



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年第三季度業績**

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9月30日止九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 9月30日止 九個月		未經審核 截至 9月30日止 三個月	
		2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
<b>收入</b>	2				
交易費及交易系統使用費		323,222	254,163	138,713	87,231
聯交所上市費		242,642	242,034	82,583	77,027
結算及交收費		167,592	141,337	75,280	44,935
存管、託管及代理人服務費		143,156	138,700	48,563	51,484
出售資訊所得收入		192,038	230,185	65,785	71,647
投資收入	3	225,187	196,807	46,897	61,799
其他收入	4	107,326	142,842	36,294	59,356
	2	<b>1,401,163</b>	1,346,068	<b>494,115</b>	453,479
<b>營運支出</b>					
僱員費用及相關支出		390,433	391,052	123,572	128,716
資訊科技及電腦維修保養支出		192,348	204,230	54,895	72,618
樓宇支出		63,570	75,057	20,737	25,176
產品推廣支出		4,705	9,510	1,363	1,707
法律及專業費用		24,385	12,422	3,394	6,391
折舊及攤銷		138,863	123,704	45,838	45,322
雙重存檔制度下支付給證監會的款項		10,000	-	5,000	-
其他營運支出	5	109,963	67,804	18,777	26,695
		<b>934,267</b>	883,779	<b>273,576</b>	306,625
<b>經營溢利</b>	2	<b>466,896</b>	462,289	<b>220,539</b>	146,854
所佔聯營公司溢利減虧損	2	4,647	4,095	1,384	3,335
<b>除稅前溢利</b>	2	<b>471,543</b>	466,384	<b>221,923</b>	150,189
<b>稅項</b>	2 / 6	<b>(67,247)</b>	(39,294)	<b>(32,013)</b>	(11,891)
<b>股東應佔溢利</b>	2	<b>404,296</b>	427,090	<b>189,910</b>	138,298
<b>每股盈利</b>	7	<b>0.387 元</b>	0.410 元	<b>0.181 元</b>	0.133 元

# HKEX 香港交易所

## 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 9 月 30 日 (千元)	經審核及重計 於 2002 年 12 月 31 日 (千元)
<b>非流動資產</b>			
固定資產		609,905	748,108
於聯營公司的投資		31,590	35,536
結算所基金		1,257,527	980,748
賠償基金儲備賬		36,689	35,827
現貨及衍生產品市場發展基金		922	914
於一年後到期的非買賣證券		81,535	87,604
		<u>2,018,168</u>	<u>1,888,737</u>
<b>流動資產</b>			
衍生產品合約的保證金		6,120,515	4,551,601
應收賬款、預付款及按金		3,390,753	3,118,199
可收回稅項		-	1,774
買賣證券		3,143,592	3,490,046
銀行結餘及定期存款		1,491,345	985,114
		<u>14,146,205</u>	<u>12,146,734</u>
<b>流動負債</b>			
銀行貸款		49,280	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		6,120,515	4,551,601
應付賬款、應付費用及其他負債		3,609,365	3,007,392
已收取參與者的參與費		4,900	3,350
遞延收益		101,030	269,774
應付稅項		83,913	29,051
撥備		26,730	28,863
		<u>9,995,733</u>	<u>7,939,487</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>4,150,472</u>	<u>4,207,247</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>6,168,640</u>	<u>6,095,984</u>
<b>非流動負債</b>			
已收取參與者的參與費		84,400	86,800
參與者對結算所基金的繳款		693,421	425,440
遞延稅項負債	1	62,814	73,281
撥備		21,104	20,099
		<u>861,739</u>	<u>605,620</u>
<b>資產淨值</b>		<u>5,306,901</u>	<u>5,490,364</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		1,048,449	1,043,581
股本溢價		50,751	19,012
重估儲備		43,603	29,899
設定儲備		696,563	727,811
保留盈利	8	3,467,535	3,221,321
建議及宣派股息	8	-	448,740
<b>股東資金</b>		<u>5,306,901</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》(SSAP)第12號：「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。可用以對銷日後有可能出現之應課稅溢利的暫時差異，應入賬列作遞延稅項資產。遞延稅項資產及負債是採用資產負債表日當天生效或實質生效的稅率計算。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6,040,000元變為截至2003年9月30日止九個月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(重估儲備相應減少5,369,000元，保留盈利增加2,516,000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(重估儲備相應減少4,081,000元，保留盈利減少1,947,000元)。因此，如賬目附註8所詳述，2002年1月1日的期初保留盈利增加2,516,000元，2003年1月1日的期初保留盈利則減少1,947,000元。截至2002年12月31日止年度溢利遂因此減少4,463,000元(由592,968,000元減至588,505,000元)。

2. 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。

本集團所有收入均源自香港業務。以下是本集團本期間按業務劃分的收入及業績分析：

截至 2003 年 9 月 30 日止九個月(未經審核)  
(千元)

	現貨 市場	衍生產品 市場	結算 業務	其他	集團
收入	700,732	214,373	339,297	146,761	1,401,163
成本	<u>307,352</u>	<u>103,116</u>	<u>220,729</u>	-	<u>631,197</u>
分部業績	<u>393,380</u>	<u>111,257</u>	<u>118,568</u>	<u>146,761</u>	769,966
未分配成本					<u>303,070</u>
經營溢利					466,896
所佔聯營公司溢利減 虧損	10	-	4,637	-	<u>4,647</u>
除稅前溢利					471,543
稅項					<u>(67,247)</u>
股東應佔溢利					<u>404,296</u>

截至 2002 年 9 月 30 日止九個月(未經審核)  
(千元)

	現貨 市場	衍生產品 市場	結算 業務	其他	集團
收入	724,254	178,088	324,944	118,782	1,346,068
成本	<u>310,209</u>	<u>85,501</u>	<u>188,894</u>	-	<u>584,604</u>
分部業績	<u>414,045</u>	<u>92,587</u>	<u>136,050</u>	<u>118,782</u>	761,464
未分配成本					<u>299,175</u>
經營溢利					462,289
所佔聯營公司溢利減 虧損	(16)	-	4,111	-	<u>4,095</u>
除稅前溢利					466,384
稅項					<u>(39,294)</u>
股東應佔溢利					<u>427,090</u>

**現貨市場業務**指聯交所的業務，包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品，例如股本證券、債務證券、單位信託基金、認股權證以及供股權。本集團目前營運兩個現貨市場交易平台，分別是主板和創業板。業務收入主要來自交易費、交易系統使用費、上市費以及出售資訊所得收入。

**衍生產品市場業務**指在期交所及聯交所買賣的衍生產品，包括提供及維持一個供各類衍生產品(包括股本證券、貨幣及利率期貨和期權)買賣的交易平台。業務收入主要源自所收取的交易費和保證金利息收入淨額。

**結算業務**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；這三家結算所主要負責本集團旗下現貨及衍生產品市場的結算、交收和託管業務以及相關的風險管理。業務的主要收入來自結算所基金所獲得的利息收入以及提供結算、交收、存管和代理人服務所收取的費用。

**其他項下的收入**，主要是公司資金所得的投資收入，與上述三類業務概無直接關係，故並無歸入有關業務單位。未分配成本則指非直接歸入上述業務單位的經常費用。

### 3. 投資收入

	未經審核 截至 9月30日止 九個月		未經審核 截至 9月30日止 三個月	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
利息收入	<b>173,518</b>	219,854	<b>53,234</b>	72,569
利息支出	<b>(1,836)</b>	(4,227)	<b>(867)</b>	(1,761)
利息收入淨額	<b>171,682</b>	215,627	<b>52,367</b>	70,808
非利息的投資收入				
買賣及非買賣證券的股息以及變現收益/(虧損)淨額	<b>45,828</b>	(13,532)	<b>13,364</b>	(11,166)
買賣證券的未變現收益/(虧損)淨額	<b>7,677</b>	(5,288)	<b>(18,834)</b>	2,157
總投資收入	<b>225,187</b>	196,807	<b>46,897</b>	61,799

## 4. 其他收入

	未經審核 截至 9月30日止 九個月		未經審核 截至 9月30日止 三個月	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
聯交所網絡及終端機用戶收費、 數據線及軟件分判牌照費	73,872	72,586	25,256	27,531
參與者的年費、月費及申請費	27,405	30,795	8,862	10,209
股份登記過戶服務費	862	15,886	135	2,492
直接申請首次公開招股所得的經 紀佣金	535	16,620	402	15,965
雜項收入	4,652	6,955	1,639	3,159
	<b>107,326</b>	<b>142,842</b>	<b>36,294</b>	<b>59,356</b>

## 5. 其他營運支出

	未經審核 截至 9月30日止 九個月		未經審核 截至 9月30日止 三個月	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
策略投資項目減值(附註 a)	32,667	-	-	-
冗餘資訊科技系統報廢	9,943	(1)	97	(3)
其他物業耗蝕 - 重估虧損	4,411	-	-	-
呆賬撥備/(撥回撥備)	3,058	1,168	(516)	1,305
保險	9,002	9,616	3,018	5,091
訂購財務數據費用	6,636	6,869	2,132	2,550
託管人及基金管理費用	6,330	6,476	2,092	2,154
銀行收費	4,838	3,053	1,740	817
維修及保養	4,883	4,200	1,633	1,695
其他雜項支出	28,195	36,423	8,581	13,086
	<b>109,963</b>	<b>67,804</b>	<b>18,777</b>	<b>26,695</b>

(a) 包括本集團於2003年5月檢討過業務策略及運作後，在非買賣證券項下對於邦盛亞洲有限公司的投資作100%的減值(32,303,000元)。

6. 簡明綜合損益賬中的稅項指：

	未經審核 截至 9月30日止 九個月		未經審核 截至 9月30日止 三個月	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
香港利得稅撥備(附註 a)	<b>73,834</b>	51,167	<b>36,482</b>	18,235
往年度撥備不足/(超額撥備)	<b>1,170</b>	(9,223)	<b>1,170</b>	(3,994)
	<b>75,004</b>	41,944	<b>37,652</b>	14,241
遞延稅項(附註 b)	<b>(8,836)</b>	(3,523)	<b>(5,965)</b>	(3,064)
	<b>66,168</b>	38,421	<b>31,687</b>	11,177
所佔聯營公司稅項	<b>1,079</b>	873	<b>326</b>	714
	<b>67,247</b>	39,294	<b>32,013</b>	11,891

(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6,040,000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。

7. 截至 2003 年 9 月 30 日止九個月的基本每股盈利是根據股東應佔溢利 404,296,000 元(2002 年：427,090,000 元)以及該期間內已發行股份的加權平均數 1,045,703,000 股(2002 年：1,042,379,000 股)而計算。

截至 2003 年 9 月 30 日止三個月的基本每股盈利是根據股東應佔溢利 189,910,000 元(2002 年：138,298,000 元)以及該期間內已發行股份的加權平均數 1,047,821,000 股(2002 年：1,043,370,000 股)而計算。

尚未行使的僱員購股權對截至 2003 年 9 月 30 日止九個月以及截至 2003 年 9 月 30 日止三個月的基本每股盈利均無造成重大的攤薄影響。

## 8. 保留盈利

	附註	未經審核 於 2003 年 9 月 30 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)		<b>3,223,268</b>	3,198,763
採用 SSAP 12 的影響	1	<b>(1,947)</b>	2,516
保留盈利(重計)		<b>3,221,321</b>	3,201,279
建議及宣派股息		<b>448,740</b>	260,166
九個月期間/年度溢利		<b>404,296</b>	588,505
九個月期間/年度結算所基金投資收入扣除 費用轉撥結算所基金儲備		<b>(7,538)</b>	(35,114)
九個月期間/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		<b>(578)</b>	(681)
撥自發展儲備		<b>39,364</b>	-
已付股息：			
2002/2001 年度末期股息		<b>(448,740)</b>	(260,166)
2003/2002 年度中期股息		<b>(188,452)</b>	(83,450)
就 2002/2001 年度末期股息宣派後行使 的僱員購股權所發行股份的股息		<b>(647)</b>	(448)
就 2003/2002 年度中期股息宣派後行使 的僱員購股權所發行股份的股息		<b>(231)</b>	(30)
於 9 月 30 日 / 12 月 31 日		<b><u>3,467,535</u></b>	<u>3,670,061</u>
相當於：			
保留盈利		<b>3,467,535</b>	3,221,321
建議及宣派股息		<b>-</b>	448,740
於 9 月 30 日 / 12 月 31 日		<b><u>3,467,535</u></b>	<u>3,670,061</u>



## 財務摘要

(財務數字以港元為單位)						
	未經審核 截至 9 月 30 日止九個月			未經審核 截至 9 月 30 日止三個月		
	2003	2002	變幅	2003	2002	變幅
<b>市場成交主要統計數據</b>						
聯交所平均每日成交金額	<b>88 億元</b>	70 億元	26%	<b>120 億元</b>	59 億元	103%
期交所的衍生產品合約 平均每日成交張數	<b>41,316</b>	28,972	43%	<b>45,541</b>	31,166	46%
聯交所的股票期權合約 平均每日成交張數	<b>15,199</b>	15,532	(2%)	<b>16,313</b>	17,226	(5%)
	(百萬元)	(百萬元)		(百萬元)	(百萬元)	
<b>業績</b>						
收入	<b>1,401</b>	1,346	4%	<b>494</b>	454	9%
營運支出	<b>934</b>	884	6%	<b>273</b>	307	(11%)
經營溢利	<b>467</b>	462	1%	<b>221</b>	147	50%
佔聯營公司溢利減虧損	<b>4</b>	4	13%	<b>1</b>	3	(59%)
除稅前溢利	<b>471</b>	466	1%	<b>222</b>	150	48%
稅項	<b>(67)</b>	(39)	71%	<b>(32)</b>	(12)	169%
股東應佔溢利	<b>404</b>	427	(5%)	<b>190</b>	138	37%
股東資金	<b>5,307</b>	5,490 #	(3%)	<b>5,307</b>	5,490 #	(3%)
總資產*	<b>16,164</b>	14,035 Φ	15%	<b>16,164</b>	14,035 Φ	15%
每股盈利	<b>0.387 元</b>	0.410 元	(6%)	<b>0.181 元</b>	0.133 元	36%

\* 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

本集團截至 2003 年 9 月 30 日止九個月錄得股東應佔溢利 4.04 億元(2003 年第一季：8,900 萬元；2003 年第二季：1.25 億元；2003 年第三季：1.90 億元)，2002 年同期數字為 4.27 億元(2002 年第一季：1.18 億元；2002 年第二季：1.71 億元；2002 年第三季：1.38 億元)。

溢利減少 2,300 萬元(5%)，主要是 2003 年第二季出現數項預計短期內不會再出現的一次過支出所致，其中包括 2003 年 5 月檢討過本集團的業務策略及運作後，替策略投資項目減值 3,300 萬元，並將 1,000 萬元的冗餘資訊科技系統報廢以及支付了 900 萬元遣散費；另外，由於集團採用了 2003 年 1 月 1 日起生效的新 SSAP 12：「所得稅」，2003 年度遞延稅項支出亦一次過增加了 600 萬元。

若期內不需要支付上述各項一次過的支出(5,200 萬元減扣 100 萬元稅項)及遞延稅項支出(600 萬元)，截至 2003 年 9 月 30 日止九個月的股東應佔溢利將會是 4.61 億元，較 2002 年同期上升 3,400 萬元(8%)。

## 收入

期內總收入(包括所佔聯營公司溢利減虧損)增加 5,600 萬元(4%)至 14.06 億元(2002 年：13.50 億元)。增幅主要源自年初起衍生產品市場交投暢旺，以及 2003 年第三季現貨市場亦轉趨活躍，令交易費及交易系統使用費收入以及結算及交收費收入均有增長，但另一方面，鑑於市場對資訊需求仍然不高，出售資訊所得收入下降，抵銷了總收入的部分增幅。

2003 年第三季，在香港經濟有望復甦和外資湧入下，投資者信心大增。聯交所截至 2003 年 9 月 30 日止九個月的平均每日成交金額較去年同期上升 26%，截至 2003 年 9 月 30 日止第三季的數字更較去年同期上升 103%。期交所截至 2003 年 9 月 30 日止九個月衍生產品平均每日成交合約數目較去年同期上升 43%，截至 2003 年 9 月 30 日止季度的數字則上升 46%，主要是恒生指數期貨合約交投增加。因此，截至 2003 年 9 月 30 日止九個月的交易費及交易系統使用費收入較去年同期上升 6,900 萬元(27%)至 3.23 億元(2002 年：2.54 億元)，截至 2003 年 9 月 30 日止季度的數字則較去年同期上升 5,100 萬元至 1.39 億元(2002 年：8,700 萬元)。

截至 2003 年 9 月 30 日止九個月的上市費收入增加 100 萬元至 2.43 億元(2002 年：2.42 億元)，增幅主要源自上市證券數目增加，上市年費收入隨而上升，但數字已因招股章程審閱費及其後發行費收入減少而有所抵銷。於 2003 年 9 月 30 日，主板上市公司有 838 家(2002 年 12 月 31 日：812 家)，創業板上市公司有 179 家(2002 年 12 月 31 日：166 家)。

相應現貨市場活動增加，截至 2003 年 9 月 30 日止九個月的結算及交收費收入由 1.41 億元增至 1.68 億元，增幅 19%(其中主要來自 2003 年第三季較去年同期增加的 3,000 萬元)，而存管、託管及代理人服務費收入亦上升 3%至 1.43 億元(2002 年：1.39 億元)。

此外，由於經紀行業整固以及市場對股市資訊需求減少，截至2003年9月30日止九個月出售資訊所得的收入下跌17%至1.92億元(2002年：2.30億元)。

截至2003年9月30日止九個月的總投資收入為2.25億元，較去年同期的1.97億元增加14%，增幅絕大部分來自股息收入、投資組合的已變現收益淨額4,600萬元(2002年：虧損1,300萬元)以及按市值計價的未變現收益淨額800萬元(2002年：虧損500萬元)，但利息收入減至1.72億元(2002年：2.16億元)，抵銷了部分增幅。與2002年同期比較，2003年第三季的總投資收入減少1,500萬元，主要是利率下調、投資孳息減少，令所得利息收入淨額相應減少所致。

截至2003年9月30日止九個月，可作投資用途的資金的平均金額錄得2.99%之按年計投資正回報(2002年：2.82%)。投資組合的息差高於6個月期的香港外匯基金票據基準195個基點，比2002年的息差106個基點為高。

截至2003年9月30日止九個月，其他收入減少25%至1.07億元(2002年：1.43億元)，主要是因為本集團2002年5月出售旗下股份過戶登記業務(香港證券登記有限公司)後，股份登記服務收入減少1,500萬元所致。此外，2003年並無再次出現2002年第三季所見的大型首次公開招股活動，直接申請首次公開招股所得的經紀佣金只有50萬元，減少了1,600萬元。

## 營運支出

截至2003年9月30日止九個月，總營運支出增加6%至9.34億元(2002年：8.84億元)，主要是2003年第二季出現數項預計短期內不會再出現的一次過支出(5,200萬元)所致。2003年第三季的總營運支出減少了11%至2.74億元(2002年：3.07億元)。

截至2003年9月30日止九個月，樓宇支出下跌15%至6,400萬元(2002年：7,500萬元)，因為部分租賃物業續租時獲調低租金。

截至2003年9月30日止九個月，法律及專業費用增加1,200萬元至2,400萬元(2002年：1,200萬元)，主要涉及首六個月內數個一次性顧問項目及去年未完成項目的專業費用。

截至2003年9月30日止九個月，折舊及攤銷費用增加12%至1.39億元(2002年：1.24億元)，主要是2002年中推出中央結算及交收系統升級版產生額外折舊支出所致。

截至2003年9月30日止九個月，根據2003年4月1日起實施的雙重存檔制度支付予證監會的款項為1,000萬元(2002年：無)。

截至 2003 年 9 月 30 日止九個月，其他營運支出增加 4,200 萬元至 1.10 億元(2002 年：6,800 萬元)，主要是期內出現數項預計短期內不會再出現的一次過支出，其中包括 2003 年 5 月本集團檢討過業務策略及運作後，將其於邦盛亞洲有限公司的投資減值 100% (3,200 萬元)，並將冗餘的資訊科技系統報廢(1,000 萬元)所致。另外今年物業價格下調，本集團一項物業出現貶值，首次從損益賬扣除 400 萬元撥備。與去年同期比較，2003 年第三季的其他營運支出減少 800 萬元，主要來自離港公幹支出、壞賬撥備及保險各項費用減少。

本集團稅項支出增加 2,800 萬元至 6,700 萬元(2002 年：3,900 萬元)，主要是純利上升以及 2003 年 3 月香港財政預算案宣布將香港利得稅稅率由 16% 調高至 17.5% 令稅款增加 500 萬元，多項不能扣稅的支出(包括上述部分一次過支出)涉及稅款 600 萬元，以及 2002 年撥回 900 萬元 2001 年度利得稅超額撥備令稅款增加 1,100 萬元所致。此外，根據 2003 年 1 月 1 日起生效的 SSAP 12：「所得稅」，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，以致遞延稅項支出一次過增加 600 萬元。

## 2003 年第三季與 2003 年第二季業績表現比較

2003 年第三季現貨市場交投回升，使交易費及系統使用費收入較 2003 年第二季大幅增加 3,800 萬元，結算及交收費收入則增加 2,400 萬元，但收入增幅部分被存管、託管及代理人服務費收入下降(-1,800 萬元)所抵銷。因此，總收入(不包括投資收入)增加 5,300 萬元。另一方面，總營運支出較 2003 年第二季減少 8,700 萬元(若不計 2003 年第二季多項一次過支出，則減少 3,500 萬元)。2003 年第三季未計投資收入的經營溢利為 1.74 億元，較 2003 年第二季上升 1.4 億元(若不計一次過支出，則上升 8,800 萬元)，但由於 2003 年第三季投資收入 6,300 萬元較第二季 1.1 億元為少，股東應佔溢利較 2003 年第二季增加 6,400 萬元，佔截至 2003 年 9 月 30 日止九個月股東應佔溢利的 47%(2002 年：32%)。

公司資金的銀行結存及定期存款增加 5.06 億元至 14.91 億元(2002 年 12 月 31 日：9.85 億元)，主要來自買賣證券到期出售所得款項以及增加定期存款。

在本報告所述的九個月期間，本集團將其於邦盛亞洲有限公司的投資減值 100% (3,200 萬元)。

本集團在截至 2002 年 12 月 31 日止年度的年報內所述之財務狀況和「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。

本集團的計劃是只在半年度結束及年終時宣派股息，故截至 2003 年 9 月 30 日止的第三個季度沒有建議派發任何股息(2002 年第三季：無)。

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

由於香港交易所很大部分的收入來自交易費及交易系統使用費、結算及交收費、上市費以及利息收入，本集團的業績表現深受外在因素影響，其中較重要者包括市場氣氛、聯交所和期交所的交投量以及利率的走向。最近現貨及衍生產品市場交投增加，意味著市場氣氛顯著好轉。

香港交易所將會繼續提升市場質素和效率，加強競爭力，並進一步研究推出新的金融產品和服務，配合投資者需要；此外，嚴格控制成本的工作亦會繼續。香港交易所亦會加強其作為中國內地企業籌集國際資金首要市場的地位，並致力提高香港交易所在世界股票市場中所佔席位。

## 企業管治

稽核委員會已審閱截至2003年9月30日止九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所發出的《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9月30日止九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的上市證券

在截至2003年9月30日止九個月期間，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11月12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11月14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13-11-2003刊登的内容。