

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 HDBsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

## 通告 CIRCULAR

事項： 交易及結算運作安排 – 海底撈國際控股有限公司股票期貨合約可能的資本調整 – 有條件以實物分派及分拆 (「建議分派」)

查詢： HKATS 熱線<sup>1</sup> 電話：2211-6360

DCASS 熱線 電話：2979-7222

海底撈國際控股有限公司 (「海底撈」) 建議宣佈以實物分派方式有條件向合資格股東派發本公司將有權擁有的所有特海國際控股有限公司 (「特海」) 股份，即佔當時將予發行的特海股份總數的90% (見於2022年7月29日海底撈發佈的通函) 及將特海建議分拆及於聯交所獨立上市。倘建議分派成為無條件，以下股票期貨合約將根據所宣布的公司行動作出資本調整：

股票期貨合約的正股名稱 (股票編號)	海底撈國際控股有限公司 (06862)
HKATS 代號	HDO
公司行動事宜	透過以實物方式分派，將特海股份分拆，並於聯交所獨立上市 (「權益」)
權益比例	稍後公布
除淨日	2022年12月16日

<sup>1</sup>所有 HKATS 熱線之來電均會被錄音。有關本交易所的私隱政策聲明請參閱以下網址：

[http://www.hkex.com.hk/chi/global/privacy\\_policy\\_c.htm](http://www.hkex.com.hk/chi/global/privacy_policy_c.htm)

特海股份上市日	海底撈稍後公布
---------	---------

有關海底撈於 2022 年 7 月 11 日 · 7 月 13 日 · 7 月 29 日及 12 月 5 日關於建議分派所發放的公告 / 通告的詳細內容可經以下網址閱覽：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0711/2022071100789\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0711/2022071100789_c.pdf)

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0713/2022071301011\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0713/2022071301011_c.pdf)

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0728/2022072801569\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0728/2022072801569_c.pdf)

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/1205/2022120501888\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/1205/2022120501888_c.pdf)

## 交易安排

### 1. 轉移未平倉倉盤

於除淨日之前一個營業日收市後，交易代碼 HDO 的海底撈股票期貨系列的未平倉倉盤將以一對一比率轉移至臨時交易代碼 HDA。

### 2. 暫停交易

由於特海股份權益的價值有待確定，臨時交易代碼 HDA 的未平倉合約將由除淨日(即 2022 年 12 月 16 日)起至包括特海股份上市日(海底撈稍後公布)在內暫停買賣交易。

### 3. 推出新股票期貨系列以作交易

於除淨日，新的海底撈股票期貨系列將會以標準合約股數及交易代碼 HDO 推出並進行買賣。

### 4. 待特海價值確定後對未平倉合約進行的調整

特海股份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特海股份交易。當特海股份的價值得以確定，交易代碼 HDA 的未平倉合約倉盤將於上市當日收市後(海底撈稍後公布)作出調整，並轉移至交易代碼

HDB 進行交易。交易代碼 HDB 的倉盤會由特海股份上市日後的第一個營業日(海底撈稍後公布)開始交易。

有關海底撈股票期貨系列交易代碼 HDO 的調整程序安排如下：

調整項目	計算程式	備註
調整比率 (AR)	$\frac{S(\text{首交易日})}{S(\text{首交易日}) + E(\text{首交易日})}$	以四捨五入取小數位後 4 個數字
經調整合約 價值 (ACP)	未平倉股票期貨合約月份 × AR	以四捨五入取小數位後 2 個數字
經調整合約 乘數 (ACM)	(未平倉股票期貨合約月份 × 1,000 股) / ACP	以四捨五入取小數位後 4 個數字

註：

- S(首交易日) 為海底撈股份於分拆後首個交易日的成交量加權平均價(VWAP)；及
- E(首交易日) 指採用特海股份首個交易日成交量加權平均價(VWAP)計算的分拆權利價值。
- 權益為特海價值乘以海底撈每股的權益比例。

以下為所有海底撈股票期貨合約交易安排之摘要：

合約	交易代碼	相關股票	合約張數 (股數)	推出日期	可供交易日期	除淨日或之後 新增股票期貨 系列
標準	HDO	已除權益的 海底撈	1,000	除淨日	由除淨日起	有
調整	HDA	包含權益的 海底撈	1,000	除淨日	不適用	無

	HDB	已除權益的 海底撈	ACM	特海上市日後 的第一個營業 日	由推出日期 至稍後公布的 日期	
--	-----	--------------	-----	-----------------------	-----------------------	--

交易代碼 HDO 及 HDB 的海底撈股票期貨之交易費用類別為類別 1。

經調整的股票期貨系列及標準的股票期貨系列將以不同的交易代碼於 HKATS/DCASS 顯示。於除淨日前一個營業日收市後，有關經調整的股票期貨系列及標準的股票期貨系列將於 DCASS 的結算處理後於報表 TP011 顯示。

當資本調整（如有）作出後，所有合約調整將會是最終而具約束性的。合約調整後，即使公司行動建議其後被有關當局否決，包括但不限於監管機構和法院，已作出的資本調整亦不會還原。

交易所參與者要特別注意，於到期日調整後的股票期貨系列及標準的股票期貨系列的結算數額是按照其相應的合約乘數計算。未平倉倉盤轉移至調整後的股票期貨系列後，持倉數額及其他合約事項是不受影響的。

### 結算及交收安排

標準的 HDO 股票期貨系列及經調整的 HDA 及 HDB 股票期貨系列之間倉盤對銷是不允許的。

有關此公司行動的風險管理安排，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及附帶的風險。交易所參與者應與其客戶為未平倉合約轉移至臨時交易代碼 HDA 及其由除淨日起至包括特海上市日在內暫停買賣交易事宜將可能會持續一段時間作全

面溝通。該建議分派是有條件及資本調整安排（以及其他條件外）須待特海成功上市方可作實。務請各參與者確保後勤系統能作出有關資本調整的配合。再者，當為客戶處理買賣以及提供諮詢時，小心處理有關標準及已調整股票期貨合約的交易及結算運作安排。

營運科  
交易部  
聯席主管  
何耀昌 謹啟

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。

風險管理安排

海底撈在除淨日(即 2022 年 12 月 16 日)的開市價及除淨日前一交易日(即 2022 年 12 月 15 日)的收市價之差額<sup>1</sup>會用於估算<sup>2</sup>權益的價值，以作為 HDA 股票期貨合約每日的結算價、按金及變價調整計算的根據。

參與者應留意 HDA 股票期貨合約倉盤將會由除淨日至調整日(即特海上市日後的第一個營業日)計算按金並與標準 HDO 期貨合約分開計算，因其相關股票不同<sup>3</sup>。當股票期貨合約於特海上市日後的第一個營業日調整後，HDB 的未平倉股票期貨合約可如常與標準 HDO 股票期貨合約一同計算按金，因其相關股票已相同(即海底撈)。

---

<sup>1</sup> 若除淨日的開市價高於除淨日前一交易日的收市價，則會置為零。

<sup>2</sup> 期貨結算所有權調整價值的估計。

<sup>3</sup> HDA 股票期貨合約的相關股票為海底撈及權益(即特海)，而 HDO 股票期貨合約的相關股票為海底撈。