

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第三十八章，證券及期貨事務監察委員會監管香港交易及結算所有有限公司有關其股份在香港聯合交易所有限公司上市的事宜。證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：388)

截至 2013 年 3 月 31 日止三個月的
簡明綜合財務報表
(未經審核)

於 2013 年 5 月 8 日，香港交易及結算所有限公司董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、陳子政先生、范華達先生、夏理遜先生、許照中先生、郭志標博士、李君豪先生、利子厚先生、梁高美懿女士、施德論先生、莊偉林先生及黃世雄先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事李小加先生。

簡明綜合收益表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

		截至 2013 年 3 月 31 日止	重計 截至 2012 年 3 月 31 日止
	附註	三個月 百萬元	三個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3	922	659
聯交所上市費	4	255	244
結算及交收費		431	389
存管、託管及代理人服務費		69	81
市場數據費		188	147
其他收入	5	140	127
收入及營業額	2	2,005	1,647
投資收益		217	228
退回給參與者的利息		(1)	(1)
投資收益淨額	6	216	227
雜項收益		1	1
收入及其他收益		2,222	1,875
營運支出			
僱員費用及相關支出	7	382	294
資訊技術及電腦維修保養支出	8	123	80
樓宇支出		74	57
產品推廣支出		5	6
法律及專業費用		27	10
其他營運支出		58	37
		669	484
EBITDA*		1,553	1,391
折舊及攤銷		(116)	(29)
營運溢利		1,437	1,362
與收購 LME 集團有關的成本		-	(19)
融資成本	9	(49)	-
所佔合資公司的虧損		(2)	-
除稅前溢利	2	1,386	1,343
稅項	10	(228)	(195)
股東應佔溢利		1,158	1,148
基本每股盈利	11(a)	1.01 元	1.06 元
已攤薄每股盈利	11(b)	1.01 元	1.06 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。

簡明綜合全面收益表（未經審核）
（財務數字以港元為單位）

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
股東應佔溢利	1,158	1,148
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	(1,142)	-
股東應佔其他全面收益	(1,142)	-
股東應佔全面收益總額	16	1,148

簡明綜合財務狀況表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

	附註	於 2013 年 3 月 31 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
資產							
現金及等同現金項目	12	38,883	-	38,883	34,077	-	34,077
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	13	4,050	131	4,181	4,369	123	4,492
以攤銷成本計量的財務資產	14	8,671	131	8,802	8,442	131	8,573
應收賬款、預付款及按金	15	6,482	7	6,489	13,689	7	13,696
於合資公司的權益		-	95	95	-	97	97
商譽及其他無形資產		-	17,069	17,069	-	18,183	18,183
固定資產		-	1,669	1,669	-	1,675	1,675
土地租金		-	24	24	-	24	24
遞延稅項資產		-	23	23	-	20	20
總資產		58,086	19,149	77,235	60,577	20,260	80,837
負債及股本權益							
負債							
向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品	17	37,767	-	37,767	36,786	-	36,786
應付賬款、應付費用及其他負債	18	9,169	19	9,188	15,818	20	15,838
遞延收入		486	-	486	530	-	530
應付稅項		196	-	196	178	-	178
其他財務負債		67	-	67	57	-	57
參與者對結算所基金的繳款	19	3,969	-	3,969	1,924	-	1,924
借款	20	-	6,653	6,653	-	6,615	6,615
撥備		44	49	93	44	45	89
遞延稅項負債		-	1,007	1,007	-	1,056	1,056
總負債		51,698	7,728	59,426	55,337	7,736	63,073
股本權益							
股本	21			1,150			1,150
股本溢價	21			8,732			8,731
為股份獎勵計劃而持有的股份	21			(297)			(305)
以股份支付的僱員酬金儲備	22(a)			143			122
匯兌儲備				(953)			189
可換股債券儲備				409			409
設定儲備	23			586			587
保留盈利	24			8,039			6,881
股東資金				17,809			17,764
負債及股本權益總額				77,235			80,837
流動資產淨值				6,388			5,240
總資產減流動負債				25,537			25,500

簡明綜合股本權益變動表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

	股本、股本溢價 及為股份獎勵計 劃而持有的股份 (附註 21) 百萬元	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註 22(a)) 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 23) 百萬元	保留盈利 (附註 24) 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	-	-	-	-	-	1,158	1,158
其他全面收益	-	-	(1,142)	-	-	-	(1,142)
全面收益總額	-	-	(1,142)	-	-	1,158	16
僱員購股權獲行使時發行的股份	1	-	-	-	-	-	1
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	10	(9)	-	-	-	(1)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	30	-	-	-	-	30
儲備調撥	-	-	-	-	(1)	1	-
於 2013 年 3 月 31 日	9,585	143	(953)	409	586	8,039	17,809
	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	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	-	-	-	-	-	1,148	1,148
為股份獎勵計劃購入的股份	(1)	-	-	-	-	-	(1)
股份獎勵計劃的股份授予	4	(3)	-	-	-	(1)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	29	-	-	-	-	29
儲備調撥	-	-	-	-	3	(3)	-
於 2012 年 3 月 31 日	1,426	132	-	-	580	8,197	10,335

簡明綜合現金流動表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

	附註	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
業務活動之現金流量			
業務活動之現金流入淨額	25	1,871	1,203
投資活動之現金流量			
購置固定資產及無形資產所支付款項		(215)	(241)
公司資金的財務資產（增加）／減少淨額：			
原到期日超過三個月的定期存款增加		(15)	(1,180)
以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）到期所得款項淨額		24	-
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		-	7
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		8	23
投資活動之現金流出淨額		(198)	(1,391)
財務活動之現金流量			
僱員購股權獲行使時發行股份所得款項		1	-
為股份獎勵計劃購入股份		(2)	(1)
就融資成本所支付款項		(17)	-
財務活動之現金流出淨額		(18)	(1)
現金及等同現金項目增加／（減少）淨額		1,655	(189)
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		(37)	-
於 3 月 31 日之現金及等同現金項目		5,653	2,151
現金及等同現金項目分析			
手持現金及於銀行的結餘及存款		5,653	2,151

簡明綜合財務報表附註（未經審核）

（除另有註明外，財務數字以港元為單位）

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 31）。

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，有以下三項：

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一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

收購 LME 業務前，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，集團有五個須予呈報的分部：

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 Holdings Limited 及其附屬公司（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。

截至 2012 年 5 月，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）均分配至各自的營運分部。由 2012 年 6 月起，中央收益及中央成本計入「公司項目」而不再分配至各自的營運分部。新業務計劃推出前所產生的發展成本（如設備託管服務及發展為場外衍生工具合約及在倫敦金屬交易所（LME）買賣的基本金屬期貨及期權合約進行結算的結算所）則列入「公司項目」下的支援功能成本。

2. 營運分部（續）

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，集團有五個須予呈報的分部（「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：

現貨分部主要包括所有在現貨市場交易平台買賣的股本證券產品及現貨市場數據的銷售。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主要指在期交所及聯交所買賣的衍生產品，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。業務收入主要源自交易費、交易系統使用費、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。

結算分部主要指香港結算、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（場外結算公司）及為在 LME 買賣的基本金屬期貨及期權合約進行結算（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），不會分配入營運分部，而是計入「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、LME Clear 及設備託管服務）會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。

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：

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

2. 營運分部（續）

	截至 2013 年 3 月 31 日止三個月						
	現貨 百萬元	股本證券 及財務 衍生產品 百萬元	商品 百萬元	結算 百萬元	平台及 基礎設施 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收入	635	446	295	547	81	1	2,005
投資收益淨額	-	-	-	85	-	131	216
雜項收益	-	-	-	1	-	-	1
收入及其他收益	635	446	295	633	81	132	2,222
營運支出	118	115	112	132	30	162	669
須予呈報的分部 EBITDA	517	331	183	501	51	(30)	1,553
折舊及攤銷	(12)	(11)	(66)	(14)	(9)	(4)	(116)
融資成本	-	-	-	-	-	(49)	(49)
所佔合資公司的虧損	-	(2)	-	-	-	-	(2)
須予呈報的分部除稅前溢利	505	318	117	487	42	(83)	1,386

	重計 截至 2012 年 3 月 31 日止三個月						
	現貨 百萬元	股本證券 及財務 衍生產品 百萬元	商品 百萬元	結算 百萬元	平台及 基礎設施 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收入	596	439	-	506	106	-	1,647
投資收益淨額	-	-	-	127	-	100	227
雜項收益	-	-	-	1	-	-	1
收入及其他收益	596	439	-	634	106	100	1,875
營運支出	115	106	-	98	49	116	484
須予呈報的分部 EBITDA	481	333	-	536	57	(16)	1,391
折舊及攤銷	(10)	(6)	-	(11)	-	(2)	(29)
與收購 LME 集團有關的成本	-	-	-	-	-	(19)	(19)
須予呈報的分部除稅前溢利	471	327	-	525	57	(37)	1,343

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

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 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 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）	505	453
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	207	206
在 LME 買賣的基本金屬期貨及期權合約	210	-
	922	659

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 3 月 31 日止三個月				重計 截至 2012 年 3 月 31 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
聯交所上市費								
上市年費	110	6	1	117	109	6	1	116
首次及其後發行的上市費	14	3	120	137	30	3	94	127
其他上市費用	1	-	-	1	1	-	-	1
合計	125	9	121	255	140	9	95	244
上市職能直接成本	73	21	6	100	72	17	5	94
除稅前溢利貢獻	52	(12)	115	155	68	(8)	90	150

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。

截至 2012 年 3 月 31 日止三個月，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以及不直接關乎任何營運分部的其他成本）皆撥入上市職能之間接成本。由於自 2012 年 6 月起提供予主要營運決策者的管理訊息的格式有變（附註 2），此等成本已不再包括在上市職能成本內。截至 2012 年 3 月 31 日止三個月的比較數字經已重計以符合此經修訂的呈報方式。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

5. 其他收入

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	重計 截至 2012 年 3 月 31 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	62	103
商品存貨徵費及倉庫核准使用費	27	-
參與者的年費、月費及申請費	16	9
設備託管服務	16	-
交易櫃位使用費	3	3
出售交易權	3	5
雜項收入	13	7
	140	127

6. 投資收益淨額

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
利息收益總額	79	90
退回給參與者的利息	(1)	(1)
利息收益淨額	78	89
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）	149	136
其他	(11)	2
投資收益淨額	216	227

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 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	325	245
以股份支付的僱員酬金福利	30	29
離職福利	2	-
退休福利支出（附註 28(b)）	25	20
	382	294

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

8. 資訊技術及電腦維修保養支出

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
服務及貨品的支出：		
— 集團耗用	106	40
— 參與者直接耗用	17	40
	123	80

9. 融資成本

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
借款利息支出	44	-
融資活動的匯兌虧損淨額	5	-
	49	-

10. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出／（抵免）指：

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
即期稅項 — 香港利得稅	192	200
即期稅項 — 海外稅項	24	-
	216	200
遞延稅項	12	(5)
	228	195

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。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

11. 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 3 月 31 日止 三個月	重計 截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	1,158	1,148
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）	1,147,449	1,082,254
基本每股盈利（元）	1.01	1.06

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月	重計 截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	1,158	1,148
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）	1,147,449	1,082,254
僱員購股權的影響（千股）	748	852
獎授股份的影響（千股）	2,333	2,182
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數（千股）	1,150,530	1,085,288
已攤薄每股盈利（元）	1.01	1.06

- (i) 未行使的可換股債券（附註 20）的影響因屬反攤薄，故並無計入截至 2013 年 3 月 31 日止三個月的已攤薄每股盈利中。
- (ii) 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 3 月 31 日止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 3 月 31 日止三個月的加權平均普通股股數增加了 4,563,000 股。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

12. 現金及等同現金項目

	於 2013 年 3 月 31 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 19）	4,411	2,325
－ 保證金及現金抵押品（附註 17）	28,819	27,717
（附註(a)）	33,230	30,042
－ 公司資金（附註 16）	5,653	4,035
	38,883	34,077

- (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。

13. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

	於 2013 年 3 月 31 日		
	保證金及 現金 抵押品 (附註 17) 百萬元	公司資金 (附註 16) 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	-	115	115
－ 在香港以外地區上市	-	133	133
－ 非上市	-	376	376
	-	624	624
債務證券：			
－ 在香港上市	-	192	192
－ 在香港以外地區上市	-	1,040	1,040
－ 非上市	1,800	518	2,318
	1,800	1,750	3,550
衍生金融工具：			
－ 遠期外匯合約	-	7	7
	1,800	2,381	4,181
預計財務資產的可收回日期的分析如下：			
12 個月內（附註(a)）	1,800	2,250	4,050
超過 12 個月	-	131	131
	1,800	2,381	4,181

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

13. 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 17) 百萬元	公司資金 (附註 16) 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 18 億元（2012 年 12 月 31 日：17.96 億元）。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

14. 以攤銷成本計量的財務資產

	於 2013 年 3 月 31 日			合計 百萬元
	結算所 基金 (附註 19) 百萬元	保證金及 現金抵押品 (附註 17) 百萬元	公司資金 (附註 16) 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	189	7,146	1,336	8,671
其他財務資產	-	-	61	61
	189	7,146	1,467	8,802
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12 個月內	189	7,146	1,336	8,671
超過 12 個月	-	-	131	131
	189	7,146	1,467	8,802

	於 2012 年 12 月 31 日			合計 百萬元
	結算所 基金 (附註 19) 百萬元	保證金及 現金抵押品 (附註 17) 百萬元	公司資金 (附註 16) 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
	217	6,880	1,476	8,573
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
	217	6,880	1,476	8,573

15. 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 85%（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。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

16. 公司資金

	於 2013 年 3 月 31 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 12）	5,653	4,035
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 13）	2,381	2,306
以攤銷成本計量的財務資產（附註 14）	1,467	1,476
	9,501	7,817

17. 向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品

	於 2013 年 3 月 31 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	4,834	4,125
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	30,620	30,237
香港結算結算參與者的保證金按金及現金抵押品	2,313	2,424
	37,767	36,786
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 12）	28,819	27,717
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 13）	1,800	2,186
以攤銷成本計量的財務資產（附註 14）	7,146	6,880
來自結算參與者的應收保證金	2	3
	37,767	36,786

(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。

18. 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 60%（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。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

19. 結算所基金

	於 2013 年 3 月 31 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)）	3,969	1,924
設定儲備（附註 23）	586	587
	4,555	2,511
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 12）	4,411	2,325
以攤銷成本計量的財務資產（附註 14）	189	217
	4,600	2,542
減：結算所基金的其他財務負債	(45)	(31)
	4,555	2,511
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	1,090	228
聯交所期權結算所儲備基金	610	414
期貨結算公司儲備基金	2,855	1,869
	4,555	2,511

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保。

20. 借款

	於 2013 年 3 月 31 日 百萬元	於 2012 年 12 月 31 日 百萬元
銀行借款	3,106	3,100
可換股債券	3,547	3,515
借款總額	6,653	6,615

截至 2013 年 3 月 31 日止三個月，既無償還銀行借款，亦無任何可換股債券被贖回或轉換。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

21. 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 3 月 31 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	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(b))	(738)	-	-	(93)	(93)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(c))	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))	13	-	1	-	1
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(b))	(19)	-	-	(2)	(2)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(c))	88	-	-	10	10
於 2013 年 3 月 31 日	1,147,490	1,150	8,732	(297)	9,585

- (a) 截至 2013 年 3 月 31 日止三個月，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 13,500 股（截至 2012 年 12 月 31 日止年度：121,500 股），平均代價為每股 17.72 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 3 月 31 日止三個月，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）。
- (c) 截至 2013 年 3 月 31 日止三個月，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 87,812 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 1,000 萬元（截至 2012 年 12 月 31 日止年度：9,300 萬元）。

22. 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香港僱員福利的一部分。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 3 月 31 日止三個月內並無授出任何購股權。截至 2013 年 3 月 31 日止三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) 以現金結算的股份支付安排

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 3 月 31 日止三個月內沒有授出購股權，但有總值 3,004,000 英鎊的購股權已獲行使及結算。

於 2013 年 3 月 31 日，餘下全部尚未行使的購股權（2012 年 12 月 31 日：全部）已獲授予，相關負債 2.26 億元（2012 年 12 月 31 日：2.79 億元）已計入應付賬款、應付費用及其他負債。呈報期後，所有購股權於 2013 年 4 月獲行使，相關負債亦已全數結算。

23. 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 3 月 31 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	124	124
— 聯交所期權結算所儲備基金儲備	110	111
— 期貨結算公司儲備基金儲備	352	352
	586	587

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

24. 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	1,158	4,084
撥自／（往）結算所基金儲備	1	(10)
股息：		
2011年度末期股息	-	(2,252)
2012年度中期股息	-	(1,996)
已沒收未被領取的香港交易所股息	-	7
股份獎勵計劃的股份授予	(1)	(5)
於2013年3月31日／2012年12月31日	8,039	6,881
相當於：		
保留盈利	6,364	5,206
建議股息	1,675	1,675
於2013年3月31日／2012年12月31日	8,039	6,881

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

25. 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 3 月 31 日止 三個月 百萬元	重計 截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
除稅前溢利	1,386	1,343
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(78)	(89)
股息收益	(2)	(2)
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）	(149)	(136)
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	(1)	(1)
融資成本	49	-
折舊及攤銷	116	29
以股份支付的僱員酬金福利	30	29
出售固定資產的收益	-	(2)
應收貸款耗蝕虧損撥備	-	1
所佔一間合資公司的虧損	2	-
撥備變動	-	2
保證金及現金抵押品的財務資產（增加）／減少淨額	(974)	2,906
保證金及現金抵押品的財務負債增加／（減少）淨額	981	(2,878)
結算所基金財務資產增加淨額	(2,058)	(506)
結算所基金財務負債增加淨額	2,059	505
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 或虧損的財務負債減少／（增加）淨額	6	(97)
應收賬款、預付款及按金減少／（增加）	7,205	(1,026)
其他流動負債（減少）／增加	(6,593)	1,241
業務現金流入淨額	1,979	1,319
已收股息	1	2
已收銀行存款利息	79	86
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	15	26
向參與者支付利息	(1)	(1)
已付所得稅	(202)	(229)
業務活動之現金流入淨額	1,871	1,203

26. 資本開支及承擔

截至 2013 年 3 月 31 日止三個月內，集團產生資本開支 1.64 億元（2012 年：2.85 億元）及出售賬面淨值少於 100 萬元（2012 年：1,500 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在將軍澳興建新數據中心、開發新市場數據系統及商品結算系統，以及升級及更新多項資訊技術系統。

於 2013 年 3 月 31 日，集團有關資本開支的承擔如下：

	於 2013 年 3 月 31 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	55	78
— 無形資產	324	125
已批准但未簽約		
— 固定資產	376	358
— 無形資產	232	271
	987	832

有關集團的資本開支的承擔主要涉及將主要數據中心遷至位於將軍澳的新數據中心、發展設備託管服務、新市場數據系統、場外衍生工具結算系統及商品結算系統、現貨市場的中央交易網關，以及提升及更新衍生產品市場的交易及結算系統和多項資訊技術系統。

呈報期後，於 2013 年 4 月，集團獲批准額外 3.5 億元的資本承擔，主要用於發展商品結算系統的餘下階段。

27. 或然負債

於 2013 年 3 月 31 日，集團的重大或然負債如下：

- (a) 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 3 月 31 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- (b) 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 3 月 31 日在賠償保證下的 509 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 1.02 億元（2012 年 12 月 31 日：1.02 億元）。
- (c) 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。

28. 重大有關連人士交易

(a) 主要管理人員的薪金

	截至 2013 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	31	19
以股份支付的僱員酬金福利	11	7
退休福利支出	2	2
	44	28

(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（附註 7）。於 2013 年 3 月 31 日，退休後福利計劃應付的供款為 100 萬元（2012 年 12 月 31 日：100 萬元）。

(c) 與一家合資公司的交易及結餘

截至 2013 年 3 月 31 日止三個月，集團就向合資公司中華證券交易服務有限公司（中華交易服務）提供的管理服務收取管理費 100 萬元（2012 年：零元）。於 2013 年 3 月 31 日，應收中華交易服務的款項為 900 萬元（2012 年 12 月 31 日：700 萬元）。

(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。

29. 集團架構變更

於 2013 年 2 月 7 日，LME Clear Limited 的所有股份由 The London Metal Exchange 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。

30. 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賬面值，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。

	於 2013 年 3 月 31 日			合計 百萬元
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	
經常性的公平值計量：				
資產				
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：				
－ 股本證券	248	-	376	624
－ 債務證券	-	3,550	-	3,550
－ 遠期外匯合約	7	-	-	7
	255	3,550	376	4,181
經常性的公平值計量：				
負債				
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	2	-	-	2
	2	-	-	2

30. 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 2012 年 12 月 31 日			合計 百萬元
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	
經常性的公平值計量：				
資產				
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
	219	3,981	292	4,492
經常性的公平值計量：				
負債				
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
	6	-	-	6

截至 2013 年 3 月 31 日止三個月，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 3 月 31 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）	107	-
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）	(23)	3
於 2013 年 3 月 31 日／2012 年 12 月 31 日	376	292
期內收益總額計入溢利或虧損（列入投資收益淨額）	107	-
於 2013 年 3 月 31 日／2012 年 12 月 31 日持有的資產本期間未變現收益 變動計入溢利或虧損（列入投資收益淨額）	107	-

30. 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 3 月 31 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%	+52/-39	+72/-53
於 2013 年 3 月 31 日的 公平值為 3.76 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%	-36/+49	-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%	-21/+21	-22/+22
	少數權益價值 折算	10%至 20%	折算越高，公平值越低；	+/-5%	-17/+17	-17/+17
	按獨立第三方 所提出要約價 出售股份的機 會率的溢價	按要約價出 售的 45%至 60%	機會率越高，公平值越 高。	+/-5%	+9/-9	不適用

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。於 2013 年 3 月 31 日的估值亦計算了反映按獨立第三方所提出要約價出售股份的機遇率的溢價。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

30. 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

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。

	於 2013 年 3 月 31 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
財務資產				
按攤銷成本計量的財務資產：				
— 債務證券 ¹	70	70	94	94
— 1 年後始到期的其他財務資產 ²	61	58	61	58
財務負債				
借款：				
— 可換股債券的負債部分 ³	3,547	3,743	3,515	3,723
向印花稅署署長提供財務擔保合約 ⁴	20	102	20	102

¹ 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。

² 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 3 月 31 日，所使用的折現率介乎 0.81% 至 2.09%（2012 年 12 月 31 日：0.81% 至 1.51%）。

³ 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 3 月 31 日，所使用的折現率為 1.91%（2012 年 12 月 31 日：1.88%）。

⁴ 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 3 月 31 日，所使用的折現率為 1.12%（2012 年 12 月 31 日：0.59%）。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

31. 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 3 月 31 日					
	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	並無於簡明綜合財務狀況表 抵銷的相關款額		
			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	94,449	(88,942)	5,507	(92)	(1,882)	3,533
	311	-	311	-	(85)	226
合計	94,760	(88,942)	5,818	(92)	(1,967)	3,759

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

31. 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	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	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		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	
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	115,501 242	(102,768) -	12,733 242	(2,694) -	(903) (62)	9,136 180
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	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	於 2013 年 3 月 31 日 並無於簡明綜合財務狀況表 抵銷的相關款額		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	
持續淨額交收的應付賬	94,449	(88,942)	5,507	(92)	-	5,415

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

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

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 3 月 31 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	5,818	12,975
不在抵銷披露範疇內的財務資產	568	669
預付款	103	52
應收賬款、預付款及按金總額	6,489	13,696

	於 2013 年 3 月 31 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	5,507	12,733
不在抵銷披露範疇內的財務負債	3,681	3,105
應付賬款、應付費用及其他負債總額	9,188	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。