



HKEX
香港交易所

編號

Ref. No.: EFIC/DT/118/14

日期: 2014年6月26日

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)
The Stock Exchange of Hong Kong Limited
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項 交易及結算安排 - 利豐有限公司股票期權合約可能的資本調整 - 有條件分派

查詢 陳先生 2211-6375
Enquiry: DCASS 熱線 2979-7222

本通告參考於 2014 年 5 月 27 日發布的通告（編號：EFIC/DT/099/14）。利豐有限公司（「利豐」）董事會（「董事會」）已宣布，將於二零一四年七月一日（星期二）舉行董事會會議，藉以（其中包括）考慮宣派以實物分派方式有條件分派利標品牌有限公司的全部已發行股份（「有條件分派」）。交易所參與者請留意，如董事會宣派有條件分派，以下股票期權合約將於除淨日根據所宣佈的公司行動作出資本調整：

股票期權類別的正股名稱 (股票編號)	利豐有限公司 (494)
HKATS 代號	LIF
公司行動事宜	透過以100%實物分派，將利標品牌及授權業務（「利標品牌」）分拆，並於聯交所獨立上市（權益）
權益比率	1* (每持有一股利豐股份獲取一股利標品牌股份)
除淨日	2014年7月3日
「利標品牌」上市日	2014年7月9日

*根據利標品牌於 2014 年 6 月 26 日所發放之上市文件:

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/0626/LTN20140626050_C.pdf

有關利豐於 2014 年 3 月 20 日、5 月 15 日、5 月 21 日及 6 月 19 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/2014/0320/LTN20140320321_C.pdf

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/0515/LTN20140515209_C.pdf

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/0521/LTN20140521517_C.pdf

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/0619/LTN20140619562_C.pdf

HKEX 香港交易所

交易安排

1. 調動未平倉合約

於除淨日之前一個交易日收市後，利豐股票期權的未平倉合約將轉倉至臨時交易代碼 LIA。由於利標品牌權益的價值有待確定，臨時交易代碼 LIA 以下的未平倉合約將由除淨日起至包括利標品牌上市日在內暫停買賣交易。

2. 推出新期權系列以作交易

於除淨日，新的利豐股票期權系列〔交收為每合約 2,000 股除權後的利豐股份〕將會以標準交易代碼 LIF 推出及交易。

3. 待利標品牌價值確定後，交易代碼 LIA 的未平倉合約將進行資本調整

利標品牌的價值將採用成交量加權平均數〈VWAP〉計算，並只限於上市當日所有在聯交所以自動對盤的利標品牌交易。當利標品牌的價值得以確定，交易代碼 LIA 的未平倉合約倉盤便會作出資本調整，並轉倉至交易代碼 LIB 進行交易。交易代碼 LIB 的倉盤會由利標品牌上市日後的第一個營業日開始交易。

經調整的股票期權系列及標準的股票期權系列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 的批量處理後，有關經調整的股票期權系列及標準的股票期權系列將於報表 (TP011) 顯示。

調整程序安排如下：

調整項目	計算程式	備註
調整比率 (AR)	(相關股票於除淨日前一個交易日收市價減去權益) / 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
經調整行使價 (AEP)	未平倉股票期權系列的行使價 x AR	以四捨五入取小數位後 2 個數字
經調整合約股數 (ACS)	(未平倉股票期權系列的行使價 x 2,000 股) / AEP	以四捨五入取小數位後 4 個數字

註：權益價值為利標品牌價值乘以利豐每股的權益比率。

HKEX 香港交易所

合約	交易代碼	相關股票	合約股數(股數)	推出日期	可供交易日期	新增期權系列(於除淨日當天起)
標準	LIF	已除權益的利豐	2,000	除淨日	由除淨日起	有
調整	LIA	包含權益的利豐	2,000	除淨日	無	無
調整	LIB	已除權益的利豐	ACS	利標品牌上市日後的第一個營業日	由推出日期至2015年6月29日	無

結算、交收及風險管理及安排

有關已調整期權類別的股份抵押、行使/分配、每日結算價的決定和按金要求的結算、交收及風險管理安排，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股票期權未平倉合約的客戶，有關本通告所述交易及結算的詳細安排。**交易所參與者應與其客戶為未平倉合約轉倉至臨時交易代碼 LIA 及由除淨日起包括利標品牌上市日在內暫停買賣交易事宜作全面溝通。**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股票期權系列的交易。

環球市場科
衍生產品交易
高級副總裁
黃栢中 謹啟

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，交收及風險管理安排

除淨日前

於除淨日前一個交易日或之前行使及分配 LIF 股票期權合約而出現的有待交收股票倉盤，將如常連權益在 CCASS 交收。

所有已備兌 LIF 認購股票期權合約倉盤會於除淨日之前一個交易日日終計算按金後自動解除備兌。參與者可以用除權後的利豐股份備兌除淨日推出的標準 LIF 股票期權。

在除淨日至利標品牌上市日

於除淨日至利標品牌上市日，參與者不可以用除權後的利豐股份備兌 LIA 股票期權合約。

參與者可以行使 LIF 及 LIA 股票期權合約。所有標準 LIF 股票期權合約的行使及分配安排如常，參與者應留意以下有關行使及分配 LIA 股票期權合約的安排：

1. 已行使及分配的 LIA 股票期權合約將以下面的方法交收：

- (a) 交收金額：透過 CCASS 按 LIA 股票期權合約行使價全額交收；
- (b) 利豐股票部份：透過 CCASS 交收除權後的利豐股份。LIA 股票期權合約的行使及分配結果，全額交收金額的交收責任及利豐股份部份將於 DCASS 的交收及分配撮要報表(TP009)刊載；
- (c) 權益部份〔利標品牌股份〕：會按權益比率及利標品牌的價值以現金交收。現金交收會延至利標品牌之價值確定後，並會於利標品牌上市日後的第一個營業日交收。行使及分配後，利標品牌股份相關的有待現金交收部份的資料會透過書面通知參與者。

利豐在除淨日前一天及除淨日當天的收市價之差¹會作為利標品牌權益價值的一個估計²，以作為 LIA 股票期權合約每日的結算價及按金計算的根據。參與者應留意 LIA 期權合約倉盤按金與標準 LIF 期權合約分開計算，因其相關股票不同³。

LIA 股票期權倉盤被行使或被分配後，對於持有有待現金結算利標品牌股份〔即行使認沽期權或被分配認購期權〕倉盤的參與者，由行使/分配當日的下一個營業日至權益結算日〔即利標品牌上市日之後一個營業日〕，期權結算所將根據上述利豐股份收市價之差對有待現金結算利標品牌股份收取特別按金。上述特別按金會記錄於 CCMS 特別抵押品戶口內，期權結算所將向個別有關參與者發出收取/發放特別按金的通知。

HKEX 香港交易所

由利標品牌上市日之後第一個營業日(調整生效日)起

交易代碼 **LIB** 的已調整利豐股票期權系列的行使及分配將產生碎股及不足一股的分數股份，整數股份〔包括碎股〕將按正常程序透過 **CCASS** 交收。被行使的合約的分數股份將於行使當日透過 **CCMS** 以現金交收。

由於利標品牌上市日之後第一個營業日已進行了資本調整，**LIF** 及 **LIB** 股票期權合約將有共同的相關股票〔即利豐〕，兩者倉盤將按正常程序以組合基礎計算按金。

註

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期權結算所有權調整價值的估計。

³**LIA**股票期權合約的相關股票為利豐及權益(即利標品牌)，而**LIF**股票期權合約的相關股票為利豐。