單帳戶價值運用起始日之收盤價值

各期投資績效 ( $Portfolio_h$ ) 計算如下：

$$Portfolio_1 = \frac{1}{3} \times \left( abs\left(\frac{1238.98 - 1133.84}{1133.84}\right) + abs\left(\frac{4087.56 - 3406.82}{3406.82}\right) + abs\left(\frac{3589.12 - 1230.38}{1230.38}\right) \right) = 73.65\%$$

$$Portfolio_2 = \frac{1}{3} \times \left( abs\left(\frac{1100.44 - 1238.98}{1238.98}\right) + abs\left(\frac{2187.87 - 4087.56}{4087.56}\right) + abs\left(\frac{3678.78 - 3589.12}{3589.12}\right) \right) = 20.05\%$$

...

$$Portfolio_{24} = \frac{1}{3} \times \left( abs\left(\frac{2141.18-1789.48}{1789.48}\right) + abs\left(\frac{2018.88-2879.81}{2879.81}\right) + abs\left(\frac{1879.31-2134.55}{2134.55}\right) \right) = 20.50\%$$

$$\text{則投資組合績效表現} = \frac{1}{24} \times (73.65\% + 20.05\% + \dots + 20.50\%) = 30.81\% \quad \text{註一}$$

$$\text{滿期保險金} = 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + Max(30.81\% \times 100\% , 23\%) ]$$

$$= 10,000 \text{ 美元} \times (1 + 30.81\% \quad \text{註二}) = 13,081 \text{ 美元}$$

註一：上述數值因篇幅限制四捨五入呈現至小數第二位，實際計算報酬率時仍以真值為準。

註二：四捨五入至小數第二位。

(本範例所採用之資料僅供參考，投資標的之過去績效及本範例並不代表其未來之表現)

#### ※ 第四種公式：

##### 【投資收益計算公式】

第 t 期之配息 = 投資金額 x 第 t 期之配息率

其中，

第 t 期之配息率 ( $R_t\%$ ) 計算公式如下：

1. 當  $t=1$  時(即第 1 期)： $R_1\%$  = 第 1 期固定配息率

2. 當  $t=2, 3, \dots, T$  時(即第 2 期以後)：

(1) 若  $\sum_{i=1}^{t-1} R_i\% < R_{Target}\%$  (即累計至上一期之配息率小於目標報酬率  $R_{Target}\%$ )：

$$R_t\% = Min \left\{ Max \left[ (A_t\% + PR_t\% \times Portfolio_t), Floor_t\% \right], R_{Target}\% - \sum_{i=1}^{t-1} R_i\% \right\}$$

(2) 若  $\sum_{i=1}^{t-1} R_i\% \geq R_{Target}\%$  (即累計至上一期之配息率已大於或等於目標報酬率

$R_{Target}\%$ )：

可選擇

(a) 提前贖回滿期保險金

(b) 繼續持有並於滿期前贖回或持有至滿期，則

每期配息率為：

$$R_t\% = \frac{t_m mLibor_t^{Start}}{m} ;$$

若於第 t 期前贖回，則依贖回當時次二評價日之保單帳戶價值給付，詳保單條款第十二條。

若持有至滿期，則於領取前述滿期保險金後，本契約效力即行終止。

(3) 加碼配息率：假設第 K 期為累計配息率首次達到目標報酬率  $R_{Target}\%$  之期

數，則該期除配息率  $R_K\%$  外，另外加發加碼配息率  $AD_K\%$ 。

其中，

$T$  : 結構型債券年期總期數； $T = H \times m$ 。

$H$  : 結構型債券之年期。

$m$  : 每一年度中之期數， $m = 12/t_m$ 。

$t_m$  : 每一期期間之月數(於銷售結構型債券時決定，可能為1個月、3個月、6個月或12個月)。

第  $t$  期 : 係指自結構型債券投資起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期；例如，假設每6個月為1期( $t_m = 6$ )，而2007年11月24日為結構型債券投資起始日，則第1期之期間為2007年11月24日至2008年5月23日(含)，第2期之期間為2008年5月24日至2008年11月23日(含)，第3期之期間為2008年11月24日至2009年5月23日(含)，以此類推；但每一期之期初及期末需為結構型債券營業日，若非結構型債券營業日則需遞延至次一結構型債券營業日； $t=1, 2, \dots, T$ 。

$A_t\%, PR_t\%, Floor_t\%$  :  $A_t\%$  = 第  $t$  期標準配息率； $t=2, 3, \dots, T$ 。

$PR_t\%$  = 第  $t$  期參與率； $t=2, 3, \dots, T$ 。

$Floor_t\%$  = 第  $t$  期最低保證配息率； $t=2, 3, \dots, T$ 。

該三組參數皆於結構型債券銷售時決定。

$R_{Target}\%$  : 目標報酬率，於結構型債券銷售時決定之固定值。

$AD_K\%$  : 第  $K$  期加碼配息率，於結構型債券銷售時決定之固定值， $K=2, 3, \dots, T$ 。

$t_m mLibor_t^{Start}$  : 指倫敦金融同業拆款利率，於第  $t$  期期初前二個營業日(例如5月24日為第  $t$  期之期初，則第  $t$  期期初前二個營業日為5月22日，若5月22日非為營業日，則自5月22日前推一日為5月21日，依此類推)報價之  $t_m$  個月期結構型債券幣別之倫敦金融同業拆款利率；例如，假設結構型債券幣別為美元時， $3mLibor_t^{Start}$  指第  $t$  期期初前二個營業日報價之3個月美元倫敦金融同業拆款利率； $6mLibor_t^{Start}$  指第  $t$  期期初前二個營業日報價之6個月美元倫敦金融同業拆款利率； $12mLibor_t^{Start}$  指第  $t$  期期初前二個營業日報價之12個月美元倫敦金融同業拆款利率。

而第  $t$  期之投資績效( $Portfolio_t$ )計算公式如下(於結構型債券銷售時決定)：

$$(a) Portfolio_t = \text{Min} \left\{ \left( \frac{Underlying_t^1}{Underlying_1^0} - 1 \right), \left( \frac{Underlying_t^2}{Underlying_2^0} - 1 \right), \dots, \left( \frac{Underlying_t^N}{Underlying_N^0} - 1 \right) \right\}$$

$$\text{或}(b) Portfolio_t = \text{Average} \left\{ \text{Min}_s \left\{ \left( \frac{Underlying_t^1}{Underlying_1^0} - 1 \right), \left( \frac{Underlying_t^2}{Underlying_2^0} - 1 \right), \dots, \left( \frac{Underlying_t^N}{Underlying_N^0} - 1 \right) \right\} \right\}$$

$$\text{或(c) } Portfolio_t = \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{Underlying_1^t}{Underlying_1^{t-1}} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{Underlying_2^t}{Underlying_2^{t-1}} - 1 \right), \dots, \text{abs} \left( \frac{Underlying_N^t}{Underlying_N^{t-1}} - 1 \right) \right\}$$

其中

N : 連結標的之個數。

$Underlying_n^t$  : 第 n 個標的在第 t 期期末前五個結構型債券營業日之收盤價；

但  $Underlying_n^0$  指第 n 個標的在保單帳戶價值運用起始日之收盤價。

$Average(x_1, x_2, \dots, x_N)$  : 指  $x_1, x_2, \dots, x_N$  的算術平均數。

$Min_s$  : 最小之 s 個。

$abs(x)$  : 指 x 之絕對值。

### 【滿期保險金計算公式】

滿期保險金 = 投資金額 × 保本率

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

保本率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書

### ◎ 範例說明 ◎

(本範例所採用之資料僅供參考，投資標的之過去績效及本範例並不代表其未來之表現)

假設 2007 年 10 月 30 日為 10 年期之保單帳戶價值運用起始日，其連結之標的是一籃子股票如下：

序號	股票代號	股票名稱
1	BN FP	GROUPE DANONE
2	GSZ FP	GDF Suez
3	SVT LN	Severn Trent PLC
4	PNR US	Pentair Inc.
5	PNN LN	Pennon Group PLC
6	VIE FP	Veolia Environnement
7	RWE GR	RWE AG
8	6370 JP	Kurita water Industries Ltd
9	WTR US	AQUA American Inc.
10	6502 JT	Toshiba Corp

條件如下：

1. 結構型債券年期總期數(T)為 20
2. 結構型債券之年期(H)為 10
3. 每一年度中之期數(m)為 2
4. 每一期期間之月數( $t_m$ )為 6
5. 目標報酬率( $R_{Target}$  %)為 18.1%
6. 參與率( $PR_t$  %)為 100% ;  $t=2、3、\dots、20$
7. 標準配息率( $A_t$  %)為 30% ;  $t=2、3、\dots、20$

8. 最低保證配息率( $Floor_t\%$ )：

$$Floor_2\% = 0\%$$

$$Floor_t\% = \text{前一期配息率}(R_{t-1}\% ; t=3、4、\dots、20)$$

故每半年配息計算公式如下：

- 第一個半年(第 1 期)配息率：固定為  $R_1\% = 18\%$
- 第二個半年(第 2 期)配息率 (上限為目標配息率 18.1%)：  
 $R_2\% = \text{Min}\{\text{Max}(0\%, 30\% + 100\% \times \text{十支股票在當期評價日和保單帳戶價值運用起始日比較最差一支股票之報酬率}), 18.1\% - 18\%\}$
- 第三個半年至第二十個半年配息率：
  - (1)倘若前期累計配息率未達 18.1%，則當期配息率按下列公式計算，但該期累計配息率不得超過 18.1%：  
 $R_t\% = \text{Min}\{\text{Max}(R_{t-1}\%, 30\% + 100\% \times \text{十支股票在當期評價日和保單帳戶價值運用起始日比較最差一支股票之報酬率}), 0.1 - \sum_{i=2}^{t-1} R_i\%\}$  ;  $t=3、4、\dots、20$
  - (2)倘若前期(第 t-1 期)累計配息率已達 18.1%，且選擇繼續持有本契約，則當期(第 t 期)配息率 =  $R_t\%$  (利用倫敦金融同業拆款利率計算；  
 $R_t\% = \frac{t_m \text{Libor}_t^{\text{Start}}}{m}$ )，而金融市場係以年利率方式報價，實際配息金額則是將年利率乘以計息天數佔全年日數之比率(每月以 30 天計，全年以 360 天計)。  
 例如投資金額 \$100，六個月期美元倫敦金融業拆款利率為 5.36%，則持有六個月的利息金額為：  
 $\$100 \times 5.36\% \times (180/360) = \$ 2.68$ 。

- 加碼配息計算方式：累計配息率已達 18.1% 之當期，另外給付一次加碼配息。加碼配息方式如下(以 100% 投資本金計算加碼配息)：

達成期別	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
加碼配息率	-	2%	2%	2%	4%	4%	6%	6%	8%	8%
達成期別	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
加碼配息率	10%	10%	12%	12%	14%	14%	16%	16%	18%	18%

情境(一)較佳情況：

期別 (每半年為一期)	投資績效評價 報酬率 (表現最差一支股票之報酬率)	30% + 100% x 評價報酬率	累計配息率 (不含加碼配息率)	可否提前贖回？	累計配息率 (含加碼配息率)	年化報酬率
1	不適用		18.00%	否	18.00%	-
2	-29.90%	0.10%	18.10%	是	20.10%	21.98%

於上述情境下，本結構型債券於第二個半年(即第一年)即達成提前贖回之條件，要保人於一年持有期間所獲得之累計配息率為 20.10%(含加碼配息率 2%)，若提前贖回滿期保險金，則換算該期間的年化報酬率為 21.98%。

若要保人選擇繼續持有本契約，則於第3期(第三個半年)開始每期期末配息。  
 第3期之配息率= $R_3\%$ ，續期配息率依此類推至贖回契約或契約期滿。  
 若持有至期滿，則累積之投資收益率為：  
 $20.10\%+(R_3\%+R_4\%+\dots+R_{20}\%)$ 。

**情境(二)一般情況：**

期別 (每半年為一期)	投資績效評價 報酬率 (表現最差一支 股票之報酬率)	30% + 100% x 評 價報酬率	累計配息率 (不含加碼配 息率)	可否提 前贖 回？	累計配 息率 (含加碼 配息率)	年化報 酬率
1	不適用		18.00%	否	18.00%	-
2	-30.00%	0.00%	18.00%	否	18.00%	-
3	-30.00%	0.00%	18.00%	否	18.00%	-
4	-35.00%	-5.00%	18.00%	否	18.00%	-
5	-30.00%	0.00%	18.00%	否	18.00%	-
6	-35.00%	-5.00%	18.00%	否	18.00%	-
7	-30.00%	0.00%	18.00%	否	18.00%	-
8	-35.00%	-5.00%	18.00%	否	18.00%	-
9	-29.95%	0.05%	18.05%	否	18.05%	-
10	-35.00%	-5.00%	18.10%	是	26.10%	5.56%

於上述情境下，本結構型債券於第十個半年(即第五年)即達成提前贖回之條件，要保人於五年持有期間所獲得之累計配息率為26.10%(含加碼配息率8%)，若提前贖回滿期保險金，則換算該期間的年化報酬率為5.56%。

若要保人選擇繼續持有本契約，則於第11期(第十一個半年)開始每期期末配息。第11期之配息率= $R_{11}\%$ ，續期配息率依此類推至贖回契約或契約期滿。  
 若持有至期滿，則累積之投資收益率為：  
 $26.10\%+(R_{11}\%+R_{12}\%+\dots+R_{20}\%)$ 。

**情境(三)最差情況：**

期別 (每半年為一期)	投資績效評價 報酬率 (表現最差一支 股票之報酬率)	30% + 100% x 評價報酬 率	累積配息率 (不含加碼 配息率)	可否提 前贖 回？	累計配 息率 (含加碼 配息率)	年化報 酬率
1	不適用		18.00%	否	18.00%	-
2	-50.00%	-20.00%	18.00%	否	18.00%	-
3	-50.00%	-20.00%	18.00%	否	18.00%	-
4	-50.00%	-20.00%	18.00%	否	18.00%	-
5	-50.00%	-20.00%	18.00%	否	18.00%	-
6	-50.00%	-20.00%	18.00%	否	18.00%	-
7~19	-50.00%	-20.00%	18.00%	否	18.00%	-

20	-50.00%	-20.00%	18.00%	滿期	18.00%	1.98%
----	---------	---------	--------	----	--------	-------

於上述情境下，本結構型債券於到期前皆未能達成提前贖回之條件，要保人於十年持有期間所獲得之累計配息率為 18%，領取滿期保險金後，換算該期間的年化報酬率為 1.98%。

註：上述各年度投資收益給付依保單條款第十三條之約定方式分配。

### ※ 第五種公式：

#### 【投資收益計算公式】

第  $i$  期配息收益價值為投資本金的  $C_i\%$ 。

#### 【滿期保險金計算公式】

$$\text{滿期保險金} = \text{投資金額} \times \left[ I + \text{Max}\left(\frac{1}{N} \times R\% \times PR\%, M\%\right) - \sum_{i=1}^N C_i\% \right]$$

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

結構型債券滿期時之鎖定最大表現報酬率總和 ( $R\%$ ) 由每期所篩選出績效表現最佳投資標的之報酬率 (不低於給定之  $Floor_i\%$  值) 加總而得，計算過程如下：

第一期末篩選出績效表現最佳投資標的之報酬率為

$$R_1^{S_1}\% = \text{Max}\left(\text{Max}\left\{\frac{I_1^1}{I_0^1} - 1, \frac{I_1^2}{I_0^2} - 1, \dots, \frac{I_1^N}{I_0^N} - 1\right\}, \text{Floor}_1\%\right)$$

本期選出之績效表現最佳投資標的為第  $S_1$  支投資標的，該投資標的一經選定後，於滿期前之剩餘期間不再參與績效表現與報酬率之計算過程；

第二期末篩選出績效表現最佳投資標的之報酬率為

$$R_2^{S_2}\% = \text{Max}\left(\text{Max}\left\{\frac{I_2^1}{I_0^1} - 1, \dots, \frac{I_2^{S_1-1}}{I_0^{S_1-1}} - 1, \frac{I_2^{S_1+1}}{I_0^{S_1+1}} - 1, \dots, \frac{I_2^N}{I_0^N} - 1\right\}, \text{Floor}_2\%\right)$$

本期選出之績效表現最佳投資標的為第  $S_2$  支投資標的，該投資標的一經選定後，於滿期前之剩餘期間不再參與績效表現與報酬率之計算過程；

逐年以此類推，即可得第  $N$  期末篩選出績效表現最佳投資標的之報酬率為

$$R_N^{S_N}\%$$

本期選出之績效表現最佳投資標的為第  $S_N$  支投資標的；故結構型債券滿期時之鎖定最大表現報酬率總和  $R\% = R_1^{S_1}\% + R_2^{S_2}\% + \dots + R_N^{S_N}\%$ 。

註

$N$ ：連結之投資標的個數，亦為本結構型債券之期間

$R\%$ ：鎖定最大表現報酬率總和

$I_i^k$ ：第  $i$  期期末第  $k$  支投資標的之收盤投資標的數值

$I_0^k$ ：第 1 期期初第  $k$  支投資標的之收盤投資標的數值

$R_i^{S_p}\%$ ：第  $i$  期期末篩選出該期績效表現最佳投資標的 (即第  $S_p$  支投資標的) 之報酬率，且不低於當期之最低保證配息率 ( $Floor_i\%$ )

$C_i\%$ ：第  $i$  期配息收益率

$Floor_i\%$ ：第  $i$  期最低保證配息率

$PR\%$ ：參與率

$M\%$ ：最低保證投資報酬率

「連結之投資標的個數及本結構型債券之期間 ( $N$ )」、「第  $i$  期配息收益率 ( $C_i\%$ )」、「第  $i$  期最低保證配息率 ( $Floor_i\%$ )」、「參與率 ( $PR\%$ )」及「最低保證投資報酬率 ( $M\%$ )」於結構型債券銷售時決定。

### ◎ 範例說明 ◎

(本範例所採用之資料僅供參考，投資標的之過去績效及本範例並不代表其未來之表現) 假設 2007 年 10 月 31 日為 7 年期保單帳戶價值運用起始日，其連結之指數共 7 組 ( $N = 7$ )，起始日保單帳戶價值為 100 美元，相關條件如下：

1. 固定每年配息收益率 ( $C_i\%$ ) 為投資本金的 1.75%， $i=1, 2, \dots, 7$ ；
2. 第  $i$  期最低保證配息率 ( $Floor_i\%$ ) 為 0%， $i=1, 2, \dots, 7$ ；
3. 參與率 ( $PR\%$ ) 為 70%；
4. 最低保證投資報酬率 ( $M\%$ ) 為 28%；

各指數之期初及每年期末值 ( $I_i^k$ ) 如下：

指數	KOSPI	Dow Jones Industrial Average	Nikkei 225 Index	Nasdaq 100 Index	DJ Eurostoxx 50 Index	Dow Jones Global Titans 50 Index	S&P 500 Index
2007/10/31	781.49	5616.21	20166.9	663.57	1602.57	117.06	654.72
2008/10/31	695.37	7622.42	18229.42	1074.17	2439.92	121.76	927.58
2009/10/31	310.16	7539.07	14107.89	1140.34	2978.12	84.27	957.28
2010/10/31	937.88	10839.28	17436.56	2396.87	3769.14	88.21	1320.41
2011/10/31	688.62	11215.1	16861.26	4077.59	5175.12	108.17	1517.68
2012/10/31	545.11	9949.75	10713.51	1469.7	3743.12	102.23	1133.58
2013/10/31	736.4	8663.5	9619.3	942.38	2639.18	102.58	878.02
2014/10/31	759.47	9415.82	10343.55	1341.2	2600.9	120.9	1021.99

以 2008/10/31 為例，指數之表現績效計算如：

KOSPI： $695.37/781.49-1=-11.02\%$

Dow Jones Industrial Average： $7622.42/5616.21-1=35.72\%$

其餘指數之各年表現績效以此類推，如下表：

指數	KOSPI	Dow Jones Industrial Average	Nikkei 225 Index	Nasdaq 100 Index	DJ Eurostoxx 50 Index	Dow Jones Global Titans 50 Index	S&P 500 Index	所篩選出績效表現最佳之指數與報酬率
2008/10/31	-11.02%	35.72%	-9.61%	61.88%	52.25%	4.02%	41.68%	Nasdaq 100 Index Max (61.88%,0%)=61.88%

2009/10/31	-60.31%	34.24%	-30.04%		85.83%	-28.01%	46.21%	DJ Eurostoxx 50 Index Max (85.83%,0%)=85.83%
2010/10/31	20.01%	93.00%	-13.54%			-24.65%	101.68%	S&P 500 Index Max(101.68%,0%)=101.68%
2011/10/31	-11.88%	99.69%	-16.39%			-7.59%		Dow Jones Industrial Average Max (99.69%,0%)=99.69%
2012/10/31	-30.25%		-46.88%			-12.67%		Dow Jones Global Titans 50 Index Max (-12.67%,0%)=0%
2013/10/31	-5.77%		-52.30%					KOSPI Max (-5.77%,0%)=0%
2014/10/31			-48.71%					Nikkei 225 Index Max (-48.71%,0%)=0%

鎖定最大表現報酬率總和(R%)：

$$(61.88\% + 85.83\% + 101.68\% + 99.69\% + 0\% + 0\% + 0\%) = 349.08\%$$

以此例計算：

結構型債券滿期日(2014/10/31)之滿期保險金

$$= 100 \text{ 美元} \times \left( 1 + \text{Max}\left(\frac{1}{7} \times 349.08\% \times 70\%, 28\%\right) - 1.75\% \times 7 \right)$$

$$= 122.658 \text{ 美元}$$

註：上述各年度投資收益給付依保單條款第十三條之約定方式分配。

#### 【保單帳戶價值運用期間之保單帳戶價值計算說明】

自保單帳戶價值運用起始日開始，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化而產生變動，本公司將於每一評價日公告其保單帳戶價值變動比率，保戶可將投資金額乘上保單帳戶價值變動比率即是當時之保單帳戶價值。

\* 保單帳戶價值變動比率定義：係指投資標的發行公司公佈之計算日投資標的買入價格與保單帳戶價值運用起始日投資標的發行價格之比率。

\* 若因保險金給付、贖回保單帳戶價值、減少保險金額等致保單帳戶價值減少時，投資金額將以按比例減少後之數額為投資金額。

\* 保戶可透過本公司網頁(<http://www.skl.com.tw>)及免付費電話 0800-031-115 查詢相關資訊。

#### ※ 注意事項※

1. 要保人於保單帳戶價值運用期間屆滿前任何時間辦理贖回保單帳戶價值、減少保險金額、解約，或本公司於保單帳戶價值運用期間屆滿前給付身故或喪葬費用/全殘廢保險金時，本公司不保證給付之保單帳戶價值大於投資金額。
2. 保單帳戶價值運用期間內、滿期時之保單帳戶價值及各項給付均以投資標的貨幣計價。
3. 投資標的發行公司於到期時應保證履行交付投資金額及報酬的義務，因此保戶必須承擔投資標的發行公司之信用風險。
4. 配息後投資標的價值會相對降低。

## 附表一

現時本契約收取之各項費用如下：

1. 附加費用：最高不得超過保險費的 8%
2. 匯款相關費用：匯款銀行所收取與匯款相關之手續費用，係依本公司所使用之匯款銀行、要保人或受益人指定之收款銀行所規定之金額為準。由要保人負擔匯款相關費用之情形為：本公司依本契約返還保險費、保險費用、保單帳戶價值，或給付投資收益及解約金時，發生應付匯款相關費用者，自返還或給付金額中扣除。但因本公司之錯誤致依第二十四條第一款返還保險費或保單帳戶價值、第二款及第三款返還保險費用者，不在此限，將由本公司支付匯款相關費用。
3. 保單管理費用：無
4. 解約費用、贖回保單帳戶價值費用：無
5. 每十萬元外幣單位保險金額之保險費用表 單位：元(外幣單位)

6 年期					
年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
15	638	248	48	3477	1739
16	693	267	49	3763	1889
17	722	280	50	4077	2046
18	726	289	51	4422	2213
19	728	293	52	4801	2397
20	727	292	53	5218	2606
21	726	290	54	5678	2848
22	725	287	55	6183	3131
23	726	287	56	6738	3455
24	730	289	57	7345	3822
25	738	296	58	8007	4227
26	751	308	59	8727	4669
27	772	325	60	9510	5146
28	801	346	61	10359	5660
29	840	371	62	11279	6216
30	889	399	63	12276	6822
31	947	431	64	13356	7488
32	1016	464	65	14525	8223
33	1093	500	66	15788	9036
34	1178	537	67	17153	9933
35	1270	578	68	18623	10921
36	1370	621	69	20205	12006
37	1478	668	70	21905	13195
38	1595	720	71	23726	14493
39	1722	778	72	25673	15909
40	1861	843	73	27748	17449
41	2012	917	74	29956	19123
42	2175	1001	75	32295	20937
43	2352	1097	76	34767	22898
44	2543	1204	77	37369	25012
45	2750	1324	78	40096	27285
46	2973	1454	79	42942	29719
47	3214	1593	80	45897	32317

## 7 年期

年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
15	750	294	48	4164	2085
16	804	312	49	4508	2262
17	832	325	50	4886	2451
18	836	333	51	5301	2656
19	837	336	52	5757	2886
20	837	335	53	6259	3148
21	836	333	54	6810	3450
22	837	332	55	7414	3797
23	840	334	56	8076	4190
24	847	340	57	8797	4628
25	860	350	58	9583	5110
26	881	366	59	10436	5635
27	910	388	60	11361	6202
28	949	414	61	12363	6815
29	999	444	62	13447	7482
30	1060	478	63	14619	8209
31	1133	515	64	15884	9009
32	1216	555	65	17250	9890
33	1308	597	66	18722	10861
34	1410	642	67	20305	11929
35	1521	691	68	22005	13101
36	1640	743	69	23825	14384
37	1770	801	70	25771	15784
38	1911	864	71	27846	17309
39	2064	936	72	30050	18965
40	2230	1016	73	32385	20759
41	2410	1108	74	34851	22699
42	2606	1211	75	37445	24791
43	2817	1328	76	40163	27040
44	3045	1458	77	42997	29448
45	3292	1601	78	45937	32018
46	3559	1754	79	48972	34750
47	3848	1915	80	52087	37640

8 年期					
年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
15	858	338	48	4887	2448
16	911	355	49	5293	2656
17	939	367	50	5738	2882
18	943	375	51	6227	3132
19	944	377	52	6765	3413
20	944	377	53	7354	3733
21	945	377	54	8001	4098
22	948	378	55	8707	4511
23	955	383	56	9479	4973
24	967	392	57	10318	5485
25	986	407	58	11231	6047
26	1015	428	59	12219	6658
27	1054	454	60	13289	7321
28	1104	485	61	14446	8040
29	1167	521	62	15694	8823
30	1241	561	63	17040	9679
31	1328	604	64	18490	10617
32	1425	650	65	20049	11649
33	1534	700	66	21724	12782
34	1654	753	67	23517	14024
35	1784	810	68	25434	15383
36	1925	872	69	27478	16865
37	2077	941	70	29651	18478
38	2243	1018	71	31954	20226
39	2423	1104	72	34385	22117
40	2618	1202	73	36944	24157
41	2829	1312	74	39625	26351
42	3057	1437	75	42423	28703
43	3305	1575	76	45327	31214
44	3572	1727	77	48325	33885
45	3861	1892	78	51403	36714
46	4174	2067	79	54542	39694
47	4515	2252	80	57722	42817

10 年期					
年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
15	1064	421	48	6451	3238
16	1117	437	49	6992	3525
17	1145	448	50	7584	3843
18	1149	456	51	8233	4198
19	1153	460	52	8943	4594
20	1156	464	53	9718	5037
21	1162	468	54	10564	5531
22	1173	476	55	11484	6080
23	1191	489	56	12484	6688
24	1217	506	57	13567	7358
25	1254	530	58	14739	8092
26	1302	560	59	16005	8893
27	1364	597	60	17368	9764
28	1439	639	61	18834	10713
29	1528	686	62	20409	11745
30	1630	738	63	22097	12872
31	1747	794	64	23902	14102
32	1877	855	65	25829	15445
33	2021	920	66	27881	16912
34	2180	992	67	30060	18510
35	2352	1069	68	32366	20245
36	2539	1155	69	34798	22122
37	2741	1251	70	37352	24148
38	2960	1358	71	40024	26325
39	3196	1479	72	42806	28657
40	3452	1615	73	45688	31146
41	3730	1766	74	48657	33790
42	4030	1933	75	51697	36587
43	4355	2114	76	54790	39531
44	4707	2309	77	57914	42612
45	5089	2517	78	61045	45817
46	5504	2739	79	64157	49127
47	5957	2978	80	67221	52521

附表二

項目	永久完全殘廢程度
一、	雙目失明者。(註一)
二、	兩手腕關節缺失或兩足踝關節缺失者。
三、	一手腕關節及一足踝關節缺失者。
四、	一目失明及一手腕關節缺失或一目失明及一足踝關節缺失者。
五、	永久喪失言語(註二)或咀嚼(註三)機能者。
六、	四肢機能永久完全喪失者。(註四)
七、	中樞神經系統機能或胸、腹部臟器機能極度障害，終身不能從事任何工作，為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者。(註五)

註：

一、失明的認定：

- (1) 視力的測定，依據萬國式視力表，兩眼個別依矯正視力測定之。
- (2) 失明係指視力永久在萬國式視力表 0.0 以下而言。
- (3) 以自傷害之日起經過六個月的治療為判定原則，但眼球摘出等明顯無法復原之狀況，不在此限。

二、言語機能的喪失係指下列三種情形之一者：

- (1) 指構成語言之口唇音、齒舌音、口蓋音、喉頭音等之四種語言機能中有三種以上不能發出者。
- (2) 聲帶全部剔除者。
- (3) 因腦部言語中樞神經的損傷而患失語症者。

三、咀嚼機能的喪失係指由於牙齒以外之原因所引起之機能障礙，以致不能作咀嚼運動，除流質食物以外不能攝取之狀態。

四、所謂機能永久完全喪失係指經六個月以後其機能仍完全喪失者。

五、為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者係指食物攝取、大小便始末、穿脫衣服、起居、步行、入浴等，皆不能自己為之，經常需要他人加以扶助之狀態。

附表三

保險年齡	滿 15 足歲~40 歲	41 歲~70 歲	71 歲以上
最低 門檻比率	130%	115%	101%