



Hong Kong Exchanges and Clearing Limited  
香港交易及結算所有限公司

# 2013年季度業績報告

截至9月30日止九個月

---

# 目錄

---

(除另有註明外，本業績報告內的財務數字均以港元為單位)

	頁次
財務摘要	2
主席報告	3
集團行政總裁的回顧	4
董事會及委員會	7
管理層討論及分析	
— 業務回顧	9
— 財務檢討	16
— 公司回顧	27
環境、社會及管治的工作摘要	30
權益披露	31
簡明綜合財務報表(未經審核)	
— 簡明綜合收益表(未經審核)	33
— 簡明綜合全面收益表(未經審核)	34
— 簡明綜合財務狀況表(未經審核)	35
— 簡明綜合股本權益變動表(未經審核)	36
— 簡明綜合現金流動表(未經審核)	37
— 簡明綜合財務報表附註(未經審核)	38
詞彙	67

# 財務摘要

	截至2013年 9月30日止 九個月	截至2012年 9月30日止 九個月	變幅	截至2013年 9月30日止 三個月	截至2012年 9月30日止 三個月	變幅
<b>市場成交主要統計數據</b>						
聯交所的平均每日成交金額(十億元)	63.8	53.1	20%	55.2	46.4	19%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	289,429	257,973	12%	286,136	243,303	18%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	249,781	224,880	11%	217,169	211,479	3%
LME的金屬合約平均每日成交量(手)	680,234	633,702*	7%	642,790	618,311*	4%

\* 香港交易所於2012年12月6日完成收購LME集團。

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	變幅
<b>業績</b>						
收入及其他收益	6,574	5,463	20%	2,134	1,693	26%
營運支出	(2,018)	(1,434)	41%	(677)	(458)	48%
EBITDA <sup>1</sup>	4,556	4,029	13%	1,457	1,235	18%
折舊及攤銷	(352)	(91)	287%	(119)	(35)	240%
營運溢利	4,204	3,938	7%	1,338	1,200	12%
與收購LME集團有關的成本	-	(128)	(100%)	-	(18)	(100%)
融資成本	(137)	-	不適用	(45)	-	不適用
所佔合資公司的虧損	(7)	(1)	600%	(3)	(1)	200%
除稅前溢利	4,060	3,809	7%	1,290	1,181	9%
稅項	(532)	(589)	(10%)	(90)	(177)	(49%)
股東應佔溢利	3,528	3,220	10%	1,200	1,004	20%
基本每股盈利	3.07元	2.97元	3%	1.04元	0.93元	12%
已攤薄每股盈利	3.06元	2.97元	3%	1.04元	0.92元	13%

	於2013年 9月30日	於2012年 12月31日	變幅
<b>簡明綜合財務狀況表的主要項目</b>			
股東資金(百萬元)	19,019	17,764	7%
總資產 <sup>2</sup> (百萬元)	74,294	80,837	(8%)
每股資產淨值 <sup>3</sup> (元)	16.40	15.48	6%

附註：

- 就本業績報告而言，EBITDA指扣除利息支出及其他融資成本、稅項、折舊及攤銷前的盈利，不包括集團所佔合資公司的業績及因收購LME集團所產生的非經常性成本。
- 集團總資產包括向參與者收取之保證金及現金抵押品。
- 根據2013年9月30日的1,159,433,538股計算，即1,161,493,053股已發行及繳足股份減2,059,515股為股份獎勵計劃而持有的股份(2012年12月31日：1,147,408,233股，即1,149,808,087股已發行及繳足股份減2,399,854股為股份獎勵計劃而持有的股份)

---

# 主席報告

---

市場對美國聯邦儲備局何時決定削減其量化寬鬆措施的推測，在世界金融市場造成了不明朗因素。在東亞地區，中國內地經濟保持強勁，今年有機會再次增長超過7%，為市況上升動力。有賴旗下證券及衍生產品市場交投改善及來自LME的收益，集團截至2013年9月30日止九個月的股東應佔溢利為35億元，較2012年同期增加10%。

作為通向內地的橋樑，香港向來受惠於中國內地經濟有序開放及穩定增長。上海自由貿易區的成立，標示內地在經濟自由化及進一步開放上踏出了新的一步，我們對此表示歡迎。我們定與市場參與者緊密合作，以助香港鞏固其作為首要離岸人民幣中心的地位。

以堅定的決心實踐我們的戰略目標，再加上與監管機構合作無間，我們在擴大客戶基礎及增加產品及服務種類方面取得重大進展。「集團行政總裁的回顧」和「業務回顧」兩節載有這方面更詳盡的闡述。

除執行戰略目標外，維持市場高質素也是首要工作。作為香港的認可交易所控制人，我們持續與不同決策機構、監管機構及業界組織通力合作，以確保市場公平有序、信息流通。近期這方面的工作包括根據建議中的場外衍生工具市場監管制度而快將推出的場外結算服務、與證監會訂立有關海外公司來港上市的聯合政策聲明，以及修訂《上市規則》條文以配合證監會就首次公開招股保薦人之新監管規定。

我與一眾董事出席於10月在倫敦舉行LME年會，並與來自世界各地的基本金屬專業人士會晤。我們從而取得許多關於金屬業商機與挑戰方面的寶貴意見和新觀點，對今後進一步發展旗下商品業務很有幫助。

轉瞬今年已近尾聲。為使集團旗下交易所在優質產品及服務以至投資回報各方面均在全球交易所中位列前茅，各董事及集團全體僱員努力不懈，面對重大的轉變及承擔更繁重的職責，繼續為集團作出貢獻，謹此向他們致謝。

主席  
**周松崗**

香港，2013年11月6日

---

# 集團行政總裁的回顧

---

今年第三季度，我們繼續按著年初所訂立的集團《戰略規劃2013-2015》執行各項戰略計劃，朝著把香港交易所轉型成一家提供全方位產品及服務、且縱向全面整合的全球領先交易所的目標進發。我很高興在此匯報這段期間集團的業務發展情況。

## 現貨股票

2013年首三季的首次公開招股共有42宗，集資總額為599億元，較去年同期上升34%。

欣逢H股上市20周年，我們自8月初起舉辦了一系列主題慶祝活動，以回顧自1993年首家內地公司在香港證券市場成功上市以來H股機制所取得的豐碩成果。活動包括開市儀式、中港兩地市場推廣研討會及講座。慶祝活動將持續至今年第四季。

現貨股票市場交投持續回升，平均每日成交金額為638億元，較去年同期增長20%。

我們的交易所買賣基金於今年首九個月的交投尤為高漲，平均每日成交金額多達40億元，較去年同期上升超過一倍。同時，中華交易服務開業一周年以來取得了豐碩成果，市場上已有3隻基於中華交易服務指數系列的交易所買賣基金——華夏中華交易服務中國A80指數ETF、南方東英中華A80 ETF以及易方達中華交易服務中國120指數ETF。我們希望這些新產品將成為交易所買賣基金市場增長的生力軍，並且繼續推動我們與內地交易所之間的進一步合作。

## 股票衍生產品

今年首九個月，期貨及期權平均每日成交合約539,210張，較去年同期上升12%。收市後期貨交易時段，恒指期貨及H股指數期貨的平均每日成交量分別維持在日間成交量約4%及3%的水平。

為進一步擴展中國內地相關產品組合，我們於8月12日推出了中華120期貨。我們亦獲得了美國商品期貨交易委員會(Commodity Futures Trading Commission)的批准向美國境內投資者直接銷售包括中華120以及恒指波幅指數期貨在內的兩種期貨產品。至此，我們旗下現時共有6隻指數期貨可供美國投資者直接買賣。

股票期權業務在5月推出改革計劃後繼續穩健發展。今年首九個月的成交量較去年同期上升9%，佔期內所有期貨及期權合約成交量將近一半(46%)。我們更於8月新增了5個股票期權類別，使股票期權類別總數增至2013年9月底的70個。

## 定息產品及貨幣

與2012年相比，2013年首三季人民幣貨幣期貨平均每日成交合約增加86%至539張，期末未平倉合約創下9,515張的新高(較2012年底上升159%)。

場外結算公司於2013年10月25日獲證監會授予認可結算所的地位，並於2013年10月31日完成了創始股東計劃。場外結算公司計劃於2013年11月投入服務。

## 商品

今年首九個月LME的核心業務保持強勁增長，平均每日成交量較去年同期增長7%至680,234手。鎳的成交量升幅最大，首九個月上升19%，緊隨其後為錫(升16%)、銅(升10%)及鋁(升9%)。

LME於7月1日刊發諮詢文件，就處理倉庫排隊問題提出建議。3個月的諮詢期已於9月30日結束；而LME董事會亦就諮詢過程中所收集的其他相關市場意見進行了充分討論，並將在適當時間向市場公布諮詢結果。

一年一度的LME年會於10月第二周在倫敦成功舉辦。作為LME年會旗艦活動的金屬研討會及周年晚宴更為來自世界各地的金屬業界人士提供了寶貴的交流平台，與會人士對包括全球經濟、市場趨勢及金屬業界面臨的種種挑戰等話題進行了廣泛的交流與分享。

按2013年中期業績報告所披露，LME及LMEH在數宗美國集體訴訟中被指控倉庫業界涉及鋁價的反競爭及壟斷行為。截至本業績報告日期，共有18宗針對LME的訴訟，其中9宗訴訟中LMEH亦被列名為共同被告人。所有訴訟的性質相若。根據法律意見，自2013年8月首宗訴訟後提交法院的類似集體訴訟數目增加並不會增加有關公司的相關法律責任(如有)。為利抗辯及節省訟費成本，要求將所有訴訟綜合處理的呈請已提交有關的美國司法委員會。LME管理層仍然認為有關訴訟毫無法律依據，兩家公司均會積極抗辯。

莊敬賢先生已於9月30日正式赴任LME，接替於6月宣布離任的艾博賢先生出任LME行政總裁兼董事。艾博賢先生對LME建樹良多，我在此深表謝意，並祝願他前程錦繡；同時歡迎莊敬賢先生的加入，相信在莊敬賢先生的領導下，LME將繼續保持核心競爭力，並持續發展具有增長潛力的新業務。

## 平台及基礎設施

我們於9月30日推出了領航星市場數據平台(OMD,「香港交易所領航星」技術計劃的一環)第一階段。透過此平台,我們可發布多種不同內容及特點各異的數據傳送專線產品,以配合市場參與者的不同需求。OMD的餘下階段暫定於2014年上半年陸續推出,屆時將會通過我們設立於內地的市場數據樞紐,直接把香港交易所的市場數據向中國內地發布,及後衍生產品市場數據亦會經OMD發布。

作為領航星技術計劃的另一重要里程碑,我們於10月中旬順利將衍生產品交易系統(HKATS)及結算系統(DCASS)升級至全新技術平台Genium INET。升級後, HKATS具備了超低時延的交易處理能力, DCASS則提升了結算處理程序;此外,系統亦為市場參與者提供全新的中央交易網關並新增了其他功能。新平台不僅達到了世界頂級水平,亦為衍生產品市場日後進一步的發展作好準備。

自今年6月以來,設備託管服務擴充至覆蓋衍生產品市場,其後一直運作暢順,其用戶的成交量於2013年9月底佔聯交所每日成交金額約25%及期交所每日成交合約張數約45%。

市場發展方面,作為推動內地與香港市場互聯互通戰略的一部分,我們繼續與內地交易所及監管機構緊密協作。

我們所處的是一個瞬息萬變、分秒必爭的時代,機會只留給與時代共同前進、對變化有準備的人。我們將繼續專注於集團戰略計劃的實施,鞏固香港交易所的核心競爭力,為香港金融市場的長遠發展奠定基石。我在此感謝市場各方人士以及集團上下員工一直以來的全力配合,並期待你們一如既往的支持。

董事兼集團行政總裁

**李小加**

香港, 2013年11月6日



# 董事會及委員會

## 董事會

### 獨立非執行董事

周松崗\* (主席)  
夏佳理\*<sup>1</sup> 大紫荊勳賢，金紫荊星章，太平紳士  
陳子政 銅紫荊星章，太平紳士  
范華達\*  
夏理遜\*<sup>2</sup>  
許照中\*<sup>2</sup> 太平紳士  
郭志標 太平紳士  
李君豪  
利子厚\*<sup>2</sup> 太平紳士  
梁高美懿\*<sup>3</sup> 銀紫荊星章，太平紳士  
施德論<sup>4</sup> 金紫荊星章，太平紳士  
莊偉林  
黃世雄<sup>4</sup>

### 執行董事

李小加 (集團行政總裁)

### 公司秘書

繆錦誠

## 委員會

### 稽核委員會

夏理遜<sup>5</sup> (主席)  
李君豪 (副主席)  
陳子政  
郭志標  
莊偉林

### 環境、社會及管治委員會

周松崗 (主席)  
夏佳理<sup>1</sup>  
夏理遜<sup>5</sup>  
許照中<sup>6</sup>  
利子厚<sup>5</sup>  
李小加

### 常務委員會

周松崗 (主席)  
范華達<sup>7</sup>  
郭志標  
李君豪  
李小加  
莊偉林<sup>8</sup>

## 委員會 (續)

### 投資顧問委員會

施德論<sup>5</sup> (主席)  
黃世雄<sup>5</sup> (副主席)  
許照中<sup>5</sup>  
利子厚<sup>5</sup>  
雷賢達

### 提名委員會

周松崗 (主席)  
陳子政  
范華達  
施德論<sup>1</sup>  
莊偉林<sup>6</sup>  
黃世雄<sup>5</sup>

### 諮詢小組提名委員會

陳子政 (主席)  
郭志標  
李君豪  
利子厚<sup>5</sup>  
黃世雄<sup>5</sup>

### 薪酬委員會

周松崗 (主席)  
夏佳理<sup>1</sup>  
范華達<sup>8</sup>  
夏理遜<sup>5、8</sup>  
郭志標<sup>7</sup>  
李君豪<sup>7</sup>  
梁高美懿<sup>6</sup>  
莊偉林

### 風險管理委員會<sup>Δ</sup>

周松崗 (主席)  
陳毅恆\*\*<sup>9</sup>  
陳子政<sup>7</sup>  
和廣北\*\*  
郭志標<sup>10</sup>  
劉應彬\*\*<sup>11</sup>  
李達志\*\*<sup>12</sup>  
利子厚<sup>5、8</sup>  
梁高美懿<sup>6</sup>  
劉瑞隆\*\*<sup>9</sup>  
雷祺光\*\*

附註：

\* 政府委任董事

\*\* 由財政司司長委任

Δ 根據《證券及期貨條例》第65條成立

1 於2013年4月24日退任

2 再獲委任於2013年4月24日生效

3 委任於2013年4月24日生效

4 再度當選於2013年4月24日生效

5 再獲委任於2013年4月25日生效

6 委任於2013年4月25日生效

7 委任於2013年5月8日生效

8 委任於2013年5月8日終止

9 再獲委任於2013年7月1日生效

10 委任於2013年4月25日終止

11 委任於2013年5月1日終止

12 以香港金融管理局助理總裁  
(貨幣管理)身份出任，  
於2013年5月1日生效



## 董事資料的其他變動

香港交易所於2013年中期業績報告日期後獲悉關於董事資料的其他變動載列如下。

	委任 (生效日期)	離任 (生效日期)
<b>陳子政</b>		
• Affin Holdings Berhad (於馬來西亞交易所上市) – 非執行董事	2013年8月6日	–
<b>利子厚</b>		
• 場外結算公司 – 風險管理委員會主席	2013年10月31日	–
<b>李君豪</b>		
• 金威啤酒集團有限公司改名為粵海置地控股有限公司 <sup>#</sup> ， 而李先生為該公司的獨立非執行董事。	–	–
• 結算及交收系統上訴審裁處 – 成員	2013年11月4日	–
<b>梁高美懿</b>		
• QBE Insurance Group Limited (於澳大利亞證券交易所上市) – 獨立非執行董事	2013年8月21日	–

<sup>#</sup> 現於聯交所上市

各董事的履歷載於香港交易所網站。

除上述披露者外，概無其他資料須根據《主板上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

## 上市及監管事務

### 上市

2013年9月6日，聯交所刊發有關長時間停牌公司的指引信，當中載列現時處理公司持續停牌的常規及概述公司持續停牌的原因，並就這類長時間停牌公司的復牌條件提供指引。發出指引信的同時，聯交所亦修訂了其每月有關長時間停牌公司之報告，列出聯交所就每家長時間停牌公司施加的復牌條件、該公司的主要發展及尚待跟進事宜。

2013年9月13日，聯交所就其執行《上市規則》的方針刊發新聲明(規則執行聲明)，並就違反《上市規則》的紀律事宜推行新處理程序(新程序)。為加快處理規則執行事宜及增加市場透明度，聯交所曾作相關檢討，而規則執行聲明及新程序正是該檢討的成果。

2013年9月27日，聯交所與證監會聯合刊發經修訂的有關海外公司在聯交所上市的聯合政策聲明(聯合政策修訂聲明)，取代於2007年3月刊發的聯合政策聲明。聯合政策修訂聲明旨在提高上市程序的透明度、為尋求在香港作主要上市或第二上市的海外公司提供清晰的監管指引，以及維持香港金融市場在監管、投資者保障及企業管治均廣獲認同的高標準質素。聯交所計劃於2013年底前就每個獲接納的司法權區刊發「個別地區指南」，當中包括提供全面而方便使用的指引，列明於有關司法權區成立的公司如何符合《上市規則》所要求的股東保障水平。

上述文件及其他就上市事宜發出的刊物載於香港交易所網站「新聞資料及市場諮詢」及「規則與監管(上市規則與指引)」兩欄。

證監會就保薦人之新監管規定於2013年10月1日實施。聯交所於2013年8月及9月舉辦了多場研討會，以協助保薦人公司及其他市場人士了解相關《上市規則》修訂及精簡後的監管提問過程。

於2013年9月及10月期間，聯交所亦舉辦了一連12場的半日研討會。每場研討會分為兩節：(i) 外聘顧問就《環境、社會及管治報告指引》之簡介；及(ii) 有關《上市規則》合規事宜的最新資訊。第一節旨在協助發行人就環境、社會及管治方面的匯報作更佳準備，第二節則透過個案研究及列舉例子集中討論近期的合規事宜。

### 企業風險管理及監察

根據香港交易所企業風險管理框架，於2013年6月及7月展開香港交易所的風險評估工作經已完成，有關的檢討結果連同LME於2013年10月匯報的首要風險已編制成《2013年香港交易所集團風險報告》。

為進一步提高現貨及衍生產品市場的監察效率，香港交易所於2013年第三季提升監察系統，以監察中華120期貨的持倉限額及大額未平倉合約申報，並為配合OMD的推出作相應的實時市場監察工作。

## 環球市場

### 現貨交易

截至2013年9月30日止九個月，在主板新上市公司有34家(包括3家由創業板轉往主板的公司)，創業板新上市則有11家。此九個月期間的集資總額(包括上市後籌集資金)達1,910億元。於2013年9月30日，主板上市公司共1,399家，創業板則有186家，總市值為228,165億元。此外，於2013年9月30日，上市之衍生權證共4,696隻、牛熊證共1,596隻、交易所買賣基金共113隻、房地產投資信託基金共10隻，以及債務證券共367隻。2013年首九個月，主板平均每日成交金額為635億元，創業板則為2.54億元，較2012年同期分別上升20%及93%。

### 在聯交所買賣的人民幣產品數目 (於2013年9月30日)

股本證券 <sup>1</sup>	1
債務證券	73
交易所買賣基金 <sup>2</sup>	10
衍生權證	8
房地產投資信託基金	1

附註：

- 1 以「雙櫃台」模式交易
- 2 包括9隻以「雙櫃台」模式交易的交易所買賣基金

### 衍生產品交易

截至2013年9月30日止九個月，衍生產品市場成交共98,136,191張合約，包括39,155,477張期貨合約及58,980,714張期權合約。平均每日成交215,140張期貨合約及324,070張期權合約。於2013年9月30日，未平倉合約共6,822,588張，包括471,505張期貨合約及6,351,083張期權合約。

#### 2013年第三季主要衍生產品的成交量及未平倉合約新高紀錄

	成交量		未平倉合約	
	日期	合約張數	日期	合約張數
小型H股指數期貨	-	-	9月23日	6,951
恒生國企股息點指數期貨	-	-	9月12日	88,987
中華120期貨*	8月26日	2,086	8月28日	306
美元兌人民幣(香港)期貨	-	-	9月30日	9,515
H股指數期權	-	-	9月26日	1,395,315
自訂條款H股指數期權	-	-	9月18日	27,591

\* 2013年8月12日推出

於9月底，共有70個股票期權類別，包括於2013年8月5日新增的5個股票期權類別。為推行市場教育，香港交易所已開設一個載有共8段短片的Podcast頻道，讓投資者可在Apple及Android平台瀏覽股票期權資訊。

收市後期貨交易時段自2013年4月推出以來，截至9月底該時段成交共755,447張恒指期貨合約及H股指數期貨合約，繼續分別佔此兩隻產品平均日間交易時段的成交合約張數約4%及3%。香港交易所計劃將日間交易時段的大手交易機制延伸至收市後期貨交易時段推行，但此須待證監會批准有關規則修訂。香港交易所亦計劃於收市後期貨交易時段加入更多產品，於2014年初先增設小型恒指期貨、小型H股指數期貨及美元兌人民幣(香港)期貨。此外，香港交易所會考慮將收市後期貨交易時段的結束時間推遲至午夜；此乃因為美國由夏令時間改為冬令時間後，收市後期貨交易時段與美國市場重疊的交易時間將較原來減少1小時。

中華120期貨合約於2013年8月12日在期交所開始交易。這是全球首隻牽涉跨境中國股票指數而在交易所上市的期貨合約。中華120涵蓋內地A股及香港上市的內地企業股份。中華120期貨於首個交易月份市場反應良好，平均每日成交合約980張(平均每日名義價值逾1.80億元)，月底未平倉合約為191張。4家流通量提供者獲委任提供持續雙邊流通量，已有40名交易所參與者參與此市場。另美國商品期貨交易委員會已批准中華120期貨合約可向美國境內人士銷售。為提升投資者對產品的認識，香港交易所與中華交易服務於2013年第三季在香港及新加坡為散戶及機構投資者合辦研討會，並正計劃於今年第四季在亞洲區內舉辦一連串教育及產品推廣活動。

HKATS於2013年10月15日升級至全新的Genium INET平台後，香港交易所推出Genium平台提供的一項全新買賣功能——「自選組合功能」，讓投資者可以一個價格輸入涵蓋多個期權組合的買賣盤，提升組合交易的效率。

### 市場數據

2013年9月，香港交易所在中國內地、日本、韓國、新加坡及台灣推出新的市場推廣計劃以推廣衍生產品市場的數據，特別是美元兌人民幣(香港)期貨、中華交易服務指數期貨及商品期貨數據。根據此項計劃，向上述地點的客戶提供衍生產品數據服務的資訊供應商獲豁免轉發費及實時(第一級別)訂戶費，直至2015年底。

### LME

截至2013年9月30日止九個月，LME平均每日成交量為680,234手，較去年同期增長7%。LME成交量最高的兩大合約——鋁及銅——分別按年增長9%及10%，成交量最少的合約——錫及鎳——增幅最強勁，分別按年增長16%及19%。鋅合約按年增長2%。主要合約中唯一錄得成交量下跌的是鉛，跌幅為6%，儘管成交量按月增長21%。

截至2013年9月底，期貨市場未平倉合約共2,505,358手，較2012年底呈報的水平高7%。鎳是增長最強勁的金屬，市場未平倉合約較去年底呈報的水平高24%。於2013年9月底，錫的市場未平倉合約較去年底減少逾7%，鉛則減少15%。

截至2013年9月30日止九個月內，透過LMEselect執行的平均每日成交量(交易紀錄價值)為148,665手，較去年同期升9%。於2013年9月24日，LMEselect由於技術原因而有控制性地暫停交易約3.5小時，並於下午恢復持續交易。事件過程中LME聯同主要系統供應商一直與市場參與者保持溝通，確保市場於受控及有秩序下恢復交易。電話及公開喊價圈內的交易均不受影響，維持正常運作。

2013年9月，LME人員前赴墨西哥、哥倫比亞、智利、秘魯及巴西，聯同智利銅與礦業研究中心(Center for Copper and Mining Studies, CESCO)舉行了一系列座談研討會。活動期間，LME的代表聯同業界專家主持了多場為期一天的研討會，討論內容都是拉丁美洲金屬及礦務業界面對的主要議題。是次活動反應正面，LME計劃2014年到印度舉行類似的研討會。

LME於10月第二個星期舉行LME年會，活動包括為環球金屬業界舉行的金屬研討會和周年晚宴。這次盛會為國際來賓及LME會員的客戶提供平台，讓他們互換金屬業界的信息及就日新月異的金屬市場分享各方面意見。

截至本業績報告日期，LME於18宗提交5個美國地區法院的集體訴訟中被指名為共同被告人；於其中9宗，LME的直接控股公司LMEH被列名為共同被告人。所有訴訟的性質相若，都是指控倉庫業界涉及鋁價的反競爭及壟斷行為，並為此尋求賠償及要求法院頒令強制補救。根據法律意見，自2013年8月首宗訴訟後提交法院的類似集體訴訟數目增加並不會增加有關公司的相關法律責任(如有)。為利抗辯及節省訟費成本，要求將所有訴訟綜合處理的呈請已提交有關的美國司法委員會。LME管理層仍然認為有關訴訟毫無法律依據，兩家公司均會積極抗辯。

鑑於有關集體訴訟的起訴性質，預料日後或尚有其他針對LME及LMEH而性質相若的訴訟於美國提交。除非有關訴訟出現新消息而須刊發公告，本公司不擬就日後每個性質相若的新訴訟而逐一刊發公告。本公司會繼續密切注視情況，如有關訴訟有重大發展，本公司將按《證券及期貨條例》及《主板上市規則》的規定，通知股東及投資者最新情況。

### **中華交易服務**

中華120期貨合約於2013年8月12日在期交所開始交易，詳情載於上述「衍生產品交易」內。

首隻與中華交易服務指數掛鈎的交易所買賣基金 — 華夏中華交易服務中國A80指數ETF — 於2013年8月26日在聯交所上市，而第二隻 — 南方東英中華A80 ETF — 亦於2013年9月23日上市。此外，首隻追蹤跨境指數中華120的交易所買賣基金 — 易方達中華交易服務中國120指數ETF — 於2013年10月21日在聯交所上市。

### **內地業務發展**

H股在港上市20周年誌慶儀式於2013年8月6日舉行，為連串慶祝活動掀開序幕。中國證券監督管理委員會前主席及聯交所前主席、以及6家於1993年來港上市的H股公司的代表亦有到場參與儀式。活動還包括為來自中國內地25個省市金融服務辦公室的主要官員舉辦培訓工作坊，冀提升參與者對香港證券市場的認識；以及在河南和廣州舉辦多個研討會推廣H股上市。相關活動將持續至2013年底。

為拓展集團的工作關係網絡，香港交易所先後於2013年7月及9月分別與湖北省金融工作辦公室及河南省金融服務辦公室就相互合作及資訊互換簽訂合作備忘錄。

2013年8月，集團於上海為區內商品業界舉辦多個關於LME產品及服務的培訓課程。



## 發行人及客戶服務

於2013年第三季，香港交易所繼續舉辦推廣旗下產品及服務的活動，包括舉辦11場研討會及接待來自胡志明市證券交易所及臺灣證券交易所的代表團訪問。香港交易所亦參與第九屆亞太新興市場論壇、ETF Asia會議及其他活動，冀推廣新業務計劃，以及收集市場意見和資訊。

## 環球結算

### 現貨及衍生產品結算

過去，增設及贖回交易所買賣基金只可經屬於聯交所及CCASS參與者的參與交易商進行。為使交易所買賣基金相關服務進一步配合第三方結算的安排，非CCASS參與者的參與交易商現可委任CCASS參與者代為使用CCASS的交易所買賣基金相關服務。

2013年9月12日，香港結算已根據過渡條文向歐洲證券及市場管理局(European Securities and Markets Authority, ESMA)申請成為歐洲市場基礎設施監管規則(European Market Infrastructure Regulation, EMIR)認可的第三方國家中央結算對手，以便繼續向在歐盟地區成立的CCASS結算參與者提供結算服務。現時期貨結算公司及聯交所期權結算所並無任何結算參與者在歐盟地區成立。然而，兩家結算所正計劃在適當時候向ESMA提交申請成為認可第三方國家中央結算對手，以便其屬歐盟信貸機構及投資公司旗下附屬公司的結算參與者可受惠於即將生效的歐盟資本要求規則(Capital Requirements Regulation, CRR)下的較低資本要求。

### 場外結算公司

2013年10月25日，證監會批准場外結算公司申請成為認可結算所。所有與首批結算會員進行的系統檢查及測試經已完成。場外結算公司現正準備將OCASS遷至作業環境，預期可於2013年11月投入服務，為交易商之間的利率掉期及不交收遠期合約提供結算服務。有關場外結算公司推出服務的詳情載於2013年10月31日刊發的新聞稿(載於香港交易所網站「新聞資料及市場諮詢」一欄)。場外結算公司計劃在投入服務後隨即向ESMA申請成為認可第三方國家中央結算對手。

場外結算公司已成立處理風險管理事宜的風險管理委員會及就產品、市場發展和策略事宜提供建議的用戶委員會；並將為處理違責管理程序成立違責管理小組。

應立法會法案委員會的要求，香港交易所已就香港場外衍生工具市場的建議監管制度提交意見。

### LME Clear

籌建LME Clear的工作如期進行中。LME Clear將完全符合EMIR，預期可於2014年9月正式推出。

## 結算風險管理

2013年9月17日，場外結算公司為首批結算會員舉行多方違責管理演習，結果令人滿意。

2013年9月20日，香港交易所派員參加了在杜拜舉行的CCP 12研討會，議題環繞全球結算及交收規則以及模式的發展。

## 資訊技術

2013年首九個月，現貨及衍生產品市場內所有主要的交易、結算及交收系統，以及市場數據發布系統繼續穩健運作。

整合各數據中心至將軍澳數據中心的最後階段將於2013年第四季進行。

### 「香港交易所領航星」計劃

推出SDNet/2的最後一環(CCASS及CCMS的線路搬遷)已於2013年8月完成，SDNet/2網絡提升的工作正式結束。

2013年9月30日，香港交易所在現貨市場推出OMD系統，並計劃於2014年第二季在衍生產品市場推出市場數據系統。內地方面，香港交易所正籌備透過預期於2014年首季推出的內地市場數據樞紐提供現貨市場數據傳送專線。

OCG的模擬測試已於2013年8月底完成。香港交易所已登記首批將使用這市場傳送系統的交易所參與者，現正籌備OCG供交易所參與者進行接駁測試。香港交易所計劃於2014年第二季在現貨市場實施此系統。

2013年10月，香港交易所已將HKATS/DCASS升級至全新Genium INET技術平台，大大縮短時延及提高交易處理量，有助進一步發展衍生產品市場。

## 設備託管服務

設備託管服務於2013年6月在衍生產品市場推出後，一直運作暢順，用戶(包括交易所參與者、資訊供應商、投資機構、技術供應商及電訊服務供應商)數目穩步增長。於2013年9月底，使用設備託管服務的公司超過75家，主要為聯交所參與者和期交所參與者；這些交易所參與者並佔2013年第三季末每日證券成交金額約25%及每日衍生產品成交合約張數約45%。

## 庫務

集團可供投資的資金包括公司資金、保證金及現金抵押品以及結算所基金，截至2013年9月30日止九個月的平均總額為557億元(截至2012年9月30日止九個月：443億元)。



與2013年6月30日比較，於2013年9月30日的整體可供投資的資金減少77億元(14%)至489億元(2013年6月30日：566億元)。有關於2013年9月30日投資的資產分配詳情，以及與於2013年6月30日之數字的比較載列如下。

	涉及投資資金 十億元		債券		現金或銀行存款		環球股本證券	
	9月	6月	9月	6月*	9月	6月	9月	6月
公司資金	9.3	8.9	19%	21%	77%	75%	4%	4%
保證金及現金抵押品	36.4	43.2	5%	4%	95%	96%	0%	0%
結算所基金	3.2	4.5	0%	0%	100%	100%	0%	0%
合計	48.9	56.6	7%	6%	92%	93%	1%	1%

\* 包括若干保本的結構性票據

投資項目均保持足夠的資金流動性，以應付集團日常營運需要和保證金及現金抵押品以及結算所基金的流動資金需要。不計公司資金所持有的股本證券(因其並無到期時間)(2013年9月30日：4億元及2013年6月30日：3億元)，其餘的投資項目於2013年9月30日(485億元)及2013年6月30日(563億元)的到期時間如下：

	涉及投資資金 十億元		隔夜 至3個月		>3個月 至1年		>1年 至3年		>3年	
	9月	6月	9月	6月	9月	6月	9月	6月	9月	6月
公司資金	8.9	8.6	80%	79%	5%	5%	7%	8%	8%	8%
保證金及現金抵押品	36.4	43.2	86%	84%	11%	12%	1%	2%	2%	2%
結算所基金	3.2	4.5	99%	97%	1%	3%	0%	0%	0%	0%
合計	48.5	56.3	86%	84%	10%	10%	2%	3%	2%	3%

附註：到期時間按合約到期時間為基準。

信貸風險已充分分散。集團所持有之債券組合均屬投資級別，於2013年9月30日的加權平均信貸評級為Aa3(2013年6月30日：Aa3)，及加權平均到期日為2.5年(2013年6月30日：2.7年)。存款只存放於香港發鈔銀行、投資級別的持牌銀行及有限牌照銀行(由董事會不時批准決定)。

集團採用Value-at-Risk (VaR)及投資組合壓力測試等風險管理技術來辨識、衡量、監察和控制市場風險。VaR所量度的，是參照歷史數據(集團採用1年數據)，計算在指定信心水平(集團採用95%的信心水平)，某指定期間(集團採用10個交易日持有期)的預計最大虧損。就VaR此方法所量度2013年第三季及2013年第二季的整體投資組合風險如下：

	平均 VaR 百萬元		最高 VaR 百萬元		最低 VaR 百萬元	
	7月至9月	4月至6月	7月至9月	4月至6月	7月至9月	4月至6月
公司資金	9.2	8.2	10.7	9.2	8.1	6.8
保證金及現金抵押品	0.6	0.7	0.8	1.0	0.5	0.5
結算所基金	<0.1	<0.1	<0.1	0.1	<0.1	<0.1

集團投資收益淨額的詳情載列於本業績報告「財務檢討」內「收入及其他收益」一節以及簡明綜合財務報表附註6。

## 整體表現

	附註	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
<b>業績</b>				
收入及其他收益：				
受市場成交額影響的收入	(A)	4,397	3,395	30%
聯交所上市費	(B)	737	682	8%
市場數據費	(C)	551	423	30%
其他收入	(D)	448	339	32%
投資收益淨額	(E)	433	613	(29%)
雜項收益		8	11	(27%)
		<b>6,574</b>	<b>5,463</b>	<b>20%</b>
營運支出	(F)	(2,018)	(1,434)	41%
		<b>4,556</b>	<b>4,029</b>	<b>13%</b>
EBITDA				
折舊及攤銷	(G)	(352)	(91)	287%
		<b>4,204</b>	<b>3,938</b>	<b>7%</b>
營運溢利				
與收購LME集團有關的成本	(H)	-	(128)	(100%)
融資成本	(I)	(137)	-	不適用
所佔合資公司的虧損		(7)	(1)	600%
		<b>4,060</b>	<b>3,809</b>	<b>7%</b>
除稅前溢利				
稅項	(J)	(532)	(589)	(10%)
		<b>3,528</b>	<b>3,220</b>	<b>10%</b>
股東應佔溢利				

2013年首九個月，股東應佔溢利由2012年同期的32.20億元增加10%(3.08億元)至35.28億元，主要來自LME業務的溢利貢獻3.18億元(2012年：零元，因為2012年12月才收購LME集團)。聯交所和期交所成交量上升令交易費增加，但投資收益淨額減少、折舊及攤銷上升以及就收購LME集團所需資金產生融資成本已抵銷了部分增幅。

美國聯儲局可能縮減量化寬鬆措施的隱憂，令2013年首季投資者正向情緒及市場回升動力也受到影響。然而，與2012年同期比較，2013年首九個月聯交所平均每日成交金額上升20%，在衍生產品市場買賣的期貨及期權合約平均每日成交張數上升12%。連同LME的交易費6.45億元(2012年：零元)，與市場成交額相關的收入增加30%(10.02億元)至43.97億元。

投資收益淨額減少29%(1.80億元)，是由於投資之公平值收益減少，以及利息收益因銀行存款利率下調而減少，而LME所持的LCH.Clearnet股份投資之公平值收益1.06億元已抵銷了部分跌幅。

營運支出較去年同期上升41%(5.84億元)至20.18億元，主要是計入了LME業務的營運支出5.35億元(2012年：零元)。

折舊及攤銷由2012年的9,100萬元增至2013年的3.52億元。增加的2.61億元中，1.04億元涉及LME業務的固定資產及資訊技術系統及9,600萬元是計入因收購LME集團所產生的客戶關係無形資產的攤銷，餘額主要來自2012年9月已完成首階段興建工程的將軍澳數據中心。

截至2013年9月30日止九個月，集團就收購LME集團所需資金產生融資成本1.37億元(2012年：零元)。

## 收入及其他收益

### (A) 受市場成交額影響的收入

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
交易費及交易系統使用費	2,649	1,790	48%
結算及交收費	1,225	1,045	17%
存管、託管及代理人服務費	523	560	(7%)
合計	4,397	3,395	30%

交易費及交易系統使用費增加8.59億元，主要是計入了LME業務截至2013年9月30日止九個月的交易費6.45億元(2012年：零元)。來自在聯交所買賣的產品(不包括股票期權)的收入於期內增加16%(1.90億元)至13.67億元(2012年：11.77億元)。該增幅低於聯交所平均每日成交金額的20%增幅，是因為與2012年同期相比交易日數減少2%以及莊家的豁免交易所買賣基金交易較多。相比平均每日成交合約張數於2013年首九個月增加12%，來自在期交所買賣的衍生產品合約及股票期權的收入僅上升4%至6.37億元(2012年：6.13億元)，主要是由於收費較低的產品例如H股指數期貨及期權的交易比率增加。

結算及交收費絕大部分源自聯交所的交易。與2012年同期比較，結算及交收費的17%升幅較聯交所的平均每日成交金額的20%升幅為低，主要是交易日數較2012年同期少2%。

存管、託管及代理人服務費(主要包括登記過戶費、代履行權責服務費、股份託管費、代收股息的收入及股份提取費)減少，主要是登記過戶費下跌所致。

主要市場指標

	截至2013年 9月30日止 九個月	截至2012年 9月30日止 九個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額(十億元)	63.8	53.1	20%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	289,429	257,973	12%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	249,781	224,880	11%
LME的金屬合約平均每日成交量(手)	680,234	633,702*	7%

\* 香港交易所於2012年12月6日完成收購LME集團。

(B) 聯交所上市費

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
上市年費	355	349	2%
首次及其後發行的上市費	379	330	15%
其他	3	3	0%
合計	737	682	8%

上市年費增加是由於上市公司數目上升。首次及其後發行的上市費增加，主要是由於新上市衍生權證及牛熊證數目均見上升，但2013年首九個月的首次公開招股宗數較2012年同期為少已抵銷了部分增幅。

與上市年費相關的主要數據

	於2013年 9月30日	於2012年 9月30日	變幅
主板上市公司數目	1,399	1,355	3%
創業板上市公司數目	186	178	4%
合計	1,585	1,533	3%

與首次及其後發行的上市費相關的主要數據

	截至2013年 9月30日止 九個月	截至2012年 9月30日止 九個月	變幅
新上市衍生權證數目	5,218	4,281	22%
新上市牛熊證數目	6,792	4,605	47%
主板新上市公司數目*	34	39	(13%)
創業板新上市公司數目	11	10	10%
主板上市股本證券集資總額			
– 首次公開招股(十億元)	58.6	43.7	34%
– 上市後(十億元)	127.2	148.9	(15%)
創業板上市股本證券集資總額			
– 首次公開招股(十億元)	1.3	1.0	30%
– 上市後(十億元)	3.9	2.2	77%

\* 包括由創業板轉往主板的3家公司(2012年：兩家)

**(C) 市場數據費**

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
市場數據費	551	423	30%

市場數據費增加，是計入LME業務的市場數據費1.31億元。

**(D) 其他收入**

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費	194	270	(28%)
商品存貨徵費及倉庫核准使用費	93	–	不適用
設備託管服務	54	–	不適用
參與者的年費、月費及申請費	49	27	81%
交易櫃位使用費	8	8	0%
直接配發首次公開招股所得的經紀佣金收入	6	1	500%
出售交易權	6	15	(60%)
雜項收入	38	18	111%
合計	448	339	32%

2013年首九個月的其他收入較2012年同期增加，主要是來自LME業務的收入1.29億元(2012年：零元)，以及設備託管服務收入5,400萬元(2012年：零元)，而網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費下跌已抵銷了增幅。

網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費下跌，主要是額外節流率的銷售較低，以及因2012年下半年集團在香港的網絡服務遷移至SDNet/2後，交易所參與者可直接與認可供應商(而非香港交易所)訂用聯交所交易網絡線路租賃服務，令聯交所交易網絡線路租賃收益減少。(F)節所載的資訊技術及電腦維修保養支出顯示同期參與者支付的聯交所交易網絡線路租賃費用相應減少。

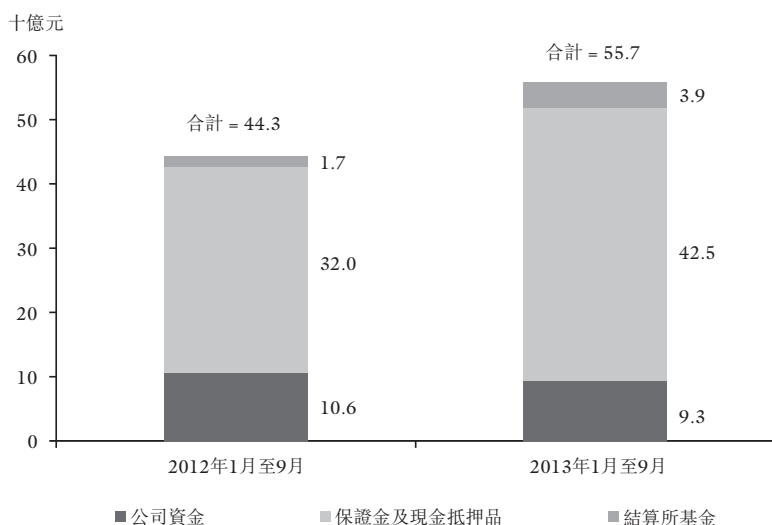
**(E) 投資收益淨額**

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
投資收益總額	436	615	(29%)
退回給參與者的利息	(3)	(2)	50%
投資收益淨額	433	613	(29%)

投資收益淨額整體下跌29%，反映市場呈現變動，投資之公平值收益減少，再加上利息收益也因銀行存款利率下調而減少。LME投資LCH.Clearnet股份的公平值收益1.06億元已抵銷了部分跌幅。

可作投資用途的平均資金金額如下：

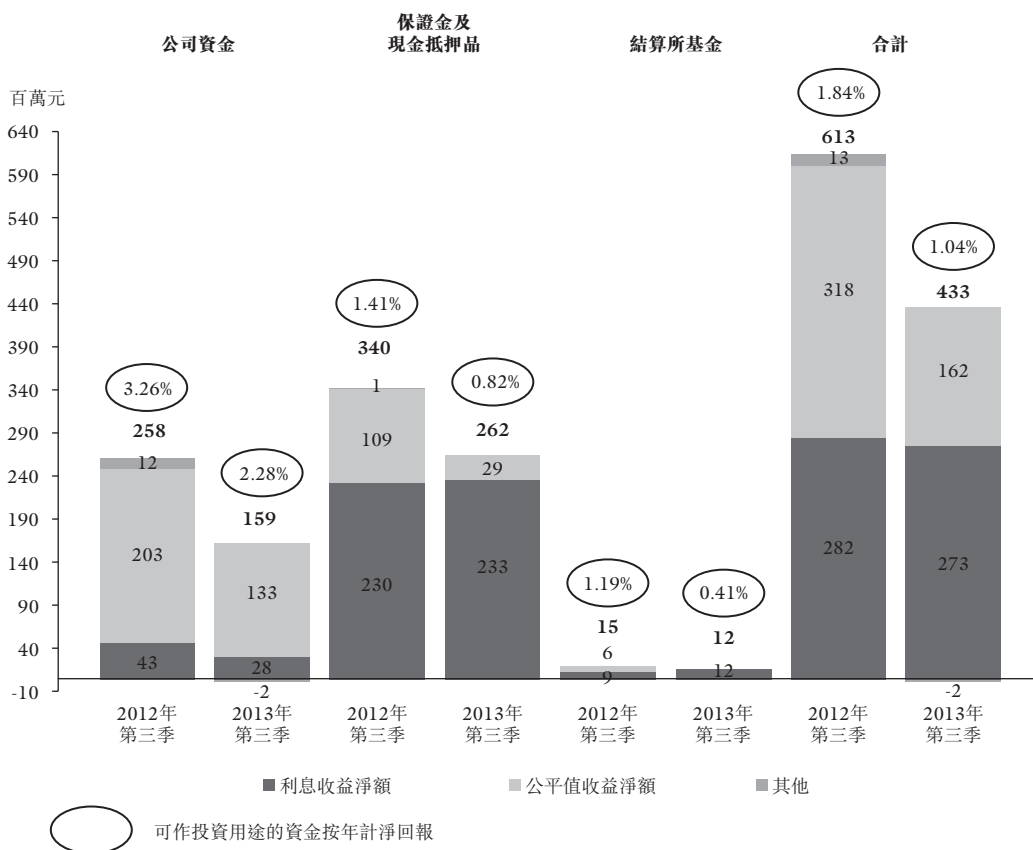
可作投資用途的平均資金金額



可作投資用途的平均資金金額增加，是按金水平及未平倉合約增加令結算參與者的保證金按金上升，以及在香港結算引入浮動保證基金後結算所基金增加。公司資金的平均結餘減少是因為於2012年12月收購LME集團的款項部分從公司資金撥付。

按資金分類的投資收益淨額變動如下：

按資金分類的投資收益淨額



2013年公司資金的投資收益淨額及回報減少，是由於股本證券、定息產品及結構性產品投資的公平值收益減少，以及利息收益因銀行存款利率下調及存款金額減少而下跌，而LME投資LCH.Clearnet股份之公平值收益1.06億元已抵銷了部分跌幅。

2013年保證金及現金抵押品的收益淨額減少，主要是投資(包括若干保本的結構性票據)的公平值收益淨額下跌所致。儘管利率於期內下調，利息收益與2012年同期相若，是由於可供投資的保證金增加。

由於投資的估價反映市場價格的變動，公平值收益或虧損或會波動或逆轉，直至投資售出或到期。

投資組合的詳情載列於「業務回顧」內「庫務」一節。

## 支出、其他成本及稅項

### (F) 營運支出

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
僱員費用及相關支出	1,119	884	27%
資訊技術及電腦維修保養支出	386	219	76%
樓宇支出	224	185	21%
產品推廣支出	19	14	36%
法律及專業費用	96	32	200%
其他營運支出	174	100	74%
合計	2,018	1,434	41%

僱員費用及相關支出增加2.35億元至11.19億元，當中LME業務佔2.06億元(2012年：零元)。其他升幅主要源自為緊貼市場趨勢而作出工資調整。

資訊技術及電腦維修保養支出(不計算參與者直接耗用的服務及貨品5,400萬元(2012年:1.05億元))方面，集團耗用了3.32億元(2012年:1.14億元)，其中2.06億元(2012年：零元)與LME業務有關。參與者直接耗用的服務及貨品的費用減少，主要是集團在香港的網絡服務於2012年下半年遷移至SDNet/2後，參與者可直接與認可供應商(而非香港交易所)訂用聯交所交易網絡線路租賃服務，令聯交所交易網絡線路租賃費用減少。(D)節所載的其他收入顯示聯交所交易網絡線路租賃收益相應減少。



樓宇支出增加3,900萬元至2.24億元，當中LME業務佔2,000萬元(2012年：零元)。其他升幅主要是重續若干租約時租金上調、租賃額外辦公室以容納新聘人手，以及將軍澳數據中心的公用設施費用增加所致。

法律及專業費用增加6,400萬元至9,600萬元，當中LME業務佔5,700萬元，用以執行戰略項目，以及就有關被指控倉庫市場中的反競爭及壟斷行為的美國集體訴訟諮詢法律意見(400萬元)。

其他營運支出增加7,400萬元至1.74億元，主要是計入LME業務2013年產生的支出4,100萬元(2012年：零元)、於2012年9月完成首階段興建工程的將軍澳數據中心投入運作，以及銀行融資費用上升。銀行融資費用增加，是涉及將承諾通融額由2012年9月30日的40億元提高至2013年9月30日的80億元，以為進一步加強集團的流動資金。

### (G) 折舊及攤銷

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
折舊及攤銷	352	91	287%

折舊及攤銷增加2.61億元至3.52億元，主要是涉及於2012年9月完成首階段興建工程的將軍澳數據中心的折舊、LME的固定資產及資訊技術系統的折舊及攤銷1.04億元(2012年：零元)，以及收購LME集團所產生的客戶關係無形資產的攤銷9,600萬元(2012年：零元)。

### (H) 與收購LME集團有關的成本

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
與收購LME集團有關的成本	-	128	(100%)

集團於2012年首九個月因收購LME集團產生法律及專業費用1.21億元以及其他成本700萬元。集團於2013年內並無產生與收購LME集團有關的成本。

**(I) 融資成本**

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
融資成本	137	-	不適用

融資成本涉及為支付收購LME集團的部分代價而發行的可換股債券及動用的銀行借款。

**(J) 稅項**

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
稅項	532	589	(10%)

稅項減少，主要是英國企業稅率下調產生一筆過稅項抵免所致，但除稅前溢利增加及LME溢利的稅率較高已抵銷部分減幅。

**2013年第三季與2013年第二季業績表現比較**

	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2013年 6月30日止 三個月 百萬元	變幅
收入及其他收益：			
受市場成交額影響的收入：			
交易費及交易系統使用費	833	894	(7%)
結算及交收費	386	408	(5%)
存管、託管及代理人服務費	178	276	(36%)
	1,397	1,578	(11%)
聯交所上市費	241	241	0%
市場數據費	181	182	(1%)
其他收入	151	157	(4%)
投資收益淨額	161	56	188%
雜項收益	3	4	(25%)
	2,134	2,218	(4%)
營運支出	(677)	(672)	1%
EBITDA	1,457	1,546	(6%)
折舊及攤銷	(119)	(117)	2%
營運溢利	1,338	1,429	(6%)
融資成本	(45)	(43)	5%
所佔合資公司的虧損	(3)	(2)	50%
除稅前溢利	1,290	1,384	(7%)
稅項	(90)	(214)	(58%)
股東應佔溢利	1,200	1,170	3%

股東應佔溢利由2013年第二季的11.70億元上升至第三季的12億元，主要因為投資收益淨額增加及稅項支出減少，但與市場成交額相關的收入下跌抵銷了部分升幅。

與2013年第二季相比，第三季與市場成交額相關的收入下跌11%，主要是現貨及衍生產品市場成交減少以及LME金屬合約張數下跌，加上登記過戶費方面的收益因季節性波動而減少所致。

第三季的投資收益淨額大幅上升，主要是美國聯儲局宣布延遲縮減量化寬鬆措施，2013年第三季股本證券及定息投資公平值錄得淨收益。

#### 市場主要指標

	截至2013年 9月30日止 三個月	截至2013年 6月30日止 三個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額(十億元)	55.2	62.3	(11%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	286,136	307,496	(7%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	217,169	256,162	(15%)
LME的金屬合約平均每日成交量(手)	642,790	732,811	(12%)

稅項減少，是英國企業稅率下調產生一筆過稅項抵免及除稅前溢利減少。

#### 營運資金

於2013年9月30日的營運資金增加11.78億元(22%)至64.18億元(2012年12月31日：52.40億元)，主要源自截至2013年9月30日止九個月所產生溢利35.28億元，但派付以股代息以外的2012年末期股息及2013年中期股息23.39億元抵銷了部分增幅。

集團亦安排了銀行通融額作應急之用。於2013年首九個月，集團取得額外通融額，令已承諾的銀行通融總額增至80億元(2012年12月31日：70億元)。回購備用貸款額減至70億元(2012年12月31日：90億元)，因為回購備用貸款額已超過了集團可進行回購交易的債券投資總額，因此不可能全數動用。

#### 資本開支及資本承擔

於2013年首九個月，集團產生資本開支4.43億元(2012年：8.89億元)，主要涉及將軍澳數據中心、發展新市場數據系統、商品結算系統，以及提升及更新多項資訊技術系統。

於2013年9月30日，集團的資本開支承擔(包括董事會已批准但未簽約的部分)為9.97億元(2012年12月31日：8.32億元)，主要涉及發展多項資訊技術系統，包括新市場數據系統、場外衍生工具結算系統、商品結算系統，以及現貨市場的OCG。集團有足夠的資源支付其資本開支承擔。

## 匯價波動風險及相關對沖

在香港可用作投資的資金方面，集團可能不時投資於非港元證券。集團已運用遠期外匯合約對沖非港元投資的外幣風險，以減低匯率波動所帶來的風險。

集團收取的外幣保證金按金主要以相同貨幣的投資作對沖，但沒有對沖的美元投資不得超過保證金及現金抵押品的20%。

LME擁有以外幣(主要為美元及歐元)計值的收入及投資，故承受外匯風險。在正常情況下，LME的風險管理政策為盡快在視為適當時將非英鎊貨幣兌回英鎊，但亦會持有部分非英鎊貨幣以對沖集團內的其他英鎊兌美元風險。LME亦會使用遠期外匯合約對沖因其外幣收入而產生的貨幣風險。

有關向英國LME集團的投資(包括收購所產生商譽及其他無形資產)於2013年9月30日的總額181.12億港元(2012年12月31日：174.99億港元)，英鎊匯率的變動對股東應佔溢利並無影響，但列作外匯儲備(股本權益其中一環)的變動。

於2013年9月30日，未平倉的外幣倉盤淨餘額共達18.45億港元，其中非美元風險佔5.71億港元(2012年12月31日：27.02億港元，其中11.12億港元為非美元風險)，及尚未平倉的遠期外匯合約的面值總額最高達11.04億港元(2012年12月31日：11.14億港元)。所有遠期外匯合約將於兩個月(2012年12月31日：3個月)內到期。

## 或然負債

有關或然負債的詳情載於本業績報告的簡明綜合財務報表附註29。

## 2012年12月31日後的變動

集團的財務狀況與截至2012年12月31日止年度的年報內的財務狀況及「管理層討論及分析」所披露的資料並無其他重大轉變。

集團的計劃是只在半年度結束及年終時宣派股息，故2013年第三季不會建議派發任何股息(2012年第三季：零元)。由於市況波動及經營環境不時有變，若干類別的收益及營運支出或會每季變化很大。因此，季度業績不應用以預測或推斷集團的全年業績表現。

## 審閱財務報表

稽核委員會聯同香港交易所的外聘核數師已審閱集團截至2013年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合財務報表。

外聘核數師已根據香港會計師公會所頒布《香港相關服務準則》第4400號「就財務資料執行協定程序之應聘事宜」，就截至2013年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合財務報表進行若干協定程序。

## 長期獎勵計劃

香港交易所採納股份獎勵計劃，表揚若干僱員的貢獻，並有助保留人才繼續為集團的營運及持續發展效力。在採納股份獎勵計劃之前，香港交易所設有兩項購股權計劃（上市前計劃及上市後計劃），兩項計劃已於2010年5月30日屆滿。

## 購股權計劃

沒有任何上市前計劃的購股權尚未行使。上市後計劃任何未行使的購股權將按計劃的條款繼續有效及可以行使，直至行使期完結為止。

截至2013年9月30日止九個月內，根據上市後計劃授出而尚未行使的購股權的變動載列如下。

授出日期	行使價 元	根據購股權可發行的股份數目			於2013年 9月30日	行使期 <sup>2</sup>
		於2013年 1月1日	截至2013年 <sup>1</sup> 9月30日止 九個月內 認購而發行	截至2013年 9月30日止 九個月內 註銷/失效		
<b>僱員</b>						
2004年3月31日	16.96	309,500	21,000	–	288,500	2006年3月31日– 2014年3月30日
2004年5月17日	15.91	25,000	–	–	25,000	2006年5月17日– 2014年5月16日
2005年1月26日	19.25	528,600	15,500	–	513,100	2007年1月26日– 2015年1月25日

附註：

- 1 於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為131.26元。
- 2 授出的購股權按既定比率授予，由授出日期的第二周年起計每年授予25%，並於第五周年全部授予。

## 股份獎勵計劃

董事會於2005年9月14日（採納日期）採納股份獎勵計劃。有關計劃的規則及信託契約載於香港交易所網站。自採納日期以來至本業績報告日期止，董事會根據計劃獎授的股份合共4,558,505股，佔採納日期當日香港交易所已發行股份0.4%。

除於2012年12月31日已悉數授予或失效者外，獎授的詳情(包括截至2013年9月30日止九個月內根據股份獎勵計劃的條款獎授及授予的股數)載列如下。

董事會 批准日期	獎授日期 <sup>1</sup>	獎授金額 千元	購入股份 數目	獎授股份 數目	每股平均 <sup>2</sup> 公平值 元	截至2013年 9月30日止 九個月內 授予的獎授 股份數目	授予期 <sup>3</sup>
2008年12月10日	2009年2月3日	4,900	59,900	59,900	81.96	29,950 <sup>4</sup>	2011年1月1日– 2014年1月1日
2010年4月23日	2010年6月10日	88,516	720,100	720,054 <sup>5</sup>	123.29	291,524 <sup>4</sup>	2012年5月13日– 2013年5月13日
2010年4月23日	2010年7月9日	840	6,900	6,900	121.88	3,450	2012年6月10日– 2013年6月10日
2010年12月14日	2010年12月31日	91,303	518,100	518,039 <sup>5</sup>	176.75	11,415 <sup>4</sup>	2012年12月14日– 2013年12月14日
2010年12月14日	2011年3月30日	570	3,300	3,300	169.92	1,650	2013年1月13日– 2014年1月13日
2010年12月14日	2011年3月30日	1,170	6,900	6,900	169.92	3,450	2013年2月1日– 2014年2月1日
2010年12月14日	2011年4月8日	263	1,400	1,400	179.55	700	2013年4月1日– 2014年4月1日
2010年12月14日	2011年6月9日	570	3,300	3,300	171.59	1,650	2013年4月26日– 2014年4月26日
2010年12月14日	2011年10月11日	1,620	11,800	11,800	137.22	5,900	2013年9月19日– 2014年9月19日
2010年12月14日	2011年10月11日	1,560	14,400	14,400	108.03	–	2013年10月3日– 2014年10月3日
2011年12月14日	2011年12月30日	113,624	567,800	912,437 <sup>5,6</sup>	124.75	33,680 <sup>4</sup>	2013年12月14日– 2014年12月14日
2010年12月14日	2012年3月28日	500	3,400	3,400	143.74	–	2014年1月3日– 2015年1月3日
2011年12月14日	2012年6月22日	256	2,300	2,300	108.45	–	2014年3月26日– 2015年3月26日
2011年12月14日	2012年6月22日	345	3,100	3,100	108.42	–	2014年4月2日– 2015年4月2日
2011年12月14日	2012年6月22日	412	3,800	3,800	108.45	–	2014年5月2日– 2015年5月2日
2011年12月14日	2012年9月5日	975	8,900	8,900	109.00	–	2014年7月7日– 2015年7月7日
2012年12月3日	2012年12月31日	102,398	707,200	810,245 <sup>5,6</sup>	126.71	–	2014年12月3日– 2015年12月3日
2011年12月14日	2013年3月27日	316	2,200	2,200	139.86	–	2015年1月1日– 2016年1月1日
2011年12月14日	2013年3月27日	2,400	17,100	17,100	139.86	–	2015年1月9日– 2016年1月9日



附註：

- 1 獎授日期指受託人從動用董事會所釐定獎授金額購得的股份中分配獎授股份予入選僱員的日期。
- 2 獎授股份的公平值按每股平均購入成本計算。  
就2011年12月30日及2012年12月31日獎授的股份而言，該等獎授股份的公平值是按下列兩項的加權平均數計算所得的平均公平值計算：
  - (a) 獎授的股份來自未分配或已沒收的股份：香港交易所股份於董事會批准獎授金額當日的收市價；及
  - (b) 從市場購入的股份：每股平均成本。
- 3 由2010年5月13日起，獎授股份的授予期由5年改為3年。因此，獎授股份及相關收益在授出日後第二年及第三年平分兩次授予，有別於以前分4次由第二年至第五年按年平分的安排。
- 4 該數目包括按股份獎勵計劃條款於入選僱員在授予期前退休時全數授予的若干獎授股份。
- 5 獎授包括獎授予香港交易所集團行政總裁合共255,124股股份。
- 6 股份獎勵計劃的受託人根據計劃持有的未分配或已沒收的344,706股及103,116股股份，分別用作於2011年12月30日及2012年12月31日所分配的部分獎授。

於2013年9月30日，若計及根據信託持有的股份所獲股息而取得的股份，受託人根據股份獎勵計劃以信託方式持有的股份為2,059,515股。

---

## 環境、社會及管治的工作摘要

---

截至2013年9月30日止九個月內，除守則條文第A.4.1條（重選非執行董事）及A.4.2條（董事輪流退任）外，香港交易所一直遵守《企業管治守則》的所有其他守則條文，並在適當的情況下採納有關的建議最佳常規。

政府委任董事（均為非執行董事）的委任乃受《證券及期貨條例》第77條規管，因此他們毋須經由股東選任或重新選任。根據香港交易所的《公司組織章程細則》第90(4)條，香港交易所集團行政總裁作為董事的任期與其在香港交易所的聘任期相同，故毋須輪流退任。

香港交易所繼續獲納入恒生可持續發展企業指數系列、道瓊斯可持續發展亞太指數及斯托克®全球環境、社會和治理領袖指數，表彰香港交易所致力推行最佳可持續發展常規及披露。

有關香港交易所的環境、社會及管治方面的原則及常規詳情載於香港交易所網站「香港交易所資料（企業管治及企業社會責任）」一欄。

## 《標準守則》的遵守

香港交易所已採納《標準守則》作為其董事在證券交易方面的操守準則。在回應本公司的具體查詢時，所有董事均確認其在截至2013年9月30日止九個月內的所有適用期一直遵從《標準守則》。

## 董事持有的香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉

於2013年9月30日，根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊的紀錄，又或根據《標準守則》向香港交易所及聯交所發出的通知，各董事(包括香港交易所集團行政總裁)持有的香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉(按《證券及期貨條例》第XV部所界定者)載列如下。

### 於香港交易所股份及相關股份的好倉

董事姓名	持有股份／相關股份數目					佔已發行股本 <sup>1</sup> 百分比
	個人權益	家屬權益	法團權益	其他權益	總數	
周松崗	15,000 <sup>2</sup>	-	-	-	15,000	0.00
梁高美懿	-	5,000 <sup>3</sup>	-	-	5,000	0.00
李小加	270,059 <sup>4</sup>	-	-	-	270,059	0.02
施德論	18,000 <sup>5</sup>	-	-	-	18,000	0.00

附註：

- 1 根據於2013年9月30日的已發行香港交易所股份1,161,493,053股計算
- 2 周先生為該等股份的實益擁有人。
- 3 梁女士的配偶為該等股份的實益擁有人。
- 4 該數目包括李先生於根據股份獎勵計劃獲發而尚未授予的獎授股份及從獎授股份所獲股息而取得的股份合共169,587股的權益。有關李先生的獎授股份詳情載於本業績報告「公司回顧」一節。
- 5 施德論先生為該等股份的實益擁有人。

除上述披露者外，於2013年9月30日，根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊的紀錄，又或根據《標準守則》向香港交易所及聯交所發出的通知，概無任何董事在香港交易所或其任何相聯法團(按《證券及期貨條例》第XV部所界定者)的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

除股份獎勵計劃外，回顧期內任何時候，香港交易所或其任何附屬公司均沒有參與作出任何安排以使董事可透過購入香港交易所或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。除所披露者外，於截至2013年9月30日止九個月內，概無任何董事(包括其配偶及未滿18歲的子女)在香港交易所或其相聯法團(按《證券及期貨條例》第XV部所界定者)的證券中擁有任何權益或獲授任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

## 其他人士持有的香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉

### 次要控制人

根據《證券及期貨條例》第61條，除證監會在諮詢財政司司長後給予書面核准外，任何人士均不能作為或成為次要控制人(次要控制人指任何單獨或聯同任何一名或多於一名的相聯者有權在認可交易所控制人的任何股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權的人士)。

2007年9月7日起，政府一直是次要控制人。根據政府所示，《證券及期貨條例》第61條的條文並無明文訂定(或由於必然含意顯示)政府須受約束，因此，根據《釋義及通則條例》第66條，《證券及期貨條例》第61條有關規定任何人士須取得證監會核准成為次要控制人的條文不會影響政府的權利，對政府亦不具約束力。

於本業績報告日期，證監會核准8個實體成為次要控制人，基於彼等是代客戶託管有關股份。根據於2013年9月30日的參與者股份紀錄報表，該8名獲核准的次要控制人合共持有香港交易所已發行股本約57%。

於2013年9月30日，根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存之登記冊的紀錄，又或向香港交易所及聯交所發出的通知，其他人士持有香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉(按《證券及期貨條例》第XV部所界定者)載列如下。

### 於香港交易所股份及相關股份的好倉

名稱	身份	持有股份／ 相關股份數目	總數	佔已發行股本 <sup>1</sup> 百分比
香港特別行政區政府 (在外匯基金賬戶內持有)	實益擁有人	66,730,300 <sup>2</sup>	66,730,300	5.74

附註：

- 1 根據於2013年9月30日的已發行香港交易所股份1,161,493,053股計算
- 2 根據政府就2012年11月30日香港交易所公布新股配售並就其於緊接配售完成後的持股量向香港交易所作出的確認

除上述披露者外，於2013年9月30日，根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存之登記冊的紀錄，又或向香港交易所及聯交所發出的通知，概無任何其他人士在香港交易所的股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回香港交易所上市證券

除股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約條款，以總額約270萬元在聯交所購入合共19,300股香港交易所股份外，香港交易所及其任何附屬公司於截至2013年9月30日止九個月內均沒有購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

# 簡明綜合收益表(未經審核)

		截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
	附註				
交易費及交易系統使用費	3	2,649	1,790	833	551
聯交所上市費	4	737	682	241	220
結算及交收費		1,225	1,045	386	322
存管、託管及代理人服務費		523	560	178	141
市場數據費		551	423	181	137
其他收入	5	448	339	151	95
<b>收入及營業額</b>	2	<b>6,133</b>	<b>4,839</b>	<b>1,970</b>	<b>1,466</b>
投資收益		436	615	162	222
退回給參與者的利息		(3)	(2)	(1)	(1)
投資收益淨額	6	433	613	161	221
雜項收益		8	11	3	6
<b>收入及其他收益</b>		<b>6,574</b>	<b>5,463</b>	<b>2,134</b>	<b>1,693</b>
<b>營運支出</b>					
僱員費用及相關支出	7	(1,119)	(884)	(364)	(291)
資訊技術及電腦維修保養支出	8	(386)	(219)	(136)	(61)
樓宇支出		(224)	(185)	(75)	(65)
產品推廣支出		(19)	(14)	(5)	(1)
法律及專業費用		(96)	(32)	(41)	(9)
其他營運支出		(174)	(100)	(56)	(31)
		(2,018)	(1,434)	(677)	(458)
<b>EBITDA*</b>		<b>4,556</b>	<b>4,029</b>	<b>1,457</b>	<b>1,235</b>
折舊及攤銷		(352)	(91)	(119)	(35)
<b>營運溢利</b>		<b>4,204</b>	<b>3,938</b>	<b>1,338</b>	<b>1,200</b>
與收購LME集團有關的成本	9	-	(128)	-	(18)
融資成本	10	(137)	-	(45)	-
所佔合資公司的虧損		(7)	(1)	(3)	(1)
<b>除稅前溢利</b>	2	<b>4,060</b>	<b>3,809</b>	<b>1,290</b>	<b>1,181</b>
稅項	11	(532)	(589)	(90)	(177)
<b>股東應佔溢利</b>		<b>3,528</b>	<b>3,220</b>	<b>1,200</b>	<b>1,004</b>
<b>基本每股盈利#</b>	12(a)	<b>3.07元</b>	2.97元	<b>1.04元</b>	0.93元
<b>已攤薄每股盈利#</b>	12(b)	<b>3.06元</b>	2.97元	<b>1.04元</b>	0.92元

\* EBITDA指扣除利息支出及其他融資成本、稅項、折舊及攤銷前的盈利，不包括集團所佔合資公司的業績及因收購LME集團所產生的非經常性成本。此項小計於2013年才加入，作為監察業務表現的新一項非HKFRS計量項目。

# 每股盈利經已重計，以計入2012年股份配售中的紅利元素之影響(附註12(c))。

## 簡明綜合全面收益表(未經審核)

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
股東應佔溢利	3,528	3,220	1,200	1,004
其他全面收益				
其後可能重新歸類到溢利或虧損的項目：				
記入匯兌儲備的海外附屬公司的 貨幣匯兌差額	(28)	–	1,150	–
現金流對沖的公平值收益	–	35	–	35
股東應佔其他全面收益	(28)	35	1,150	35
股東應佔全面收益總額	3,500	3,255	2,350	1,039

# 簡明綜合財務狀況表(未經審核)

	附註	於2013年9月30日			於2012年12月31日		
		流動 百萬元	非流動 百萬元	合計 百萬元	流動 百萬元	非流動 百萬元	合計 百萬元
<b>資產</b>							
現金及等同現金項目	14	36,794	-	36,794	34,077	-	34,077
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	15	3,772	138	3,910	4,369	123	4,492
以攤銷成本計量的財務資產	16	8,186	62	8,248	8,442	131	8,573
應收賬款、預付款及按金	17	5,294	7	5,301	13,689	7	13,696
於合資公司的權益		-	90	90	-	97	97
商譽及其他無形資產		-	18,230	18,230	-	18,183	18,183
固定資產		-	1,661	1,661	-	1,675	1,675
土地租金		-	23	23	-	24	24
遞延稅項資產		-	37	37	-	20	20
<b>總資產</b>		<b>54,046</b>	<b>20,248</b>	<b>74,294</b>	<b>60,577</b>	<b>20,260</b>	<b>80,837</b>
<b>負債及股本權益</b>							
<b>負債</b>							
向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品	19	36,370	-	36,370	36,786	-	36,786
應付賬款、應付費用及其他負債	20	7,597	19	7,616	15,818	20	15,838
遞延收入		277	-	277	530	-	530
應付稅項		683	-	683	178	-	178
其他財務負債		113	-	113	57	-	57
參與者對結算所基金的繳款	21	2,540	-	2,540	1,924	-	1,924
借款	22	-	6,692	6,692	-	6,615	6,615
撥備		48	47	95	44	45	89
遞延稅項負債		-	889	889	-	1,056	1,056
<b>總負債</b>		<b>47,628</b>	<b>7,647</b>	<b>55,275</b>	<b>55,337</b>	<b>7,736</b>	<b>63,073</b>
<b>股本權益</b>							
股本	23			1,161			1,150
股本溢價	23			10,162			8,731
為股份獎勵計劃而持有的股份	23			(264)			(305)
以股份支付的僱員酬金儲備	24(a)			156			122
匯兌儲備				161			189
可換股債券儲備				409			409
設定儲備	25			585			587
保留盈利	26			6,649			6,881
<b>股東資金</b>				<b>19,019</b>			<b>17,764</b>
<b>負債及股本權益總額</b>				<b>74,294</b>			<b>80,837</b>
<b>流動資產淨值</b>				<b>6,418</b>			<b>5,240</b>
<b>總資產減流動負債</b>				<b>26,666</b>			<b>25,500</b>



# 簡明綜合股本權益變動表(未經審核)

	股本、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 (附註23) 百萬元	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註24(a)) 百萬元	對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	可換股債券 儲備 百萬元	設定儲備 (附註25) 百萬元	保留盈利 (附註26) 百萬元	股本權益 總額 百萬元
於2013年1月1日	9,576	122	-	189	409	587	6,881	17,764
股東應佔溢利	-	-	-	-	-	-	3,528	3,528
其他全面收益	-	-	-	(28)	-	-	-	(28)
全面收益總額	-	-	-	(28)	-	-	3,528	3,500
2012年度末期股息每股1.46元	-	-	-	-	-	-	(1,675)	(1,675)
2013年度中期股息每股1.82元	-	-	-	-	-	-	(2,097)	(2,097)
已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	14	14
僱員購股權獲行使時發行的股份	1	-	-	-	-	-	-	1
代替現金股息所發行的股份	1,433	-	-	-	-	-	-	1,433
為股份獎勵計劃購入的股份	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)
股份獎勵計劃的股份授予	51	(47)	-	-	-	-	(4)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	81	-	-	-	-	-	81
儲備調撥	-	-	-	-	-	(2)	2	-
於2013年9月30日	11,059	156	-	161	409	585	6,649	19,019

	股本、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 百萬元	以股份支付 的僱員酬金 儲備 百萬元	對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	可換股債券 儲備 百萬元	設定儲備 百萬元	保留盈利 百萬元	股本權益 總額 百萬元
於2012年1月1日	1,423	106	-	-	-	577	7,053	9,159
股東應佔溢利	-	-	-	-	-	-	3,220	3,220
其他全面收益	-	-	35	-	-	-	-	35
全面收益總額	-	-	35	-	-	-	3,220	3,255
2011年度末期股息每股2.09元	-	-	-	-	-	-	(2,252)	(2,252)
2012年度中期股息每股1.85元	-	-	-	-	-	-	(1,996)	(1,996)
已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	7	7
僱員購股權獲行使時發行的股份	2	-	-	-	-	-	-	2
代替現金股息所發行的股份	442	-	-	-	-	-	-	442
為股份獎勵計劃購入的股份	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
股份獎勵計劃的股份授予	45	(42)	-	-	-	-	(3)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	79	-	-	-	-	-	79
儲備調撥	-	-	-	-	-	8	(8)	-
於2012年9月30日	1,909	143	35	-	-	585	6,021	8,693

# 簡明綜合現金流動表(未經審核)

		截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元
	附註		
<b>業務活動之現金流量</b>			
業務活動之現金流入淨額	27	4,312	3,970
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置固定資產及無形資產所支付款項		(531)	(838)
投資合資公司所支付款項		-	(100)
公司資金的財務資產減少淨額：			
原到期日超過3個月的定期存款減少		1,242	1,668
以攤銷成本計量的財務資產(不包括定期存款)出售			
或到期時所得款項淨額		24	380
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產出售			
或到期時所得款項淨額		282	603
從以攤銷成本計量的財務資產(不包括定期存款)所收取的利息		1	13
從以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收取的利息		21	57
投資活動之現金流入淨額		1,039	1,783
<b>財務活動之現金流量</b>			
僱員購股權獲行使時發行股份所得款項		1	2
為股份獎勵計劃購入股份		(2)	(3)
就融資成本所支付款項		(62)	-
已付股息		(2,280)	(3,772)
財務活動之現金流出淨額		(2,343)	(3,773)
<b>現金及等同現金項目增加淨額</b>		<b>3,008</b>	<b>1,980</b>
於1月1日之現金及等同現金項目		4,035	2,340
現金及等同現金項目的匯兌差額		19	-
<b>於9月30日之現金及等同現金項目</b>		<b>7,062</b>	<b>4,320</b>
<b>現金及等同現金項目分析</b>			
手持現金及於銀行的結餘及存款		7,062	4,320

# 簡明綜合財務報表附註(未經審核)

## 1. 編制基準及會計政策

此等未經審核的簡明綜合財務報表是根據香港會計師公會頒布的《香港會計準則》(HKAS)第34號：「中期財務報告」編制。

此等未經審核的簡明綜合財務報表應與2012年年度綜合財務報表一併閱讀。除下述者及簡明綜合財務報表附註2所述的營運分部的變動外，集團編制此等簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編制截至2012年12月31日止年度綜合財務報表所採用者一致。

### 採納新／經修訂的《香港財務報告準則》(HKFRSs)

香港交易及結算所有限公司(香港交易所)及其附屬公司(統稱集團)於2013年採納了以下的新／經修訂HKFRSs：

HKFRS 7的修訂                      金融工具：披露 — 抵銷財務資產及財務負債

2009 – 2011 週期的HKFRSs的年度改進

按HKFRS 7的修訂，下述的財務資產及財務負債均要披露：(i) 在財務狀況表中被抵銷者；或(ii) 受總互抵銷協議或類似協議約束(不論是否被抵銷)者。採納HKFRS 7的修訂只會影響集團簡明綜合財務報表內有關相互抵銷的財務資產及財務負債的披露(附註33)。

2009 – 2011 週期的HKFRSs的年度改進包括多項關於不同HKFRSs的修訂，當中與集團營運有關的修訂，有以下3項：

HKAS 16的修訂	物業、廠房及設備
HKAS 32的修訂	金融工具：呈報
HKAS 34的修訂	中期財務報告

HKAS 16的修訂闡明，凡零件、後備設備及維修設備，使用超過一個期間者，應列作固定資產，否則列作存貨。採納HKAS 16的修訂對集團並無重大財務影響，因為集團持有的零件及設備並不重大。

HKAS 32的修訂闡明，股本證券工具持有人所獲分派的所得稅應列入溢利或虧損，股本證券交易的交易費用所涉及的所得稅應列入股本權益。採納HKAS 32的修訂對集團並無任何財務影響，因為集團現時並無須課稅的分派或可扣稅的股本證券交易費用。

HKAS 34修訂後，若個別須予呈報的分部的總負債資料是定期提供予主要營運決策者，而在編制中期財務報表時有關資料與該須予呈報的分部在上份年度財務報表所披露的數額比較出現重大變動，則中期財務報表內亦須披露該項資料。採納HKAS 34的修訂對集團並無影響，因為與分部負債有關的資料並非定期向主要營運決策者匯報。

集團已追溯應用上述的新／經修訂HKFRSs。

## 1. 編制基準及會計政策(續)

### 簡明綜合全面收益表呈報方式上的更改

建議收購LME Holdings Limited及其附屬公司(LME集團)前,集團並無任何其他全面收益,所有收益及支出項目全只呈列於單一份報表——綜合全面收益表。收購LME業務後,預期集團擴大後的營運會有更多其他全面收益項目,故集團決定由2013年起分別獨立呈列綜合收益表及綜合全面收益表。

此外,2013年起綜合收益表亦加入EBITDA一項小計。EBITDA是管理層監察業務表現時會使用的一項非HKFRS的計量項目。

## 2. 營運分部

集團按主要營運決策者所審閱並賴以作出決策的報告釐定其營運分部。由2013年1月起,集團須予呈報的分部經已重整,詳情闡述如下。

在2012年,集團有5個須予呈報的分部:

**現貨市場**分部主要指香港聯合交易所有限公司(聯交所)的運作,包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品,例如股本證券、牛熊證及衍生權證。業務收入主要來自交易費、交易系統使用費及上市費。上市職能的業績已包括在現貨市場中。

**衍生產品市場**分部指在香港期貨交易所有限公司(期交所)買賣的衍生產品及聯交所買賣的股票期權。業務收入及其他收益主要源自交易費、交易系統使用費和就衍生產品合約收取的保證金的投資收益淨額。

**商品**分部指LME集團的運作;LME集團是在英國營運基本金屬期貨及期權合約買賣的交易所。業務收入主要來自交易費、商品市場數據費及從其他附帶業務賺取的收費。

**結算**分部指香港中央結算有限公司(香港結算)、香港聯合交易所期權結算所有限公司(聯交所期權結算所)及香港期貨結算有限公司(期貨結算公司)的運作;這3家結算所主要負責集團旗下現貨及衍生產品市場的結算、交收和託管業務。業務收入及其他收益主要來自提供結算、交收、存管、託管和代理人服務、結算所基金以及向香港結算的結算參與者收取的保證金及現金抵押品所獲得的投資收益淨額。

**市場數據**分部負責發展、推廣、編纂及銷售即時、歷史以及統計市場數據和發行人資訊。其收入主要來自現貨及衍生產品市場的市場數據費。

## 2. 營運分部(續)

中央收益(主要是公司資金的投資收益淨額)及中央成本(主要是向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本及不直接關乎任何營運分部的其他成本)均計入「公司項目」。新業務計劃推出前所產生的發展成本則列入「公司項目」下的支援功能成本。

集團於2012年12月收購LME集團後進行內部重組,因應其戰略目標調適旗下業務活動,達致成為一個提供多項資產類別、縱橫向全面整合的交易所。因此,須予呈報的分部經已重整。2013年1月重整生效後,集團有5個須予呈報的分部(「公司項目」並非須予呈報的分部)。由於各分部提供不同產品及服務,所需的資訊技術系統及市場推廣策略亦不盡相同,因此各分部的管理工作獨立進行。集團各個新的須予呈報的分部的業務營運如下:

**現貨**分部包括所有在現貨市場交易平台買賣的股本證券產品、現貨市場數據的銷售及其他相關業務。現時,集團營運兩個現貨市場交易平台,分別是主板和創業板。業務收入主要來自股本證券產品的交易費、交易系統使用費及上市費,以及現貨市場數據費。

**股本證券及財務衍生產品**分部指在期交所及聯交所買賣的衍生產品及其他相關業務。這些包括提供及維持各類股本證券及財務衍生產品(例如股票及股市指數期貨及期權、衍生權證、牛熊證及權證)買賣的交易平台,以及期貨及期權市場數據的銷售。業務收入主要來自交易費、交易系統使用費及衍生產品上市費以及期貨及期權的市場數據費。

**商品**分部指LME集團的運作(不包括其結算業務);LME集團是在英國營運基本金屬期貨及期權合約買賣的交易所。業務收入主要來自交易費、商品市場數據費及從其他附帶業務賺取的收費。

**結算**分部指香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司(負責聯交所及期交所的結算、交收和託管業務)的運作,以及為場外衍生工具合約進行結算(香港場外結算有限公司(場外結算公司))及為在The London Metal Exchange買賣的基本金屬期貨及期權合約進行結算(LME Clear Limited (LME Clear))的新結算所的發展和營運。業務收入及其他收益主要來自提供結算、交收、存管、託管和代理人服務,以及保證金及現金抵押品與結算所基金所獲得的投資收益淨額。

**平台及基礎設施**分部指就用戶使用集團的平台及基礎設施而提供的所有服務。業務收入主要來自網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費、交易櫃位使用費及設備託管服務收費。

中央收益(主要為公司資金的投資收益淨額)及中央成本(主要為向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本、融資成本及不直接關乎任何營運分部的其他成本)計入「公司項目」。新業務計劃推出前所產生的發展成本(例如場外結算公司及LME Clear)則計入相關的須予呈報之分部內。

比較數字經已重計以符合本期間的呈報方式。

## 2. 營運分部(續)

主要營運決策者主要根據各營運分部的EBITDA評估其表現。集團期內按營運分部劃分的EBITDA及除稅前溢利的分析如下：

	截至2013年9月30日止九個月						
	股本證券 及財務			結算	平台及 基礎設施		集團
	現貨	衍生產品	商品		公司項目	百萬元	
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
來自外界客戶的收入	1,804	1,271	905	1,893	256	4	6,133
投資收益淨額	-	-	-	275	-	158	433
雜項收益	-	-	-	8	-	-	8
收入及其他收益	1,804	1,271	905	2,176	256	162	6,574
營運支出	(337)	(322)	(349)	(417)	(97)	(496)	(2,018)
須予呈報的分部EBITDA	1,467	949	556	1,759	159	(334)	4,556
折舊及攤銷	(37)	(33)	(198)	(44)	(28)	(12)	(352)
融資成本	-	-	-	-	-	(137)	(137)
所佔合資公司的虧損	-	(7)	-	-	-	-	(7)
須予呈報的分部除稅前溢利	1,430	909	358	1,715	131	(483)	4,060

	重計 截至2012年9月30日止九個月						
	股本證券 及財務			結算	平台及 基礎設施		集團
	現貨	衍生產品	商品		公司項目	百萬元	
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
來自外界客戶的收入	1,628	1,222	-	1,711	278	-	4,839
投資收益淨額	-	-	-	355	-	258	613
雜項收益	-	-	-	11	-	-	11
收入及其他收益	1,628	1,222	-	2,077	278	258	5,463
營運支出	(349)	(302)	-	(301)	(138)	(344)	(1,434)
須予呈報的分部EBITDA	1,279	920	-	1,776	140	(86)	4,029
折舊及攤銷	(27)	(20)	-	(34)	(3)	(7)	(91)
與收購LME集團有關的成本	-	-	-	-	-	(128)	(128)
所佔合資公司的虧損	-	(1)	-	-	-	-	(1)
須予呈報的分部除稅前溢利	1,252	899	-	1,742	137	(221)	3,809

### 3. 交易費及交易系統使用費

有關交易費及交易系統使用費來自：

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
在聯交所買賣的證券(不包括股票期權合約)	1,367	1,177	417	355
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	637	613	207	196
在The London Metal Exchange買賣的基本 金屬期貨及期權合約	645	-	209	-
	<b>2,649</b>	<b>1,790</b>	<b>833</b>	<b>551</b>

### 4. 聯交所上市費

聯交所上市費及上市職能成本計有下列各項：

	截至2013年9月30日止九個月				截至2012年9月30日止九個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計
	主板	創業板			主板	創業板		
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
<b>聯交所上市費</b>								
上市年費	335	18	2	355	329	18	2	349
首次及其後發行的上市費	46	9	324	379	70	7	253	330
其他上市費用	2	1	-	3	3	-	-	3
合計	383	28	326	737	402	25	255	682
<b>上市職能直接成本</b>								
	(209)	(60)	(19)	(288)	(204)	(54)	(15)	(273)
<b>除稅前溢利貢獻</b>	174	(32)	307	449	198	(29)	240	409



## 4. 聯交所上市費(續)

	截至2013年9月30日止三個月				截至2012年9月30日止三個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計
	主板	創業板			主板	創業板		
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
<b>聯交所上市費</b>								
上市年費	113	6	1	120	111	6	-	117
首次及其後發行的上市費	18	3	99	120	22	2	78	102
其他上市費用	-	1	-	1	1	-	-	1
合計	131	10	100	241	134	8	78	220
上市職能直接成本	(69)	(21)	(6)	(96)	(64)	(20)	(5)	(89)
除稅前溢利貢獻	62	(11)	94	145	70	(12)	73	131

上市費主要是發行人為獲進入聯交所並享有被納入聯交所及在聯交所上市和買賣而可得的特別權利和設施而支付的費用。

上列成本是監管工作的成本，乃上市職能有關審批首次公開招股、執行《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則》及發布上市公司資訊等成本。

## 5. 其他收入

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費	194	270	65	72
商品存貨徵費及倉庫核准使用費	93	-	33	-
設備託管服務	54	-	20	-
參與者的年費、月費及申請費	49	27	17	9
交易櫃位使用費	8	8	2	2
直接配發首次公開招股所得的經紀佣金收入	6	1	-	1
出售交易權	6	15	2	6
雜項收入	38	18	12	5
	<b>448</b>	<b>339</b>	<b>151</b>	<b>95</b>

## 6. 投資收益淨額

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
利息收益總額	276	284	111	102
退回給參與者的利息	(3)	(2)	(1)	(1)
利息收益淨額	273	282	110	101
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務 資產與按公平值列賬及列入溢利或虧損的 財務負債的公平值收益淨額(包括利息收益)	162	318	45	115
出售以攤銷成本計量的財務資產的收益	-	1	-	1
其他	(2)	12	6	4
投資收益淨額	433	613	161	221

## 7. 僱員費用及相關支出

僱員費用及相關支出計有下列各項：

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	958	742	308	246
以股份支付的僱員酬金福利	81	79	26	24
離職福利	10	2	7	-
退休福利支出(附註30(b))	70	61	23	21
	1,119	884	364	291

## 8. 資訊技術及電腦維修保養支出

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
服務及貨品的支出：				
— 集團耗用	332	114	117	37
— 參與者直接耗用	54	105	19	24
	386	219	136	61

## 9. 與收購LME集團有關的成本

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
法律及專業費用	-	121	-	13
其他	-	7	-	5
	-	128	-	18

## 10. 融資成本

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
借款利息支出	135	-	45	-
融資活動的匯兌虧損淨額	2	-	-	-
	137	-	45	-

## 11. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出／(抵免)指：

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
即期稅項－香港利得稅	581	580	180	168
即期稅項－海外稅項	121	-	21	-
	702	580	201	168
遞延稅項	(170)	9	(111)	9
	532	589	90	177

香港利得稅按稅率16.5%(2012年：16.5%)計算撥備，海外利得稅則按集團營運所在國家的稅率計算。

英國附屬公司的企業稅率於2012年4月1日起為24%，2013年4月1日起為23%。2013年7月英國頒布《2013 Finance Act》後，企業稅率將進一步下調，2014年4月1日起為21%，2015年4月1日起為20%。基於英國企業稅率下調，集團的遞延稅項負債淨額減少約1.08億元，令期內遞延稅項可有相應抵免。

## 12. 每股盈利

基本及已攤薄每股盈利的計算方法如下：

(a) 基本每股盈利

	截至2013年 9月30日止 九個月	重計 截至2012年 9月30日止 九個月	截至2013年 9月30日止 三個月	重計 截至2012年 9月30日止 三個月
股東應佔溢利(百萬元)	3,528	3,220	1,200	1,004
已發行股份的加權平均數減為股份 獎勵計劃而持有的股份(千股)	1,149,534	1,082,936	1,152,030	1,083,805
基本每股盈利(元)	3.07	2.97	1.04	0.93

(b) 已攤薄每股盈利

	截至2013年 9月30日止 九個月	重計 截至2012年 9月30日止 九個月	截至2013年 9月30日止 三個月	重計 截至2012年 9月30日止 三個月
股東應佔溢利(百萬元)	3,528	3,220	1,200	1,004
已發行股份的加權平均數減為股份 獎勵計劃而持有的股份(千股)	1,149,534	1,082,936	1,152,030	1,083,805
僱員購股權的影響(千股)	724	815	704	768
獎授股份的影響(千股)	2,131	2,008	1,954	1,859
為計算已攤薄每股盈利的股份的 加權平均數(千股)	1,152,389	1,085,759	1,154,688	1,086,432
已攤薄每股盈利(元)	3.06	2.97	1.04	0.92

(i) 未行使的可換股債券(附註22)的影響因屬反攤薄，故並無計入截至2013年9月30日止九個月及三個月的已攤薄每股盈利中。

(c) 於2012年12月，香港交易所進行配售時按折讓價發行了65,705,000股香港交易所股份。計算截至2012年9月30日止九個月及三個月的基本及已攤薄每股盈利時已追溯計入股份配售中的紅利元素之影響，令截至2012年9月30日止九個月及三個月的加權平均普通股股數分別增加了4,566,000股及4,570,000股。

## 13. 股息

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
派付中期股息每股1.82元(2012年:1.85元)	2,101	2,000	-	-
減: 股份獎勵計劃所持股份的股息	(4)	(4)	-	-
	<b>2,097</b>	<b>1,996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 14. 現金及等同現金項目

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
現金及等同現金項目:		
— 結算所基金(附註21)	3,080	2,325
— 保證金及現金抵押品(附註19) (附註(a))	26,652	27,717
— 公司資金(附註18)	29,732	30,042
	<b>7,062</b>	<b>4,035</b>
	<b>36,794</b>	<b>34,077</b>

- (a) 結算所基金與保證金及現金抵押品的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不會被用作支付集團的其他業務活動，因此計算集團簡明綜合現金流動表內的現金流動時並不包括在集團的現金及等同現金項目內。

## 15. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

	於2013年9月30日		
	保證金及 現金抵押品 (附註19) 百萬元	公司資金 (附註18) 百萬元	合計 百萬元
強制以公平值計量			
股本證券:			
— 在香港上市	-	87	87
— 在香港以外地區上市	-	141	141
— 非上市	-	138	138
	-	366	366
債務證券:			
— 在香港上市	-	256	256
— 在香港以外地區上市	-	978	978
— 非上市	1,802	506	2,308
	<b>1,802</b>	<b>1,740</b>	<b>3,542</b>
衍生金融工具:			
— 遠期外匯合約	-	2	2
	<b>1,802</b>	<b>2,108</b>	<b>3,910</b>
預計財務資產的可收回日期的分析如下:			
12個月內(附註(a))	1,802	1,970	3,772
超過12個月	-	138	138
	<b>1,802</b>	<b>2,108</b>	<b>3,910</b>

15. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產(續)

	於2012年12月31日		
	保證金及 現金抵押品 (附註19) 百萬元	公司資金 (附註18) 百萬元	合計 百萬元
<u>強制以公平值計量</u>			
股本證券：			
— 在香港上市	—	111	111
— 在香港以外地區上市	—	105	105
— 非上市	—	292	292
	—	508	508
債務證券：			
— 在香港上市	—	193	193
— 在香港以外地區上市	—	980	980
— 非上市	2,186	622	2,808
	2,186	1,795	3,981
衍生金融工具：			
— 遠期外匯合約	—	3	3
	2,186	2,306	4,492
預計財務資產的可收回日期的分析如下：			
12個月內(附註(a))	2,186	2,183	4,369
超過12個月	—	123	123
	2,186	2,306	4,492

- (a) 包括保證金及現金抵押品項下於12個月後始到期但可隨時變現應付保證金及現金抵押品流動資金需要的財務資產8.97億元(2012年12月31日：17.96億元)。

## 16. 以攤銷成本計量的財務資產

	於2013年9月30日			
	結算所基金 (附註21)	保證金及 現金抵押品 (附註19)	公司資金 (附註18)	合計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
非上市債務證券	-	-	70	70
原到期日超過3個月的定期存款	125	7,912	79	8,116
其他財務資產	-	-	62	62
	<b>125</b>	<b>7,912</b>	<b>211</b>	<b>8,248</b>
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12個月內	125	7,912	149	8,186
超過12個月	-	-	62	62
	<b>125</b>	<b>7,912</b>	<b>211</b>	<b>8,248</b>
	於2012年12月31日			
	結算所基金 (附註21)	保證金及 現金抵押品 (附註19)	公司資金 (附註18)	合計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
非上市債務證券	-	-	94	94
原到期日超過3個月的定期存款	217	6,880	1,321	8,418
其他財務資產	-	-	61	61
	<b>217</b>	<b>6,880</b>	<b>1,476</b>	<b>8,573</b>
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12個月內	217	6,880	1,345	8,442
超過12個月	-	-	131	131
	<b>217</b>	<b>6,880</b>	<b>1,476</b>	<b>8,573</b>



## 17. 應收賬款、預付款及按金

集團的應收賬款、預付款及按金主要是指集團在T+2交收周期中的持續淨額交收的應收賬，佔應收賬款、預付款及按金總額的84%(2012年12月31日:93%)。持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。應收費用為立即到期或有長達60天的付款期限，視乎所提供服務的類別。其他應收賬款、預付款及按金則大部分在3個月內到期。

## 18. 公司資金

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
集團的公司資金投資於以下工具：		
現金及等同現金項目(附註14)	7,062	4,035
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產(附註15)	2,108	2,306
以攤銷成本計量的財務資產(附註16)	211	1,476
	<b>9,381</b>	<b>7,817</b>

## 19. 向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品包括(附註(a))：		
聯交所期權結算所結算參與者的保證金按金	3,963	4,125
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	30,150	30,237
香港結算結算參與者的保證金按金及現金抵押品	2,257	2,424
	<b>36,370</b>	<b>36,786</b>
為管理保證金及現金抵押品的責任而將保證金按金 及現金抵押品投資於下列工具：		
現金及等同現金項目(附註14)	26,652	27,717
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產(附註15)	1,802	2,186
以攤銷成本計量的財務資產(附註16)	7,912	6,880
來自結算參與者的應收保證金	4	3
	<b>36,370</b>	<b>36,786</b>

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金保證金及現金抵押品的非現金抵押品。

## 20. 應付賬款、應付費用及其他負債

集團的應付賬款、應付費用及其他負債主要是指集團的持續淨額交收的應付賬，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的59%(2012年12月31日：80%)。持續淨額交收的應付賬在交易日後兩天內到期。其他應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在3個月內到期。

## 21. 結算所基金

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
結算所基金包括：		
結算參與者的繳款(附註(a))	2,540	1,924
設定儲備(附註25)	585	587
	<u>3,125</u>	<u>2,511</u>
為管理結算所基金的責任而將結算所基金投資於下列工具：		
現金及等同現金項目(附註14)	3,080	2,325
以攤銷成本計量的財務資產(附註16)	125	217
	<u>3,205</u>	<u>2,542</u>
減：結算所基金的其他財務負債	(80)	(31)
	<u>3,125</u>	<u>2,511</u>
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	1,216	228
聯交所期權結算所儲備基金	353	414
期貨結算公司儲備基金	1,556	1,869
	<u>3,125</u>	<u>2,511</u>

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保。

## 22. 借款

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
銀行借款	3,103	3,100
可換股債券	3,589	3,515
	<u>6,692</u>	<u>6,615</u>

截至2013年9月30日止九個月，既無償還銀行借款，亦無任何可換股債券被贖回或轉換。

### 23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

法定：

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
2,000,000,000股每股1元	2,000	2,000

已發行及繳足：

	每股1元的 股份數目 千股	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	為股份 獎勵計劃而 持有的股份 百萬元	合計 百萬元
於2012年1月1日	1,077,670	1,080	639	(296)	1,423
配股時發行的股份	65,705	66	7,642	-	7,708
僱員購股權獲行使時發行的股份 (附註(a))	122	-	2	-	2
代替現金股息而發行的股份(附註(b))					
— 合計	4,075	4	447	-	451
— 撥入股份獎勵計劃	(71)	-	-	(9)	(9)
	4,004	4	447	(9)	442
僱員購股權獲行使後撥自以股份支付 的僱員酬金儲備	-	-	1	-	1
為股份獎勵計劃購入的股份(附註(c))	(738)	-	-	(93)	(93)
股份獎勵計劃的股份授予(附註(d))	645	-	-	93	93
於2012年12月31日	1,147,408	1,150	8,731	(305)	9,576
於2013年1月1日	1,147,408	1,150	8,731	(305)	9,576
僱員購股權獲行使時發行的股份 (附註(a))	37	-	1	-	1
代替現金股息而發行的股份(附註(b))					
— 合計	11,648	11	1,430	-	1,441
— 撥入股份獎勵計劃	(57)	-	-	(8)	(8)
	11,591	11	1,430	(8)	1,433
為股份獎勵計劃購入的股份(附註(c))	(19)	-	-	(2)	(2)
股份獎勵計劃的股份授予(附註(d))	417	-	-	51	51
於2013年9月30日	1,159,434	1,161	10,162	(264)	11,059

## 23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份(續)

- (a) 截至2013年9月30日止九個月，根據上市後購股權計劃授出的僱員購股權已獲行使認購的香港交易所股份為36,500股(截至2012年12月31日止年度：121,500股)，平均代價為每股17.93元(截至2012年12月31日止年度：每股17.88元)，其中每股1.00元撥入股本，餘額撥入股本溢價賬。
- (b) 截至2013年9月30日止九個月，以下股份已發行予根據以股代息計劃選擇收取香港交易所股份代替現金股息的股東：

截至2013年9月30日止九個月						
	股份數目	代息股份 價格 元	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	為股份 獎勵計劃而 持有的股份 百萬元	合計 百萬元
作為2012年末期以股代息而發行：						
— 合計	4,139,855	130.32	4	536	—	540
— 撥入股份獎勵計劃	(26,110)	130.32	—	—	(4)	(4)
作為2013年中期以股代息而發行：						
— 合計	7,508,611	120.06	7	894	—	901
— 撥入股份獎勵計劃	(30,846)	120.06	—	—	(4)	(4)
	<b>11,591,510</b>		<b>11</b>	<b>1,430</b>	<b>(8)</b>	<b>1,433</b>

截至2012年12月31日止年度						
	股份數目	代息股份 價格 元	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	為股份 獎勵計劃而 持有的股份 百萬元	合計 百萬元
作為2011年末期以股代息而發行：						
— 合計	860,935	124.46	1	106	—	107
— 撥入股份獎勵計劃	(37,053)	124.46	—	—	(5)	(5)
作為2012年中期以股代息而發行：						
— 合計	3,214,012	106.98	3	341	—	344
— 撥入股份獎勵計劃	(33,597)	106.98	—	—	(4)	(4)
	<b>4,004,297</b>		<b>4</b>	<b>447</b>	<b>(9)</b>	<b>442</b>

## 23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份(續)

- (c) 截至2013年9月30日止九個月，股份獎勵計劃透過公開市場購入香港交易所股份19,300股(截至2012年12月31日止年度：737,800股)。期內購入股份支付的總金額為200萬元(截至2012年12月31日止年度：9,300萬元)。
- (d) 截至2013年9月30日止九個月，股份獎勵計劃在若干獎授股份及將股息再投資購入的股份的權益授予後轉予獎授人的香港交易所股份共416,595股(截至2012年12月31日止年度：644,763股)。有關的授予股份成本總額為5,100萬元(截至2012年12月31日止年度：9,300萬元)。

## 24. 僱員股份安排

- (a) 以股本結算的股份安排

集團採用一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃作為其僱員福利的一部分。與購股權及股份獎授有關的以股份支付的僱員酬金支出在有關授予期內撥入溢利或虧損作為僱員費用，並在以股份支付的僱員酬金儲備中作相應增加。

截至2013年9月30日止九個月內並無授出任何購股權。截至2013年9月30日止九個月內的獎授股份詳情載列如下：

董事會 批准日期	獎授日期	獎授金額 千元	已購股份 數目	獎授股份 數目	每股平均 公平值 元	授予期
2011年12月14日	2013年3月27日	316	2,200	2,200	139.86	2015年1月1日-2016年1月1日
2011年12月14日	2013年3月27日	2,400	17,100	17,100	139.86	2015年1月9日-2016年1月9日

- (b) 以現金結算的股份安排

LME集團為其在英國的僱員設有一個長期獎勵計劃。該計劃由LME集團設立，旨在向入選僱員提供購股權形式的權利，使其行使購股權時可收取現金。截至2013年9月30日止九個月內沒有授出購股權及所有購股權已獲行使。就此，於2012年12月31日的相關負債2.79億元(列入應付賬款、應付費用及其他負債)期內已經全數結清。

**25. 設定儲備**

設定儲備按各自的用途獨立呈列，當中包括以下各項：

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
結算所基金儲備		
— 香港結算保證基金儲備	125	124
— 聯交所期權結算所儲備基金儲備	108	111
— 期貨結算公司儲備基金儲備	352	352
	<b>585</b>	<b>587</b>

**26. 保留盈利(包括建議股息)**

	2013 百萬元	2012 百萬元
於1月1日	6,881	7,053
股東應佔溢利	3,528	4,084
撥自/(往)結算所基金儲備	2	(10)
股息：		
2012/2011年度末期股息	(1,675)	(2,252)
2013/2012年度中期股息	(2,097)	(1,996)
已沒收未被領取的香港交易所股息	14	7
股份獎勵計劃的股份授予	(4)	(5)
於2013年9月30日/2012年12月31日	<b>6,649</b>	<b>6,881</b>
相當於：		
保留盈利	6,649	5,206
建議股息	—	1,675
於2013年9月30日/2012年12月31日	<b>6,649</b>	<b>6,881</b>

## 27. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與業務活動之現金流入淨額對賬：

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	重計 截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元
除稅前溢利	4,060	3,809
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(273)	(282)
股息收益	(7)	(11)
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產與按公平值列賬及列入 溢利或虧損的財務負債的公平值收益淨額(包括利息收益)	(162)	(318)
出售公司資金的以攤銷成本計量的財務資產的收益	-	(1)
沒收香港中央結算(代理人)有限公司所持有的未被領取的現金股息	(8)	(11)
融資成本	137	-
折舊及攤銷	352	91
以股份支付的僱員酬金福利	81	79
出售固定資產的收益	-	(1)
應收貨款耗蝕虧損撥備撥回	-	(1)
所佔一家合資公司的虧損	7	1
撥備變動	4	4
保證金及現金抵押品的財務資產減少/(增加)淨額	424	(557)
保證金及現金抵押品的財務負債(減少)/增加淨額	(416)	610
結算所基金財務資產增加淨額	(663)	(455)
結算所基金財務負債增加淨額	665	452
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產減按公平值列賬 及列入溢利或虧損的財務負債增加淨額	(9)	(30)
應收賬款、預付款及按金減少/(增加)	8,398	(226)
其他流動負債(減少)/增加	(8,399)	687
業務現金流入淨額	4,191	3,840
已收股息	6	11
已收銀行存款利息	275	273
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	45	78
向參與者支付利息	(3)	(2)
已付所得稅	(202)	(230)
業務活動之現金流入淨額	4,312	3,970



## 28. 資本開支及承擔

截至2013年9月30日止九個月內，集團產生資本開支4.43億元(2012年：8.89億元)及出售賬面淨值少於100萬元(2012年：1,600萬元)的固定資產及無形資產。所產生的資本開支主要是用於將軍澳數據中心、開發新市場數據系統、商品結算系統，以及提升及更新多項資訊技術系統。

於2013年9月30日，集團有關資本開支的承擔如下：

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
已簽約但未撥備		
— 固定資產	29	78
— 無形資產	181	125
已批准但未簽約		
— 固定資產	295	358
— 無形資產	492	271
	<b>997</b>	<b>832</b>

有關集團的資本開支的承擔主要涉及資訊技術系統的發展，包括新市場數據系統、場外衍生工具結算系統及商品結算系統以及現貨市場的中央交易網關。

## 29. 或然負債

於2013年9月30日，集團的重大或然負債如下：

- 鑑於證券及期貨事務監察委員會(證監會)有可能要求填補根據《證券條例》成立的聯合交易所賠償基金支付過的全部或部分賠償(減追回款額)，集團在此方面有一項或然負債，涉及金額最多不超過7,100萬元(2012年12月31日：7,100萬元)。至2013年9月30日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- 集團曾承諾向印花稅署署長就其參與者少付印花稅作出賠償，就每名參與者拖欠款額以20萬元為上限。在微乎其微的情況下，如集團於2013年9月30日在賠償保證下的506名(2012年12月31日：511名)開業參與者全部均拖欠款項，根據有關賠償保證，集團須承擔的最高或然負債總額將為1.01億元(2012年12月31日：1.02億元)。
- 香港交易所曾承諾，若香港結算在仍屬香港交易所全資附屬公司之時清盤又或在其不再是香港交易所全資附屬公司後的一年內清盤，則香港交易所會承擔香港結算在終止成為香港交易所全資附屬公司前的負債以及其清盤的成本，承擔額以5,000萬元為限。

## 29. 或然負債(續)

- (d) The London Metal Exchange (LME) 及其直接控股公司 LME Holdings Limited (LME Holdings) 在數宗美國集體訴訟中被指控倉庫業界涉及鋁價的反競爭及壟斷行為。截至本簡明綜合財務報表的批准日期，共有18宗針對LME的訴訟，其中9宗訴訟中LME Holdings亦被列名為共同被告人。所有訴訟的性質相若，都是為指控反競爭及壟斷行為尋求賠償及要求法院頒令強制補救。根據法律意見，自2013年8月首宗訴訟後提交法院的類似集體訴訟數目增加並不會增加有關公司的相關法律責任(如有)。為利抗辯及節省訟費成本，要求將所有訴訟綜合處理的呈請已提交有關的美國司法委員會。鑑於有關集體訴訟的起訴性質，預料日後或尚有其他針對LME及LME Holdings而性質相若的訴訟於美國提交。

由於訴訟程序仍屬初步階段，LME現時並無足夠資料估計有關集體訴訟可能產生的財務影響(如有)、最終解決訴訟的時間、又或其最終結果。然而，LME管理層仍然認為有關訴訟均毫無法律依據，LME及LME Holdings均會積極抗辯。因此，本簡明綜合財務報表中並無為此作任何撥備。

## 30. 重大有關連人士交易

- (a) 主要管理人員的酬金

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	89	60	29	22
以股份支付的僱員酬金福利	25	23	7	8
退休福利支出	7	5	2	2
	<b>121</b>	<b>88</b>	<b>38</b>	<b>32</b>

- (b) 退休後福利計劃

集團為旗下香港僱員提供一項界定供款公積金計劃(ORSO計劃)以及一項強制性公積金計劃(強積金計劃)。集團亦為LME集團所有年滿25歲的僱員提供一項界定供款退休金計劃(LME退休金計劃)。撥入簡明綜合收益表(附註7)的退休福利支出乃屬集團向ORSO計劃、強積金計劃及LME退休金計劃所支付及應付的供款及相關費用。於2013年9月30日，退休後福利計劃應付的供款少於100萬元(2012年12月31日：100萬元)。

### 30. 重大有關連人士交易(續)

(c) 與一家合資公司的交易及結餘

(i) 與中華證券交易服務有限公司(中華交易服務)的交易

	截至2013年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2013年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元
向中華交易服務收取的管理費	3	-	1	-
應付中華交易服務的牌照費	<1	-	<1	-

(ii) 與中華交易服務的結餘

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
中華交易服務應付款項	1	7
應付中華交易服務的款項	(<1)	-

(d) 除上述者外，集團在日常業務中還曾與份屬有關連人士的公司進行其他交易，但涉及的款額不大。

### 31. 集團架構變更

於2013年2月7日，LME Clear的所有股份由LME轉往HKEx Investment (UK) Limited，代價為1英鎊。是項股份轉讓對集團並無財務影響。

### 32. 資產及負債的公平值

(a) 按公平值列賬的資產及負債

下表為按公平值計量的資產及負債的眼面值，按照HKFRS 13：「公平值計量」所界定公平值架構級別的分類；當中每項資產及負債的公平值乃按對有關公平值的計算有重大影響的最低輸入級別分類。有關級別如下：

- 級別1：使用於交投活躍的市場中相同的資產或負債的報價(未經調整)作為計量的公平值。
- 級別2：使用所有重要輸入項目(級別1所涵蓋的報價除外)皆直接或間接以可觀察的市場數據為根據的估值技術作為計量的公平值。
- 級別3：使用重要輸入項目皆不以可觀察的市場數據為根據的估值技術作為計量的公平值。

### 32. 資產及負債的公平值(續)

(a) 按公平值列賬的資產及負債(續)

	於2013年9月30日			
	級別1 百萬元	級別2 百萬元	級別3 百萬元	合計 百萬元
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>資產</b>				
以公平值計量及列入溢利或虧損的				
財務資產：				
－股本證券	228	－	138	366
－債務證券	－	3,542	－	3,542
－遠期外匯合約	2	－	－	2
	<b>230</b>	<b>3,542</b>	<b>138</b>	<b>3,910</b>
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>負債</b>				
公司資金的其他財務負債：				
按公平值列賬及列入溢利或虧損的				
財務負債：				
－遠期外匯合約	13	－	－	13
	<b>13</b>	<b>－</b>	<b>－</b>	<b>13</b>
	於2012年12月31日			
	級別1 百萬元	級別2 百萬元	級別3 百萬元	合計 百萬元
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>資產</b>				
以公平值計量及列入溢利或虧損的				
財務資產：				
－股本證券	216	－	292	508
－債務證券	－	3,981	－	3,981
－遠期外匯合約	3	－	－	3
	<b>219</b>	<b>3,981</b>	<b>292</b>	<b>4,492</b>
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>負債</b>				
公司資金的其他財務負債：				
按公平值列賬及列入溢利或虧損的				
財務負債：				
－遠期外匯合約	6	－	－	6
	<b>6</b>	<b>－</b>	<b>－</b>	<b>6</b>

**32. 資產及負債的公平值(續)**

## (a) 按公平值列賬的資產及負債(續)

截至2013年9月30日止九個月，沒有工具在級別1與級別2之間轉移。

級別2的債務證券之公平值是根據莊家報價或由有可觀察數據支持的其他價格來源釐定，其中最重要的數據為市場利率。

集團的政策是於導致轉移的事件或情況轉變發生當日確認公平值架構級別之間的轉移。

於2013年9月30日及2012年12月31日，並無非財務資產或負債按公平值列賬。

使用重要的不可觀察輸入項目的公平值計量(級別3)

	投資於一家非上市公司	
	2013 百萬元	2012 百萬元
於1月1日	292	-
透過收購附屬公司增加	-	289
收益撥入溢利或虧損(列入投資收益淨額)	106	-
出售	(247)	-
匯兌差額撥入其他全面收益(列入海外附屬公司的貨幣匯兌差額)	(13)	3
於2013年9月30日/2012年12月31日	138	292
於2013年9月30日/2012年12月31日持有的資產期內 未變現收益變動計入溢利或虧損(列入投資收益淨額)	4	-

### 32. 資產及負債的公平值(續)

(a) 按公平值列賬的資產及負債(續)

有關使用重要的不可觀察輸入項目的公平值計量(級別3)的資料

描述	不可觀察的 輸入項目	不可觀察的 輸入項目範圍	不可觀察輸入項目 與公平值的關係	可能的 合理轉變	對估值的影響	
					於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
投資於一家 非上市公司 的股份	公司的未來增長率	2%至4%	未來增長率越高， 公平值越高；	+/-1%	+34/-25	+72/-53
於2013年 9月30日 的公平值為 1.38億元 (2012年 12月31日： 2.92億元)	估計的加權平均 資本成本	8%至12%	加權平均資本成本越高， 公平值越低；	+/-1%	-23/+32	-49/+67
	為符合預期監管 資本要求變更 而增加資本所產生 的攤薄影響	25%至35%	攤薄越高，公平值越低；	+/-5%	-10/+10	-22/+22
	少數權益價值折算	10%至20%	折算越高，公平值越低。	+/-5%	-8/+8	-17/+17

非上市投資並非在活躍市場上買賣，其公平值以折現現金流估值技術釐定。估值所用的主要假設包括過往財務業績、對未來增長率的假設、估計的加權平均資本成本、預期監管要求變更的影響以及關於少數權益應佔投資價值的調整。

(b) 不以公平值列賬的財務資產及財務負債的公平值

下表概述並無以公平值在簡明綜合財務狀況表上列賬的財務資產及財務負債的賬面值及公平值。這類資產及負債的公平值歸類為級別2。浮息銀行借貸、短期應收款(例如應收賬款、按金以及現金及等同現金項目)及短期應付款(例如應付賬款及其他負債)的賬面值約相等於其公平值，因此並無披露該等項目的公平值。

## 32. 資產及負債的公平值(續)

(b) 不以公平值列賬的財務資產及財務負債的公平值(續)

	於2013年9月30日		於2012年12月31日	
	在簡明 綜合財務 狀況表呈列 的賬面值 百萬元	公平值 百萬元	在簡明 綜合財務 狀況表呈列 的賬面值 百萬元	公平值 百萬元
<b>財務資產</b>				
按攤銷成本計量的財務資產：				
— 債務證券 <sup>1</sup>	70	70	94	94
— 1年後始到期的其他財務資產 <sup>2</sup>	62	58	61	58
<b>財務負債</b>				
借款：				
— 可換股債券的負債部分 <sup>3</sup>	3,589	3,675	3,515	3,723
向印花稅署署長提供財務擔保合約 <sup>4</sup>	20	63	20	102

<sup>1</sup> 公平值由有關投資的託管人(一家聲譽良好的獨立第三者託管銀行)或銷售銀行提供。

<sup>2</sup> 公平值是根據按香港政府債券息率(與各有關資產/負債的合約期限相若, 並按估計信貸差價調整)折現的現金流釐定。無合約到期日的資產/負債假定為於呈報期末1年後立即到期。於2013年9月30日, 所使用的折現率介乎0.83%至3.00%(2012年12月31日: 0.81%至1.51%)。

<sup>3</sup> 公平值是根據按與可換股債券的信貸評級和期限相若的貸款當前市場利率折現的現金流釐定。於2013年9月30日, 所使用的折現率為2.53%(2012年12月31日: 1.88%)。

<sup>4</sup> 公平值乃以財務機構提供此等擔保所收取的費用按香港政府十年期債券息率作永久持有折現計算, 但以財務擔保可涉及的最高風險為限。於2013年9月30日, 所使用的折現率為2.02%(2012年12月31日: 0.59%)。



### 33. 抵銷財務資產及財務負債

下表所載披露包括以下類別的財務資產及財務負債：

- 於集團的簡明綜合財務狀況表已抵銷的財務資產及財務負債；或
- 涉及可執行總互抵銷協議或涵蓋同類財務工具的類似協議，不論是否已於簡明綜合財務狀況表抵銷。

香港結算目前在法律上有權將持續淨額交收的應收賬與應付賬相互抵銷，並擬以淨額方式結算。

持續淨額交收的應收賬或應付賬淨額(即抵銷後款額)及應收客戶(包括參與者、資訊供應商及設備託管服務客戶)的其他應收賬款並不符合在簡明綜合財務狀況表作抵銷的條件，因為抵銷已確認款額的權利只有在客戶發生失責事件後方可執行。此外，集團不擬將有關結餘以淨額方式結算。

- (a) 涉及抵銷、可執行總互抵銷協議或類似協議的財務資產

財務資產類型	於2013年9月30日					
	並無於簡明綜合財務狀況表 抵銷的相關款額					
	於簡明綜合 財務狀況表 確認 財務資產 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 抵銷所確認 財務負債 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 呈列的 財務資產 淨額 百萬元	現金抵押品 以外的 財務負債 百萬元	已收 現金抵押品 百萬元	淨額 百萬元
持續淨額交收的應收賬 來自參與者、資訊供應商、 設備託管服務客戶的 其他應收賬款，扣除 耗蝕虧損撥備	79,075	(74,606)	4,469	(45)	(1,398)	3,026
	260	-	260	-	(74)	186
合計	79,335	(74,606)	4,729	(45)	(1,472)	3,212

## 33. 抵銷財務資產及財務負債(續)

(a) 涉及抵銷、可執行總互抵銷協議或類似協議的財務資產(續)

財務資產類型	於2012年12月31日					
	並無於簡明綜合財務狀況表 抵銷的相關款額					
	於簡明綜合 財務狀況表 確認 財務資產 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 抵銷所確認 財務負債 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 呈列的 財務資產 淨額 百萬元	現金抵押品 以外的 財務負債 百萬元	已收 現金抵押品 百萬元	淨額 百萬元
持續淨額交收的應收賬 來自參與者、資訊供應商、 設備託管服務客戶的 其他應收賬款，扣除 耗蝕虧損撥備	115,501	(102,768)	12,733	(2,694)	(903)	9,136
	242	-	242	-	(62)	180
合計	115,743	(102,768)	12,975	(2,694)	(965)	9,316

(b) 涉及抵銷、可執行總互抵銷協議或類似協議的財務負債

財務負債類型	於2013年9月30日					
	並無於簡明綜合財務狀況表 抵銷的相關款額					
	於簡明綜合 財務狀況表 確認 財務負債 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 抵銷所確認 財務資產 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 呈列的 財務負債 淨額 百萬元	現金抵押品 以外的 財務資產 百萬元	已押記的 現金抵押品 百萬元	淨額 百萬元
持續淨額交收的應付賬	79,075	(74,606)	4,469	(45)	-	4,424

### 33. 抵銷財務資產及財務負債(續)

(b) 涉及抵銷、可執行總互抵銷協議或類似協議的財務負債(續)

財務負債類型	於2012年12月31日					
	並無於簡明綜合財務狀況表					淨額
	抵銷的相關款額					
	於簡明綜合 財務狀況表 確認 財務負債 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 抵銷所確認 財務資產 總額 百萬元	於簡明綜合 財務狀況表 呈列的 財務負債 淨額 百萬元	現金抵押品 以外的 財務資產 百萬元	已押記的 現金抵押品 百萬元	百萬元
持續淨額交收的應付賬	115,501	(102,768)	12,733	(2,694)	-	10,039

(c) 下表為上述於「簡明綜合財務狀況表呈列的財務資產及財務負債淨額」與簡明綜合財務狀況表呈列的「應收賬款、預付款及按金」及「應付賬款、應付費用及其他負債」的對賬。

	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
按上述抵銷後的財務資產淨額	4,729	12,975
不在抵銷披露範疇內的財務資產	494	669
預付款	78	52
應收賬款、預付款及按金總額	5,301	13,696
	於2013年 9月30日 百萬元	於2012年 12月31日 百萬元
按上述抵銷後的財務負債淨額	4,469	12,733
不在抵銷披露範疇內的財務負債	3,147	3,105
應付賬款、應付費用及其他負債總額	7,616	15,838

上表所披露於簡明綜合財務狀況表呈列的財務資產及財務負債的總額與其淨額均按攤銷成本計量。上表所載於簡明綜合財務狀況表抵銷的款額按同一基準計量。

獎授股份	根據股份獎勵計劃獎授的股份
董事會	香港交易所的董事會
現貨市場	香港交易所的證券相關業務(不包括股票期權)
CCASS	中央結算及交收系統
CCMS	共同抵押品管理系統
中華120	中華交易服務中國120指數
中華交易服務	中華證券交易服務有限公司
人民幣(香港)	在香港買賣的人民幣
《企業管治守則》	指《主板上市規則》附錄十四
將軍澳數據中心	香港交易所位於香港將軍澳的數據中心
DCASS	衍生產品結算及交收系統
衍生產品市場	香港交易所的衍生產品相關業務(包括股票期權)
董事	香港交易所的董事
雙櫃台	兩個櫃台(一個以人民幣及另一個以港幣)作交易及結算
歐元	歐元區的正規貨幣
財政司司長	中華人民共和國香港特別行政區財政司司長
政府	中華人民共和國香港特別行政區政府
政府委任董事	由財政司司長根據《證券及期貨條例》第77條委任的董事
集團	香港交易所及其附屬公司
HKATS	HKATS電子交易系統
期貨結算公司	香港期貨結算有限公司
香港交易所或本公司	香港交易及結算所有限公司
期交所	香港期貨交易所有限公司
香港結算	香港中央結算有限公司
H股指數	恒生中國企業指數
恒指	恒生指數
LCH.Clearnet	LCH.Clearnet Group Limited
《上市規則》	《主板上市規則》及《香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則》

---

## 詞彙

LME	The London Metal Exchange (倫敦金屬交易所)
LME Clear	LME Clear Limited
LME 集團	LMEH 及其附屬公司
LMEH	LME Holdings Limited
LMeselect	LME 合約交易的電子平台
《主板上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《標準守則》	《主板上市規則》附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
OCASS	場外結算及交收系統
OCG	「香港交易所領航星」中央交易網關
OMD	「香港交易所領航星」市場數據平台
場外結算公司	香港場外結算有限公司
上市後計劃	股東於2000年5月31日通過的上市後購股權計劃；該計劃其後於2002年4月17日經股東作出修訂
上市前計劃	股東於2000年5月31日通過的上市前購股權計劃
SDNet	證券及衍生產品市場綜合網絡
聯交所	香港聯合交易所有限公司
聯交所期權結算所	香港聯合交易所期權結算所有限公司
證監會	證券及期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	香港法例第571章《證券及期貨條例》
股東	香港交易所的股東
股份獎勵計劃	董事會於2005年9月14日採納的僱員股份獎勵計劃；該計劃其後於2006年8月16日及2010年5月13日作出修訂
元	港元

## 香港交易及結算所有限公司

香港中環港景街一號國際金融中心一期12樓

電話：+852 2522 1122

傳真：+852 2295 3106

香港交易所網址：[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)

電郵：[info@hkex.com.hk](mailto:info@hkex.com.hk)

香港交易所集團網址：[www.hkexgroup.com](http://www.hkexgroup.com)



混合產品  
來自負責任的  
森林管理的紙張  
FSC® C006398