



香港交易及結算所有限公司

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited

(於香港註冊成立之有限公司)

2003年第一季度業績

香港交易及結算所有限公司(香港交易所)董事會提呈香港交易所及其附屬公司(本集團)截至2003年3月31日止三個月的未經審核業績如下:

簡明綜合損益賬

(財務數字以港元為單位)

| | 附註 | 未經審核 截至2003年 3月31日止 三個月 千元 | 未經審核 截至2002年 3月31日止 三個月 千元 |
|---------------|----|--|--|
| 收入 | | | |
| 交易費及交易系統使用費 | 2 | 83,569 | 78,618 |
| 聯交所上市費 | | 79,083 | 90,371 |
| 結算及交收費 | | 40,823 | 45,296 |
| 存管、託管及代理人服務費 | | 27,645 | 31,721 |
| 出售資訊所得收入 | | 64,218 | 76,386 |
| 投資收入 | 3 | 68,467 | 48,292 |
| 其他收入 | 4 | 39,466 | 40,668 |
| | | <u>403,271</u> | <u>411,352</u> |
| 營運支出 | | | |
| 僱員費用及相關支出 | | 129,043 | 131,655 |
| 資訊科技及電腦維修保養支出 | | 72,859 | 64,240 |
| 樓宇支出 | | 22,175 | 24,530 |
| 產品推廣支出 | | 2,131 | 2,031 |
| 法律及專業費用 | | 7,758 | 3,328 |
| 折舊及攤銷 | | 46,929 | 35,742 |
| 其他營運支出 | | 19,594 | 19,626 |
| | | <u>300,489</u> | <u>281,152</u> |
| 經營溢利 | | <u>102,782</u> | <u>130,200</u> |
| 所佔聯營公司溢利減虧損 | | 1,695 | — |
| 除稅前溢利 | | <u>104,477</u> | <u>130,200</u> |
| 稅項 | 5 | (15,801) | (11,742) |
| 股東應佔溢利 | | <u>88,676</u> | <u>118,458</u> |
| 每股盈利 | 6 | <u>0.08元</u> | <u>0.11元</u> |

簡明綜合資產負債表

(財務數字以港元為單位)

| | 附註 | 未經審核 於2003年 3月31日 千元 | 經審核及重計 於2002年 12月31日 千元 |
|------------------------------|----|-------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | | 713,041 | 748,108 |
| 於聯營公司的投資 | | 34,846 | 35,536 |
| 結算所基金 | | 1,035,214 | 980,748 |
| 賠償基金儲備賬 | | 36,133 | 35,827 |
| 現貨及衍生產品市場發展基金 | | 912 | 914 |
| 於一年後到期的非買賣證券 | | 87,540 | 87,604 |
| 遞延稅項資產 | 1 | 137 | — |
| | | <u>1,907,823</u> | <u>1,888,737</u> |
| 流動資產 | | | |
| 衍生產品合約的保證金 | | 4,386,113 | 4,551,601 |
| 應收賬款、預付款及按金 | | 2,130,200 | 3,118,199 |
| 可收回稅項 | | 2,681 | 1,774 |
| 買賣證券 | | 3,484,735 | 3,490,046 |
| 銀行結餘及定期存款 | | 1,323,565 | 985,114 |
| | | <u>11,327,294</u> | <u>12,146,734</u> |
| 流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | | 48,605 | 49,456 |
| 就衍生產品合約向結算參與者 收取的保證金按金及證券 | | 4,386,113 | 4,551,601 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | | 2,283,328 | 3,007,392 |
| 已收取參與者的參與費 | | 1,600 | 3,350 |
| 遞延收益 | | 221,947 | 269,774 |
| 應付稅項 | | 23,608 | 29,051 |
| 撥備 | | 28,782 | 28,863 |
| | | <u>6,993,983</u> | <u>7,939,487</u> |
| 流動資產淨值 | | | |
| | | <u>4,333,311</u> | <u>4,207,247</u> |
| 總資產減流動負債 | | | |
| | | <u>6,241,134</u> | <u>6,095,984</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 已收取參與者的參與費 | | 85,950 | 86,800 |
| 參與者對結算所基金的繳款 | | 475,613 | 425,440 |
| 遞延稅項負債 | 1 | 77,031 | 73,281 |
| 撥備 | | 20,040 | 20,099 |
| | | <u>658,634</u> | <u>605,620</u> |
| 資產淨值 | | | |
| | | <u>5,582,500</u> | <u>5,490,364</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 1,044,367 | 1,043,581 |
| 股本溢價 | | 24,137 | 19,012 |
| 重估儲備 | | 29,346 | 31,797 |
| 設定儲備 | | 691,745 | 727,811 |
| 保留盈利 | 7 | 3,344,165 | 3,219,423 |
| 建議及宣派股息 | 7 | 448,740 | 448,740 |
| | | <u>5,582,500</u> | <u>5,490,364</u> |

附註：

1. 上述未經審核的簡明綜合賬目應與2002年全年賬目一併閱讀。

除採用香港會計師公會新頒布的《會計實務準則》第12號(SSAP 12)：所得稅(適用於2003年1月1日或以後開始的會計期)外，本集團編製此簡明綜合賬目所用的會計政策及計算方法與編製截至2002年12月31日止年度賬目所採用者一致。本集團修訂會計政策的影響如下。

根據新的SSAP 12，遞延稅項資產及負債應採用資產負債表日當天生效或實質生效的稅率計算。遞延稅項乃根據資產及負債的稅基值與賬面值之暫時差異按負債法全面撥備。因此，2002年度的遞延稅項資產及負債是按16%稅率計算，2003年度的遞延稅項資產及負債則按2003年3月香港財政預算案宣布的較高稅率17.5%計算。由於從2002年度轉往2003年度的遞延稅項負債須按較高稅率計算，是次稅率調高令遞延稅項負債相應增加，其中6,218,000元變為2003年第一季的額外遞延稅項支出。

本集團已運用新的SSAP 12追溯前期賬目，所呈列的比較數字均已重計，以符合修訂後的政策。為此，於2001年12月31日的遞延稅項負債總額增加了2,853,000元（重估儲備減少3,556,000元，保留盈利增加703,000元），於2002年12月31日的遞延稅項負債總額則增加了6,028,000元（重估儲備減少2,183,000元，保留盈利減少3,845,000元）。因此，如賬目附註7所詳述，2002年1月1日的期初保留盈利增加703,000元，2003年1月1日的期初保留盈利則減少3,845,000元。截至2002年12月31日止年度溢利遂因此減少4,548,000元（由592,968,000元減至588,420,000元）。

2. 本集團營業額是指源自香港聯合交易所有限公司（聯交所）買賣的證券和期權以及在香港期貨交易所有限公司（期交所）買賣的衍生產品合約的交易費及交易系統使用費；聯交所上市費；結算及交收費；存管、託管及代理人服務費；出售資訊所得收入；投資收入（包括各結算所基金投資收入扣除利息支出）以及其他收入；以上各項在簡明綜合損益賬中均列作收入。

3. 投資收入

| | 未經審核 截至2003年 3月31日止 三個月 千元 | 未經審核 截至2002年 3月31日止 三個月 千元 |
|-----------------------|--|--|
| 利息收入 | 59,703 | 70,846 |
| 利息支出 | (340) | (1,515) |
| 利息收入淨額 | <u>59,363</u> | <u>69,331</u> |
| 非利息的投資收入 | | |
| 投資的股息、變現及未變現收益／（虧損）淨額 | | |
| 及外匯兌現差額 | <u>9,104</u> | <u>(21,039)</u> |
| 總投資收入 | <u><u>68,467</u></u> | <u><u>48,292</u></u> |

4. 其他收入

| | 未經審核 截至2003年 3月31日止 三個月 千元 | 未經審核 截至2002年 3月31日止 三個月 千元 |
|---------------|--|--|
| 聯交所網絡及終端機用戶收費 | 24,110 | 14,182 |
| 參與者的年費、月費及申請費 | 9,732 | 10,050 |
| 股份登記過戶服務費 | 593 | 8,429 |
| 雜項收入 | <u>5,031</u> | <u>8,007</u> |
| | <u><u>39,466</u></u> | <u><u>40,668</u></u> |

5. 簡明綜合損益賬中的稅項指：

| | 未經審核 截至2003年 3月31日止 三個月 千元 | 未經審核 截至2002年 3月31日止 三個月 千元 |
|--------------|--|--|
| 香港利得稅撥備（附註a） | 11,986 | 15,903 |
| 往年度超額撥備 | — | (3,846) |
| | <u>11,986</u> | <u>12,057</u> |
| 遞延稅項（附註b） | <u>3,430</u> | <u>(315)</u> |
| | <u>15,416</u> | <u>11,742</u> |
| 所佔聯營公司稅項 | <u>385</u> | <u>—</u> |
| | <u><u>15,801</u></u> | <u><u>11,742</u></u> |

(a) 香港利得稅乃將本期間的估計應課稅溢利按稅率17.5%（2002年：16%）提撥準備。

(b) 如上文附註1所闡述，根據新的SSAP 12，2002年度的遞延稅項資產及負債是按16%稅率計算，2003年度的遞延稅項資產及負債則按2003年3月香港財政預算案宣布的較高稅率17.5%計算。2003年的遞延稅項包括一筆一次過的稅項支出6,218,000元，是將從2002年度轉往2003年度的遞延稅項負債按17.5%較高稅率重新計算所產生的稅項支出。

6. 基本每股盈利是根據股東應佔溢利88,676,000元（2002年：118,458,000元）以及此三個月期內已發行股份的加權平均數1,043,676,335股（2002年：1,040,971,424股）而計算。尚未行使的僱員購股權並無對基本每股盈利造成重大的攤薄影響。

7. 保留盈利

| | 附註 | 未經審核 於2003年 3月31日 千元 | 經審核及重計 於2002年 12月31日 千元 |
|-----------------------|----|-------------------------------|----------------------------------|
| 於1月1日 | | | |
| 保留盈利(如以往呈報) | | 3,223,268 | 3,198,763 |
| 採用SSAP 12的影響 | 1 | (3,845) | 703 |
| 保留盈利(重計) | | 3,219,423 | 3,199,466 |
| 建議及宣派股息 | | 448,740 | 260,166 |
| 本期間/年度溢利 | | 88,676 | 588,420 |
| 本期間/年度結算所基金投資收入扣除費用 | | | |
| 轉撥結算所基金儲備 | | (3,111) | (35,114) |
| 本期間/年度賠償基金儲備賬投資收入扣除費用 | | | |
| 轉撥賠償基金儲備賬儲備 | | (186) | (681) |
| 撥自發展儲備 | | 39,363 | — |
| 派付股息： | | | |
| 2002年度中期股息 | | — | (83,480) |
| 2001年度末期股息 | | — | (260,614) |
| 於3月31日/12月31日 | | <u>3,792,905</u> | <u>3,668,163</u> |
| 相當於： | | | |
| 保留盈利 | | 3,344,165 | 3,219,423 |
| 建議及宣派股息 | | 448,740 | 448,740 |
| 於3月31日/12月31日 | | <u>3,792,905</u> | <u>3,668,163</u> |

8. 結算日後的重要事項

《證券及期貨(在證券市場上市)規則》中有關新上市事宜的雙重存檔機制已於2003年4月1日生效。為償付證券及期貨事務監察委員會(證監會)執行有關存檔規定所涉及費用,本集團同意由2003年4月起每年支付證監會2,000萬元,為期三年。

在2003年3月,政府委任的檢討證券及期貨市場規管架構運作專家小組提出多項市場改革措施建議,其中包括在不影響香港交易所盈利的基礎上,將香港交易所的上市職能移交證監會。其後,政府宣布會進一步研究有關建議並諮詢公眾意見。在有進一步結果之前,未來12至18個月內,香港交易所仍將保留其上市職能。由於問題未有確定的最終決定,其對證券市場產生的影響和後果亦難以量化,對香港交易所未來的業績表現會有何影響也暫時難以確定。

財務摘要

(財務數字以港元為單位)

| | 未經審核 | | 變幅 |
|-------------------|-------------|------------|-------|
| | 截至3月31日止三個月 | | |
| | 2003 | 2002 | |
| 市場成交主要統計數據 | | | |
| 聯交所平均每日成交金額 | 61億元 | 71億元 | (14%) |
| 期交所的衍生產品合約 | | | |
| 平均每日成交張數 | 35,952 | 27,801 | 29% |
| 聯交所的股票期權合約 | | | |
| 平均每日成交張數 | 15,847 | 13,588 | 17% |
| | 百萬元 | 百萬元 | |
| 業績 | | | |
| 收入 | 403 | 411 | (2%) |
| 營運支出 | 300 | 281 | 7% |
| 經營溢利 | 103 | 130 | (21%) |
| 佔聯營公司溢利減虧損 | 2 | — | — |
| 除稅前溢利 | 105 | 130 | (20%) |
| 稅項 | (16) | (12) | 35% |
| 股東應佔溢利 | <u>89</u> | <u>118</u> | (25%) |
| 股東資金 | 5,583 | 5,490 # | 2% |
| 總資產* | 13,235 | 14,035 φ | (6%) |
| 每股盈利 | 0.08元 | 0.11元 | (27%) |

* 本集團的總資產包括就期貨及期權合約向參與者收取之衍生產品合約保證金。

因採用新的SSAP 12：所得稅而重計的2002年12月31日經審核數字（減少6,000,000元）

φ 於2002年12月31日之經審核數字

整體表現

本集團本期間錄得股東應佔溢利8,900萬元，2002年同期為1.18億元。

本報告所述期內，伊拉克戰事以及嚴重急性呼吸系統綜合症（SARS）對政經環境造成的不明朗因素嚴重打擊市場氣氛。期內聯交所平均每日成交金額較去年同期減少14%。

由於衍生產品合約及股票期權合約成交張數分別增加29%和17%，足以彌補現貨市場活動減少所致的交易費收入跌幅，交易費及交易系統使用費收入總額由7,900萬元增加500萬元至8,400萬元。

期內上市費收入減少12%至7,900萬元（2002年：9,000萬元），主要是新上市衍生權證數目由281隻減至111隻所致。2002年第一季的新上市衍生權證數目尤高，是因為2001年底修訂《上市規則》中有關衍生權證規定以精簡上市程序之前的六個月內幾乎完全沒有新證發行，故到2002年第一季，投資銀行莫不爭相發行新的衍生權證以滿足市場殷切需求。受市場不景氣影響，期內主板及創業板的新上市公司數目分別減少50%及71%。

鑑於股市交投淡靜、投資氣氛薄弱，結算及交收費收入、存管、託管及代理人服務費收入以及出售資訊所得收入分別下跌10%、13%及16%。

儘管息率偏低，本期間的總投資收入達6,800萬元，較去年同期的4,800萬元增加42%，增幅主要來自公司投資組合已變現及按市值計價的收益。

總營運支出增加7%至3億元（2002年：2.81億元），主要是期內資訊科技及電腦維修保養支出增加900萬元（增幅為13%），以進一步提升本集團交易及結算系統的處理能力和穩定性，以及2002年推出新一代中央結算及交收系統（CCASS/3）第一及第二階段，令折舊開支增加1,100萬元（增幅為31%）。

稅項支出大幅增至1,600萬元（2002年：1,200萬元），主要是2003年3月的香港財政預算案宣布利得稅率由16%調高至17.5%，以致遞延稅項支出增加了600萬元。此外，根據新的SSAP 12：所得稅，由2003年1月1日起，所有從2002年度結轉的遞延稅項負債（按2002年度稅率16%計算），到2003年即須按17.5%的較高稅率重新計算。

本集團的計劃是只在半年度結束及年終時宣派股息，故本季度沒有建議派發任何股息（2002年第一季：無）。

本集團在截至2002年12月31日止年度的年報內之財務狀況和「管理層討論及分析」一節所披露的資料並無任何其他重大轉變。

由於市況波動及經營環境不時有變，若干類別的收入及營運支出或會每季不同，因此，季度業績不應用以預測或推斷本集團的全年業績表現。

展望

香港交易所的業績深受市場氣氛影響，而市場氣氛又必取決於本土以至全球的經濟環境。歐美各國和日本的經濟不景，仍然阻礙投資者積極參與股市。加上SARS疫症肆虐及本土經濟表現疲弱，證券市場的交易活動在可見未來可能會持續呆滯，香港交易所的收入亦將繼續受壓。面對SARS疫症，本集團已採取適當防禦措施，確保業務運作不受影響。

香港交易所將會繼續一貫策略：積極提升市場質素，吸引更多投資者和發行人到香港市場；推出新產品和新服務，以擴闊收入來源；並嚴格控制成本。香港交易所並會進一步尋求與中國內地以至海外的交易所及結算所合作發展的機會。

其他資料

企業管治

稽核委員會已審閱截至2003年3月31日止三個月的未經審核簡明綜合賬目。

管理層已外聘核數師根據香港會計師公會的《審計準則》第710號：就財務資料執行協定程序之應聘事宜，對截至2003年3月31日止三個月的未經審核簡明綜合賬目進行若干協定程序。

購買、出售或贖回香港交易所上市證券

在截至2003年3月31日止三個月期內，香港交易所並無贖回本身任何上市證券，香港交易所及其附屬公司亦概無購買或出售香港交易所任何上市證券。

承董事會命
香港交易及結算所有限公司
主席
李業廣

香港，2003年5月14日

本業績公布的内容收載於聯交所的網頁（<http://www.hkex.com.hk>），另於2003年5月15日或之前，季度業績報告的全文亦可於同一網址瀏覽。

請同時參閱本公佈於經濟日報於15-5-2003刊登的内容。