
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。



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

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：388)

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月的 簡明綜合財務報表 (未經審核)

於 2017 年 8 月 9 日，香港交易及結算有限公司（香港交易所或本公司）董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、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。

簡明綜合收益表 (未經審核)

(財務數字以港元為單位)

	附註	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3	2,180	2,255
聯交所上市費		593	531
結算及交收費		1,224	1,187
存管、託管及代理人服務費		459	473
市場數據費		419	404
其他收入		504	406
收入	2	5,379	5,256
投資收益		1,021	410
退回給參與者的利息		(200)	(55)
投資收益淨額	4	821	355
雜項收益		3	19
收入及其他收益		6,203	5,630
營運支出			
僱員費用及相關支出	5	(1,073)	(1,016)
資訊技術及電腦維修保養支出		(210)	(251)
樓宇支出		(176)	(162)
產品推廣支出		(20)	(21)
法律及專業費用		(18)	(46)
其他營運支出		(214)	(192)
		(1,711)	(1,688)
EBITDA*		4,492	3,942
折舊及攤銷		(362)	(382)
營運溢利		4,130	3,560
融資成本	6	(65)	(43)
所佔合資公司的虧損		(5)	(5)
除稅前溢利	2	4,060	3,512
稅項	7	(582)	(540)
期內溢利		3,478	2,972
應佔溢利 / (虧損) :			
- 香港交易所股東		3,493	2,985
- 非控股權益		(15)	(13)
期內溢利		3,478	2,972
基本每股盈利	8(a)	2.86 元	2.47 元
已攤薄每股盈利	8(b)	2.85 元	2.47 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。

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 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	3,478	2,972
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	120	10
其他全面收益	120	10
全面收益總額	3,598	2,982
應佔全面收益總額：		
- 香港交易所股東	3,613	2,995
- 非控股權益	(15)	(13)
全面收益總額	3,598	2,982

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 2017 年 6 月 30 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
資產							
現金及等同現金項目	10	117,761	-	117,761	115,723	-	115,723
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	10	54,292	312	54,604	70,066	-	70,066
以攤銷成本計量的財務資產	10	29,961	74	30,035	29,093	74	29,167
應收賬款、預付款及按金	10, 11	12,456	21	12,477	12,928	21	12,949
於合資公司的權益		-	54	54	-	59	59
商譽及其他無形資產		-	17,940	17,940	-	17,812	17,812
固定資產		-	1,438	1,438	-	1,499	1,499
土地租金		-	21	21	-	21	21
遞延稅項資產		-	24	24	-	22	22
總資產		214,470	19,884	234,354	227,810	19,508	247,318
負債及股本權益							
負債							
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債	12	45,210	-	45,210	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	13	126,199	-	126,199	126,846	-	126,846
應付賬款、應付費用及其他負債	14	12,483	40	12,523	12,246	30	12,276
遞延收入		567	-	567	842	-	842
應付稅項		621	-	621	356	-	356
其他財務負債		54	-	54	37	-	37
參與者對結算所基金的繳款	15	9,872	-	9,872	8,656	-	8,656
借款	16	-	3,450	3,450	-	3,422	3,422
撥備		84	81	165	78	81	159
遞延稅項負債		-	705	705	-	713	713
總負債		195,090	4,276	199,366	210,688	4,246	214,934
股本權益							
股本	17			23,439			22,085
為股份獎勵計劃而持有的股份	17			(595)			(599)
以股份支付的僱員酬金儲備	18			308			226
匯兌儲備				(140)			(260)
設定儲備	19			824			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				11,309			10,334
香港交易所股東應佔股本權益				34,852			32,266
非控股權益				136			118
股本權益總額				34,988			32,384
負債及股本權益總額				234,354			247,318
流動資產淨值				19,380			17,122

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)

	香港交易所股東應佔							非控股 權益 百萬元	股本 權益總額 百萬元
	股本及 為股份獎勵計劃 而持有的 股份 (附註 17) 百萬元	以股份 支付的 僱員酬金 儲備 (附註 18) 百萬元	匯兌 儲備 百萬元	設定 儲備 (附註 19) 百萬元	有關向 非控股權益 給予出售 選擇權 的儲備 百萬元	保留 盈利 百萬元	合計 百萬元		
於 2017 年 1 月 1 日	21,486	226	(260)	773	(293)	10,334	32,266	118	32,384
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	3,493	3,493	(15)	3,478
其他全面收益	-	-	120	-	-	-	120	-	120
全面收益總額	-	-	120	-	-	3,493	3,613	(15)	3,598
香港交易所股東所帶來款項及獲得分派總額，直接列入股本權益：									
- 2016 年度末期股息每股 2.04 元	-	-	-	-	-	(2,491)	(2,491)	-	(2,491)
- 沒收未被領取的香港交易所股息 (附註 14)	-	-	-	-	-	13	13	-	13
- 代替現金股息所發行的股份	1,347	-	-	-	-	-	1,347	-	1,347
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(10)	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)
- 股份獎勵計劃的股份授予	21	(19)	-	-	-	(2)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	101	-	-	-	-	101	-	101
- 有關股份獎勵計劃的稅項抵免	-	-	-	-	-	1	1	-	1
- 儲備調撥	-	-	-	51	-	(51)	-	-	-
附屬公司擁有權變動 (而無失去控制權) 總額：									
- 附屬公司擁有權變動 (附註 23)	-	-	-	-	-	12	12	33	45
直接列入股本權益的與股東交易總額	1,358	82	-	51	-	(2,518)	(1,027)	33	(994)
於 2017 年 6 月 30 日	22,844	308	(140)	824	(293)	11,309	34,852	136	34,988

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)

	香港交易所股東應佔								
	股本及 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	設定 儲備 百萬元	有關向 非控股權益 給予出售 選擇權 的儲備 百萬元	保留 盈利 百萬元	合計 百萬元	非控股 權益 百萬元	股本 權益總額 百萬元
於 2016 年 1 月 1 日	18,695	199	(254)	778	(293)	10,691	29,816	146	29,962
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	2,985	2,985	(13)	2,972
其他全面收益	-	-	10	-	-	-	10	-	10
全面收益總額	-	-	10	-	-	2,985	2,995	(13)	2,982
香港交易所股東所帶來款項及獲得分派總額，直接列入股本權益：									
- 2015 年度末期股息每股 2.87 元	-	-	-	-	-	(3,459)	(3,459)	-	(3,459)
- 沒收未被領取的香港交易所股息 (附註 14)	-	-	-	-	-	11	11	-	11
- 代替現金股息所發行的股份	1,522	-	-	-	-	-	1,522	-	1,522
- 股份獎勵計劃的股份授予	21	(20)	-	-	-	(1)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	102	-	-	-	-	102	-	102
- 儲備調撥	-	-	-	(2)	-	2	-	-	-
直接列入股本權益的與股東交易總額	1,543	82	-	(2)	-	(3,447)	(1,824)	-	(1,824)
於 2016 年 6 月 30 日	20,238	281	(244)	776	(293)	10,229	30,987	133	31,120

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 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
主要業務活動之現金流量			
主要業務活動之現金流入淨額	20	3,970	3,436
其他業務活動之現金流量			
就買入以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產支付予外聘基金經理的款項淨額		(601)	(2,000)
業務活動之現金流入淨額		3,369	1,436
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		(331)	(277)
公司資金的財務資產減少/(增加)淨額：			
原到期日超過三個月的定期存款減少/(增加)		2,032	(1,017)
購置以攤銷成本計量的財務資產(不包括定期存款)所支付款項		(313)	(464)
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		12	9
投資活動之現金流入/(流出)淨額		1,400	(1,749)
財務活動之現金流量			
為股份獎勵計劃購入股份		(10)	-
就融資成本所支付款項		(37)	(34)
向香港交易所股東派付股息		(1,131)	(1,918)
出售一家附屬公司的權益(而無失去控制權)所得款項		28	-
非控股權益向一家附屬公司注入資金		17	-
財務活動之現金流出淨額		(1,133)	(1,952)
現金及等同現金項目增加/(減少)淨額		3,636	(2,265)
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		9,286	12,744
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目(附註(a))		12,922	10,479
現金及等同現金項目分析			
公司資金項下的手持現金及於銀行的結餘及存款以及短期投資	10	12,922	10,479

- (a) 結算所基金、保證金及 A 股現金預付款的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不會被用作支付香港交易所及其附屬公司(集團)的其他活動，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。
- (b) 「主要業務活動之現金流量」是管理層用作監控集團現金流量的非《香港財務報告準則》(HKFRS)計量項目，及泛指集團 3 家交易所及 5 家結算所的交易及結算業務以及集團的配套服務所產生的現金流量。主要業務活動之現金流量連同其他業務活動之現金流量合起來即屬《香港會計準則》(HKAS)第 7 號：「現金流動表」界定的業務活動之現金流量。此非 HKFRS 計量項目或不能與其他公司所呈報類似項目作比較。

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 HKAS 34:「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 2016 年年度綜合財務報表一併閱讀。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 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》(HKFRSs)修訂對集團並無任何財務影響。

集團並未採納以下於 2017 年 6 月 30 日前發布而又與其業務有關但尚未生效適用的新 HKFRSs：

HKFRS 9 (2014)	財務工具 ¹
HKFRS 15	來自客戶合約的收入 ¹
HKFRS 16	租賃 ²
HK(IFRIC) – 詮釋 22	外幣交易及預付代價 ¹

¹生效適用於 2018 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間

²生效適用於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間

採納 HKFRS 9 (2014)、HKFRS 15 及 HK(IFRIC) – 詮釋 22 不會對集團的財務表現及狀況造成任何重大影響。

HKFRS 16 主要影響集團營運租賃的會計處理。採用 HKFRS 16 後，集團大部分營運租賃承擔將於綜合財務狀況表列作租賃負債及使用權資產。租賃負債其後以攤銷成本計量，使用權資產則於租期內按直線法折舊。

此等截至 2017 年 6 月 30 日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表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：

本公司已按香港法例第 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。

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。

集團設有 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。集團各個須予呈報的分部的業務營運如下：

現貨分部包括所有在香港聯合交易所有限公司 (聯交所) 以及透過滬港通及深港通 (滬深港通) 在上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的股本證券產品、這些產品的市場數據銷售及其他相關業務。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市場數據費。

股本證券及金融衍生產品分部指在香港兩家交易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金融衍生產品 (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，以及相關市場數據銷售。業務收入主要來自衍生產品的交易費、交易系統使用費及上市費以及市場數據費。

商品分部指倫敦金屬交易所 (LME) 在英國營運基本金屬期貨及期權合約買賣的交易所的運作，及在內地新設的大宗商品交易平台的發展及運作。另外亦涵蓋在香港期貨交易所有限公司 (期交所) 買賣的亞洲商品合約。業務收入主要來自商品的交易費、商品市場數據費及從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)、香港期貨結算有限公司 (期貨結算公司)、香港場外結算有限公司 (場外結算公司) 及 LME Clear Limited (LME Clear) 這 5 家結算公司的運作。5 家結算公司負責集團旗下交易所的結算、交收和託管業務，以及場外衍生工具合約的結算和交收。業務收入主要來自提供結算、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所有讓用戶使用集團的平台及基礎設施而提供的服務。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以及設備託管服務收費。

中央收益 (包括公司資金的投資收益淨額) 及中央成本 (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) 均計入「公司項目」。

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

2. 營運分部(續)

	截至 2017 年 6 月 30 日止六個月						
	現貨 百萬元	股本證券 及金融 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	1,512	952	721	1,912	279	3	5,379
投資收益淨額	-	-	-	393	-	428	821
雜項收益	-	-	-	3	-	-	3
收入及其他收益	1,512	952	721	2,308	279	431	6,203
營運支出	(291)	(222)	(281)	(378)	(75)	(464)	(1,711)
須予呈報的分部 EBITDA	1,221	730	440	1,930	204	(33)	4,492
折舊及攤銷	(33)	(36)	(136)	(92)	(21)	(44)	(362)
融資成本	-	-	-	-	-	(65)	(65)
所佔合資公司的虧損	-	(5)	-	-	-	-	(5)
須予呈報的分部除稅前溢利	1,188	689	304	1,838	183	(142)	4,060

	截至 2016 年 6 月 30 日止六個月						
	現貨 百萬元	股本證券 及金融 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	1,282	1,065	804	1,838	264	3	5,256
投資收益淨額	-	-	-	273	-	82	355
雜項收益	-	-	-	11	-	8	19
收入及其他收益	1,282	1,065	804	2,122	264	93	5,630
營運支出	(270)	(229)	(291)	(352)	(74)	(472)	(1,688)
須予呈報的分部 EBITDA	1,012	836	513	1,770	190	(379)	3,942
折舊及攤銷	(44)	(45)	(147)	(88)	(22)	(36)	(382)
融資成本	-	-	-	-	-	(43)	(43)
所佔合資公司的虧損	-	(5)	-	-	-	-	(5)
須予呈報的分部除稅前溢利	968	786	366	1,682	168	(458)	3,512

3. 交易費及交易系統使用費

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
有關交易費及交易系統使用費來自：		
在聯交所買賣的股本證券以及透過滬深港通買賣的股本證券	828	678
在聯交所買賣的衍生權證、牛熊證及權證	219	279
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	572	654
在 LME 買賣的基本金屬期貨及期權合約	561	644
	2,180	2,255

4. 投資收益淨額

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
以攤銷成本計量的財務資產的利息收益總額	643	359
退回給參與者的利息	(200)	(55)
利息收益淨額	443	304
強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產及按公平值列賬及 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)	346	68
其他	32	(17)
投資收益淨額	821	355

5. 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 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	901	843
香港交易所股份獎勵計劃 (股份獎勵計劃) 中以股份支付的僱員酬金福利	101	102
離職福利	1	2
退休福利支出 (附註 24(b))	70	69
	1,073	1,016

6. 融資成本

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
借款利息支出	44	40
融資活動的匯兌虧損淨額	21	3
	65	43

7. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出 / (抵免) 指：

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 - 香港利得稅	479	447
即期稅項 - 海外稅項	116	111
	595	558
遞延稅項	(13)	(18)
	582	540

(a) 香港利得稅按稅率 16.5% (2016 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，英國的附屬公司之平均企業稅率為 19.25% (2016 年：20%)。

8. 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 2017 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	3,493	2,985
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)	1,222,293	1,206,736
基本每股盈利 (元)	2.86	2.47

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	3,493	2,985
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)	1,222,293	1,206,736
根據股份獎勵計劃獎授的股份的影響 (千股)	3,134	3,173
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 (千股)	1,225,427	1,209,909
已攤薄每股盈利 (元)	2.85	2.47

9. 股息

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
宣派截至 6 月 30 日的中期股息每股 2.55 元 (2016 年 : 2.21 元)	3,141	2,690
減 : 股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(8)	(7)
	3,133	2,683

10. 財務資產

結算所基金、保證金、基本金屬衍生產品合約、A 股現金預付款及公司資金項下的財務資產分配至現金及等同現金項目、以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產、以攤銷成本計量的財務資產以及應收賬款及按金，詳情如下：

	於 2017 年 6 月 30 日 百萬元	於 2016 年 12 月 31 日 百萬元
<u>結算所基金 (附註 15)</u>		
現金及等同現金項目	10,730	9,476
以攤銷成本計量的財務資產	156	126
	10,886	9,602
<u>保證金 (附註 13)</u>		
現金及等同現金項目	93,584	96,698
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	3,055	3,323
以攤銷成本計量的財務資產	28,339	25,782
應收賬款及按金	1,221	1,043
	126,199	126,846
<u>基本金屬衍生產品合約</u>		
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 (附註(a))	45,210	61,618
<u>A 股現金預付款</u>		
現金及等同現金項目	525	263
<u>公司資金</u>		
現金及等同現金項目	12,922	9,286
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	6,339	5,125
以攤銷成本計量的財務資產	1,540	3,259
	20,801	17,670
	203,621	215,999

10. 財務資產 (續)

財務資產的預計到期日分析如下：

	於 2017 年 6 月 30 日						於 2016 年 12 月 31 日							
	結算所		基本金屬		A 股		結算所		基本金屬		A 股			
	基金	保證金	衍生產品	合約	現金預付款	公司資金	合計	基金	保證金	衍生產品	合約	現金預付款	公司資金	合計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
12 個月內	10,886	126,199	45,210	525	20,415	203,235	9,602	126,846	61,618	263	17,596	215,925		
超過 12 個月	-	-	-	-	386	386	-	-	-	-	74	74		
	10,886	126,199	45,210	525	20,801	203,621	9,602	126,846	61,618	263	17,670	215,999		

- (a) 該金額指 LME Clear (作為 LME 成交合約的中央結算對手) 不符合 HKAS 32 :「金融工具：呈報」作淨額處理條件的尚未結清基本金屬期貨及期權合約之公平值。相應金額已記作以公平值計量及列入溢利或虧損的財務負債 (附註 12)。

11. 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 81% (2016 年 12 月 31 日：78%)。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。

12. 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債

	於 2017 年 6 月 30 日 百萬元	於 2016 年 12 月 31 日 百萬元
<u>LME Clear 作為中央結算對手持有</u>		
衍生金融工具：		
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約 (附註 10 (a))	45,210	61,618
<u>持作買賣</u>		
衍生金融工具：		
- 遠期外匯合約	-	9
	45,210	61,627

13. 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

	於 2017 年 6 月 30 日 百萬元	於 2016 年 12 月 31 日 百萬元
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 包括 (附註(a)):		
聯交所期權結算所結算參與者的保證金按金	7,316	5,389
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	51,573	46,974
香港結算結算參與者的保證金按金、內地證券及結算保證金， 以及現金抵押品	5,437	5,484
場外結算公司結算參與者的保證金按金	549	296
LME Clear 結算參與者的保證金按金	61,324	68,703
	126,199	126,846

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金抵押品的非現金抵押品。

14. 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 85% (2016 年 12 月 31 日：84%)。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。

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內，在香港交易所派息日起計六年後仍未領取的股息共 1,300 萬元 (2016 年：1,100 萬元) 已依照香港交易所《公司組織章程細則》沒收及撥入保留盈利。

15. 結算所基金

	於 2017 年 6 月 30 日 百萬元	於 2016 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金包括：		
結算參與者的現金繳款 (附註(a))	9,872	8,656
場外結算公司利率及外匯保證資源的供款	156	156
設定儲備 (附註 19)	824	773
	10,852	9,585
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：		
結算所基金的財務資產 (附註 10)	10,886	9,602
減：結算所基金的其他財務負債	(34)	(17)
	10,852	9,585
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	2,317	2,219
聯交所期權結算所儲備基金	1,085	724
期貨結算公司儲備基金	2,056	1,316
場外結算公司利率及外匯保證基金	769	659
場外結算公司利率及外匯保證資源	161	160
LME Clear 失責基金	4,464	4,507
	10,852	9,585

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的非現金抵押品。

16. 借款

	於 2017 年 6 月 30 日 百萬元	於 2016 年 12 月 31 日 百萬元
銀行借款	1,597	1,586
票據	1,530	1,519
向非控股權益承諾的出售選擇權	323	317
借款總額	3,450	3,422

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內並無償還銀行借款或票據，承諾給予的出售選擇權亦未有行使。

17. 股本及為股份獎勵計劃而持有的股份

	股份數目 千股	股本 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 2016 年 1 月 1 日	1,205,277	19,285	(590)	18,695
代替現金股息而發行的股份 (附註(a))				
- 合計	15,786	2,798	-	2,798
- 撥入股份獎勵計劃	(92)	-	(16)	(16)
	15,694	2,798	(16)	2,782
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(b))	(992)	-	(188)	(188)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(c))	1,126	2	195	197
於 2016 年 12 月 31 日	1,221,105	22,085	(599)	21,486
於 2017 年 1 月 1 日	1,221,105	22,085	(599)	21,486
代替現金股息而發行的股份 (附註(a))				
- 合計	7,275	1,354	-	1,354
- 撥入股份獎勵計劃	(35)	-	(7)	(7)
	7,240	1,354	(7)	1,347
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(b))	(55)	-	(10)	(10)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(c))	114	-	21	21
於 2017 年 6 月 30 日	1,228,404	23,439	(595)	22,844

- (a) 於 2017 年 6 月，香港交易所根據以股代息計劃向選擇以獲分配香港交易所股份代替現金收取股息的股東按每股 186.05 元 (截至 2016 年 12 月 31 日止年度：加權平均每股 177.28 元) 的價格發行及配發 7,275,254 股新繳足股份 (截至 2016 年 12 月 31 日止年度：15,786,247 股)，當中包括 34,906 股 (截至 2016 年 12 月 31 日止年度：92,144 股) 分配至股份獎勵計劃的新股份。
- (b) 截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內，股份獎勵計劃透過公開市場購入香港交易所股份 54,900 股 (截至 2016 年 12 月 31 日止年度：991,700 股)。期內購入股份支付的總金額為 1,000 萬元 (截至 2016 年 12 月 31 日止年度：1.88 億元)。
- (c) 截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內，股份獎勵計劃在若干獎授股份及將相關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 114,074 股 (截至 2016 年 12 月 31 日止年度：1,125,802 股)。有關的授予股份成本總額為 2,100 萬元 (截至 2016 年 12 月 31 日止年度：1.95 億元)。

18. 僱員股份安排

集團採用一項股份獎勵計劃作為其僱員福利的一部分。股份獎勵計劃容許董事會授予獎勵，作為集團若干入選高級行政人員在計劃項下有可能合資格收取的任何其他獎勵(僱員股份獎勵)以外另行給予的長期獎勵(高級行政人員獎勵)。

與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綜合收益表作為僱員費用，並在以股份支付的僱員酬金儲備中作相應增加。

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內並無授出任何高級行政人員獎勵，根據僱員股份獎勵計劃獎授的獎授股份詳情如下：

獎授日期	獲獎授的 獎授股份數目	每股 平均公平值 元	授予期
2017 年 3 月 1 日	24,939	193.76	2017 年 5 月 1 日至 2019 年 5 月 1 日
2017 年 3 月 1 日	25,960	193.76	2017 年 3 月 1 日至 2020 年 1 月 13 日
2017 年 5 月 15 日	1,100	197.23	2018 年 1 月 13 日至 2019 年 1 月 13 日
2017 年 6 月 23 日	2,900	200.82	2018 年 4 月 3 日至 2019 年 3 月 18 日

19. 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 2017 年 6 月 30 日 百萬元	於 2016 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金儲備(附註 15)		
- 香港結算保證基金儲備	361	311
- 聯交所期權結算所儲備基金儲備	104	104
- 期貨結算公司儲備基金儲備	349	350
- 場外結算公司利率及外匯保證基金儲備	5	4
- 場外結算公司利率及外匯保證資源儲備	5	4
	824	773

20. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與主要業務活動之現金流入淨額對賬：

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	4,060	3,512
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(443)	(304)
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)	(346)	(68)
融資成本	65	43
折舊及攤銷	362	382
以股份支付的僱員酬金福利	101	102
應收款耗蝕虧損的撥備	3	2
其他非現金調整	15	3
保證金的財務資產減少淨額	654	9,207
保證金的財務負債減少淨額	(647)	(9,208)
結算所基金的財務資產 (增加) / 減少淨額	(1,284)	274
結算所基金的財務負債增加 / (減少) 淨額	1,233	(272)
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	5	(58)
A 股現金預付款 (增加) / 減少	(262)	129
應收賬款、預付款及按金減少	47	7,211
其他流動負債增加 / (減少)	294	(7,503)
主要業務現金流入淨額	3,857	3,452
已收股息	-	2
已收銀行存款利息	643	359
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	-	43
向參與者支付利息	(200)	(55)
已付所得稅	(330)	(365)
主要業務活動之現金流入淨額	3,970	3,436

21. 資本開支及承擔

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內，集團產生資本開支 3.06 億元 (2016 年：2.66 億元)。

於 2017 年 6 月 30 日，集團有關資本開支的承擔如下：

	於 2017 年 6 月 30 日 百萬元	於 2016 年 12 月 31 日 百萬元
已簽約但未撥備		
- 固定資產	31	66
- 無形資產	57	57
已批准但未簽約		
- 固定資產	232	273
- 無形資產	501	585
	821	981

22. 或然負債

於 2017 年 6 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 (2016 年 12 月 31 日：7,100 萬元)。至 2017 年 6 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集團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，如聯交所於 2017 年 6 月 30 日在賠償保證下的 589 名 (2016 年 12 月 31 日：556 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 1.18 億元 (2016 年 12 月 31 日：1.11 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。

23. 與非控股權益的交易

(a) 出售一家附屬公司的權益 (而無失去控制權)

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內，集團曾簽訂協議，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深圳前海聯合交易中心有限公司 (「前海交易中心」) (前稱港榮貿易服務 (深圳) 有限公司) 的 9.99% 權益。出售後，集團於前海交易中心的權益下降至 90.01%。出售前海交易中心對香港交易所股東應佔股本權益的影響概述如下：

	百萬元
出售非控股權益所得代價	28
減：所出售非控股權益的賬面值	(16)
出售收益撥入保留盈利	12

(b) 截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內，集團與深圳市前海金融控股有限公司曾分別向前海交易中心進一步注資人民幣 1.35 億元及人民幣 1,500 萬元作為其註冊資本。

24. 重大有關連人士交易

(a) 主要管理人員的酬金

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	61	60
以股份支付的僱員酬金福利	33	33
退休福利支出	4	4
	98	97

(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 及 LME Clear 所有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 5)。

25. 資產押記

LME Clear 收取證券、黃金及權證作為結算參與者提交的保證金的抵押品。於 2017 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值合共 12.80 億美元 (99.92 億港元) (2016 年 12 月 31 日：17.81 億美元 (138.08 億港元))。若結算參與者的抵押品責任已由現金抵押品替代或已經被其他方式解除，LME Clear 須應要求發還有關非現金抵押品。

LME Clear 亦因為投資於隔夜三方反向回購協議而持有證券作為抵押品 (按有關反向回購協議，LME Clear 須於此等協議到期時向交易對手歸還等額證券)。於 2017 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 83.06 億美元 (648.40 億港元) (2016 年 12 月 31 日：94.18 億美元 (730.22 億港元))。

上述非現金抵押品 (LME Clear 可在對手方沒有違責的情況下出售或轉按有關抵押品) 沒有記錄於集團於 2017 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表，並與若干於 2017 年 6 月 30 日價值 4.71 億美元 (36.80 億港元) (2016 年 12 月 31 日：4.30 億美元 (33.34 億港元)) 之財務資產，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。萬一合約終止又或 LME Clear 違責或無力償債，浮動抵押可轉為固定抵押。

26. 財務資產及財務負債的公平值

(a) 按公平值列賬的財務資產及財務負債

於 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，無任何非財務資產或負債按公平值列賬。

下表為按公平值計量的財務資產及財務負債的賬面值，按照 HKFRS 13：「公平值計量」所界定公平值架構級別的分類；當中每項財務資產及財務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。

26. 財務資產及財務負債的公平值 (續)

(a) 按公平值列賬的財務資產及財務負債 (續)

經常性的公平值計量：	於 2017 年 6 月 30 日			於 2016 年 12 月 31 日		
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	合計 百萬元	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	合計 百萬元
財務資產						
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：						
- 集體投資計劃	2,368	3,971	6,339	2,225	2,886	5,111
- 債務證券	3,055	-	3,055	3,022	301	3,323
- 遠期外匯合約	-	-	-	-	14	14
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約	-	45,210	45,210	-	61,618	61,618
	5,423	49,181	54,604	5,247	64,819	70,066
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	-	-	-	-	9	9
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約	-	45,210	45,210	-	61,618	61,618
	-	45,210	45,210	-	61,627	61,627

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移。

級別 2 的債務證券、遠期外匯合約、基本金屬期貨及期權及集體投資計劃之公平值是根據莊家、基金管理公司的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、金屬市場價格、各項集體投資計劃的資產淨值及最新贖回價格或交易價格。

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。

26. 財務資產及財務負債的公平值 (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。

	於 2017 年 6 月 30 日		於 2016 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
資產				
按攤銷成本計量的財務資產：				
- 1 年後始到期的其他財務資產 ¹	74	70	74	66
負債				
借款：				
- 票據 ²	1,530	1,545	1,519	1,542
- 向非控股權益給予出售選擇權 ²	323	328	317	320
向印花稅署署長提供財務擔保 ³	20	104	20	76

¹ 公平值是根據按香港政府債券息率 (與各有關資產的合約期限相若，並按估計信貸差價調整) 折現的現金流釐定。於 2017 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 1.20% 至 2.19% (2016 年 12 月 31 日：2.62% 至 3.72%)。

² 公平值是根據按與有關貸款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 2017 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 1.89% 至 2.22% (2016 年 12 月 31 日：2.09% 至 2.95%)。

³ 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 2017 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 1.41% (2016 年 12 月 31 日：1.83%)。

浮息銀行借貸、短期應收款 (例如應收賬款、按攤銷成本計量的財務資產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。