
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 6 月 30 日止六個月的
簡明綜合財務報表
(未經審核)

於 2013 年 8 月 15 日，香港交易及結算所有有限公司（香港交易所）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）

	附註	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	重計 截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	重計 截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3	1,816	1,239	894	580
聯交所上市費	4	496	462	241	218
結算及交收費		839	723	408	334
存管、託管及代理人服務費		345	419	276	338
市場數據費		370	286	182	139
其他收入	5	297	244	157	117
收入及營業額	2	4,163	3,373	2,158	1,726
投資收益		274	393	57	165
退回給參與者的利息		(2)	(1)	(1)	-
投資收益淨額	6	272	392	56	165
雜項收益		5	5	4	4
收入及其他收益		4,440	3,770	2,218	1,895
營運支出					
僱員費用及相關支出	7	(755)	(593)	(373)	(299)
資訊技術及電腦維修保養支出	8	(250)	(158)	(127)	(78)
樓宇支出		(149)	(120)	(75)	(63)
產品推廣支出		(14)	(13)	(9)	(7)
法律及專業費用		(55)	(23)	(28)	(13)
其他營運支出		(118)	(69)	(60)	(32)
		(1,341)	(976)	(672)	(492)
EBITDA*		3,099	2,794	1,546	1,403
折舊及攤銷		(233)	(56)	(117)	(27)
營運溢利		2,866	2,738	1,429	1,376
與收購 LME 集團有關的成本	9	-	(110)	-	(91)
融資成本	10	(92)	-	(43)	-
所佔合資公司的虧損		(4)	-	(2)	-
除稅前溢利	2	2,770	2,628	1,384	1,285
稅項	11	(442)	(412)	(214)	(217)
股東應佔溢利		2,328	2,216	1,170	1,068
基本每股盈利	12(a)	2.03 元	2.05 元	1.02 元	0.99 元
已攤薄每股盈利	12(b)	2.02 元	2.04 元	1.02 元	0.98 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 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
股東應佔溢利	2,328	2,216	1,170	1,068
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	(1,178)	-	(36)	-
股東應佔其他全面收益	(1,178)	-	(36)	-
股東應佔全面收益總額	1,150	2,216	1,134	1,068

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 6 月 30 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	14	42,285	-	42,285	34,077	-	34,077
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	15	3,789	131	3,920	4,369	123	4,492
以攤銷成本計量的財務資產	16	10,327	132	10,459	8,442	131	8,573
應收賬款、預付款及按金	17	10,272	7	10,279	13,689	7	13,696
於合資公司的權益		-	93	93	-	97	97
商譽及其他無形資產		-	17,033	17,033	-	18,183	18,183
固定資產		-	1,668	1,668	-	1,675	1,675
土地租金		-	24	24	-	24	24
遞延稅項資產		-	32	32	-	20	20
總資產		66,673	19,120	85,793	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	19	43,191	-	43,191	36,786	-	36,786
應付賬款、應付費用及其他負債	20	12,258	18	12,276	15,818	20	15,838
遞延收入		358	-	358	530	-	530
應付稅項		474	-	474	178	-	178
其他財務負債		121	-	121	57	-	57
參與者對結算所基金的繳款	21	3,836	-	3,836	1,924	-	1,924
借款	22	-	6,665	6,665	-	6,615	6,615
撥備		45	49	94	44	45	89
遞延稅項負債		-	944	944	-	1,056	1,056
總負債		60,283	7,676	67,959	55,337	7,736	63,073
股本權益							
股本	23			1,154			1,150
股本溢價	23			9,268			8,731
為股份獎勵計劃而持有的股份	23			(261)			(305)
以股份支付的僱員酬金儲備	24(a)			131			122
匯兌儲備				(989)			189
可換股債券儲備				409			409
設定儲備	25			585			587
保留盈利	26			7,537			6,881
股東資金				17,834			17,764
負債及股本權益總額				85,793			80,837
流動資產淨值				6,390			5,240
總資產減流動負債				25,510			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 23) 百萬元	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註 24(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 25) 百萬元	保留盈利 (附註 26) 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	-	-	-	-	-	2,328	2,328
其他全面收益	-	-	(1,178)	-	-	-	(1,178)
全面收益總額	-	-	(1,178)	-	-	2,328	1,150
2012 年度末期股息每股 1.46 元	-	-	-	-	-	(1,675)	(1,675)
已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	5	5
僱員購股權獲行使時發行的股份	1	-	-	-	-	-	1
代替現金股息所發行的股份	536	-	-	-	-	-	536
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	50	(46)	-	-	-	(4)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	55	-	-	-	-	55
儲備調撥	-	-	-	-	(2)	2	-
於 2013 年 6 月 30 日	10,161	131	(989)	409	585	7,537	17,834

	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	-	-	-	-	-	2,216	2,216
2011 年度末期股息每股 2.09 元	-	-	-	-	-	(2,252)	(2,252)
已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	3	3
僱員購股權獲行使時發行的股份	1	-	-	-	-	-	1
代替現金股息所發行的股份	102	-	-	-	-	-	102
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	44	(41)	-	-	-	(3)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	55	-	-	-	-	55
儲備調撥	-	-	-	-	6	(6)	-
於 2012 年 6 月 30 日	1,568	120	-	-	583	7,011	9,282

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 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
業務活動之現金流量			
業務活動之現金流入淨額	27	2,638	2,503
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		(363)	(627)
公司資金的財務資產減少淨額：			
原到期日超過三個月的定期存款減少		831	673
以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）出售或到期時所得 款項淨額		24	80
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產出售或到期時所得 款項淨額		247	453
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		1	10
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		14	44
投資活動之現金流出淨額		754	633
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	1
為股份獎勵計劃購入股份		(2)	(2)
就融資成本所支付款項		(44)	-
已付股息		(1,130)	(2,137)
財務活動之現金流出淨額		(1,175)	(2,138)
現金及等同現金項目增加淨額		2,217	998
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		(41)	-
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		6,211	3,338
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		6,211	3,338

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 33）。

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。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

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 Holdings Limited 及其附屬公司（LME 集團）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 5 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 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。

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）均計入「公司項目」。新業務計劃推出前所產生的發展成本則列入「公司項目」下的支援功能成本。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

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 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。集團各個新的須予呈報的分部的業務營運如下：

現貨分部包括所有在現貨市場交易平台買賣的股本證券產品、現貨市場數據的銷售及其他相關業務。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指在期交所及聯交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。業務收入主要來自交易費、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（香港場外結算有限公司（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 Limited（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）計入「公司項目」。新業務計劃推出前所產生的發展成本（例如場外結算公司及 LME Clear）則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 6 月 30 日止六個月

	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	1,233	870	608	1,282	168	2	4,163
投資收益淨額	-	-	-	159	-	113	272
雜項收益	-	-	-	5	-	-	5
收入及其他收益	1,233	870	608	1,446	168	115	4,440
營運支出	(227)	(222)	(224)	(277)	(63)	(328)	(1,341)
須予呈報的分部 EBITDA	1,006	648	384	1,169	105	(213)	3,099
折舊及攤銷	(24)	(21)	(132)	(29)	(19)	(8)	(233)
融資成本	-	-	-	-	-	(92)	(92)
所佔合資公司的虧損	-	(4)	-	-	-	-	(4)
須予呈報的分部除稅前溢利	982	623	252	1,140	86	(313)	2,770

重計

截至 2012 年 6 月 30 日止六個月

	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	1,115	840	-	1,214	204	-	3,373
投資收益淨額	-	-	-	232	-	160	392
雜項收益	-	-	-	5	-	-	5
收入及其他收益	1,115	840	-	1,451	204	160	3,770
營運支出	(235)	(209)	-	(202)	(102)	(228)	(976)
須予呈報的分部 EBITDA	880	631	-	1,249	102	(68)	2,794
折舊及攤銷	(18)	(12)	-	(22)	-	(4)	(56)
與收購 LME 集團有關的成本	-	-	-	-	-	(110)	(110)
須予呈報的分部除稅前溢利	862	619	-	1,227	102	(182)	2,628

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 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 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）	950	822	445	369
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	430	417	223	211
在倫敦金屬交易所買賣的基本金屬期貨及期權合約	436	-	226	-
	1,816	1,239	894	580

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 6 月 30 日止六個月				截至 2012 年 6 月 30 日止六個月			
	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	
聯交所上市費								
上市年費	222	12	1	235	218	12	2	232
首次及其後發行的上市費	28	6	225	259	48	5	175	228
其他上市費用	2	-	-	2	2	-	-	2
合計	252	18	226	496	268	17	177	462
上市職能直接成本	(140)	(39)	(13)	(192)	(140)	(34)	(10)	(184)
除稅前溢利貢獻	112	(21)	213	304	128	(17)	167	278

	截至 2013 年 6 月 30 日止三個月				截至 2012 年 6 月 30 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	
聯交所上市費								
上市年費	112	6	-	118	109	6	1	116
首次及其後發行的上市費	14	3	105	122	18	2	81	101
其他上市費用	1	-	-	1	1	-	-	1
合計	127	9	105	241	128	8	82	218
上市職能直接成本	(67)	(18)	(7)	(92)	(68)	(17)	(5)	(90)
除稅前溢利貢獻	60	(9)	98	149	60	(9)	77	128

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

4. 聯交所上市費（續）

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。

5. 其他收入

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 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	129	198	67	95
商品存貨徵費及倉庫核准使用費	60	-	33	-
參與者的年費、月費及申請費	32	18	16	9
設備託管服務	34	-	18	-
直接配發首次公開招股所得的經紀佣金收入	6	-	5	-
交易櫃位使用費	6	6	3	3
出售交易權	4	9	1	4
雜項收入	26	13	14	6
	297	244	157	117

6. 投資收益淨額

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
利息收益總額	165	182	86	92
退回給參與者的利息	(2)	(1)	(1)	-
利息收益淨額	163	181	85	92
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 ／（虧損）淨額（包括利息收益）	117	203	(32)	67
其他	(8)	8	3	6
投資收益淨額	272	392	56	165

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

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 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	650	496	325	251
以股份支付的僱員酬金福利	55	55	25	26
離職福利	3	2	1	2
退休福利支出（附註 30(b)）	47	40	22	20
	755	593	373	299

8. 資訊技術及電腦維修保養支出

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
服務及貨品的支出：				
— 集團耗用	215	77	109	37
— 參與者直接耗用	35	81	18	41
	250	158	127	78

9. 與建議收購 LME 集團有關的支出

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
法律及專業費用	-	108	-	90
其他	-	2	-	1
	-	110	-	91

10. 融資成本

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
借款利息支出	90	-	46	-
融資活動的匯兌虧損／（收益）淨額	2	-	(3)	-
	92	-	43	-

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

11. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出／（抵免）指：

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
即期稅項 — 香港利得稅	401	412	209	212
即期稅項 — 海外稅項	100	-	76	-
	501	412	285	212
遞延稅項	(59)	-	(71)	5
	442	412	214	217

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。

12. 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 6 月 30 日止 六個月	重計 截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月	重計 截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,328	2,216	1,170	1,068
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）	1,148,265	1,082,497	1,149,072	1,082,740
基本每股盈利（元）	2.03	2.05	1.02	0.99

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

12. 每股盈利（續）

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月	重計 截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月	重計 截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,328	2,216	1,170	1,068
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）	1,148,265	1,082,497	1,149,072	1,082,740
僱員購股權的影響（千股）	734	838	719	822
獎授股份的影響（千股）	2,221	2,083	2,110	1,984
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數（千股）	1,151,220	1,085,418	1,151,901	1,085,546
已攤薄每股盈利（元）	2.02	2.04	1.02	0.98

(i) 未行使的可換股債券（附註 22）的影響因屬反攤薄，故並無計入截至 2013 年 6 月 30 日止六個月及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 6 月 30 日止六個月及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 6 月 30 日止六個月及三個月的加權平均普通股股數分別增加了 4,564,000 股及 4,565,000 股。

13. 股息

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
宣派截至 6 月 30 日的中期股息每股 1.82 元 （2012 年：1.85 元）	2,100	2,000	2,100	2,000
減：股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(4)	(4)	(4)	(4)
	2,096	1,996	2,096	1,996

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

14. 現金及等同現金項目

	於 2013 年 6 月 30 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 21）	4,311	2,325
－ 保證金及現金抵押品（附註 19） （附註(a)）	31,763	27,717
－ 公司資金（附註 18）	36,074	30,042
	6,211	4,035
	42,285	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。

15. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

	於 2013 年 6 月 30 日		
	保證金及 現金 抵押品 (附註 19) 百萬元	公司資金 (附註 18) 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	-	86	86
－ 在香港以外地區上市	-	126	126
－ 非上市	-	131	131
	-	343	343
債務證券：			
－ 在香港上市	-	206	206
－ 在香港以外地區上市	-	1,014	1,014
－ 非上市	1,792	536	2,328
	1,792	1,756	3,548
衍生金融工具：			
－ 遠期外匯合約	-	29	29
	1,792	2,128	3,920
預計財務資產的可收回日期的分析如下：			
12 個月內（附註(a)）	1,792	1,997	3,789
超過 12 個月	-	131	131
	1,792	2,128	3,920

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

15. 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 19) 百萬元	公司資金 (附註 18) 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 17.92 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）

16. 以攤銷成本計量的財務資產

	於 2013 年 6 月 30 日			合計 百萬元
	結算所 基金 (附註 21) 百萬元	保證金及 現金抵押品 (附註 19) 百萬元	公司資金 (附註 18) 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	209	9,628	490	10,327
其他財務資產	-	-	62	62
	209	9,628	622	10,459
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12 個月內	209	9,628	490	10,327
超過 12 個月	-	-	132	132
	209	9,628	622	10,459
	於 2012 年 12 月 31 日			
	結算所 基金 (附註 21) 百萬元	保證金及 現金抵押品 (附註 19) 百萬元	公司資金 (附註 18) 百萬元	合計 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

17. 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 90%（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）

18. 公司資金

	於 2013 年 6 月 30 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 14）	6,211	4,035
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 15）	2,128	2,306
以攤銷成本計量的財務資產（附註 16）	622	1,476
	8,961	7,817

19. 向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品

	於 2013 年 6 月 30 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	4,945	4,125
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	34,890	30,237
香港結算結算參與者的保證金按金及現金抵押品	3,356	2,424
	43,191	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 14）	31,763	27,717
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 15）	1,792	2,186
以攤銷成本計量的財務資產（附註 16）	9,628	6,880
來自結算參與者的應收保證金	8	3
	43,191	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。

20. 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 75%（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）

21. 結算所基金

	於 2013 年 6 月 30 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)）	3,836	1,924
設定儲備（附註 25）	585	587
	4,421	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 14）	4,311	2,325
以攤銷成本計量的財務資產（附註 16）	209	217
	4,520	2,542
減：結算所基金的其他財務負債	(99)	(31)
	4,421	2,511
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	2,037	228
聯交所期權結算所儲備基金	474	414
期貨結算公司儲備基金	1,910	1,869
	4,421	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。

22. 借款

	於 2013 年 6 月 30 日 百萬元	於 2012 年 12 月 31 日 百萬元
銀行借款	3,103	3,100
可換股債券	3,562	3,515
借款總額	6,665	6,615

截至 2013 年 6 月 30 日止六個月，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）

23. 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 6 月 30 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 (附註 b)					
- 合計	4,075	4	447	-	451
- 撥入股份獎勵計劃	(71)	-	-	(9)	(9)
	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(c))	(738)	-	-	(93)	(93)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(d))	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))	35	-	1	-	1
代替現金股息而發行的股份 (附註 b)					
- 合計	4,140	4	536	-	540
- 撥入股份獎勵計劃	(26)	-	-	(4)	(4)
	4,114	4	536	(4)	536
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(c))	(19)	-	-	(2)	(2)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(d))	410	-	-	50	50
於 2013 年 6 月 30 日	1,151,948	1,154	9,268	(261)	10,161

(a) 截至 2013 年 6 月 30 日止六個月，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 34,500 股（截至 2012 年 12 月 31 日止年度：121,500 股），平均代價為每股 17.99 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 6 月 30 日止六個月，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 130.32 元（截至 2012 年 12 月 31 日止年度：加權平均每股 110.67 元）的價格發行及配發 4,139,855 股新繳足股份（截至 2012 年 12 月 31 日止年度：4,074,947 股），當中包括 26,110 股（截至 2012 年 12 月 31 日止年度：70,650 股）分配至股份獎勵計劃的新股份。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份（續）

- (c) 截至 2013 年 6 月 30 日止六個月，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）。
- (d) 截至 2013 年 6 月 30 日止六個月，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 410,425 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 5,000 萬元（截至 2012 年 12 月 31 日止年度：9,300 萬元）。

24. 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 6 月 30 日止六個月內並無授出任何購股權。截至 2013 年 6 月 30 日止六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 6 月 30 日止六個月內沒有授出購股權及所有購股權已獲行使。就此，於 2012 年 12 月 31 日的相關負債 2.79 億元（列入應付賬款、應付費用及其他負債）期內已經全數結清。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

25. 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 6 月 30 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	109	111
— 期貨結算公司儲備基金儲備	352	352
	585	587

26. 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	2,328	4,084
撥自／（往）結算所基金儲備	2	(10)
股息：		
2012／2011 年度末期股息	(1,675)	(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	5	7
股份獎勵計劃的股份授予	(4)	(5)
於 2013 年 6 月 30 日／2012 年 12 月 31 日	7,537	6,881
相當於：		
保留盈利	5,441	5,206
建議股息	2,096	1,675
於 2013 年 6 月 30 日／2012 年 12 月 31 日	7,537	6,881

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

27. 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 6 月 30 日止 六個月 百萬元	重計 截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	2,770	2,628
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(163)	(181)
股息收益	(5)	(7)
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）	(117)	(203)
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	(5)	(5)
融資成本	92	-
折舊及攤銷	233	56
以股份支付的僱員酬金福利	55	55
出售固定資產的收益	-	(1)
應收貸款耗蝕虧損撥備	1	1
所佔一家合資公司的虧損	4	-
撥備變動	2	4
保證金及現金抵押品的財務資產（增加）／減少淨額	(6,406)	4,403
保證金及現金抵押品的財務負債增加／（減少）淨額	6,405	(4,371)
結算所基金財務資產增加淨額	(1,978)	(36)
結算所基金財務負債增加淨額	1,980	34
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 或虧損的財務負債增加淨額	-	(218)
應收賬款、預付款及按金減少	3,431	2,285
其他流動負債減少	(3,656)	(1,945)
業務現金流入淨額	2,643	2,499
已收股息	4	7
已收銀行存款利息	164	174
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	31	54
向參與者支付利息	(2)	(1)
已付所得稅	(202)	(230)
業務活動之現金流入淨額	2,638	2,503

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

28. 資本開支及承擔

截至 2013 年 6 月 30 日止六個月內，集團產生資本開支 2.77 億元（2012 年：5.72 億元）及出售賬面淨值少於 100 萬元（2012 年：1,600 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將軍澳數據中心、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 6 月 30 日，集團有關資本開支的承擔如下：

	於 2013 年 6 月 30 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	64	78
— 無形資產	241	125
已批准但未簽約		
— 固定資產	307	358
— 無形資產	474	271
	1,086	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。

29. 或然負債

於 2013 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（2012 年 12 月 31 日：7,100 萬元）。至 2013 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 6 月 30 日在賠償保證下的 507 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 1.01 億元（2012 年 12 月 31 日：1.02 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。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

30. 重大有關連人士交易

(a) 主要管理人員的薪金

	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	60	38	29	19
以股份支付的僱員酬金福利	18	15	7	8
退休福利支出	5	3	3	1
	83	56	39	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 6 月 30 日，退休後福利計劃應付的供款少於 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 6 月 30 日止六個月，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 200 萬元（2012 年：零元）。於 2013 年 6 月 30 日，應收中華交易服務的款項為 200 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。

31. 集團架構變更

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

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

32. 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 6 月 30 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	212	-	131	343
— 債務證券	-	3,548	-	3,548
— 遠期外匯合約	29	-	-	29
	241	3,548	131	3,920
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

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

32. 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 6 月 30 日止六個月，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 6 月 30 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）	108	-
出售	(247)	-
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）	(22)	3
於 2013 年 6 月 30 日／2012 年 12 月 31 日	131	292
期內收益總額計入溢利或虧損（列入投資收益淨額）	108	-
於 2013 年 6 月 30 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）	6	-

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

32. 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 6月30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 於2013年 6月30日的 公平值為 1.31億元 (2012年 12月31日： 2.92億元)	公司的未來增 長率	2%至4%	未來增長率越高，公平 值越高；	+/-1%	+32/-24	+72/-53
	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%	-22/+30	-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%	-10/+10	-22/+22
	少數權益價值 折算	10%至20%	折算越高，公平值越低；	+/-5%	-8/+8	-17/+17

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。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

32. 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 6 月 30 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	62	58	61	58
財務負債				
借款：				
— 可換股債券的負債部分 ³	3,562	3,651	3,515	3,723
向印花稅署署長提供財務擔保合約 ⁴	20	63	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 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 0.85% 至 2.87%（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 6 月 30 日，所使用的折現率為 2.54%（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 6 月 30 日，所使用的折現率為 2.00%（2012 年 12 月 31 日：0.59%）。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

33. 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6月30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	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	105,856	(96,603)	9,253	(48)	(2,674)	6,531
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	384	-	384	-	(118)	266
合計	106,240	(96,603)	9,637	(48)	(2,792)	6,797

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

33. 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	於 2012 年 12 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	115,501	(102,768)	12,733	(2,694)	(903)	9,136
	242	-	242	-	(62)	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	於 2013 年 6 月 30 日					
	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	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 財務資產 百萬元	已押記的 現金抵押品 百萬元	淨額 百萬元
持續淨額交收的應付賬	105,856	(96,603)	9,253	(48)	-	9,205

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

33. 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	於 2012 年 12 月 31 日					
	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	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 6 月 30 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	9,637	12,975
不在抵銷披露範疇內的財務資產 預付款	554 88	669 52
應收賬款、預付款及按金總額	10,279	13,696
	於 2013 年 6 月 30 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	9,253	12,733
不在抵銷披露範疇內的財務負債	3,023	3,105
應付賬款、應付費用及其他負債總額	12,276	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。

34. 申報期結束後的事件

截至批准本簡明綜合財務報表的日期，香港交易所全資附屬公司 LME 於 4 宗在 2013 年 8 月初提交美國的集體訴訟中被指名為共同被告人（其中 1 宗訴訟中與 LME Holdings Limited 被指名為共同被告人）。有關訴訟性質相若；指控均涉及鋁價及倉庫市場中的反競爭及壟斷行為，並為此尋求賠償及要求法院頒令強制補救。鑑於有關集體訴訟的起訴性質，日後或尚有其他性質相若的訴訟於美國提交。

LME 現正就有關法律程序尋求法律意見。

由於訴訟程序仍屬初步階段，LME 現時並無足夠資料估計有關集體訴訟可能產生的財務影響（如有）、最終解決訴訟的時間、又或其最終結果。然而，根據 LME 管理層初步評估，有關訴訟均毫無法律依據，LME 將積極抗辯。