



(股份代號：388)

簡明綜合財務報表

截至 2010 年 6 月 30 日止六個月

簡明綜合收益表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

	附註	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
交易費及交易系統使用費	3	1,285	1,216	632	720
聯交所上市費	4	425	327	204	174
結算及交收費		727	651	362	394
存管、託管及代理人服務費		320	319	247	257
出售資訊所得收益		335	327	166	172
其他收入	5	204	174	96	90
收入		3,296	3,014	1,707	1,807
投資收益		159	327	33	192
退回給參與者的利息		(1)	(2)	-	(1)
投資收益淨額	6	158	325	33	191
營業額	2	3,454	3,339	1,740	1,998
營運支出					
僱員費用及相關支出	7	421	409	212	227
資訊科技及電腦維修保養支出	8	128	120	64	61
樓宇支出		105	112	52	58
產品推廣支出		8	6	5	3
法律及專業費用		6	7	4	3
折舊		53	48	26	23
其他營運支出		55	58	28	31
	2	776	760	391	406
除稅前溢利	2	2,678	2,579	1,349	1,592
稅項	9	(420)	(392)	(218)	(239)
股東應佔溢利		2,258	2,187	1,131	1,353
基本每股盈利	11(a)	2.10 元	2.04 元	1.05 元	1.26 元
已攤薄每股盈利	11(b)	2.09 元	2.03 元	1.05 元	1.25 元

簡明綜合全面收益表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
股東應佔溢利	2,258	2,187	1,131	1,353
其他全面收益：				
可出售財務資產：				
期內公平值變動	-	(45)	-	8
截至到期日的公平值變動	-	(49)	-	(34)
減：重新分類調整：				
出售所得收益撥入溢利或虧損	-	(3)	-	(3)
遞延稅項	-	16	-	5
經扣除稅項後的股東應佔其他全面收益	-	(81)	-	(24)
股東應佔全面收益總額	2,258	2,106	1,131	1,329

簡明綜合股本權益變動表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

	股本、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 (附註 21) (百萬元)	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註 22) (百萬元)	設定儲備 (附註 23) (百萬元)	保留盈利 (附註 24) (百萬元)	股本權益 總額 (百萬元)
於 2010 年 1 月 1 日	1,400	43	563	6,021	8,027
股東應佔全面收益總額	-	-	-	2,258	2,258
2009 年度末期股息每股 2.09 元	-	-	-	(2,251)	(2,251)
已沒收未被領取的股息	-	-	-	14	14
根據僱員購股權計劃發行的股份	31	-	-	-	31
為股份獎勵計劃購入的股份	(91)	-	-	-	(91)
股份獎勵計劃授予的股份	2	(2)	-	-	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	10	-	-	10
儲備調撥	7	(7)	6	(6)	-
於 2010 年 6 月 30 日	1,349	44	569	6,036	7,998

	股本、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 (百萬元)	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (百萬元)	其他全面收益 重估儲備 (百萬元)	設定儲備 (百萬元)	保留盈利 (百萬元)	股本權益 總額 (百萬元)
於 2009 年 1 月 1 日（如以往呈報）	1,357	47	97	552	5,243	7,296
會計政策變動的影響（附註 1）	-	-	-	-	(2)	(2)
於 2009 年 1 月 1 日（重計）	1,357	47	97	552	5,241	7,294
股東應佔全面收益總額	-	-	(81)	-	2,187	2,106
2008 年度末期股息每股 1.80 元	-	-	-	-	(1,935)	(1,935)
已沒收未被領取的股息	-	-	-	-	3	3
根據僱員購股權計劃發行的股份	19	-	-	-	-	19
為股份獎勵計劃購入的股份	(7)	-	-	-	-	(7)
股份獎勵計劃授予的股份	1	(1)	-	-	-	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	12	-	-	-	12
儲備調撥	5	(5)	-	5	(5)	-
於 2009 年 6 月 30 日（重計）	1,375	53	16	557	5,491	7,492

簡明綜合財務狀況表（未經審核）
（財務數字以港元為單位）

		於 2010 年 6 月 30 日			重計 於 2009 年 12 月 31 日		
	附註	流動 (百萬元)	非流動 (百萬元)	合計 (百萬元)	流動 (百萬元)	非流動 (百萬元)	合計 (百萬元)
資產							
現金及等同現金項目	12	15,666	-	15,666	14,738	-	14,738
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	13	10,678	1,185	11,863	12,466	1,559	14,025
以攤銷成本計量的財務資產	14	4,712	1,179	5,891	4,157	768	4,925
應收賬款、預付款及按金	15	9,457	6	9,463	11,334	7	11,341
固定資產		-	279	279	-	303	303
土地租金	16	-	26	26	-	-	-
總資產		40,513	2,675	43,188	42,695	2,637	45,332
負債及股本權益							
負債							
就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金	17	18,696	-	18,696	20,243	-	20,243
向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品	18	3,700	-	3,700	3,432	-	3,432
應付賬款、應付費用及其他負債	19	10,487	-	10,487	11,827	-	11,827
遞延收入		266	-	266	424	-	424
應付稅項		483	-	483	261	-	261
其他財務負債		51	-	51	42	-	42
參與者對結算所基金的繳款	20	1,154	282	1,436	723	276	999
撥備		29	29	58	33	26	59
遞延稅項負債		-	13	13	-	18	18
總負債		34,866	324	35,190	36,985	320	37,305
股本權益							
股本	21			1,078			1,076
股本溢價	21			412			376
為股份獎勵計劃而持有的股份	21			(141)			(52)
以股份支付的僱員酬金儲備	22			44			43
設定儲備	20, 23			569			563
保留盈利	24			6,036			6,021
股東資金				7,998	8,027		
股本權益及負債總額				43,188	45,332		
流動資產淨值				5,647	5,710		
總資產減流動負債				8,322	8,347		

簡明綜合現金流動表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

	附註	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)
業務活動之現金流量			
業務活動之現金流入淨額	25	3,023	2,531
投資活動之現金流量			
購置固定資產支付款項		(17)	(24)
出售固定資產所得款項淨額		1	-
購入土地時支付土地租金		(26)	-
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		(606)	(470)
購置可出售財務資產支付款項		-	(405)
可出售財務資產到期所得款項淨額		-	2,059
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		(230)	(761)
出售以攤銷成本計量的財務資產（不包括銀行存款）或到期 所得款項淨額		377	-
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		-	(800)
出售以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所得款項淨額		372	-
從可出售財務資產收取的利息		-	151
從以攤銷成本計量的財務資產（不包括銀行存款）收取的利息		8	-
從以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產收取的利息		99	11
投資活動之現金流出淨額		(22)	(239)
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		31	19
為股份獎勵計劃購入股份		(91)	(7)
已付股息		(2,236)	(1,922)
財務活動之現金流出淨額		(2,296)	(1,910)
現金及等同現金項目增加淨額		705	382
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		4,751	4,756
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		5,456	5,138
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		3,700	3,732
存放於銀行及手持的現金		959	929
原到期日不超過三個月的定期存款		797	477
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		5,456	5,138

簡明綜合賬目附註（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

1. 編制基準及會計政策

此等未經審核的簡明綜合賬目是根據香港會計師公會頒布的《香港會計準則》（「HKAS」）第 34 號：「中期財務報告」編制。

此等未經審核的簡明綜合賬目應與 2009 年年度賬目一併閱讀。集團編制此等賬目及分部資料所用的會計政策及計算方法與編制截至 2009 年 12 月 31 日止年度賬目及分部資料所採用者一致。

2009 年第四季採納新／經修訂的會計政策

於 2009 年年度賬目中披露，香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）及其附屬公司（「集團」）於 2009 年第四季採納了《香港財務報告準則》（「HKFRS」）第 9 號：「金融工具」及修訂了其計量租賃樓房的會計政策。採納上述新準則及修訂有關會計政策對截至 2009 年 6 月 30 日止六個月的簡明綜合財務狀況表有以下的影響：

- (a) 若干有重估盈餘淨額的可出售財務資產已根據 HKFRS 9 重新分類為以攤銷成本計量的財務資產，導致重估儲備減少了 2,700 萬元，但並不影響溢利或虧損。重估儲備減少反映該等資產重計時由公平值改為按較低的攤銷成本計算；
- (b) 若干有重估虧絀淨額 1,400 萬元的可出售財務資產已根據 HKFRS 9 重新分類為以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產。虧絀之數已轉移至溢利或虧損，列於投資收益淨額項下，亦即撥入了保留盈利；
- (c) 2009 年第四季前，租賃樓房以估值減累計折舊計量。於 2009 年第四季，租賃樓房的會計政策改為按成本減累計折舊計算並追溯應用。保留盈利因此減少了 200 萬元，因為累計折舊開支要按租賃樓房的成本計算，而有關成本較會計政策轉變前的估值為高；及
- (d) 上文附註(a)及(b)所述的財務資產重新分類導致重估儲備淨額減少，令遞延稅務負債減少了 200 萬元及重估儲備相應增加。

上述變動的影響概述如下：

對 2009 年 6 月 30 日的股本權益的影響

	HKFRS 9 (百萬元)	租賃樓房 (百萬元)	合計 (百萬元)
股本權益減少			
重估儲備	(11)	-	(11)
保留盈利	(14)	(2)	(16)

1. 編制基準及會計政策（續）

對截至 2009 年 6 月 30 日止六個月及截至 2009 年 6 月 30 日止三個月的簡明綜合收益表的影響

	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
投資收益淨額減少	(14)	(14)
股東應佔溢利減少	(14)	(14)
基本每股盈利減少	(0.01) 元	(0.01) 元
已攤薄每股盈利減少	(0.01) 元	(0.01) 元

對簡明綜合收益表內其他項目的影響少於 100 萬元。

綜合財務狀況表呈報方式的變動

過往年度，集團將流動及非流動資產，以及流動及非流動負債在綜合財務狀況表中獨立分類呈列。由 2010 年 6 月起，集團決定按流通程度在綜合財務狀況表中呈列其資產及負債，因為這種呈報方式所提供的資料更能反映集團在業務營運中管理資產及負債的方式，尤其是在採納 HKFRS 9 作出相應變動後，更能可靠及切實反映情況。

比較數字已重計以符合經修訂的呈報方式。

2. 營運分部

集團按主要營運決策者所審閱並賴以作出決策的報告釐定其營運分部。

集團有 4 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香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的運作，包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品，例如股本證券、牛熊證及衍生權證。現時，集團營運兩個現貨市場交易平台，分別是主板和創業板。業務收益主要來自交易費、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 4。

衍生產品市場業務指在香港期貨交易所有限公司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）買賣的交易平台。業務收益主要源自交易費、交易系統使用費和保證金的投資收益淨額。

結算業務指香港中央結算有限公司（「香港結算」）、香港聯合交易所期權結算所有限公司（「聯交所期權結算所」）及香港期貨結算有限公司（「期貨結算公司」）的運作；這 3 家結算所主要負責集團旗下現貨及衍生產品市場的結算、交收和託管業務。業務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。

市場數據（前稱資訊服務）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。

2. 營運分部（續）

集團於期內按營運分部劃分的須予呈報的分部除稅前溢利的分析如下：

	截至 2010 年 6 月 30 日止六個月					集團 (百萬元)
	現貨市場 (百萬元)	衍生產品 市場 (百萬元)	結算業務 (百萬元)	市場數據 (百萬元)	分部之間的 抵銷 (附註(a)) (百萬元)	
來自外界客戶的收益	1,492	356	1,112	336	-	3,296
投資收益淨額	36	106	22	-	(6)	158
	1,528	462	1,134	336	(6)	3,454
營運支出						
直接成本	309	80	162	29	(6)	574
間接成本	100	27	61	14	-	202
	409	107	223	43	(6)	776
須予呈報的分部除稅前溢利	1,119	355	911	293	-	2,678

	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止六個月					集團 (百萬元)
	現貨市場 (百萬元)	衍生產品 市場 (百萬元)	結算業務 (百萬元)	市場數據 (百萬元)	分部之間的 抵銷 (附註(a)) (百萬元)	
來自外界客戶的收益	1,292	362	1,034	326	-	3,014
投資收益淨額	59	197	74	1	(6)	325
	1,351	559	1,108	327	(6)	3,339
營運支出						
直接成本	305	83	171	25	(6)	578
間接成本	85	28	56	13	-	182
	390	111	227	38	(6)	760
須予呈報的分部除稅前溢利	961	448	881	289	-	2,579

- (a) 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。

3. 交易費及交易系統使用費

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
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	901	829	437	510
在衍生產品市場買賣的衍生產品合約	384	387	195	210
	1,285	1,216	632	720

4. 聯交所上市費

聯交所上市費及上市職能成本計有下列各項：

	截至 2010 年 6 月 30 日止六個月				截至 2009 年 6 月 30 日止六個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計
	主板 (百萬元)	創業板 (百萬元)			主板 (百萬元)	創業板 (百萬元)		
聯交所上市費								
上市年費	181	12	1	194	164	12	1	177
首次及其後發行的上市費	33	2	194	229	31	1	116	148
其他上市費用	2	-	-	2	2	-	-	2
合計	216	14	195	425	197	13	117	327
上市職能成本								
直接成本	114	26	9	149	116	25	9	150
間接成本	20	3	6	29	19	3	4	26
成本合計	134	29	15	178	135	28	13	176
為現貨市場提供的分部 除稅前溢利	82	(15)	180	247	62	(15)	104	151
	截至 2010 年 6 月 30 日止三個月				截至 2009 年 6 月 30 日止三個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計
	主板 (百萬元)	創業板 (百萬元)			主板 (百萬元)	創業板 (百萬元)		
聯交所上市費								
上市年費	91	6	1	98	83	6	1	90
首次及其後發行的上市費	17	1	87	105	12	1	70	83
其他上市費用	1	-	-	1	1	-	-	1
合計	109	7	88	204	96	7	71	174
上市職能成本								
直接成本	56	13	5	74	63	14	5	82
間接成本	10	1	3	14	11	1	3	15
成本合計	66	14	8	88	74	15	8	97
為現貨市場提供的分部 除稅前溢利	43	(7)	80	116	22	(8)	63	77

4. 聯交所上市費（續）

上市費收益主要是發行人為獲進入聯交所並享有被納入聯交所及在聯交所上市和買賣而可得的特別權利和設施而支付的費用。

上列直接成本是監管工作的成本，乃上市職能有關審批首次公開招股、執行《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》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。

5. 其他收入

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費	163	130	78	68
參與者的年費、月費及申請費	17	18	8	9
交易櫃位使用費	8	7	4	3
出售交易權	4	7	-	4
雜項收入	12	12	6	6
	204	174	96	90

6. 投資收益淨額

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
利息收益總額	49	206	27	86
退回給參與者的利息	(1)	(2)	-	(1)
利息收益淨額	48	204	27	85
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淨額（包括利息收益）	110	120	8	106
出售可出售財務資產的已變現收益	-	2	-	2
出售以攤銷成本計量的財務資產的已變現虧損	(4)	-	(4)	-
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 的財務資產的股息收益	3	1	2	-
其他匯兌差額	1	(2)	-	(2)
投資收益淨額	158	325	33	191

簡明綜合賬目附註（未經審核）（續）

7. 僱員費用及相關支出

僱員費用及相關支出計有下列各項：

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
薪金及其他短期僱員福利	380	367	190	207
以股份支付的僱員酬金福利	10	12	7	5
退休福利支出（附註 28(b)）	31	30	15	15
	421	409	212	227

8. 資訊科技及電腦維修保養支出

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
服務及貨品的支出：				
－ 集團耗用	70	70	35	36
－ 參與者直接耗用	58	50	29	25
	128	120	64	61

9. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出／（抵免）指：

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
香港利得稅按稅率 16.5%（2009 年：16.5%）作撥備	424	384	219	237
遞延稅項	(4)	8	(1)	2
	420	392	218	239

10. 股息

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
於 6 月 30 日宣派中期股息 每股 1.89 元（2009 年：1.84 元）	2,037	1,980	2,037	1,980
減：股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(3)	(2)	(3)	(2)
	2,034	1,978	2,034	1,978

11. 每股盈利

基本及已攤薄每股盈利的計算方法如下：

(a) 基本每股盈利

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,258	2,187	1,131	1,353
已發行股份的加權平均數減為股份獎勵計劃而持有的股份（千股）	1,076,207	1,074,345	1,076,610	1,074,746
基本每股盈利（元）	2.10	2.04	1.05	1.26

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,258	2,187	1,131	1,353
已發行股份的加權平均數減為股份獎勵計劃而持有的股份（千股）	1,076,207	1,074,345	1,076,610	1,074,746
僱員購股權的影響（千股）	2,147	3,339	1,637	3,165
獎授股份的影響（千股）	636	910	706	913
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數（千股）	1,078,990	1,078,594	1,078,953	1,078,824
已攤薄每股盈利（元）	2.09	2.03	1.05	1.25

12. 現金及等同現金項目

	於 2010 年 6 月 30 日 (百萬元)	於 2009 年 12 月 31 日 (百萬元)
現金及等同現金項目：		
— 已收現金抵押品（附註 18）	3,700	3,432
— 公司資金	1,756	1,319
	5,456	4,751
— 結算所基金（附註 20）	1,782	1,280
— 保證金（附註 17）	8,428	8,707
（附註 (a)）	10,210	9,987
	15,666	14,738

- (a) 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，因此計算集團簡明綜合現金流動表內的現金流動時並不包括在集團的現金及等同現金項目內。

13. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

	於 2010 年 6 月 30 日			
	結算所 基金 (附註 20) (百萬元)	保證金 (附註 17) (百萬元)	公司資金 (百萬元)	合計 (百萬元)
<u>強制以公平值計量</u>				
股本證券：				
－在香港上市	-	-	32	32
－在香港以外地區上市	-	-	150	150
	-	-	182	182
債務證券：				
－在香港上市	-	-	77	77
－在香港以外地區上市	128	285	1,870	2,283
－非上市	279	5,589	2,163	8,031
	407	5,874	4,110	10,391
互惠基金：				
－在香港以外地區上市	-	-	69	69
衍生金融工具：				
－遠期外匯合約	-	-	37	37
附衍生工具的銀行存款	-	983	201	1,184
	407	6,857	4,599	11,863
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
超過 12 個月	-	-	1,185	1,185
12 個月內（附註(a)）	407	6,857	3,414	10,678
	407	6,857	4,599	11,863

13. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（續）

	於 2009 年 12 月 31 日			
	結算所 基金 (附註 20) (百萬元)	保證金 (附註 17) (百萬元)	公司資金 (百萬元)	合計 (百萬元)
<u>強制以公平值計量</u>				
股本證券：				
— 在香港上市	-	-	23	23
— 在香港以外地區上市	-	-	157	157
	-	-	180	180
債務證券：				
— 在香港上市	-	-	68	68
— 在香港以外地區上市	130	290	1,866	2,286
— 非上市	280	6,557	2,455	9,292
	410	6,847	4,389	11,646
互惠基金：				
— 在香港以外地區上市	-	-	75	75
衍生金融工具：				
— 在香港以外地區上市的股票指數期貨合約	-	-	1	1
— 遠期外匯合約	-	-	17	17
	-	-	18	18
附衍生工具的銀行存款	-	1,826	280	2,106
	410	8,673	4,942	14,025
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
超過 12 個月	-	-	1,559	1,559
12 個月內（附註(a)）	410	8,673	3,383	12,466
	410	8,673	4,942	14,025

- (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以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 4.07 億元（2009 年 12 月 31 日：4.10 億元）及 51.12 億元（2009 年 12 月 31 日：59.75 億元）。

14. 以攤銷成本計量的財務資產

	於 2010 年 6 月 30 日			
	結算所 基金 (附註 20) (百萬元)	保證金 (附註 17) (百萬元)	公司資金 (百萬元)	合計 (百萬元)
債務證券：				
— 在香港以外地區上市	-	-	203	203
— 非上市	-	-	946	946
	-	-	1,149	1,149
原到期日超過三個月的定期存款	3	3,411	1,280	4,694
其他財務資產	-	-	48	48
	3	3,411	2,477	5,891
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
超過 12 個月	-	-	1,179	1,179
12 個月內（附註(a)）	3	3,411	1,298	4,712
	3	3,411	2,477	5,891

	於 2009 年 12 月 31 日			
	結算所 基金 (附註 20) (百萬元)	保證金 (附註 17) (百萬元)	公司資金 (百萬元)	合計 (百萬元)
債務證券：				
— 在香港以外地區上市	-	-	200	200
— 非上市	-	-	1,096	1,096
	-	-	1,296	1,296
原到期日超過三個月的定期存款	51	2,854	674	3,579
其他財務資產	-	-	50	50
	51	2,854	2,020	4,925
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
超過 12 個月	-	-	768	768
12 個月內（附註(a)）	51	2,854	1,252	4,157
	51	2,854	2,020	4,925

- (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以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 200 萬元（2009 年 12 月 31 日：200 萬元）及零元（2009 年 12 月 31 日：9.54 億元）。

15. 應收賬款、預付款及按金

集團的應收賬款、預付款及按金主要是指集團的持續淨額交收的應收賬，佔應收賬款、預付款及按金總額的 94%（2009 年 12 月 31 日：92%）。持續淨額交收的應收賬在交易日後 2 天內到期。其他應收賬款、預付款及按金則大部分在 3 個月內到期。

16. 土地租金

截至 2010 年 6 月 30 日止期間，集團購入香港將軍澳一幅以中期租約持有的用地，用作興建新數據中心。

17. 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金

	於 2010 年 6 月 30 日 (百萬元)	於 2009 年 12 月 31 日 (百萬元)
向結算參與者收取的保證金按金包括（附註(a)）：		
聯交所期權結算所結算參與者保證金按金	2,808	2,567
期貨結算公司結算參與者保證金按金	15,888	17,676
	18,696	20,243
為管理保證金的責任而將保證金按金投資於以下工具：		
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 13）	6,857	8,673
以攤銷成本計量的財務資產（附註 14）	3,411	2,854
來自結算參與者的應收保證金	-	9
現金及等同現金項目（附註 12）	8,428	8,707
	18,696	20,243

(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。

18. 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 12）。

19. 應付賬款、應付費用及其他負債

集團的應付賬款、應付費用及其他負債主要是指集團的持續淨額交收的應付賬款，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的 85%（2009 年 12 月 31 日：89%）。持續淨額交收的應付賬款在交易日後 2 天內到期。其他應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在 3 個月內到期。

20. 結算所基金

	於 2010 年 6 月 30 日 (百萬元)	於 2009 年 12 月 31 日 (百萬元)
結算所基金的資金來源：		
結算參與者的繳款（附註(a)）：		
十二個月內到期	1,154	723
十二個月後始到期	282	276
	1,436	999
設定儲備（附註 23）	569	563
	2,005	1,562
為管理結算所基金的責任而將結算所基金投資於以下工具（附註(b)）：		
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 13）	407	410
以攤銷成本計量的財務資產（附註 14）	3	51
現金及等同現金項目（附註 12）	1,782	1,280
	2,192	1,741
減：結算所基金的其他財務負債	(29)	(20)
	2,163	1,721
為失責參與者進行結清而蒙受虧損的撥備	(158)	(159)
	2,005	1,562
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	219	219
聯交所期權結算所儲備基金	660	583
期貨結算公司儲備基金	1,126	760
	2,005	1,562

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保。

(b) 設立結算所基金是為在一或多名結算參與者不能履行其對結算所的責任時，支持各家結算所（即香港結算、期貨結算公司及聯交所期權結算所）履行其作為對手方的責任。此外，香港結算保證基金亦提供資源，以使香港結算在遇有結算參與者因向中央結算及交收系統存入問題證券失責時，能履行所引致之負債及責任。

21. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

	於 2010 年 6 月 30 日 (百萬元)	於 2009 年 12 月 31 日 (百萬元)			
法定：					
2,000,000,000 股每股一元	2,000	2,000			
已發行及繳足：					
	每股 1 元的 股份數目 (千股)	股本 (百萬元)	股本溢價 (百萬元)	為股份獎勵計劃 而持有的股份 (百萬元)	合計 (百萬元)
於 2009 年 1 月 1 日	1,073,940	1,075	347	(65)	1,357
根據僱員購股權計劃發行的股份（附註(a)）	1,304	1	22	-	23
撥自以股份支付的僱員酬金儲備	-	-	7	-	7
為股份獎勵計劃購入的股份（附註(b)）	(90)	-	-	(9)	(9)
股份獎勵計劃授予的股份	361	-	-	22	22
於 2009 年 12 月 31 日	1,075,515	1,076	376	(52)	1,400
於 2010 年 1 月 1 日	1,075,515	1,076	376	(52)	1,400
根據僱員購股權計劃發行的股份（附註(a)）	1,725	2	29	-	31
撥自以股份支付的僱員酬金儲備	-	-	7	-	7
為股份獎勵計劃購入的股份（附註(b)）	(738)	-	-	(91)	(91)
股份獎勵計劃授予的股份	14	-	-	2	2
於 2010 年 6 月 30 日	1,076,516	1,078	412	(141)	1,349

- (a) 期內，根據第一項購股權計劃（「上市前計劃」）及第二項購股權計劃（「上市後計劃」）授出的僱員購股權已獲行使認購的香港交易所股份為 1,725,000 股（截至 2009 年 12 月 31 日止年度：1,304,000 股），平均行使價為每股 17.81 元（截至 2009 年 12 月 31 日止年度：每股 17.82 元），其中每股 1.00 元撥入股本，剩餘部分撥入股本溢價賬。
- (b) 期內，股份獎勵計劃透過公開市場購入 738,100 股香港交易所股份（截至 2009 年 12 月 31 日止年度：89,700 股）。期內購入股份支付的總額為 9,100 萬元（截至 2009 年 12 月 31 日止年度：900 萬元），並已自股東權益中扣除。

22. 以股份支付的僱員酬金儲備

集團有兩項僱員購股權計劃及一項股份獎勵計劃。以股份支付的僱員酬金支出中有關購股權及股份獎勵的部分均於相關授予期內撥入溢利或虧損，列於僱員費用項下，以股份支付的僱員酬金儲備則相應增加。

2010年4月，董事會議決修訂股份獎勵計劃，將2010年5月13日或之後獎授的獎勵股份的授予期由5年改為3年。因此，集團將於獎授股份後的第二至第三年分兩次每次授予相等的股數，有別於以前於獎授股份後的第二至第五年分四次每次授予相等股數的做法。

截至2010年6月30日止六個月內購入的獎授股份的詳情如下：

董事會批准日期	獎授日期	獎授金額 (百萬元)	已購股份 數目	獲獎授的 股份數目	每股平均公平值 (元)	授予期
2010年4月23日	2010年6月10日	89	720,100	720,054	123.29	2012年5月13日 – 2013年5月13日
2010年4月23日	2010年7月9日	1	6,900	6,900	121.88	2012年6月10日 – 2013年6月10日

期內，共有11,100股香港交易所股份（截至2009年12月31日止年度：29,800股）透過將股息再投資而購入。

23. 設定儲備

各設定儲備按本身的特定用途個別入賬，分為下列各項：

	於2010年 6月30日 (百萬元)	於2009年 12月31日 (百萬元)
結算所基金儲備		
— 香港結算保證基金儲備	123	122
— 聯交所期權結算所儲備基金儲備	110	109
— 期貨結算公司儲備基金儲備	336	332
	569	563

24. 保留盈利

	2010 (百萬元)	2009 (百萬元)
於1月1日	6,021	5,241
本期間／年度溢利	2,258	4,704
轉撥往結算所基金儲備	(6)	(11)
股息：		
2009／2008年度末期股息	(2,248)	(1,933)
2009年12月31日／2008年12月31日後行使的僱員 購股權所發行股份的股息	(3)	(2)
	(2,251)	(1,935)
2009年度中期股息	-	(1,978)
已沒收未被領取的股息	14	4
股份獎勵計劃的股份授予	-	(4)
於2010年6月30日／2009年12月31日	6,036	6,021
相當於：		
保留盈利	4,002	3,773
已宣派中期／建議末期股息	2,034	2,248
於2010年6月30日／2009年12月31日	6,036	6,021

25. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與業務活動現金流入淨額對賬：

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	重計 截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)
除稅前溢利	2,678	2,579
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(48)	(204)
股息收益	(3)	(1)
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淨額（包括利息收益）	(110)	(120)
出售公司資金的以攤銷成本計量的財務資產的已變現虧損	4	-
折舊	53	48
以股份支付的僱員酬金福利	10	12
出售固定資產的收益	(1)	-
應收貨款耗蝕虧損撥備	1	-
固定資產耗蝕虧損撥備	-	1
撥備變動	(4)	(1)
保證金財務資產減少淨額	1,536	19,932
保證金財務負債減少淨額	(1,547)	(20,015)
結算所基金財務資產增加淨額	(453)	(27)
結算所基金財務負債增加淨額	446	23
向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品增加淨額	268	132
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	(62)	(13)
應收賬款、預付款及按金減少	1,868	2,407
其他流動負債減少	(1,502)	(2,105)
業務現金流入淨額	3,134	2,648
已收股息	2	1
已收銀行存款利息	37	60
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	53	58
已付利息	(1)	(2)
已付香港利得稅	(202)	(234)
業務活動之現金流入淨額	3,023	2,531

26. 承擔

有關資本開支的承擔：

	於 2010 年 6 月 30 日 (百萬元)	於 2009 年 12 月 31 日 (百萬元)
已簽約但未撥備	11	1
已批准但未簽約	233	65
	244	66

有關資本開支的承擔主要用作提升及更新交易及結算系統、發展及購買不同種類的其他電腦系統，而於 2010 年的數字則還包括在將軍澳興建新數據中心。

27. 或然負債

於 2010 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- 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 7,100 萬元（2009 年 12 月 31 日：7,200 萬元）。至 2010 年 6 月 30 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- 聯交所曾承諾向印花稅署署長就聯交所參與者少付印花稅作出賠償，就每名參與者拖欠款額以 200,000 元為上限。在微乎其微的情況下，如聯交所於 2010 年 6 月 30 日在賠償保證下的 470 名（2009 年 12 月 31 日：462 名）開業參與者全部均拖欠款項，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 9,400 萬元（2009 年 12 月 31 日：9,200 萬元）。
- 香港交易所曾承諾，若香港結算在仍屬香港交易所全資附屬公司之時清盤又或在其不再是香港交易所全資附屬公司後的一年內清盤，則香港交易所會承擔香港結算在終止成為香港交易所全資附屬公司前的負債以及其清盤的成本，承擔額以 5,000 萬元為限。

28. 重大有關連人士交易

- 主要管理人員的酬金

	截至 2010 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 六個月 (百萬元)	截至 2010 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)	截至 2009 年 6 月 30 日止 三個月 (百萬元)
薪金及其他短期僱員福利	38	39	19	21
以股份支付的僱員酬金福利	3	4	2	2
退休福利支出	3	3	1	1
	44	46	22	24

- 退休後福利計劃

集團為旗下僱員提供一項界定供款公積金計劃（「ORSO 計劃」）以及一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。撥入簡明綜合收益表的退休福利支出乃屬集團向 ORSO 計劃及強積金計劃所支付及應付的供款及相關費用（附註 7）。

- 除上述者外，集團在日常業務中還曾與份屬有關連人士的公司進行其他交易，但涉及的款額不大。