



(股份代號: 388)

簡明綜合財務報表

截至 2009 年 6 月 30 日止六個月

簡明綜合收益表

(財務數字以港元為單位)

	附註	未經審核 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	未經審核 截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	未經審核 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	未經審核 截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
交易費及交易系統使用費	4	1,216,284	1,553,482	720,453	687,372
聯交所上市費	5	326,774	355,960	173,181	164,848
結算及交收費		651,432	774,860	394,604	354,053
存管、託管及代理人服務費		319,415	296,095	257,429	231,876
出售資訊所得收益		326,501	354,419	171,681	169,358
其他收入	6	174,366	217,923	89,959	97,299
收入		3,014,772	3,552,739	1,807,307	1,704,806
投資收益		340,565	662,734	205,828	224,623
退回參與者的利息		(2,243)	(72,783)	(1,376)	(2,742)
投資收益淨額	7	338,322	589,951	204,452	221,881
出售物業所得收益	8	-	68,641	-	-
	3	3,353,094	4,211,331	2,011,759	1,926,687
營運支出					
僱員費用及相關支出	9	409,571	451,986	226,983	223,086
資訊科技及電腦維修保養支出	10	119,769	121,526	60,683	59,943
樓宇支出		111,924	69,722	58,121	35,762
產品推廣支出		6,335	9,637	3,366	6,077
法律及專業費用		7,153	8,850	3,262	5,260
折舊		47,619	49,938	22,776	26,275
其他營運支出	11	57,647	57,284	30,420	29,981
	3	760,018	768,943	405,611	386,384
除稅前溢利	3	2,593,076	3,442,388	1,606,148	1,540,303
稅項	12	(392,191)	(467,982)	(239,502)	(215,638)
股東應佔溢利	27	2,200,885	2,974,406	1,366,646	1,324,665
基本每股盈利	14(a)	2.05 元	2.78 元	1.27 元	1.24 元
已攤薄每股盈利	14(b)	2.04 元	2.76 元	1.27 元	1.23 元

簡明綜合全面收益表

(財務數字以港元為單位)

	未經審核 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	未經審核 截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	未經審核 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	未經審核 截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
股東應佔溢利	2,200,885	2,974,406	1,366,646	1,324,665
其他全面收益：				
可出售財務資產：				
期內公平值變動	(32,154)	5,553	14,779	(51,268)
到期日公平值變動	(49,018)	(41,350)	(33,989)	(26,195)
減：重新分類調整：				
出售所得收益撥入溢利或虧損	(2,520)	(4,678)	(2,520)	-
遞延稅項	13,808	6,860	3,585	12,688
經扣除稅項後的股東應佔其他全面收益	(69,884)	(33,615)	(18,145)	(64,775)
股東應佔全面收益總額	2,131,001	2,940,791	1,348,501	1,259,890

簡明綜合股本權益變動表

(財務數字以港元為單位)

	未經審核					
	股本、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 (附註 23) (千元)	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註 24) (千元)	其他全面收益			股本權益 總額 (千元)
			重估儲備 (附註 25) (千元)	設定儲備 (附註 26) (千元)	保留盈利 (附註 27) (千元)	
於 2009 年 1 月 1 日	1,356,534	47,032	96,681	552,383	5,242,692	7,295,322
股東應佔全面收益總額	-	-	(69,884)	-	2,200,885	2,131,001
2008 年度末期股息每股 1.80 元	-	-	-	-	(1,934,708)	(1,934,708)
已沒收未被領取的股息	-	-	-	-	2,761	2,761
根據僱員購股權計劃發行的 股份	18,734	-	-	-	-	18,734
為股份獎勵計劃購入的股份	(6,702)	-	-	-	-	(6,702)
股份獎勵計劃授予的股份	859	(796)	-	-	(63)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	11,770	-	-	-	11,770
儲備調撥	5,467	(5,467)	-	5,006	(5,006)	-
於 2009 年 6 月 30 日	1,374,892	52,539	26,797	557,389	5,506,561	7,518,178

	未經審核					
	股本、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 (千元)	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (千元)	其他全面收益			股本權益 總額 (千元)
			重估儲備 (千元)	設定儲備 (千元)	保留盈利 (千元)	
於 2008 年 1 月 1 日	1,288,652	49,669	56,036	694,853	6,288,138	8,377,348
股東應佔全面收益總額	-	-	(33,615)	-	2,974,406	2,940,791
2007 年度末期股息每股 3.40 元	-	-	-	-	(3,646,159)	(3,646,159)
已沒收未被領取的股息	-	-	-	-	1,944	1,944
根據僱員購股權計劃發行的 股份	53,718	-	-	-	-	53,718
為股份獎勵計劃購入的股份	(29,434)	-	-	-	-	(29,434)
股份獎勵計劃授予的股份	347	(280)	-	-	(67)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	16,511	-	-	-	16,511
儲備調撥	14,899	(14,899)	(3,155)	12,009	(8,854)	-
於 2008 年 6 月 30 日	1,328,182	51,001	19,266	706,862	5,609,408	7,714,719

簡明綜合財務狀況表

(財務數字以港元為單位)

	附註	未經審核 於2009年 6月30日 (千元)	經審核 於2008年 12月31日 (千元)
非流動資產			
固定資產	15	281,785	311,179
土地租金		59,944	60,199
結算所基金的財務資產	16(c)	233,730	-
衍生產品合約保證金的財務資產	17(c)	3,325,803	-
可出售財務資產	18	943,125	-
到期日超過一年的定期存款		287,797	-
遞延稅項資產		4,417	4,429
其他財務資產		48,477	47,172
其他資產		3,207	3,207
		5,188,285	426,186
流動資產			
應收賬款、預付款及按金	19	6,109,181	8,526,557
土地租金		509	509
結算所基金的財務資產	16(c)	179,674	393,202
結算所基金的現金及等同現金項目	16	846,404	843,109
		1,026,078	1,236,311
衍生產品合約保證金的財務資產	17(c)	11,434,504	19,655,161
衍生產品合約保證金的現金及等同現金項目	17	7,064,934	22,184,833
		18,499,438	41,839,994
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產	20	3,545,296	3,020,035
可出售財務資產	18	1,228,228	2,581,683
原到期日超過三個月的定期存款		619,365	436,896
現金及等同現金項目		5,138,451	4,755,750
		36,166,546	62,397,735
流動負債			
參與者對結算所基金的繳款	16	247,843	197,520
結算所基金的其他財務負債	16	28,241	72,319
就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金	17	21,825,241	41,839,991
衍生產品合約保證金的其他財務負債	17	-	3
應付賬款、應付費用及其他負債	21	10,719,159	12,410,854
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債	20	50,154	26,254
已收取參與者的參與費		81,900	83,150
遞延收入		217,764	392,688
應付稅項		294,072	141,363
撥備	22	35,167	36,290
		33,499,541	55,200,432
流動資產淨值		2,667,005	7,197,303
總資產減流動負債		7,855,290	7,623,489

簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	未經審核 於2009年 6月30日 (千元)	經審核 於2008年 12月31日 (千元)
非流動負債			
參與者對結算所基金的繳款	16	268,500	252,000
遞延稅項負債		22,861	30,775
財務擔保合約	30(b)	19,909	19,909
撥備	22	25,842	25,483
		337,112	328,167
資產淨值			
		7,518,178	7,295,322
資本及儲備			
股本	23	1,075,939	1,074,886
股本溢價	23	370,050	346,902
為股份獎勵計劃而持有的股份	23	(71,097)	(65,254)
以股份支付的僱員酬金儲備	24	52,539	47,032
重估儲備	25	26,797	96,681
設定儲備	26	557,389	552,383
保留盈利	27	5,506,561	5,242,692
股東資金			
		7,518,178	7,295,322
總資產			
	3(c)	41,354,831	62,823,921
總負債			
		33,836,653	55,528,599
每股股東資金			
		6.99 元	6.79 元

簡明綜合現金流動表

(財務數字以港元為單位)

	附註	未經審核 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	未經審核 截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)
業務活動之現金流動			
業務活動之現金流入淨額	28	2,133,766	1,767,679
投資活動之現金流動			
購置固定資產支付款項		(23,968)	(169,177)
出售物業所得款項淨額		-	132,733
出售固定資產所得款項淨額		-	1
原到期日超過三個月的定期存款增加		(470,266)	(1,708,635)
公司資金的可出售財務資產(增加)/減少淨額：			
購置可出售財務資產支付款項		(1,566,873)	(2,893,377)
可出售財務資產到期及出售可出售財務資產所得款項淨額		2,059,000	3,983,831
從可出售財務資產收取的利息		160,710	292,364
投資活動之現金流入/(流出)淨額		158,603	(362,260)
財務活動之現金流動			
根據僱員購股權計劃發行股份所得款項		18,734	53,718
為股份獎勵計劃購入股份		(6,702)	(29,434)
已付股息		(1,921,700)	(3,623,843)
財務活動之現金流出淨額		(1,909,668)	(3,599,559)
現金及等同現金項目增加/(減少)淨額		382,701	(2,194,140)
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		4,755,750	4,744,711
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		5,138,451	2,550,571
現金及等同現金項目分析			
原到期日不超過三個月的定期存款		477,258	958,392
存放於銀行及手持的現金		4,661,193	1,592,179
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		5,138,451	2,550,571

結算所基金及保證金的現金及等同現金項目各按特定用途分別另行入賬，因此計算集團現金流動時並不包括在集團的現金及等同現金項目內。

簡明綜合賬目附註（未經審核）

（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賬目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賬目應與 2008 年年度賬目一併閱讀。集團編制此等賬目所用的會計政策及計算方法與編制截至 2008 年 12 月 31 日止年度賬目所採用者一致。

2. 營業額

營業額是指於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣的證券和期權以及在香港期貨交易所有限公司（「期交所」）買賣的衍生產品合約的交易費及交易系統使用費；聯交所上市費；結算及交收費；存管、託管及代理人服務費；出售資訊所得收益；投資收益淨額（包括各結算所基金的投資收益扣除結算所基金退回參與者的利息）以及其他收入。

3. 營運分部

香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）及其附屬公司（「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。

集團有四個須予呈報的分部。由於各業務提供不同產品及服務，所需的資訊科技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。以下摘要概述集團各須予呈報的分部的業務營運：

現貨市場業務主要指聯交所的運作，包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品，例如股本證券、債務證券、單位信託基金、牛熊證、交易所買賣基金、認股權證以及供股權。集團目前營運兩個現貨市場交易平台，分別是主板和創業板。業務收益主要來自交易費、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。聯交所上市費及上市職能的成本之進一步闡釋載於附註 5。

衍生產品市場業務指在期交所買賣的衍生產品及聯交所買賣的股票期權，包括提供及維持各類衍生產品（例如股票及股市指數期貨及期權，及利率、商品及外匯基金債券期貨）買賣的交易平台。業務收益主要源自交易費、交易系統使用費和保證金的投資收益淨額。

結算業務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；這三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。業務的主要收益來自結算所基金所獲得的投資收益淨額及提供結算、交收、存管、託管和代理人服務所收取的費用。

資訊服務業務負責發展、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。其收益主要來自出售現貨及衍生產品市場數據。

3. 營運分部（續）

集團於期內按營運分部劃分的須予呈報的分部除稅前溢利的分析如下：

	截至 2009 年 6 月 30 日止六個月					集團 (千元)
	現貨市場 (千元)	衍生 產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	分部之間 的抵銷 (附註 b)	
來自外界客戶的收益	1,292,321	361,556	1,034,170	326,725	-	3,014,772
投資收益淨額	63,728	197,581	82,233	355	(5,575)	338,322
	1,356,049	559,137	1,116,403	327,080	(5,575)	3,353,094
營運支出						
直接成本	304,987	82,720	170,622	25,180	(5,575)	577,934
間接成本	85,356	27,588	56,473	12,667	-	182,084
	390,343	110,308	227,095	37,847	(5,575)	760,018
須予呈報的分部除稅前溢利	965,706	448,829	889,308	289,233	-	2,593,076

	截至 2008 年 6 月 30 日止六個月					集團 (千元)
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)		
來自外界客戶的收益	1,722,951	339,116	1,134,932	355,740		3,552,739
投資收益淨額	53,980	506,428	29,373	170		589,951
出售物業所得收益	33,442	11,580	19,116	4,503		68,641
	1,810,373	857,124	1,183,421	360,413		4,211,331
營運支出						
直接成本	295,588	71,913	180,369	26,728		574,598
間接成本	92,968	30,627	58,340	12,410		194,345
	388,556	102,540	238,709	39,138		768,943
須予呈報的分部除稅前溢利	1,421,817	754,584	944,712	321,275		3,442,388

- (a) 須予呈報的分部的會計政策與集團會計政策一致。中央收益（主要是公司資金的投資收益淨額）及中央支出（主要是向所有營運分部提供支援功能的支出）概按主要營運決策者分配資源及評估分部表現時計量分部溢利的準則分配至各營運分部。分部表現按分部除稅前溢利衡量。稅項支出／（抵免）不會分配至須予呈報的分部內。
- (b) 抵銷調整指公司中央為失責參與者雷曼兄弟證券亞洲有限公司（「雷曼證券」）結清市場合約而向結算業務分部提供資金所產生的分部之間的利息支出。截至 2008 年 6 月 30 日止六個月內並無任何分部之間的銷售及支出。

3. 營運分部（續）

(c) 須予呈報的分部資產

集團資產按分部業務進行分配。中央資產一般分配至分部，但遞延稅項資產及可收回稅項概不分配至分部。集團按營運分部劃分的須予呈報的分部資產的分析如下：

	於 2009 年 6 月 30 日				
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	集團 (千元)
須予呈報的分部資產	4,038,341	22,522,841	14,665,381	123,851	41,350,414

	於 2008 年 12 月 31 日				
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	集團 (千元)
須予呈報的分部資產	6,204,197	42,724,783	13,777,418	113,094	62,819,492

須予呈報的分部資產與集團總資產的對賬如下：

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
須予呈報的分部資產	41,350,414	62,819,492
不作分配的資產：		
遞延稅項資產	4,417	4,429
簡明綜合財務狀況表呈列的總資產	41,354,831	62,823,921

4. 交易費及交易系統使用費

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
有關交易費及交易系統使用費來自：				
在現貨市場買賣的證券	829,075	1,192,668	509,909	521,636
在衍生產品市場買賣的衍生產品合約	387,209	360,814	210,544	165,736
	1,216,284	1,553,482	720,453	687,372

5. 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 2009 年 6 月 30 日止六個月				截至 2008 年 6 月 30 日止六個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證及 其他 (千元)	合計 (千元)	股本證券		牛熊證、 衍生權證及 其他 (千元)	合計 (千元)
	主板 (千元)	創業板 (千元)			主板 (千元)	創業板 (千元)		
聯交所上市費								
上市年費	164,014	11,737	1,214	176,965	155,744	12,755	1,305	169,804
首次及其後發行的上市費	31,203	765	115,734	147,702	36,149	2,400	144,877	183,426
招股章程審閱費用	1,260	165	50	1,475	1,410	210	10	1,630
其他上市費用	596	36	-	632	824	276	-	1,100
合計	197,073	12,703	116,998	326,774	194,127	15,641	146,192	355,960
上市職能成本								
直接成本								
僱員費用及相關支出	90,084	18,897	6,283	115,264	92,648	20,744	7,036	120,428
資訊科技及電腦維修保養 支出	2,671	500	134	3,305	2,211	444	136	2,791
樓宇支出	16,738	3,621	819	21,178	9,040	1,954	424	11,418
法律及專業費用	2,356	399	-	2,755	4,406	18	-	4,424
折舊	2,001	611	824	3,436	2,066	576	655	3,297
其他營運支出	2,617	872	198	3,687	3,625	1,158	309	5,092
直接成本合計	116,467	24,900	8,258	149,625	113,996	24,894	8,560	147,450
間接成本合計	18,677	3,326	4,379	26,382	19,461	3,644	5,256	28,361
成本合計	135,144	28,226	12,637	176,007	133,457	28,538	13,816	175,811
為現貨市場的分部除稅前 溢利提供的貢獻	61,929	(15,523)	104,361	150,767	60,670	(12,897)	132,376	180,149

5. 聯交所上市費（續）

	截至 2009 年 6 月 30 日止三個月				截至 2008 年 6 月 30 日止三個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證及 其他 (千元)	合計 (千元)	股本證券		牛熊證、 衍生權證及 其他 (千元)	合計 (千元)
	主板 (千元)	創業板 (千元)			主板 (千元)	創業板 (千元)		
聯交所上市費								
上市年費	82,803	6,027	616	89,446	78,714	6,362	682	85,758
首次及其後發行的上市費	12,544	425	69,608	82,577	20,280	1,230	56,137	77,647
招股章程審閱費用	690	90	50	830	840	135	-	975
其他上市費用	308	20	-	328	418	50	-	468
合計	96,345	6,562	70,274	173,181	100,252	7,777	56,819	164,848
上市職能成本								
直接成本								
僱員費用及相關支出	50,293	10,560	3,495	64,348	45,008	11,466	3,419	59,893
資訊科技及電腦維修保養 支出	1,211	212	77	1,500	1,104	219	62	1,385
樓宇支出	8,879	1,925	437	11,241	4,522	1,091	216	5,829
法律及專業費用	1,294	34	-	1,328	2,923	-	-	2,923
折舊	962	320	406	1,688	1,075	309	415	1,799
其他營運支出	1,013	407	95	1,515	2,078	756	100	2,934
直接成本合計	63,652	13,458	4,510	81,620	56,710	13,841	4,212	74,763
間接成本合計	10,126	1,851	2,695	14,672	10,405	2,048	2,476	14,929
成本合計	73,778	15,309	7,205	96,292	67,115	15,889	6,688	89,692
為現貨市場的分部除稅前 溢利提供的貢獻	22,567	(8,747)	63,069	76,889	33,137	(8,112)	50,131	75,156

上市費收益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。

上列直接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》（「《主板上市規則》」）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。間接成本指上市職能應佔的支援服務及其他中央經常性費用。

6. 其他收入

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費	130,089	159,820	67,556	69,969
參與者的年費、月費及申請費	17,540	17,129	8,761	8,601
直接配發首次公開招股所得的經紀佣金收入	928	4,577	723	843
交易櫃位使用費	7,419	4,777	3,838	2,380
參與者存入證券以取代保證金現金按金的融通收益	2,704	15,216	1,180	6,300
出售交易權	7,500	6,835	4,000	3,835
雜項收入	8,186	9,569	3,901	5,371
	174,366	217,923	89,959	97,299

簡明綜合賬目附註（未經審核）（續）

7. 投資收益淨額

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
利息收益				
— 銀行存款	60,066	347,424	31,220	99,970
— 可出售上市財務資產	5,918	4,711	2,780	2,185
— 可出售非上市財務資產	150,488	312,550	61,919	123,549
	216,472	664,685	95,919	225,704
退回參與者的利息	(2,243)	(72,783)	(1,376)	(2,742)
利息收益淨額	214,229	591,902	94,543	222,962
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產及財務負債的已變現及未變現收益／(虧損) 淨額及利息收益				
設定				
— 附帶內在衍生產品的非上市證券	9,134	-	9,134	-
— 附帶內在衍生產品的銀行存款	(482)	-	(482)	-
— 匯兌差額	1,547	-	1,547	-
	10,199	-	10,199	-
持作買賣				
— 上市證券	84,536	(28,830)	71,986	(3,401)
— 非上市證券	32,370	20,154	23,279	1,960
— 匯兌差額	(3,952)	1,463	4,019	(443)
	112,954	(7,213)	99,284	(1,884)
	123,153	(7,213)	109,483	(1,884)
出售非上市可出售財務資產的已變現收益	1,500	1,460	1,500	23
按公平值列賬及列入溢利或虧損的上市財務資產的股息收益	1,215	2,424	530	974
貸款及應收款項的其他匯兌差額	(1,775)	1,378	(1,604)	(194)
投資收益淨額	338,322	589,951	204,452	221,881
投資收益淨額來自：				
公司資金	147,843	80,400	115,074	32,166
保證金	185,694	497,420	86,862	184,806
結算所基金	4,785	12,131	2,516	4,909
	338,322	589,951	204,452	221,881

8. 出售物業所得收益

集團於 2008 年首季出售一項投資物業及其中一項租賃物業，共獲利 68,641,000 元。

9. 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 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
薪金及其他短期僱員福利	366,666	404,784	206,890	197,183
以股份支付的僱員酬金福利（附註 24）				
— 僱員購股權	623	4,439	259	2,478
— 獎授股份	11,147	12,072	4,265	7,755
	11,770	16,511	4,524	10,233
離職福利	529	428	352	394
退休福利支出（附註 a）：				
— ORSO 計劃	30,371	30,004	15,102	15,149
— 強積金計劃	235	259	115	127
	409,571	451,986	226,983	223,086

- (a) 集團提供兩項界定供款退休後福利計劃—「香港交易及結算所公積金計劃」（「ORSO 計劃」）及「友邦怡富強積金優越計劃」（「強積金計劃」）。撥入簡明綜合收益表的退休福利支出乃屬集團向 ORSO 計劃及強積金計劃所支付及應付的供款及相關費用。於 2009 年 6 月 30 日，概無尚未繳付的強積金計劃供款（2008 年 12 月 31 日：109,000 元）及 ORSO 計劃供款（2008 年 12 月 31 日：零元）。

10. 資訊科技及電腦維修保養支出

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
服務及貨品的支出：				
— 集團耗用	69,820	73,819	35,461	36,153
— 參與者直接耗用	49,949	47,707	25,222	23,790
	119,769	121,526	60,683	59,943

簡明綜合賬目附註（未經審核）（續）

11. 其他營運支出

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
應收貨款耗蝕虧損（撥備回撥）／撥備	(445)	317	(166)	413
固定資產耗蝕虧損撥備	800	-	800	-
保險	2,285	2,347	1,140	1,175
訂購財務數據費用	2,488	2,157	1,213	1,038
託管人及基金管理費用	5,541	6,060	2,726	2,944
銀行費用	4,146	5,487	2,478	2,454
維修及保養支出	4,657	4,078	2,383	1,906
牌照費	8,381	7,897	3,770	3,062
通訊支出	2,511	2,765	1,288	1,669
其他雜項支出	27,283	26,176	14,788	15,320
	57,647	57,284	30,420	29,981

12. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出／（抵免）指：

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
期內香港利得稅撥備（附註 a）	386,321	470,372	239,874	207,259
往年度超額撥備	(36)	-	(36)	-
	386,285	470,372	239,838	207,259
遞延稅項	5,906	(2,390)	(336)	8,379
	392,191	467,982	239,502	215,638

(a) 香港利得稅乃將期內估計應課稅溢利按稅率 16.5%（2008 年：16.5%）提撥準備。

13. 股息

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
於 6 月 30 日按已發行股本宣派中期股息 每股 1.84 元（2008 年：2.49 元）	1,979,728	2,673,381	1,979,728	2,673,381
減：香港交易所僱員股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(1,867)	(3,061)	(1,867)	(3,061)
	1,977,861	2,670,320	1,977,861	2,670,320

(a) 2008 年實際的中期股息為 2,673,375,000 元，其中 3,055,000 元為 2008 年 6 月 30 日後行使的僱員購股權所發行股份的股息。

14. 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 2009 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（千元）	2,200,885	2,974,406	1,366,646	1,324,665
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	1,074,345,534	1,070,922,358	1,074,745,846	1,072,060,063
基本每股盈利	2.05 元	2.78 元	1.27 元	1.24 元

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（千元）	2,200,885	2,974,406	1,366,646	1,324,665
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	1,074,345,534	1,070,922,358	1,074,745,846	1,072,060,063
僱員購股權的影響	3,339,051	6,750,785	3,165,452	5,630,315
獎授股份的影響	909,702	1,140,122	913,128	1,161,422
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數	1,078,594,287	1,078,813,265	1,078,824,426	1,078,851,800
已攤薄每股盈利	2.04 元	2.76 元	1.27 元	1.23 元

15. 固定資產

集團之業務運作極依賴電腦系統（包括其電子交易平台及提供交易後結算及交收服務的系統）的性能及可靠性。截至 2009 年 6 月 30 日止六個月期間，集團添置固定資產的總成本為 19,025,000 元（2008 年：43,886,000 元）。在截至 2009 年 6 月 30 日止六個月期間，出售及撇銷固定資產的總成本及賬面淨值分別是 14,129,000 元（2008 年：6,447,000 元）及零元（2008 年：2,000 元）。截至 2009 年 6 月 30 日止六個月期間已將一項與 2009 年 7 月租約到期的辦公室的修復成本有關的耗蝕虧損 800,000 元（2008 年：零元）撥往簡明綜合收益表作為其他營運支出。

16. 結算所基金

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
結算所基金包括以下基金（附註 a 及 b）：		
香港結算保證基金	216,660	215,573
聯交所期權結算所儲備基金	249,170	208,291
期貨結算公司儲備基金	604,792	578,853
	1,070,622	1,002,717
結算所基金的組成如下：		
可出售財務資產：		
非上市債務證券（按市值）	344,717	371,494
原到期日超過三個月的定期存款	68,687	21,708
結算所基金的財務資產（附註 c）	413,404	393,202
現金及等同現金項目	846,404	843,109
	1,259,808	1,236,311
減：結算所基金的其他財務負債	(28,241)	(72,319)
	1,231,567	1,163,992
為失責參與者進行結清而蒙受虧損的撥備（附註 d）	(160,945)	(161,275)
	1,070,622	1,002,717
結算所基金的資金來源：		
十二個月內到期的結算參與者的現金繳款	247,843	197,520
十二個月後始到期的結算參與者的現金繳款	268,500	252,000
設定儲備（附註 26 及附註 e）：		
於 1 月 1 日	552,383	694,853
撥自／（撥往）保留盈利（附註 27 及附註 f）	5,006	(142,470)
於 2009 年 6 月 30 日／2008 年 12 月 31 日	557,389	552,383
重估儲備（附註 25(b)）	(3,110)	814
	1,070,622	1,002,717

- (a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保（附註 31）。
- (b) 設立結算所基金是為在一或多名結算參與者不能履行其對結算所的責任時，支持各家結算所（即香港結算、期貨結算公司及聯交所期權結算所）履行其作為對手方的責任。此外，香港結算保證基金亦提供資源，以使香港結算在遇有結算參與者因向中央結算及交收系統（「CCASS」）存入問題證券失責時，能履行所引致之負債及責任。

16. 結算所基金（續）

(c) 結算所基金的財務資產到期時間如下：

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
十二個月後始到期的款額	233,730	-
十二個月內到期的款額	179,674	393,202
	413,404	393,202

- (d) 於 2008 年 12 月，董事會議決從結算所基金收回失責參與者產生的結清損失（扣除失責參與者被沒收的任何繳款及在其清盤過程中所收回的款項）。於 2009 年 6 月 30 日，將要收回的虧損共 160,945,000 元（2008 年 12 月 31 日：161,275,000 元），並（除非還有其他收回款項（如有））將於失責參與者清盤完成後支付予結算所。有關撥備在綜合賬目中已和應收失責參與者的款額對銷。
- (e) 於 2008 年 12 月，董事會議決，結算所基金因失責參與者而產生的結清虧損不會分攤予任何結算參與者，惟失責結算參與者向結算所基金作出的繳款除外。因此，於截至 2008 年 12 月 31 日止的年度內，結算所基金的設定儲備減少了 163,203,000 元，分別源自以下兩方面：首先是已沒收失責結算參與者的繳款以及集團截至 2008 年 12 月 31 日止溢利或虧損中就有關結算所基金所確認的累計投資收益淨額扣除費用；其次是結算所的注資。
- (f) 該數字為扣除開支的投資收益淨額 4,676,000 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：20,733,000 元）及結清損失撥備回撥 330,000 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：結清損失撥備 163,203,000 元）。

17. 衍生產品合約的保證金

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
保證金包括（附註 a）：		
聯交所期權結算所結算參與者保證金	3,115,215	3,735,254
期貨結算公司結算參與者保證金	18,710,026	38,104,737
	21,825,241	41,839,991
保證金的資產淨值包括：		
設定為按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產：		
附帶內在衍生工具的非上市債務證券（按市值）（附註 b）	809,011	-
附帶內在衍生工具的銀行存款（按市值）（附註 b）	850,231	-
可出售財務資產：		
債務證券（按市值）：		
— 在香港以外地區上市	-	324,301
— 非上市	7,252,214	16,116,617
原到期日超過三個月的定期存款	5,838,837	3,205,408
應收結算參與者保證金	10,014	8,835
保證金的財務資產（附註 c）	14,760,307	19,655,161
現金及等同現金項目	7,064,934	22,184,833
	21,825,241	41,839,994
減：保證金的其他財務負債	-	(3)
	21,825,241	41,839,991
集團在保證金下的負債如下：		
就衍生產品合約收取聯交所期權結算所 及期貨結算公司參與者的保證金按金	21,825,241	41,839,991

(a) 上述款額不包括已收取及用作代替現金保證金的非現金抵押品（附註 31）。

(b) 於 2009 年 6 月 30 日，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款需承受的最大信貸風險分別為 809,011,000 元及 850,231,000 元（2008 年 12 月 31 日：兩者同為零元）。期內不曾使用相關的信貸衍生產品或相近的工具降低上述最大程度的信貸風險，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款自 2009 年購入後，不曾因為信貸風險有變而出現公平值的變動（指公平值非因市場環境有變而產生市場風險所出現的變動金額）。

(c) 保證金的財務資產的到期時間如下：

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
十二個月後始到期的款額	3,325,803	-
十二個月內到期的款額	11,434,504	19,655,161
	14,760,307	19,655,161

18. 可出售財務資產

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
債務證券（按市值）		
— 在香港以外地區上市	158,476	160,601
— 非上市	2,012,877	2,421,082
	2,171,353	2,581,683
可出售財務資產的分析：		
十二個月後始到期的非流動部分	943,125	-
十二個月內到期的流動部分	1,228,228	2,581,683
	2,171,353	2,581,683

19. 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款，佔應收賬款、預付款及按金總額的 89%（2008 年 12 月 31 日：93%）。持續淨額交收的應收賬款在交易後兩天內到期。視乎提供的服務類別而定，應收費用為立即到期或有長達 30 天的付款期限。其他應收賬款、預付款及按金則大部分在三個月內到期。

20. 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產／負債

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產的分析：		
<u>持作買賣</u>		
股本證券（按市值）		
－ 在香港上市	8,890	12,701
－ 在香港以外地區上市	114,906	94,680
	123,796	107,381
債務證券（按市值）		
－ 在香港上市	96,486	79,074
－ 在香港以外地區上市	1,548,183	1,386,067
－ 非上市	1,315,424	1,371,057
	2,960,093	2,836,198
互惠基金（按市值）		
－ 在香港以外地區上市	61,852	57,707
衍生金融工具（按市值）		
－ 遠期外匯合約	1,450	18,749
<u>設定</u>		
附帶內在衍生工具的非上市債務證券（按市值）（附註 a）	100,874	-
附帶內在衍生工具的銀行存款（按市值）（附註 a）	297,231	-
	3,545,296	3,020,035

按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債的分析：

持作買賣

衍生金融工具（按市值）

－ 股票指數期貨合約，在香港以外地區上市（附註 b）	256	627
－ 遠期外匯合約	49,898	25,627

50,154 26,254

(a) 於 2009 年 6 月 30 日，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款需承受的最大信貸風險分別為 100,874,000 元及 297,231,000 元（2008 年 12 月 31 日：兩者同為零元）。期內不曾使用相關的信貸衍生產品或相近的工具降低上述最大程度的信貸風險，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款自 2009 年購入後，不曾因為信貸風險有變而出現公平值的變動（指公平值非因市場環境有變而產生市場風險所出現的變動金額）。

(b) 未平倉的股票指數期貨合約的名義金額合共 16,805,000 元（2008 年 12 月 31 日：26,963,000 元）。

21. 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為主要是指集團在 T+2 交收周期中的持續淨額交收的應付賬款，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的 51%（2008 年 12 月 31 日：64%）。持續淨額交收的應付賬款在交易後兩天內到期。其他應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在三個月內到期。

22. 撥備

	修復費用 (千元)	僱員福利費用 (千元)	合計 (千元)
於 2009 年 1 月 1 日	26,669	35,104	61,773
期內撥備	1,159	20,598	21,757
期內動用	(840)	(20,750)	(21,590)
期內已付	-	(931)	(931)
於 2009 年 6 月 30 日	26,988	34,021	61,009
		於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
撥備分析：			
流動		35,167	36,290
非流動		25,842	25,483
		61,009	61,773

23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

				於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
法定：					
	2,000,000,000 股每股一元			2,000,000	2,000,000
已發行及繳足：					
	每股 1 元的 股份數目	股本 (千元)	股本溢價 (千元)	為股份獎勵計劃 而持有的股份 (千元)	合計 (千元)
於 2008 年 1 月 1 日	1,069,228,714	1,070,285	266,170	(47,803)	1,288,652
根據僱員購股權計劃發行的 股份（附註 a）	4,601,000	4,601	61,932	-	66,533
撥自以股份支付的僱員 酬金儲備（附註 24）	-	-	18,800	-	18,800
為股份獎勵計劃購入的 股份（附註 b）	(214,600)	-	-	(32,494)	(32,494)
股份獎勵計劃授予的股份 （附註 c）	324,418	-	-	15,043	15,043
於 2008 年 12 月 31 日	1,073,939,532	1,074,886	346,902	(65,254)	1,356,534
於 2009 年 1 月 1 日	1,073,939,532	1,074,886	346,902	(65,254)	1,356,534
根據僱員購股權計劃發行的 股份（附註 a）	1,053,000	1,053	17,681	-	18,734
撥自以股份支付的僱員 酬金儲備（附註 24）	-	-	5,467	-	5,467
為股份獎勵計劃購入的 股份（附註 b）	(76,900)	-	-	(6,702)	(6,702)
股份獎勵計劃授予的股份 （附註 c）	9,076	-	-	859	859
於 2009 年 6 月 30 日	1,074,924,708	1,075,939	370,050	(71,097)	1,374,892

- (a) 期內，根據第一項購股權計劃（「上市前計劃」）及第二項購股權計劃（「上市後計劃」）授出的僱員購股權已獲行使認購的香港交易所股份為 1,053,000 股（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：4,601,000 股），平均行使價為每股 17.79 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：每股 14.46 元），其中每股 1.00 元撥入股本，剩餘部分撥入股本溢價賬。

23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份（續）

- (b) 期內，香港交易所僱員股份獎勵計劃（「香港交易所僱員股份信託」）透過公開市場為股份獎勵計劃購入 76,900 股香港交易所股份（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：214,600 股）（附註 24(c)）。期內購入股份支付的總額為 6,702,000 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：32,494,000 元），並已自股東權益中扣除。
- (c) 期內，若干已獎授的香港交易所股份（「獎授股份」）及將股息再投資而產生的相關股份的權益授予有關獎授人後，香港交易所僱員股份信託已將 9,076 股香港交易所股份（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：324,418 股）轉予獎授人。有關的授予股份成本總額為 859,000 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：15,043,000 元）。

24. 以股份支付的僱員酬金儲備

	2009 (千元)	2008 (千元)
於 1 月 1 日	47,032	49,669
以股份支付的僱員酬金福利（附註 a 及附註 9）	11,770	28,179
僱員購股權獲行使後撥往股本溢價（附註 23）	(5,467)	(18,800)
股份獎勵計劃授予的股份	(796)	(12,016)
於 2009 年 6 月 30 日/2008 年 12 月 31 日	52,539	47,032

- (a) 集團採用兩項購股權計劃以及一項股份獎勵計劃作為僱員福利的一部分。

(b) 購股權

- (i) 根據上市前計劃及上市後計劃的條款，於 2000 年 6 月以及由 2003 年 5 月至 2005 年 1 月期間均分別曾向僱員授出購股權。有關購股權在授出後第二至第五年間漸次授予，但期間有關僱員必須一直為集團的僱員。上市前計劃的購股權可於 2010 年 5 月 30 日或之前行使，上市後計劃的購股權可於授出日期起計 10 年內行使。

所授出購股權的估計公平值在授出日期計定，在預計授予期（須為有關僱員提供服務的受僱期）內攤作支出，並相應記入「以股份支付的僱員酬金儲備」的貸方。

購股權獲行使時，所收到股款代價中屬於所發行股份面值的部分記入「股本賬」的貸方，餘額記入「股份溢價賬」的貸方，然後再將有關購股權原來估計的公平值從「以股份支付的僱員酬金儲備」轉撥「股份溢價賬」。

若購股權在期滿時尚未行使，該等購股權原來估計的公平值將從「以股份支付的僱員酬金儲備」轉撥「保留盈利」。

24. 以股份支付的僱員酬金儲備（續）

(b) 購股權（續）

(ii) 根據獲授出購股權可發行的股數及其相關之加權平均行使價的變動如下：

	2009		2008	
	平均每股 行使價 (元)	根據獲授出購股 權可發行的股數	平均每股 行使價 (元)	根據獲授出購股 權可發行的股數
上市前計劃				
於1月1日尚未行使	6.88	130,000	6.88	379,000
已行使	6.88	(16,000)	6.88	(249,000)
於2009年6月30日/2008年 12月31日尚未行使	6.88	114,000	6.88	130,000
上市後計劃				
於1月1日尚未行使	18.30	4,555,500	16.67	9,089,500
已行使	17.96	(1,037,000)	14.89	(4,352,000)
已沒收	-	-	18.53	(182,000)
於2009年6月30日/2008年 12月31日尚未行使	18.40	3,518,500	18.30	4,555,500
合計	18.04	3,632,500	17.98	4,685,500

(c) 獎授股份

(i) 由2005年9月起，集團設有股份獎勵計劃（「計劃」）。計劃的條款訂明了可向集團僱員（包括執行董事）獎授香港交易所的股份作為其薪酬的一部分。該等股份將於獎授給有關僱員後的第二至第五年間漸次授予，但期間有關獲獎授人必須一直為集團的僱員或因屆正常退休年齡而退休。未授予的獎授股份由香港交易所僱員股份信託（「受託人」）持有。

董事會作出向合資格僱員獎授股份的決定後，獎授股份即從市場購入，成本記入為股份獎勵計劃而持有的股份的借方。

獎授股份的成本於預計授予期（須為有關僱員提供服務的受僱期）內，撥入僱員費用及相關支出，同時記入「以股份支付的僱員酬金儲備」的貸方。

獎授股份應付的股息用作從市場進一步購入股份（「股息股份」），支出記入為股份獎勵計劃而持有的股份的借方。股息股份按比例分配予獎授人，其權益授予期與產生有關股息的獎授股份的權益授予期相同。

獎授股份的權益授予並轉給獲獎授僱員時，等同獎授股份成本另加任何股息股份之數將記入為股份獎勵計劃而持有的股份的貸方，又同時分別記入「以股份支付的僱員酬金儲備」及「保留盈利」的借方。

獲獎授僱員若於股份權益授予之前已經離職，尚未授予的股份將會被沒收。被沒收的股份由受託人持有，受託人在計及董事會的建議後可酌情將該等股份獎授予其餘的獲獎授僱員。

24. 以股份支付的僱員酬金儲備（續）

(c) 獎授股份（續）

(i)（續）

於 2008 年及 2009 年獲獎授的獎授股份的詳情如下：

董事會批准日期	獎授日期	獎授金額 (千元)	已購股份 數目	獲獎授的 獎授股份 數目	每股平均 公平值 (元)	授予期
2007 年 12 月 12 日	2008 年 2 月 4 日	26,300	151,000	150,965	163.72	2009 年 12 月 12 日至 2012 年 12 月 12 日
2008 年 2 月 18 日	2008 年 4 月 7 日	612	4,200	4,200 ^Ω	144.18	2010 年 2 月 18 日至 2013 年 2 月 18 日
2008 年 12 月 10 日	2009 年 2 月 3 日	4,900	59,900	59,900	81.96	2011 年 1 月 1 日至 2014 年 1 月 1 日

^Ω 獎授予香港交易所集團行政總裁

於 2008 年及 2009 年授出的獎授股份的詳情如下：

授予日期	獎授日期	授出獎授股份數目	每股平均 公平值 (元)	相關獎授股份成本 (包括購入交易費用) (千元)
2008 年 4 月 30 日	2005 年 12 月 19 日	8,925	31.20	280
2008 年 12 月 15 日	2007 年 1 月 15 日	66,281*	72.28	4,790
2008 年 12 月 19 日	2005 年 12 月 19 日	221,550	31.20	6,946
2009 年 3 月 31 日	2007 年 1 月 15 日	4,020	72.28	290
2009 年 3 月 31 日	2008 年 2 月 4 日	1,361	163.72	223
2009 年 4 月 16 日	2007 年 6 月 7 日	1,750	81.33	142
2009 年 6 月 18 日	2007 年 7 月 17 日	1,375	102.29	141

* 其中 2,882 股授予香港交易所集團行政總裁

期內，受託人將所收取的股息再投資，以總成本（包括相關交易費用）1,793,000 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：7,167,000 元）購入 17,000 股（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：59,400 股）香港交易所股份，其後已將其中 15,394 股（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：56,377 股）分配予獎授人。

期內，共有 570 股（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：27,662 股，包括香港交易所集團行政總裁獲授的 212 股）透過將股息再投資而以成本 63,000 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：3,027,000 元，包括香港交易所集團行政總裁獲授股份的成本 23,000 元）購入的香港交易所股份授予並無償轉讓予有關僱員。

24. 以股份支付的僱員酬金儲備（續）

(c) 獎授股份（續）

(ii) 已獎授的獎授股份以及透過將股息再投資所購入的股份數目的變動如下：

	2009 獎授／分配的 股份數目	2008 獎授／分配的 股份數目
於1月1日尚未授予	876,813	1,024,262
已獎授*	59,900	155,165
已沒收	(20,840)	(32,798)
已授予	(8,506)	(296,756)
再投資的股息：		
－ 分配予獎授人	15,394	56,377
－ 分配予獎授人但其後被沒收	(1,502)	(1,775)
－ 已授予	(570)	(27,662)
於2009年6月30日／2008年12月31日尚未授予	920,689	876,813

* 每股平均公平值為 81.96 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：163.19 元）

(iii) 於 2009 年 6 月 30 日，香港交易所僱員股份信託持有 93,949 股已沒收或未分配股份（2008 年 12 月 31 日：70,001 股），並將於日後分配予獎授人。

25. 重估儲備

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
投資重估儲備	26,797	96,681

(a) 投資重估儲備已扣減適用的遞延稅項。

(b) 包括源自各結算所基金投資的投資重估虧損總額 3,110,000 元（2008 年 12 月 31 日：盈餘 814,000 元）。

26. 設定儲備

各設定儲備按本身的特定用途個別入賬，分為下列各項：

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
結算所基金儲備		
－ 香港結算保證基金儲備	121,110	119,309
－ 聯交所期權結算所儲備基金儲備	107,466	106,646
－ 期貨結算公司儲備基金儲備	328,813	326,428
	557,389	552,383

簡明綜合賬目附註（未經審核）（續）

27. 保留盈利（包括建議股息）

	2009 (千元)	2008 (千元)
於 1 月 1 日	5,242,692	6,288,138
本期間／年度溢利（附註 a）	2,200,885	5,128,924
（轉撥往）／轉撥自結算所基金儲備（附註 16）	(5,006)	142,470
出售一項租賃物業時撥自租賃樓房重估儲備	-	3,155
	(5,006)	145,625
股息：		
2008／2007 年度末期股息	(1,932,993)	(3,634,850)
2008 年 12 月 31 日／2007 年 12 月 31 日後行使的僱員購股權所發行股份的股息	(1,715)	(11,309)
	(1,934,708)	(3,646,159)
2008 年度中期股息	-	(2,670,320)
2008 年 6 月 30 日後行使的僱員購股權所發行股份的股息	-	(3,055)
	-	(2,673,375)
已沒收未被領取的股息	2,761	2,566
股份獎勵計劃的股份授予	(63)	(3,027)
於 2009 年 6 月 30 日／2008 年 12 月 31 日	5,506,561	5,242,692
相當於：		
保留盈利	3,528,700	3,309,601
建議股息	1,977,861	1,933,091
於 2009 年 6 月 30 日／2008 年 12 月 31 日	5,506,561	5,242,692

- (a) 集團本期間的溢利包括源自結算所基金的投資收益淨額扣除費用及將結清損失的撥備回撥後的盈餘 5,006,000 元（截至 2008 年 12 月 31 日止年度：源自結算所基金的投資收益淨額扣除費用再減結清損失撥備後的虧損淨額為 142,470,000 元）。

28. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與業務活動現金流入淨額對賬：

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)
除稅前溢利	2,593,076	3,442,388
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(214,229)	(591,902)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產及財務負債的已 變現及未變現（收益）／虧損淨額及利息收益	(123,153)	7,213
公司資金的可供出售財務資產的已變現收益	-	(23)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產的股息收益	(1,215)	(2,424)
土地租金的攤銷	255	255
折舊	47,619	49,938
以股份支付的僱員酬金福利	11,770	16,511
應收貨款耗蝕虧損（撥備回撥）／撥備	(445)	317
固定資產耗蝕虧損撥備	800	-
撥備變動	(1,083)	4,277
出售物業所得收益	-	(68,641)
出售固定資產的虧損	-	1
結算所基金財務資產（增加）／減少淨額	(27,421)	635,943
結算所基金財務負債增加／（減少）淨額	22,745	(647,952)
保證金財務資產減少淨額	19,948,884	19,608,235
保證金財務負債減少淨額	(20,014,753)	(19,636,300)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產及財務負債增加淨額	(410,791)	(84,240)
退回參與者的參與費淨額	(1,250)	(600)
應收賬款、預付款及按金減少	2,406,909	3,204,781
其他流動負債減少	(1,987,594)	(4,403,858)
業務現金流入淨額	2,250,124	1,533,919
已收銀行存款利息	60,066	347,424
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產所收股息	1,183	2,338
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	58,233	69,672
已付利息	(2,264)	(73,211)
已付香港利得稅	(233,576)	(112,463)
業務活動之現金流入淨額	2,133,766	1,767,679

29. 承擔

有關資本開支的承擔：

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
已簽約但未撥備	6,086	16,908
已批准但未簽約	48,521	66,982
	54,607	83,890

有關資本開支的承擔主要用作提升及更新交易及結算系統、發展及購買不同種類其他電腦系統，及整合辦公室及數據中心。

30. 或然負債

於 2009 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- (a) 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 7,200 萬元。至 2009 年 6 月 30 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。

- (b) 聯交所曾承諾向印花稅署署長就聯交所參與者少付、拖欠或遲交印花稅而造成的稅收損失作出賠償，就任何一名參與者拖欠款額以 200,000 元為上限。

雷曼證券於 2008 年拖欠印花稅。因此，聯交所已按承諾向印花稅署署長支付 200,000 元。

在微乎其微的情況下，如聯交所於 2009 年 6 月 30 日的其餘 457 名（2008 年 12 月 31 日：448 名）開業參與者均拖欠款項，根據有關賠償保證，聯交所須承擔的最高或然負債總額將為 91,400,000 元（2008 年 12 月 31 日：89,600,000 元）。

在簡明綜合財務狀況表中確認入賬的財務擔保合約賬面值為 19,909,000 元（2008 年 12 月 31 日：19,909,000 元）。

- (c) 香港交易所曾於 2000 年 3 月 6 日承諾，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欠下之債務及負債以及其清盤的成本、費用和支出，承擔額以 5,000 萬元為限。

31. 用以履行結算所基金繳款及衍生產品合約保證金責任的非現金抵押品

在結算所現行規則下，參與者可用現金或認可的非現金抵押品履行其結算所基金繳款及衍生產品合約保證金的責任。根據 HKAS 39，只有現金抵押品方可列作簡明綜合財務狀況表上的資產及負債。

於 2009 年 6 月 30 日，從參與者收取的非現金抵押品款額及用以抵償結算所基金繳款及衍生產品合約保證金的部分責任的款額如下：

	於 2009 年 6 月 30 日		於 2008 年 12 月 31 日	
	收取款額 (千元)	動用款額 (千元)	收取款額 (千元)	動用款額 (千元)
結算所基金				
銀行擔保	1,209,430	31,861	1,226,940	26,940
保證金				
香港上市股本證券（按市值）	1,657,532	— *	2,865,194	864,830 *
美國國庫券（按市值）	1,626,732	1,060,650	3,560,442	2,161,732
銀行擔保	770,000	308,036	770,000	179,739
	4,054,264	1,368,686	7,195,636	3,206,301
	5,263,694	1,400,547	8,422,576	3,233,241

* 接獲的若干股本證券用作備兌由聯交所期權結算所參與者發出而正股與所收抵押品相同的認購期權。根據聯交所期權結算所的《期權買賣交易所參與者結算運作程序》，此等發出的認購期權並非要繳付按金的持倉（即無按金規定）。因此，有關數額並不視作用於履行保證金責任。於 2009 年 6 月 30 日，已接獲為數 913,513,000 元（2008 年 12 月 31 日：512,584,000 元）的股本證券作上述用途（包括已取消備兌但仍未發回的數額 71,331,000 元（2008 年 12 月 31 日：588,000 元））。

32. 重大有關連人士交易

香港交易所若干董事可能同時為香港結算的投資者戶口持有人（「投資者戶口持有人」）或下列之董事及／或股東：(i) 聯交所參與者及期交所參與者（統稱「交易所參與者」）、結算參與者及投資者戶口持有人；(ii) 在聯交所上市的公司；及／或(iii) 代表香港結算購入股份的交易所參與者。此等交易所參與者、結算參與者及投資者戶口持有人所買賣的證券及衍生產品合約以及被徵收的費用、此等上市公司被徵收的費用以及付予這些代表香港結算購入股份的交易所參與者的費用均是在集團的日常業務中進行，並按適用於所有其他交易所參與者、結算參與者、投資者戶口持有人、上市公司及代表香港結算購入股份的交易所參與者的正規條文及細則執行。

除上述者外，集團曾與有關連人士訂立下列的交易：

(a) 主要管理人員的酬金

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 六個月 (千元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)	截至 2008 年 6 月 30 日止 三個月 (千元)
薪金及其他短期僱員福利	39,053	41,143	20,640	20,371
以股份支付的僱員酬金福利	3,674	6,355	1,567	3,856
退休福利支出	3,381	3,184	1,575	1,638
	46,108	50,682	23,782	25,865

(b) 退休後福利計劃

有關與集團的退休後福利計劃的交易詳情載於附註 9。

(c) 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。

33. 財務風險管理

集團的活動承受各種不同的財務風險：市場風險（包括外匯風險、股本證券價格風險及利率風險）、流動資金風險及信貸風險。集團的整體風險管理計劃是針對難以預測的金融市場，並致力減低對集團表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險管理

市場風險是因匯率、股本證券及商品價格及利率等可見的市場變素出現變動而招致虧損的風險。集團承受的市場風險主要來自其持有的投資。

可投資的資金包括三大類：公司資金（主要為集團的股本及保留盈利）、結算所基金及所收保證金（不包括非現金抵押品及應收參與者的繳款）。

(i) 外匯風險管理

外匯風險指以外幣計值的資產、負債或非常可能發生的預期交易因匯率變動而導致價值波動的風險。集團為了尋求資金的最高回報，可能不時投資於非港元證券。集團已運用遠期外匯合約及外幣銀行存款對沖非港元投資及負債的外幣風險，以減低匯率波動所帶來的風險。

非港元證券投資受集團投資政策規管，並須遵守以下限制：

- 進行對沖後，公司資金最多可投資 20% 於非港元或非美元投資項目；
- 結算所基金只可進行美元投資項目；及
- 保證金的外幣投資或存款必須完全配對有關貨幣的負債，但高達 25% 的港元負債則可投資於到期日不超過兩星期的美元存款。

於 2009 年 6 月 30 日，未平倉的外幣倉盤淨額共達 75.10 億港元，其中非美元風險佔 1.29 億港元（2008 年 12 月 31 日：65.84 億港元，其中非美元風險佔 2.11 億港元），而未平倉遠期外匯合約最高面值總額則達 33.50 億港元（2008 年 12 月 31 日：32.19 億港元）。所有遠期外匯合約將於兩個月內到期（2008 年 12 月 31 日：兩個月）。

33. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(ii) 股本證券及商品價格風險管理

由於股本證券及股票指數期貨及期權合約可能為公司資金所持有的部分投資，故集團承受股本證券的價格風險。資產分配限額已為股本證券的價格風險設定上限。集團已制定審慎的投資上限及限制，控制股本證券的投資，因此集團承受的股本證券價格風險不重大。由於根據集團的投資政策，集團不准投資商品，故集團毋須承受商品價格風險。

(iii) 利率風險管理

利率風險分兩類：

- 公平值利率風險—指由於市場利率變動，導致金融工具的價值出現波動的風險；及
- 現金流利率風險—指由於市場利率變動，導致金融工具的未來現金流出現波動的風險。

由於集團擁有重大的計息的資產及負債，集團須同時承受公平值利率風險及現金流利率風險。集團管理利率風險的方法包括對投資的餘下年期以及旗下資產與負債的固定及浮動利率錯配設限。

(iv) 風險管理技術

集團採用以模擬歷史為基礎的 Value-at-Risk（「VaR」）及投資組合壓力測試來辨識、衡量和控制集團投資的外匯風險、股本證券價格風險及利率風險。VaR 所量度的，是參照歷史數據（集團採用一年數據），計算在指定信心水平（集團採用 95% 的信心水平），某指定期間（集團採用 10 個交易日持有期）的預計最大虧損。董事會已就集團的 VaR 總值設立上限，而 VaR 是按每周監察為基準。

VaR 是量度風險的統計性量度方法，但會因所採用的假設而有其限制。所謂模擬歷史，即假設利率、匯率及股本證券價格等市場指標過去實際可見的變動可反映日後可能出現的變化。這意味假如市場行為出現突如其來的變化，這方法的有效性會受到影響。採用 10 天持有期即假設可於 10 個交易日內平倉，但在嚴重缺乏流動性的情況下，這個持有期可能並不足夠。此外，VaR 不一定反映影響金融工具價格所有方面的風險，有可能會低估真實的市場風險。再者，VaR 並無計入災難性風險的可能性，但就不正常市況使用壓力測試可消滅這方面的不足。

33. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(iv) 風險管理技術（續）

期內，集團的投資及相關對沖所涉及的個別風險因素的 VaR 及 VaR 總值如下：

	截至 2009 年 6 月 30 日止			截至 2008 年 6 月 30 日止		
	六個月			六個月		
	平均 (千元)	最高 (千元)	最低 (千元)	平均 (千元)	最高 (千元)	最低 (千元)
外匯風險	12,507	14,993	9,921	6,178	7,480	5,175
股本證券價格風險	19,322	29,135	10,413	13,632	16,499	12,166
利率風險	37,869	56,677	27,885	33,457	40,093	27,290
VaR 總值	39,916	58,918	31,356	31,016	37,025	25,135

個別風險因素的 VaR 是純粹因該獨立的風險因素波動而可能產生的最大虧損。個別 VaR 之合計並不等如 VaR 總值，因風險因素之間的相關度會產生多元化效應。此外，就期內最高及最低的 VaR 而言，每一市場的最高及最低 VaR 均未必在同一日出現。

(b) 流動資金風險管理

流動資金風險是負債到期時資金未足夠償債的風險，屬資產及負債的金額及年期錯配所致。集團各項投資均保持足夠的資金流動性，以確保手上資金足以應付日常營運需要以及結算所基金和保證金可能出現的流動資金需要。集團亦就公司資金持有的現金或銀行存款，以及結算所基金和保證金在同一日及翌日到期的投資設定最低限額。

集團採用預期現金流分析管理流動資金風險，透過預測所需的現金款額及監察集團的營運資金，確保可以償付所有到期的負債及應付所有已知的資金需求。此外，集團亦安排了銀行通融額作應急之用。於 2009 年 6 月 30 日，集團的可動用銀行通融總額為 95.50 億元（2008 年 12 月 31 日：38.50 億元），其中 90 億元（2008 年 12 月 31 日：30 億元）屬於回購備用貸款，5 億元（2008 年 12 月 31 日：8 億元）屬於若干銀行存款的備用貸款。

33. 財務風險管理（續）

(c) 信貸風險管理

(i) 與投資及應收賬款有關的風險

集團承受信貸風險。信貸風險是指對手將無法於到期時悉數支付款額的風險。信貸風險主要來自集團的投資及應收賬款。於報告期末已產生的虧損均列作耗蝕撥備。集團透過嚴格挑選對手（即接受存款人、債券發行人及債務人）及分散投資而限制其所承受的信貸風險。於 2009 年 6 月 30 日，保證金、結算所基金及公司資金的債務證券投資全屬投資級別，加權平均信貸評級為 Aa2（2008 年 12 月 31 日：Aa2），集團的財務資產中沒有任何條款經重新議訂（2008 年 12 月 31 日：零元）。存款全部存放於香港發鈔銀行、投資級別的持牌銀行及有限牌照銀行（由董事會不時批准決定）。所有投資均受董事會核准的最高集中限額所規限，沒有嚴重集中單一對手的風險。集團透過要求參與者須達到集團既定之財政要求及條件才可符合成為參與者，從而減低所承擔有關應收參與者賬項的風險。

(ii) 與結算及交收有關的風險管理

在日常業務中，集團各有關的結算所（即香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司）的角色均是作為交收對手，透過買賣雙方責任的責務變更，就在聯交所及期交所進行的合資格的交易與有關的參與者進行交收。香港結算則同時負責寄存及納入 CCASS 存管處的證券的完整所有權。由於參與者履行交易及寄存證券方面責任的能力可能會因現貨及衍生產品市場的經濟因素的變動而受到負面影響，因此集團承受著相當的市場及信貸風險。倘有參與者未能履行交收責任或寄存及納入 CCASS 存管處的證券的所有權出現問題，則集團可能會承受賬目中沒有列明的潛在風險。

集團要求參與者須達到集團既定之財政要求及條件才可符合成為參與者，監察參與者遵守集團設定的風險管理措施（例如持倉限額）以及要求結算參與者存入保證金及現金差額繳款以及向香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司分別設立的結算所基金繳款，從而減低上述所承擔的風險。雷曼證券於 2008 年 9 月失責後，香港結算已根據《CCASS 規則》採取措施，向結算參與者收取額外的現金抵押品，以提高對香港結算及香港結算保證基金的保障，萬一遇有另一宗大型失責事件，亦可減輕二者蒙受重大虧損的風險。香港結算同時保留對把證券寄存並納入 CCASS 存管處之參與者的追索權。

33. 財務風險管理（續）

(c) 信貸風險管理（續）

(ii) 與結算及交收有關的風險管理（續）

持倉限額由期貨結算公司及聯交所期權結算所釐定，以監管或限制參與者根據其流動資金可持有或控制的最高數目或倉盤價值總額及淨額。銀行擔保也可被接受以擴大參與者的持倉限額。於 2009 年 6 月 30 日，共收到作此用途的銀行擔保為 2,353,100,000 元（2008 年 12 月 31 日：4,534,000,000 元）。

除上述者外，集團已撥出 31 億元的股東資金（2008 年 12 月 31 日：31 億元），以加強結算所的風險管理制度及支援結算所作為中央對手方的角色。

(iii) 已過期但並未耗蝕的財務資產

於 2009 年 6 月 30 日，集團已過期但尚未決定為耗蝕的財務資產（只涉應收貨款）依據過期時間劃分的賬齡分析如下：

	於 2009 年 6 月 30 日 (千元)	於 2008 年 12 月 31 日 (千元)
6 個月或以下	50,168	206,847
3 年以上	141	141
合計	50,309	206,988

相關債務人存於集團的現金按金的公平值為 9,781,000 元（2008 年 12 月 31 日：10,117,000 元）。

(iv) 於呈報期末已耗蝕的財務資產

於 2009 年 6 月 30 日，集團共有 167,004,000 元（2008 年 12 月 31 日：167,449,000 元）的應收貨款被決定為耗蝕並悉數作出撥備。於呈報期末，上述應收貨款若不是已到期未償還超過 180 天，就是應付有關貨款的公司已陷入財政困難。集團決定財務資產是否已耗蝕的考慮因素已載於 2008 年年報中。期內並無收到任何有關已耗蝕應收貨款的現金按金（2008 年 12 月 31 日：零元）。

(v) 不確認為收益的債務人欠款

貸款或應收款項一旦耗蝕，集團或會繼續准許有關債務人參與旗下市場活動，但卻不會再在簡明綜合財務狀況表確認任何應收賬款，因為經濟利益或不會流入集團。有關收入不會入賬，但會列作存疑遞延收入，並只會於真正收到現金時才列作收益。於 2009 年 6 月 30 日，存疑遞延收入為 52,971,000 元（2008 年 12 月 31 日：49,455,000 元）。

34. 比較數字

若干比較數字曾作調整，以符合本期間呈列方式的變動。