

編號

Ref. No.: DMD/055/10

日期

Date: 2010年4月20日

**香港期貨交易所有限公司**

(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

**Hong Kong Futures Exchange Limited**

(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

---

**通告 CIRCULAR**

---

事項

Subject: 交易及結算安排 - 太古股份有限公司期貨合約的資本調整 - 有條件股息

查詢 謝先生

2211-6152

Enquiry: DCASS 熱線

2979-7222

交易所參與者請留意，以下期貨合約將於除淨日根據所宣佈的公司行動作出資本調整：

股票期貨的正股名稱 (股票編號)	太古股份有限公司“ <b>A</b> ” 「太古 <b>A</b> 」 (聯交所編號：19)
HKATS 代號	SWA
公司行動事宜	每持有10股「太古 <b>A</b> 」股份將可獲發1股太古地產股份「太地」的有條件股息〔權益〕
除淨日	2010年4月22日

有關太古 **A** 於 2010 年 4 月 18 日所發放的公告的詳細內容可經以下網址閱覽：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20100418/LTN20100418016\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20100418/LTN20100418016_C.pdf)

*交易安排*

太古 **A** 期貨的交易安排如下：

1. 調動未平倉合約

於除淨日之前一個交易日收市後，太古 **A** 期貨的未平倉合約將轉倉至一個臨時交易代碼 **SWB**。由於權益的價值有待太地首次公開發售認購價的訂定，臨時交易代碼 **SWB** 以下的未平倉合約將由除淨日起至公開發售認購價訂定日之後一個營業日暫停買賣交易〔即公開發售認購價訂定日+1天〕。

## HKEX 香港交易所

### 2. 推出新期貨合約月份以作交易

於除淨日，新的太古 A 期貨合約月份〔每合約 500 股除權後的太古 A 股份〕將會以標準交易代碼 SWA 推出及交易。

### 3. 交易代碼 SWB 的未平倉合約的資本調整

當太地公開發售認購價公佈後而上述權益價值得以確定，交易代碼 SWB 的未平倉合約倉盤便會作出資本調整，並轉倉至交易代碼 SWC 進行交易。交易代碼 SWC 的倉盤會由首次公開發售價訂定日之後的第二個營業日開始交易。SWB 期貨合約月份則繼續暫停交易。

交易代碼 SWC 的未平倉合約將於開始交易日前一個營業日收市後作出資本調整，調整程序安排如下：

調整項目	計算程式	備註
調整比率 (AR)	$\frac{\text{〔相關股票於除淨日前一個交易日收市價} - \text{權益〕}}{\text{〔相關股票於除淨日前一個交易日收市價〕}}$	以四捨五入取小數位後 4 個數字
經調整合約價 (ACP)	未平倉期貨合約月份合約價 $\times$ AR	以四捨五入取小數位後 2 個數字
經調整合約乘數 (ACM)	未平倉期貨合約月份合約價 $\times$ (500 股 / ACP)	以四捨五入取小數位後 4 個數字

註：權益價值是太地公開發售認購價乘「太古 A」每股的權益比率 10%。

經調整的期貨合約月份及標準的期貨合約月份將以不同的交易代碼於 HKATS/DCASS 顯示。於推出日期前一個營業日 DCASS 的結算處理後，有關經調整的期貨合約月份及標準的期貨合約月份將於報表 TP011 顯示。於除淨日當日及其後的並行買賣細節安排如下：

合約	交易代碼	相關股票	合約乘數 (股數)	推出日期	可供交易日期	新增合約月份
標準	SWA	已除權益的「太古 A」	500	除淨日	由除淨日起	有
調整	SWB	包含權益的「太古 A」	500	除淨日	無	無
調整	SWC	已除權益的「太古 A」	ACS	公開發售認購價訂定後兩日	由推出日期至 2010 年 12 月 30 日	無

交易所參與者要特別注意，於到期日調整後的期貨合約月份及標準的期貨合約月份的現金結算數額是按照其相應的行使價及合約乘數計算。未平倉倉盤轉移至調整後的期貨合約月份後，持倉數額及其他合約事項是不受影響的。

# HKEX 香港交易所

## 結算及風險管理及安排

有關此公司行動的期貨結算及風險管理安排，詳情請參考附件。

## 通知有關員工及客戶

交易所參與者應通知所有持有上述期貨未平倉合約的客戶，有關本通告所述交易及結算運作的詳細安排。務請各參與者確保後勤系統作出有關準備以確保運作暢順。交易所參與者務必提醒員工明白上述交易及結算運作的安排，當為客戶處理買賣以及提供諮詢時，小心處理有關標準及調整期貨合約的交易。

衍生產品市場部  
總監  
黃栢中 謹啓

含附件

本通告以英文及中文譯本刊發。如本通告中文本的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文本為準。

## 結算及風險管理安排

### A 最後結算安排

以交易代碼 SWB 的太古 A 期貨未平倉合約倉盤，最後到期結算將延至太地的首次公開發售價訂定之後的營業日。這些太古 A 期貨未平倉合約倉盤將於最後交易日後分開紀錄。於最後交易日，有關參與者將收到 SWB 期貨合約倉盤延遲結算的書面通知，而最後結算金額將於參與者的 CCMS 戶口扣除/發放。

以交易代碼 SWB 的太古 A 期貨未平倉合約倉盤的最後結算價將為以下兩者之和：

- (a) 太古 A 股份於最後交易日當天的以下各項讀數的平均值：(i) 聯交所持續交易時段開始後的五分鐘起直至持續交易時段完結前的五分鐘止期間每隔五分鐘所報的最高買入價與最低賣出價的中間價，與(ii) 聯交所所報的收市價。
- (b) 太地股份首次公開發售價乘以太古 A 每股權益比率 10%。

### B. 風險管理安排

太古 A 在除淨日前及除淨日當天的收市價之差<sup>1</sup>會作為太地權益價值的一個估計<sup>2</sup>，以作為 SWB 期貨合約每日的結算價及變價調整計算的根據。

參與者應留意，由於相關股票不再一樣，由除淨日至資本調整日〔即太地股份公開發售價訂定日之後一個營業日〕，SWB 及 SWA 期貨合約倉盤將會獨立計算按金<sup>3</sup>。資本調整於太地股份公開發售價訂定日之後一個營業日作出後，SWB 及 SWA 期貨合約倉盤將可按正常程序以組合形式計算按金。

參與者請留意，由於延遲最後結算關係，SWB 期貨合約將於最後交易日後繼續計算按金，直至太地股份首次公開發售價訂定日後的一個營業日交易所決定最後結算價為止。於最後交易日後，上述期貨合約的按金將於 CCMS 的特別抵押品戶口紀錄，而參與者將收到期貨結算所有關上述按金的收取/發放的個別通知。

注：

1. 若除淨日收市價高於除淨日前一交易日的收市價，則為0。
2. 期貨結算所有權調整價值的估計。
3. SWB期貨合約的相關股票為太古A及權益(即太地)，而SWA期貨合約的相關股票為太古A。