1、权证分为认购权证和认沽权证，认购权证对应着股权激励，认沽权证对应着现金选择权

2、股权激励处理周期为：发放权益-->行权清算-->交收，一般清算下一日交收。也有可能清算当日交收。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 业务周期 | 使用文件 | 业务类型 | 文件特征 | 处理说明 |
| 权益发放 | Sjsjg.dbf | TGZF  TGSS | Jgzqdm=权证代码 | 增加权证持仓 |
| 行权清算 | Sjsmx2.dbf | QZ04 | mxzqdm=权证代码mxzqdm2=标的代码 | 记录标的和权证未交收，并根据未交减少权证可用数量 |
| 实际交收 | Sjsjg.dbf | QZ04 | Jgcjrq=交易日期（sjsmx2.mxcjrq）  Jgqsrq=交易日期（sjsmx2.mxcjrq）  其他同sjsmx2 | 扣减资金，增加标的持仓余额，减少权证持仓余额 |

3、现金选择权行权申报可以为一个周期，到截止日时进行清算，清算次日或当日交收

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 业务周期 | 使用文件 | 业务类型 | 文件特征 | 处理说明 |
| 权益发放 | Sjsjg.dbf | TGXG | Jgzqdm=权证代码 | 增加权证持仓 |
| 行权申请 | Sjsjg.dbf | QZ06 | 没有价格和金额 | 记录未交收 |
| 行权交收回报 | Sjsmx2.dbf | QZ02 | mxzqdm=权证代码mxzqdm2=标的代码，mxcjrq=行权申请的交易日期 | 记录标的和权证未交收，并根据未交减少权证可用数量和正股可用数量 |
| 行权交收回报 | Sjsjg.dbf | QZ02 | Jgcjrq=交易日期（sjsmx2.mxcjrq）  Jgqsrq=交易日期（sjsmx2.mxcjrq）  其他同sjsmx2 | 扣减资金，增加标的持仓余额，减少权证持仓余额 |