

簡明綜合財務報表

截至 2012 年 6 月 30 日止六個月

(未經審核)

簡明綜合全面收益表（未經審核）
（財務數字以港元為單位）

	附註	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3	1,239	1,465	580	700
聯交所上市費	4	462	467	218	221
結算及交收費		723	827	334	409
存管、託管及代理人服務費		419	394	338	322
市場數據費		286	332	139	164
其他收入	5	244	246	117	119
收入及營業額		3,373	3,731	1,726	1,935
投資收益		393	242	165	130
退回給參與者的利息		(1)	(1)	-	-
投資收益淨額	6	392	241	165	130
其他收益		5	-	4	-
	2	3,770	3,972	1,895	2,065
營運支出					
僱員費用及相關支出	7	593	518	299	274
資訊技術及電腦維修保養支出	8	158	149	78	77
樓宇支出		120	106	63	54
產品推廣支出		13	9	7	5
法律及專業費用		23	17	13	7
折舊		56	50	27	24
其他營運支出		69	67	32	33
	2	1,032	916	519	474
營運溢利	2	2,738	3,056	1,376	1,591
與建議收購 LME 集團有關的支出	2, 9	110	-	91	-
除稅前溢利	2	2,628	3,056	1,285	1,591
稅項	10	(412)	(472)	(217)	(245)
股東應佔溢利		2,216	2,584	1,068	1,346
股東應佔全面收益總額		2,216	2,584	1,068	1,346
基本每股盈利	12(a)	2.06 元	2.40 元	0.99 元	1.25 元
已攤薄每股盈利	12(b)	2.05 元	2.39 元	0.99 元	1.25 元

簡明綜合財務狀況表（未經審核）
（財務數字以港元為單位）

		於 2012 年 6 月 30 日			於 2011 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	13	21,974	-	21,974	18,221	-	18,221
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	14	9,065	182	9,247	11,169	180	11,349
以攤銷成本計量的財務資產	15	10,115	196	10,311	15,848	403	16,251
應收賬款、預付款及按金	16	4,968	23	4,991	7,210	23	7,233
固定資產		-	1,448	1,448	-	948	948
土地租金		-	24	24	-	25	25
遞延稅項資產		-	1	1	-	1	1
總資產		46,122	1,874	47,996	52,448	1,580	54,028
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	18	26,671	-	26,671	31,359	-	31,359
向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品	19	3,550	-	3,550	3,233	-	3,233
應付賬款、應付費用及其他負債	20	6,651	-	6,651	8,456	-	8,456
遞延收入		311	-	311	524	-	524
應付稅項		444	-	444	262	-	262
其他財務負債		78	-	78	60	-	60
參與者對結算所基金的繳款	21	891	-	891	880	-	880
撥備		38	47	85	35	27	62
遞延稅項負債		-	33	33	-	33	33
總負債		38,634	80	38,714	44,809	60	44,869
股本權益							
股本	22			1,081			1,080
股本溢價	22			746			639
為股份獎勵計劃而持有的股份	22			(259)			(296)
以股份支付的僱員酬金儲備	23			120			106
設定儲備	21, 24			583			577
保留盈利	25			7,011			7,053
股東資金				9,282			9,159
負債及股本權益總額				47,996			54,028
流動資產淨額				7,488			7,639
總資產減流動負債				9,362			9,219

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 22) 百萬元	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註 23) 百萬元	設定儲備 (附註 24) 百萬元	保留盈利 (附註 25) 百萬元	股本權益 總額 百萬元
於 2012 年 1 月 1 日	1,423	106	577	7,053	9,159
股東應佔溢利	-	-	-	2,216	2,216
2011 年度末期股息每股 2.09 元	-	-	-	(2,252)	(2,252)
已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	3	3
僱員購股權獲行使時發行的股份	1	-	-	-	1
代替現金股息所發行的股份	102	-	-	-	102
為股份獎勵計劃購入的股份	(2)	-	-	-	(2)
股份獎勵計劃的股份授予	44	(41)	-	(3)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	55	-	-	55
儲備調撥	-	-	6	(6)	-
於 2012 年 6 月 30 日	1,568	120	583	7,011	9,282

	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	設定儲備 百萬元	保留盈利 百萬元	股本權益 總額 百萬元
於 2011 年 1 月 1 日	1,275	56	580	6,766	8,677
股東應佔溢利	-	-	-	2,584	2,584
2010 年度末期股息每股 2.31 元	-	-	-	(2,487)	(2,487)
已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	3	3
僱員購股權獲行使時發行的股份	5	-	-	-	5
代替現金股息所發行的股份	103	-	-	-	103
為股份獎勵計劃購入的股份	(4)	-	-	-	(4)
股份獎勵計劃的股份授予	2	(2)	-	-	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	41	-	-	41
儲備調撥	1	(1)	1	(1)	-
於 2011 年 6 月 30 日	1,382	94	581	6,865	8,922

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 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 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	26	2,503	3,500
投資活動之現金流量			
購置固定資產所支付款項		(627)	(114)
公司資金的財務資產減少／（增加）淨額：			
原到期日超過三個月的定期存款減少		673	649
購置以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）所支付款項		-	(1,079)
以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）在出售或到期時 所得款項淨額		80	1,191
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產在出售或到期時 所得款項淨額		453	-
從以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）所收取的利息		10	8
從以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收取的利息		44	85
投資活動之現金流入淨額		633	740
財務活動之現金流量			
僱員購股權獲行使時發行股份所得款項		1	5
為股份獎勵計劃購入股份		(2)	(4)
已付股息		(2,137)	(2,366)
財務活動之現金流出淨額		(2,138)	(2,365)
現金及等同現金項目增加淨額		998	1,875
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		2,340	1,945
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		3,338	3,820
現金及等同現金項目分析			
手持的現金及銀行結餘及存款		3,338	3,820

簡明綜合財務報表附註（未經審核）

（除另有註明外，財務數字以港元為單位）

1. 編制基準及會計政策

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

此等未經審核的簡明綜合財務報表應與2011年年度綜合財務報表一併閱讀。除下述者及附註2及4所述呈報方面的變動外，集團編制此等簡明綜合財務報表及分部資料所用的會計政策及計算方法與編制截至2011年12月31日止年度綜合財務報表及分部資料所採用者一致。

提早採納新／經修訂的《香港財務報告準則》（HKFRSs）

於2012年，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」）在容許提早採納的情況下提早採納了以下的新／經修訂的HKFRSs：

HKAS 1（經修訂）的修訂	財務報表的呈報
HKAS 19（2011）	僱員福利
HKFRS 10	綜合財務報表
HKFRS 12	披露其他實體的權益
HKFRS 13	公平值的計量

HKAS 1（經修訂）的修訂要求公司將其他全面收益的項目分為兩類：(i) 將來或會重新歸類為溢利或虧損的項目；及(ii) 永遠不會重新歸類為溢利或虧損的項目。採納HKAS 1（經修訂）的修訂不會對集團造成任何影響，因為集團現時並無任何其他全面收益的項目。

HKAS 19（2011）取消遞延確認界定福利退休計劃所產生之收益及虧損的選擇，並提高界定福利退休計劃的披露規定。提早採納HKAS 19（2011）不會對集團造成任何影響，因為集團並無界定福利退休計劃。

根據 HKFRS 10，實體將附屬公司綜合計算時釐定當中控制權的單一方法，是以權力概念、回報可變度及運用權力影響回報多寡的能力為基礎。此取代過往根據 HKAS 27（經修訂）（適用於公司）強調法定控制權又或根據 HK(SIC)-INT 12（適用於特別目的實體）強調所涉風險及報酬的方法。採納 HKFRS 10 不會對集團造成任何財務影響，因為集團內所有機構均屬全資擁有，符合 HKFRS 10 的控制權規定。

HKFRS 12列明附屬公司、合營安排及聯營公司的披露規定，以及推出適用於非綜合計算的結構性實體的新規定。採納HKFRS 12或會影響集團年度財務報表的若干披露。

HKFRS 13就HKFRSs規定或准許的所有公平值計量確立單一指引，當中釐清了依據「離場價」（意指市場參與者在計量日按市況進行出售資產或轉讓債務的有秩序交易的價格）作為公平值的定義，以及提高公平值計量的披露。採納HKFRS 13會影響集團財務報表的若干披露。

集團已追溯應用上述各項新／經修訂HKFRSs。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

1. 編制基準及會計政策（續）

租賃樓房及租賃物業裝修可使用年期的變動

由 2012 年 1 月 1 日起，租賃樓房及租賃物業裝修的估計可使用年期有所修訂，以更有效反映固定資產可使用年期，詳情如下：

	舊的可使用年期	新的可使用年期
租賃樓房	25年	不超過35年或租約餘下年期 (取較短者)
租賃物業裝修	租約餘下年期但不超過5年	租約餘下年期但不超過10年

上述預計可使用年期的變動導致截至 2012 年 6 月 30 日止六個月的折舊支出減少了不足一百萬元之數。

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管理訊息釐定其營運分部。

於 2012 年，集團修訂了供主要營運決策者評估各營運分部表現之用的管理訊息的格式。過去中央收益（主要為公司資金的投資收益淨額）及中央成本（主要為向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本以及不直接關乎任何營運分部的其他成本）皆分配入相關的營運分部。自 2012 年 6 月起，中央收益及中央成本均包括在「公司項目」內而不再分配入相關的營運分部。各須予呈報的分部直接應佔的收益與支出則不受影響。比較數字經已重計以符合本期間的呈報方式。

集團有四個須予呈報的分部（「公司項目」並非須予呈報的分部）。由於各業務提供不同產品及服務，所需的資訊技術系統及市場推廣策略亦不盡相同，因此各分部的管理工作獨立進行。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。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

2. 營運分部（續）

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提供結算、交收、存管、託管和代理人服務及結算所基金所獲得的投資收益淨額。

市場數據業務負責發展、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。其收益主要來自現貨及衍生產品市場的市場數據費。

集團期內四個須予呈報的分部除稅前溢利的分析以及相對集團總額的對賬如下：

	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月					
	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	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收益	1,474	393	1,218	288	-	3,373
投資收益淨額	-	213	19	-	160	392
其他收益	-	-	5	-	-	5
	1,474	606	1,242	288	160	3,770
營運支出	362	96	188	44	342	1,032
須予呈報的分部營運業績	1,112	510	1,054	244	(182)	2,738
與建議收購 LME 集團有關的支出	-	-	-	-	110	110
須予呈報的分部除稅前溢利	1,112	510	1,054	244	(292)	2,628

	重計 截至 2011 年 6 月 30 日止六個月					
	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	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收益	1,695	403	1,300	333	-	3,731
投資收益淨額	-	124	11	-	106	241
	1,695	527	1,311	333	106	3,972
營運支出	335	88	182	36	275	916
須予呈報的分部除稅前溢利	1,360	439	1,129	297	(169)	3,056

3. 交易費及交易系統使用費

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 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	822	1,033	369	492
在衍生產品市場買賣的衍生產品合約	417	432	211	208
	1,239	1,465	580	700

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

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 2012 年 6 月 30 日止六個月				重計 截至 2011 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	218	12	2	232	203	12	1	216
首次及其後發行的上市費	48	5	175	228	39	3	206	248
其他上市費用	2	-	-	2	3	-	-	3
合計	268	17	177	462	245	15	207	467
上市職能直接成本	140	34	10	184	127	28	8	163
為現貨市場提供的分部 營運業績	128	(17)	167	278	118	(13)	199	304

	截至 2012 年 6 月 30 日止三個月				重計 截至 2011 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	109	6	1	116	102	6	1	109
首次及其後發行的上市費	18	2	81	101	24	1	85	110
其他上市費用	1	-	-	1	2	-	-	2
合計	128	8	82	218	128	7	86	221
上市職能直接成本	68	17	5	90	65	15	4	84
為現貨市場提供的分部 營運業績	60	(9)	77	128	63	(8)	82	137

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。

過去，中央成本（主要為向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本以及不直接關乎任何營運分部的其他成本）皆撥入上市職能間接成本。由於提供予主要營運決策者的管理訊息的格式有變（附註 2），此等成本已不再包括在上市職能成本內。比較數字經已重計以符合本期間的呈報方式。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

5. 其他收入

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日 止六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 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	198	194	95	93
參與者的年費、月費及申請費	18	17	9	8
交易櫃位使用費	6	8	3	4
出售交易權	9	13	4	6
雜項收入	13	14	6	8
	244	246	117	119

6. 投資收益淨額

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日 止六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日 止三個月 百萬元
利息收益總額	182	103	92	62
退回給參與者的利息	(1)	(1)	-	-
利息收益淨額	181	102	92	62
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產與按公平 值列賬及列入溢利或虧損的財務負債的公平值收益 淨額（包括利息收益）	203	133	67	64
其他	8	6	6	4
投資收益淨額	392	241	165	130

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 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日 止六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日 止三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	496	443	251	236
以股份支付的僱員酬金福利	55	41	26	21
離職福利	2	-	2	-
退休福利支出（附註 29(b)）	40	34	20	17
	593	518	299	274

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

8. 資訊技術及電腦維修保養支出

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
服務及貨品的支出：				
— 集團耗用	77	75	37	40
— 參與者直接耗用	81	74	41	37
	158	149	78	77

9. 與建議收購 LME 集團有關的支出

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
法律及專業費用	108	-	90	-
其他	2	-	1	-
	110	-	91	-

上述支出完全因為建議收購 LME Holdings Limited (LMEH) 及其附屬公司倫敦金屬交易所有限公司 (LME)（統稱 LME 集團）而產生。LME 為基礎金屬遠期及期權合約交易方面具領導地位的交易所。LMEH 與 LME 同屬在英格蘭及威爾斯註冊成立的公司。

香港交易所、HKEx Investment (UK) Limited（HKEx Investment）與 LMEH 於 2012 年 6 月 15 日簽訂了協議，HKEx Investment 提出透過按英國公司法進行的協議計劃及削減股本的方式以現金收購 LMEH 全部已發行普通股本。提出的收購價為 13.88 億英鎊（168.9 億元）（按 12,900,000 股 LMEH 股份每股 107.60 英鎊（1,309.09 元）計），作價是按公平原則釐定。集團已就此收購建議取得超過 200 億元的銀行通融額。

根據協議，收購事項須待若干條件（包括 LMEH 股東、英國金融業管理局（金融業管理局）及英格蘭及威爾斯高等法院的批准）達成後方能完成。所建議的收購預計於 2012 年第四季完成（附註 32）。

HKEx Investment 已同意，(i) 若金融業管理局不批准是項控制權轉變而導致協議終止，將向 LMEH 支付終止費 2,500 萬英鎊（3.04 億元）；或(ii) 若香港交易所嚴重違反其擔保或協議，而該違反未能在 10 個營業日內糾正，將向 LMEH 支付終止費 3,000 萬英鎊（3.65 億元）。LMEH 亦已同意，如於若干情況下終止協議及於終止協議後 12 個月內有第三方競爭者提出或建議收購 LMEH 權益超過 50%、LME 或 LME 集團業務或資產的任何重要部分的方案完成或成為無條件，即向 HKEx Investment 支付終止費 2,500 萬英鎊（3.04 億元）。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

10. 稅項

簡明綜合全面收益表中的稅項支出指：

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
香港利得稅按稅率 16.5%（2011 年：16.5%）作撥備	412	462	212	245
遞延稅項	-	10	5	-
	412	472	217	245

11. 股息

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元
宣派截至 6 月 30 日的中期股息每股 1.85 元 （2011 年：2.16 元）	2,000	2,331	2,000	2,331
減：股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(4)	(4)	(4)	(4)
	1,996	2,327	1,996	2,327

12. 每股盈利

基本及已攤薄每股盈利的計算方法如下：

(a) 基本每股盈利

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,216	2,584	1,068	1,346
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）	1,077,933	1,076,687	1,078,175	1,076,876
基本每股盈利（元）	2.06	2.40	0.99	1.25

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,216	2,584	1,068	1,346
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）	1,077,933	1,076,687	1,078,175	1,076,876
僱員購股權的影響（千股）	838	1,177	822	1,098
獎授股份的影響（千股）	2,083	1,391	1,984	1,380
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 （千股）	1,080,854	1,079,255	1,080,981	1,079,354
已攤薄每股盈利（元）	2.05	2.39	0.99	1.25

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

13. 現金及等同現金項目

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
現金及等同現金項目：		
— 結算所基金（附註 21）	835	835
— 保證金（附註 18）	14,703	12,719
— 現金抵押品（附註 19）	3,098	2,327
（附註(a)）	18,636	15,881
— 公司資金（附註 17）	3,338	2,340
	21,974	18,221

- (a) 結算所基金、保證金及現金抵押品的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不能被用作支付集團的其他活動，因此計算集團簡明綜合現金流動表內的現金流動時並不包括在集團的現金及等同現金項目內。

14. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

	於 2012 年 6 月 30 日			
	結算所基金 （附註 21） 百萬元	保證金 （附註 18） 百萬元	公司資金 （附註 17） 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	-	-	135	135
— 在香港以外地區上市	-	-	311	311
	-	-	446	446
債務證券：				
— 在香港上市	-	-	272	272
— 在香港以外地區上市	128	-	1,474	1,602
— 非上市	44	4,483	2,386	6,913
	172	4,483	4,132	8,787
衍生金融工具：				
— 遠期外匯合約	-	-	14	14
	172	4,483	4,592	9,247
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12 個月內（附註(a)）	172	4,483	4,410	9,065
超過 12 個月	-	-	182	182
	172	4,483	4,592	9,247

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

14. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（續）

	於 2011 年 12 月 31 日			
	結算所基金 (附註 21) 百萬元	保證金 (附註 18) 百萬元	公司資金 (附註 17) 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	-	-	102	102
— 在香港以外地區上市	-	-	284	284
	-	-	386	386
債務證券：				
— 在香港上市	-	-	217	217
— 在香港以外地區上市	125	283	1,914	2,322
— 非上市	159	5,982	2,251	8,392
	284	6,265	4,382	10,931
衍生金融工具：				
— 遠期外匯合約	-	-	32	32
	284	6,265	4,800	11,349
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12 個月內（附註(a)）	284	6,265	4,620	11,169
超過 12 個月	-	-	180	180
	284	6,265	4,800	11,349

- (a) 包括保證金項下於 12 個月後始到期但可隨時變現以應付保證金的流動資金需要的財務資產有 17.76 億元（2011 年 12 月 31 日：18.67 億元）。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

15. 以攤銷成本計量的財務資產

	於 2012 年 6 月 30 日				
	結算所基金 (附註 21) 百萬元	保證金 (附註 18) 百萬元	現金抵押品 (附註 19) 百萬元	公司資金 (附註 17) 百萬元	合計 百萬元
債務證券：					
— 在香港以外地區上市	-	-	-	246	246
— 非上市	-	-	-	378	378
	-	-	-	624	624
原到期日超過三個月的定期存款	519	7,472	452	1,182	9,625
其他財務資產	-	-	-	62	62
	519	7,472	452	1,868	10,311
預計財務資產的可收回日期的分析如下：					
12 個月內	519	7,472	452	1,672	10,115
超過 12 個月	-	-	-	196	196
	519	7,472	452	1,868	10,311

	於 2011 年 12 月 31 日				
	結算所基金 (附註 21) 百萬元	保證金 (附註 18) 百萬元	現金抵押品 (附註 19) 百萬元	公司資金 (附註 17) 百萬元	合計 百萬元
債務證券：					
— 在香港以外地區上市	-	-	-	245	245
— 非上市	-	-	-	461	461
	-	-	-	706	706
原到期日超過三個月的定期存款	367	12,368	906	1,855	15,496
其他財務資產	-	-	-	49	49
	367	12,368	906	2,610	16,251
預計財務資產的可收回日期的分析如下：					
12 個月內	367	12,368	906	2,207	15,848
超過 12 個月	-	-	-	403	403
	367	12,368	906	2,610	16,251

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

16. 應收賬款、預付款及按金

集團的應收賬款、預付款及按金主要是指集團在 T+2 交收周期中的持續淨額交收的應收賬，佔應收賬款、預付款及按金總額的 87%（2011 年 12 月 31 日：90%）。持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。應收費用為即時到期或有長達 60 天的付款期限，視乎所提供服務的類別。其他應收賬款、預付款及按金則大部分在 3 個月內到期。

17. 公司資金

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
集團的公司資金投資於下列工具：		
現金及等同現金項目（附註 13）	3,338	2,340
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 14）	4,592	4,800
以攤銷成本計量的財務資產（附註 15）	1,868	2,610
	9,798	9,750

18. 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬元	於 2011 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	4,230	5,302
期貨結算公司結算參與者保證金按金	22,441	26,057
	26,671	31,359
為管理保證金的責任而將保證金按金投資於以下工具：		
現金及等同現金項目（附註 13）	14,703	12,719
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 14）	4,483	6,265
以攤銷成本計量的財務資產（附註 15）	7,472	12,368
來自結算參與者的應收保證金	13	7
	26,671	31,359

(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。

19. 向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品（附註(a)）	3,550	3,233
現金抵押品投資於下列工具：		
現金及等同現金項目（附註 13）	3,098	2,327
以攤銷成本計量的財務資產（附註 15）	452	906
	3,550	3,233

(a) 上述款額不包括已收取及用作代替現金抵押品的非現金抵押品。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）**20. 應付賬款、應付費用及其他負債**

集團的應付賬款、應付費用及其他負債主要是指集團的持續淨額交收的應付賬款，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的 65%（2011 年 12 月 31 日：77%）。持續淨額交收的應付賬款在交易日後兩天內到期。其他應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在 3 個月內到期。

21. 結算所基金

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金的資金來源：		
結算參與者的現金繳款（附註(a)）	891	880
設定儲備（附註 24）	583	577
	1,474	1,457
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：		
現金及等同現金項目（附註 13）	835	835
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產（附註 14）	172	284
以攤銷成本計量的財務資產（附註 15）	519	367
	1,526	1,486
減：結算所基金的其他財務負債	(52)	(29)
	1,474	1,457
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	228	226
聯交所期權結算所儲備基金	407	578
期貨結算公司儲備基金	839	653
	1,474	1,457

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

22. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬元		於 2011 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 2011 年 1 月 1 日	1,076,436	1,078	416	(219)	1,275
僱員購股權獲行使時發行的股份 （附註(a)）	470	-	8	-	8
代替現金股息所發行的股份 （附註(b)）					
—合計	1,345	2	213	-	215
—分配至股份獎勵計劃	(47)	-	-	(7)	(7)
	1,298	2	213	(7)	208
僱員購股權獲行使時撥自以股份 支付的僱員酬金儲備	-	-	2	-	2
為股份獎勵計劃購入的股份 （附註(c)）	(628)	-	-	(80)	(80)
股份獎勵計劃的股份授予（附註(d)）	94	-	-	10	10
於 2011 年 12 月 31 日	1,077,670	1,080	639	(296)	1,423
於 2012 年 1 月 1 日	1,077,670	1,080	639	(296)	1,423
僱員購股權獲行使時發行的股份 （附註(a)）	34	-	1	-	1
代替現金股息所發行的股份 （附註(b)）					
—合計	861	1	106	-	107
—分配至股份獎勵計劃	(37)	-	-	(5)	(5)
	824	1	106	(5)	102
為股份獎勵計劃購入的股份 （附註(c)）	(21)	-	-	(2)	(2)
股份獎勵計劃的股份授予（附註(d)）	361	-	-	44	44
於 2012 年 6 月 30 日	1,078,868	1,081	746	(259)	1,568

- (a) 截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內，根據上市後購股權計劃授出的僱員購股權已獲行使認購的香港交易所股份為 34,000 股（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：469,900 股），平均行使價為每股 18.98 元（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：每股 18.29 元），其中每股 1 元撥入股本，剩餘部分撥入股本溢價賬。
- (b) 截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內，香港交易所根據以股代息計劃向選擇以獲分配香港交易所股份代替現金的股東按每股 124.46 元的價格（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：平均加權價格每股 159.12 元）發行及配發 860,935 股（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：1,344,394 股）新繳足股份（包括 37,053 股（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：46,895 股）分配至股份獎勵計劃的新股份）。
- (c) 截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內，股份獎勵計劃透過公開市場購入 21,700 股香港交易所股份（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：627,700 股）。期內購入股份支付的總額為 200 萬元（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：8,000 萬元）。

22. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份（續）

(d) 截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內，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 360,970 股（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：94,421 股）。有關的股份授予之成本總額為 4,400 萬元（截至 2011 年 12 月 31 日止年度：1,000 萬元）。

23. 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。

截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內並無授出任何購股權。截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內獎授的獎授股份詳情如下：

董事會批准日期	獎授日期	獎授金額 千元	已購股份 數目	獲獎授的 股份數目	每股平均 公平值 元	授予期
2010 年 12 月 14 日	2012 年 3 月 28 日	500	3,400	3,400	143.74	2014 年 1 月 3 日 — 2015 年 1 月 3 日
2011 年 12 月 14 日	2012 年 6 月 22 日	256	2,300	2,300	108.45	2014 年 3 月 26 日 — 2015 年 3 月 26 日
2011 年 12 月 14 日	2012 年 6 月 22 日	345	3,100	3,100	108.42	2014 年 4 月 2 日 — 2015 年 4 月 2 日
2011 年 12 月 14 日	2012 年 6 月 22 日	412	3,800	3,800	108.45	2014 年 5 月 2 日 — 2015 年 5 月 2 日
2011 年 12 月 14 日	2012 年 6 月 22 日	990	9,100	9,100	108.39	2014 年 5 月 2 日 — 2015 年 5 月 2 日

24. 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 2012 年 6 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金儲備		
— 香港結算保證基金儲備	124	123
— 聯交所期權結算所儲備基金儲備	110	110
— 期貨結算公司儲備基金儲備	349	344
	583	577

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

25. 保留盈利（包括建議股息）

	2012 百萬元	2011 百萬元
於 1 月 1 日	7,053	6,766
股東應佔溢利	2,216	5,093
轉撥（往）／自結算所基金儲備	(6)	3
股息：		
2011／2010 年度末期股息	(2,252)	(2,487)
2011 年度中期股息	-	(2,327)
已沒收未被領取的香港交易所股息	3	6
股份獎勵計劃的股份授予	(3)	(1)
於 2012 年 6 月 30 日／2011 年 12 月 31 日	7,011	7,053
相當於：		
保留盈利	5,015	4,801
建議股息	1,996	2,252
於 2012 年 6 月 30 日／2011 年 12 月 31 日	7,011	7,053

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

26. 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 2012 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	2,628	3,056
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(181)	(102)
股息收益	(7)	(6)
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產與按公平值 列賬及列入溢利或虧損的財務負債的公平值收益淨額 （包括利息收益）	(203)	(133)
沒收香港中央結算（代理人）有限公司所持有的未被領取的 現金股息	(5)	-
折舊	56	50
以股份支付的僱員酬金福利	55	41
出售固定資產的收益	(1)	-
應收貨款耗蝕虧損撥備	1	3
撥備變動	4	3
保證金的財務資產減少／（增加）淨額	4,720	(3,640)
保證金的財務負債（減少）／增加淨額	(4,688)	3,630
結算所基金的財務資產增加淨額	(36)	(1,181)
結算所基金的財務負債增加淨額	34	1,178
現金抵押品的財務資產增加淨額	(317)	(944)
向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品增加淨額	317	944
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產減去按公平值 列賬及列入溢利或虧損的財務負債的（增加）／減少淨額	(218)	243
應收賬款、預付款及按金減少	2,285	2,328
其他流動負債減少	(1,945)	(1,921)
業務現金流入淨額	2,499	3,549
已收股息	7	5
已收銀行存款利息	174	94
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	54	61
已付利息	(1)	(1)
已付香港利得稅	(230)	(208)
業務活動之現金流入淨額	2,503	3,500

27. 資本開支及承擔

截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內，集團產生資本開支 5.72 億元（2011 年：2.33 億元）及出售賬面淨值為 1,600 萬元（2011 年：少於 100 萬元）的固定資產。所產生的資本開支，主要是用於在將軍澳興建可提供設備託管服務的新數據中心。

除附註 9 所披露者外，集團於 2012 年 6 月 30 日的承擔如下：

(a) 資本承擔

於 2012 年 6 月 30 日，集團的資本開支承擔如下：

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
已簽約但未撥備	500	729
已批准但未簽約	884	876
	1,384	1,605

有關資本開支的承擔主要涉及在將軍澳興建新數據中心、開發新一代市場數據系統、場外衍生產品結算系統及現貨市場的中央網間連接器、以及衍生產品市場的交易及結算系統升級及更新。

(b) 投資承擔

於 2012 年 6 月 28 日，香港交易所、上海證券交易所及深圳證券交易所簽訂三方協議，成立合資公司，從事金融產品開發及相關服務。根據協議，香港交易所承諾出資 1 億元投資於合資公司。

28. 或然負債

除附註 9 所披露者外，集團於 2012 年 6 月 30 日的重大或然負債如下：

- (a) 鑑於證券及期貨事務監察委員會（證監會）有可能要求填補根據《證券條例》成立的聯合交易所賠償基金支付過的全部或部分賠償（減追回款額），集團在此方面有一項或然負債，涉及金額最多不超過 7,100 萬元（2011 年 12 月 31 日：7,100 萬元）。至 2012 年 6 月 30 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- (b) 集團曾承諾向印花稅署署長就其參與者少付印花稅作出賠償，就每名參與者拖欠款額以 200,000 元為上限。在微乎其微的情況下，如集團於 2012 年 6 月 30 日在賠償保證下的 503 名（2011 年 12 月 31 日：498 名）開業參與者全部均拖欠款項，根據有關賠償保證，集團須承擔的最高或然負債總額將為 1.01 億元（2011 年 12 月 31 日：1.00 億元）。
- (c) 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。

29. 重大有關連人士交易

(a) 主要管理人員的酬金

	截至 2012 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2012 年 6 月 30 日止 三個月	截至 2011 年 6 月 30 日止 三個月
薪金及其他短期僱員福利	38	36	19	19
以股份支付的僱員酬金福利	15	12	8	6
退休福利支出	3	3	1	1
	56	51	28	26

(b) 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)。撥入簡明綜合全面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)。

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

30. 集團架構變更

於 2012 年 3 月 26 日，香港交易所間接持有的閒置附屬公司 The Stock Exchange Nominee Limited（由聯合交易所持有）易名香港交易所設備託管服務有限公司。於 2012 年 4 月 2 日，香港交易所設備託管服務有限公司的所有股份轉移至香港交易所，代價為 2 元。是次股份轉移對集團並無財務影響。香港交易所設備託管服務有限公司的主要業務為提供設備託管服務。

於 2012 年 5 月 16 日，香港交易所的新直接全資附屬公司香港場外結算有限公司註冊成立，將作為場外衍生產品的結算所。

於 2012 年 6 月 5 日，香港交易所的新直接全資附屬公司 HKEx International Limited 註冊成立，將作為投資控股公司。於 2012 年 6 月 14 日，HKEx International Limited 以代價 1 英鎊收購在英格蘭及威爾斯註冊的有限公司 HKEx Investment (UK) Limited。HKEx Investment (UK) Limited 將作為建議收購 LME 集團的控股公司（附註 9）。

31. 財務資產及財務負債的公平值

(a) 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。

	於 2012 年 6 月 30 日		
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	合計 百萬元
經常性的公平值計量：			
資產			
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：			
— 股本證券	446	-	446
— 債務證券	-	8,787	8,787
— 遠期外匯合約	14	-	14
	460	8,787	9,247
經常性的公平值計量：			
負債			
公司資金的其他財務負債：			
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債：			
— 遠期外匯合約	6	-	6

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

31. 財務資產及財務負債的公平值（續）

(a) 按公平值列賬的財務資產及財務負債（續）

	於 2011 年 12 月 31 日		
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	合計 百萬元
經常性的公平值計量：			
資產			
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：			
－ 股本證券	386	-	386
－ 債務證券	-	10,931	10,931
－ 遠期外匯合約	32	-	32
	418	10,931	11,349
經常性的公平值計量：			
負債			
公司資金的其他財務負債：			
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債：			
－ 遠期外匯合約	11	-	11

截至 2012 年 6 月 30 日止六個月並無歸入級別 3 的財務資產或財務負債，亦沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移。

級別 2 的債務證券之公平值是根據莊家報價或由有可觀察數據支持的其他價格來源釐定，其中最重要的數據為市場利率。

集團的政策是於導致轉移的事件或情況轉變發生當日確認公平值架構級別之間的轉移。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

31. 財務資產及財務負債的公平值（續）

(b) 不以公平值列賬的財務資產及財務負債的公平值

下表概述並無以公平值在簡明綜合財務狀況表上列賬的財務資產及財務負債的賬面值及公平值。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。

	於2012年6月30日		於2011年12月31日	
	在簡明 綜合財務 狀況表呈列 的賬面值 百萬元	公平值 百萬元	在簡明 綜合財務 狀況表呈列 的賬面值 百萬元	公平值 百萬元
財務資產				
按攤銷成本計量的財務資產：				
— 債務證券 ¹	624	626	706	710
— 於一年後始到期的其他財務資產 ²	62	59	49	48
財務負債				
財務擔保合約 ³	20	101	20	86

¹ 公平值由有關投資的託管人（一家聲譽良好的獨立第三者託管銀行）或銷售銀行提供。

² 公平值是根據按香港政府債券息率（與各有關資產的合約期限相若，並按估計信貸差價調整）折現的現金流釐定。無合約到期日的資產假定為於呈報期末一年後立即到期。於2012年6月30日，所使用的折現率介乎0.84%至1.75%（2011年12月31日：0.83%至1.13%）。

³ 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2012年6月30日，折現率為0.96%（2011年12月31日：1.46%）。

32. 呈報期結束後的事件

2012年6月30日後，香港交易所落實收購LMEH所建議的協議計劃及有關的特別決議案已於2012年7月25日獲得所需大多數的LMEH普通股股東批准及通過。收購建議尚須待金融管理局的批准以及英格蘭及威爾斯高等法院批准有關協議計劃及股本削減。收購預期於2012年第四季完成。