

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



香港交易及結算所有限公司  
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LIMITED

(於香港註冊成立的有限公司)  
(股份代號：388)

(除另有註明外，於本公告中的財務數字均以港元為單位)

截至 2017 年 3 月 31 日止三個月的季度業績

董事會<sup>1</sup>欣然提呈集團<sup>2</sup>截至 2017 年 3 月 31 日止三個月的未經審核綜合業績。

財務摘要

除另有註明外，財務數字均以百萬元為單位	2017 年第一季 百萬元	2016 年第一季 百萬元	變幅
收入及其他收益	3,048	2,751	11%
營運支出	833	854	(2%)
EBITDA <sup>3</sup>	2,215	1,897	17%
股東應佔溢利	1,716	1,432	20%
基本每股盈利	1.41 元	1.19 元	18%

主要訊息

- 2017 年第一季的收入及其他收益較 2016 年第一季高出 11%，主要因素為：
  - 核心收入（包括聯交所上市費以及存管、託管及代理人服務費）有所增長；
  - 公司資金的投資收益淨額以及保證金的利息收益均見上升；及
  - 從美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司清盤人收到一次性清盤後利息收益 5,500 萬元。
- 營運支出較 2016 年第一季減少 2%，主要是索回與美國倉庫訴訟有關的一次性保險賠款 2,300 萬元。扣除該筆款項，營運支出大致與 2016 年第一季持平。
- EBITDA 利潤率為 73%，較 2016 年第一季及截至 2016 年 12 月 31 日止年度皆高出 4%。
- 股東應佔溢利增加 20%至 17.16 億元。

	2017 年第一季	2016 年第一季	變幅
<b>市場成交主要統計數據</b>			
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額（十億元）	58.1	50.7	15%
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交金額（十億元）	16.2	22.0	(26%)
聯交所的平均每日成交金額（十億元）	74.3	72.7	2%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	421,217	512,229	(18%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	338,771	293,047	16%
LME 的金屬合約平均每日成交量（手）	607,251	636,518	(5%)

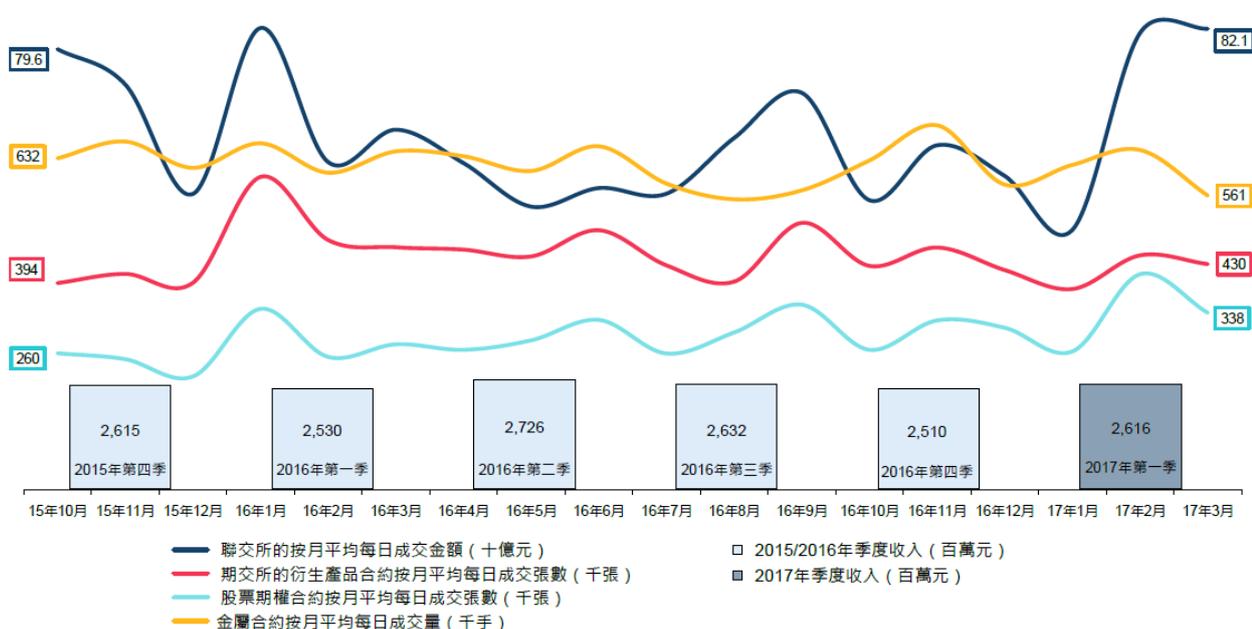
1 香港交易及結算所有限公司（香港交易所或本公司）董事會

2 香港交易所及其附屬公司

3 就本公告而言，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。

## 業務回顧

### 概覽



自 2017 年 1 月起，現貨市場的市場氣氛轉佳，標題平均每日成交金額增至 743 億元，較 2016 年第四季上升 16% 及較 2016 年第一季上升 2%。滬深港通<sup>4</sup> 的資金流量亦呈上揚，滬 / 深股通及港股通的成交也有所增加及於 2017 年第一季取得收入及其他收益合計 7,500 萬元<sup>5</sup>。隨著市場波動減少，整體氛圍有所改善，期交所<sup>6</sup> 成交合約較 2016 年第四季下跌 4% 及較 2016 年第一季（其中 2016 年 1 月衍生產品成交異常高）下跌 18%。然而，現貨市場及股票期權的成交增幅超出期交所及 LME 的成交減幅，故 2017 年第一季的收入<sup>7</sup> 較 2016 年第一季高出 3% 及較 2016 年第四季高出 4%。

2017 年第一季的投資收益淨額較 2016 年第四季增加 3.05 億元及較 2016 年第一季增加 2.20 億元，主要來自持作公司資金一部分的集體投資計劃的公平值收益。此外，從美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司（雷曼）清盤人收到一次性利息 5,500 萬元。因此，2017 年第一季的整體收入及其他收益較 2016 年第四季增加 16% 及較 2016 年第一季增加 11%。

營運支出較 2016 年第一季減少 2%，是由於收到與美國倉庫訴訟（LME 及香港交易所作為抗辯人的部分現已結案）有關的一次性保險賠款 2,300 萬元。扣除該筆款項，營運支出與 2016 年第一季的水平相若，較前一季則減少 8%。與 2016 年第一季相比，增聘人手導致僱員費用增加及新辦公室令樓宇支出增加，但已被資訊技術方面所節省的成本所超過抵銷。有見全球經濟及市場持續不明朗，集團將繼續採取審慎的成本監控方針。

4 滬深港通指滬港通及深港通。

5 2017 年第一季來自滬深港通的收入及其他收益總額為 7,500 萬元（截至 2016 年 12 月 31 日止年度：1.77 億元），其中交易及結算活動佔 3,800 萬元（截至 2016 年 12 月 31 日止年度：8,100 萬元）。

6 集團附屬公司包括：香港聯合交易所有限公司（聯交所）、香港期貨交易所有限公司（期交所）、香港中央結算有限公司（香港結算）、香港期貨結算有限公司（期貨結算公司）、香港聯合交易所期權結算所有限公司（聯交所期權結算所）、香港場外結算有限公司（場外結算公司）、The London Metal Exchange（LME）、LME Clear Limited（LME Clear）及其他附屬公司。

7 不包括投資收益淨額及雜項收益

## 各營運分部的業務發展最新情況及業績分析

	2017 年第一季		2016 年第一季		變幅	
	收入及其他收益 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及其他收益 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及其他收益 %	EBITDA %
分部業績：						
現貨	738	597	649	517	14%	15%
股本證券及金融衍生產品	495	383	559	439	(11%)	(13%)
商品	369	255	405	248	(9%)	3%
結算	1,085	898	936	757	16%	19%
平台及基礎設施	138	101	128	92	8%	10%
公司項目	223	(19)	74	(156)	201%	(88%)
	<b>3,048</b>	<b>2,215</b>	<b>2,751</b>	<b>1,897</b>	<b>11%</b>	<b>17%</b>

## 現貨分部

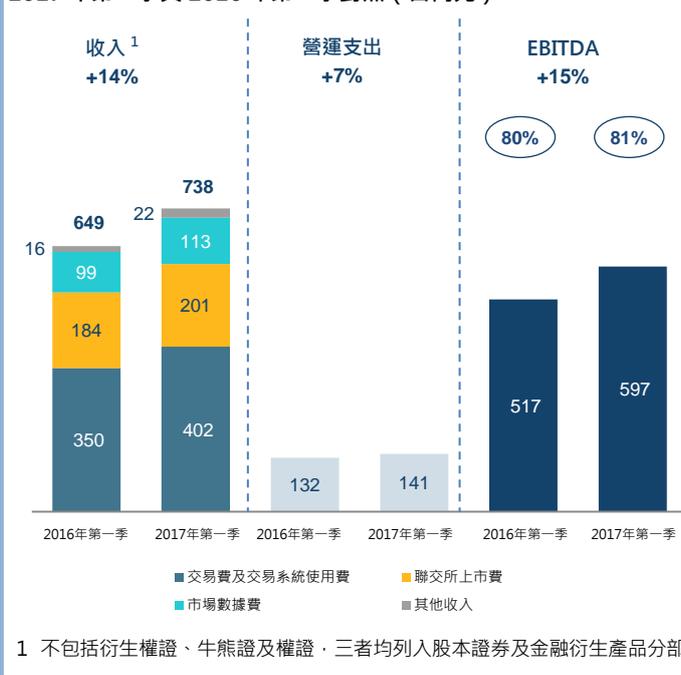
### 業績分析

收入較 2016 年第一季增加 14%，主要是隨着平均每日成交金額增加，交易費及交易系統使用費亦增加了 15%。

聯交所上市費增加 1,700 萬元，反映上市公司數目上升使上市年費增加 1,100 萬元，以及新上市公司較 2016 年第一季上升使首次上市費增加 600 萬元。

營運支出增加 7%，是由於為戰略計劃增聘人手使僱員費用增加。

2017 年第一季與 2016 年第一季對照 (百萬元)



## 業務發展最新情況

2017 年第一季聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 ( 581 億元 ) 較 2016 年第四季 ( 511 億元 ) 高出 14% 及較 2016 年第一季 ( 507 億元 ) 高出 15%。平均每日成交金額較 2016 年第四季的增幅優於全球及亞太區大部分交易所的表現，反映香港及內地投資氣氛好轉。

2017 年第一季滬深港通增長勢頭持續，滬 / 深股通及港股通成交均見上升，港股通的平均每日成交金額按年計接近 2016 年第一季的三倍。香港交易所將繼續與兩家內地證券交易所探討進一步優化滬深港通的方案，包括擴充至涵蓋交易所買賣基金及上市債券，以及改善有關假期的交易安排及股票借貸等。

2017 年第一季共有 21 名新交易所參與者，( 2016 年全年：46 名 )，顯示業界對香港證券市場前景持續樂觀。於 2017 年 3 月 31 日，交易所參與者總數達到 610 名，為歷史新高。

隨著槓桿及反向產品獲得監管批准並將合資格指數範圍擴充至納入香港股本證券指數，於 2017 年 3 月共有 17 隻追蹤恒生指數 ( 恒指 ) 或恒生中國企業指數 ( 恒生國企指數 ) 的槓桿及反向產品成功上市。

香港交易所繼續致力擴充旗下市場數據在內地的覆蓋度，以促進港股通成交；具體措施包括提高認知度、優化服務及為內地散戶及機構投資者提供多項優惠及折扣計劃。自滬港通推出以來，轉發香港交易所市場數據的內地資訊供應商數目至 2017 年 3 月已增至 58 名，增幅超過一倍。

滬深港通下的港股通成交增長，亦帶動內地對香港上市公司的研究分析需求。有見及此，期內香港交易所支持由香港投資者關係協會、香港上市公司商會及香港中國企業協會上市公司委員會合辦於深圳舉行的港股企業及內地研究所交流會。活動旨在為香港上市公司與內地研究分析員提供交流平台，促成更多內地分析員對港股進行研究。約有 150 名來自超過 80 家香港上市公司及 180 名來自 33 家領先內地經紀的研究分析員出席活動。

於 2017 年第一季，香港交易所在現貨市場推出合規評核及現場視察之年度計劃，進一步加強香港交易所對交易所參與者遵守聯交所交易規則的監察及監督。

主要市場指標	第一季	
	2017 年	2016 年
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 <sup>1,2</sup> (十億元)	58.1	50.7
滬股通平均每日成交金額 <sup>2</sup> (人民幣十億元)	3.8	3.4
深股通平均每日成交金額 <sup>2</sup> (人民幣十億元)	2.0	-
聯交所的股本證券產品平均每日成交宗數 <sup>1,2</sup>	954,192	986,701
主板新上市公司數目 <sup>3</sup>	21	14
創業板新上市公司數目	19	6
股本證券集資總額		
- 首次公開招股 (十億元)	13.4	30.3
- 上市後 (十億元)	49.6	60.8
於 3 月 31 日主板上市公司數目	1,732	1,656
於 3 月 31 日創業板上市公司數目	277	227
交易日數	62	59
1	不包括衍生權證、牛熊證及權證，三者均列入股本證券及金融衍生產品分部，但包括滬港通下港股通平均每日成交金額 60 億元 (2016 年第一季：24 億元) 及深港通下港股通平均每日成交金額 11 億元 (2016 年第一季：零元)。深港通於 2016 年 12 月 5 日推出。	
2	包括透過滬深港通進行的買盤及賣盤成交	
3	包括 1 家由創業板轉往主板的公司 (2016 年第一季：1 家)	

2017 年至今（截至本公告日期），聯交所刊發了以下指引：

- 與證券及期貨事務監察委員會（證監會）就在創業板上市的股份出現股價波動發表聯合聲明，作為處理現時在創業板新上市中一些備受關注的配售問題的初步對策。
- 《從審閱年報內容監察發行人合規情況 — 2016 年完成的報告》，涵蓋審閱發行人年報（財政年結日截至 2015 年 1 至 12 月）所得結果和建議。
- 海外公司來港上市的新個別地區指南：「以色列」。
- 有關首次公開招股前投資的經修訂指引信。

期內聯交所推出第一輯董事培訓短片，名為「董事職務及董事委員會的角色與職能」，旨在協助上市公司董事明白其角色與職責。

聯交所與證監會於 2016 年 6 月聯合刊發的諮詢文件<sup>8</sup>，引起了廣泛關注，不同的持份者提交了超過 8,500 份意見書。聯交所將繼續與證監會仔細考慮接獲的所有回應書，以編寫諮詢總結，並於適當時候發表。

## 股本證券及金融衍生產品分部

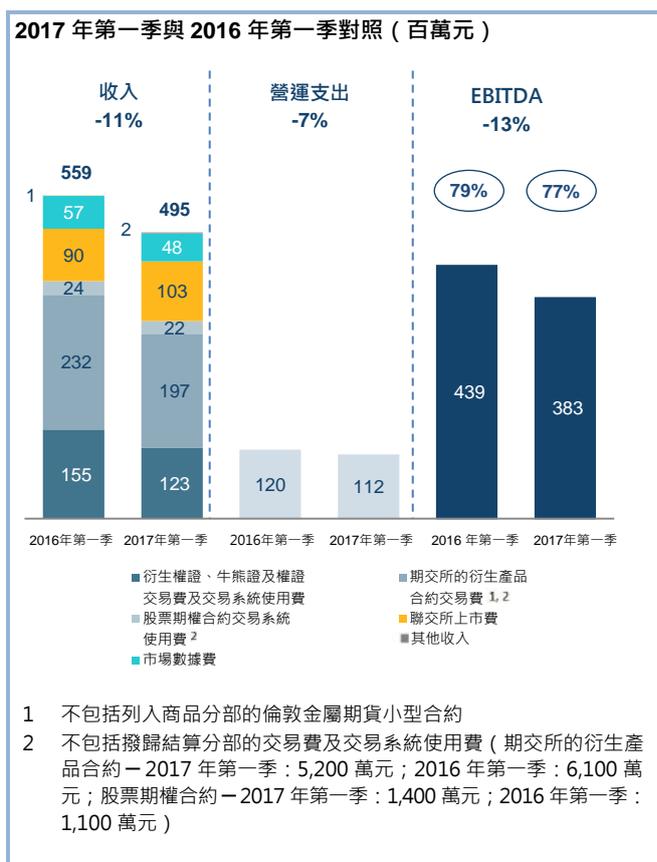
### 業績分析

衍生權證、牛熊證及權證交易費及交易系統使用費下跌 21%，反映平均每日成交金額減少 26%。

期交所的衍生產品合約交易費減少 15%，是由於成交合約張數減少 18%。

聯交所上市費增加 14%，反映新上市衍生權證及牛熊證數目上升。

營運支出減少 7%，是由於在現貨股本證券成交增加下，衍生權證、牛熊證及權證成交下跌，使分配的費用相應減少。



8 有關建議改善聯交所的上市監管決策及管治架構

## 業務發展最新情況

2017 年第一季期交所的期貨及期權合約平均每日成交張數較 2016 年第一季減少 18%。成交下跌與第一季波幅減少相符，但衍生產品種類增加已減輕跌幅。2017 年第一季股票期權合約平均每日成交張數按年增加 16%，反映現貨市場情緒改善。

為配合旗下現有人民幣貨幣期貨產品，香港交易所於 2017 年 3 月 20 日推出人民幣貨幣期權，在人民幣持續市場化下為投資者提供多一個對沖人民幣波幅的工具。

期貨及期權未平倉合約於 2017 年 3 月 29 日創下 14,395,361 張<sup>9</sup> 的新紀錄。此外，下列產品在 2017 年第一季亦刷新單日成交合約張數及未平倉合約的最高紀錄：

主要市場指標	第一季	
	2017 年	2016 年
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證 平均每日成交金額（十億元）	16.2	22.0
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證 平均每日成交宗數	172,379	210,654
期交所的衍生產品合約 平均每日成交張數 <sup>1</sup>	421,210	512,153
聯交所的股票期權合約 平均每日成交張數	338,771	293,047
新上市衍生權證數目	1,502	1,276
新上市牛熊證數目	2,508	2,421
收市後期貨交易時段 平均每日成交合約張數 <sup>1</sup>	25,168	40,859
交易日數	62	59
	於 2017 年 3 月 31 日	於 2016 年 3 月 31 日
期貨及期權未平倉合約 <sup>1</sup>	10,331,774	8,539,132

1 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約

	單日成交合約張數		未平倉合約	
	日期 (2017 年)	合約張數	日期 (2017 年)	合約張數
恒生指數期貨	不適用	不適用	3 月 28 日	200,469
恒生國企股息點指數期貨	2 月 14 日	27,501	不適用	不適用
美元兌人民幣（香港）期貨	1 月 5 日	20,338	1 月 4 日	46,711

2017 年 4 月 10 日新增三個恒指成份股的期權類別（包括首隻房地產投資信託基金期權），使股票期權類別增至 87 個。另根據交易費用類別級制年度檢討的結果，9 個股票期權類別的交易費用自 2017 年 1 月 3 日起下調。

全新的五年期中國財政部國債期貨（國債期貨）合約於 2017 年 4 月 10 日推出。香港交易所的國債期貨是離岸市場首隻中國國債期貨。預期內地債券市場會進一步發展及對外開放，國際投資者在投資內地債券市場時需要管理人民幣利率風險的工具，國債期貨正好滿足這方面的需求增長。

中華人民共和國國務院總理李克強於 2017 年 3 月 15 日表示即將在香港和內地之間推出債券通。香港交易所歡迎李克強總理的公布，並認為債券通將為內地資本市場發展迎來又一大突破，也將進一步鞏固香港作為連通內地市場和國際市場門戶的優勢地位。

9 不包括倫敦金屬期貨小型合約

證監會經考慮市場對有關建議改善持倉限額制度的回應後，於 2017 年 3 月 21 日刊發諮詢總結。待通過立法程序後，經修訂的規則將於 2017 年年中生效。

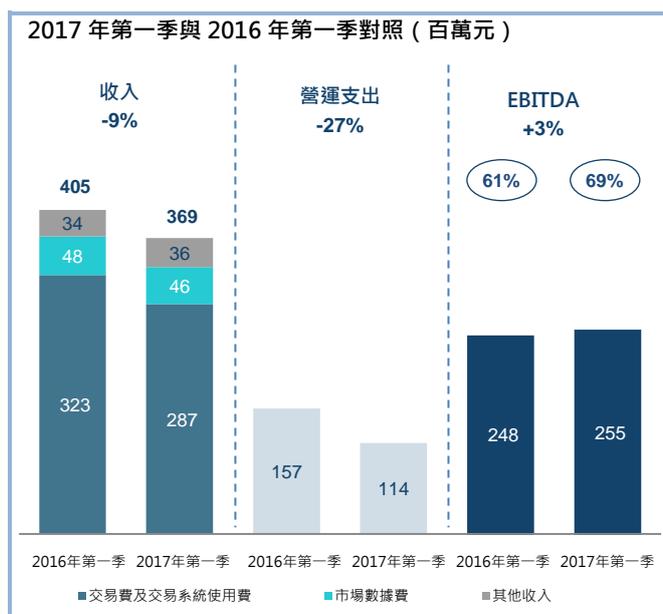
香港交易所現貨市場的市場波動調節機制（市調機制）於 2016 年 8 月 22 日順利推出後，衍生產品市場的市調機制亦已於 2017 年 1 月 16 日推出。

## 商品分部

### 業績分析

交易費較 2016 年第一季度減少 11%，是由於金屬合約平均每日成交合約張數下跌 5%，亦反映短期交易收費下調、轉倉費上限（於 2016 年 9 月生效）及回贈優惠增加的影響。

營運支出減少 27%，主要是由於索回與美國倉庫訴訟有關的保險賠款 2,300 萬元。資訊技術費用減少、英鎊走弱令以當地貨幣計值的營運費用減少亦進一步節約支出，但戰略計劃（包括在內地設立大宗商品交易平台）產生的費用增幅已抵銷部分整體減幅。



### 業務發展最新情況

於 2017 年第一季度，LME 順利推出新版電子交易平台 LMEselect。這版本改良了部分功能，並確保 LME 符合《金融工具市場指令 II》(MiFID II) 的規例的主要部分。

LME 繼續籌備推出「LME 貴金屬」(LMEprecious)。LME 正就該計劃與多個合作夥伴籌備聯合推出場內買賣及中央結算的本地倫敦黃金及白銀期貨。LME 已公布新合約的收費，並發布了九家已表示有意買賣及結算新合約的結算會員名單。詳情載於

<http://www.lme.com/metals/precious-metals/accessing-the-lmeprecious-contracts/>。

主要市場指標	第一季	
	2017 年	2016 年
LME 的金屬合約平均每日成交量（手）		
鋁	229,826	240,383
銅	138,936	155,392
鋅	108,810	105,185
鎳	82,395	80,984
鉛	39,640	46,585
其他	7,644	7,989
合計	607,251	636,518
交易日數	64	62
	於 2017 年 3 月 31 日	於 2016 年 3 月 31 日
未平倉期貨市場合約總額（手）	2,173,448	2,277,596

2017 年第一季，LME 的鐵類金屬合約成交繼續增長，LME 廢鋼成交量為 531,460 噸及 LME 螺紋鋼成交量為 134,800 噸，已超出 2016 年全年的成交量。

於 2017 年第一季，香港交易所繼續發展現貨交割的黃金期貨產品（須待監管批准）。雙貨幣黃金期貨合約預期於 2017 年 7 月推出，將促進黃金以及定息及貨幣產品市場的價格發現。

香港交易所繼續推進在前海深港現代服務業合作區設立內地大宗商品交易平台（港榮貿易服務（深圳）有限公司，後更名為深圳前海聯合交易中心有限公司（「前海交易中心」）。香港交易所希望憑藉 LME 的成功經驗，在內地打造一個以現貨交割和倉儲系統為後盾，具有公信力、透明度高和穩健可靠的大宗商品交易平台，支持內地實體經濟發展。集團於 2017 年 3 月 22 日簽訂協議，以代價人民幣 2,500 萬元向深圳市前海金融控股有限公司出售前海交易中心的 9.99% 權益。

香港交易所及 LME 繼續贊助活動及主辦內地研討會和簡報會，冀提升市場知名度和吸引內地投資者買賣香港交易所及 LME 產品。香港交易所及 LME 皆為《中國期貨日報》於 2016 年 11 月 21 日至 2017 年 3 月 30 日舉辦的衍生產品交易比賽的贊助商。

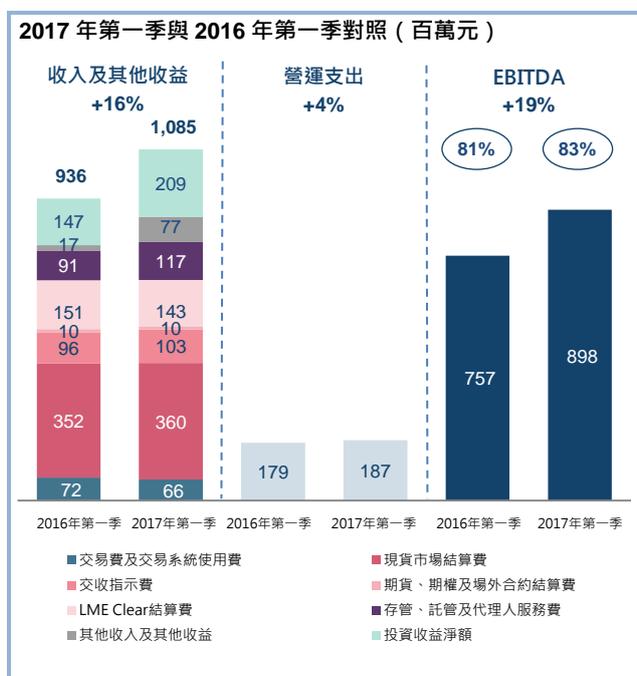
一年一度的「LME 亞洲年會 2017」於 2017 年 5 月 10 日在香港舉行。活動匯聚全球逾 1,500 名領先業界專家，探討全球大宗商品行業的最新發展、趨勢及機遇。詳情載於香港交易所集團網站：[http://www.hkexgroup.com/Media-Centre/Corporate-Events/LME-Asia-Week?sc\\_lang=zh-HK](http://www.hkexgroup.com/Media-Centre/Corporate-Events/LME-Asia-Week?sc_lang=zh-HK)。

## 結算分部

### 業績分析

收入及其他收益增加 16%，主要是收到雷曼清盤人一次性清盤後利息款項 5,500 萬元、存管、託管及代理人服務費增加（部分是由於滬深港通持有組合價值增加，另有部分是由於股份提取費上升），以及保證金投資回報上升令投資收益淨額增加。

營運支出較去年同期增加 4%，主要是樓宇支出及銀行費用增加所致。



## 業務發展最新情況

滬深港通下的港股通及滬 / 深股通的組合價值持續增長，於 2017 年 3 月 31 日分別達 4,960 億元 (2016 年 3 月 31 日：1,450 億元) 及人民幣 2,540 億元 (2016 年 3 月 31 日：人民幣 1,290 億元)。因此，與滬深港通相關的存管、託管及代理人服務費收益由 2016 年第一季的 500 萬元增加 140% (700 萬元) 至 2017 年第一季的 1,200 萬元。

主要市場指標	第一季	
	2017 年	2016 年
聯交所的平均每日成交金額 (十億元)	74.3	72.7
聯交所平均每日交易宗數	1,126,571	1,197,355
交收指示平均每日金額 (十億元)	183.7	170.7
交收指示平均每日宗數	86,237	85,384

繼 2016 年推出美元兌人民幣 (香港) 貨幣期貨與人民幣 (香港) 兌美元貨幣期貨的按金對銷後，期貨結算公司於 2017 年 3 月 20 日開始為恒指及恒生國企指數期貨及期權提供同樣的按金對銷安排，冀進一步減低結算參與者在衍生產品的按金費用。

香港將於 2017 年 7 月 1 日實施首階段的強制性場外衍生產品結算措施；經證監會批准，場外結算公司率先於 2017 年 3 月 20 日起推出客戶結算服務，為場外衍生產品市場參與者提供額外渠道，履行強制結算的責任，同時可享中央結算的信用及資本效益等好處。場外結算公司亦已獲監管批准，可接受結算參與者提交若干類別的非現金抵押品以符合保證金要求。

場外結算公司於 2016 年 8 月開始提供美元兌離岸人民幣交叉貨幣掉期結算服務，於 2017 年第一季，已結算名義金額逾 24 億美元。由於美元兌離岸人民幣交叉貨幣掉期結算服務帶來資本效益，很多區域性或跨國銀行已對此服務表達強烈興趣和支持。

## 平台及基礎設施分部

### 業績分析

網絡費增加 6%，原因是從舊有的開放式網間連接器轉移至香港交易所領航星中央交易網關的交易所參與者數目上升，以及「節流率」（使參與者的交易買賣盤傳遞率得以提高）銷售增加。

設備託管服務費增加 13%，是由於新客戶訂用水平的自然增長，加上現有客戶提高用量。

### 業務發展最新情況

於 2017 年第一季，現貨、衍生產品及商品市場所有主要交易、結算、交收及市場數據發布系統均繼續穩健運行。於 2017 年 3 月 27 日及 2017 年 4 月 18 日，LME 的交易系統分別出現軟件事故，而在第二宗事故中有部分交易的結算過程受到短暫延遲。這些事故已全部解決。



取代現有第三代自動對盤及成交系統 (AMS/3.8) 的「領航星交易平台——證券市場」正如期實施，系統整合測試已於 2017 年第一季完成，其他功能及技術測試將於 2017 年第二季及第三季進行，以測試軟件的準備情況。相關市場傳訊計劃已於 2017 年第一季開展，包括刊發資料文件以及舉辦交易所參與者簡報會。

香港交易所致力持續改良支援滬深港通的技術，於 2017 年內將為中華通交易所參與者進行滬 / 深股通交易引入全新市場交易網關，冀減低參與者的基礎設施費用，同時在交易程序上採用標準規程。

## 公司項目

「公司項目」並非業務分部，而是包括中央收益（包括公司資金的投資收益淨額）及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。

公司資金的投資收益淨額與 2016 年第一季相比增加 1.58 億元，主要來自持作部分公司資金的集體投資計劃的公平值收益。

營運支出與 2016 年第一季相比增加 5%，是由於新辦公室令租賃成本增加。

	第一季	
	2017 年 百萬元	2016 年 百萬元
<b>收入及其他收益</b>		
投資收益淨額	222	64
其他	1	10
合計	223	74
<b>營運支出</b>	242	230

## 財務檢討

### 保證金及結算所基金的財務資產及財務負債

保證金按金於 2017 年 3 月 31 日為 1,356 億元，較 2016 年 12 月 31 日的數額高出 88 億元。這是由於經期貨結算公司結算的期貨及期權合約未平倉合約增加以及 LME Clear 會員提供非現金抵押品比例下降。結算所基金繳款由 2016 年 12 月 31 日的 87 億元上升至 2017 年 3 月 31 日的 102 億元，這是由於參與者因應風險承擔轉變須作出的繳款增加。所收資金投資於現金及等同現金項目、以攤銷成本計量的財務資產以及以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產。

### 借貸

2017 年第一季並無新的借款，亦無償付借款。

## 資本開支及承擔

於 2017 年第一季，集團的資本開支為 1.39 億元（2016 年第一季：1.11 億元），主要涉及在中國內地設立大宗商品交易平台、裝修新辦公室以及發展及提升多個交易及結算系統，包括優化滬深港通技術基礎設施。於 2017 年 3 月 31 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 8.79 億元（2016 年 12 月 31 日：9.81 億元）。

## 或然負債

於 2017 年 3 月 31 日，集團的或然負債與 2016 年 12 月 31 日的狀況並無重大變動。

## 資產押記

LME Clear 持有證券作為其結算參與者保證金的非現金抵押品及其隔夜三方反向回購協議權益的抵押品。於 2017 年 3 月 31 日，該等證券總值 852.69 億元（2016 年 12 月 31 日：868.30 億元）。此等非現金抵押品（沒有記錄在集團的綜合財務狀況表）與若干於 2017 年 3 月 31 日價值 34.26 億元（2016 年 12 月 31 日：33.34 億元）的財務資產，已根據第一浮動抵押及押記安排轉按予 LME Clear 的投資代理及託管銀行，作為該等代理及銀行為所持抵押品及投資提供交收及存管服務的質押。合約一旦終止又或 LME Clear 違責或無力償債，第一浮動抵押可轉為固定抵押。

## 2016 年 12 月 31 日後的變動

集團的財務狀況與截至 2016 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。

集團慣例是僅宣派半年度及全年度股息，2017 年第一季並不擬派息（2016 年第一季：零元）。

## 審閱財務報表

稽核委員會已審閱集團 2017 年第一季的未經審核簡明綜合財務報表。

## 簡明綜合收益表（未經審核）

	截至 2017 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2016 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	1,097	1,156
聯交所上市費	304	274
結算及交收費	616	609
存管、託管及代理人服務費	117	91
市場數據費	207	204
其他收入	275	196
<b>收入</b>	<b>2,616</b>	<b>2,530</b>
投資收益及雜項收益	432	221
<b>收入及其他收益</b>	<b>3,048</b>	<b>2,751</b>
<b>營運支出</b>		
僱員費用及相關支出	(534)	(526)
資訊技術及電腦維修保養支出	(106)	(130)
樓宇支出	(88)	(74)
產品推廣支出	(5)	(6)
法律及專業費用	5	(21)
其他營運支出	(105)	(97)
	(833)	(854)
<b>EBITDA</b>	<b>2,215</b>	<b>1,897</b>
折舊及攤銷	(175)	(188)
<b>營運溢利</b>	<b>2,040</b>	<b>1,709</b>
融資成本	(29)	(23)
所佔合資公司的虧損	(2)	(2)
<b>除稅前溢利</b>	<b>2,009</b>	<b>1,684</b>
稅項	(299)	(259)
<b>期內溢利</b>	<b>1,710</b>	<b>1,425</b>
<b>應佔溢利／（虧損）：</b>		
- 香港交易所股東	1,716	1,432
- 非控股權益	(6)	(7)
<b>期內溢利</b>	<b>1,710</b>	<b>1,425</b>
<b>基本每股盈利</b>	<b>1.41 元</b>	<b>1.19 元</b>
<b>已攤薄每股盈利</b>	<b>1.40 元</b>	<b>1.18 元</b>

## 簡明綜合全面收益表（未經審核）

	截至 2017 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2016 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
期內溢利	1,710	1,425
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	42	9
其他全面收益	42	9
全面收益總額	1,752	1,434
應佔全面收益總額：		
- 香港交易所股東	1,758	1,441
- 非控股權益	(6)	(7)
全面收益總額	1,752	1,434

## 簡明綜合財務狀況表 (未經審核)

	於 2017 年 3 月 31 日			於 2016 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	122,150	–	122,150	115,723	–	115,723
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	57,381	306	57,687	70,066	–	70,066
以攤銷成本計量的財務資產	34,247	74	34,321	29,093	74	29,167
應收賬款、預付款及按金	11,876	21	11,897	12,928	21	12,949
於合資公司的權益	–	57	57	–	59	59
商譽及其他無形資產	–	17,848	17,848	–	17,812	17,812
固定資產	–	1,470	1,470	–	1,499	1,499
土地租金	–	21	21	–	21	21
遞延稅項資產	–	23	23	–	22	22
<b>總資產</b>	<b>225,654</b>	<b>19,820</b>	<b>245,474</b>	<b>227,810</b>	<b>19,508</b>	<b>247,318</b>
<b>負債及股本權益</b>						
<b>負債</b>						
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債	48,463	–	48,463	61,627	–	61,627
向結算參與者收取的保證金按金、內地證券及 結算保證金，以及現金抵押品	135,568	–	135,568	126,846	–	126,846
應付賬款、應付費用及其他負債	11,598	33	11,631	12,246	30	12,276
遞延收入	725	–	725	842	–	842
應付稅項	390	–	390	356	–	356
其他財務負債	53	–	53	37	–	37
參與者對結算所基金的繳款	10,160	–	10,160	8,656	–	8,656
借款	–	3,433	3,433	–	3,422	3,422
撥備	85	81	166	78	81	159
遞延稅項負債	–	708	708	–	713	713
<b>總負債</b>	<b>207,042</b>	<b>4,255</b>	<b>211,297</b>	<b>210,688</b>	<b>4,246</b>	<b>214,934</b>
<b>股本權益</b>						
股本			22,085			22,085
為股份獎勵計劃而持有的股份			(594)			(599)
以股份支付的僱員酬金儲備			263			226
匯兌儲備			(218)			(260)
設定儲備			826			773
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備			(293)			(293)
保留盈利			11,996			10,334
<b>香港交易所股東應佔股本權益</b>			<b>34,065</b>			<b>32,266</b>
非控股權益			112			118
<b>股本權益總額</b>			<b>34,177</b>			<b>32,384</b>
<b>負債及股本權益總額</b>			<b>245,474</b>			<b>247,318</b>
<b>流動資產淨值</b>			<b>18,612</b>			<b>17,122</b>

## 簡明綜合財務報表附註 ( 未經審核 )

### 1. 編制基準及會計政策

編制此等未經審核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 2016 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。截至 2017 年 12 月 31 日止財政年度生效的《香港財務報告準則》修訂對集團並無任何財務影響。

於本季度業績公告所載作為比較資料的截至 2016 年 12 月 31 日止年度財務資料並不屬於本公司該年的法定年度綜合財務報表，但資料數據來自該等綜合財務報表。根據香港法例第 622 章《公司條例》第 436 條規定而披露關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司將於適當的時候按香港法例第 622 章《公司條例》第 662(3)條及附表 6 第 3 部的規定將截至 2016 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表送呈公司註冊處。

本公司的核數師已就該等綜合財務報表提交報告。報告中核數師並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，也沒有任何根據香港法例第 622 章《公司條例》第 406(2)、407(2)或(3)條的述明。

承董事會命  
香港交易及結算所有限公司  
公司秘書  
繆錦誠

香港，2017 年 5 月 10 日

於本公告日期，董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、阿博巴格瑞先生、陳子政先生、謝清海先生、范華達先生、馮婉眉女士、席伯倫先生、胡祖六博士、梁高美懿女士、梁柏瀚先生、莊偉林先生及姚建華先生，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。