
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。

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 (港幣櫃台) 及 80388 (人民幣櫃台)

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月的

簡明綜合財務報表

(未經審核)

於 2023 年 8 月 16 日，香港交易及結算所有限公司 (香港交易所或本公司) 董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是史美倫女士 (主席)、聶雅倫先生、巴雅博先生、謝清海先生、張明明女士、周胡慕芳女士、洪丕正先生、梁穎宇女士、梁柏瀚先生、唐家成先生、任志剛先生及張懿宸先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事歐冠昇先生。

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 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	4	3,182	3,553
結算及交收費		2,028	2,291
聯交所上市費		785	994
存管、託管及代理人服務費		556	647
市場數據費		537	546
其他收入		770	757
收入		7,858	8,788
投資收益		5,774	299
退回給參與者的利息		(3,098)	(210)
投資收益淨額	5	2,676	89
香港交易所慈善基金的捐款收益		29	37
雜項收益		12	23
收入及其他收益		10,575	8,937
減：交易相關支出	6	(94)	(87)
收入及其他收益減交易相關支出		10,481	8,850
營運支出			
僱員費用及相關支出	7	(1,711)	(1,667)
資訊技術及電腦維修保養支出		(381)	(363)
樓宇支出		(64)	(58)
產品推廣支出		(51)	(50)
專業費用		(137)	(77)
香港交易所慈善基金的慈善捐款		(77)	(56)
其他營運支出		(201)	(185)
		(2,622)	(2,456)
EBITDA*		7,859	6,394
折舊及攤銷		(719)	(717)
營運溢利		7,140	5,677
融資成本	8	(70)	(73)
所佔合資公司的溢利減虧損		39	42
除稅前溢利		7,109	5,646
稅項	9	(741)	(817)
期內溢利		6,368	4,829
應佔溢利 / (虧損)：			
香港交易所股東		6,312	4,836
非控股權益		56	(7)
期內溢利		6,368	4,829
基本每股盈利	10(a)	4.99 元	3.82 元
已攤薄每股盈利	10(b)	4.98 元	3.82 元

* EBITDA 指扣除利息支出及其他融資成本、稅項、折舊及攤銷前的溢利，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 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	6,368	4,829
其他全面收益		
其後可能重新歸類到溢利或虧損的項目：		
海外附屬公司的貨幣匯兌差額	29	66
現金流對沖 (扣除稅項)	14	(17)
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產的公平值變動 (扣除稅項)	56	(247)
其他全面收益 / (虧損)	99	(198)
全面收益總額	6,467	4,631
應佔全面收益 / (虧損) 總額：		
香港交易所股東	6,415	4,642
非控股權益	52	(11)
全面收益總額	6,467	4,631

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 2023 年 6 月 30 日			於 2022 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	12	148,578	-	148,578	184,965	-	184,965
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	12	6,394	827	7,221	6,177	787	6,964
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	12	18,917	-	18,917	14,962	-	14,962
以攤銷成本計量的財務資產	12	68,314	1,507	69,821	70,285	209	70,494
衍生金融工具	13	69,073	-	69,073	80,718	-	80,718
應收賬款、預付款及按金	14	21,388	21	21,409	25,354	21	25,375
應收回稅項		42	-	42	17	-	17
於合資公司的權益		-	309	309	-	291	291
商譽及其他無形資產		-	19,084	19,084	-	18,968	18,968
固定資產		-	1,505	1,505	-	1,640	1,640
使用權資產		-	1,497	1,497	-	1,604	1,604
遞延稅項資產		-	36	36	-	53	53
總資產		332,706	24,786	357,492	382,478	23,573	406,051
負債及股本權益							
負債							
衍生金融工具	13	69,041	-	69,041	80,705	-	80,705
向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	15	187,899	-	187,899	227,902	-	227,902
應付賬款、應付費用及其他負債	16	19,885	-	19,885	19,054	-	19,054
遞延收入		721	322	1,043	1,076	333	1,409
應付稅項		1,037	-	1,037	2,172	-	2,172
其他財務負債		100	-	100	40	-	40
參與者對結算所基金的繳款	17	23,072	-	23,072	21,205	-	21,205
租賃負債		260	1,363	1,623	297	1,448	1,745
借款	18	432	63	495	430	61	491
撥備		79	108	187	67	90	157
遞延稅項負債		-	1,037	1,037	-	1,072	1,072
總負債		302,526	2,893	305,419	352,948	3,004	355,952
股本權益							
股本	19			31,918			31,918
為股份獎勵計劃而持有的股份	19			(859)			(918)
以股份支付的僱員酬金儲備	20			455			346
對沖及重估儲備				(196)			(266)
匯兌儲備				(122)			(155)
設定儲備	21			827			686
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備				(430)			(430)
保留盈利				20,057			18,547
香港交易所股東應佔股本權益				51,650			49,728
非控股權益				423			371
股本權益總額				52,073			50,099
負債及股本權益總額				357,492			406,051
流動資產淨值				30,180			29,530

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 (附註 19) 百萬元	以股份支付的 僱員酬金儲備 (附註 20) 百萬元	對沖及 重估儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	設定儲備 (附註 21) 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 2023 年 1 月 1 日	31,000	346	(266)	(155)	686	(430)	18,547	49,728	371	50,099
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	6,312	6,312	56	6,368
其他全面收益	-	-	70	33	-	-	-	103	(4)	99
全面收益總額	-	-	70	33	-	-	6,312	6,415	52	6,467
與香港交易所股東交易並直接列入股本權益的總額：										
- 2022 年度第二次中期股息每股 3.69 元	-	-	-	-	-	-	(4,669)	(4,669)	-	(4,669)
- 沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	10	10	-	10
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(9)	-	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
- 股份獎勵計劃的股份授予	68	(66)	-	-	-	-	(2)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	175	-	-	-	-	-	175	-	175
- 儲備調撥	-	-	-	-	141	-	(141)	-	-	-
	59	109	-	-	141	-	(4,802)	(4,493)	-	(4,493)
於 2023 年 6 月 30 日	31,059	455	(196)	(122)	827	(430)	20,057	51,650	423	52,073

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							合計 百萬元	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 百萬元	以股份支付的 僱員酬金儲備 百萬元	對沖及 重估儲備 百萬元	匯兌儲備 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			
於 2022 年 1 月 1 日	30,995	306	15	(117)	623	(369)	18,173	49,626	284	49,910
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	4,836	4,836	(7)	4,829
其他全面收益	-	-	(264)	70	-	-	-	(194)	(4)	(198)
全面收益總額	-	-	(264)	70	-	-	4,836	4,642	(11)	4,631
與香港交易所股東交易並直接列入股本權益的總額：										
- 2021 年度第二次中期股息每股 4.18 元	-	-	-	-	-	-	(5,290)	(5,290)	-	(5,290)
- 沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	15	15	-	15
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(42)	-	-	-	-	-	-	(42)	-	(42)
- 股份獎勵計劃的股份授予	82	(81)	-	-	-	-	(1)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	204	-	-	-	-	-	204	-	204
- 有關股份獎勵計劃的英國稅項	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
- 儲備調撥	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
	40	123	-	-	1	-	(5,279)	(5,115)	-	(5,115)
於 2022 年 6 月 30 日	31,035	429	(249)	(47)	624	(369)	17,730	49,153	273	49,426

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 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
主要業務活動之現金流量			
主要業務活動之現金流入淨額	22	5,395	6,778
其他業務活動之現金流量			
就賣出以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產而 向外聘基金經理收回贖回款項淨額		186	90
業務活動之現金流入淨額		5,581	6,868
投資活動之現金流量			
購置固定資產及無形資產所支付款項		(630)	(616)
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		(1,918)	(1,097)
以攤銷成本計量的財務資產 (不包括定期存款) 到期時所收取款項		1,108	302
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		(2,115)	(813)
從以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產所收取的利息		328	59
收取合資公司的股息		21	24
投資活動之現金流出淨額		(3,206)	(2,141)
財務活動之現金流量			
為股份獎勵計劃購入股份		(9)	(42)
就其他融資成本所支付款項		(36)	(35)
向香港交易所股東派付股息		(4,649)	(5,313)
租賃付款			
- 資本部分		(155)	(152)
- 利息部分		(30)	(36)
財務活動之現金流出淨額		(4,879)	(5,578)
現金及等同現金項目減少淨額		(2,504)	(851)
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		15,258	12,398
現金及等同現金項目的匯兌差額		(9)	(12)
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		12,745	11,535
現金及等同現金項目分析			
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	12	13,621	12,076
減：留作支援對結算所儲備基金的供款及結算所儲備基金 豁免額的現金	12(b)	(876)	(541)
		12,745	11,535

- (a) 「主要業務活動之現金流量」是管理層用作監控集團 (在附註 2 的定義) 現金流量的非《香港財務報告準則》(非 HKFRS) 計量項目，及泛指集團四家交易所及五家結算所的交易及結算業務以及集團的配套服務所產生的現金流量。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。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。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)

1. 編製基準

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 HKAS 34:「中期財務報告」編製。

此等截至 2023 年 6 月 30 日止六個月的未經審核的簡明綜合財務報表所載作為比較資料的截至 2022 年 12 月 31 日止年度財務資料並不構成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 2022 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表送呈公司註冊處處長。

本公司的核數師已就該等綜合財務報表提交報告。核數師的報告為無保留意見, 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. 會計政策

此等未經審核的簡明綜合財務報表應與 2022 年年度綜合財務報表一併閱讀。除下文所述及附註 3 所述的營運分部變動外, 編製此等未經審核的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製截至 2022 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。

(a) 採納新 / 經修訂的《香港財務報告準則》(HKFRSs)

於 2023 年, 本公司及本公司的附屬公司 (統稱集團) 已採納下列與集團業務有關的 HKFRSs 的修訂, 適用於 2023 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間:

HKAS 1 修訂及 HKFRS 實務聲明 2	財務報表的呈列: 會計政策披露
HKAS 8 修訂	會計政策、會計估計的變更以及差錯: 會計估計的定義
HKAS 12 修訂	所得稅: 與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
HKAS 12 修訂	所得稅: 國際稅制改革 - 支柱二規範範本

於截至 2023 年 6 月 30 日止六個月期間, 採納這些修訂對集團並無任何財務影響。

3. 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內部管理報告釐定其營運分部。

集團往年有五個呈報分部(「公司項目」不屬呈報分部):「現貨」、「股本證券及金融衍生產品」、「商品」、「交易後業務」以及「科技」。

為優化資源運用以成功落實香港交易所「建設面向未來的領先市場」願景中所提出的各項舉措，集團的營運分部進行了重組：現在每個資產類別的交易及結算業務統一管理，因此「交易後業務」的收入及支出按各個資產類別重新分配至「現貨」、「股本證券及金融衍生產品」和「商品」分部。此外，香港交易所的數據業務已成為集團的戰略發展重點之一，香港數據業務的收入及支出已從「現貨」和「股本證券及金融衍生產品」分部移出，改為與之前屬「科技」分部的其他非周期性業務一併統計，並重新命名為「數據及連接」分部。

重組後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香港聯合交易所有限公司(聯交所)的現貨市場交易平台以及透過滬港通和深港通(「滬深港通」)買賣的股本證券產品、這些產品的結算、交收和託管業務及其他相關業務。此分部的收入主要來自股本證券產品的交易費、結算及交收費、上市費、存管、託管及代理人服務費以及相關保證金與結算所基金所獲得的投資收益淨額。

股本證券及金融衍生產品分部指在聯交所及香港期貨交易所有限公司(期交所)買賣的衍生產品、與這些產品及場外衍生產品合約相關的結算、交收及託管活動以及其他相關業務。這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、權證以及場外衍生產品合約)買賣的交易及結算平台。收入主要來自這些產品的交易費、交易系統使用費、結算及交收費、上市費、存管、託管及代理人服務費以及相關保證金與結算所基金所獲得的投資收益淨額。

3. 營運分部 (續)

商品分部指倫敦金屬交易所 (LME) (在英國營運基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約買賣的交易所) 及其結算所 LME Clear Limited (LME Clear) 的運作；另外亦涵蓋內地商品交易平台深圳前海聯合交易中心有限公司 (前海聯合交易中心) 的營運及在期交所買賣的商品合約。收入主要來自商品的交易費、商品結算及交收費、商品市場數據費、相關保證金與結算所基金所獲得的投資收益淨額以及從其他附帶業務賺取的收費。

數據及連接分部涵蓋與香港現貨及衍生產品市場相關的市場數據銷售、為用戶提供使用集團平台和基建的所有服務，以及港融科技有限公司 (港融科技) 提供的服務。其主要收入來自市場數據費、網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費以及設備託管服務費。

「公司項目」不屬於業務分部，但包括中央收益 (包括公司資金的投資收益淨額及香港交易所慈善基金有限公司 (香港交易所慈善基金) 的捐款收益) 及中央成本 (包括向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本、香港交易所慈善基金的慈善捐款及不直接關乎任何營運分部的其他成本)。

比較數據均已重計以配合本期列報。

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、除稅前溢利及按收入確認時間所作收入分析如下：

	截至 2023 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	數據及連接 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
確認收入的時間：						
即時	3,387	1,414	780	49	5	5,635
分段	713	374	164	969	3	2,223
收入	4,100	1,788	944	1,018	8	7,858
投資收益淨額	99	1,665	95	-	817	2,676
香港交易所慈善基金的捐款收益	-	-	-	-	29	29
雜項收益	7	-	-	4	1	12
收入及其他收益	4,206	3,453	1,039	1,022	855	10,575
減：交易相關支出	(5)	(89)	-	-	-	(94)
收入及其他收益減交易相關支出	4,201	3,364	1,039	1,022	855	10,481
營運支出	(552)	(426)	(591)	(213)	(840)	(2,622)
須予呈報的分部 EBITDA	3,649	2,938	448	809	15	7,859
折舊及攤銷	(179)	(124)	(165)	(74)	(177)	(719)
融資成本	(17)	(24)	(2)	(1)	(26)	(70)
所佔合資公司的溢利減虧損	38	1	-	-	-	39
須予呈報的分部除稅前溢利	3,491	2,791	281	734	(188)	7,109

3. 營運分部 (續)

截至 2022 年 6 月 30 日止六個月(重計)

	現貨 百萬元	股本證券及 金融衍生產品 百萬元	商品 百萬元	數據及連接 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
確認收入的時間：						
即時	3,929	1,607	784	36	1	6,357
分段	745	539	204	940	3	2,431
收入	4,674	2,146	988	976	4	8,788
投資收益/(虧損)淨額	16	345	106	-	(378)	89
香港交易所慈善基金的捐款收益	-	-	-	-	37	37
雜項收益	11	-	6	4	2	23
收入及其他收益	4,701	2,491	1,100	980	(335)	8,937
減：交易相關支出	(5)	(82)	-	-	-	(87)
收入及其他收益減交易相關支出	4,696	2,409	1,100	980	(335)	8,850
營運支出	(505)	(427)	(515)	(214)	(795)	(2,456)
須予呈報的分部 EBITDA	4,191	1,982	585	766	(1,130)	6,394
折舊及攤銷	(187)	(119)	(190)	(63)	(158)	(717)
融資成本	(18)	(23)	(3)	(2)	(27)	(73)
所佔合資公司的溢利減虧損	42	-	-	-	-	42
須予呈報的分部除稅前溢利	4,028	1,840	392	701	(1,315)	5,646

4. 交易費及交易系統使用費

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
在聯交所及透過滬深港通買賣的股本證券	1,525	1,791
在聯交所買賣的衍生權證、牛熊證及權證	223	349
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	926	910
在 LME 及前海聯合交易中心買賣的基本金屬、黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約	508	503
	3,182	3,553

5. 投資收益淨額

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 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	5,225	735
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產的利息收益總額	328	59
退回給參與者的利息	(3,098)	(210)
利息收益淨額	2,455	584
強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產的收益 / (虧損) 淨額		
- 投資基金	215	(511)
- 其他投資項目	(14)	(12)
	201	(523)
其他	20	28
投資收益淨額	2,676	89

6. 交易相關支出

交易相關支出包括授權費用、銀行收費及其他直接隨交易及結算交易變動的成本。

7. 僱員費用及相關支出

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	1,426	1,361
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	175	204
離職福利	1	4
退休福利支出 (附註(a))	109	98
	1,711	1,667

- (a) 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 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)。此外, 集團亦按其他海外附屬公司營運所在國家的相關法規為有關海外附屬公司僱員作出供款。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、LME 退休金計劃及其他海外附屬公司的供款計劃所支付及應付的供款及相關費用。

8. 融資成本

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
借款利息	4	2
租賃負債的利息	30	36
銀行融資承擔費用	26	25
歐元及日圓存款的負利息	10	10
	70	73

9. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出 / (收入) 指：

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 - 香港利得稅	703	771
即期稅項 - 海外稅項	76	85
即期稅項總額	779	856
遞延稅項	(38)	(39)
稅項支出	741	817

- (a) 香港利得稅按稅率 16.5% (2022 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，英國的附屬公司之平均企業稅率為 23.5% (2022 年：19%)。
- (b) HKAS 第 12 號的修訂「國際稅制改革 - 支柱二規範範本」適用於為實施經濟合作與發展組織公布的支柱二規範範本而已制定或實質制定的稅法所產生的所得稅。於 2023 年 6 月 30 日，支柱二立法在英國已實質制定，並將自 2024 年 1 月 1 日起適用於英國實體。就此，集團按修訂所載作特殊的例外處理，與支柱二所得稅有關的遞延稅項資產及負債並不確認入賬，也不披露其相關資料。

10. 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 2023 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	6,312	4,836
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)	1,265,477	1,265,460
基本每股盈利 (元)	4.99	3.82

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	6,312	4,836
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)	1,265,477	1,265,460
根據股份獎勵計劃獎授的股份的影響 (千股)	2,337	1,996
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 (千股)	1,267,814	1,267,456
已攤薄每股盈利 (元)	4.98	3.82

11. 股息

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
宣派於 6 月 30 日的中期股息每股 4.50 元 (2022 年 : 3.45 元)	5,705	4,374
減 : 股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(10)	(8)
	5,695	4,366

12. 財務資產

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
現金及等同現金項目	148,578	184,965
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	7,221	6,964
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	18,917	14,962
以攤銷成本計量的財務資產	69,821	70,494
衍生金融工具	69,073	80,718
	313,610	358,103

集團的財務資產包括 A 股現金預付款及抵押品 (A 股現金)、保證金、結算所基金、公司資金及衍生金融工具的財務資產，詳情如下：

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
<u>A 股現金 (附註(a))</u>		
現金及等同現金項目	7,206	2,810
<u>保證金¹</u>		
現金及等同現金項目	107,157	147,182
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	15,391	11,931
以攤銷成本計量的財務資產	54,993	58,580
	177,541	217,693
<u>結算所基金 (附註 17)</u>		
現金及等同現金項目	20,594	19,021
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	3,526	3,031
	24,120	22,052
<u>公司資金</u>		
現金及等同現金項目 (附註(b))	13,621	15,952
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	7,221	6,964
以攤銷成本計量的財務資產 (附註(b))	14,828	11,914
	35,670	34,830
衍生金融工具 (附註 13)	69,073	80,718
	313,610	358,103

1 不包括在滬港通及深港通下支付予中國證券登記結算有限責任公司 (中國結算) 的結算備付金及結算保證金、在互換通下支付予銀行間市場清算所股份有限公司 (上海清算所) 的中央結算對手間保證金以及應收結算參與者的保證金 103.58 億元 (2022 年 12 月 31 日: 102.09 億元)。有關款項已計入應收賬款、預付款及按金。

12. 財務資產 (續)

財務資產的預計到期日分析如下：

	於 2023 年 6 月 30 日						於 2022 年 12 月 31 日					
	A 股現金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	公司資金 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	合計 百萬元	A 股現金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	公司資金 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	合計 百萬元
12 個月內	7,206	177,541	24,120	33,336	69,073	311,276	2,810	217,693	22,052	33,834	80,718	357,107
超過 12 個月	-	-	-	2,334	-	2,334	-	-	-	996	-	996
	7,206	177,541	24,120	35,670	69,073	313,610	2,810	217,693	22,052	34,830	80,718	358,103

(a) A 股現金包括：

- (i) 香港結算於交易日向結算參與者發回其獲分配的 A 股而從結算參與者收取的人民幣現金預付款。有關預付款用以履行香港結算在下一營業日須支付的持續淨額交收責任；及
- (ii) 香港結算於交易日向結算參與者發回其獲分配的 A 股而從結算參與者收取的港元/美元現金抵押品。有關抵押品將於結算參與者在下一營業日履行人民幣持續淨額交收責任時退回結算參與者。

(b) 於 2023 年 6 月 30 日，公司資金中有 8.76 億元 (2022 年 12 月 31 日：6.94 億元) 的現金及等同現金項目以及 7.24 億元 (2022 年 12 月 31 日：6.04 億元) 的以攤銷成本計量的財務資產只用作支援結算所基金的供款和儲備基金豁免額 (附註 17(a))。

(c) 保證金、結算所基金、留作支援對儲備基金的供款及結算所儲備基金豁免額 (附註(b)) 的公司資金以及 A 股現金的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不會被用作資助集團其他活動，因此計算集團簡明綜合現金流動表內的現金流動時這些並不包括在集團的現金及等同現金項目內。

13. 衍生金融工具

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
<u>強制以公平值計量</u>		
衍生金融資產：		
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約 (附註(a))	69,039	80,705
- 持有作現金流對沖工具的遠期外匯合約 (附註(b))	32	13
- 外匯掉期 (附註(c))	2	-
	69,073	80,718
衍生金融負債：		
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約 (附註(a))	69,039	80,705
- 外匯掉期 (附註(c))	2	-
	69,041	80,705

(a) 此等金額指透過 LME 成交合約的中央結算對手 LME Clear 進行結算但不合資格按 HKAS 32 - 財務工具的呈列作淨額處理的未平倉基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約之公平值。

(b) 遠期外匯合約被設定為現金流對沖，用作對沖 LME 及 LME Clear 的若干開支的外匯風險。

於 2023 年 6 月 30 日，未平倉遠期外匯合約的名義金額為 5,200 萬英鎊 (2022 年 12 月 31 日：9,700 萬英鎊)。

(c) 集團訂立了外匯掉期合約以盡量優化外幣現金流，同時對沖集團的整體匯兌風險。

於 2023 年 6 月 30 日，未平倉外匯掉期合約的名義金額為 34.62 億元 (2022 年 12 月 31 日：零元)。

14. 應收賬款、預付款及按金

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
應收賬款、預付款及按金減去減值虧損撥備之淨值的分析如下：		
持續淨額交收的應收賬 (附註(a))	9,292	12,793
中國結算持有的結算備付金及結算保證金	10,321	10,206
上海清算所持有的中央結算對手間保證金 (附註(b)):		
- 以向場外結算公司結算參與者收取的資源償付	17	-
- 以公司資金償付	120	-
	137	-
源自 2023 年 6 月 30 日 / 2022 年 12 月 31 日之前出售的投資		
基金的應收款項	-	248
其他應收賬、預付款及按金	1,659	2,128
	21,409	25,375

- (a) 持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。在中國結算的結算備付金及結算保證金結餘每月調整，上海清算所持有的中央結算對手間保證金結餘則每日調整。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。其餘應收賬款、預付款及按金則大部分在三個月內到期。
- (b) 在互換通下，場外結算公司及上海清算所須互向對方提供中央結算對手間保證金，以備對方違責時可能產生的損失。在場外結算公司向上海清算所提供的中央結算對手間保證金當中，部分以向場外結算公司結算參與者收取的資源償付，其餘金額則以場外結算公司的公司資金償付 (附註 15)。

15. 向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 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
向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：		
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	67,204	74,847
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	19,493	17,262
LME Clear 結算參與者的保證金按金	74,069	105,285
場外結算公司結算參與者的保證金按金	14,462	15,630
上海清算所向場外結算公司提供的中央結算對手間保證金 (附註 14(b))	123	-
聯交所期權結算所結算參與者的保證金按金	12,548	14,878
	187,899	227,902

16. 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 83% (2022 年 12 月 31 日：81%)。持續淨額交收的應付賬在交易日後兩天內到期。其餘應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在三個月內到期。

17. 結算所基金

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 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	23,072	21,205
向場外結算公司利率及外匯保證資源的繳款	156	156
結算所基金儲備 (附註 21)	812	671
	24,040	22,032
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：		
現金及等同現金項目 (附註 12)	20,594	19,021
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產 (附註 12)	3,526	3,031
減：結算所基金的其他財務負債	(80)	(20)
	24,040	22,032
結算所基金包括以下基金：		
期貨結算公司儲備基金	3,914	1,483
香港結算保證基金	4,343	4,439
LME Clear 儲備基金	10,320	11,528
場外結算公司利率及外匯保證基金	3,936	3,234
場外結算公司利率及外匯保證資源	178	174
聯交所期權結算所儲備基金	1,349	1,174
	24,040	22,032

(a) 於 2023 年 6 月 30 日，供款連同香港結算及期貨結算公司參與者的儲備基金供款豁免額為 16.00 億元 (2022 年 12 月 31 日：12.98 億元)，並一併計入公司資金 (附註 12(b))。

18. 借款

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
向非控股權益給予出售選擇權	495	491
分析如下：		
非流動負債	63	61
流動負債	432	430
	495	491

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月，已給予的出售選擇權未有行使。

19. 股本及為股份獎勵計劃而持有的股份

已發行及繳足 - 無面值的普通股：

	股份數目 千股	為股份獎勵 計劃而持有 的股份數目 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 2022 年 1 月 1 日	1,267,837	(2,371)	31,896	(901)	30,995
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(a))	-	(1,040)	-	(350)	(350)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(b))	-	1,005	22	333	355
於 2022 年 12 月 31 日	1,267,837	(2,406)	31,918	(918)	31,000
於 2023 年 1 月 1 日	1,267,837	(2,406)	31,918	(918)	31,000
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(a))	-	(27)	-	(9)	(9)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(b))	-	159	-	68	68
於 2023 年 6 月 30 日	1,267,837	(2,274)	31,918	(859)	31,059

- (a) 截至 2023 年 6 月 30 日止六個月，股份獎勵計劃透過公開市場購入香港交易所股份 26,993 股 (截至 2022 年 12 月 31 日止年度：1,040,416 股)。期內購入股份支付的總金額為 900 萬元 (截至 2022 年 12 月 31 日止年度：3.50 億元)。
- (b) 截至 2023 年 6 月 30 日止六個月內授予的香港交易所股份共 158,625 股 (截至 2022 年 12 月 31 日止年度：1,005,134 股)。當中 110,446 股是給予香港交易所集團行政總裁的股份 (截至 2022 年 12 月 31 日止年度：108,024 股)。有關的授予股份成本總額為 6,800 萬元 (截至 2022 年 12 月 31 日止年度：3.33 億元)。截至 2022 年 12 月 31 日止年度，若干授予的股份的公平值高於成本，因而將 2,200 萬元加入股本。

20. 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。計劃容許將股份授予集團僱員 (包括執行董事) (僱員股份獎勵)。

計劃下有關股份歸屬的規則修訂已於 2023 年 1 月 1 日生效，任何於 2023 年 1 月 1 日或之後授出的股份獎勵將按原定歸屬期歸屬，而非於承授人退休當日立即歸屬。

與股份獎授有關的以股份支付的僱員酬金支出按有關授予期內撥入簡明綜合收益表作為僱員費用，並在以股份支付的僱員酬金儲備中作相應增加。

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月內，根據僱員股份獎勵計劃獎授的獎授股份詳情如下：

獎授日期	獲獎授的股份數目	每股平均 公平值 元	授予期
2023 年 2 月 27 日	1,032,050 ^{1,2}	328.89	2024 年 12 月 8 日至 2025 年 12 月 8 日
2023 年 3 月 9 日	274	341.08	2024 年 12 月 8 日至 2025 年 12 月 8 日
2023 年 3 月 22 日	1,693	332.73	2023 年 9 月 1 日至 2026 年 9 月 1 日

1 有 170,171 股是將股份獎勵計劃持有的已沒收或未分配股份重新授出作獎授股份

2 有 88,041 股是獎授予香港交易所集團行政總裁

21. 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 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金儲備 (附註(a)及 17)	812	671
中國法定儲備	15	15
	827	686

(a) 結算所基金儲備

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
期貨結算公司儲備基金儲備	261	251
香港結算保證基金儲備	213	175
場外結算公司利率及外匯保證基金儲備	193	110
場外結算公司利率及外匯保證資源儲備	22	18
聯交所期權結算所儲備基金儲備	123	117
	812	671

22. 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 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	7,109	5,646
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(2,455)	(584)
強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產的公平值 (收益)/虧損淨額	(201)	523
融資成本	70	73
折舊及攤銷	719	717
以股份支付的僱員酬金福利	175	204
應佔合資公司的溢利減虧損	(39)	(42)
其他非現金調整	26	(20)
保證金財務資產減少 / (增加) 淨額	40,080	(45,742)
保證金財務負債 (減少) / 增加淨額	(40,003)	45,447
結算所基金財務資產增加淨額	(2,075)	(7,301)
結算所基金財務負債增加淨額	1,927	7,299
A 股現金預付款及抵押品 (增加) / 減少	(4,396)	7,372
支援對結算所的供款及儲備基金豁免額的現金 (增加) / 減少	(182)	73
轉予上海清算所的中央結算對手間保證金金額	(120)	-
應收賬款、預付款及按金減少	3,986	1,671
其他負債增加 / (減少)	586	(8,634)
主要業務現金流入淨額	5,207	6,702
以攤銷成本計量的財務資產以及現金及等同現金項目所收利息	5,225	735
向參與者支付利息	(3,098)	(210)
已付所得稅	(1,939)	(449)
主要業務活動之現金流入淨額	5,395	6,778

23. 資本開支及承擔

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月內，集團的資本開支為 5.01 億元 (2022 年：4.78 億元)。

於 2023 年 6 月 30 日，集團的資本開支承擔如下：

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
已簽約但未撥備：		
- 固定資產	37	22
- 無形資產	183	159
已批准但未簽約：		
- 固定資產	487	323
- 無形資產	725	520
	1,432	1,024

24. 或然負債

於 2023 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- (a) 鑑於證監會有可能要求填補根據已廢除的《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 (2022 年 12 月 31 日：7,100 萬元)。至 2023 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，如聯交所於 2023 年 6 月 30 日在賠償保證下的 583 名 (2022 年 12 月 31 日：598 名) 開業參與者全部均拖欠款項，根據有關賠償保證，集團須承擔的最高負債總額將為 1.17 億元 (2022 年 12 月 31 日：1.20 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。

24. 或然負債 (續)

(d) 重大訴訟

於 2023 年 6 月 30 日，在兩項於 2022 年提交予英國高等法院的司法覆核申索 (司法覆核程序) 及三項於 2023 年提交予英國高等法院的相關申索中，LME 和 LME Clear 被指名為被告人。申索總額約為 6.00 億美元。

於 2022 年 3 月 8 日，LME 在與 LME Clear 商討後，決定於當日英國時間 08:15 起暫停所有鎳合約的交易，並將所有於 3 月 8 日英國時間 00:00 或之後執行的交易取消。此暫停交易的決定是因為鎳市場已出現失序的情況。LME 追溯性地取消交易，是為了讓市場調回到 LME 可以確信市場是有序運作的最後一個時間點。需要強調的是，LME 一直以市場的整體利益行事。

該等司法覆核程序擬挑戰 LME 取消原告人聲稱於 2022 年 3 月 8 日英國時間 00:00 或之後執行的鎳合約交易的決定 (有關決定)。原告人聲稱有關決定根據公法屬不合法，及 / 或構成侵犯原告人的人權。LME 管理層認為該等申索毫無法律依據，LME 現正積極抗辯。

司法覆核程序正在審理中，並將判決事項分開處理。第一次審訊已於 2023 年 6 月 20 日至 22 日期間進行，就 LME 的決策程序是否合法作出判決。若法院裁定 LME 當日是合法行事，便毋須進行第二次審訊 (就相關補救措施作出判決)。法院於 6 月審訊結束時並未頒布判決，並將留待較後日期作出判決，惟沒有表明預計何時作出判決。

2023 年 3 月再有三項申索於英國高等法院發出，當中原告人擬就其聲稱因有關決定而蒙受的損失申索賠償。原告人聲稱有關決定屬不合法干預其人權。此等申索在司法覆核程序作最後裁決之前以暫緩方式處理。根據《人權法令》(Human Rights Act) 有關類似賠償申索的時效期限現已屆滿。

按司法覆核程序的進度，LME 現階段沒有足夠資料估量該等申索的財務影響 (如有)、法律程序最終解決的時間又或最終的結果，所以並無在此等簡明綜合財務報表中作出相關撥備。

25. 重大有關連人士交易

(a) 主要管理人員的酬金

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	78	77
以股份支付的僱員酬金福利	60	89
退休福利支出	5	4
	143	170

(b) 退休後福利計劃

集團為旗下僱員提供一項 ORSO 計劃及 LME 退休金計劃作為退休後福利計劃 (附註 7(a))。

26. 資產押記

LME Clear 收取證券及黃金作為結算參與者提交的保證金的非現金抵押品。於 2023 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值合共 34.59 億美元 (271.07 億港元) (2022 年 12 月 31 日：6.19 億美元 (48.31 億港元))。若結算參與者的抵押品責任已由現金抵押品替代或以其他方式解除，LME Clear 須應要求發還有關非現金抵押品。若有結算參與者違責，LME Clear 可出售或質押有關抵押品。因中央存管或託管處就所持的任何非現金抵押品提供的服務，此等抵押品會帶有留置權或被質押。

LME Clear 亦因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 2023 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 103.01 億美元 (807.25 億港元) (2022 年 12 月 31 日：149.82 億美元 (1,169.34 億港元))。這些非現金抵押品並與若干於 2023 年 6 月 30 日價值 10.39 億美元 (81.46 億港元) (2022 年 12 月 31 日：9.23 億美元 (72.06 億港元)) 之財務資產，已根據押記安排轉按予 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。

非現金抵押品沒有紀錄於集團的簡明綜合財務狀況表。

27. 資本管理

於 2023 年 6 月 30 日，集團在股東資金中劃撥了 40.00 億元 (2022 年 12 月 31 日：40.00 億元)，用作支援旗下結算所的風險管理制度，支持其作為中央結算對手的角色，當中 21.60 億元 (2022 年 12 月 31 日：21.60 億元) 已注入香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司作股本。

28. 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 13：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 2023 年 6 月 30 日				於 2022 年 12 月 31 日			
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	合計 百萬元	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	合計 百萬元
財務資產								
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：								
- 投資基金	839	5,748	-	6,587	662	5,648	-	6,310
- 股本證券	-	-	634	634	-	-	654	654
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產：								
- 債務證券	15,986	2,931	-	18,917	12,045	2,917	-	14,962
衍生金融工具：								
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約	-	69,039	-	69,039	-	80,705	-	80,705
- 遠期外匯合約	-	32	-	32	-	13	-	13
- 外匯掉期	-	2	-	2	-	-	-	-
	16,825	77,752	634	95,211	12,707	89,283	654	102,644
財務負債								
衍生金融工具：								
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約	-	69,039	-	69,039	-	80,705	-	80,705
- 外匯掉期	-	2	-	2	-	-	-	-
	-	69,041	-	69,041	-	80,705	-	80,705

28. 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)

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月及截至 2022 年 6 月 30 日止六個月均沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移又或轉移入 / 出級別 3。

級別 2 的投資基金、債務證券、基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約以及外匯衍生產品合約之公平值是根據莊家、基金管理公司的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、金屬市場價格、市場匯價、各項投資基金的資產淨值及最新贖回價格或交易價格。

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。

使用重大而非可觀察數據計量公平值 (級別 3)

	2023 年 百萬元	2022 年 百萬元
於 1 月 1 日	654	694
於收益表中投資收益淨額下確認的虧損	(11)	(21)
於其他全面收益確認的虧損	(9)	(19)
於 2023 年 6 月 30 日 / 2022 年 12 月 31 日	634	654
簡明綜合收益表內就 2023 年 6 月 30 日 / 2022 年 12 月 31 日 所持資產確認的期內 / 年內虧損總額	(11)	(21)

級別 3 估值每半年 (於中期報告日期及年度報告日期) 編備一次。估值模型所用的假設及輸入項目、估值技術及估值結果經由管理層審閱及批准。

28. 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)

下表概述級別 3 公平值計量所用的估值基準：

描述	公平值		估值技術	非可觀察數據	範圍
	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元			
於富融銀行有限公司的少數權益	200	200	市場法 ¹	不適用	不適用
於華控清交信息科技(北京)有限公司 的少數權益	208	217	市場法 ¹	不適用	不適用
於廣州期貨交易所的少數權益	226	237	市場法 ¹	不適用	不適用
合計	634	654			

1 公平值乃按投資的財務狀況及業績、前景及其他因素的分析結果，並參考近期的市場交易進行估算。

富融銀行有限公司持有香港金融管理局發出的虛擬銀行牌照。該公司提供一系列銀行服務，包括儲蓄、定期存款、貸款、本地資金轉賬及外匯服務。是項投資並沒有在活躍市場交易。

華控清交信息科技(北京)有限公司是一家數據技術公司，專攻多方安全計算技術的研發工作，通過這項技術已經實現了在數據加密的前提下進行多方數據計算及分析。是項投資並沒有在活躍市場交易。

廣州期貨交易所為大灣區的交易所，立足於服務實體經濟和綠色發展。該交易所成功推出首兩隻產品(工業硅及碳酸鋰期貨及期權)，日後亦將繼續開發更多與綠色發展相關的產品。是項投資並沒有在活躍市場交易。

28. 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

下表概述並非以公平值在簡明綜合財務狀況表上列賬的長期財務資產及財務負債的賬面值及公平值 (毋須披露公平值的租賃負債除外)。這些資產及負債的公平值歸類為級別 2。

	於 2023 年 6 月 30 日		於 2022 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
資產				
按攤銷成本計量的財務資產：				
- 一年後始到期的債務證券 ¹	1,409	1,410	113	113
- 一年後始到期的其他財務資產 ²	98	75	96	70
負債				
借款：				
- 向非控股權益給予出售選擇權 ³	495	500	491	490
向印花稅署署長提供財務擔保合約 ⁴	20	28	20	29

1 公平值資料來自一家信譽良好的獨立金融機構。

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。於 2023 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 4.25% 至 4.99% (2022 年 12 月 31 日：4.79% 至 5.32%)。

3 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 2023 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 4.98% 至 5.82% (2022 年 12 月 31 日：介乎 4.88% 至 5.74%)。

4 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 (並按估計信貸差價調整) 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 2023 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 5.16% (2022 年 12 月 31 日：5.19%)。

短期財務資產和應收款 (譬如應收賬款、以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 (譬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。