

2007 年薪酬委員會報告

薪酬委員會

薪酬委員會由五名獨立非執行董事組成。2007 年間的成員組合載於 2007 年企業管治報告內。

職權範圍

薪酬委員會負責制定集團薪酬政策提交董事會批准。其他主要職能包括：制定招聘集團行政總裁及高級管理人員的指引，釐定其薪酬待遇，及就集團每年的薪酬調整、年度表現花紅及股份獎授向董事會提供建議。香港交易所的公司網站載有薪酬委員會的職權範圍。

2007 年完成的主要工作概要

薪酬委員會在 2007 年召開過四次會議，成員的出席紀錄載於 2007 年企業管治報告內。薪酬委員會於 2007 年完成的主要工作概述如下：

- 就調整非執行董事酬金提出建議，供股東於 2007 年股東周年大會上批准；
- 建議協調高級員工的聘用條款；
- 就 2007 年的半年度薪酬調整提出建議；
- 就提升薪酬政策提出建議，以確保與市場水平接軌，並進一步將表現與獎勵掛鉤；
- 檢討及批准人力資源顧問公司韜睿就本公司 22 名高級行政人員的職級及薪酬而提出的建議；
- 根據新修訂的薪酬政策，就 2007/2008 年度薪酬調整提出建議；
- 就 2007 年僱員表現花紅提出建議；及
- 就股份獎勵計劃向入選僱員獎授香港交易所股份所動用的金額(用以購入股份)提出建議。

薪酬政策

非執行董事

向非執行董事提供酬金，是旨在確保他們均就其為香港交易所付出的精神及時間獲得合理而不過度的報酬。非執行董事的酬金每年均參照相若業務或規模的公司作出檢討，而任何改動的建議均須由股東批准作實。

非執行董事不能參與購股權計劃及股份獎勵計劃或獲授其他福利。

僱員

高質素兼盡心工作的員工是寶貴的資產，是集團取得成果的關鍵所在。香港交易所薪酬政策的原則在於為各級別的僱員提供公平、與表現掛鉤、具鼓勵作用及有市場競爭力的薪酬待遇。

2007 年薪酬委員會報告

經檢討集團的表現評估制度後，香港交易所於 2007 年引入了共分六等的表現評級機制。新機制旨在更仔細地將員工表現分級，從中選出表現最佳的 20% 僱員以作規劃繼任人選的用途。香港交易所的薪酬架構亦已微調，以使其薪酬待遇與市場水平接軌，並加強將表現與獎勵掛鈎。

香港交易所旗下所有僱員(包括集團行政總裁)的薪酬待遇由固定薪酬及可變動薪酬兩部分組成，兩者均務求與金融服務業內公司的水平看齊。於集團達致其表現目標的年度，固定薪酬及可變動薪酬兩部分的比例將如下：

	固定		可變動 (與表現掛鈎)	
	高級員工 (附註 1)	67%	22%	11%
中層員工 (附註 2)	75%	25%		
督導級員工	80%	20%		
一般員工	86%	14%		

基本報酬 — 薪金
 年度獎勵 — 現金花紅
 長期獎勵 — 股份獎授

附註：

- 其中包括集團行政總裁(唯一的執行董事)及高級行政人員。
- 為防人才流失，一小部分表現傑出的中層僱員亦獲獎授股份。

其他福利包括公積金(公積金供款載於綜合賬目附註 8)、醫療保險、牙科保險、人壽及個人意外保險、僱員賠償保險及公幹旅遊保險等等。

香港交易所的薪酬政策及薪酬架構詳情，載於香港交易所公司網站「企業管治」一欄。

2007/2008 年度非執行董事袍金檢討

2007 年，薪酬委員會完成年度檢討後，建議將非執行董事的酬金調整如下：

非執行董事的袍金	2007/2008 年度 (元)	2006/2007 年度 (元)
董事會主席	450,000	240,000
董事會成員	300,000	240,000
常務委員會成員	50,000	-
稽核委員會成員	50,000	-
薪酬委員會成員	50,000	-
投資顧問委員會成員	50,000	-

建議增幅已由股東於 2007 年股東周年大會上批准。

2008 年初，根據一項以恒指成分公司及海外上市交易所為對象的有關非執行董事平均年度酬金的調查結果，薪酬委員會決定非執行董事未來一年的薪酬待遇維持不變。

2007 年薪酬委員會報告

2007/2008 年度僱員薪酬檢討

香港交易所在 2007 年外聘獨立顧問韜睿，就 22 名高級行政人員的薪酬待遇及薪酬架構相對於其職務、職責以及市場水平作出檢討。顧問公司的意見在其後進行 2007/2008 年度僱員薪酬檢討時已一併考慮。

2007 年上半年招聘市場競爭加劇，有見及此，本公司在 6 月份進行了半年度薪酬檢討。董事會依據薪酬委員會的建議，批准中層以下員工一律按底薪加薪 2%。此外，某些屬市場渴求的僱員更會按表現進一步提升加薪幅度。

及至 2007/2008 年度薪酬檢討，董事會進一步批准全面按底薪加薪 4.5%，部分屬流失率偏高的僱員及具備市場渴求技能的專業員工更獲額外加幅。

2007 年 12 月，董事會亦接納薪酬委員會的建議，批准向僱員授出相等於 6.6 個月月薪的表現花紅作為僱員在年內所作貢獻的回報，並撥出 2,630 萬元作為購買香港交易所股份獎授予高級員工(不包括集團行政總裁)作為長期獎勵。董事會於 2008 年 2 月 18 日根據薪酬委員會的建議，再撥出 612,000 元獎勵金額為集團行政總裁購買香港交易所股份，以表彰其在 2007 年對集團所作出的貢獻。表現花紅及股份獎授是根據本公司的表現釐定，當中考慮的財務及非財務因素包括：盈利、業務發展、市場及監管發展、組織發展以及市場供應狀況等等。股份獎勵計劃的詳情載於下列「長期獎勵計劃」一節內。

集團行政總裁及高級管理人員概無參與薪酬委員會有關其個人薪酬檢討及表現獎勵的討論。有關各高級管理人員的表現，薪酬委員會曾向集團行政總裁作出諮詢。薪酬委員會亦於薪酬檢討中考慮到集團行政總裁的表現。

2007 年報酬

非執行董事

姓名	2007 董事袍金(元)	2006 董事袍金(元)
現任董事		
夏佳理 ^(附註)	472,500	180,000
史美倫 ^(附註)	360,000	180,000
鄭慕智 ^(附註)	360,000	180,000
張建東	322,500	240,000
范鴻齡	285,000	240,000
方俠	360,000	240,000
郭志標	322,500	240,000
李君豪	397,500	240,000
陸恭蕙 ^(附註)	322,500	180,000
施德論	322,500	240,000
David M Webb	360,000	240,000
黃世雄	322,500	240,000
前任董事 (已於 2006 年 4 月 26 日退任)		
李業廣	-	60,000
范華達	-	60,000
李佐雄	-	60,000
羅嘉瑞	-	60,000
合計	4,207,500	2,880,000

附註：夏佳理先生、史美倫女士及鄭慕智博士於 2006 年 4 月 26 日獲委任；同日陸恭蕙博士亦獲選任。

2007年薪酬委員會報告

執行董事

集團行政總裁	2007年					合計 (元)	2006年	2007年	
	薪金 (元)	現金花紅 (元)	其他福利 (元) (附註1)	退休福利 支出 (元) (附註2)	董事袍金 (元)		合計 (元)	購股權 福利 (元) (附註3)	股份獎授 福利 (元) (附註3)
周文耀	7,344,000	5,814,000	58,540	918,000	-	14,134,540	11,074,540	819,864	227,953

除現金花紅外，於2008年2月18日，董事會決定按股份獎勵計劃撥出612,000元用作購買香港交易所股份獎授周先生。獎勵金額將於香港交易所股份禁止買賣期屆滿及於2008年3月5日公布截至2007年12月31日止年度的業績之後付予受託人。受託人將按股份獎勵計劃把購入的有關股份向周先生分配及獎授。

高級管理人員

姓名	2007年					合計 (元)	2006年	2007年	
	薪金 (元)	現金花紅 (元)	其他福利 (元) (附註1)	退休福利 支出 (元) (附註2)	離職補償 (元)		合計 (元)	購股權 福利 (元) (附註3)	股份獎授 福利 (元) (附註3)
鄭煜朗 ^(附註4)	1,356,767	-	227,932	75,908	-	1,660,607	8,620,590	-	-
葛卓豪	5,309,436	3,910,000	86,957	663,680	-	9,970,073	5,763,138	347,853	628,717
霍廣文	3,672,000	1,224,000	80,747	459,000	-	5,435,747	5,221,547	183,232	303,307
高美萊	3,574,080	2,233,800	64,143	446,760	-	6,318,783	5,291,243	183,232	366,110
羅文慧	2,448,000	1,683,000	29,349	306,000	-	4,466,349	3,578,949	149,825	350,708
盛善祥	3,794,400	2,529,600	70,441	474,300	-	6,868,741	5,619,751	840,903	109,328
詹德慈	3,060,000	2,295,000	64,532	382,500	-	5,802,032	4,577,672	141,142	489,443
韋思齊 ^(附註5)	3,978,000	3,563,625	121,989	497,250	-	8,160,864	6,080,224	531,557	265,803
黃國權	3,000,000	2,375,000	69,455	375,000	-	5,819,455	4,561,809	167,037	493,297

除現金花紅外，於2008年2月4日，各名高級管理人員根據股份獎勵計劃獲分配獎授股份。獎授詳情載於本報告6頁。

附註：

1. 其他福利包括假期薪酬、保險費及會籍。
2. 僱員未屆正常退休年齡退休而服務期滿兩年，可取得僱主公積金供款的18%。既得利益比率以每年18%遞增，服務期滿七年之後，比率將達100%。
3. 購股權福利及股份獎授福利分別指根據上市後計劃及股份獎勵計劃向集團行政總裁及各高級管理人員授出的購股權及獎授股份中已撥入截至2007年12月31日止年度綜合收入報表的經攤銷公平值的總值。(根據HKFRS2，不需攤銷於上市前計劃授出的購股權的公平值)。
4. 鄭煜朗先生於2007年2月9日辭去集團營運總裁職務。
5. 韋思齊先生屬一英國退休金計劃的成員，根據《強制性公積金計劃條例》第4(3)條獲豁免參與香港交易所的公積金計劃。退休福利的所得利益比率不適用於韋思齊先生。

2007 年薪酬委員會報告

根據《公司條例》第 161 條及《主板上市規則》的附錄十六就有關董事及五名最高薪酬僱員的報酬而須披露的其他資料分別載於綜合賬目附註 12 及 13。

董事的服務合約

周文耀先生獲聘任集團行政總裁的現行合約將於 2009 年 4 月 30 日屆滿。除上文所述者外，董事與集團任何成員公司之間概無任何既有或建議的服務合約。

長期獎勵計劃下集團行政總裁及高級管理人員的香港交易所證券權益

購股權

姓名	授出日期	行使價 (元)	根據購股權可發行的股份數目			於2007年 12月31日	行使期 (附註1)
			於2007年 1月1日	年內認購	年內已失效		
集團行政總裁							
周文耀	2003年5月2日	8.28	2,460,000	1,220,000	-	1,240,000	2005年5月2日 - 2013年5月1日
高級管理人員							
鄭煜朗 ^(附註2)	2003年8月18日	12.49	1,476,000	492,000	984,000	-	2005年8月18日 - 2013年8月17日
葛卓豪	2004年5月17日	15.91	150,000	25,000	-	125,000	2006年5月17日 - 2014年5月16日
	2005年1月26日	19.25	200,000	50,000	-	150,000	2007年1月26日 - 2015年1月25日
霍廣文	2000年6月20日	6.88	58,000	58,000	-	-	2002年3月6日 - 2010年5月30日
	2004年3月31日	16.96	120,000	60,000	-	60,000	2006年3月31日 - 2014年3月30日
	2005年1月26日	19.25	100,000	-	-	100,000	2007年1月26日 - 2015年1月25日
高美萊	2004年3月31日	16.96	120,000	60,000	-	60,000	2006年3月31日 - 2014年3月30日
	2005年1月26日	19.25	100,000	25,000	-	75,000	2007年1月26日 - 2015年1月25日
羅文慧	2004年3月31日	16.96	100,000	50,000	-	50,000	2006年3月31日 - 2014年3月30日
	2005年1月26日	19.25	80,000	-	-	80,000	2007年1月26日 - 2015年1月25日
盛善祥	2004年1月15日	17.30	822,000	275,000	-	547,000	2006年1月15日 - 2014年1月14日
詹德慈	2005年1月26日	19.25	164,000	-	-	164,000	2007年1月26日 - 2015年1月25日
韋思齊	2003年8月14日	12.45	547,000	273,500	-	273,500	2005年8月14日 - 2013年8月13日
黃國權	2004年3月31日	16.96	100,000	50,000	-	50,000	2006年3月31日 - 2014年3月30日
	2005年1月26日	19.25	100,000	-	-	100,000	2007年1月26日 - 2015年1月25日

2007年薪酬委員會報告

獎授股份

姓名	獎授日期 (附註3)	獎授股份 數目	每股平均 公平值 (元)	股份數目					於2007年 12月31日	權益授予期 (附註4)
				於2007年 1月1日	年內將已收 股息再投資 而購入的 額外股份	年內 已授予	年內 已失效			
集團行政總裁										
周文耀	2007年1月15日	11,528	72.28	-	272	-	-	11,800	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
高級管理人員										
葛卓豪	2005年12月19日	40,600	31.20	41,677	984	10,664	-	31,997	2007年12月19日 - 2010年12月19日	
	2007年1月15日	11,911	72.28	-	288	-	-	12,199	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	8,418	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	
霍廣文	2005年12月19日	24,600	31.20	25,253	596	6,462	-	19,387	2007年12月19日 - 2010年12月19日	
	2007年1月15日	3,842	72.28	-	94	-	-	3,936	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	658	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	
高美萊	2005年12月19日	28,700	31.20	29,461	696	7,538	-	22,619	2007年12月19日 - 2010年12月19日	
	2007年1月15日	5,048	72.28	-	122	-	-	5,170	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	1,202	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	
羅文慧	2005年12月19日	22,900	31.20	23,507	552	6,014	-	18,045	2007年12月19日 - 2010年12月19日	
	2007年1月15日	6,660	72.28	-	163	-	-	6,823	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	3,623	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	
盛善祥	2007年1月15日	5,360	72.28	-	126	-	-	5,486	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	1,361	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	
詹德慈	2005年12月19日	32,700	31.20	33,567	792	8,589	-	25,770	2007年12月19日 - 2010年12月19日	
	2007年1月15日	8,965	72.28	-	217	-	-	9,182	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	4,941	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	
韋思齊	2007年1月15日	12,490	72.28	-	295	-	-	12,785	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	7,672	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	
黃國權	2005年12月19日	32,100	31.20	32,952	776	8,431	-	25,297	2007年12月19日 - 2010年12月19日	
	2007年1月15日	9,417	72.28	-	230	-	-	9,647	2008年12月13日 - 2011年12月13日	
	2008年2月4日	5,113	163.72	-	-	-	-	-	2009年12月12日 - 2012年12月12日	

附註：

1. 授出的購股權按既定比率行使，由授出日期的第二周年起計每年可行使25%，到第五周年可以全部行使。
2. 鄭煜朗先生於2007年2月9日辭去集團營運總裁職務。
3. 在2006年8月16日之前，獎授日期指董事會釐定入選僱員獲獎授股數的日期。2006年8月16日修訂股份獎勵計劃的規則後，獎授日期指受託人從動用董事會所釐定金額購得的股份總數中分配該數目獎授股份予入選僱員的日期。
2008年2月4日，股份獎勵計劃的受託人按各名高級管理人員佔獎授總額的相關比例向其分配了獎授股份。
4. 獎授股份的權益按比例授予，由董事會批准授出日期的第二周年起至第五周年止每年授予25%。

長期獎勵計劃

購股權計劃

香港交易所採用兩項購股權計劃 — 上市前計劃及上市後計劃。根據此等計劃，董事會可酌情向香港交易所或其附屬公司任何僱員(包括任何執行董事)授出可認購香港交易所股份的購股權，以吸納及挽留優秀的僱員。兩項計劃於2000年5月31日獲股東批准，有效行使期10年，直至2010年5月30日止。

每名購股權的獲授人在接納所授出購股權時須支付1元作為獲授購股權的代價，款項概不退回。在此等計劃下可授出的購股權所涉及的股數合計最多不得超過有關計劃獲批准日期當日已發行股份的10%，即合共104,066,484股。

除了已授出但尚未行使的購股權外，根據上市前計劃及上市後計劃可予發行的股份總數合共64,977,484股，佔香港交易所於2008年3月5日已發行股本的6.07%。根據計劃條款，由2000年6月27日(香港交易所股份在聯交所上市日期)起不可再根據上市前計劃授出更多購股權。自2005年9月採納股份獎勵計劃以來，再無亦不會根據上市後計劃授出更多購股權。

上市前計劃

每名參與者可得股數上限(當合計該名人士因其全部獲授購股權而已發行及可發行之股數)不得超過根據上市前計劃已發行及可發行的股份總數的25%。

根據每項獲授購股權認購一股香港交易所股份的價格乃按下列算式釐定： $P = 80\%(A \times B)$ ，其中「P」為認購價；「A」為18.81，此乃參照於聯交所及／或海外上市的多家金融公司的市盈率計算所得的市盈率；及「B」為集團的每股盈利，此乃根據集團截至1999年12月31日止年度的經審核合併業績(假設香港交易所當其時的集團架構於整個年度一直存在)除以已發行股份1,040,664,846股計算。根據此算式，獲授購股權的每股認購價格為7.52元，由於在2004年派發特別股息每股1.68元，此認購價格遂於2004年舉行的股東周年大會被股東調整為每股6.88元。

上市後計劃

除非於股東大會獲股東批准，否則若僱員在截至最近一次獲授購股權之日前的任何12個月內，因行使其已獲授及將獲授購股權而發行及將予發行的股份總數超過香港交易所在有關時間的已發行股本1%，則香港交易所不會授出購股權予該僱員。

根據每項獲授購股權而認購一股香港交易所股份的價格至少必須為以下之較高者：(i) 於有關購股權獲授日香港交易所股份在聯交所的收市價，以聯交所日報表所示者為準；或(ii) 緊接有關獲授購股權當日之前5個交易日香港交易所股份在聯交所的平均收市價，以聯交所日報表所示者為準；或(iii) 一股香港交易所股份的面值。

2007年薪酬委員會報告

有關購股權計劃的其他資料載於綜合賬目附註34(b)。

根據該兩項計劃授出而於2007年12月31日尚未行使之購股權的詳情如下：

上市前計劃

根據購股權可發行的股份數目						
授出日期	行使價	於2007年 1月1日	年內認購而 發行 (附註1)	年內已失效	於2007年 12月31日	行使期 (附註2)
僱員 ^(附註3)						
2000年6月20日	6.88元	788,000	409,000	-	379,000	2002年3月6日 – 2010年5月30日

上市後計劃

根據購股權可發行的股份數目						
授出日期	行使價	於2007年 1月1日	年內認購而 發行 (附註4)	年內已失效	於2007年 12月31日	行使期 (附註5)
董事 ^(附註6)						
2003年5月2日	8.28元	2,460,000	1,220,000	-	1,240,000	2005年5月2日 – 2013年5月1日
僱員 ^(附註3)						
2003年8月14日	12.45元	547,000	273,500	-	273,500	2005年8月14日 – 2013年8月13日
2003年8月18日	12.49元	1,476,000	492,000	984,000	-	2005年8月18日 – 2013年8月17日
2004年1月15日	17.30元	822,000	275,000	-	547,000	2006年1月15日 – 2014年1月14日
2004年3月31日	16.96元	4,084,500	1,228,000	29,000	2,827,500	2006年3月31日 – 2014年3月30日
2004年5月17日	15.91元	150,000	25,000	-	125,000	2006年5月17日 – 2014年5月16日
2005年1月26日	19.25元	5,054,000	914,500	63,000	4,076,500	2007年1月26日 – 2015年1月25日

截至2007年12月31日止年度內，概無根據購股權計劃授出的任何購股權被註銷。

附註：

1. 於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為81.14元。
2. 授出的購股權按既定比率行使，由每年可行使25% 到2005年3月6日起可行使100%。
3. 根據符合香港《僱傭條例》所界定的「連續性合約」的聘用合約工作的僱員。
4. 於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為113.17元。
5. 授出的購股權按既定比率行使，由授出日期的第二周年起計每年可行使25%，到第五周年可以全部行使。
6. 向香港交易所執行董事兼集團行政總裁周文耀先生授出的購股權。
7. 已撥入截至2007年12月31日止年度綜合收入報表的購股權經攤銷公平值為9,779,000元(2006年：15,553,000元)。

2007 年薪酬委員會報告

股份獎勵計劃

2005年9月14日(「採納日期」)，董事會採納股份獎勵計劃；集團入選僱員(包括任何執行董事)皆有權參加。計劃的目的是要表揚集團若干僱員所作貢獻，讓他們繼續為集團的持續營運及發展效力。除非董事會提早終止，否則股份獎勵計劃於採納日期起計15年內有效，但從採納日期起計滿十周年之日起，香港交易所即不再向信託基金提供款項。計劃有效期內根據股份獎勵計劃可獎授的股份數目以及可向個別入選僱員獎授的股份數目，分別不得超過採納日期當日香港交易所已發行股份的3%(即31,871,575股)及1%(即10,623,858股)。

根據股份獎勵計劃的規則，集團設立了一項信託，以執行股份獎勵計劃及在獎授股份權益授予前代為持有有關股份。除非獲董事會酌情決定外，獎授的股份及其衍生的收入均按比例授予，從董事會批准授出日期的第二周年起每年授予25%，直至第五周年全部授予為止，惟入選僱員須在有關權益授予日期為止一直是集團的僱員並符合股份獎勵計劃指定的條件方可。

有關股份獎勵計劃的其他資料載於綜合賬目附註34(c)。

2007年間，董事會合共授出27,500,000元以供購入香港交易所股份獎授予若干合資格僱員，因此而購入的股份已根據股份獎勵計劃的規則分配及獎授予有關僱員。於年終後，董事會在2008年2月18日撥出612,000元用作購買香港交易所股份以獎授集團行政總裁；受託人在本報告日期之後將獲通知以進行購買。

授出日期	獎授總額(元)	股份數目	
		購入	獲分配及獎授(日期)
2007年			
4月16日	600,000	7,000	7,000 (2007年6月7日)
6月18日	600,000	5,500	5,500 (2007年7月17日)
12月12日	26,300,000	151,000	150,965 (2008年2月4日)
2008年			
2月18日	612,000	-	-

自採納計劃以來，董事會向入選僱員獎授的股份於本報告日期合共1,395,930股，佔採納日期當日香港交易所已發行股本約0.13%，詳情載列如下：

獎授日期	獎授股份數目	每股平均公平值 (附註1)	權益授予期
2005年12月19日	960,000	31.20元	2007年12月19日 – 2010年12月19日
2007年1月15日	272,465	72.28元	2008年12月13日 – 2011年12月13日
2007年6月7日	7,000	81.33元	2009年4月16日 – 2012年4月16日
2007年7月17日	5,500	102.29元	2009年6月18日 – 2012年6月18日
2008年2月4日	150,965	163.72元	2009年12月12日 – 2012年12月12日

2007 年薪酬委員會報告

附註：

1. 在2006年8月16日之前，獎授股份的公平值是根據股份於獎授日期的市值計算。自股份獎勵計劃的規則修訂於2006年8月16日生效後，獎授股份改為根據每股平均購入成本而計算其公平值。
2. 已撥入截至2007年12月31日止年度綜合收入報表的獎授股份經攤銷公平值為14,583,000元(2006年：8,480,000元)。

於 2007 年 12 月 31 日，若計及根據信託持有的股份所收取的股息收入再投資而購入的額外股份，受託人根據股份獎勵計劃以信託方式持有的股份合共 1,056,632 股，當中 1,024,262 股是為仍然受僱於集團的入選僱員而持有，另有 32,370 股是歸還股份(即根據股份獎勵計劃條款未授予及／或沒收的股份及／或未有一併分配予入選僱員的零碎股份)。受託人可於考慮董事會的意見後，自行決定為一名或多名集團僱員持有該等歸還股份及未來的相關收入。截至 2007 年 12 月 31 日止年度，共有 1,873 股股份(包括額外購入的股份)失效，以及有 243,868 股股份(包括額外購入的股份)權益已授予而從信託撥出。

受託人根據股份獎勵計劃以信託形式持有的香港交易所股份數目變動如下：

	2007 年	2006 年
於 1 月 1 日的結餘	1,258,000	958,000
年內：		
- 購入	12,500	274,500
- 將股息再投資而購入的額外股份	30,000	25,500
減：權益已授予而從信託撥出	(243,868)	-
於 12 月 31 日的結餘	1,056,632	1,258,000

薪酬委員會成員

夏佳理
 史美倫
 鄭慕智
 李君豪
 陸恭蕙

香港，2008 年 3 月 5 日

詞彙

2007 年股東周年大會	於 2007 年 4 月 26 日舉行的股東周年大會
股東周年大會	香港交易所股東周年大會
獎授股份	根據股份獎勵計劃獎授的股份
董事會	香港交易所的董事會
董事	香港交易所的董事
集團	香港交易所及其附屬公司
香港交易所或本公司	香港交易及結算所有限公司
HKFRS(s)	《香港財務報告準則》
香港	中華人民共和國香港特別行政區
恒指	恒生指數
獨立非執行董事	香港交易所的獨立非執行董事
《主板上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
上市後計劃	股東於 2000 年 5 月 31 日通過的上市後購股權計劃；該計劃其後於 2002 年 4 月 17 日作出修訂
上市前計劃	股東於 2000 年 5 月 31 日通過的上市前購股權計劃
高級管理人員	將在年報「高級管理人員」一節所載的香港交易所高級行政人員
股東	香港交易所股東
股份獎勵計劃	董事會於 2005 年 9 月 14 日採納的僱員股份獎勵計劃；該計劃其後於 2006 年 8 月 16 日作出修訂
購股權計劃	上市前計劃及上市後計劃
聯交所	香港聯合交易所有限公司
元	港元