

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第三十八章，證券及期貨事務監察委員會監管香港交易及結算所有限公司有關其股份在香港聯合交易所有限公司上市的事宜。證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於香港註冊成立的有限公司)  
(股份代號：388)

(除另有註明外，於本公告中的財務數字均以港元為單位)

## 截至 2014 年 3 月 31 日止三個月的季度業績

香港交易及結算所有限公司（香港交易所或本公司）董事會欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱集團）截至 2014 年 3 月 31 日止三個月的未經審核綜合業績。

### 財務摘要

除另有註明外，財務數字均以百萬元為單位。

|                     | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 | 變幅  |
|---------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----|
| 收入及其他收益             | 2,335                                | 2,222                                | 5%  |
| 營運支出                | 734                                  | 669                                  | 10% |
| EBITDA <sup>1</sup> | 1,601                                | 1,553                                | 3%  |
| 股東應佔溢利              | 1,178                                | 1,158                                | 2%  |
| 基本每股盈利              | 1.02 元                               | 1.01 元                               | 1%  |

- 集團截至 2014 年 3 月 31 日止三個月（2014 年第一季度）的業績較對上一季（2013 年第四季）顯著改善，反映市況復甦。收入及其他收益上升 9%，股東應佔溢利增加 15%。
- 相對截至 2013 年 3 月 31 日止季度（2013 年第一季度），收入及其他收益增加 1.13 億元（5%）至 23.35 億元，收入增長反映來自商品交易的費用增加、上市費上升、來自首次公開招股配發的經紀費增加，以及結算費上升，但 2013 年第一季度錄得投資於 LCH.Clearnet Group Limited 的非經常性公平值收益（1.07 億元）令投資收益相對較低，抵銷了部分增幅。
- 營運支出較 2013 年第一季度增加 10%，主要是由於 LME 集團<sup>2</sup> 增聘人手及進行年度薪金調整導致僱員費用上升，加上法律費用增加所致。
- EBITDA 較 2013 年第一季度增加 3%。整體 EBITDA 利潤率較 2013 年第一季度減少 1% 至 69%，但較對上一季增加 4%。
- 股東應佔溢利增加 2,000 萬元（2%）至 11.78 億元，是由於折舊及攤銷上升抵銷了 EBITDA 的部分增幅。這主要是由於集團位於香港將軍澳的數據中心最後階段建造工程於 2013 年 12 月竣工後折舊較高，加上 2013 年第四季推出多個新系統（例如，「香港交易所領航星」市場數據平台、香港場外結算有限公司的結算系統以及衍生產品市場的 Genium 系統）所涉及之攤銷所致。

<sup>1</sup> 就本公告而言，EBITDA 指扣除利息支出及其他融資成本、稅項、折舊及攤銷前的盈利，不包括集團所佔合資公司的業績。

<sup>2</sup> LME 集團包括 LME Holdings Limited (LMEH)、The London Metal Exchange (倫敦金屬交易所，簡稱 LME) 及 LME Clear Limited (LME Clear)。

## 業務回顧

### 各營運分部的業務發展最新情況及業績分析

|             | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 |               | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 |               | 變幅               |             |
|-------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|------------------|-------------|
|             | 收入及<br>其他收益<br>百萬元            | EBITDA<br>百萬元 | 收入及<br>其他收益<br>百萬元            | EBITDA<br>百萬元 | 收入及<br>其他收益<br>% | EBITDA<br>% |
| 分部業績：       |                               |               |                               |               |                  |             |
| 現貨          | 719                           | 608           | 635                           | 517           | 13%              | 18%         |
| 股本證券及金融衍生產品 | 444                           | 334           | 446                           | 331           | (0%)             | 1%          |
| 商品          | 315                           | 161           | 295                           | 183           | 7%               | (12%)       |
| 結算          | 725                           | 574           | 633                           | 501           | 15%              | 15%         |
| 平台及基礎設施     | 97                            | 61            | 81                            | 51            | 20%              | 20%         |
| 公司項目        | 35                            | (137)         | 132                           | (30)          | (73%)            | 357%        |
|             | 2,335                         | 1,601         | 2,222                         | 1,553         | 5%               | 3%          |

## 現貨分部

### 業務發展最新情況

2014 年第一季，集資市場活動增加，股本證券集資總額為 1,124 億元（2013 年第一季：638 億元）。透過首次公開招股的集資額為 460 億元，較 2013 年第一季上升 463%。於 2014 年 3 月 31 日，主板及創業板上市公司總市值達 23.1 萬億元。

2014 年第一季，主板的股本證券產品平均每日成交金額為 551 億元，創業板則為 10 億元，較 2013 年第一季分別下跌 5% 及上升 399%。

2014 年第一季有 3 隻新上市的交易所買賣基金，包括首兩隻追蹤內地岸債券市場的人民幣合格境外機構投資者債券交易所買賣基金。於 2014 年 3 月 31 日，在香港聯合交易所有限公司（聯交所）上市的交易所買賣基金共 119 隻、房地產投資信託基金共 11 隻，以及債務證券共 456 隻。

聯交所刊發《上市規則》<sup>3</sup> 的修訂，內容有關因應新《公司條例》實施的上市年費、新增公告標題類別、關連交易以及「關連人士」及「聯繫人」的定義。聯交所亦就審閱上市發行人截至 2012 年 12 月至 2013 年 11 月期間止財政年度的年報所得結果和建議刊發報告（是次審閱計劃不包括根據《主板上市規則》第二十章上市的認可集體投資計劃）。

<sup>3</sup> 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（《主板上市規則》）及《香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則》（統稱《上市規則》）

為讓市場人士有更多時間熟習保薦人新監管制度，聯交所公布決定繼續對申請版本（如《上市規則》第一章的定義）實行三天初檢多六個月至 2014 年 9 月 30 日。實行三天初檢是聯交所為協助市場人士而設的過渡安排之一。根據有關安排，聯交所只會根據特定的核對表完成對申請版本進行三天初檢後，才會對上市申請進行詳盡的審閱。除三天初檢外，於 2013 年 10 月 1 日實行的所有其他過渡安排已於 2014 年 3 月 31 日結束，而在「披露易」網站登載申請版本的規定已於 2014 年 4 月 1 日起實施。

## 業績分析

現貨分部的收入及其他收益較 2013 年第一季增加 13% 至 7.19 億元，EBITDA 則增加 18% 至 6.08 億元。收入增幅源自 2014 年第一季首次公開招股宗數及上市公司數目均見上升使直接首次公開招股配發的經紀費及上市費增加。另外，儘管股本證券產品平均每日成交金額減少 3%，2014 年第一季交易日數較 2013 年第一季增加 3%、股本證券集資額所得收入上升，加上期內平均交易規模較小而令交易宗數增加，亦帶動交易系統使用費上升，令交易費增加 4%。營運支出減少 6%，主要是若干租約續租後樓宇費用減少，以及更多僱員重新調配至戰略資本項目。因此，EBITDA 利潤率較 2013 年第一季由 81% 增加至 85%。

## 主要市場指標

|                         | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 | 變幅   |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------|
| 聯交所的股本證券產品平均每日成交金額（十億元） | 56.1                          | 58.1                          | (3%) |
| 主板新上市公司數目 <sup>^</sup>  | 20                            | 10                            | 100% |
| 創業板新上市公司數目              | 5                             | 1                             | 400% |
| 3 月 31 日主板上市公司數目        | 1,471                         | 1,378                         | 7%   |
| 3 月 31 日創業板上市公司數目       | 195                           | 179                           | 9%   |
| 合計                      | 1,666                         | 1,557                         | 7%   |

<sup>^</sup> 包括兩家由創業板轉往主板的公司（2013 年：無）

## 股本證券及金融衍生產品分部

### 業務發展最新情況

香港期貨交易所有限公司（期交所）的期貨及期權合約平均每日成交較 2013 年第一季上升 2% 至 279,943 張，聯交所的股票期權合約平均每日成交則較 2013 年第一季下跌 1% 至 274,757 張。2014 年第一季末，所有期貨及期權的未平倉合約共 7,142,039 張，較去年同期的 6,219,713 張上升 15%。

2014 年首三個月，衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交金額為 122 億元，較 2013 年同期下跌 25%。

於 2014 年 3 月底，共有 74 個股票期權類別，包括 2 月推出的 4 個新期權類別。於 2014 年 2 月取得台灣金融監督管理委員會批准後，台灣投資者現可買賣其中 40 個股票期權類別。股票期權改革的其中一項措施 — 主要莊家計劃 — 共涵蓋 10 個股票期權類別。另因應期權交易費用類別年度檢討，由 2014 年 1 月起調低兩個股票期權類別的交易費。

2014 年 1 月 6 日起，香港交易所於收市後期貨交易時段加入小型恒生指數期貨及小型 H 股指數期貨交易，並將日間交易時段的大手交易機制延伸至收市後期貨交易時段。2014 年第一季，收市後期貨交易時段內共成交 668,720 張合約，佔日間交易時段交易量約 6%。香港交易所將於今年稍後考慮延長收市後期貨交易時段的結束時間至大約午夜，以增加與美國市場交易時間的重疊。

人民幣貨幣期貨 — 美元兌人民幣（香港）<sup>4</sup> 期貨的成交量於 2014 年 3 月 19 日創新高，達 6,318 張（合約價值為 6.32 億美元），未平倉合約的最高紀錄則為 2014 年 2 月 14 日的 23,887 張（合約價值為 24 億美元）。香港交易所於 2014 年 4 月進一步發展產品，將美元兌人民幣（香港）期貨的交易延長至收市後期貨交易時段，並推出第四個季月的合約月份以及增加多組跨期組合。

為配合將商品衍生產品的交易時間跨越午夜，香港交易所已安排於 2014 年中進行模擬測試，讓市場參與者確保其系統準備就緒。

## 業績分析

股本證券及金融衍生產品分部的收入及其他收益維持在 2013 年第一季的相若水平，分部的 EBITDA 則增加 1% 至 3.34 億元。新上市衍生權證及牛熊證增加使上市費上升，但衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交金額減少令交易費下跌抵銷了大部分升幅。營運支出減少 4% 主要是若干租約續租後樓宇費用減少，以及更多僱員重新調配至戰略資本項目。結果，EBITDA 利潤率輕微上升 1% 至 75%。

## 主要市場指標

|                                  | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 | 變幅    |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------|
| 聯交所的衍生權證、牛熊證及權證<br>平均每日成交金額（十億元） | 12.2                          | 16.3                          | (25%) |
| 期交所的衍生產品合約平均每日成交張數               | 279,943                       | 274,571                       | 2%    |
| 聯交所的股票期權合約平均每日成交張數               | 274,757                       | 278,115                       | (1%)  |
| 新上市衍生權證數目                        | 2,188                         | 1,880                         | 16%   |
| 新上市牛熊證數目                         | 3,115                         | 1,922                         | 62%   |

<sup>4</sup> 人民幣（香港）指在香港買賣的人民幣

## 商品分部

### 業務發展最新情況

2014 年第一季，平均每日成交量為 703,779 手，較去年同期增長 6%。2014 年 3 月是有紀錄以來第二個最繁忙的月份，主要受國際銅市場出現波動所帶動，平均每日成交量為 796,487 手，按年增長 14%。鋅及銅於第一季的平均每日成交量分別按年增長 8% 及 9%。鎳合約（交易量佔比最小的 LME 合約之一）的增幅最強勁，按年增長 42%。鋁合約按年下跌 2%，成交量下跌的還有鉛、錫、鋼坯和鋁合金。

季末期貨市場未平倉合約共 2,473,363 手，較 2013 年底呈報的未平倉合約水平低 4%。2014 年首三個月，鉛和鎳期貨的未平倉合約分別上升 6% 及 19%，其他主要合約的未平倉合約則下跌。銅和鋁期貨未平倉合約較 2013 年底減少 4%，鋅未平倉合約則減少 17%。

截至 2014 年 3 月 31 日止三個月，透過 LMEselect 執行的平均每日成交量為 153,379 手，按年上升 6%。因應用戶需求，LME 的市場參與者現可直接連接至 LMEselect 的數據專線（過往客戶只可透過會員或獨立軟件供應商取得數據）。低時延的市場數據連接對採取程式買賣交易策略的會員客戶尤其吸引。

香港交易所於 2014 年 4 月 22 日公布，待取得監管機構批准及市場準備就緒後，將於 2014 年下半年推出在香港交易、結算及交收的 4 隻新商品合約 — 倫敦鋁小型期貨、倫敦銅小型期貨、倫敦鋅小型期貨以及 API 8 動力煤期貨。

LME 於 2014 年 3 月向會員及會員的客戶推出實時的合成測試環境。新系統 LMEstage 為用戶提供模擬真實市場環境測試其交易策略，有助確保市場持正運作。LMEstage 幫助企業證明其程序符合 European Securities and Markets Authority（歐洲證券及市場管理局，簡稱 ESMA）指引所載的建議測試常規，並讓客戶得以在與真實市場相類似的環境中測試其交易策略及支援系統。

GF Financial Markets (UK) Limited（廣發金融交易（英國）有限公司）已獲批准成為第 1 類圈內交易會員，是 LME 首家中資圈內交易會員公司。有關 LME 會員制度的詳情載於 LME 網站。

如第 8 頁「或然負債」一節所詳述，集團若干公司繼續牽涉在有關金屬倉庫業界的訴訟中。

### 業績分析

商品分部的收入及其他收益增加 7% 至 3.15 億元，是由於 LME 的金屬合約平均每日成交量上升。然而，營運支出增加 4,200 萬元，反映過去一年為基礎設施及商品化計劃增聘人手、年度薪金調整，以及就有關美國集體訴訟及英國司法覆核訴訟產生法律費用 2,000 萬元<sup>5</sup>。因此，EBITDA 下跌 12% 至 1.61 億元，而 EBITDA 利潤率則減少 62% 至 51%。

<sup>5</sup> 有關該等法律訴訟詳見下文「或然負債」一節

## 主要市場指標

|                     | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月 | 變幅 |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|----|
| LME 的金屬合約平均每日成交量（手） | 703,779                       | 666,914                       | 6% |

## 結算分部

### 業務發展最新情況

香港中央結算有限公司、香港期貨結算有限公司（期貨結算公司）及香港聯合交易所期權結算所有限公司（聯交所期權結算所）已完成對遵守支付及結算系統委員會（CPSS）及國際證券事務監察委員會組織（IOSCO）所刊發的 *Principles for Financial Market Infrastructures*（金融市場基建原則）的初步評估。香港交易所正與證券及期貨事務監察委員會（證監會）商討落實評估結果，並根據 CPSS 及 IOSCO 發表的 *Disclosure Framework and Assessment Methodology*（披露架構與評估方法）編制披露文件。

期貨結算公司及聯交所期權結算所於 2014 年 4 月向 ESMA 提交申請成為第三方國家認可結算所，以便其屬歐盟信貸機構或投資公司旗下附屬公司的結算參與者可受惠於歐盟 *Capital Requirements Regulation*（資本要求規則）下的較低資本要求。

香港交易所現正就 *Foreign Account Tax Compliance Act*（外國賬戶稅收遵從法，簡稱 FATCA）對其業務營運的影響編備評估結果，並就營運及系統上所需變動制定計劃。香港交易所於 2014 年 3 月舉行研討會，協助結算參與者理解 FATCA 的影響。

中國證券登記結算有限責任公司（中國結算）獲納入為中央結算及交收系統（CCASS）的結算機構參與者後，麗珠醫藥集團股份有限公司（麗珠醫藥）將其 B 股轉為 H 股，由中國結算透過 CCASS 為內地投資者提供託管及代理人服務。麗珠醫藥的 H 股於 2014 年 1 月 16 日開始在聯交所買賣。

香港場外結算有限公司（場外結算公司）已開始第二階段的發展，計劃加入客戶結算服務及接納非現金金融工具作為抵押品。若證監會批准，場外結算公司冀於 2014 年底提供新服務。此外，為利便於歐盟及美國註冊成立的金融機構參與成為其結算會員，場外結算公司已向有關監管機構提交申請成為第三方國家認可結算所或申請 *no-action relief*（暫不採取行動豁免）作為申請成為認可結算所前的過渡措施。

LME 未平倉合約由 LCH.Clearnet Limited 遷移至 LME Clear 發展的新結算所以及開始結算將如期於 2014 年 9 月 22 日起執行。在推出新結算所前，LME Clear 已推出於 2014 年 2 月開始運作的 LMEwire，為 LME 會員及會員的客戶提供的交易資料儲存庫匯報服務。

## 業績分析

結算分部的收入及其他收益較 2013 年第一季增加 15% 至 7.25 億元。收入增長主要是由於結算、存管、託管及代理人服務費以及投資收益淨額均見上升。儘管聯交所平均每日成交金額減少，結算、存管、託管及代理人服務費反有所增加，是由於股份提取費及登記過戶費增加、交易日數較多及平均交易規模縮小令按收費下限繳費的結算交易比率上升。銀行存款利率上調令投資收益淨額增加，但公平值收益減少以及保證金及結算所基金的平均金額下跌 2% 已抵銷部分增幅。營運支出上升 14% 是源自發展 LME Clear 的持續成本。分部的 EBITDA 較 2013 年第一季上升 15% 至 5.74 億元，EBITDA 利潤率則維持在 79% 的水平，原因是收入及其他收益與營運支出的增幅百分比相若。

## 平台及基礎設施分部

### 業務發展最新情況

內地市場數據樞紐於 2014 年 3 月 3 日在上海推出，讓香港交易所的內地客戶可透過「香港交易所領航星」市場數據平台（OMD）直接連接至證券市場數據傳送專線及指數專線。截至 2014 年 3 月底，共有 5 名資訊供應商加入內地市場數據樞紐。

香港交易所於 2014 年第一季開始為其客戶進行 OMD 衍生產品數據傳送專線的準備測試，並計劃於 2014 年第三季在旗下衍生產品市場推出 OMD。

香港交易所將於 2014 年下半年在旗下證券市場推出「領航星」中央交易網關。

### 業績分析

平台及基礎設施分部的收入及其他收益以及 EBITDA 分別增加 20% 至 9,700 萬元及 6,100 萬元。收入及其他收益增加，是由於節流率的銷售增加再加上額外的設備託管服務收入。營運支出增加 600 萬元（20%），原因是設備託管服務的營運成本較高，以及參與者耗用的資訊技術成本增加。相對 2013 年第一季，EBITDA 利潤率維持在 63% 的水平，原因是收入及營運支出增幅百分比相若。

## 公司項目

「公司項目」並非業務分部，而是包括中央收益（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及不直接關乎任何營運分部的其他成本）。

收入及其他收益較 2013 年第一季減少 9,700 萬元至 3,500 萬元，是由於 2013 年第一季投資於 LCH.Clearnet Group Limited 股份錄得 1.07 億元的非經常性收益，以及 2014 年第一季部分股本證券投資錄得公平值虧損（2013 年錄得收益），但利息收益上升、定息產品投資及外匯收益上升已抵銷部分減幅。

## 財務檢討

### 按資金劃分的財務資產

|                        | 於 2014 年<br>3 月 31 日<br>百萬元 | 於 2013 年<br>12 月 31 日<br>百萬元 | 變幅   |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|------|
| 結算所基金                  | 4,627                       | 4,471                        | 3%   |
| 保證金及現金抵押品 <sup>^</sup> | 38,944                      | 39,793                       | (2%) |
| 公司資金 <sup>*</sup>      | 10,506                      | 10,142                       | 4%   |
| 合計                     | 54,077                      | 54,406                       | (1%) |

<sup>^</sup> 包括應收結算參與者的按金 2,100 萬元（2013 年 12 月 31 日：600 萬元）

<sup>\*</sup> 公司資金包括已撥作場外結算公司（一家附屬公司）利率及外匯保證資源供款的 1.56 億元（2013 年 12 月 31 日：1.56 億元）。

期內公司資金只增加 4%，原因是向美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司（清盤中）（LBSA）的清盤人支付 11 億元抵銷了部分溢利產生的現金。該筆款項結清了集團先前預扣應向 LBSA 客戶支付的股息所產生的應計負債。

### 借款

於 2014 年 1 月 24 日，香港交易所向獨立第三方按面值發行 9,500 萬美元定息票據，以取代浮息銀行借款中的等額款項。該票據於 5 年內到期，票息為每年 2.85%，每過半年派息一次。

### 資本開支及承擔

於 2014 年第一季度，集團的資本開支為 1.11 億元（2013 年：1.64 億元），用於發展及提升多個交易及結算系統，包括商品結算系統、場外衍生產品結算系統、現貨市場交易的中央交易網關，以及為促進中國內地與香港兩地股票市場互聯互通的交易及結算系統。

於 2014 年 3 月 31 日，集團的資本開支承擔（包括董事會已批准但未簽約的部分）為 7.59 億元（2013 年 12 月 31 日：8.78 億元），主要涉及發展及提升資訊技術系統，包括市場數據系統、場外衍生產品及商品結算系統、現貨市場交易的中央交易網關，以及為促進中國內地與香港兩地股票市場互聯互通的交易及結算系統。集團有足夠的資源支付其資本開支承擔。

### 或然負債

於 2014 年 3 月 31 日，除下述者外，集團的或然負債與 2013 年 12 月 31 日的狀況並無重大變動。

在 26 宗指控 LME 及 LMEH 在倉庫業界涉及鋁價的反競爭及壟斷行為的美國集體訴訟中，24 宗已綜合成 3 宗起訴，各宗包括不同類別的原告人：(1)原鋁直接採購商；(2)購買半加工鋁製品的商業終端用戶；及(3)購買鋁消費品作自用的消費者。按 2014 年 3 月 14 日的公告所述，香港交易所於直接採購商的起訴中亦被列名為被告人，

但截至 2014 年 5 月 7 日（於刊發本業績前的最後可行日期），香港交易所尚未收到有關訴訟的任何法庭文件。餘下兩宗起訴只將 LME 與高盛、JP Morgan Chase 及 Glencore Xstrata 同列為被告人。LME 及 LMEH 於 2014 年 4 月 25 日向法院申請駁回起訴，美國紐約南部地區法院訂於 2014 年 6 月 26 日就動議聽取論據。如最終須要審訊，法院已暫定於 2015 年 9 月進行審訊。LME 及香港交易所管理層繼續認為有關訴訟毫無法律依據，LME、LMEH 及香港交易所各自將積極抗辯。

按早前的公告所述，United Company RUSAL Plc（Rusal）已向英國高等法院提出司法覆核訴訟，擬反對 LME 有關修訂 LME 認可倉庫出貨率規則的決定。該宗司法覆核聆訊已於 2014 年 2 月 26 及 27 日舉行，高等法院於 2014 年 3 月 27 日頒布判決，撤銷 LME 有關規則修訂的諮詢以及實施有關修訂的決定（判決），並於 2014 年 4 月 16 日，LME 被下令須支付 200,000 英鎊的中期付款作為 Rusal 的訟費。儘管 LME 尚未取得有關判決的上訴許可，但仍然相信 Rusal 的申訴毫無法律依據，現正考慮其可採取的行動。LME 已於 2014 年 5 月 2 日向上訴法院申請對判決提出上訴的許可。LME 把金屬入庫和出庫量掛鈎的提存規則修訂並無按早前計劃於 2014 年 4 月 1 日推行，但 2013 年 11 月 7 日所公布的其餘改革措施已如期實施。

由於在美國的訴訟程序仍屬初步階段，LME 現時並無足夠資料估計有關訴訟的財務影響（如有）、最終解決訴訟的時間、又或其最終結果。在現階段的司法覆核程序中，香港交易所已在集團截至 2014 年 3 月 31 日止三個月的未經審核簡明綜合財務報表中撥備 200,000 英鎊，作為 LME 被下令須支付作為 Rusal 訟費的中期款項。LME 現時仍就其可採取的行動諮詢法律意見，暫無法估計有關司法覆核訴訟的進一步財務影響（如有）。

### 簡化季度報告

集團乃根據《主板上市規則》的《企業管治守則》中有關季度財務業績公告的建議最佳常規編制本季度業績公告。本季度業績公告採用較過往季度業績報告精簡的格式，務求更加簡明扼要地涵蓋重要的資料，並反映自刊載內容詳盡的年報之後一段有限期間的業績概況。此外，為貫徹我們持續減低環境足跡的承諾，我們已將所有相關資料載於本公告，不會再另行編制獨立的季度業績報告。本公告可於香港交易所網站：[www.hkex.com.hk/chi/exchange/invest/results/2014results\\_c.htm](http://www.hkex.com.hk/chi/exchange/invest/results/2014results_c.htm) 閱覽。我們繼續使用與香港交易所中期及年度賬目一致的會計政策編制季度業績。

## 2013 年 12 月 31 日後的變動

集團的財務狀況與截至 2013 年 12 月 31 日止年度的年報內的財務狀況及「管理層討論及分析」所披露的資料並無其他重大轉變。

集團的計劃是只在半年度結束及年終時宣派股息，故 2014 年第一季不會建議派發任何股息（2013 年第一季：零元）。由於市況波動及經營環境不時有變，若干類別的收入、其他收益及營運支出或會每季變化很大。因此，季度業績不應用以預測或推斷集團的全年業績表現。

## 審閱財務報表

稽核委員會聯同香港交易所的外聘核數師已審閱集團截至 2014 年 3 月 31 日止三個月的未經審核簡明綜合財務報表。

外聘核數師已根據香港會計師公會發出 Hong Kong Standard on Related Services 4400（《香港相關服務準則》第 4400 號）的 Engagements to Perform Agreed-Upon Procedures Regarding Financial Information（「就財務資料執行協定程序之應聘事宜」），就截至 2014 年 3 月 31 日止三個月的未經審核簡明綜合財務報表進行若干協定程序。

## 購買、出售或贖回香港交易所上市證券

香港交易所及其任何附屬公司於截至 2014 年 3 月 31 日止三個月內均沒有購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 前景

縱使環球經濟漸見復甦，但美國及歐元區的貨幣政策以及中國內地的經濟增長率走向持續不明，或會繼續打擊投資者信心，影響資金流向我們旗下市場。

儘管外圍環境挑戰重重，我們對未來的商機仍然樂觀。香港及我們旗下市場均具備優勢去配合中國資本賬在受控制下的循序開放。在這方面，證監會與中國證券監督管理委員會於 2014 年 4 月 10 日原則上批准中國內地與香港股票市場建立互聯互通機制試點。我們相信這是內地資本市場進一步開放以及推動人民幣國際化進程上的重要里程碑。這項發展能為香港資本市場的發展締造新的機遇及進一步的新動力。我們投資於技術平台及基礎設施發展以及擴展業務至新資產類別的戰略將使我們能充份把握這些機遇。在此新添動力下，我們仍有信心實現目標成為提供全方位產品及服務、和縱向全面整合的全球領先交易所。

## 簡明綜合收益表（未經審核）

|                   | 附註 | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 |
|-------------------|----|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 交易費及交易系統使用費       |    | 938                                  | 922                                  |
| 聯交所上市費            |    | 299                                  | 255                                  |
| 結算及交收費            |    | 453                                  | 431                                  |
| 存管、託管及代理人服務費      |    | 92                                   | 69                                   |
| 市場數據費             |    | 201                                  | 188                                  |
| 其他收入              |    | 189                                  | 140                                  |
| <b>收入及營業額</b>     |    | <b>2,172</b>                         | <b>2,005</b>                         |
| 投資收益及其他收益         |    | 163                                  | 217                                  |
| <b>收入及其他收益</b>    |    | <b>2,335</b>                         | <b>2,222</b>                         |
| <b>營運支出</b>       |    |                                      |                                      |
| 僱員費用及相關支出         |    | (411)                                | (382)                                |
| 資訊技術及電腦維修保養支出     |    | (136)                                | (123)                                |
| 樓宇支出              |    | (72)                                 | (74)                                 |
| 產品推廣支出            |    | (6)                                  | (5)                                  |
| 法律及專業費用           |    | (47)                                 | (27)                                 |
| 其他營運支出            |    | (62)                                 | (58)                                 |
|                   |    | (734)                                | (669)                                |
| <b>EBITDA*</b>    |    | <b>1,601</b>                         | <b>1,553</b>                         |
| 折舊及攤銷             |    | (164)                                | (116)                                |
| <b>營運溢利</b>       |    | <b>1,437</b>                         | <b>1,437</b>                         |
| 融資成本              |    | (51)                                 | (49)                                 |
| 所佔合資公司的虧損         |    | (3)                                  | (2)                                  |
| <b>除稅前溢利</b>      |    | <b>1,383</b>                         | <b>1,386</b>                         |
| 稅項                |    | (212)                                | (228)                                |
| <b>期內溢利</b>       |    | <b>1,171</b>                         | <b>1,158</b>                         |
| <b>應佔溢利／（虧損）：</b> |    |                                      |                                      |
| - 香港交易所股東         |    | 1,178                                | 1,158                                |
| - 非控股權益           |    | (7)                                  | -                                    |
|                   |    | 1,171                                | 1,158                                |
| <b>基本每股盈利</b>     | 2  | <b>1.02 元</b>                        | 1.01 元                               |
| <b>已攤薄每股盈利</b>    | 2  | <b>1.01 元</b>                        | 1.01 元                               |

\* EBITDA 指扣除利息支出及其他融資成本、稅項、折舊及攤銷前的盈利，不包括集團所佔合資公司的業績。

簡明綜合全面收益表（未經審核）

|                      | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 |
|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 期內溢利                 | 1,171                                | 1,158                                |
| 其他全面收益               |                                      |                                      |
| 其後可能重新歸類到溢利或虧損的項目：   |                                      |                                      |
| 記入匯兌儲備的海外附屬公司的貨幣匯兌差額 | 127                                  | (1,142)                              |
| 其他全面收益               | 127                                  | (1,142)                              |
| 全面收益總額               | 1,298                                | 16                                   |
| 應佔全面收益總額：            |                                      |                                      |
| - 香港交易所股東            | 1,305                                | 16                                   |
| - 非控股權益              | (7)                                  | -                                    |
| 全面收益總額               | 1,298                                | 16                                   |

簡明綜合財務狀況表（未經審核）

|                      | 附註 | 於 2014 年 3 月 31 日 |               |               | 於 2013 年 12 月 31 日 |               |               |
|----------------------|----|-------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|                      |    | 流動<br>百萬元         | 非流動<br>百萬元    | 合計<br>百萬元     | 流動<br>百萬元          | 非流動<br>百萬元    | 合計<br>百萬元     |
| <b>資產</b>            |    |                   |               |               |                    |               |               |
| 現金及等同現金項目            |    | 40,338            | –             | 40,338        | 41,452             | –             | 41,452        |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產  |    | 3,769             | 141           | 3,910         | 3,761              | 141           | 3,902         |
| 以攤銷成本計量的財務資產         |    | 9,748             | 60            | 9,808         | 8,986              | 60            | 9,046         |
| 應收賬款、預付款及按金          |    | 9,986             | 7             | 9,993         | 10,940             | 6             | 10,946        |
| 可收回稅項                |    | 15                | –             | 15            | 7                  | –             | 7             |
| 於合資公司的權益             |    | –                 | 84            | 84            | –                  | 87            | 87            |
| 商譽及其他無形資產            |    | –                 | 18,795        | 18,795        | –                  | 18,680        | 18,680        |
| 固定資產                 |    | –                 | 1,713         | 1,713         | –                  | 1,753         | 1,753         |
| 土地租金                 |    | –                 | 23            | 23            | –                  | 23            | 23            |
| 遞延稅項資產               |    | –                 | 59            | 59            | –                  | 47            | 47            |
| <b>總資產</b>           |    | <b>63,856</b>     | <b>20,882</b> | <b>84,738</b> | <b>65,146</b>      | <b>20,797</b> | <b>85,943</b> |
| <b>負債及股本權益</b>       |    |                   |               |               |                    |               |               |
| <b>負債</b>            |    |                   |               |               |                    |               |               |
| 向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品 |    | 38,944            | –             | 38,944        | 39,793             | –             | 39,793        |
| 應付賬款、應付費用及其他負債       |    | 10,895            | 19            | 10,914        | 12,815             | 19            | 12,834        |
| 遞延收入                 |    | 556               | –             | 556           | 593                | –             | 593           |
| 應付稅項                 |    | 424               | –             | 424           | 379                | –             | 379           |
| 其他財務負債               |    | 34                | –             | 34            | 27                 | –             | 27            |
| 參與者對結算所基金的繳款         |    | 4,036             | –             | 4,036         | 3,884              | –             | 3,884         |
| 借款                   |    | –                 | 6,961         | 6,961         | –                  | 6,921         | 6,921         |
| 撥備                   |    | 61                | 58            | 119           | 47                 | 47            | 94            |
| 遞延稅項負債               |    | –                 | 897           | 897           | –                  | 900           | 900           |
| <b>總負債</b>           |    | <b>54,950</b>     | <b>7,935</b>  | <b>62,885</b> | <b>57,538</b>      | <b>7,887</b>  | <b>65,425</b> |
| <b>股本權益</b>          |    |                   |               |               |                    |               |               |
| 股本                   | 3  |                   |               | 11,336        |                    |               | 1,161         |
| 股份溢價                 | 3  |                   |               | –             |                    |               | 10,167        |
| 為股份獎勵計劃而持有的股份        |    |                   |               | (173)         |                    |               | (174)         |
| 以股份支付的僱員酬金儲備         |    |                   |               | 134           |                    |               | 105           |
| 匯兌儲備                 |    |                   |               | 695           |                    |               | 568           |
| 可換股債券儲備              |    |                   |               | 409           |                    |               | 409           |
| 設定儲備                 |    |                   |               | 587           |                    |               | 586           |
| 有關向非控股權益承諾出售選擇權的儲備   |    |                   |               | (217)         |                    |               | (217)         |
| 保留盈利                 |    |                   |               |               |                    |               |               |
| - 建議股息               |    |                   |               | 1,996         |                    |               | 1,995         |
| - 其他                 |    |                   |               | 6,980         |                    |               | 5,805         |
| <b>香港交易所股東應佔股本權益</b> |    |                   |               | <b>21,747</b> |                    |               | <b>20,405</b> |
| 非控股權益                |    |                   |               | 106           |                    |               | 113           |
| <b>股本權益總額</b>        |    |                   |               | <b>21,853</b> |                    |               | <b>20,518</b> |
| <b>負債及股本權益總額</b>     |    |                   |               | <b>84,738</b> |                    |               | <b>85,943</b> |
| <b>流動資產淨值</b>        |    |                   |               | <b>8,906</b>  |                    |               | <b>7,608</b>  |
| <b>總資產減流動負債</b>      |    |                   |               | <b>29,788</b> |                    |               | <b>28,405</b> |

簡明綜合現金流動表（未經審核）

|                                   | 附註 | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 |
|-----------------------------------|----|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>業務活動之現金流量</b>                  |    |                                      |                                      |
| 業務活動之現金流入淨額                       | 4  | 513                                  | 1,871                                |
| <b>投資活動之現金流量</b>                  |    |                                      |                                      |
| 購置固定資產及無形資產所支付款項                  |    | (163)                                | (215)                                |
| 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                  |    | (254)                                | (15)                                 |
| 以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）在出售或到期所得款項淨額 |    | -                                    | 24                                   |
| 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        |    | 7                                    | 8                                    |
| 投資活動之現金流出淨額                       |    | (410)                                | (198)                                |
| <b>財務活動之現金流量</b>                  |    |                                      |                                      |
| 僱員購股權獲行使時發行股份所得款項                 |    | 6                                    | 1                                    |
| 為股份獎勵計劃購入股份                       |    | -                                    | (2)                                  |
| 發行票據所得款項                          |    | 737                                  | -                                    |
| 就發行票據的交易費用所支付款項                   |    | (2)                                  | -                                    |
| 償還銀行借款                            |    | (737)                                | -                                    |
| 就融資成本所支付款項                        |    | (10)                                 | (17)                                 |
| 財務活動之現金流出淨額                       |    | (6)                                  | (18)                                 |
| <b>現金及等同現金項目增加淨額</b>              |    | <b>97</b>                            | <b>1,655</b>                         |
| 於 1 月 1 日之現金及等同現金項目               |    | 6,375                                | 4,035                                |
| 現金及等同現金項目的匯兌差額                    |    | 6                                    | (37)                                 |
| <b>於 3 月 31 日之現金及等同現金項目</b>       |    | <b>6,478</b>                         | <b>5,653</b>                         |
| <b>現金及等同現金項目分析</b>                |    |                                      |                                      |
| 手持現金及於銀行的結餘及存款                    |    | 6,596                                | 5,653                                |
| 減：                                |    |                                      |                                      |
| 就場外結算公司利率及外匯保證資源供款撥備現金（附註(a)）     |    | (118)                                | -                                    |
|                                   |    | <b>6,478</b>                         | <b>5,653</b>                         |

(a) 於 2014 年 3 月 31 日，亦有為數 3,800 萬元的原到期日超過三個月的定期存款已撥作為場外結算公司利率及外匯保證資源供款。

### 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應與 2013 年年度綜合財務報表一併閱讀。集團編制此等簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編制截至 2013 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。

### 2. 每股盈利

計算截至 2014 年 3 月 31 日止三個月基本每股盈利乃基於期內股東應佔溢利及已發行股份的加權平均數（減去為股份獎勵計劃而持有的股份後）11.60 億股（2013 年：11.47 億股）。

計算截至 2014 年 3 月 31 日止三個月已攤薄每股盈利乃基於期內股東應佔溢利及股份的經調整加權平均數 11.62 億股（2013 年：11.51 億股）。股份的經調整加權平均數來自減去為股份獎勵計劃而持有的股份，以及反映與該等僱員獎勵計劃有關的獎授股份及購股權的潛在攤薄影響。未行使的可換股債券的影響因屬反攤薄，故並無計入其中。

### 3. 股本及股份溢價

於 2014 年 3 月 3 日，新的香港《公司條例》（香港法例第 622 章）（新《公司條例》）生效。新《公司條例》廢除了香港註冊成立公司所有股份面值、股份溢價及法定股本的概念。公司因發行股本證券股份而收取的任何款額應計入股本。

因應採納新《公司條例》，股份溢價的結餘已撥入股本。

## 4. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與業務活動之現金流入淨額對賬：

|   | 截至 2014 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 | 截至 2013 年<br>3 月 31 日止<br>三個月<br>百萬元 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 除稅前溢利   | 1,383                                | 1,386                                |
| 下列項目的調整：  |                                      |                                      |
| 利息收益淨額  | (142)                                | (78)                                 |
| 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<br>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） | (14)                                 | (149)                                |
| 融資成本  | 51                                   | 49                                   |
| 折舊及攤銷   | 164                                  | 116                                  |
| 其他非現金交易   | 42                                   | 29                                   |
| 結算所基金、保證金及現金抵押品的財務資產及財務負債變動淨額                               | (1)                                  | 8                                    |
| 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產減按公平值列賬<br>及列入溢利或虧損的財務負債變動淨額             | 17                                   | 6                                    |
| 其他營運資金變動  | (946)                                | 612                                  |
| 業務現金流入淨額  | 554                                  | 1,979                                |
| 業務活動所收利息  | 156                                  | 94                                   |
| 已付所得稅   | (197)                                | (202)                                |
| 業務活動之現金流入淨額   | 513                                  | 1,871                                |

## 5. 結算日後事項

過去數年，集團一直就集團先前於業績確認的虧損對 LBSA 的清盤人提出索償。於 2014 年 3 月 31 日後，集團收到有關索償金額約 1.60 億元的判決通知。然而，最終可收回的金額將視乎清盤人的分派結果而定，但集團現時無法準確估計。本季度業績並無作出任何調整，當在可合理肯定地估計最終可收回的金額時，即會將金額確認入賬。

承董事會命  
香港交易及結算所有限公司  
公司秘書  
繆錦誠

香港，2014 年 5 月 8 日

於本公告日期，董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、陳子政先生、范華達先生、夏理遜先生、許照中先生、郭志標博士、李君豪先生、利子厚先生、梁高美懿女士、施德論先生、莊偉林先生及黃世雄先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事李小加先生。