

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



香港交易及結算所有限公司
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LIMITED

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：388)

(除另有註明外，於本公告中的財務數字均以港元為單位)

截至 2017 年 9 月 30 日止九個月的季度業績

董事會¹ 欣然提呈集團² 截至 2017 年 9 月 30 日止九個月的未經審核綜合業績。

財務摘要

除另有註明外，財務數字均以百萬元為單位	2017 年首三季 百萬元	2016 年首三季 百萬元	變幅
收入及其他收益	9,657	8,478	14%
營運支出	2,598	2,522	3%
EBITDA ³	7,059	5,956	19%
股東應佔溢利	5,526	4,528	22%
基本每股盈利	4.51 元	3.74 元	21%

主要訊息

2017 年首三季⁴ 股東應佔溢利較上一年同期高出 22%，反映收入增長及持續成本監控的綜合效應。期內主要財務摘要包括：

- 2017 年首三季收入及其他收益較上一年同期高出 14%，增長包括：
 - 現貨市場成交增加帶動交易及結算費增加 21%，但期交所及 LME 收入下降已抵銷了部分增幅；
 - 上市公司及新上市衍生權證及牛熊證數目增加，令聯交所上市費增加；
 - 公司資金及保證金的投資收益淨額大幅上升；及
 - 從美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司清盤人收到一次性清盤後利息 5,500 萬元。
- 整體營運支出較 2016 年首三季增加 3%。扣除索回與過往年度法律費用有關的一次性保險賠款 2,300 萬元，營運支出較上一年同期增加 4%。

	2017 年首三季	2016 年首三季	變幅
市場成交主要統計數據			
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 (十億元)	66.5	49.9	33%
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證平均每日成交金額 (十億元)	15.5	17.9	(13%)
聯交所的平均每日成交金額 (十億元)	82.0	67.8	21%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數	426,978	472,955	(10%)
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數	396,491	297,001	33%
LME 的金屬合約平均每日成交量 (手)	618,871	612,663	1%

- 1 香港交易及結算所有限公司 (香港交易所或本公司) 董事會
- 2 香港交易所及其附屬公司。集團附屬公司包括：香港聯合交易所有限公司 (聯交所)、香港期貨交易所有限公司 (期交所)、香港中央結算有限公司 (香港結算)、香港期貨結算有限公司 (期貨結算公司)、香港聯合交易所期權結算所有限公司 (聯交所期權結算所)、香港場外結算有限公司 (場外結算公司)、LME Holdings Limited (LMEH)、The London Metal Exchange (LME)、LME Clear Limited (LME Clear) 及其他附屬公司。
- 3 就本公告而言，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。
- 4 2016 年首三季或上一年同期 = 截至 2016 年 9 月 30 日止九個月，2017 年首三季或期內 = 截至 2017 年 9 月 30 日止九個月

業務回顧

概覽

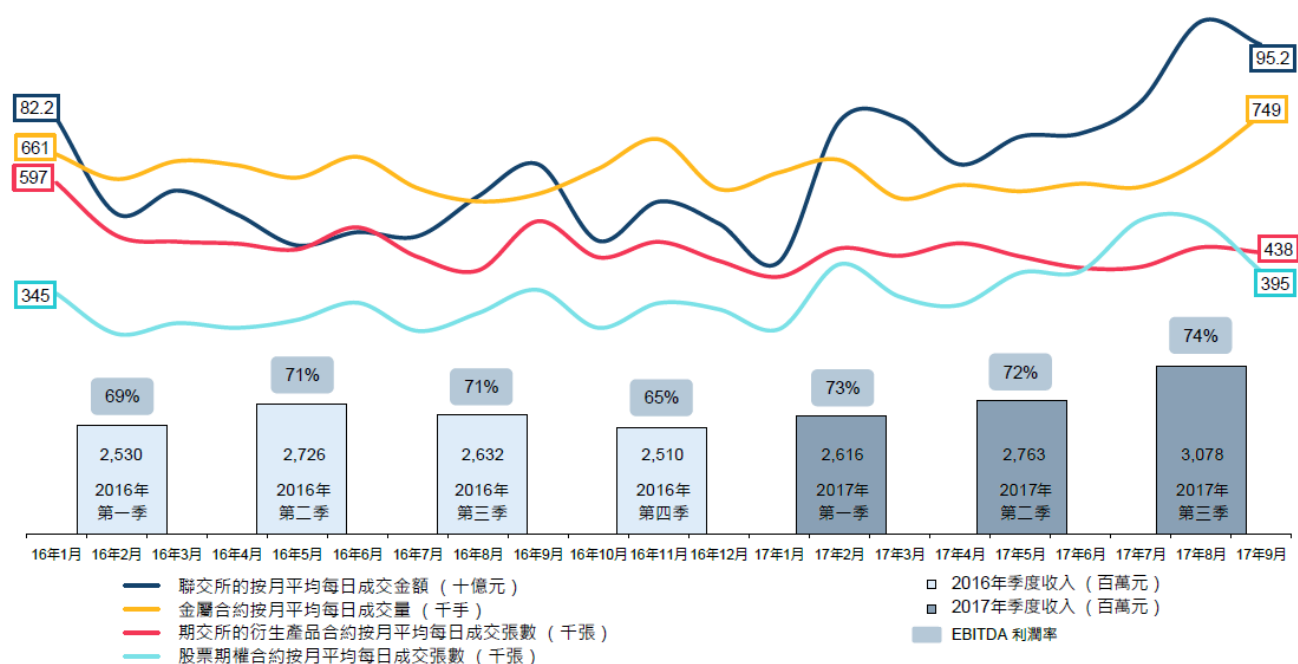


圖 1 — 市場交投及集團收入⁵

2017 年第三季市場氣氛持續改善，現貨市場的標題平均每日成交金額增至 932 億元，較 2017 年第二季上升 20%。滬深港通交易量持續增加，並錄得季度最高紀錄，滬/深股通及港股通平均每日成交金額分別較 2017 年第二季上升 11% 及 28%。但市場波動幅度繼續維持低水平，令衍生產品成交量受到負面影響。2017 年第三季期交所平均每日成交合約張數較 2017 年第二季高出 1%，但與 2016 年全年相比仍下跌 7%。

2017 年第三季整體收入及其他收益較 2017 年第二季增加 9%，反映現貨市場交易及結算收入增加以及新上市衍生權證及牛熊證數目增加令上市費增加，但存管、託管及代理人服務費的季節性下跌已抵銷了部分升幅。

2017 年首三季的收入及其他收益較上一年同期增加 11.79 億元 (14%)，部分是由於投資收益淨額大幅增加 6.25 億元 (包括收到出售 LCH.Clearnet Group Limited (LCH) 股份的遞延代價 1,400 萬元，屬一次性收款)，以及收到美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司 (雷曼) 清盤人一次性的清盤後利息款項 5,500 萬元。若扣除該等項目，收入上升 6%，主要是期交所成交量下降及 LME 收入減少已抵銷了現貨市場成交量的增幅。

2017 年首三季的營運支出較上一年同期增加 3%。若不計就過往年度法律費用 (與美國倉庫訴訟有關，當中 LME 及香港交易所作為抗辯人的部分現已結案) 收到的一次性保險賠款 2,300 萬元，營運支出增加 4%，主要原因是僱員費用增加，但資訊技術方面所節省的成本已抵銷部分升幅。有見全球經濟持續不明朗，集團將繼續採取審慎的成本監控方針。

⁵ 不包括投資收益淨額及雜項收益

各營運分部的業務發展最新情況及業績分析

	2017 年首三季		2016 年首三季		變幅	
	收入及其他收益 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及其他收益 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及其他收益 %	EBITDA %
分部業績：						
現貨	2,403	1,975	1,980	1,582	21%	25%
股本證券及金融衍生產品	1,540	1,196	1,576	1,240	(2%)	(4%)
商品	1,096	652	1,178	743	(7%)	(12%)
結算	3,578	2,991	3,165	2,634	13%	14%
平台及基礎設施	424	312	399	288	6%	8%
公司項目	616	(67)	180	(531)	242%	(87%)
	9,657	7,059	8,478	5,956	14%	19%

現貨分部

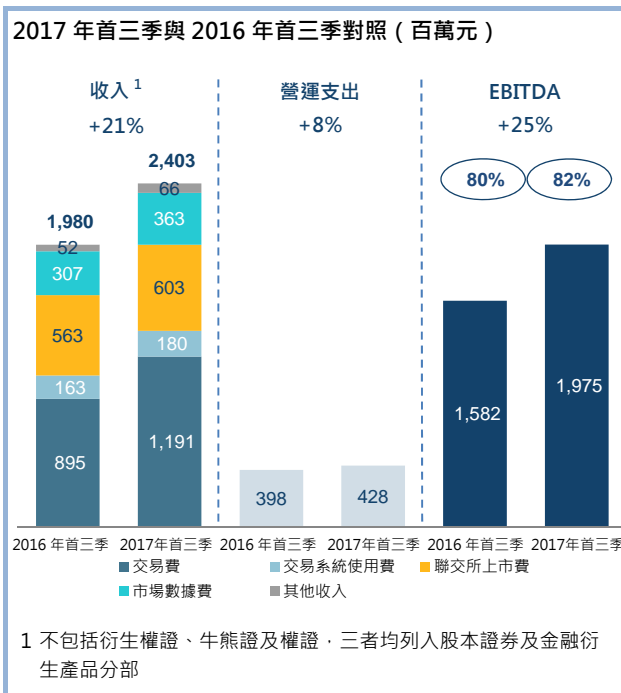
業績分析

交易費及交易系統使用費較 2016 年首三季上升 30%，但低於平均每日成交金額的 33% 升幅，主要是由於平均交易規模增加令交易系統使用費的升幅受限。

聯交所上市費增加 4,000 萬元，反映上市公司數目上升使上市年費增加 3,200 萬元，以及新上市公司數目較 2016 年首三季為多，使首次上市費增加 800 萬元。

市場數據費上升 18%，是由於現貨股本證券成交增加，以及衍生權證、牛熊證及權證成交減少，使分配到現貨分部的收入相應增加。

營運支出增加 8%，是由於為戰略計劃增聘人手。



業務發展最新情況

2017 年第三季香港現貨市場投資氣氛繼續向好，聯交所的股本證券產品平均每日成交金額較 2017 年第二季高出 17% (較 2016 年第三季高出 44%)。

滬深港通成交量繼續穩步增長，2017 年第三季刷新多項紀錄 (見下文)，反映內地投資者對香港上市股本證券的投資興趣與日俱增。

2017 年 6 月 MSCI Inc. 決定將中國 A 股納入其全球基準股本證券指數後，國際投資者對投資中國 A 股及使用滬深港通更見熱衷。

2017 年第三季滬深港通創下最高紀錄

- 滬/深股通及港股通成交量創下季度最高紀錄
- 流入香港的資金淨額連續 23 個月上升

為進一步提升國際投資者對互聯互通的認知，香港交易所、深圳證券交易所與中國證券登記結算有限責任公司 (中國結算) 於 2017 年 9 月進行大型國際路演推廣深港通，接觸了超過 150 家來自多倫多、紐約、芝加哥、新加坡、悉尼和墨爾本的投資機構。香港交易所亦繼續與監管機構及內地交易所合作進一步提升滬深港通的運作模式，包括容許實時貨銀兩訖的交收安排等。

滬深港通 2017 年首三季的總收入及其他收益為 2.77 億元 (2016 年首三季：1.17 億元)，當中 1.53 億元 (2016 年首三季：5,400 萬元) 源自交易及結算活動。

於 2017 年首三季，聯交所共有 55 名新交易所參與者 (2016 年全年：46 名)，顯示業界對香港現貨市場前景持續樂觀。於 2017 年 9 月 30 日，交易所參與者總數達到 641 名。

於 2017 年第三季，香港交易所在中國內地及全球舉辦了 5 個大型的首次公開招股活動及 12 場研討會，吸引高質素的中國內地及國際發行人來港上市，同時舉辦了 16 場教育研討會，徵詢市場對《創新板框架諮詢文件》的意見。

為了配合《創新板框架諮詢文件》背後的思路，香港交易所在 2017 年第三季大部分的市場推廣工作均著力於吸引「新經濟」公司來港上市。於 2017 年 8 月 11 日，香港交易所與數碼港合辦「創新板：新經濟公司的新機遇」研討會，逾 130 名「新經濟」行業領袖及科技企業家及超過 100 名中介人士出席。香港交易所亦與北京、上海、廣州及深圳的高新科技園合辦相類的研討會，鼓勵更多「新經濟」公司以香港為上市地。於 2017 年 9 月 12 日，香港交易所與香港投資推廣署合辦「科技行業聯誼酒會暨研討會」，近 300 名內地及國際科技企業高級行政人員出席。

主要市場指標	首三季	
	2017 年	2016 年
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 ^{1,2} (十億元)	66.5	49.9
滬股通平均每日成交金額 ² (人民幣十億元)	4.7	3.0
深股通平均每日成交金額 ² (人民幣十億元)	3.2	-
聯交所的股本證券產品平均每日成交宗數 ^{1,2}	1,002,739	899,219
主板新上市公司數目 ³	59	50
創業板新上市公司數目	55	25
股本證券集資總額		
- 首次公開招股 (十億元)	87.6	135.9
- 上市後 (十億元)	229.0	179.8
於 9 月 30 日主板上市公司數目	1,765	1,687
於 9 月 30 日創業板上市公司數目	304	243
交易日數	185	184
1	不包括衍生權證、牛熊證及權證，三者均列入股本證券及金融衍生產品分部，但包括滬港通下港股通平均每日成交金額 69 億元 (2016 年首三季：33 億元) 及深港通 (2016 年 12 月 5 日推出) 下港股通平均每日成交金額 18 億元 (2016 年首三季：零元)。	
2	包括透過滬深港通進行的買盤及賣盤成交	
3	包括 8 家由創業板轉往主板的公司 (2016 年首三季：4 家)	

經仔細考慮市場回應後，證券及期貨事務監察委員會（證監會）及聯交所於 2017 年 9 月 15 日就其建議改善聯交所的上市監管決策及管治架構的聯合諮詢發表總結文件。證監會及聯交所決定採納總結文件所載的未來路向，當中包括成立一個新的上市政策小組及加強聯交所對上市委員會上市決策覆核架構的內部管治。在新架構下，聯交所將繼續是上市發行人的前綫監管機構，上市委員會亦將繼續根據《上市規則》作出上市決策，包括決定申請人是否適合上市。

聯交所刊發有關 (i) 上市發行人集資活動；(ii) 除牌及《上市規則》其他修訂；(iii) 檢討《企業管治守則》及相關《上市規則》條文及 (iv) 建議修訂上市發行人提交文件的規定及《上市規則》其他非主要修訂的諮詢文件。聯交所誠邀公眾人士就這些諮詢文件所載的建議發表意見。

股本證券及金融衍生產品分部

業績分析

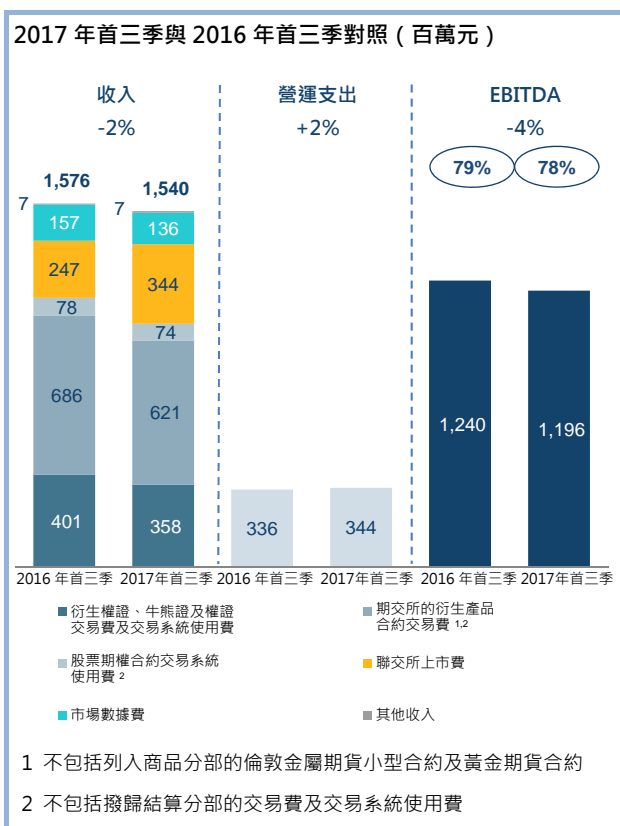
市場波幅持續低企，回落至 2014 年水平。這波幅下降的環境繼續對衍生產品交易量產生不利影響。

衍生權證、牛熊證及權證交易費及交易系統使用費較 2016 年首三季下跌 11%，反映平均每日成交金額減少 13%。

期交所的衍生產品合約交易費較 2016 年首三季減少 9%，是由於衍生產品合約平均每日成交張數減少 10%。

聯交所上市費增加 39%，反映新上市衍生權證及牛熊證數目上升。

營運支出增加 2%，是僱員費用增加所致。



業務發展最新情況

在市場波動減少的影響下，2017 年首三季期交所的衍生產品合約⁶平均每日成交張數按年減少 10%，但 2017 年第三季的平均每日成交合約張數仍較第二季增加 1%。

在大藍籌股票期權成交上升的帶動下，2017 年首三季股票期權合約平均每日成交張數按年增加 33%，反映股本現貨市場交投增加。

香港交易所於 2017 年 6 月 1 日優化持倉限額制度，包括將股票期權最高持倉上限增加至三倍到 150,000 張合約及加強對沖豁免，進一步擴闊交易活動範疇。優化後的制度讓投資者有更多空間利用香港交易所衍生產品合約管理風險。與 2017 年 1 月至 5 月制度未優化前比較，股票期權平均未平倉合約數目增加 40%，於 2017 年 9 月更創新高（見下文），而恒生指數及恒生中國企業指數產品未平倉合約同期增加 23%。

主要市場指標	首三季	
	2017 年	2016 年
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證 平均每日成交金額（十億元）	15.5	17.9
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證 平均每日成交宗數	183,767	190,919
期交所的衍生產品合約 平均每日成交張數 ¹	426,723	472,813
聯交所的股票期權合約 平均每日成交張數	396,491	297,001
新上市衍生權證數目	5,482	3,675
新上市牛熊證數目	8,531	6,895
收市後期貨交易時段 平均每日成交合約張數 ¹	27,785	39,043
交易日數	186	185
	於 2017 年 9 月 30 日	於 2016 年 9 月 30 日
期貨及期權未平倉合約 ¹	11,914,168	9,642,130

1 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約及黃金期貨合約

期貨及期權未平倉合約於 2017 年 9 月 27 日創下 16,057,614 張的新紀錄。此外，下列產品在 2017 年第三季亦刷新未平倉合約的最高紀錄：

未平倉合約	創下最高紀錄日期	合約張數
股票期權	9 月 27 日	11,442,518
恒生指數期權	9 月 27 日	568,507
小型恒生指數期權	8 月 29 日	34,161
恒生中國企業指數期權	9 月 27 日	3,280,515
美元兌人民幣（香港）期權	9 月 18 日	3,314
恒指股息點指數期貨	9 月 29 日	11,422

香港交易所已完成有關提升收市後交易時段（T+1 時段）的市場諮詢，並於 2017 年 8 月刊發諮詢總結。回應意見來自廣泛界別的市場參與者，大部分均表示支持相關建議。待監管機構批准及市場準備就緒，建議中的優化措施將分三階段實行：

- 2017 年 11 月：延長股票指數期貨交易時段至翌日凌晨 1 時；
- 2018 年上半年：將股票指數期權納入 T+1 時段；及
- 2018 年第四季：交易時段進一步延長至翌日凌晨 3 時。

這些優化措施有助市場因應歐美時區的市場信息進行風險管理及交易，加強香港衍生產品市場在區內的競爭力。

6 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約及黃金期貨合約

期交所將增加恒生指數及恒生中國企業指數期貨及期權的遠期合約月份（合約期最長五年半），為場外股本衍生工具向市場提供一個具資本效益的投資選擇，暫定於 2017 年 12 月 4 日推出，有待證監會批准作實。

在內地及海外推廣實時衍生產品數據的優惠計劃自推出以來一直廣受市場歡迎。為繼續支援新的衍生產品，香港交易所已將該等優惠計劃期延長至 2019 年底。推廣地區亦延伸至泰國和越南，冀擴大香港交易所衍生產品數據在新興市場的覆蓋面。

債券通在 2017 年 7 月 3 日開通後一直運作暢順，令更多國際投資者可藉此進入中國銀行間債券市場。於 2017 年 9 月 30 日，共有 184 名認可國際投資者、24 名在岸交易商、50 名香港本地託管商及 19 家香港外匯結算銀行參與債券通。自債券通啟動至 2017 年 9 月 30 日，外資持有中國銀行間債券市場在岸債務證券的金額整體上已增加人民幣 2,370 億元至人民幣 10,620 億元。

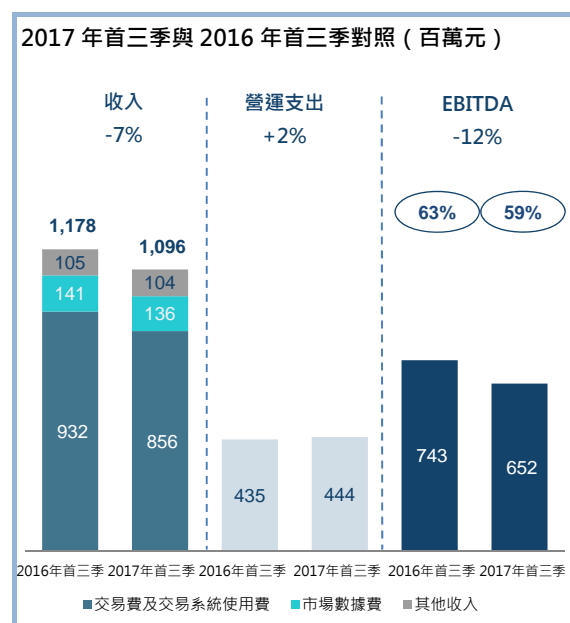
於 2017 年第三季，債券通代表團出席了在歐亞七個城市舉行的一系列非交易路演，並舉行公開研討會及小組/個別會議，讓當地及國際投資界了解債券通的實際安排及最新發展。由於收到積極的反響，債券通有限公司（一間由中國外匯交易中心與香港交易所成立的合資公司）現正與內地及香港當局以及金融基礎設施機構合作，研究進一步優化債券通。

商品分部

業績分析

金屬合約平均每日成交合約張數較 2016 年首三季增加 1%，但由於受到短期交易收費下調及轉倉費設上限（於 2016 年 9 月推出）的影響，交易費減少 8%。

營運支出增加 2%。扣除索回往年與美國倉庫訴訟費用有關的一次性保險賠款 2,300 萬元，營運支出上升 7%，主要是由於戰略計劃（包括在內地設立大宗商品交易平台）產生的費用增加。資訊技術費用減少及英鎊走弱令 LME 營運費用減少已抵銷部分整體升幅。



業務發展最新情況

於 2017 年第三季，LME 的金屬合約平均每日成交量較 2016 年第三季增加 16%，以及較 2017 年第二季高 12%，主要受惠於較活躍的金屬市場活動、轉倉量增多及成功推出 LME 貴金屬合約。

LME 於 2017 年 4 月刊發有關市場架構的討論文件，分析其多個關係市場持續發展的議題。在 2017 年 9 月 7 日，LME 刊發了意見反饋（包括 162 個書面回應）分析，同時公布「LME 戰略路徑」。報告中 LME 提出按四大主要原則（服務實物市場、確保市場公平、增加用戶選擇及提升交易效率至最高水平）發展市場的方案。另外亦修訂收費架構（已於 2017 年 10 月 1 日生效），降低其主要跨價買賣（短期及中期的調期交易）的收費。

主要市場指標	首三季	
	2017 年	2016 年
LME 的金屬合約平均每日成交量（手）		
鋁	219,481	216,960
銅	142,055	154,301
鋅	119,058	109,200
鎳	85,506	80,655
鉛	42,767	43,779
貴金屬	2,162	-
其他	7,842	7,768
合計	618,871	612,663
交易日數	189	190
	於 2017 年 9 月 30 日	於 2016 年 9 月 30 日
未平倉期貨市場合約總額（手）	2,276,197	2,273,426

LME 貴金屬合約於 2017 年 7 月 10 日成功推出，交投數字持續增加：截至 2017 年 9 月，已成交了 3,560 萬盎司（356,000 手）黃金及 2.64 億盎司（52,700 手）白銀，兩者合計的平均每日成交量由推出首星期的 5,600 手增至 9 月份的 7,970 手。香港交易所亦於同日推出以人民幣（香港）及美元雙幣計價並提供實物交收的全新黃金期貨產品，為黃金以及定息及貨幣產品的市場參與者提供風險管理工具和促進價格發現。截至 2017 年 9 月 30 日，已成交逾 30,000 張以人民幣（香港）計價的黃金合約及 12,000 張以美元計價的黃金合約。已成交的黃金名義總值逾 16 億美元或人民幣（香港）100 億元。

LME 在 2013 年推出的倉庫改革計劃，首要目標是將五個受影響倉庫的結構性輪候隊伍縮短至 50 天以下。截至 2017 年 9 月底，最後一個結構性輪候隊伍已經消失。LME 認為這標誌著倉庫改革計劃劃上了圓滿的句號。營運性的輪候隊伍在倉庫日常營運中或許仍會出現（例如因某個倉庫有大批金屬被取消），LME 會繼續密切監察有關情況。

香港交易所正繼續進行在深圳前海設立內地大宗商品交易平台（深圳前海聯合交易中心有限公司（「前海交易中心」））的工作。香港交易所希望憑藉 LME 的成功經驗，以高效的現貨交割和安全的倉儲系統為後盾，在內地打造一個具有公信力、透明度高和穩健可靠的大宗商品交易平台，以支持內地實體經濟發展。

結算分部

業績分析

受惠於現貨市場平均每日成交金額增加 21% 及交收指示增加 16%，香港方面的結算及交收費較 2016 年首三季增加 14%。不過，現貨市場的平均交易金額上升，使繳付收費下限的買賣比例下降，而繳付收費上限的交收指示比例則上升，已抵銷了部分正面影響。

儘管金屬合約平均每日成交張數增加 1%，LME Clear 結算費較 2016 年首三季下跌 4%，主要是受到 2016 年 9 月推出的轉倉費上限所影響。

2017 年首三季投資收益淨額增加 1.85 億元 (46%)，是由於利率上升再加上期貨結算公司保證金平均金額增加，使保證金的現金及銀行存款的利息收益上升。資金增幅源自未平倉合約增加及每張合約的保證金要求增加。2017 年 6 月推出經提升的持倉限額制度後，令股票期權的未平倉合約增加，亦因此而擴大了保證金的規模。

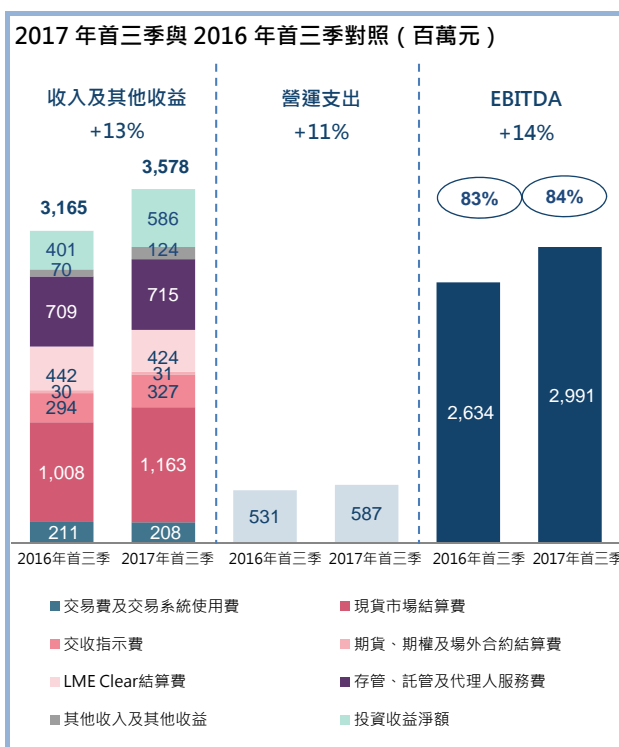
2017 年 3 月從雷曼清盤人收到一次性清盤後利息收益 5,500 萬元亦是收入及其他收益整體增長的原因之一。

營運支出較去年同期增加 11%，主要是僱員費用、樓宇支出及銀行費用增加所致。

業務發展最新情況

滬深港通下的港股通及滬 / 深股通的組合價值持續增長，於 2017 年 9 月 30 日分別達 7,430 億元 (2016 年 9 月 30 日：3,300 億元) 及人民幣 4,370 億元 (2016 年 9 月 30 日：人民幣 1,650 億元)。因此，2017 年首三季與滬深港通相關的存管、託管及代理人服務費收益增加 150% 至 4,500 萬元 (2016 年首三季：1,800 萬元)。

於 2017 年 7 月推出的美元及人民幣 (香港) 黃金期貨合約是香港首批實物交收的商品合約，實物交收過程自推出以來一直運作暢順。「實物交收參與者」的人數有所增加，可見結算參與者對實物交收業務的興趣日漸濃厚。



主要市場指標	首三季	
	2017年	2016年
聯交所平均每日成交金額 (十億元)	82.0	67.8
聯交所平均每日交易宗數	1,186,506	1,090,138
交收指示平均每日金額 (十億元)	211.1	182.1
交收指示平均每日宗數	89,573	83,144

場外結算公司分別獲亞洲銀行家及 Asia Risk 頒發「年度最佳場外結算及風險管理系統實施 (Best OTC Clearing and Risk Management System Implementation of the Year) 」及「年度最佳結算所 (Clearing House of the Year) 」兩項大獎，表揚其交叉貨幣掉期業務取得佳績。場外結算公司於 2017 年第三季結算的名義金額合共 90 億美元，較 2016 年第三季高出 1,015%。2017 年第三季已結算的美元兌離岸人民幣交叉貨幣掉期的名義金額達 26 億美元，較 2017 年第一季高出 200%。季內澳新銀行集團及法國巴黎銀行成為場外結算公司的結算會員。

平台及基礎設施分部

業績分析

網絡費增加 4%，原因是有更多交易所參與者從舊有的開放式網間連接器轉移至香港交易所領航星中央交易網關。

設備託管服務費增加 13%，是由於新客戶訂用水平的自然增長，加上現有客戶提高用量。

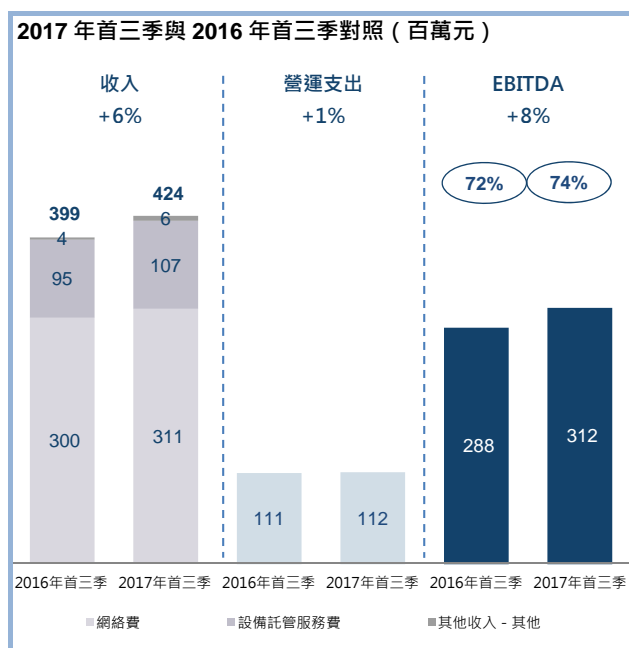
業務發展最新情況

於 2017 年第三季，現貨、衍生產品及商品市場所有主要交易、結算、交收及市場數據發布系統均繼續穩健運行。

取代現有第三代自動對盤及成交系統 (AMS/3.8) 的「領航星交易平台－證券市場」正如期實施，而功能及技術用戶驗收測試亦已完成。市場演習計劃在 2017 年第四季進行，而新系統則計劃於 2018 年推出，屆時香港交易所將可為市場提供更多新的系統功能，足以應付未來十年的交易量增長。

中華通中央交易網關於 2017 年 7 月 17 日順利推出，利便中華通交易所參與者進行滬/深股通交易。現時的滬/深股通交易中，透過已轉用中華通中央交易網關基礎設施的中華通交易所參與者進行的佔比逾 60%。

香港交易所計劃在 2018 年下半年將 HKATS 電子交易系統以及 DCASS 衍生產品結算及交收系統兩個衍生產品平台升級，簡化衍生產品市場的基礎設施，同時減省參與者於其辦公室內所需的技術硬件。於 2017 年 6 月及 2017 年 9 月已先後舉行項目啟動簡介會及技術簡介會，利便參與者規劃實施細節。



公司項目

「公司項目」並非業務分部，而是包括中央收益 (包括公司資金的投資收益淨額) 及向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本及不直接關乎任何營運分部的其他成本。

於 2017 年首三季，一次性收取出售 LCH 股份的遞延代價 1,400 萬元已確認並計入投資收益淨額。若不計算此項收益，2017 年首三季的投資收益淨額增加 4.26 億元，主要來自集體投資計劃的公平值收益（2016 年首三季：股本證券及債務證券公平值收益：1.19 億元）。

2017 年首三季與 2016 年首三季對照	首三季	
	2017 年 百萬元	2016 年 百萬元
收入及其他收益		
投資收益淨額	609	169
其他	7	11
合計	616	180
營運支出	683	711

財務檢討

保證金及結算所基金的財務資產及財務負債

保證金按金於 2017 年 9 月 30 日為 1,412 億元，較 2016 年 12 月 31 日的數額高出 144 億元。這是由於經期貨結算公司及聯交所期權結算所結算的期貨及期權合約未平倉合約增加以及於 2017 年 9 月 30 日每份合約的保證金要求增加。結算所基金繳款由 2016 年 12 月 31 日的 87 億元上升至 2017 年 9 月 30 日的 140 億元，這是由於結算參與者因應風險承擔轉變須作出的繳款增加。所收資金投資於現金及等同現金項目、以攤銷成本計量的財務資產以及以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產。

借貸

於 2017 年第三季，集團已悉數償還其浮息銀行借貸 2.05 億美元，將尚未償還債務減少至 2017 年 9 月 30 日的 18.56 億港元。

資本開支及承擔

於 2017 年首三季，集團的資本開支為 4.79 億元（2016 年首三季：4.09 億元），主要涉及在中國內地設立大宗商品交易平台、裝修新辦公室以及發展及提升多個交易及結算系統。於 2017 年 9 月 30 日，集團的資本開支承擔（包括董事會已批准但未簽約的部分）為 7.88 億元（2016 年 12 月 31 日：9.81 億元）。

或然負債

於 2017 年 9 月 30 日，集團的或然負債與 2016 年 12 月 31 日的狀況並無重大變動。

資產押記

LME Clear 持有證券、黃金及權證作為其結算參與者保證金的非現金抵押品及其隔夜三方反向回購協議權益的抵押品。於 2017 年 9 月 30 日，該等抵押品總值 895.89 億元（2016 年 12 月 31 日：868.30 億元）。此等非現金抵押品（沒有記錄在集團的綜合財務狀況表）與若干於 2017 年 9 月 30 日價值 36.79 億元（2016 年 12 月 31 日：33.34 億元）的財務資產，已根據第一浮動抵押及押記安排轉按予 LME Clear 的投資代理及託管銀行，作為該等代理及銀行為所持抵押品及投資提供交收及存管服務的質押。合約一旦終止又或 LME Clear 違責或無力償債，第一浮動抵押可轉為固定抵押。

2016 年 12 月 31 日後的變動

集團的財務狀況與截至 2016 年 12 月 31 日止年度的年報內的財務狀況及「管理層討論及分析」所披露的資料並無其他重大轉變。

集團慣例是僅宣派半年度及全年度股息，2017 年第三季並不擬派息（2016 年第三季：零元）。

審閱財務報表

稽核委員會已審閱集團 2017 年首三季的未經審核簡明綜合財務報表。

簡明綜合收益表 (未經審核)

	截至 2017 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2016 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2017 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2016 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	3,488	3,366	1,308	1,111
聯交所上市費	947	810	354	279
結算及交收費	1,945	1,774	721	587
存管、託管及代理人服務費	715	709	256	236
市場數據費	635	605	216	201
其他收入	727	624	223	218
收入	8,457	7,888	3,078	2,632
投資收益及雜項收益	1,200	590	376	216
收入及其他收益	9,657	8,478	3,454	2,848
營運支出				
僱員費用及相關支出	(1,639)	(1,505)	(566)	(489)
資訊技術及電腦維修保養支出	(315)	(379)	(105)	(128)
樓宇支出	(261)	(243)	(85)	(81)
產品推廣支出	(30)	(30)	(10)	(9)
法律及專業費用	(39)	(63)	(21)	(17)
其他營運支出	(314)	(302)	(100)	(110)
	(2,598)	(2,522)	(887)	(834)
EBITDA	7,059	5,956	2,567	2,014
折舊及攤銷	(547)	(573)	(185)	(191)
營運溢利	6,512	5,383	2,382	1,823
融資成本	(93)	(62)	(28)	(19)
所佔合資公司的虧損	(8)	(7)	(3)	(2)
除稅前溢利	6,411	5,314	2,351	1,802
稅項	(910)	(806)	(328)	(266)
期內溢利	5,501	4,508	2,023	1,536
應佔溢利 / (虧損) :				
- 香港交易所股東	5,526	4,528	2,033	1,543
- 非控股權益	(25)	(20)	(10)	(7)
期內溢利	5,501	4,508	2,023	1,536
基本每股盈利	4.51 元	3.74 元	1.65 元	1.27 元
已攤薄每股盈利	4.50 元	3.73 元	1.65 元	1.27 元

簡明綜合全面收益表（未經審核）

	截至 2017 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2016 年 9 月 30 日止 九個月 百萬元	截至 2017 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2016 年 9 月 30 日止 三個月 百萬元
期內溢利	5,501	4,508	2,023	1,536
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	136	7	16	(3)
現金流對沖：對沖工具公平值收益	3	-	3	-
其他全面收益	139	7	19	(3)
全面收益總額	5,640	4,515	2,042	1,533
應佔全面收益總額：				
- 香港交易所股東	5,665	4,535	2,052	1,540
- 非控股權益	(25)	(20)	(10)	(7)
全面收益總額	5,640	4,515	2,042	1,533

簡明綜合財務狀況表（未經審核）

	於 2017 年 9 月 30 日			於 2016 年 12 月 31 日		
	流動 百萬元	非流動 百萬元	合計 百萬元	流動 百萬元	非流動 百萬元	合計 百萬元
資產						
現金及等同現金項目	134,324	–	134,324	115,723	–	115,723
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	81,389	316	81,705	70,066	–	70,066
以攤銷成本計量的財務資產	33,331	72	33,403	29,093	74	29,167
應收賬款、預付款及按金	13,607	21	13,628	12,928	21	12,949
於合資公司的權益	–	65	65	–	59	59
商譽及其他無形資產	–	17,966	17,966	–	17,812	17,812
固定資產	–	1,411	1,411	–	1,499	1,499
土地租金	–	21	21	–	21	21
遞延稅項資產	–	28	28	–	22	22
總資產	262,651	19,900	282,551	227,810	19,508	247,318
負債及股本權益						
負債						
按公平值列賬及列入溢利或虧損的財務負債	72,179	–	72,179	61,627	–	61,627
向結算參與者收取的保證金按金、內地證券及 結算保證金，以及現金抵押品	141,153	–	141,153	126,846	–	126,846
應付賬款、應付費用及其他負債	15,464	45	15,509	12,246	30	12,276
遞延收入	399	–	399	842	–	842
應付稅項	910	–	910	356	–	356
其他財務負債	46	–	46	37	–	37
參與者對結算所基金的繳款	14,009	–	14,009	8,656	–	8,656
借款	–	1,856	1,856	–	3,422	3,422
撥備	86	72	158	78	81	159
遞延稅項負債	–	689	689	–	713	713
總負債	244,246	2,662	246,908	210,688	4,246	214,934
股本權益						
股本			25,137			22,085
為股份獎勵計劃而持有的股份			(604)			(599)
以股份支付的僱員酬金儲備			363			226
對沖儲備			3			–
匯兌儲備			(124)			(260)
設定儲備			823			773
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備			(293)			(293)
保留盈利			10,212			10,334
香港交易所股東應佔股本權益			35,517			32,266
非控股權益			126			118
股本權益總額			35,643			32,384
負債及股本權益總額			282,551			247,318
流動資產淨值			18,405			17,122

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)

1. 編制基準及會計政策

編制此等未經審核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 2016 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。截至 2017 年 12 月 31 日止財政年度生效的《香港財務報告準則》修訂對集團並無任何財務影響。

於本季度業績公告所載作為比較資料的截至 2016 年 12 月 31 日止年度財務資料並不屬於本公司該年的法定年度綜合財務報表，但資料數據來自該等綜合財務報表。根據香港法例第 622 章《公司條例》第 436 條規定而披露關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按香港法例第 622 章《公司條例》第 662(3)條及附表 6 第 3 部的規定將截至 2016 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表送呈公司註冊處處長。

本公司的核數師已就該等綜合財務報表提交報告。報告中核數師並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，也沒有任何根據香港法例第 622 章《公司條例》第 406(2)、407(2)或(3)條的述明。

承董事會命
香港交易及結算所有限公司
集團公司秘書
繆錦誠

香港，2017 年 11 月 8 日

於本公告日期，董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、阿博巴格瑞先生、陳子政先生、謝清海先生、范華達先生、馮婉眉女士、席伯倫先生、胡祖六博士、梁高美懿女士、梁柏瀚先生、莊偉林先生及姚建華先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事李小加先生。