
根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第三十八章，證券及期貨事務監察委員會監管香港交易及結算有限公司有關其股份在香港聯合交易所有限公司上市的事宜。證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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 2019 年 6 月 30 日止六個月的

簡明綜合財務報表

(未經審核)

於 2019 年 8 月 14 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、梁柏瀚先生、馬雪征女士、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 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	4	2,940	3,334
聯交所上市費		847	855
結算及交收費		1,655	1,747
存管、託管及代理人服務費		575	518
市場數據費		461	443
其他收入		577	488
收入		7,055	7,385
投資收益		2,142	1,300
退回給參與者的利息		(623)	(505)
投資收益淨額	5	1,519	795
雜項收益		4	14
收入及其他收益		8,578	8,194
營運支出			
僱員費用及相關支出	6	(1,328)	(1,205)
資訊技術及電腦維修保養支出		(278)	(241)
樓宇支出		(64)	(202)
產品推廣支出		(29)	(22)
專業費用		(37)	(42)
其他營運支出		(217)	(206)
		(1,953)	(1,918)
EBITDA*		6,625	6,276
折舊及攤銷		(495)	(378)
營運溢利		6,130	5,898
融資成本	7	(86)	(55)
所佔合資公司的溢利減虧損		6	4
除稅前溢利		6,050	5,847
稅項	8	(847)	(822)
期內溢利		5,203	5,025
應佔溢利 / (虧損) :			
- 香港交易所股東		5,205	5,041
- 非控股權益		(2)	(16)
期內溢利		5,203	5,025
基本每股盈利	9(a)	4.16 元	4.07 元
已攤薄每股盈利	9(b)	4.15 元	4.06 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 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	5,203	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：		
海外附屬公司的貨幣匯兌差額	(35)	67
現金流對沖	(2)	(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	(3)
其他全面收益	(34)	61
全面收益總額	5,169	5,086
應佔全面收益總額：		
- 香港交易所股東	5,168	5,100
- 非控股權益	1	(14)
全面收益總額	5,169	5,086

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 2019 年 6 月 30 日			於 2018 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	11	114,532	-	114,532	121,196	-	121,196
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	11	48,623	50	48,673	61,004	-	61,004
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	11	4,247	-	4,247	3,755	-	3,755
以攤銷成本計量的財務資產	11	41,502	398	41,900	31,487	398	31,885
應收賬款、預付款及按金	12	14,038	21	14,059	18,341	21	18,362
於合資公司的權益		-	69	69	-	63	63
商譽及其他無形資產		-	18,193	18,193	-	18,019	18,019
固定資產		-	1,512	1,512	-	1,625	1,625
使用權資產	13	-	2,328	2,328	-	-	-
土地租金		-	20	20	-	20	20
遞延稅項資產		-	20	20	-	19	19
總資產		222,942	22,611	245,553	235,783	20,165	255,948
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	14	39,439	-	39,439	53,915	-	53,915
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	15	134,127	-	134,127	123,728	-	123,728
應付賬款、應付費用及其他負債	16	9,081	-	9,081	18,316	53	18,369
遞延收入		672	411	1,083	1,000	418	1,418
應付稅項		1,202	-	1,202	678	-	678
其他財務負債		65	-	65	59	-	59
參與者對結算所基金的繳款	17	12,374	-	12,374	14,787	-	14,787
租賃負債		163	2,223	2,386	-	-	-
借款	18	252	163	415	1,005	161	1,166
撥備		103	102	205	93	89	182
遞延稅項負債		-	743	743	-	743	743
總負債		197,478	3,642	201,120	213,581	1,464	215,045
股本權益							
股本	19			29,702			27,750
為股份獎勵計劃而持有的股份	19			(681)			(682)
以股份支付的僱員酬金儲備	20			318			218
對沖及重估儲備				(5)			(6)
匯兌儲備				(122)			(84)
設定儲備	21			547			523
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備				(369)			(369)
保留盈利				14,730			13,379
香港交易所股東應佔股本權益				44,120			40,729
非控股權益				313			174
股本權益總額				44,433			40,903
負債及股本權益總額				245,553			255,948
流動資產淨值				25,464			22,202

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 2019 年 1 月 1 日，如以往呈報	27,068	218	(6)	(84)	523	(369)	13,379	40,729	174	40,903
採納 HKFRS 16 的影響 (附註 2)	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)	-	(8)
於 2019 年 1 月 1 日 (重計)	27,068	218	(6)	(84)	523	(369)	13,371	40,721	174	40,895
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	5,205	5,205	(2)	5,203
其他全面收益	-	-	1	(38)	-	-	-	(37)	3	(34)
全面收益總額	-	-	1	(38)	-	-	5,205	5,168	1	5,169
與香港交易所股東交易並直接列入股本權益的總額：										
- 2018 年第二次中期股息每股 3.07 元	-	-	-	-	-	-	(3,830)	(3,830)	-	(3,830)
- 沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	8	8	-	8
- 代替現金股息所發行的股份	1,940	-	-	-	-	-	-	1,940	-	1,940
- 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	16	(15)	-	-	-	-	(1)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	115	-	-	-	-	-	115	-	115
- 有關股份獎勵計劃的稅項	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
- 收購一家附屬公司的非控股權益 (附註 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	138	138
- 儲備調撥	-	-	-	-	24	-	(24)	-	-	-
	1,953	100	-	-	24	-	(3,846)	(1,769)	138	(1,631)
於 2019 年 6 月 30 日	29,021	318	(5)	(122)	547	(369)	14,730	44,120	313	44,433

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 2018 年 1 月 1 日，如以往呈報	24,535	222	1	(104)	822	(293)	12,090	37,273	102	37,375
採納 HKFRS 9 (2014) 的影響	-	-	(4)	-	-	-	4	-	-	-
採納 HKFRS 15 的影響	-	-	-	-	-	-	(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
與香港交易所股東交易並直接列入股本權益的總額：										
- 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

簡明綜合現金流動表 (未經審核)

(財務數字以港元為單位)

	附註	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 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	5,880	5,210
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		(1,796)	-
業務活動之現金流入淨額		4,084	5,210
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		(508)	(412)
公司資金的財務資產增加淨額：			
原到期日超過三個月的定期存款增加		(2,933)	(2,012)
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		(130)	-
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產增加		(50)	-
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		52	29
收購附屬公司所得現金	23	41	-
投資活動之現金流出淨額		(3,528)	(2,395)
財務活動之現金流量			
為股份獎勵計劃購入股份		(3)	(3)
就借款償還款項		(744)	-
就借款所支付的利息		(11)	(21)
就其他融資成本所支付款項		(38)	(28)
向香港交易所股東派付股息		(1,872)	(1,756)
租賃付款		(159)	-
財務活動之現金流出淨額		(2,827)	(1,808)
現金及等同現金項目 (減少) / 增加淨額		(2,271)	1,007
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		11,180	13,546
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		8,909	14,553
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	9,775	15,845
減：留作支援對結算所基金的供款及結算所失責基金豁免額的現金	11(b)	(866)	(1,292)
		8,909	14,553

- (a) 「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) 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 2018 年年度綜合財務報表一併閱讀。除下文附註 2 所述者外，編制此等未經審核的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 2018 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。

此等截至 2019 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 2018 年 12 月 31 日止年度財務資料並不構成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 2018 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。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 2019 年，集團採納了下列適用於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間並與集團業務有關的《香港財務報告準則》(HKFRSs)的新準則及詮釋：

HKFRS 16	租賃
HK(IFRIC) 詮釋 23	所得稅處理的不確定性

(a) 採納 HKFRS 16

(i) 採納的影響

HKFRS 16 影響本集團的營運租賃的會計處理。採納 HKFRS 16 令會計政策有所改變及財務報表內確認的金額須作調整。新的會計政策載於下文 (a)(ii)，而財務報表的調整載於下文。

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(a) 採納 HKFRS 16 (續)

(i) 採納的影響 (續)

在採納 HKFRS 16 前，凡資產擁有權之回報及風險大致上均屬出租人之租約均列為營運租賃。營運租賃的租金於租期內按直線法列入簡明綜合收益表作為營運開支。營運租賃就未來期間所作的承擔並不作負債入賬。

採納 HKFRS 16 後，大部分營運租賃 (租期短於 12 個月的短期租賃除外) 於簡明綜合財務狀況表列作租賃負債及使用權資產 (見下文附註(a)(ii))。

集團自 2019 年 1 月 1 日起應用 HKFRS 16。按 HKFRS 16 所允許的過渡處理，2018 年的比較金額未有重計。集團也採用了該準則所許可的以下可行權宜處理方法：

- 對擁有大致相似特點的租賃組合劃一採用相同的折現率；
- 將於 2019 年 1 月 1 日餘下租期少於 12 個月的營運租賃作短期租賃處理；
- 計量於初次應用日期的使用權資產時，剔除初始直接成本；及
- 倘合約包含繼續或終止租賃的選擇權，使用事後方式釐定租約年期。

於初次應用時，使用權資產按賬面值計算，猶如 HKFRS 16 自租賃起始日起就一直應用，並按承租人於初次應用日期的增量借款利率折現。

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(a) 採納 HKFRS 16 (續)

(i) 採納的影響 (續)

下表顯示 2019 年 1 月 1 日的簡明綜合財務狀況表內的各個別項目確認的調整。不受變動影響的項目並未列出，因此所列各項的總和並不等於表內所示的小計及總計數字。

簡明綜合財務狀況表 (摘要)	2018 年 12 月 31 日 原先呈列的數額 百萬元	採納 HKFRS 16 的影響 百萬元	2019 年 1 月 1 日 重計 百萬元
非流動資產			
固定資產	1,625	(36)	1,589
使用權資產	-	2,455	2,455
總資產	255,948	2,419	258,367
流動負債			
租賃負債	-	235	235
應付賬款、應付費用及其他負債	18,316	(32)	18,284
非流動負債			
租賃負債	-	2,277	2,277
應付賬款、應付費用及其他負債	53	(53)	-
總負債	215,045	2,427	217,472
股本權益			
保留盈利	13,379	(8)	13,371
香港交易所股東應佔股本權益	40,729	(8)	40,721
股本權益總額	40,903	(8)	40,895
負債及股本權益總額	255,948	2,419	258,367
流動資產淨值	22,202	(203)	21,999

附註：集團確認入賬 24.19 億元使用權資產，以及確認 2.35 億元流動租賃負債及 22.77 億元非流動租賃負債，另取消流動及非流動負債項下分別為數 3,200 萬元及 5,300 萬元的租賃優惠撥備，餘下 800 萬元淨差額則以保留盈利減少處理。此外，先前歸入固定資產項下的 3,600 萬元修復費用重新歸類為使用權資產。

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(a) 採納 HKFRS 16 (續)

(i) 採納的影響 (續)

下表顯示於 2018 年 12 月 31 日按 HKAS 17 :「租賃」所披露之營運租賃承擔，與於 2019 年 1 月 1 日採納 HKFRS 16 後的租賃負債兩者之對賬。

	百萬元
於 2018 年 12 月 31 日按 HKAS 17 所披露之營運租賃承擔	3,240
按集團於 2019 年 1 月 1 日的增量借款利率 (加權平均數 3.42%) 將現金流折現 轉換為現值所產生的折讓	(534)
減：按直線法確認為支出的短期租賃	(18)
減：HKFRS 16 下不歸類為租賃的合約	(176)
於 2019 年 1 月 1 日確認之租賃負債	2,512
流動租賃負債	235
非流動租賃負債	2,277
	2,512

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(a) 採納 HKFRS 16 (續)

(i) 採納的影響 (續)

以下各表顯示採納 HKFRS 16 後，有關變動對截至 2019 年 6 月 30 日止六個月的簡明綜合收益表及簡明綜合現金流動表及對於 2019 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表各個別項目的影響。不受變動影響的項目並未列出，因此所列各項的總和並不等於表內所示的小計及總計數字。

簡明綜合收益表 (摘要)	截至 2019 年 6 月 30 日止六個月		
	採納 HKFRS 16 前 百萬元	採納 HKFRS 16 的影響 百萬元	呈報的數額 百萬元
營運支出			
資訊技術及電腦維修保養支出	(282)	4	(278)
樓宇支出	(210)	146	(64)
其他營運支出	(220)	3	(217)
EBITDA	6,472	153	6,625
折舊及攤銷	(364)	(131)	(495)
營運溢利	6,108	22	6,130
融資成本	(42)	(44)	(86)
除稅前溢利	6,072	(22)	6,050
稅項	(847)	-	(847)
期內溢利	5,225	(22)	5,203
香港交易所股東應佔溢利	5,227	(22)	5,205
基本每股盈利 (元)	4.18	(0.02)	4.16

簡明綜合現金流動表 (摘要)	截至 2019 年 6 月 30 日止六個月		
	採納 HKFRS 16 前 百萬元	採納 HKFRS 16 的影響 百萬元	呈報的數額 百萬元
業務活動之現金流入淨額	3,925	159	4,084
財務活動之現金流出淨額	(2,668)	(159)	(2,827)
現金及等同現金項目減少淨額	(2,271)	-	(2,271)

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(a) 採納 HKFRS 16 (續)

(i) 採納的影響 (續)

簡明綜合財務狀況表(摘要)	於 2019 年 6 月 30 日		呈報的數額 百萬元
	採納 HKFRS 16 前 百萬元	採納 HKFRS 16 的影響 百萬元	
非流動資產			
固定資產	1,563	(51)	1,512
使用權資產	-	2,328	2,328
總資產	243,276	2,277	245,553
流動負債			
租賃負債	-	163	163
應付賬款、應付費用及其他負債	9,110	(29)	9,081
非流動負債			
租賃負債	-	2,223	2,223
應付賬款、應付費用及其他負債	50	(50)	-
總負債	198,813	2,307	201,120
股本權益			
保留盈利	14,760	(30)	14,730
香港交易所股東應佔股本權益	44,150	(30)	44,120
股本權益總額	44,463	(30)	44,433
負債及股本權益總額	243,276	2,277	245,553
流動資產淨值	25,598	(134)	25,464

2. 採納新/經修訂的 HKFRSs (續)

(a) 採納 HKFRS 16 (續)

(ii) 由 2019 年 1 月 1 日起採用的會計政策

合約如將已識別的資產於某個時段的使用控制權有償轉讓，即屬租賃或包含了租賃。

集團於租賃開始日期 (起租日) 即確認入賬使用權資產及租賃負債。使用權資產最初以成本 (包括租賃負債初始計量、初期直接成本、修復費用、起租日或之前的已付款減已收取的租賃優惠) 計量，然後按成本減任何累計折舊及耗蝕虧損計量。使用權資產以直線法按其可使用年期或租期 (以較短者為準) 折舊。

租賃負債最初以起租日當天的未付租賃付款的現值計量，並按租賃隱含利率折現，或如該利率不能輕易確定，則按承租人的增量借款利率折現。集團一般會使用其增量借款利率作為折現率。其後，租賃負債將隨其利息成本而增加以及支付租賃付款而減少。

對於有部分集團以承租人身份訂立而內含續租選擇權的租賃合約，集團應用判斷而釐定有關租期；而當中評定集團是否合理地確定會行使該選擇權將會影響到租期，而這對入賬確認的租賃負債及使用權資產的金額有重大影響。

短期租賃 (租期 12 個月或以下的租賃) 及低價值租賃的相關付款，概按直線法列入簡明綜合收益表作為開支。

(b) 採納 HK(IFRIC) 詮釋 23

此詮釋闡明於所得稅處理存在不確定性時該如何應用 HKAS12：「所得稅」中的入賬確認及計量規定。採納這詮釋未有對集團產生財務影響。

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。

集團已將營運分部重組，以更妥善分配資源、實行集團《戰略規劃 2019-2021》的措施。自 2019 年 4 月起，結算分部已易名為交易後業務分部，而平台及基礎設施分部則易名為科技分部。

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。

商品分部指倫敦金屬交易所 (LME) (在英國營運基本金屬、黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約買賣的交易所) 的運作，以及在內地設立的商品交易平台深圳前海聯合交易中心 (QME) 的運作；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。

交易後業務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。

科技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，包括由集團新收購的附屬公司—深圳市融匯通金科技有限公司提供的服務 (附註 23)。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。

3. 營運分部(續)

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、除稅前溢利及按收入確認時間所作收入分析如下：

	截至 2019 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	交易後 業務 百萬元	科技 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
確認收入的時間：							
即時	1,128	1,144	556	2,302	34	5	5,169
分段	735	487	138	182	339	5	1,886
來自外界客戶的收入	1,863	1,631	694	2,484	373	10	7,055
投資收益淨額	-	-	-	774	-	745	1,519
雜項收益	-	-	-	4	-	-	4
收入及其他收益	1,863	1,631	694	3,262	373	755	8,578
營運支出	(302)	(291)	(324)	(420)	(102)	(514)	(1,953)
須予呈報的分部 EBITDA	1,561	1,340	370	2,842	271	241	6,625
折舊及攤銷	(64)	(48)	(158)	(120)	(19)	(86)	(495)
融資成本	(8)	(6)	(4)	(39)	(1)	(28)	(86)
所佔合資公司溢利減虧損	9	(3)	-	-	-	-	6
須予呈報的分部除稅前溢利	1,498	1,283	208	2,683	251	127	6,050

	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	交易後 業務 百萬元	科技 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
確認收入的時間：							
即時	1,383	1,225	570	2,352	44	2	5,576
分段	716	509	136	159	283	6	1,809
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

4. 交易費及交易系統使用費

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 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	1,094	1,359
在聯交所買賣的衍生權證、牛熊證及權證	358	417
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	976	1,008
在 LME 買賣的基本金屬、黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約	512	550
	2,940	3,334

5. 投資收益淨額

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 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	1,549	1,229
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	52	29
退回給參與者的利息	(623)	(505)
利息收益淨額	978	753
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)	535	52
其他	6	(10)
投資收益淨額	1,519	795

6. 僱員費用及相關支出

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	1,124	1,012
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	115	101
離職福利	3	14
退休福利支出(附註(a))	86	78
	1,328	1,205

- (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 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
借款利息	4	27
租賃負債的利息	44	-
銀行融資承擔費用	25	21
歐羅及日圓存款的負利息	13	7
	86	55

8. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出/(抵免)指：

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 - 香港利得稅	744	762
即期稅項 - 海外稅項	102	61
即期稅項總額	846	823
遞延稅項	1	(1)
稅項支出	847	822

(a) 香港利得稅按稅率 16.5% (2018 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% (2018 年：19%)。

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 2019 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	5,205	5,041
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)	1,250,719	1,238,023
基本每股盈利 (元)	4.16	4.07

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	5,205	5,041
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)	1,250,719	1,238,023
根據股份獎勵計劃獎授的股份的影響 (千股)	3,010	2,872
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 (千股)	1,253,729	1,240,895
已攤薄每股盈利 (元)	4.15	4.06

10. 股息

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 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 3.72 元 (2018 年：3.64 元)	4,680	4,538
減：股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(12)	(11)
	4,668	4,527

11. 財務資產

	於 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2018 年 12 月 31 日 百萬元
現金及等同現金項目	114,532	121,196
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	48,673	61,004
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	4,247	3,755
以攤銷成本計量的財務資產	41,900	31,885
	209,352	217,840

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 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2018 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	-	3,014
<u>公司資金</u>		
現金及等同現金項目(附註 (b))	9,775	11,904
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	9,234	7,089
以攤銷成本計量的財務資產	8,903	5,840
	27,912	24,833
<u>保證金¹</u>		
現金及等同現金項目	91,635	90,773
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	4,247	3,755
以攤銷成本計量的財務資產	32,997	26,045
	128,879	120,573
<u>結算所基金 (附註 17)</u>		
現金及等同現金項目	13,122	15,505
<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 (d))	39,439	53,915
	209,352	217,840

- 1 不包括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以及應收結算參與者按金 52.48 億元 (2018 年 12 月 31 日: 31.55 億元)。有關款項已計入應收賬款、預付款及按金。若包括這些款項，保證金的總額為 1,341.27 億元 (2018 年 12 月 31 日: 1,237.28 億元) (附註 15)。

11. 財務資產 (續)

財務資產的預計到期日分析如下：

	於 2019 年 6 月 30 日						於 2018 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	-	27,464	128,879	13,122	39,439	208,904	3,014	24,435	120,573	15,505	53,915	217,442
超過 12 個月	-	448	-	-	-	448	-	398	-	-	-	398
	-	27,912	128,879	13,122	39,439	209,352	3,014	24,833	120,573	15,505	53,915	217,840

(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 2019 年 6 月 30 日，公司資金中有 8.66 億元 (2018 年 12 月 31 日：7.24 億元) 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 17(a))。
- (c) 保證金、結算所基金、留作支援對結算所基金的供款及結算所失責基金供款豁免額的公司資金 (附註(b)) 以及 A 股現金各按特定用途持有，不會被用作支付集團的其他活動，因此計算集團簡明綜合現金流動表內的現金流動時並不包括在集團的現金及等同現金項目內。
- (d) 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、黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約之公平值。相應的金額已確認入賬為按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債 (附註 14)。

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以及付予中國結算的結算備付金及結算保證金，分別佔應收賬款、預付款及按金總額的 50% (2018 年 12 月 31 日：73%) 及 37% (2018 年 12 月 31 日：17%)。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. 使用權資產

使用權資產涉及下列類型的資產：

	於 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2019 年 1 月 1 日 百萬元
物業	2,279	2,398
資訊技術設施	33	38
辦公設備	16	19
	2,328	2,455

14. 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債

	於 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2018 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、黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約 (附註 11(d))	39,439	53,915

15. 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 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2018 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	9,399	9,011
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	58,340	52,446
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	11,116	7,982
場外結算公司結算參與者的保證金按金	4,683	3,395
LME Clear 結算參與者的保證金按金	50,589	50,894
	134,127	123,728

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 77% (2018 年 12 月 31 日：89%)。持續淨額交收的應付賬在交易日後兩天內到期。其他應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在三個月內到期。

17. 結算所基金

	於 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2018 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	12,374	14,787
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)	547	523
	13,077	15,466
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)	13,122	15,505
減：結算所基金的其他財務負債	(45)	(39)
	13,077	15,466
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	2,551	2,075
聯交所期權結算所儲備基金	763	957
期貨結算公司儲備基金	1,750	1,167
場外結算公司利率及外匯保證基金	2,693	2,561
場外結算公司利率及外匯保證資源	166	164
LME Clear 失責基金	5,154	8,542
	13,077	15,466

- (a) 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%。這些供款與香港結算及期貨結算公司參與者的失責基金供款豁免額一併計入公司資金。於 2019 年 6 月 30 日，對結算所基金的供款及失責基金供款豁免額為 8.66 億元 (2018 年 12 月 31 日：7.24 億元) (附註 11(b))，全部投資於隔夜存款並每日監察。

18. 借款

	於 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2018 年 12 月 31 日 百萬元
票據	-	753
向非控股權益給予的出售選擇權	415	413
借款總額	415	1,166
分析如下：		
非流動負債	163	161
流動負債	252	1,005
	415	1,166

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月，票據已悉數償還，給予的出售選擇權則未有行使。

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 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))	10,823	(81)	2,605	(18)	2,587
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(b))	-	(1,288)	-	(300)	(300)
股份獎勵計劃的股份授予 (附註(c))	-	1,248	4	242	246
於 2018 年 12 月 31 日	1,250,632	(3,115)	27,750	(682)	27,068
於 2019 年 1 月 1 日	1,250,632	(3,115)	27,750	(682)	27,068
代替現金股息所發行的股份 (附註(a))	7,476	(36)	1,950	(10)	1,940
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(b))	-	(11)	-	(3)	(3)
股份獎勵計劃的股份授予 (附註(c))	-	65	2	14	16
於 2019 年 6 月 30 日	1,258,108	(3,097)	29,702	(681)	29,021

- (a) 於 2019 年 4 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 260.77 元 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：加權平均每股 240.76 元) 的價格發行及配發 7,476,293 股新繳足股份 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：10,822,583 股)，當中包括 36,539 股 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：80,717 股) 分配至股份獎勵計劃的股份。

19. 股本及為股份獎勵計劃而持有的股份 (續)

- (b) 截至 2019 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 10,600 股 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：1,287,300 股)。期內購入股份支付的總金額為 300 萬元 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：3 億元)。
- (c) 截至 2019 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 64,517 股 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：1,247,793 股)。有關的授予股份的成本總額為 1,400 萬元 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：2.42 億元)。另期內就公平值高於成本的若干股份的授予而將 200 萬元 (截至 2018 年 12 月 31 日止年度：400 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 — 適用於集團選定的高級行政人員 (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 2019 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	獲獎授的股份數目	每股平均公平值 元	授予期
2019 年 6 月 13 日	996	259.65	2019 年 6 月 13 日至 2019 年 12 月 12 日
2019 年 6 月 13 日	9,603	259.65	2021 年 4 月 8 日至 2022 年 4 月 8 日

21. 設定儲備

結算所基金儲備 (附註 17)

	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 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的 保留盈利 (附註 (a))	(200)	-	(120)	-	-	(320)
結算所基金投資收益淨額扣除 費用的盈餘	4	1	2	11	3	21
撥 (往) / 自保留盈利	(196)	1	(118)	11	3	(299)
於 2018 年 12 月 31 日	161	106	231	17	8	523
於 2019 年 1 月 1 日	161	106	231	17	8	523
撥自保留盈利的結算所基金投資 收益淨額扣除費用的盈餘	1	2	4	15	2	24
於 2019 年 6 月 30 日	162	108	235	32	10	547

- (a) 於 2018 年 6 月，香港結算及期貨結算公司對香港結算保證基金及期貨結算公司儲備基金提供的供款由固定金額改為各自基金金額的 10%，現時已計入公司資金。因此，兩家結算所向各自的結算所基金提供的定額供款 3.20 億元已於截至 2018 年 12 月 31 日止年度內轉入相關結算所的保留盈利。

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 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	6,050	5,847
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(978)	(753)
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)	(535)	(52)
融資成本	86	55
折舊及攤銷	495	378
以股份支付的僱員酬金福利	115	101
應收款耗蝕虧損的撥備	7	5
其他非現金調整	-	4
保證金的財務資產(增加)/減少淨額	(10,396)	3,674
保證金的財務負債增加/(減少)淨額	10,399	(3,674)
結算所基金的財務資產減少/(增加)淨額	2,383	(3,889)
結算所基金的財務負債(減少)/增加淨額	(2,407)	4,203
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產減按公平值列賬及列入溢利 或虧損的財務負債增加淨額	-	(18)
A 股現金預付款及抵押品減少	3,014	1,689
支援對結算所基金的供款及結算所失責基金供款豁免額的公司資金增加	(142)	(1,292)
應收賬款、預付款及按金減少/(增加)	6,631	(1,634)
其他負債(減少)/增加	(9,446)	157
主要業務現金流入淨額	5,276	4,801
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	1,549	1,229
向參與者支付利息	(623)	(505)
已付所得稅	(322)	(315)
主要業務活動之現金流入淨額	5,880	5,210

23. 收購附屬公司

於 2019 年 6 月 28 日，集團透過注資方式以總現金代價人民幣 2.33 億元 (2.62 億港元) 收購深圳市融匯通金科技有限公司 (融匯通金) 51% 股權的交易正式完成。

融匯通金是一家位於深圳的金融市場科技服務公司，業務涉及交易所市場、金融監管領域的技術和數據應用等領域。現今科技發展令全球交易所行業生態日新月異，這收購預期有助於集團進一步提升金融市場的科技實力，支持未來的戰略發展。

是次收購產生的商譽源於相關工作團隊以及將融匯通金融入集團科技業務所預期帶來的協同效應。有關商譽已包括於科技分部。所確認的商譽料不能扣減所得稅。

下表概述收購融匯通金的收購代價、於收購日之所購得資產的公平值以及所承擔的負債。

	百萬元
現金及等同現金項目	41
應收賬款、預付款及按金	4
遞延收入	(15)
撥備	(1)
應付賬款、應付費用及其他負債	(9)
所購得可辨識資產的淨值 (集團注資前)	20
加：集團注資	262
所購得可辨識資產的淨值 (集團注資後)	282
減：非控股權益	(138)
加：商譽及無形資產	127
總計	271
總現金代價	262
加：來自對沖儲備中重新歸類的現金流對沖淨虧損	9
總計	271
收購融匯通金所得的現金及等同現金項目	41

23. 收購附屬公司 (續)

收購相關的費用 (少於 100 萬元) 於截至 2019 年 6 月 30 日止六個月的簡明綜合收益表中列入「專業費用」。

所購得的應收賬款、預付款及按金包括公平值 300 萬元的應收賬款。到期應收賬款的合約總金額為 400 萬元，其中有 100 萬元預計無法收回。

至於非控股權益，集團選擇按其佔所購得可辨識資產的淨值的比例確認入賬。

簡明綜合收益表中，來自融匯通金的收入總額及淨虧損低於 100 萬元 (從收購日期 2019 年 6 月 28 日至 2019 年 6 月 30 日計算)。

若融匯通金於 2019 年 1 月 1 日已併入集團賬目綜合計算，集團本期間至 2019 年 6 月 30 日的綜合收入及溢利將分別為 70.74 億元及 52.04 億元 (按集團的會計政策計算)。釐定有關金額時乃假設若收購於 2019 年 1 月 1 日發生，收購日期作出的公平值調整亦維持不變。

24. 資本開支及承擔

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月，集團的資本開支為 3.68 億元 (2018 年：3.39 億元)。

於 2019 年 6 月 30 日，集團資本開支承擔如下：

	於 2019 年 6 月 30 日 百萬元	於 2018 年 12 月 31 日 百萬元
已簽約但未撥備：		
- 固定資產	63	30
- 無形資產	118	64
已批准但未簽約：		
- 固定資產	425	270
- 無形資產	486	571
	1,092	935

25. 或然負債

於 2019 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 (2018 年 12 月 31 日：7,100 萬元)。至 2019 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 2019 年 6 月 30 日在賠償保證下的 657 名 (2018 年 12 月 31 日：640 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 1.31 億元 (2018 年 12 月 31 日：1.28 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。

26. 重大有關連人士交易

- (a) 主要管理人員的酬金

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	63	66
以股份支付的僱員酬金儲備	32	31
退休福利開支	4	4
	99	101

- (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))。

27. 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 2019 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值合共 16.49 億美元 (128.83 億港元) (2018 年 12 月 31 日：14.90 億美元 (116.66 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 2019 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 71.79 億美元 (560.86 億港元) (2018 年 12 月 31 日：76.50 億美元 (598.95 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 2019 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表，並與若干於 2019 年 6 月 30 日價值 4.37 億美元 (34.10 億港元) (2018 年 12 月 31 日：4.20 億美元 (32.88 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。

28. 資本管理

於 2019 年 6 月 30 日，集團在股東資金中劃撥了 40 億元 (2018 年 12 月 31 日：40 億元)，用作支持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 21.60 億元 (2018 年 12 月 31 日：21.60 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。

29. 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。

	於 2019 年 6 月 30 日				於 2018 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	合計 百萬元
經常性的公平值計量：							
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	2,590	6,594	-	9,184	1,987	5,102	7,089
- 債務證券	-	-	50	50	-	-	-
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬、 黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約	-	39,439	-	39,439	-	53,915	53,915
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產：							
- 債務證券	3,046	1,201	-	4,247	3,054	701	3,755
	5,636	47,234	50	52,920	5,041	59,718	64,759
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、 黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約	-	39,439	-	39,439	-	53,915	53,915

29. 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 2019 年 6 月 30 日止六個月及截至 2018 年 6 月 30 日止六個月內均沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移或轉移入/出級別 3。

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

使用重大而非可觀察數據計量公平值 (級別 3)

	百萬元
於 2019 年 1 月 1 日	-
非上市公司股份投資	50
於 2019 年 6 月 30 日	50
損益表中投資收益淨額項下有關於 2019 年 6 月 30 日所持資產的期內未變現收益變動	-

有關金額為投資富融銀行有限公司 (已獲香港金融管理局發出虛擬銀行牌照) 9.99% 權益的款項。由於該投資並非於活躍市場交易且仍處於發展初階，並未發生重大成本，故預計其公平值不會與投資成本 (5,000 萬元) 有太大分別。

29. 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 (租賃負債 (毋須披露公平值) 除外)。這類資產及負債的公平值歸類為級別 2。

	於 2019 年 6 月 30 日		於 2018 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	301	301	301	301
- 一年後始到期的其他財務資產 ²	97	76	97	74
負債				
借款：				
- 票據 ³	-	-	753	753
- 向非控股權益給予的出售選擇權 ³	415	421	413	416
向印花稅署署長提供財務擔保 ⁴	20	52	20	46

¹ 公平值資料來自投資的託管機構 (一家信譽良好的獨立第三方託管銀行) 或集團向其購入相關投資的銀行。

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，並按估計信貸息差調整) 折現的現金流釐定。於 2019 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 2.62% 至 2.85% (2018 年 12 月 31 日：2.59% 至 2.74%)。

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 2019 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 2.60% 至 2.84% (2018 年 12 月 31 日：3.03% 至 3.15%)。

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 (按估計信貸息差調整) 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 2019 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 3.17% (2018 年 12 月 31 日：3.51%)。

短期財務資產及應收款 (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。