

---

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。

---

**HKEX**

香港交易所

香港交易及結算所有限公司  
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LIMITED

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：388)

---

**截至 2016 年 6 月 30 日止六個月的  
簡明綜合財務報表  
(未經審核)**

於 2016 年 8 月 10 日，香港交易及結算所有限公司（香港交易所）董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、阿博巴格瑞先生、陳子政先生、范華達先生、馮婉眉女士、席伯倫先生、夏理遜先生、胡祖六博士、郭志標博士、李君豪先生、梁高美懿女士及莊偉林先生，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。

## 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 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3	2,255	2,941
聯交所上市費		531	564
結算及交收費		1,187	1,676
存管、託管及代理人服務費		473	483
市場數據費		404	386
其他收入		406	407
<b>收入</b>	2	<b>5,256</b>	<b>6,457</b>
投資收益		410	402
退回給參與者的利息		(55)	(11)
投資收益淨額	4	355	391
雜項收益		19	5
<b>收入及其他收益</b>		<b>5,630</b>	<b>6,853</b>
<b>營運支出</b>			
僱員費用及相關支出	5	(1,016)	(1,034)
資訊技術及電腦維修保養支出		(251)	(251)
樓宇支出		(162)	(139)
產品推廣支出		(21)	(21)
法律及專業費用		(46)	(29)
其他營運支出：			
參與者未能履行市場合約所產生耗蝕虧損的撥備回撥	6	-	77
其他		(192)	(183)
		<b>(1,688)</b>	<b>(1,580)</b>
<b>EBITDA*</b>		<b>3,942</b>	<b>5,273</b>
折舊及攤銷		(382)	(325)
<b>營運溢利</b>		<b>3,560</b>	<b>4,948</b>
融資成本	7	(43)	(77)
所佔合資公司的虧損		(5)	(5)
<b>除稅前溢利</b>	2	<b>3,512</b>	<b>4,866</b>
稅項	8	(540)	(783)
<b>期內溢利</b>		<b>2,972</b>	<b>4,083</b>
<b>應佔溢利 / (虧損)：</b>			
- 香港交易所股東		2,985	4,095
- 非控股權益		(13)	(12)
		<b>2,972</b>	<b>4,083</b>
<b>基本每股盈利</b>	9(a)	<b>2.47 元</b>	<b>3.49 元</b>
<b>已攤薄每股盈利</b>	9(b)	<b>2.47 元</b>	<b>3.47 元</b>

\* 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)

(財務數字以港元為單位)

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	2,972	4,083
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	10	(3)
其他全面收益	10	(3)
全面收益總額	2,982	4,080
應佔全面收益總額：		
- 香港交易所股東	2,995	4,092
- 非控股權益	(13)	(12)
全面收益總額	2,982	4,080

---

## 簡明綜合財務狀況表 (未經審核)

(財務數字以港元為單位)

	附註	於 2016 年 6 月 30 日			於 2015 年 12 月 31 日		
		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
<b>資產</b>							
現金及等同現金項目	11	98,053	-	98,053	110,890	-	110,890
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	11	56,265	-	56,265	72,705	-	72,705
以攤銷成本計量的財務資產	11	24,224	62	24,286	19,439	57	19,496
應收賬款、預付款及按金	11, 12	7,903	21	7,924	15,535	21	15,556
可收回稅項		2	-	2	2	-	2
於合資公司的權益		-	63	63	-	68	68
商譽及其他無形資產		-	17,842	17,842	-	17,872	17,872
固定資產		-	1,491	1,491	-	1,560	1,560
土地租金		-	21	21	-	22	22
遞延稅項資產		-	32	32	-	22	22
<b>總資產</b>		<b>186,447</b>	<b>19,532</b>	<b>205,979</b>	<b>218,571</b>	<b>19,622</b>	<b>238,193</b>
<b>負債及股本權益</b>							
<b>負債</b>							
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債	13	47,850	-	47,850	64,486	-	64,486
向結算參與者收取的保證金按金、內地證券及 結算保證金，以及現金抵押品	14	106,005	-	106,005	115,213	-	115,213
應付賬款、應付費用及其他負債	15	8,073	22	8,095	15,270	15	15,285
遞延收入		495	-	495	773	-	773
應付稅項		845	-	845	653	-	653
其他財務負債		49	-	49	42	-	42
參與者對結算所基金的繳款	16	7,196	-	7,196	7,474	-	7,474
借款	17	-	3,418	3,418	-	3,409	3,409
撥備		84	68	152	65	70	135
遞延稅項負債		-	754	754	-	761	761
<b>總負債</b>		<b>170,597</b>	<b>4,262</b>	<b>174,859</b>	<b>203,976</b>	<b>4,255</b>	<b>208,231</b>
<b>股本權益</b>							
股本	18			20,816			19,285
為股份獎勵計劃而持有的股份	18			(578)			(590)
以股份支付的僱員酬金儲備	19			281			199
匯兌儲備				(244)			(254)
設定儲備	20			776			778
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備				(293)			(293)
保留盈利				10,229			10,691
<b>香港交易所股東應佔股本權益</b>				<b>30,987</b>			<b>29,816</b>
非控股權益				133			146
<b>股本權益總額</b>				<b>31,120</b>			<b>29,962</b>
<b>負債及股本權益總額</b>				<b>205,979</b>			<b>238,193</b>
<b>流動資產淨值</b>				<b>15,850</b>			<b>14,595</b>

## 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)

	香港交易所股東應佔							非控股 權益 百萬元	股本 權益總額 百萬元
	股本及 為股份獎勵計劃 而持有的 股份 (附註 18) 百萬元	以股份 支付的 僱員酬金 儲備 (附註 19) 百萬元	匯兌 儲備 百萬元	設定 儲備 (附註 20) 百萬元	有關向 非控股權益 給予出售 選擇權 的儲備 百萬元	保留 盈利 百萬元	合計 百萬元		
於2016年1月1日	18,695	199	(254)	778	(293)	10,691	29,816	146	29,962
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	2,985	2,985	(13)	2,972
其他全面收益	-	-	10	-	-	-	10	-	10
全面收益總額	-	-	10	-	-	2,985	2,995	(13)	2,982
香港交易所股東所帶來款項及獲得分派總額·直接列入股本權益：									
- 2015 年度末期股息每股 2.87 元	-	-	-	-	-	(3,459)	(3,459)	-	(3,459)
- 沒收未被領取的香港交易所股息 (附註 15)	-	-	-	-	-	11	11	-	11
- 代替現金股息所發行的股份	1,522	-	-	-	-	-	1,522	-	1,522
- 股份獎勵計劃的股份授予	21	(20)	-	-	-	(1)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	102	-	-	-	-	102	-	102
- 儲備調撥	-	-	-	(2)	-	2	-	-	-
直接列入股本權益的與股東交易總額	1,543	82	-	(2)	-	(3,447)	(1,824)	-	(1,824)
於 2016 年 6 月 30 日	20,238	281	(244)	776	(293)	10,229	30,987	133	31,120

## 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)

	香港交易所股東應佔									
	股本及 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	匯兌 儲備 百萬元	可換股 債券儲備 百萬元	設定 儲備 百萬元	有關向 非控股權益 給予出售 選擇權 的儲備 百萬元	保留 盈利 百萬元	合計 百萬元	非控股 權益 百萬元	股本 權益總額 百萬元
於2015年1月1日	11,743	142	(247)	409	643	(217)	8,800	21,273	86	21,359
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	4,095	4,095	(12)	4,083
其他全面收益	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)	-	(3)
全面收益總額	-	-	(3)	-	-	-	4,095	4,092	(12)	4,080
香港交易所股東所帶來款項及獲得分派總額，直接列入股本權益：										
- 2014 年度末期股息每股 2.15 元	-	-	-	-	-	-	(2,533)	(2,533)	-	(2,533)
- 沒收未被領取的香港交易所股息 (附註 15)	-	-	-	-	-	-	9	9	-	9
- 僱員購股權獲行使時發行的股份	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3
- 代替現金股息所發行的股份	1,293	-	-	-	-	-	-	1,293	-	1,293
- 股份獎勵計劃的股份授予	13	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	80	-	-	-	-	-	80	-	80
- 股份獎勵計劃的稅項抵免 (附註 8(b))	-	-	-	-	-	-	6	6	-	6
- 轉換可換股債券	3,877	-	-	(409)	-	-	266	3,734	-	3,734
- 儲備調撥	-	-	-	-	(1)	-	1	-	-	-
- 儲備調撥 — 就一名失責結算參與者進行結清所蒙受虧損的撥備的回撥盈餘	-	-	-	-	100	-	(100)	-	-	-
附屬公司擁有權變動 (而無失去控制權) 總額：										
- 附屬公司擁有權變動	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)	35	-
直接列入股本權益的與股東交易總額	5,186	67	-	(409)	99	-	(2,386)	2,557	35	2,592
於 2015 年 6 月 30 日	16,929	209	(250)	-	742	(217)	10,509	27,922	109	28,031

## 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 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
<b>主要業務活動之現金流量</b>			
主要業務活動之現金流入淨額	21	3,436	5,052
<b>其他業務活動之現金流量</b>			
就 (買入) / 出售以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 (支付予) / 收取外聘基金經理的款項		(2,000)	400
業務活動之現金流入淨額		1,436	5,452
<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		(277)	(268)
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		(1,017)	(285)
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		(464)	-
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產在出售所得款項淨額		-	187
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		9	8
投資活動之現金流出淨額		(1,749)	(358)
<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		-	3
就融資成本所支付款項		(34)	(38)
向香港交易所股東派付股息		(1,918)	(1,226)
財務活動之現金流出淨額		(1,952)	(1,261)
現金及等同現金項目 (減少) / 增加淨額		(2,265)	3,833
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		12,744	8,067
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目 (附註(a))		10,479	11,900
<b>現金及等同現金項目分析</b>			
公司資金項下的手持現金及於銀行的結餘及存款以及短期投資	11	10,479	11,900

(a) 結算所基金、保證金及 A 股現金預付款的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不會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。

(b) 「主要業務活動之現金流量」是管理層用作監控集團現金流量的非 HKFRS 計量項目，以及泛指是集團 3 家交易所及 5 家結算所的交易及結算業務以及配套服務產生的現金流量。主要業務活動之現金流量連同其他業務活動之現金流量合起來即屬《香港會計準則》(HKAS)第 7 號：「現金流動表」界定的業務活動之現金流量。此非 HKFRS 計量項目或不能與其他公司所呈報類似項目作比較。

---

**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 HKAS34：「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 2015 年年度綜合財務報表一併閱讀。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 2015 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。截至 2016 年 12 月 31 日止財政年度生效的《香港財務報告準則》(HKFRSs)修訂對集團並無任何財務影響。

此等截至 2016 年 6 月 30 日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表所載作為比較資料的 2015 年 12 月 31 日止年度財務資料並不屬於香港交易及結算所有限公司 (香港交易所或本公司) 該年的法定年度綜合財務報表，但資料數據來自該等綜合財務報表。根據香港法例第 622 章《公司條例》第 436 條規定而披露關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按香港法例第 622 章《公司條例》第 662(3)條及附表 6 第 3 部的規定將截至 2015 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表送呈公司註冊處。

本公司的核數師已就該等綜合財務報表提交報告。報告中核數師並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，也沒有任何根據香港法例第 622 章《公司條例》第 406(2)、407(2)或(3)條的述明。

**2. 營運分部**

香港交易所及其附屬公司 (統稱「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 5 個須予呈報的分部 (「公司項目」並非須予呈報的分部)。由於各分部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。集團各個須予呈報的分部的業務營運如下：

**現貨**分部包括所有在現貨市場交易平台及透過滬港通在上海證券交易所買賣的股本證券產品、這些產品的市場數據銷售及其他相關業務。業務收入主要來自股本證券產品的交易費、交易系統使用費及上市費以及市場數據費。

## 2. 營運分部 (續)

**股本證券及金融衍生產品**分部指在香港期貨交易所有限公司(期交所)及香港聯合交易所有限公司(聯交所)買賣的衍生產品及其他相關業務。這些包括提供及維持各類股本證券及金融衍生產品(例如股票及股市指數期貨及期權、衍生權證、牛熊證及權證)買賣的交易平台,以及這些產品的市場數據銷售。業務收入主要來自衍生產品的交易費、交易系統使用費及上市費以及市場數據費。

**商品**分部指 The London Metal Exchange (LME) 的運作 (LME 在英國營運一家基本金屬期貨及期權合約買賣的交易所) 以及在內地發展及經營全新商品交易平台。另外亦涵蓋在期交所買賣的亞洲商品合約。業務收入主要來自交易費、商品市場數據費及從其他附帶業務賺取的收費。

**結算**分部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)、香港期貨結算有限公司(期貨結算公司)、香港場外結算有限公司(場外結算公司)及 LME Clear Limited (LME Clear) 這 5 家結算公司的運作。5 家結算公司負責聯交所、期交所和透過滬港通在上海證券交易所的結算、交收和託管業務、場外衍生工具合約的結算和交收,以及在 LME 買賣的基本金屬期貨及期權合約的結算和交收。業務收入主要來自提供結算、交收、存管、託管和代理人服務,以及保證金與結算所基金所獲得的投資收益淨額。

**平台及基礎設施**分部指所有讓用戶使用集團的平台及基礎設施而提供的服務。業務收入主要來自網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費、交易櫃位使用費及設備託管服務收費。

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、融資成本及不直接關乎任何營運分部的其他成本)均計入「公司項目」。

主要營運決策者主要根據各營運分部的 EBITDA 評估其表現。集團本期間按營運分部劃分的 EBITDA 及除稅前溢利的分析如下:

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)(續)

2. 營運分部 (續)

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

	現貨 百萬元	股本證券 及金融 衍生產品 百萬元	商品 百萬元	結算 百萬元	平台及 基礎設施 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收入	1,282	1,065	804	1,838	264	3	5,256
投資收益淨額	-	-	-	273	-	82	355
雜項收益	-	-	-	11	-	8	19
收入及其他收益	1,282	1,065	804	2,122	264	93	5,630
營運支出	(270)	(229)	(291)	(352)	(74)	(472)	(1,688)
須予呈報的分部 EBITDA	1,012	836	513	1,770	190	(379)	3,942
折舊及攤銷	(44)	(45)	(147)	(88)	(22)	(36)	(382)
融資成本	-	-	-	-	-	(43)	(43)
所佔合資公司的虧損	-	(5)	-	-	-	-	(5)
須予呈報的分部除稅前溢利	968	786	366	1,682	168	(458)	3,512

截至 2015 年 6 月 30 日止六個月

	現貨 百萬元	股本證券 及金融 衍生產品 百萬元	商品 百萬元	結算 百萬元	平台及 基礎設施 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收入	1,886	1,100	886	2,335	248	2	6,457
投資收益淨額	-	-	-	317	-	74	391
雜項收益	-	-	-	5	-	-	5
收入及其他收益	1,886	1,100	886	2,657	248	76	6,853
營運支出	(276)	(236)	(254)	(309)	(74)	(431)	(1,580)
須予呈報的分部 EBITDA	1,610	864	632	2,348	174	(355)	5,273
折舊及攤銷	(49)	(36)	(129)	(69)	(22)	(20)	(325)
融資成本	-	-	-	-	-	(77)	(77)
所佔合資公司的虧損	-	(5)	-	-	-	-	(5)
須予呈報的分部除稅前溢利	1,561	823	503	2,279	152	(452)	4,866

3. 交易費及交易系統使用費

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
有關交易費及交易系統使用費來自：		
在聯交所買賣的證券以及透過滬港通在上海證券交易所買賣的證券	678	1,321
在聯交所買賣的衍生權證、牛熊證及權證	279	408
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	654	491
在 LME 買賣的基本金屬期貨及期權合約	644	721
	2,255	2,941

---

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)(續)

4. 投資收益淨額

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
以攤銷成本計量的財務資產的利息收益總額	359	357
退回給參與者的利息	(55)	(11)
利息收益淨額	304	346
強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產及按公平值 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)	68	57
其他	(17)	(12)
投資收益淨額	355	391

5. 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 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	843	879
香港交易所股份獎勵計劃(股份獎勵計劃)中以股份支付的僱員酬金福利	102	80
離職福利	2	7
退休福利支出(附註 24(b))	69	68
	1,016	1,034

6. 參與者未能履行市場合約所產生耗蝕虧損的撥備回撥

截至 2015 年 6 月 30 日止六個月內，美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司清盤人派發股息 7,700 萬元，有關金額已於集團的簡明綜合收益表的營運支出中確認，作為過去數年入賬的耗蝕虧損撥備的回撥。

---

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)(續)

7. 融資成本

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
借款利息支出	40	78
融資活動的匯兌虧損 / (收益) 淨額	3	(1)
	43	77

8. 稅項

香港利得稅按稅率 16.5% (2015 年 : 16.5%) 計算撥備，海外利得稅則按集團營運所在國家的稅率計算，而適用於英國附屬公司的平均企業稅率為 20% (2015 年 : 20.25%)。

(a) 簡明綜合收益表中的稅項支出 / (抵免) 指：

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 — 香港利得稅	447	648
即期稅項 — 海外稅項	111	172
	558	820
遞延稅項	(18)	(37)
	540	783

(b) 直接計入保留盈利的稅項抵免指：

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 — 海外稅項	-	(2)
遞延稅項	-	(4)
	-	(6)

根據英國的稅項規則，僱員股份獎勵在授予時可按當前市值計算稅務減免。2015 年的稅項抵免與根據股份獎勵計劃向 LME 集團僱員所授出獎授股份自獎授日期以來價值上升所產生的稅務減免有關。2016 年直接計入保留盈利的稅項支出數額少於 100 萬元。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)(續)

9. 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 2016 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	2,985	4,095
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)	1,206,736	1,172,838
基本每股盈利 (元)	2.47	3.49

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	2,985	4,095
可換股債券利息支出 (扣除稅項) (百萬元)	-	41
經調整股東應佔溢利 (百萬元)	2,985	4,136
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)	1,206,736	1,172,838
僱員購股權的影響 (千股)	-	12
根據股份獎勵計劃獎授的股份的影響 (千股)	3,173	2,821
可換股債券的影響 (千股)	-	17,829
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 (千股)	1,209,909	1,193,500
已攤薄每股盈利 (元)	2.47	3.47

10. 股息

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
宣派截至 6 月 30 日的中期股息每股 2.21 元 (2015 年 : 3.08 元)	2,690	3,688
減 : 股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(7)	(9)
	2,683	3,679

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)(續)

11. 財務資產

結算所基金、保證金、基本金屬衍生產品合約、A股現金預付款及公司資金項下的財務資產分配至現金及等同現金項目、以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產、以攤銷成本計量的財務資產以及應收賬款及按金，詳情如下：

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
<u>結算所基金 (附註 16)</u>		
現金及等同現金項目	8,000	8,210
以攤銷成本計量的財務資產	156	220
	8,156	8,430
<u>保證金 (附註 14)</u>		
現金及等同現金項目	79,574	89,807
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	3,913	5,844
以攤銷成本計量的財務資產	22,133	18,765
應收賬款及按金	385	797
	106,005	115,213
<u>基本金屬衍生產品合約</u>		
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 (附註(a))	47,843	64,480
<u>A股現金預付款</u>		
現金及等同現金項目	-	129
<u>公司資金</u>		
現金及等同現金項目	10,479	12,744
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	4,509	2,381
以攤銷成本計量的財務資產	1,997	511
	16,985	15,636
	178,989	203,888

財務資產的預計到期日分析如下：

	於 2016 年 6 月 30 日						於 2015 年 12 月 31 日					
	結算所 基金 百萬元	保證金 百萬元	基本金屬 衍生產品 合約 百萬元	A 股 現金預付款 百萬元	公司資金 百萬元	合計 百萬元	結算所 基金 百萬元	保證金 百萬元	基本金屬 衍生產品 合約 百萬元	A 股 現金預付款 百萬元	公司資金 百萬元	合計 百萬元
12 個月內	8,156	106,005	47,843	-	16,923	178,927	8,430	115,213	64,480	129	15,579	203,831
超過 12 個月	-	-	-	-	62	62	-	-	-	-	57	57
	8,156	106,005	47,843	-	16,985	178,989	8,430	115,213	64,480	129	15,636	203,888

- (a) 該金額指 LME Clear(作為 LME 成交合約的中央結算對手)不符合 HKAS 32:「金融工具:呈報」作淨額處理條件的尚未結清基本金屬期貨及期權合約之公平值。已將相應金額記作按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債(附註 13)。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)(續)

12. 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 80% (2015 年 12 月 31 日：87%)。持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。應收費用為立即到期或有長達 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三個月內到期。

13. 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
<u>LME Clear 作為中央結算對手持有</u>		
衍生金融工具：		
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約 (附註 11 (a))	47,843	64,480
<u>持作買賣</u>		
衍生金融工具：		
- 遠期外匯合約	7	6
	47,850	64,486

14. 向結算參與者收取的保證金按金、內地證券及結算保證金，以及現金抵押品

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
向結算參與者收取的保證金按金、內地證券及結算保證金，以及現金抵押品		
包括 (附註 (a))：		
聯交所期權結算所結算參與者的保證金按金	6,136	6,773
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	39,786	45,123
香港結算結算參與者的保證金按金、內地證券及結算保證金，以及 現金抵押品	5,071	4,103
場外結算公司結算參與者的保證金按金	232	54
LME Clear 結算參與者的保證金按金	54,780	59,160
	106,005	115,213

(a) 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。

## 15. 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，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的 79% (2015 年 12 月 31 日：89%)。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。

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月，在香港交易所派息日起計六年後仍未領取的股息共 1,100 萬元 (2015 年：900 萬元) 已依照香港交易所《組織章程細則》沒收及撥入保留盈利。

## 16. 結算所基金

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金包括：		
結算參與者的現金繳款 (附註 (a))	7,196	7,474
場外結算公司利率及外匯保證資源的供款	156	156
設定儲備 (附註 20)	776	778
	<b>8,128</b>	<b>8,408</b>
為管理結算所基金的責任而將結算所基金投資於下列工具：		
結算所基金的財務資產 (附註 11)	8,156	8,430
減：結算所基金的其他財務負債	(28)	(22)
	<b>8,128</b>	<b>8,408</b>
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	2,718	2,926
聯交所期權結算所儲備基金	502	542
期貨結算公司儲備基金	1,032	1,134
場外結算公司利率及外匯保證基金	556	505
場外結算公司利率及外匯保證資源	159	158
LME Clear 失責基金	3,161	3,143
	<b>8,128</b>	<b>8,408</b>

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的非現金抵押品。

## 17. 借款

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
銀行借款	1,587	1,585
票據	1,518	1,516
向非控股權益承諾的出售選擇權	313	308
借款總額	3,418	3,409

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月內並無償還銀行借款或票據，承諾給予的出售選擇權亦未有被行使。

## 18. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

	股份數目 千股	股本 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 2015 年 1 月 1 日	1,165,264	12,225	(482)	11,743
僱員購股權獲行使時發行的股份	144	3	-	3
代替現金股息而發行的股份 (附註(a))				
- 合計	15,632	3,180	-	3,180
- 撥入股份獎勵計劃	(73)	-	(15)	(15)
	15,559	3,180	(15)	3,165
為股份獎勵計劃購入的股份	(1,137)	-	(227)	(227)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(b))	853	-	134	134
轉換可轉換債券	24,594	3,877	-	3,877
於 2015 年 12 月 31 日	1,205,277	19,285	(590)	18,695
於 2016 年 1 月 1 日	1,205,277	19,285	(590)	18,695
代替現金股息而發行的股份 (附註(a))				
- 合計	8,863	1,531	-	1,531
- 撥入股份獎勵計劃	(53)	-	(9)	(9)
	8,810	1,531	(9)	1,522
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(b))	119	-	21	21
於 2016 年 6 月 30 日	1,214,206	20,816	(578)	20,238

(a) 於 2016 年 6 月，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收取股息的股東按每股 172.81 元 (截至 2015 年 12 月 31 日止年度：加權平均每股 203.39 元) 的價格發行及配發 8,862,992 股新繳足股份 (截至 2015 年 12 月 31 日止年度：15,632,464 股)。當中包括 53,390 股 (截至 2015 年 12 月 31 日止年度：73,236 股) 分配至股份獎勵計劃的新股份。

(b) 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月，股份獎勵計劃在若干獎授股份及將相關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 119,176 股 (截至 2015 年 12 月 31 日止年度：852,317 股)。有關的授予股份成本總額為 2,100 萬元 (截至 2015 年 12 月 31 日止年度：1.34 億元)。

## 19. 僱員股份安排

集團採用一項股份獎勵計劃作為其僱員福利的一部分。股份獎勵計劃容許董事會授予獎勵，作為集團若干入選高級行政人員在計劃項下有可能合資格收取的任何其他獎勵(僱員股份獎勵)以外另行給予的長期獎勵(高級行政人員獎勵)。

與股份獎授有關的以股份支付的僱員酬金支出在有關授予期內撥入溢利或虧損作為僱員費用，並在以股份支付的僱員酬金儲備中作相應增加。

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月內並無授出任何高級行政人員獎勵或僱員股份獎勵。

## 20. 設定儲備

設定儲備按各自的用途獨立呈列，當中包括以下各項：

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金儲備 ( 附註 16 )		
- 香港結算保證基金儲備	315	318
- 聯交所期權結算所儲備基金儲備	104	104
- 期貨結算公司儲備基金儲備	350	351
- 場外結算公司利率及外匯保證基金儲備	4	3
- 場外結算公司利率及外匯保證資源儲備	3	2
	<b>776</b>	<b>778</b>

簡明綜合財務報表附註 ( 未經審核 ) ( 續 )

21. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與主要業務活動之現金流入淨額對賬：

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	3,512	4,866
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(304)	(346)
股息收益	(3)	(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負債的公平值收益淨額 ( 包括利息收益 )	(68)	(57)
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	(11)	(5)
攤銷樓宇支出項下土地租金	1	1
融資成本	43	77
折舊及攤銷	382	325
以股份支付的僱員酬金福利	102	80
應收款耗蝕虧損的撥備 / ( 撥備回撥 )	2	(71)
所佔一家合資公司的虧損	5	5
撥備變動	11	19
保證金的財務資產減少 / ( 增加 ) 淨額	9,207	(25,065)
保證金的財務負債 ( 減少 ) / 增加淨額	(9,208)	25,062
結算所基金的財務資產減少 / ( 增加 ) 淨額	274	(3,996)
結算所基金的財務負債 ( 減少 ) / 增加淨額	(272)	3,897
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及 列入溢利或虧損的財務負債增加淨額	(58)	(9)
A 股現金預付款減少	129	619
應收賬款、預付款及按金減少 / ( 增加 )	7,211	(4,515)
其他流動負債 ( 減少 ) / 增加	(7,503)	3,987
主要業務現金流入淨額	3,452	4,870
已收股息	2	2
已收銀行存款利息	359	357
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	43	26
向參與者支付利息	(55)	(11)
已付所得稅	(365)	(192)
主要業務活動之現金流入淨額	3,436	5,052

## 22. 資本開支及承擔

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月內，集團產生資本開支 2.66 億元 (2015 年：2.62 億元)，主要是用於裝修新辦公室及發展及提升多個資訊技術系統，包括商品交易及結算系統、現貨交易系統、衍生產品市場前端監控風險管理系統、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，以及公司新的企業資源規劃系統。

於 2016 年 6 月 30 日，集團有關資本開支的承擔如下：

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
已簽約但未撥備		
- 固定資產	19	4
- 無形資產	67	43
已批准但未簽約		
- 固定資產	220	264
- 無形資產	595	650
	901	961

有關集團的資本開支的承擔主要涉及發展及更新資訊技術系統，包括現貨及商品交易及結算系統，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。

## 23. 或然負債

於 2016 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- 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 (2015 年 12 月 31 日：7,100 萬元)。至 2016 年 6 月 30 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- 集團曾承諾向印花稅署署長就集團參與者少付印花稅作出賠償，就每名參與者拖欠款額以 20 萬元為上限。在微乎其微的情況下，如於 2016 年 6 月 30 日在賠償保證下的其 530 名 (2015 年 12 月 31 日：515 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 1.06 億元 (2015 年 12 月 31 日：1.03 億元)。
- 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。

## 23. 或然負債 (續)

### (d) 美國訴訟

2013年，LME、LME Holdings Limited (LMEH) 及香港交易所於美國有關指控反競爭行為的鋁倉庫訴訟中被列名為被告人。經集團積極抗辯，美國紐約南部地區法院 (地區法院) 的連串判令已將所有訴訟全部駁回。2014年，「消費者終端用戶」及「商業終端用戶」原告人對地區法院的裁決提出上訴，但美國上訴法院於2015年7月在原告人同意下已將上訴全部駁回。儘管直接起訴原告人及「第一層」採購商起訴的原告人現時無權就地區法院的判決提出上訴，但他們或會在針對其他非香港交易所集團被告人的訴訟完結後，又或法庭批准時提出上訴。現時未知針對非香港交易所集團被告人的訴訟何時完結，但至今未有任何直接起訴原告人或「第一層」採購商就地區法院的裁決提出任何上訴申請。

## 24. 重大有關連人士交易

### (a) 主要管理人員的酬金

	截至2016年 6月30日止 六個月 百萬元	截至2015年 6月30日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	60	69
以股份支付的僱員酬金福利	33	27
退休福利支出	4	5
	<b>97</b>	<b>101</b>

### (b) 退休後福利計劃

集團為旗下香港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)。集團亦為 LMEH、LME 及 LME Clear 所有僱員提供一項界定供款退休金計劃 (LME 退休金計劃)。撥入簡明綜合收益表的退休福利支出乃屬集團向 ORSO 計劃、強積金計劃及 LME 退休金計劃所支付及應付的供款及相關費用 (附註 5)。於 2016 年 6 月 30 日，退休後福利計劃應付的供款少於 100 萬元 (2015 年 12 月 31 日：300 萬元)。

## 24. 重大有關連人士交易 (續)

(c) 與合資公司中華證券交易服務有限公司 (中華交易服務) 的交易及有關結餘

	截至 2016 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2015 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
與中華交易服務的交易：		
- 向中華交易服務收取的管理費	2	2
與中華交易服務有關的結餘：		
- 應收中華交易服務的款項	1	5

  

	於 2016 年 6 月 30 日 百萬元	於 2015 年 12 月 31 日 百萬元
與中華交易服務有關的結餘：		
- 應收中華交易服務的款項	1	5

(d) 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。

## 25. 資產質押

LME Clear 收取債務證券及黃金作為結算參與者提交的保證金的抵押品。於 2016 年 6 月 30 日，此等抵押品的公平值為 17.17 億美元 (133.20 億港元) (2015 年 12 月 31 日：20.15 億美元 (156.17 億港元))。當結算參與者的抵押品責任已由現金抵押品取代又或已經解除，LME Clear 有責任因應要求發還此等非現金抵押品。

LME Clear 亦為投資於隔夜三方反向回購協議而持有證券作為抵押品 (按有關反向回購協議，LME Clear 須於此等協議到期時向交易對手歸還等額證券)。於 2016 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 68.03 億美元 (527.77 億港元) (2015 年 12 月 31 日：79.11 億美元 (613.11 億港元))。

以上非現金抵押品 (如無交易對手違責，LME Clear 可將其出售或再抵押) 沒有記錄在集團於 2016 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表。此等非現金抵押品與若干於 2016 年 6 月 30 日的財務資產 4.50 億美元 (34.87 億港元) (2015 年 12 月 31 日：6.39 億美元 (49.53 億港元))，已根據第一浮動抵押及押記安排轉按予 LME Clear 的投資代理及託管銀行，作為該等代理及銀行為所持抵押品及投資提供交收及存管服務的質押。合約一旦終止又或 LME Clear 違責或無力償債，浮動抵押可轉為固定抵押。

## 26. 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

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，無任何非財務資產或負債按公平值列賬。

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 HKFRS13：「公平值計量」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資產或負債的報價（未經調整）作為計量的公平值。
- 級別 2：使用所有重要輸入項目（級別 1 所涵蓋的報價除外）皆直接或間接以可觀察的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的市場數據為根據的估值技術作為計量的公平值。

經常性的公平值計量：	於 2016 年 6 月 30 日		
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	合計 百萬元
<b>財務資產</b>			
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：			
- 股本證券	420	-	420
- 債務證券	3,023	4,974	7,997
- 遠期外匯合約	-	5	5
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約	-	47,843	47,843
	<b>3,443</b>	<b>52,822</b>	<b>56,265</b>
<b>財務負債</b>			
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	-	7	7
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約	-	47,843	47,843
	-	<b>47,850</b>	<b>47,850</b>

26. 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)

經常性的公平值計量：	於 2015 年 12 月 31 日		
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	合計 百萬元
<b>財務資產</b>			
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：			
- 股本證券	185	-	185
- 債務證券	4,953	3,081	8,034
- 遠期外匯合約	-	6	6
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約	-	64,480	64,480
	5,138	67,567	72,705
<b>財務負債</b>			
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
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬期貨及期權合約	-	64,480	64,480
	-	64,486	64,486

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月，沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移。

級別 2 的債務證券、遠期外匯合約及基本金屬期貨及期權合約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及金屬的市場價格。

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。

26. 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。這類資產及負債的公平值歸類為級別 2。

	於 2016 年 6 月 30 日		於 2015 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
<b>資產</b>				
按攤銷成本計量的財務資產：				
- 1 年後始到期的其他財務資產 <sup>1</sup>	62	56	57	53
<b>負債</b>				
借款：				
- 票據 <sup>2</sup>	1,518	1,566	1,516	1,544
- 向非控股權益給予出售選擇權 <sup>2</sup>	313	325	308	316
向印花稅署署長提供財務擔保 <sup>3</sup>	20	106	20	85

<sup>1</sup> 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。於 2016 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 1.47% 至 2.46% ( 2015 年 12 月 31 日：0.80% 至 2.32% )。

<sup>2</sup> 公平值是根據按與有關貸款的信貸評級和期限相若的貸款當前市場利率折現的現金流釐定。於 2016 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 1.58% 至 1.86% ( 2015 年 12 月 31 日：2.20% 至 2.40% )。

<sup>3</sup> 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 2016 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 0.94% ( 2015 年 12 月 31 日：1.52% )。

浮息銀行借貸、短期應收款 ( 例如應收賬款、按攤銷成本計量的財務資產以及現金及等同現金項目 ) 及短期應付款 ( 例如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。