

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



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)

(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 2016 年 9 月 30 日止九個月的季度業績

董事會¹欣然提呈集團²截至 2016 年 9 月 30 日止九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

	2016 年首三季 百萬元	2015 年首三季 百萬元	變幅
收入及其他收益	8,478	10,600	(20%)
營運支出	2,522	2,461	2%
EBITDA ³	5,956	8,139	(27%)
股東應佔溢利	4,528	6,425	(30%)
基本每股盈利	3.74 元	5.44 元	(31%)

主要訊息

- 2016 年第三季的收入及整體財務表現與前一季相比維持穩定，9 月份交易量略有上升。
- 2016 年首三季的收入及其他收益較去年同期減少 20%。但若不計 2015 年首三季的特殊收益 5.14 億元，收入及其他收益減幅為 16%。期內影響集團收入的主要因素為：
 - 香港現貨市場及 LME 商品交投淡靜。
 - 期交所的衍生產品合約成交增加。
- 營運支出較 2015 年首三季增加 2%。但若扣除 2015 年首三季從美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司清盤人收回 7,700 萬元的一次性款項的影響，核心營運支出反較去年同期減少 1%。
- 股東應佔溢利較 2015 年首三季（成交收益特別高，為集團刷新溢利新高紀錄）減少 30%，若就上述一次性項目作出調整，則減幅為 23%。儘管交易市況欠佳，2016 年首三季股東應佔溢利與 2015 年之前比較為好，較 2014 年同期高出 24%。

	2016 年首三季	2015 年首三季	變幅
市場成交主要統計數據			
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額（十億元）	49.9	89.8	(44%)
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交金額（十億元）	17.9	27.4	(35%)
聯交所的平均每日成交金額（十億元）	67.8	117.2	(42%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	472,955	392,105	21%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	297,001	419,937	(29%)
LME 金屬合約平均每日成交量（手）	612,663	681,550	(10%)

1 香港交易及結算所有限公司（香港交易所或本公司）董事會

2 香港交易所及其附屬公司

3 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。

業務回顧

概覽

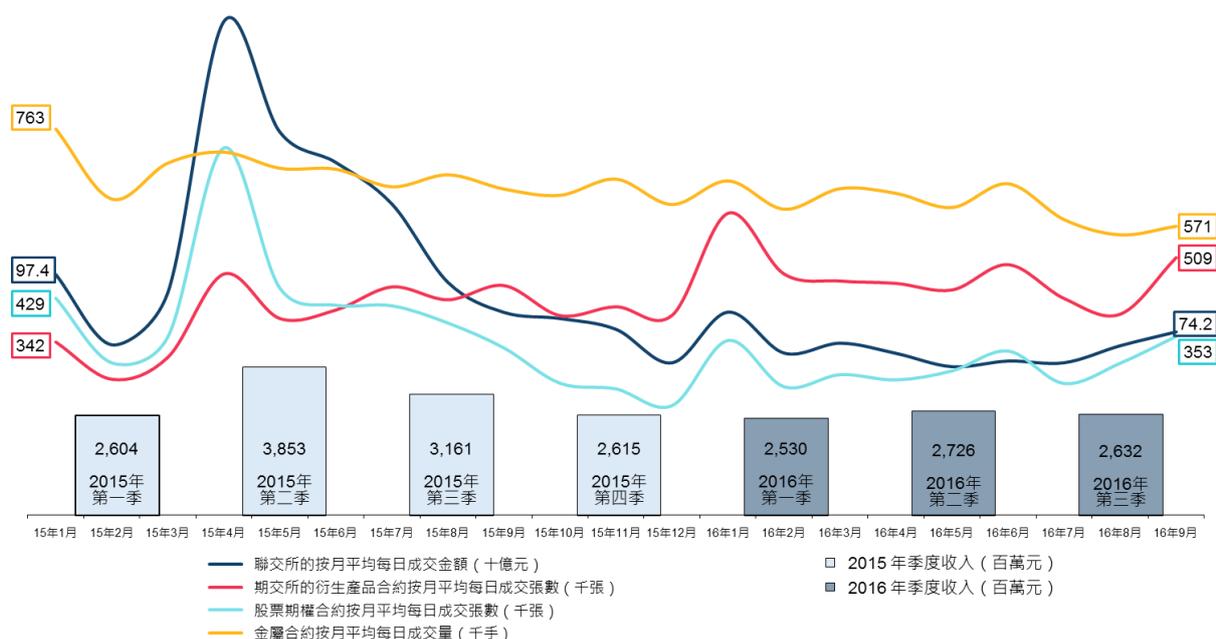


圖 1 - 市場交投及集團收入

2016 年第三季市場氣氛改善，9 月恒生指數創下 52 周高位，平均每日成交金額增至 683 億元，較 2016 年第二季高出 9%。滬港股票市場交易互聯互通機制（滬港通）資金水平亦見增長，滬股通及港股通成交均較第二季有所上升，透過港股通流入的內地資金淨額更於 9 月錄得新高。然而，收入⁴較 2016 年第二季下跌 3%，主要是由於存管、託管及代理人服務費的季節性波幅（減少 1.46 億元），加上衍生產品交投量較 2016 年第二季減少。

2016 年首三季⁵的整體收入及其他收益較去年同期減少 21.22 億元（20%）。就一次性項目（令 2015 年的收入及其他收益增加 5.14 億元⁶）作調整後，相對去年同期的減幅為 16%。然而，在 2016 年首九個月市況低迷、現貨市場平均每日成交金額（相對 2015 年首三季 1,172 億元的紀錄高位）下跌 42% 以及商品和股票期權市場成交量雙雙下跌的情況下，此減幅已屬溫和，當中是由於 2016 年期交所⁷成交量持續大幅提升。期交所整體成交量較 2015 年首三季增加 21%，主要集中於收費較高的產品，特別是恒生指數產品，致使期交所交易費增加 41%⁸。衍生產品交投上揚，使衍生產品市場的交易收益佔集團整體交易收益比率由 2015 年首三季的 18% 增至 2016 年首三季的 29%。

4 不包括投資收益淨額及雜項收益

5 2015 年首三季 = 截至 2015 年 9 月 30 日止九個月，2016 年首三季 = 截至 2016 年 9 月 30 日止九個月

6 2015 年首三季的一次性項目包括：出售環球大廈物業 4.45 億元的收益、出售 LCH.Clearent Group Limited (LCH) 股份 3,100 萬元的收益以及從美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司（雷曼）清盤人收到清盤後利息 3,800 萬元

7 集團附屬公司包括：香港聯合交易所有限公司（聯交所）、香港期貨交易所有限公司（期交所）、香港中央結算有限公司（香港結算）、香港期貨結算有限公司（期貨結算公司）、香港聯合交易所期權結算有限公司（聯交所期權結算所）、香港場外結算有限公司（場外結算公司）、LME Holdings Limited（LMEH）、The London Metal Exchange（LME）、LME Clear Limited（LME Clear）及其他附屬公司。

8 將收費分配至結算分部前

今年較早時候推出的成本監控措施漸見成效，期內集團營運支出整體上升 2%，若不計算 2015 年首三季從雷曼清盤人收回的一次性 7,700 萬元，集團的相關營運支出更較去年同期減少 1%。另由於押後推行較次要的項目，集團本年至今的資本開支也較先前預期為少。

各營運分部的業務發展最新情況及業績分析

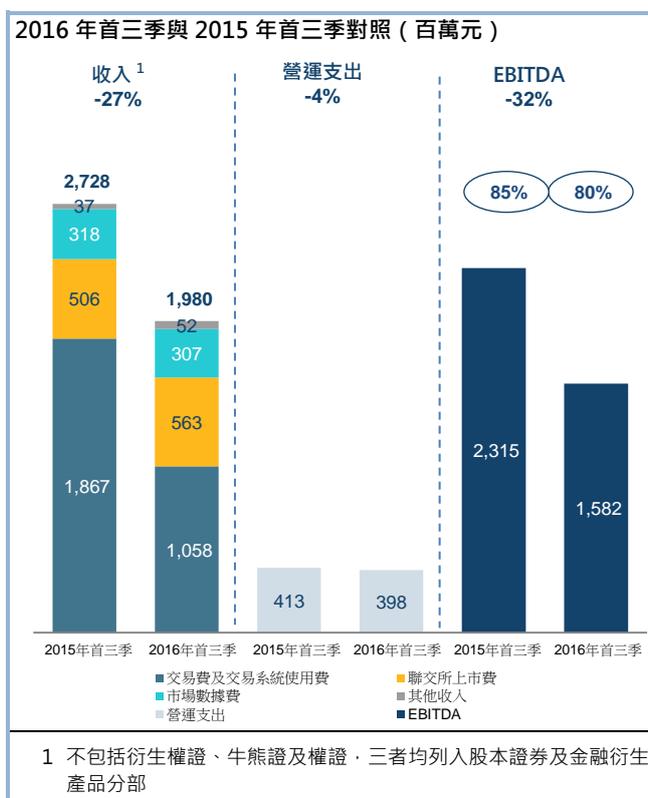
	2016 年首三季		2015 年首三季		變幅	
	收入及其他收益 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及其他收益 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及其他收益 %	EBITDA %
分部業績：						
現貨	1,980	1,582	2,728	2,315	(27%)	(32%)
股本證券及金融衍生產品	1,576	1,240	1,675	1,315	(6%)	(6%)
商品	1,178	743	1,322	937	(11%)	(21%)
結算	3,165	2,634	3,996	3,480	(21%)	(24%)
平台及基礎設施	399	288	373	261	7%	10%
公司項目	180	(531)	506	(169)	(64%)	214%
	8,478	5,956	10,600	8,139	(20%)	(27%)

現貨分部

業績分析

交易費及交易系統使用費較 2015 年首三季減少 43%，與平均每日成交金額下跌 44% 相應。聯交所上市費上升 11%，已抵銷了整體收入的部分跌幅。

營運支出減少 4%，是因為應計浮動酬金減少及成本監控措施等令僱員費用下跌。



業務發展最新情況

2016 年第三季市場氣氛改善，指標性的恒生指數於 9 月份錄得 52 周高位，2016 年第三季平均每日成交金額由上一季的 626 億元增至 683 億元，增幅部分源自港股通投資者的交投大增。9 月份透過港股通流入的內地資金淨額創出 590 億元新高。然而，2016 年首三季的平均每日成交金額仍比不上 2015 年同期錄得的多個歷史高位。

中國證券監督管理委員會與香港證券及期貨事務監察委員會（證監會）於 2016 年 8 月 16 日發出聯合公告，原則上批准建立深港股票市場交易互聯互通機制（深港通），暫定於 2016 年第四季推出，同時取消滬港通的總額度，使其可持續不受干擾地運作。在此公布後，香港交易所已參與舉辦超過 30 場有關滬港通及深港通的運作機制及最新發展的內地研討會及培訓工作坊，出席 / 參加人次超過 5,600 人。

主要市場指標	首三季	
	2016 年	2015 年
聯交所的股本證券產品 平均每日成交金額 ^{1,2} （十億元）	49.9	89.8
滬股通平均每日成交金額 ² （人民幣十億元）	3.0	7.1
聯交所的股本證券產品 平均每日成交宗數 ^{1,2}	899,219	1,288,554
主板新上市公司數目 ³	50	63
創業板新上市公司數目	25	21
股本證券集資總額		
- 首次公開招股（十億元）	135.9	156.4
- 上市後（十億元）	179.8	695.3
於 9 月 30 日主板上市公司數目	1,687	1,605
於 9 月 30 日創業板上市公司數目	243	211
交易日數	184	184
1 不包括衍生權證、牛熊證及權證，三者均列入股本證券及金融衍生產品分部，但包括滬港通下港股通平均每日成交金額 33 億元（2015 年首三季：39 億元）		
2 包括透過滬港通進行的買盤及賣盤成交		
3 包括 4 家由創業板轉往主板的公司（2015 年首三季：12 家）		

中國郵政儲蓄銀行於 2016 年第三季進行首次公開招股，集資 592 億元，是 2016 年內至今全球最大宗的首次公開招股。

香港交易所繼續透過研討會、培訓計劃等推廣香港作為內地企業首選離岸上市地，並贊助模擬遊戲讓內地投資者熟識香港的交易規則及上市產品。同時又推出新計劃以擴充現貨市場數據在內地的覆蓋率。為配合深港通的推出，香港交易所推出了兩項全新計劃，包括優化批量折扣優惠計劃及一次性六個月固定用戶費計劃，冀增加實時數據的流通量，並提升服務以迎合內地投資者的需要。

為利便市場按證券收市價執行交易而推出的收市競價交易時段，第一階段於 2016 年 7 月 25 日就指定證券正式推出，迄今一直運作暢順。另一市場微結構優化措施市場波動調節機制亦於 2016 年 8 月 22 日順利推出，該機制保障證券市場避免出現異常價格波動，推出至今不曾觸發。

於 2016 年 9 月 23 日，聯交所就其審閱 81 家財政年度結算日為 2015 年 6 月 30 日的上市發行人的企業管治報告刊發報告。是次審閱連同先前兩次審閱（即審閱財政年度結算日為 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 3 月 31 日的發行人）共涵蓋 1,636 家發行人的企業管治報告。聯交所將繼續定期檢視發行人的企業管治常規。

與證監會就「建議改善聯交所上市監管決策及管治架構」的聯合諮詢的回應期限已延長兩個月，諮詢期現將於 2016 年 11 月 18 日結束。

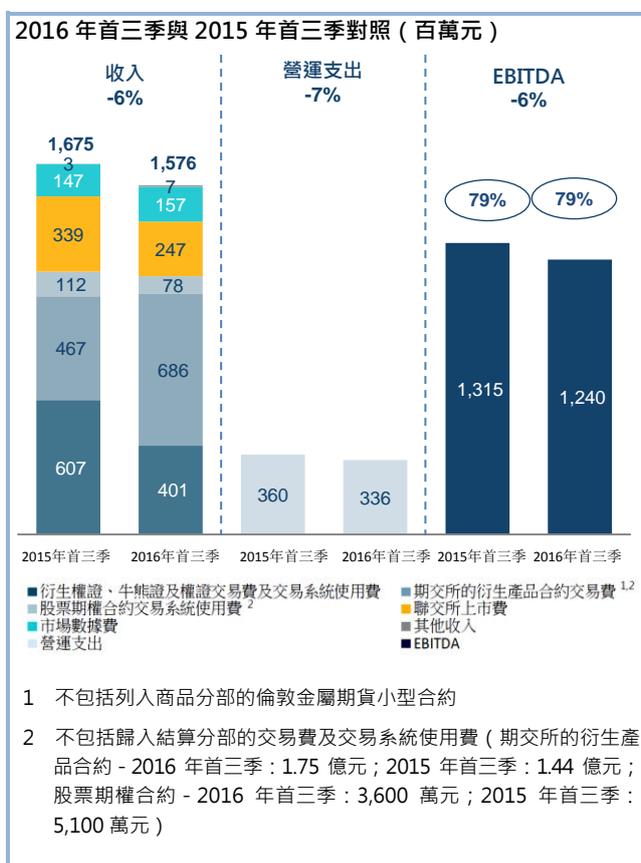
股本證券及金融衍生產品分部

業績分析

衍生權證、牛熊證、權證及股票期權的交易費及交易系統使用費與 2015 年首三季相比下跌約三分之一，與成交量跌幅相符，但同期期交所衍生產品合約交易費增加 47% 已完全抵銷此跌幅。2016 年的衍生產品合約交易中，收費較高的產品（包括恒生指數（恒指）期貨）所佔比例較高，使期交所交易費的百分比增幅高於平均每日成交合約張數的 21% 增幅。

聯交所上市費減少 27%，反映新上市衍生權證及牛熊證數量減少。

營運支出減少 7%，主要是應計浮動酬金減少等原因令僱員費用下跌，但衍生產品合約成交量增加使指數牌照費上升已抵銷部分減幅。



業務發展最新情況

期交所衍生產品合約成交張數於 2016 年持續上升，於 2016 年第三季升勢依然強勁，惟較 2016 年第二季稍遜。於 2016 年 9 月 27 日，恒指期貨刷下單日成交張數新高，達 316,855 張。恒生中國企業指數期權（H 股指數期權）未平倉合約亦於 2016 年 9 月 28 日刷新紀錄，達 2,913,053 張。

所有主要衍生產品未平倉合約不斷增加，反映全球經濟及政治持續不明朗下市場對風險管理產品的需求有增無減。H 股指數期權未平倉合約於 2016 年 9 月 28 日刷新紀錄，2016 年第三季恒指期貨平均每日成交合約張數較 2015 年第三季高出 55%。

小型 H 股指數期權於 2016 年 9 月 5 日順利推出，首月平均每日成交合約 3,136 張。

在 2016 年 9 月 30 日，即人民幣於 2016 年 10 月 1 日納入國際貨幣基金組織特別提款權一籃子貨幣的前一天，香港交易所美元兌人民幣（香港）期貨未平倉合約創下推出以來最高紀錄 33,340 張（名義價值 33 億美元）。香港交易所美元兌人民幣（香港）期貨市場的未平倉合約數目相當於全球總數約三分二，遙遙領先全球其他交易所。

證監會於 2016 年 9 月 20 日就改進持倉限額制度的建議刊發諮詢文件，就豁免衍生產品市場對沖活動遵守持倉限額諮詢市場意見。有關諮詢建議亦有助於推行香港交易所 2016 年 6 月就建議修訂股票期權持倉限額模式所得的諮詢總結。

提升市場微結構以保障市場持正操作的市場波動調節機制暫訂於 2016 年 11 月 14 日在衍生產品市場推出。交易所參與者的核證測試及市場演習已於 2016 年第三季進行。

香港交易所於 2016 年 8 月 1 日推出衍生產品市場全新市場監察平台 SMARTS 衍生產品監察系統。此新平台與現貨市場現有監察系統相輔相成，並加強香港交易所實時監測及跨市場監察的能力，以及協助推出新產品及交易微結構。香港交易所亦於 2016 年 10 月 3 日開始實行以電子方式呈交股票期權大額未平倉合約報告。

主要市場指標	首三季	
	2016 年	2015 年
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交金額（十億元）	17.9	27.4
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交宗數	190,919	258,255
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數 ¹	472,813	391,893
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	297,001	419,937
新上市衍生權證數目	3,675	5,174
新上市牛熊證數目	6,895	9,152
收市後期貨交易時段平均每日成交合約張數 ¹	39,043	19,904
交易日數	185	184
	於 2016 年 9 月 30 日	於 2015 年 9 月 30 日
期貨及期權未平倉合約 ¹	9,642,130	9,722,463

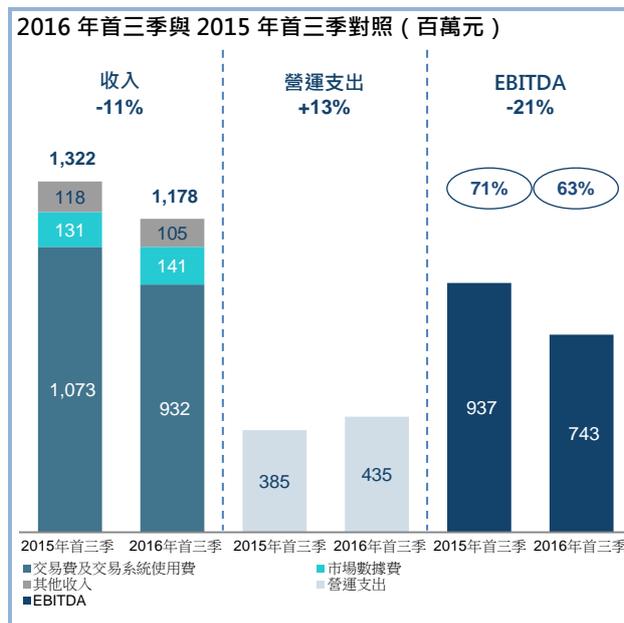
1 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約

商品分部

業績分析

交易費較 2015 年首三季下跌 13%，主要是由於金屬合約平均每日成交量減少 10%，但同時亦反映 2015 年第三季推出回贈優惠及 2016 年 9 月起調低若干會員交易費用的影響。

營運支出增加 13%，主要是戰略計劃（包括產品發展及在內地設立大宗商品交易平台）需要增聘人手，加上當中牽涉的法律及專業費用增加所致。



業務發展最新情況

2016 年首三季 LME 平均每日成交量較去年同期減少 10%。

2016 年第三季大部分時間 LME 的辦公室因建築結構問題短暫關閉，交易圈因此移至在 Chelmsford 的後備地點。其間 LME 及 LME Clear 均繼續為市場提供交易及結算服務。

LME 繼續檢視旗下實物網絡的有序運作，並在廣泛諮詢市場意見後，於 2016 年 9 月 28 日宣布準備對 LME 註冊倉庫儲存費設定上限。此舉是 LME 過去三年為完善倉庫網絡以及確保其可全面滿足全球金屬市場需求所推行的倉庫改革計劃的最後一環。

主要市場指標	首三季	
	2016 年	2015 年
LME 的金屬合約平均每日成交量 (手)		
鋁	216,960	249,315
銅	154,301	168,446
鋅	109,200	119,369
鎳	80,655	82,071
鉛	43,779	53,088
其他	7,768	9,261
合計	612,663	681,550
交易日數	190	189
	於 2016 年 9 月 30 日	於 2015 年 9 月 30 日
未平倉期貨市場合約 (手)	2,273,426	2,402,865

於 2016 年 8 月 5 日，LME 公布推出多項措施提升旗下市場的金屬交易，其中包括調整短期交易的會員收費並對轉倉費設定上限。LME 日後亦將檢討優惠計劃，進一步提升市場流動性。

於 2016 年 8 月 9 日，世界黃金協會 (World Gold Council) 與 LME、高盛集團、工商銀行標準銀行、摩根士丹利、法國 Natixis 銀行、OSTC 有限公司和法國興業銀行宣布計劃推出一系列場內買賣及中央結算的貴金屬產品，預計將於 2017 年第二季推出，詳情可參閱：<http://www.lme.com/metals/precious-metals/lmeprecious/>。

結算分部

業績分析

收入及其他收益減少 21%，反映香港因平均每日成交金額下跌 42%及交收指示數量減少 34%而使結算費減少、LME 金屬合約平均每日成交量下跌使 LME Clear 收費減少，以及投資收益淨額減少（因保證金平均資金減少）。但因平均交易規模縮小，使按收費下限繳費的現貨市場交易增加及按收費上限繳費的交收指示減少而令平均結算費增加，這抵銷了整體交投放緩的部分影響。

營運支出較去年同期增加 3%，但扣除 2015 年首三季從雷曼清盤人收回 7,700 萬元的非經常性款項，相關營運支出實減 10%，主要是因為戰略計劃產生的法律及專業費用減少以及應計浮動酬金減少等原因令僱員費用下跌。

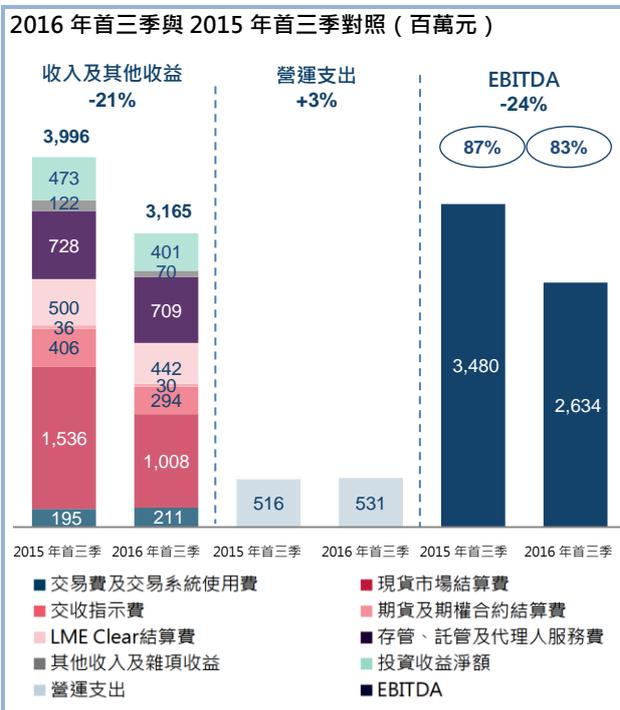
業務發展最新情況

於 2016 年首三季，香港結算的結算量整體下降，主要是現貨市場平均每日成交金額較去年同期大幅減少 42% 所致。

反之，衍生產品市場結算業務輕微好轉，因期交所買賣的期貨及期權交易活動有所增加，但股票期權成交量下調已抵銷了部分增幅。

自 2016 年 9 月 26 日起，期貨結算公司放寬現金抵押品政策，結算參與者可用任何可接納的現金及 / 或非現金抵押品⁹支付其人民幣按金要求，以人民幣 10 億元為限¹⁰，使結算參與者應付人民幣按金要求上有較大靈活性。是項修訂可降低投資者在買賣以人民幣計價的衍生產品時的資金成本。

於 2016 年 8 月及 9 月，超過 1,200 名市場參與者參加了香港結算就深港通正式開通而舉辦的講座。首輪市場演習以核實結算參與者就深港通推出作出的準備已於 2016 年 10 月 30 日順利完成，次輪市場演習將於 2016 年 11 月 5 至 6 日進行。



主要市場指標

	首三季	
	2016 年	2015 年
聯交所平均每日成交金額 (十億元)	67.8	117.2
聯交所平均每日交易宗數	1,090,138	1,546,809
交收指示平均每日金額 (十億元)	182.1	276.5
交收指示平均每日數目	83,144	104,554

9 非現金抵押品上限維持為按金要求的 50%。

10 超過此數者，期貨結算公司的結算參與者須以人民幣現金支付其人民幣按金要求。

於 2016 年 8 月 15 日，場外結算公司推出美元 / 人民幣 (香港) 交叉貨幣掉期結算服務，是首家提供該項服務的國際結算公司。此外，證監會已認可場外結算公司為指定中央結算對手，市場參與者可使用場外結算公司提供的結算服務履行其於香港的強制性結算責任。

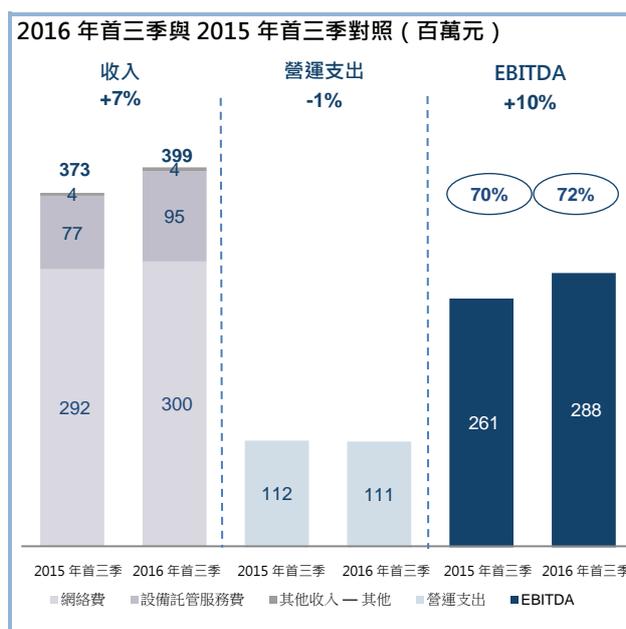
如獲監管批准，LME Clear 擬完善其按金計算方法，預計將大幅降低初始按金要求 (特別是鉛及銅) 。

平台及基礎設施分部

業績分析

網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費 (網絡費) 增加 3%，由於舊有的開放式網間連接器遷至香港交易所領航星中央交易網關的交易所參與者數目增加，使現貨市場交易系統線路租賃收益增加，但節流率銷量減少已抵銷了部分增幅。

設備託管服務費用因客戶使用的機架數目增加而上升 23%。



業務發展最新情況

於 2016 年首三季，現貨、衍生產品及商品市場所有主要交易、結算、交收及市場數據發布系統均繼續穩健運行。於 2016 年 7 月 22 日，由於第三方電訊網絡提供者進行一些變更，影響了 LME 會員的網絡，致使 LME 的電子交易平台在開市時出現延誤，但透過電話進行的 LME 產品交易維持正常。

實施「領航星交易平台 - 現貨市場」的系統開發階段正按計劃進行，預期於 2016 年底完成，而測試及其他市場準備活動則將於 2017 年進行。

優化香港交易所企業網站以提升用戶瀏覽體驗的工作正在進行。經革新後的香港交易所集團網站已於 2016 年 9 月推出，而香港交易所市場網站則將於 2017 年推出。

公司項目

「公司項目」並非業務分部，而是包括中央收益 (包括公司資金的投資收益淨額)、向所有營運分部提供服務的中央支援功能的成本，以及其他與任何營運分部無直接關係的成本。

因 2015 年首三季出售環球大廈物業錄得一次性收益 4.45 億元，故 2016 年首三季的收入及其他收益較去年同期下跌，但投資收益淨額增加抵銷了部分跌幅。2015 年首三季的投資收益淨額包括出售 LCH 股份的餘下權益所得收益 3,100 萬元。若不計算此項 LCH 收益，2016 年首三季公司資金的投資收益淨額增加 1.43 億元，主要是債務證券及股本證券公平值收益增加。

	首三季	
	2016 年 百萬元	2015 年 百萬元
收入及其他收益		
投資收益淨額	169	57
出售一項租賃物業的收益	-	445
其他	11	4
合計	180	506
營運支出	711	675

營運支出與 2015 年首三季相比增加 5%，是由於出售環球大廈物業後要租賃新辦公室，但應計浮動酬金減少等原因令僱員費用下跌抵銷了部分增幅。

財務檢討

保證金及結算所基金的財務資產及財務負債

於 2016 年 9 月 30 日的保證金按金總值為 1,191 億元，較 2015 年 12 月 31 日高出 39 億元，原因是於 2016 年 9 月 30 日經期貨結算公司結算的未平倉期貨及期權合約有所增加。結算所基金供款由 2015 年 12 月 31 日的 75 億元降至 2016 年 9 月 30 日的 73 億元，主要是由於市場波動及風險承擔變動使參與者須支付的繳款減少。繳款投資於現金及等同現金項目、以攤銷成本計量的財務資產，以及以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產。

借貸

2016 年首三季並無新的借款，亦無償付借款。

資本開支及承擔

於 2016 年首三季，集團的資本開支為 4.09 億元（2015 年首三季：4.58 億元），主要涉及在內地設立大宗商品交易平台、裝修新辦公室以及發展及提升多個交易及結算系統，包括商品交易及結算系統、現貨交易系統，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。於 2016 年 9 月 30 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 9.05 億元（2015 年 12 月 31 日：9.61 億元）。

或然負債

除下文所述外，集團於 2016 年 9 月 30 日的或然負債相比 2015 年 12 月 31 日並無重大變動。

在 2013 年，LME、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。於 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。於 2016 年 10 月 5 日，

地區法院就其餘非香港交易所集團被告人與「第一層」採購商原告人的訴訟登錄判決。這些原告人提出上訴（包括針對 LME、LMEH 及香港交易所而提出者）的限期為 2016 年 11 月 7 日。地區法院指令直接行動原告人於 2016 年 10 月 20 日之前提交案情摘要，闡述為何不應一併駁回其針對其餘非香港交易所集團被告人的申索，現直接行動原告人已按指令提交該案情摘要，惟地區法院至今尚未就直接行動原告人的提案作出任何判決。

資產押記

集團附屬公司之一 LME Clear 持有證券作為其結算參與者保證金的非現金抵押品及其隔夜三方反向回購協議權益的抵押品。於 2016 年 9 月 30 日，該等證券總值 722 億元（2015 年 12 月 31 日：769.28 億元）。此等非現金抵押品（沒有記錄在集團的綜合財務狀況表）與若干於 2016 年 9 月 30 日的財務資產 30.25 億元（2015 年 12 月 31 日：49.53 億元），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，第一浮動抵押可轉為固定抵押。

2015 年 12 月 31 日後的變動

集團的財務狀況與截至 2015 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。

集團慣例是僅宣派半年度及全年度股息，2016 年第三季並不擬派息（2015 年第三季：零元）。

審閱財務報表

稽核委員會已審閱集團 2016 年首三季的未經審核簡明綜合財務報表。

簡明綜合收益表 (未經審核)

	截至 2016 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2015 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2016 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2015 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3,366	4,321	1,111	1,380
聯交所上市費	810	845	279	281
結算及交收費	1,774	2,478	587	802
存管、託管及代理人服務費	709	728	236	245
市場數據費	605	596	201	210
其他收入	624	650	218	243
收入	7,888	9,618	2,632	3,161
投資收益及雜項收益	590	537	216	141
出售一項租賃物業的收益	-	445	-	445
收入及其他收益	8,478	10,600	2,848	3,747
營運支出				
僱員費用及相關支出	(1,505)	(1,562)	(489)	(528)
資訊技術及電腦維修保養支出	(379)	(385)	(128)	(134)
樓宇支出	(243)	(214)	(81)	(75)
產品推廣支出	(30)	(32)	(9)	(11)
法律及專業費用	(63)	(62)	(17)	(33)
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	-	77	-	-
其他	(302)	(283)	(110)	(100)
	(2,522)	(2,461)	(834)	(881)
EBITDA	5,956	8,139	2,014	2,866
折舊及攤銷	(573)	(500)	(191)	(175)
營運溢利	5,383	7,639	1,823	2,691
融資成本	(62)	(95)	(19)	(18)
所佔合資公司的虧損	(7)	(7)	(2)	(2)
除稅前溢利	5,314	7,537	1,802	2,671
稅項	(806)	(1,130)	(266)	(347)
期內溢利	4,508	6,407	1,536	2,324
應佔溢利 / (虧損)：				
- 香港交易所股東	4,528	6,425	1,543	2,330
- 非控股權益	(20)	(18)	(7)	(6)
期內溢利	4,508	6,407	1,536	2,324
基本每股盈利	3.74 元	5.44 元	1.27 元	1.95 元
已攤薄每股盈利	3.73 元	5.41 元	1.27 元	1.94 元

簡明綜合全面收益表 (未經審核)

	截至 2016 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2015 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2016 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2015 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元
期內溢利	4,508	6,407	1,536	2,324
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	7	(7)	(3)	(4)
其他全面收益	7	(7)	(3)	(4)
全面收益總額	4,515	6,400	1,533	2,320
應佔全面收益總額：				
- 香港交易所股東	4,535	6,418	1,540	2,326
- 非控股權益	(20)	(18)	(7)	(6)
全面收益總額	4,515	6,400	1,533	2,320

簡明綜合財務狀況表 (未經審核)

	於 2016 年 9 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
資產						
現金及等同現金項目	110,900	–	110,900	110,890	–	110,890
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	52,445	–	52,445	72,705	–	72,705
以攤銷成本計量的財務資產	25,185	64	25,249	19,439	57	19,496
應收賬款、預付款及按金	8,478	21	8,499	15,535	21	15,556
可收回稅項	2	–	2	2	–	2
於合資公司的權益	–	61	61	–	68	68
商譽及其他無形資產	–	17,813	17,813	–	17,872	17,872
固定資產	–	1,468	1,468	–	1,560	1,560
土地租金	–	21	21	–	22	22
遞延稅項資產	–	33	33	–	22	22
總資產	197,010	19,481	216,491	218,571	19,622	238,193
負債及股本權益						
負債						
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債	44,456	–	44,456	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	119,060	–	119,060	115,213	–	115,213
應付賬款、應付費用及其他負債	8,641	27	8,668	15,270	15	15,285
遞延收入	352	–	352	773	–	773
應付稅項	1,084	–	1,084	653	–	653
其他財務負債	37	–	37	42	–	42
參與者對結算所基金的繳款	7,252	–	7,252	7,474	–	7,474
借款	–	3,420	3,420	–	3,409	3,409
撥備	85	68	153	65	70	135
遞延稅項負債	–	725	725	–	761	761
總負債	180,967	4,240	185,207	203,976	4,255	208,231
股本權益						
股本			22,083			19,285
為股份獎勵計劃而持有的股份			(589)			(590)
以股份支付的僱員酬金儲備			328			199
匯兌儲備			(247)			(254)
設定儲備			774			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			9,101			10,691
香港交易所股東應佔股本權益			31,157			29,816
非控股權益			127			146
股本權益總額			31,284			29,962
負債及股本權益總額			216,491			238,193
流動資產淨值			16,043			14,595

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)

1. 編制基準及會計政策

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》修訂對集團並無任何財務影響。

於本季度業績公告所載作為比較資料的截至 2015 年 12 月 31 日止年度財務資料並不屬於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。

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，2016 年 11 月 2 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）、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、梁高美認女士及莊偉林先生，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。