



(於香港註冊成立之有限公司)  
(股份代號: 388)

(於本公告中的財務數字以港元為單位)

## 2006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(「集團」)截至2006年9月30日止九個月期間的未經審核綜合業績如下:

### 財務摘要

	截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月	截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月		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	304 億元	182 億元		67%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	96,926	66,393		46%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	64,608	33,732		92%
	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)		
<b>業績</b>				
收入	2,843,683	1,971,300		44%
營運支出	893,651	852,912		5%
營運溢利	1,950,032	1,118,388		74%
所佔聯營公司溢利減虧損	15,986	12,992		23%
除稅前溢利	1,966,018	1,131,380		74%
稅項	(291,989)	(171,464)		70%
股東應佔溢利	1,674,029	959,916		74%
基本每股盈利	1.57 元	0.91 元		73%
已攤薄每股盈利	1.56 元	0.90 元		73%
	未經審核 於 2006 年 9 月 30 日 (千元)	重計 經審核 於 2005 年 12 月 31 日 (千元)		
<b>主要資產負債表項目</b>				
股東資金	4,413,003	4,337,471	Φ	2%
總資產*	30,408,417	22,930,916	Φ	33%
每股資產淨值#	4.15 元	4.09 元	Φ	1%

Φ 因採用一項經修訂的《香港財務報告準則》而重計的經審核數字(股東資金減少 3,000 萬元、總資產減少 3,000 萬元及每股資產淨值減少 0.02 元)

\* 集團總資產包括就期貨及期權合約向參與者收取之保證金。

# 根據 2006 年 9 月 30 日的 1,064,145,346 股計算，即 1,065,130,846 股已發行及繳足股份減 985,500 股為股份獎勵計劃而持有的股份(2005 年 12 月 31 日：1,061,796,846 股，即 1,062,754,846 股已發行及繳足股份減 958,000 股為股份獎勵計劃而持有的股份)

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 上市

- 上市政策委員會支持作出配合，以便利在香港、中華人民共和國、百慕達及開曼群島此四個預先獲准的司法管轄區以外的地區註冊成立的發行人申請上市，最近亦已批准澳洲及加拿大(不列顛哥倫比亞省)為符合上市資格的可接納司法管轄區。在其他司法管轄區註冊成立的公司的上市申請會按個別情況考慮。香港交易所現正與證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)共同研究政策，以期建立適合更廣泛地區發行人提交上市申請的架構。
- 當取消主板發行人在報章刊發付費公告的規定在 2007 年實施後，預計呈交以登載在香港交易所網站的公告數量定會增加，為了作好準備，香港交易所現正提升系統處理量。有關實際生效日期將於 2007 年 1 月初公布，而為期六個月的過渡期將暫定由 2007 年 4 月 16 日開始，但須待運作上準備就緒，方可作實。過渡期間，發行人將須在報章刊發公告的「通知」，並在自設的網站及香港交易所網站登載公告全文。現行要求將簡短初步業績公告登載在香港交易所或創業板網站的規定將由 2006 年 12 月 1 日起取消。
- 2006 年 4 月，證監會刊發《有關監管保薦人及合規顧問的諮詢總結》，並公布有關對保薦人及合規顧問的發牌及監察制度的修訂；有關修訂將自 2007 年 1 月 1 日起生效。根據新制度，證監會作為法定監管者，將負責有關保薦人及合規顧問的資格評核、持續監督、紀律及執行等工作；至於香港交易所作為市場營運者，則將繼續負責執行及管理《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《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》(統稱「《上市規則》」)的規定。有關《上市規則》的修訂已於 2006 年 10 月 24 日刊發，並將由 2007 年 1 月 1 日起生效，以配合證監會的經修訂發牌制度。
- 為實行證監會於 2006 年 3 月刊發的「香港衍生權證市場－未來路向；證監會六點方案的諮詢結果」所載建議，《主板上市規則》經已修訂並由 2006 年 9 月 30 日起生效，以便利相同發行及禁止佣金回扣。經修訂的規則運作將於六個月後檢討。
- 經考慮及檢討 16 份公眾人士對有關創業板的討論文件的回應意見後，香港交易所現正與證監會研究多項方案，將進一步諮詢市場。

#### 現貨市場

- 2006 年首三季，主板新上市公司共 32 家，創業板則有 5 家。集資總額(包括上市後籌集資金)達 2,632 億元。於 2006 年 9 月 30 日，主板上市公司共 954 家，創業板則有 198 家，總市值約 106,037 億元。此外，於 2006 年 9 月底，上市之衍生權證共 1,606 隻、交易所買賣基金共 8 隻、房地產投資信託基金共 4 隻、牛熊證共 35 隻及債務證券共 173 隻。截至 2006 年 9 月止九個月，主板平均每日成交約 302 億元，創業板平均每日成交約 1.768 億元。

- 於 2006 年 10 月 27 日，現貨市場的成交額創下自 1998 年 8 月 28 日(790 億元)的紀錄，達 762 億元，並且，主板及創業板合計的總市值共達 113,580 億元，是 2006 年 5 月 3 日兩板總市值首次突破 10 萬億元後的新高。
- 香港交易所現正就實施縮窄價格介乎 2 元至 20 元的證券最低上落價位(第二 A 階段)所得的市場數據進行分析，以評估實施後的影響(如有)。倘第二 A 階段沒有發生系統性問題，預期縮窄價格介乎 0.25 元至 2 元的證券最低上落價位(第二 B 階段)將於 2007 年首季進行。香港交易所已於 11 月向董事會呈交中期報告，到 2007 年首季再呈交最後報告，董事會屆時將檢討有關情況。
- 牛熊證的發行量由 2006 年 6 月底的 11 隻增至 2006 年 9 月底的 40 隻(其中有 5 隻因出現強制收回事件／提早到期而已收回)。此外，每日平均成交量亦由 2006 年 6 月底的 1,360 萬元飆升至 2006 年第三季的逾 8,760 萬元。
- 為回應市場需求，認可的結構性產品發行人獲准推出中國工商銀行股份有限公司(「工行」)股份的結構性產品(牛熊證除外)，並於工行股份上市當日開始交易。

## 衍生產品市場

- 於 2006 年第三季，以每日成交量及未平倉合約計，多隻產品均創下新高紀錄。
- 由 2006 年 7 月起，股票期權的莊家可提供持續報價的期權類別增加了 8 個，而股票期貨莊家持續為 10 個交投活躍的股票期貨合約提供雙向報價。
- 香港交易所宣布將於 2007 年 2 月 1 日為香港期貨交易所有限公司(「期交所」)產品引入新莊家模式，並修訂莊家進行股票指數期貨或期權交易的交易費折扣優惠。
- 2006 年 9 月 26 日，期交所接獲美國商品期貨交易委員會的非訴訟寬免(no-action relief)，使新華富時中國 25 指數及恒生中國企業指數的期貨合約可在美國提供及銷售。
- 2006 年 8 月 10 日，香港交易所在上海舉辦研討會，協助內地證券及期貨經紀申請香港交易所的交易所參與者資格。

## 結算

- 根據銀行業由 2006 年 9 月 4 日起實施每周五天結算，香港中央結算有限公司(「香港結算」)已重新安排過往在星期六透過中央結算及交收系統(「CCASS」)提供的若干證券交收及代理人相關服務。
- 香港結算現正著手進行股份獨立戶口(「SSA」)的首階段提升工作，準備於 2007 年初實施，以便投資者透過互聯網或「結算通」電話系統查閱 SSA 情況及經電郵及短訊獲悉其戶口變動。至於第二階段的提升計劃則將於 2007 年第二季進行，內容包括提供電子投票及中文結單，以及放寬每位股票經紀可開立 SSA 數目的限制。

- 兩家衍生產品結算所完成「以資金為基礎的持倉限額」政策的檢討後，有關規則將作修訂，令香港聯合交易所期權結算所有限公司(「聯交所期權結算所」)與香港期貨結算有限公司(「期貨結算公司」)的「以資金為基礎的持倉限額」政策得以劃一；參與者亦已獲知會有關規則修訂內容將於 2006 年 11 月生效。
- 有關大華證券有限公司(清盤中)未能向香港結算履行其責任清還欠款一事，尚欠金額約 180 萬元，若於清盤程序完成後仍未能悉數收回，將由香港結算保證基金填補。
- 香港結算根據證監會於 2006 年 5 月向鴻運証券有限公司(「鴻運」)發出的限制通知書行事，就 CCASS 交收事宜向鴻運的管理人提供協助。所有未完成倉盤均有秩序地交收，未有對香港交易所造成任何損失。
- 證監會在 2006 年 7 月及 8 月分別向大發証券(香港)有限公司及永業證券有限公司發出限制通知書後，香港結算宣布該兩家公司為失責人士，並將其各自於 CCASS 內的未交收倉盤進行平倉。香港結算並無因上述失責事件蒙受任何損失。
- 益高期貨有限公司(清盤中)(「益高」)就其清盤程序獲委任臨時清盤人後，期貨結算公司於 2006 年 8 月呈交向益高資產追討債權證明。任何欠款如未能從清盤程序中全數收回，將由期貨結算公司儲備基金填補。

## 業務發展

- 於 2006 年第三季，香港交易所與湖南省政府地方金融證券辦公室在湖南長沙為湖南企業合辦研討會，並參與由財經事務及庫務局局長馬時亨先生帶領的香港金融服務代表團。此外，香港交易所亦曾與陝西省國有資產監督管理委員會在西安為華北企業主辦研討會。
- 為鼓勵本地公司及擁有內地業務的公司在香港上市，香港交易所舉辦一連串活動，首項活動為在 2006 年 8 月與香港工業總會合辦研討會。香港交易所亦致力向區內擁有內地業務的公司進行推廣，期內先後到過台北、東莞、東京及吉隆坡參與多項有關活動，提供有關在香港上市的資料。
- 此外，香港交易所曾在北京舉辦過兩場有關資訊披露及企業管治的研討會，並與香港理工大學及國務院港澳事務辦公室在香港合辦培訓課程，對象為內地發行人的高級會計及財務人員。

## 資訊服務

- 期內，香港交易所發出的市場數據分銷牌照由 141 個增至 158 個。
- 發行人資料傳送專線(為傳送發行人披露資料予資訊供應商的實時系統)正在重新發展，以配合不斷增加的發行人訊息量。

## 資訊技術

- 截至 2006 年 9 月底，現貨及衍生產品市場所有主要的交易、結算及交收以及市場數據發布系統的正常運行比率一直保持在 100% 水平。
- 衍生產品市場不同地點之間的主幹網絡更換及提升至光纖以太網技術的工作經已展開，並將於 2006 年內完成。此外，香港交易所網站的網絡頻寬亦已大幅提升，以應付日益增加的網站瀏覽頻次及資訊發布量。
- 新一代 CCASS 的中層系統軟件正進行提升，並將於 2007 年首季完成。此外，第三代自動對盤及成交系統(「AMS/3」)開放式網間連接器及多工作站的軟硬件現正分批進行提升，以期在 2007 年第二季完結前完成。
- 市場數據傳送專線系統網絡及 AMS/3 網絡遷移至 SDNet(新光纖以太網)的執行進展良好，兩個網絡將分別於 2006 年底及 2007 年中完成遷移。
- 有關利用 HP Non-stop 平台的技術改進去提升 AMS/3 買賣盤通過量的可行性研究經已完成，並確立新改良技術及應用系統，有助在有需要時進一步提升 AMS/3 的處理量及處理效率。
- 第二階段重新發展衍生產品市場風險管理系統的工作現正進行中，預期將於 2007 年首季完成。
- 期內，香港交易所繼續整合現貨及衍生產品市場的參與者資訊系統及研發財務管理系統，以配合香港交易所的業務運作、政策制定及業務策略發展。整合及研發工作預計於 2007 年首季完成。

## 庫務

- 於 2006 年 9 月 30 日，集團的投資資金金額為 253 億元(2006 年 6 月 30 日：253 億元)。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以及結算所基金及保證金出現的流動資金需要。信貸風險已充分分散。債券組合的加權平均信貸評級為 Aa2(2006 年 6 月 30 日：Aa2)，加權平均到期日為 0.9 年(2006 年 6 月 30 日：1.0 年)。集團採用 Value-at-Risk 及投資組合壓力測試等風險管理技術。

## 於聯營公司的投資

- 於 2006 年 9 月 30 日，集團持有香港中央證券登記有限公司(「CHIS」)30%權益。
- 集團接獲 ADP Wilco Processing Services Limited (「AWPS」)的清盤款項 130 萬元，稍高於投資賬面值。AWPS 於 2006 年 7 月正式解散。

## 財務檢討

### 整體表現

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)
<b>業績</b>		
收入：		
受市場成交額影響的收入	<b>1,662,018</b>	1,054,499
聯交所上市費	<b>328,748</b>	303,561
出售資訊所得收入	<b>275,332</b>	243,860
投資收入	<b>391,100</b>	224,999
其他收入	<b>186,485</b>	144,381
	<b>2,843,683</b>	1,971,300
營運支出	<b>893,651</b>	852,912
營運溢利	<b>1,950,032</b>	1,118,388
所佔聯營公司溢利減虧損	<b>15,986</b>	12,992
除稅前溢利	<b>1,966,018</b>	1,131,380
稅項	<b>(291,989)</b>	(171,464)
股東應佔溢利	<b>1,674,029</b>	959,916
基本每股盈利	<b>1.57 元</b>	0.91 元
已攤薄每股盈利	<b>1.56 元</b>	0.90 元

2006 年首九個月，集團錄得股東應佔溢利 16.74 億元(首季：4.79 億元；第二季：6.29 億元；第三季：5.66 億元)，2005 年同期的數字為 9.60 億元(首季：2.45 億元； 第二季：3.26 億元； 第三季：3.89 億元)。

與去年同期比較，截至 2006 年 9 月 30 日止九個月的溢利增加，主要是由於現貨及衍生產品市場活動大幅增加，令與市場成交額有關的收入相應增加，以及 2006 年公司資金投資的公平值收益上升及利息收入增加令投資收入相應增加。

期內的總營運支出增加 5%，主要是僱員費用及樓宇支出均告上升所致，但折舊減少已抵銷了部分增幅。

## 收入

### (A) 受市場成交額影響的收入

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
交易費及交易系統使用費	912,726	580,453	57%
結算及交收費	456,731	282,242	62%
存管、託管及代理人服務費	292,561	191,804	53%
合計	1,662,018	1,054,499	58%

交易費及交易系統使用費的收入增加，是受到現貨及衍生產品市場在 2006 年首九個月的市場成交額比去年同期為高所帶動。

結算及交收費絕大部分源自現貨市場的交易。結算及交收費雖大多是從價費，但每宗交易均設有最低收費及收費上限。期內，結算及交收費並不直線跟隨現貨市場成交額上升而相應增加，是因為 2006 年內按收費上限繳費的交易比率增加，但按收費下限繳費的交易比率則減少。

雖然由 2006 年 1 月 1 日起取消了被視為截止過戶日期收取的登記過戶費(2005 年首九個月此項收入：2,300 萬元)，但存管、託管及代理人服務費收入增加，是因為登記過戶費、股份提取費、代履行權責服務費以及電子認購首次公開招股手續費等收入上升。這些收費收入受現貨市場的業務量影響，但並非按比例隨現貨市場的成交額變動而增減，因為收費收入多數隨買賣單位變動而不是隨有關證券金額變動，而且許多收費都設有收費上限。此外，登記過戶費亦只有在個別參與者於截止過戶日的證券持倉總額錄得淨額增幅時始收取。

### 主要市場指標

	截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月	截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額	304 億元	182 億元	67%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	96,926	66,393	46%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	64,608	33,732	92%

## (B) 聯交所上市費

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
上市年費	203,638	197,613	3%
首次及其後發行的上市費	120,511	100,881	19%
其他	4,599	5,067	(9%)
合計	328,748	303,561	8%

上市年費增加是因為上市證券數目上升。首次及其後發行的上市費增加是因為新上市的衍生權證數目大幅上升。

### 與上市年費相關的主要數據

	於 2006 年 9 月 30 日	於 2005 年 9 月 30 日	變幅
主板上市公司數目	954	907	5%
創業板上市公司數目	198	202	(2%)
合計	1,152	1,109	4%

### 與首次及其後發行的上市費相關的主要數據

	截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月	截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月	變幅
新上市衍生權證數目	1,828	1,238	48%
主板新上市公司數目	32	28	14%
創業板新上市公司數目	5	5	0%
主板上市股本證券集資總額	2,557 億元	1,874 億元	36%
創業板上市股本證券集資總額	75 億元	22 億元	241%

## (C) 出售資訊所得收入

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
出售資訊所得收入	275,332	243,860	13%

出售資訊所得收入增加，是因為市場對資訊的需求隨著現貨及衍生產品市場活動增加而上升。



## (D) 投資收入

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
投資收入	<b>391,100</b>	224,999	74%

可作投資用途的平均資金金額如下：

	截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (十億元)	截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (十億元)	變幅
公司資金	<b>4.7</b>	4.0	18%
保證金	<b>18.1</b>	11.3	60%
結算所基金	<b>1.9</b>	1.5	27%
合計	<b>24.7</b>	16.8	47%

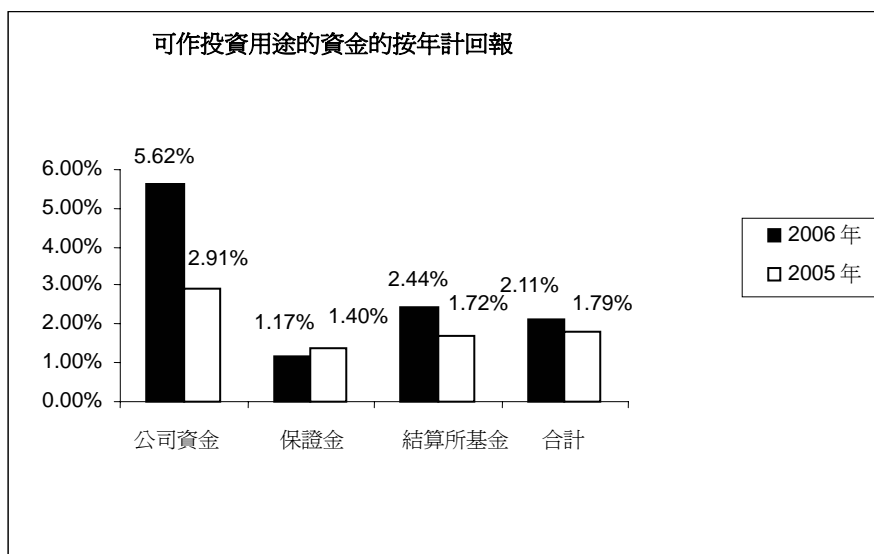
期內公司資金的平均金額增加，主要來自溢利扣除已付股息。

期內可作投資用途的保證金平均金額增加，主要是由於期貨及期權未平倉合約增加。

投資收入上升，主要是由於與 2005 年同期比較，2006 年首九個月的所有可供投資的資金的利息收入淨額及反映市場走勢的公司資金投資的公平值收入均大幅增加。

利息收入淨額增加，主要是保證金金額上升和利率趨升；然而保證金投資回報下跌抵銷了部分增幅；保證金投資回報下跌，是因為以利息收入非常低之日圓計值的保證金大幅增加。此外，由於利率上升，加上 2005 年 6 月 1 日起應付保證金現金按金的標準利率轉變，令應付予參與者的利息大幅增加。2006 年，就保證金現金按金所支付的利息是按儲蓄息率計算；但在 2005 年 6 月 1 日之前，保證金現金按金的應付利率經常低於期貨結算公司及聯交所期權結算所就該等保證金現金按金收取的存留利息，因此參與者不一定獲支付利息。

期內可作投資用途的各項資金的表現如下：



## (E) 其他收入

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
網絡及終端機用戶收費、數據專線及 軟件分判牌照費	117,971	94,726	25%
參與者的年費、月費及申請費	25,466	25,837	(1%)
直接申請首次公開招股所得的經紀佣金 收入	25,013	10,149	146%
交易櫃位使用費	6,768	-	不適用
投資物業的公平值收益	1,400	3,200	(56%)
融通收入	1,589	1,898	(16%)
雜項收入	8,278	8,571	(3%)
合計	186,485	144,381	29%

網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費的收入上升，主要是出售開放式網間連接器及 AMS/3 終端機以及相關用戶收費均有所增加。

直接申請首次公開招股所得的經紀佣金收入隨首次公開招股集資額同步增加。

融通收入(即對參與者存作保證金現金按金的非合約結算貨幣及證券(以取代保證金現金按金者)所收取的存留利息)減少，是由於 2005 年 6 月 1 日起，就保證金現金按金所收取的融通收費已取消，期貨結算公司及聯交所期權結算所就已動用的非現金抵押品所徵收的融通收費亦分別由 1.2% 及 2% 調低至 0.5%。

## 營運支出

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
僱員費用及相關支出	481,527	424,764	13%
資訊科技及電腦維修保養支出	148,206	148,472	(0%)
樓宇支出	88,391	60,175	47%
產品推廣支出	8,347	7,681	9%
法律及專業費用	7,968	10,367	(23%)
折舊	75,149	125,548	(40%)
其他營運支出	84,063	75,905	11%
合計	893,651	852,912	5%

僱員費用及相關支出增加 5,700 萬元，主要是 2006 年員工人數增加及薪酬調整，令薪酬費用及公積金供款增加，以及集團業績改善令應計的表現花紅增加。

若不計算參與者直接使用的貨品及服務 5,000 萬元(2005 年：3,900 萬元)，期內集團的資訊科技及電腦維修保養支出為 9,800 萬元(2005 年：1.09 億元)。支出減少主要是牌照費及網絡費用下降。參與者直接耗用的費用增加，主要是由於參與者購買重置開放式網間連接器。參與者耗用的費用會向參與者收回，而有關收入則計作「其他收入」項下的網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費的一部分。回顧期內，電腦設備及軟硬件的資本開支為 1,300 萬元(2005 年：3,600 萬元)。

樓宇開支上升，主要是重續若干租約時租金增加。

產品推廣支出上升，主要涉及與新交易大堂及交易所展覽館開幕有關的宣傳活動。

折舊支出下降，因若干固定資產已全部折舊。

其他營運支出增加，主要是因電子認購首次公開招股增加，令銀行費用上升，衍生產品交易增加，令指數牌照費上升，加上因買賣交易增加及資金金額趨升，令支付予外聘基金經理的交易費用及管理費均告上升，以及應收貨款耗蝕虧損增加及因翻新交易大堂而出現處理固定資產虧損等因素所致。

## 所佔聯營公司溢利減虧損

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
所佔聯營公司溢利減虧損	<b>15,986</b>	12,992	23%

所佔聯營公司溢利減虧損增加，是因為其中一家聯營公司 CHIS 的盈利上升，加上於 2005 年 5 月進一步收購 CHIS 的 6% 權益。

## 稅項

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	變幅
稅項	<b>291,989</b>	171,464	70%

稅項增加，主要是營運溢利上升，但非課稅投資收入增加已抵銷部分影響。

## 2006年第三季與2006年第二季業績表現比較

	未經審核 截至2006年 9月30日止 三個月 (千元)	未經審核 截至2006年 6月30日止 三個月 (千元)
收入：		
受市場成交額影響的收入：		
交易費及交易系統使用費	290,892	324,281
結算及交收費	140,076	162,035
存管、託管及代理人服務費	73,953	177,505
	504,921	663,821
聯交所上市費	115,343	103,712
出售資訊所得收入	91,475	98,340
投資收入	174,178	103,963
其他收入	62,518	71,285
	948,435	1,041,121
營運支出	297,163	303,961
營運溢利	651,272	737,160
所佔聯營公司溢利減虧損	6,734	6,032
除稅前溢利	658,006	743,192
稅項	(92,288)	(113,720)
股東應佔溢利	565,718	629,472

2006年第三季的股東應佔溢利為5.66億元，較2006年第二季的6.29億元減少6,300萬元。溢利減少主要是受市場成交額影響的收入減少所致，但投資收入及聯交所上市費收入增加以及營運支出及稅務支出減少已抵銷了部分減幅。

### 市場主要指標

	截至2006年 9月30日止 三個月	截至2006年 6月30日止 三個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額	263億元	341億元	(23%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	95,911	107,681	(11%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	66,836	65,038	3%

受市場成交額影響的收入下跌，主要是由於現貨市場活動減少。此外，存管、託管及代理人服務費大幅減少，因為股票登記費及代收股息方面的收入因季節性因素而下跌。

與第二季比較，第三季的投資收入增加，因為反映市場走勢的公司資金投資的公平值收益上升，加上為爭取較高收益而增加債務證券投資，令第三季的利息收入增加。

聯交所上市費增加，主要是因為第三季內來自新上市衍生權證的首次上市費上升。

營運支出下跌，主要因為與第二季比較，第三季的應計表現花紅減少，令僱員費用下跌。

稅項減少主要因為營運溢利減少及非課稅投資收入增加。

## 營運資金

於 2006 年 9 月 30 日的營運資金為 34.33 億元(2005 年 12 月 31 日：33.57 億元)，增加了 7,600 萬元(2%)，主要來自期內溢利 16.74 億元以及因僱員購股權獲行使而發行股份所得款項 2,700 萬元(但派付 2005 年末期股息 6.81 億元及 2006 年中期股息 10.00 億元已經抵銷了部分增幅)，以及其他流動資產淨值增加 5,600 萬元。

## 匯價波動風險及相關對沖

集團為了尋求資金的最高回報，可能不時投資於非港元證券。集團已運用遠期外匯合約及外幣存款對沖非港元投資、以及非常可能發生的預期交易及負債的外幣風險，以減低匯率波動所帶來的風險。

於 2006 年 9 月 30 日，未平倉的外幣倉盤淨額共達 21.88 億港元，其中非美元風險佔 2.42 億港元(2005 年 12 月 31 日：20.31 億港元，其中 1.60 億港元為非美元風險)，尚未到期的遠期外匯合約的面值總額達 3.32 億港元(2005 年 12 月 31 日：2.75 億港元)。所有遠期外匯合約將於一個月(2005 年 12 月 31 日：一個月)內到期。

集團收取的外匯保證金按金是以相同貨幣的投資作對沖。

## 或然負債

法院於 2006 年 4 月就集團與新世界發展有限公司及其他人士一案的司法覆核作出判決，集團獲判勝訴。

除上述者外，集團的或然負債與截至 2005 年 12 月 31 日止年度的年報內所披露的資料並無其他轉變。

## 2005年12月31日後的變動

集團的財務狀況與截至2005年12月31日止年度所披露的財務狀況和於年報內之「管理層討論及分析」一節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，故截至2006年9月30日止第三季不會建議派發任何股息(2005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集團的全年業績表現。

**簡明綜合損益賬**

	附註	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)
<b>收入</b>	2				
交易費及交易系統使用費		<b>912,726</b>	580,453	<b>290,892</b>	227,838
聯交所上市費		<b>328,748</b>	303,561	<b>115,343</b>	107,989
結算及交收費		<b>456,731</b>	282,242	<b>140,076</b>	109,815
存管、託管及代理人服務費		<b>292,561</b>	191,804	<b>73,953</b>	58,122
出售資訊所得收入		<b>275,332</b>	243,860	<b>91,475</b>	81,615
投資收入	3	<b>391,100</b>	224,999	<b>174,178</b>	102,926
其他收入	4	<b>186,485</b>	144,381	<b>62,518</b>	44,530
	2	<b>2,843,683</b>	1,971,300	<b>948,435</b>	732,835
<b>營運支出</b>					
僱員費用及相關支出		<b>481,527</b>	424,764	<b>157,609</b>	142,002
資訊科技及電腦維修保養支出		<b>148,206</b>	148,472	<b>54,405</b>	49,409
樓宇支出		<b>88,391</b>	60,175	<b>30,817</b>	20,229
產品推廣支出		<b>8,347</b>	7,681	<b>1,894</b>	2,148
法律及專業費用		<b>7,968</b>	10,367	<b>1,339</b>	3,775
折舊		<b>75,149</b>	125,548	<b>24,889</b>	39,868
其他營運支出	5	<b>84,063</b>	75,905	<b>26,210</b>	24,963
	2	<b>893,651</b>	852,912	<b>297,163</b>	282,394
<b>營運溢利</b>	2	<b>1,950,032</b>	1,118,388	<b>651,272</b>	450,441
所佔聯營公司溢利減虧損	2	<b>15,986</b>	12,992	<b>6,734</b>	4,357
<b>除稅前溢利</b>	2	<b>1,966,018</b>	1,131,380	<b>658,006</b>	454,798
稅項	2/6	<b>(291,989)</b>	(171,464)	<b>(92,288)</b>	(65,678)
<b>股東應佔溢利</b>	2	<b>1,674,029</b>	959,916	<b>565,718</b>	389,120
<b>基本每股盈利</b>	7(a)	<b>1.57 元</b>	0.91 元	<b>0.53 元</b>	0.37 元
<b>已攤薄每股盈利</b>	7(b)	<b>1.56 元</b>	0.90 元	<b>0.53 元</b>	0.36 元

簡明綜合資產負債表

	附註	未經審核 於 2006 年 9 月 30 日 (千元)	重計 經審核 於 2005 年 12 月 31 日 (千元)
<b>非流動資產</b>			
固定資產		218,605	257,876
投資物業		19,100	17,700
土地租金		93,712	94,123
於聯營公司的投資		66,154	64,581
結算所基金		2,227,336	1,340,410
賠償基金儲備賬		39,951	38,410
到期日超過一年的定期存款		38,961	38,768
遞延稅項資產		4,130	3,060
其他資產		21,762	20,374
		<b>2,729,711</b>	<b>1,875,302</b>
<b>流動資產</b>			
應收賬款、預付款及按金	8	4,996,063	3,286,835
土地租金		548	547
可收回稅項		85	108
衍生產品合約的保證金		18,204,633	13,648,581
按公平值列賬及在損益賬處理的財務資產		2,776,920	2,643,788
可出售財務資產		86,939	-
原到期日超過三個月的定期存款		21,312	116,622
現金及等同現金項目		1,592,206	1,359,133
		<b>27,678,706</b>	<b>21,055,614</b>
<b>流動負債</b>			
就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金		18,204,633	13,648,581
應付賬款、應付費用及其他負債	9	5,546,938	3,641,071
按公平值列賬及在損益賬處理的財務負債		3,453	1,443
已收取參與者的參與費		1,650	2,550
遞延收益		124,125	284,851
應付稅項		338,164	92,628
撥備		27,235	27,145
		<b>24,246,198</b>	<b>17,698,269</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>3,432,508</b>	<b>3,357,345</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>6,162,219</b>	<b>5,232,647</b>
<b>非流動負債</b>			
已收取參與者的參與費		79,900	80,150
參與者對結算所基金的繳款		1,609,965	751,751
遞延稅項負債		15,314	20,770
財務擔保合約		19,909	19,909
撥備		24,128	22,596
		<b>1,749,216</b>	<b>895,176</b>
<b>資產淨值</b>		<b>4,413,003</b>	<b>4,337,471</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		1,065,131	1,062,755
股本溢價		180,970	150,405
為股份獎勵計劃而持有的股份		(31,602)	(30,028)
以股份支付的僱員酬金儲備		47,327	34,980
重估儲備		1,689	(37,086)
對沖儲備		(91)	-
設定儲備		657,318	700,641
保留盈利	10	2,492,261	1,776,254
建議／宣派股息	10	-	679,550
<b>股東資金</b>		<b>4,413,003</b>	<b>4,337,471</b>
<b>每股股東資金</b>		<b>4.15 元</b>	<b>4.09 元</b>



## 附註：

1. 此等未經審核的簡明綜合賬目應與 2005 年年度賬目一併閱讀。集團編制此賬目所用的會計政策及計算方法與編制截至 2005 年 12 月 31 日止年度賬目所採用者一致，除了集團在此賬目中採用了適用於 2006 年 1 月 1 日或以後開始的會計期的經修訂的《香港會計準則》(「HKAS」) 第 27 號「HKAS 27」－「綜合及個別財務報表」。

採用經修訂的 HKAS 27 令有關綜合集團的特別目的實體(包括信託)的會計政策有變。根據修訂前的 HKAS 27，在 2006 年以前，《香港公司條例》不視信託為附屬公司，因此信託毋須綜合處理。在原先的法律限制下，在香港註冊成立的公司不能將《香港財務報告準則》(「HKFRSs」) 視為要綜合處理但不符合當時《香港公司條例》中有關附屬公司定義的特別目的實體(包括信託)在集團賬目中綜合處理，但隨著《2005 年公司(修訂)條例》(適用於 2006 年 1 月 1 日或以後開始的會計期)生效，該法律限制已經消除；HKAS 27 亦已相應作出修訂。

於 2005 年，香港交易所董事會批准僱員股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，根據該計劃，集團的一名執行董事及多名僱員可獲獎授香港交易所股份(「獎授股份」)。集團已成立一個名為「香港交易所僱員股份獎勵計劃」的信託(「香港交易所僱員股份信託」)，其目的是管理股份獎勵計劃及在未授予時持有獎授股份。由於香港交易所所有權控制香港交易所僱員股份信託的財政及營運政策，並因獲授獎授股份的僱員持續受僱於集團而受惠，根據經修訂的 HKAS 27，集團在 2006 年須將香港交易所僱員股份信託綜合處理。

採用經修訂的 HKAS 27 對截至 2006 年 9 月 30 日止九個月及截至 2005 年 9 月 30 日止九個月的簡明綜合損益賬的影響如下：

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)
投資收入增加	1	-
僱員費用及相關支出增加	(13)	-
溢利共減少	(12)	-
基本每股盈利減少	0.00 仙	-
已攤薄每股盈利減少	0.00 仙	-

採用經修訂的 HKAS 27 對 2006 年 9 月 30 日及 2005 年 12 月 31 日的簡明綜合資產負債表的影響如下：

	未經審核 於 2006 年 9 月 30 日 (千元)	經審核 於 2005 年 12 月 31 日 (千元)
<b>資產增加/(減少)</b>		
股份獎勵計劃的供款	(30,093)	(30,037)
現金及等同現金項目	17	20
<b>負債/股本權益增加/(減少)</b>		
應付賬款、應付費用及其他負債	2	1
為股份獎勵計劃而持有的股份	(31,602)	(30,028)
保留盈利	1,524	10

採用經修訂的 HKAS 27 後，集團的會計政策已修訂如下：

(a) 附屬公司

附屬公司乃集團有權控制財政及營運政策的實體，一般附隨佔投票權或已發行股本一半以上。

(b) 為股份獎勵計劃而持有的股份

凡香港交易所僱員股份信託所購入的香港交易所發行的股份，繳付的代價(包括任何直接有關的額外成本)皆列作「為股份獎勵計劃而持有的股份」並自股本權益總額中扣除。

(c) 股息

在綜合損益賬中披露的股息相等於該年度已付的中期股息以及建議／宣派的末期及特別股息(根據已發行股本減於資產負債表日為股份獎勵計劃而持有的股份數目)。

宣派的股息於股東通過股息的年度的集團賬目中列作負債。

此外，如 2005 年年度賬目所披露，集團在 2005 年第四季採用 HKAS 39 及 HKFRS 4 (修訂)：「財務擔保合約」。採用這些修訂對 2005 年 9 月 30 日的股本權益的影響如下：

(千元)

---

**股本權益減少**

保留盈利

(19,909)

---

集團管理相當龐大的投資組合。作買賣用途(例如由外聘基金經理管理的公司資金所持有)的證券及衍生金融工具(即遠期外匯合約)，以及保證金及公司資金之中附帶內在衍生產品但其經濟特徵及風險均與主體投資沒有密切關係的證券或銀行存款(「結構性證券」或「結構性存款」)，概列作按公平值列賬及在損益賬處理的財務資產／負債，公平值的變動撥入損益賬。並非作買賣用途的證券(例如由內部管理的公司資金及由結算所基金、賠償基金儲備賬及保證金持有的證券(結構性證券或結構性存款除外))則列作可出售財務資產，公平值的變動撥入投資重估儲備。

2. 集團的營業額是指於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(包括各結算所基金的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**。

集團的收入均源自香港業務。以下是集團本期間按業務劃分的收入及業績的分析：

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止九個月				集團 (千元)
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	
收入	1,216,147	455,537	894,789	277,210	2,843,683
營運支出					
直接成本	323,755	88,312	244,041	31,598	687,706
間接成本	93,193	29,464	68,711	14,577	205,945
	416,948	117,776	312,752	46,175	893,651
分部業績	799,199	337,761	582,037	231,035	1,950,032
所佔聯營公司溢利減虧損	1	-	15,985	-	15,986
除稅前分部溢利	799,200	337,761	598,022	231,035	1,966,018
稅項					(291,989)
股東應佔溢利					1,674,029

	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止九個月				集團 (千元)
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	
收入	845,696	328,856	551,482	245,266	1,971,300
營運支出					
直接成本	321,998	83,795	225,769	35,316	666,878
間接成本	85,304	26,917	57,952	15,861	186,034
	407,302	110,712	283,721	51,177	852,912
分部業績	438,394	218,144	267,761	194,089	1,118,388
所佔聯營公司溢利減虧損	(21)	-	13,013	-	12,992
除稅前分部溢利	438,373	218,144	280,774	194,089	1,131,380
稅項					(171,464)
股東應佔溢利					959,916

**現貨市場**業務主要指聯交所的運作，包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品，例如股本證券、債務證券、單位信託基金、牛熊證、認股權證以及供股權。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、交易系統使用費及上市費。上市職能的成本列作現貨市場分部下的成本。

**衍生產品市場**業務指在期交所買賣的衍生產品及聯交所買賣的股票期權，包括提供及維持供各類衍生產品(例如股本證券及利率期貨和期權)買賣的交易平台。業務收入主要源自交易費和保證金的投資收入。

**結算業務**指香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司的運作；這三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投資收入及提供結算、交收、存管、託管和代理人服務所收取的費用。

**資訊服務**業務負責發展、推廣、編纂及銷售實時、歷史以及統計市場數據和發行人資訊。其收入主要來自出售現貨及衍生產品市場數據。

除上述外，中央收入(主要是公司資金的投資收入)及中央支出(主要是向所有業務分部提供支援功能的支出)已分配到業務分部，並列入分部收入及支出。

## 3. 投資收入

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)
利息收入				
- 銀行存款	400,421	159,733	120,806	91,162
- 可出售上市財務資產	15,210	8,191	7,007	3,293
- 可出售非上市財務資產	152,532	54,487	83,812	20,000
	568,163	222,411	211,625	114,455
利息支出(附註 a)	(322,326)	(65,375)	(115,665)	(46,141)
利息收入淨額	245,837	157,036	95,960	68,314
按公平值列賬及在損益賬處理的財務資產 及財務負債的已變現及未變現收益/ (虧損)淨額及利息收入				
已設定				
- 附帶內在衍生產品的銀行存款	-	266	-	-
持作買賣				
- 上市證券	86,706	70,561	47,886	34,111
- 非上市證券	40,318	5,119	22,689	1,258
- 匯兌差額	13,113	(13,389)	6,322	(3,691)
	140,137	62,291	76,897	31,678
	140,137	62,557	76,897	31,678
股息收入				
- 按公平值列賬及在損益賬處理的上市 財務資產	4,891	5,707	1,213	2,296
貸款及應收款項的其他匯兌差額	235	(301)	108	638
總投資收入	391,100	224,999	174,178	102,926
總投資收入來自：				
公司資金(附註 b)	197,620	86,838	98,088	44,495
保證金	157,963	118,374	63,791	49,221
結算所基金	35,517	19,787	12,299	9,210
	391,100	224,999	174,178	102,926

(a) 利息支出大幅增加，主要是由於保證金的金額上升、利率趨升以及由2005年6月1日起就現金保證金按金支付利息所用的標準利率有所改變等因素所致。2006年，就保證金現金按金所支付的利息是按儲蓄息率計算；但在2005年6月1日之前，保證金現金按金的應付利率經常低於期貨結算公司及聯交所期權結算所就該等保證金現金按金收取的存留利息，因此參與者不一定獲支付利息。

(b) 截至 2006 年 9 月 30 日止九個月及三個月，來自公司資金的投資收入已包括賠償基金儲備賬投資收入 1,486,000 元 (2005 年：869,000 元) 及 514,000 元 (2005 年：371,000 元)。

## 4. 其他收入

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)
網絡及終端機用戶收費、數據專線及 軟件分判牌照費	117,971	94,726	40,043	28,592
參與者的年費、月費及申請費	25,466	25,837	8,450	8,555
直接申請首次公開招股的經紀佣金收入	25,013	10,149	7,909	3,961
交易櫃位使用費	6,768	-	2,397	-
投資物業的公平值收益	1,400	3,200	400	600
參與者存作保證金現金按金的非合約交收貨幣 及證券(以取代現金按金者)的融通收入	1,589	1,898	769	404
雜項收入	8,278	8,571	2,550	2,418
	<b>186,485</b>	144,381	<b>62,518</b>	44,530

## 5. 其他營運支出

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)
應收貸款耗蝕虧損撥備/(撥備回撥)	358	(425)	(54)	(53)
保險	11,508	12,023	3,452	3,821
訂購財務數據費用	3,308	3,898	1,071	1,141
託管人及基金管理費用	6,235	5,885	2,090	1,994
銀行費用	6,712	2,824	1,938	1,036
維修及保養支出	6,207	5,767	1,922	1,993
牌照費	6,777	4,860	1,923	1,497
通訊支出	3,621	3,516	1,169	1,364
其他雜項支出	39,337	37,557	12,699	12,170
	<b>84,063</b>	75,905	<b>26,210</b>	24,963

6. 簡明綜合損益賬中的稅項支出／(抵免)指：

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 三個月 (千元)
本期間的香港利得稅撥備(附註 a)	299,445	182,910	94,136	68,061
以往年度超額撥備	(5)	(34)	(5)	(34)
	299,440	182,876	94,131	68,027
遞延稅項	(7,451)	(11,412)	(1,843)	(2,349)
	291,989	171,464	92,288	65,678

(a) 香港利得稅乃將本期間的估計應課稅溢利按稅率 17.5%(2005 年：17.5%)提撥準備。

7. 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

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 三個月	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利(千元)	1,674,029	959,916	565,718	389,120
已發行普通股的加權平均數減為股份獎勵 計劃而持有的股份	1,063,218,919	1,059,628,097	1,063,985,564	1,061,660,552
基本每股盈利	1.57 元	0.91 元	0.53 元	0.37 元

(b) 已攤薄每股盈利

	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 九個月	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 九個月	未經審核 截至 2006 年 9 月 30 日止 三個月	未經審核 截至 2005 年 9 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利(千元)	1,674,029	959,916	565,718	389,120
已發行普通股的加權平均數減為股份獎勵 計劃而持有的股份	1,063,218,919	1,059,628,097	1,063,985,564	1,061,660,552
僱員購股權的影響	11,320,981	5,910,563	11,106,171	6,176,002
獎授股份的影響	956,466	-	954,560	-
為計算已攤薄每股盈利的普通股加權 平均數	1,075,496,366	1,065,538,660	1,076,046,295	1,067,836,554
已攤薄每股盈利	1.56 元	0.90 元	0.53 元	0.36 元

8. 集團的應收賬款、預付款及按金為4,996,063,000元(2005年12月31日：3,286,835,000元)，此等結餘主要是指集團在T+2交收周期中的持續淨額交收的應收賬款，佔應收賬款、預付款及按金總額的93%(2005年12月31日：88%)。持續淨額交收的應收賬在交易後兩天內到期。視乎提供的服務類別而定，應收費用為立即到期或有長達30天的付款期限。其他應收賬款、預付款及按金則大部分在三個月內到期。

9. 集團的應付賬款、應付費用及其他負債為5,546,938,000元(2005年12月31日(重計)：3,641,071,000元)，此等結餘主要是指集團在T+2交收周期中的持續淨額交收的應付賬款，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的83%(2005年12月31日：79%)。持續淨額交收的應付賬在交易後兩天內到期。其他應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在三個月內到期。

10. 保留盈利(包括建議／宣派股息)

	未經審核 2006年 (千元)	重計 經審核 2005年 (千元)
於1月1日(如以往呈報)		
保留盈利	1,775,631	1,658,055
建議／宣派股息	680,163	496,620
	<b>2,455,794</b>	2,154,675
首次採用經修訂的 HKAS 27 的影響	10	-
於1月1日(重計)	<b>2,455,804</b>	2,154,675
本期間／年度溢利(附註 a)	1,674,029	1,339,558
本期間／年度撥往結算所基金儲備的結算所基金投資收入 扣除費用的盈餘	(27,436)	(29,350)
本期間／年度賠償基金儲備賬投資及其他收入 扣除費用轉撥賠償基金儲備賬儲備	(1,486)	(1,303)
撥自發展儲備	72,245	11,008
	<b>43,323</b>	(19,645)
股息：		
2005／2004 年度末期股息	(679,550)	(496,620)
2005年12月31日／2004年12月31日後行使的僱員購股權 所發行股份的股息	(1,038)	(1,597)
	<b>(680,588)</b>	(498,217)
2006年／2005 年度中期股息	(1,000,050)	(519,988)
2006年6月30日／2005年6月30日後行使的僱員購股權 所發行股份的股息	(257)	(579)
	<b>(1,000,307)</b>	(520,567)
於2006年9月30日／2005年12月31日	<b>2,492,261</b>	2,455,804
相當於：		
保留盈利	2,492,261	1,776,254
建議／宣派股息	-	679,550
於2006年9月30日／2005年12月31日	<b>2,492,261</b>	2,455,804

(a) 集團本期間／年度的溢利包括結算所基金及賠償基金儲備賬的投資及其他收入扣除費用所致的除稅後溢利淨額合共 28,922,000 元(2005 年 12 月 31 日止年度：30,653,000 元)。

## 展望

除對香港市場表現構成影響的宏觀經濟因素外，內地經濟持續穩健增長亦將繼續推動香港金融市場發展。

維持香港作為國際金融中心的地位是中央政府「十一五」規劃的一部分。為此，香港交易所致力進一步加強跨境聯繫、促進優質公司在香港上市、提升市場基礎設施及積極向本地及海外投資者推廣香港市場，並正為實現上述各項舉措而制定 2007 年至 2009 年的策略計劃。集團的使命是要成為一個專注香港、中國內地和亞洲其他地區的證券及衍生產品的主要國際市場。

香港交易所致力維持運作穩定以及持正操作的高效率市場，以進一步鞏固其在全球交易所間的前領地位，並維護股東和投資大眾的利益。

## 企業管治

香港交易所在回顧期內一直依循並全面遵守《主板上市規則》附錄十四所載《企業管治常規守則》中所有原則及規定。

2006年9月，GovernanceMetrics International Inc 給予香港交易所更高的評分，以反映香港交易所所在提升企業管治方面的工作成績。於2006年7月31日，全球評分爲7.5分(2006年5月：6.5分)，本地市場評分爲9.5分(2006年5月：9.5分)；滿分爲10.0分。

2006年11月，香港交易所的企業管治水平再度獲得肯定：由香港董事學會與香港城市大學第二次聯合進行的香港上市公司企業管治水準調查(第一次調查是2004年)中，香港交易所再次名列十大最佳企業管治的本地上市公司。是次活動涵蓋174家大型本地公司，旨在透過有系統地評核現行常規做法，倡導香港公司奉行最佳的企業管治常規。

2006年11月6日，香港交易所獲香港管理專業協會頒發2006年最佳年報獎金獎(「普通」類別)，以及爲優秀企業管治資料披露獎(「普通」類別)之得獎者。

香港交易所作為監管機構兼上市公司，定將繼續致力建立及維持高水平的企業管治。

## 賬目審閱

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2006年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合財務報表。



管理層已委任外聘核數師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 2006 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。

## 購買、出售或贖回香港交易所的上市證券

除股份獎勵計劃的受託人根據董事會於 2005 年 12 月批准向部分僱員獎授 960,000 股股份，於 2006 年 1 月在聯交所購入 2,000 股股份(於 2005 年 12 月已購入 958,000 股股份)外，在截至 2006 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任何香港交易所上市證券。期內，股份獎勵計劃受託人亦根據信託契約的條款，運用其根據信託持有的香港交易所股份所收取的股息收入於 2006 年 5 月在聯交所購入額外 10,000 股香港交易所股份，及於 2006 年 9 月在聯交所購入額外 15,500 股香港交易所股份。期內為購入該 27,500 股股份而支付的總額約 1,574,000 元。

## 董事會

於本公告日期當日，香港交易所董事會的董事包括 12 名獨立非執行董事，分別是夏佳理先生(主席)、史美倫女士、鄭慕智先生、張建東博士、范鴻齡先生、方俠先生、郭志標博士、李君豪先生、陸恭蕙博士、施德論先生、David Michael Webb 先生及黃世雄先生，以及一名身兼集團行政總裁的執行董事周文耀先生。

承董事會命  
香港交易及結算所有限公司  
主席  
夏佳理

香港，2006 年 11 月 14 日

本業績公告登載在聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)，而季度報告亦將於 2006 年 11 月 24 日或前後登載在同一網站。

另請參閱於 2006 年 11 月 15 日《香港經濟日報》所刊登的本公告印刷本。