

---

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



(於香港註冊成立的有限公司)  
(股份代號：388)

**截至 2014 年 6 月 30 日止六個月的**

**簡明綜合財務報表**

**(未經審核)**

於 2014 年 8 月 6 日，香港交易及結算所有限公司（香港交易所）董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、陳子政先生、范華達先生、夏理遜先生、許照中先生、郭志標博士、李君豪先生、利子厚先生、梁高美懿女士、施德論先生、莊偉林先生及黃世雄先生，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 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3	1,765	1,816
聯交所上市費		541	496
結算及交收費		843	839
存管、託管及代理人服務費		379	345
市場數據費		382	370
其他收入		353	297
<b>收入及營業額</b>	2	<b>4,263</b>	<b>4,163</b>
投資收益		351	274
退回給參與者的利息		(2)	(2)
投資收益淨額	4	349	272
雜項收益		9	5
<b>收入及其他收益</b>		<b>4,621</b>	<b>4,440</b>
<b>營運支出</b>			
僱員費用及相關支出	5	(822)	(755)
資訊技術及電腦維修保養支出		(261)	(250)
樓宇支出		(145)	(149)
產品推廣支出		(18)	(14)
法律及專業費用		(103)	(55)
其他營運支出：			
參與者未能履行市場合約所產生耗蝕虧損的撥備回撥	6	54	-
其他		(128)	(118)
		<b>(1,423)</b>	<b>(1,341)</b>
<b>EBITDA*</b>		<b>3,198</b>	<b>3,099</b>
折舊及攤銷		(324)	(233)
<b>營運溢利</b>		<b>2,874</b>	<b>2,866</b>
融資成本	7	(98)	(92)
所佔合資公司的虧損		(5)	(4)
<b>除稅前溢利</b>	2	<b>2,771</b>	<b>2,770</b>
稅項	8	(417)	(442)
<b>期內溢利</b>		<b>2,354</b>	<b>2,328</b>
<b>應佔溢利／（虧損）：</b>			
— 香港交易所股東		2,367	2,328
— 非控股權益		(13)	-
		<b>2,354</b>	<b>2,328</b>
<b>基本每股盈利</b>	9(a)	<b>2.04 元</b>	2.03 元
<b>已攤薄每股盈利</b>	9(b)	<b>2.04 元</b>	2.02 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 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	2,354	2,328
其他全面收益		
其後可能重新歸類到溢利或虧損的項目：		
記入匯兌儲備的海外附屬公司的貨幣匯兌差額	604	(1,178)
其他全面收益	604	(1,178)
全面收益總額	2,958	1,150
應佔全面收益總額：		
— 香港交易所股東	2,971	1,150
— 非控股權益	(13)	-
全面收益總額	2,958	1,150

---

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 2014 年 6 月 30 日			於 2013 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
<b>資產</b>							
現金及等同現金項目	11	51,038	-	51,038	41,452	-	41,452
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	11	3,856	140	3,996	3,761	141	3,902
以攤銷成本計量的財務資產	11	5,523	57	5,580	8,986	60	9,046
應收賬款、預付款及按金	11, 12	6,125	6	6,131	10,940	6	10,946
可收回稅項		3	-	3	7	-	7
於合資公司的權益		-	82	82	-	87	87
商譽及其他無形資產		-	19,270	19,270	-	18,680	18,680
固定資產		-	1,656	1,656	-	1,753	1,753
土地租金		-	23	23	-	23	23
遞延稅項資產		-	44	44	-	47	47
<b>總資產</b>		<b>66,545</b>	<b>21,278</b>	<b>87,823</b>	<b>65,146</b>	<b>20,797</b>	<b>85,943</b>
<b>負債及股本權益</b>							
<b>負債</b>							
向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品	13	47,108	-	47,108	39,793	-	39,793
應付賬款、應付費用及其他負債	14	6,977	18	6,995	12,815	19	12,834
遞延收入		404	-	404	593	-	593
應付稅項		570	-	570	379	-	379
其他財務負債		29	-	29	27	-	27
參與者對結算所基金的繳款	15	2,426	-	2,426	3,884	-	3,884
借款	16	-	6,976	6,976	-	6,921	6,921
撥備		66	58	124	47	47	94
遞延稅項負債		-	913	913	-	900	900
<b>總負債</b>		<b>57,580</b>	<b>7,965</b>	<b>65,545</b>	<b>57,538</b>	<b>7,887</b>	<b>65,425</b>
<b>股本權益</b>							
股本	17			12,054			1,161
股本溢價	17			-			10,167
為股份獎勵計劃而持有的股份	17			(174)			(174)
以股份支付的僱員酬金儲備	18			160			105
匯兌儲備				1,172			568
可換股債券儲備				409			409
設定儲備	19			644			586
有關向非控股權益承諾出售選擇權的儲備				(217)			(217)
保留盈利							
— 建議股息				2,133			1,995
— 其他				5,997			5,805
<b>香港交易所股東應佔股本權益</b>				<b>22,178</b>			<b>20,405</b>
非控股權益				100			113
<b>股本權益總額</b>				<b>22,278</b>			<b>20,518</b>
<b>負債及股本權益總額</b>				<b>87,823</b>			<b>85,943</b>
<b>流動資產淨值</b>				<b>8,965</b>			<b>7,608</b>
<b>總資產減流動負債</b>				<b>30,243</b>			<b>28,405</b>

## 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、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 (附註 17) 百萬元	以股份支付 的僱員酬金 儲備 (附註 18) 百萬元	匯兌儲備 百萬元	可換股債券 儲備 百萬元	設定儲備 (附註 19) 百萬元	有關向非控股權益 承諾出售選擇權 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 2014 年 1 月 1 日	11,154	105	568	409	586	(217)	7,800	20,405	113	20,518
本期間溢利／（虧損）	-	-	-	-	-	-	2,367	2,367	(13)	2,354
其他全面收益	-	-	604	-	-	-	-	604	-	604
全面收益總額	-	-	604	-	-	-	2,367	2,971	(13)	2,958
香港交易所股東所帶來款項及獲得分派總額，直接列入股本權益：										
- 2013 年度末期股息每股 1.72 元	-	-	-	-	-	-	(1,996)	(1,996)	-	(1,996)
- 已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	17	17	-	17
- 僱員購股權獲行使時發行的股份	9	-	-	-	-	-	-	9	-	9
- 代替現金股息所發行的股份	713	-	-	-	-	-	-	713	-	713
- 股份獎勵計劃的股份授予	2	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	59	-	-	-	-	-	59	-	59
- 儲備調撥	2	(2)	-	-	4	-	(4)	-	-	-
- 儲備調撥 — 就一名失責結算參與者進行結清所蒙受虧損 的撥備的回撥盈餘（附註 6）	-	-	-	-	54	-	(54)	-	-	-
直接列入股本權益的與股東交易總額	726	55	-	-	58	-	(2,037)	(1,198)	-	(1,198)
於 2014 年 6 月 30 日	11,880	160	1,172	409	644	(217)	8,130	22,178	100	22,278

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、 股本溢價及 為股份獎勵計劃 而持有的股份 百萬元	以股份支付 的僱員酬金 儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	可換股債券 儲備 百萬元	設定儲備 百萬元	有關向非控股權益 承諾出售選擇權 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 2013 年 1 月 1 日	9,576	122	189	409	587	-	6,881	17,764	-	17,764
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	2,328	2,328	-	2,328
其他全面收益	-	-	(1,178)	-	-	-	-	(1,178)	-	(1,178)
全面收益總額	-	-	(1,178)	-	-	-	2,328	1,150	-	1,150
香港交易所股東所帶來款項及獲得分派總額，直接列入股本權益：										
- 2012 年度末期股息每股 1.46 元	-	-	-	-	-	-	(1,675)	(1,675)	-	(1,675)
- 已沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	5	5	-	5
- 僱員購股權獲行使時發行的股份	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
- 代替現金股息所發行的股份	536	-	-	-	-	-	-	536	-	536
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
- 股份獎勵計劃的股份授予	50	(46)	-	-	-	-	(4)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	55	-	-	-	-	-	55	-	55
- 儲備調撥	-	-	-	-	(2)	-	2	-	-	-
直接列入股本權益的與股東交易總額	585	9	-	-	(2)	-	(1,672)	(1,080)	-	(1,080)
於 2013 年 6 月 30 日	10,161	131	(989)	409	585	-	7,537	17,834	-	17,834

## 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 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
<b>業務活動之現金流量</b>			
業務活動之現金流入淨額	20	1,852	2,638
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置固定資產及無形資產所支付款項		(395)	(363)
公司資金的財務資產減少淨額：			
原到期日超過三個月的定期存款減少		1,129	831
以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）出售或到期時所得款項淨額		-	24
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產出售或到期時所得款項淨額		-	247
從以攤銷成本計量的財務資產（不包括定期存款）所收取的利息		-	1
從以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收取的利息		13	14
投資活動之現金流出淨額		747	754
<b>財務活動之現金流量</b>			
僱員購股權獲行使時發行股份所得款項		9	1
為股份獎勵計劃購入股份		-	(2)
發行票據所得款項		737	-
就發行票據的交易費用所支付款項		(2)	-
償還銀行借款		(737)	-
就融資成本所支付款項		(40)	(44)
向香港交易所股東派付股息		(1,272)	(1,130)
財務活動之現金流出淨額		(1,305)	(1,175)
<b>現金及等同現金項目增加淨額</b>		<b>1,294</b>	<b>2,217</b>
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		6,375	4,035
現金及等同現金項目的匯兌差額		42	(41)
<b>於 6 月 30 日之現金及等同現金項目</b>		<b>7,711</b>	<b>6,211</b>
<b>現金及等同現金項目分析</b>			
公司資金項下的手持現金及於銀行的結餘及存款	11	7,711	6,211

- (a) 結算所基金與保證金及現金抵押品的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不會被用作支付集團的其他業務活動，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。

---

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）

（除另有註明外，財務數字以港元為單位）

### 1. 編制基準及會計政策

此等未經審核的簡明綜合財務報表是根據香港會計師公會頒布的《香港會計準則》(HKAS)第34號：「中期財務報告」編制。

此等未經審核的簡明綜合財務報表應與2013年年度綜合財務報表一併閱讀。集團編制此等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2013年12月31日止年度綜合財務報表所採用者一致。

### 2. 營運分部

香港交易及結算所有限公司（香港交易所或公司）及其附屬公司（統稱「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5個須予呈報的分部（「公司項目」並非須予呈報的分部）。由於各分部提供不同產品及服務，所需的資訊技術系統及市場推廣策略亦不盡相同，因此各分部的管理工作獨立進行。集團各個須予呈報的分部的業務營運如下：

**現貨**分部包括所有在現貨市場交易平台買賣的股本證券產品、這些產品市場數據的銷售及其他相關業務。現時，集團營運兩個現貨市場交易平台，分別是主板和創業板。業務收入主要來自股本證券產品的交易費、交易系統使用費及上市費，以及現貨市場數據費。

**股本證券及金融衍生產品**分部指在香港期貨交易所有限公司（期交所）及香港聯合交易所有限公司（聯交所）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，以及這些產品市場數據的銷售。業務收入主要來自衍生產品交易費、交易系統使用費及上市費以及市場數據費。

**商品**分部指 The London Metal Exchange (LME) 的運作；LME 是在英國營運基本金屬期貨及期權合約買賣的交易所。業務收入主要來自交易費、商品市場數據費及從其他附帶業務賺取的收費。

**結算**分部指香港中央結算有限公司（香港結算）、香港聯合交易所期權結算所有限公司（聯交所期權結算所）、香港期貨結算有限公司（期貨結算公司）及香港場外結算有限公司（場外結算公司）這4家結算公司的運作。4家結算公司負責聯交所和期交所的結算、交收和託管業務、場外衍生工具合約的結算，以及為在LME買賣的基本金屬期貨及期權合約進行結算的新結算所LME Clear Limited (LME Clear) 的發展和營運。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、現金抵押品與結算所基金所獲得的投資收益淨額。



## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 2. 營運分部（續）

平台及基礎設施分部指所有讓用戶使用集團的平台及基礎設施而提供的服務。業務收入主要來自網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費、交易櫃位使用費及設備託管服務收費。

中央收益（主要為公司資金的投資收益淨額）及中央成本（主要為向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本、融資成本及不直接關乎任何營運分部的其他成本）計入「公司項目」。

主要營運決策者主要根據各營運分部的 EBITDA 評估其表現。集團本期間按營運分部劃分的 EBITDA 及除稅前溢利分析如下：

截至 2014 年 6 月 30 日止六個月

	現貨 百萬元	股本證券 及財務 衍生產品 百萬元	商品 百萬元	結算 百萬元	平台及 基礎設施 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收入	1,316	788	645	1,315	196	3	4,263
投資收益淨額	-	-	-	262	-	87	349
雜項收益	-	-	-	9	-	-	9
收入及其他收益	1,316	788	645	1,586	196	90	4,621
營運支出	(223)	(199)	(328)	(248)	(73)	(352)	(1,423)
須予呈報的分部 EBITDA	1,093	589	317	1,338	123	(262)	3,198
折舊及攤銷	(42)	(31)	(171)	(41)	(24)	(15)	(324)
融資成本	-	-	-	-	-	(98)	(98)
所佔合資公司的虧損	-	(5)	-	-	-	-	(5)
須予呈報的分部除稅前溢利	1,051	553	146	1,297	99	(375)	2,771

截至 2013 年 6 月 30 日止六個月

	現貨 百萬元	股本證券 及財務 衍生產品 百萬元	商品 百萬元	結算 百萬元	平台及 基礎設施 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
來自外界客戶的收入	1,233	870	608	1,282	168	2	4,163
投資收益淨額	-	-	-	159	-	113	272
雜項收益	-	-	-	5	-	-	5
收入及其他收益	1,233	870	608	1,446	168	115	4,440
營運支出	(227)	(222)	(224)	(277)	(63)	(328)	(1,341)
須予呈報的分部 EBITDA	1,006	648	384	1,169	105	(213)	3,099
折舊及攤銷	(24)	(21)	(132)	(29)	(19)	(8)	(233)
融資成本	-	-	-	-	-	(92)	(92)
所佔合資公司的虧損	-	(4)	-	-	-	-	(4)
須予呈報的分部除稅前溢利	982	623	252	1,140	86	(313)	2,770

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 3. 交易費及交易系統使用費

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
有關交易費及交易系統使用費來自：		
在聯交所買賣的證券（不包括股票期權合約）	921	950
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	376	430
在 LME 買賣的基本金屬期貨及期權合約	468	436
	<b>1,765</b>	<b>1,816</b>

### 4. 投資收益淨額

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
利息收益總額	292	165
退回給參與者的利息	(2)	(2)
利息收益淨額	290	163
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）	50	117
其他	9	(8)
投資收益淨額	<b>349</b>	<b>272</b>

### 5. 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 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	697	650
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	59	55
離職福利	5	3
退休福利支出（附註 23 (b)）	61	47
	<b>822</b>	<b>755</b>

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 6. 參與者未能履行市場合約所產生耗蝕虧損的撥備回撥

過去數年，集團一直就集團先前於業績確認約 1.60 億元的虧損對美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司（LBSA）的清盤人提出索償。於 2014 年 5 月，清盤人派付中期股息，所收取的股息金額已於集團截至 2014 年 6 月 30 日止六個月的簡明綜合收益表中確認。是項有關進行結清所蒙受虧損的撥備回撥隨後按結算所規則從保留盈利撥往香港結算的保證基金儲備。

由於集團現時無法準確估計 LBSA 清盤人此後的分派結果（如有），本中期業績並無就有關索償作任何進一步調整。

### 7. 融資成本

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
借款利息支出	99	90
融資活動的匯兌（收益）／虧損淨額	(1)	2
	98	92

### 8. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出／（抵免）指：

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 — 香港利得稅	427	401
即期稅項 — 海外稅項	-	100
	427	501
遞延稅項	(10)	(59)
	417	442

香港利得稅按稅率 16.5%（2013 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。

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 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 2014 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,367	2,328
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）	1,161,380	1,148,265
基本每股盈利（元）	2.04	2.03

#### (b) 已攤薄每股盈利

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利（百萬元）	2,367	2,328
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）	1,161,380	1,148,265
僱員購股權的影響（千股）	458	734
按股份獎勵計劃授出股份（獎授股份）的影響（千股）	1,281	2,221
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數（千股）	1,163,119	1,151,220
已攤薄每股盈利（元）	2.04	2.02

(i) 未行使的可換股債券（附註 16）的影響因屬反攤薄，故並無計入已攤薄每股盈利中。

### 10. 股息

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 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 1.83 元（2013 年：1.82 元）	2,136	2,100
減：股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(3)	(4)
	2,133	2,096

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

11. 財務資產

結算所基金、保證金及現金抵押品及公司資金投資於現金及等同現金項目、以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產及以攤銷成本計量的財務資產，詳情如下：

	於2014年 6月30日 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元
<u>結算所基金</u> （附註(a)及15）		
現金及等同現金項目	3,194	4,271
以攤銷成本計量的財務資產	34	200
	<b>3,228</b>	4,471
<u>保證金及現金抵押品</u> （附註13）		
現金及等同現金項目	40,133	30,650
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	1,803	1,802
以攤銷成本計量的財務資產	5,167	7,335
應收賬款及按金	5	6
	<b>47,108</b>	39,793
<u>公司資金</u>		
現金及等同現金項目（附註(a)）	7,711	6,531
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	2,193	2,100
以攤銷成本計量的財務資產	379	1,511
	<b>10,283</b>	10,142
	<b>60,619</b>	54,406

財務資產的預計到期日分析如下：

	於2014年6月30日				於2013年12月31日			
	結算所 基金 百萬元	保證金及 現金抵押品 百萬元	公司資金 百萬元	合計 百萬元	結算所 基金 百萬元	保證金及 現金抵押品 百萬元	公司資金 百萬元	合計 百萬元
12個月內	3,228	47,108	10,086	60,422	4,471	39,793	9,941	54,205
超過12個月	-	-	197	197	-	-	201	201
	<b>3,228</b>	<b>47,108</b>	<b>10,283</b>	<b>60,619</b>	4,471	39,793	10,142	54,406

- (a) 結算所基金金額包括作為場外結算公司利率及外匯保證資源供款的1.57億元（2013年12月31日：零元）。於2013年12月31日，1.56億元已特別預留並於集團的公司資金中持有。此數額現已轉撥至個別獨立指定及管理的賬戶，並於呈報時計入結算所基金。

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 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在 T+2 交收周期中的持續淨額交收的應收賬，佔應收賬款、預付款及按金總額的 85%（2013 年 12 月 31 日：90%）。持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。應收費用為立即到期或有長達 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 3 個月內到期。

### 13. 向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品

	於2014年 6月30日 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元
向結算參與者收取的保證金按金及現金抵押品包括（附註(a)）：		
聯交所期權結算所結算參與者的保證金按金	4,555	4,420
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	40,427	33,116
香港結算結算參與者的保證金按金及現金抵押品	2,109	2,240
場外結算公司結算參與者的保證金按金	17	17
	<b>47,108</b>	<b>39,793</b>

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金保證金及現金抵押品的非現金抵押品。

### 14. 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 75%（2013 年 12 月 31 日：77%）。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 3 個月內到期。

截至 2014 年 6 月 30 日止六個月，香港交易所共將 1,700 萬元（2013 年：500 萬元）已宣派但其股東自派息日起計 6 年內仍未領取的股息按香港交易所的《公司組織章程細則》沒收並撥往保留盈利。

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 15. 結算所基金

	於2014年 6月30日 百萬元	於2013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（附註（a））	2,426	3,884
場外結算公司利率及外匯保證資源來自公司資金的供款	156	-
設定儲備（附註 19）	644	586
	<b>3,226</b>	<b>4,470</b>
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）	3,228	4,471
減：結算所基金的其他財務負債	(2)	(1)
	<b>3,226</b>	<b>4,470</b>
結算所基金包括以下基金：		
香港結算保證基金	983	2,155
聯交所期權結算所儲備基金	378	588
期貨結算公司儲備基金	1,507	1,576
場外結算公司利率及外匯保證基金	201	151
場外結算公司利率及外匯保證資源	157	-
	<b>3,226</b>	<b>4,470</b>

(a) 款額不包括已收取及用作代替現金繳款的銀行擔保。

### 16. 借款

	於2014年 6月30日 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元
銀行借款	1,589	2,326
可換股債券	3,652	3,607
票據	1,513	770
向非控股權益承諾的出售選擇權	222	218
借款總額	<b>6,976</b>	<b>6,921</b>

於2014年1月24日，香港交易所向獨立第三方發行9,500萬美元（7.37億港元）五年期優先票據，並於2019年1月24日到期。票息為每年2.85%，每半年期末派息一次。所得款項用作償還銀行借款。

截至2014年6月30日止六個月內概無可換股債券被贖回或轉換，亦概無出售選擇權被行使。2014年4月26日起，可換股債券的換股價由每股160港元調整為每股157.62港元。

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

17. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

	已發行及繳足：				
	股份數目 千股	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	為股份 獎勵計劃 而持有的股份 百萬元	合計 百萬元
於 2013 年 1 月 1 日	1,147,408	1,150	8,731	(305)	9,576
僱員購股權獲行使時發行的股份 （附註(a)）	59	-	1	-	1
代替現金股息而發行的股份（附註(b)）					
- 合計	11,648	11	1,430	-	1,441
- 撥入股份獎勵計劃	(57)	-	-	(8)	(8)
	11,591	11	1,430	(8)	1,433
為股份獎勵計劃購入的股份	(19)	-	-	(2)	(2)
股份獎勵計劃授予的股份（附註(c)）	1,080	-	5	141	146
於 2013 年 12 月 31 日	1,160,119	1,161	10,167	(174)	11,154
於 2014 年 1 月 1 日	<b>1,160,119</b>	<b>1,161</b>	<b>10,167</b>	<b>(174)</b>	<b>11,154</b>
2014 年 3 月 3 日前僱員購股權獲行使時發行的股份 （附註(a)）	121	-	2	-	2
2014 年 3 月 3 日採納新香港《公司條例》後轉撥 （附註(d)）	-	<b>10,169</b>	<b>(10,169)</b>	-	-
2014 年 3 月 3 日或之後僱員購股權獲行使時 發行的股份（附註(a)）	378	7	-	-	7
代替現金股息而發行的股份（附註(b)）					
- 合計	5,098	715	-	-	715
- 撥入股份獎勵計劃	(17)	-	-	(2)	(2)
	5,081	715	-	(2)	713
2014 年 3 月 3 日或之後僱員購股權獲行使時 從以股份支付的僱員酬金儲備轉撥	-	2	-	-	2
股份獎勵計劃授予的股份（附註(c)）	13	-	-	2	2
於 2014 年 6 月 30 日	<b>1,165,712</b>	<b>12,054</b>	-	<b>(174)</b>	<b>11,880</b>

(a) 截至 2014 年 6 月 30 日止六個月，根據上市後購股權計劃授出的僱員購股權已獲行使認購的香港交易所股份為 498,500 股（截至 2013 年 12 月 31 日止年度：58,600 股），代價為 900 萬元（截至 2013 年 12 月 31 日止年度：100 萬元）。

(b) 於 2014 年 5 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 140.22 元（截至 2013 年 12 月 31 日止年度：加權平均每股 123.71 元）的價格發行及配發 5,098,366 股新繳足股份（截至 2013 年 12 月 31 日止年度：11,648,466 股），當中包括 17,017 股（截至 2013 年 12 月 31 日止年度：56,956 股）分配至股份獎勵計劃的新股份。



## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 17. 股本、股本溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份（續）

- (c) 截至 2014 年 6 月 30 日止六個月，股份獎勵計劃在若干獎授股份及將股息再投資購入的股份的權益授予後轉予獎授人的香港交易所股份共 13,150 股（截至 2013 年 12 月 31 日止年度：1,079,481 股）。有關的授予股份成本總額為 200 萬元（截至 2013 年 12 月 31 日止年度：1.41 億元）。截至 2013 年 12 月 31 日止年度曾就公平值高於成本的若干股份的授予而將 500 萬元加入股本溢價賬。
- (d) 於 2014 年 3 月 3 日，新的香港《公司條例》（香港法例第 622 章）（新《公司條例》）生效。新《公司條例》廢除了香港註冊成立公司所有股份的面值、股本溢價及法定股本的概念。公司因發行股本證券股份而收取的全部款額應計入股本。因應採納新《公司條例》，股本溢價的結餘已撥入股本。

### 18. 僱員股份安排

集團採用一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃作為其僱員福利的一部分。股份獎勵計劃容許董事會授予獎勵，作為集團若干入選高級行政人員在計劃項下有可能合資格收取的任何其他獎勵（僱員股份獎勵）以外另行給予的較長期獎勵（高級行政人員獎勵）；

與購股權及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溢利或虧損作為僱員費用，並在以股份支付的僱員酬金儲備中作相應增加。

截至 2014 年 6 月 30 日止六個月內並無授出任何購股權或高級行政人員獎勵，但共向若干入選僱員授予合共 85 萬元的僱員股份獎勵。

### 19. 設定儲備

設定儲備按各自的用途獨立呈列，當中包括以下各項：

	於 2014 年 6 月 30 日 百萬元	於 2013 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金儲備（附註 15）		
－ 香港結算保證基金儲備	183	127
－ 聯交所期權結算所儲備基金儲備	106	107
－ 期貨結算公司儲備基金儲備	354	352
－ 場外結算公司利率及外匯保證基金	-	-
－ 場外結算公司利率及外匯保證資源	1	-
	<b>644</b>	<b>586</b>

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

20. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與業務活動之現金流入淨額對賬：

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	2,771	2,770
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(290)	(163)
股息收益	(5)	(5)
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）	(50)	(117)
沒收香港中央結算（代理人）有限公司所持有的未被領取的現金股息	(9)	(5)
融資成本	98	92
折舊及攤銷	324	233
以股份支付的僱員酬金福利	59	55
應收貨款耗蝕虧損（撥備回撥）／撥備	(52)	1
所佔一家合資公司的虧損	5	4
撥備變動	15	2
保證金及現金抵押品的財務資產增加淨額	(7,315)	(6,406)
保證金及現金抵押品的財務負債增加淨額	7,315	6,405
結算所基金的財務資產減少／（增加）淨額	1,399	(1,978)
結算所基金的財務負債（減少）／增加淨額	(1,457)	1,980
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	(73)	-
應收賬款、預付款及按金減少	4,883	3,431
其他流動負債減少	(5,850)	(3,656)
業務現金流入淨額	1,768	2,643
已收股息	3	4
已收銀行存款利息	292	164
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產所收利息	28	31
向參與者支付利息	(2)	(2)
已付所得稅	(237)	(202)
業務活動之現金流入淨額	1,852	2,638

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 21. 資本開支及承擔

截至 2014 年 6 月 30 日止六個月內，集團產生資本開支 2.31 億元（2013 年：2.77 億元），主要是用於發展及提升多個交易及結算系統，包括商品結算系統、現貨市場交易的中央交易網關、新市場數據平台以及為促進中國內地與香港兩地股票市場互聯互通的交易及結算系統。

於 2014 年 6 月 30 日，集團有關資本開支的承擔如下：

	於 2014 年 6 月 30 日 百萬元	於 2013 年 6 月 30 日 百萬元
已簽約但未撥備		
— 固定資產	16	19
— 無形資產	100	92
已批准但未簽約		
— 固定資產	134	225
— 無形資產	411	542
	<b>661</b>	<b>878</b>

有關集團的資本開支的承擔主要涉及發展及更新資訊技術系統，包括市場數據系統、場外衍生工具結算系統及商品結算系統、現貨市場的中央交易網關，以及為促進中國內地與香港兩地股票市場互聯互通的交易及結算系統。

### 22. 或然負債

於 2014 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- 鑑於證券及期貨事務監察委員會（證監會）有可能要求填補根據《證券條例》成立的聯合交易所賠償基金支付過的全部或部分賠償（減追回款額），集團在此方面有一項或然負債，涉及金額最多不超過 7,100 萬元（2013 年 12 月 31 日：7,100 萬元）。至 2014 年 6 月 30 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- 集團曾承諾向印花稅署署長就其參與者少付印花稅作出賠償，就每名參與者拖欠款額以 20 萬元為上限。在微乎其微的情況下，如集團於 2014 年 6 月 30 日在賠償保證下的 501 名（2013 年 12 月 31 日：504 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 億元（2013 年 12 月 31 日：1.01 億元）。
- 香港交易所曾承諾，若香港結算在仍屬香港交易所全資附屬公司之時清盤又或在其不再是香港交易所全資附屬公司後的一年內清盤，則香港交易所會承擔香港結算在終止成為香港交易所全資附屬公司前的負債以及其清盤的成本，承擔額以 5,000 萬元為限。

22. 或然負債（續）

(d) LME 訴訟

(i) 美國訴訟

2013 年 8 月至今共有 26 宗指控 LME 在倉庫業界涉及鋁價的反競爭及壟斷行為的美國集體訴訟，其中 24 宗於 2014 年 3 月綜合成 3 宗起訴，兩宗仍然沒有綜合。香港交易所僅於原鋁直接採購商的綜合起訴中被列名為被告人；LME Holdings Limited（LMEH）在 3 宗綜合起訴中均被列名為被告人，LME 則在全部 5 宗起訴中均被列名為被告人。LME 及 LMEH 於 2014 年 4 月提交連串動議申請駁回起訴後，美國紐約南部地區法院於 2014 年 6 月舉行兩場聆訊。香港交易所亦於 2014 年 6 月 16 日提交動議申請駁回針對其的訴訟。至今美國地區法院尚未就任何駁回動議作出裁決，但預料 2014 年 8 月底前或有結果。2014 年 7 月 28 日，美國地區法院再收到一宗起訴，LME 被列名為被告人。按本公司了解，該宗起訴將會與尚待裁決的集體訴訟一併綜合處理。

於 2014 年 5 月，香港交易所、LME 及 LMEH 於一宗指控在倉庫市場中進行涉及鋅價的反競爭及壟斷行為的新集體訴訟中被列名為共同被告人。於 2014 年 6 月及 7 月再有兩宗性質相似的起訴。所有鋅個案的審判前會議已於 2014 年 7 月 23 日舉行，會上美國地區法院委任了同時參與鋁個案的律師作為臨時首席律師，並指令原告人須於 2014 年 9 月底前提交綜合處理的修訂起訴。任何申請駁回起訴則須於 2014 年 10 月 30 日或之前提交，但法院表示，若然 10 月 30 日的期限不可行而被要求修訂有關時間表，法院也會考慮。

LME 及香港交易所管理層仍然認為有關鋁的訴訟以至鋅的訴訟均毫無法律依據，LME、LMEH 及香港交易所均會各自積極抗辯。

由於尚未清楚美國地區法院將如何處理該等美國訴訟，集團現時並無足夠資料估計有關訴訟的財務影響（如有）、最終解決訴訟的時間、又或其最終結果。

(ii) 英國訴訟

於 2013 年 12 月，LME 於 United Company RUSAL Plc（Rusal）為反對 LME 修訂其認可倉庫出貨率規則的決定而向英國高等法院(高等法院)提出的司法覆核訴訟中被列名為被告人。該宗司法覆核聆訊於 2014 年 2 月舉行後，高等法院於 2014 年 3 月頒布判決裁定 Rusal 勝訴，並撤銷 LME 有關規則修訂的諮詢以及實施有關修訂的決定。上訴法院批准 LME 就高等法院的判決提出上訴，並於 2014 年 7 月 29 及 30 日進行上訴聆訊。上訴法院並未即時作出裁決。雖則聆訊結束後隨時可以頒布裁決，現時 LME 預期上訴法院暫不會頒布裁決，直至 2014 年 10 月休庭期結束。

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 22. 或然負債（續）

#### (d) LME 訴訟（續）

##### (ii) 英國訴訟（續）

在現階段的司法覆核程序中，集團已在集團截至 2014 年 6 月 30 日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表中，就 2014 年 4 月其就 Rusal 的高等法院訟費所作中期付款撥備 20 萬英鎊（300 萬港元）。然而，基於上訴聆訊尚未有結果，LME 暫不知其實是否需要支付 Rusal 有關高等法院聆訊的任何法律費用。得悉上訴裁決前，LME 現時無法估計有關司法覆核訴訟的進一步財務影響（如有）。

### 23. 重大有關連人士交易

#### (a) 主要管理人員的酬金

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	59	60
以股份支付的僱員酬金福利	18	18
退休福利支出	5	5
	<b>82</b>	<b>83</b>

#### (b) 退休後福利計劃

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 LMEH、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）。撥入簡明綜合收益表的退休福利支出乃屬集團向 ORSO 計劃、強積金計劃及 LME 退休金計劃所支付及應付的供款及相關費用（附註 5）。於 2014 年 6 月 30 日，退休後福利計劃應付的供款為 400 萬元（2013 年 12 月 31 日：300 萬元）。

#### (c) 與合資公司中華證券交易服務有限公司（中華交易服務）的交易及有關結餘

	截至 2014 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2013 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
與中華交易服務的交易：		
- 向中華交易服務收取的管理費	2	2
	<b>2</b>	<b>2</b>
	於 2014 年 6 月 30 日 百萬元	於 2013 年 6 月 30 日 百萬元
與中華交易服務有關的結餘：		
- 應收中華交易服務的款項	1	3
	<b>1</b>	<b>3</b>

#### (d) 除上述者外，集團在日常業務中還曾與份屬有關連人士的公司進行其他交易，但涉及的款額不大。

24. 財務資產及財務負債的公平值

(a) 按公平值列賬的財務資產及財務負債

於 2014 年 6 月 30 日及 2013 年 12 月 31 日，無任何非財務資產或非財務負債按公平值列賬。

下表為按公平值計量的財務資產及財務負債的賬面值，按照 HKFRS 13：「公平值計量」所界定公平值架構級別的分類；當中每項財務資產及財務負債的公平值乃按對有關公平值的計算有重大影響的最低輸入級別分類。有關級別如下：

- 級別 1：使用於交投活躍的市場中相同的資產或負債的報價（未經調整）作為計量的公平值。
- 級別 2：使用所有重要輸入項目（級別 1 所涵蓋的報價除外）皆直接或間接以可觀察的市場數據為根據的估值技術作為計量的公平值。
- 級別 3：使用重要輸入項目皆不以可觀察的市場數據為根據的估值技術作為計量的公平值。

	於 2014 年 6 月 30 日			合計 百萬元
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>財務資產</b>				
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：				
— 股本證券	281	-	140	421
— 債務證券	-	3,575	-	3,575
	281	3,575	140	3,996
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>財務負債</b>				
公司資金的其他財務負債：				
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債：				
— 遠期外匯合約	-	7	-	7

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

24. 財務資產及財務負債的公平值（續）

(a) 按公平值列賬的財務資產及財務負債（續）

	於 2013 年 12 月 31 日			合計 百萬元
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>財務資產</b>				
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：				
－ 股本證券	276	-	141	417
－ 債務證券	-	3,472	-	3,472
－ 遠期外匯合約	-	13	-	13
	276	3,485	141	3,902
<b>經常性的公平值計量：</b>				
<b>財務負債</b>				
公司資金的其他財務負債：				
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債：				
－ 遠期外匯合約	-	6	-	6

截至 2014 年 6 月 30 日止六個月，沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移。

級別 2 的債務證券之公平值是根據莊家報價或由有可觀察數據支持的其他價格來源釐定，其中最重要的數據為市場利率。

集團的政策是於導致轉移的事件或情況轉變發生當日確認公平值架構級別之間的轉移。

使用重要的不可觀察輸入項目的公平值計量（級別 3）

	投資於一家非上市公司	
	2014 百萬元	2013 百萬元
於 1 月 1 日	141	292
（虧損）／收益撥入溢利或虧損（列入投資收益淨額）	(5)	106
出售	-	(247)
匯兌差額撥入其他全面收益（列入海外附屬公司的貨幣匯兌差額）	4	(10)
於 2014 年 6 月 30 日／2013 年 12 月 31 日	140	141
於 2014 年 6 月 30 日／2013 年 12 月 31 日持有的資產本期間／年度未變現（虧損）／收益變動計入溢利或虧損（列入投資收益淨額）	(5)	4

簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

24. 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）

使用重要的不可觀察輸入項目的公平值計量（級別3）的資料

描述	不可觀察的 輸入項目	不可觀察的 輸入項目範圍	不可觀察輸入項目 與公平值的關係	可能的 合理轉變	對估值的影響	
					於 2014 年 6 月 30 日 百萬元	於 2013 年 12 月 31 日 百萬元
投資於一家 非上市公司 的股份	公司的未來增 長率	2%至 4%	未來增長率越高，公平 值越高	+/-1%	+25/-19	+25/-19
於 2014 年 6 月 30 日的 公平值為 1.40 億元 (2013 年 12 月 31 日： 1.41 億元)	估計的加權平 均資本成本	8%至 12%	加權平均資本成本越 高，公平值越低	+/-1%	-18/+23	-18/+23
	少數權益價值 折算	5%至 15%	折算越高，公平值越低	+/-3%	-4/+4	-4/+4

一附屬公司所持有的非上市投資並非在活躍市場上買賣，其公平值以折現現金流估值技術釐定。估值所用的主要假設包括過往財務業績、對未來增長率的假設、估計的加權平均資本成本以及關於少數權益應佔投資價值的調整。



## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）（續）

### 24. 財務資產及財務負債的公平值（續）

#### (b) 不以公平值列賬的財務資產及財務負債的公平值

下表概述並無以公平值在簡明綜合財務狀況表上列賬的財務資產及財務負債的賬面值及公平值。這類資產及負債的公平值歸類為級別 2。浮息銀行借貸、短期應收款（例如應收賬款、按金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。

	於 2014 年 6 月 30 日		於 2013 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
<b>資產</b>				
按攤銷成本計量的財務資產：				
— 債務證券 <sup>1</sup>	70	70	70	70
— 1 年後始到期的其他財務資產 <sup>2</sup>	57	51	60	57
<b>負債</b>				
借款：				
— 可換股債券的負債部分 <sup>3</sup>	3,652	3,744	3,607	3,639
— 票據 <sup>3</sup>	1,513	1,549	770	770
— 向非控股權益承諾出售選擇權 <sup>3</sup>	222	228	218	219
向印花稅署署長提供財務擔保合約 <sup>4</sup>	20	63	20	55

<sup>1</sup> 公平值是根据莊家報價或由有可觀察數據支持的其他價格來源釐定。

<sup>2</sup> 公平值是根据按香港政府債券息率（與各有關資產的合約期限相若，並按估計信貸差價調整）折現的現金流釐定。於 2014 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 0.83% 至 2.99%（2013 年 12 月 31 日：0.80% 至 3.20%）。

<sup>3</sup> 公平值是根据按與可換股債券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 2014 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 2.36%（2013 年 12 月 31 日：2.90%）。

<sup>4</sup> 公平值乃以財務機構提供此等擔保所收取的費用按香港政府十年期債券息率作永久持有折現計算，但以財務擔保可涉及的最高風險為限。於 2014 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 2.00%（2013 年 12 月 31 日：2.29%）。

**25. 資產押記**

集團其中 1 家附屬公司 LME Clear 持有證券作為隔夜三方反向回購協議的抵押品；按有關安排，其投資服務代理花旗銀行須於反向回購協議到期時向交易對手歸還等額證券。於 2014 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 6,500 萬英鎊（8.65 億港元）（2013 年 12 月 31 日：零港元）。

此抵押品（集團 2014 年 6 月 30 日的未經審核簡明綜合財務狀況表並無記錄此抵押品）已根據一項就花旗銀行為持有抵押品提供交收及存管服務而訂立的第一浮動抵押安排而再質押予花旗銀行。萬一合約終止又或 LME Clear 違責或資不抵債，浮動抵押可轉為固定抵押。