



(股份代號：388)

**截至 2009 年 12 月 31 日止年度的
綜合財務報表**

綜合收益表

截至 2009 年 12 月 31 日止年度

(財務數字以港元為單位)

| | 附註 | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
|-----------------------------------|-------|------------------|--------------------|
| 交易費及交易系統使用費 | 5 | 2,586,297 | 2,803,081 |
| 聯交所上市費 | 6 | 728,477 | 711,983 |
| 結算及交收費 | | 1,424,748 | 1,405,202 |
| 存管、託管及代理人服務費 | | 562,599 | 496,708 |
| 出售資訊所得收益 | | 694,563 | 673,445 |
| 其他收入 | 7 | 417,402 | 390,855 |
| 收入 | | 6,414,086 | 6,481,274 |
| 投資收益 | | 624,300 | 1,075,590 |
| 退回給參與者的利息 | | (3,346) | (76,415) |
| 投資收益淨額 | 8 | 620,954 | 999,175 |
| 出售物業所得收益 | 9 | - | 68,641 |
| | 4 | 7,035,040 | 7,549,090 |
| 營運支出 | | | |
| 僱員費用及相關支出 | 10 | 793,503 | 803,106 |
| 資訊科技及電腦維修保養支出 | 11 | 246,291 | 238,917 |
| 樓宇支出 | | 219,084 | 149,786 |
| 產品推廣支出 | | 12,622 | 16,986 |
| 法律及專業費用 | | 13,282 | 25,128 |
| 折舊 | | 101,173 | 109,646 |
| 其他營運支出： | | | |
| 參與者未能履行市場合約所產生的耗蝕虧損的（撥備回撥） ／撥備 | 12(a) | (330) | 163,203 |
| 其他 | 12(b) | 107,324 | 114,181 |
| | 4 | 1,492,949 | 1,620,953 |
| 除稅前溢利 | 4/13 | 5,542,091 | 5,928,137 |
| 稅項 | 16(a) | (838,047) | (799,506) |
| 股東應佔溢利 | 42 | 4,704,044 | 5,128,631 |
| 每股盈利 | | | |
| 基本 | 18(a) | 4.38 元 | 4.78 元 |
| 已攤薄 | 18(b) | 4.36 元 | 4.75 元 |

綜合全面收益表
截至 2009 年 12 月 31 日止年度
(財務數字以港元為單位)

| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
|-------------------|------------------|--------------------|
| 股東應佔溢利 | 4,704,044 | 5,128,631 |
| 其他全面收益： | | |
| 可出售財務資產： | | |
| 年內公平值變動 | - | 111,494 |
| 截至到期日的公平值變動 | (113,265) | (54,451) |
| 減：重新分類調整： | | |
| 出售所得收益撥入溢利或虧損 | (2,520) | (4,678) |
| 遞延稅項 | 19,104 | (8,565) |
| 經扣除稅項後的股東應佔其他全面收益 | (96,681) | 43,800 |
| 股東應佔全面收益總額 | 4,607,363 | 5,172,431 |

綜合股本權益變動表
截至 2009 年 12 月 31 日止年度
 (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 37) (千元) | 以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註 38) (千元) | 其他全面收益 | | 設定儲備 (附註 40) (千元) | 保留盈利 (附註 42) (千元) | 股本權益 總額 (千元) |
|--------------------------|--|---|-------------------------|--|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | 重估儲備 (附註 39) (千元) | | | | |
| 於 2008 年 1 月 1 日 (如以往呈報) | 1,288,652 | 49,669 | 56,036 | | 694,853 | 6,288,138 | 8,377,348 |
| 會計政策變動的影響 (附註 2(b)) | - | - | - | | - | (1,415) | (1,415) |
| 於 2008 年 1 月 1 日 (重計) | 1,288,652 | 49,669 | 56,036 | | 694,853 | 6,286,723 | 8,375,933 |
| 股東應佔全面收益總額 | - | - | 43,800 | | - | 5,128,631 | 5,172,431 |
| 2007 年度末期股息每股 3.40 元 | - | - | - | | - | (3,646,159) | (3,646,159) |
| 2008 年度中期股息每股 2.49 元 | - | - | - | | - | (2,673,375) | (2,673,375) |
| 沒收未被領取的股息 | - | - | - | | - | 2,566 | 2,566 |
| 根據僱員購股權計劃發行的股份 | 66,533 | - | - | | - | - | 66,533 |
| 為股份獎勵計劃購入的股份 | (32,494) | - | - | | - | - | (32,494) |
| 股份獎勵計劃下的股份權益授予 | 15,043 | (12,016) | - | | - | (3,027) | - |
| 以股份支付的僱員酬金福利 | - | 28,179 | - | | - | - | 28,179 |
| 儲備調撥 | 18,800 | (18,800) | (3,155) | | (142,470) | 145,625 | - |
| 於 2008 年 12 月 31 日 (重計) | 1,356,534 | 47,032 | 96,681 | | 552,383 | 5,240,984 | 7,293,614 |
| 於 2009 年 1 月 1 日 (如以往呈報) | 1,356,534 | 47,032 | 96,681 | | 552,383 | 5,242,692 | 7,295,322 |
| 會計政策變動的影響 (附註 2(b)) | - | - | - | | - | (1,708) | (1,708) |
| 於 2009 年 1 月 1 日 (重計) | 1,356,534 | 47,032 | 96,681 | | 552,383 | 5,240,984 | 7,293,614 |
| 股東應佔全面收益總額 | - | - | (96,681) | | - | 4,704,044 | 4,607,363 |
| 2008 年度末期股息每股 1.80 元 | - | - | - | | - | (1,934,708) | (1,934,708) |
| 2009 年度中期股息每股 1.84 元 | - | - | - | | - | (1,978,110) | (1,978,110) |
| 沒收未被領取的股息 | - | - | - | | - | 3,914 | 3,914 |
| 根據僱員購股權計劃發行的股份 | 23,238 | - | - | | - | - | 23,238 |
| 為股份獎勵計劃購入的股份 | (8,568) | - | - | | - | - | (8,568) |
| 股份獎勵計劃下的股份權益授予 | 22,121 | (17,777) | - | | - | (4,344) | - |
| 以股份支付的僱員酬金福利 | - | 20,583 | - | | - | - | 20,583 |
| 儲備調撥 | 6,759 | (6,759) | - | | 11,018 | (11,018) | - |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | 1,400,084 | 43,079 | - | | 563,401 | 6,020,762 | 8,027,326 |

綜合財務狀況表

於 2009 年 12 月 31 日

(財務數字以港元為單位)

| | 附註 | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
|-----------------------|-------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 固定資產 | 19(a) | 302,721 | 370,078 | 376,809 |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 | 20 | 1,559,405 | - | - |
| 可出售財務資產 | 21 | - | - | 481,666 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 22 | - | 47,172 | 19,177 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 23 | 767,933 | - | - |
| 遞延稅項資產 | 35(e) | 3,563 | 4,429 | 3,610 |
| 其他資產 | | 3,207 | 3,207 | 3,212 |
| | | 2,636,829 | 424,886 | 884,474 |
| 流動資產 | | | | |
| 應收賬款、預付款及按金 | 24 | 11,334,370 | 8,535,392 | 18,367,345 |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產 | 25 | - | 3,020,035 | 2,996,555 |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 | 20 | 12,465,473 | - | - |
| 可出售財務資產 | 21 | - | 19,394,095 | 19,681,853 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 22 | - | 3,664,012 | 3,190,733 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 23 | 4,157,247 | - | - |
| 現金及等同現金項目 | 26 | 14,738,083 | 27,783,692 | 42,768,745 |
| | | 42,695,173 | 62,397,226 | 87,005,231 |
| 持作出售的非流動資產 | 28 | - | - | 64,092 |
| | | 42,695,173 | 62,397,226 | 87,069,323 |
| 流動負債 | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | 29 | 722,726 | 197,520 | 1,252,355 |
| 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金 | 30 | 20,242,938 | 41,839,991 | 55,428,888 |
| 向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品 | 31 | 3,431,725 | 3,599,902 | 2,719,588 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 32 | 11,827,011 | 8,894,102 | 18,741,921 |
| 其他財務負債 | 33 | 42,174 | 118,485 | 37,139 |
| 遞延收入 | | 423,998 | 392,688 | 375,174 |
| 應付稅項 | | 260,911 | 141,363 | 687,726 |
| 撥備 | 34(a) | 33,397 | 36,290 | 29,630 |
| | | 36,984,880 | 55,220,341 | 79,272,421 |
| 流動資產淨值 | | 5,710,293 | 7,176,885 | 7,796,902 |
| 總資產減流動負債 | | 8,347,122 | 7,601,771 | 8,681,376 |

綜合財務狀況表（續）

| | 附註 | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
|---------------|-------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動負債 | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | 29 | 276,000 | 252,000 | 244,500 |
| 遞延稅項負債 | 35(e) | 17,954 | 30,674 | 36,815 |
| 撥備 | 34(a) | 25,842 | 25,483 | 24,128 |
| | | 319,796 | 308,157 | 305,443 |
| 資產淨值 | | | | |
| | | 8,027,326 | 7,293,614 | 8,375,933 |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 37 | 1,076,190 | 1,074,886 | 1,070,285 |
| 股本溢價 | 37 | 375,595 | 346,902 | 266,170 |
| 為股份獎勵計劃而持有的股份 | 37 | (51,701) | (65,254) | (47,803) |
| 以股份支付的僱員酬金儲備 | 38 | 43,079 | 47,032 | 49,669 |
| 重估儲備 | 39 | - | 96,681 | 56,036 |
| 設定儲備 | 40 | 563,401 | 552,383 | 694,853 |
| 保留盈利 | 42 | 6,020,762 | 5,240,984 | 6,286,723 |
| 股東資金 | | | | |
| | | 8,027,326 | 7,293,614 | 8,375,933 |
| 總資產 | | | | |
| | | 45,332,002 | 62,822,112 | 87,953,797 |
| 總負債 | | | | |
| | | 37,304,676 | 55,528,498 | 79,577,864 |
| 每股股東資金 | | | | |
| | | 7.46 元 | 6.79 元 | 7.83 元 |

董事會於 2010 年 3 月 4 日批准

董事
夏佳理

董事
李小加

財務狀況表

於 2009 年 12 月 31 日

(財務數字以港元為單位)

| | 附註 | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
|-----------------|-------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 固定資產 | 19(b) | 28,459 | 23,237 | 19,206 |
| 於附屬公司的投資 | 36(a) | 4,156,588 | 4,156,588 | 4,156,588 |
| 香港交易所僱員股份信託的供款 | 36(d) | 44,078 | 56,946 | 43,635 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 22 | - | 720 | 481 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 23 | 10,036 | - | - |
| 遞延稅項資產 | 35(e) | 3,563 | 4,393 | 3,610 |
| 其他資產 | | 3,089 | 3,089 | 3,089 |
| | | 4,245,813 | 4,244,973 | 4,226,609 |
| 流動資產 | | | | |
| 應收賬款、預付款及按金 | 24 | 14,575 | 17,434 | 17,136 |
| 應收附屬公司款項 | 36(b) | 2,798,007 | 1,839,066 | 1,171,921 |
| 可出售財務資產 | 21 | - | 8,220 | - |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 22 | - | 142,167 | 46,880 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 23 | 92,728 | - | - |
| 現金及等同現金項目 | 26 | 27,486 | 31,680 | 20,184 |
| | | 2,932,796 | 2,038,567 | 1,256,121 |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 32 | 180,334 | 175,211 | 167,044 |
| 應付附屬公司款項 | 36(b) | 483,565 | 32,269 | 522,218 |
| 其他財務負債 | 33 | 11,390 | 11,390 | 11,390 |
| 應付稅項 | | 18,026 | 24,052 | 12,982 |
| 撥備 | 34(b) | 33,397 | 35,104 | 29,630 |
| | | 726,712 | 278,026 | 743,264 |
| 流動資產淨值 | | 2,206,084 | 1,760,541 | 512,857 |
| 總資產減流動負債 | | 6,451,897 | 6,005,514 | 4,739,466 |
| 非流動負債 | | | | |
| 撥備 | 34(b) | 634 | 634 | 575 |
| 資產淨值 | | 6,451,263 | 6,004,880 | 4,738,891 |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 37 | 1,076,190 | 1,074,886 | 1,070,285 |
| 股本溢價 | 37 | 375,595 | 346,902 | 266,170 |
| 以股份支付的僱員酬金儲備 | 38 | 43,079 | 47,032 | 49,669 |
| 重估儲備 | 39 | - | 111 | - |
| 合併儲備 | 41 | 2,997,115 | 2,997,115 | 2,997,115 |
| 保留盈利 | 42 | 1,959,284 | 1,538,834 | 355,652 |
| 股東資金 | | 6,451,263 | 6,004,880 | 4,738,891 |
| 總資產 | | 7,178,609 | 6,283,540 | 5,482,730 |
| 總負債 | | 727,346 | 278,660 | 743,839 |
| 每股股東資金 | | 5.99 元 | 5.59 元 | 4.43 元 |

董事會於 2010 年 3 月 4 日批准

董事
夏佳理

董事
李小加

綜合現金流動表
截至 2009 年 12 月 31 日止年度
 (財務數字以港元為單位)

| | 附註 | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|--|----|--------------------|--------------|
| 業務活動之現金流量 | | | |
| 業務活動之現金流入淨額 | 43 | 4,373,998 | 5,049,315 |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 購置固定資產支付款項 | | (47,483) | (221,378) |
| 出售物業所得款項淨額 | | - | 132,733 |
| 出售固定資產所得款項淨額 | | 601 | 2,435 |
| 公司資金的財務資產(增加)/減少淨額: | | | |
| 原到期日超過三個月的定期存款(增加)/減少 | | (237,289) | 245,278 |
| 購置可出售財務資產支付款項 | | (464,900) | (4,592,100) |
| 可出售財務資產出售或到期所得款項淨額 | | 3,013,294 | 5,117,831 |
| 購置以攤銷成本計量的財務資產(不包括銀行存款)支付款項 | | (1,285,161) | - |
| 購置以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產支付款項 | | (1,751,998) | - |
| 從可出售財務資產收取的利息 | | 187,601 | 524,732 |
| 從以攤銷成本計量的財務資產收取的利息 | | 977 | - |
| 從以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產以及按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產收取的利息 | | 80,050 | - |
| 投資活動之現金(流出)/流入淨額 | | (504,308) | 1,209,531 |
| 財務活動之現金流量 | | | |
| 根據僱員購股權計劃發行股份所得款項 | | 23,238 | 66,533 |
| 為股份獎勵計劃購入股份 | | (8,568) | (32,494) |
| 已付股息 | | (3,889,421) | (6,281,846) |
| 財務活動之現金流出淨額 | | (3,874,751) | (6,247,807) |
| 現金及等同現金項目(減少)/增加淨額 | | | |
| 於 1 月 1 日之現金及等同現金項目 | | 4,755,750 | 4,744,711 |
| 於 12 月 31 日之現金及等同現金項目 | | 4,750,689 | 4,755,750 |
| 現金及等同現金項目分析 | | | |
| 已收取的現金抵押品 — 存放於銀行的現金 | | 3,431,725 | 3,599,902 |
| 存放於銀行及手持的現金 | | 616,592 | 620,885 |
| 原到期日不超過三個月的定期存款 | | 702,372 | 534,963 |
| 於 12 月 31 日之現金及等同現金項目 | 26 | 4,750,689 | 4,755,750 |

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。

綜合賬目附註

(財務數字以港元為單位)

1. 一般資料

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」)擁有並經營本港唯一的股票交易所及期貨交易所以及其有關的結算所。

香港交易所是在香港註冊成立的有限公司，其登記地址為香港中環港景街 1 號國際金融中心一期 12 樓。

此等綜合賬目於 2010 年 3 月 4 日獲董事會批准刊發。

2. 主要會計政策

(a) 遵例聲明

此等綜合賬目乃按照《香港財務報告準則》(「HKFRSs」)、香港普遍採用的會計原則、香港《公司條例》的規定及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《主板上市規則》」)中適用的披露規定編制。HKFRSs 指香港會計師公會所頒布的《香港財務報告準則》及《香港會計準則》(「HKASs」)內所有適用的個別準則以及所有適用詮釋。

(b) 編制基準

此等綜合賬目乃按歷史成本法編制，再就重估若干以公平值計量的財務資產及財務負債而作出修訂。

編制財務報表每每需要作出若干重要的會計估計，亦需要管理層在應用集團會計政策的過程中運用其判斷力。所有估計及相關之假設，均以過往經驗及其他被視為相關的因素為依據。涉及較多判斷的範疇，又或在綜合賬目中需作出重大假設及估計的範疇，已於附註 3 披露。

採納新／經修訂的 HKFRSs

集團於 2009 年採納了經修訂的 HKFRS 7：「改善金融工具之披露」；這是唯一於 2009 年生效而又與集團業務相關的新／經修訂的 HKFRS。

HKFRS 7 的修訂主要是加強披露金融工具的公平值計量及流動資金風險。當中，金融工具公平值計量的披露將按照其依據可觀察市場數據的程度分為三級制。按照有關的過渡條文，集團並無提供新規定披露有關公平值計量的比較數字。採納經修訂的 HKFRS 7 只增加了披露內容。

2. 主要會計政策（續）

(b) 編制基準（續）

提早採納新／經修訂的 HKFRSs

所有在 2009 年 12 月 31 日或之前發出而又與集團業務有關的新／經修訂的 HKFRSs，凡准許提早採納者，集團都已於 2009 年第四季提早採納。適用的 HKFRSs 載列如下：

HKFRS 9：金融工具

HKAS 24（經修訂）：有關連人士披露

HKFRSs 之改進（2009）

HKFRS 9 是取代 HKAS 39「金融工具：確認及計量」計劃的第一步，取代了 HKAS 39 中有關財務資產的分類及計量規定。過往，集團的財務資產分為：按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產、可出售財務資產或貸款及應收賬款（包括銀行存款）（附註 2(q)(i)）。提早採納 HKFRS 9 令會計政策轉變，財務資產改為以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產或以攤銷成本計量的財務資產。由於 HKFRS 9 在 2009 年 11 月頒佈，集團首次採納 HKFRS 9 的日期為 2009 年 12 月 31 日，並非呈報期之始。有關於首次採納之日的財務資產之計量類別的變動載於附註 2(b)「採納 HKFRS 9 — 於 2009 年 12 月 31 日的財務資產的重新歸類」。根據過渡條文，HKFRS 9 只用於首次採納之日（即 2009 年 12 月 31 日）存在的財務資產，亦沒有重計比較數字。此外，於 2009 年 1 月 1 日的保留盈利或重估儲備也沒有作出調整，原因是於 2009 年 12 月 31 日，集團的可出售財務資產只包括於 2009 年內購入的資產，當天並無將按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產重新分類為以攤銷成本計量的財務資產，亦無將貸款及應收款項重新分類為以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產。對 HKFRS 7 的若干條文隨之所產生的修訂，集團亦已在賬目中提早採納。

HKAS 24（經修訂）修訂了有關連人士的定義，並就政府相關實體給予披露豁免。修訂內容須作追溯應用。提早採納 HKAS 24（2009 年經修訂）並無對集團構成任何財務影響，因為其只影響重大有關連人士交易的披露內容。

HKFRSs 之改進（2009）包括對多項 HKFRSs 的輕微及非迫切的修訂，當中三項與集團營運有關的修訂如下：

HKAS 17：租賃

HKFRS 8：營運分部

HKAS 7：現金流動表

2. 主要會計政策（續）

(b) 編制基準（續）

提早採納新／經修訂的 HKFRSs（續）

提早採納經修訂的 HKAS 17 令集團的租賃土地的分類的會計政策轉變。過往，租賃土地分類為營運租約，按成本減累計攤銷列賬。根據有關修訂，若租賃土地的絕大部分風險及回報均轉讓予集團，租賃土地歸類為財務租約，並按成本減累計折舊列賬。由於集團所持土地的最低租金（即成交價）的現值大致相等於土地（猶如為永久業權）的公平值，集團的租賃土地已歸類為財務租約。有關修訂已按訂立租約時存在的資料追溯應用於在採納修訂之日之未到期的租約。有關修訂不適用於集團在過往年度已出售的租賃土地。

HKFRS 8 的修訂主要在列明，若有關總資產的分部資料是定期向主要營運決策人匯報時，才需要提供。此修訂須追溯應用。由於集團並無定期向其主要營運決策人匯報有關資料，故集團的營運分部資料中並無相關的披露。

HKAS 7 的修訂明確指出，只有可列作資產的開支方可歸類為投資活動的現金流。此修訂須追溯應用。提早採納修訂對集團綜合現金流動表的呈報並無任何影響，因為集團的會計政策早已符合此項修訂。

計量租賃樓房的會計政策變動

集團更改了計量租賃樓房的會計政策，從原先採用折舊後重置成本改為按成本減累計折舊計算。此變動意味物業租約中的樓房成分與更重要的土地成分均以同一基準計量。此變動已追溯應用於此會計政策改變之日尚未到期的租約。有關變動產生的影響載於下表「HKAS 17 及樓房」一欄。

會計政策變動對綜合收益表的影響

| | 集團 | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 採納有關準則的影響 | | | 合計 | |
| | HKAS 17 及樓房 | | HKFRS 9 | 2009 | 2008 |
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 投資收益淨額增加 | - | - | 29,529 | 29,529 | - |
| 樓宇支出（土地）減少 | 510 | 509 | - | 510 | 509 |
| 折舊增加* | (846) | (833) | - | (846) | (833) |
| 其他營運支出（樓房）減少／（增加） | 200 | (12) | - | 200 | (12) |
| 稅項減少／（增加） | 13 | 43 | (4,514) | (4,501) | 43 |
| 溢利（減少）／增加總額 | (123) | (293) | 25,015 | 24,892 | (293) |
| 基本每股盈利（減少）／增加 | (0.01 仙) | (0.03 仙) | 2.33 仙 | 2.32 仙 | (0.03 仙) |
| 已攤薄每股盈利（減少）／增加 | (0.01 仙) | (0.03 仙) | 2.32 仙 | 2.31 仙 | (0.03 仙) |

* 包括土地折舊510,000元（2008年：509,000元）及樓房折舊336,000元（2008年：324,000元）。

2. 主要會計政策（續）

(b) 編制基準（續）

會計政策變動對財務狀況表的影響

| | 集團 | | | | | | |
|---------------------------------|-------------|----------|----------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 採納有關準則的影響 | | | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 合計 | | |
| | HKAS 17 及樓房 | | HKFRS 9 | | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 資產增加／（減少） | | | | | | | |
| 固定資產 * | 58,253 | 58,899 | 59,744 | - | 58,253 | 58,899 | 59,744 |
| 土地租金（流動及非流動） | (60,198) | (60,708) | (61,217) | - | (60,198) | (60,708) | (61,217) |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的 財務資產（流動及非流動） | - | - | - | (6,128,894) | (6,128,894) | - | - |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的 財務資產（流動及非流動） | - | - | - | 14,024,878 | 14,024,878 | - | - |
| 可出售財務資產（流動及非流動） | - | - | - | (9,188,368) | (9,188,368) | - | - |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 （流動及非流動） | - | - | - | (3,629,268) | (3,629,268) | - | - |
| 以攤銷成本計量的財務資產 （流動及非流動） | - | - | - | 4,925,180 | 4,925,180 | - | - |
| 遞延稅項資產 | - | - | - | 75 | 75 | - | - |
| 負債／股本權益增加／（減少） | | | | | | | |
| 應付稅項 | - | - | - | 1,353 | 1,353 | - | - |
| 遞延稅項負債 | (114) | (101) | (58) | (1,054) | (1,168) | (101) | (58) |
| 重估儲備 | - | - | - | (21,711) | (21,711) | - | - |
| 保留盈利 | (1,831) | (1,708) | (1,415) | 25,015 | 23,184 | (1,708) | (1,415) |

* 於 2009 年 12 月 31 日的數字包括因採納 HKAS 17 的影響而增加 60,198,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 60,708,000 元及 61,217,000 元）及因租賃樓房的會計政策變動而減少 1,945,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 1,809,000 元及 1,473,000 元）。

| | 香港交易所 | |
|----------------------|-------------------------------|----------|
| | 採納 HKFRS 9 的影響 | |
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | |
| 資產增加／（減少） | | |
| 可出售財務資產（流動及非流動） | | (72,387) |
| 按攤銷成本列賬的財務資產（流動及非流動） | | (30,834) |
| 以攤銷成本計量的財務資產（流動及非流動） | | 102,764 |
| 遞延稅項資產 | | 75 |
| 股本權益增加／（減少） | | |
| 重估儲備 | | (382) |

2. 主要會計政策（續）

(b) 編制基準（續）

保證金、結算所基金及公司資金的財務資產在呈列上的變動

過往，保證金、結算所基金及公司資金的財務資產在綜合財務狀況表上全部分項獨立呈列。

於 2009 年，為簡化綜合財務狀況表的呈列，所有資金的財務資產全部合併，按 HKFRS 9 或 HKAS 39 的分類一併呈報。

比較數字已調整，以符合呈列上的變動。

財務擔保合約的重新分類

在以往年度，財務擔保合約計入非流動負債，因為預期有關金額毋須在 12 個月內支付。由 2009 年起，財務擔保合約改歸類為流動負債而計入「其他財務負債」，因為集團的慣常做法是在財務擔保合約持有人要求付款時隨即支付。

比較數字已調整，以符合呈列上的變動。

向香港中央結算有限公司（「香港結算」）的結算參與者收取的現金抵押品在呈列上的變動

在以往的年度，退還收自香港結算的結算參與者的現金抵押品的責任包括在綜合財務狀況表「應付賬款、應付費用及其他負債」項下。

自 2008 年 9 月雷曼兄弟證券亞洲有限公司失責後，現金抵押品的要求較往年大幅增加。因此，在 2009 年，為改善綜合財務狀況表的呈列，於綜合財務狀況表中，退還收自香港結算的結算參與者的現金抵押品的責任列為流動負債下的「向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品」。

有關的比較數字已作調整以符合改善後的披露。此變動對綜合收益表及綜合現金流動表概無任何影響。

採納 HKFRS 9 — 於 2009 年 12 月 31 日的財務資產的重新歸類

根據 HKAS 39 釐定的原有計量分類及賬面值，以及根據 HKFRS 9 釐定的新計量分類及賬面值，下表載有集團及香港交易所於首次應用 HKFRS 9 之日（即 2009 年 12 月 31 日）的各類財務資產。

2. 主要會計政策（續）

(b) 編制基準（續）

採納 HKFRS 9 — 於 2009 年 12 月 31 日的財務資產的重新歸類（續）

| 集團 | | | |
|------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| 根據 HKAS 39 釐定的 原有計量分類及賬面值 | | 根據 HKFRS 9 釐定的 新計量分類及賬面值 | |
| 原有計量分類 | 原有賬面值 (千元) | 以攤銷成本計量 的財務資產 (千元) | 強制以公平值計量 及列入溢利或虧損 的財務資產 (千元) |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產（設定） | 2,946,253 | - | 2,946,253 |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產（持作買賣） | 3,182,641 | - | 3,182,641 |
| 可出售財務資產 | 9,188,368 | 1,295,912 | 7,895,984 |
| 貸款及應收款項： | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 3,629,268 | 3,629,268 | - |
| 應收賬款及按金* | 11,319,690 | 11,319,690 | - |
| 現金及等同現金項目* | 14,738,083 | 14,738,083 | - |

| 香港交易所 | | | |
|------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| 根據 HKAS 39 釐定的 原有計量分類及賬面值 | | 根據 HKFRS 9 釐定的 新計量分類及賬面值 | |
| 原有計量分類 | 原有賬面值 (千元) | 以攤銷成本計量 的財務資產 (千元) | 強制以公平值計量 及列入溢利或虧損 的財務資產 (千元) |
| 可出售財務資產 | 72,387 | 71,930 | - |
| 貸款及應收款項： | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 30,834 | 30,834 | - |
| 應收賬款及按金* | 1 | 1 | - |
| 應收附屬公司款項* | 2,798,007 | 2,798,007 | - |
| 現金及等同現金項目* | 27,486 | 27,486 | - |

* 這些項目的標題維持不變，因為不論根據 HKAS 39 或 HKFRS 9，有關項目均為按攤銷成本列賬。

集團首次採納應用有關準則當日並無設定或解除設定任何以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產。

2009 年 12 月 31 日後至綜合賬目獲批准之日期間發出的 HKFRSs 的影響

於 2009 年 12 月 31 日後至綜合賬目獲批准之日期間，香港會計師公會也曾發出若干項新／修訂的 HKFRSs，但都不適用於集團的營運。

2. 主要會計政策（續）

(c) 綜合賬目

集團在 2000 年合併時採用合併會計法編制綜合賬目。綜合賬目包括香港交易所及其所有附屬公司截至 12 月 31 日止的賬目。

附屬公司及受控特別目的實體乃香港交易所直接或間接有權控制財政及營運政策的實體，一般附隨佔投票權或已發行股本一半以上。

附屬公司及受控特別目的實體的賬目從控制權開始之日起至控制權終止之日止計入綜合賬目。集團內所有公司之間的重要交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

在香港交易所的財務狀況表上，於附屬公司的投資及香港交易所僱員股份獎勵計劃（「香港交易所僱員股份信託」）（受控特別目的實體）的供款乃以成本值減去任何因耗蝕而作出的減值撥備（如有需要）列賬。附屬公司的業績按已收及應收股息計入香港交易所的賬目。

(d) 營業額

營業額是指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給參與者的利息）以及其他收入。

(e) 收入及其他收益確認

收入及其他收益按下列基準在綜合收益表內確認：

- (i) 交易費及交易系統使用費按交易日期確認。
- (ii) 首次公開招股的首次上市費用，乃於申請人上市、取消申請或遞交申請後滿六個月時（取較早者）確認。權證、牛熊證及其他證券的首次上市費乃於證券上市時確認。上市年費的收益按預先收取有關費用於適用的期間內以直線法確認。
- (iii) 參與者之間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣合資格證券的結算及交收費乃於 T+1 日（即交易日的翌日）接納該等買賣後全數確認。其他交收交易的費用則於交收完成後確認。
- (iv) 託管於中央結算及交收系統（「CCASS」）證券存管處的證券託管費乃按月按應計基準計算。代理人服務的登記及過戶費收益乃於有關股份在財政年度內的截止過戶日按應計基準計算。

2. 主要會計政策（續）

(e) 收入及其他收益確認（續）

(v) 出售資訊所得收益及其他收費按提供有關服務的時間確認。

(vi) 投資的利息收益指銀行存款及證券所得的利息收益總額；採用實際利息法，按時間攤分基準確認。

耗蝕貸款的利息收益按原來實際利率確認。

(f) 投資收益淨額

投資收益淨額包括利息收益（扣除退回給參與者的利息）、財務資產及財務負債的已變現及未變現收益／虧損淨額，以及股息收益，在綜合收益表內列作其他收益的一部分。

(g) 利息支出

利息支出（包括就結算所基金、保證金及現金抵押品退回給參與者的利息）根據尚未償還的本金及使用實際利息法計算的適用利率，按時間分配基準確認。所有利息支出即年列入溢利或虧損。

(h) 僱員福利費用

(i) 僱員離職權利

僱員累計有薪休假的費用列作支出，並按集團預計須因截至呈報期末所累計未享用權利而額外支付的金額計算。

(ii) 股本酬金福利

就根據上市後購股權計劃（「上市後計劃」）授出的購股權及根據僱員股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）授出的香港交易所股份（「獎授股份」）而言，為換取僱員之服務而向僱員授出購股權及獎授股份的公平值，在授予條件（即服務條件）獲履行的期間內，列作以股份支付的僱員酬金支出並撥入股本權益項下以股份支付的僱員酬金儲備。於權益授予期內列作支出的總額將參照已授出購股權的公平值，以及已獎授並以香港交易所僱員股份信託供款購入的獎授股份的公平值計算。

於各呈報期末，集團修訂其對預期最終授予的購股權及獎授股份之估計數字。修訂產生的影響概於權益授予期的餘下時間內撥入溢利或虧損，並於以股份支付的僱員酬金儲備作相應調整。

根據上市前購股權計劃（「上市前計劃」）授出的購股權並不列作支出，因為有關購股權是在 2002 年 11 月 7 日之前授出，不受 HKFRS 2 的規定所影響。

當購股權獲行使時，所收到的款項將撥入股本（面值）及股本溢價，以股份支付的僱員酬金儲備內的相關款項（如有）則撥入股本溢價。

2. 主要會計政策（續）

(h) 僱員福利費用（續）

(ii) 股本酬金福利（續）

香港交易所就未授予的股份向香港交易所僱員股份信託作出的供款，於香港交易所的財務狀況表內列作「香港交易所僱員股份信託的供款」。就香港交易所而言，當以香港交易所僱員股份信託供款購入的獎授股份的權益已授予有關僱員時，已授予權益的股份的已確認相關成本會從以股份支付的僱員酬金儲備撥出，抵銷「香港交易所僱員股份信託的供款」中的相關款額。

(iii) 退休福利費用

集團向其營運並受《職業退休計劃條例》監管的界定供款公積金的供款以及向「友邦怡富強積金優越計劃」的供款全部列作支出。公積金中因僱員在有權全數獲得供款前退出而沒收的供款並不用以抵銷現有供款，而是記入公積金的儲備賬；儲備賬內此等已沒收的僱主供款，可由受託人酌情決定分派予公積金成員。公積金及友邦怡富強積金優越計劃的資產與集團的資產分開持有及獨立管理。

(i) 營運租約

資產擁有權的回報與風險大體上由出租公司保留的租約，皆以營運租約入賬。根據此等營運租約而繳付的租金扣除出租公司提供的任何優惠，以直線法按其租約年期撥入溢利或虧損。

(j) 財務租約

擁有權的回報與風險大體上已撥歸集團的租約，皆以財務租約入賬。財務租約於訂立租約時按租賃資產的公平值或最低租金現值（取較低者）作資本化。

(k) 固定資產

有形固定資產（包括業主佔用租賃物業的土地及樓房部分）按歷史成本值減累計折舊及耗蝕虧損列賬。歷史成本包括直接源自購買資產的開支。

2. 主要會計政策（續）

(k) 固定資產（續）

有形固定資產以直線法於估計可用年期內，按足以撇銷其成本（扣除預計剩餘價值後）的比率折舊。於各呈報期末均會檢討剩餘價值及可用年期，並於有需要時作出調整。

主要類別的固定資產的可用年期如下：

| | |
|-------------------|---------------------|
| 租賃土地 | 按尚餘租期攤銷折舊 |
| 租賃樓房 | 25 年 |
| 租賃物業裝修 | 按尚餘租期攤銷折舊（但不超過 5 年） |
| 電腦交易及結算系統 — 硬件及軟件 | 5 年 |
| 其他電腦硬件及軟件 | 3 年 |
| 傢俬、設備及汽車 | 3 至 5 年 |

合資格的軟件系統發展開支作資本化及列作固定資產，因為有關軟件屬其運作硬件不可或缺的一部分。

其後產生的費用及系統發展完成後的合資格發展開支，只有在有關項目於未來可能帶給集團經濟效益，而項目的費用又能夠可靠計算時，方列作相關資產的賬面值或是列作另一項資產。所有其他維修保養支出及其後產生的其他開支即年列入溢利或虧損。

(l) 非財務資產的耗蝕

但凡有跡象顯示資產賬面值或許不能收回時，有關資產即會進行耗蝕測試。資產賬面值高出其可收回價值（即資產的公平值減出售費用或使用價值，以較高者為準）之數額將確認為耗蝕虧損。耗蝕虧損概列入溢利或虧損，但若有關資產按估值列賬而耗蝕虧損不超過同一項資產的重估盈餘，有關耗蝕虧損將撥入其他全面收益作重估減值處理。

若導致耗蝕的情況及事件不再存在，則可以撥回有關耗蝕虧損。

(m) 衍生產品合約的保證金

保證金是為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」）的結算參與者就衍生產品合約的未平倉合約所收取或應收取的現金而設立。保證金會在衍生產品合約平倉時退還給結算參與者。該等資金乃以各結算所之獨立賬戶就此特定目的持有，集團不得用以資助任何其他活動。該等資金投資於財務資產，以確保符合保證金的流動資金需要，並賺取投資收益。財務資產會在需要流動資金時變現。

2. 主要會計政策（續）

(m) 衍生產品合約保證（續）

日後須退還保證金按金的責任列作流動負債項下的「就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金」。向結算參與者收取的非現金抵押品（即證券及銀行擔保）並無列入綜合財務狀況表。

(n) 結算所基金

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，香港結算旗下之結算所基金（即香港結算保證基金）亦提供資源，以使香港結算在遇有結算參與者因向 CCASS 存入問題證券而失責時，能履行所引致之負債及責任。結算參與者及各有關結算所均向結算所基金繳款。該等資金只可作指定的具體用途，不得用以資助集團任何其他活動，因此以相關結算所之獨立賬戶持有。該等資金投資於財務資產，以確保管理結算所基金的流動資金需要，並賺取投資收益。財務資產會在需要流動資金時變現。

結算參與者向結算所基金作出的繳款於綜合財務狀況表內列作非流動負債，但須於 12 個月內退還給參與者的數額則撥入流動負債。結算所基金的非現金抵押品（即由銀行擔保全面保證的應收結算參與者的繳款）並無列入綜合財務狀況表。各有關結算所的注資及撥自保留盈利的累計結算所基金淨投資收益扣除費用在綜合財務狀況表中列作設定儲備。

結算所基金扣除費用後的投資收益淨額從保留盈利撥往結算所基金各自設定的儲備。

(o) 已收香港結算的結算參與者的現金抵押品

已收香港結算的結算參與者未平倉持倉的現金抵押品列作集團現金及等同現金項目的一部分。由於參與者平倉時須向其退回有關款額，已收的抵押品列作欠參與者的負債，並列入流動負債項下向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品。

現金抵押品投資於短期銀行存款，以賺取投資收益。

(p) 衍生金融工具

衍生產品（可包括遠期外匯合約以及期貨及期權合約）先按交易日期當天的公平值列賬，再按其後的公平值重新計量。公平值變動是根據來自交投活躍市場的市場報價或近期的市場交易列入溢利或虧損。所有公平值為正數的衍生產品均列作以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產；若公平值為負數，則列作按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債。

2. 主要會計政策（續）

(q) 財務資產

(i) 分類

於 2009 年 12 月 31 日存在的財務資產

採納 HKFRS 9 後，於 2009 年 12 月 31 日存在的集團之投資及其他財務資產分為以下類別：

以攤銷成本計量的財務資產

撥歸此類的投資須同時符合下列兩項條件：

- 持有資產的業務模式，是為收取合約現金流作管理流動資金及賺取投資收益之用而持有，而非為變現公平值收益；及
- 財務資產的合約條款會在指定日期產生現金流，其性質完全是支付本金及未償本金的利息（利息指作為未償本金在某段期間內的金錢時間值及所涉及之信貸風險的代價），而且不涉借貸。

銀行存款、應收貨款、應收賬款及其他存款亦撥歸此類。

以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

不符合以攤銷成本計量的投資及其他財務資產全部撥歸此類。

附衍生產品的證券或銀行存款，若該等衍生產品的經濟特性及風險與其主體合約不同，並會改變其合約現金流，使其性質並不全是支付本金及未償本金的利息，又或有關利率並不單反映金錢時間值及信貸風險的代價，則全部歸類為以公平值計量及列入溢利或虧損的項目。

財務資產（包括持作買賣用途）歸類為流動資產，但公司資金中非持作買賣的資產並預期於呈報期末起計 12 個月後始到期則列入非流動資產。股本證券及互惠基金並無到期日，故列入流動資產。

於 2008 年 12 月 31 日前所持有的財務資產或在 2009 年 12 月 31 日前已停止確認的財務資產

集團於 2008 年 12 月 31 日前所持有或於 2009 年 12 月 31 日前之已停止確認的投資及其他財務資產按以下類別分類：

2. 主要會計政策（續）

(q) 財務資產（續）

(i) 分類（續）

於 2008 年 12 月 31 日前所持有的財務資產或在 2009 年 12 月 31 日前已停止確認的財務資產（續）

按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產

此類別的投資包括持作買賣的財務資產，以及於起始時被設定為按公平值列賬之財務資產（有關設定涉及的金融工具附帶一種或以上會大幅改變該等金融工具所產生現金流的衍生產品者）。

附衍生產品而經濟特性及風險與主體投資並無密切關連的證券或銀行存款，設定為按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產。

可出售財務資產

此類別包括非衍生產品並設定為可出售財務資產又或未有撥歸其他投資類別的財務資產。

貸款及應收款項

貸款及應收款項（包括銀行存款、應收貨款及應收賬款、按金及其他資產）指非衍生產品的財務資產，附帶固定或可計算的付款，但並不存在活躍市場的報價，集團也無意將貸款或應收款項進行買賣。

財務資產列作流動資產，但預期在呈報期末起計 12 個月後始到期的投資則列作非流動資產。沒有到期日的股本證券或互惠基金則列作流動資產。

(ii) 入賬及開始時的計量

購入及出售財務資產均於交易日期入賬。列作以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（於 2009 年 12 月 31 日存在的財務資產）及按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產（於 2008 年 12 月 31 日前所持有或於 2009 年 12 月 31 日前已停止確認的財務資產），則先按公平值入賬，相關交易費用則列作支出撥入溢利或虧損。不列作按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產則先按公平值加交易費用入賬。

(iii) 停止確認

若從財務資產收取現金流的權利到期或已經轉移，或集團已將有關資產的擁有權的風險及回報實質上全部轉移，有關資產即停止確認。

2. 主要會計政策（續）

(q) 財務資產（續）

(iv) 日後計量及出售所產生之收益或虧損、利息收益及股息收益

於 2009 年 12 月 31 日存在的財務資產

以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

- 撥歸此類的財務資產為按公平值列賬的投資。因公平值變動而產生的未變現收益及虧損即期列作溢利或虧損。到出售投資項目時，出售所得的淨款項與賬面值之間的差異將撥入溢利或虧損。
- 利息收益按實際利息法入賬，列入此等財務資產的已變現及未變現收益／（虧損）淨額及利息收益中。
- 股息收益在確立收取股息權利時確認，並獨立列作股息收益。

以攤銷成本計量的財務資產

- 撥歸此類的財務資產使用實際利息法按攤銷成本減耗蝕撥備列賬。因出售而產生的收益及虧損（即出售所得款項淨額與賬面值之差額）一概列入溢利或虧損。
- 利息收益使用實際利息法入賬，列作利息收益。

於 2008 年 12 月 31 日前所持有的財務資產或於 2009 年 12 月 31 日前已停止確認的財務資產

按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產

- 與以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產相同。

可出售財務資產

- 可出售財務資產按公平值列賬。因公平值變動而產生的未變現收益和虧損（包括於收購時產生的交易費用）列入其他全面收益並轉撥至投資重估儲備，但所有投資的耗蝕虧損及貨幣證券的匯兌差異則列入溢利或虧損中處理。到出售資產時，出售所得的淨款項與賬面值之間的差異以及列入其他全面收益及在投資重估儲備中保留的累計公平值調整則由投資重估儲備重新分類至溢利或虧損並列作重新分類調整處理。

2. 主要會計政策（續）

(q) 財務資產（續）

(iv) 日後計量及出售所產生之收益或虧損、利息收益及股息收益（續）

於 2008 年 12 月 31 日前所持有的財務資產或於 2009 年 12 月 31 日前已停止確認的財務資產（續）

可出售財務資產（續）

- 利息收益按實際利息法入賬，列作利息收益。
- 股息收益在確立收取股息權利時確認，並列作股息收益。

貸款及應收款項

- 與以攤銷成本計量的財務資產相同。

(v) 公平值計量原則

存在報價之投資項目的公平值以買方出價為準。至於非上市證券或沒有活躍市場的財務資產，集團則採用估值技巧計算其公平值，其中包括採用近期的公平交易、參照其他大致相同的工具及折現現金流分析（附註 3(d)）。

(vi) 耗蝕

集團於各呈報期末評核有否客觀證據證明有一項或一組財務資產出現耗蝕。只當有客觀證據證明於首次確認財務資產後發生一宗或多宗事件導致出現耗蝕及對其未來估計之現金流構成可以合理估計的影響，有關的財務資產才算產生耗蝕虧損。證明某項或某組財務資產耗蝕的客觀證據包括集團察覺到有關以下虧損事件的資料：

- 債務人或義務人出現重大財政困難；
- 拖欠逾 180 日的應收費用款項；
- 債務人或義務人開始可能會破產或進行其他財務重組；
- 因為出現財政困難而導致該財務資產失去活躍市場；或
- 可察覺的資料顯示一組財務資產自首次確認入賬後，其估計之未來現金流出現可計量的跌幅，儘管尙未能確認有關跌幅是來自集團哪項個別財務資產。

2. 主要會計政策（續）

(q) 財務資產（續）

(vi) 耗蝕（續）

集團首先評核有否客觀證據證明個別重大的財務資產個別出現耗蝕，以及不屬個別重大的財務資產個別或整體上出現耗蝕。

整體進行耗蝕評估時，財務資產按有關估計之未來現金流所涉及的類同信貸風險特徵分類，然後按照每類資產過往的虧損經驗以及管理層對當前經濟及信貸環境的判斷作整體評核。

於 2009 年 12 月 31 日存在的財務資產

以攤銷成本計量的財務資產

若有客觀證據證明出現耗蝕虧損，則以資產的賬面值與估計之未來現金流按財務資產原來的實際息率折算所得的現值兩者之間的差額作為虧損。資產的賬面值透過使用呆賬準備賬削減，虧損金額則撥入溢利或虧損。

以攤銷成本計量的財務資產若實際上已沒有機會收回，則從耗蝕虧損的相關撥備中撤銷。其後若能收回早前撤銷的款項，則在溢利或虧損的耗蝕虧損撥備撥回。

應收貨款一旦耗蝕，集團或會繼續准許有關債務人或義務人參與旗下市場活動，但卻不會再在綜合財務狀況表確認任何應收款項，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。

若其後耗蝕虧損款額減少，而減少的款額可客觀地判斷為源自耗蝕確認後發生的事件，則早前入賬的耗蝕虧損將透過調整呆賬準備賬撥回。撥回款額列入溢利或虧損。

於 2008 年 12 月 31 日前所持有的財務資產或於 2009 年 12 月 31 日前已停止確認的財務資產

可出售財務資產

倘有客觀證據證明可出售財務資產出現耗蝕虧損，累計的虧損（即購入成本與當前公平值之間的差異，減有關財務資產以往已撥入溢利或虧損的任何耗蝕虧損）會從投資重估儲備重新分類至溢利或虧損。

2. 主要會計政策（續）

(q) 財務資產（續）

(vi) 耗蝕（續）

於 2008 年 12 月 31 日前所持有的財務資產或在 2009 年 12 月 31 日前已停止確認的財務資產（續）

可出售財務資產（續）

若其後債務工具的公平值增加，而增加的款額可客觀地判斷為源自耗蝕虧損撥入溢利或虧損後發生的事件，則耗蝕虧損將從溢利或虧損撥回，撥回的款額最多為以往撥入溢利或虧損的金額，而其後公平值的任何進一步增加則列入其他全面收益並撥入投資重估儲備。

貸款及應收款項

- 與以攤銷成本計量的財務資產相同。

(r) 財務負債

(i) 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債

按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債是指持作買賣的財務負債。

撥歸此類別的負債先按其於交易日當天的公平值列賬，再按其後的公平值重新計算。負債的公平值的變動列入溢利或虧損。

(ii) 財務擔保合約

財務擔保合約泛指集團須於合約持有人因指定實體或人士未能根據債務工具的原有或經修訂的承諾條款支付到期款項而蒙受損失時，向持有人償付指定款項的合約。

財務擔保合約入賬時最初按公平值列賬，其後則按下列兩者中的較高者計量：根據 HKAS 37 釐定的款額；或最初入賬的款額減（如適用）擔保期內按直線法計算的累計攤銷。

(iii) 其他財務負債

財務負債（不包括按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債以及財務擔保合約）開始時按公平值確認，其後使用實際利息法按攤銷後的成本入賬。

(s) 香港結算的結算參與者以持續淨額交收制度交收的聯交所買賣之應收及應付款項的入賬

接納聯交所買賣於 CCASS 內以持續淨額交收制度進行交收時，香港結算通過責務變更方式介入而成為香港結算參與者之間交易的交收對手。

香港結算會就於 T+1 日獲確認及接納後的聯交所買賣，對香港結算參與者應收／應付的持續淨額交收未結清款項，以應收款項及應付款項入賬。

至於所有其他買賣及交易，香港結算不會介入香港結算參與者之間成為交易的交收對手。此等交易交收並不構成未結清款項，因此並不包括在集團的綜合賬目內。

2. 主要會計政策（續）

(t) 遞延稅項

遞延稅項乃根據資產及負債的稅基值與賬面值之暫時差異按負債法全面撥備。可用以對銷日後有可能出現之應課稅溢利的暫時差異或所得稅虧損，應入賬列作遞延稅項資產。遞延稅項資產及負債是採用呈報期末生效或實質生效的稅率計算。遞延稅項撥備的變動列入溢利或虧損，但如遞延稅項涉及的交易或其他事項並非列入溢利或虧損，則會列入其他全面收益（例如可出售財務資產的公平值的重新計算），或是直接列入股本權益（例如因會計政策變動而調整保留盈利的期初結餘）。

(u) 遞延收入

遞延收入包括已預先收取的上市費、預先收取有關出售股票市場資訊的服務費以及設在經紀辦公室之交易設施有關的電訊線路租金。

(v) 撥備及或然資產

若集團因過往事件而存有法定或推定的責任，將來可能需要撥出資源履行責任，對涉及的金額亦可作合理估計，則有關撥備即予確認入賬。若集團預計某項撥備可獲償付回，有關數額將於真正確定可獲償付時列作一項獨立資產。

或然負債指因過往事件而產生的可能責任，而有關責任會否存在，須視乎日後一項或多項事件會否出現，而出現與否非完全由集團控制；也可以是因過往事件而已經產生的責任，但因為將來需要撥出經濟資源履行責任的機會不大，或不能對所涉及金額作可靠計量而未有入賬處理。

或然負債不予入賬，但會在綜合賬目附註中披露。若情況有變以致將來可能需要撥出資源以履行責任，即確認為撥備。

(w) 外幣折算

(i) 功能及呈報貨幣

集團每個實體各自賬目中的項目均按有關實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（功能貨幣）計算。綜合賬目則以港元（香港交易所及集團的功能及呈報貨幣）呈列。

2. 主要會計政策（續）

(w) 外幣折算（續）

(ii) 交易及結餘

外幣交易概按交易日的匯率換算為功能貨幣。因此等交易的結算而產生以及因以外幣為本位的貨幣資產及負債按年終匯率進行換算而產生的匯兌收益及虧損均列入溢利或虧損。

非貨幣財務資產中歸類為以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產，其匯兌差異列作公平值收益或虧損的一部分。

(x) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括庫存現金、銀行結餘以及原到期日為三個月或以下，且可隨時轉換為已知金額的現金且涉及的價值變動風險不屬重大的其他短期高流動性投資（主要為定期存款）。

(y) 為股份獎勵計劃而持有的股份

若香港交易所僱員股份信託從市場購入香港交易所股份，支付的代價（包括任何直接有關的增量成本）列作「為股份獎勵計劃而持有的股份」，並從股本權益總額中扣除。

獎授權益授予時，所有與該等股份相關的成本將撥入「為股份獎授計劃持有的股份」。若屬動用香港交易所僱員股份信託供款購入的股份，則「以股份支付的僱員酬金儲備」會同時相應減少；若屬利用已授予權益的獎授股份所收取股息再投資而購入的股份，則保留盈利會相應減少。

(z) 營運分部

營運分部的呈報方式與提供給主要營運決策者的內部管理報告的方式一致（附註 4）。

(aa) 股息

綜合賬目附註 17 披露的股息是本年度已派付的中期股息以及建議的末期及特別股息（按呈報期末的已發行股本減為股份獎勵計劃而持有的股份數目為基準）。

宣派的股息於股東通過批准有關股息時，在集團的賬目列作負債。

3. 重要會計估算及判斷

集團編制綜合賬目的過程中會就將來作出估算及假設，但所作的會計估算與相關的實際結果可能不一樣。以下是各項有重大風險會導致資產及負債的賬面值在下一個財政年度出現重大調整的估算及假設：

(a) 入息稅

集團須繳付香港入息稅。入息稅及遞延稅項的撥備額須由集團運用判斷力確定。集團的一些交易及計項，其有關的最終稅項尚未確定。集團是根據其對會否有額外稅項的估算而將可能稅項確認為負債。若有關事宜的最後稅務結果與最初列賬的數額有別，當中的差額將影響入息稅及遞延稅項撥備在確定年度的數額。

如實際稅項支出與管理層的估算相差 10%，對集團溢利的影響將為 84,374,000 元（2008 年：79,966,000 元（經重計））。

(b) 遞延稅項資產

可用以對銷日後有可能出現之應課稅溢利的所得稅虧損，一概會確認為遞延稅項資產。管理層須認真作出判斷，根據有關附屬公司未來應課稅溢利的估算水平，判定可確認的遞延稅項資產數額。

於 2009 年 12 月 31 日，集團的結轉稅務虧損達 315,394,000 元（2008 年：224,612,000 元）。有關虧損涉及經常錄得稅務虧損的附屬公司。此等虧損不會報廢，將來或可用以抵銷應課稅收入。如集團能確認所有尚未確認的遞延稅項資產，集團溢利將增加 52,040,000 元（2008 年：37,061,000 元）。

(c) 以攤銷成本計量的債務工具的耗蝕

採納 HKFRS 9 後，集團持有大量以攤銷成本計量的債務工具投資。若有客觀證據證明債務工具出現耗蝕，集團對有關的投資會確認耗蝕虧損。能證明債務工具出現耗蝕的客觀證據包括在首次確認債務工具後發生一宗或以上減低了日後收自債務工具的估計現金流的事件（如債務工具的發行商出現嚴重財政困難、發行商可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期未付利息或本金）。

於 2009 年 12 月 31 日，集團持有以攤銷成本計量的債務工具 1,295,912,000 元（2008 年：零元）。若該筆債務工具有 1% 的款額出現耗蝕，集團的溢利將減少 12,959,000 元（2008 年：零元）。

3. 重要會計預測及判斷（續）

(d) 以公平值計量及列入溢利或虧損的投資估值

集團擁有大量以公平值計量及列入溢利或虧損的投資，各項估值均由投資的託管人提供。託管人為一家信譽良好的獨立第三者託管銀行，集團亦向其他獨立人士取得投資報價，以確定託管人提供的投資公平值的準確性。如未能取得獨立報價，集團採用估值技巧計算公平值，其中包括採用近期的公平交易、參照其他大致相同的工具及折現現金流分析。由於結果相若，管理層認為有關投資均按公平值列賬。

於2009年12月31日，集團持有以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 14,024,878,000 元（2008年：3,020,035,000 元）。若該等財務資產的公平值減少 1%，集團的溢利將減少 140,249,000 元（2008年：30,200,000 元）。

(e) 應收貨款的耗蝕

集團於各呈報期末評核有否客觀證據證明集團的應收貨款已耗蝕。在判斷應收貨款已否耗蝕時，集團按附註 2(q)(vi)所述的會計政策對有關貨款進行耗蝕測試。管理層須運用判斷力及進行估算，以判定應收貨款已否耗蝕及決定追收應收貨款的適當行動。集團緊密監察債務人的還款紀錄，並定期採取跟進行動追收過期的款額。如一項應收貨款確定為經已耗蝕，損失數額會在溢利或虧損確認。集團將繼續從可供其追討應收貨款的所有途徑追收應收貨款。除 2008 年因雷曼兄弟證券亞洲有限公司未能履行市場合約而產生的特殊耗蝕虧損外，應收貨款的信用質素良好。

4. 營運分部

集團按主要營運決策者所審閱並賴以作出決策的報告釐定其營運分部。

集團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 6。

衍生產品市場業務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，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、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。

4. 營運分部（續）

結算業務指香港結算、聯交所期權結算所及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。

集團本年度按營運分部劃分的須予呈報的分部除稅前溢利及其他個別財務資料的分析如下：

| | 2009 | | | | | 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) (千元) | |
| 來自外界客戶的收益 | 2,905,000 | 704,134 | 2,109,978 | 694,974 | - | 6,414,086 |
| 投資收益淨額 | 134,478 | 340,199 | 156,885 | 822 | (11,430) | 620,954 |
| | 3,039,478 | 1,044,333 | 2,266,863 | 695,796 | (11,430) | 7,035,040 |
| 營運支出 | | | | | | |
| 直接成本 | 602,129 | 157,363 | 332,978 | 50,117 | (11,430) | 1,131,157 |
| 間接成本 | 175,028 | 50,851 | 110,572 | 25,341 | - | 361,792 |
| | 777,157 | 208,214 | 443,550 | 75,458 | (11,430) | 1,492,949 |
| 須予呈報的分部除稅前溢利 | 2,262,321 | 836,119 | 1,823,313 | 620,338 | - | 5,542,091 |
| 利息收益 | 27,581 | 240,484 | 34,685 | 169 | (11,430) | 291,489 |
| 利息支出（包括退回給參與者的利息）： | | | | | | |
| — 列入投資收益淨額 | (2) | (2,883) | (461) | - | - | (3,346) |
| — 其他 | (13) | (4) | (11,438) | (2) | 11,430 | (27) |
| 折舊 | (47,930) | (9,935) | (40,195) | (3,113) | - | (101,173) |
| 其他主要非現金項目： | | | | | | |
| 以股份支付的僱員酬金支出 | (11,889) | (2,248) | (5,008) | (1,438) | - | (20,583) |
| 耗蝕虧損撥備回撥／（撥備） | 729 | 224 | (114) | (45) | - | 794 |
| 增加固定資產（即非流動資產，但不包括財務資產及遞延稅項資產） | 6,512 | 23,422 | 3,607 | 1,154 | - | 34,695 |

綜合賬目附註（續）

4. 營運分部（續）

| | 重計 2008 | | | | | 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) (千元) | |
| 來自外界客戶的收益 | 3,048,703 | 724,069 | 2,033,545 | 674,957 | - | 6,481,274 |
| 投資收益淨額 | 69,250 | 905,454 | 31,331 | 246 | (7,106) | 999,175 |
| 出售物業所得收益 | 33,442 | 11,580 | 19,116 | 4,503 | - | 68,641 |
| | 3,151,395 | 1,641,103 | 2,083,992 | 679,706 | (7,106) | 7,549,090 |
| 營運支出 | | | | | | |
| 直接成本 | 562,874 | 140,047 | 513,892 | 50,297 | (7,106) | 1,260,004 |
| 間接成本 | 165,959 | 58,006 | 113,783 | 23,201 | - | 360,949 |
| | 728,833 | 198,053 | 627,675 | 73,498 | (7,106) | 1,620,953 |
| 須予呈報的分部除稅前溢利 | 2,422,562 | 1,443,050 | 1,456,317 | 606,208 | - | 5,928,137 |
| 利息收益 | 111,853 | 978,864 | 43,857 | 398 | (7,106) | 1,127,866 |
| 利息支出（包括退回給參與者的利息）： | | | | | | |
| — 列入投資收益淨額 | (921) | (69,201) | (6,290) | (3) | - | (76,415) |
| — 其他 | (122) | (42) | (7,193) | (17) | 7,106 | (268) |
| 折舊 | (46,515) | (7,169) | (53,334) | (2,628) | - | (109,646) |
| 其他主要非現金項目： | | | | | | |
| 以股份支付的僱員酬金支出 | (15,105) | (3,401) | (7,978) | (1,695) | - | (28,179) |
| 耗蝕虧損撥備 | (1,618) | (57) | (163,259) | (31) | - | (164,965) |
| 增加固定資產（即非流動資產，但不包括財務資產及遞延稅項資產） | 12,711 | 26,283 | 61,288 | 2,701 | - | 102,983 |

- (a) 須予呈報的分部的會計政策與集團會計政策一致。上表所載的分部資料與原先提供予主要營運決策者的資料略有不同，因為曾作修訂以反映執行 HKFRS 9（2009）、HKAS 17 的修訂以及租賃樓房的會計政策變動（2009 及 2008）。若主要營運決策者在作出決策時已獲提供上述的經修訂資料，其按原來的分部資料所作的決定亦不會改變。主要營運決策者已審閱上述的經修訂分部業績資料。

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。分部表現按除稅前分部溢利衡量。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。

4. 營運分部（續）

(c) 按地區呈列的資料

集團來自外界客戶的收益全部源自香港的業務。集團按地區劃分的非流動資產（不包括財務資產及遞延稅項資產）的詳情如下：

| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
|----|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 香港 | 305,359 | 372,442 | 379,992 |
| 中國 | 569 | 843 | 29 |
| | 305,928 | 373,285 | 380,021 |

(d) 有關主要客戶的資料

於 2009 年及 2008 年，來自集團之最大客戶的收入佔集團總收入少於 10%。

5. 交易費及交易系統使用費

| | 2009 (千元) | 2008 (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 | 1,834,097 | 2,028,480 |
| 在衍生產品市場買賣的衍生產品合約 | 752,200 | 774,601 |
| | 2,586,297 | 2,803,081 |

6. 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：

| | 2009 | | | | 重計 2008 | | | |
|-----------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
| | 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 | 335,952 | 23,550 | 2,410 | 361,912 | 318,322 | 25,138 | 2,803 | 346,263 |
| 首次及其後發行的 上市費 | 67,785 | 3,440 | 289,760 | 360,985 | 86,566 | 3,580 | 270,798 | 360,944 |
| 招股章程審閱費用 | 3,570 | 540 | 80 | 4,190 | 2,300 | 240 | 30 | 2,570 |
| 其他上市費用 | 1,318 | 72 | - | 1,390 | 1,724 | 482 | - | 2,206 |
| 合計 | 408,625 | 27,602 | 292,250 | 728,477 | 408,912 | 29,440 | 273,631 | 711,983 |
| 上市職能成本 | | | | | | | | |
| 直接成本 | | | | | | | | |
| 僱員費用及相關支出 | 175,906 | 37,158 | 12,200 | 225,264 | 167,122 | 35,075 | 12,449 | 214,646 |
| 資訊科技及電腦維修 保養支出 | 5,121 | 944 | 317 | 6,382 | 4,481 | 882 | 301 | 5,664 |
| 樓宇支出 | 34,133 | 7,438 | 1,690 | 43,261 | 18,613 | 3,780 | 862 | 23,255 |
| 法律及專業費用 | 3,271 | 441 | - | 3,712 | 11,792 | 1,252 | - | 13,044 |
| 折舊 | 4,220 | 1,274 | 1,647 | 7,141 | 4,418 | 1,231 | 1,545 | 7,194 |
| 其他營運支出 | 6,079 | 1,819 | 406 | 8,304 | 7,252 | 2,015 | 508 | 9,775 |
| 直接成本合計 | 228,730 | 49,074 | 16,260 | 294,064 | 213,678 | 44,235 | 15,665 | 273,578 |
| 間接成本合計 | 36,822 | 6,755 | 9,671 | 53,248 | 34,680 | 6,104 | 8,544 | 49,328 |
| 成本合計 | 265,552 | 55,829 | 25,931 | 347,312 | 248,358 | 50,339 | 24,209 | 322,906 |
| 為現貨市場提供的 分部除稅前溢利 | 143,073 | (28,227) | 266,319 | 381,165 | 160,554 | (20,899) | 249,422 | 389,077 |

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《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。

綜合賬目附註（續）

7. 其他收入

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費 | 320,829 | 289,783 |
| 參與者的年費、月費及申請費 | 35,037 | 34,614 |
| 直接配發首次公開招股所得的經紀佣金收入 | 16,467 | 5,313 |
| 交易櫃位使用費 | 15,132 | 9,603 |
| 參與者存入證券以取代保證金現金按金的融通收益 | 4,908 | 21,844 |
| 出售交易權 | 9,500 | 8,335 |
| 雜項收入 | 15,529 | 21,363 |
| | 417,402 | 390,855 |

綜合賬目附註（續）

8. 投資收益淨額

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|---|--------------|--------------|
| 利息收益 | | |
| 可出售財務資產 | | |
| – 上市證券 | 6,497 | 11,573 |
| – 非上市證券 | 162,432 | 551,568 |
| | 168,929 | 563,141 |
| 貸款及應收款項 | | |
| – 銀行存款 | 80,879 | 564,725 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | | |
| – 銀行存款 | 29,953 | - |
| – 上市證券 | 658 | - |
| – 非上市證券 | 11,070 | - |
| | 41,681 | - |
| 利息收益總額 | 291,489 | 1,127,866 |
| 非按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債 — 退回給參與者的利息 | (3,346) | (76,415) |
| 利息收益淨額 | 288,143 | 1,051,451 |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產的已變現及未變現收益／(虧損)及利息收益淨額 | | |
| <u>設定</u> | | |
| – 非上市證券 | 254 | - |
| – 附衍生產品的銀行存款 | 55 | 171 |
| – 匯兌差額 | 1,551 | - |
| | 1,860 | 171 |
| <u>持作買賣</u> | | |
| – 上市證券 | 60,935 | (63,822) |
| – 非上市證券 | 10,155 | 41,149 |
| – 匯兌差額 | 89,298 | 68,212 |
| | 160,388 | 45,539 |
| | 162,248 | 45,710 |
| 強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產的未變現收益及利息收益淨額 | | |
| – 上市證券 | 128,543 | - |
| – 非上市證券 | 130,084 | - |
| – 附衍生產品的銀行存款 | 1,064 | - |
| – 匯兌差額 | 47,530 | - |
| | 307,221 | - |
| 持作買賣的按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債的已變現及未變現虧損淨額 | | |
| – 上市證券 | (2,632) | (11,369) |
| – 匯兌差額 | (137,201) | (92,233) |
| | (139,833) | (103,602) |
| 出售非上市可出售財務資產的已變現收益 | 1,500 | 1,523 |
| 上市財務資產的股息收益： | | |
| – 按公平值列賬及列入溢利或虧損 | 1,399 | 3,769 |
| – 以公平值計量及列入溢利或虧損 | 1,012 | - |
| 其他匯兌差額 | (736) | 324 |
| 投資收益淨額 | 620,954 | 999,175 |

8. 投資收益淨額（續）

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|----------------|----------------|----------------|
| 投資收益／（虧損）淨額來自： | | |
| 公司資金 | 303,571 | 82,709 |
| 現金抵押品 | (139) | 347 |
| 保證金 | 306,598 | 895,151 |
| 結算所基金 | 10,924 | 20,968 |
| | 620,954 | 999,175 |

9. 出售物業所得收益

於 2008 年，集團出售其最後一項投資物業及其中一項租賃物業，產生收益 68,641,000 元。

10. 僱員費用及相關支出

僱員費用及相關支出計有下列各項：

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|---------------------|----------------|----------------|
| 薪金及其他短期僱員福利 | 711,229 | 713,827 |
| 以股份支付的僱員酬金福利（附註 38） | | |
| － 僱員購股權 | 1,134 | 6,506 |
| － 獎授股份 | 19,449 | 21,673 |
| | 20,583 | 28,179 |
| 離職福利 | 580 | 429 |
| 退休福利支出（附註 a）： | | |
| － ORSO 計劃 | 60,639 | 60,142 |
| － 強積金計劃 | 472 | 529 |
| | 793,503 | 803,106 |

(a) 退休福利支出

集團為旗下僱員提供一項根據《職業退休計劃條例》（「ORSO」）註冊的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」）。若僱員供款 5%，則集團向 ORSO 計劃作出的供款為僱員基本薪酬的 12.5%。若僱員選擇不供款，則集團向 ORSO 計劃作出的供款為僱員薪酬的 10%。向強積金計劃作出的供款以《強制性公積金計劃條例》所訂明的法定限額為定（即僱員相關收益的 5%，上限為每月 1,000 元）。

10. 僱員費用及相關支出（續）

(a) 退休福利支出（續）

撥入綜合收益表的退休福利費用乃屬集團向 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 12 月 31 日，應付強積金計劃的供款為 93,000 元（2008 年 12 月 31 日：109,000 元；2008 年 1 月 1 日：104,000 元），於 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日，概無尚未繳付的 ORSO 計劃供款。

就 ORSO 計劃而言，年內的供款並沒有將遭沒收的僱員（在有權全數獲得供款前退出 ORSO 計劃者）供款作抵銷；遭沒收的供款全數撥入 ORSO 計劃的儲備賬內作為該計劃成員的福利。

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|-------------------|--------------|--------------|
| 年內 ORSO 計劃留存的沒收供款 | 971 | 2,202 |

11. 資訊科技及電腦維修保養支出

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|-----------|--------------|--------------|
| 服務及貨品的支出： | | |
| — 集團耗用 | 140,651 | 142,052 |
| — 參與者直接耗用 | 105,640 | 96,865 |
| | 246,291 | 238,917 |

12. 其他營運支出

(a) 因參與者未能履行市場合約產生的耗蝕虧損（撥備回撥）／撥備

2008 年的數額主要包括因雷曼兄弟證券亞洲有限公司未能履行市場合約產生的應收貨款耗蝕虧損撥備 154,968,000 元。

(b) 其他

| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
|-------------------------------|----------------|--------------------|
| 其他應收貨款耗蝕虧損（撥備回撥）／撥備（附註 24(b)） | (1,218) | 1,757 |
| 租賃物業裝修耗蝕虧損撥備（附註 19(a)(iii)） | 754 | - |
| 保險 | 4,068 | 4,394 |
| 訂購財務數據費用 | 5,154 | 4,499 |
| 託管人及基金管理費用 | 11,012 | 11,901 |
| 銀行費用 | 12,656 | 9,711 |
| 維修及保養支出 | 10,116 | 8,389 |
| 牌照費 | 14,576 | 15,009 |
| 通訊支出 | 5,096 | 5,486 |
| 海外差旅支出 | 4,212 | 6,474 |
| 向財務匯報局撥款 | 2,500 | 2,500 |
| 慈善捐獻 | 542 | 10,633 |
| 其他雜項支出 | 37,856 | 33,428 |
| | 107,324 | 114,181 |

13. 除稅前溢利

| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
|--|--------------|--------------------|
| 除稅前溢利已（扣除）／計入下列各項： | | |
| 核數師酬金 | | |
| － 核數費用 | | |
| － 年度支出 | (2,983) | (2,877) |
| － 過往年度撥備不足 | (387) | - |
| － 非核數費用： | | |
| － 年度支出 | (394) | (458) |
| － 過往年度撥備回撥 | 29 | - |
| 須於五年內償付的銀行貸款及透支額利息 | (27) | (268) |
| 營運租約租金 | | |
| － 土地及樓房 | (173,640) | (104,384) |
| － 電腦系統及設備 | (5,833) | (6,009) |
| 投資物業的租金收益 | - | 82 |
| 產生租金收益的投資物業的直接營運支出 | - | (22) |
| 折舊 | (101,173) | (109,646) |
| 其他營運支出項下的應收貨款耗蝕虧損撥備回撥／（撥備） | 1,548 | (164,960) |
| 其他營運支出項下的租賃物業裝修耗蝕虧損撥備 | (754) | - |
| 其他營運支出項下的會所債券耗蝕虧損撥備 | - | (5) |
| 出售一項投資物業所得收益 | - | 5,932 |
| 出售一項租賃物業所得收益 | - | 62,709 |
| 出售固定資產所得收益 | 476 | 2,367 |
| 下列項目的匯兌（虧損）／收益： | | |
| － 財務資產及負債（不包括按公平值列賬及列入溢利或虧損的 財務資產及負債及以公平值計量及列作溢利或虧損的 財務資產） | (736) | 324 |
| － 其他 | (52) | 1 |

14. 董事酬金

截至 2009 年 12 月 31 日止及 2008 年 12 月 31 日止年度，全體董事（包括一名執行董事）均收取酬金。於此兩個年度內已付及應付的董事的酬金總額如下：

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|---------------------|---------------|--------------|
| 執行董事： | | |
| 薪金及其他短期僱員福利 | 7,859 | 7,858 |
| 表現花紅 | 7,800 | 3,900 |
| 退休福利支出 | 975 | 975 |
| | 16,634 | 12,733 |
| 以股份支付的僱員酬金福利（附註(a)） | 461 | 1,090 |
| | 17,095 | 13,823 |
| 非執行董事： | | |
| 袍金 | 4,650 | 4,587 |
| | 21,745 | 18,410 |

- (a) 以股份支付的僱員酬金福利是按上市後計劃所授出的購股權及根據股份獎勵計劃發行的獎授股份的公平值，在年內的溢利或虧損中攤銷，不論有關購股權及獎授股份是否已授予／行使。
- (b) 董事的酬金包括按上市後計劃授出購股權及根據股份獎勵計劃發行股份所涉及以股份支付的僱員酬金福利；酬金範圍如下：

| | 2009 董事人數 | 2008 董事人數 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 1 元 – 500,000 元 | 14 | 12 |
| 500,001 元 – 1,000,000 元 | 1 | 1 |
| 13,500,001 元 – 14,000,000 元 | - | 1 |
| 17,000,001 元 – 17,500,000 元 | 1 | - |
| | 16 | 14 |

14. 董事酬金 (續)

- (c) 下表列載所有董事 (包括為當然成員的集團行政總裁) 截至 2009 年及 2008 年 12 月 31 日止年度的酬金：

| 董事姓名 | 2009 | | | | | | | 合計 (千元) |
|---------------|------------|------------|--------------------------|--------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|
| | 袍金 (千元) | 薪金 (千元) | 其他福利 (附註 (i)) (千元) | 表現花紅 (千元) | 退休福利支出 (附註(ii)) (千元) | 小計 (千元) | 以股份支付的 僱員酬金福利 (千元) | |
| 夏佳理 | 550 | - | - | - | - | 550 | - | 550 |
| 周文耀 (附註(iii)) | - | 7,800 | 59 | 7,800 | 975 | 16,634 | 461 | 17,095 |
| 史美倫 | 363 | - | - | - | - | 363 | - | 363 |
| 陳子政 (附註(iv)) | 262 | - | - | - | - | 262 | - | 262 |
| 鄭慕智 | 400 | - | - | - | - | 400 | - | 400 |
| 張建東 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 范鴻齡 (附註(v)) | 75 | - | - | - | - | 75 | - | 75 |
| 方俠 (附註(v)) | 100 | - | - | - | - | 100 | - | 100 |
| 許照中 (附註(iv)) | 262 | - | - | - | - | 262 | - | 262 |
| 郭志標 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 李君豪 | 450 | - | - | - | - | 450 | - | 450 |
| 利子厚 (附註(iv)) | 262 | - | - | - | - | 262 | - | 262 |
| 陸恭蕙 (附註(v)) | 88 | - | - | - | - | 88 | - | 88 |
| 施德論 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 莊偉林 (附註 (vi)) | 438 | - | - | - | - | 438 | - | 438 |
| 黃世雄 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 合計 | 4,650 | 7,800 | 59 | 7,800 | 975 | 21,284 | 461 | 21,745 |

| 董事姓名 | 2008 | | | | | | | 合計 (千元) |
|------------------------|------------|------------|--------------------------|--------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|
| | 袍金 (千元) | 薪金 (千元) | 其他福利 (附註 (i)) (千元) | 表現花紅 (千元) | 退休福利支出 (附註(ii)) (千元) | 小計 (千元) | 以股份支付的 僱員酬金福利 (千元) | |
| 夏佳理 | 550 | - | - | - | - | 550 | - | 550 |
| 周文耀 (附註(iii)) | - | 7,800 | 58 | 3,900 | 975 | 12,733 | 1,090 | 13,823 |
| 史美倫 | 400 | - | - | - | - | 400 | - | 400 |
| 鄭慕智 | 400 | - | - | - | - | 400 | - | 400 |
| 張建東 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 范鴻齡 (附註(v)) | 300 | - | - | - | - | 300 | - | 300 |
| 方俠 (附註(v)) | 400 | - | - | - | - | 400 | - | 400 |
| 郭志標 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 李君豪 | 450 | - | - | - | - | 450 | - | 450 |
| 陸恭蕙 (附註(v)) | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 施德論 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| David M Webb (附註(vii)) | 123 | - | - | - | - | 123 | - | 123 |
| 莊偉林 (附註 (vi)) | 214 | - | - | - | - | 214 | - | 214 |
| 黃世雄 | 350 | - | - | - | - | 350 | - | 350 |
| 合計 | 4,587 | 7,800 | 58 | 3,900 | 975 | 17,320 | 1,090 | 18,410 |

附註：

- (i) 其他福利包括保險金以及會籍費用。
- (ii) 僱員在正常退休年齡前退休，服務滿兩年就可取得僱主的公積金供款 18%，既得比率會由 18%按年遞增至滿七年服務後可全取 100%的僱主供款。
- (iii) 周文耀先生於 2010 年 1 月 16 日退任。周氏於 2010 年 1 月 1 日至 15 日期間的酬金總額為 4,891,000 元，包括其於 2010 年 1 月 1 日至 15 日期間的薪金、假期薪酬、保險金、會籍及退休福利支出。
- (iv) 委任於 2009 年 4 月 23 日生效
- (v) 於 2009 年 4 月 23 日退任
- (vi) 委任於 2008 年 6 月 18 日生效
- (vii) 於 2008 年 5 月 15 日退任

15. 五名最高薪酬僱員

五名最高薪酬的僱員中，有一名（2008年：一名）是董事，其酬金資料載於附註14，其餘四名（2008年：四名）最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|---------------------|---------------|---------------|
| 薪金及其他短期僱員福利 | 17,216 | 17,865 |
| 表現花紅 | 7,827 | 8,123 |
| 退休福利支出 | 2,122 | 2,192 |
| | 27,165 | 28,180 |
| 以股份支付的僱員酬金福利（附註(a)） | 3,445 | 4,377 |
| | 30,610 | 32,557 |

- (a) 以股份支付的僱員酬金福利是按上市後計劃所授出購股權及根據股份獎勵計劃獎授出獎授股份的公平值，在年內的溢利或虧損中攤銷，不論有關購股權及獎授股份是否已授予／行使。
- (b) 此四名（2008年：四名）僱員的酬金包括按上市後計劃授出購股權及根據股份獎勵計劃授出的獎授股份所涉及以股份支付的僱員酬金福利；酬金範圍如下：

| | 2009 僱員人數 | 2008 僱員人數 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 6,000,001元 – 6,500,000元 | 2 | 1 |
| 7,000,001元 – 7,500,000元 | - | 1 |
| 8,000,001元 – 8,500,000元 | 1 | - |
| 8,500,001元 – 9,000,000元 | - | 1 |
| 10,000,001元 – 10,500,000元 | 1 | 1 |
| | 4 | 4 |

上述被披露其酬金的僱員包括於有關年度內身兼附屬公司董事的高級行政人員。無任何附屬公司董事放棄任何酬金。

16. 稅項

(a) 綜合收益表中的稅項支出／（抵免）指：

| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
|--------------------|----------------|--------------------|
| 本年度的香港利得稅撥備（附註(i)） | 836,487 | 815,183 |
| 往年度超額撥備 | (5,690) | (152) |
| | 830,797 | 815,031 |
| 遞延稅項（附註 35(a)） | 7,250 | (15,525) |
| | 838,047 | 799,506 |

(i) 香港利得稅乃將本年度的估計應課稅溢利按稅率 16.5%（2008 年：16.5%）提撥準備。

(b) 按集團除稅前溢利計算的稅項，與理論上按 16.5%（2008 年：16.5%）稅率計算所得的金額並不相同，詳情如下：

| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
|----------------------------|----------------|--------------------|
| 除稅前溢利 | 5,542,091 | 5,928,137 |
| 按 16.5%（2008 年：16.5%）稅率計算 | 914,445 | 978,143 |
| 不納入課稅的收入 | (88,719) | (182,106) |
| 不可扣稅的支出 | 3,426 | 8,581 |
| 期初遞延稅項負債淨額因稅率下降所產生的變動 | - | (1,299) |
| 未確認的稅項虧損及其他遞延稅項調整產生的遞延稅項變動 | 14,585 | (3,661) |
| 以往年度的香港利得稅超額撥備 | (5,690) | (152) |
| 稅項支出 | 838,047 | 799,506 |

17. 股息

| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
|------------------------------------|------------------|--------------|
| 已付中期股息： | | |
| 每股 1.84 元（2008 年：2.49 元） | 1,979,977 | 2,676,436 |
| 減：股份獎勵計劃所持股份的股息 | (1,867) | (3,061) |
| | 1,978,110 | 2,673,375 |
| 建議末期股息（附註(a)及(b)）： | | |
| 於年底時按已發行股本每股 2.09 元（2008 年：1.80 元） | 2,249,238 | 1,934,795 |
| 減：股份獎勵計劃於年末時所持股份的股息 | (1,412) | (1,704) |
| | 2,247,826 | 1,933,091 |
| | 4,225,936 | 4,606,466 |

(a) 實際支付的 2008 年末期股息為 1,934,708,000 元（經扣減就股份獎勵計劃所持股份所支付的 1,802,000 元，其中 98,000 元涉及股份獎勵計劃購入的股份減於 2008 年 12 月 31 日後授予僱員的股份），其中 1,715,000 元為 2008 年 12 月 31 日後行使的僱員購股權所發行股份的股息。

(b) 呈報期完結後所建議的末期股息在呈報期完結時未被列作負債。

18. 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

| | 2009 | 重計 2008 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 股東應佔溢利（千元） | 4,704,044 | 5,128,631 |
| 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 | 1,074,704,459 | 1,072,223,011 |
| 基本每股盈利 | 4.38 元 | 4.78 元 |

(b) 已攤薄每股盈利

| | 2009 | 重計 2008 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 股東應佔溢利（千元） | 4,704,044 | 5,128,631 |
| 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 | 1,074,704,459 | 1,072,223,011 |
| 僱員購股權的影響 | 3,245,832 | 5,325,004 |
| 獎授股份的影響 | 902,650 | 1,146,735 |
| 為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 | 1,078,852,941 | 1,078,694,750 |
| 已攤薄每股盈利 | 4.36 元 | 4.75 元 |

綜合賬目附註（續）

19. 固定資產

(a) 集團

| | 以長期租約 持有的香港 租賃土地 (千元) | 租賃樓房 (千元) | 電腦交易 及結算系統 (千元) | 其他電腦 硬件及軟件 (千元) | 租賃物業裝修、 傢俬、設備 及汽車 (千元) | 合計 (千元) |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------|
| 於 2008 年 1 月 1 日的賬面淨值 | | | | | | |
| — 如以往呈報 | - | 7,800 | 238,648 | 29,965 | 40,652 | 317,065 |
| — 會計政策變動的影響 (附註 2(b)) | 61,217 | (1,473) | - | - | - | 59,744 |
| — 重計 (附註(i)) | 61,217 | 6,327 | 238,648 | 29,965 | 40,652 | 376,809 |
| 添置 | - | - | 48,371 | 8,810 | 45,802 | 102,983 |
| 出售 (附註(ii)) | - | - | (52) | - | (16) | (68) |
| 折舊 | (509) | (636) | (75,368) | (13,763) | (19,370) | (109,646) |
| 於 2008 年 12 月 31 日的賬面淨值 (重計) | 60,708 | 5,691 | 211,599 | 25,012 | 67,068 | 370,078 |
| 於 2008 年 12 月 31 日 (重計) | | | | | | |
| 成本值 | 69,659 | 15,900 | 1,388,172 | 363,636 | 310,295 | 2,147,662 |
| 累計折舊 | (8,951) | (10,209) | (1,176,573) | (338,624) | (243,227) | (1,777,584) |
| 賬面淨值 | 60,708 | 5,691 | 211,599 | 25,012 | 67,068 | 370,078 |
| 於 2009 年 1 月 1 日的賬面淨值 | | | | | | |
| — 如以往呈報 | - | 7,500 | 211,599 | 25,012 | 67,068 | 311,179 |
| — 會計政策變動的影響 (附註 2(b)) | 60,708 | (1,809) | - | - | - | 58,899 |
| — 重計 | 60,708 | 5,691 | 211,599 | 25,012 | 67,068 | 370,078 |
| 添置 | - | - | 6,066 | 9,532 | 19,097 | 34,695 |
| 出售 (附註(ii)) | - | - | (95) | (20) | (10) | (125) |
| 已確認的耗蝕虧損 (附註(iii)) | - | - | - | - | (754) | (754) |
| 折舊 | (510) | (636) | (60,130) | (13,391) | (26,506) | (101,173) |
| 於 2009 年 12 月 31 日的賬面淨值 | 60,198 | 5,055 | 157,440 | 21,133 | 58,895 | 302,721 |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | | | | | | |
| 成本值 | 69,659 | 15,900 | 1,260,866 | 218,842 | 285,274 | 1,850,541 |
| 累計折舊 | (9,461) | (10,845) | (1,103,426) | (197,709) | (226,379) | (1,547,820) |
| 賬面淨值 | 60,198 | 5,055 | 157,440 | 21,133 | 58,895 | 302,721 |

(i) 於 2008 年 1 月 1 日的賬面淨值 (重計) 分析如下：

| | | | | | | |
|------|---------|---------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| 成本值 | 69,659 | 15,900 | 1,389,856 | 366,805 | 274,095 | 2,116,315 |
| 累計折舊 | (8,442) | (9,573) | (1,151,208) | (336,840) | (233,443) | (1,739,506) |
| 賬面淨值 | 61,217 | 6,327 | 238,648 | 29,965 | 40,652 | 376,809 |

(ii) 於 2009 年內出售或撇賬的固定資產成本總額及其賬面淨值總額分別為 331,816,000 元及 125,000 元 (2008 年：分別為 71,636,000 元及 68,000 元)。

(iii) 截至 2009 年 12 月 31 日止年度曾就一項在 2009 年 7 月租期屆滿的辦公室之修復成本 754,000 元的耗蝕虧損 (2008 年：零元) 撥往綜合收益表作為其他營運支出 (附註 12(b))。

19. 固定資產（續）

(b) 香港交易所

| | 其他電腦 硬件及軟件 (千元) | 租賃物業 裝修、傢俬、 設備及汽車 (千元) | 合計 (千元) |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------------|------------|
| 於 2008 年 1 月 1 日的賬面淨值（附註(i)） | 10,756 | 8,450 | 19,206 |
| 添置 | 2,194 | 11,723 | 13,917 |
| 出售（附註(ii)） | - | (12) | (12) |
| 折舊 | (5,419) | (4,455) | (9,874) |
| 於 2008 年 12 月 31 日的賬面淨值 | 7,531 | 15,706 | 23,237 |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | | | |
| 成本值 | 65,943 | 34,969 | 100,912 |
| 累計折舊 | (58,412) | (19,263) | (77,675) |
| 賬面淨值 | 7,531 | 15,706 | 23,237 |
| 於 2009 年 1 月 1 日的賬面淨值 | 7,531 | 15,706 | 23,237 |
| 添置 | 8,662 | 7,953 | 16,615 |
| 出售（附註(ii)） | (29) | - | (29) |
| 折舊 | (4,432) | (6,932) | (11,364) |
| 於 2009 年 12 月 31 日的賬面淨值 | 11,732 | 16,727 | 28,459 |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | | | |
| 成本值 | 60,421 | 40,784 | 101,205 |
| 累計折舊 | (48,689) | (24,057) | (72,746) |
| 賬面淨值 | 11,732 | 16,727 | 28,459 |

(i) 於 2008 年 1 月 1 日的賬面淨值分析如下：

| | | | |
|------|----------|----------|----------|
| 成本值 | 64,111 | 26,679 | 90,790 |
| 累計折舊 | (53,355) | (18,229) | (71,584) |
| 賬面淨值 | 10,756 | 8,450 | 19,206 |

(ii) 2009 年內出售或撇賬的固定資產成本總額及其賬面淨值總額分別為 16,322,000 元及 29,000 元（2008 年：分別為 3,795,000 元及 12,000 元）。

20. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

| | 集團 | | |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 結算所基金的財務資產（附註 29） | 409,585 | - | - |
| 衍生產品合約保證金的財務資產（附註 30） | 8,672,979 | - | - |
| 公司資金的財務資產（附註 27） | 4,942,314 | - | - |
| | 14,024,878 | - | - |
| 減：公司資金的非流動部分 | (1,559,405) | - | - |
| 流動部分（附註(a)） | 12,465,473 | - | - |

(a) 包括結算所基金及保證金項下於 12 個月後始到期但可隨時變現應付結算所基金及保證金各自的流動資金需要的財務資產，分別有 409,585,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）及 5,974,627,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）（附註 50(b)）。

21. 可出售財務資產

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 結算所基金的財務資產（附註 29） | - | 371,494 | 361,506 | - | - | - |
| 衍生產品合約保證金的財務資產 （附註 30） | - | 16,440,918 | 16,735,006 | - | - | - |
| 公司資金的財務資產（附註 27） | - | 2,581,683 | 3,067,007 | - | 8,220 | - |
| | - | 19,394,095 | 20,163,519 | - | 8,220 | - |
| 減：十二個月後始到期的非流動部分 | - | - | (481,666) | - | - | - |
| 流動部分 | - | 19,394,095 | 19,681,853 | - | 8,220 | - |

(a) 2009 年 12 月 31 日採納 HKFRS 9 後，所有現存可供出售財務資產概列入以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 20）或以攤銷成本計量的財務資產（附註 23）。

22. 按攤銷成本列賬的財務資產

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 結算所基金的財務資產（附註 29） | - | 21,708 | - | - | - | - |
| 衍生產品合約保證金的財務資產 （附註 30） | - | 3,205,408 | 2,508,559 | - | - | - |
| 公司資金的財務資產（附註 27） | - | 484,068 | 701,351 | - | 142,887 | 47,361 |
| | - | 3,711,184 | 3,209,910 | - | 142,887 | 47,361 |
| 減：十二個月後始到期的非流動部分 | - | (47,172) | (19,177) | - | (720) | (481) |
| 流動部分 | - | 3,664,012 | 3,190,733 | - | 142,167 | 46,880 |

(a) 2009 年 12 月 31 日採納 HKFRS9 後，所有現存以按攤銷成本列賬的財務資產概列入以攤銷成本計量的財務資產（附註 23）。

23. 以攤銷成本計量的財務資產

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 結算所基金的財務資產（附註 29） | 51,280 | - | - | - | - | - |
| 衍生產品合約保證金的財務資產 （附註 30） | 2,853,991 | - | - | - | - | - |
| 公司資金的財務資產（附註 27） | 2,019,909 | - | - | 102,764 | - | - |
| | 4,925,180 | - | - | 102,764 | - | - |
| 減：公司資金的非流動部分 | (767,933) | - | - | (10,036) | - | - |
| 流動部分（附註(a)） | 4,157,247 | - | - | 92,728 | - | - |

(a) 包括結算所基金及保證金項下於 12 個月後始到期但可隨時變現應付結算所基金及保證金各自的流動資金需要的定期存款，分別有 2,327,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）及 953,988,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）（附註 50(b)）。

24. 應收賬款、預付款及按金

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 應收交易所及結算參與者款項： | | | | | | |
| — 持續淨額交收的應收賬 | 10,476,438 | 7,904,042 | 17,301,606 | - | - | - |
| — 交易徵費、印花稅及應收費用 | 517,133 | 341,317 | 704,481 | - | - | - |
| — 應收保證金（附註 30） | 9,300 | 8,835 | 3,068 | - | - | - |
| — 其他 | 179,475 | 169,215 | 92,243 | - | - | - |
| 其他應收費用 | 289,531 | 243,511 | 239,947 | - | - | - |
| 預付款 | 14,680 | 16,934 | 17,512 | 14,574 | 16,706 | 17,023 |
| 其他應收賬款及按金 | 11,860 | 18,987 | 13,096 | 1 | 728 | 113 |
| 減：應收貨款耗蝕虧損撥備 （附註(b)） | (164,047) | (167,449) | (4,608) | - | - | - |
| | 11,334,370 | 8,535,392 | 18,367,345 | 14,575 | 17,434 | 17,136 |

綜合賬目附註（續）

24. 應收賬款、預付款及按金（續）

(a) 應收賬款及按金的賬面值約等同其公平值。

(b) 應收貨款耗蝕虧損撥備的變動如下：

| | 集團 | |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 於1月1日 | 167,449 | 4,608 |
| 參與者未能履行市場合約所產生耗蝕虧損的（撥備回撥）／撥備 | (330) | 163,203 |
| 其他應收貨款耗蝕虧損的（撥備回撥）／撥備（附註12(b)） | (1,218) | 1,757 |
| 自結算所基金收取的結算金額 | (1,672) | - |
| 年內撇銷的未能收回之應收貨款 | (182) | (2,119) |
| 於12月31日 | 164,047 | 167,449 |

(c) 持續淨額交收的應收賬佔應收賬款、預付款及按金總額的92%（2008年12月31日及2008年1月1日：分別為93%及94%）。持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。其他應收賬款、預付款及按金則大部分在三個月內到期。

25. 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產

| | 集團 | | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| | 於2009年 12月31日 (千元) | 於2008年 12月31日 (千元) | 於2008年 1月1日 (千元) |
| 公司資金的財務資產（附註27） | - | 3,020,035 | 2,996,555 |

(a) 2009年12月31日採納HKFRS 9後，所有現存按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產概列入以公平值計量及列入溢利或虧損的的財務資產（附註20）。

26. 現金及等同現金項目

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| | 於2009年 12月31日 (千元) | 於2008年 12月31日 (千元) | 於2008年 1月1日 (千元) | 於2009年 12月31日 (千元) | 於2008年 12月31日 (千元) | 於2008年 1月1日 (千元) |
| 現金及等同現金項目： | | | | | | |
| － 結算所基金（附註29） | 1,280,726 | 843,109 | 1,841,508 | - | - | - |
| － 衍生產品合約的保證金 （附註30） | 8,706,668 | 22,184,833 | 36,182,526 | - | - | - |
| （附註a） | 9,987,394 | 23,027,942 | 38,024,034 | - | - | - |
| － 已收現金抵押品 （附註31） | 3,431,725 | 3,599,902 | 2,719,588 | - | - | - |
| － 公司資金 | 1,318,964 | 1,155,848 | 2,025,123 | 27,486 | 31,680 | 20,184 |
| | 4,750,689 | 4,755,750 | 4,744,711 | 27,486 | 31,680 | 20,184 |
| | 14,738,083 | 27,783,692 | 42,768,745 | 27,486 | 31,680 | 20,184 |

(a) 結算所基金及保證金持有的現金及等同現金項目只作指定特定用途，不得用以資助集團任何其他活動（附註2(m)及2(n)）。

綜合賬目附註（續）

27. 公司資金的財務資產

公司資金的財務資產包括下列項目：

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的 財務資產（附註 25 及附註(a)） | - | 3,020,035 | 2,996,555 | - | - | - |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的 財務資產（附註 20 及附註(b)） | 4,942,314 | - | - | - | - | - |
| 可出售財務資產（附註 21 及附註(c)） | - | 2,581,683 | 3,067,007 | - | 8,220 | - |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 （附註 22 及附註(d)） | - | 484,068 | 701,351 | - | 142,887 | 47,361 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 （附註 23 及附註(e)） | 2,019,909 | - | - | 102,764 | - | - |
| | 6,962,223 | 6,085,786 | 6,764,913 | 102,764 | 151,107 | 47,361 |

(a) 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產

| | 集團 | | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 持作買賣 | | | |
| 股本證券： | | | |
| — 在香港上市 | - | 12,701 | 49,559 |
| — 在香港以外地區上市 | - | 94,680 | 177,591 |
| | - | 107,381 | 227,150 |
| 債務證券： | | | |
| — 在香港上市 | - | 79,074 | 47,569 |
| — 在香港以外地區上市 | - | 1,386,067 | 1,363,356 |
| — 非上市 | - | 1,371,057 | 1,258,030 |
| | - | 2,836,198 | 2,668,955 |
| 互惠基金： | | | |
| — 在香港以外地區上市 | - | 57,707 | 96,778 |
| 衍生金融工具： | | | |
| — 在香港以外地區上市的股票指數期貨合約(附註(i)) | - | - | 159 |
| — 遠期外匯合約（附註 50(b)） | - | 18,749 | 3,513 |
| | - | 18,749 | 3,672 |
| | - | 3,020,035 | 2,996,555 |

(i) 未平倉的股票指數期貨合約的名義金額合共零元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為零元及 6,964,000 元）。

27. 公司資金的財務資產（續）

(b) 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

| | 集團 | | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 強制以公平值計量 | | | |
| 股本證券： | | | |
| － 在香港上市 | 23,241 | - | - |
| － 在香港以外地區上市 | 156,493 | - | - |
| | 179,734 | - | - |
| 債務證券： | | | |
| － 在香港上市 | 68,141 | - | - |
| － 在香港以外地區上市 | 1,865,827 | - | - |
| － 非上市 | 2,455,682 | - | - |
| | 4,389,650 | - | - |
| 互惠基金： | | | |
| － 在香港以外地區上市 | 75,188 | - | - |
| 衍生金融工具： | | | |
| － 在香港以外地區上市的股票指數期貨合約（附註(i)） | 741 | - | - |
| － 遠期外匯合約（附註 50(b)） | 17,130 | - | - |
| | 17,871 | - | - |
| 附衍生工具的銀行存款 | 279,871 | - | - |
| | 4,942,314 | - | - |

(i) 未平倉的股票指數期貨合約的名義金額合共 35,110,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）。

(c) 可出售財務資產

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 按公平值列賬的債務證券： | | | | | | |
| － 在香港以外地區上市 | - | 160,601 | - | - | - | - |
| － 非上市 | - | 2,421,082 | 3,067,007 | - | 8,220 | - |
| | - | 2,581,683 | 3,067,007 | - | 8,220 | - |

27. 公司資金的財務資產（續）

(d) 按攤銷成本列賬的財務資產

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 原到期日超過三個月的 定期存款 | - | 436,896 | 682,174 | - | 142,167 | 46,880 |
| 其他財務資產 | - | 47,172 | 19,177 | - | 720 | 481 |
| | - | 484,068 | 701,351 | - | 142,887 | 47,361 |

(e) 以攤銷成本計量的財務資產

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 債務證券： | | | | | | |
| — 在香港以外地區上市 | 200,428 | - | - | - | - | - |
| — 非上市 | 1,095,484 | - | - | 71,930 | - | - |
| | 1,295,912 | - | - | 71,930 | - | - |
| 原到期日超過三個月的 定期存款 | 674,185 | - | - | 28,819 | - | - |
| 其他財務資產 | 49,812 | - | - | 2,015 | - | - |
| | 2,019,909 | - | - | 102,764 | - | - |

28. 持作出售的非流動資產

| | 集團 | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 租賃樓房 | - | - | 7,524 |
| 投資物業 | - | - | 24,200 |
| 租賃物業的土地租金 | - | - | 32,368 |
| | - | - | 64,092 |
| 撥入其他全面收益的持作出售的資產之相關儲備 (租賃土地及樓房重估儲備（附註 39）) | - | - | 3,155 |

- (a) 於 2007 年 9 月 19 日，董事會議決重整集團的物業組合，因此董事會批准出售集團持有的其中一項租賃物業及投資物業。有關物業重新分類為持作出售的物業時並無任何耗蝕虧損入賬。

於 2008 年 1 月，集團分別與兩個第三者簽訂協議，以代價 103,380,000 元及 30,400,000 元出售租賃物業及投資物業。有關的出售交易於 2008 年 2 月 18 日完成。經扣除出售開支 1,047,000 元後，出售物業的會計溢利為 68,641,000 元，已於 2008 年撥入綜合收益表中（附註 9）。

綜合賬目附註（續）

29. 結算所基金

| | 集團 | | |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 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 | 219,184 | 215,573 | 362,015 |
| 聯交所期權結算所儲備基金 | 583,137 | 208,291 | 1,263,056 |
| 期貨結算公司儲備基金 | 759,806 | 578,853 | 567,133 |
| | 1,562,127 | 1,002,717 | 2,192,204 |
| 結算所基金的組成如下： | | | |
| 強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 20）： | | | |
| 債務證券： | | | |
| － 在香港以外地區上市 | 129,385 | - | - |
| － 非上市 | 280,200 | - | - |
| | 409,585 | - | - |
| 按公平值列賬的可出售財務資產（附註 21）： | | | |
| 非上市債務證券 | - | 371,494 | 361,506 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產（附註 22）： | | | |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | - | 21,708 | - |
| 以攤銷成本計量的財務資產（附註 23）： | | | |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | 51,280 | - | - |
| 結算所基金的財務資產 | 460,865 | 393,202 | 361,506 |
| 現金及等同現金項目（附註 26） | 1,280,726 | 843,109 | 1,841,508 |
| | 1,741,591 | 1,236,311 | 2,203,014 |
| 減：結算所基金的其他財務負債（附註 33） | (20,191) | (72,319) | (10,810) |
| | 1,721,400 | 1,163,992 | 2,192,204 |
| 為失責參與者進行結清而蒙受虧損的撥備 | (159,273) | (161,275) | - |
| | 1,562,127 | 1,002,717 | 2,192,204 |
| 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 | 722,726 | 197,520 | 1,252,355 |
| 十二個月後始到期的結算參與者的現金繳款 | 276,000 | 252,000 | 244,500 |
| 設定儲備（附註 40）： | | | |
| 於 1 月 1 日 | 552,383 | 694,853 | 627,816 |
| 撥自／(撥往)保留盈利（附註(c)） | 11,018 | (142,470) | 67,037 |
| 於 12 月 31 日 | 563,401 | 552,383 | 694,853 |
| 重估儲備（附註 39(b)） | - | 814 | 496 |
| | 1,562,127 | 1,002,717 | 2,192,204 |

29. 結算所基金（續）

- (a) 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 CCASS 存入問題證券失責時，能履行所引致之負債及責任。
- (b) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保。
- (c) 該數字為扣除開支的投資收益淨額 10,688,000 元（2008 年及 2007 年：分別為 20,733,000 元及 67,037,000 元）及結清損失撥備回撥 330,000 元（2008 年及 2007 年：分別為結清損失撥備 163,203,000 元及零元）。

綜合賬目附註（續）

30. 衍生產品合約的保證金

| | 集團 | | |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 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 | 2,566,818 | 3,735,254 | 9,741,149 |
| 期貨結算公司結算參與者保證金 | 17,676,120 | 38,104,737 | 45,687,739 |
| | 20,242,938 | 41,839,991 | 55,428,888 |
| 保證金的資產淨直包括： | | | |
| 強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 20）： | | | |
| 債務證券： | | | |
| — 在香港以外地區上市 | 290,290 | - | - |
| — 非上市 | 6,556,496 | - | - |
| 附衍生工具的銀行存款 | 1,826,193 | - | - |
| | 8,672,979 | - | - |
| 按公平值列賬的可出售財務資產（附註 21）： | | | |
| 債務證券： | | | |
| — 在香港以外地區上市 | - | 324,301 | 243,047 |
| — 非上市 | - | 16,116,617 | 16,491,959 |
| | - | 16,440,918 | 16,735,006 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產（附註 22）： | | | |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | - | 3,205,408 | 2,508,559 |
| 以攤銷成本計量的財務資產（附註 23）： | | | |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | 2,853,991 | - | - |
| 來自結算參與者的應收保證金（附註 24） | 9,300 | 8,835 | 3,068 |
| 保證金的財務資產 | 11,536,270 | 19,655,161 | 19,246,633 |
| 現金及等同現金項目（附註 26） | 8,706,668 | 22,184,833 | 36,182,526 |
| | 20,242,938 | 41,839,994 | 55,429,159 |
| 減：保證金的其他財務負債（附註 33） | - | (3) | (271) |
| | 20,242,938 | 41,839,991 | 55,428,888 |
| 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 | 20,242,938 | 41,839,991 | 55,428,888 |

(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。

31. 向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品

香港結算的結算參與者須在香港結算存放現金抵押品，以防其未結算的證券交易產生任何潛在的虧損風險。所收取的現金抵押品置於儲蓄戶口，屬集團的現金及等同現金項目（附註 26）。

32. 應付賬款、應付費用及其他負債

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 應付予交易所及結算參與者 款項： | | | | | | |
| — 持續淨額交收的應付賬 | 10,476,569 | 7,904,083 | 17,300,191 | - | - | - |
| — 已收取參與者的參與費 | 81,000 | 83,150 | 85,600 | - | - | - |
| — 其他 | 438,280 | 184,401 | 169,976 | - | - | - |
| 應付予證監會的交易徵費 | 125,381 | 84,256 | 166,988 | - | - | - |
| 未領取的股息（附註 (b)） | 306,697 | 264,730 | 229,088 | 112,511 | 93,028 | 57,906 |
| 應付印花稅 | 205,121 | 155,977 | 414,202 | - | - | - |
| 已收按金 | 37,881 | 36,898 | 28,911 | - | - | - |
| 其他應付賬款及應付費用 | 156,082 | 180,607 | 346,965 | 67,823 | 82,183 | 109,138 |
| | 11,827,011 | 8,894,102 | 18,741,921 | 180,334 | 175,211 | 167,044 |

- (a) 應付賬款及其他負債的賬面值約等同於其公平值。
- (b) 集團的未領取的股息指上市公司所宣派而由香港中央結算（代理人）有限公司持有但有關公司的股東尚未領取的股息，以及香港交易所已宣派但其股東未領取的股息。年內，在香港交易所派息日起計六年後仍未被領取的股息共 3,914,000 元（2008 年：2,566,000 元）已依照香港交易所《公司組織章程細則》沒收及撥入保留盈利（附註 42）。
- (c) 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 89%（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 89%（重計）及 92%（重計））。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三個月內到期。

33. 其他財務負債

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 結算所基金的財務負債 (附註 29) | 20,191 | 72,319 | 10,810 | - | - | - |
| 衍生產品合約保證金的財務 負債 (附註 30) | - | 3 | 271 | - | - | - |
| 公司資金的財務負債： | | | | | | |
| 按公平值列賬及列入溢利或 虧損的財務負債 (附註 (a)) | 2,074 | 26,254 | 6,149 | - | - | - |
| 財務擔保合約 (附註 (b)) | 19,909 | 19,909 | 19,909 | 11,390 | 11,390 | 11,390 |
| | 21,983 | 46,163 | 26,058 | 11,390 | 11,390 | 11,390 |
| | 42,174 | 118,485 | 37,139 | 11,390 | 11,390 | 11,390 |

(a) 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債

| | 集團 | | |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 持作買賣 | | | |
| 衍生金融工具： | | | |
| — 在香港以外地區上市的股票指數期貨合約 (附註(i)) | 42 | 627 | - |
| — 遠期外匯合約 (附註 50(b)) | 2,032 | 25,627 | 6,149 |
| | 2,074 | 26,254 | 6,149 |

(i) 未平倉的股票指數期貨合約的名義金額合共 6,028,000 元(2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 26,963,000 元及零元)。

(b) 財務擔保合約

(i) 集團

有關金額乃聯交所向印花稅署署長提供的財務擔保的賬面值，詳情載於附註 45(a)(ii)。

(ii) 香港交易所

有關金額乃香港交易所為香港結算作出的承諾的賬面值 5,000 萬元，詳情載於附註 45(b)(i)。財務擔保已於賬目綜合計算時抵銷。

34. 撥備

(a) 集團

| | 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 |
| 本年度撥備 | 1,113 | 40,595 | 41,708 |
| 年內動用 | - | (41,078) | (41,078) |
| 年內已付 | (1,940) | (1,224) | (3,164) |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | 25,842 | 33,397 | 59,239 |
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 撥備分析： | | | |
| 流動 | 33,397 | 36,290 | 29,630 |
| 非流動 | 25,842 | 25,483 | 24,128 |
| | 59,239 | 61,773 | 53,758 |

(b) 香港交易所

| | 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 | 634 | 35,104 | 35,738 |
| 本年度撥備 | - | 40,595 | 40,595 |
| 年內動用 | - | (41,078) | (41,078) |
| 年內已付 | - | (1,224) | (1,224) |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | 634 | 33,397 | 34,031 |
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 撥備分析： | | | |
| 流動 | 33,397 | 35,104 | 29,630 |
| 非流動 | 634 | 634 | 575 |
| | 34,031 | 35,738 | 30,205 |

- (i) 修復費用的撥備指租約屆滿後將租賃辦公室物業修復至原來面貌之估計所需費用。有關租約預期於 5 年內屆滿。
- (ii) 僱員福利支出撥備指於截至呈報期末累積的未享用年假。有關撥備預期將於未來 12 個月悉數動用。

35. 遞延稅項

遞延稅項是將負債法下產生的暫時差異按主要稅率 16.5%（2008 年：16.5%）悉數計算。

(a) 遞延稅項負債／（資產）賬的變動如下：

| | 集團 | | 香港交易所 | |
|----------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 於 1 月 1 日（如以往呈報） | 26,346 | 33,263 | (4,393) | (3,610) |
| 會計政策變動的影響（附註 2(b)） | (101) | (58) | - | - |
| 於 1 月 1 日（重計） | 26,245 | 33,205 | (4,393) | (3,610) |
| 扣除／（計入）收益表（附註 16(a)） | 7,250 | (15,525) | 852 | (805) |
| （計入）／扣除其他全面收益（附註(b)） | (19,104) | 8,565 | (22) | 22 |
| 於 12 月 31 日（附註(e)） | 14,391 | 26,245 | (3,563) | (4,393) |

(b) 年內在其他全面收益扣除／（計入）的有關其他全面收益的每一項目的遞延稅項如下：

| | 集團 | | 香港交易所 | |
|----------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 可出售財務資產(附註 39) | (19,104) | 8,565 | (22) | 22 |

(c) 稅項虧損若可能被用以對銷日後之應課稅溢利而獲得稅務利益，即確認列作遞延稅項資產。於 2009 年 12 月 31 日，集團有未確認的稅務虧損 315,394,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 224,612,000 元及 239,773,000 元）可予結轉，可作為抵銷日後的應課稅收入而沒有期限。

35. 遞延稅項（續）

(d) 年內遞延稅項負債／（資產）賬的變動如下：

| | 集團 | | | | | | | | | | | |
|------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
| | 加速稅務折舊 | | 物業重估 | | 稅項虧損 | | 可出售 財務資產重估 | | 僱員福利 | | 合計 | |
| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
| 於1月1日 （如以往呈報） | 32,409 | 39,843 | 264 | 257 | (19,639) | (12,191) | 19,104 | 10,539 | (5,792) | (5,185) | 26,346 | 33,263 |
| 會計政策變動的影響 （附註 2(b)） | 163 | 199 | (264) | (257) | - | - | - | - | - | - | (101) | (58) |
| 於1月1日（重計） | 32,572 | 40,042 | - | - | (19,639) | (12,191) | 19,104 | 10,539 | (5,792) | (5,185) | 26,245 | 33,205 |
| （計入）／扣除收益表 | (9,910) | (7,470) | - | - | 16,879 | (7,448) | - | - | 281 | (607) | 7,250 | (15,525) |
| 扣除／（計入）其他 全面收益 | - | - | - | - | - | - | (19,104) | 8,565 | - | - | (19,104) | 8,565 |
| 於12月31日 | 22,662 | 32,572 | - | - | (2,760) | (19,639) | - | 19,104 | (5,511) | (5,792) | 14,391 | 26,245 |

| | 香港交易所 | | | | | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 加速稅務折舊 | | 可出售 財務資產重估 | | 僱員福利 | | 合計 | |
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 於1月1日 | 1,377 | 1,575 | 22 | - | (5,792) | (5,185) | (4,393) | (3,610) |
| 扣除／（計入）收益表 | 571 | (198) | - | - | 281 | (607) | 852 | (805) |
| （計入）／扣除其他全面收益 | - | - | (22) | 22 | - | - | (22) | 22 |
| 於12月31日 | 1,948 | 1,377 | - | 22 | (5,511) | (5,792) | (3,563) | (4,393) |

35. 遞延稅項（續）

- (e) 當法律上有權執行將現有之稅項資產用作抵銷現有之稅項負債及當遞延稅項是與同一機構所徵收的稅項有關時，遞延稅項資產及負債即可予抵銷。以下款額為於作出適當抵銷後釐定，並列於財務狀況表：

| | 集團 | | | 香港交易所 | | |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 重計 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 在財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨額 | (3,563) | (4,429) | (3,610) | (3,563) | (4,393) | (3,610) |
| 在財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額 | 17,954 | 30,674 | 36,815 | - | - | - |
| | 14,391 | 26,245 | 33,205 | (3,563) | (4,393) | (3,610) |

36. 於附屬公司的投資及應收／（應付）附屬公司款項以及受控特別目的實體

- (a) 於附屬公司的投資

| | 香港交易所 | | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 非上市股份的投資（以成本計算） | 4,145,198 | 4,145,198 | 4,145,198 |
| 給予一家附屬公司的財務擔保（附註 33(b)(ii)） | 11,390 | 11,390 | 11,390 |
| | 4,156,588 | 4,156,588 | 4,156,588 |

- (b) 應收／（應付）附屬公司款項

應收／（應付）附屬公司款項須於提出要求時立即償還。應收／（應付）附屬公司款項不帶利息，惟就失責參與者的市場合約進行平倉而直接或間接提供予附屬公司的資金除外，此等資金將要按提早提取定期存款所導致收益損失而收取利息。於 2009 年內，就此等資金收取的利息金額為零元（2008 年：578,000 元）。

36. 於附屬公司的投資及應收／（應付）附屬公司款項以及受控特別目的實體（續）

(c) 附屬公司詳情

於 2009 年 12 月 31 日，香港交易所於下列附屬公司擁有直接或間接權益。該等公司全部是在香港註冊成立之全資擁有的私人公司，並以香港為經營據點，詳情如下：

| 公司 | 已發行及 繳足股本 | 主要業務 | 持有權益 |
|---|---|--|------|
| 直接附屬公司： | | | |
| 香港聯合交易所有限公司 | A 股 929 元 | 根據《證券及期貨條例》，在香港經營單一、聯合的證券交易所 | 100% |
| 香港期貨交易所有限公司 | 普通股 19,600,000 元 標準股 850,000 元 | 經營期貨及期權交易所 | 100% |
| 香港中央結算有限公司 | 普通股 2 元 | 營運在香港聯合證券交易所買賣的證券的結算所及營運中央證券存管處，並為香港上市的合資格證券提供託管及代理人服務 | 100% |
| HKEx Property Limited (前稱 HKEC Nominees Limited) | 普通股 2 元 | 投資控股 | 100% |
| 香港交易所（中國）有限公司 | 2 元 | 推廣香港交易所的產品及服務 | 100% |
| 間接附屬公司： | | | |
| 香港聯合交易所期權結算所有限公司 | 普通股 1,000,000 元 | 作為在聯交所買賣期權合約的結算所 | 100% |
| 香港交易所資訊服務有限公司 | 100 元 | 出售股市資訊 | 100% |
| Prime View Company Limited | 20 元 | 沒有活動（於 2010 年 2 月 12 日撤銷註冊後解散） | 100% |
| The Stock Exchange Club Limited | 8 元 | 物業控股 | 100% |
| The Stock Exchange Nominee Limited | 2 元 | 代理人服務 | 100% |
| 香港期貨結算有限公司 | 普通股 1,000,000 元 | 作為在期交所買賣衍生產品合約的結算所 | 100% |

36. 於附屬公司的投資及應收／（應付）附屬公司款項以及受控特別目的實體（續）

(c) 附屬公司詳情（續）

| 公司 | 已發行及 繳足股本 | 主要業務 | 持有權益 |
|---------------------|--------------|-------------------------------|------|
| 間接附屬公司（續）： | | | |
| 香港中央結算（代理人） 有限公司 | 20 元 | 作為存放於 CCASS 證券存管處之 證券共用代理人 | 100% |
| 香港證券兌換代理服務 有限公司 | 2 元 | 證券兌換服務 | 100% |

(d) 受控特別目的實體

香港交易所旗下有一家於香港經營業務的特別目的實體受其控制，有關詳情如下：

| 特別目的實體 | 主要業務 |
|----------------------------------|--|
| 香港交易所僱員股份獎勵計劃 （「香港交易所僱員股份信託」） | 為股份獎勵計劃管理及持有合資格香港交易所僱員 的香港交易所股份（附註 38(c)） |

由於香港交易所所有權規管香港交易所僱員股份信託的財政及營運政策，並可因獲授獎授股份的僱員持續受僱於集團而受惠，因此，集團須將香港交易所僱員股份信託綜合處理。

於 2009 年 12 月 31 日，香港交易所就未授予的股份已向香港交易所僱員股份信託供款 44,078,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 56,946,000 元及 43,635,000 元），有關金額於香港交易所的財務狀況表內列作「香港交易所僱員股份信託的供款」處理。

37. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

| | 香港交易所 | | | | |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | | |
| 法定： | | | | | |
| 2,000,000,000 股每股一元 | 2,000,000 | 2,000,000 | 2,000,000 | | |
| 已發行及繳足： | | | | | |
| | 集團 | | | | |
| | 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 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 38） | - | - | 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)） | 1,304,000 | 1,304 | 21,934 | - | 23,238 |
| 撥自以股份支付的僱員酬金 儲備（附註 38） | - | - | 6,759 | - | 6,759 |
| 為股份獎勵計劃購入的股份 （附註(b)） | (89,700) | - | - | (8,568) | (8,568) |
| 股份獎勵計劃授予的股份 （附註(c)） | 360,749 | - | - | 22,121 | 22,121 |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | 1,075,514,581 | 1,076,190 | 375,595 | (51,701) | 1,400,084 |
| | 香港交易所 | | | | |
| | 每股 1 元的 股份數目 | 股本 (千元) | 股本溢價 (千元) | 合計 (千元) | |
| 於 2008 年 1 月 1 日 | 1,070,285,346 | 1,070,285 | 266,170 | 1,336,455 | |
| 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 38） | - | - | 18,800 | 18,800 | |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | 1,074,886,346 | 1,074,886 | 346,902 | 1,421,788 | |
| 於 2009 年 1 月 1 日 | 1,074,886,346 | 1,074,886 | 346,902 | 1,421,788 | |
| 根據僱員購股權計劃發行的股份 （附註(a)） | 1,304,000 | 1,304 | 21,934 | 23,238 | |
| 撥自以股份支付的僱員酬金儲備 （附註 38） | - | - | 6,759 | 6,759 | |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | 1,076,190,346 | 1,076,190 | 375,595 | 1,451,785 | |

37. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃持有的股份（續）

- (a) 於年內，根據上市前計劃及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 1,304,000 股（2008 年：4,601,000 股），平均行使價為每股 17.82 元（2008 年：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。
- (b) 於年內，股份獎勵計劃（附註 38(c)）透過公開市場購入香港交易所股份 89,700 股（2008 年：214,600 股）。年內購入股份支付的總金額為 8,568,000 元（2008 年：32,494,000 元），並已自股東權益中扣除。
- (c) 於年內，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 360,749 股（2008 年：324,418 股）。有關的授予股份成本總額為 22,121,000 元（2008 年：15,043,000 元）。

38. 以股份支付的僱員酬金儲備

| | 集團及香港交易所 | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | 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 10） | 20,583 | 28,179 |
| 僱員購股權獲行使後撥往股本溢價（附註 37） | (6,759) | (18,800) |
| 股份獎勵計劃授予的股份 | (17,777) | (12,016) |
| 於 12 月 31 日 | 43,079 | 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當日計定，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。

38. 以股份支付的僱員酬金儲備（續）

(b) 購股權（續）

(i) （續）

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」的貸方，餘額記入「股份溢價」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」。

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」。

(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 | (1,288,000) | 14.89 | (4,352,000) |
| 已沒收 | 19.25 | (25,000) | 18.53 | (182,000) |
| 於12月31日尚未行使 | 18.43 | 3,242,500 | 18.30 | 4,555,500 |
| 合計 | 18.03 | 3,356,500 | 17.98 | 4,685,500 |

於2009年12月31日，3,356,500個（2008年12月31日：4,685,500個）尚未行使的購股權中有2,201,500個（2008年12月31日：887,000個）購股權已獲授出並可以被行使，其加權平均行使價為每股17.40元（2008年12月31日：16.22元）。

年內，上市前計劃及上市後計劃授出的僱員購股權共行使認購了1,304,000股（2008年：4,601,000股）。於該等購股權行使之日的加權平均股份收市價為每股97.90元（2008年：139.06元）。

38. 以股份支付的僱員酬金儲備（續）

(b) 購股權（續）

(iii) 於 12 月 31 日尚未行使的購股權的餘下合約期限及行使價如下：

| | 2009 | | 2008 | |
|---------|------------|------------------------|------------|------------------------|
| | 餘下合約 期限 | 根據 獲授出購股權 可發行的股數 | 餘下合約 期限 | 根據 獲授出購股權 可發行的股數 |
| 行使價 | | | | |
| 6.88 元 | 0.41 年 | 114,000 | 1.41 年 | 130,000 |
| 17.30 元 | 不適用 | - | 5.04 年 | 273,500 |
| 16.96 元 | 4.24 年 | 1,020,000 | 5.24 年 | 1,514,500 |
| 15.91 元 | 4.37 年 | 100,000 | 5.37 年 | 100,000 |
| 19.25 元 | 5.07 年 | 2,122,500 | 6.07 年 | 2,667,500 |
| | 4.64 年 | 3,356,500 | 5.60 年 | 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計劃成立的信託持有。

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。

計劃持有的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。被沒收的股份由計劃的受託人持有，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。

38. 以股份支付的僱員酬金儲備（續）

(c) 獎授股份（續）

(i) （續）

2008年及2009年內獎授的獎授股份的詳情載列如下：

| 董事會 批准日期 | 獎授日期 | 獎授金額 (千元) | 已購股份 數目 | 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

2008年及2009年內授予的獎授股份詳情如下：

| 授予日期 | 獎授日期 | 授予的 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 |
| 2009年12月14日 | 2007年1月15日 | 61,403* | 72.28 | 4,438 |
| 2009年12月14日 | 2008年2月4日 | 34,951 | 163.72 | 5,722 |
| 2009年12月21日 | 2005年12月19日 | 217,550 | 31.20 | 6,821 |

* 2008年12月15日及2009年12月14日授予的股份中，2,882股乃授予香港交易所集團行政總裁

截至2009年12月31日止年度內，計劃將所收取的股息再投資，以總成本（包括相關交易費用）3,658,000元（2008年：7,167,000元），購入29,800股香港交易所股份（2008年：59,400股），其後已將其中26,878股（2008年：56,377股）分配予獎授人。

截至2009年12月31日止年度內，共有38,339股（2008年：27,662股）（包括香港交易所集團行政總裁獲授的303股（2008年：212股））透過將股息再投資而以總成本4,344,000元（2008年：3,027,000元）（包括香港交易所集團行政總裁所佔的34,000元（2008年：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。

38. 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 | 2008 |
|----------------|----------------|----------------|
| | 獎授／分配的 股份數目 | 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 | (26,288) | (32,798) |
| 已授予 | (322,410) | (296,756) |
| 再投資的股息： | | |
| – 分配予獎授人 | 26,878 | 56,377 |
| – 分配予獎授人但其後被沒收 | (2,146) | (1,775) |
| – 已授予 | (38,339) | (27,662) |
| 於12月31日尚未授予 | 574,408 | 876,813 |

* 每股平均公平值為 81.96 元（2008 年：163.19 元）

(iii) 於 12 月 31 日，未授予的獎授股份及透過股息再投資所購入的股份的餘下權益授予期如下：

| | 2009 | | 2008 | |
|----------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 餘下權益授予期 | 未授予的獎授／ 分配股份數目 | 餘下權益授予期 | 未授予的獎授／ 分配股份數目 |
| 公平值 | | | | |
| 31.20 元 | 0.97 年 | 217,550 | 0.97 年至 1.97 年 | 443,100 |
| 72.28 元 | 0.95 年至 1.95 年 | 122,904 | 0.95 年至 2.95 年 | 198,943 |
| 81.33 元 | 0.29 年至 2.29 年 | 5,250 | 0.29 年至 3.29 年 | 7,000 |
| 102.29 元 | 0.47 年至 2.47 年 | 4,125 | 0.47 年至 3.47 年 | 5,500 |
| 163.72 元 | 0.95 年至 2.95 年 | 104,974 | 0.95 年至 3.95 年 | 148,958 |
| 144.18 元 | 1.13 年至 3.13 年 | 4,200 | 1.13 年至 4.13 年 | 4,200 |
| 81.96 元 | 1.00 年至 4.00 年 | 59,900 | 不適用 | - |
| 再投資的股息 | 0.29 年至 4.00 年 | 55,505 | 0.29 年至 4.13 年 | 69,112 |
| | | 574,408 | | 876,813 |

(iv) 於 2009 年 12 月 31 日，計劃持有 101,357 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。

39. 重估儲備

| | 集團 | | 合計 (千元) |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | 租賃土地及樓房 重估儲備 (千元) | 投資重估儲備 (附註(b)) (千元) | |
| 於 2008 年 1 月 1 日 | 3,155 | 52,881 | 56,036 |
| 年內可出售財務資產的公平值變動 | - | 111,494 | 111,494 |
| 可出售財務資產截至到期日的公平值變動 | - | (54,451) | (54,451) |
| 可出售財務資產出售時的已變現的收益重新分類為溢利或虧損 | - | (4,678) | (4,678) |
| 可出售財務資產的遞延稅項（附註 35(b)） | - | (8,565) | (8,565) |
| 出售一項租賃物業時撥往保留盈利（附註 28 及 42） | (3,155) | - | (3,155) |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | - | 96,681 | 96,681 |
| 於 2009 年 1 月 1 日 | - | 96,681 | 96,681 |
| 可出售財務資產截至到期日的公平值變動 | - | (113,265) | (113,265) |
| 可出售財務資產出售時的已變現的收益重新分類為溢利或虧損 | - | (2,520) | (2,520) |
| 可出售財務資產的遞延稅項（附註 35(b)） | - | 19,104 | 19,104 |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | - | - | - |
| | | | 香港交易所 投資重估儲備 (千元) |
| 於 2008 年 1 月 1 日 | | | - |
| 年內可出售財務資產的公平值變動 | | | 133 |
| 可出售財務資產的遞延稅項（附註 35(b)） | | | (22) |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | | | 111 |
| 於 2009 年 1 月 1 日 | | | 111 |
| 可出售財務資產截至到期日的公平值變動 | | | (133) |
| 可出售財務資產的遞延稅項（附註 35(b)） | | | 22 |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | | | - |

(a) 各重估儲備按本身的特定用途個別入賬及已扣減適用的遞延稅項。

(b) 集團的投資重估儲備包括源自各結算所基金投資於 2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日的投資重估盈餘總額 814,000 元及 496,000 元。

綜合賬目附註（續）

40. 設定儲備

結算所基金儲備（附註 29）

| | 集團 | | | 合計 (千元) |
|--|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|
| | 香港結算 保證基金 儲備 (千元) | 聯交所期權 結算所儲備 基金儲備 (千元) | 期貨結算 公司儲備 基金儲備 (千元) | |
| 於 2008 年 1 月 1 日 | 269,635 | 102,828 | 322,390 | 694,853 |
| 撥自保留盈利的結算所基金投資收益淨額扣除費用的 盈餘 | 6,314 | 3,818 | 10,601 | 20,733 |
| 失責結算參與者造成的結清損失的虧損撥往保留盈利 (撥往) / 撥自保留盈利 (附註 42) | (156,640) | - | (6,563) | (163,203) |
| | (150,326) | 3,818 | 4,038 | (142,470) |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | 119,309 | 106,646 | 326,428 | 552,383 |
| 於 2009 年 1 月 1 日 | 119,309 | 106,646 | 326,428 | 552,383 |
| 撥自保留盈利的結算所基金投資收益淨額扣除費用的 盈餘 | 2,285 | 2,207 | 6,196 | 10,688 |
| 撥自保留盈利的失責結算參與者造成的結清損失的 撥備回撥之盈餘 | 330 | - | - | 330 |
| 撥自保留盈利 (附註 42) | 2,615 | 2,207 | 6,196 | 11,018 |
| 於 2009 年 12 月 31 日 | 121,924 | 108,853 | 332,624 | 563,401 |

41. 合併儲備

集團根據香港《公司條例》第 48C 條就合併寬免所允許的處理方法，將 2000 年 3 月 6 日（即香港交易所成為聯交所、期交所及二者附屬公司之控股公司之日）發行股份所產生的溢價作為合併儲備。在綜合財務狀況表上，合併儲備已全數用作抵銷綜合賬目所產生的儲備（見附註 42(c)）。

42. 保留盈利（包括建議股息）

| | 集團 | | 香港交易所 | |
|--|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 於1月1日（如以往呈報） | 5,242,692 | 6,288,138 | 1,538,834 | 355,652 |
| 會計政策變動的影響（附註2(b)） | (1,708) | (1,415) | - | - |
| 於1月1日（重計） | 5,240,984 | 6,286,723 | 1,538,834 | 355,652 |
| 股東應佔溢利（附註(a)及(b)） | 4,704,044 | 5,128,631 | 4,333,023 | 7,507,331 |
| （撥往）／撥自結算所基金儲備（附註40） | (11,018) | 142,470 | - | - |
| 出售一項租賃物業時撥自租賃樓房重估儲備 （附註39） | - | 3,155 | - | - |
| | (11,018) | 145,625 | - | - |
| 股息： | | | | |
| 2008／2007年度末期股息 | (1,932,993) | (3,634,850) | (1,934,795) | (3,638,970) |
| 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) | (1,715) | (11,309) |
| | (1,934,708) | (3,646,159) | (1,936,510) | (3,650,279) |
| 2009／2008年度中期股息 | (1,977,861) | (2,670,320) | (1,979,728) | (2,673,381) |
| 2009年6月30日／2008年6月30日後 行使的僱員購股權所發行股份的股息 | (249) | (3,055) | (249) | (3,055) |
| | (1,978,110) | (2,673,375) | (1,979,977) | (2,676,436) |
| 已沒收未領取的股息（附註32(b)） | 3,914 | 2,566 | 3,914 | 2,566 |
| 股份獎勵計劃的股份授予 | (4,344) | (3,027) | - | - |
| 於12月31日 | 6,020,762 | 5,240,984 | 1,959,284 | 1,538,834 |
| 相當於： | | | | |
| 保留盈利 | 3,772,936 | 3,307,893 | (289,954) | (395,961) |
| 建議股息 | 2,247,826 | 1,933,091 | 2,249,238 | 1,934,795 |
| 於12月31日 | 6,020,762 | 5,240,984 | 1,959,284 | 1,538,834 |

- (a) 股東應佔溢利包括已在集團之控股公司香港交易所的賬目內處理的 4,333,023,000 元溢利，當中 4,308,836,000 元為來自附屬公司的股息（2008 年：7,507,331,000 元，當中 7,481,800,000 元為來自附屬公司的股息）。
- (b) 集團的股東應佔溢利包括源自結算所基金的投資收益淨額扣除費用連同結清損失撥備回撥的盈餘 11,018,000 元。（2008 年：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的虧損淨額 142,470,000 元）。
- (c) 綜合賬目產生的負數儲備 4,116,436,000 元（指合併時收購附屬公司的成本與各附屬公司的已發行股本的差價），為合併儲備的 2,997,115,000 元（附註 41）及保留盈利 1,119,321,000 元所抵銷。

43. 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：

| | 2009 (千元) | 重計 2008 (千元) |
|--|--------------|--------------------|
| 除稅前溢利 | 5,542,091 | 5,928,137 |
| 下列項目的調整： | | |
| 利息收益淨額 | (288,143) | (1,051,451) |
| 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 | (329,636) | 57,892 |
| 公司資金的可出售財務資產的已變現收益 | - | (23) |
| 股息收益 | (2,411) | (3,769) |
| 銀行透支的利息支出 | 27 | 268 |
| 折舊 | 101,173 | 109,646 |
| 以股份支付的僱員酬金福利 | 20,583 | 28,179 |
| 應收貸款耗蝕虧損(撥備回撥)/撥備 | (1,548) | 164,960 |
| 會所債券耗蝕虧損撥備 | - | 5 |
| 租賃物業裝修耗蝕虧損撥備 | 754 | - |
| 撥備變動 | (1,707) | 5,474 |
| 出售物業的收益 | - | (68,641) |
| 出售固定資產的收益 | (476) | (2,367) |
| 保證金財務資產減少淨額 | 21,508,329 | 13,639,237 |
| 保證金財務負債減少淨額 | (21,597,056) | (13,589,165) |
| 結算所基金財務資產(增加)/減少淨額 | (506,223) | 967,021 |
| 結算所基金財務負債增加/(減少)淨額 | 497,078 | (985,826) |
| 向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品(減少)/增加淨額 | (168,177) | 880,314 |
| 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資產及財務負債增加淨額 | (41,699) | (201,428) |
| 應收賬款、預付款及按金(增加)/減少 | (2,808,728) | 9,655,462 |
| 其他流動負債增加/(減少) | 2,940,249 | (9,738,900) |
| 業務現金流入淨額 | 4,864,480 | 5,795,025 |
| 已收銀行存款利息 | 110,832 | 561,809 |
| 已收股息 | 2,424 | 3,833 |
| 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資產所收利息 | 110,905 | 127,021 |
| 已付利息 | (3,394) | (77,127) |
| 已付香港利得稅 | (711,249) | (1,361,246) |
| 業務活動之現金流入淨額 | 4,373,998 | 5,049,315 |

44. 承擔

(a) 有關資本開支的承擔：

| | 集團 | | 香港交易所 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 已簽約但未撥備 | 930 | 16,908 | 930 | 2,390 |
| 已批准但未簽約 | 64,806 | 66,982 | 25,733 | 18,935 |
| | 65,736 | 83,890 | 26,663 | 21,325 |

有關集團的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，而於 2008 年 12 月 31 日的數字則還包括用於辦公室及數據中心的整合。

(b) 不可註銷的營運租約日後最低租金總額的承擔

| | 集團 | | 香港交易所 | |
|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 土地及樓房 | | | | |
| — 須於一年內付款 | 173,228 | 73,302 | 1,221 | 2,738 |
| — 須於第二至第五年間付款 | 169,805 | 98,967 | 228 | 1,447 |
| | 343,033 | 172,269 | 1,449 | 4,185 |
| 電腦系統、軟件及設備 | | | | |
| — 須於一年內付款 | 4,846 | 9,362 | 2,538 | 7,057 |
| — 須於第二至第五年間付款 | 90 | 369 | 90 | 369 |
| | 4,936 | 9,731 | 2,628 | 7,426 |
| | 347,969 | 182,000 | 4,077 | 11,611 |

於 2009 年 12 月 31 日，大部分電腦系統、軟件及設備的租約於一年內到期（2008 年：一年），而集團並沒有購置的選擇權。

(c) 有關向財務匯報局作出財務供款的承擔

財務匯報局是根據《財務匯報局條例》於 2006 年 12 月 1 日成立的獨立法定機構，專責受理及調查有關上市公司核數師及申報會計師的不當行為以及上市公司財務報告未能合規的有關事宜。自 2006 年財務匯報局成立以來，集團一直為該局營運提供經費。

根據 2009 年 12 月簽署的諒解備忘錄，集團已進一步同意由 2010 年至 2014 年向財務匯報局提供經費。2010 年 1 月已首次繳款 400 萬元。由 2011 年至 2014 年，繳款將按年增加 5%。

45. 或然負債

於 2009 年 12 月 31 日，集團及香港交易所的重大或然負債如下：

(a) 集團

- (i) 鑑於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 12 月 31 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- (ii) 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（附註 33(b)(i)）。

於 2008 年，雷曼兄弟證券亞洲有限公司拖欠印花稅。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 12 月 31 日的其餘 462 名（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 448 名及 439 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 92,400,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 89,600,000 元及 87,800,000 元）。

(b) 香港交易所

- (i) 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（附註 33(b)(ii)）。

46. 未來營運租約安排

於 12 月 31 日，集團根據不可註銷之營運租約的未來最低租金收入總額如下：

| | 集團 | |
|------------|---------------|--------------|
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 土地及樓房 | | |
| — 於一年內 | 1,118 | 1,086 |
| — 於第二至第五年間 | 945 | 1,980 |
| | 2,063 | 3,066 |
| 交易櫃位及相關設施 | | |
| — 於一年內 | 15,444 | 15,088 |
| — 於第二至第五年間 | 12,870 | 28,171 |
| | 28,314 | 43,259 |
| 合計 | 30,377 | 46,325 |

47. 關連交易及重大有關連人士交易

(a) 關連交易及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(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。

年內進行的若干交易屬於 HKAS 24 所述的有關連人士交易，但涉及的金額不大。若干屬於《主板上市規則》所界定之持續關連交易的交易則於「企業管治報告」中披露。

(b) 重大有關連人士交易

除上述者外，集團或香港交易所亦與有關連人士訂立若干並不屬於《主板上市規則》所界定關連交易的重大交易。有關交易的詳情如下：

(i) 與多家附屬公司及一家受控特別目的實體的交易

| | 香港交易所 | |
|-------------|--------------|--------------|
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 股息收益 | 4,308,836 | 7,481,800 |
| 利息收益 | - | 578 |
| 撥歸的管理費及設備租金 | 380,592 | 369,236 |
| 重新撥歸的開支 | 926,307 | 885,225 |
| 已付股息 | (3,669) | (7,181) |

(ii) 主要管理人員的酬金

| | 集團 | | 香港交易所 | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009 (千元) | 2008 (千元) | 2009 (千元) | 2008 (千元) |
| 薪金及其他短期僱員福利 | 82,257 | 79,270 | 66,806 | 63,005 |
| 以股份支付的僱員酬金福利 | 6,686 | 10,277 | 5,094 | 8,018 |
| 退休福利支出 | 6,658 | 6,573 | 5,406 | 5,214 |
| | 95,601 | 96,120 | 77,306 | 76,237 |

47. 關連交易及重大有關連人士交易（續）

(b) 重大有關連人士交易（續）

(iii) 與有關連人士的結餘

| | 香港交易所 | | |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 應收附屬公司款額（附註 36(b)） | 2,798,007 | 1,839,066 | 1,171,921 |
| 應付附屬公司款額（附註 36(b)） | (483,565) | (32,269) | (522,218) |
| 給一附屬公司的財務擔保（最高擔保額）（附註 45(b)(i)） | 50,000 | 50,000 | 50,000 |

(iv) 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 10(a)。

(v) 除上述者外，集團及香港交易所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。

48. 以資產作押記的銀行信貸額

於 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日，集團皆沒有任何資產押記。

49. 資本管理

集團管理資本的目標是要：

- 保障集團能夠持續經營，從而繼續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來好處；
- 支持集團的穩定及增長；及
- 提供資本，強化集團的風險管理能力。

集團積極定期檢討及管理資本架構，力求達到最理想的資本架構及股東回報；過程中，集團考慮的因素計有：集團日後的資本需求、資本效率、當前及預期的盈利能力、預期的營運現金流、預期資本開支及預期策略投資機會等。集團採取定期向股東派息的政策，目標派息率一般為年度溢利的 90%，餘下 10% 留作集團將來使用的資本。於 2009 年 12 月 31 日，集團已撥出 31 億元的股東資金（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 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結算對手的角色。

一如往年，集團透過檢討可任由集團支配的資本水平（「經調整的資本」）進行資本監察。經調整的資本包括組成股東權益的所有元素（設定儲備及結算所基金扣除有關的遞延稅項（如有）後的投資重估儲備除外）。集團於 2009 年 12 月 31 日的經調整資本為 7,463,925,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 6,740,551,000 元（重計）及 7,680,671,000 元（重計））。

50. 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。

可投資的資金包括四大類：公司資金（主要為集團的股本及保留盈利）、結算所基金、保證金及所收現金抵押品（不包括非現金抵押品及應收參與者的繳款）。

集團的投資政策是以既能取得最佳的投資回報，又能滿足流動資金需要、保障財務資產及風險受到管理的方式，審慎投資集團管理的所有資金。

投資及基金管理按董事會批准的投資政策及風險管理指引進行，所制訂的各種投資限制及指引是風險控制不可或缺的一部分。每個基金各按其投資目標訂下本身的限制及指引。為將風險減到最低，投資會分散進行，且不會進行任何投機性質的投資。此外，每個基金也各有本身的特定限度（例如：可投資資產類別、資產分配、流動性、信貸、對手方的集中度、投資年期、外匯及利率風險等），以控制投資風險。

香港交易所設有一個由非執行董事及一名外界金融專家組成的投資顧問委員會，就投資組合管理向董事會提供意見，並監察香港交易所之投資風險和表現。資金的日常管理及投資由財務及行政管理部的庫務組專責處理，另自 2001 年 7 月起，也從外委聘基金經理管理部分公司資金。外聘的基金經理為實力雄厚及財政穩健的金融機構，各基金經理在全球管理的資金總額最少達 100 億美元。

(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。

50. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(i) 外匯風險管理（續）

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；
- 保證金的外幣投資或按金必須完全配對有關貨幣的負債，但港元負債則可投資高達 25%於美元存款長達兩星期。

於 12 月 31 日，以外幣列賬的財務資產及財務負債以及未平倉合約淨額的外幣風險（即倉盤總額減遠期外匯合約及有關對沖）的港元等值金額如下：

50. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(i) 外匯風險管理（續）

| | | 集團 | | |
|----------------------------------|-------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | 於 2009 年 12 月 31 日 | | |
| | 外幣 | 未平倉外幣 倉盤總額 (千元) | 遠期外匯合約及 經濟對沖 (千元) | 未平倉外幣 倉盤淨額 (千元) |
| 財務資產／（財務負債） | | | | |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 人民幣 | 609 | - | 609 |
| | 美元 | 220,252 | - | 220,252 |
| 應收賬款及按金 | 美元 | 139 | - | 139 |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 [@] | 澳元 | 144,975 | (119,031) | 25,944 |
| | 加元 | 8,701 | - | 8,701 |
| | 瑞士法郎 | 6,357 | - | 6,357 |
| | 歐元 | 384,083 | (321,432) | 62,651 |
| | 英鎊 | 129,061 | (99,505) | 29,556 |
| | 日圓 | 31,380 | - | 31,380 |
| | 人民幣 | 18,319 | - | 18,319 |
| | 美元 | 2,377,940 | (357,124) | 2,020,816 |
| 現金及等同現金項目* | 澳元 | 964 | - | 964 |
| | 加元 | 894 | - | 894 |
| | 歐元 | 3,268 | - | 3,268 |
| | 英鎊 | 566 | - | 566 |
| | 日圓 | 545,107 | (541,415) | 3,692 |
| | 新西蘭元 | 1 | - | 1 |
| | 人民幣 | 1,124 | - | 1,124 |
| | 新加坡元 | 869 | - | 869 |
| | 美元 | 784,560 | (31,208) | 753,352 |
| 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金* | 日圓 | (541,415) | 541,415 | - |
| | 美元 | (31,208) | 31,208 | - |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 馬來西亞幣 | (2) | - | (2) |
| | 人民幣 | (1,723) | - | (1,723) |
| | 美元 | (39,149) | - | (39,149) |
| | 美元 | (16) | - | (16) |
| 其他財務負債 | | | | |
| 非財務資產／（非財務負債） | | | | |
| 非財務負債淨額 | 美元 | (8,195) | - | (8,195) |
| 集團的未平倉外幣倉盤淨額合共 | | | | |
| | 澳元 | | | 26,908 |
| | 加元 | | | 9,595 |
| | 瑞士法郎 | | | 6,357 |
| | 歐元 | | | 65,919 |
| | 英鎊 | | | 30,122 |
| | 日圓 | | | 35,072 |
| | 馬來西亞幣 | | | 2 |
| | 新西蘭元 | | | 1 |
| | 人民幣 | | | 18,329 |
| | 新加坡元 | | | 869 |
| | 美元 | | | 2,947,199 |
| | | | | 3,140,373 |

* 集團收取的外幣保證金按金以相同貨幣的投資作經濟對沖。

@ 外聘基金經理以遠期外匯合約進行集團投資項目之外匯風險的經濟對沖。

綜合賬目附註（續）

50. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(i) 外匯風險管理（續）

| | 外幣 | 集團 | | |
|------------------------------------|-------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | 於 2008 年 12 月 31 日 | | |
| | | 未平倉外幣 倉盤總額 (千元) | 遠期外匯合約及 經濟對沖 (千元) | 未平倉外幣 倉盤淨額 (千元) |
| 財務資產／（財務負債） | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 人民幣 | 609 | - | 609 |
| 應收賬款及按金 | 歐元 | 162 | - | 162 |
| | 英鎊 | (76) | - | (76) |
| | 新加坡元 | 72 | - | 72 |
| | 美元 | 8,232 | - | 8,232 |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產 [@] | 澳元 | 101,788 | (27,475) | 74,313 |
| | 瑞士法郎 | 5,119 | - | 5,119 |
| | 歐元 | 353,091 | (301,292) | 51,799 |
| | 英鎊 | 143,063 | (140,276) | 2,787 |
| | 日圓 | 25,315 | - | 25,315 |
| | 新西蘭元 | 11,963 | - | 11,963 |
| | 新加坡元 | 6,988 | - | 6,988 |
| | 美元 | 2,304,350 | (413,555) | 1,890,795 |
| 現金及等同現金項目 [*] | 澳元 | 5,538 | - | 5,538 |
| | 加元 | 3 | - | 3 |
| | 瑞士法郎 | 136 | - | 136 |
| | 歐元 | 688 | - | 688 |
| | 英鎊 | 1,081 | - | 1,081 |
| | 日圓 | 4,977,127 | (4,959,317) | 17,810 |
| | 新西蘭元 | 1 | - | 1 |
| | 人民幣 | 976 | - | 976 |
| | 新加坡元 | 7,411 | - | 7,411 |
| | 美元 | 4,535,051 | (23,223) | 4,511,828 |
| 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金 [*] | 日圓 | (4,959,317) | 4,959,317 | - |
| | 美元 | (23,223) | 23,223 | - |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 英鎊 | (49) | - | (49) |
| | 馬來西亞幣 | (2) | - | (2) |
| | 人民幣 | (1,211) | - | (1,211) |
| | 美元 | (29,718) | - | (29,718) |
| 其他財務負債 | 歐元 | (106) | - | (106) |
| | 日圓 | (222) | - | (222) |
| | 美元 | (299) | - | (299) |
| 非財務資產／（非財務負債） | | | | |
| 非財務負債淨額 | 美元 | (8,147) | - | (8,147) |
| 集團的未平倉外幣倉盤淨額合共 | | | | |
| | 澳元 | | | 79,851 |
| | 加元 | | | 3 |
| | 瑞士法郎 | | | 5,255 |
| | 歐元 | | | 52,543 |
| | 英鎊 | | | 3,743 |
| | 日圓 | | | 42,903 |
| | 馬來西亞幣 | | | 2 |
| | 新西蘭元 | | | 11,964 |
| | 人民幣 | | | 374 |
| | 新加坡元 | | | 14,471 |
| | 美元 | | | 6,372,691 |
| | | | | 6,583,800 |

* 集團收取的外幣保證金按金以相同貨幣的投資作經濟對沖。

@ 外聘基金經理以遠期外匯合約進行集團投資項目之外匯風險的經濟對沖。

50. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(i) 外匯風險管理（續）

| | | 集團 | | |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 於 2008 年 1 月 1 日 | | |
| | 外幣 | 未平倉外幣 倉盤總額 (千元) | 遠期外匯 合約及對沖 (千元) | 未平倉外幣 倉盤淨額 (千元) |
| 財務資產／（財務負債） | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 人民幣 | 342 | - | 342 |
| | 美元 | 39,114 | - | 39,114 |
| 應收賬款及按金 | 美元 | 1,687 | - | 1,687 |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產 [@] | 澳元 | 52,075 | (3,413) | 48,662 |
| | 加元 | 6,003 | - | 6,003 |
| | 歐元 | 263,173 | (194,821) | 68,352 |
| | 英鎊 | 109,795 | (91,384) | 18,411 |
| | 日圓 | 46,418 | (23,170) | 23,248 |
| | 新加坡元 | 11,362 | - | 11,362 |
| | 美元 | 2,424,810 | (537,532) | 1,887,278 |
| 現金及等同現金項目 [*] | 澳元 | 240 | - | 240 |
| | 加元 | 3 | - | 3 |
| | 瑞士法郎 | 8,932 | - | 8,932 |
| | 歐元 | 5,825 | - | 5,825 |
| | 英鎊 | 1,366 | - | 1,366 |
| | 日圓 | 7,871,973 | (7,863,052) | 8,921 |
| | 新西蘭元 | 1 | - | 1 |
| | 人民幣 | 526 | - | 526 |
| | 瑞典克朗 [#] | 623 | (253) | 370 |
| | 新加坡元 | 7,458 | - | 7,458 |
| | 美元 | 2,629,456 | (39) | 2,629,417 |
| 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金 [*] | 日圓 | (7,863,052) | 7,863,052 | - |
| | 美元 | (39) | 39 | - |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 英鎊 | (8) | - | (8) |
| | 馬來西亞幣 | (2) | - | (2) |
| | 人民幣 | (1,602) | - | (1,602) |
| | 瑞典克朗 [#] | (257) | 253 | (4) |
| | 美元 | (32,294) | - | (32,294) |
| 非財務資產／（非財務負債） | | | | |
| 非財務負債淨額 | 美元 | (8,138) | - | (8,138) |
| 集團的未平倉外幣倉盤淨額合共 | | | | |
| | 澳元 | | | 48,902 |
| | 加元 | | | 6,006 |
| | 瑞士法郎 | | | 8,932 |
| | 歐元 | | | 74,177 |
| | 英鎊 | | | 19,769 |
| | 日圓 | | | 32,169 |
| | 馬來西亞幣 | | | 2 |
| | 新西蘭元 | | | 1 |
| | 人民幣 | | | 734 |
| | 瑞典克朗 | | | 366 |
| | 新加坡元 | | | 18,820 |
| | 美元 | | | 4,517,064 |
| | | | | 4,726,942 |

* 集團收取的外幣保證金按金以相同貨幣的投資作經濟對沖。

@ 外聘基金經理以遠期外匯合約進行集團投資項目之外匯風險的經濟對沖。

外幣現金及銀行存款已用作對沖集團負債的外匯風險。

50. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(i) 外匯風險管理（續）

| | | 香港交易所 | | |
|--------------------------|-----|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | 於 2009 年 12 月 31 日 | | |
| | 外幣 | 未平倉外幣 倉盤總額 (千元) | 遠期外匯 合約及經濟對沖 (千元) | 未平倉外幣 倉盤淨額 (千元) |
| 財務資產／（財務負債） | | | | |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 人民幣 | 609 | - | 609 |
| 應收賬款及按金 | 美元 | 44 | - | 44 |
| 現金及等同現金項目 | 人民幣 | 1,118 | - | 1,118 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 人民幣 | (1,723) | - | (1,723) |
| | 美元 | (10,575) | - | (10,575) |
| 香港交易所的未平倉外幣倉盤淨額合共 | 人民幣 | | | 4 |
| | 美元 | | | 10,531 |
| | | | | 10,535 |

| | | 香港交易所 | | |
|--------------------------|-----|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | 於 2008 年 12 月 31 日 | | |
| | 外幣 | 未平倉外幣 倉盤總額 (千元) | 遠期外匯 合約及經濟對沖 (千元) | 未平倉外幣 倉盤淨額 (千元) |
| 財務資產／（財務負債） | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 人民幣 | 609 | - | 609 |
| 應收賬款及按金 | 歐元 | 162 | - | 162 |
| | 美元 | 44 | - | 44 |
| 現金及等同現金項目 | 人民幣 | 969 | - | 969 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 英鎊 | (1) | - | (1) |
| | 人民幣 | (1,211) | - | (1,211) |
| | 美元 | (16,877) | - | (16,877) |
| 香港交易所的未平倉外幣倉盤淨額合共 | 歐元 | | | 162 |
| | 英鎊 | | | 1 |
| | 人民幣 | | | 367 |
| | 美元 | | | 16,833 |
| | | | | 17,363 |

50. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(i) 外匯風險管理（續）

| | 外幣 | 香港交易所 | | |
|--------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 於2008年1月1日 | | |
| | | 未平倉外幣 倉盤總額 (千元) | 遠期外匯 合約及對沖 (千元) | 未平倉外幣 倉盤淨額 (千元) |
| 財務資產／（財務負債） | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 人民幣 | 342 | - | 342 |
| | 美元 | 44 | - | 44 |
| 現金及等同現金項目 | 人民幣 | 520 | - | 520 |
| | 瑞典克朗 [#] | 623 | (253) | 370 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 人民幣 | (1,602) | - | (1,602) |
| | 瑞典克朗 [#] | (257) | 253 | (4) |
| | 美元 | (14,140) | - | (14,140) |
| 香港交易所的未平倉外幣倉盤淨額合共 | 人民幣 | | | 740 |
| | 瑞典克朗 | | | 366 |
| | 美元 | | | 14,096 |
| | | | | 15,202 |

[#] 外幣現金及銀行存款已用作對沖香港交易所負債的外匯風險。

(ii) 股本證券及商品價格風險管理

由於互惠基金、股本證券、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。集團定有審慎的投資上限及限制，控制股本證券的投資。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。

50. 財務風險管理（續）

(a) 市場風險管理（續）

(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、監察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。

年內，集團及香港交易所的投資及相關經濟對沖所涉及的個別風險因素的 VaR 及 VaR 總值如下：

| | 集團 | | | | | |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2009 | | | 2008 | | |
| | 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 | 9,915 | 14,993 | 5,386 | 7,463 | 16,487 | 4,448 |
| 股本證券價格風險 | 20,898 | 31,543 | 10,413 | 12,972 | 16,821 | 9,394 |
| 利率風險 | 47,747 | 66,464 | 27,885 | 35,074 | 48,699 | 27,290 |
| VaR 總值 | 48,522 | 69,650 | 31,356 | 33,295 | 45,653 | 25,135 |

| | 香港交易所 | | | | | |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2009 | | | 2008 | | |
| | 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 | - | - | - | 4 | 19 | - |
| 利率風險 | 244 | 466 | 45 | 114 | 212 | 26 |
| VaR 總值 | 244 | 466 | 45 | 114 | 212 | 26 |

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，就年內最高及最低的 VaR 而言，每一市場的最高及最低 VaR 均未必在同一日出現。

50. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險管理

流動資金風險是機構難以履行須提供現金或另一財務資產以清償財務負債的相關責任的風險，由資產及負債的金額及年期錯配所致。

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。

集團的現金盈餘由庫務組負責投資，而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、保證金和現金抵押品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。所有收到的現金抵押品均存於儲蓄賬戶內。

下表所載為集團及香港交易所的財務資產按下列準則撥入相關到期日的分析：

- 若為應付財務負債的現金流出而要在一個月內將所持有各項投資、銀行存款以及現金及等同現金項目變現所預期可得的金額（未計變現成本，但預期不重大）撥入一個月內一欄；
- 其他財務資產按其合約到期日歸類。

| | 集團 | | | | 合計 (千元) |
|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 | | | | |
| | 一個月內* (千元) | >一個月至 三個月 (千元) | >三個月至 一年 (千元) | >一年至 五年 (千元) | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 | 1,559,405 | - | - | - | 1,559,405 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 718,450 | - | 164 | 49,319 | 767,933 |
| 流動資產 | | | | | |
| 應收賬款及按金 [#] | 11,271,343 | 48,207 | 140 | - | 11,319,690 |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 | 12,465,473 | - | - | - | 12,465,473 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 4,157,247 | - | - | - | 4,157,247 |
| 現金及等同現金項目 | 14,738,083 | - | - | - | 14,738,083 |
| | 44,910,001 | 48,207 | 304 | 49,319 | 45,007,831 |

綜合賬目附註（續）

50. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險管理（續）

| | 集團 | | | | 合計 (千元) |
|-------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | 於2008年12月31日 | | | | |
| | 一個月內* (千元) | >一個月至 三個月 (千元) | >三個月至 一年 (千元) | >一年至 五年 (千元) | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 23,520 | 3,764 | 282 | 19,606 | 47,172 |
| 流動資產 | | | | | |
| 應收賬款及按金 [#] | 8,467,934 | 47,283 | 3,241 | - | 8,518,458 |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務 資產 | 3,020,035 | - | - | - | 3,020,035 |
| 可出售財務資產 | 19,394,095 | - | - | - | 19,394,095 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 3,664,012 | - | - | - | 3,664,012 |
| 現金及等同現金項目 | 27,783,692 | - | - | - | 27,783,692 |
| | 62,353,288 | 51,047 | 3,523 | 19,606 | 62,427,464 |

| | 集團 | | | | 合計 (千元) |
|-------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | 於2008年1月1日 | | | | |
| | 一個月內* (千元) | >一個月至 三個月 (千元) | >三個月至 一年 (千元) | >一年至 五年 (千元) | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 可出售財務資產 | 481,666 | - | - | - | 481,666 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | - | - | 6,374 | 12,803 | 19,177 |
| 流動資產 | | | | | |
| 應收賬款及按金 [#] | 18,291,575 | 57,826 | 432 | - | 18,349,833 |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務 資產 | 2,996,555 | - | - | - | 2,996,555 |
| 可出售財務資產 | 19,681,853 | - | - | - | 19,681,853 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 3,190,733 | - | - | - | 3,190,733 |
| 現金及等同現金項目 | 42,768,745 | - | - | - | 42,768,745 |
| | 87,411,127 | 57,826 | 6,806 | 12,803 | 87,488,562 |

* 數額內包括一批在一年後始合約到期但需要動用流動資金時可隨時變現的財務資產 9,618,053,000 元（2008年12月31日：零元；2008年1月1日：481,666,000元）。

[#] 數額不包括預付款 14,680,000 元（2008年12月31日：16,934,000元；2008年1月1日：17,512,000元）。

| | 香港交易所 | | | | 合計 (千元) |
|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| | 於2009年12月31日 | | | | |
| | 一個月內 [^] (千元) | >一個月至 三個月 (千元) | >三個月至 一年 (千元) | >一年至 五年 (千元) | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 8,350 | - | 164 | 1,522 | 10,036 |
| 流動資產 | | | | | |
| 應收賬款及按金 ^Ω | 1 | - | - | - | 1 |
| 應收附屬公司的欠款 | 2,798,007 | - | - | - | 2,798,007 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 92,728 | - | - | - | 92,728 |
| 現金及等同現金項目 | 27,486 | - | - | - | 27,486 |
| | 2,926,572 | - | 164 | 1,522 | 2,928,258 |

50. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險管理（續）

| | 香港交易所 | | | | 合計 (千元) |
|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------|
| | 於 2008 年 12 月 31 日 | | | | |
| | 一個月內 [^] (千元) | >一個月至 三個月 (千元) | >三個月至 一年 (千元) | >一年至 五年 (千元) | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | - | - | 49 | 671 | 720 |
| 流動資產 | | | | | |
| 應收賬款及按金 ^Ω | 728 | - | - | - | 728 |
| 應收附屬公司的欠款 | 1,839,066 | - | - | - | 1,839,066 |
| 可出售財務資產 | 8,220 | - | - | - | 8,220 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 142,167 | - | - | - | 142,167 |
| 現金及等同現金項目 | 31,680 | - | - | - | 31,680 |
| | 2,021,861 | - | 49 | 671 | 2,022,581 |

| | 香港交易所 | | | | 合計 (千元) |
|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------|
| | 於 2008 年 1 月 1 日 | | | | |
| | 一個月內 [^] (千元) | >一個月至 三個月 (千元) | >三個月至 一年 (千元) | >一年至 五年 (千元) | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | - | - | 121 | 360 | 481 |
| 流動資產 | | | | | |
| 應收賬款及按金 ^Ω | 113 | - | - | - | 113 |
| 應收附屬公司的欠款 | 1,171,921 | - | - | - | 1,171,921 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | 46,880 | - | - | - | 46,880 |
| 現金及等同現金項目 | 20,184 | - | - | - | 20,184 |
| | 1,239,098 | - | 121 | 360 | 1,239,579 |

[^] 數額內包括一批在一年後始合約到期但需要動用流動資金時可隨時變現的財務資產 8,021,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）。

^Ω 數額不包括預付款 14,574,000 元（2008 年 12 月 31 日：16,706,000 元；2008 年 1 月 1 日：17,023,000 元）。

此外，集團亦安排了銀行通融額作應急之用。於 2009 年 12 月 31 日，集團的可動用銀行通融總額為 90.50 億元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 38.50 億元及 30.58 億元），其中 90 億元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：30 億元）屬於回購備用貸款。於 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日，集團皆沒有動用回購備用貸款。

下表分析集團及香港交易所於 12 月 31 日的非衍生財務負債及淨額結算衍生財務負債，按合約到期日劃分其所屬的年期組別。凡其合約到期日有助了解現金流的時間性的衍生財務負債均包括在內。表中所列的金額為合約的未折現現金流。

綜合賬目附註（續）

50. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險管理（續）

| | 集團 | | | | 合計 (千元) |
|---|---------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 | | | | |
| | 1 個月 或以下 (千元) | >1 個月至 3 個月 (千元) | >3 個月至 1 年 (千元) | >1 年至 5 年 (千元) | |
| 流動負債 | | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | 546,426 | 124,500 | 51,800 | - | 722,726 |
| 就衍生產品合約向結算參與者收取的 保證金按金 | 20,242,938 | - | - | - | 20,242,938 |
| 向香港結算的結算參與者收取的現金 抵押品 | 3,431,725 | - | - | - | 3,431,725 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 11,719,491 | 2,671 | 104,309 | 540 | 11,827,011 |
| 其他財務負債： | | | | | |
| 結算所基金的其他財務負債 | 19,991 | 50 | 150 | - | 20,191 |
| 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（衍生財務負債 — 期貨合約） | - | 42 | - | - | 42 |
| 財務擔保合約（最高擔保額） （附註 45(a)(ii)） | 92,400 | - | - | - | 92,400 |
| | 36,052,971 | 127,263 | 156,259 | 540 | 36,337,033 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | - | - | - | 276,000 | 276,000 |
| 合計 | 36,052,971 | 127,263 | 156,259 | 276,540 | 36,613,033 |

50. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險管理（續）

| | 集團 重計 於2008年12月31日 | | | | 合計 (千元) |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------|
| | 1個月 或以下 (千元) | >1個月至 3個月 (千元) | >3個月至 1年 (千元) | >1年至 5年 (千元) | |
| 流動負債 | | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | 52,570 | 101,500 | 43,450 | - | 197,520 |
| 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金 按金 | 41,839,991 | - | - | - | 41,839,991 |
| 向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品 | 3,599,902 | - | - | - | 3,599,902 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 8,781,555 | 4,499 | 107,508 | 540 | 8,894,102 |
| 其他財務負債： | | | | | |
| 結算所基金的其他財務負債 | 64,778 | 150 | 7,391 | - | 72,319 |
| 衍生產品合約的保證金的其他財務負債 | 3 | - | - | - | 3 |
| 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（衍生財務負債—期貨合約） | 627 | - | - | - | 627 |
| 財務擔保合約（最高擔保額） （附註45(a)(ii)） | 89,600 | - | - | - | 89,600 |
| | 54,429,026 | 106,149 | 158,349 | 540 | 54,694,064 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | - | - | - | 252,000 | 252,000 |
| 合計 | 54,429,026 | 106,149 | 158,349 | 252,540 | 54,946,064 |

綜合賬目附註（續）

50. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險管理（續）

| | 集團 | | | | |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|------------|
| | 重計 | | | | |
| | 於 2008 年 1 月 1 日 | | | | |
| | 1 個月 或以下 (千元) | >1 個月至 3 個月 (千元) | >3 個月至 1 年 (千元) | >1 年至 5 年 (千元) | 合計 (千元) |
| 流動負債 | | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | 1,116,555 | 93,500 | 42,300 | - | 1,252,355 |
| 就衍生產品合約的向結算參與者收取保證金 按金 | 55,428,888 | - | - | - | 55,428,888 |
| 向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品 | 2,719,588 | - | - | - | 2,719,588 |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 18,633,361 | 3,354 | 105,206 | - | 18,741,921 |
| 其他財務負債： | | | | | |
| 結算所基金的其他財務負債 | 9,700 | - | 1,110 | - | 10,810 |
| 衍生產品合約的保證金的其他財務負債 | 271 | - | - | - | 271 |
| 公司資金的其他財務負債： | | | | | |
| 財務擔保合約（最高擔保額） （附註 45(a)(ii)） | 87,800 | - | - | - | 87,800 |
| | 77,996,163 | 96,854 | 148,616 | - | 78,241,633 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 參與者對結算所基金的繳款 | - | - | - | 244,500 | 244,500 |
| 合計 | 77,996,163 | 96,854 | 148,616 | 244,500 | 78,486,133 |
| | 香港交易所 | | | | |
| | 於 2009 年 12 月 31 日 | | | | |
| | 1 個月 或以下 (千元) | >1 個月 至 3 個月 (千元) | >3 個月 至 1 年 (千元) | 合計 (千元) | |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 174,899 | 1,847 | 3,588 | 180,334 | |
| 應付附屬公司款額 | 483,565 | - | - | 483,565 | |
| 其他財務負債： | | | | | |
| 公司資金的其他財務負債： | | | | | |
| 財務擔保合約（最高擔保額）（附註 45(b)(i)） | 50,000 | - | - | 50,000 | |
| 合計 | 708,464 | 1,847 | 3,588 | 713,899 | |

50. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險管理（續）

| | 香港交易所 | | | |
|----------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|------------|
| | 重計 | | | |
| | 於 2008 年 12 月 31 日 | | | |
| | 1 個月 或以下 (千元) | >1 個月 至 3 個月 (千元) | >3 個月 至 1 年 (千元) | 合計 (千元) |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 168,765 | 2,988 | 3,458 | 175,211 |
| 應付附屬公司款額 | 32,269 | - | - | 32,269 |
| 其他財務負債： | | | | |
| 公司資金的其他財務負債： | | | | |
| 財務擔保合約（最高擔保額）（附註 45(b)(i)） | 50,000 | - | - | 50,000 |
| 合計 | 251,034 | 2,988 | 3,458 | 257,480 |

| | 香港交易所 | | | |
|----------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|------------|
| | 重計 | | | |
| | 於 2008 年 1 月 1 日 | | | |
| | 1 個月 或以下 (千元) | >1 個月 至 3 個月 (千元) | >3 個月 至 1 年 (千元) | 合計 (千元) |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬款、應付費用及其他負債 | 165,213 | 1,813 | 18 | 167,044 |
| 應付附屬公司款額 | 522,218 | - | - | 522,218 |
| 其他財務負債： | | | | |
| 公司資金的其他財務負債： | | | | |
| 財務擔保合約（最高擔保額）（附註 45(b)(i)） | 50,000 | - | - | 50,000 |
| 合計 | 737,431 | 1,813 | 18 | 739,262 |

於 2009 年 12 月 31 日，集團所持有的未平倉遠期外匯合約最高面值總額為 3,405,465,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 3,219,344,000 元及 2,926,473,000 元）。下表將集團於 12 月 31 日未平倉的遠期外匯合約（包括所有合約，不論其在年底時產生收益或虧損）按總額基礎結算作出分析，按其合約到期日劃分為有關的年期組別。表內所披露的金額為合約的未折現現金流，有別於綜合財務狀況表所呈列的賬面值（即公平值）。

| | 集團 | | | | | | | | |
|--------|---------------------|------------------------|------------|---------------------|------------------------|------------|---------------------|-------------------------|------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 | | | 於 2008 年 12 月 31 日 | | | 於 2008 年 1 月 1 日 | | |
| | 1 個月或 以下 (千元) | >1 個月至 3 個月 (千元) | 合計 (千元) | 1 個月或 以下 (千元) | >1 個月至 3 個月 (千元) | 合計 (千元) | 1 個月或 以下 (千元) | >1 個月 至 3 個月 (千元) | 合計 (千元) |
| 遠期外匯合約 | | | | | | | | | |
| — 流出 | 2,048,621 | 1,341,746 | 3,390,367 | 2,343,600 | 875,744 | 3,219,344 | 2,078,860 | 847,613 | 2,926,473 |
| — 流入 | 2,050,064 | 1,355,401 | 3,405,465 | 2,336,746 | 875,720 | 3,212,466 | 2,076,152 | 847,685 | 2,923,837 |

50. 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貨款。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 12 月 31 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 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 Aa2 及 Aa1），集團的財務資產中沒有任何條款經重新議訂（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 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爲參與者，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）的角色均是作爲交收對手，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爲參與者，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、現金抵押品及向香港結算、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。2008 年 9 月雷曼兄弟證券亞洲有限公司失責後，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。

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 12 月 31 日，共收到作此用途的銀行擔保爲 2,003,100,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別爲 4,534,000,000 元及 5,509,200,000 元）。

除上述者外，集團已撥出 31 億元的股東資金（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：31 億元），以加強結算所的風險管理制度及支援結算所作爲中央對手方的角色。

50. 財務風險管理（續）

(c) 信貸風險管理（續）

(iii) 承受的信貸風險

於 12 月 31 日，集團及香港交易所須承受信貸風險的財務資產及財務負債以及其最高風險額如下：

| | 集團 | | | | | |
|---|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 | | 於 2008 年 12 月 31 日 | | 於 2008 年 1 月 1 日 | |
| | 在綜合財務 狀況表呈列的 賬面值 (千元) | 最高信貸 風險額 (千元) | 在綜合財務 狀況表呈列的 賬面值 (千元) | 最高信貸 風險額 (千元) | 在綜合財務 狀況表呈列的 賬面值 (千元) | 最高信貸 風險額 (千元) |
| 財務資產（流動及非流動） | | | | | | |
| 按公平值列賬及列入溢利或虧損 的財務資產（不包括股本證券及 互惠基金） | - | - | 2,854,947 | 2,854,947 | 2,672,627 | 2,672,627 |
| 強制以公平值計量及列入溢利或 虧損的財務資產（不包括股本證券 及互惠基金） | 13,769,956 | 13,769,956 | - | - | - | - |
| 可出售財務資產 | - | - | 19,394,095 | 19,394,095 | 20,163,519 | 20,163,519 |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | - | - | 3,711,184 | 3,711,184 | 3,209,910 | 3,209,910 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 4,925,180 | 4,925,180 | - | - | - | - |
| 現金及等同現金項目 | 14,738,083 | 14,738,083 | 27,783,692 | 27,783,692 | 42,768,745 | 42,768,745 |
| 應收賬款及按金 [#] | 11,319,690 | 11,319,690 | 8,518,458 | 8,518,458 | 18,349,833 | 18,349,833 |
| 財務擔保合約 | | | | | | |
| 償付印花稅署署長的承諾 （附註 45(a)(ii)） | (19,909) | 92,400 | (19,909) | 89,600 | (19,909) | 87,800 |

[#] 若干債務人須向集團提供現金按金，以減低信貸風險的最高金額。

50. 財務風險管理（續）

(c) 信貸風險管理（續）

(iii) 承受的信貨風險（續）

| | 香港交易所 | | | | | |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | 於2009年12月31日 | | 於2008年12月31日 | | 於2008年1月1日 | |
| | 在財務狀況表 呈列的賬面值 (千元) | 最高信貸 風險額 (千元) | 在財務狀況表 呈列的賬面值 (千元) | 最高信貸 風險額 (千元) | 在財務狀況表 呈列的賬面值 (千元) | 最高信貸 風險額 (千元) |
| 財務資產（流動及非流動） | | | | | | |
| 應收賬款及按金 | 1 | 1 | 728 | 728 | 113 | 113 |
| 應收附屬公司款額 | 2,798,007 | 2,798,007 | 1,839,066 | 1,839,066 | 1,171,921 | 1,171,921 |
| 可出售財務資產 | - | - | 8,220 | 8,220 | - | - |
| 按攤銷成本列賬的財務資產 | - | - | 142,887 | 142,887 | 47,361 | 47,361 |
| 以攤銷成本計量的財務資產 | 102,764 | 102,764 | - | - | - | - |
| 現金及等同現金項目 | 27,486 | 27,486 | 31,680 | 31,680 | 20,184 | 20,184 |
| 財務擔保合約 | | | | | | |
| 提供予香港結算的財務擔保 (附註 45(b)(i)) | (11,390) | 50,000 | (11,390) | 50,000 | (11,390) | 50,000 |

(iv) 已過期但並未耗蝕的財務資產

於12月31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：

| | 集團 | | |
|----------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| | 於2009年 12月31日 (千元) | 於2008年 12月31日 (千元) | 於2008年 1月1日 (千元) |
| 6個月或以下 | 294,873 | 206,847 | 271,196 |
| 6個月以上至1年 | - | - | 1 |
| 1年以上至3年 | - | - | 2 |
| 3年以上 | 141 | 141 | 8,651 |
| 合計 | 295,014 | 206,988 | 279,850 |

相關債務人存於集團的現金按金的公平值為11,817,000元（2008年12月31日及2008年1月1日：分別為10,117,000元及12,643,000元）。

於2009年12月31日、2008年12月31日及2008年1月1日，香港交易所並無過期未收的財務資產。

50. 財務風險管理（續）

(c) 信貸風險管理（續）

(v) 於呈報期末已耗蝕的財務資產

於 2009 年 12 月 31 日，集團共有 164,047,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 167,449,000 元及 4,608,000 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載於附註 2(q)(vi)。年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 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）。

於 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日，香港交易所沒有任何已耗蝕的財務資產。

(vi) 不確認為收益的債務人欠款

應收貨款一旦耗蝕，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 12 月 31 日，存疑遞延收入為 45,264,000 元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 49,455,000 元及 48,955,000 元）。

於 2009 年 12 月 31 日，香港交易所的存疑遞延收入為零元（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：零元）。

(d) 財務資產及財務負債的公平值

(i) 按公平值列賬的財務資產及財務負債

下表為按公平值計量的財務資產及財務負債於 2009 年 12 月 31 日的賬面值，按照 HKFRS 7：「金融工具：披露」所界定公平值架構級別的分類；當中每項財務資產及財務負債的公平值乃按對有關公平值的計算有重大影響的最低輸入級別分類。有關級別如下：

- 級別 1：使用於交投活躍的市場中相同的金融工具的報價（未經調整）作為計量的公平值。
- 級別 2：使用交投活躍的市場中類似的金融工具的報價，或所有重要輸入項目皆直接或間接以可觀察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市場數據為根據的估值技術作為計量的公平值。

50. 財務風險管理（續）

(d) 財務資產及財務負債的公平值（續）

(i) 按公平值列賬的財務資產及財務負債（續）

| | 集團 | | |
|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 於 2009 年 12 月 31 日 | | |
| | 級別 1 (千元) | 級別 2 (千元) | 合計 (千元) |
| 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 | 179,734 | - | 179,734 |
| — 債務證券 | - | 11,646,021 | 11,646,021 |
| — 互惠基金 | 75,188 | - | 75,188 |
| — 股票指數期貨合約 | 741 | - | 741 |
| — 遠期外匯合約 | 17,130 | - | 17,130 |
| — 附衍生工具的銀行存款 | - | 2,106,064 | 2,106,064 |
| | 272,793 | 13,752,085 | 14,024,878 |
| 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 | | | |
| — 股票指數期貨合約 | 42 | - | 42 |
| — 遠期外匯合約 | 2,032 | - | 2,032 |
| | 2,074 | - | 2,074 |

年內沒有項目在級別 1 與級別 2 之間移轉。

於 2009 年並無歸入級別 3 的財務資產或財務負債。

(ii) 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集團及香港交易所之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。短期應收款（即應收賬款、按金以及現金及等同現金項目）及短期應付款（即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。

| | 集團 | | | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 在財務狀況表呈列的賬面值 | | | 公平值 | | |
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 財務資產 | | | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產： | | | | | | |
| — 一年後始到期的其他財務資產* | - | 47,172 | 19,177 | - | 42,465 | 18,076 |
| 以攤銷成本計量的財務資產： | | | | | | |
| — 債務證券 ^Ω | 1,295,912 | - | - | 1,294,329 | - | - |
| — 一年後始到期的其他財務資產* | 1,099,733 | - | - | 1,087,817 | - | - |
| 財務負債 | | | | | | |
| 財務擔保合約 ^Λ | 19,909 | 19,909 | 19,909 | 44,698 | 89,600 | 25,412 |
| 已計入非流動負債的參與者對結算所基金的繳款* | 276,000 | 252,000 | 244,500 | 274,299 | 247,544 | 236,575 |

50. 財務風險管理（續）

(d) 財務資產及財務負債的公平值（續）

(ii) 不以公平值列賬的財務資產及財務負債的公平值（續）

| | 香港交易所 | | | | | |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | 在財務狀況表呈列的賬面值 | | | 公平值 | | |
| | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) | 於 2009 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 12 月 31 日 (千元) | 於 2008 年 1 月 1 日 (千元) |
| 財務資產 | | | | | | |
| 按攤銷成本列賬的財務資產： | | | | | | |
| — 一年後始到期的其他 財務資產* | - | 720 | 481 | - | 700 | 455 |
| 以攤銷成本計量的財務資產： | | | | | | |
| — 債務證券 ^Ω | 71,930 | - | - | 72,387 | - | - |
| — 一年後始到期的其他 財務資產* | 2,015 | - | - | 2,005 | - | - |
| 財務負債 | | | | | | |
| 財務擔保合約 ^Λ | 11,390 | 11,390 | 11,390 | 24,187 | 50,000 | 14,472 |

* 公平值是根據按香港政府債券息率（與各有關資產／負債的合約期限相約）折現的現金流釐定，並按估計信貸差價調整。無合約到期日的資產／負債假定為於呈報期末一年後立即到期。於 2009 年 12 月 31 日，所使用的折現率介乎 0.62% 至 1.42%（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 1.80% 至 2.72% 及 3.35% 至 3.76%）。

^Ω 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。

^Λ 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 2009 年 12 月 31 日，折現率為 2.58%（2008 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日：分別為 1.18% 及 3.46%）。

51. 結算日後的重要事項

香港交易所已獲香港科技園公司批出一幅位於香港將軍澳工業邨的用地，計劃興建一幢大樓，將香港交易所旗下所有市場及結算所系統的主要數據中心、以至部分負責資訊技術發展及支援的員工集中一處。香港交易所期望可於今年上半年接收該幅用地。整個項目暫時預計於 2013 年年中完成。初步估計未來三年涉及有關計劃的成本（包括地價以及興建、設施、辦公室設備、搬遷及技術提升等成本）共約為 7 億元，香港交易所將以內部資源撥付，但由於大樓與設施的設計及其他細節仍未落實，因此估計數字可能有變。