

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

查詢： HKATS 熱線¹ 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，以下股票期權合約將於生效日（有待公布）作出資本調整：

股票期權合約的正股名稱 (股票編號)	海通證券股份有限公司 (「海通證券」) (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 (「生效日」)	海通證券與國泰君安將稍後聯合公布

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：
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 日和 2025 年 1 月 21 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/2025/0121/2025012100979_c.pdf

合併的交易安排

現時以交易代碼 HAI 的海通證券股票期權於合併完成後的交易安排如下：

1. 暫停交易及行使

鑒於海通證券 H 股的過戶登記手續將由 D^2+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 的海通證券股票期權將於 2025 年 2 月 6 日至 $D+12$ 日暫停交易，包括首尾兩日。

在 2025 年 2 月 6 日至 $D+12$ 日的同一期間，參與者將不能行使海通證券股票期權合約。因行使股票期權而獲得的海通證券股票，其須於 $D+2$ 日下午 4 時 30 分或之前交回海通證券 H 股股票及轉讓表格以轉換海通證券股票。

2. 調整和轉移未平倉倉盤

於 $D+12$ 日（即生效日前一個營業日）收市後，交易代碼為 HAI 的海通證券股票期權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權合約，交易代碼為 GJA。調整後的國泰君安股票期權合約將於 $D+13$ 日開始交易。

3. 正股為國泰君安經調整後的股票期權將不會新增額外的合約。

² 此日期須待上海證券交易所批准終止海通證券 A 股在上海證券交易所上市的申請

有關海通證券股票期權系列交易代碼 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 (AR)	$1 / 0.62 = 1.6129$	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 \times AR	以四捨五入取小數位後 2 個數字
調整合約張數 (ACS)	未平倉股票期權系列的行使價 \times (2,000 股 / AEP)	以四捨五入取小數位後 4 個數字

詳情將於海通證券與國泰君安就合併細節作出進一步聯合公告後公布。

請參與者應注意，目前國泰君安沒有標準股票期權上市。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權將不會上市。

交易代碼 GJA 的國泰君安期權之交易費用水平為類別 3，而總持倉限額為 50,000 張。

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

已調整的股票期權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權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權系列後，持倉數額及其他合約事項是不受影響的。

結算及交收安排

有關備兌股份、股票期權行使及分配的結算與交收安排，詳情請參考附件。

風險管理安排

期權結算所可能會在 2025 年 2 月 4 日暫時提高海通證券的股票期權的保證金水平，具體細節將通過獨立的通告公布。

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權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。

附件

有關調整股票期權系列的備兌股份、股票期權行使及分配的結算與交收安排

作備兌用的抵押股份

所有經備兌的認購股票期權短倉將於 D+3 收市前被解除備兌。如可能的話，參與者需於生效日開市前對經調整後的認購股票期權短倉進行重新備兌。否則，該等沒有備兌的認購股票期權短倉將於之後的即日按金追補或日終按金追收時被計算按金。由於自生效日起，經調整後的股票期權系列將會帶有碎股及分數股份，參與者請注意，任何調整後的股票期權系列必需以準確的碎股股數作備兌用途。

待交收股份數額

生效日前一個營業日或之前行使 / 分配引致的待交收股份將由中央結算系統 CCASS 處理權息分派。除非獲得豁免補購，否則任何於 2025 年 2 月 5 日因分配引致的交付失誤，參與者須受股票復牌後進行補購之限制。

已行使股票期權交易的交收

按前述的交易及行使安排，所有於 2025 年 2 月 6 日至 D+12 期間（包括首尾兩天）由參與者輸入衍生產品結算及交收系統的海通證券股票期權合約的行使要求將不獲接納。

由 D+13 年起，因行使 / 分配調整後的國泰君安股票期權合約而產生的交收責任，將由國泰君安股份按其經調整的合約股數透過中央結算系統交收。

參與者請注意，行使及分配調整後的國泰君安股票期權系列會帶有碎股及分數股份，整數股份（包括碎股在內）將透過中央結算系統 CCASS 根據正常程序交收，而有關分數股份將在行

使日透過共同抵押品管理系統 CCMS 以現金方式交收。實際分數股份的現金交收數額是以行使/分配日現貨市場收市價與行使價之差乘以分數股份數額。

若行使股票期權股份買賣確認單上只包括整數股份，以現金交收之分數股份是不需繳交印花稅的。

如生效日期在 2025 年 2 月 27 日之後，則到期日的正常自動行使安排將不適用於現貨月海通證券期權合約。所有現貨月而且屬價內的海通證券股票期權未平倉合約將被行使/分配，然後透過共同抵押品管理系統 CCMS 按期權結算所確定的結算價³和現貨月期權行使價之差，以現金方式交收。

³ 現貨月海通證券股票期權的結算價是聯交所於最後交易日前所報的最後正式收市價。