



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

二〇〇九年季度業績報告

截至九月三十日止九個月

目錄

(除另有註明外，本季度業績報告內之財務數字均以港元為單位)

	頁次
財務摘要	2
董事會及委員會	3
管理層討論及分析	
— 業務回顧	5
— 財務檢討	14
— 公司回顧	23
展望	25
權益披露	26
簡明綜合財務報表	
— 簡明綜合收益表	28
— 簡明綜合全面收益表	29
— 簡明綜合股本權益變動表	30
— 簡明綜合財務狀況表	31
— 簡明綜合現金流動表	33
— 簡明綜合賬目附註(未經審核)	34
詞彙	65

財務摘要

	截至2009年 9月30日止 九個月	截至2008年 9月30日止 九個月	變幅	截至2009年 9月30日止 三個月	截至2008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	613億元	793億元	(23%)	667億元	636億元	5%
期交所的衍生產品合約平均 每日成交張數	210,503	199,436	6%	204,637	215,417	(5%)
聯交所的股票期權合約平均 每日成交張數	193,147	232,545	(17%)	168,876	220,110	(23%)

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅	未經審核 截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)	變幅
業績						
收入及其他收益	5,224,804	5,847,235	(11%)	1,871,710	1,635,904	14%
營運支出	1,140,310	1,298,512	(12%)	380,292	529,569	(28%)
除稅前溢利	4,084,494	4,548,723	(10%)	1,491,418	1,106,335	35%
稅項	(609,478)	(614,670)	(1%)	(217,287)	(146,688)	48%
股東應佔溢利	3,475,016	3,934,053	(12%)	1,274,131	959,647	33%
基本每股盈利	3.23元	3.67元	(12%)	1.19元	0.89元	34%
已攤薄每股盈利	3.22元	3.65元	(12%)	1.18元	0.89元	33%

	未經審核 於2009年 9月30日	經審核 於2008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(千元)	6,755,931	7,295,322	(7%)
總資產*(千元)	40,339,263	62,823,921	(36%)
每股資產淨值 [#]	6.28元	6.79元	(8%)

* 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2009年9月30日的1,075,058,908股計算，即1,076,086,346股已發行及繳足股份減1,027,438股為股份獎勵計劃而持有的股份(2008年12月31日：1,073,939,532股，即1,074,886,346股已發行及繳足股份減946,814股為股份獎勵計劃而持有的股份)

董事會及委員會

董事會

獨立非執行主席

夏佳理 * 金紫荊星章，太平紳士

執行董事、集團行政總裁

周文耀 銀紫荊星章，太平紳士

獨立非執行董事

史美倫 * 金紫荊星章，太平紳士

陳子政 ¹ 銅紫荊星章，太平紳士

鄭慕智 * 金紫荊星章，太平紳士

張建東 * ² 金紫荊星章，太平紳士

范鴻齡 * ³ 銀紫荊星章，太平紳士

方俠 * ³ 榮譽勳章

許照中 * ⁴ 太平紳士

郭志標 太平紳士

李君豪

利子厚 * ⁴

陸恭蕙 ³ 太平紳士

施德論 金紫荊星章，太平紳士

莊偉林 ¹

黃世雄

委員會

稽核委員會

張建東 ⁵ (主席)

李君豪 ⁶ (副主席)

方俠 ³ (前副主席)

陳子政 ⁶

鄭慕智

莊偉林 ⁵

常務委員會

夏佳理 (主席)

周文耀

方俠 ³

郭志標

李君豪

莊偉林 ⁶

投資顧問委員會

施德論 (主席)

黃世雄 (副主席)

史美倫 ⁷

許照中 ⁶

利子厚 ⁶

雷賢達 ⁸

孫德基 ⁹

莊偉林 ³

委員會 (續)

提名委員會

夏佳理 (主席)

陳子政 ⁶

鄭慕智 ⁶

范鴻齡 ³

李君豪 ⁷

施德論

黃世雄

諮詢小組提名委員會

史美倫 (主席)

方俠 ³

郭志標

李君豪

利子厚 ⁶

黃世雄

薪酬委員會

夏佳理 (主席)

史美倫

鄭慕智

李君豪

陸恭蕙 ³

莊偉林 ⁶

風險管理委員會 [△]

夏佳理 (主席)

陳家樂 ** ¹⁰

張建東 ⁵

方俠 ** ¹⁰

洪丕正 **

郭志標

劉應彬 ** ¹⁰

雷祺光 ** ¹¹

企業社會責任委員會

周文耀 (主席)

周樂森

郭利沛

繆錦誠

黃國權

嚴大玫

公司秘書

繆錦誠

* 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2009年4月23日當選

² 再度委任於2009年4月23日生效

³ 於2009年4月23日退任

⁴ 委任於2009年4月23日生效

⁵ 再度委任於2009年4月24日生效

⁶ 委任於2009年4月24日生效

⁷ 委任於2009年4月24日終止

⁸ 委任於2009年6月17日生效

⁹ 辭任於2009年6月17日生效

¹⁰ 再度委任於2009年7月1日生效

¹¹ 再度委任於2009年8月28日生效

委員會及諮詢小組

於2009年9月16日，董事會委任Nico Torchetti先生及黃晚儀女士為結算諮詢小組的成員，分別填補Simon Haggerty先生及吳偉森先生辭任所產生的臨時空缺。

各委員會／小組的最新成員名單登載在香港交易所網站。

董事資料的其他變動

2009年中期業績報告刊發日期之後董事其他資料的變動載列如下。

	委任 (生效日期)	離任 (生效日期)
周文耀		
• 沙特證券交易所公司 (Tadawul) 國際諮詢委員會成員	2009年10月1日	—
史美倫		
• 德昌電機控股有限公司—非執行董事	—	2009年8月24日
• 威達信集團 (於紐約、芝加哥及倫敦證券交易所上市) —國際諮詢委員會成員	—	2009年11月5日
利子厚		
• 伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會—成員	2009年8月15日	—
• 利邦控股有限公司 (利先生為該公司之非執行董事) 於2009年 11月3日成為上市公司，其股份在聯交所主板上市	—	—

各董事的最新履歷登載在香港交易所網站。

除於本節「董事會及委員會」披露的資料外，概無其他資料須根據《主板上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

上市

提高上市透明度及效率

2009年7月24日，聯交所發出指引資料，以提高首次公開招股申請程序的透明度。此外，建議修改股本證券上市有關存檔及核對清單規定以及相關的規則修訂已於2009年11月2日生效。上市程序簡化後將可縮短上市時間表、降低成本及減少文件數量。

有關《上市規則》修訂建議的綜合諮詢(《2008年綜合諮詢文件》)

有關發行人為日常業務中自用而建造固定資產可獲豁免遵守須予公布交易規則(若干情況除外)(《2008年綜合諮詢文件》中的事宜15)的規則修訂已於2009年9月1日生效。有關修訂將利便上市發行人籌劃業務發展，同時亦不影響股東的權利，股東將繼續可以知悉並參與涉及重大變動又影響有關公司的決定。

2009年10月9日，聯交所刊發《2008年綜合諮詢文件事宜11(一般性授權)的諮詢總結》，認為目前毋須對《上市規則》中有關一般性授權的規定作任何修訂。

建議加快供股及公開招股程序

2009年7月31日，聯交所刊發諮詢文件，建議加快供股及公開招股程序。縮短相關程序的時間表後，上市公司要透過符合股東利益的供股或公開招股活動去籌集資金時應較為容易。我們收到共37份回應意見(全部登載於香港交易所網站)，現正進行審閱。

接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的建議

2009年8月28日，聯交所刊發諮詢文件，就以下事項的建議尋求公眾人士的意見：接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則，及接受經中華人民共和國財政部和中國證券監督管理委員會認可的內地會計師事務所。有關建議將有助減輕內地註冊成立的發行人的合規成本，並可促進相關發行人向投資者作出更適時的資訊披露，以及提升市場效率。此外，有關建議亦為香港與內地的有關監管機構在調查和監管認可會計師事務所方面的工作提供了一個相互合作的框架。諮詢期於2009年10月23日結束，我們收到共30份回應意見。

其他諮詢

為繼續努力在不損市場質素的前提下進一步改善上市監管機制，聯交所在今年9月及10月先後刊發了3份諮詢文件(詳情載於下表)，就多項修訂《上市規則》中若干規定以配合國際最佳常規的建議尋求市場意見。

日期	諮詢文件	目標	提交意見截止日期
9月11日	就礦業及勘探公司制定新《上市規則》	使香港對礦業及勘探上市公司的監管架構與國際最佳常規看齊	2009年11月11日
9月18日	建議修改有關上市發行人通函及上市文件的規定	簡化若干有關上市發行人通函及上市文件的規定，以及提高通函及上市文件的披露標準	2009年11月18日
10月2日	建議修訂關連交易規則	處理《上市規則》中規管關連交易的具體事宜	2009年12月2日

現貨市場

市場表現

2009年首九個月，在主板新上市的公司有31家(包括4家創業板轉往主板的公司)，創業板則有2家。除牌的主板及創業板公司各有4家。集資總額(包括上市後籌集資金)達3,648億元。於2009年9月30日，主板上市公司共1,114家，創業板則有172家，總市值約159,597億元。此外，於2009年9月30日，上市之衍生權證共3,093隻、牛熊證共1,893隻、房地產投資信託基金共7隻、ETF共37隻，以及債務證券共166隻。2009年首九個月，主板平均每日成交金額約610億元，創業板則約2.7億元。

ETF市場發展

2009年5月22日，證監會與台灣金融監督管理委員會達成協議，互相認可在聯交所及臺灣證券交易所上市的ETF相互跨境上市。協議簽署後，16隻在香港上市的ETF及11隻在台灣上市的ETF符合跨境上市的資格。

2009年8月19日，台灣上市的寶來台灣卓越50基金(香港)跨境到香港上市。截至今年9月中，共有3隻香港上市ETF跨境到臺灣證券交易所上市，深受台灣投資者歡迎，交投活躍。

亞太區程式／電子交易的最佳場地

2009年9月，AsianInvestor雜誌主辦的2009年專業服務獎系列(2009 Service Provider Awards)中，香港交易所的股本證券交易及執行獲評為「亞太區程式／電子交易最佳場地」(“best venue in Asia-Pacific for algorithmic/electronic trading”)，表彰香港交易所證券交易基礎設施發展上的卓越成就。

衍生產品市場

市場表現

2009年首九個月，所有期貨及期權合約的總成交張數為74,877,056張，較2008年同期減少5%。2009年9月30日，恒指期貨及H股指數期貨的未平倉合約張數分別為83,150張及80,516張，較2009年6月30日分別增加4%及12%。2009年9月30日，恒指期權及H股指數期權的未平倉合約張數分別增至222,382張及190,047張，較2009年6月30日分別上升22%及66%。

2009年7月29日，小型恒指期貨未平倉合約創下11,148張的新紀錄；2009年8月27日，小型H股指數期貨合約亦刷新每日成交5,326張的新紀錄。

有關核證減排期貨的公眾諮詢

我們就香港發展排放權交易平台及引入核證減排期貨產品的可行性刊發諮詢文件後收到共24份回應意見，回應人士包括與清潔發展機制項目相關的公司、投資／結算銀行、碳交易公司、顧問公司、專業組織、一家本地公用事業公司、一個海外政府組織，以及個別人士，但當中並無交易所參與者。香港交易所現正整理意見並進行分析，並計劃在年底前刊發諮詢總結。

修訂6個期權類別的持倉限額

為應付股票期權市場持續增長，香港交易所經諮詢證監會後，決定將6個期權類別的持倉限額修訂，至每個期權類別任何一個市場方向所有到期月份合計的未平倉合約以50,000張為限，並於2009年7月2日生效。

新股票期權類別開始交易

為給予投資者更多投資選擇，3隻交投活躍的內地相關股份（中國海外發展有限公司、騰訊控股有限公司及紫金礦業集團股份有限公司）的期權於2009年7月6日開始買賣，並為此委任4名莊家為該等新期權類別提供流通量。2009年第三季，該3個期權類別的總成交為105,965張合約。

為股票期權交易提供更多行使價及到期月份的選擇

有關縮窄行使間距組別B的股票期權類別的規則修訂於2009年11月2日生效。正股價格低於10元的期權類別的行使間距由正股價格的4-10%縮窄至2-5%，讓股票期權投資者可按更貼近正股價格的行使價進行交易。行使間距組別B適用於21個交投活躍的期權類別，包括盈富基金期權。此外，同一組期權類別亦增加了第三個季月的到期月份，為市場參與者提供更多較長合約到期日的選擇。

台灣投資者可買賣更多產品

除恒指期權、恒指期貨及小型恒指期貨外，香港交易所已取得台灣監管機構的批准，由2009年9月14日起，准許台灣投資者買賣H股指數期貨及期權，以及小型H股指數期貨。

計劃推出自訂條款指數期權

2009年9月22日，香港交易所宣布計劃於2010年首季推出自訂行使價及到期月份的恒指及H股指數期權合約(統稱「自訂條款指數期權」)，但須得監管機構批准作實。自訂條款指數期權應可為場外市場參與者提供一個具吸引力並可減低對手方風險的選擇。有關自訂條款指數期權主要特性、建議中的運作安排及新增此等期權對香港交易所旗下衍生產品市場的好處等等的資料文件已登載於香港交易所網站。

結算

與俄羅斯國家存管處簽署諒解備忘錄

香港結算與俄羅斯當地交易所營運機構MICEX集團旗下的國家存管處(The National Depository Center)於2009年9月17日簽署諒解備忘錄，內容有關合作及資訊互換，以及進一步加強香港交易所與俄羅斯同業的聯繫。

無紙化證券市場

由證監會領導的無紙化證券市場工作小組計劃，在落實建議中的無紙化營運模式(將載於暫定2009年底刊發的聯合諮詢文件內)前先到其他國家與當地市場營運機構及監管機構會晤，汲取它們在無紙化運作方面的經驗。在進行正式諮詢前，有關方面亦會先徵求主要權益人對建議中無紙化模式的意見並加入諮詢文件內。

提前於T+2日完成聯交所買賣的款項交收

香港交易所已就有關提前於T+2日完成聯交所買賣的款項交收的建議模式，非正式諮詢銀行和結算所參與者。有關計劃旨在促使聯交所買賣及交收指示的證券及款項交收，可在同一個工作天內完成，以減低證券交收與款項交收之間的時差所引致的隔夜對手方風險。香港交易所將於今年第四季進行相關的市場諮詢。

DCASS服務提升

由2009年10月5日起，DCASS已獲提升，以大幅縮減處理衍生產品合約因其相關證券的公司行動而須作資本調整所需的時間，從而保存合約價值。處理時間縮短後，衍生產品結算所將可更頻密處理資本調整，並能應付更緊迫的公告刊發時限。此外，參與者在下一個營業日索取DCASS報表的時間亦已由早上9時延長超過九小時至下午6時45分(系統輸入截止時間)。

參與者服務

參與者培訓及市場教育

回顧期內，香港交易所與香港證券專業學會合辦了39個有關香港交易所服務及產品的持續專業培訓課程，包括16個有關CCASS及DCASS系統及運作的課程。

2009年第三季，香港交易所就衍生產品舉辦了25個以交易所參與者為對象的簡介會及研討會，參加者超過1,200人次。同期，4名交易所參與者舉辦有關恒指期貨的網上交易模擬遊戲，以提高投資者的認知，另有2名交易所參與者亦將於2009年第四季推出類似的遊戲。這些已舉辦或將舉辦比賽活動的交易所參與者均獲香港交易所贊助獎品及提供實時市場數據傳送專線。

自2009年6月起，香港交易所與6名期權買賣交易所參與者展開股票期權聯合推廣計劃。2009年第三季，2名交易所參與者舉辦了公眾研討會，以期增加散戶投資者的參與，另有4名交易所參與者亦將於今年底前展開各自的活動計劃。

招納交易所參與者

今年首九個月，聯交所參與者有17名新成員，期交所參與者則有19名新成員。

自2005年《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》第三階段推出以來，已有10多家內地經紀行加入成為交易所參與者，2009年亦新增了2名聯交所參與者及3名期交所參與者。

於2009年9月底，聯交所參與者共有497名及期交所參與者則有165名。

交易權將不可轉讓

香港交易所於2009年7月24日及2009年8月初向聯交所及期交所的參與者先後發出通告及寄發函件，提醒他們有關轉讓交易權的限制。根據兩家交易所及其結算所於2000年3月6日合併的計劃文件，所有授予兩家交易所當時的股東的交易權可於合併之日起計10年內轉讓一次，至2010年3月5日後即不得轉讓。兩家交易所於合併後發出的交易權則在任何時候均不得轉讓。

由2010年3月5日起，每名交易所參與者仍須持有至少1個相關交易所的交易權，方符合參與者的資格規定，而任何新交易權將由有關交易所收費方式直接發出，現時每個交易權的收費定為500,000元。

推廣活動

以內地企業為對象的上市推廣活動

2009年第三季，香港交易所繼續致力向內地企業進行推廣。在香港交易所於內地合辦的6個活動中，其中一個是與香港政府及重慶市政府於2009年7月在「重慶香港周」期間於重慶合辦的研討會。另外，2009年9月在湖北武漢也舉行了一個有關上市事宜的大型研討會及圓桌會議；香港交易所集團行政總裁與湖北省政府領導分別在活動上致開幕辭，與會者包括超過300名湖北省企業代表。

此外，香港交易所也曾於2009年7月在交易所會議廳為福建省負責上市相關政策事宜的政府官員代表團及企業行政人員舉辦工作坊。內地代表團以及香港保薦人、律師行及會計師行的代表均藉此機會相互交流對香港上市事宜的看法。

其他推廣活動

香港交易所繼續向海外資源公司推介在香港上市。於2009年7月，香港交易所參加了由澳洲著名礦業組織布里斯班礦務會(Brisbane Mining Club)於布里斯班舉辦的午餐會，在會上向逾180名礦業公司行政人員發表主題講話，亦與悉尼及布里斯班的公司高層及政府官員會晤。

2009年7月，香港交易所集團行政總裁參加了多個在東京舉行的推廣活動，推廣香港交易所及在香港上市。這些活動包括為散戶投資者舉辦有關香港交易所及旗下市場的投資研討會、為有潛力的日資公司舉辦上市研討會、與機構投資者逐一會面，以及接受當地報章訪問等等。

2009年7月，香港交易所派出高級行政人員到台灣與投資銀行高層及準上市公司的行政人員會面，闡述香港證券市場的近期發展。

資訊服務

在網站提供免費實時基本市場價格

免費實時基本報價網站服務(或稱「免費網站報價服務」)已於2009年10月5日試行在6個指定網站(分別是香港的www.aastocks.com、www.ctnet.com.hk及www.on.cc，以及內地的www.sohu.com、www.jrj.com.cn及www.qq.com)推出。投資者現時可透過上述指定網站免費查看聯交所的實時基本證券報價。有關服務將於2010年1月1日正式以試驗計劃形式推出，至2011年12月底完結。免費網站報價服務的主要目的在於擴大香港證券市場資訊的發布範圍，及提高內地對香港證券市場的認識。服務試行推出以來市場反應良好。香港交易所計劃在試驗計劃的較後階段檢討情況，再決定有關服務應否在2011年後繼續推行，以及推行的模式。

資訊技術

作業系統的可靠、完善運作及穩定

香港交易所營運的現貨及衍生產品市場內所有主要的交易、結算及交收以及市場數據發布系統繼續保持100%水平的正常運行比率。香港交易所會繼續致力維持旗下系統可靠、完善運作及穩定。

系統處理量規劃及升級

香港交易所一貫致力持續提升其核心市場系統，現正進行的AMS/3技術改革正是一例。是次改革只涉及軟件提升而不涉額外硬件投資，旨在將系統處理量由每秒1,500個買賣盤倍增至3,000個買賣盤，以配合香港交易所旗下證券市場推出新業務計劃及交投活動的增長。此外，CCASS/3及MDF亦會相應進行設計提升，以在處理量方面配合AMS/3的技術改革。

若2009年第四季進行的市場演習順利完成，而交易所參與者及資訊供應商也準備就緒，預計改良後的AMS/3及MDF將於2010年初推出運作。同時亦會推出新的介面架構，以利便周邊系統提供更大的擴容能力。

HKATS的處理量在2009年4月完成硬件升級而進一步增加50%至每秒約8,100個買賣盤紀錄變動後，PRS的處理量於2009年7月亦相應提升，以支援預計中衍生產品市場數據量及資訊供應商連線的增長。2009年10月31日，PRS進一步加強提供更多的衍生產品市場實時數據，以提高市場的透明度。

過時技術的更新及升級

為使關鍵系統持續運作並獲供應商提供優質支援，香港交易所主動採取措施，先後於2009年9月及10月初分別為CCASS/3主機系統及數據庫軟件以及HKATS/DCASS運作系統及相關軟件進行升級。

衍生產品市場系統的獨立檢討

2009年9月，香港交易所對衍生產品市場的核心應用系統（包括交易、結算及交收以及市場數據發布系統）展開獨立檢討，這是香港交易所為確保其關鍵系統運作順暢的持續工作之一。預計獨立檢討將於2010年初完成。

系統整合及運作效率

香港交易所致力發掘可加強其內部管理資訊及支援系統運作效率及更環保的機會。回顧期內，香港交易所實施了僱員電子證券申報及批核系統及電子績效評核管理系統，提高運作效率兼減少用紙。

香港交易所網站革新

按現時香港交易所網站革新的進度，推出日期已重訂為2010年首季。

香港交易所數據中心及資訊技術辦公室的整合

2009年6月，衍生產品市場的主要數據中心及相關的資訊技術組人員由中環遷入擴大了的鰂魚涌數據中心後，香港交易所現正考慮將旗下數據中心進一步整合為具備現代化設施的新一代生產數據中心的方案，以應付未來的業務擴展。

風險管理

市場監察

截至2009年9月30日止期間，香港交易所根據其與證監會簽訂有關市場監察事宜的諒解備忘錄，轉介了89宗涉嫌於其現貨市場及衍生產品市場違反相關香港法例或證監會守則、規則及規例的個案予證監會，以便其採取適當行動。

庫務

集團可供投資的資金包括公司資金、現金差額繳款及現金抵押品、保證金及結算所基金，截至2009年9月30日止九個月的平均總額為411億元(2008年9月30日：619億元)。

與2009年6月30日比較，於2009年9月30日的整體可供投資的資金減少8億元(2%)至340億元(2009年6月30日：348億元)。有關於2009年9月30日投資的資產分配詳情，以及與於2009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	7.4	8.1	62%	65%	35%	33%	3%	2%
現金差額繳款及 現金抵押品	3.2	3.7	0%	0%	100%	100%	0%	0%
保證金	21.7	21.8	34%	37%	66%	63%	0%	0%
結算所基金	1.7	1.2	25%	27%	75%	73%	0%	0%
合計	34.0	34.8	36%	39%	63%	60%	1%	1%

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差額繳款及現金抵押品、結算所基金及保證金的流動資金需要。不計公司資金所持有的股本證券及互惠基金（因其並無到期時間）（2009年9月30日及2009年6月30日：2億元），其餘的投資項目於2009年9月30日（338億元）及2009年6月30日（346億元）的到期時間如下：

	涉及 投資資金 (十億元)		隔夜		>隔夜 至一個月		>一個月 至一年		>一年 至三年		>三年	
	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	7.2	7.9	21%	14%	5%	2%	25%	38%	32%	33%	17%
現金差額繳款及 現金抵押品	3.2	3.7	100%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
保證金	21.7	21.8	27%	35%	17%	6%	28%	44%	28%	15%	0%	0%
結算所基金	1.7	1.2	74%	67%	0%	10%	1%	4%	25%	19%	0%	0%
合計	33.8	34.6	35%	38%	12%	4%	24%	37%	26%	18%	3%	3%

信貸風險已充分分散。集團所持有之債券組合均屬投資級別，於2009年9月30日的加權平均信貸評級為Aa2（2009年6月30日：Aa2），及加權平均到期日為2.1年（2009年6月30日：1.4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（集團採用一年數據），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2009年第三季及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	33.7	31.3	35.3	33.3	31.6
現金差額繳款及 現金抵押品	0.0	0.1	0.1	0.2	0.0	0.0
保證金	39.3	30.5	47.9	40.3	33.1	21.4
結算所基金	4.1	1.8	4.4	2.9	3.3	0.5

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」一節以及簡明綜合賬目附註7。

財務檢討

整體表現

	附註	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)
業績			
收入及其他收益：			
受市場成交額影響的收益	(A)	3,406,910	3,701,879
聯交所上市費	(B)	514,244	541,744
出售資訊所得收益	(C)	512,804	509,960
其他收入	(D)	276,995	296,752
投資收益淨額	(E)	513,851	728,259
出售物業所得收益	(F)	-	68,641
營運支出		5,224,804 1,140,310	5,847,235 1,298,512
除稅前溢利		4,084,494	4,548,723
稅項		(609,478)	(614,670)
股東應佔溢利		3,475,016	3,934,053

2009年首九個月，集團錄得股東應佔溢利34.75億元(首季：8.34億元；第二季：13.67億元；第三季：12.74億元)，2008年同期的數字為39.34億元(2008年首季：16.50億元；第二季：13.24億元；第三季：9.60億元)。

截至2009年9月30日止九個月的溢利與2008年同期比較下跌，主要是現貨市場活動減少，與成交額有關的收益亦相應減少，及利息收益淨額下跌令投資收益淨額放緩。此外，集團於2008年因出售兩項物業而產生的一次過6,900萬元之收益沒有在2009年再次出現。

期內的總營運支出下跌12%，主要是僱員費用及就失責參與者方面的應收貨款耗蝕虧損所作撥備減少(特別是涉及2008年雷曼兄弟集團的1.59億元撥備沒有在2009年再次出現)，但樓宇支出增加抵銷了部分減幅。

收入及其他收益

(A) 受市場成交額影響的收益

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
交易費及交易系統使用費	1,914,205	2,208,517	(13%)
結算及交收費	1,043,723	1,092,317	(4%)
存管、託管及代理人服務費	448,982	401,045	12%
合計	3,406,910	3,701,879	(8%)

交易費及交易系統使用費的收入減少，主要是由於現貨市場在2009年首九個月的成交額比去年同期為低。

結算及交收費絕大部分源自現貨市場的交易。2009年的結算及交收費減少，主要是現貨市場成交額減少所致。結算及交收費雖大多是從價費，但亦會受到交收指示數量所影響，而每宗交易均設有收費下限及上限，因此不一定完全按現貨市場成交額的變動作相應一致的轉變。於2009年，結算及交收費並無按現貨市場成交額的下跌幅度減少，因為交收指示的交易價值跌幅較少，而且按收費上限繳費的交收指示及已交收場內交易的金額比率減少，但按收費下限繳費的交收指示及已交收場內交易的金額比率則增加。

存管、託管及代理人服務費收入增加，主要是登記過戶費、代履行權責服務費、股份提取費及電子認購首次公開招股服務手續費增加，但代收股息的收入減少抵銷了部分增幅。除電子認購首次公開招股服務手續費是受新上市公司數目及電子認購首次公開招股分配數目影響外，其他收費收入均受現貨市場的業務量影響，但並非按比例隨現貨市場的成交額變動而增減，因為收費收入多數隨買賣單位數目變動而不是隨有關證券金額或成交變動，而且許多收費都設有收費上限。此外，登記過戶費亦只有在個別參與者的證券持倉總額在兩個截止過戶日期之間錄得淨額增幅時始收取，因此但凡有證券新上市後的首個截止過戶日期的登記過戶費收入會特別高。

主要市場指標

	截至2009年 9月30日止 九個月	截至2008年 9月30日止 九個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額	613億元	793億元	(23%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	210,503	199,436	6%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	193,147	232,545	(17%)

(B) 聯交所上市費

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
上市年費	268,333	257,828	4%
首次及其後發行的上市費	242,193	279,924	(13%)
其他	3,718	3,992	(7%)
合計	514,244	541,744	(5%)

上市年費增加是因為上市公司數目上升。首次及其後發行的上市費下跌，是由於新上市衍生權證數目減少，但新上市牛熊證數目增加抵銷了部分跌幅。

與上市年費相關的主要數據

	於2009年 9月30日	於2008年 9月30日	變幅
主板上市公司數目	1,114	1,078	3%
創業板上市公司數目	172	181	(5%)
合計	1,286	1,259	2%

與首次及其後發行的上市費相關的主要數據

	截至2009年 9月30日止 九個月	截至2008年 9月30日止 九個月	變幅
新上市衍生權證數目	2,728	3,951	(31%)
新上市牛熊證數目	6,018	2,296	162%
主板新上市公司數目	31	36	(14%)
創業板新上市公司數目	2	2	0%
主板上市股本證券集資總額			
- 首次公開招股集資額	630 億元	621 億元	1%
- 上市後集資額	2,992 億元	1,139 億元	163%
創業板上市股本證券集資總額			
- 首次公開招股集資額	1 億元	2 億元	(50%)
- 上市後集資額	25 億元	63 億元	(60%)

(C) 出售資訊所得收益

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
出售資訊所得收益	512,804	509,960	1%

期內出售資訊所得收益稍增，是因為市場對衍生產品市場資訊的需求隨著衍生產品市場活動增加而上升，但出售現貨市場資訊所得收益減少抵銷了部分增幅。

(D) 其他收入

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費	208,572	217,359	(4%)
參與者的年費、月費及申請費	26,248	25,722	2%
直接配發首次公開招股所得的經紀佣金收入	6,109	5,216	17%
交易櫃位使用費	11,271	7,162	57%
融通收益	3,912	19,891	(80%)
出售交易權	9,000	6,835	32%
雜項收入	11,883	14,567	(18%)
合計	276,995	296,752	(7%)

網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費的收入下跌，主要是由於額外節流率及開放式網間連接器硬件的銷售額減少，但開放式網間連接器及HKATS相關用戶收費增加抵銷了部分減幅。

2009年，交易櫃位使用費收入增加，是由於交易大堂的租金上漲後，櫃位月費亦相應調高。

融通收益（即對參與者存入證券以取代保證金現金按金者所收取的存留利息）下跌，主要是由於參與者動用非現金抵押品以履行其保證金責任的情況大幅減少。

(E) 投資收益淨額

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
投資收益總額	516,607	803,057	(36%)
退回參與者的利息	(2,756)	(74,798)	(96%)
投資收益淨額	513,851	728,259	(29%)

可作投資用途的平均資金金額如下：

	截至2009年 9月30日止 九個月 (十億元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (十億元)	變幅
公司資金	7.9	9.2	(14%)
現金差額繳款及現金抵押品	3.2	0.5	540%
保證金	28.7	50.5	(43%)
結算所基金	1.3	1.7	(24%)
合計	41.1	61.9	(34%)

現金差額繳款及現金抵押品的平均金額大幅增加，是因為2008年9月雷曼兄弟證券亞洲有限公司失責後，香港結算向其結算參與者收取額外現金抵押品，以提高對結算所的保障水平。

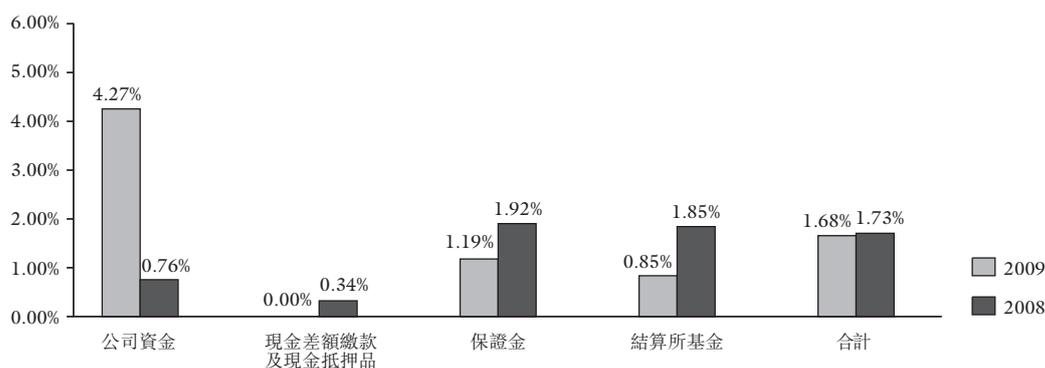
期內可作投資的保證金平均金額下跌，主要是由於期貨未平倉合約減少及每份期貨合約適用的按金水平下調。

結算所基金平均金額下跌，主要是由於參與者因應市場波動及風險變動所作出的額外繳款減少。

投資收益淨額下降，主要是由於2009年首九個月的利率及保證金資金均較2008年同期為少，令公司資金及保證金的利息收益淨額大幅減少，但反映市場走勢的公司資金的投資公平值收益增加抵銷了部分跌幅。

首九個月內可作投資用途的資金按年計總回報載列如下。

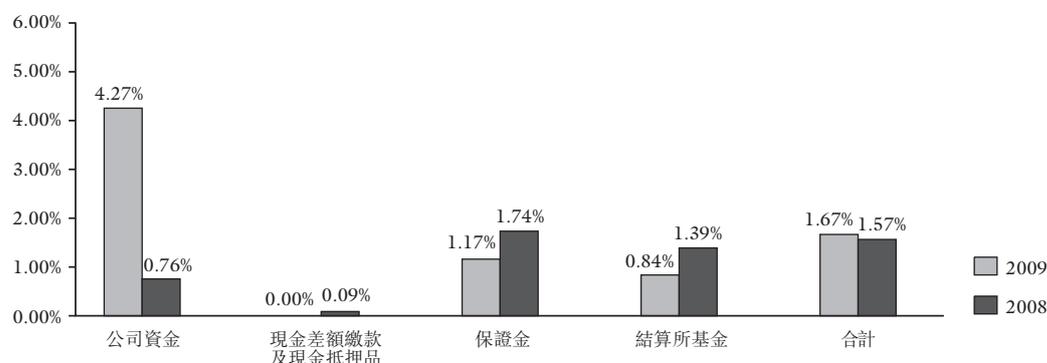
可作投資用途的資金按年計總回報



利率下調令現金差額繳款及現金抵押品、保證金及結算所基金的總回報都減少。公司資金的總回報增加，主要是反映市場走勢的公司資金的投資公平值在2009年首九個月內錄得收益(去年同期的公司資金的投資公平值出現虧損)。

扣除退回參與者的利息後，首九個月內可作投資用途的資金按年計淨回報載列如下。

可作投資用途的資金按年計淨回報



所有資金的淨回報都與總回報相若，因為退回參與者的利率（主要為儲蓄利率）差不多跌至零，令退回參與者的利息金額甚少。

投資組合的詳情載列於「業務回顧」內「庫務」一節。

(F) 出售物業所得收益

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
出售物業所得收益	-	68,641	(100%)

於2008年2月，集團出售一項投資物業及其中一項租賃物業，產生收益6,900萬元。

營運支出

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
僱員費用及相關支出	619,589	650,208	(5%)
資訊科技及電腦維修保養支出	181,634	179,654	1%
樓宇支出	166,604	107,829	55%
產品推廣支出	8,636	12,384	(30%)
法律及專業費用	9,377	18,513	(49%)
折舊	73,597	79,714	(8%)
其他營運支出	80,873	250,210	(68%)
合計	1,140,310	1,298,512	(12%)

僱員費用及相關支出減少3,100萬元，主要是由於集團溢利減少，應計表現花紅隨之減少，以及若干購股權及獎授股份授予時所產生的以股份支付的酬金有所減少。

若不計算參與者直接使用的服務及貨品7,700萬元(2008年：7,200萬元)，集團的資訊科技及電腦維修保養支出為1.05億元(2008年：1.08億元)。集團耗用服務和貨品的支出減少，主要是CCASS/3的若干維修保養合約到期後，系統的維修保養支出減少。參與者直接耗用服務及貨品的支出增加，則主要是參與者的AMS/3線路租金及HKATS維修保養支出上升，但參與者減少購買AMS/3軟硬件抵銷了部分增幅。參與者直接耗用服務和貨品的支出大部分會向參與者收回，而有關收益則計作「其他收入」項下的網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費的一部分。

樓宇支出上升，是由於重續若干租約時租金增加所致。

法律及專業費用減少，是由於2008年審閱若干資訊技術系統所繳付的專業費用並沒有在截至2009年9月30日止九個月內再次出現。

其他營運支出下跌，主要是由於2008年要就失責參與者方面的應收貨款耗蝕虧損作出一次過的撥備(特別是涉及雷曼兄弟集團的1.59億元撥備)。

稅項

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	變幅
稅項	609,478	614,670	(1%)

稅項減少，主要是由於除稅前溢利下跌及往年度利得稅超額撥備回撥，但非課稅投資收益及出售物業的非課稅收益減少已抵銷了部分影響。

2009年第三季與2009年第二季業績表現比較

	未經審核 截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	未經審核 截至2009年 6月30日止 三個月 (千元)	變幅
收入及其他收益：			
受市場成交額影響的收益：			
交易費及交易系統使用費	697,921	720,453	(3%)
結算及交收費	392,291	394,604	(1%)
存管、託管及代理人服務費	129,567	257,429	(50%)
	1,219,779	1,372,486	(11%)
聯交所上市費	187,470	173,181	8%
出售資訊所得收益	186,303	171,681	9%
其他收入	102,629	89,959	14%
投資收益淨額	175,529	204,452	(14%)
	1,871,710	2,011,759	(7%)
營運支出	380,292	405,611	(6%)
除稅前溢利	1,491,418	1,606,148	(7%)
稅項	(217,287)	(239,502)	(9%)
股東應佔溢利	1,274,131	1,366,646	(7%)

股東應佔溢利由2009年第二季13.67億元減至2009年第三季12.74億元。溢利減少主要由於市場成交額及投資收益淨額均告下跌，但營運支出及稅務支出減少已抵銷了部分減幅。

交易費及交易系統使用費，以及結算及交收費全都隨現貨及衍生產品市場活動減少而下跌。存管、託管及代理人服務費亦主要因季節性波動而減少。投資收益淨額下跌，主要是利息收益淨額及反映市場走勢的公司資金的投資公平值收益減少所致。

市場主要指標

	截至2009年 9月30日止 三個月	截至2009年 6月30日止 三個月	變幅
聯交所的平均每日成交金額	667億元	717億元	(7%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	204,637	231,464	(12%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	168,876	217,696	(22%)

營運支出減少6%，主要因為集團第三季溢利下跌令應計的表現花紅減少。

第三季的稅項減少，主要是除稅前溢利下跌，以及往年度利得稅超額撥備回撥。

營運資金

於2009年9月30日，營運資金減少了79.55億元，錄得流動負債淨額7.58億元(2008年12月31日：流動資產淨值71.97億元)。營運資金減少是由於為提高投資回報而增加74.80億元投資於逾一年後始到期的財務資產及定期存款、派付2008年末期股息19.35億元及2009年中期股息19.78億元以及其他營運資金減少3,700萬元所致，但這九個月內產生的溢利34.75億元已抵銷了部分影響。

匯價波動風險及相關對沖

有關集團的匯價波動風險及相關對沖的詳情載於本季度業績報告的簡明綜合賬目附註34(a)(i) – 「外匯風險管理」。

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賬目附註31。

2008年12月31日後的變動

集團的財務狀況與截至2008年12月31日止年度的年報內的財務狀況和「管理層討論及分析」一節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2009年9月30日止的第三季不會建議派發任何股息(2008年第三季：無)。

由於市況波動及經營環境不時有變，若干類別的收入及營運支出或會每季顯著不同，因此，季度業績不應用以預測或推斷集團的全年業績表現。

賬目審閱

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2009年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合財務報表。

管理層已委任外聘核數師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2009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。

公司回顧

組織架構變動

為確保集團行政總裁職務的順利交接，李小加先生於2009年10月16日以候任集團行政總裁的身份加盟香港交易所。李先生將於2010年1月16日周文耀先生退任後正式接替集團行政總裁全部職責。

購股權計劃

購股權計劃的詳情載於本季度業績報告的簡明綜合賬目附註25(b)。根據兩項計劃已授出但於2009年9月30日尚未行使的購股權載列如下。

上市前計劃

授出日期	行使價 (元)	根據購股權可發行的股份數目			於2009年 9月30日	行使期 (附註2)
		於2009年 1月1日	截至2009年 9月30日止 九個月內 認購而發行 (附註1)	截至2009年 9月30日止 九個月內 註銷/失效		
僱員(附註3) 2000年6月20日	6.88	130,000	16,000	-	114,000	2002年3月6日－ 2010年5月30日

由2000年6月27日(香港交易所股份在聯交所上市日期)起，香港交易所不可亦未有再根據上市前計劃授出任何購股權。

上市後計劃

授出日期	行使價 (元)	根據購股權可發行的股份數目			於2009年 9月30日	行使期 (附註5)
		於2009年 1月1日	截至2009年 9月30日止 九個月內 認購而發行 (附註4)	截至2009年 9月30日止 九個月內 註銷/失效		
僱員(附註3) 2004年1月15日	17.30	273,500	273,500	-	-	2006年1月15日－ 2014年1月14日
2004年3月31日	16.96	1,514,500	426,000	-	1,088,500	2006年3月31日－ 2014年3月30日
2004年5月17日	15.91	100,000	-	-	100,000	2006年5月17日－ 2014年5月16日
2005年1月26日	19.25	2,667,500	484,500	19,000	2,164,000	2007年1月26日－ 2015年1月25日

自2005年9月14日採納股份獎勵計劃後，再無根據上市後計劃授出任何購股權。

附註：

1. 於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為 74.54 元。
2. 授出的購股權按既定比率行使，由第二周年起每年可行使 25%，並已於 2005 年 3 月 6 日悉數授予。
3. 根據僱傭合約（即《香港僱傭條例》所界定的「連續性合約」）工作的僱員。
4. 於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為 94.84 元。
5. 授出的購股權按既定比率行使，由第二周年起每年可行使 25%，並將於第五周年悉數授予。

股份獎勵計劃

股份獎勵計劃及獎授的詳情載於本季度業績報告的簡明綜合賬目附註 25(c)。

企業管治

有關政府委任董事及集團行政總裁的董事身份的委任乃分別按《證券及期貨條例》第 77 條及香港交易所《公司組織章程細則》所規管，因此他們均毋須經由股東選任或重新選任。除本段所披露者外，香港交易所於回顧期內一直遵守《主板上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》所載的全部守則條文，及在適當的情況下採納有關的建議最佳常規。

香港交易所繼續是富時社會責任指數系列 (FTSE4Good Index Series) 的成分股，並於 2009 年 8 月 31 日獲企業管治評級及研究機構 Governance Metrics International Inc 給予 8.0 分全球市場評分及 10.0 分本土市場評分 (10.0 分為滿分)。

2009 年 11 月 2 日，香港交易所榮獲香港管理專業協會 2009 年「最佳年報比賽」大獎普通類金獎。香港交易所致力提升本身企業管治水平，歡迎權益人透過書面或電郵方式 (電郵地址：ssd@hkex.com.hk) 提出意見。

企業社會責任發展

教育僱員認識業務的可持續發展有助推動僱員全面支持香港交易所實行各項企業社會責任措施。今年 3 月至 10 月間，我們舉行了共 26 個企業社會責任工作坊，加深僱員對企業社會責任的認知，並協助僱員認清本身在達成企業社會責任目標的角色。截至 2009 年 10 月底，90% 以上不同職級的香港交易所僱員已先後參與過工作坊。

我們支持企業披露其對氣候變化的影響，而在這方面的工作包括首次參與了向全球市場提供基本氣候變化數據的碳信息披露項目 (Carbon Disclosure Project) 的 2009 年資料披露計劃 (2009 Information Request)。

為進一步提升公司內企業社會責任方面的發展，我們現正制定企業社會責任管理系統，其中包括環境管理系統、供應鏈管理系統及綠色採購指引。

經過多國政府與中央銀行在過去一年多推出重大的刺激經濟政策，概述金融市場已重拾信心實不足以形容全球股票市場當前的表現。目前市場上對全球經濟的看法仍不一致，有人預警將出現第二波但影響較輕微的金融危機，也有人認為經濟已現嫩芽，甚或牛市重臨。除卻恒指已回到20000點水平以上，全球各地股票市場亦從谷底顯著反彈。2009年9月30日，香港股票市場市值較2009年6月30日擴大了18,120億元(13%)，較2008年12月31日更增加了56,610億元(55%)。

金融市場雖見反彈，但實質經濟依然疲弱，且資金過剩隨時會造成過度投資和資產泡沫。2009年9月在美國匹茲堡舉行的金融峰會上，20國集團(「G-20」)承諾維持對金融危機採取強硬的應對政策，直至經濟證實進入長期復甦為止。此無異於向投資者保證，儘管退市之說甚囂塵上，但資金不會迅即消失。不過話雖如此，在時勢不明的情況下，投資者在投資決定上應加倍審慎。

香港交易所繼續提高警覺，並已制定多項改善措施，務求有建設性及有效率地運用資源。按世界經濟論壇最近發表的《全球競爭力報告2009-2010》，香港繼續位列世界主要金融中心之中，並對投資者和企業仍具吸引力。集資市場方面，新上市活動已見復甦，資金充裕令投資者重拾對新股的興趣。截至2009年9月30日，聯交所接獲共81宗上市申請，當中很大部分來自內地企業。我們將繼續前往世界各地推介香港的集資平台，同時加強產品和服務以提升競爭力。我們已提出多項簡化上市程序及提升監管機制的建議，詳情載於「業務回顧」。

自去年成為亞太區成交額最高的ETF市場後，香港交易所旗下買賣的ETF產品數目與日俱增。香港與台灣監管機構最近批准中台兩地ETF相互跨境上市後，預期日後將有更多台灣ETF在聯交所上市。我們亦正與內地交易所研究合作促進中港兩地ETF相互跨境上市，並相信這類跨境上市可進一步推展至其他的地區交易所。衍生產品市場方面，我們將於今年第四季提供更多股票期權行使價及到期月份的選擇，並計劃在取得監管機構批准後，於2010年首季推出自訂條款期權。

為擴大香港證券市場資訊的發布，免費實時基本報價網站服務已於2009年10月5日在6個指定的香港及內地網站試行推出。這服務的試驗計劃將於2010年1月1日正式推出，至2011年12月底完結。

香港交易所將持續確保旗下系統可靠及風險管理完善，冀能穩定香港金融市場，及鞏固香港國際金融中心的地位。

我們會繼續對全球金融市場的發展保持高度警覺，並密切留意G-20的建議，更會就金融市場改革的建議適當地提出意見。

主席
夏佳理

香港，2009年11月11日

《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。各董事在回應本公司的具體查詢時，全部均確認其在截至2009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2009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，各董事及集團行政總裁持有的香港交易所股份及相關股份（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的權益及淡倉載列如下。

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 百分率 (附註1)
	個人權益	家屬權益	法團權益	其他權益	總數	
周文耀	3,297,019 (附註2)	-	-	-	3,297,019	0.31
施德論	18,000 (附註3)	-	-	-	18,000	0.00

附註：

1. 根據於2009年9月30日的已發行香港交易所股份1,076,086,346股計算。
2. 該數包括周先生於12,846股獎授股份及根據股份獎勵計劃收到的股息再投資而進一步購得的1,079股股份的權益。周先生的獎授股份詳情載於本季度業績報告的簡明綜合賬目附註25(c)。
3. 該等股份由施德論先生實益持有。

除上述披露者外，於2009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、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

除購股權計劃及股份獎勵計劃外，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公司的股份或債券而獲得利益。除披露者外，於截至2009年9月30日止九個月內，任何董事或集團行政總裁（包括其配偶及未滿18歲的子女）不曾擁有或獲授任何可認購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）的證券的利益或權利，亦不曾行使過任何有關權利。

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

於2009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（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的權益及淡倉載列如下。

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 百分率 (附註1)
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 (附註2)	62,919,500	5.85

附註：

1. 根據於2009年9月30日的已發行香港交易所股份1,076,086,346股計算。
2. 根據香港政府於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。

除上述披露者外，於2009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。

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）。

香港政府於2007年9月7日起成為次要控制人。根據香港政府所示，《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）香港政府須受約束，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香港政府的權利，對香港政府亦不具約束力。

2009年3月，一個實體取得證監會核准成為次要控制人。截至本季度業績報告的日期為止，證監會只核准6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2009年9月30日的參與者股份紀錄報表，該6名（2008年9月30日：5名）獲認可的次要控制人合共持有香港交易所已發行股本68%（2008年9月30日：53%）。

購買、出售或贖回香港交易所的上市證券

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，以總額約860萬元在聯交所購入合共89,700股香港交易所股份外，在截至2009年9月30日止九個月期間，香港交易所或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

簡明綜合收益表

	附註	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
交易費及交易系統使用費	4	1,914,205	2,208,517	697,921	655,035
聯交所上市費	5	514,244	541,744	187,470	185,784
結算及交收費		1,043,723	1,092,317	392,291	317,457
存管、託管及代理人服務費		448,982	401,045	129,567	104,950
出售資訊所得收益		512,804	509,960	186,303	155,541
其他收入	6	276,995	296,752	102,629	78,829
收入		4,710,953	5,050,335	1,696,181	1,497,596
投資收益		516,607	803,057	176,042	140,323
退回參與者的利息		(2,756)	(74,798)	(513)	(2,015)
投資收益淨額	7	513,851	728,259	175,529	138,308
出售物業所得收益	8	-	68,641	-	-
	3	5,224,804	5,847,235	1,871,710	1,635,904
營運支出					
僱員費用及相關支出	9	619,589	650,208	210,018	198,222
資訊科技及電腦維修保養支出	10	181,634	179,654	61,865	58,128
樓宇支出		166,604	107,829	54,680	38,107
產品推廣支出		8,636	12,384	2,301	2,747
法律及專業費用		9,377	18,513	2,224	9,663
折舊		73,597	79,714	25,978	29,776
其他營運支出：					
參與者未能履行市場合約所產生的 耗蝕虧損的(撥備回撥)/撥備	11(a)	(330)	163,449	-	163,449
其他	11(b)	81,203	86,761	23,226	29,477
	3	1,140,310	1,298,512	380,292	529,569
除稅前溢利	3	4,084,494	4,548,723	1,491,418	1,106,335
稅項	12	(609,478)	(614,670)	(217,287)	(146,688)
股東應佔溢利	28	3,475,016	3,934,053	1,274,131	959,647
基本每股盈利	14(a)	3.23元	3.67元	1.19元	0.89元
已攤薄每股盈利	14(b)	3.22元	3.65元	1.18元	0.89元

簡明綜合全面收益表

	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
股東應佔溢利	3,475,016	3,934,053	1,274,131	959,647
其他全面收益：				
可出售財務資產：				
期內公平值變動	(58,928)	67,190	(26,774)	61,637
到期日公平值變動	(90,447)	(58,201)	(41,429)	(16,851)
減：重新分類調整：				
出售所得收益撥入溢利或虧損	(2,520)	(4,678)	-	-
遞延稅項	17,248	(531)	3,440	(7,391)
經扣除稅項後的股東應佔 其他全面收益	(134,647)	3,780	(64,763)	37,395
股東應佔全面收益總額	3,340,369	3,937,833	1,209,368	997,042

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24) (千元)	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註25) (千元)	其他全面收益			股本權益 總額 (千元)
			重估儲備 (附註26) (千元)	設定儲備 (附註27) (千元)	保留盈利 (附註28) (千元)	
於2009年1月1日	1,356,534	47,032	96,681	552,383	5,242,692	7,295,322
股東應佔全面收益總額	-	-	(134,647)	-	3,475,016	3,340,369
2008年度末期股息每股1.80元	-	-	-	-	(1,934,708)	(1,934,708)
2009年度中期股息每股1.84元	-	-	-	-	(1,978,110)	(1,978,110)
已沒收未被領取的股息	-	-	-	-	3,915	3,915
根據僱員購股權計劃發行的股份	21,393	-	-	-	-	21,393
為股份獎勵計劃購入的股份	(8,568)	-	-	-	-	(8,568)
股份獎勵計劃授予的股份	859	(796)	-	-	(63)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	16,318	-	-	-	16,318
儲備調撥	6,212	(6,212)	-	8,321	(8,321)	-
於2009年9月30日	1,376,430	56,342	(37,966)	560,704	4,800,421	6,755,931

	未經審核					
	股本、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 (千元)	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (千元)	其他全面收益			股本權益 總額 (千元)
			重估儲備 (千元)	設定儲備 (千元)	保留盈利 (千元)	
於2008年1月1日	1,288,652	49,669	56,036	694,853	6,288,138	8,377,348
股東應佔全面收益總額	-	-	3,780	-	3,934,053	3,937,833
2007年度末期股息每股3.40元	-	-	-	-	(3,646,159)	(3,646,159)
2008年度中期股息每股2.49元	-	-	-	-	(2,673,375)	(2,673,375)
已沒收未被領取的股息	-	-	-	-	2,566	2,566
根據僱員購股權計劃發行的股份	66,322	-	-	-	-	66,322
為股份獎勵計劃購入的股份	(32,494)	-	-	-	-	(32,494)
股份獎勵計劃授予的股份	347	(280)	-	-	(67)	-
以股份支付的僱員酬金福利	-	22,517	-	-	-	22,517
儲備調撥	18,728	(18,728)	(3,155)	17,108	(13,953)	-
於2008年9月30日	1,341,555	53,178	56,661	711,961	3,891,203	6,054,558

簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 於2009年 9月30日 (千元)	經審核 於2008年 12月31日 (千元)
非流動資產			
固定資產	15	259,277	311,179
土地租金		59,817	60,199
結算所基金的財務資產	16(c)	416,647	-
衍生產品合約保證金的財務資產	17(c)	5,989,139	-
可出售財務資產	18	981,651	-
到期日超過一年的定期存款		93,057	-
遞延稅項資產		4,371	4,429
其他財務資產		48,515	47,172
其他資產		3,207	3,207
		7,855,681	426,186
流動資產			
應收賬款、預付款及按金	19	5,992,716	8,526,557
土地租金		509	509
結算所基金的財務資產	16(c)	4,517	393,202
結算所基金的現金及等同現金項目	16	1,242,222	843,109
		1,246,739	1,236,311
衍生產品合約保證金的財務資產	17(c)	6,661,192	19,655,161
衍生產品合約保證金的現金及等同現金項目	17	9,018,088	22,184,833
		15,679,280	41,839,994
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產	20	3,534,947	3,020,035
可出售財務資產	18	592,618	2,581,683
原到期日超過三個月的定期存款		640,155	436,896
現金及等同現金項目 - 所收取的現金差額繳款 及現金抵押品	21	3,247,625	3,599,902
現金及等同現金項目 - 公司資金		1,548,993	1,155,848
		4,796,618	4,755,750
		32,483,582	62,397,735
流動負債			
參與者對結算所基金的繳款	16	639,865	197,520
結算所基金的其他財務負債	16	24,991	72,319
就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金	17	21,668,419	41,839,991
衍生產品合約保證金的其他財務負債	17	-	3
向香港結算的結算參與者收取的現金差額繳款 及現金抵押品	21	3,247,625	3,599,902
應付賬款、應付費用及其他負債	22	6,831,899	8,810,952
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債	20	20,794	26,254
已收取參與者的參與費		81,950	83,150
遞延收入		183,779	392,688
應付稅項		508,065	141,363
撥備	23	34,526	36,290
		33,241,913	55,200,432
流動(負債)/資產淨值		(758,331)	7,197,303
總資產減流動負債		7,097,350	7,623,489

簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 於2009年 9月30日 (千元)	經審核 於2008年 12月31日 (千元)
非流動負債			
參與者對結算所基金的繳款	16	273,000	252,000
遞延稅項負債		22,668	30,775
財務擔保合約	31(b)	19,909	19,909
撥備	23	25,842	25,483
		<u>341,419</u>	<u>328,167</u>
資產淨值		<u>6,755,931</u>	<u>7,295,322</u>
資本及儲備			
股本	24	1,076,086	1,074,886
股本溢價	24	373,307	346,902
為股份獎勵計劃而持有的股份	24	(72,963)	(65,254)
以股份支付的僱員酬金儲備	25	56,342	47,032
重估儲備	26	(37,966)	96,681
設定儲備	27	560,704	552,383
保留盈利	28	4,800,421	5,242,692
股東資金		<u>6,755,931</u>	<u>7,295,322</u>
總資產	3(c)	<u>40,339,263</u>	<u>62,823,921</u>
總負債		<u>33,583,332</u>	<u>55,528,599</u>
每股股東資金		<u>6.28 元</u>	<u>6.79 元</u>

簡明綜合現金流動表

	附註	未經審核 截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	未經審核 截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)
業務活動之現金流動			
業務活動之現金流入淨額	29	3,034,036	6,412,671
投資活動之現金流動			
購置固定資產支付款項		(41,079)	(188,512)
出售物業所得款項淨額		-	132,733
出售固定資產所得款項淨額		601	1
原到期日超過三個月的定期存款(增加)/減少淨額		(296,316)	645,758
公司資金的可出售財務資產(增加)/減少淨額：			
購置可出售財務資產支付款項		(1,990,247)	(3,983,069)
可出售財務資產到期及出售			
財務資產所得款項淨額		2,984,251	4,858,831
從可出售財務資產收取的利息		223,846	393,478
投資活動之現金流入淨額		881,056	1,859,220
財務活動之現金流動			
根據僱員購股權計劃發行股份所得款項		21,393	66,322
為股份獎勵計劃購入股份		(8,568)	(32,494)
已付股息		(3,887,049)	(6,280,883)
財務活動之現金流出淨額		(3,874,224)	(6,247,055)
現金及等同現金項目增加淨額		40,868	2,024,836
於1月1日之現金及等同現金項目		4,755,750	4,744,711
於9月30日之現金及等同現金項目		4,796,618	6,769,547
現金及等同現金項目分析			
已收取的現金差額繳款及現金			
抵押品-存放於銀行的現金		3,247,625	4,901,794
存放於銀行及手持的現金		991,232	241,634
原到期日不超過三個月的定期存款		557,761	1,626,119
於9月30日之現金及等同現金項目		4,796,618	6,769,547

結算所基金及保證金的現金及等同現金項目各按特定用途分別另行入賬，因此計算集團現金流動時並不包括在集團的現金及等同現金項目內。

簡明綜合賬目附註(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賬目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賬目應與2008年年度賬目一併閱讀。集團編制此等賬目所用的會計政策及計算方法與編制截至2008年12月31日止年度賬目所採用者一致。

向香港中央結算有限公司的結算參與者(「香港結算參與者」)收取的現金差額繳款及現金抵押品在呈列上的變動

現金及等同現金項目包括公司資金及向香港結算參與者收取的現金差額繳款及現金抵押品。在以往的年度，退還現金差額繳款及現金抵押品的責任包括在綜合財務狀況表「應付賬款、應付費用及其他負債」項下。

自2008年9月雷曼兄弟證券亞洲有限公司(「雷曼證券」)失責後，現金差額繳款及現金抵押品的要求較往年大幅增加。因此，在2009年，為改善綜合財務狀況表的呈列，於綜合財務狀況表中，向香港結算參與者收取的現金差額繳款及現金抵押品概列為流動資產下的「現金及等同現金項目」中的一個組成，而退還這些差額繳款及抵押品的責任則列為流動負債下的「向香港結算的結算參與者收取的現金差額繳款及現金抵押品」。

有關的比較數字已符合改善後的披露。此變動對綜合收益表及綜合現金流動表概無任何影響。

2. 營業額

營業額是指於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)買賣的證券和期權以及在香港期貨交易所有限公司(「期交所」)買賣的衍生產品合約的交易費及交易系統使用費；聯交所上市費；結算及交收費；存管、託管及代理人服務費；出售資訊所得收益；投資收益淨額(包括各結算所基金的投資收益扣除結算所基金退回參與者的利息)以及其他收入。

3. 營運分部

香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)及其附屬公司(「集團」)按主要營運決策者所審閱並賴以作出決策的報告釐定其營運分部。

集團有四個須予呈報的分部。由於各業務提供不同產品及服務，所需的資訊科技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：

現貨市場業務主要指聯交所的運作，包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品，例如股本證券、債務證券、單位信託基金、牛熊證、交易所買賣基金、認股權證以及供股權。集團目前營運兩個現貨市場交易平台，分別是主板和創業板。業務收益主要來自交易費、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5。

3. 營運分部(續)

衍生產品市場業務指在期交所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，及利率、商品及外匯基金債券期貨)買賣的交易平台。業務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；這三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。業務的主要收益來自結算所基金所獲得的投資收益淨額及提供結算、交收、存管、託管和代理人服務所收取的費用。

資訊服務業務負責發展、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。其收益主要來自出售現貨及衍生產品市場數據。

集團於期內按營運分部劃分的須予呈報的分部除稅前溢利的分析如下：

	截至2009年9月30日止九個月					集團 (千元)
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	分部之間的 抵銷 (附註b) (千元)	
來自外界客戶的收益	2,072,163	539,792	1,586,079	512,919	-	4,710,953
投資收益淨額	105,448	276,439	139,824	617	(8,477)	513,851
	2,177,611	816,231	1,725,903	513,536	(8,477)	5,224,804
營運支出						
直接成本	459,479	121,107	258,040	38,090	(8,477)	868,239
間接成本	128,998	39,392	84,649	19,032	-	272,071
	588,477	160,499	342,689	57,122	(8,477)	1,140,310
須予呈報的分部除稅前溢利	1,589,134	655,732	1,383,214	456,414	-	4,084,494

	截至2008年9月30日止九個月					集團 (千元)
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	分部之間的 抵銷 (附註b) (千元)	
來自外界客戶的收益	2,421,588	525,383	1,592,033	511,331	-	5,050,335
投資收益淨額	51,364	664,811	11,960	124	-	728,259
出售物業所得收益	33,442	11,580	19,116	4,503	-	68,641
	2,506,394	1,201,774	1,623,109	515,958	-	5,847,235
營運支出						
直接成本	436,108	105,611	431,454	39,229	-	1,012,402
間接成本	132,387	44,056	91,560	18,107	-	286,110
	568,495	149,667	523,014	57,336	-	1,298,512
須予呈報的分部除稅前溢利	1,937,899	1,052,107	1,100,095	458,622	-	4,548,723

3. 營運分部(續)

- (a) 須予呈報的分部的會計政策與集團會計政策一致。中央收益(主要是公司資金的投資收益淨額)及中央支出(主要是向所有營運分部提供支援功能的支出)概按主要營運決策者分配資源及評估分部表現時計量分部溢利的準則分配至各營運分部。分部表現按分部除稅前溢利衡量。稅項支出/(抵免)不會分配至須予呈報的分部內。
- (b) 抵銷調整指公司中央為失責參與者雷曼證券結清市場合約而向結算業務分部提供資金所產生的分部之間的利息支出。截至2008年9月30日止九個月內並無任何分部之間的銷售及支出。
- (c) 須予呈報的分部資產

集團資產按分部業務進行分配。中央資產一般分配至分部，但遞延稅項資產及可收回稅項概不分配至分部。集團按營運分部劃分的須予呈報的分部資產的分析如下：

	於2009年9月30日				
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	集團 (千元)
須予呈報的分部資產	3,593,668	22,411,308	14,202,623	127,293	40,334,892

	於2008年12月31日				
	現貨市場 (千元)	衍生產品市場 (千元)	結算業務 (千元)	資訊服務 (千元)	集團 (千元)
須予呈報的分部資產	6,204,197	42,724,783	13,777,418	113,094	62,819,492

須予呈報的分部資產與集團總資產的對賬如下：

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
須予呈報的分部資產	40,334,892	62,819,492
不作分配的資產：		
遞延稅項資產	4,371	4,429
簡明綜合財務狀況表呈列的總資產	40,339,263	62,823,921

4. 交易費及交易系統使用費

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
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	1,336,978	1,646,201	507,903	453,533
在衍生產品市場買賣的衍生產品合約	577,227	562,316	190,018	201,502
	1,914,205	2,208,517	697,921	655,035

5. 聯交所上市費

聯交所上市費及上市職能的成本計有下列各項：

	截至2009年9月30日止九個月				截至2008年9月30日止九個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他 (千元)	合計 (千元)	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他 (千元)	合計 (千元)
	主板 (千元)	創業板 (千元)			主板 (千元)	創業板 (千元)		
聯交所上市費								
上市年費	248,833	17,685	1,815	268,333	236,599	19,155	2,074	257,828
首次及其後發行的上市費	42,818	2,005	197,370	242,193	65,972	2,920	211,032	279,924
招股章程審閱費用	2,175	465	50	2,690	1,910	240	20	2,170
其他上市費用	956	72	-	1,028	1,366	456	-	1,822
合計	294,782	20,227	199,235	514,244	305,847	22,771	213,126	541,744
上市職能的成本								
直接成本								
僱員費用及相關支出	136,231	29,116	9,481	174,828	135,158	29,312	10,080	174,550
資訊科技及電腦維修保養支出	3,902	717	213	4,832	3,331	675	233	4,239
樓宇支出	25,427	5,601	1,256	32,284	13,771	2,880	641	17,292
法律及專業費用	3,029	408	-	3,437	8,042	746	-	8,788
折舊	3,026	926	1,233	5,185	3,226	898	1,069	5,193
其他營運支出	4,465	1,319	296	6,080	5,140	1,564	402	7,106
直接成本合計	176,080	38,087	12,479	226,646	168,668	36,075	12,425	217,168
間接成本合計	27,648	5,053	7,009	39,710	27,390	5,081	6,966	39,437
成本合計	203,728	43,140	19,488	266,356	196,058	41,156	19,391	256,605
為現貨市場的分部								
除稅前溢利提供的貢獻	91,054	(22,913)	179,747	247,888	109,789	(18,385)	193,735	285,139

5. 聯交所上市費(續)

	截至2009年9月30日止三個月				截至2008年9月30日止三個月			
	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他 (千元)	合計 (千元)	股本證券		牛熊證、 衍生權證 及其他 (千元)	合計 (千元)
	主板 (千元)	創業板 (千元)			主板 (千元)	創業板 (千元)		
聯交所上市費								
上市年費	84,819	5,948	601	91,368	80,855	6,400	769	88,024
首次及其後發行的上市費	11,615	1,240	81,636	94,491	29,823	520	66,155	96,498
招股章程審閱費用	915	300	-	1,215	500	30	10	540
其他上市費用	360	36	-	396	542	180	-	722
合計	97,709	7,524	82,237	187,470	111,720	7,130	66,934	185,784
上市職能的成本								
直接成本								
僱員費用及相關支出	46,147	10,219	3,198	59,564	42,510	8,568	3,044	54,122
資訊科技及電腦維修保養支出	1,231	217	79	1,527	1,120	231	97	1,448
樓宇支出	8,689	1,980	437	11,106	4,731	926	217	5,874
法律及專業費用	673	9	-	682	3,636	728	-	4,364
折舊	1,025	315	409	1,749	1,160	322	414	1,896
其他營運支出	1,848	447	98	2,393	1,515	406	93	2,014
直接成本合計	59,613	13,187	4,221	77,021	54,672	11,181	3,865	69,718
間接成本合計	8,971	1,727	2,630	13,328	7,929	1,437	1,710	11,076
成本合計	68,584	14,914	6,851	90,349	62,601	12,618	5,575	80,794
為現貨市場的分部								
除稅前溢利提供的貢獻	29,125	(7,390)	75,386	97,121	49,119	(5,488)	61,359	104,990

上市費收益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。

上列直接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。間接成本指上市職能應佔的支援服務及其他中央經常性費用。

6. 其他收入

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
網絡及終端機用戶收費、數據專線及 軟件分判牌照費	208,572	217,359	78,483	57,539
參與者的年費、月費及申請費	26,248	25,722	8,708	8,593
直接配發首次公開招股所得的經紀佣金收入	6,109	5,216	5,181	639
交易櫃位使用費	11,271	7,162	3,852	2,385
參與者存入證券以取代保證金現金按金的融通收益	3,912	19,891	1,208	4,675
出售交易權	9,000	6,835	1,500	-
雜項收入	11,883	14,567	3,697	4,998
	276,995	296,752	102,629	78,829

7. 投資收益淨額

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
利息收益				
— 銀行存款	90,131	439,744	30,065	92,320
— 可出售上市財務資產	10,734	8,049	4,816	3,338
— 可出售非上市財務資產	202,215	414,096	51,727	101,546
	303,080	861,889	86,608	197,204
退回參與者的利息	(2,756)	(74,798)	(513)	(2,015)
利息收益淨額	300,324	787,091	86,095	195,189
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產及 財務負債的已變現及未變現收益/(虧損) 淨額及利息收益 設定				
— 附帶內在衍生產品的非上市證券	9,090	-	(44)	-
— 附帶內在衍生產品的銀行存款	1,020	167	1,502	167
— 匯兌差額	1,549	-	2	-
	11,659	167	1,460	167
持作買賣				
— 上市證券	145,569	(59,021)	61,033	(30,191)
— 非上市證券	53,226	20,989	20,856	835
— 匯兌差額	1,176	(27,150)	5,128	(28,613)
	199,971	(65,182)	87,017	(57,969)
出售非上市可出售財務資產的已變現收益	211,630	(65,015)	88,477	(57,802)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的 上市財務資產的股息收益	1,500	1,460	-	-
貸款及應收款項的其他匯兌差額	1,955	3,289	740	865
	(1,558)	1,434	217	56
投資收益淨額	513,851	728,259	175,529	138,308

7. 投資收益淨額(續)

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
投資收益/(虧損)淨額來自：				
公司資金	253,365	52,203	105,497	(27,850)
現金差額繳款及現金抵押品	(81)	348	(56)	1
保證金	252,412	658,417	66,718	160,997
結算所基金	8,155	17,291	3,370	5,160
	513,851	728,259	175,529	138,308

8. 出售物業所得收益

集團於2008年首季出售一項投資物業及其中一項租賃物業，共獲利68,641,000元。

9. 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2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
薪金及其他短期僱員福利	556,984	581,764	190,318	176,980
以股份支付的僱員酬金福利(附註25)				
—僱員購股權	878	5,487	255	1,048
—獎授股份	15,440	17,030	4,293	4,958
	16,318	22,517	4,548	6,006
離職福利	529	430	—	2
退休福利支出(附註a)：				
—ORSO計劃	45,410	45,104	15,039	15,100
—強積金計劃	348	393	113	134
	619,589	650,208	210,018	198,222

- (a) 集團提供兩項界定供款退休後福利計劃—「香港交易及結算所公積金計劃」(「ORSO計劃」)及「友邦怡富強積金優越計劃」(「強積金計劃」)。撥入簡明綜合收益表的退休福利支出乃屬集團向ORSO計劃及強積金計劃所支付及應付的供款及相關費用。於2009年9月30日，應付的強積金計劃供款為78,000元(2008年12月31日：109,000元)；於2009年9月30日及2008年12月31日，概無尚未繳付的ORSO計劃供款。

10. 資訊科技及電腦維修保養支出

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
服務及貨品的支出：				
—集團耗用	104,813	107,648	34,993	33,829
—參與者直接耗用	76,821	72,006	26,872	24,299
	181,634	179,654	61,865	58,128

11. 其他營運支出

(a) 參與者未能履行市場合約所產生的耗蝕虧損的(撥備回撥)/撥備

2008年的款額主要包括157,141,000元因雷曼證券未能履行市場合約而產生的應收貨款耗蝕虧損撥備。

於2008年9月16日，證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)向雷曼證券發出限制通知，禁止雷曼證券就其在中央結算及交收系統(「CCASS」)內的未完成倉盤進行平倉。證監會發出限制通知後，雷曼證券被宣布為失責人士，香港結算隨即按《中央結算系統一般規則》為雷曼證券之未完成倉盤進行平倉，並因而蒙受虧損157,141,000元(包括扣除截至2008年9月30日止收回的數額後的費用及開支)。雷曼證券呈交清盤呈請，臨時清盤人於2008年9月17日獲委任。香港結算將尋求透過清盤程序追收平倉虧損；此外，於審視過其可追討有關損失(或其中部分)的權益後，香港結算亦尋求從香港結算保證基金及可供香港結算追討上述平倉虧損的其他途徑追收有關金額。

(b) 其他

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
其他應收貨款耗蝕虧損(撥備回撥)/撥備	(1,176)	1,988	(1,061)	1,671
固定資產耗蝕虧損撥備/(撥備回撥)	754	-	(46)	-
保險	3,077	3,589	792	1,242
訂購財務數據費用	3,816	3,302	1,328	1,145
託管人及基金管理費用	8,224	8,889	2,683	2,829
銀行費用	8,733	7,636	4,587	2,149
維修及保養支出	7,005	6,101	2,348	2,023
牌照費	11,551	11,413	3,170	3,516
通訊支出	3,811	4,006	1,300	1,241
其他雜項支出	35,408	39,837	8,125	13,661
	81,203	86,761	23,226	29,477

12. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出／(抵免)指：

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
期內香港利得稅撥備(附註a)	605,969	625,546	219,648	155,174
往年度超額撥備	(5,690)	(151)	(5,654)	(151)
	600,279	625,395	213,994	155,023
遞延稅項	9,199	(10,725)	3,293	(8,335)
	609,478	614,670	217,287	146,688

(a) 香港利得稅乃將期內估計應課稅溢利按稅率16.5%(2008年：16.5%)提撥準備。

13. 股息

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
已付中期股息每股1.84元(2008年：2.49元)	1,979,977	2,676,436	-	-
減：股份獎勵計劃所持股份的股息	(1,867)	(3,061)	-	-
	1,978,110	2,673,375	-	-

14. 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2009年 9月30日止 九個月	截至2008年 9月30日止 九個月	截至2009年 9月30日止 三個月	截至2008年 9月30日止 三個月
股東應佔溢利(千元)	3,475,016	3,934,053	1,274,131	959,647
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	1,074,560,764	1,071,737,234	1,074,984,200	1,073,349,273
基本每股盈利	3.23元	3.67元	1.19元	0.89元

(b) 已攤薄每股盈利

	截至2009年 9月30日止 九個月	截至2008年 9月30日止 九個月	截至2009年 9月30日止 三個月	截至2008年 9月30日止 三個月
股東應佔溢利(千元)	3,475,016	3,934,053	1,274,131	959,647
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	1,074,560,764	1,071,737,234	1,074,984,200	1,073,349,273
僱員購股權的影響	3,307,017	5,878,512	3,087,682	4,125,086
獎授股份的影響	911,753	1,148,411	915,791	1,164,812
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數	1,078,779,534	1,078,764,157	1,078,987,673	1,078,639,171
已攤薄每股盈利	3.22元	3.65元	1.18元	0.89元

15. 固定資產

截至2009年9月30日止九個月期間，集團添置固定資產的總成本為22,574,000元(2008年：66,311,000元)，而出售及撇銷固定資產的總成本及賬面淨值分別是321,965,000元(2008年：28,531,000元)及125,000元(2008年：3,000元)。截至2009年9月30日止九個月期間已將一項與2009年7月租約到期的辦公室的修復成本有關的耗蝕虧損754,000元(2008年：零元)撥往簡明綜合收益表作為其他營運支出。

16. 結算所基金

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
結算所基金包括以下基金(附註a及b)：		
香港結算保證基金	214,144	215,573
聯交所期權結算所儲備基金	273,340	208,291
期貨結算公司儲備基金	989,966	578,853
	1,477,450	1,002,717
結算所基金的組成如下：		
可出售財務資產：		
債務證券(按市值)：		
— 在香港以外地區上市	135,284	—
— 非上市	279,051	371,494
原到期日超過三個月的定期存款	6,829	21,708
結算所基金的財務資產(附註c)	421,164	393,202
現金及等同現金項目	1,242,222	843,109
	1,663,386	1,236,311
減：結算所基金的其他財務負債	(24,991)	(72,319)
	1,638,395	1,163,992
為失責參與者進行結清而蒙受虧損的撥備(附註d)	(160,945)	(161,275)
	1,477,450	1,002,717
結算所基金的資金來源：		
十二個月內到期的結算參與者的現金繳款	639,865	197,520
十二個月後始到期的結算參與者的現金繳款	273,000	252,000
設定儲備(附註27及附註e)：		
於1月1日	552,383	694,853
撥自／(撥往)保留盈利(附註28及附註f)	8,321	(142,470)
於2009年9月30日／2008年12月31日	560,704	552,383
重估儲備(附註26(b))	3,881	814
	1,477,450	1,002,717

16. 結算所基金(續)

- (a) 設立結算所基金是為在一或多名結算參與者不能履行其對結算所的責任時，支持各家結算所(即香港結算、期貨結算公司及聯交所期權結算所)履行其作為對手方的責任。此外，香港結算保證基金亦提供資源，以使香港結算在遇有結算參與者因向CCASS存入問題證券失責時，能履行所引致之負債及責任。
- (b) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保(附註32)。
- (c) 結算所基金的財務資產的到期時間如下：

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
十二個月後始到期的款額	416,647	-
十二個月內到期的款額	4,517	393,202
	421,164	393,202

- (d) 於2008年12月，董事會議決從結算所基金收回失責參與者產生的結清損失(扣除失責參與者被沒收的任何繳款及在其清盤過程中所收回的款項)。於2009年9月30日，將要收回的虧損共160,945,000元(2008年12月31日：161,275,000元)，並(除非還有其他收回款項(如有))將於失責參與者清盤完成後支付予結算所。有關撥備在綜合賬目中已和應收失責參與者的款額對銷。
- (e) 於2008年12月，董事會議決，結算所基金因失責參與者而產生的結清虧損不會分攤予任何結算參與者，惟失責結算參與者向結算所基金作出的繳款除外。因此，於截至2008年12月31日止的年度內，結算所基金的設定儲備減少了163,203,000元，分別源自以下兩方面：首先是已沒收失責結算參與者的繳款以及集團截至2008年12月31日止溢利或虧損中就有關結算所基金所確認的累計投資收益淨額扣除費用；其次是結算所的注資。
- (f) 該數字為扣除開支的投資收益淨額7,991,000元(截至2008年12月31日止年度：20,733,000元)及結清損失撥備回撥330,000元(截至2008年12月31日止年度：結清損失撥備163,203,000元)。

17. 衍生產品合約的保證金

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
保證金包括(附註a)：		
聯交所期權結算所結算參與者保證金	2,580,479	3,735,254
期貨結算公司結算參與者保證金	19,087,940	38,104,737
	21,668,419	41,839,991
保證金的資產淨值包括：		
設定為按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產：		
附帶內在衍生工具的非上市債務證券 (按市值)(附註b)	908,840	—
附帶內在衍生工具的銀行存款 (按市值)(附註b)	950,965	—
可出售財務資產：		
債務證券(按市值)：		
— 在香港以外地區上市	290,277	324,301
— 非上市	6,161,874	16,116,617
原到期日超過三個月的定期存款	4,335,191	3,205,408
應收結算參與者保證金	3,184	8,835
保證金的財務資產(附註c)	12,650,331	19,655,161
現金及等同現金項目	9,018,088	22,184,833
	21,668,419	41,839,994
減：保證金的其他財務負債	—	(3)
	21,668,419	41,839,991
集團在保證金下的負債如下：		
就衍生產品合約收取聯交所期權結算所 及期貨結算公司參與者的保證金按金	21,668,419	41,839,991

(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(附註32)。

(b) 於2009年9月30日，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款需承受的最大信貸風險分別為908,840,000元及950,965,000元(2008年12月31日：兩者同為零元)。期內不曾使用相關的信貸衍生產品或相近的工具降低上述最大程度的信貸風險，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款自2009年購入後，不曾因為信貸風險有變而出現公平值的變動(指公平值非因市場環境有變而產生市場風險所出現的變動金額)。

17. 衍生產品合約的保證金(續)

(c) 保證金的財務資產的到期時間如下：

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
十二個月後始到期的款額	5,989,139	-
十二個月內到期的款額	6,661,192	19,655,161
	12,650,331	19,655,161

18. 可出售財務資產

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
債務證券(按市值)		
— 在香港以外地區上市	311,078	160,601
— 非上市	1,263,191	2,421,082
	1,574,269	2,581,683
可出售財務資產的到期時間如下：		
十二個月後始到期的非流動部分	981,651	-
十二個月內到期的流動部分	592,618	2,581,683
	1,574,269	2,581,683

19. 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款，佔應收賬款、預付款及按金總額的90%(2008年12月31日：93%)。持續淨額交收的應收賬款在交易後兩天內到期。其他應收賬款、預付款及按金則大部分在三個月內到期。

20. 按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產／負債

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產的分析：		
<u>持作買賣</u>		
股本證券(按市值)		
— 在香港上市	14,891	12,701
— 在香港以外地區上市	110,947	94,680
	125,838	107,381
債務證券(按市值)		
— 在香港上市	95,681	79,074
— 在香港以外地區上市	1,558,795	1,386,067
— 非上市	1,317,710	1,371,057
	2,972,186	2,836,198
互惠基金(按市值)		
— 在香港以外地區上市	72,294	57,707
衍生金融工具(按市值)		
— 遠期外匯合約	4,385	18,749
<u>設定</u>		
附帶內在衍生工具的非上市債務證券 (按市值)(附註a)		
	62,244	—
附帶內在衍生工具的銀行存款(按市值)(附註a)		
	298,000	—
	3,534,947	3,020,035
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債的分析：		
<u>持作買賣</u>		
衍生金融工具(按市值)		
— 在香港以外地區上市的股票指數期貨合約(附註b)	59	627
— 遠期外匯合約	20,735	25,627
	20,794	26,254

(a) 於2009年9月30日，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款需承受的最大信貸風險分別為62,244,000元及298,000,000元(2008年12月31日：兩者同為零元)。期內不曾使用相關的信貸衍生產品或相近的工具降低上述最大程度的信貸風險，附帶內在衍生工具的債務證券及銀行存款自2009年購入後，不曾因為信貸風險有變而出現公平值的變動(指公平值非因市場環境有變而產生市場風險所出現的變動金額)。

(b) 未平倉的股票指數期貨合約的名義金額合共8,160,000元(2008年12月31日：26,963,000元)。

21. 向香港結算的結算參與者收取的現金差額繳款及現金抵押品

香港結算參與者須在香港結算存放現金差額繳款及現金抵押品，以防其未結算的證券交易產生任何潛在的虧損風險。所收取的現金差額繳款及現金抵押品置於儲蓄戶口，屬集團的現金及等同現金項目的一部分。

22. 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在T+2交收周期中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79%(2008年12月31日：90%)。持續淨額交收的應付賬款在交易後兩天內到期。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。

23. 撥備

	修復費用 (千元)	僱員福利費用 (千元)	合計 (千元)
於2009年1月1日	26,669	35,104	61,773
期內撥備	1,113	31,334	32,447
期內動用	-	(30,874)	(30,874)
期內已付	(1,940)	(1,038)	(2,978)
於2009年9月30日	25,842	34,526	60,368
		於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
撥備分析：			
流動		34,526	36,290
非流動		25,842	25,483
		60,368	61,773

24. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
法定：		
2,000,000,000股每股一元	2,000,000	2,000,000

24. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份 (續)

已發行及繳足：

	每股1元的 股份數目	股本 (千元)	股本溢價 (千元)	為股份獎勵計劃 而持有的股份 (千元)	合計 (千元)
於2008年1月1日	1,069,228,714	1,070,285	266,170	(47,803)	1,288,652
根據僱員購股權計劃 發行的股份(附註a)	4,601,000	4,601	61,932	-	66,533
撥自以股份支付的僱員 酬金儲備(附註25)	-	-	18,800	-	18,800
為股份獎勵計劃購入的 股份(附註b)	(214,600)	-	-	(32,494)	(32,494)
股份獎勵計劃授予的 股份(附註c)	324,418	-	-	15,043	15,043
於2008年12月31日	1,073,939,532	1,074,886	346,902	(65,254)	1,356,534
於2009年1月1日	1,073,939,532	1,074,886	346,902	(65,254)	1,356,534
根據僱員購股權計劃 發行的股份(附註a)	1,200,000	1,200	20,193	-	21,393
撥自以股份支付的僱員 酬金儲備(附註25)	-	-	6,212	-	6,212
為股份獎勵計劃購入的 股份(附註b)	(89,700)	-	-	(8,568)	(8,568)
股份獎勵計劃授予的 股份(附註c)	9,076	-	-	859	859
於2009年9月30日	1,075,058,908	1,076,086	373,307	(72,963)	1,376,430

(a) 期內，根據第一項購股權計劃(「上市前計劃」)及第二項購股權計劃(「上市後計劃」)授出的僱員購股權已獲行使認購的香港交易所股份為1,200,000股(截至2008年12月31日止年度：4,601,000股)，平均行使價為每股17.83元(截至2008年12月31日止年度：每股14.46元)，其中每股1.00元撥入股本，剩餘部分撥入「股本溢價賬」。

(b) 期內，集團的股份獎勵計劃(附註25(c))透過公開市場購入89,700股香港交易所股份(截至2008年12月31日止年度：214,600股)。期內購入股份支付的總額為8,568,000元(截至2008年12月31日止年度：32,494,000元)，並已自「股東權益」中扣除。

(c) 期內，若干已獎授的香港交易所股份(「獎授股份」)及將相關股息再投資而產生的股份的權益授予有關獎授人後，集團的股份獎勵計劃已將9,076股香港交易所股份(截至2008年12月31日止年度：324,418股)轉予獎授人。授予股份的成本總額為859,000元(截至2008年12月31日止年度：15,043,000元)。

25. 以股份支付的僱員酬金儲備

	2009 (千元)	2008 (千元)
於1月1日	47,032	49,669
以股份支付的僱員酬金福利(附註a及附註9)	16,318	28,179
僱員購股權獲行使後撥往股本溢價(附註24)	(6,212)	(18,800)
股份獎勵計劃授予的股份	(796)	(12,016)
於2009年9月30日/2008年12月31日	<u>56,342</u>	<u>47,032</u>

(a) 集團採用兩項購股權計劃及一項股份獎勵計劃作為僱員福利的一部分。

(b) 購股權

- (i) 根據上市前計劃及上市後計劃的條款，於2000年6月以及由2003年5月至2005年1月期間均分別曾向僱員授出購股權。有關購股權在授出後第二至第五年間漸次授予，但期間有關僱員必須一直為集團的僱員。上市前計劃的購股權可於2010年5月30日或之前行使，上市後計劃的購股權可於授出日期起計10年內行使。

所授出購股權的估計公平值在授出日期計定，在預計授予期(須為有關僱員提供服務的受僱期)內攤作支出，並相應記入「以股份支付的僱員酬金儲備」的貸方。

購股權獲行使時，所收到股款代價中屬於所發行股份面值的部分記入「股本賬」的貸方，餘額記入「股份溢價賬」的貸方，然後再將有關購股權原來估計的公平值從「以股份支付的僱員酬金儲備」轉撥「股份溢價賬」。

若購股權在期滿時尚未行使，該等購股權原來估計的公平值將從「以股份支付的僱員酬金儲備」轉撥「保留盈利」。

25. 以股份支付的僱員酬金儲備(續)

(b) 購股權(續)

(ii) 根據獲授出購股權可發行的股數及其相關之加權平均行使價的變動如下：

	2009		2008	
	平均每股 行使價 (元)	根據獲授出 購股權 可發行的股數	平均每股 行使價 (元)	根據獲授出 購股權 可發行的股數
上市前計劃				
於1月1日尚未行使	6.88	130,000	6.88	379,000
已行使	6.88	(16,000)	6.88	(249,000)
於2009年9月30日/ 2008年12月31日尚未行使	6.88	114,000	6.88	130,000
上市後計劃				
於1月1日尚未行使	18.30	4,555,500	16.67	9,089,500
已行使	17.98	(1,184,000)	14.89	(4,352,000)
已沒收	19.25	(19,000)	18.53	(182,000)
於2009年9月30日/ 2008年12月31日尚未行使	18.41	3,352,500	18.30	4,555,500
合計	18.03	3,466,500	17.98	4,685,500

(c) 獎授股份

(i) 由2005年9月起，集團設有股份獎勵計劃(「計劃」)。計劃的條款訂明了可向集團僱員(包括執行董事)獎授香港交易所的股份作為其薪酬的一部分。該等股份將於獎授給有關僱員後的第二至第五年間漸次授予，但期間有關獲獎授人必須一直為集團的僱員或因屆正常退休年齡而退休。未授予的獎授股份由計劃所設立的信託持有。

董事會作出向合資格僱員獎授股份的決定後，獎授股份即從市場購入，成本記入「為股份獎勵計劃而持有的股份」的借方。

獎授股份的成本於預計授予期(須為有關僱員提供服務的受僱期)內，撥入僱員費用及相關支出，同時記入「以股份支付的僱員酬金儲備」的貸方。

計劃持有的獎授股份應付的股息用作從市場進一步購入股份(「股息股份」)，支出記入「為股份獎勵計劃而持有的股份」的借方。股息股份按比例分配予獎授人，其權益授予期與產生有關股息的獎授股份的權益授予期相同。

25. 以股份支付的僱員酬金儲備(續)

(c) 獎授股份(續)

(i) (續)

獎授股份的權益授予並轉給獲獎授僱員時，等同獎授股份成本另加任何股息股份之數將記入「為股份獎勵計劃而持有的股份」的貸方，又同時分別記入「以股份支付的僱員酬金儲備」及「保留盈利」的借方。

獲獎授僱員若於股份權益授予之前已經離職，尚未授予的股份將會被沒收。被沒收的股份由計劃的受託人持有，受託人在計及董事會的建議後可酌情將該等股份獎授予其餘的獲獎授僱員。

於2008年及2009年獲獎授的獎授股份的詳情如下：

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 獎授股份 數目	每股平均 公平值 (元)	授予期
2007年12月12日	2008年2月4日	26,300	151,000	150,965	163.72	2009年12月12日至 2012年12月12日
2008年2月18日	2008年4月7日	612	4,200	4,200 ^Ω	144.18	2010年2月18日至 2013年2月18日
2008年12月10日	2009年2月3日	4,900	59,900	59,900	81.96	2011年1月1日至 2014年1月1日

^Ω 獎授予香港交易所集團行政總裁

於2008年及2009年授出的獎授股份的詳情如下：

授予日期	獎授日期	授出獎授 股份數目	每股平均 公平值 (元)	相關獎授股份成本 (包括購入交易費用) (千元)
2008年4月30日	2005年12月19日	8,925	31.20	280
2008年12月15日	2007年1月15日	66,281*	72.28	4,790
2008年12月19日	2005年12月19日	221,550	31.20	6,946
2009年3月31日	2007年1月15日	4,020	72.28	290
2009年3月31日	2008年2月4日	1,361	163.72	223
2009年4月16日	2007年6月7日	1,750	81.33	142
2009年6月18日	2007年7月17日	1,375	102.29	141

* 其中2,882股授予香港交易所集團行政總裁

期內，計劃將所收取的股息再投資，以總成本(包括相關交易費用)3,658,000元購入29,800股香港交易所股份，並於2009年9月30日之前將其中15,394股分配予獎授人(截至2008年12月31日止年度：以總成本7,167,000元購入香港交易所股份59,400股，其中56,377股其後已分配予獎授人)。

25. 以股份支付的僱員酬金儲備(續)

(c) 獎授股份(續)

(i) (續)

期內，共有570股(截至2008年12月31日止年度：27,662股，包括香港交易所集團行政總裁獲授的212股)透過將股息再投資而以成本63,000元(截至2008年12月31日止年度：3,027,000元，包括香港交易所集團行政總裁獲授股份的成本23,000元)購入的香港交易所股份授予並無償轉讓予有關僱員。

(ii) 已獎授的獎授股份以及透過將股息再投資所購入的股份數目的變動如下：

	2009 獎授/分配的 股份數目	2008 獎授/分配的 股份數目
於1月1日尚未授予	876,813	1,024,262
已獎授*	59,900	155,165
已沒收	(25,238)	(32,798)
已授予	(8,506)	(296,756)
再投資的股息：		
—分配予獎授人	15,394	56,377
—分配予獎授人但其後被沒收	(2,002)	(1,775)
—已授予	(570)	(27,662)
於2009年9月30日/ 2008年12月31日尚未授予	915,791	876,813

* 每股平均公平值為81.96元(截至2008年12月31日止年度：163.19元)

(iii) 於2009年9月30日，計劃持有111,647股已沒收或未分配股份，其中11,484股已於2009年10月7日分配予獎授人，餘下100,163股日後亦將分配予獎授人(2008年12月31日：計劃共持有70,001股)。

26. 重估儲備

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
投資重估儲備	(37,966)	96,681

(a) 投資重估儲備已扣減適用的遞延稅項。

(b) 包括源自各結算所基金投資的投資重估盈餘總額3,881,000元(2008年12月31日：814,000元)。

27. 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2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
結算所基金儲備		
— 香港結算保證基金儲備	122,123	119,309
— 聯交所期權結算所儲備基金儲備	108,058	106,646
— 期貨結算公司儲備基金儲備	330,523	326,428
	560,704	552,383

28. 保留盈利(包括建議股息)

	2009 (千元)	2008 (千元)
於1月1日	5,242,692	6,288,138
本期間／年度溢利(附註a)	3,475,016	5,128,924
(轉撥往)／轉撥自結算所基金儲備(附註16)	(8,321)	142,470
出售一項租賃物業時撥自租賃樓房重估儲備	—	3,155
	(8,321)	145,625
股息：		
2008／2007年度末期股息	(1,932,993)	(3,634,850)
2008年12月31日／2007年12月31日 後行使的僱員購股權所發行股份的股息	(1,715)	(11,309)
	(1,934,708)	(3,646,159)
2009／2008年度中期股息	(1,977,861)	(2,670,320)
2009年6月30日／2008年6月30日 後行使的僱員購股權所發行股份的股息	(249)	(3,055)
	(1,978,110)	(2,673,375)
已沒收未被領取的股息	3,915	2,566
股份獎勵計劃的股份授予	(63)	(3,027)
	4,800,421	5,242,692
相當於：		
保留盈利	4,800,421	3,309,601
建議股息	—	1,933,091
	4,800,421	5,242,692

- (a) 集團本期間的溢利包括源自結算所基金的投資收益淨額扣除費用及將結清損失的撥備回撥後的盈餘8,321,000元(截至2008年12月31日止年度：源自結算所基金的投資收益淨額扣除費用再減結清損失撥備後的虧損淨額為142,470,000元)。

29. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與業務活動現金流入淨額對賬：

	截至 2009 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)	截至 2008 年 9 月 30 日止 九個月 (千元)
除稅前溢利	4,084,494	4,548,723
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(300,324)	(787,091)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產及 財務負債的已變現及未變現(收益)/虧損 淨額及利息收益	(211,630)	65,015
公司資金的可出售財務資產的已變現收益	-	(23)
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產的股息收益	(1,955)	(3,289)
土地租金的攤銷	382	382
折舊	73,597	79,714
以股份支付的僱員酬金福利	16,318	22,517
應收貨款耗蝕虧損(撥備回撥)/撥備	(1,506)	165,437
固定資產耗蝕虧損撥備	754	-
撥備變動	(578)	4,263
出售物業所得收益	-	(68,641)
出售固定資產的(收益)/虧損	(476)	2
結算所基金財務資產(增加)/減少淨額	(424,008)	748,407
結算所基金財務負債增加/(減少)淨額	416,017	(765,515)
保證金財務資產減少淨額	20,019,126	13,223,541
保證金財務負債減少淨額	(20,171,575)	(13,204,225)
向香港結算的結算參與者收取的現金差額繳款 及現金抵押品(減少)/增加淨額	(352,277)	2,182,206
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產 及財務負債增加淨額	(370,473)	(158,349)
退回參與者的參與費淨額	(1,200)	(450)
應收賬款、預付款及按金減少	2,526,992	7,044,029
其他流動負債減少	(2,208,692)	(7,036,372)
業務現金流入淨額	3,092,986	6,060,281
已收銀行存款利息	90,131	436,828
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產所收股息	1,872	2,919
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	85,402	99,693
已付利息	(2,778)	(75,244)
已付香港利得稅	(233,577)	(111,806)
業務活動之現金流入淨額	3,034,036	6,412,671

30. 承擔

有關資本開支的承擔：

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
已簽約但未撥備	5,713	16,908
已批准但未簽約	43,092	66,982
	48,805	83,890

有關資本開支的承擔主要用作提升及更新交易及結算系統、發展及購買不同種類其他電腦系統，及整合辦公室及數據中心。

31. 或然負債

於2009年9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《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7,200萬元。至2009年9月30日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- (b) 聯交所曾承諾向印花稅署署長就聯交所參與者少付、拖欠或遲交印花稅而造成的稅收損失作出賠償，就任何一名參與者拖欠款額以200,000元為上限。

雷曼證券於2008年拖欠印花稅。因此，聯交所已按承諾向印花稅署署長支付200,000元。

在微乎其微的情況下，如聯交所於2009年9月30日的其餘462名(2008年12月31日：448名)開業參與者均拖欠款項，根據有關賠償保證，聯交所須承擔的最高或然負債總額將為92,400,000元(2008年12月31日：89,600,000元)。

在簡明綜合財務狀況表中確認入賬的財務擔保合約賬面值為19,909,000元(2008年12月31日：19,909,000元)。

- (c) 香港交易所曾於2000年3月6日承諾，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欠下之債務及負債以及其清盤的成本、費用和支出，承擔額以5,000萬元為限。

32. 用以履行結算所基金繳款及衍生產品合約保證金責任的非現金抵押品

在結算所現行規則下，參與者可用現金或認可的非現金抵押品履行其結算所基金繳款及衍生產品合約保證金的責任。根據HKAS 39，只有現金抵押品方可列作簡明綜合財務狀況表上的資產及負債。

於2009年9月30日，從參與者收取的非現金抵押品款額及用以抵償結算所基金繳款及衍生產品合約保證金的部分責任的款額如下：

	於2009年9月30日		於2008年12月31日	
	收取款額 (千元)	動用款額 (千元)	收取款額 (千元)	動用款額 (千元)
結算所基金				
銀行擔保	1,207,150	82,495	1,226,940	26,940
保證金				
香港上市股本證券(按市值)	1,778,089	215*	2,865,194	864,830*
美國國庫券(按市值)	1,627,404	1,210,255	3,560,442	2,161,732
銀行擔保	770,000	231,645	770,000	179,739
	4,175,493	1,442,115	7,195,636	3,206,301
	5,382,643	1,524,610	8,422,576	3,233,241

* 接獲的若干股本證券用作備兌由聯交所期權結算所參與者發出而正股與所收抵押品相同的認購期權。根據聯交所期權結算所的《期權買賣交易所參與者結算運作程序》，此等發出的認購期權並非要繳付按金的持倉(即無按金規定)。因此，有關數額並不視作用於履行保證金責任。於2009年9月30日，已接獲為數1,016,120,000元(2008年12月31日：512,584,000元)的股本證券作上述用途(包括已取消備兌但仍未發回的數額83,799,000元(2008年12月31日：588,000元))。

33. 重大有關連人士交易

香港交易所若干董事可能同時為香港結算的投資者戶口持有人(「投資者戶口持有人」)或下列之董事及／或股東：(i)聯交所參與者及期交所參與者(統稱「交易所參與者」)、結算參與者及投資者戶口持有人；(ii)在聯交所上市的公司；及／或(iii)代表香港結算購入股份的交易所參與者。此等交易所參與者、結算參與者及投資者戶口持有人所買賣的證券及衍生產品合約以及被徵收的費用、此等上市公司被徵收的費用以及付予這些代表香港結算購入股份的交易所參與者的費用均是在集團的日常業務中進行，並按適用於所有其他交易所參與者、結算參與者、投資者戶口持有人、上市公司及代表香港結算購入股份的交易所參與者的正規條文及細則執行。

33. 重大有關連人士交易(續)

除上述者外，集團曾與有關連人士訂立下列的交易：

(a) 主要管理人員的酬金

	截至2009年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 九個月 (千元)	截至2009年 9月30日止 三個月 (千元)	截至2008年 9月30日止 三個月 (千元)
薪金及其他短期僱員福利	57,135	59,955	18,082	18,812
以股份支付的僱員酬金福利	5,224	8,242	1,550	1,887
退休福利支出	4,925	4,851	1,544	1,667
	67,284	73,048	21,176	22,366

(b) 退休後福利計劃

有關與集團的退休後福利計劃的交易詳情載於附註9。

(c) 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。**34. 財務風險管理**

集團的活動承受各種不同的財務風險：市場風險(包括外匯風險、股本證券價格風險及利率風險)、流動資金風險及信貸風險。集團的整體風險管理計劃是針對難以預測的金融市場，並致力減低對集團表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險管理

市場風險是因匯率、股本證券及商品價格及利率等可見的市場變素出現變動而招致虧損的風險。集團承受的市場風險主要來自其持有的投資。

可作投資用途的資金包括四大類：公司資金(主要為集團的股本及保留盈利)、結算所基金、保證金及所收取的現金差額繳款及現金抵押品(不包括非現金抵押品及應收參與者的繳款)。

(i) 外匯風險管理

外匯風險指以外幣計值的資產、負債或非常可能發生的預期交易因匯率變動而導致價值波動的風險。集團為了尋求可作投資用途的資金的最高回報，可能不時投資於非港元證券。集團已運用遠期外匯合約及外幣銀行存款對沖非港元投資及負債的外幣風險，以減低匯率波動所帶來的風險。

34. 財務風險管理(續)

(a) 市場風險管理(續)

(i) 外匯風險管理(續)

非港元證券投資受集團投資政策規管，並須遵守以下限制：

- 進行對沖後，公司資金最多可投資20%於非港元或非美元投資項目；
- 結算所基金只可進行美元投資項目；及
- 保證金的外幣投資或存款必須完全配對有關貨幣的負債，但高達25%的港元負債則可投資於到期日不超過兩星期的美元存款。

於2009年9月30日，未平倉的外幣倉盤淨額共達38.34億港元，其中非美元風險佔1.94億港元(2008年12月31日：65.84億港元，其中非美元風險佔2.11億港元)，而未平倉遠期外匯合約最高面值總額則達33.05億港元(2008年12月31日：32.19億港元)。所有遠期外匯合約將於兩個月內到期(2008年12月31日：兩個月)。

(ii) 股本證券及商品價格風險管理

由於股本證券及股票指數期貨及期權合約可能為公司資金所持有的部分投資，故集團承受股本證券的價格風險。資產分配限額已為股本證券的價格風險設定上限。集團已制定審慎的投資上限及限制，控制股本證券的投資。由於根據集團的投資政策，集團不准投資商品，故集團毋須承受商品價格風險。

(iii) 利率風險管理

利率風險分兩類：

- 公平值利率風險—指由於市場利率變動，導致金融工具的價值出現波動的風險；及
- 現金流利率風險—指由於市場利率變動，導致金融工具的未來現金流出現波動的風險。

由於集團擁有重大的計息的資產及負債，集團須同時承受公平值利率風險及現金流利率風險。集團管理利率風險的方法包括對投資的餘下年期以及旗下資產與負債的固定及浮動利率錯配設限。

34. 財務風險管理(續)

(a) 市場風險管理(續)

(iv) 風險管理技術

集團採用以模擬歷史為基礎的 Value-at-Risk (「VaR」) 及投資組合壓力測試來辨識、衡量和控制集團投資的外匯風險、股本證券價格風險及利率風險。VaR 所量度的，是參照歷史數據(集團採用一年數據)，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。董事會已就集團的 VaR 總值設立上限，而 VaR 是按每周監察為基準。

VaR 是量度風險的統計性量度方法，但會因所採用的假設而有其限制。所謂模擬歷史，即假設利率、匯率及股本證券價格等市場指標過去實際可見的變動可反映日後可能出現的變化。這意味假如市場行為出現突如其來的變化，這方法的有效性會受到影響。採用 10 天持有期即假設可於 10 個交易日內平倉，但在嚴重缺乏流動性的情況下，這個持有期可能並不足夠。此外，VaR 不一定反映影響金融工具價格所有方面的風險，有可能會低估真實的市場風險。再者，VaR 並無計入災難性風險的可能性，但就不正常市況使用壓力測試可消滅這方面的不足。

期內，集團的投資及相關對沖所涉及的個別風險因素的 VaR 及 VaR 總值如下：

	截至 2009 年 9 月 30 日止九個月			截至 2008 年 9 月 30 日止九個月		
	平均 (千元)	最高 (千元)	最低 (千元)	平均 (千元)	最高 (千元)	最低 (千元)
外匯風險	11,192	14,993	6,709	5,741	7,480	4,448
股本證券價格風險	22,089	31,543	10,413	12,849	16,499	9,765
利率風險	45,677	66,464	27,885	33,111	40,093	27,290
VaR 總值	46,921	69,650	31,356	30,290	37,025	25,135

個別風險因素的 VaR 是純粹因該獨立的風險因素波動而可能產生的最大虧損。個別 VaR 之合計並不等如 VaR 總值，因風險因素之間的相關度會產生多元化效應。此外，就期內最高及最低的 VaR 而言，每一市場的最高及最低 VaR 均未必在同一日出現。

(b) 流動資金風險管理

流動資金風險是負債到期時資金未足夠償債的風險，屬資產及負債的金額及年期錯配所致。集團各項投資均保持足夠的資金流動性，以確保手上資金足以應付日常營運需要以及結算所基金和保證金可能出現的流動資金需要。集團亦就公司資金持有的現金或銀行存款，以及結算所基金和保證金在同一日及翌日到期的投資設定最低限額。

34. 財務風險管理(續)

(b) 流動資金風險管理(續)

集團採用預期現金流分析管理流動資金風險，透過預測所需的現金款額及監察集團的營運資金，確保可以償付所有到期的負債及應付所有已知的資金需求。此外，集團亦安排了銀行通融額作應急之用。於2009年9月30日，集團的可動用銀行通融總額為90.50億元，其中90億元屬於回購備用貸款(2008年12月31日：38.50億元，其中30億元屬於回購備用貸款，8億元屬於若干銀行存款的備用貸款)。

(c) 信貸風險管理

(i) 與投資及應收賬款有關的風險

集團承受信貸風險。信貸風險是指對手將無法於到期時悉數支付款額的風險。信貸風險主要來自集團的投資及應收賬款。於報告期末已產生的虧損均列作耗蝕撥備。集團透過嚴格挑選對手(即接受存款人、債券發行人及債務人)及分散投資而限制其所承受的信貸風險。於2009年9月30日，保證金、結算所基金及公司資金的債務證券投資全屬投資級別，加權平均信貸評級為Aa2(2008年12月31日：Aa2)，集團的財務資產中沒有任何條款經重新議訂(2008年12月31日：零元)。存款全部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)。所有投資均受董事會核准的最高集中限額所規限，沒有嚴重集中單一對手的風險。集團透過要求參與者須達到集團既定之財政要求及條件才可符合成為參與者，從而減低所承擔有關應收參與者賬項的風險。

(ii) 與結算及交收有關的風險管理

在日常業務中，集團各有關的結算所(即香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司)的角色均是作為交收對手，透過買賣雙方責任的責務變更，就在聯交所及期交所進行的合資格的交易與有關的參與者進行交收。香港結算則同時負責寄存及納入CCASS存管處的證券的完整所有權。由於參與者履行交易及寄存證券方面責任的能力可能會因現貨及衍生產品市場的經濟因素的變動而受到負面影響，因此集團承受著相當的市場及信貸風險。倘有參與者未能履行交收責任或寄存及納入CCASS存管處的證券的所有權出現問題，則集團可能會承受賬目中沒有列明的潛在風險。

34. 財務風險管理(續)

(c) 信貸風險管理(續)

(ii) 與結算及交收有關的風險管理(續)

集團要求參與者須達到集團既定之財政要求及條件才可符合成為參與者，監察參與者遵守集團設定的風險管理措施(例如持倉限額)以及要求結算參與者存入保證金及現金差額繳款以及向香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司分別設立的結算所基金繳款，從而減低上述所承擔的風險。雷曼證券於2008年9月失責後，香港結算已根據《CCASS規則》採取措施，向結算參與者收取額外的現金抵押品，以提高對香港結算及香港結算保證基金的保障，萬一遇有另一宗大型失責事件，亦可減輕二者蒙受重大虧損的風險。香港結算同時保留對把證券寄存並納入CCASS存管處之參與者的追索權。

持倉限額由期貨結算公司及聯交所期權結算所釐定，以監管或限制參與者根據其流動資金可持有或控制的最高數目或倉盤價值總額及淨額。銀行擔保也可被接受以擴大參與者的持倉限額。於2009年9月30日，共收到作此用途的銀行擔保為2,203,100,000元(2008年12月31日：4,534,000,000元)。

除上述者外，集團已撥出31億元的股東資金(2008年12月31日：31億元)，以加強結算所的風險管理制度及支援結算所作為中央對手方的角色。

(iii) 已過期但並未耗蝕的財務資產

於2009年9月30日，集團已過期但尚未決定為耗蝕的財務資產(只涉應收貨款)依據過期時間劃分的賬齡分析如下：

	於2009年 9月30日 (千元)	於2008年 12月31日 (千元)
6個月或以下	69,717	206,847
6個月以上至1年	198	—
1年以上至3年	300	—
3年以上	141	141
合計	70,356	206,988

相關債務人存於集團的現金按金的公平值為10,867,000元(2008年12月31日：10,117,000元)。

34. 財務風險管理(續)

(c) 信貸風險管理(續)

(iv) 於呈報期末已耗蝕的財務資產

於2009年9月30日，集團共有165,929,000元(2008年12月31日：167,449,000元)的應收貨款被決定為耗蝕並悉數作出撥備。於呈報期末，上述應收貨款若不是已到期未償還超過180天，就是應付有關貨款的公司已陷入財政困難。集團決定財務資產是否已耗蝕的考慮因素已載於2008年年報中。期內並無收到任何有關已耗蝕應收貨款的現金按金(2008年12月31日：零元)。

(v) 不確認為收益的債務人欠款

貸款或應收款項一旦耗蝕，集團或會繼續准許有關債務人參與旗下市場活動，但卻不會再在簡明綜合財務狀況表確認任何應收賬款，因為經濟利益或不會流入集團。有關收入不會入賬，但會列作存疑遞延收入，並只會於真正收到現金時才列作收益。於2009年9月30日，存疑遞延收入為38,173,000元(2008年12月31日：49,455,000元)。

35. 比較數字

若干比較數字曾作調整，以符合本期間呈列方式的變動。

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
CCASS	中央結算及交收系統
CCASS/3	新一代中央結算及交收系統
DCASS	衍生產品結算及交收系統
董事	香港交易所的董事
ETF	交易所買賣基金
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
香港交易所或本公司	香港交易及結算所有限公司
香港結算	香港中央結算有限公司
香港政府	中華人民共和國香港特別行政區政府
H 股指數	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》
《主板上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
MDF	市場數據傳送專線系統
《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
PRS	報價系統
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日經董事會作出修訂
購股權計劃	上市前計劃及上市後計劃
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

