

綜合財務報表

綜合損益賬

截至2002年12月31日止年度

(財務數字以港元為單位)

	附註	2002 (千元)	2001 (千元)
收入			
交易費、交易徵費及交易系統使用費	4	331,729	351,408
聯交所上市費		320,033	275,266
結算及交收費		181,424	214,015
存管、託管及代理人服務費		211,413	227,970
出售資訊所得收入		293,735	337,189
利息收入	5	266,612	451,395
利息支出		(5,797)	(69,445)
利息收入淨額		260,815	381,950
其他收入	6	208,941	211,015
	2	1,808,090	1,998,813
營運支出			
僱員費用及相關支出		492,549	527,994
資訊科技及電腦維修保養支出		262,700	231,064
樓宇支出		101,234	100,452
產品推廣支出		14,728	15,516
法律及專業費用		39,613	61,800
折舊及攤銷		163,139	152,669
其他營運支出		90,694	86,872
		1,164,657	1,176,367
所佔聯營公司溢利減虧損	2	6,141	—
除稅前溢利	2/7	649,574	822,446
稅項	11(a)	(56,606)	(82,020)
股東應佔溢利	29	592,968	740,426
股息		532,220	343,419
每股盈利	12	0.57元	0.71元
每股股息			
已派付中期股息		0.08元	0.08元
宣派末期股息		0.43元	0.25元
		0.51元	0.33元
股息派付比率		90%	46%

綜合財務報表

綜合股本權益變動表 截至2002年12月31日止年度

(財務數字以港元為單位)

	附註	2002 (千元)	2001 (千元)
於1月1日股本權益總額		5,235,407	4,878,956
投資物業估值變動	26	(1,500)	(4,200)
其他物業估值變動	26	(16,850)	(9,273)
非買賣證券公平價值變動	26	14,548	1,886
綜合損益賬中未確認的虧絀淨額		(3,802)	(11,587)
股東應佔溢利	29	592,968	740,426
非買賣證券到期及出售時 公平價值變動之變現	26	(6,015)	(28,969)
已派付股息	29	(344,094)	(343,419)
根據購股權計劃發行股份所得款項	25	21,928	—
於12月31日股本權益總額		5,496,392	5,235,407

綜合財務報表

綜合資產負債表 於2002年12月31日

(財務數字以港元為單位)

	附註	2002 (千元)	2001 (千元)
非流動資產			
固定資產	13(a)	748,108	786,110
於聯營公司的投資	14	35,536	—
結算所基金	15	980,748	944,154
賠償基金儲備賬	16	35,827	35,146
現貨及衍生產品市場發展基金	17	914	914
於一年後到期的非買賣證券	18	87,604	52,366
		1,888,737	1,818,690
流動資產			
衍生產品合約的保證金	19	4,551,601	4,803,107
應收賬款、預付款及按金	20(a)	3,118,199	2,334,767
可收回稅項		1,774	5,857
買賣證券	21	3,490,046	3,182,527
已作抵押的銀行結餘及定期存款	36	—	10,000
銀行結餘及定期存款		985,114	1,590,062
		12,146,734	11,926,320
流動負債			
銀行貸款	33(b)(ii)	49,456	46,453
就衍生產品合約向結算參與者 收取的保證金按金及證券	19	4,551,601	4,803,107
應付賬款、應付費用及其他負債	20(b)	3,007,392	2,733,306
已收取參與者的參與費	22	3,350	14,550
遞延收益		269,774	246,827
應付稅項		29,051	19,556
撥備	23(a)	28,863	25,927
		7,939,487	7,889,726
流動資產淨值		4,207,247	4,036,594
總資產減流動負債		6,095,984	5,855,284

綜合財務報表

綜合資產負債表(續) 於2002年12月31日

(財務數字以港元為單位)

	附註	2002 (千元)	2001 (千元)
非流動負債			
已收取參與者的參與費	22	86,800	91,500
參與者對結算所基金的繳款	15	425,440	423,960
遞延稅項	11(b)	67,253	75,275
撥備	23(a)	20,099	29,142
		<u>599,592</u>	<u>619,877</u>
資產淨值		<u>5,496,392</u>	<u>5,235,407</u>
資本及儲備			
股本	25	1,043,581	1,040,665
股本溢價	25	19,012	—
重估儲備	26	33,980	43,797
設定儲備	27	727,811	692,016
保留盈利	29	3,223,268	3,198,763
建議及宣派股息	29	448,740	260,166
股東資金		<u>5,496,392</u>	<u>5,235,407</u>

董事會於2003年3月12日批准

董事
李業廣

董事
鄺其志

綜合財務報表

香港交易及結算所有限公司(香港交易所)

資產負債表

於2002年12月31日

(財務數字以港元為單位)

	附註	2002 (千元)	2001 (千元)
非流動資產			
固定資產	13(b)	43,598	24,569
於附屬公司的投資	24(a)	4,145,198	4,145,198
其他資產		5,729	3,089
		<u>4,194,525</u>	<u>4,172,856</u>
流動資產			
應收賬款、預付款及按金	20(a)	20,337	16,889
應收附屬公司款項	24(b)	489,019	82,603
銀行結餘及定期存款		10,139	81,629
		<u>519,495</u>	<u>181,121</u>
流動負債			
應付賬款、應付費用及其他負債	20(b)	70,343	22,650
應收附屬公司款項	24(b)	3,111	—
撥備	23(b)	23,826	5,129
		<u>97,280</u>	<u>27,779</u>
流動資產淨值		<u>422,215</u>	<u>153,342</u>
資產淨值		<u>4,616,740</u>	<u>4,326,198</u>
資本及儲備			
股本	25	1,043,581	1,040,665
股本溢價	25	19,012	—
合併儲備	28	2,997,115	2,997,115
保留盈利	29	108,292	28,252
建議及宣派股息	29	448,740	260,166
股東資金		<u>4,616,740</u>	<u>4,326,198</u>

董事會於2003年3月12日批准

董事
李業廣

董事
鄺其志

綜合財務報表

綜合現金流動表 截至2002年12月31日止年度

(財務數字以港元為單位)

	附註	2002 (千元)	2001 (千元)
業務活動之現金流量			
業務活動之現金流出淨額	30(a)	(126,485)	(2,485,688)
投資活動之現金流量			
購置固定資產所付款項		(130,733)	(263,139)
出售固定資產所得款項		34	227
非買賣證券(增加)/減少淨額		(32,305)	785,217
原到期日超過三個月的定期存款(增加)/減少		(57,060)	336,441
於聯營公司的投資及出售附屬公司之 現金流出淨額		(31,546)	—
從非買賣證券收取的股息		2,482	2,516
從非買賣證券收取的利息		41,671	226,909
投資活動之現金(流出)/流入淨額		(207,457)	1,088,171
財務活動之現金流量			
新增銀行貸款		—	46,453
根據購股權計劃發行股份所得款項		21,928	—
已收取參與者的參與費減退還參與者款項		(15,900)	(4,200)
已付股息		(344,094)	(343,419)
財務活動之現金流出淨額		(338,066)	(301,166)
現金及等同現金項目減少淨額		(672,008)	(1,698,683)
年初現金及等同現金項目		1,351,964	3,050,647
年終現金及等同現金項目	30(b)	<u>679,956</u>	<u>1,351,964</u>

綜合財務報表

賬目附註

(財務數字以港元為單位)

1. 主要會計政策

(a) 遵例聲明

此等賬目乃按照香港普遍採納的會計原則編製，符合香港會計師公會(HKSA)所頒布的會計準則，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(《上市規則》)中適用的披露規定。

(b) 編製基準

賬目乃按歷史成本法編製，再就若干土地及樓房、投資物業及非買賣證券之重估，以及買賣證券和香港中央結算有限公司(香港結算)在「持續淨額交收」機制下進行交收所借入及應收股份按市價計值而作出修訂。

(c) 集團賬目

(i) 綜合賬目

本集團在2000年合併時採用合併會計法編製綜合賬目。綜合賬目包括香港交易所及其所有附屬公司截至12月31日止的賬目。集團內所有公司之間的重要交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

在香港交易所的資產負債表上，「於附屬公司的投資」乃以成本值減去任何降值準備(如有需要)列賬。附屬公司的業績按已收及應收股息計入香港交易所賬目。

綜合財務報表

1. 主要會計政策 (續)

(c) 集團賬目 (續)

(ii) 聯營公司

聯營公司指長期持有其股本權益並對其管理有重大影響力而又非附屬公司的公司。

在綜合賬目中，「於聯營公司的投資」以股本權益法入賬。綜合損益賬包括本集團本年度所佔聯營公司收購後的業績份額，綜合資產負債表則包括本集團所佔聯營公司資產淨值份額以及收購時所得商譽(扣除累積攤銷)。

(d) 營業額

營業額是指源自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、交易徵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；出售資訊所得收入；利息收入淨額(包括結算所基金的利息收入扣除利息支出)以及其他收入。以上各項在綜合損益賬中均列作收入。

(e) 收入的確認

收入按下列基準在損益賬入賬：

- (i) 在聯交所買賣證券和期權的交易費、交易徵費及交易系統使用費按交易日期確認入賬。
- (ii) 在期交所買賣衍生產品合約的交易費於訂立衍生產品合約之日確認入賬。
- (iii) 在期交所買賣衍生產品合約的交收費按未平倉合約於正式的最後交收日確認入賬。

綜合財務報表

1. 主要會計政策(續)

(e) 收入的確認(續)

- (iv) 經紀與經紀之間於聯交所買賣合資格證券的結算及交收費乃於T+1日(即交易日的翌日)接納該等買賣後全數入賬。其他買賣及交易的交收費則於交收完成後入賬。
- (v) 託管於中央結算及交收系統(中央結算系統)證券存管處的證券託管費乃按月計算入賬。代理人服務的股份登記及過戶費收入乃於股份在有關財政年度內的截止過戶日按應計基準計算入賬。
- (vi) 上市年費的收入按預先收取有關費用適用的期間內以直線法確認入賬。
- (vii) 出售資訊所得收入及其他收費按提供有關服務的時間確認入賬。
- (viii) 利息收入指銀行存款及投資所得的利息收入總額，並根據本金結餘及適用利率以時間攤分基準計算入賬。
- (ix) 股息收入在確立收取股息權利時確認入賬。
- (x) 租金收入按應計基準確認入賬。

(f) 利息支出

利息支出根據尚未償還的本金及適用利率，按時間攤分基準入賬。

(g) 僱員福利費用

(i) 僱員離職權利

僱員累計有薪休假的費用列作支出，並按本集團預計須因截至結算日所累積未享用權利而預期要額外支付金額計算。

綜合財務報表

1. 主要會計政策 (續)

(g) 僱員福利費用 (續)

(ii) 股本酬金福利

本集團曾根據上市前購股權計劃向執行董事及僱員授出購股權。有關購股權獲行使時，所收到的款項撥入股本(面值)及股本溢價。有關購股權的費用概不計入損益賬(附註25)。

(iii) 退休福利費用

本集團向其營運並受《職業退休計劃條例》監管的界定供款公積金的供款以及向「友邦怡富強積金優越計劃」的供款全部列作支出。本集團兩項獲《職業退休計劃條例》批准的公積金中，其中一項的供款以有權全數獲得供款前退出公積金計劃的僱員的沒收供款作抵銷。另一項公積金的沒收供款則不用作抵銷現有供款，但會記入該公積金的儲備賬內。此等記入儲備賬內已沒收的僱主供款，可由受託人酌情決定分派予公積金成員。公積金及「友邦怡富強積金優越計劃」的資產與本集團的資產分開持有及獨立管理。

(h) 營運租約

資產擁有權的全部回報與風險大體上由出租公司保留的租約，皆以營運租約入賬。根據此等營運租約而須繳付的租金扣除出租公司提供的任何優惠，以直線法按其租約年期在損益賬中扣除。

綜合財務報表

1. 主要會計政策(續)

(i) 固定資產

除投資物業外，土地及樓房概按估值減累積折舊列賬。公平價值由董事根據定期進行的獨立估值而釐定。估值乃按個別物業的公開市值進行，但土地及樓房則不會分開提供個別估值。董事會檢討有關土地及樓房的賬面值，若認為出現了重大變動，即予調整。估值的增值記入其他物業重估儲備，估值的減值則先以同一物業早前的估值增值作抵銷，不足之數始在損益賬中扣除。其後任何增值均須先記入損益賬，直至抵銷早前扣除之數後，才記入其他物業重估儲備。

其他有形固定資產按成本值減累積折舊列賬。

租賃土地於租約期內折舊，而其他有形固定資產以直線法於估計可用年期內按足以撇銷其成本的比率折舊。主要年率如下：

租賃土地	0.1%至0.8%
樓房	4%
租賃物業裝修	20%
電腦交易及結算系統	
— 軟件	20%
— 硬件	33.33%
其他電腦硬件及軟件	33.33%
傢俬及設備	20%
汽車	33.33%

將固定資產回復至正常運作狀況的主要費用在損益賬中扣除。改良的費用則作資本化，並於預計可用年期內折舊。

綜合財務報表

1. 主要會計政策 (續)

(i) 固定資產 (續)

本集團定期檢討固定資產的賬面金額，以評估其可收回價值是否已下跌至低於賬面金額。本集團於釐定可收回價值時並無將預計日後可得的現金流量折現計算。

合資格的軟件系統發展開支作資本化，在資產負債表中列作固定資產，因為有關軟件屬其運作硬件不或缺的一部分。此等開支包括開發個別主要電腦系統的一切合資格直接及攤分支出。

至於系統推出後的合資格發展開支，則在既有資產超出原本評定性能標準，而又可能帶給本集團將來的經濟效益時，撥入相關資產的賬面金額。所有其他後來出現的開支概作不合資格開支處理。

其他不合資格發展活動所產生的不合資格開支和支出悉數即期撥入損益賬中列作支出。

已作資本化的軟件系統發展開支由系統投入運作之日起攤銷。

出售土地及樓房 (投資物業除外) 時，重估儲備中因先前估值而變現的相關部分，即從其他物業重估儲備轉撥往損益賬。

出售固定資產 (土地及樓房除外) 的盈虧乃指出售有關資產所得款項淨額與資產賬面金額之間的差額，該等盈虧一概列入損益賬。

綜合財務報表

1. 主要會計政策(續)

(j) 投資物業

投資物業指建築工程及發展已完成，因其具投資潛力而持有的土地及樓房權益(任何有關的租金收入概按正常基準磋商)。

投資物業按獨立估值師每年釐定的估值列入資產負債表。估值按公開市值計算及入賬。估值的增值記入投資物業重估儲備，估值的減值則按組合基準先以早前的估值增值作抵銷，不足之數始在損益賬中扣除。其後任何增值均須先記入損益賬，直至抵銷早前扣除之數後，才記入投資物業重估儲備。

出售投資物業時，重估儲備中因先前估值而變現的相關部分，即從投資物業重估儲備撥往損益賬。

(k) 商譽

商譽指收購成本高出收購日期當天本集團佔所收購公司之資產淨值份額公平價值之數，有關金額以直線法按不超過20年的估計可用年期攤銷。

如跡象顯示商譽出現耗蝕，商譽的賬面金額將予評核並即時撇減至可收回金額。

(l) 資產耗蝕

每到結算日，內部和外界的資料會同時作為參考，以評估有否任何跡象顯示資產出現耗蝕。如有跡象顯示資產出現耗蝕，即估計資產的可收回金額，並將耗蝕虧損確認入賬，將資產減值至其可收回金額。耗蝕虧損概撥入損益賬處理，但若有關資產按估值列賬而耗蝕虧損不超過同一項資產的重估盈餘，有關耗蝕虧損將作重估減值處理。

綜合財務報表

1. 主要會計政策 (續)

(m) 結算所基金／現貨及衍生產品市場發展基金 (CDMD基金)

組成該等基金的銀行存款及投資項目所帶來的收入以及該等基金所產生的支出，全在損益賬中處理。結算所基金每年所得的投資收入扣除費用後從保留盈利撥往此等基金各自設定的儲備。CDMD基金的投資收入扣除費用後，可由香港期貨結算有限公司(期貨結算公司)董事會酌情撥往此基金設定的儲備。組成此等基金的非買賣證券的重估變動在投資重估儲備中處理。

結算所基金的資產淨值於資產負債表中列作非流動資產，此等資產淨值源自：中央結算系統參與者(投資者參與者除外)、期貨結算公司參與者以及香港聯合交易所期權結算所有限公司(聯交所期權結算所)參與者(統稱「結算參與者」)的繳款；各有關結算所的注資以及從保留盈利中撥出的基金累積投資收入扣除費用。結算參與者的繳款在資產負債表中列作非流動負債。各有關結算所的注資以及從保留盈利中撥出的基金累積投資收入扣除費用在資產負債表中列作設定儲備。

CDMD基金的資產淨值在資產負債表中列作非流動資產，此等資產淨值源自從保留盈利中撥出的累積投資收入扣除費用。從保留盈利中撥出此基金的累積投資收入扣除費用在資產負債表中列作設定儲備。

綜合財務報表

1. 主要會計政策(續)

(n) 衍生產品合約的保證金／就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金及證券

保證金是以聯交所期權結算所及期貨結算公司的結算參與者就衍生產品合約的未平倉合約所提供的按金及證券而設立。

保證金會在結算衍生產品合約時退還給聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者。因此，已收的保證金按金及證券均列作對聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者的負債。該等保證金乃持作聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者對各自結算所的負債，並以各結算所之獨立賬戶持有。

組成該等保證金的銀行存款及投資項目所帶來的收入以及該等基金所產生的支出概在損益賬中處理。組成該等保證金的證券公平價值的變動則在投資重估儲備中處理。聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者有權就他們分別存放在聯交所期權結算所及期貨結算公司的保證金按金，按聯交所期權結算所及期貨結算公司每日釐定的息率收取利息。

(o) 非買賣證券

本集團就結算所基金、賠償基金儲備賬，CDMD基金及保證金所持有的證券，以及本集團的非買賣證券投資，按公平價值在資產負債表上列賬。個別證券的公平價值如有變動，則記入投資重估儲備或從中扣除，直至該等證券被出售或到期又或被斷定出現耗蝕為止。證券售出時，累積盈虧(指出售所得款項淨額與證券賬面金額之間的差額)連同轉撥自投資重估儲備的公平價值的變動一併在損益賬中處理。

個別證券於每個結算日被評審，以確定其價值有否耗蝕。如認為有關證券的價值經已耗蝕，投資重估儲備所錄得的累積虧損將撥入損益賬。當導致證券價值耗蝕的情況及事件不再存在時，先前因價值耗蝕而從投資重估儲備轉撥至損益賬的累積虧損即撥回損益賬。

綜合財務報表

1. 主要會計政策 (續)

(p) 買賣證券

買賣證券屬本集團公司資金的投資，按市價計值(即按公平價值列賬)。每到結算日，買賣證券因公平價值變動而產生的未實現盈虧淨額概撥入損益賬處理。出售買賣證券所得盈虧(即出售所得款項淨額與賬面金額之間的差額)即時撥入損益賬。

(q) 回購交易

如出售之證券會根據承諾按預定價格購回，該等證券仍列入資產負債表中，而所收的代價則列作負債。

(r) 香港結算的結算參與者以持續淨額交收的聯交所買賣之應收及應付款項入賬

接納聯交所買賣於中央結算系統內以持續淨額交收制度進行交收時，香港結算通過責務變更方式介入而成為香港結算之結算參與者之間交易的交收對手。香港結算會按傳送於每名香港結算之結算參與者的最後結算表所列詳情，於T+1日最後確認及接納該等聯交所買賣。

香港結算會就於T+1日獲確認及接納後的聯交所買賣，對香港結算之結算參與者應收／應付的持續淨額交收未結清款項，以應收款項及應付款項入賬。

至於所有其他買賣及交易，香港結算只在中央結算系統內提供交收設施，不會介入香港結算之結算參與者之間成為交易的交收對手。此等交易交收並不構成未結清款項，因此並不包括在本集團的綜合賬目內。

綜合財務報表

1. 主要會計政策(續)

(s) 遞延稅項

就稅項事宜計算的溢利若與賬目列示的溢利產生時差，並預期可見的未來會因此出現應付的負債或可收回的資產，即按現行稅率計算遞延稅項。

(t) 遞延收益

遞延收益包括已預先收取的全年上市費、有關出售資訊方面未提供服務而已收取的費用以及設在經紀辦公室之交易設施有關的電訊線路租金。

(u) 撥備、或然負債及或然資產

若本集團因過往事件而存有法定或推定的責任，將來可能需要撥出資源履行責任，對涉及的金額亦可作合理估計，則有關撥備即予確認入賬。若本集團預計某項撥備可獲償付回，有關數額將於真正確定可獲償付時列作一項獨立資產。

或然負債指因過往事件而產生的可能責任，而有關責任會否存在，須視乎日後一項或多項事件會否出現，而出現與否非完全由本集團控制；也可以是因過往事件而已經產生的責任，但因為將來需要撥出經濟資源履行責任的機會不大，或不能對所涉及金額作可靠計量而未有入賬處理。

或然負債不予入賬，但會在賬目附註披露。若情況有變以致將來可能需要撥出資源以履行責任，即以撥備入賬。

或然資產指因過往事件而產生的可能資產，而有關資產會否存在，須視乎日後一項或多項事件會否出現，但其出現與否非完全由本集團控制。

或然資產不予入賬，但若有機會在日後帶來經濟效益，則在賬目附註披露。若確定可以帶來經濟效益，即以資產入賬。

綜合財務報表

1. 主要會計政策 (續)

(v) 外幣折算

外幣交易概按交易日的匯率換算。以外幣為本位的貨幣資產及負債則按結算日的匯率換算。所有匯兌盈虧均記入損益賬。

(w) 遠期外匯合約

用以對沖本集團投資項目之貨幣風險的遠期外匯合約按市價計值(即按公平值列賬)。此等合約的公平價值變動而產生的未變現盈虧淨額(即本集團預計合約終止時將收取或支付的估計金額)，概列入損益賬。

(x) 現金及等同現金項目

資產負債表中，現金及等同現金項目按成本列賬。現金流動表中的現金及等同現金項目指庫存現金、銀行結餘以及原存期不超過三個月的定期存款。

(y) 分部報告

分部資產主要是固定資產，結算所基金、賠償基金儲備賬、CDMD基金及保證金的資產，以及應收款項，不包括證券投資、公司的銀行結存及定期存款、土地及樓房以及投資物業。分部負債則是營運負債，不包括稅項和若干企業借款等項目。資本開支則涉及添置固定資產。由於所有業務活動均在香港進行，故主要的報告格式按業務分部劃分。

(z) 股息

於綜合損益賬中披露之股息相等於本年度已付中期股息及宣派末期股息(按於結算日已發行股本計算)。

綜合財務報表

2. 分部資料

本集團所有收入均源自香港業務。以下是本集團本年度按業務劃分的收入、業績、資產、負債及資本開支分析：

	現貨市場	衍生產品 市場	結算業務	其他	項目抵銷	集團
	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)
收入						
外來	915,612	158,308	423,690	—	—	1,497,610
業務單位之間	6,571	—	137	—	(6,708)	—
淨利息及其他收入						
— 分部	22,304	83,005	26,382	—	—	131,691
— 未分配	—	—	—	178,789	—	178,789
	944,487	241,313	450,209	178,789	(6,708)	1,808,090
成本	409,734	119,111	261,696	—	(2,833)	787,708
分部業績	534,753	122,202	188,513	178,789	(3,875)	1,020,382
未分配成本						376,949
						643,433
佔聯營公司 (虧損)/溢利	(103)	—	6,244	—		6,141
除稅前溢利						649,574
稅項						(56,606)
股東應佔溢利						592,968
分部資產	583,407	4,615,050	4,008,776	—		9,207,233
未分配資產	—	—	—	4,828,238		4,828,238
總資產						14,035,471
分部負債	389,873	4,568,217	3,307,534	—		8,265,624
未分配負債	—	—	—	273,455		273,455
總負債						8,539,079
資本開支	11,877	24,232	85,729	24,832		146,670
折舊及攤銷	67,459	9,301	34,364	53,583		164,707
其他非現金支出	6	326	1,913	4		2,249

綜合財務報表

2. 分部資料 (續)

	現貨市場	衍生產品 市場	結算業務	其他	項目抵銷	集團
	2001	2001	2001	2001	2001	2001
	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)
收入						
外來	927,601	147,620	469,397	—	—	1,544,618
業務單位之間	8,287	—	228	—	(8,515)	—
淨利息及其他收入						
— 分部	7,786	123,227	50,678	—	—	181,691
— 未分配	—	—	—	272,504	—	272,504
	943,674	270,847	520,303	272,504	(8,515)	1,998,813
成本	380,344	155,186	235,661	—	(2,410)	768,781
分部業績	563,330	115,661	284,642	272,504	(6,105)	1,230,032
未分配成本						407,586
除稅前溢利						822,446
稅項						(82,020)
股東應佔溢利						740,426
分部資產	592,492	4,846,842	2,976,637	—		8,415,971
未分配資產	—	—	—	5,329,039		5,329,039
總資產						13,745,010
分部負債	409,813	4,826,622	2,855,981	—		8,092,416
未分配負債	—	—	—	417,187		417,187
總負債						8,509,603
資本開支	29,196	21,054	183,098	29,791		263,139
折舊及攤銷	73,882	12,238	12,666	53,883		152,669
其他非現金支出	2,830	15	2,321	—		5,166

綜合財務報表

2. 分部資料(續)

現貨市場業務主要指聯交所的業務，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、認股權證以及供股權。本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。業務收入主要來自交易費、交易徵費、交易系統使用費、上市費以及出售資訊所得收入。

衍生產品市場業務主要指在期交所及聯交所買賣的衍生產品，包括提供及維持一個供各類衍生產品(包括股本證券、貨幣及利率期貨和期權)買賣的交易平台。收入主要源自所徵收的交易費和保證金利息收入淨額。

結算業務主要指香港結算的運作，包括結算、交收和託管業務，亦包括現貨市場的相關風險管理。收入主要來自提供結算、交收、存管和代理人服務所收取的費用。

其他項下的淨利息及其他收入，主要是公司資金所得的利息收入淨額，與上述三類業務概無直接關係，故並無歸入有關業務單位。未分配成本則指非直接歸入上述業務單位的經常費用。

各業務單位之間的交易均按正常基準進行。

綜合財務報表

3. 出售附屬公司

2002年5月31日，本集團將結算業務旗下從事股份過戶登記業務的全資附屬公司香港證券登記有限公司(HKRL)出售，並與香港中央證券登記有限公司(已易名為Computershare Hong Kong Investor Services Limited (CHIS))的業務合併。本集團獲得CHIS 18%已發行股本作為出售HKRL的代價。同日，本集團以現金收購CHIS 6%已發行股本，令持股量增至24%。

HKRL截至2002年5月31日止五個月的業績已計入綜合損益賬，詳情如下：

	截至2002年 5月31日止 五個月 (千元)	截至2001年 12月31日止 年度 (千元)
收入	14,183	26,466
營運支出	(2,509)	(9,102)
除稅前溢利	11,674	17,364
稅項	(1,064)	(3,367)
除稅後溢利	10,610	13,997

HKRL出售當天的總資產賬面淨值為6,926,476元(2001年12月31日：40,276,000元)，總負債賬面淨額則為6,926,456元(2001年12月31日：8,084,000元)。

出售HKRL以換取CHIS 18%股權被視作交換同類資產，因此交易沒有產生盈虧。

綜合財務報表

4. 交易費、交易徵費及交易系統使用費

	2002 (千元)	2001 (千元)
有關交易費、交易徵費及交易系統使用費來自：		
在聯交所買賣的證券及期權	215,871	250,306
在期交所買賣的衍生產品合約	115,858	101,102
	<u>331,729</u>	<u>351,408</u>

5. 利息收入

	2002 (千元)	2001 (千元)
利息收入來自：		
銀行存款	96,372	189,073
上市證券	41,013	52,725
非上市證券	129,227	209,597
	<u>266,612</u>	<u>451,395</u>

6. 其他收入

	2002 (千元)	2001 (千元)
聯交所網絡及終端機用戶收費	84,158	59,681
參與者的年費、月費及申請費	40,767	42,436
股份登記過戶服務費	18,500	25,155
來自前結算所的收入	—	15,960
非利息投資收入(附註7)	24,169	32,354
雜項收入	41,347	35,429
	<u>208,941</u>	<u>211,015</u>

綜合財務報表

7. 除稅前溢利

	2002 (千元)	2001 (千元)
除稅前溢利已計入／(扣除)下列各項：		
僱員成本(不包括退休福利費用及董事酬金)	(437,407)	(468,160)
退休福利費用(不包括董事酬金)	(47,195)	(51,357)
核數師酬金	(1,438)	(1,914)
須於5年內償付的銀行貸款及透支額利息	(1,736)	(812)
營運租約租金		
—土地及樓房	(64,716)	(66,347)
—電腦系統及設備	(72,275)	(76,900)
非利息投資收入：		
已變現及未變現的投資(虧損)／收益		
—上市買賣證券	(18,625)	15,945
—非上市買賣證券	16,092	18,555
—外匯兌現差額	21,725	(4,775)
股息收入		
—上市證券	4,977	2,516
—非上市證券	—	113
租金收入總額	459	459
商譽攤銷(包括在所佔聯營公司溢利減虧損)	(1,568)	—
折舊	(163,139)	(152,669)
應付參與者的利息支出	(4,061)	(69,445)
出售固定資產虧損	(3,149)	(1)

8. 董事酬金

年內，香港交易所的15名(2001年：15名)董事(執行董事除外)概無收取任何酬金(2001年：無)。唯一一名執行董事本年度的酬金總額(不包括購股權利益)達7,947,000元(2001年：8,477,000元)，其中7,072,000元(2001年：7,075,000元)屬薪金、其他津貼及實物利益。有關年度的退休金計劃僱主供款則達875,000元(2001年：875,000元)。2002年並無支付非定額花紅(2001年：527,000元)，所有董事亦無收取任何袍金(2001年：無)。

綜合財務報表

8. 董事酬金(續)

除上述酬金外，一名董事根據香港交易所的上市前購股權計劃而獲授購股權。有關詳情載於董事會報告內「董事股份及購股權權益」一節。

9. 薪酬最高的五位僱員

薪酬最高的五名僱員中，有1名(2001年：1名)是董事，其酬金資料載於附註8，其餘4名(2001年：4名)的酬金詳情如下：

	2002 (千元)	2001 (千元)
薪金、其他津貼及實物利益	19,309	16,702
表現獎金	—	843
退休計劃的僱主供款	2,174	1,816
離職賠償金	—	3,727
	<u>21,483</u>	<u>23,088</u>

此等僱員的酬金範圍如下：

	2002 僱員人數	2001 僱員人數
4,000,001元－4,500,000元	2	—
4,500,001元－5,000,000元	—	2
5,000,001元－5,500,000元	—	—
5,500,001元－6,000,000元	1	1
7,000,001元－7,500,000元	1	—
7,500,001元－8,000,000元	—	1
	<u>4</u>	<u>4</u>

綜合財務報表

9. 薪酬最高的五位僱員 (續)

上文被披露其酬金的僱員包括有關年度內身兼附屬公司董事的高級行政人員。無任何附屬公司董事放棄任何酬金。

10. 退休福利費用

本集團為旗下所有全職長期僱員提供兩項員工公積金計劃，分別為「香港交易及結算所公積金計劃」(該計劃)及「香港期貨交易所公積金計劃」(期交所計劃)，俱是根據《職業退休計劃條例》註冊並已取得強制性公積金的豁免。本集團及僱員向這兩個退休計劃作出的供款是按僱員基本薪金的百分比計算。遵照《強制性公積金計劃條例》的規定，香港交易所已加入一項名為「友邦怡富強積金優越計劃」的集成信託強積金計劃(強積金計劃)，為選擇參加強積金計劃的全職長期僱員以及所有不符合資格參加《職業退休計劃條例》所認可的員工公積金計劃的臨時或兼職僱員提供退休福利。向強積金計劃作出的供款以《強制性公積金計劃條例》所訂明的法定限額為定。

年內，期交所計劃的資產及負債全部清算，所得款項9,742,912元在2002年4月15日悉數轉撥該計劃。所有成員退出期交所計劃，轉為該計劃的成員。期交所計劃於2002年7月15日終止。

撥入綜合損益賬的退休福利費用乃屬本集團向兩項《職業退休計劃條例》計劃及強積金計劃所支付及應付的供款。

就該計劃而言，年內的供款並無用僱員(在有權全數獲得供款前退出該計劃者)遭沒收的供款作抵銷；遭沒收的供款全數撥入該計劃的儲備賬內作為該計劃成員的福利。

綜合財務報表

10. 退休福利費用(續)

	2002 (千元)	2001 (千元)
年內該計劃留存的沒收供款	<u>2,981</u>	<u>2,154</u>

至於期交所計劃，僱員(在有權全數獲得供款前退出期交所計劃者)遭沒收的供款已與年內的供款抵銷。年內共動用沒收供款40,275元。期交所計劃終止後，餘下的5,480元沒收供款已發還期交所。

11. 稅項

(a) 綜合損益賬中的稅項指：

	2002 (千元)	2001 (千元)
本年度的香港利得稅撥備	68,741	73,614
往年度超額撥備	<u>(5,422)</u>	<u>(1,131)</u>
	63,319	72,483
遞延稅項(附註11(b))	<u>(8,022)</u>	<u>9,537</u>
	55,297	82,020
所佔聯營公司稅項	<u>1,309</u>	<u>—</u>
	<u>56,606</u>	<u>82,020</u>

香港利得稅乃將本年度的估計應課稅溢利按稅率16%(2001年：16%)提撥準備。

綜合財務報表

11. 稅項 (續)

(b) 綜合資產負債表上的遞延稅項指：

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
於1月1日	75,275	65,738
(撥入)／撥自綜合損益賬(附註11(a))	(8,022)	9,537
於12月31日	<u>67,253</u>	<u>75,275</u>

此為固定資產加速折舊準備的稅務影響。

重估投資物業和土地及樓房(附註13)並不構成計算遞延稅項上的時間差異，因為重估所得盈餘之變現毋須課稅。

本年度並無其他未撥備的重大遞延稅項。

12. 每股盈利

基本每股盈利是根據股東應佔溢利592,968,000元(2001年：740,426,000元)以及年內已發行股份的加權平均數1,042,665,487股(2001年：1,040,664,846股)而計算。

於本賬目附註25所載，尚未行使的購股權並無對基本每股盈利造成重大的攤薄影響。

綜合財務報表

13. 固定資產

(a) 集團

	香港的 長期租賃 投資物業 (千元)	香港的 長期租賃 土地及樓房 (千元)	電腦交易及 結算系統 (千元)	其他電腦 硬件及 軟件 (千元)	租賃物業 裝修、傢俬、 設備及汽車 (千元)	合計 (千元)
成本或估值						
於2002年1月1日	11,500	136,700	1,424,325	333,826	236,920	2,143,271
添置	—	—	76,922	51,795	17,953	146,670
重估	(1,500)	(19,700)	—	—	—	(21,200)
出售	—	—	(38,881)	(4,848)	(15,672)	(59,401)
於2002年12月31日	10,000	117,000	1,462,366	380,773	239,201	2,209,340
代表						
成本值	—	—	1,462,366	380,773	239,201	2,082,340
估值 —						
於2002年12月31日	10,000	117,000	—	—	—	127,000
	10,000	117,000	1,462,366	380,773	239,201	2,209,340
累計折舊						
於2002年1月1日	—	—	949,262	253,931	153,968	1,357,161
本年度折舊	—	2,850	104,961	26,383	28,945	163,139
重估	—	(2,850)	—	—	—	(2,850)
出售	—	—	(36,089)	(4,845)	(15,284)	(56,218)
於2002年12月31日	—	—	1,018,134	275,469	167,629	1,461,232
賬面淨值						
於2002年12月31日	10,000	117,000	444,232	105,304	71,572	748,108
於2001年12月31日	11,500	136,700	475,063	79,895	82,952	786,110

綜合財務報表

13. 固定資產(續)

(a) 集團(續)

投資物業的成本為8,229,000元(2001年：8,229,000元)。投資物業於2002年12月31日經由獨立合資格物業估值師仲量聯行按公開市值進行重估。2002年內撥往投資物業重估儲備的虧損共1,500,000元(2001年：虧損4,200,000元)(附註26)。

土地及樓房於2002年12月31日經由獨立合資格物業估值師仲量聯行按現有用途的公開市值進行重估。2002年內撥往其他物業重估儲備的虧損共16,850,000元(2001年：虧損9,273,000元)(附註26)。

本集團的土地及樓房的總成本為101,087,000元(2001年：101,087,000元)。假若此等土地及樓房按成本減累計折舊列賬，則其於2002年12月31日的賬面值將為80,973,000元(2001年：82,650,194元)。

綜合財務報表

13. 固定資產(續)

(b) 香港交易所

	其他電腦 硬件及軟件 (千元)	租賃物業 裝修、傢俬、 設備及汽車 (千元)	合計 (千元)
成本			
於2002年1月1日	18,020	11,189	29,209
添置	26,284	744	27,028
出售	(75)	(40)	(115)
於2002年12月31日	44,229	11,893	56,122
累計折舊			
於2002年1月1日	2,616	2,024	4,640
本年度折舊	5,407	2,532	7,939
出售	(46)	(9)	(55)
於2002年12月31日	7,977	4,547	12,524
賬面淨值			
於2002年12月31日	36,252	7,346	43,598
於2001年12月31日	15,404	9,165	24,569

綜合財務報表

14. 於聯營公司的投資

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
所佔聯營公司資產淨值份額	8,215	—
收購聯營公司股份所得商譽減攤銷(附註a)	25,321	—
	33,536	—
應收聯營公司之貸款(附註b)	2,000	—
	35,536	—

(a) 商譽

	(千元)
成本	
於2002年1月1日	—
收購聯營公司股份增加	26,889
於2002年12月31日	26,889
累計攤銷	
於2002年1月1日	—
本年度攤銷(附註7)	1,568
於2002年12月31日	1,568
賬面淨值	
於2002年12月31日	25,321
於2001年12月31日	—

商譽以直線法分10年攤銷。

綜合財務報表

14. 於聯營公司的投資(續)

(b) 應收聯營公司之貸款並無抵押，年利息以最優惠利率計算，每半年付息一次，於2004年5月31日到期償還。

(c) 於2002年12月31日非上市聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立 地點	主要業務	持股詳情	持有權益
Computershare Hong Kong Investor Services Limited	香港	提供股份過戶 登記服務	5,854股 A類普通股	24%
Wilco International Processing Services Limited	香港	為聯交所參與者 提供交易處理服務	6股 B類普通股	30%

Wilco International Processing Services Limited的會計年結日在6月30日，與本集團的會計年結日不相同。

綜合財務報表

15. 結算所基金

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
結算所基金的資產淨值如下：		
香港結算保證基金	372,352	367,888
聯交所期權結算所儲備基金	134,185	128,837
期貨結算公司儲備基金	474,211	447,429
	<u>980,748</u>	<u>944,154</u>
結算所基金資產淨值的組成如下：		
非上市非買賣證券(按公平價值)		
一 債務證券	155,688	340,821
應收中央結算系統經紀參與者的繳款	31,490	28,390
銀行結餘及定期存款	806,401	590,304
	<u>993,579</u>	<u>959,515</u>
減：其他負債	<u>(12,831)</u>	<u>(15,361)</u>
	<u>980,748</u>	<u>944,154</u>
結算所基金的資金來源：		
結算參與者的繳款	425,440	423,960
結算所的注資	320,200	320,200
累積投資收入扣除費用來源自：		
一 結算參與者的繳款	176,643	157,975
一 結算所的注資	58,465	42,019
	<u>980,748</u>	<u>944,154</u>

15. 結算所基金(續)

投資項目公平價值的臨時波動反映於本集團資產及投資重估儲備。於2002年12月31日，各基金的總成本值及市值分別為980,748,000元及983,526,000元（2001年：分別為944,154,000元及943,220,000元）。

香港結算保證基金之作用為提供資源，以使香港結算在遇有中央結算系統經紀參與者因其被接受作持續淨額交收之聯交所買賣或存入問題證券後失責時，能履行所引致之負債及責任。至於聯交所期權結算所儲備基金及期貨結算公司儲備基金，則專為在一或多名結算參與者不能履行其對聯交所期權結算所及期貨結算公司的責任時，分別支持聯交所期權結算所及期貨結算公司履行其作為對手方的責任。

16. 賠償基金儲備賬

聯合交易所賠償基金(賠償基金)由證券及期貨事務監察委員會(證監會)負責管理。根據《證券條例》規定，聯交所須就每一聯交所交易權向證監會存放並一直保存5萬元作為賠償基金之用。聯交所根據《交易所規則》設有賠償基金儲備賬處理賠償基金的所有收支，特別是：

- (a) 從證監會收取其負責管理的賠償基金就每一聯交所交易權所收取的法定存款所賺取的利息；
- (b) 因聯交所批出或撤銷每一聯交所交易權而收到或支付的款額；及
- (c) 為補充賠償基金預留的款額。

賠償基金的進一步詳情載於附註33(a)(i)。

綜合財務報表

17. 現貨及衍生產品市場發展基金

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
期貨結算公司之CDMD基金		
資產淨值	914	914
該基金的組成如下：		
非上市非買賣證券(按公平價值)		
一債務證券	914	914
該基金相等於：		
撥自保留盈利的累積投資收入扣除費用	914	914

投資項目公平價值的臨時波動反映於本集團資產及投資重估儲備。於2002年12月31日，各基金的總成本值及市值分別為914,000元及948,000元（2001年：分別為914,000元及933,000元）。

CDMD基金是由香港期貨保證有限公司(期交所的前結算所)所提供的現金而設立的基金，成立目的是要為發展及完善香港現貨及衍生產品市場而提供資金。

綜合財務報表

18. 非買賣證券

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
非買賣證券分析：		
流動	—	—
非流動	87,604	52,366
	<u>87,604</u>	<u>52,366</u>
非買賣證券(按公平價值)：		
股本證券		
— 在香港以外地區上市	55,301	52,366
— 非上市	32,303	—
	<u>87,604</u>	<u>52,366</u>

19. 衍生產品合約的保證金

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
保證金包括：		
聯交所期權結算所結算參與者保證金	757,333	740,934
期貨結算公司結算參與者保證金	3,794,268	4,062,173
	<u>4,551,601</u>	<u>4,803,107</u>
保證金的資產包括：		
銀行結餘及定期存款	2,148,753	2,339,051
替代現金按金而存放的上市證券(按市值)	1,119,682	1,312,995
應收結算參與者保證金	3,198	—
上市非買賣證券(按公平價值)		
— 債務證券	173,907	68,208
非上市非買賣證券(按公平價值)		
— 貨幣市場基金	162,484	229,127
— 債務證券	943,577	853,726
	<u>4,551,601</u>	<u>4,803,107</u>
本集團在保證金下的負債：		
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及證券	<u>4,551,601</u>	<u>4,803,107</u>

綜合財務報表

20. 應收賬款、預付款及按金／應付賬款、應付費用及其他負債

(a) 應收賬款、預付款及按金

	集團		香港交易所	
	2002 (千元)	2001 (千元)	2002 (千元)	2001 (千元)
應收交易所及 結算參與者款項：				
— 持續淨額交收的應收賬	2,647,591	1,727,190	—	—
— 交易徵費、印花稅及 應收費用	94,237	101,440	—	—
其他應收費用	229,094	210,282	—	—
應收利息	61,598	48,157	—	—
其他應收賬款、預付款 及按金	85,679	247,698	20,337	16,889
	3,118,199	2,334,767	20,337	16,889

(b) 應付賬款、應付費用及其他負債

	集團		香港交易所	
	2002 (千元)	2001 (千元)	2002 (千元)	2001 (千元)
應付予交易所及 結算參與者款項：				
— 持續淨額交收的應付賬	2,647,066	1,669,621	—	—
— 現金抵押品及其他	30,994	27,872	—	—
— 股票期權活動產生的 應付賬	577	57,868	—	—
應付予證監會的交易徵費	16,146	19,420	—	—
未領股息(附註c)	105,574	94,880	6,085	—
應付印花稅	22,817	30,119	—	—
已收按金	55,590	96,210	—	—
其他應付賬款及應計費用	128,628	737,316	64,258	22,650
	3,007,392	2,733,306	70,343	22,650

綜合財務報表

20. 應收賬款、預付款及按金／應付賬款、應付費用及其他負債(續)

- (c) 未領股息指上市公司所宣派而由香港中央結算(代理人)有限公司持有但有關公司股東尚未領取的股息，以及香港交易所宣派但其股東未領取的股息。
- (d) 持續淨額交收的應收賬佔應收賬款、預付款及按金總額的85%(2001年：74%)。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88%(2001年：61%)。因須在交易後兩天交收，持續淨額交收的應收賬及應付賬在兩天內到期。其他應收賬款、預付款及按金以及應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在3個月內到期。

21. 買賣證券

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
股本證券(按公平價值)		
— 在香港上市	40,775	11,547
— 在香港以外地區上市	66,251	94,688
	<u>107,026</u>	<u>106,235</u>
債務證券(按公平價值)		
— 在香港上市	99,182	103,419
— 在香港以外地區上市	982,757	695,491
	<u>1,081,939</u>	<u>798,910</u>
非上市債務證券(按公平價值)	<u>2,301,081</u>	<u>2,277,382</u>
	<u>3,490,046</u>	<u>3,182,527</u>

綜合財務報表

22. 已收取參與者的參與費

本集團不會就參與者的參與費支付利息，但參與者可在參與者獲納入中央結算系統滿7年後又或參與者終止參與中央結算系統後(以較遲者為準)退回。香港結算也可在參與者終止參與中央結算系統之日起計滿6個月後，或經紀參與者出售其聯交所交易權的日期起計滿6個月後，酌情提早退回參與費給有關參與者。

23. 撥備

(a) 集團

	修復費用 (千元)	僱員福利費用 (千元)	合計 (千元)
於2002年1月1日	31,243	23,826	55,069
本年度撥備	228	33,435	33,663
年內動用	—	(31,063)	(31,063)
年內未動用撥回	(6,190)	—	(6,190)
年內已付	(145)	(2,372)	(2,517)
於2002年12月31日	<u>25,136</u>	<u>23,826</u>	<u>48,962</u>
		2002 (千元)	2001 (千元)
撥備分析：			
流動		28,863	25,927
非流動		<u>20,099</u>	<u>29,142</u>
		<u>48,962</u>	<u>55,069</u>

綜合財務報表

23. 撥備(續)

(b) 香港交易所

	僱員 福利費用 (千元)	
於2002年1月1日		5,129
轉自附屬公司(附註c)		18,697
本年度撥備		33,435
年內動用		(31,063)
年內已付		(2,372)
於2002年12月31日		<u>23,826</u>
	2002 (千元)	2001 (千元)
撥備分析：		
流動	23,826	5,129
非流動	—	—
	<u>23,826</u>	<u>5,129</u>

- (c) 由2002年4月1日起，本集團所有僱員的僱用集中歸入香港交易所。因此，所有僱員福利費用的撥備全部由附屬公司轉到香港交易所。

24. 於附屬公司的投資及應收／應付附屬公司款項

(a) 於附屬公司的投資

	香港交易所	
	2002 (千元)	2001 (千元)
非上市股份投資(以成本計算)	<u>4,145,198</u>	<u>4,145,198</u>

綜合財務報表

24. 於附屬公司的投資及應收／應付附屬公司款項（續）

(b) 應收／應付附屬公司款項

應收／應付附屬公司款項不帶利息，亦無固定還款期。

(c) 附屬公司詳情

於2002年12月31日，香港交易所於下列附屬公司擁有直接或間接權益，除香港交易所(中國)有限公司(以中國為經營據點)外，該等公司全部均為在香港註冊成立之全資擁有私人公司，並以香港為經營據點。該等公司的詳情如下：

公司	已發行及 繳足股本	主要業務	持有權益
直接附屬公司：			
香港聯合交易所有限公司	A 股 929元	根據《證券交易所合併條例》， 在香港經營單一、 聯合的證券交易所	100%
香港期貨交易所有限公司	普通股 19,600,000元 標準股 850,000元	經營期貨及期權交易所	100%
香港中央結算有限公司	普通股 2元	營運中央結算系統及 中央證券存管處提存服務， 並為香港上市的合資格證券 提供託管及代理人服務	100%
HKEC Nominees Limited	普通股 2元	代理人服務	100%
香港金融市場發展 有限公司	普通股 2元	促進證券、期貨及金融業發展	100%

綜合財務報表

24. 於附屬公司的投資及應收／應付附屬公司款項(續)

(c) 附屬公司詳情(續)

公司	已發行及 繳足股本	主要業務	持有權益
直接附屬公司：(續)			
HKEx (Singapore) Limited	普通股 2元	投資控股	100%
香港交易所(中國) 有限公司	普通股 2元	在中國推廣香港交易所 的產品及服務	100%
間接附屬公司：			
香港聯合交易所期權 結算所有限公司	普通股 1,000,000元	作為在聯交所買賣 期權合約的結算所	100%
HKEx Information Services Limited	普通股 100元	出售股市資訊	100%
Prime View Company Limited	普通股 20元	物業控股	100%
The Stock Exchange Club Limited	普通股 8元	物業控股	100%
The Stock Exchange Nominee Limited	普通股 2元	代理人服務	100%

綜合財務報表

24. 於附屬公司的投資及應收／應付附屬公司款項(續)

(c) 附屬公司詳情(續)

公司	已發行及 繳足股本	主要業務	持有權益
間接附屬公司：(續)			
香港期貨結算有限公司	普通股 1,000,000元	作為在期交所買賣衍 生產品合約的結算所	100%
HKFE Clearing Linkage Limited	普通股 2元	沒有活動	100%
香港中央結算(代理人) 有限公司	普通股 20元	作為存放於中央結算系統 證券存管處之證券 共用代理人	100%
Many Profit Limited	普通股 2元	投資控股	100%
Freestar Corporation Limited	普通股 2元	投資控股	100%
Star Prime Limited	普通股 2元	投資控股	100%
HK Conversion Agency Services Limited	普通股 2元	證券兌換服務	100%

綜合財務報表

25. 股本及股本溢價

		2002 (千元)	2001 (千元)	
法定：				
2,000,000,000股每股1元		<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	
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)	總額 (千元)
於2001年1月1日及12月31日	1,040,664,846	1,040,665	—	1,040,665
根據購股權計劃已發行 的股份	<u>2,916,000</u>	<u>2,916</u>	<u>19,012</u>	<u>21,928</u>
於2002年12月31日	1,043,580,846	1,043,581	19,012	1,062,593

本集團曾於2000年6月30日根據香港交易所的上市前購股權計劃向僱員授予購股權；購股權可於2002年3月6日至2010年5月30日期間按每股7.52元行使價行使。

年內行使購股權認購的香港交易所股份為2,916,000股(2001年：無)，代價每股7.52元，其中每股1.00元撥入股本，餘下的每股6.52元撥入股本溢價賬。

綜合財務報表

25. 股本及股本溢價 (續)

年內購股權的變動如下：

2002年1月1日 尚未行使的購股權 可發行的股數	沒收的購 股權數目	授出的購股 權數目	已行使的 購股權數目	2002年12月31日 尚未行使的購股權 可發行的股數
27,267,384	(1,098,364)	—	(2,916,000)	23,253,020

HKSA沒有特別就僱員購股權計劃發出任何會計指引。2002年11月，國際會計準則委員會(IASB)刊發涉及僱員購股權會計處理的公開文稿「ED2 — 以股份為基礎的付款」。預料該公開文稿於2003年稍後落實成為國際財務報告的標準(IFRS)。

為配合其他國家／地區(如美國、歐盟等)，香港正安排將其會計標準與IASB標準協調。HKSA已宣布擬於IASB發出「以股份為基礎的付款」的IFRS後，建議採納新的《會計實務準則》(SSAP)，使香港的SSAP得繼續與IASB標準一致。

當上市前授出的購股權被行使及新股發行時，股本會按所發行新股的面值增加，發行新股所得款項扣除股份面值後的餘額則撥入股本溢價賬。由於建議中的國際會計標準ED2沒有建議將採立該標準前授出的購股權列作支出，因此香港交易所沒有將有關的購股權於損益賬內列支。若所有尚未行使的購股權到2002年12月31日時經已全數行使，本集團將會收取款項174,862,710元，按當日收市價每股9.80元計算，股票的市值為227,879,596元，有關員工將會賺取每股2.28元或共53,016,886元的收益。

綜合財務報表

26. 重估儲備

	集團			
	投資物業 重估儲備 (千元)	其他物業 重估儲備 (千元)	投資 重估儲備 (千元)	合計 (千元)
於2001年1月1日	7,471	42,906	33,976	84,353
重估物業變動	(4,200)	(9,273)	—	(13,473)
非買賣證券公平價值變動	—	—	1,886	1,886
非買賣證券到期及出售時公平 價值變動之變現	—	—	(28,969)	(28,969)
於2001年12月31日	3,271	33,633	6,893	43,797
重估物業變動(附註13(a))	(1,500)	(16,850)	—	(18,350)
非買賣證券公平價值變動	—	—	14,548	14,548
非買賣證券到期及出售時公平 價值變動之變現	—	—	(6,015)	(6,015)
於2002年12月31日	1,771	16,783	15,426	33,980

重估儲備各按本身的特定用途個別入賬。

綜合財務報表

27. 設定儲備

	集團	
	2002 (千元)	2001 (千元)
結算所基金儲備(附註a)		
— 香港結算所保證基金儲備	255,912	254,428
— 聯交所期權結算所儲備基金儲備	47,185	44,837
— 期貨結算公司儲備基金儲備	252,211	220,929
	555,308	520,194
賠償基金儲備賬儲備(附註b)	35,827	35,146
CDMD基金儲備(附註c)	914	914
發展儲備(附註d)	135,762	135,762
	727,811	692,016

上述儲備各按本身的特定用途個別入賬。本年度儲備變動的詳情如下：

(a) 結算所基金儲備

	香港結算所 保證基金 儲備 (千元)	聯交所 期權結算所 儲備基金 儲備 (千元)	期貨 結算公司 儲備基金 儲備 (千元)	合計 (千元)
於2001年1月1日	241,861	35,132	197,162	474,155
撥自保留盈利的結算所 基金投資收入扣除費用	12,567	9,705	23,767	46,039
於2001年12月31日	254,428	44,837	220,929	520,194
撥自保留盈利的結算所 基金投資收入扣除費用	1,484	2,348	31,282	35,114
於2002年12月31日	255,912	47,185	252,211	555,308

綜合財務報表

27. 設定儲備 (續)

(b) 賠償基金儲備賬儲備

	(千元)
於2001年1月1日	31,107
撥自保留盈利的賠償基金儲備賬投資收入扣除費用	4,039
於2001年12月31日	35,146
撥自保留盈利的賠償基金儲備賬投資收入扣除費用	681
於2002年12月31日	35,827

(c) CDMD基金儲備

2001及2002年內均無變動。

(d) 發展儲備

此儲備預留作聯交所系統開發之用。儲備在2001及2002年內均無變動。

28. 合併儲備

本集團根據香港《公司條例》第48C條就合併寬免所允許的處理方法，將於2000年3月6日（即香港交易所成為聯交所、期交所及二者附屬公司之控股公司之日）發行股份所產生的溢價作為合併儲備。在綜合資產負債表上，合併儲備已全數用作抵銷綜合賬目所產生的儲備（見附註29(c)）。

綜合財務報表

29. 保留盈利

	集團		香港交易所	
	2002 (千元)	2001 (千元)	2002 (千元)	2001 (千元)
於1月1日				
保留盈利	3,198,763	2,851,834	28,252	(89,248)
建議及宣派股息	260,166	260,166	260,166	260,166
本年度溢利(附註a)	592,968	740,426	612,708	460,919
結算所基金投資收入扣除費用				
轉撥結算所基金儲備	(35,114)	(46,039)	—	—
賠償基金儲備賬投資收入				
扣除費用轉撥賠償				
基金儲備賬儲備	(681)	(4,039)	—	—
已付股息：				
中期股息	(83,450)	(83,253)	(83,450)	(83,253)
2001/2000年末期股息	(260,166)	(260,166)	(260,166)	(260,166)
2001年末期股息宣派後 行使的購股權所發行 股份的股息	(448)	—	(448)	—
2002年中期股息宣派後 行使的購股權所發行 股份的股息	(30)	—	(30)	—
於12月31日	3,672,008	3,458,929	557,032	288,418
相當於：				
12月31日的保留盈利	3,223,268	3,198,763	108,292	28,252
建議及宣派股息	448,740	260,166	448,740	260,166
於12月31日	3,672,008	3,458,929	557,032	288,418

綜合財務報表

29. 保留盈利(續)

- (a) 股東應佔溢利包括已在本集團控股公司香港交易所賬目內處理的612,708,000元溢利(2001年：460,919,000元)。
- (b) 本集團的除稅後溢利包括了結算所基金、賠償基金儲備賬以及CDMD基金的投資收入扣除費用，合共14,480,000元(2001年：39,713,000元)。
- (c) 綜合賬目產生的儲備4,116,436,000元(指合併時收購附屬公司的成本與各附屬公司所發行股本的差價)與合併儲備的2,997,115,000元(附註28)及保留盈利1,119,321,000元抵銷。

綜合財務報表

30. 綜合現金流動表附註

(a) 除稅前溢利與業務活動現金流出淨額對賬

	2002 (千元)	2001 (千元)
除稅前溢利	649,574	822,446
下列項目的調整：		
利息收入淨額	(260,815)	(381,950)
非買賣證券的股息	(2,482)	(2,516)
買賣證券的收益及投資的外匯兌現差額	(19,192)	(29,725)
折舊及攤銷	163,139	152,669
撥備變動	—	(4,185)
所佔聯營公司溢利減虧損	(6,141)	—
出售固定資產虧損	3,149	1
計入營運資本變動前的營運溢利	527,232	556,740
買賣證券的增加淨額	(290,645)	(3,152,802)
撥自保留盈利的結算所基金及 賠償基金儲備賬交收款項	(35,795)	(50,078)
應收賬款、預付款及按金(增加)/減少	(765,155)	315,248
其他流動負債增加/(減少)	281,112	(218,534)
業務現金流入淨額	(283,251)	(2,549,426)
銀行及買賣證券的利息	211,500	247,957
已付利息	(6,176)	(69,788)
已付香港利得稅	(57,877)	(114,473)
香港利得稅退稅	9,319	42
業務活動現金流出淨額	(126,485)	(2,485,688)

綜合財務報表

30. 綜合現金流動表附註(續)

(b) 現金及等同現金項目分析

	2002 (千元)	2001 (千元)
原到期日在三個月以內的定期存款	629,776	918,620
銀行及庫存現金	50,180	433,344
年終現金及等同現金項目	679,956	1,351,964

(c) 結算所基金、賠償基金儲備賬、CDMD基金以及保證金的淨資產各按特定用途分別入賬。因此，除了計入本集團資產及溢利的投資收入扣除費用外，各基金之淨資產的個別項目年內的變動並不構成本集團任何現金或等同現金項目交易。

(d) 採用SSAP第15號(修訂)「現金流動表」後，若干以往呈報的比較數字已予重計以符合新政策。

31. 承擔

(a) 有關資本開支的承擔：

	集團		香港交易所	
	2002 (千元)	2001 (千元)	2002 (千元)	2001 (千元)
已簽約但未撥備	36,454	50,194	2,994	944
已批准但未簽約	57,170	267,199	13,222	83,873
	93,624	317,393	16,216	84,817

有關資本開支的承擔主要用作發展及購置電腦系統。

綜合財務報表

31. 承擔(續)

(b) 有關下列項目營運租約日後最低租金總額的承擔：

	集團		香港交易所	
	2002 (千元)	2001 (千元)	2002 (千元)	2001 (千元)
土地及樓房				
—須於一年內付款者	73,697	59,128	74	—
—須於第二至第五年 間付款者	114,493	181,540	—	—
	188,190	240,668	74	—
電腦系統及設備				
—須於一年內付款者	55,694	49,664	28,455	—
—須於第二至第五年間 付款者	46,899	41,279	16,510	—
—須於五年後付款者	3,357	10,072	—	—
	105,950	101,015	44,965	—
	294,140	341,683	45,039	—

於2002年12月31日，電腦系統及設備的租賃大部分在3年內到期，本集團亦沒有任何收購選擇的權利。

32. 財務風險管理

本集團為了尋求資金的最高回報，可能不時投資於非港元證券。本集團可能會用遠期外匯合約對沖非港元投資的外幣風險，以減低匯率波動所帶來的風險。於2002年12月31日，未平倉遠期外匯合約的總面值為1.97億港元(2001年：1.2億港元)。所有合約在三個月內到期。

33. 或然負債

(a) 集團

- (i) 賠償基金乃根據《證券條例》設立的基金，旨在賠償任何在與聯交所參與者的交易中，因聯交所參與者未有履行責任而蒙受金錢損失的人士（其他聯交所參與者除外）。根據《證券條例》第109(3)條，每名聯交所參與者未有履行責任的最高賠償金額為800萬元。根據《證券條例》第113(5A)條，若符合若干條件，並獲證監會批准，聯交所可容許在進行分攤之前，另向成功索償的人士給予額外款項。根據《證券條例》第107(1)條，聯交所須於證監會要求時補充賠償基金，故聯交所負有賠償基金方面的或然負債。填補款額應相等於有關索償而支付之款項，包括任何有關索償而支付或產生的法律及其他開支，但上限為每宗失責個案800萬元。於2002年12月31日，尚有涉及14名（2001年：15名）失責聯交所參與者的索償個案仍未處理。

根據《證券及期貨條例》將於2003年4月1日實施的新投資者賠償安排，現行的賠償基金、商品交易所賠償基金以及為非交易所參與者交易商而設的交易商按金計劃將由一個全新的投資者賠償基金所取代。在新安排下交易所參與者將不須向投資者賠償基金存入款項。現有的存款會根據《證券及期貨條例》條文退還給聯交所及期交所。新安排亦會取消須由聯交所填補投資者賠償基金的規定。

綜合財務報表

33. 或然負債(續)

(a) 集團(續)

- (ii) 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20萬元為上限。在微乎其微的情況下，如聯交所於2002年12月31日的471名(2001年：492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賠償總額將為9,400萬元(2001年：9,800萬元)。
- (iii) 根據《交易所及結算所(合併)條例》第21條，香港交易所於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。

(b) 香港交易所

- (i) 除上文(a)(iii)項所述的事宜外，香港交易所自2000年12月13日起為香港結算作擔保令其取得銀行信貸。信貸額共達11億元，由5家銀行以協定基準授予香港結算，作為遇有中央結算系統參與者拖欠付款時由香港結算履行責任所需的備用資金。於2002年12月31日及2001年12月31日，香港結算並無動用有關信貸額。
- (ii) 香港交易所曾作出擔保，使HKEx (Singapore) Limited獲得1,200萬新加坡元的銀行信貸，為2001年4月16日開始的投資提供資金。於2002年12月31日，已動用的信貸為1,100萬新加坡元(折合為4,900萬港元)(2001年：1,100萬新加坡元，折合4,600萬港元)。該筆貸款屬定息貸款，並在一年內到期。

34. 重大有關連人士交易

香港交易所若干董事同時為下列之董事及／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」）以及結算參與者；(ii)在聯交所上市的公司；及(iii)補購經紀。此等交易所參與者及結算參與者所買賣的證券及衍生產品合約以及被徵收的費用、上市公司被徵收的費用以及付予這些補購經紀的費用均是按適用於所有其他交易所參與者及結算參與者、上市公司及補購經紀的正規條款在本集團的日常業務中進行、徵收及支付。

35. 資產負債表外的風險

在日常業務中，本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中央結算系統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，因此本集團承受著相當的市場及信貸風險。因此，倘有參與者未能履行交收責任或寄存及納入中央結算系統存管處的證券的所有權出現問題，則本集團可能會承受賬目中沒有列明的潛在風險。

本集團要求參與者須達到本集團既定財政要求以及符合成為參與者的條件，監察參與者遵守本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，從而減低所承擔的風險。香港結算同時保留對把證券寄存並納入中央結算系統存管處之參與者的追索權。同時本集團亦就所涉及的風險購買保險。

36. 以資產作押記的銀行信貸額

於2001年12月31日，本集團在香港一家銀行之1,000萬元透支額，以本集團在該銀行之等額定期存款作抵押。年內沒有動用該透支額，並已將之取消。本集團於2002年12月31日並無任何資產押記。