

編號

Ref. No.: DMD/056/10

日期:

Date: 2010年4月20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 - 太古股份有限公司期權合約的資本調整 - 有條件股息
Subject:

查詢 謝先生 2211-6152
Enquiry: DCASS 熱線 2979-7222

交易所參與者請留意，以下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)	太古股份有限公司“A” 「太古 A」 (聯交所編號：19)
HKATS 代號	SWA
公司行動事宜	每持有10股「太古A」股份將可獲發1股太古地產股份「太地」的有條件股息〔權益〕
除淨日	2010年4月22日

有關太古 A 於 2010 年 4 月 18 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/20100418/LTN20100418016_C.pdf

交易安排

太古 A 期權的交易安排如下：

1. 調動未平倉合約

於除淨日之前一個交易日收市後，太古 A 期權的未平倉合約將轉倉至一個臨時交易代碼 SWB。由於權益的價值有待太地首次公開發售認購價的訂定，臨時交易代碼 SWB 以下的未平倉合約將由除淨日起至公開發售認購價訂定日之後一個營業日暫停買賣交易〔即公開發售認購價訂定日+1天〕。

2. 推出新期權系列以作交易

於除淨日，新的太古 A 期權系列〔交收為每合約 500 股除權後的太古 A 股份〕將會以標準交易代碼 SWA 推出及交易。

3. 交易代碼 SWB 的未平倉合約的資本調整

當太地公開發售認購價公佈後而上述權益價值得以確定，交易代碼 SWB 的未平倉合約倉盤便會作出資本調整，並轉倉至交易代碼 SWC 進行交易。交易代碼 SWC 的倉盤會由首次公開發售價訂定日之後的第二個營業日開始交易。SWB 期權系列則繼續暫停交易。

交易代碼 SWC 的未平倉合約將於開始交易日前一個營業日收市後作出資本調整，調整程序安排如下：

調整項目	計算程式	備註
調整比率 (AR)	$\frac{\text{〔相關股票於除淨日前一個交易日收市價} - \text{權益〕}}{\text{〔相關股票於除淨日前一個交易日收市價〕}}$	以四捨五入取小數位後 4 個數字
經調整行使價 (AEP)	未平倉期權系列的行使價 \times AR	以四捨五入取小數位後 2 個數字
經調整合約股數 (ACS)	未平倉期權系列的行使價 \times (500 股 / AEP)	以四捨五入取小數位後 4 個數字

註：權益價值是太地公開發售認購價乘「太古 A」每股的權益比率 10%。

經調整的期權系列及標準的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 的結算處理後，有關經調整的期權系列及標準的期權系列將於報表 TP011 顯示。於除淨日當日及其後的並行買賣細節安排如下：

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
標準	SWA	已除權益的「太古 A」	500	除淨日	由除淨日起	有
調整	SWB	包含權益的「太古 A」	500	除淨日	無	無
調整	SWC	已除權益的「太古 A」	ACS	公開發售認購價訂定後兩日	由推出日期至 2010 年 12 月 30 日	無

交易所參與者要特別注意，於到期日調整後的期權系列及標準的期權系列的現金結算數額是按照其相應的行使價及合約股數計算。未平倉倉盤轉移至調整後的期權系列後，持倉數額及其他合約事項是不受影響的。

HKEX 香港交易所

結算，交收及風險管理及安排

有關此公司行動的期權結算，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期權未平倉合約的客戶，有關本通告所述交易、結算及交收運作的詳細安排。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期權系列的交易。

衍生產品市場部

總監

黃栢中 謹啓

含附件

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太古 A 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。

所有已備兌的太古 A 認購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太古 A 股份備兌除淨日推出的標準 SWA 期權。

在除淨日至公開發售認購價訂定日加 1 天

於除淨日至公開發售認購價訂定日加 1 天，參與者不可以用除權後的太古 A 股份備兌 SWB 期權合約。

參與者可以行使 SWA 及 SWB 期權合約。所有標準 SWA 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 SWB 期權合約的安排：

1. 期權結算所會於到期日(例如 2010 年 4 月 29 日)暫停現貨月 SWB 期權合約的自動行使功能，但參與者可以人手選擇行使到期的 SWB 期權合約。
2. 已行使及分配的 SWB 期權合約將以下面的方法交收：
 - (a) 交收金額：透過 CCASS 按 SWB 期權合約行使價全額交收；
 - (b) 太古 A 股票部份：透過 CCASS 交收除權後的太古 A 股份。SWB 期權合約的行使及分配結果，全額交收金額的交收責任及太古 A 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〔太地股份〕：會按權益比率〔10 股太古 A 股份送 1 股太地股份〕及太地的首次公開發售價以現金結算。現金交收會延至太地首次公開發售價訂定之後，並會於首次公開發售價訂定日之後一天交收。行使及分配後，太地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。

太古 A 在除淨日前及除淨日當天的收市價之差¹會作為太地權益價值的一個估計²，以作為 SWB 期權合約每日的結算價及按金計算的根據。參與者應留意 SWB 及 SWA 期權合約倉盤將會獨立計算按金³。

SWB 期權倉盤被行使或被分配後，對於持有有待現金結算太地股份〔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〔即太地股份公開發售價訂定日之後一個營業日〕，期權結算所將根據上述太古 A 股份收市價之差按有待現金結算太地股份收取特別按金。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。

由太地股份公開發售價訂定日之後第二個營業日(調整生效日)起

交易代碼 SWC 的已調整太古 A 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。

由於太地股份首次公開發售價訂定日+1 天之後資本調整生效，SWA 與 SWC 期權合約將有共同的相關股票，兩者倉盤將按正常程序以組合基礎計算按金。

注:

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. SWB期權合約的相關股票為太古A及權益(即太地)，而SWA期權合約的相關股票為太古A。