
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。



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2018年6月30日止六個月的 簡明綜合財務報表 (未經審核)

於 2018 年 8 月 8 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)、阿博巴格瑞先生、陳子政先生、謝清海先生、馮婉眉女士、席伯倫先生、胡祖六博士、洪丕正先生、梁高美懿女士、梁柏瀚先生、莊偉林先生及姚建華先生，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 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	4	3,334	2,180
聯交所上市費		855	593
結算及交收費		1,747	1,224
存管、託管及代理人服務費		518	459
市場數據費		443	419
其他收入		488	504
收入	3	7,385	5,379
投資收益		1,300	1,021
退回給參與者的利息		(505)	(200)
投資收益淨額	5	795	821
雜項收益		14	3
收入及其他收益		8,194	6,203
營運支出			
僱員費用及相關支出	6	(1,205)	(1,073)
資訊技術及電腦維修保養支出		(241)	(210)
樓宇支出		(202)	(176)
產品推廣支出		(22)	(20)
法律及專業費用		(42)	(18)
其他營運支出		(206)	(214)
		(1,918)	(1,711)
EBITDA*		6,276	4,492
折舊及攤銷		(378)	(362)
營運溢利		5,898	4,130
融資成本	7	(55)	(65)
所佔合資公司的溢利減虧損		4	(5)
除稅前溢利	3	5,847	4,060
稅項	8	(822)	(582)
期內溢利		5,025	3,478
應佔溢利／(虧損)：			
- 香港交易所股東		5,041	3,493
- 非控股權益		(16)	(15)
期內溢利		5,025	3,478
基本每股盈利	9(a)	4.07 元	2.86 元
已攤薄每股盈利	9(b)	4.06 元	2.85 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)

(財務數字以港元為單位)

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	5,025	3,478
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	67	120
現金流對沖	(3)	-
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產公平值變動	(3)	-
其他全面收益	61	120
全面收益總額	5,086	3,598
應佔全面收益總額：		
- 香港交易所股東	5,100	3,613
- 非控股權益	(14)	(15)
全面收益總額	5,086	3,598

簡明綜合財務狀況表（未經審核）

（財務數字以港元為單位）

		於 2018 年 6 月 30 日			於 2017 年 12 月 31 日		
	附註	流動 百萬元	非流動 百萬元	合計 百萬元	流動 百萬元	非流動 百萬元	合計 百萬元
資產							
現金及等同現金項目	11	152,978	-	152,978	155,660	-	155,660
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	11	73,693	-	73,693	95,037	-	95,037
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	11	3,059	-	3,059	-	-	-
以攤銷成本計量的財務資產	11	36,004	79	36,083	30,757	60	30,817
應收賬款、預付款及按金	12	18,461	21	18,482	16,564	21	16,585
於合資公司的權益		-	65	65	-	61	61
商譽及其他無形資產		-	17,988	17,988	-	17,925	17,925
固定資產		-	1,428	1,428	-	1,469	1,469
土地租金		-	20	20	-	20	20
遞延稅項資產		-	28	28	-	30	30
總資產		284,195	19,629	303,824	298,018	19,586	317,604
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	13	66,980	-	66,980	85,335	-	85,335
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	154,140	-	154,140	157,814	-	157,814
應付賬款、應付費用及其他負債	15	16,522	57	16,579	16,159	51	16,210
遞延收入		736	-	736	957	-	957
應付稅項		1,014	-	1,014	505	-	505
其他財務負債		60	-	60	58	-	58
參與者對結算所基金的繳款	16	20,827	-	20,827	16,626	-	16,626
借款	17	1,789	83	1,872	1,027	833	1,860
撥備		99	74	173	85	68	153
遞延稅項負債		-	709	709	-	711	711
總負債		262,167	923	263,090	278,566	1,663	280,229
股本權益							
股本	18			26,899			25,141
為股份獎勵計劃而持有的股份	18			(596)			(606)
以股份支付的僱員酬金儲備	19			303			222
對沖及重估儲備				(9)			1
匯兌儲備				(39)			(104)
設定儲備	20			508			822
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備				(293)			(293)
保留盈利				13,873			12,090
香港交易所股東應佔股本權益				40,646			37,273
非控股權益				88			102
股本權益總額				40,734			37,375
負債及股本權益總額				303,824			317,604
流動資產淨值				22,028			19,452

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 18) 百萬元	以股份 支付的 僱員酬金 儲備 (附註 19) 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 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	非控股權益 百萬元	股本權益 總額 百萬元
於 2018 年 1 月 1 日	24,535	222	1	(104)	822	(293)	12,090	37,273	102	37,375
採納 HKFRS 9 (2014)的影響 (附註 2)	-	-	(4)	-	-	-	4	-	-	-
採納 HKFRS 15 的影響 (附註 2)	-	-	-	-	-	-	(62)	(62)	-	(62)
於 2018 年 1 月 1 日 (重計)	24,535	222	(3)	(104)	822	(293)	12,032	37,211	102	37,313
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	5,041	5,041	(16)	5,025
其他全面收益	-	-	(6)	65	-	-	-	59	2	61
全面收益總額	-	-	(6)	65	-	-	5,041	5,100	(14)	5,086
直接列入股本權益的與香港交易所股東之間的交易總額：										
- 2017 年度末期股息每股 2.85 元	-	-	-	-	-	-	(3,525)	(3,525)	-	(3,525)
- 沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12
- 代替現金股息所發行的股份	1,750	-	-	-	-	-	-	1,750	-	1,750
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
- 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	-	101	-	-	-	-	-	101	-	101
- 儲備調撥	-	-	-	-	(314)	-	314	-	-	-
	1,768	81	-	-	(314)	-	(3,200)	(1,665)	-	(1,665)
於 2018 年 6 月 30 日	26,303	303	(9)	(39)	508	(293)	13,873	40,646	88	40,734

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 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	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		
於 2017 年 1 月 1 日	21,486	226	(260)	773	(293)	10,334	32,266	118	32,384
本期間溢利	-	-	-	-	-	3,493	3,493	(15)	3,478
其他全面收益	-	-	120	-	-	-	120	-	120
全面收益總額	-	-	120	-	-	3,493	3,613	(15)	3,598
直接列入股本權益的與香港交易所股東之間的交易總額：									
- 2016 年度末期股息每股 2.04 元	-	-	-	-	-	(2,491)	(2,491)	-	(2,491)
- 沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	13	13	-	13
- 代替現金股息所發行的股份	1,347	-	-	-	-	-	1,347	-	1,347
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(10)	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)
- 股份獎勵計劃的股份授予	21	(19)	-	-	-	(2)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	101	-	-	-	-	101	-	101
- 有關股份獎勵計劃的稅項抵免	-	-	-	-	-	1	1	-	1
- 儲備調撥	-	-	-	51	-	(51)	-	-	-
- 附屬公司擁有權變動	-	-	-	-	-	12	12	33	45
	1,358	82	-	51	-	(2,518)	(1,027)	33	(994)
於 2017 年 6 月 30 日	22,844	308	(140)	824	(293)	11,309	34,852	136	34,988

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 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 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	21	5,210	3,970
其他業務活動之現金流量			
買入以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所支付予外聘基金經理的款項淨額		-	(601)
業務活動之現金流入淨額		5,210	3,369
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		(412)	(331)
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) / 減少		(2,012)	2,032
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		-	(313)
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		29	-
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		-	12
投資活動之現金 (流出) / 流入淨額		(2,395)	1,400
財務活動之現金流量			
為股份獎勵計劃購入股份		(3)	(10)
就借款所支付的利息		(21)	(37)
就其他融資成本所支付款項		(28)	-
向香港交易所股東派付股息		(1,756)	(1,131)
出售一家附屬公司的權益 (而無失去控制權) 所得款項		-	28
非控股權益向一家附屬公司注入資金		-	17
財務活動之現金流出淨額		(1,808)	(1,133)
現金及等同現金項目增加淨額		1,007	3,636
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		13,546	9,286
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目 (附註(a))		14,553	12,922
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	11	15,845	12,922
減：留作支援對儲備基金的供款及結算所失責基金豁免額的現金	11(b)	(1,292)	-
		14,553	12,922

- (a) 保證金、結算所基金、留作支援對儲備基金的供款 (附錄 16(a)) 及結算所失責基金豁免額 (附錄 11(b)) 的公司資金以及 A 股現金預付款及抵押品的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不會被用作支付香港交易所及其附屬公司 (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《香港財務報告準則》(非 HKFRS) 計量項目，及泛指集團三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 HKAS 34:「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 2017 年年度綜合財務報表一併閱讀。除下文附註 2 所述者外，編制此等未經審核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 2017 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。

集團未採納將適用於 2019 年 1 月 1 日或之後開始之會計期間的《香港財務報告準則》(HKFRS)16：租賃。HKFRS 16 將主要影響集團營運租賃的會計處理。採用 HKFRS 16 後，集團大部分營運租賃承擔將於綜合財務狀況表列作租賃負債及使用權資產。租賃負債其後以攤銷成本計量，使用權資產則以成本計量並於租期內按直線法折舊。集團計劃採用簡化的過度處理方式，不重計首次採納前一年的比較金額。

此等截至 2018 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截至 2017 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 2017 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. 採納新/經修訂的 HKFRSs

於 2018 年，集團採納了下列適用於 2018 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間並與集團業務有關的 HKFRSs 新準則及詮釋：

HKFRS 9 (2014)	財務工具
HKFRS 15	來自客戶合約的收入
HK(IFRIC) 詮釋 22	外幣交易及預付代價

(a) 採納 HKFRS 9 (2014)

(i) 採納的影響

採納 HKFRS 9 (2014) 令會計政策有所改變及財務報表內確認的金額須作調整。新會計政策載於下文 (a)(ii)，而財務報表的調整載於下文及附註 2(d)。

分類及計量

採納 HKFRS 9 (2014) 之前，保證金的債務證券於 2017 年 12 月 31 日之金額為 30.59 億元，列作為以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產，由集團以獨立組合形式持有以提供利息收益，但也可出售以應付日常業務產生的資金需要。集團認為持有這些證券的業務模式的目的，都可以由收取合約現金流或出售證券所達成，因此這些資產根據 HKFRS 9 (2014) 歸類為以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產。為此，相關的累計公平值虧損 400 萬元於 2018 年 1 月 1 日由保留盈利調撥至重估儲備。截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內共有 300 萬元與這些投資有關的公平值虧損淨額撥往重估儲備（若按 HKFRS 9 (2009) 處理則會從簡明綜合收益表中扣除）。

減值

HKFRS 9 (2014) 下的新減值模式要求減值虧損撥備須按預期信貸虧損確認，而不是按已產生的信貸虧損確認。與按已產生的信貸虧損計算的模式比較，按預期信貸虧損模式計算所需的減值虧損撥備金額並無重大變動，因此於 2018 年 1 月 1 日、2018 年 6 月 30 日及在截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，該等變動均無造成財務影響。

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(a) 採納 HKFRS 9 (2014) (續)

(ii) 2018 年 1 月 1 日起採用的會計政策

分類

集團將其財務資產歸類為以下計量類別：

- 以攤銷成本計量；及
- 其後以公平值計量 (不論是列入其他全面收益，或是列入溢利或虧損) 。

如何分類取決於管理財務資產的業務模式及現金流的合約條款。

財務資產如同時符合下列條件又不設定為以公平值計量及列入溢利或虧損，概以攤銷成本計量：

- 持有資產的業務模式，是為收取合約現金流之用而持有資產；及
- 合約條款會在指定日期產生現金流，其性質完全是支付本金及未償還本金的利息。

債務投資如同時符合下列條件又不設定為以公平值計量及列入溢利或虧損，概以公平值計量及列入其他全面收益：

- 持有投資的業務模式的目的，都可以由收取合約現金流或出售財務資產所達成；及
- 合約條款會在指定日期產生現金流，其性質完全是支付本金及未償還本金的利息。

所有並非歸類為以攤銷成本計量或以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產，概以公平值計量及列入溢利或虧損，這包括所有衍生財務資產。首次確認時，若可消除或大幅減少原本會產生的會計錯配，集團可將原符合以攤銷成本計量或以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產，不可撤銷地設定為以公平值計量及列入溢利或虧損。

2. 採納新／經修訂的 HKFRSs（續）

(a) 採納 HKFRS 9 (2014)（續）

(ii) 2018 年 1 月 1 日起採用的會計政策（續）

計量

首次確認時，集團按公平值計量財務資產，若屬並非以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產，則另加與購得資產直接有關的交易成本計量。以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產的交易成本則計入溢利或虧損的支出。

財務資產其後的計量方式如下：

- 以攤銷成本計量的財務資產：這些資產其後以攤銷成本使用實際利息法計量。攤銷成本因應減值虧損而減少（見下文）。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值則列入溢利或虧損。終止確認時的收益及虧損亦列入溢利或虧損。
- 以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產：這些資產其後以公平值計量。使用實際利息法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值列入溢利或虧損。賬面值的其他變動列入其他全面收益。終止確認時，在其他全面收益累計的收益及虧損重新歸類轉撥溢利或虧損。
- 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：這些資產其後以公平值計量。收益或虧損淨額（包括利息或股息收益）列入溢利或虧損。

減值

集團以前瞻的方式評估其定期存款、債務工具及其他按金相關的預期信貸虧損。採用何種減值法取決於信貸風險有否顯著增加。

對於應收賬款，集團使用 HKFRS 9 (2014)容許的簡化法，該法要求於首次確認應收賬款時即將預計的終生虧損確認。

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(b) 採納 HKFRS 15

(i) 採納的影響

採納 HKFRS 15 令會計政策有所改變及財務報表內確認的金額須作調整。新會計政策載於下文(b)(ii)，而財務報表的調整載於下文及附註 2(d)。

HKFRS 15 乃根據產品或服務轉移至客戶時才確認收入的原則。採納 HKFRS 15 之前，首次公開招股的首次上市費於申請人上市時、撤銷申請又或遞交申請六個月後予以確認（以最早者為準），而集團徵收的若干前期費用則於收款時確認。根據 HKFRS 15，首次公開招股的首次上市費以及前期費用均改為在提供服務之時分段確認。首次公開招股的首次上市費入賬確認的時間差異不大，而確認前期費用的政策變動的財務影響如下：

- 截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內，根據 HKFRS 15 確認的前期費用金額為 900 萬元，相對於採納 HKFRS 15 之前的 1,000 萬元。
- 前期費用的累計財務影響 6,200 萬元於保留盈利扣除，及貸入於 2018 年 1 月 1 日的遞延收入（HKFRS 15 所指的「合約負債」列作遞延收入）。

(ii) 由 2018 年 1 月 1 日起採用的會計政策

首次上市費於上市公司或權證、牛熊證及其他證券的發行人同意他們已獲提供上市服務（大約相等於已履行的審查工作量）時分段確認。當上市申請所有審查工作完結而申請人及結構性產品上市後，有關職責即告全部履行。

前期費用份屬日後服務的預付款，概於該等服務於日後提供時才確認。

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(c) 採納 HK(IFRIC) 詮釋 22

此詮釋闡明，在確定首次確認相關資產、支出或收益所使用的匯率時，交易日期乃指集團首次繳付或收取預付代價的日期。採納這詮釋未有對集團產生財務影響。

(d) 對簡明綜合財務報表的影響

集團由 2018 年 1 月 1 日起追溯應用 HKFRS 9 (2014) 及 HKFRS 15。按此等會計準則各自的過渡性條款所容許，2017 年的比較數字並未重計。相關重新分類及調整乃於 2018 年 1 月 1 日的簡明綜合財務狀況表內確認。下表顯示各個別項目確認的調整。不受變動影響的項目並無包括在內。

簡明綜合財務狀況表 (摘要)	2017 年 12 月 31 日 原先呈列的數額 百萬元	採納以下準則的影響		2018 年 1 月 1 日 重計 百萬元
		HKFRS 9 (2014) (附註 2(a)(i)) 百萬元	HKFRS 15 (附註 2(b)(i)) 百萬元	
流動資產				
以公平值計量及列入溢利或虧損的 財務資產	95,037	(3,059)	-	91,978
以公平值計量及列入其他全面收益的 財務資產	-	3,059	-	3,059
總資產	317,604	-	-	317,604
流動負債				
遞延收入 ⁽¹⁾	957	-	62	1,019
總負債	280,229	-	62	280,291
股本權益				
對沖及重估儲備	1	(4)	-	(3)
保留盈利	12,090	4	(62)	12,032
香港交易所股東應佔股本權益	37,273	-	(62)	37,211
股本權益總額	37,375	-	(62)	37,313
負債及股本權益總額	317,604	-	-	317,604

⁽¹⁾ HKFRS 15 所指的「合約負債」於簡明綜合財務狀況表列作遞延收入

2. 採納新／經修訂的 HKFRSs（續）

(d) 對簡明綜合財務報表的影響（續）

以下各表顯示採納 HKFRS 9 (2014) 及 HKFRS 15 後，有關變動對截至 2018 年 6 月 30 日止六個月簡明綜合收益表及簡明綜合全面收益表及對於 2018 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表各個別項目的影響，不受影響的項目並無包括在內。

簡明綜合收益表（摘要）	採納 HKFRS 9 (2014) 及 HKFRS 15 之前 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止六個月 採納以下準則的影響			匯報的數額 百萬元
		HKFRS 9 (2014) （附註 2(a)(i)） 百萬元	HKFRS 15 （附註 2(b)(i)） 百萬元		
其他收入	489	-	(1)		488
投資收益淨額	792	3	-		795
收入及其他收益	8,192	3	(1)		8,194
除稅前溢利	5,845	3	(1)		5,847
稅項	(822)	-	-		(822)
期內溢利	5,023	3	(1)		5,025
香港交易所股東應佔溢利	5,039	3	(1)		5,041

簡明綜合全面收益表（摘要）	採納 HKFRS 9 (2014) 及 HKFRS 15 之前 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止六個月 採納以下準則的影響			匯報的數額 百萬元
		HKFRS 9 (2014) （附註 2(a)(i)） 百萬元	HKFRS 15 （附註 2(b)(i)） 百萬元		
期內溢利	5,023	3	(1)		5,025
其他全面收益					
其後可能重新歸類到溢利或虧損的項目：					
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	-	(3)	-		(3)
其他全面收益	64	(3)	-		61
全面收益總額	5,087	-	(1)		5,086
香港交易所股東應佔全面收益總額	5,101	-	(1)		5,100

2. 採納新／經修訂的 HKFRSs（續）

(d) 對簡明綜合財務報表的影響（續）

簡明綜合財務狀況表（摘要）	於 2018 年 6 月 30 日			匯報的數額 百萬元
	採納 HKFRS 9 (2014) 及 HKFRS 15 之前 百萬元	HKFRS 9 (2014) (附註 2(a)(i)) 百萬元	HKFRS 15 (附註 2(b)(i)) 百萬元	
流動資產				
以公平值計量及列入溢利或虧損的 財務資產	76,752	(3,059)	-	73,693
以公平值計量及列入其他全面收益的 財務資產	-	3,059	-	3,059
總資產	303,824	-	-	303,824
流動負債				
遞延收入	673	-	63	736
總負債	263,027	-	63	263,090
股本權益				
對沖及重估儲備	(2)	(7)	-	(9)
保留盈利	13,929	7	(63)	13,873
香港交易所股東應佔股本權益	40,709	-	(63)	40,646
股本權益總額	40,797	-	(63)	40,734
負債及股本權益總額	303,824	-	-	303,824

採納 HKFRS 9 (2014) 及 HKFRS 15 對每股盈利的影響微不足道，對簡明綜合現金流動表上的營運、投資及融資活動的現金流淨額亦無影響。

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。

集團設有五個須予呈報的分部（「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平台以及透過滬港通及深港通（滬深港通）在上海證券交易所及深圳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。

股本證券及金融衍生產品分部指在香港聯合交易所有限公司（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，以及相關市場數據銷售。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。

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貴金屬期貨及期權合約買賣的交易所)的運作，及在內地設立新的大宗商品交易平台的發展。另外亦涵蓋在期交所買賣的亞洲商品合約以及黃金及鐵礦石期貨合約。業務收入主要來自商品的交易費、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）這五家結算公司的運作。五家結算公司負責集團旗下交易所的結算、交收和託管業務及滬深港通下的滬股通和深股通交易，以及場外衍生工具合約的結算和交收。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以及設備託管服務收費。

中央收益（包括公司資金的投資收益淨額）及中央成本（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）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：

	截至 2018 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	2,099	1,734	706	2,511	327	8	7,385
投資收益淨額	-	-	-	622	-	173	795
雜項收益	-	-	-	7	-	7	14
收入及其他收益	2,099	1,734	706	3,140	327	188	8,194
營運支出	(282)	(280)	(354)	(400)	(75)	(527)	(1,918)
須予呈報的分部 EBITDA	1,817	1,454	352	2,740	252	(339)	6,276
折舊及攤銷	(40)	(36)	(147)	(101)	(18)	(36)	(378)
融資成本	-	-	-	(16)	-	(39)	(55)
所佔合資公司溢利減虧損	8	(4)	-	-	-	-	4
須予呈報的分部除稅前溢利	1,785	1,414	205	2,623	234	(414)	5,847

3. 營運分部（續）

	截至 2017 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	1,512	952	721	1,912	279	3	5,379
投資收益淨額	-	-	-	393	-	428	821
雜項收益	-	-	-	3	-	-	3
收入及其他收益	1,512	952	721	2,308	279	431	6,203
營運支出	(291)	(222)	(281)	(378)	(75)	(464)	(1,711)
須予呈報的分部 EBITDA	1,221	730	440	1,930	204	(33)	4,492
折舊及攤銷	(33)	(36)	(136)	(92)	(21)	(44)	(362)
融資成本	-	-	-	-	-	(65)	(65)
所佔合資公司的虧損	-	(5)	-	-	-	-	(5)
須予呈報的分部除稅前溢利	1,188	689	304	1,838	183	(142)	4,060

4. 交易費及交易系統使用費

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
在聯交所買賣的股本證券以及透過滬深港通買賣的股本證券	1,359	828
在聯交所買賣的衍生權證、牛熊證及權證	417	219
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	1,008	572
在 LME 買賣的基本金屬及貴金屬期貨及期權合約	550	561
	3,334	2,180

5. 投資收益淨額

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 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	1,229	643
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	29	-
退回給參與者的利息	(505)	(200)
利息收益淨額	753	443
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）	52	346
其他	(10)	32
投資收益淨額	795	821

6. 僱員費用及相關支出

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	1,012	901
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	101	101
離職福利	14	1
退休福利支出（附註(a)）	78	70
	1,205	1,073

- (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），並為集團在中國的附屬公司及代表處的僱員參加了當地政府勞保機關安排的界定供款退休計劃（中國退休計劃）。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、LME 退休金計劃及中國退休計劃所支付及應付的供款及相關費用。

7. 融資成本

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
非按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債的利息及融資費用（附註(a)）	48	44
歐羅及日圓存款的負利息	7	-
融資活動的匯兌虧損淨額	-	21
	55	65

- (a) 非按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債截至 2018 年 6 月 30 日止六個月的利息支出合共 2,700 萬元（2017 年：4,400 萬元）。截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，向集團結算所提供資金支援的相關銀行融資承擔費用 2,100 萬元已由其他營運支出項下銀行費用重新分類為融資成本，以更適當反映所付費用的性質。對上一個期間的比較數字 2,000 萬元並未重計，因有關數額對整體財務報表來說不算重大。

8. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出/（抵免）指：

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 - 香港利得稅	762	479
即期稅項 - 海外稅項	61	116
	823	595
遞延稅項	(1)	(13)
	822	582

(a) 香港利得稅按稅率 16.5%（2017 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 19%（2017 年：19.25%）。

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 2018 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利（百萬元）	5,041	3,493
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）	1,238,023	1,222,293
基本每股盈利（元）	4.07	2.86

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利（百萬元）	5,041	3,493
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）	1,238,023	1,222,293
根據股份獎勵計劃獎授的股份的影響（千股）	2,872	3,134
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數（千股）	1,240,895	1,225,427
已攤薄每股盈利（元）	4.06	2.85

10. 股息

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 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 3.64 元（2017 年：2.55 元）	4,538	3,141
減：股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(11)	(8)
	4,527	3,133

11. 財務資產

	於 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 年 12 月 31 日 百萬元
現金及等同現金項目	152,978	155,660
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	73,693	95,037
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	3,059	-
以攤銷成本計量的財務資產	36,083	30,817
	265,813	281,514

集團的財務資產包括 A 股現金預付款及抵押品 (A 股現金)、公司資金、保證金、結算所基金及金屬衍生產品合約的財務資產，詳情如下：

	於 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 年 12 月 31 日 百萬元
<u>A 股現金</u> (附註(a))		
現金及等同現金項目	-	1,689
<u>公司資金</u>		
現金及等同現金項目(附註 (b))	15,845	13,546
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	6,713	6,643
以攤銷成本計量的財務資產	3,308	1,275
	25,866	21,464
<u>保證金</u> ⁽¹⁾		
現金及等同現金項目	115,663	122,844
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	-	3,059
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	3,059	-
以攤銷成本計量的財務資產	32,714	29,481
	151,436	155,384
<u>結算所基金</u> (附註 16)		
現金及等同現金項目	21,470	17,581
以攤銷成本計量的財務資產	61	61
	21,531	17,642
<u>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 (c))	66,980	85,335
	265,813	281,514

⁽¹⁾ 不包括支付予中國證券登記結算有限責任公司的結算備付金及結算保證金以及應收結算參與者按金 27.04 億元 (2017 年 12 月 31 日：24.30 億元)。有關款項已計入應收款、預付款及其他按金。若包括這些款項，保證金的總額為 1,541.40 億元 (2017 年 12 月 31 日：1,578.14 億元) (附註 14)。

11. 財務資產 (續)

財務資產的預計到期日分析如下：

	於 2018 年 6 月 30 日						於 2017 年 12 月 31 日					
	A 股現金 百萬元	公司資金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	金屬衍生 產品合約 百萬元	合計 百萬元	A 股現金 百萬元	公司資金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	金屬衍生 產品合約 百萬元	合計 百萬元
12 個月內	-	25,787	151,436	21,531	66,980	265,734	1,689	21,404	155,384	17,642	85,335	281,454
超過 12 個月	-	79	-	-	-	79	-	60	-	-	-	60
	-	25,866	151,436	21,531	66,980	265,813	1,689	21,464	155,384	17,642	85,335	281,514

(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 2018 年 6 月 30 日，公司資金中有 12.92 億元 (2017 年 12 月 31 日：零元) 的現金及等同現金項目只用作支援香港結算保證基金、聯交所期權結算所儲備基金及期貨結算公司儲備基金的供款和失責基金供款豁免額 (附註 16(a))。

(c) 金屬衍生產品合約指透過 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貴金屬期貨及期權合約之公平值。按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債中亦有相應數額的記項 (附註 13)。

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 78% (2017 年 12 月 31 日：75%)。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 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 年 12 月 31 日 百萬元
<u>LME Clear 以中央結算對手身份持有</u>		
衍生金融工具：		
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及貴金屬期貨及期權合約 (附註 11(c))	66,980	85,335

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 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 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：		
聯交所期權結算所結算參與者的保證金按金	10,248	14,571
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	70,397	49,245
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	10,712	8,553
場外結算公司結算參與者的保證金按金	2,731	1,730
LME Clear 結算參與者的保證金按金	60,052	83,715
	154,140	157,814

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 87% (2017 年 12 月 31 日：88%)。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。

16. 結算所基金

	於 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 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	20,827	16,626
向場外結算公司利率及外匯保證資源的繳款	156	156
設定儲備（附註(b)及 20）	508	822
	21,491	17,604
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）	21,531	17,642
減：結算所基金的其他財務負債	(40)	(38)
	21,491	17,604
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	5,459	2,712
聯交所期權結算所儲備基金	1,599	2,454
期貨結算公司儲備基金	1,167	1,887
場外結算公司利率及外匯保證基金	1,652	1,222
場外結算公司利率及外匯保證資源	163	161
LME Clear 失責基金	11,451	9,168
	21,491	17,604

(a) 集團旗下的結算所（香港結算、期貨結算公司及聯交所期權結算所）於 2018 年 6 月 1 日起對本身的結算所基金（失責基金）的資源安排作出下列主要變動：

- (i) 香港結算、期貨結算公司及聯交所期權結算所對各自失責基金的供款定於相關失責基金規模的 10%，而不再是定額供款；
- (ii) 取消期貨結算公司的或然墊款資金（以往由期貨結算公司提供，以緩解結算參與者所需作出失責基金不定額供款的一半）；及
- (iii) 期貨結算公司的結算參與者各獲 100 萬元的浮動失責基金供款豁免額。

基於上述變動，香港交易所已額外向相關結算所注資 22 億元，使結算所在遇有參與者違約失責時有資源承擔相關虧損。

該等額外資金由相關結算所計入各自的公司資金，而公司資金中用作支援所需供款及失責基金供款豁免額的 12.92 億元（附註 11(b)）全部投資於隔夜存款並每日監察。

16. 結算所基金（續）

(b) 設定儲備包括：

	於 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 年 12 月 31 日 百萬元
結算所供款（附註(i)）	-	320
結算所基金累計收益減支出	508	502
	508	822

(i) 上文(a)所述的新的失責基金資源安排實施後，結算所向結算所基金提供的定額供款 3.20 億元再無需要，已於截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內轉為相關結算所的保留盈利。

17. 借款

	於 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 年 12 月 31 日 百萬元
票據	1,539	1,533
向非控股權益給予的出售選擇權	333	327
借款總額	1,872	1,860
分析如下：		
非流動負債	83	833
流動負債	1,789	1,027
	1,872	1,860

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內並無償還票據，給予的出售選擇權亦未有行使。

18. 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 2017 年 1 月 1 日	1,224,322	(3,217)	22,085	(599)	21,486
代替現金股息所發行的股份（附註(a））	15,487	(74)	3,052	(15)	3,037
為股份獎勵計劃購入的股份（附註(b））	-	(1,000)	-	(228)	(228)
股份獎勵計劃的股份授予（附註(c））	-	1,297	4	236	240
於 2017 年 12 月 31 日	1,239,809	(2,994)	25,141	(606)	24,535
於 2018 年 1 月 1 日	1,239,809	(2,994)	25,141	(606)	24,535
代替現金股息所發行的股份（附註(a））	6,950	(33)	1,758	(8)	1,750
為股份獎勵計劃購入的股份（附註(b））	-	(12)	-	(3)	(3)
股份獎勵計劃的股份授予（附註(c））	-	115	-	21	21
於 2018 年 6 月 30 日	1,246,759	(2,924)	26,899	(596)	26,303

- (a) 於 2018 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 252.98 元（截至 2017 年 12 月 31 日止年度：加權平均每股 197.04 元）的價格發行及配發 6,949,778 股新繳足股份（截至 2017 年 12 月 31 日止年度：15,486,905 股），當中包括 32,705 股（截至 2017 年 12 月 31 日止年度：74,285 股）分配至股份獎勵計劃的新股份。
- (b) 截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內，股份獎勵計劃透過公開市場購入香港交易所股份 12,100 股（截至 2017 年 12 月 31 日止年度：999,700 股）。期內購入股份支付的總金額為 300 萬元（截至 2017 年 12 月 31 日止年度：2.28 億元）。
- (c) 截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內，股份獎勵計劃在若干獎授股份及將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 114,830 股（截至 2017 年 12 月 31 日止年度：1,296,700 股）。有關的授予股份成本總額為 2,100 萬元（截至 2017 年 12 月 31 日止年度：2.36 億元）。截至 2017 年 12 月 31 日止年度，公平值高於成本的若干股份的授予而將 400 萬元加入股本。

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。計劃容許根據下列兩類獎勵計劃將股份授予僱員：

- (i) 僱員股份獎勵—適用於集團所有僱員（包括執行董事）；及
- (ii) 高級行政人員獎勵—適用於集團特定的高級行政人員（包括執行董事）。

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 2018 年 6 月 30 日止六個月內並無授出任何高級行政人員獎勵，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 獎授股份數目	每股平均 公平值 元	授予期
2018 年 3 月 5 日	1,400	282.45	2019 年 12 月 29 日至 2020 年 12 月 29 日
2018 年 4 月 4 日	6,499	253.91	2018 年 12 月 31 日至 2020 年 4 月 1 日
2018 年 5 月 30 日	4,199	253.05	2019 年 3 月 10 日至 2021 年 3 月 22 日

20. 設定儲備

結算所基金儲備（附註 16(b)）

	香港結算 保證基金 儲備 百萬元	聯交所 期權結算所 儲備基金 儲備 百萬元	期貨 結算公司 儲備基金 儲備 百萬元	場外結算公司 利率及外匯 保證基金 儲備 百萬元	場外結算公司 利率及外匯 保證資源 儲備 百萬元	合計 百萬元
於 2017 年 1 月 1 日	311	104	350	4	4	773
一名參與者未能履行市場合約所產生的清盤後利息	55	-	-	-	-	55
結算所基金投資收益淨額扣除費用的（虧損）/ 盈餘	(9)	1	(1)	2	1	(6)
撥自／（往）保留盈利	46	1	(1)	2	1	49
於 2017 年 12 月 31 日	357	105	349	6	5	822
於 2018 年 1 月 1 日	357	105	349	6	5	822
結算所供款重新分配至結算所保留盈利（附註 16(b)(i)）	(200)	-	(120)	-	-	(320)
結算所基金投資收益淨額扣除費用的盈餘	1	-	-	3	2	6
撥（往）／自保留盈利	(199)	-	(120)	3	2	(314)
於 2018 年 6 月 30 日	158	105	229	9	7	508

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 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	5,847	4,060
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(753)	(443)
強制性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)	(52)	(346)
融資成本	55	65
折舊及攤銷	378	362
以股份支付的僱員酬金福利	101	101
應收款耗蝕虧損的撥備	5	3
其他非現金調整	4	15
保證金的財務資產減少淨額	3,674	654
保證金的財務負債減少淨額	(3,674)	(647)
結算所基金的財務資產增加淨額	(3,889)	(1,284)
結算所基金的財務負債增加淨額	4,203	1,233
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) / 減少淨額	(18)	5
A 股現金預付款及抵押品減少 / (增加)	1,689	(262)
支援對結算所的供款及失責基金豁免額的公司資金增加	(1,292)	-
應收賬款、預付款及按金 (增加) / 減少	(1,634)	47
其他負債增加	157	294
主要業務現金流入淨額	4,801	3,857
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	1,229	643
向參與者支付利息	(505)	(200)
已付所得稅	(315)	(330)
主要業務活動之現金流入淨額	5,210	3,970

22. 資本開支及承擔

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內，集團產生資本開支 3.39 億元 (2017 年：3.06 億元)。

於 2018 年 6 月 30 日，集團有關資本開支的承擔如下：

	於 2018 年 6 月 30 日 百萬元	於 2017 年 12 月 31 日 百萬元
已簽約但未撥備：		
- 固定資產	113	13
- 無形資產	120	65
已批准但未簽約：		
- 固定資產	382	400
- 無形資產	829	955
	1,444	1,433

23. 或然負債

於 2018 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- 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 (2017 年 12 月 31 日：7,100 萬元)。至 2018 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，如聯交所於 2018 年 6 月 30 日在賠償保證下的 635 名 (2017 年 12 月 31 日：622 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 1.27 億元 (2017 年 12 月 31 日：1.24 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。

24. 重大有關連人士交易

(a) 主要管理人員的酬金

	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2017 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	66	61
以股份支付的僱員酬金福利	31	33
退休福利支出	4	4
	101	98

(b) 退休後福利計劃

集團為旗下僱員提供一項 ORSO 計劃及 LME 退休基金作為退休後福利計劃 (附註 6 (a))。

25. 資產押記

LME Clear 收取證券、黃金及倉單作為結算參與者提交的保證金的抵押品。於 2018 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值合共 20.35 億美元 (159.65 億港元) (2017 年 12 月 31 日：13.19 億美元 (103.11 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已經其他方式解除，LME Clear 須應要求發還有關非現金抵押品。

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 2018 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 91.01 億美元 (714.01 億港元) (2017 年 12 月 31 日：114.62 億美元 (896.02 億港元))。

上述非現金抵押品 (LME Clear 可在對手方沒有違責的情況下出售或轉按有關抵押品) 沒有記錄於集團於 2018 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表，並與若干於 2018 年 6 月 30 日價值 4.70 億美元 (36.88 億港元) (2017 年 12 月 31 日：4.71 億美元 (36.86 億港元)) 之財務資產，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。一旦合約終止又或 LME Clear 違責或無力償債，浮動抵押可轉為固定抵押。

26. 資本管理

於 2018 年 6 月 30 日，集團在股東資金中劃撥了 40 億元 (2017 年 12 月 31 日：40 億元)，用作提升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，其中 22 億元已注入香港結算、期貨結算公司及聯交所期權結算所作為股本。

27. 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 2018 年 6 月 30 日及 2017 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 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。

27. 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 2018 年 6 月 30 日			於 2017 年 12 月 31 日		
	級別 1	級別 2	合計	級別 1	級別 2	合計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	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：						
- 集體投資計劃	1,826	4,887	6,713	1,841	4,802	6,643
- 債務證券	-	-	-	3,059	-	3,059
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及貴金屬期貨及期權合約	-	66,980	66,980	-	85,335	85,335
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產：						
- 債務證券	3,059	-	3,059	-	-	-
	4,885	71,867	76,752	4,900	90,137	95,037
財務負債						
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債：						
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及貴金屬期貨及期權合約	-	66,980	66,980	-	85,335	85,335

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月及截至 2017 年 6 月 30 日止六個月內均沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移。

級別 2 的集體投資計劃、債務證券、基本金屬及貴金屬期貨及期權合約公平值是根據莊家、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、各項集體投資計劃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。

27. 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 2018 年 6 月 30 日		於 2017 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：				
- 1 年後始到期的其他財務資產 ⁽¹⁾	79	57	60	54
負債				
借款：				
- 票據 ⁽²⁾	1,539	1,539	1,533	1,537
- 向非控股權益給予的出售選擇權 ⁽²⁾	333	332	327	329
向印花稅署署長提供財務擔保 ⁽³⁾	20	73	20	90

⁽¹⁾ 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 2018 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 2.83% 至 3.30%（2017 年 12 月 31 日：1.84 % 至 2.56 %）。

⁽²⁾ 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 2018 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 2.90% 至 3.38%（2017 年 12 月 31 日：2.26 % 至 2.75 %）。

⁽³⁾ 公平值乃以財務機構提供此等擔保所收取的費用按香港政府十年期債券息率作永久持有折現計算，但以財務擔保可涉及的最高風險為限。於 2018 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 2.16%（2017 年 12 月 31 日：1.74%）。

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。