

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： 更新交易及結算運作安排- 海通證券股份有限公司股票期貨合約的資本調整  
通告 - 合併

查詢： HKATS 熱線<sup>1</sup> 電話：2211-6360

DCASS 熱線 電話：2979-7222

海通證券股份有限公司（「海通證券」）與國泰君安證券股份有限公司（「國泰君安」）發布聯合公告，宣布以採取換股的方式實施吸收合併。請參與者注意，以下股票期貨合約將於2025年3月17日<sup>2</sup>作出資本調整：

|                       |                                       |
|-----------------------|---------------------------------------|
| 股票期貨合約的正股名稱<br>(股票編號) | 海通證券股份有限公司<br>(「海通證券」)<br>(06837)     |
| HKATS 代號              | HAI                                   |
| 公司行動事宜                | 1 股海通證券 H 股可換取國泰君安將發行的 0.62 股國泰君安 H 股 |
| 海通證券 H 股最後交易日         | 2025 年 2 月 5 日                        |
| 公司行動事宜生效日<br>(「生效日」)  | 2025 年 3 月 17 日 <sup>2</sup>          |

<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：

[https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/Privacy-Notice?sc\\_lang=zh-HK](https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/Privacy-Notice?sc_lang=zh-HK)

有關海通證券與國泰君安於 2024 年 10 月 9 日，2025 年 1 月 21 日，2025 年 2 月 25 和 2025 年 2 月 28 日所發放的聯合公告的詳細內容可經以下網址閱覽：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2024/1009/2024100900978\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2024/1009/2024100900978_c.pdf)  
[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0121/2025012100979\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0121/2025012100979_c.pdf)  
[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0225/2025022501018\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0225/2025022501018_c.pdf)  
[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0228/2025022801550\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0228/2025022801550_c.pdf)

### 合併的交易安排

現時以交易代碼 HAI 的海通證券股票期貨於合併完成後的交易安排如下：

#### 1. 暫停交易

鑒於海通證券 H 股的過戶登記手續由 2025 年 3 月 3 日起暫停辦理以釐定海通證券換股股東所持海通證券 H 股數目，以及根據換股發行的國泰君安 H 股，交易代碼 HAI 的海通證券股票期貨於 2025 年 2 月 6 日至 3 月 14 日<sup>2</sup>會暫停交易，包括首尾兩日。

#### 2. 調整及轉移未平倉倉盤

於 2025 年 3 月 14 日<sup>2</sup> (即生效日前一個營業日) 收市後，交易代碼為 HAI 的海通證券股票期貨合約的未平倉倉盤將調整並轉移至調整後的國泰君安股票期貨合約交易代碼 GJA。調整後的國泰君安股票期貨合約將於 2025 年 3 月 17 日<sup>2</sup>開始交易。

#### 3. 正股為國泰君安之已調整後的國泰君安股票期貨將不會新增額外的合約。

#### 4. 莊家報價安排

海通證券股票期貨的莊家將不再有責任在調整後的國泰君安股票期貨中報價。

---

<sup>2</sup> 以上日期及時間安排僅為示意性及僅供參考，可能會有所變動。進一步公告將於適當時候作出。

有關海通證券股票期貨系列交易代碼 HAI 擬議的調整程序安排如下：

| 調整項目             | 計算程式                                       | 備註                  |
|------------------|--|---------------------|
| 調整比率<br>(AR)     | $1 / 0.62 = 1.6129$                        | 以四捨五入取小數位後<br>4 個數字 |
| 經調整合約成價<br>(ACP) | 未平倉股票期貨系列的合約價 $\times$ AR                  | 以四捨五入取小數位後<br>2 個數字 |
| 調整合約乘數<br>(ACM)  | 未平倉股票期貨系列的合約價 $\times$ (10,000 股 /<br>ACP) | 以四捨五入取小數位後<br>4 個數字 |

請參與者應注意，目前國泰君安沒有標準股票期貨上市。除非交易所另行增加，否則與擬議合併相關的國泰君安標準股票期貨將不會上市。

交易代碼 GJA 的國泰君安期貨之交易費用水平為類別 1，而總持倉限額為 5,000 張。

交易代碼 GJA 的 HKATS 電子交易系統的說明為「HAI CAP. ADJ.」。

已調整的股票期貨系列將於生效日期前一個營業日收市後，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。

*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。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

張宙 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。