



Hong Kong Exchanges and Clearing Limited
香港交易及結算所有限公司

2012年季度業績報告

截至9月30日止九個月

目錄

(除另有註明外，本季度業績報告內的財務數字均以港元為單位)

	頁次
財務摘要	2
主席報告	3
集團行政總裁的回顧	5
董事會及委員會	7
管理層討論及分析	
— 業務回顧	9
— 財務檢討	19
— 公司回顧	28
環境、社會及管治的工作摘要	31
權益披露	33
簡明綜合財務報表(未經審核)	
— 簡明綜合全面收益表(未經審核)	35
— 簡明綜合財務狀況表(未經審核)	36
— 簡明綜合股本權益變動表(未經審核)	37
— 簡明綜合現金流動表(未經審核)	38
— 簡明綜合財務報表附註(未經審核)	39
詞彙	64

財務摘要

	截至2012年 9月30日止 九個月	截至2011年 9月30日止 九個月	變幅	截至2012年 9月30日止 三個月	截至2011年 9月30日止 三個月	變幅
市場成交主要統計數據						
聯交所的平均每日成交金額(十億元)	53.1	73.2	(27%)	46.4	72.6	(36%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	257,973	268,850	(4%)	243,303	304,229	(20%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	224,880	309,104	(27%)	211,479	348,598	(39%)

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元	變幅
業績						
收入及其他收益	5,463	5,917	(8%)	1,693	1,945	(13%)
營運支出	1,525	1,383	10%	493	467	6%
營運溢利	3,938	4,534	(13%)	1,200	1,478	(19%)
與建議收購LME集團有關的支出	(128)	–	不適用	(18)	–	不適用
所佔合資公司虧損	(1)	–	不適用	(1)	–	不適用
除稅前溢利	3,809	4,534	(16%)	1,181	1,478	(20%)
稅項	(589)	(713)	(17%)	(177)	(241)	(27%)
股東應佔溢利	3,220	3,821	(16%)	1,004	1,237	(19%)
基本每股盈利	2.99 元	3.55 元	(16%)	0.93 元	1.15 元	(19%)
已攤薄每股盈利	2.98 元	3.54 元	(16%)	0.93 元	1.15 元	(19%)

	於2012年 9月30日	於2011年 12月31日	變幅
簡明綜合財務狀況表的主要項目			
股東資金(百萬元)	8,693	9,159	(5%)
總資產 ¹ (百萬元)	55,801	54,028	3%
每股資產淨值 ² (元)	8.03	8.50	(6%)

附註：

- 集團總資產包括就期貨及期權合約向參與者收取之保證金。
- 根據2012年9月30日的1,082,084,895股計算，即1,084,057,087股已發行及繳足股份減1,972,192股為股份獎勵計劃而持有的股份(2011年12月31日：1,077,670,473股，即1,079,906,640股已發行及繳足股份減2,236,167股為股份獎勵計劃而持有的股份)

2012年第三季，全球金融市場持續受宏觀經濟影響，以致投資者信心減弱。香港股票市場亦難以倖免。2012年首九個月，證券市場平均每日成交金額較去年同期下跌27%，衍生產品市場的期貨及期權合約平均每日成交張數則按年減少16%。集團截至2012年9月30日止九個月的股東應佔溢利為32億元，較去年同期下降約16%。

美國聯邦儲備局於2012年9月宣布第三輪量化寬鬆措施及將近乎零的聯邦基金利率至少維持到2015年年中，有助改善市場氣氛，而全球金融市場亦因此對這些刺激政策作正面回應。

新一輪政策對促進全球經濟增長復甦的長遠成效仍有待證明的同時，香港交易所正不斷加緊力度推進其業務，在穩健的基礎支持下開拓定息產品、貨幣及商品、以及人民幣業務。

在取得逾99%的LMEH股東批准建議中的收購事項後，我們已向英國金融業管理局申請更改LME的控制權。預期待取得監管批准後，收購LME事項將於今年底完成。雖然已安排了已承諾的銀行融資為收購事項提供資金，但有見市況良好及投資者反應正面，我們亦向專業投資者發行了可換股債券，在資本市場集資5億美元。發行可換股債券所得款項淨額將用作收購事項的部分資金，同時亦令我們可減低對透過已承諾的銀行融資所作出過渡性融資的需要。

在人民幣業務方面我們取得相當進展。多種人民幣產品在我們旗下市場推出，而首隻人民幣交易股本證券亦已在聯交所上市。我們在上海成立了一家外商獨資企業——港輝金融信息服務(上海)有限公司，以在內地提供金融信息服務。我們與上海證券交易所和深圳證券交易所在香港成立合資公司中華證券交易服務有限公司，為三方市場研推新金融產品及相關服務。

除積極發展業務外，我們並一直致力維護及提升市場素質。經諮詢市場後，《環境、社會及管治報告指引》將於2013年1月1日列入《上市規則》的建議常規，此乃推廣發行人的關愛態度、有助公眾取得發行人在這方面績效表現的重要一步。基於全球日益重視董事會成員多元化，我們於2012年9月刊發諮詢文件，就修訂《上市規則》以加入相關條文諮詢市場意見。我們深信良好的企業管治是公司在競爭激烈環境中保持可持續發展的重要基石。

董事會已與李小加先生就其出任香港交易所集團行政總裁的合約年期續約3年至2015年10月15日。我們期望與李先生攜手努力，繼續使香港交易所成功發展，並促進香港作為國際金融中心的地位。

雖然不明朗氛圍仍舊困擾全球金融市場，但我們深信在所有權益人持續支持下，加上管理團隊的不懈努力，我們具備條件應對未來的挑戰。

周松崗

主席

香港，2012年11月7日

集團行政總裁的回顧

2012年財政年度首三個季度，我們的集資和交投活動在全球經濟不明朗因素影響下較為疲弱。但與此同時，我們按照《戰略規劃2010-2012》執行的戰略工作已漸見成果，相信這些工作計劃不但可以顯著提高我們的競爭地位，亦讓我們為市況好轉後可能帶來的各種機遇做好準備。

市場表現

2012年首三個季度，在聯交所新上市的公司共47家¹，總集資額(包括上市後籌集資金)達1,958億元，較2011年同期減少46%，當中包括來自加拿大、日本及新加坡等國際公司共集資約63億元。

證券市場的平均每日成交金額為531億元，較2011年同期減少27%。期貨及期權合約的平均每日成交張數分別為190,916張和291,937張，按年計算分別下跌6%及22%。

業務發展回顧

人民幣國際化

為了繼續推動人民幣國際化並為中國逐步開放資本賬所帶來的難得機遇作好準備，我們致力於開拓多種類人民幣交易產品。截至2012年第三季末，已上市的人民幣交易債務證券累計金額達人民幣660億元，包括230億元人民幣國債。第三季內共有3隻人民幣合格境外機構投資者(RQFII) A股交易所買賣基金在聯交所新上市，為投資者提供間接參與內地股票市場的渠道。於9月底，該3隻基金所管理的資產總值逾人民幣110億元。我們並於9月17日推出全球首隻交易所買賣的可交收人民幣期貨，以迎合企業和投資者對於對沖人民幣貨幣風險日趨殷切的需要。

場外結算

籌備場外衍生工具結算業務的工作進展順利。我們新成立的場外結算所——香港場外結算有限公司(場外結算公司)——是香港首家場外結算所。場外結算公司的規則和程序正進入最後完善階段，有關系統的推行工作亦正在進行。關於場外結算會員資格及創始成員計劃，我們一直與銀行及持牌法團保持磋商，所得回應均十分正面。

提升平台基礎設施

將軍澳新數據中心於2012年第三季竣工，資訊技術辦公室遷入新大樓以及數據中心的首階段遷移已於2012年10月順利完成。

¹ 不包括由創業板轉往主板上市的公司數目

「香港交易所領航星」技術計劃亦進展理想。現貨市場參與者及資訊供應商的網絡線路已於7月中遷移至SDNet/2，「領航星」市場數據平台亦如期執行。衍生產品市場方面，HKATS/DCASS已開始遷移至全新的 Genium INET平台。至於「香港交易所領航星」計劃下另外兩個項目——「領航星」交易平台及「領航星」中央交易網關——則分別處於技術性測試和系統開發階段。

協議收購LME的最新進展

收購LME是香港交易所開拓商品業務的重要一步，故我們繼續努力不懈，務求確保收購LME之方案可以成事。有關更改控制權申請已於9月4日提交英國金融業管理局，至今並無發現任何重大事宜。與此同時，我們已成立「整合統籌小組」，負責收購生效後的運作及戰略計劃的落實（詳情載於有關收購建議的新聞稿²）。若獲英國金融業管理局批准，預計交易將於2012年第四季完成。

李小加

董事兼集團行政總裁

香港，2012年11月7日

2 2012年6月15日刊發的《香港交易所以現金收購倫敦金屬交易所》新聞稿已登載於香港交易所網站。

董事會及委員會

董事會

獨立非執行董事

周松崗 * 1 (主席)
夏佳理 * 2 大紫荊勳賢, 金紫荊星章, 太平紳士 (前主席)
史美倫 * 3 金紫荊星章, 太平紳士
陳子政 4 銅紫荊星章, 太平紳士
鄭慕智 * 3 金紫荊星章, 太平紳士
范華達 * 5
夏理遜 *
許照中 * 太平紳士
郭志標 太平紳士
李君豪
利子厚 * 太平紳士
施德論 金紫荊星章, 太平紳士
莊偉林 4
黃世雄

執行董事、集團行政總裁

李小加 6

委員會

稽核委員會

夏理遜 (主席)
李君豪 (副主席)
陳子政 7
郭志標
莊偉林 7

環境、社會及管治委員會

周松崗 8 (主席)
夏佳理 9 (前主席)
史美倫 3
夏理遜
利子厚
李小加

常務委員會

周松崗 8 (主席)
夏佳理 3 (前主席)
郭志標
李君豪
李小加
莊偉林 7

委員會 (續)

投資顧問委員會

施德論 (主席)
黃世雄 (副主席)
許照中
利子厚
雷賢達

提名委員會

周松崗 10 (主席)
夏佳理 3 (前主席)
陳子政 7
鄭慕智 3
范華達 10
施德論
黃世雄

諮詢小組提名委員會

陳子政 10 (主席)
史美倫 3 (前主席)
郭志標
李君豪
利子厚
黃世雄

薪酬委員會

周松崗 10 (主席)
夏佳理 9 (前主席)
史美倫 3
鄭慕智 3
范華達 10
夏理遜
莊偉林 7

風險管理委員會 [△]

周松崗 8 (主席)
夏佳理 3 (前主席)
陳毅恆 **
和廣北 ** 11
郭志標
劉應彬 ** 12
利子厚
劉瑞隆 **
雷祺光 ** 13

公司秘書

繆錦誠

附註：

* 政府委任董事

** 由財政司司長委任

△ 根據《證券及期貨條例》第65條成立

1 於2012年4月23日獲委任為董事及於2012年4月27日獲委任為主席

2 於2012年4月23日退任主席一職並於同日再獲委任為董事

3 於2012年4月23日退任

4 於2012年4月23日再度當選

5 委任於2012年4月23日生效

6 續約於2012年10月16日生效

7 再獲委任於2012年4月24日生效

8 以香港交易所主席身份出任，

於2012年4月27日生效

9 於2012年4月23日退任主席一職及於2012年4月24日再獲委任為成員

10 委任於2012年4月24日生效

11 以香港銀行同業結算有限公司主席身份出任，於2012年1月20日生效

12 於2012年1月20日起以金管局助理總裁(貨幣管理)身份出任(過往以個人身份出任)

13 於2012年1月20日起以證監會市場監察部執行董事身份出任(過往以個人身份出任)

董事資料的其他變動

自2012年中期業績報告日期後，董事資料的其他變動載列如下。

	委任 (生效日期)	離任 (生效日期)
夏佳理 國際證券交易所聯會－主席及董事	–	2012年10月15日
陳子政 - 旅遊業賠償基金管理委員會－主席 - 投資者教育中心(由證監會成立)－執行委員會成員	– 2012年10月19日	2012年10月15日 –
周松崗 - 行政會議成員、立法會議員及政治委任制度官員薪津獨立委員會－成員 - 國際證券交易所聯會－董事	– 2012年10月15日	2012年7月1日 [#] –
許照中 香港證券專業學會於2012年9月17日正式改名為香港證券及投資學會，而許先生為該學會的資深會員。	–	–
郭志標 香港證券專業學會於2012年9月17日正式改名為香港證券及投資學會，而郭博士為該學會的資深會員。	–	–
莊偉林 香港證券專業學會於2012年9月17日正式改名為香港證券及投資學會，而莊偉林先生為該學會的資深會員。	–	–
黃世雄 - 中國生物醫學再生科技有限公司* －非執行董事 －執行董事 - ARN Asian Enterprise Fund Limited (於2012年6月22日起在愛爾蘭證券交易所除牌，並現正進行股東自動清盤) －非執行董事	– 2012年8月23日 –	2012年8月23日 – 2012年8月31日

[#] 政府於2012年8月17日正式公布有關變動。

* 現於聯交所上市

各董事的最新履歷登載於香港交易所網站。

除上述所披露者外，概無其他有關董事的資料須根據《主板上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

上市

《環境、社會及管治報告指引》

聯交所於2012年8月31日刊發有關建議的《環境、社會及管治報告指引》（《指引》）的諮詢總結。

《指引》將列為建議常規，並適用於發行人截至2012年12月31日以後日期的財政年度。視乎日後進一步的諮詢而定，聯交所計劃於2015年或之前將《指引》內部分建議披露的責任程度提高至「不遵守就解釋」的規定。聯交所將會在適當時候繼續與上市公司及其他權益人討論以徵詢其對《指引》的意見。

短暫停牌建議及有關內幕消息的《上市規則》修訂建議

聯交所現正審閱就2012年第三季作出的諮詢所收到的回應，有關諮詢分別建議：(i)執行短暫停牌，使上市公司可在交易時間內刊發股價敏感資料公告；及(ii)因應上市公司持續披露內幕消息的責任獲賦予法定效力後對《上市規則》作相應修訂。

聯交所將於今年稍後刊發有關建議的諮詢總結。

有關董事會成員多元化的諮詢文件

香港交易所於2012年9月7日刊發諮詢文件，就建議將董事會多元化加入《企業管治守則》及《企業管治報告》（《守則》）內徵詢市場意見。

根據建議，《守則》內有關「董事會組成」的原則將修訂以加入「多樣的觀點與角度」。發行人檢討董事會組成時，除在技巧、經驗和獨立性方面達致均衡外，亦應考慮多元化的好處。

建議亦包括新增守則條文（即「不遵守就解釋」的規定），訂明發行人的提名委員會（或其董事會）應制定有關董事會成員多元化的政策，並應在其企業管治報告內披露有關政策或政策概要。

就此諮詢文件遞交意見的截止日期為2012年11月9日。

人民幣業務發展

2012年第三季內，共3隻人民幣合格境外機構投資者(RQFII) A股交易所買賣基金在聯交所上市。新增RQFII A股交易所買賣基金不但擴大香港交易所的人民幣產品類別，亦有助進一步開拓交易所買賣基金市場，投資者更可因而擁有實物A股。

RQFII A股交易所買賣基金	基準指數
• 華夏滬深300指數ETF	滬深300指數
• CSOP富時中國A50 ETF	富時中國A50指數
• 易方達中證100 A股指數ETF	中證100指數
• 嘉實MSCI中國A股指數ETF	MSCI中國A股指數

香港交易所在與證監會協作下設立RQFII交易所買賣基金適用的「雙櫃台」模式，是為使投資者可選擇以人民幣或港幣買賣證券。香港交易所已進行連串的市場實習環節，讓市場熟習「雙櫃台」模式的運作。首隻「雙櫃台」證券——嘉實MSCI中國A股指數ETF——於2012年10月12日在聯交所新上市，而華夏滬深300指數ETF亦於2012年10月26日在人民幣櫃台以外推出港幣櫃台。香港交易所及證監會現與另外兩家RQFII A股交易所買賣基金經理就其RQFII A股交易所買賣基金按「雙櫃台」模式而在人民幣櫃台以外推出港幣櫃台進行研究。

2012年10月29日，合和公路基建有限公司在港幣交易股份以外發行的人民幣交易股份在聯交所上市，成為首隻在境外(中國內地以外)上市的人民幣交易股本證券及香港交易所首隻「雙櫃台」股本證券，標誌香港交易所人民幣產品發展的重要里程碑，並加強香港作為領先人民幣離岸中心的地位。

在聯交所上市的人民幣交易產品數目

• 股本證券	1
• 債務證券	43
• 交易所買賣基金	5
• 房地產投資信託基金	1

人民幣貨幣期貨於2012年9月17日開始交易，是首隻交易所買賣的可交收期貨，按美元兌在香港流通的人民幣匯率交易。此隻新期貨產品可作為人民幣用家管理外匯風險的工具。2012年9月，人民幣貨幣期貨合約的總成交為2,172張(以價值計為2億1,720萬美元，或約人民幣14億元)，月底未平倉合約共1,076張(以價值計為1億760萬美元，或約人民幣6億7,900萬元)。

由2012年8月6日起，「人證港幣交易通」(「交易通」)由原先只適用於人民幣股票，擴大至適用於人民幣房地產投資信託基金以及以股本證券為相關基準的交易所買賣基金。於2012年9月30日，共有45名合資格的「交易通」參與者及4隻「交易通」合資格證券。

推廣人民幣產品的工作在2012年第三季繼續進行。香港交易所先後在香港、新加坡及內地舉辦及／或參與不同的市場推廣及教育活動，加強有關市場對香港交易所旗下人民幣產品的了解。

現貨市場

市場表現

截至2012年9月30日止九個月，在主板新上市的公司有39家（包括兩家由創業板轉往主板的公司），創業板則有10家。集資總額（包括上市後籌集資金）達1,958億元。於2012年9月30日，主板上市公司共1,355家，創業板則有178家，總市值約為196,490億元。此外，於2012年9月30日，上市之衍生權證共3,903隻、牛熊證共1,104隻、交易所買賣基金共96隻、房地產投資信託基金共9隻，以及債務證券共247隻。2012年首九個月，主板平均每日成交金額為530億元，創業板則為1億3,170萬元，較2011年同期分別下跌27%及54%。

各主要產品的表現

	2012年第三季		2012年第二季	
	平均每日 成交額 十億元	佔市場 總成交額 %	平均每日 成交額 十億元	佔市場 總成交額 %
股本證券	33.3	72	35.8	71
衍生權證	5.6	12	6.3	13
牛熊證	5.7	12	6.3	13
交易所買賣基金	1.6	3	1.5	3
其他	0.2	1	0.3	0
合計	46.4	100	50.2	100

交易所買賣基金市場

2012年首九個月，共有31隻交易所買賣基金在聯交所新上市以追蹤多元化的相關基準。於2012年9月30日，已上市的交易所買賣基金共96隻、交易所買賣基金經理共19名，交易所買賣基金的莊家則共23名。

2012年首九個月新上市的交易所買賣基金數目 相關基準

• 區內市場	18
• 全球及區內不同行業	7
• 香港市場策略	3
• 香港行業	1
• 貨幣市場	1
• 黃金	1

衍生產品市場

市場表現

截至2012年9月30日止九個月，衍生產品市場成交共35,414,974張期貨合約及54,154,375張期權合約。2012年首九個月平均每日成交190,916張期貨合約及291,937張期權合約，較2011年同期分別下跌6%及22%。於2012年9月28日（2012年9月的最後交易日），未平倉合約共6,015,773張，包括368,523張期貨合約及5,647,250張期權合約。

2012年第三季主要衍生產品的成交量及未平倉合約新高紀錄

	成交量		未平倉合約	
	日期	合約張數	日期	合約張數
H股指數期貨	9月25日	222,384	9月25日	190,052
恒指股息點指數期貨	8月1日	3,000	9月28日	7,724
恒生國企股息點指數期貨	—	—	9月12日	73,105
H股指數期權	9月14日	67,677	9月26日	702,719
自訂條款恒指期權	—	—	9月28日	13,010

收市後期貨交易

待證監會批准相關的規則修訂後，收市後期貨交易暫定於2013年3月推行。擬參與收市後期貨交易的交易所參與者及結算參與者須為2012年12月舉行的模擬測試作系統上的準備。

結算**無紙化證券市場**

香港交易所繼續配合證監會根據無紙化證券市場工作小組建議的運作模式編撰附屬法例草案。相關賦權法例的市場諮詢現暫定於2013年上半年進行。

期貨結算公司的交收銀行安排

由2012年8月起，與期貨結算公司所有交收銀行的款項交收安排經已劃一，以簡化付款流程，亦有助提高銀行在人民幣交收程序中的參與。

場外結算

香港交易所旗下新場外結算所——香港場外結算有限公司(場外結算公司)——的籌備工作進展順利。場外結算公司的規則及程序擬稿諮詢工作已完成，並收到各方市場人士及一業界組織的意見。場外結算公司正就所收集到的意見和建議修訂有關文件，並將於今年第四季落實其規則及程序。

系統建立工作現正處於用戶驗收測試階段。在所有系統測試(包括與市場數據供應商、環球銀行間金融通信協會(SWIFT)及交易確認平台等外界服務供應商的界面測試)於2012年11月完成後，場外結算公司將會為結算會員進行系統接駁測試。場外結算公司於正式投入服務前，亦會與其結算會員及所有外界服務供應商進行市場演習，詳情將於2012年11月公佈。

場外結算公司在過去數月一直與銀行及持牌法團進行會面，向他們提供有關場外結算服務的風險管理、運作架構及工作流程等資料，現時並正協助未來直接結算會員與有關交易確認平台(如MarkitWire、DS-Match及金管局的交易資料儲存庫)的接駁工作。而結算會員的申請將於2012年11月正式開始。

金管局與證監會於2012年7月聯合發表有關就香港場外衍生工具市場監管制度建議諮詢的總結，市場普遍支持所建議的監管制度，並認同香港需要配合國際上的監管改革。兩家監管機構計劃於2012年第四季就支持香港場外衍生工具交易作強制結算及匯報所需相關法例的修訂提出建議及進行諮詢。香港場外衍生工具市場的監管制度預計將於2013年中後期落實推行。

香港交易所將與證監會緊密合作，於未來數月就場外結算公司申請成為《證券及期貨條例》下的認可結算所，在香港提供場外結算服務。

參與者服務

參與者培訓及市場教育

2012年首九個月，香港交易所與香港證券及投資學會（前稱香港證券專業學會）合辦8個有關HKATS運作及交易程序的持續專業培訓課程。香港交易所亦舉辦5個有關AMS/3及16個有關CCASS或DCASS的培訓課程。此外，香港交易所與交易所參與者合辦有關衍生產品的推廣活動，共舉辦52場簡介會及23場研討會，約3,000人參加。

招納參與者

2012年9月底，聯交所參與者有547名，期交所參與者有185名，當中包括2012年首九個月新納入的17名聯交所參與者和13名期交所參與者。至於香港結算，CCASS參與者有24,248名，當中包括2012年首九個月新納入的446名投資者戶口持有人。

市場數據

香港交易所的內地市場數據樞紐

因應內地資訊供應商顯著增長，香港交易所擬拓展其在內地的市場數據發送。港輝金融信息服務（上海）有限公司（香港交易所間接全資擁有的附屬公司）於2012年第三季成立為可在內地提供金融信息服務的外商獨資企業，並預計於2013年第三季在上海設立市場數據樞紐，初期將會提供證券市場及指數數據傳送專線產品。作為「香港交易所領航星」計劃其中一環，數據樞紐將提供可靠、可擴展兼具成本效益的基礎設施，有助香港交易所向內地資訊供應商及投資者發布更廣泛市場數據產品。

風險管理

結算所風險管理改革措施

為加強香港交易所的結算所風險管理機制，香港交易所與結算參與者緊密合作，為推行下述各項措施作準備：(i) 在香港結算引入標準按金制度及浮動保證基金；(ii) 修改結算所的壓力測試中若干價格變動假設；(iii) 修改壓力測試中的對手失責假設；(iv) 修改期貨結算公司的抵押品假設；及(v) 推出多項財政支援以減輕風險管理改革對結算參與者的影響。香港交易所於2012年8月就相關措施為香港結算的結算參與者舉行5場簡介會，逾600名來自334家結算參與者的代表出席。各項改革措施已於2012年11月5日順利推行。

市場監察

根據證監會與香港交易所簽訂有關市場監察事宜的合作備忘錄，截至2012年9月30日止九個月內，香港交易所共轉介20宗個案予證監會作跟進調查；這些個案均涉嫌違反香港法例、證監會守則及／或香港交易所旗下市場的規則及規例。

資訊技術

作業系統的穩定及可靠性

2012年首九個月，現貨及衍生產品市場內所有主要的交易、結算及交收系統，以及市場數據發布系統繼續穩健可靠運作。

系統提升

香港交易所現正進一步提升CCMS以利便不同交收貨幣(包括人民幣)產品之間的保證金抵銷，系統提升預計於2012年11月推行。

加強資訊技術保安

根據早前就資訊技術及基礎設施之保安風險進行檢討所得建議，香港交易所開始計劃實施多項加強保安的措施。整個計劃將於2013年底前分階段完成，重要項目將於2012年內首先實施。

新數據中心及資訊技術辦公室的整合

位於香港將軍澳的新數據中心已竣工並取得相關的樓宇入伙紙。資訊技術辦公室已於10月中遷入新大樓。經過與交易所參與者及資訊供應商進行連串成功的市場演習後，涉及現貨市場的首階段數據中心遷移亦於10月29日順利完成。所有其他主數據中心的遷移將於2013年分階段進行。

「香港交易所領航星」計劃

香港交易所於2012年第三季繼續分階段推行「香港交易所領航星」技術計劃，藉以逐步強化香港交易所旗下市場的平台，從而提高在市場聯通、連接、速度及功能等各方面的能力。

作為「香港交易所領航星」計劃首個推行的項目，遷移現貨市場參與者及資訊供應商的網絡線路至SDNet/2的工作已於7月中完成，以增加頻寬擴容性及提供多家網絡公司選擇令市場更趨多元化及定價更具競爭力。衍生產品市場及現貨結算的參與者及資訊供應商的網絡線路遷移預計分別於2013年上半年及下半年進行。

「領航星」市場數據平台的執行工作正在進行，預計2013年第二季在現貨市場推出及2014年首季在衍生產品市場推出。「領航星」市場數據平台是為所有在香港交易所旗下市場買賣的資產類別提供以通用訊息格式傳送的綜合低時延數據傳送專線，有助香港交易所：(i)提供一系列市場數據產品傳送專線服務，迎合不同類型客戶，就內容、市場深度及頻寬規格的不同要求；及(ii)在香港境外地區(如內地)建立發送市場數據的連接點。有關「領航星」市場數據平台現貨市場及其實施細節與測試安排的資料文件，以及「領航星」市場數據平台的新數據傳送專線產品的收費表，均已登載於香港交易所網站。

為發展「領航星」交易平台而進行的技術性測試工作進展順利並將於2012年底前完成，項目並於2013年及2014年分別進入系統開發和實施階段。「領航星」交易平台將作為現貨市場全新交易系統，具備低時延、高處理量及提供新業務功能等優點。

「領航星」中央交易網關的設計方案已完成並進入相關的系統開發工作，有關網關暫定於2013年第四季推出。此新網關可讓經紀毋須在辦公場地配備任何網關裝置即可連接現貨市場，以及提供金融資訊交易(Financial Information eXchange或FIX)支援及「執行報告」(drop-copy)等新增的功能。

衍生產品市場方面，供應商已展開將HKATS/DCASS遷移至全新的Genium INET平台的工作以實現相關的技術升級，以及顯著提高交易處理量及降低時延。軟件開發的工作計劃在2013年年初完成並於第二季展開相關系統測試。新平台預計於2013年第四季推出。

市場發展

設備託管服務

共有50名交易所參與者、資訊供應商、網絡服務供應商及技術供應商簽訂了設備託管服務合約，今年初步推出的320個機櫃足以應付現階段的客戶需求。

建設設備託管服務基礎設施(包括裝置機櫃、結構化佈線系統及低時延區域網絡)的工程經已完成。為籌備於2012年12月向現貨市場交易推出有關服務，香港交易所已請客戶著手安裝相關設備並參與2012年第四季的市場演習。

內地業務發展

由香港交易所、上海證券交易所和深圳證券交易所合資擁有的中華證券交易服務有限公司(中華交易服務)經已成立，以研推新金融產品及相關服務。中華交易服務的董事會有9人，由組成合資公司的交易所各派3名董事出任。香港交易所派出市場數據部主管陳秉強先生、交易科主管戴志堅先生及內地業務發展部主管楊秋梅女士擔任中華交易服務的董事，其中陳先生並獲中華交易服務董事會委任為該公司總裁。

中華交易服務主營業務包括但不限於：(i)開發並對外授權使用指數交易產品及其他股票衍生產品等；(ii)以三方市場交易產品為基礎編制跨境指數；及(iii)研究開發上市公司分類標準、信息標準及信息產品。中華交易服務計劃於今年年底前推出一個全新的跨境指數系列，並在明年首季推出指數相關產品。有關產品將於香港交易所衍生產品市場交易。

此外，香港交易所不斷加強內地權益人對旗下市場的認識和了解。2012年第三季，香港交易所為中國證券監督管理委員會的人員及來自多個省份H股公司的行政人員舉辦有關香港證券市場的培訓課程。

上市推廣

為配合推進上市業務增長的戰略，香港交易所繼續向外推介香港作為擬籌集資金、提升品牌知名度及涉足亞洲的國際公司的首選上市地。香港交易所通過在本地及海外不同研討會發表演說、與來自包括非洲、澳洲、加拿大、日本、蒙古、俄羅斯、台灣及獨立國家聯合體等地的準上市申請人及市場中介人士會面，著力招徠與中國有聯繫的國際公司來港上市。

為鼓勵內地企業考慮在香港上市，香港交易所繼續其推廣工作，籌辦多個主要上市推廣活動，並邀請中介人士組織金融代表團到訪內地多個省市，分享在香港首次公開招股的經驗。此外，香港交易所於2012年第三季內先後派員到30個不同的會議及研討會上發表演說，積極參與有關活動。

推廣在香港籌集離岸人民幣資金仍然是重點工作之一，香港交易所繼續與有意及已經上市的發行人和重要中介人士進行實質的溝通和對話。

BRICS 交易所聯盟

為推動聯盟各成員交易所各自的基準股市指數期貨及／或期權在彼此的交易平台上互掛買賣，各成員交易所互換有關莊家招聘、獎勵計劃及投資者教育資源等資訊，以提高相關產品在每家成員交易所的流通量和投資者需求。稍後將會設立網站方便投資者獲取5家交易所的市場及教育資訊。5家交易所亦將會為投資者及其他市場參與者合辦教育活動。

此外，在邀請主要的全球指數公司提出指數開發整體方案建議後，聯盟各成員交易所現正進行市場測試、篩選及挑選的最後階段。即將進行的主要工作包括確認：(i) 產品組合；(ii) 發展在岸及離岸市場的最佳策略；及(iii) 為BRICS指數業務發展及營運設計合適平台。

研究及企業發展

香港交易所於2012年第三季進行《衍生產品市場交易研究調查2011/12》，稍後將刊發調查報告。已展開的《現貨市場交易研究調查2011/12》預期於今年底完成，而結果會於明年初公布。各調查結果有助香港交易所跟進投資者參與旗下市場的趨勢和特徵，從而改進產品和服務，確保維持旗下市場的競爭力。

其他推廣活動

2012年第三季期內，夏佳理先生以國際證券交易所聯會主席及香港交易所董事身份先後在香港舉行的第三屆俄羅斯及獨聯體年度投資峰會(3rd Annual Russia & CIS Investment Summit)及在廣州舉行的香港法律服務論壇2012發表有關香港金融市場優勢的演說。夏佳理先生並與香港交易所其他高級行政人員參加在香港舉行的Trading Architecture Asia 2012，向業界推廣香港交易所的技術計劃。此外，香港交易所集團行政總裁先後出席了在香港舉行的投資者論壇及在新加坡舉行的商品研討會。

庫務

集團可供投資的資金包括公司資金、現金抵押品、保證金及結算所基金，截至2012年9月30日止九個月的平均總額為443億元(截至2011年9月30日止九個月：467億元)。

與2012年6月30日比較，於2012年9月30日的整體可供投資的資金增加47億元(11%)至462億元(2012年6月30日：415億元)。有關於2012年9月30日投資的資產分配詳情，以及與於2012年6月30日之數字的比較載列如下。

	涉及投資資金 十億元		債券*		現金或銀行存款		環球股本證券	
	9月	6月	9月	6月	9月	6月	9月	6月
公司資金	9.0	9.7	46%	49%	50%	46%	4%	5%
現金抵押品	3.6	3.6	0%	0%	100%	100%	0%	0%
保證金	31.6	26.7	10%	17%	90%	83%	0%	0%
結算所基金	2.0	1.5	0%	11%	100%	89%	0%	0%
合計	46.2	41.5	15%	23%	84%	76%	1%	1%

* 包括若干保本的結構性票據

投資項目均保持足夠的資金流動性，以應付集團日常營運需要和現金抵押品、保證金及結算所基金的流動資金需要。不計公司資金所持有的股本證券(因其並無到期時間)(2012年9月30日及2012年6月30日：4億元)，其餘的投資項目於2012年9月30日(458億元)及2012年6月30日(411億元)的到期時間如下：

	涉及投資資金 十億元		隔夜		>隔夜 至1個月		>1個月 至1年		>1年 至3年		>3年	
	9月	6月	9月	6月	9月	6月	9月	6月	9月	6月	9月	6月
公司資金	8.6	9.3	24%	21%	26%	12%	19%	33%	14%	17%	17%	17%
現金抵押品	3.6	3.6	82%	73%	14%	9%	4%	18%	0%	0%	0%	0%
保證金	31.6	26.7	19%	14%	17%	19%	58%	61%	3%	3%	3%	3%
結算所基金	2.0	1.5	52%	48%	12%	15%	36%	37%	0%	0%	0%	0%
合計	45.8	41.1	26%	22%	18%	16%	46%	50%	5%	6%	5%	6%

信貸風險已充分分散。集團所持有之債券組合(包括若干保本的結構性票據)均屬投資級別，於2012年9月30日的加權平均信貸評級為Aa3(2012年6月30日：Aa3)，及加權平均到期日為2.3年(2012年6月30日：2.1年)。存款只存放於香港發鈔銀行、投資級別的持牌銀行及有限制牌照銀行(由董事會不時批准決定)。

集團採用 Value-at-Risk (VaR) 及投資組合壓力測試等風險管理技術來辨識、衡量、監察和控制市場風險。VaR 所量度的，是參照歷史數據(集團採用 1 年數據)，計算在指定信心水平(集團採用 95% 的信心水平)，某指定期間(集團採用 10 個交易日持有期)的預計最大虧損。就 VaR 此方法所量度 2012 年第三季及 2012 年第二季的整體投資組合風險如下：

	平均 VaR 百萬元		最高 VaR 百萬元		最低 VaR 百萬元	
	7 月至 9 月	4 月至 6 月	7 月至 9 月	4 月至 6 月	7 月至 9 月	4 月至 6 月
公司資金	21.5	21.7	23.9	24.1	16.4	18.5
現金抵押品	0.0	0.1	0.1	0.1	0.0	0.1
保證金	1.0	1.3	1.4	1.6	0.6	1.0
結算所基金	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0	0.1

集團投資收益淨額的詳情載列於本季度業績報告的「財務檢討」內「收入及其他收益」一節以及簡明綜合財務報表附註 6。

整體表現

	附註	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
業績				
收入及其他收益：				
市場收入	(A)	3,395	4,120	(18%)
聯交所上市費	(B)	682	714	(4%)
市場數據費	(C)	423	491	(14%)
其他收入	(D)	339	357	(5%)
投資收益淨額	(E)	613	235	161%
其他收益		11	–	不適用
		5,463	5,917	(8%)
營運支出		1,525	1,383	10%
營運溢利		3,938	4,534	(13%)
與建議收購LME集團有關的支出		(128)	–	不適用
所佔合資公司虧損		(1)	–	不適用
除稅前溢利		3,809	4,534	(16%)
稅項		(589)	(713)	(17%)
股東應佔溢利		3,220	3,821	(16%)

集團2012年首九個月的收入及其他收益較2011年同期下跌8%，跌幅是由於宏觀經濟上的不明朗因素，包括歐洲經濟危機、中國內地經濟增長放緩以至全球經濟增長疲弱，令投資者信心受挫、聯交所交投減少，也影響到集團多項服務產品的收入水平。現貨市場平均每日成交額下跌27%至531億元。

2012年首九個月，市場收入下跌18%或7.25億元至33.95億元，主要是現貨及衍生產品市場的成交額減少，令交易費、交易系統使用費以及結算及交收費減少。

投資收益淨額增加161%，主要是投資之公平值收益淨額隨市場變動而上升，以及利息收益因銀行存款利率上調而增加，及可作投資用途的集團保證金平均資金輕微上升1%。

營運支出較2011年同期增加，主要是僱員費用、樓宇支出、法律及專業費用，以及折舊較高。

集團為建議收購LME集團而產生1.28億元的法律及專業費用以及其他支出。

2012年首九個月，股東應佔溢利由2011年同期的38.21億元減至32.20億元，主要是因為成交額下跌令市場收入減少及營運支出上升，但投資收益淨額增加已抵銷了部分跌幅。

收入及其他收益

(A) 市場收入

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
交易費及交易系統使用費	1,790	2,266	(21%)
結算及交收費	1,045	1,268	(18%)
存管、託管及代理人服務費	560	586	(4%)
合計	3,395	4,120	(18%)

2012年首九個月的交易費及交易系統使用費較2011年同期減少21%，主要是由於聯交所的平均每日成交金額下跌27%及衍生產品市場的平均每日成交合約張數減少16%。

結算及交收費絕大部分源自現貨市場的交易，並受到交收指示數量所影響。與2011年同期比較，2012年首九個月的結算及交收費的跌幅相較現貨市場平均每日成交金額的跌幅百分比為低，因為交易交收中須按最低收費繳費（即收費佔交易金額的百分比比較正常收費比率為高）的比重增加，以及交收指示數量的跌幅百分比比較小。

存管、託管及代理人服務費主要包括登記過戶費、代履行權責服務費、股份託管費、代收股息的收入及股份提取費。上述收費一般受現貨市場的業務量影響。於2012年首九個月，存管、託管及代理人服務費減少4%至5.60億元，主要是登記過戶費及股份提取費下跌所致。

主要市場指標

	截至2012年 9月30日止 九個月	截至2011年 9月30日止 九個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額（十億元）	53.1	73.2	(27%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	257,973	268,850	(4%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	224,880	309,104	(27%)

(B) 聯交所上市費

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
上市年費	349	329	6%
首次及其後發行的上市費	330	381	(13%)
其他	3	4	(25%)
合計	682	714	(4%)

於2012年首九個月首次及其後發行的上市費較2011年同期下跌5,100萬元，主要是由於首次公開招股放緩，加上新上市衍生權證數目減少24%，而於2012年9月30日上市公司數目較2011年9月30日上升4%令上市年費增加已抵銷了部分減幅。

與上市年費相關的主要數據

	於2012年 9月30日	於2011年 9月30日	變幅
主板上市公司數目	1,355	1,301	4%
創業板上市公司數目	178	166	7%
合計	1,533	1,467	4%

與首次及其後發行的上市費相關的主要數據

	截至2012年 9月30日止 九個月	截至2011年 9月30日止 九個月	變幅
新上市衍生權證數目	4,281	5,641	(24%)
新上市牛熊證數目	4,605	3,781	22%
主板新上市公司數目 *	39	61	(36%)
創業板新上市公司數目	10	8	25%
主板上市股本證券集資總額			
– 首次公開招股 (十億元)	43.7	193.6	(77%)
– 上市後 (十億元)	148.9	163.1	(9%)
創業板上市股本證券集資總額			
– 首次公開招股 (十億元)	1.0	0.8	25%
– 上市後 (十億元)	2.2	5.3	(58%)

* 包括兩家由創業板轉往主板的公司 (2011年：11家由創業板轉往主板的公司)

(C) 市場數據費

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
市場數據費	423	491	(14%)

市場數據費減少14%，主要因為若干以報價次數計算的收費隨現貨市場平均每日成交金額減少而較2011年同期下跌。

(D) 其他收入

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費	270	281	(4%)
參與者的年費、月費及申請費	27	26	4%
交易櫃位使用費	8	12	(33%)
出售交易權	15	16	(6%)
雜項收入	19	22	(14%)
合計	339	357	(5%)

網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費減少令其他收入下跌5%，主要是集團的網絡服務遷移至SDNet/2後，交易所參與者可直接與認可供應商（而非香港交易所）訂用現貨市場網絡線路租賃服務，令現貨市場交易系統線路租賃收入隨之減少所致。

(E) 投資收益淨額

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
投資收益總額	615	237	159%
退回給參與者的利息	(2)	(2)	0%
投資收益淨額	613	235	161%

投資收益淨額增長161%，是由於投資的公平值收益淨額上升及利息收益因銀行存款利率上調而增加。可作投資用途的平均資金輕微下跌5%。

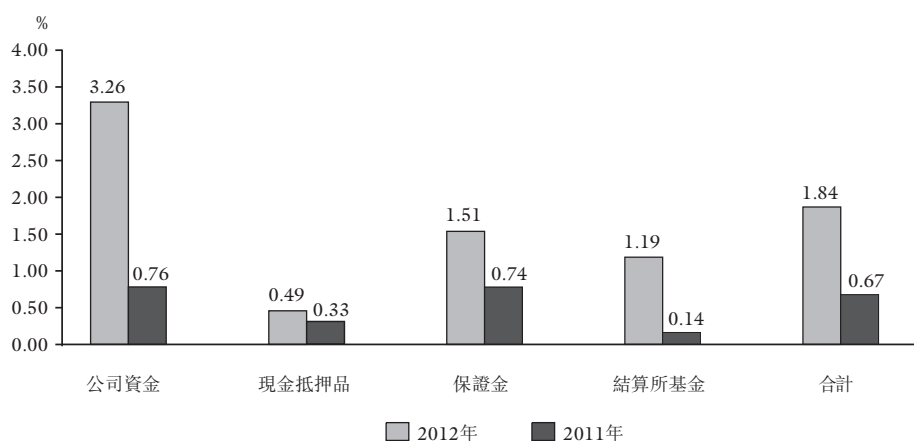
可作投資用途的平均資金金額如下：

	截至2012年 9月30日止 九個月 十億元	截至2011年 9月30日止 九個月 十億元	變幅
公司資金	10.6	10.8	(2%)
現金抵押品	3.2	4.3	(26%)
保證金	28.8	28.4	1%
結算所基金	1.7	3.2	(47%)
合計	44.3	46.7	(5%)

現金抵押品及結算所基金減少，主要是因應市場波動及風險轉變而下跌。

2012年首九個月內可作投資用途的資金按年計淨回報（已扣除退回給參與者的利息）較2011年同期上升至1.84%，詳情載列如下：

可作投資用途的資金按年計淨回報



公司資金、保證金及結算所基金的淨回報的增長，主要是由於2012年期內的投資（包括若干保本的結構性票據）的公平值收益淨額增加及銀行存款利率上調所致。

由於投資的估價反映市場價格的變動，公平值收益或虧損或會波動或逆轉，直至投資被出售或到期。

現金抵押品的淨回報增加，主要是由於銀行存款利率上調以及把更大部分的資金投資於較長期的定期存款以提升回報所致。

投資組合的詳情載列於「業務回顧」內「庫務」一節。

營運支出

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
僱員費用及相關支出	884	793	11%
資訊技術及電腦維修保養支出	219	222	(1%)
樓宇支出	185	161	15%
產品推廣支出	14	11	27%
法律及專業費用	32	25	28%
折舊	91	70	30%
其他營運支出	100	101	(1%)
合計	1,525	1,383	10%

僱員費用及相關支出增加9,100萬元，主要是增聘了全職人手（由2011年9月30日的910名增至2012年9月30日的1,043名）。支出增加是因應《戰略規劃2010-2012》各項工作計劃而增聘人手，加上為緊貼市場趨勢而作出薪酬調整，以及2011年向僱員授出股份亦使以股份支付的僱員酬金支出增加。但2012年首九個月的溢利低於2011年相應期間，令應計表現花紅隨之減少，抵銷了部分增幅。

集團耗用的資訊技術及電腦維修保養支出（不計算參與者直接耗用的服務及貨品1.05億元（2011年：1.10億元））為1.14億元（2011年：1.12億元）。參與者直接耗用的服務及貨品的費用減少，主要是集團網絡服務遷移至SDNet/2後，交易所參與者可直接與認可供應商（而非香港交易所）訂用現貨市場網絡線路租賃服務，令2012年第三季現貨市場交易系統線路租賃費用減少。

樓宇支出上升，主要是重續若干租約時租金上調，以及租賃額外辦公室以容納新聘人手。

折舊增加主要是有關2011年12月現貨市場交易系統(AMS/3.8)及市場數據系統(MDS/3.8)升級的資本開支，以及2012年9月興建將軍澳新數據中心的首階段工程完成。

稅項

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	變幅
稅項	589	713	(17%)

稅項下跌，主要是除稅前溢利較低，加上非課稅投資收益增長所致，與建議收購LME集團有關的不可扣減支出已抵銷了部分減幅。

2012年第三季與2012年第二季業績表現比較

	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2012年 6月30日止 三個月 百萬元	變幅
收入及其他收益：			
市場收入：			
交易費及交易系統使用費	551	580	(5%)
結算及交收費	322	334	(4%)
存管、託管及代理人服務費	141	338	(58%)
	1,014	1,252	(19%)
聯交所上市費	220	218	1%
市場數據費	137	139	(1%)
其他收入	95	117	(19%)
投資收益淨額	221	165	34%
其他收益	6	4	50%
	1,693	1,895	(11%)
營運支出	493	519	(5%)
營運溢利	1,200	1,376	(13%)
與建議收購LME集團有關的支出	(18)	(91)	(80%)
所佔合資公司虧損	(1)	–	不適用
	1,181	1,285	(8%)
除稅前溢利	(177)	(217)	(18%)
稅項			
	1,004	1,068	(6%)

集團2012年第三季的收入及其他收益較2012年第二季下跌11%，跌幅是由於宏觀經濟上的不明朗因素，包括歐洲經濟危機、中國內地經濟增長放緩以至全球經濟增長疲弱，令投資者信心受挫導致聯交所交投減少及集團多項收入產品均受影響。現貨市場平均每日成交額下跌8%至464億元。

2012年第三季的市場收入較第二季下跌19%，主要因為交易費、交易系統使用費以及結算及交收費隨現貨及衍生產品市場成交減少而下跌，存管、託管及代理人服務費減少，是登記過戶費方面的收益因季節性波動而減少所致。

2012年第三季的投資收益淨額較第二季上升34%，主要是投資的公平值收益淨額增加。

股東應佔溢利由2012年第二季的10.68億元下跌至第三季的10.04億元，主要因為存管、託管及代理人服務費以及交易及結算費減少，減幅部分因投資收益淨額上升及與建議收購LME集團有關的支出減少而被抵銷。

主要市場指標

	截至2012年 9月30日止 三個月	截至2012年 6月30日止 三個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額(十億元)	46.4	50.2	(8%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	243,303	276,109	(12%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	211,479	225,266	(6%)

可作投資用途的公司資金

於2012年9月30日的可作投資用途的公司資金下跌6.36億元(或7%)至90.33億元(2011年12月31日:96.69億元)，主要是由於2012年9月30日止九個月內派付37.72億元股息，及資本開支8.38億元，但業務活動之現金流入淨額39.70億元已抵銷了部分減幅。

資本開支及承擔

於2012年首九個月，集團產生資本開支8.89億元(2011年首九個月:3.78億元)，主要是用於在將軍澳興建可提供設備託管服務的新數據中心、提升及更新衍生產品市場交易及結算系統，以及開發場外衍生工具結算系統。

於2012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10.66億元(2011年12月31日:16.05億元)，主要涉及將主要數據中心遷移至位於將軍澳的新數據中心、發展設備託管服務、新市場數據系統、場外衍生工具結算系統及現貨市場的中央交易網關，以及提升及更新衍生產品市場的交易及結算系統。集團有足夠的資源支付其資本開支承擔。

持有的重大投資、附屬公司的重大收購及出售，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

(A) 建議收購LME集團

香港交易所、HKEx Investment (UK) Limited (HKEx Investment)與LMEH於2012年6月15日簽訂了協議，HKEx Investment提出透過按英國公司法進行的協議計劃及削減股本的方式以現金收購LMEH全部已發行普通股本。提出的收購價為13.88億英鎊(173.78億元)。

於2012年9月30日，建議收購事項尚待英國金融業管理局及英格蘭及威爾斯高等法院的批准。收購事項預計於2012年底前完成。

2012年9月25日，香港交易所與若干銀行訂立認購協議；根據協議，有關銀行個別同意認購及支付(或促使認購人認購及支付)本金額5億美元、年息0.50%及於2017年10月到期的可換股債券(債券)。債券的認購截止日期及發行日期為2012年10月23日。香港交易所擬將發行債券所得款項用作支付建議收購LME集團的部分資金。

(B) 與上海證券交易所(上海交易所)和深圳證券交易所(深圳交易所)成立合資公司

2012年6月28日，香港交易所、上海交易所和深圳交易所(三名合資公司投資者)訂立三方協議共組合資公司，研推金融產品及相關服務。為此目的，中華證券交易服務有限公司(中華交易服務)於2012年8月16日於香港註冊成立為有限公司。根據協議，香港交易所於2012年9月向中華交易服務注資1億元現金，以認購更多中華交易服務股份。2012年9月30日後，中華交易服務向三名合資公司投資者各自發行99,999,999股每股面值1元的繳足普通股。

匯價波動風險及相關對沖

2012年9月30日止九個月內，集團以13.88億英鎊的代價提出收購LME集團。

可供投資資金方面，集團可能不時投資於非港元證券。集團已運用遠期外匯合約對沖非港元投資(包括部分建議收購LME集團)的外幣風險，以減低匯率波動所帶來的風險。

於2012年9月30日，未平倉的外幣倉盤淨額共達20.73億港元，其中非美元風險佔19.39億港元(2011年12月31日：21.16億港元，其中4.27億港元為非美元風險)，及尚未平倉的遠期外匯合約的面值總額最高達42.44億港元(2011年12月31日：51.80億港元)。所有遠期外匯合約將於6個月(2011年12月31日：3個月)內到期。

集團收取的外幣保證金按金主要以相同貨幣的投資作對沖。沒有對沖的美元投資不得超過保證金的20%。

或然負債

有關或然負債的詳情載於本季度業績報告的簡明綜合財務報表附註30。

2011年12月31日後的變動

集團的財務狀況與截至2011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，故截至2012年9月30日止季度不會建議派發任何股息(2011年第三季：零元)。

由於市況波動及經營環境不時有變，若干類別的收入、其他收益以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2012年9月30日止九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所頒布《香港相關服務準則》第4400號「就財務資料執行協定程序之應聘事宜」，就截至2012年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合財務報表進行若干協定程序。

組織架構變動

戴林瀚先生將於2013年1月加盟香港交易所出任上市科主管(候任)，接任將於2013年7月退休的狄勤思先生。戴林瀚先生為首位香港交易所集團監管事務總監，並同時負責監督香港交易所內部所有其他監管、法律及監察職能。

集團於2012年第三季尚有其他高級人員的人事變動。集團業務推廣總監霍廣文先生及香港交易所集團行政總裁的顧問盛善祥先生已先後退任，兩人均在香港交易所及其前身公司任職逾20年。我們感謝霍先生及盛先生為香港交易所作出的寶貴貢獻。

最新組織架構圖登載於香港交易所網站。

長期獎勵計劃

香港交易所採納股份獎勵計劃，表揚若干僱員的貢獻，並有助保留人才繼續為集團的營運及進一步發展效力。在採納股份獎勵計劃之前，香港交易所設有兩項購股權計劃(上市前計劃及上市後計劃)，兩項計劃已於2010年5月30日屆滿。

購股權計劃

沒有任何上市前計劃的購股權尚未行使。上市後計劃任何未行使的購股權將按計劃的條款繼續有效及可以行使，直至行使期完結為止。

截至2012年9月30日止九個月內，根據上市後計劃授出而尚未行使的購股權的變動載列如下。

授出日期	行使價 元	根據購股權可發行的股份數目			於2012年 9月30日	行使期 ²
		於2012年 1月1日	截至2012年 ¹ 9月30日止 九個月內 認購而發行	截至2012年 9月30日止 九個月內 註銷/失效		
僱員						
2004年3月31日	16.96	382,000	26,500	–	355,500	2006年3月31日– 2014年3月30日
2004年5月17日	15.91	25,000	–	–	25,000	2006年5月17日– 2014年5月16日
2005年1月26日	19.25	577,600	49,000	–	528,600	2007年1月26日– 2015年1月25日

附註：

1 於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為108.96元。

2 授出的購股權按既定比率授予，由授出日期的第二周年起計每年授予25%，並於第五周年全部授予。

股份獎勵計劃

董事會於2005年9月14日(採納日期)採納股份獎勵計劃。有關計劃的規則及信託契約登載於香港交易所網站。自採納日期以來至本季度業績報告日期止，董事會獎授的股份合共3,728,960股，佔採納日期當日香港交易所已發行股本0.35%。

除截至2011年12月31日已悉數授予或失效者外，獎授的詳情(包括截至2012年9月30日止九個月內根據股份獎勵計劃條款獎授及授予的股數)載列如下。

董事會 批准日期	獎授日期 ¹	獎授金額 千元	購入股份 數目	獎授股份 數目	每股平均 ² 公平值 元	截至2012年 9月30日止 九個月內 授予的獎授 股份數目	授予期 ³
2007年5月15日	2007年7月17日	600	5,500	5,500	102.29	1,375	2009年6月18日 – 2012年6月18日
2007年12月12日	2008年2月4日	26,300	151,000	150,965	163.72	654	2009年12月12日 – 2012年12月12日
2008年12月10日	2009年2月3日	4,900	59,900	59,900	81.96	14,975	2011年1月1日 – 2014年1月1日
2010年4月23日	2010年6月10日	88,516	720,100	720,054 ⁴	123.29	308,250 ⁵	2012年5月13日 – 2013年5月13日
2010年4月23日	2010年7月9日	840	6,900	6,900	121.88	3,450	2012年6月10日 – 2013年6月10日
2010年4月23日	2010年7月9日	2,520	21,000	21,000	120.32	–	2012年7月2日 – 2013年7月2日
2010年12月14日	2010年12月31日	91,303	518,100	518,039 ⁴	176.75	4,442	2012年12月14日 – 2013年12月14日
2010年12月14日	2011年3月30日	570	3,300	3,300	169.92	–	2013年1月13日 – 2014年1月13日
2010年12月14日	2011年3月30日	2,310	13,600	13,600	169.92	–	2013年2月1日 – 2014年2月1日
2010年12月14日	2011年4月8日	263	1,400	1,400	179.55	–	2013年4月1日 – 2014年4月1日
2010年12月14日	2011年6月9日	570	3,300	3,300	171.59	–	2013年4月26日 – 2014年4月26日
2010年12月14日	2011年7月8日	1,560	9,200	9,200	168.87	–	2013年7月8日 – 2014年7月8日
2010年12月14日	2011年9月7日	405	2,900	2,900	137.12	–	2013年7月20日 – 2014年7月20日
2010年12月14日	2011年10月11日	1,620	11,800	11,800	137.22	–	2013年9月19日 – 2014年9月19日
2010年12月14日	2011年10月11日	1,560	14,400	14,400	108.03	–	2013年10月3日 – 2014年10月3日
2010年12月14日	2012年3月28日	500	3,400	3,400	143.74	–	2014年1月3日 – 2015年1月3日
2011年12月14日	2011年12月30日	113,624	567,800	912,437 ^{4,6}	124.75	11,524	2013年12月14日 – 2014年12月14日
2011年12月14日	2012年6月22日	256	2,300	2,300	108.45	–	2014年3月26日 – 2015年3月26日
2011年12月14日	2012年6月22日	345	3,100	3,100	108.42	–	2014年4月2日 – 2015年4月2日
2011年12月14日	2012年6月22日	412	3,800	3,800	108.45	–	2014年5月2日 – 2015年5月2日
2011年12月14日	2012年6月22日	990	9,100	9,100	108.39	–	2014年5月2日 – 2015年5月2日
2011年12月14日	2012年9月5日	975	8,900	8,900	109.00	–	2014年7月7日 – 2015年7月7日

附註：

- 1 獎授日期指受託人從動用董事會所釐定獎授金額購得的股份中分配獎授股份予入選僱員的日期。
- 2 獎授股份的公平值按每股平均購入成本計算。
就2011年12月30日獎授的股份而言，該等獎授股份的公平值是按下列兩項的加權平均數計算所得的平均公平值計算：
(a) 獎授的股份來自未分配或已沒收的股份：香港交易所股份於董事會批准獎授金額當日的收市價；及
(b) 從市場購入的股份：每股平均成本。
- 3 由2010年5月13日起，獎授股份的授予期由5年改為3年。因此，獎授股份及相關收益在授出之日後第二及第三年平分兩次授予，有別於以前分4次由第二至第五年按年平分的安排。
- 4 有關獎授包括獎授予香港交易所集團行政總裁的184,568股股份。
- 5 該數目包括36,608股根據股份獎勵計劃的條款已授予並轉讓予香港交易所集團行政總裁的獎授股份。
- 6 股份獎勵計劃受託人根據股份獎勵計劃持有的未分配或已沒收的344,706股股份用作部分相關獎授。

於2012年9月30日，若計及根據信託持有的股份所獲股息而取得的股份，受託人根據股份獎勵計劃以信託方式持有的股份為1,972,192股。

企業管治

截至2012年9月30日止九個月內，除守則條文第A.4.1條(重選非執行董事)及A.4.2條(董事輪流退任)外，香港交易所一直遵守《企業管治常規守則》(前載於《主板上市規則》附錄十四)及《企業管治守則》(《企業管治常規守則》的新版，適用於涵蓋2012年4月1日後期間的財務報告)的所有其他守則條文，並在適當的情況下採納有關的建議最佳常規。

政府委任董事(全是非執行董事)的委任乃受《證券及期貨條例》第77條規管，因此他們毋須經由股東選任或重新選任。香港交易所集團行政總裁的董事身份任期受香港交易所的《公司組織章程細則》第90(4)條規管，故毋須輪流退任。

董事確認要加強本身知識及技能以持續為本公司作出貢獻。2012年首九個月，董事合共接受約170個小時的培訓，包括集團內部安排以及外界機構舉辦有關董事職務及責任的研討會／活動。

2012年10月29日，GMI Ratings一所全球企業管治以及環境、社會及管治評級及研究的獨立機構給予香港交易所的全球及本地市場環境、社會及管治評級均為A(優異)。2012年10月31日，香港交易所榮膺香港管理專業協會2012年「最佳年報比賽」的「工商企業」類金獎。

有關本公司的企業管治資料載於香港交易所網站「企業管治」一欄。

企業社會責任

香港交易所繼續獲選為富時社會責任指數系列(FTSE4Good Index Series)成分公司、恒生可持續發展企業指數系列成分公司、道瓊斯可持續發展亞太指數成分股及STOXX®全球環境、社會及管治領先指數(STOXX® Global ESG Leaders Indices)。

有關《環境、社會及管治報告指引》的諮詢結果，以及建議在《企業管治守則》及《企業管治報告》加入董事會成員多元化的諮詢文件已載於香港交易所網站，兩份文件均顯示香港交易所致力促進市場的可持續發展。

為支持僱員持續學習和發展，在截至2012年9月30日止九個月內，香港交易所舉辦了97個內部課程，參與者合共超過4,200人次，另外共有216名員工出席外界機構舉辦的研討會，以及102名員工參加了香港交易所的網上學習計劃。2012年10月，香港交易所參加社商賢匯推出的「生活與工作平衡周」，加強對作息平衡的承擔及提高公司上下認識生活與工作平衡對營商的重要。

香港交易所亦於社區投入資源，2012年首九個月為外界多項慈善活動及香港交易所義工隊活動共籌得超過140萬元的善款(包括公司及僱員捐款)，並動員了約1,470名參與者。第四屆「香港交易所周年義工嘉許禮」於2012年8月31日舉行，以表揚2011年透過香港交易所義工隊向社區提供義工服務的僱員，共有27名僱員及4個科部獲頒發個人及團隊義工獎。

截至2012年7月31日止十二個月內香港交易所在減廢及回收，以及綠色採購方面的表現已於香港環保卓越計劃的「減廢標誌」認可計劃下獲得評核，結果將於2012年第四季由環境保護運動委員會公布。為進一步提高僱員對廢物管理的認識，香港交易所於2012年9月舉行內部環保工作坊「垃圾變黃金」及於10月安排參觀有機農場，參與者合共128人。

有關本公司的企業社會責任資料載於香港交易所網站「企業社會責任」一欄。

《標準守則》的遵守

香港交易所已採納《標準守則》作為其董事在證券交易方面的操守準則。在回應本公司的具體查詢時，所有董事均確認其在截至2012年9月30日止九個月內一直遵從《標準守則》。

董事及集團行政總裁持有的香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉

於2012年9月30日，根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊的紀錄，又或根據《標準守則》向香港交易所及聯交所發出的通知，各董事及香港交易所集團行政總裁持有的香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）載列如下。

於香港交易所股份及相關股份的好倉

董事姓名	持有股份／相關股份數目					佔已發行股本 ¹ 百分比
	個人權益	家屬權益	法團權益	其他權益	總數	
周松崗	15,000 ²	—	—	—	15,000	0.00
李小加	194,678 ³	—	—	—	194,678	0.01
施德論	18,000 ⁴	—	—	—	18,000	0.00

附註：

- 1 根據於2012年9月30日的已發行香港交易所股份1,084,057,087股計算
- 2 周先生為該等股份的實益擁有人。
- 3 該數目包括李先生於147,960股獎授股份及根據股份獎勵計劃從獎授股份所獲股息而取得7,902股股份的權益。有關李先生的獎授股份詳情載於本季度業績報告的「公司回顧」。
- 4 施德論先生為該等股份的實益擁有人。

除上述披露者外，於2012年9月30日，根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊的紀錄，又或根據《標準守則》向香港交易所及聯交所發出的通知，概無任何董事或香港交易所集團行政總裁在香港交易所或其任何相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

除股份獎勵計劃外，回顧期內任何時候，香港交易所或其任何附屬公司均沒有參與作出任何安排以使董事可透過購入香港交易所或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。除所披露者外，於截至2012年9月30日止九個月內，概無任何董事或香港交易所集團行政總裁（包括其配偶及未滿18歲的子女）在香港交易所及其相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的證券中擁有任何權益或獲授任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

其他人士持有的香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉

次要控制人

根據《證券及期貨條例》第61條，除證監會在諮詢財政司司長後給予書面核准外，任何人士均不能作為或成為次要控制人（次要控制人指任何單獨或聯同任何一名或多於一名的相聯者有權在認可交易所控制人的任何股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權的人士）。

政府於2007年9月7日起成為次要控制人。根據政府所示，《證券及期貨條例》第61條的條文並無明文訂定（或由於必然含意顯示）政府須受約束，因此，根據《釋義及通則條例》第66條，《證券及期貨條例》第61條有關規定任何人士須取得證監會核准成為次要控制人的條文不會影響政府的權利，對政府亦不具約束力。

於本季度業績報告之日期，證監會核准8個實體成為次要控制人，基於彼等是代客戶託管有關股份。根據於2012年9月30日的參與者股份紀錄報表，該8名獲核准的次要控制人合共持有香港交易所已發行股本約56%。

於2012年9月30日，根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存之登記冊的紀錄，又或向香港交易所及聯交所發出的通知，其他人士持有香港交易所股份及相關股份的權益及淡倉（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）載列如下。

於香港交易所股份及相關股份的好倉

名稱	身份	持有股份／ 相關股份數目	總數	佔已發行股本 ¹ 百分比
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	實益擁有人 投資經理 對股份持有保證權益的人 保管人－法團／核准借出代理人	47,495,247 1,482,315 21,419,532 740,970	71,138,064 ²	6.56
香港特別行政區政府 （在外匯基金賬戶內持有）	實益擁有人	62,919,500 ³	62,919,500	5.80

於香港交易所股份及相關股份的淡倉

名稱	身份	持有股份／ 相關股份數目	總數	佔已發行股本 ¹ 百分比
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	實益擁有人 對股份持有保證權益的人	39,293,255 21,060,123	60,353,378 ⁴	5.56

附註：

- 1 根據於2012年9月30日的已發行香港交易所股份1,084,057,087股計算
- 2 有關權益包括透過其持有若干以實物結算的上市股本衍生工具（35,191,179股相關股份）、以實物結算的非上市股本衍生工具（7,268,531股相關股份）及以現金結算的非上市股本衍生工具（2,622,266股相關股份）而擁有合共45,081,976股相關股份的權益。有關股份亦包括740,970股可供借出的股份。
- 3 根據政府於2007年9月10日作出的權益披露（其說明此乃自願性披露）所載
- 4 有關權益包括透過其持有若干以實物結算的上市股本衍生工具（35,600,304股相關股份）及以現金結算的非上市股本衍生工具（615,300股相關股份）而擁有合共36,215,604股相關股份的權益。

除上述披露者外，於2012年9月30日，根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存之登記冊的紀錄，又或向香港交易所及聯交所發出的通知，概無任何其他人士在香港交易所的股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉。

購買、出售或贖回香港交易所上市證券

除股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約條款，以總額340萬元在聯交所購入合共30,600股香港交易所股份外，香港交易所及其任何附屬公司於截至2012年9月30日止九個月內均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

簡明綜合全面收益表(未經審核)

		截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
	附註				
交易費及交易系統使用費	3	1,790	2,266	551	801
聯交所上市費	4	682	714	220	247
結算及交收費		1,045	1,268	322	441
存管、託管及代理人服務費		560	586	141	192
市場數據費		423	491	137	159
其他收入	5	339	357	95	111
收入及營業額		4,839	5,682	1,466	1,951
投資收益／(虧損)		615	237	222	(5)
退回給參與者的利息		(2)	(2)	(1)	(1)
投資收益／(虧損)淨額	6	613	235	221	(6)
其他收益		11	—	6	—
收入及其他收益	2	5,463	5,917	1,693	1,945
營運支出					
僱員費用及相關支出	7	884	793	291	275
資訊技術及電腦維修保養支出	8	219	222	61	73
樓宇支出		185	161	65	55
產品推廣支出		14	11	1	2
法律及專業費用		32	25	9	8
折舊		91	70	35	20
其他營運支出		100	101	31	34
	2	1,525	1,383	493	467
營運溢利	2	3,938	4,534	1,200	1,478
與建議收購LME集團有關的支出	9	(128)	—	(18)	—
所佔合資公司虧損	18(c)	(1)	—	(1)	—
除稅前溢利	2	3,809	4,534	1,181	1,478
稅項	10	(589)	(713)	(177)	(241)
股東應佔溢利		3,220	3,821	1,004	1,237
其他全面收益					
其後可能重新歸入溢利或虧損的項目：					
現金流對沖的公平值收益		35	—	35	—
股東應佔其他全面收益		35	—	35	—
股東應佔全面收益總額		3,255	3,821	1,039	1,237
基本每股盈利	12(a)	2.99 元	3.55 元	0.93 元	1.15 元
已攤薄每股盈利	12(b)	2.98 元	3.54 元	0.93 元	1.15 元

簡明綜合財務狀況表(未經審核)

		於 2012 年 9 月 30 日			於 2011 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	13	27,808	–	27,808	18,221	–	18,221
以公平值計量及列入溢利 或虧損的財務資產	14	7,246	–	7,246	11,169	180	11,349
以攤銷成本計量的財務資產	15	11,079	132	11,211	15,848	403	16,251
應收賬款、預付款及按金	16	7,675	8	7,683	7,210	23	7,233
於合資公司的權益	18	–	99	99	–	–	–
固定資產		–	1,730	1,730	–	948	948
土地租金		–	24	24	–	25	25
遞延稅項資產		–	–	–	–	1	1
		53,808	1,993	55,801	52,448	1,580	54,028
負債及股本權益							
負債							
就衍生產品合約向結算參與者 收取的保證金按金	19	31,648	–	31,648	31,359	–	31,359
向香港結算的結算參與者 收取的現金抵押品	20	3,554	–	3,554	3,233	–	3,233
應付賬款、應付費用及 其他負債	21	9,570	–	9,570	8,456	–	8,456
遞延收入		201	–	201	524	–	524
應付稅項		612	–	612	262	–	262
其他財務負債		87	–	87	60	–	60
參與者對結算所基金的繳款	22	1,310	–	1,310	880	–	880
撥備		38	47	85	35	27	62
遞延稅項負債		–	41	41	–	33	33
		47,020	88	47,108	44,809	60	44,869
股本權益							
股本	23			1,084			1,080
股本溢價	23			1,088			639
為股份獎勵計劃而持有的股份	23			(263)			(296)
以股份支付的僱員酬金儲備	24			143			106
對沖儲備	25			35			–
設定儲備	22, 26			585			577
保留盈利	27			6,021			7,053
股東資金				8,693			9,159
負債及股本權益總額				55,801			54,028
流動資產淨額				6,788			7,639
總資產減流動負債				8,781			9,219

簡明綜合股本權益變動表(未經審核)

	股本、 股本溢價及 為股份獎勵 計劃而持有 的股份 (附註 23) 百萬元	以股份 支付的僱員 酬金儲備 (附註 24) 百萬元	對沖儲備 (附註 25) 百萬元	設定儲備 (附註 26) 百萬元	保留盈利 (附註 27) 百萬元	股本權益 總額 百萬元
於2012年1月1日	1,423	106	–	577	7,053	9,159
股東應佔溢利	–	–	–	–	3,220	3,220
股東應佔其他全面收益	–	–	35	–	–	35
股東應佔全面收益總額	–	–	35	–	3,220	3,255
2011年度末期股息每股2.09元	–	–	–	–	(2,252)	(2,252)
2012年度中期股息每股1.85元	–	–	–	–	(1,996)	(1,996)
已沒收未被領取的香港交易所股息	–	–	–	–	7	7
僱員購股權行使時發行的股份	2	–	–	–	–	2
代替現金股息所發行的股份	442	–	–	–	–	442
為股份獎勵計劃購入的股份	(3)	–	–	–	–	(3)
股份獎勵計劃的股份授予	45	(42)	–	–	(3)	–
以股份支付的僱員酬金福利	–	79	–	–	–	79
儲備調撥	–	–	–	8	(8)	–
於2012年9月30日	1,909	143	35	585	6,021	8,693
於2011年1月1日	1,275	56	–	580	6,766	8,677
股東應佔溢利	–	–	–	–	3,821	3,821
2010年度末期股息每股2.31元	–	–	–	–	(2,487)	(2,487)
2011年度中期股息每股2.16元	–	–	–	–	(2,327)	(2,327)
已沒收未被領取的香港交易所股息	–	–	–	–	5	5
僱員購股權行使時發行的股份	8	–	–	–	–	8
代替現金股息所發行的股份	103	–	–	–	–	103
為股份獎勵計劃購入的股份	(7)	–	–	–	–	(7)
股份獎勵計劃的股份授予	2	(2)	–	–	–	–
以股份支付的僱員酬金福利	–	62	–	–	–	62
儲備調撥	2	(2)	–	(2)	2	–
於2011年9月30日	1,383	114	–	578	5,780	7,855

簡明綜合現金流動表(未經審核)

	附註	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元
業務活動之現金流量			
業務活動之現金流入淨額	28	3,970	4,894
投資活動之現金流量			
購置固定資產所支付款項		(838)	(224)
投資合資公司所支付款項		(100)	—
公司資金的財務資產減少／(增加)淨額：			
原到期日超過3個月的定期存款減少		1,668	726
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		—	(1,169)
以攤銷成本計量的財務資產(不包括定期存款) 在出售或到期時所得款項淨額		380	1,411
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產 在出售或到期時所得款項淨額		603	88
從以攤銷成本計量的財務資產(不包括定期存款) 所收取的利息		13	12
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		57	116
投資活動之現金流入淨額		1,783	960
財務活動之現金流量			
僱員購股權獲行使時發行股份所得款項		2	8
為股份獎勵計劃購入股份		(3)	(7)
已付股息		(3,772)	(2,398)
財務活動之現金流出淨額		(3,773)	(2,397)
現金及等同現金項目增加淨額		1,980	3,457
於1月1日之現金及等同現金項目		2,340	1,945
於9月30日之現金及等同現金項目		4,320	5,402
現金及等同現金項目分析			
庫存現金及銀行結餘及存款		4,320	5,402

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《香港會計準則》(HKAS)第34號：「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2011年年度綜合財務報表一併閱讀。除下述者及附註2及4所述的簡明綜合財務報表附註呈報方面的變動外，集團編制此等未經審核簡明綜合財務報表及分部資料所用的會計政策及計算方法與編制截至2011年12月31日止年度綜合財務報表及分部資料所採用者一致。

提早採納新／經修訂的《香港財務報告準則》(HKFRSs)

於2012年，香港交易及結算所有限公司(香港交易所)及其附屬公司(統稱集團)在容許提早採納的情況下提早採納了以下的新／經修訂的HKFRSs：

HKAS 1 (經修訂) 的修訂：財務報表的呈報
HKAS 19 (2011)：僱員福利
HKAS 28 (2011)：於聯營公司及合營公司的投資
HKFRS 10：綜合財務報表
HKFRS 10 的修訂：綜合財務報表
HKFRS 11：合營安排
HKFRS 11 的修訂：合營安排
HKFRS 12：披露其他實體的權益
HKFRS 12 的修訂：披露其他實體的權益
HKFRS 13：公平值的計量

HKAS 1 (經修訂) 的修訂要求公司將其他全面收益的項目分為兩類：(i) 將來可能重新歸入溢利或虧損的項目；及(ii) 永遠不會重新歸入溢利或虧損的項目。採納HKAS 1 (經修訂) 的修訂僅影響簡明綜合全面收益表的披露。

HKAS 19 (2011) 取消遞延確認界定福利退休計劃所產生之收益及虧損的選擇，並提高界定福利退休計劃的披露規定。提早採納HKAS 19 (2011) 不會對集團造成任何影響，因為集團並無界定福利退休計劃。

根據HKFRS 10，實體將附屬公司綜合計算時釐定當中控制權的單一方法，是以權力概念、回報可變度及運用權力影響回報多寡的能力為基礎。此取代過往根據HKAS 27 (經修訂) (適用於公司) 強調法定控制權又或根據HK(SIC)-INT 12 (適用於特別目的實體) 強調所涉風險及報酬的方法。採納HKFRS 10 不會對集團造成任何財務影響，因為集團內所有附屬公司均屬全資擁有，符合HKFRS 10 的控制權規定。

1. 編制基準及會計政策(續)

根據HKFRS 11，於合營安排的投資會視乎每名投資者的合約權利和責任(而非合營安排的法律結構)歸類為共同經營或合營。由於集團於中華證券交易服務有限公司(附註18)的新投資所屬的合營安排能使每名投資者均有共同控制權並享有合營安排的淨資產的權利，故此項新投資屬合營。根據HKFRS 11，集團須採用HKAS 28 (2011)所述的權益法將該合資公司入賬。

HKAS 28 (2011)訂明權益法應同時應用於合營及聯營公司。根據權益法，投資項目初時按成本確認入賬，其後再因應集團所佔投資對象淨資產在收購後的變動作出調整。綜合全面收益表包括集團分佔投資對象的收購後溢利或虧損以及其他全面收益變動。

HKFRS 12列明附屬公司、合營安排及聯營公司的披露規定，以及推出適用於非綜合計算的結構性實體的新規定。採納HKFRS 12僅影響集團財務報表中有關合資公司的披露。

HKFRSs 10、11及12的修訂提供有關採納上述準則的進一步過渡指引。該等修訂旨在簡化採納HKFRSs 10及11的程序，以及就非綜合計算的結構性實體提供披露寬免。採納該等修訂對集團並無任何影響。

集團已追溯應用上述各項新／經修訂HKFRSs。

HKFRS 13就HKFRSs規定或准許的所有公平值計量確立單一指引，當中釐清了依據「離場價」(意指市場參與者在計量日按市況進行出售資產或轉讓債務的有秩序交易的價格)作為公平值的定義，以及提高公平值計量的披露。採納HKFRS 13會影響集團財務報表的財務資產披露。

租賃樓房及租賃物業裝修可使用年期的變動

由2012年1月1日起，租賃樓房及租賃物業裝修的估計可使用年期有所修訂，以更有效反映固定資產可使用年期，詳情如下：

	舊的可使用年期	新的可使用年期
租賃樓房	25年	不超過35年或 租約餘下年期(取較短者)
租賃物業裝修	租約餘下年期但不超過5年	租約餘下年期但不超過10年

上述預計可使用年期的變動導致截至2012年9月30日止九個月的折舊支出減少了不足100萬元之數。

1. 編制基準及會計政策(續)

對沖會計處理

為對沖建議收購LME Holdings Limited (LMEH)及其附屬公司The London Metal Exchange Limited (LME)(統稱LME集團)的代價的外匯風險，集團於2012年第三季設定若干外匯遠期合約作為現金流對沖(附註25)。

現金流對沖的會計政策如下：

集團在交易初始時即記錄對沖工具與對沖項目之間的關係，以及進行不同對沖交易的風險管理目標和策略。此外，集團亦在對沖建立時及其後持續記錄其對對沖工具在抵銷所對沖風險所帶來對沖項目現金流變動是否高效的評估。

就設定並合資格作為現金流對沖的對沖工具而言，有關對沖有效部分的公平值變動在其他全面收益中確認，並累計入股本權益作為對沖儲備。有關對沖無效部分的收益或虧損即時列入溢利或虧損。

對沖儲備中累計的金額會在對沖項目影響溢利或虧損時重新歸入有關期間的溢利或虧損。然而，若所預測對沖的交易產生一項非財務資產的確認，早前在對沖儲備中遞延的收益及虧損均從對沖儲備中撥出而列入該項非財務資產成本的初步計量。就業務合併而言，在對沖儲備中累計的金額將被視為商譽調整的基礎(及應付代價的一部分)。

對沖工具到期或出售又或對沖不再符合對沖會計處理的條件時，任何當時仍記錄在對沖儲備的累計收益或虧損會繼續保留在對沖儲備內，並在預測交易發生時按照上述政策確認。若預測中的交易不再預期發生，留於對沖儲備的累計收益或虧損即時重新歸入溢利或虧損。

2. 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管理訊息釐定其營運分部。

集團於2012年修訂了供主要營運決策者評估各營運分部表現之用的管理訊息的格式。過去中央收益(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以及不直接關乎任何營運分部的其他成本)皆分配入相關的營運分部。自2012年6月起，中央收益及中央成本均包括在「公司項目」內而不再分配入相關的營運分部。各須予呈報的分部直接應佔的收益與支出則不受影響。比較數字經已重計以符合本期間的呈報方式。

集團有4個須予呈報的分部(「公司項目」並非須予呈報的分部)。由於各業務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。以下摘要概述集團各須予呈報的分部的業務營運：

2. 營運分部(續)

現貨市場業務主要指香港聯合交易所有限公司(聯交所)的運作,包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品,例如股本證券、牛熊證及衍生權證。現時,集團營運兩個現貨市場交易平台,分別是主板和創業板。業務收入主要來自交易費、交易系統使用費及上市費。上市職能的業績已包括在現貨市場中。聯交所上市費及上市職能的成本之進一步闡釋載於附註4。

衍生產品市場業務指在香港期貨交易所有限公司買賣的衍生產品及聯交所買賣的股票期權,包括提供及維持各類衍生產品(例如股票及股市指數期貨及期權)買賣的交易平台。業務收入及其他收益主要源自交易費、交易系統使用費和保證金的投資收益淨額。

結算業務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)及香港期貨結算有限公司(期貨結算公司)的運作;這3家結算所主要負責集團旗下現貨及衍生產品市場的結算、交收和託管業務。業務收入及其他收益主要來自提供結算、交收、存管、託管和代理人服務及結算所基金所獲得的投資收益淨額。

市場數據業務負責發展、推廣、編纂及銷售即時、歷史以及統計市場數據和發行人資訊。其收入主要來自現貨及衍生產品市場的市場數據費。

集團期內4個須予呈報的分部除稅前溢利的分析以及相對集團總額的對賬如下:

截至2012年9月30日止九個月						
	衍生產品					
	現貨市場	市場	結算業務	市場數據	公司項目	集團
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
來自外界客戶的收入	2,117	579	1,717	426	–	4,839
投資收益淨額	–	328	27	–	258	613
其他收益	–	–	11	–	–	11
收入及其他收益	2,117	907	1,755	426	258	5,463
營運支出	523	142	284	65	511	1,525
須予呈報的分部營運業績	1,594	765	1,471	361	(253)	3,938
與建議收購LME集團有關的支出	–	–	–	–	(128)	(128)
所佔合資公司虧損	–	(1)	–	–	–	(1)
須予呈報的分部除稅前溢利	1,594	764	1,471	361	(381)	3,809

重計 截至2011年9月30日止九個月						
	衍生產品					
	現貨市場	市場	結算業務	市場數據	公司項目	集團
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
來自外界客戶的收入	2,561	646	1,983	492	–	5,682
投資收益淨額	–	159	14	–	62	235
收入及其他收益	2,561	805	1,997	492	62	5,917
營運支出	507	133	272	55	416	1,383
須予呈報的分部除稅前溢利	2,054	672	1,725	437	(354)	4,534

3. 交易費及交易系統使用費

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
有關交易費及交易系統使用費來自：				
在現貨市場買賣的證券	1,177	1,566	355	533
在衍生產品市場買賣的衍生產品合約	613	700	196	268
	1,790	2,266	551	801

4. 聯交所上市費

聯交所上市費及上市職能成本計有下列各項：

	截至2012年9月30日止九個月				重計 截至2011年9月30日止九個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計
	主板	創業板			主板	創業板		
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
聯交所上市費								
上市年費	329	18	2	349	309	18	2	329
首次及其後發行的上市費	70	7	253	330	69	5	307	381
其他上市費用	3	—	—	3	4	—	—	4
合計	402	25	255	682	382	23	309	714
上市職能直接成本	204	54	15	273	196	44	13	253
為現貨市場提供的分部營運業績	198	(29)	240	409	186	(21)	296	461

	截至2012年9月30日止三個月				重計 截至2011年9月30日止三個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他	合計
	主板	創業板			主板	創業板		
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
聯交所上市費								
上市年費	111	6	—	117	106	6	1	113
首次及其後發行的上市費	22	2	78	102	30	2	101	133
其他上市費用	1	—	—	1	1	—	—	1
合計	134	8	78	220	137	8	102	247
上市職能直接成本	64	20	5	89	69	16	5	90
為現貨市場提供的分部營運業績	70	(12)	73	131	68	(8)	97	157

4. 聯交所上市費(續)

上市費主要是發行人為獲進入聯交所並享有被納入聯交所及在聯交所上市和買賣而可得的特別權利和設施而支付的費用。

上列成本是監管工作的成本，乃上市職能有關審批首次公開招股、執行《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則》及發布上市公司資訊等成本。

過去，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以及不直接關乎任何營運分部的其他成本)皆撥入上市職能間接成本。由於提供予主要營運決策者的管理訊息的格式有變(附註2)，此等成本已不再包括在上市職能成本內。比較數字經已重計以符合本期間的呈報方式。

5. 其他收入

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
網絡及終端機用戶收費、數據專線及 軟件分判牌照費	270	281	72	87
參與者的年費、月費及申請費	27	26	9	9
交易櫃位使用費	8	12	2	4
出售交易權	15	16	6	3
雜項收入	19	22	6	8
	339	357	95	111

6. 投資收益／(虧損)淨額

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
利息收益總額	284	182	102	79
退回給參與者的利息	(2)	(2)	(1)	(1)
利息收益淨額	282	180	101	78
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產與 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債 的公平值收益／(虧損)淨額(包括利息收益)	318	45	115	(88)
出售以攤銷成本計量的財務資產的收益	1	—	1	—
其他	12	10	4	4
投資收益／(虧損)淨額	613	235	221	(6)

7. 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2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	742	680	246	237
以股份支付的僱員酬金福利	79	62	24	21
離職福利	2	—	—	—
退休福利支出(附註31(c))	61	51	21	17
	884	793	291	275

8. 資訊技術及電腦維修保養支出

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
服務及貨品的支出：				
— 集團耗用	114	112	37	37
— 參與者直接耗用	105	110	24	36
	219	222	61	73

9. 與建議收購LME集團有關的支出

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
法律及專業費用	121	—	13	—
其他	7	—	5	—
	128	—	18	—

上述支出完全因為建議收購LME集團而產生。LME為基礎金屬遠期及期權合約交易方面具領導地位的交易所。LMEH與LME同屬在英格蘭及威爾斯註冊成立的公司。

香港交易所、HKEx Investment (UK) Limited (HKEx Investment)與LMEH於2012年6月15日簽訂了協議，HKEx Investment提出透過按英國公司法進行的協議計劃及削減股本的方式以現金收購LMEH全部已發行普通股本。提出的收購價為13.88億英鎊(173.78億元)(按12,900,000股LMEH股份每股107.60英鎊(1,347.15元)計)，作價是按公平原則釐定。集團已就此收購建議取得超過200億元的銀行融資。

於2012年9月30日，建議收購事項仍須待英國金融業管理局及英格蘭及威爾斯高等法院的批准。預期收購事項將於2012年底前完成。

9. 與建議收購LME集團有關的支出(續)

HKEx Investment已同意，(i)若英國金融業管理局不批准是項控制權轉變而導致協議終止，將向LMEH支付終止費2,500萬英鎊(3.13億元)；或(ii)若香港交易所嚴重違反其擔保或協議，而該違反未能在10個營業日內糾正，將向LMEH支付終止費3,000萬英鎊(3.76億元)。LMEH亦已同意，如於若干情況下終止協議及於終止協議後12個月內有第三方競爭者提出或建議收購LMEH權益超過50%、LME或LME集團業務或資產的任何重要部分的方案完成或成為無條件，即向HKEx Investment支付終止費2,500萬英鎊(3.13億元)。

10. 稅項

簡明綜合全面收益表中的稅項支出指：

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
香港利得稅按稅率16.5% (2011年：16.5%)作撥備	580	705	168	243
遞延稅項	9	8	9	(2)
	589	713	177	241

11. 股息

	截至2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2012年 9月30日止 三個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 三個月 百萬元
宣派中期股息每股1.85元(2011年：2.16元)	2,000	2,331	—	—
減：股份獎勵計劃所持股份的股息	(4)	(4)	—	—
	1,996	2,327	—	—

12. 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2012年 9月30日止 九個月	截至2011年 9月30日止 九個月	截至2012年 9月30日止 三個月	截至2011年 9月30日止 三個月
股東應佔溢利(百萬元)	3,220	3,821	1,004	1,237
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)	1,078,370	1,076,912	1,079,235	1,077,353
基本每股盈利(元)	2.99	3.55	0.93	1.15

12. 每股盈利(續)

(b) 已攤薄每股盈利

	截至2012年 9月30日止 九個月	截至2011年 9月30日止 九個月	截至2012年 9月30日止 三個月	截至2011年 9月30日止 三個月
股東應佔溢利(百萬元)	3,220	3,821	1,004	1,237
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)	1,078,370	1,076,912	1,079,235	1,077,353
僱員購股權的影響(千股)	815	1,101	768	952
獎授股份的影響(千股)	2,008	1,382	1,859	1,366
為計算已攤薄每股盈利的股份的 加權平均數(千股)	1,081,193	1,079,395	1,081,862	1,079,671
已攤薄每股盈利(元)	2.98	3.54	0.93	1.15

13. 現金及等同現金項目

	於2012年 9月30日 百萬元	於2011年 12月31日 百萬元
現金及等同現金項目：		
—結算所基金(附註22)	1,320	835
—保證金(附註19)	18,868	12,719
—現金抵押品(附註20)	3,300	2,327
(附註(a))	23,488	15,881
—公司資金(附註17)	4,320	2,340
	27,808	18,221

- (a) 結算所基金、保證金及現金抵押品的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不能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。

14. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產

	於2012年9月30日			
	結算所基金 (附註22) 百萬元	保證金 (附註19) 百萬元	公司資金 (附註17) 百萬元	合計 百萬元
強制以公平值計量				
股本證券：				
—在香港上市	—	—	122	122
—在香港以外地區上市	—	—	284	284
	—	—	406	406
債務證券：				
—在香港上市	—	—	211	211
—在香港以外地區上市	—	—	1,529	1,529
—非上市	—	3,008	2,055	5,063
	—	3,008	3,795	6,803
衍生金融工具：				
—遠期外匯合約	—	—	37	37
	—	3,008	4,238	7,246
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12個月內(附註(a))	—	3,008	4,238	7,246

14. 以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產(續)

	於2011年12月31日			
	結算所基金 (附註22) 百萬元	保證金 (附註19) 百萬元	公司資金 (附註17) 百萬元	合計 百萬元
<u>強制以公平值計量</u>				
股本證券：				
— 在香港上市	—	—	102	102
— 在香港以外地區上市	—	—	284	284
	—	—	386	386
債務證券：				
— 在香港上市	—	—	217	217
— 在香港以外地區上市	125	283	1,914	2,322
— 非上市	159	5,982	2,251	8,392
	284	6,265	4,382	10,931
衍生金融工具：				
— 遠期外匯合約	—	—	32	32
	284	6,265	4,800	11,349
預計財務資產的可收回日期的分析如下：				
12個月內(附註(a))	284	6,265	4,620	11,169
超過12個月	—	—	180	180
	284	6,265	4,800	11,349

(a) 包括保證金項下於12個月後始到期但可隨時變現以應付保證金的流動資金需要的財務資產有17.92億元(2011年12月31日：18.67億元)。

15. 以攤銷成本計量的財務資產

	於2012年9月30日				
	結算所基金 (附註22) 百萬元	保證金 (附註19) 百萬元	現金抵押品 (附註20) 百萬元	公司資金 (附註17) 百萬元	合計 百萬元
債務證券：					
— 在香港以外地區上市	—	—	—	204	204
— 非上市	—	—	—	121	121
	—	—	—	325	325
原到期日超過3個月的定期存款	626	9,757	254	187	10,824
其他財務資產	—	—	—	62	62
	626	9,757	254	574	11,211
預計財務資產的可收回日期的分析如下：					
12個月內	626	9,757	254	442	11,079
超過12個月	—	—	—	132	132
	626	9,757	254	574	11,211

15. 以攤銷成本計量的財務資產(續)

	於2011年12月31日				
	結算所基金 (附註22) 百萬元	保證金 (附註19) 百萬元	現金抵押品 (附註20) 百萬元	公司資金 (附註17) 百萬元	合計 百萬元
債務證券：					
— 在香港以外地區上市	—	—	—	245	245
— 非上市	—	—	—	461	461
	—	—	—	706	706
原到期日超過3個月的定期存款	367	12,368	906	1,855	15,496
其他財務資產	—	—	—	49	49
	367	12,368	906	2,610	16,251
預計財務資產的可收回日期的分析如下：					
12個月內	367	12,368	906	2,207	15,848
超過12個月	—	—	—	403	403
	367	12,368	906	2,610	16,251

16. 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89%(2011年12月31日：90%)。持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。應收費用為即時到期或有長達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3個月內到期。

17. 公司資金

	於2012年 9月30日 百萬元	於2011年 12月31日 百萬元
集團的公司資金投資於下列工具：		
現金及等同現金項目(附註13)	4,320	2,340
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產(附註14)	4,238	4,800
以攤銷成本計量的財務資產(附註15)	574	2,610
	9,132	9,750

18. 於合資公司的權益

	於2012年 9月30日 百萬元	於2011年 12月31日 百萬元
所佔合資公司負債淨額(附註(b))	(1)	—
應收合資公司款項(附註(d))	100	—
	99	—

18. 於合資公司的權益 (續)

(a) 於2012年9月30日合資公司詳情如下：

公司名稱	營業地點及 註冊成立地	主營業務	持股詳情	佔擁有權 百分比	計量方法
中華證券交易服務有限公司 (中華交易服務)	香港	開發指數交易產品及 股票衍生產品	1股普通股	33.33%	權益法

香港交易所、上海證券交易所和深圳證券交易所(三名合資公司投資者)於2012年6月28日簽訂三方協議成立合資公司，從事金融產品開發和相關服務。就此，中華交易服務於2012年8月16日於香港註冊成立為有限公司。中華交易服務為集團的戰略投資，預期可提升香港競爭力、協助推動中國資本市場的發展和推進集團的國際化。

三名合資公司投資者在中華交易服務分佔相同股權，並對中華交易服務有共同控制權；根據協議，所有可大幅影響合資公司回報的業務活動(即相關業務活動)均須取得三名合資公司投資者一致同意。是項合營安排亦為三名合資公司投資者提供分享中華交易服務淨資產的權利。因此，中華交易服務歸類為集團的合資公司。

中華交易服務為私人公司，其股份並無市場報價。

(b) 2012年9月30日中華交易服務財務狀況概表及與集團所佔中華交易服務負債淨額賬面值對賬

	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	200	—	200
其他資產	—	6	6
總資產	200	6	206
負債			
應付股東款項	3	200	203
應付賬款、應付費用、其他負債及撥備	6	1	7
總負債	9	201	210
資產淨值/(負債淨額)	191	(195)	(4)
集團所佔中華交易服務負債淨額賬面值(佔33.33%)			(1)

(c) 2012年8月16日(註冊成立日期)至2012年9月30日期間中華交易服務全面收益概表

	百萬元
營運支出	4
虧損及全面收益總額	(4)
所佔中華交易服務虧損(佔33.33%)	(1)

18. 於合資公司的權益 (續)

- (d) 應收合資公司款項指香港交易所於中華交易服務的投資承擔，為無抵押及免息。有關款項擬用作三名合資公司投資者均支付1億元投資承擔後額外認購中華交易服務股份。

呈報期後，中華交易服務於2012年10月22日向股東發行合共299,999,997股每股面值1元的普通股(三方股東各獲99,999,999股)，中華交易服務已發行股本增至3億元。

19. 就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金

	於2012年 9月30日 百萬元	於2011年 12月31日 百萬元
向結算參與者收取的保證金按金包括(附註(a))：		
聯交所期權結算所結算參與者保證金按金	4,178	5,302
期貨結算公司結算參與者保證金按金	27,470	26,057
	31,648	31,359
為管理保證金的責任而將保證金按金投資於以下工具：		
現金及等同現金項目(附註13)	18,868	12,719
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產(附註14)	3,008	6,265
以攤銷成本計量的財務資產(附註15)	9,757	12,368
來自結算參與者的應收保證金	15	7
	31,648	31,359

- (a) 上述款額不包括已收取及用作代替現金保證金的非現金抵押品。

20. 向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品

	於2012年 9月30日 百萬元	於2011年 12月31日 百萬元
向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品(附註(a))	3,554	3,233
現金抵押品投資於下列工具：		
現金及等同現金項目(附註13)	3,300	2,327
以攤銷成本計量的財務資產(附註15)	254	906
	3,554	3,233

- (a) 上述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。

21. 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款，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的72% (2011年12月31日：77%)。持續淨額交收的應付賬款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3個月內到期。

22. 結算所基金

	於2012年 9月30日 百萬元	於2011年 12月31日 百萬元
結算所基金的資金來源：		
結算參與者的現金繳款(附註(a))	1,310	880
設定儲備(附註26)	585	577
	1,895	1,457
為管理結算所基金的責任而將結算所基金投資於以下工具：		
現金及等同現金項目(附註13)	1,320	835
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產(附註14)	–	284
以攤銷成本計量的財務資產(附註15)	626	367
	1,946	1,486
減：結算所基金的其他財務負債	(51)	(29)
	1,895	1,457
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	232	226
聯交所期權結算所儲備基金	304	578
期貨結算公司儲備基金	1,359	653
	1,895	1,457

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保。

23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

	於2012年 9月30日 百萬元			於2011年 12月31日 百萬元	
法定：					
2,000,000,000股每股1元	2,000			2,000	
已發行及繳足：					
	每股1元的 股份數目 千股	股本 百萬元	股本溢價 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2011年1月1日	1,076,436	1,078	416	(219)	1,275
僱員購股權獲行使時發行的股份 (附註(a))	470	—	8	—	8
代替現金股息所發行的股份(附註(b))					
—合計	1,345	2	213	—	215
—分配至股份獎勵計劃	(47)	—	—	(7)	(7)
	1,298	2	213	(7)	208
僱員購股權獲行使時撥自以股份支付 的僱員酬金儲備	—	—	2	—	2
為股份獎勵計劃購入的股份(附註(c))	(628)	—	—	(80)	(80)
股份獎勵計劃的股份授予(附註(d))	94	—	—	10	10
於2011年12月31日	1,077,670	1,080	639	(296)	1,423
於2012年1月1日	1,077,670	1,080	639	(296)	1,423
僱員購股權獲行使時發行的股份 (附註(a))	76	—	2	—	2
代替現金股息所發行的股份(附註(b))					
—合計	4,075	4	447	—	451
—分配至股份獎勵計劃	(71)	—	—	(9)	(9)
	4,004	4	447	(9)	442
為股份獎勵計劃購入的股份(附註(c))	(30)	—	—	(3)	(3)
股份獎勵計劃的股份授予(附註(d))	365	—	—	45	45
於2012年9月30日	1,082,085	1,084	1,088	(263)	1,909

23. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份(續)

- (a) 截至2012年9月30日止九個月內，根據上市後購股權計劃授出的僱員購股權已獲行使認購的香港交易所股份為75,500股(截至2011年12月31日止年度：469,900股)，平均行使價為每股18.45元(截至2011年12月31日止年度：每股18.29元)，其中每股1.00元撥入股本，剩餘部分撥入股本溢價賬。
- (b) 截至2012年9月30日止九個月內，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股息的股東發行以下股份：

截至2012年9月30日止九個月						
	股份數目	代息股價 元	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	為股份獎勵 計劃而持有 的股份 百萬元	合計 百萬元
發行2011年末期以股代息的股份：						
—合計	860,935	124.46	1	106	—	107
—分配至股份獎勵計劃	(37,053)	124.46	—	—	(5)	(5)
發行2012年中期以股代息的股份：						
—合計	3,214,012	106.98	3	341	—	344
—分配至股份獎勵計劃	(33,597)	106.98	—	—	(4)	(4)
	4,004,297		4	447	(9)	442
截至2011年12月31日止年度						
	股份數目	代息股價 元	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	為股份獎勵 計劃而持有 的股份 百萬元	合計 百萬元
發行2010年末期以股代息的股份：						
—合計	586,917	181.14	1	106	—	107
—分配至股份獎勵計劃	(21,148)	181.14	—	—	(4)	(4)
發行2011年中期以股代息的股份：						
—合計	757,477	142.06	1	107	—	108
—分配至股份獎勵計劃	(25,747)	142.06	—	—	(3)	(3)
	1,297,499		2	213	(7)	208

- (c) 截至2012年9月30日止九個月內，股份獎勵計劃透過公開市場購入30,600股香港交易所股份(截至2011年12月31日止年度：627,700股)。期內購入股份支付的總額為300萬元(截至2011年12月31日止年度：8,000萬元)。
- (d) 截至2012年9月30日止九個月內，股份獎勵計劃在若干獎授股份及將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365,225股(截至2011年12月31日止年度：94,421股)。有關的股份授予之成本總額為4,500萬元(截至2011年12月31日止年度：1,000萬元)。

24. 以股份支付的僱員酬金儲備

集團有兩項僱員購股權計劃及一項股份獎勵計劃。以股份支付的僱員酬金支出中有關購股權及股份獎勵的部分均於相關授予期內撥入溢利或虧損，列於僱員費用項下，以股份支付的僱員酬金儲備則相應增加。

截至2012年9月30日止九個月內並無授出任何購股權。截至2012年9月30日止九個月內獎授的獎授股份詳情如下：

董事會批准日期	獎授日期	獎授金額 千元	已購股份 數目	獲獎授的 股份數目	每股平均 公平值 元	授予期
2010年12月14日	2012年3月28日	500	3,400	3,400	143.74	2014年1月3日－ 2015年1月3日
2011年12月14日	2012年6月22日	256	2,300	2,300	108.45	2014年3月26日－ 2015年3月26日
2011年12月14日	2012年6月22日	345	3,100	3,100	108.42	2014年4月2日－ 2015年4月2日
2011年12月14日	2012年6月22日	412	3,800	3,800	108.45	2014年5月2日－ 2015年5月2日
2011年12月14日	2012年6月22日	990	9,100	9,100	108.39	2014年5月2日－ 2015年5月2日
2011年12月14日	2012年9月5日	975	8,900	8,900	109.00	2014年7月7日－ 2015年7月7日

25. 對沖儲備

截至2012年9月30日止九個月內，集團訂立多份外匯遠期合約，購買合共1.30億英鎊。外匯遠期合約用作對沖建議收購LME集團代價的外匯風險的現金流對沖。

於2012年9月30日，外匯遠期合約公平值合共3,500萬元，確認為以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產。合約公平值收益淨額3,500萬元遞延為對沖儲備，將於收購事項完成(預期於2012年第四季)時撥入投資成本的初始計量。截至2012年9月30日止九個月內，並無現金流對沖的無效部分確認入溢利或虧損。

26. 設定儲備

各設定儲備按本身的特定用途個別入賬，分為下列各項：

	於 2012 年 9 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金儲備		
－香港結算保證基金儲備	124	123
－聯交所期權結算所儲備基金儲備	111	110
－期貨結算公司儲備基金儲備	350	344
	585	577

27. 保留盈利(包括建議股息)

	2012 百萬元	2011 百萬元
於 1 月 1 日	7,053	6,766
股東應佔溢利	3,220	5,093
轉撥(往)／自結算所基金儲備	(8)	3
股息：		
2011/2010 年度末期股息	(2,252)	(2,487)
2012/2011 年度中期股息	(1,996)	(2,327)
已沒收未被領取的香港交易所股息	7	6
股份獎勵計劃的股份授予	(3)	(1)
於 2012 年 9 月 30 日／2011 年 12 月 31 日	6,021	7,053
相當於：		
保留盈利	6,021	4,801
建議股息	—	2,252
於 2012 年 9 月 30 日／2011 年 12 月 31 日	6,021	7,053

28. 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2012年 9月30日止 九個月 百萬元	截至2011年 9月30日止 九個月 百萬元
除稅前溢利	3,809	4,534
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(282)	(180)
股息收益	(11)	(9)
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)	(318)	(45)
出售公司資金以攤銷成本計量的財務資產的收益	(1)	—
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)	—
折舊	91	70
以股份支付的僱員酬金福利	79	62
出售固定資產的收益	(1)	—
應收貨款耗蝕虧損(撥備回撥)/撥備	(1)	3
撥備變動	4	8
所佔合資公司虧損	1	—
保證金的財務資產增加淨額	(236)	(21,908)
保證金的財務負債增加淨額	289	21,847
結算所基金的財務資產(增加)/減少淨額	(455)	733
結算所基金的財務負債增加/(減少)淨額	452	(737)
現金抵押品的財務資產增加淨額	(321)	(2,258)
向香港結算的結算參與者收取的現金抵押品增加淨額	321	2,258
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產減去按公平值 列賬及列入溢利或虧損的財務負債的增加淨額	(30)	(88)
應收賬款、預付款及按金(增加)/減少	(226)	2,033
其他流動負債增加/(減少)	687	(1,486)
業務現金流入淨額	3,840	4,837
已收股息	11	8
已收銀行存款利息	273	169
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	78	90
已付利息	(2)	(2)
已付香港利得稅	(230)	(208)
業務活動之現金流入淨額	3,970	4,894

29. 資本開支及承擔

截至2012年9月30日止九個月內，集團產生資本開支8.89億元(2011年：3.78億元)及出售賬面淨值為1,600萬元(2011年：少於100萬元)的固定資產。所產生的資本開支，主要是用於在將軍澳興建可提供設備託管服務的新數據中心。

除附註9所披露的投資承擔外，集團於2012年9月30日有關資本開支的承擔如下：

	於2012年 9月30日 百萬元	於2011年 12月31日 百萬元
已簽約但未撥備	266	729
已批准但未簽約	800	876
	1,066	1,605

有關資本開支的承擔主要涉及在將軍澳興建新數據中心、開發新一代市場數據系統、場外衍生工具結算系統及現貨市場的中央交易網關、以及衍生產品市場的交易及結算系統升級及更新。

30. 或然負債

除附註9所披露者外，集團於2012年9月30日的重大或然負債如下：

- (a) 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(2011年12月31日：7,100萬元)。至2012年9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其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，如集團於2012年9月30日在賠償保證下的506名(2011年12月31日：498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1.01億元(2011年12月31日：1.00億元)。
- (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。

31. 重大有關連人士交易

除附註 18 所披露的交易及結餘外，集團已訂立以下重大有關連人士交易：

(a) 主要管理人員的酬金

	截至 2012 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2011 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2012 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2011 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	60	54	22	18
以股份支付的僱員酬金福利	23	19	8	7
退休福利支出	5	4	2	1
	88	77	32	26

(b) 與有關連人士的結餘

	於 2012 年 9 月 30 日 百萬元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬元
應收合資公司款項－中華交易服務	3	—

有關款項指代表中華交易服務支付的費用，為無抵押、免息及須於要求時償還。有關款項計入流動資產項下的應收賬款、預付款及按金。

(c) 退休後福利計劃

集團為旗下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)。撥入簡明綜合全面收益表的退休福利支出乃屬集團向 ORSO 計劃及強積金計劃所支付及應付的供款及相關費用(附註 7)。

(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。

32. 集團架構變更

於2012年3月26日，香港交易所間接持有的閒置附屬公司The Stock Exchange Nominee Limited(由聯交所持有)易名香港交易所設備託管服務有限公司。於2012年4月2日，香港交易所設備託管服務有限公司的所有股份轉移至香港交易所，代價為2元。是次股份轉移對集團並無財務影響。香港交易所設備託管服務有限公司的主要業務為提供設備託管服務。

於2012年5月16日，香港交易所的新直接全資附屬公司香港場外結算有限公司註冊成立，將作為場外衍生工具的結算所。

於2012年6月5日，香港交易所的新直接全資附屬公司HKEx International Limited註冊成立，將作為投資控股公司。於2012年6月14日，HKEx International Limited以代價1英鎊收購在英格蘭及威爾斯註冊的有限公司HKEx Investment (UK) Limited。HKEx Investment (UK) Limited將作為建議收購LME集團的控股公司(附註9)。

於2012年7月6日，港輝金融信息服務(上海)有限公司(香港交易所新的間接附屬公司，由香港交易所資訊服務有限公司全資擁有)於中華人民共和國成立。該公司將於上海擔當市場數據樞紐的角色。

33. 可換股債券

2012年9月25日，香港交易所與若干銀行訂立認購協議；根據協議，有關銀行個別同意認購及支付(或促使認購人認購及支付)本金額5億美元、年息0.50%及於2017年10月到期的可換股債券(債券)。債券的認購截止日期及發行日期為2012年10月23日。

債券於到期日(2017年10月23日)的贖回價值為本金額的102.56%。債券持有人有權於2012年12月3日至2017年10月13日隨時按初步換股價每股160港元(可予調整)將債券轉換為香港交易所普通股。

於2014年11月7日起，對於仍未行使換股權的債券持有人，香港交易所可隨時向債券持有人發出通知，要求贖回全部(而非部分)債券，惟發出贖回通知當日前連續30個交易日中任何20日的香港交易所股份收市價須至少為適用的提早贖回金額(按固定匯率港元7.7531兌1美元換算為港元)除以換股比率的130%(即如果香港交易所股價高於底價208港元(按年加0.5%))。如未償還債券本金總額少於5,000萬美元，香港交易所亦有權贖回全部(而非部分)債券。

香港交易所擬將債券所得款項用作支付建議收購LME集團(收購事項)的部分資金(附註9)。倘英國金融業管理局不批准收購事項，或收購事項於2013年3月23日仍未獲英國金融業管理局批准，香港交易所亦有權選擇贖回債券。

33. 可換股債券(續)

在會計的角度，債券由兩個元素組成，入賬處理如下：

- (i) 約4.50億美元的貸款元素作財務負債處理，以經攤銷成本計量，利息支出按實際利息法記入溢利或虧損。
- (ii) 餘下的換股選擇權元素作衍生負債處理，以公平值計量及列入溢利或虧損。公平值變動對溢利或虧損的影響，與香港交易所股價變動一般成反比。

34. 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市場數據為根據的估值技術作為計量的公平值。

於2012年9月30日			
	級別1 百萬元	級別2 百萬元	合計 百萬元
經常性的公平值計量：			
資產			
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：			
— 股本證券	406	—	406
— 債務證券	—	6,803	6,803
— 遠期外匯合約	37	—	37
	443	6,803	7,246
經常性的公平值計量：			
負債			
公司資金的其他財務負債：			
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	16	—	16

34. 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)

	於2011年12月31日		
	級別1 百萬元	級別2 百萬元	合計 百萬元
經常性的公平值計量：			
資產			
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：			
— 股本證券	386	—	386
— 債務證券	—	10,931	10,931
— 遠期外匯合約	32	—	32
	418	10,931	11,349
經常性的公平值計量：			
負債			
公司資金的其他財務負債：			
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	11	—	11

截至2012年9月30日止九個月內，並無歸入級別3的財務資產或財務負債，亦沒有工具在級別1與級別2之間轉移。

級別2的債務證券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。

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。

34. 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。短期應收款(即應收賬款、按金以及現金及等同現金項目)及短期應付款(即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。

	於2012年9月30日		於2011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
財務資產				
按攤銷成本計量的財務資產:				
— 債務證券 ¹	325	325	706	710
— 於1年後始到期的其他財務資產 ²	62	60	49	48
財務負債				
財務擔保合約 ³	20	101	20	86

¹ 公平值由有關投資的託管人(一家聲譽良好的獨立第三者託管銀行)或銷售銀行提供。

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。無合約到期日的資產假定為於呈報期末一年後立即到期。於2012年9月30日,所使用的折現率介乎0.79%至1.36%(2011年12月31日:0.83%至1.13%)。

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2012年9月30日,折現率為0.74%(2011年12月31日:1.46%)。

AMS/3	第三代自動對盤及成交系統
獎授股份	根據股份獎勵計劃獎授的股份
董事會	香港交易所的董事會
BRICS	就BRICS交易所聯盟，BRICS指巴西、俄羅斯、印度、中國及南非
現貨市場	香港交易所的證券相關業務（不包括股票期權）
CCASS	中央結算及交收系統
CCMS	共同抵押品管理系統
《企業管治守則》及《企業管治報告》	指《主板上市規則》附錄十四
DCASS	衍生產品結算及交收系統
衍生產品市場	香港交易所的衍生產品相關業務（包括股票期權）
董事	香港交易所的董事
聯交所	香港聯合交易所有限公司
財政司司長	中華人民共和國香港特別行政區財政司司長
期交所	香港期貨交易所有限公司
政府	中華人民共和國香港特別行政區政府
政府委任董事	由財政司司長根據《證券及期貨條例》第77條委任的董事
集團	香港交易所及其附屬公司
HKATS	HKATS電子交易系統
期貨結算公司	香港期貨結算有限公司
香港交易所或本公司	香港交易及結算所有限公司
金管局	香港金融管理局
香港結算	香港中央結算有限公司
H股指數或恒生國企指數	恒生中國企業指數
恒指	恒生指數
《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》
LME	The London Metal Exchange Limited
LME集團	LMEH及其附屬公司LME
LMEH	LME Holdings Limited
《主板上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《標準守則》	《主板上市規則》附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
上市後計劃	股東於2000年5月31日通過的上市後購股權計劃；該計劃其後於2002年4月17日經股東作出修訂
上市前計劃	股東於2000年5月31日通過的上市前購股權計劃
SDNet	證券及衍生產品市場綜合網絡
聯交所期權結算所	香港聯合交易所期權結算所有限公司
證監會	證券及期貨事務監察委員會
股東	香港交易所的股東
股份獎勵計劃	董事會於2005年9月14日採納的僱員股份獎勵計劃；該計劃其後於2006年8月16日及2010年5月13日作出修訂
元	港元

香港交易及結算所有限公司

香港中環港景街一號國際金融中心一期12樓

電話：+852 2522 1122

傳真：+852 2295 3106

網址：www.hkex.com.hk

電郵：info@hkex.com.hk

