

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 (港幣櫃台) 及 80388 (人民幣櫃台)  
(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 2026 年 3 月 31 日止三個月的季度業績**

## 摘要

### 集團行政總裁陳翊庭表示：

「在動盪的宏觀環境下，全球投資者持續尋覓避風港，捕捉亞洲增長機遇，2026 年香港交易所開局良好，首季收入及溢利齊創歷史新高。香港新股市場仍然保持著強勁的勢頭，融資額繼續位居全球領先地位，優質公司紛紛遞交上市申請，持續鞏固我們作為創新企業首選融資平台的地位。

2026 年首季，二級市場的表現超越 2025 年同期的佳績，共有 20 個交易日的成交額超過 3,000 億元，反映中國內地投資者及國際投資者均踴躍參與其中，分別帶動港股通及滬深股通交投穩健增長，滬深股通平均每日成交金額更創歷季新高。

除股票市場以外，我們的多元資產平台也增長強勁。季內，倫敦金屬交易所 (LME) 的收費交易量創新高，反映全球金屬市場的交易活動非常活躍，而互換通的持續增長也推動場外結算公司結算量創歷季新高。此外，我們的數據及連接業務也繼續支持市場的健康發展，強化市場基礎設施的韌性及擴容能力。

與此同時，我們也繼續推進各項戰略舉措，從而提升市場品質、加強基礎設施，為投資者和發行人提供更豐富的選擇。這些舉措包括下調股票最低上落價位的第二階段、更多市場結構優化措施，以及提升上市機制競爭力的市場諮詢，還有推出新產品和指數，豐富香港市場生態圈。展望未來，我們將繼續深化地區聯繫，擴大市場參與度，並投資建設穩健且創新的多元資產生態圈，確保旗下市場在任何市場週期下都能把握機遇。」

## 2026 第一季戰略摘要

- 滬股通及深股通的平均每日成交金額以及交易所買賣產品 (ETP) 平均每日成交金額同創歷季新高
- 場外結算公司結算量創歷季新高
- LME 的收費交易金屬合約的平均每日成交量創歷季新高
- 公布預計於 2026 年年中左右實施下調最低上落價位的第二階段 (但仍須待市場準備就緒及獲監管機構批准作實)
- 刊發有關上市機制競爭力檢討的諮詢文件
- 推出六隻新的股票期權類別
- 推出三項新指數，包括香港交易所馬來西亞交易所大盤指數、香港交易所韓國交易所半導體指數，以及香港交易所科技及美國科技 100 指數
- 場外結算公司於 2026 年 1 月 2 日起實施履約抵押品安排優化措施
- LME 正式通過永久性的「近月借出規則」(Front Month Lending Rules)
- LME 與 LME Clear 宣布推出期權自動到期功能，將於 2026 年 9 月 21 日起生效
- LME 位於杜拜的同系附屬公司 Commodity Pricing and Analysis Limited (CPAL) 推出全新平台 LME Insight，提供金屬市場資訊及分析，重點聚焦綠色轉型金屬及相關行業
- 與巴西證券交易所簽署合作備忘錄，推動香港與巴西的碳市場發展、開拓商品機遇
- 與馬來西亞交易所簽署合作備忘錄，增進兩地資本市場之間的合作與聯繫
- 香港交易所慈善基金推出其旗艦項目「照顧者關懷計劃」

## 財務摘要

- 香港交易所 2026 年第一季收入及其他收益和溢利創歷季新高。
- 2026 年第一季收入及其他收益為 82.03 億元，較 2025 年第一季上升 20% (較 2025 年第四季上升 12%)：
  - 主要業務收入較 2025 年第一季上升 22%，反映現貨及商品市場成交量上升，使交易及結算費增加。
  - 公司資金的投資收益淨額為 4.41 億元 (2025 年第一季：5.16 億元)，源於外部管理的投資基金 (外部組合) 的公平值收益淨額減少 (2026 年第一季：200 萬元；2025 年第一季：1.38 億元)。
- 營運支出較 2025 年第一季上升 2% (較 2025 年第四季下跌 5%)，源於僱員費用及資訊技術費用增加，以及香港交易所慈善基金的慈善捐款增加，但於 2025 年第一季就 2022 年鍊市場事件向英國金融市場行為監管局 (FCA) 支付了 9,000 萬元罰款，及於 2026 年第一季就其事件收取了 2,400 萬元的保險索償，抵銷了部分增幅。不計慈善捐款、FCA 罰款支出和保險索償，營運支出上升 9%。
- EBITDA 利潤率<sup>1</sup>為 81%，較 2025 年第一季和 2025 年第四季上升 3 個百分點。
- 股東應佔溢利為 51.88 億元，較 2025 年第一季上升 27% (較 2025 年第四季上升 20%)。

## 主要財務數據

	2026 年 第一季 百萬元	2025 年 第一季 百萬元	變幅
收入及其他收益			
主要業務收入	7,685	6,315	22%
香港交易所慈善基金的捐款收益	77	26	196%
公司資金的投資收益淨額	441	516	(15%)
	8,203	6,857	20%
營運支出	1,542	1,516	2%
EBITDA (非 HKFRS 計量項目)	6,592	5,254	25%
股東應佔溢利	5,188	4,077	27%
資本開支	352	481	(27%)
基本每股盈利	4.10 元	3.23 元	27%

## 市場成交主要統計數據

	2026 年 第一季	2025 年 第一季	變幅
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 (十億元)	255.3	225.4	13%
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)	21.4	17.3	24%
聯交所的平均每日成交金額 <sup>1</sup> (整體平均每日成交金額) (十億元)	276.7	242.7	14%
滬股通及深股通平均每日成交金額 <sup>2</sup> (人民幣十億元)	324.1 <sup>4</sup>	191.1	70%
港股通平均每日成交金額 <sup>2</sup> (十億元)	122.5	109.9	11%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數 (千張)	885	901	(2%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數 (千張)	944	965	(2%)
LME 的收費交易金屬合約的平均每日成交量 <sup>3</sup> (千手)	877 <sup>4</sup>	698	26%
債券通北向通平均每日成交金額 (人民幣十億元)	50.4 <sup>4</sup>	46.3	9%

1 滬股通的平均每日成交金額包含在整體平均每日成交金額內。

2 包括透過滬深港通進行的買盤及賣盤成交

3 收費交易的平均每日成交量不包括行政交易。

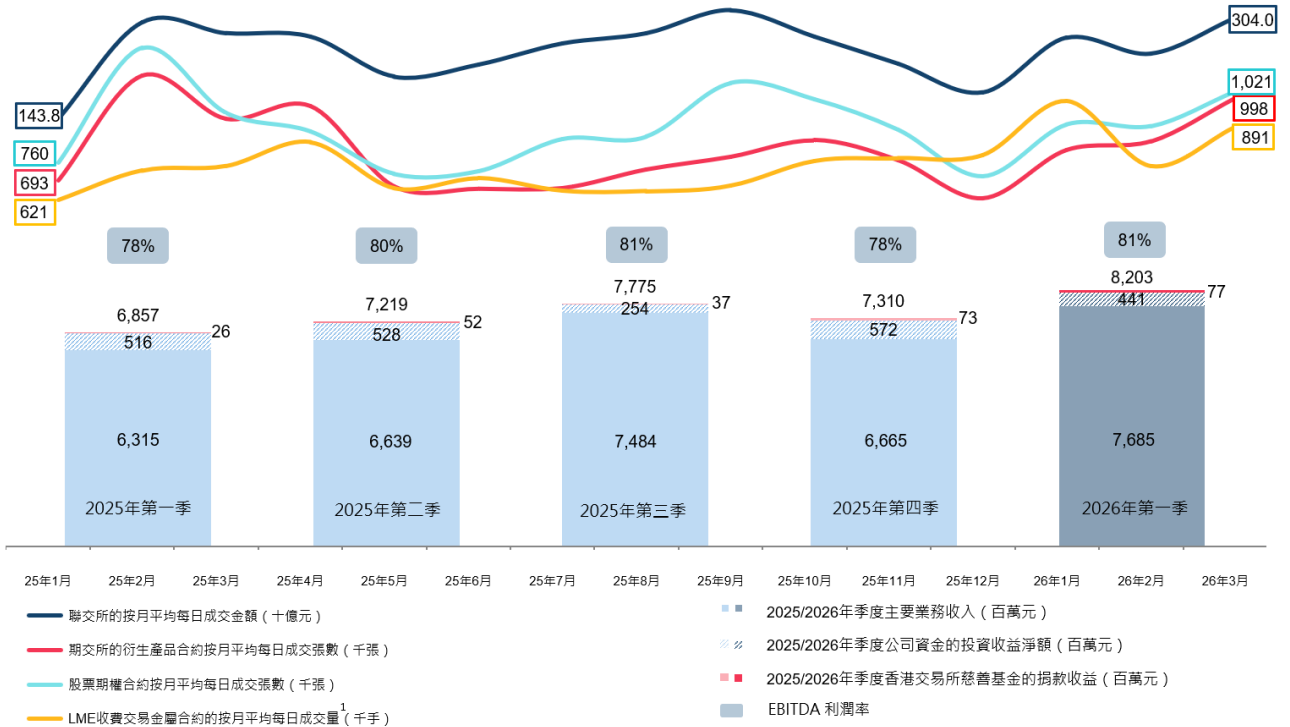
4 季度新高紀錄

1 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及聯營公司的業績。EBITDA 利潤率是按 EBITDA 除以收入及其他收益減交易相關支出計算。EBITDA 和 EBITDA 利潤率是管理層用來監察業務表現的非 HKFRS 計量項目，未必能夠與其他公司所呈報類似計量項目作比較。

## 業務回顧

### 概覽

季度業績 · 2025年第一季至2026年第一季



1 收費交易的平均每日成交量不包括行政交易。

圖 1 – 市場交投與集團<sup>2</sup>的收入及其他收益

延續 2025 年的良好勢頭，香港交易所 2026 年開局強勁，2026 年第一季收入及其他收益和溢利均創歷季新高。

全球投資者追求多元投資，加上科技創新和市場改革令中國內地市場吸引力日增，共同推動香港現貨市場以及滬股通及深股通至使 2026 年第一季交投持續暢旺。2026 年第一季整體平均每日成交金額達 2,767 億元（歷來第二高季度紀錄，僅次於 2025 年第三季創下 2,864 億元的紀錄），較 2025 年第一季增加 14%。滬股通及深股通平均每日成交金額創人民幣 3,241 億元的歷季新高，按年上升 70%。集團旗下商品市場亦持續暢旺，LME 的收費金屬合約的平均每日成交量創 877,000 手的歷季新高，較 2025 年第一季增加 26%。新股集資市場方面，香港交易所於 2026 年第一季穩居全球第一新股集資中心的地位，集資額是 2025 年第一季的近六倍，而遞交上市申請的企業亦源源不斷。

現貨及商品市場成交量增加，加上新股市場蓬勃活躍，令集團收入及其他收益創 82 億元的歷季新高，較 2025 年第一季上升 20%，反映交易及結算費、聯交所上市費及存管費增加。與 2025 年第四季相比，收入及其他收益上升 12%，源於現貨及商品市場的交易及結算費增加。

2 香港交易所及其附屬公司。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）、倫敦金屬交易所（LME）、LME Clear Limited（LME Clear）、深圳前海聯合交易中心有限公司（QME）、港融科技有限公司（港融科技）及其他附屬公司

營運支出較 2025 年第一季上升 2%，但較 2025 年第四季下跌 5%。與 2025 年第一季相比，營運支出上升主要源於薪酬及通脹調整令僱員費用及資訊技術費用增加，以及香港交易所慈善基金的慈善捐款增加，但於 2025 年第一季就 2022 年鎳市場事件向 FCA 支付了 9,000 萬元罰款，及於 2026 年第一季就其事件收取了 2,400 萬元的保險索償，已抵銷部分升幅。

### 各營運分部的業績分析及業務發展最新情況

	2026 年第一季				2025 年第一季			
	收入及 其他收益 百萬元	交易 相關支出 百萬元	收入及 其他收益 減交易 相關支出 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及 其他收益 百萬元	交易 相關支出 百萬元	收入及 其他收益 減交易 相關支出 百萬元	EBITDA 百萬元
分部業績：								
現貨	4,162	(3)	4,159	3,825	3,300	(3)	3,297	2,985
股本證券及金融衍生產品	1,877	(66)	1,811	1,548	1,718	(84)	1,634	1,403
商品	1,039	-	1,039	747	746	-	746	365
數據及連接	599	-	599	491	546	-	546	445
公司項目	526	-	526	(19)	547	-	547	56
	8,203	(69)	8,134	6,592	6,857	(87)	6,770	5,254

業績分析

與 2025 年第一季比較，收入及其他收益減交易相關支出以及 EBITDA 分別上升 26%及 28%，主要源於交易及結算量增加。

在股本證券產品平均每日成交金額增長的推動下，2026 年第一季聯交所交易的股本證券產品的交易費收入為 14.84 億元，較 2025 年第一季增加 15%。交易費包括港股通交易費收入 1.82 億元（2025 年第一季：1.67 億元），該交易費收入隨著港股通成交量上升而增加。

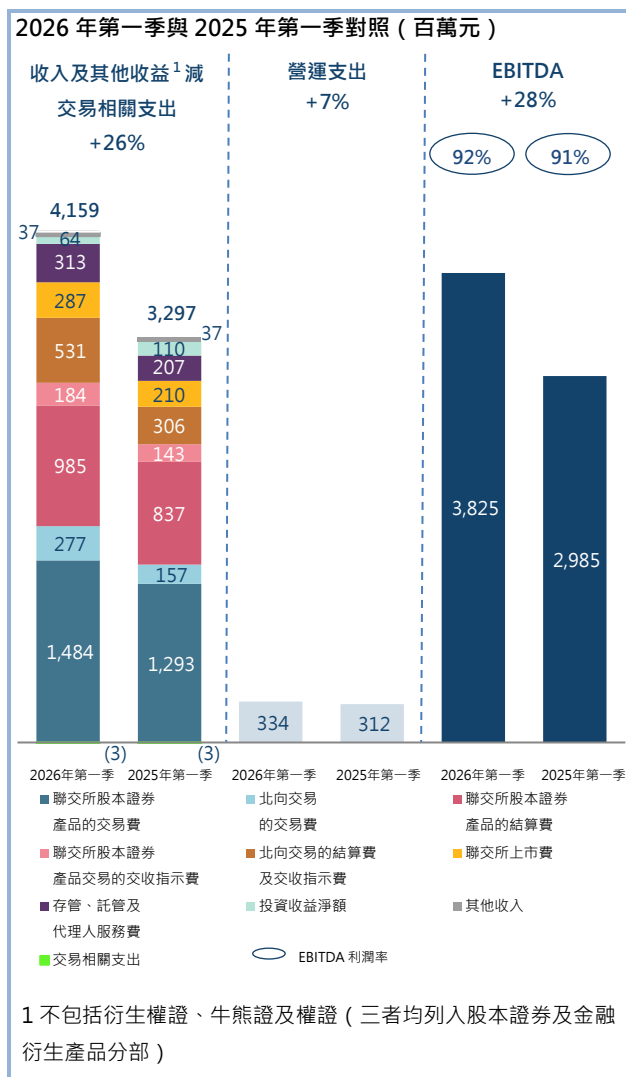
滬股通及深股通交易費收入上升 76%至 2.77 億元（2025 年第一季：1.57 億元），源於滬股通及深股通平均每日成交金額增加 70%及人民幣升值。

2026 年第一季聯交所股本證券產品交易的結算費收入上升 18%至 9.85 億元（2025 年第一季：8.37 億元），源於平均每日成交金額有所增加，以及 2025 年 6 月 30 日起取消每筆交易的結算費的最高和最低收費限額令每筆交易的平均結算費提升。此外，在滬股通及深股通平均每日成交金額及交收指示成交量上升的帶動下，滬股通及深股通的結算費收入及交收指示費收入增加 74%至 5.31 億元（2025 年第一季：3.06 億元）。

聯交所上市費收入上升 37%至 2.87 億元（2025 年第一季：2.10 億元），源於被沒收上市費的宗數增加。

存管、託管及代理人服務費收入上升 51%至 3.13 億元（2025 年第一季：2.07 億元），主要源於新股申請宗數上升令電子首次公開招股收費增加，以及透過滬深港通持有的投資組合價值上升令組合費上漲。

營運支出上升 7%，主要源於薪酬調整令僱員費用增加。



## 業務發展最新情況

2026 年第一季，由於市場流動性充裕、投資者參與踴躍，加上新股市場的集資活動頻繁，香港現貨市場熱度持續，季內共有 20 個交易日錄得超過 3,000 億元的成交額。因此，整體平均每日成交金額達 2,767 億元（歷來第二高季度紀錄，僅次於 2025 年第三季創下 2,864 億元的紀錄），較 2025 年第一季上升 14%，較 2025 年第四季上升 20%。

### 滬深港通

2026 年第一季，滬深港通交易繼續保持升勢。滬股通及深股通的平均每日成交金額創人民幣 3,241 億元的歷季新高，較 2025 年第一季上升 70%，較 2025 年第四季上升 40%。受惠於中國內地投資者的持續參與，期內港股通的平均每日成交金額達 1,225 億元，較 2025 年第一季上升 11%，較 2025 年第四季上升 16%，港股通的平均每日成交金額佔 2026 年第一季現貨市場整體平均每日成交金額的 22%。因此，滬深港通的收入及其他收益上升 44% 至 13.55 億元（2025 年第一季：9.42 億元），其中 11.25 億元（2025 年第一季：7.57 億元）來自交易及結算活動。

### 市場架構發展

2025 年實施下調最低上落價位的第一階段後，上落價位收窄、交易成本降低、執行效率提高，令市場流動性有所提升，增加了香港現貨市場的深度與韌性。2026 年 1 月，香港交易所宣布將於 2026 年年中左右實施下調最低上落價位的第二階段，但仍須待市場準備就緒及獲監管機構批准作實。

### 結算及交收

2026 年 4 月 17 日，香港交易所刊發了有關縮短香港股票現貨市場結算週期的諮詢文件，當中歸納了業界對我們於 2025 年 7 月刊發的討論文件的反饋意見，並建議將香港現貨市場的結算週期縮短至 T+1。諮詢期將於 2026 年 5 月 18 日結束。

## 主要市場指標

	第一季	
	2026 年	2025 年
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 <sup>1</sup> （十億元）	255.3	225.4
滬股通平均每日成交金額 <sup>2</sup> （人民幣十億元）	150.1 <sup>4</sup>	88.0
深股通平均每日成交金額 <sup>2</sup> （人民幣十億元）	174.0 <sup>4</sup>	103.1
滬港通的南向交易平均每日成交金額 <sup>2</sup> （十億元）	75.3	67.3
深港通的南向交易平均每日成交金額 <sup>2</sup> （十億元）	47.2	42.6
債券通北向通平均每日成交金額（人民幣十億元）	50.4 <sup>4</sup>	46.3
聯交所的股本證券產品平均每日成交宗數 <sup>1</sup> （千宗）	3,691	3,065
聯交所的股本證券產品每宗交易平均金額 <sup>1</sup> （千元）	69.1	73.5
聯交所交易交收指示平均每日金額（十億元）	466.9	365.9
聯交所交易交收指示平均每日宗數（千宗）	145	119
聯交所交易每項交收指示平均金額（千元）	3,214	3,082
滬股通及深股通交易交收指示平均每日金額（人民幣十億元）	38.6	27.5
主板新上市公司數目 <sup>3</sup>	39	17
GEM 新上市公司數目	1	-
股本證券集資總額		
-首次公開招股（十億元）	110.4	18.7
-上市後（十億元）	40.9	140.7
滬深港通北向交易於 3 月 31 日的投資組合價值（人民幣十億元）	2,586	2,244
滬深港通南向交易於 3 月 31 日的投資組合價值（十億元）	6,144	4,514
於 3 月 31 日主板上市公司數目	2,398	2,308
於 3 月 31 日 GEM 上市公司數目	309	319
交易日數	60	60

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），但包括滬深港通下的港股通

2 包括透過滬深港通進行的買盤及賣盤成交

3 2026 年第一季沒有（2025 年第一季：一家）公司由 GEM 轉至主板上市

4 季度新高紀錄

## 發行人業務

2026 年第一季，香港繼續穩居全球新股市場首位，上市活動和集資額延續 2025 年的強勁勢頭。2026 年第一季共有 40 家公司上市，總集資額達 1,104 億元，是 2025 年第一季的近六倍，創 2021 年以來的第一季新高紀錄。於本季度內，香港交易所迎來牧原食品股份有限公司、東鵬飲料（集團）股份有限公司及瀾起科技股份有限公司上市，三家公司分別集資 121 億元、111 億元及 81 億元，並躋身 2026 年第一季全球五大新股，進一步反映香港是中國內地公司首選的集資市場之一。正在處理中的新股上市申請數目持續上升，截至 2026 年 3 月 31 日已達 431 宗，較 2025 年 12 月 31 日增加 25%。上市後再融資活動亦持續活躍，聯交所上市公司 2026 年第一季的上市後再融資總額 1,351 億元，是過去五年中第二高的第一季紀錄。

## ETP 市場發展

2026 年第一季香港交易所的交易所買賣產品<sup>3</sup>（ETP）平均每日成交金額錄得 451 億元的歷季新高，較 2025 年第一季上升 14%，佔整個現貨市場的平均每日成交金額的 16%。

香港市場的 ETP 產品生態圈持續擴大，2026 年第一季共有 16 隻新產品上市，涵蓋不同資產類別及投資主題，包括貴金屬。新產品進一步強化香港 ETP 的產品種類，為投資者提供更多元的選擇，鞏固香港作為亞洲領先 ETF 市場的地位。

截至 2026 年 3 月 31 日，南向及北向交易分別有 23 隻及 365 隻 ETF 納入滬深港通。2026 年第一季，北向及南向交易 ETF 的平均每日成交金額分別創下人民幣 48 億元及 71 億港元的歷季新高，其中南向交易 ETF 成交金額於 2026 年 3 月 24 日更創下 263 億港元的單日新高紀錄，反映投資者對 ETF 互聯互通的興趣與日俱增。

## 債券通

2026 年第一季，債券通北向通重拾升軌，平均每日成交金額創人民幣 504 億元的歷季新高，較 2025 年第一季上升 9%。2026 年 2 月 4 日的成交額更創下人民幣 967 億元的最高單日紀錄。

## 市場監察及合規

2026 年第一季，香港交易所繼續致力提升旗下業務及市場的透明度及促進恪守規定的合規文化，包括實施下列主要措施：

### 2026 年第一季有關促進市場監察及合規的主要措施

- 完成 2025 年合規評核及現場視察之年度計劃（年度計劃），包括完成對所選的交易所參與者和結算參與者進行現場視察以及審閱其合規評核問卷。有關結果已於 2026 年 3 月向市場公布。
- 開展 2026 年的年度計劃，當中涵蓋兩大重點範疇：(1)交易及偏離價格風險監控及(2)風險管理。
- 刊發合規通訊，提醒市場參與者(1)有關與停牌交易所參與者進行買賣的規則和規定，及(2)大額未平倉合約申報規定。
- 就滬深股通下北向程序化交易報告刊發「常問問題」。

## 上市監管

2026 年 3 月 13 日，聯交所刊發了有關上市機制競爭力檢討的諮詢文件，就一系列有關提升香港上市機制競爭力的建議徵詢市場意見。建議的主要措施包括優化不同投票權上市規定，以及便利在海外上市的發行人來港上市。諮詢期將於 2026 年 5 月 8 日結束。

3 包括交易所買賣基金（ETF）和槓桿及反向產品

2026年4月20日，聯交所刊發有關檢討《上市規則》第十五A章——結構性產品的諮詢總結。所有建議均獲市場廣泛支持，並將根據市場回應意見作出若干調整後予以實施。有關主要產品規定的變動將於2026年5月1日生效，《上市規則》其他修訂將於2026年7月1日生效。

## 股本證券及金融衍生產品分部

### 業績分析

與2025年第一季度相比，收入及其他收益減交易相關支出上升11%，EBITDA上升10%，主要源於結構性產品上市、交易及結算活動增加。

衍生權證、牛熊證及權證交易費收入上升17%至1.84億元（2025年第一季度：1.57億元），源於平均每日成交金額上升24%，但新上市衍生權證及牛熊證的名義總金額降低令費用減少，已抵銷部分升幅。

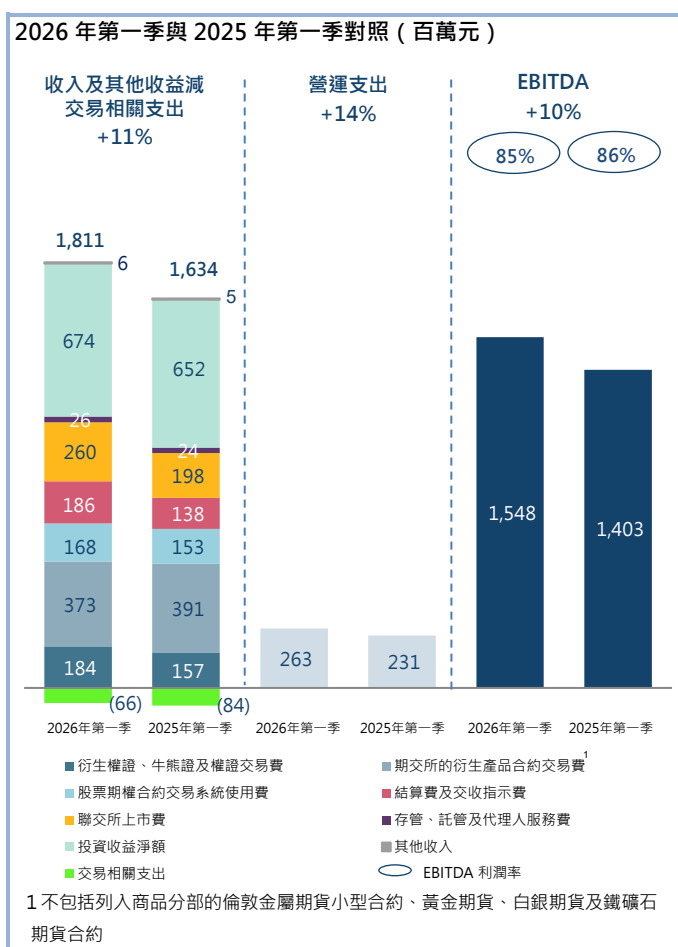
期交所的衍生產品交易費收入<sup>4</sup>減少5%至3.73億元（2025年第一季度：3.91億元），源於衍生產品成交合約張數減少，以及恒生科技指數期貨等收費較低的產品越益受歡迎，導致2026年第一季度每張合約的平均收費減少。

股票期權合約的交易系統使用費收入增加10%至1.68億元（2025年第一季度：1.53億元），源於較高收費類別的期權交投更加活躍，令每張股票期權合約的平均收費增加，抵銷了平均每日成交合約張數減少的影響。

聯交所上市費收入上升31%至2.60億元（2025年第一季度：1.98億元），原因是新上市的衍生權證數目較2025年第一季度有所增加。

投資收益淨額上升3%至6.74億元（2025年第一季度：6.52億元），主要源於保證金要求提高及未平倉合約張數增加令平均保證金規模增加，但投資回報減少以及香港交易所優化旗下結算所的按金抵押品安排後給予結算參與者的利息回扣增加，已抵銷部分升幅。

營運開支增加14%，主要源於薪酬調整令僱員費用上升，以及為支援戰略舉措而將較多人力資源撥入此分部。



4 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約、黃金期貨、白銀期貨及鐵礦石期貨合約

## 業務發展最新情況

2026 年第一季香港衍生產品市場保持穩健。衍生產品合約<sup>4</sup>（即所有期貨及期權合約，包括股票期權）平均每日成交合約張數達 1,828,560 張，較 2025 年第一季的歷史最高紀錄低 2%，反映期內市場波幅收窄。但平均每日成交合約張數較 2025 年第四季升 14%，源於股票期權及恒生科技指數期貨及期權成交量增加。

2026 年第一季多隻期貨及期權合約創下單日成交量及未平倉合約的新高紀錄：

	單日成交量*	
	日期 (2026 年)	合約張數
恒生科技指數期權	1 月 29 日	39,229
恒生科技指數期貨期權	2 月 4 日	208,378

\*僅包括單日成交合約張數超過 10,000 張的期貨或期權

	未平倉合約*	
	日期 (2026 年)	合約張數
恒生科技指數期貨	1 月 27 日	337,041
恒生科技指數期貨期權	2 月 4 日	575,029
恒生科技指數期權	3 月 27 日	286,579
股票期權	3 月 27 日	21,947,396

\*僅包括未平倉合約張數超過 10,000 張的期貨或期權

## 股票期貨及期權市場

2026 年第一季，投資者對中國內地科技股的投資興趣未減，繼續推動恒生科技指數期貨及期權的升勢。系列中四隻合約產品<sup>5</sup>期內平均每日成交合約張數升至 232,760 張，較 2025 年第一季增加 28%，2026 年 3 月 31 日的未平倉合約張數合計 724,886 張，較 2025 年 12 月 31 日增加 13%。其中，恒生科技指數期權及恒生科技指數期貨期權的單日成交合約張數分別於 2026 年 1 月 29 日及 2026 年 2 月 4 日創單日新高，分別達 39,229 張及 208,378 張。恒生科技指數期貨、恒生科技指數期貨期權及恒生科技指數期權的未平倉合約分別於 2026 年 1 月 27 日、2026 年 2 月 4 日及 2026 年 3 月 27 日創下 337,041 張、575,029 張及 286,579 張的單日新高。

股票期權市場於 2026 年第一季續見交投活躍。2026 年第一季股票期權的平均每日成交合約張數達 943,511 張，較 2025 年第一季歷史最高紀錄下跌 2%，但較 2025 年第四季上升 10%。於 2026 年 1 月 19 日，我們推出了六隻新的股票期權類別，為投資者提供覆蓋貴金屬、機器人及生物科技行業的更多選擇。

主要市場指標	第一季	
	2026 年	2025 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）	21.4	17.3
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證 平均每日成交宗數（千宗）	511 <sup>3</sup>	370
期交所的衍生產品合約平均每日 成交張數 <sup>1</sup> （千張）	885	901
聯交所的股票期權合約平均每日 成交張數（千張）	944	965
新上市衍生權證數目	3,276	2,009
新上市牛熊證數目	8,674	8,719
新上市證券總名義金額：		
- 衍生權證（十億元）	49.4	38.9
- 牛熊證（十億元）	334.7	351.0
收市後交易時段平均每日 成交合約張數 <sup>1</sup> （千張）	125	128
交易日數 <sup>2</sup>	63	63
	於 2026 年 3 月 31 日	於 2025 年 3 月 31 日
期貨及期權未平倉合約 <sup>1</sup> （千張）	17,616	15,579

1 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約、黃金期貨、白銀期貨及鐵礦石期貨合約  
2 包括 3 天假期交易日（2025 年第一季：3 天）  
3 季度新高紀錄

5 即恒生科技指數期貨、恒生科技指數期權、恒生科技指數期貨期權及每周恒生科技指數期權

市場對短期產品的投資意願與日俱增，帶動每周股票期權於 2026 年第一季持續增長。2026 年第一季，每周股票期權的平均每日成交合約張數合共 126,146 張，佔其 16 隻正股的股票期權成交量的 20%。香港交易所正積極擴充其每周股票期權系列，以滿足投資者不斷轉變的需求。

## 結構性產品

受現貨市場交易活動增加的推動下，2026 年第一季衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交金額達 214 億元，較 2025 年第一季增加 24%。隨著投資者興趣增加及對衍生權證的需求上升，2026 年第一季新上市結構性產品的數量達到 11,950 隻，較 2025 年第一季上升 11%。

香港交易所持續拓展其結構性產品生態圈，期內紫金黃金國際有限公司獲准成為合資格發行衍生權證的正股。此外，由於投資者對投資寧德時代新能源科技股份有限公司的衍生權證持續有濃厚興趣，期內該公司也成為可發行牛熊證的股份。

## 場外結算公司

2026 年第一季，互換通繼續強勢增長，雙邊結算總名義金額創人民幣 35,540 億元（5,158 億美元）的歷季新高，較 2025 年第一季上升 33%。交叉貨幣掉期產品亦錄得穩定增長，2026 年第一季的結算量達 425 億美元，較 2025 年第一季上升 21%。因此，期內場外結算公司總結算量亦創 5,665 億美元的歷季新高，較 2025 年第一季高 28%。

自 2026 年 1 月 2 日起，場外結算公司對現金抵押品的利息付款及收費實施優化措施。該等優化措施旨在降低市場參與者的成本及鼓勵使用中央結算活動，有助加強香港金融市場的整體穩定性及韌性。

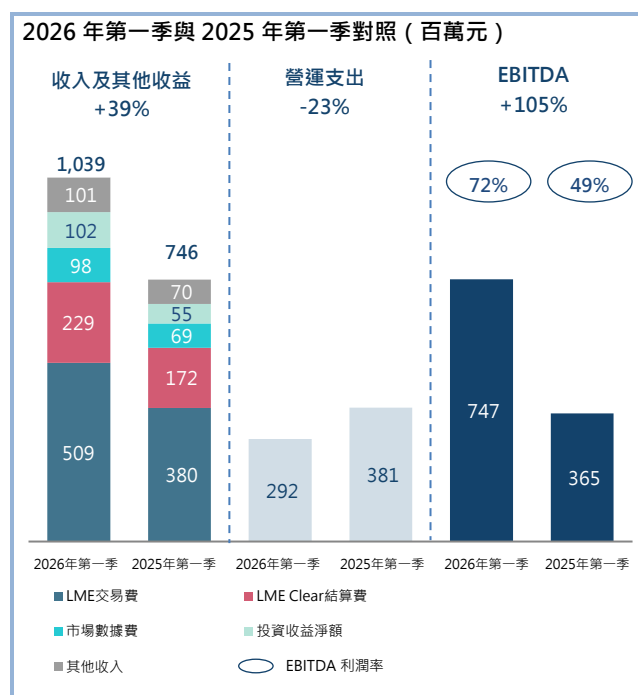
## 商品分部

### 業績分析

收入及其他收益較 2025 年第一季增加 39%，源於市場交投增加，令所有類型的收入增加。EBITDA 增加逾一倍，原因是收入及其他收益增加，以及營運支出減少。

LME 交易費收入及 LME Clear 結算費收入分別增加 34%及 33%，源於收費交易金屬合約的平均每日成交量上升 26%，以及 2026 年 1 月 1 日起交易及結算收費增加。

營運支出下跌 23%，源於 2025 年第一季向 FCA 繳交的罰款 9,000 萬元及 2026 年第一季收到的保險賠償（兩者均與 2022 年鎳市場事件有關）。



## 業務發展最新情況

### LME

LME 業務 2026 年開局強勁，2026 年第一季收費交易金屬合約的平均每日成交量達 877,000 手的歷季新高，較 2025 年第一季增加 26%。

LME 於 2026 年第一季繼續推進市場結構現代化戰略，就其電子交易平台 LMEselect 實施了以下措施：

- 經修訂最低上落價位於 2026 年 1 月 20 日實施，旨在透過激勵市場積極行為、促進市場流動性，營造更健康的市場環境。
- 經修訂交叉規則於 2026 年 2 月 20 日推出，允許會員在交易所場內進行交叉買賣盤交易，同時推出全新自動化交叉買賣盤類型供會員進行測試。
- LME 於 2026 年 3 月 16 日公布全新買賣盤賬目流動性計劃 ( Liquidity on Orderbook Programme )，旨在提升 LMEselect 的參與度及市場質素。
- 全新最低成交量門檻規則於 2026 年 3 月 30 日生效，並設有寬限期，以便會員有足夠時間更新其系統及業務流程。
- LMEoptic 於 2026 年 3 月 30 日推出，LME 會員可利用此自助應用程式，在發生業務持續性事件時控制其在 LMEselect 上正在處理中的電子買賣盤。

主要市場指標	第一季	
	2026 年 千手	2025 年 千手
LME 的金屬合約平均每日成交量		
- 鋁	349	263
- 銅	214	166
- 鋅	110	107
- 鎳	110	78
- 鉛	82	72
- 其他	12	12
收費交易的平均每日成交量總額 ( 不計行政交易 ) <sup>1</sup>	877 <sup>2</sup>	698
收費行政交易 <sup>1</sup>	32	44
平均每日成交量總額	909 <sup>2</sup>	742
交易日數	63	63
	於 2026 年 3 月 31 日 千手	於 2025 年 3 月 31 日 千手
期貨市場未平倉合約總數	1,974	1,924
<small>1 行政交易的交易收費較低，每張合約收取 0.04 美元，結算費則為每張合約 0.02 美元。 2 季度新高紀錄</small>		

於 2026 年 2 月 27 日，LME 就實施 FCA 最新的商品市場持倉限額制度的建議徵詢市場意見，新制度將於 2026 年 7 月 6 日生效。在該制度下，設定及管理持倉限額的責任將由 FCA 轉移至 LME，讓 LME 可更靈活地為其市場制定持倉限額，並與一系列現有監控措施進行整合。

於 2026 年 3 月 9 日，LME 刊發合併諮詢及討論文件，載列有關 LME 現貨市場營運的一系列建議優化措施，重點聚焦倉庫網絡。

LME 於 2025 年 6 月以臨時措施形式實施其「近月借出規則」( Front Month Lending Rules ) 後，於 2026 年 3 月 17 日正式確立為永久規則。在有關規則下，大額長倉持有人於臨近交割日時須將金屬借回市場，從而提升市場流動性，促進市場有序運作。

2026 年 2 月 5 日，LME 於杜拜的同系附屬公司 CPAL 推出全新平台 LME Insight，提供金屬市場的最新消息及分析資料，重點聚焦綠色轉型金屬及相關行業。LME 亦就有關建議可持續金屬溢價定價方法的討論文件刊發了回應，標誌著 LME 在為具備更強可持續性資質的認可金屬制定透明而可靠的溢價發現程序方面邁出了重要一步。

## LME Clear

2026年3月10日，LME及LME Clear宣布引入期權自動到期功能，並將於2026年9月21日生效。LME亦將於同日由現行的美式期權到期日改為採用歐式期權到期日。該舉措標誌著LME在過渡至電子期權交易方面的重大進展，讓期權交易進一步標準化，減低操作複雜性及風險，並提高LME市場的參與度。

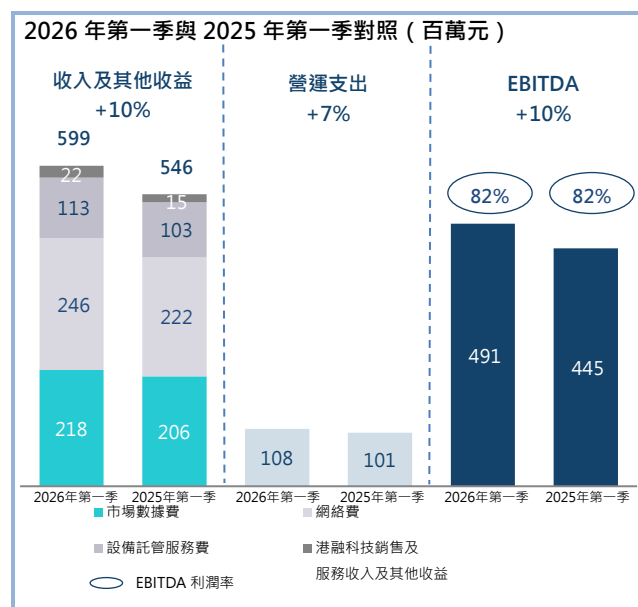
### 數據及連接分部

#### 業績分析

收入及其他收益以及EBITDA均較2025年第一季上升10%，主要源於網絡費、市場數據費及設備託管服務費增加。

網絡費增加11%至2.46億元（2025年第一季：2.22億元），原因是交易所參與者使用領航星中央交易網關及中華通中央交易網關的用量增加。

設備託管服務費增加10%至1.13億元（2025年第一季：1.03億元），是源自新客戶訂購增長以及現有客戶所帶來的增長。截至2026年3月31日，共有100名交易所參與者正在使用香港交易所設備託管服務。這些交易所參與者合計帶來約73%的現貨市場成交金額及72%的衍生產品市場成交量。



#### 業務發展最新情況

##### 數據業務

2026年第一季，香港交易所繼續拓展旗下的指數業務，推出三項新指數，包括香港交易所科技及美國科技100指數，以及分別與馬來西亞交易所和韓國交易所（KRX）合作推出的兩項聯合冠名的指數——香港交易所馬來西亞交易所大盤指數及香港交易所韓國交易所半導體指數。這些新指數的設計旨在為ETF互聯互通度身定制，並滿足投資者對多元化區域投資機遇日益增長的需求。因應新指數的推出，香港交易所與五家ETF發行商簽訂授權協議，以在香港市場推出追蹤上述三項新指數的ETF產品。

## 交易及結算系統

2026 年第一季，香港交易所現貨、衍生產品及場外市場的所有主要交易、結算、交收及市場數據發布系統繼續正常運作，在交投活躍期間持續表現穩健。

商品市場方面，LMEselect 於 2026 年 3 月 16 日出現短暫中斷，並有效觸發故障轉移切換。出現中斷後，交易通過備用撮合引擎恢復。其後平台持續保持穩定運作，LME 亦就此採取了一系列糾正及加強韌性措施，以降低事件再次發生的風險。

## 公司項目

### 業績分析

	2026 年 第一季 百萬元	2025 年 第一季 百萬元
投資收益淨額	441	516
香港交易所慈善基金的捐款收益	77	26
其他	8	5
收入及其他收益總額	526	547
營運支出：		
- 香港交易所慈善基金的慈善捐款	(71)	(50)
- 其他	(474)	(441)
EBITDA	(19)	56

公司資金的投資收益淨額分析如下：

	2026 年 第一季 百萬元	2025 年 第一季 百萬元
投資收益淨額來自：		
- 股本證券 <sup>1</sup>	8	3
- 外部組合	2	138
- 內部管理的公司資金		
- 現金及銀行存款 <sup>2</sup>	209	234
- 債務證券	147	113
- 匯兌收益	75	28
	431	375
總投資收益淨額	441	516
平均資金金額 (十億元)	39.1	37.7
年度化投資淨回報	4.51%	5.47%

1 投資於非上市公司的少數股本權益

2 包括外匯掉期

公司資金的投資收益淨額為 4.41 億元，較 2025 年第一季減少 15%，源於 2025 年 5 月為購置香港交易所永久總部物業而全數贖回外部組合，令外部組合資金金額減少，繼而令其錄得的公平值收益淨額減少。

若不計算香港交易所慈善基金的慈善捐款支出，營運支出增加 3,300 萬元，主要原因是薪酬調整令僱員費用上升，以及資訊技術費用因續約時的通脹調整而增加。

## 業務發展最新情況

### 可持續發展

作為一家使命驅動的企業，香港交易所期內繼續推進全球金融市場及社會的可持續發展進程。作為市場監管機構及交易所營運者，集團致力透過市場倡議和業界協作，倡導良好的企業管治和 ESG 管理，推動可持續金融生態圈的發展；透過旗下平台提升產品可持續發展的透明度；並透過旗下碳市場 Core Climate 促進資金流向氣候相關機遇。

於 2026 年第一季，香港交易所與巴西證券交易所簽署合作備忘錄，攜手推動香港與巴西的碳市場發展、開拓商品機遇。根據該合作備忘錄，兩家交易所亦會探討旗下市場證券相互掛牌的可能性，同時尋找亞洲及南美洲碳產品和 ESG 產品的新機遇。香港交易所亦與馬來西亞交易所簽署了合作備忘錄，以增進兩地資本市場之間的合作與聯繫，包括就碳市場展開合作，以促進亞洲市場發展。

為協助制定 LME 核准品牌的可持續金屬溢價定價機制，LME 位於杜拜的同系附屬公司 CPAL 推出全新平台 LME Insight，提供金屬市場資訊及分析，重點聚焦綠色轉型金屬及相關行業。LME 亦就有關建議可持續金屬溢價定價方法的討論文件刊發了其回應。此外，LME 亦刊發可持續發展焦點通訊 (Sustainability Spotlight)，著重介紹其在可持續發展及負責任採購方面的進展，包括 2025 年至 2026 年初的主要里程碑。

集團繼續在旗下市場推動性別多元及共融領導。為慶祝國際婦女節，集團透過舉行敲鑼儀式，支持聯合國發起的全球「為性別平等敲鑼」活動，並在香港及倫敦辦事處開展一系列僱員參與活動。

### 香港交易所慈善基金及企業慈善

作為集團的主要慈善渠道，香港交易所慈善基金繼續通過其資助計劃及一系列社區舉措，為環境及社會帶來正面影響。慈善基金於 2026 年第一季正式啟動其旗艦項目「照顧者關懷計劃」，啟動禮獲來自香港特別行政區政府、社會服務界、企業及學術界的超過 300 名代表出席。該計劃透過跨界別協作及社區合作，為一直在照顧長者、殘疾人士、長期病患或有特殊教育需要家庭成員的照顧者提供支援。社區層面的主要舉措包括成立由非政府機構帶領的社區支援隊、設立新的照顧者設施、資助高風險住戶安裝「智能意外偵測系統」以及與不同平台合作提供相關資訊及支援服務。機構層面上，該計劃亦將與慈善機構合作，為約 100 家公司推行推廣及服務支援計劃，促進照顧者友善職場文化。政策及文化方面，慈善基金與團結香港基金合作進行項目成效評估、參考國際照顧者政策的最佳做法，並推動跨界別對話，以完善香港的政策框架。

## 財務回顧

### 保證金及結算所基金的投資收益淨額

保證金及結算所基金的投資收益淨額較 2025 年第一季增加 3%，反映保證金要求提高加上香港交易所旗下位於香港的結算所和 LME Clear 的未平倉合約增加，令平均資金金額增加，但投資回報減少以及香港交易所旗下結算所優化按金抵押品安排後給予結算參與者的回扣利息增加，因此抵銷了部分升幅。有關保證金及結算所基金的投資收益淨額的進一步分析如下：

	2026 年第一季				合計 百萬元
	香港的結算所		LME Clear		
	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	
投資收益淨額來自：					
- 現金及銀行存款（包括外匯掉期）	283	74	74	8	439
- 債務證券	338	41	20	-	399
- 匯兌收益	1	1	-	-	2
總投資收益淨額	622	116	94	8	840
平均資金金額（十億元）	148.8	25.6	118.6	11.0	304.0
年度化投資淨回報	1.67%	1.81%	0.32%	0.29%	1.11%

	2025 年第一季				合計 百萬元
	香港的結算所		LME Clear		
	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	
投資收益淨額來自：					
- 現金及銀行存款（包括外匯掉期）	424	71	37	5	537
- 債務證券	216	51	11	2	280
總投資收益淨額	640	122	48	7	817
平均資金金額（十億元）	117.7	19.0	64.4	8.5	209.6
年度化投資淨回報	2.18%	2.57%	0.30%	0.33%	1.56%

保證金及結算所基金的投資收益淨額撥歸以下分部：

	2026 年 第一季 百萬元	2025 年 第一季 百萬元	變幅
現貨	64	110	(42%)
股本證券及金融衍生產品	674	652	3%
商品	102	55	85%
合計	840	817	3%

## 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 2026 年 3 月 31 日為 2,676 億元，較 2025 年 12 月 31 日的金額 (2,692 億元) 減少 16 億元，源於 LME Clear 會員作出的繳款減少 (反映 2026 年 3 月 31 日時金屬價格下跌)，以及期貨結算公司結算參與者提供的超額按金抵押品減少。不過，香港結算的結算參與者作出的繳款增加 (反映交易額增加)，加上未平倉合約增加及保證金要求提高，亦令期貨結算公司及聯交所期權結算所的結算參與者作出的繳款增加，抵銷了部分跌幅。結算所基金繳款於 2026 年 3 月 31 日為 352 億元，較 2025 年 12 月 31 日 (340 億元) 增加 12 億元，源於風險承擔的變化令 LME Clear 的結算參與者作出的繳款增加。

## 資本開支及承擔

於 2026 年第一季，集團的資本開支<sup>6</sup>為 3.52 億元 (2025 年第一季：4.81 億元)，主要涉及現貨、衍生產品及商品交易及結算系統的開發及升級。於 2026 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 55.00 億元 (2025 年 12 月 31 日：52.85 億元)，包括購置香港交易所總部物業而須支付餘款 34.24 億元 (2025 年 12 月 31 日：34.24 億元)，以及涉及各個交易及結算系統的開發及升級 (尤其是領航星衍生產品平台，及現貨市場的結算系統升級) 和辦公室物業的裝修及優化工程的資本開支承擔。

## 或然負債

於 2026 年 3 月 31 日，集團的或然負債與 2025 年 12 月 31 日的狀況相比並無重大變動。

## 資產押記

LME Clear 收取證券及黃金作為結算參與者提交的保證金的非現金抵押品。於 2026 年 3 月 31 日，此非現金抵押品的公平值合共 23.29 億美元 (182.59 億港元) (2025 年 12 月 31 日：23.31 億美元 (181.45 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以其他方式解除，LME Clear 須應要求發還有關非現金抵押品。若有結算參與者違責，LME Clear 可出售或質押有關抵押品。因中央存管或託管處就所持的任何非現金抵押品提供的服務，此等抵押品會帶有留置權或被質押。

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 2026 年 3 月 31 日，此抵押品的公平值為 114.56 億美元 (898.14 億港元) (2025 年 12 月 31 日：143.29 億美元 (1,115.32 億港元))。這些非現金抵押品並與若干於 2026 年 3 月 31 日價值 28.08 億美元 (220.12 億港元) (2025 年 12 月 31 日：27.00 億美元 (210.13 億港元)) 之財務資產，已根據押記安排轉按予 LME Clear 的投資代理、託管處及銀行，作為該等代理、託管處及銀行為所持抵押品及投資提供交收、存管及融資額度服務的質押。

非現金抵押品沒有紀錄於集團的簡明綜合財務狀況表。

---

6 不包括列作使用權資產的營運租賃

## 2025 年 12 月 31 日後的變動

集團的財務狀況與截至 2025 年 12 月 31 日止年度的本公司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變動。

集團慣例是僅宣派半年度及全年度股息，2026 年第一季並不擬派息（2025 年第一季：零元）。

## 審閱財務報表

稽核委員會已審閱集團 2026 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 2026 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2025 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	2,995	2,531
結算及交收費	2,115	1,596
聯交所上市費	547	408
存管、託管及代理人服務費	339	231
市場數據費	316	275
其他收入	531	455
<b>收入</b>	<b>6,843</b>	<b>5,496</b>
投資收益淨額	1,281	1,333
香港交易所慈善基金的捐款收益	77	26
雜項收益	2	2
<b>收入及其他收益</b>	<b>8,203</b>	<b>6,857</b>
減：交易相關支出	(69)	(87)
<b>收入及其他收益減交易相關支出</b>	<b>8,134</b>	<b>6,770</b>
<b>營運支出</b>		
僱員費用及相關支出	(1,052)	(964)
資訊技術及電腦維修保養支出	(242)	(226)
樓宇支出	(37)	(35)
產品推廣支出	(23)	(21)
專業費用	(3)	(36)
香港交易所慈善基金的慈善捐款	(71)	(50)
其他營運支出	(114)	(184)
	<b>(1,542)</b>	<b>(1,516)</b>
<b>EBITDA (非 HKFRS 計量項目)</b>	<b>6,592</b>	<b>5,254</b>
折舊及攤銷	(381)	(358)
<b>營運溢利</b>	<b>6,211</b>	<b>4,896</b>
融資成本	(22)	(25)
應佔合資公司及聯營公司業績	9	8
<b>除稅前溢利</b>	<b>6,198</b>	<b>4,879</b>
稅項	(990)	(781)
<b>期內溢利</b>	<b>5,208</b>	<b>4,098</b>
<b>應佔溢利：</b>		
香港交易所股東	5,188	4,077
非控股權益	20	21
<b>期內溢利</b>	<b>5,208</b>	<b>4,098</b>
<b>基本每股盈利</b>	<b>4.10 元</b>	<b>3.23 元</b>
<b>已攤薄每股盈利</b>	<b>4.09 元</b>	<b>3.22 元</b>

## 簡明綜合全面收益表（未經審核）

	截至 2026 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元	截至 2025 年 3 月 31 日止 三個月 百萬元
期內溢利	5,208	4,098
其他全面收益		
其後可能重新歸類到溢利或虧損的項目：		
海外附屬公司的貨幣匯兌差額	139	32
現金流對沖（扣除稅項）	(18)	34
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產：		
- 公平值變動（扣除稅項）	(96)	75
- 重新歸類到溢利或虧損的出售收益淨額（扣除稅項）	(37)	(1)
其他全面（虧損）/ 收益	(12)	140
全面收益總額	5,196	4,238
應佔全面收益總額：		
香港交易所股東	5,176	4,217
非控股權益	20	21
全面收益總額	5,196	4,238

## 簡明綜合財務狀況表 (未經審核)

	於 2026 年 3 月 31 日			於 2025 年 12 月 31 日		
	流動	非流動	合計	流動	非流動	合計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
<b>資產</b>						
現金及等同現金項目	170,605	-	170,605	182,724	-	182,724
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	969	596	1,565	1,150	722	1,872
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	66,327	6,012	72,339	60,876	4,927	65,803
以攤銷成本計量的財務資產	70,708	1,419	72,127	73,506	1,400	74,906
衍生金融工具	132,645	-	132,645	160,608	-	160,608
應收賬款、預付款及按金	88,592	725	89,317	67,958	733	68,691
應收回稅項	359	-	359	399	-	399
於合資公司及聯營公司的權益	-	878	878	-	869	869
商譽及其他無形資產	-	20,145	20,145	-	19,938	19,938
固定資產	-	1,780	1,780	-	1,822	1,822
使用權資產	-	3,109	3,109	-	3,134	3,134
遞延稅項資產	-	11	11	-	9	9
<b>總資產</b>	<b>530,205</b>	<b>34,675</b>	<b>564,880</b>	<b>547,221</b>	<b>33,554</b>	<b>580,775</b>
<b>負債及股本權益</b>						
<b>負債</b>						
衍生金融工具	132,715	-	132,715	160,686	-	160,686
向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	267,553	-	267,553	269,243	-	269,243
應付賬款、應付費用及其他負債	62,485	-	62,485	50,846	-	50,846
遞延收入	1,205	395	1,600	1,221	372	1,593
應付稅項	1,962	887	2,849	2,229	701	2,930
其他財務負債	3,974	-	3,974	32	-	32
參與者對結算所基金的繳款	35,238	-	35,238	33,991	-	33,991
租賃負債	204	616	820	214	637	851
借款	343	56	399	343	55	398
撥備	88	86	174	70	81	151
遞延稅項負債	-	1,320	1,320	-	1,325	1,325
<b>總負債</b>	<b>505,767</b>	<b>3,360</b>	<b>509,127</b>	<b>518,875</b>	<b>3,171</b>	<b>522,046</b>
<b>股本權益</b>						
股本			31,955			31,955
為股份獎勵計劃而持有的股份			(1,261)			(1,228)
以股份支付的僱員酬金儲備			508			405
對沖及重估儲備			91			242
匯兌儲備			(75)			(214)
設定儲備			1,711			1,670
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備			(336)			(336)
保留盈利			22,558			25,653
<b>香港交易所股東應佔股本權益</b>			<b>55,151</b>			<b>58,147</b>
非控股權益			602			582
<b>股本權益總額</b>			<b>55,753</b>			<b>58,729</b>
<b>負債及股本權益總額</b>			<b>564,880</b>			<b>580,775</b>
<b>流動資產淨值</b>			<b>24,438</b>			<b>28,346</b>

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）

### 1. 編製基準及會計政策

除下文所述者外，編製此等未經審核的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製截至 2025 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 HKFRS 會計準則

於 2026 年，集團已採納下列與集團業務有關並適用於 2026 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間的 HKFRS 會計準則的修訂：

《香港財務報告準則》（HKFRS）7 及 金融工具的分類及計量之修訂  
HKFRS 9 的修訂

HKFRS 會計準則之年度改進 – 第 11 卷 HKFRS 1、HKFRS 7、HKFRS 9、HKFRS 10 及  
《香港會計準則》（HKAS）7 的修訂

採納上述修訂對集團並無任何重大影響。

此季度業績公告所載作為比較資料的截至 2025 年 12 月 31 日止年度財務資料並不構成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 2025 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表送呈公司註冊處處長。

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  
集團公司秘書  
曾志耀

香港，2026 年 4 月 29 日

於本公告日期，香港交易所董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是唐家成先生（主席）、聶雅倫先生、白禮仁先生、陳健波先生、謝清海先生、張明明女士、車品覺先生、周胡慕芳女士、丁晨女士、梁柏瀚先生、任志剛先生及張懿宸先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事陳翊庭女士。