

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： 交易及結算運作安排 – 融創中國控股有限公司股票期貨合約可能的資本調整
– 有條件分派

查詢： HKATS 熱線¹ 電話：2211-6360
DCASS 熱線 電話：2979-7222

融創中國控股有限公司（「融創中國」）宣布將間接持有的融創服務股份（「融創服務」）作為特別股息，以實物方式向合資格股東宣派。倘有條件分派成為無條件，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)	融創中國控股有限公司 (01918)
HKATS 代號	SUN
公司行動事宜	透過以實物方式分派，將融創服務分拆，並於聯交所獨立上市（「權益」）
權益比例	0.0322 (合資格股東於記錄日期每持有約 31.07 股股份獲分派 1 股融創服務股份（「分派基準」，可按 融創中國的公告 所述（如適用）予以調整）

¹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

除淨日	2020 年 11 月 3 日
融創服務股份上市日	有待融創中國稍後公布

有關融創中國於 2020 年 10 月 26 日所發放的公告的詳細內容可經以下網址閱覽：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/1026/2020102600172_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 SUN 的融創中國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 SUA。

2. 暫停交易

由於融創中國權益的價值有待確定，臨時交易代碼 SUA 的未平倉合約將由除淨日(即 2020 年 11 月 3 日)起至包括融創服務上市日(有待融創中國稍後公布)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，新的融創中國股票期貨系列將會以標準合約股數及交易代碼 SUN 推出並進行買賣。

4. 待融創服務價值確定後對未平倉合約進行的調整

融創服務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融創服務交易。當融創服務的價值得以確定，交易代碼 SUA 的未平倉合約倉盤將於上市當日收市後(有待融創中國稍後公布)作出調整，並轉移至交易代碼 SUB 進行交易。交易代碼 SUB 的倉盤會由融創服務上市日後的第一個營業日(有待融創中國稍後公布)開始交易。

有關融創中國股票期貨系列交易代碼 SUN 的調整程序安排如下：

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 × 2,000 股) / ACP	以四捨五入取小數位後 4 個數字

註：權益為融創服務價值乘以融創中國每股的權益比例。

以下為所有融創中國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	SUN	已除權益的 融創中國	2,000	除淨日	由除淨日起	有
調整	SUA	包含權益的 融創中國	2,000	除淨日	不適用	無
	SUB	已除權益的 融創中國	ACM	融創服務上市 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 SUN 及 SUB 的融創中國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 SUN 股票期貨系列及經調整的 SUA 及 SUB 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 SUA 及由除淨日起至包括融創服務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。

市場科

交易營運

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

融創中國在除淨日(即 2020 年 11 月 3 日)的開市價及除淨日前一交易日(即 2020 年 11 月 2 日)的收市價之差額¹會用於估算²權益的價值，以作為 SUA 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 SUA 股票期貨合約倉盤將會由除淨日至調整日(即融創服務上市日後的第一個營業日)計算按金並與標準 SUN 期貨合約分開計算，因其相關股票不同³。當股票期貨合約於融創服務上市日後的第一個營業日調整後，SUB 的未平倉股票期貨合約可如常與標準 SUN 股票期貨合約一同計算按金，因其相關股票已相同(即融創中國)。

¹ 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。

² 期貨結算所有權調整價值的估計。

³ SUA 股票期貨合約的相關股票為融創中國及權益(即融創服務)，而 SUN 股票期貨合約的相關股票為融創中國。