
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。

HKEX

香港交易所

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 (港幣櫃台) 及 80388 (人民幣櫃台)

截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的

簡明綜合財務報表

(未經審核)

於 2024 年 8 月 21 日，香港交易及結算所有限公司 (香港交易所或本公司) 董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是唐家成先生 (主席)、聶雅倫先生、巴雅博先生、陳健波先生、謝清海先生、張明明女士、周胡慕芳女士、梁穎宇女士、梁柏瀚先生、任志剛先生、任景信先生及張懿宸先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事陳翊庭女士。

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 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
交易費及交易系統使用費	4	3,290	3,182
結算及交收費		2,125	2,028
聯交所上市費		725	785
存管、託管及代理人服務費		542	556
市場數據費		532	537
其他收入		848	770
收入		8,062	7,858
投資收益		5,536	5,774
退回給參與者的利息		(3,015)	(3,098)
投資收益淨額	5	2,521	2,676
香港交易所慈善基金的捐款收益		30	29
雜項收益		8	12
收入及其他收益		10,621	10,575
減：交易相關支出	6	(166)	(94)
收入及其他收益減交易相關支出		10,455	10,481
營運支出			
僱員費用及相關支出	7	(1,937)	(1,711)
資訊技術及電腦維修保養支出		(421)	(381)
樓宇支出		(67)	(64)
產品推廣支出		(53)	(51)
專業費用		(46)	(137)
香港交易所慈善基金的慈善捐款		(74)	(77)
其他營運支出		(196)	(201)
		(2,794)	(2,622)
EBITDA (非 HKFRS 計量項目) *		7,661	7,859
折舊及攤銷		(698)	(719)
營運溢利		6,963	7,140
融資成本	8	(59)	(70)
所佔合資公司的溢利		48	39
除稅前溢利		6,952	7,109
稅項	9	(766)	(741)
期內溢利		6,186	6,368
應佔溢利：			
香港交易所股東		6,125	6,312
非控股權益		61	56
期內溢利		6,186	6,368
基本每股盈利	10(a)	4.84 元	4.99 元
已攤薄每股盈利	10(b)	4.83 元	4.98 元

* EBITDA 指扣除利息支出及其他融資成本、稅項、折舊及攤銷前的溢利，不包括集團所佔合資公司的業績。EBITDA 是管理層用來監察業務表現的非 HKFRS 計量項目，未必能夠與其他公司所呈報類似計量項目作比較。

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 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	6,186	6,368
其他全面收益		
其後可能重新歸類到溢利或虧損的項目：		
海外附屬公司的貨幣匯兌差額	(18)	29
現金流對沖 (扣除稅項)	(3)	14
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產的公平值變動 (扣除稅項)	14	56
其他全面 (虧損) / 收益	(7)	99
全面收益總額	6,179	6,467
應佔全面收益總額：		
香港交易所股東	6,119	6,415
非控股權益	60	52
全面收益總額	6,179	6,467

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 2024 年 6 月 30 日			於 2023 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	12	153,987	-	153,987	125,107	-	125,107
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	12	6,797	575	7,372	6,357	604	6,961
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	12	42,696	2,925	45,621	18,250	-	18,250
以攤銷成本計量的財務資產	12	44,027	1,636	45,663	74,984	1,665	76,649
衍生金融工具	12, 13	91,462	-	91,462	58,127	-	58,127
應收賬款、預付款及按金	14	26,413	19	26,432	33,313	19	33,332
應收回稅項	9(c)	279	-	279	64	-	64
於合資公司的權益		-	400	400	-	352	352
商譽及其他無形資產		-	19,413	19,413	-	19,279	19,279
固定資產		-	1,463	1,463	-	1,553	1,553
使用權資產		-	1,289	1,289	-	1,484	1,484
遞延稅項資產		-	15	15	-	21	21
總資產		365,661	27,735	393,396	316,202	24,977	341,179
負債及股本權益							
負債							
衍生金融工具	13	91,514	-	91,514	58,100	-	58,100
向參與者收取的保證金按金、內地證券及 結算保證金，以及現金抵押品	15	187,448	-	187,448	176,165	-	176,165
應付賬款、應付費用及其他負債	16	26,237	-	26,237	27,849	-	27,849
遞延收入		703	307	1,010	1,060	307	1,367
應付稅項		839	-	839	639	-	639
其他財務負債	17	4,643	-	4,643	29	-	29
參與者對結算所基金的繳款	18	25,398	-	25,398	21,955	-	21,955
租賃負債		250	1,162	1,412	270	1,334	1,604
借款	19	382	67	449	382	65	447
撥備		81	114	195	62	113	175
遞延稅項負債		-	1,031	1,031	-	1,053	1,053
總負債		337,495	2,681	340,176	286,511	2,872	289,383
股本權益							
股本	20			31,946			31,946
為股份獎勵計劃而持有的股份	20			(1,010)			(1,009)
以股份支付的僱員酬金儲備	21			550			373
對沖及重估儲備				(133)			(144)
匯兌儲備				(185)			(168)
設定儲備	22			1,219			1,018
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備				(395)			(395)
保留盈利				20,716			19,723
香港交易所股東應佔股本權益				52,708			51,344
非控股權益				512			452
股本權益總額				53,220			51,796
負債及股本權益總額				393,396			341,179
流動資產淨值				28,166			29,691

簡明綜合股本權益變動表 (未經審核)

(財務數字以港元為單位)

	香港交易所股東應佔									
	股本及為股份 獎勵計劃而 持有的股份 (附註 20) 百萬元	以股份支付的 僱員酬金儲備 (附註 21) 百萬元	對沖及 重估儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	設定儲備 (附註 22) 百萬元	有關向非控股 權益給予出售 選擇權的儲備 百萬元	保留盈利 百萬元	合計 百萬元	非控股權益 百萬元	股本權益 總額 百萬元
於 2024 年 1 月 1 日	30,937	373	(144)	(168)	1,018	(395)	19,723	51,344	452	51,796
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	6,125	6,125	61	6,186
其他全面收益/(虧損)	-	-	11	(17)	-	-	-	(6)	(1)	(7)
全面收益總額	-	-	11	(17)	-	-	6,125	6,119	60	6,179
與香港交易所股東交易並直接列入股本權益的總額：										
- 2023 年度第二次中期股息每股 3.91 元	-	-	-	-	-	-	(4,944)	(4,944)	-	(4,944)
- 沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	14	14	-	14
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(31)	-	-	-	-	-	-	(31)	-	(31)
- 股份獎勵計劃的股份授予	30	(29)	-	-	-	-	(1)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	206	-	-	-	-	-	206	-	206
- 儲備調撥	-	-	-	-	201	-	(201)	-	-	-
	(1)	177	-	-	201	-	(5,132)	(4,755)	-	(4,755)
於 2024 年 6 月 30 日	30,936	550	(133)	(185)	1,219	(395)	20,716	52,708	512	53,220

簡明綜合股本權益變動表 (未經審核)

(財務數字以港元為單位)

	香港交易所股東應佔							合計 百萬元	非控股權益 百萬元	股本權益 總額 百萬元
	股本及為股份 獎勵計劃而 持有的股份 百萬元	以股份支付的 僱員酬金儲備 百萬元	對沖及 重估儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	設定儲備 百萬元	有關向非控股 權益給予出售 選擇權的儲備 百萬元	保留盈利 百萬元			
於 2023 年 1 月 1 日	31,000	346	(266)	(155)	686	(430)	18,547	49,728	371	50,099
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	6,312	6,312	56	6,368
其他全面收益/(虧損)	-	-	70	33	-	-	-	103	(4)	99
全面收益總額	-	-	70	33	-	-	6,312	6,415	52	6,467
與香港交易所股東交易並直接列入股本權益的總額：										
- 2022 年度第二次中期股息每股 3.69 元	-	-	-	-	-	-	(4,669)	(4,669)	-	(4,669)
- 沒收未被領取的香港交易所股息	-	-	-	-	-	-	10	10	-	10
- 為股份獎勵計劃購入的股份	(9)	-	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
- 股份獎勵計劃的股份授予	68	(66)	-	-	-	-	(2)	-	-	-
- 以股份支付的僱員酬金福利	-	175	-	-	-	-	-	175	-	175
- 儲備調撥	-	-	-	-	141	-	(141)	-	-	-
	59	109	-	-	141	-	(4,802)	(4,493)	-	(4,493)
於 2023 年 6 月 30 日	31,059	455	(196)	(122)	827	(430)	20,057	51,650	423	52,073

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 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
主要業務活動之現金流量			
主要業務活動之現金流入淨額 (非 HKFRS 計量項目)	23	5,852	5,395
其他業務活動之現金流量			
就 (買入) / 賣出以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產而 向外聘基金經理 (支付) / 收回贖回款項淨額		(155)	186
業務活動之現金流入淨額		5,697	5,581
投資活動之現金流量			
購置固定資產及無形資產所支付款項		(784)	(630)
公司資金的財務資產減少 / (增加) 淨額：			
原到期日超過三個月的定期存款減少 / (增加)		8,117	(1,918)
以攤銷成本計量的財務資產 (不包括定期存款) 到期時所收取款項		-	1,108
購置以攤銷成本計量的財務資產 (不包括定期存款) 所支付款項		-	(2,115)
購置以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產所支付款項		(4,417)	-
從歸類為以攤銷成本計量的財務資產的長期債務證券所收取的利息		69	-
從以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產所收取的利息		587	328
收取合資公司的股息		-	21
投資活動之現金流入 / (流出) 淨額		3,572	(3,206)
財務活動之現金流量			
為股份獎勵計劃購入股份		(31)	(9)
就其他融資成本所支付款項		(29)	(36)
向香港交易所股東派付股息		(4,923)	(4,649)
租賃付款			
- 資本部分		(130)	(155)
- 利息部分		(28)	(30)
財務活動之現金流出淨額		(5,141)	(4,879)
現金及等同現金項目增加 / (減少) 淨額		4,128	(2,504)
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目		9,212	15,258
現金及等同現金項目的匯兌差額		(6)	(9)
於 6 月 30 日之現金及等同現金項目		13,334	12,745
現金及等同現金項目分析			
公司資金的現金、銀行結餘及短期投資	12	14,538	13,621
減：留作支援對結算所儲備基金的供款及結算所儲備基金 豁免額的現金	12(b)	(1,204)	(876)
		13,334	12,745

- (a) 「主要業務活動之現金流量」是管理層用作監控集團 (在附註 2 的定義) 現金流量的非《香港財務報告準則》(非 HKFRS) 計量項目，及泛指集團四家交易所及五家結算所的交易及結算業務以及集團的配套服務所產生的現金流量。此非 HKFRS 計量項目或不能與其他公司所呈報類似計量項目作比較。主要業務活動之現金流量連同其他業務活動之現金流量合起來即屬《香港會計準則》(HKAS) 第 7 號：「現金流動表」界定的業務活動之現金流量。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)

1. 編製基準

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 HKAS 34:「中期財務報告」編製。

此等截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的未經審核的簡明綜合財務報表所載作為比較資料的截至 2023 年 12 月 31 日止年度財務資料並不構成香港交易及結算所有限公司 (香港交易所或本公司) 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 2023 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。核數師的報告為無保留意見, 亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項, 也沒有任何根據香港法例第 622 章《公司條例》第 406(2)、407(2)或(3)條的述明。

2. 會計政策

此等未經審核的簡明綜合財務報表應與 2023 年年度綜合財務報表一併閱讀。除下文所述外, 編製此等未經審核的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製截至 2023 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。

(a) 採納新 / 經修訂的《香港財務報告準則》(HKFRSs)

於 2024 年, 本公司及本公司的附屬公司 (統稱集團) 已採納下列與集團業務有關的 HKFRSs 的修訂, 適用於 2024 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間:

HKAS 1 修訂 財務報表的呈列: 負債分類為流動或非流動

HKAS 1 修訂 財務報表的呈列: 附帶契諾的非流動負債

截至 2024 年 6 月 30 日止六個月期間, 採納這些修訂對集團並無任何財務影響。

(b) 會計估算的變更

自 2024 年 1 月 1 日起, 電腦交易及結算軟件的預計可使用年期由「3 至 5 年」修訂為「3 至 10 年」, 以更確切反映資產的可使用年期。此項會計估算的變更對截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的財務影響並不重大。

3. 營運分部

集團按主要營運決策者所審閱並賴以作出決策的內部管理報告釐定其營運分部。

集團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香港聯合交易所有限公司 (聯交所) 的現貨市場交易平台以及透過滬港通和深港通 (「滬深港通」) 買賣的股本證券產品、與這些產品相關的結算、交收和託管業務及其他相關業務。此分部的收入主要來自股本證券產品的交易費、結算及交收費、上市費、存管、託管及代理人服務費以及相關保證金與結算所基金所獲得的投資收益淨額。

股本證券及金融衍生產品分部指在聯交所及香港期貨交易所有限公司 (期交所) 買賣的衍生產品; 與這些產品及場外衍生產品合約相關的結算、交收及託管活動以及其他相關業務。這包括提供及維持各類股本證券及金融衍生產品 (例如股票及股票指數期貨及期權、衍生權證、牛熊證、權證以及場外衍生產品合約) 買賣的交易及結算平台。收入主要來自這些產品的交易費、交易系統使用費、結算及交收費、上市費、存管、託管及代理人服務費以及相關保證金與結算所基金所獲得的投資收益淨額。

商品分部指倫敦金屬交易所 (LME) (在英國營運基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約買賣的全球交易所) 及其結算所 LME Clear Limited (LME Clear) 的運作; 另外亦涵蓋中國內地商品交易平台深圳前海聯合交易中心有限公司 (前海聯合交易中心) 的營運及在期交所買賣的商品合約。收入主要來自商品的交易費、商品結算及交收費、商品市場數據費、相關保證金與結算所基金所獲得的投資收益淨額以及從其他附帶業務賺取的收費。

數據及連接分部涵蓋與香港現貨及衍生產品市場相關的市場數據銷售、與為用戶提供使用集團平台和基建相關的所有服務, 以及港融科技有限公司 (港融科技) 提供的服務。其主要收入來自市場數據費、網絡及終端機用戶收費、數據專線及軟件分判牌照費以及設備託管服務費。

「公司項目」不屬於業務分部, 但包括中央收益 (包括公司資金的投資收益淨額及香港交易所慈善基金有限公司 (香港交易所慈善基金) 的捐款收益) 及中央成本 (包括向所有營運分部提供中央服務的支援功能的成本、香港交易所慈善基金的慈善捐款及不直接關乎任何營運分部的其他成本)。

主要營運決策者主要根據各營運分部的 EBITDA 評估其表現。

3. 營運分部 (續)

集團在相關期間按營運分部劃分的 EBITDA、除稅前溢利及按收入確認時間所作收入分析如下：

	截至 2024 年 6 月 30 日止六個月					
	現貨 百萬元	股本證券及 金融衍生產品 百萬元	商品 百萬元	數據及連接 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
確認收入的時間：						
即時	3,316	1,376	1,117	52	5	5,866
分段	689	328	182	993	4	2,196
收入	4,005	1,704	1,299	1,045	9	8,062
投資收益淨額	119	1,395	106	-	901	2,521
香港交易所慈善基金的捐款收益	-	-	-	-	30	30
雜項收益	5	-	-	3	-	8
收入及其他收益	4,129	3,099	1,405	1,048	940	10,621
減：交易相關支出	(4)	(162)	-	-	-	(166)
收入及其他收益減交易相關支出	4,125	2,937	1,405	1,048	940	10,455
營運支出	(620)	(443)	(589)	(208)	(934)	(2,794)
須予呈報的分部 EBITDA (非 HKFRS 計量項目)	3,505	2,494	816	840	6	7,661
折舊及攤銷	(219)	(121)	(156)	(64)	(138)	(698)
融資成本	(16)	(17)	(2)	(1)	(23)	(59)
所佔合資公司的溢利	47	1	-	-	-	48
須予呈報的分部除稅前溢利	3,317	2,357	658	775	(155)	6,952

	截至 2023 年 6 月 30 日止六個月					
	現貨 百萬元	股本證券及 金融衍生產品 百萬元	商品 百萬元	數據及連接 百萬元	公司項目 百萬元	集團 百萬元
確認收入的時間：						
即時	3,387	1,414	780	49	5	5,635
分段	713	374	164	969	3	2,223
收入	4,100	1,788	944	1,018	8	7,858
投資收益淨額	99	1,665	95	-	817	2,676
香港交易所慈善基金的捐款收益	-	-	-	-	29	29
雜項收益	7	-	-	4	1	12
收入及其他收益	4,206	3,453	1,039	1,022	855	10,575
減：交易相關支出	(5)	(89)	-	-	-	(94)
收入及其他收益減交易相關支出	4,201	3,364	1,039	1,022	855	10,481
營運支出	(552)	(426)	(591)	(213)	(840)	(2,622)
須予呈報的分部 EBITDA (非 HKFRS 計量項目)	3,649	2,938	448	809	15	7,859
折舊及攤銷	(179)	(124)	(165)	(74)	(177)	(719)
融資成本	(17)	(24)	(2)	(1)	(26)	(70)
所佔合資公司的溢利	38	1	-	-	-	39
須予呈報的分部除稅前溢利	3,491	2,791	281	734	(188)	7,109

4. 交易費及交易系統使用費

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
在聯交所及透過滬深港通買賣的股本證券	1,424	1,525
在聯交所買賣的衍生權證、牛熊證及權證	187	223
在聯交所及期交所買賣的期貨及期權合約	954	926
在 LME 及前海聯合交易中心買賣的商品合約	725	508
	3,290	3,182

5. 投資收益淨額

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
以攤銷成本計量的財務資產的利息收益總額	4,800	5,225
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產的利息收益總額	613	328
退回給參與者的利息	(3,015)	(3,098)
利息收益淨額	2,398	2,455
強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產及衍生金融工具的收益 / (虧損) 淨額:		
- 投資基金	233	215
- 其他非上市投資項目 (附註 29(a))	(32)	(11)
- 外匯掉期 (附註(a)及 13(c))	(81)	(3)
	120	201
其他	3	20
投資收益淨額	2,521	2,676

(a) 集團其中一項投資策略，是訂立外匯掉期合約以盡量優化外幣現金流及增加收益，同時對沖集團的整體匯兌風險。

截至 2024 年 6 月 30 日止六個月錄得外匯掉期淨虧損 8,100 萬元，但由於較高的利息收益及省卻日圓存款負利息金額，因此足以抵銷有關虧損有餘。

6. 交易相關支出

交易相關支出包括授權費用、銀行收費及其他直接隨交易及結算交易變動的成本。

7. 僱員費用及相關支出

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	1,592	1,426
香港交易所股份獎勵計劃 (股份獎勵計劃) 中以股份支付的僱員酬金福利	206	175
離職福利	18	1
退休福利支出 (附註(a))	121	109
	1,937	1,711

(a) 集團為旗下香港僱員提供一項界定供款公積金計劃 (ORSO 計劃) 以及一項強制性公積金計劃 (強積金計劃)。集團亦為 LME 及 LME Clear 所有僱員提供一項界定供款退休金計劃 (LME 儲蓄計劃)。此外，集團亦按其他海外附屬公司營運所在國家的相關法規為有關海外附屬公司僱員作出供款。撥入簡明綜合收益表的退休福利支出乃屬集團向 ORSO 計劃、強積金計劃、LME 儲蓄計劃及其他海外附屬公司的供款計劃所支付及應付的供款及相關費用。

8. 融資成本

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
借款利息	2	4
租賃負債的利息	28	30
銀行融資承擔費用	26	26
日圓存款的負利息	3	10
	59	70

9. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出 / (收入) 指：

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 - 香港利得稅	611	703
即期稅項 - 海外稅項	179	76
即期稅項總額	790	779
遞延稅項	(24)	(38)
稅項支出	766	741

(a) 香港利得稅按稅率 16.5% (2023 年：16.5%) 計算撥備，海外利得稅則按集團營運所在國家的稅率計算，英國的附屬公司之平均企業稅率為 25% (2023 年：23.5%)。

(b) 經濟合作及發展組織支柱二規範範本

集團屬於經濟合作及發展組織公布的支柱二規範範本範圍內。根據規範，集團須就各個稅務管轄區的全球反侵蝕稅基實際稅率與 15% 最低稅率之間的差額繳納補足稅。在集團營運的各個稅務管轄區中，有關支柱二的法例於 2024 年 1 月 1 日起已適用於英國實體。

基於截至 2024 年 6 月 30 日止六個月英國實體的簡化實際稅率高於 15%，其可以採用「過渡性國別報告避風港」規定，因此期內集團英國實體的補足稅微乎其微。

集團已根據 HKAS 12 修訂 (所得稅：國際稅制改革 - 支柱二規範範本) 的規定，在與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產及負債的確認及資料披露上應用了該例外情況來處理。

(c) 截至 2024 年 6 月 30 日，集團有兩家附屬公司就香港稅務局向其發出的補加評稅通知書提出反對，有關的評稅通知書涉及滬股通和深股通的交易、結算及組合費用的境外利潤豁免。

有關附屬公司已購買共 2.55 億元的儲稅券，有關金額已載入簡明綜合財務狀況表中「應收回稅項」項下確認。

10. 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 2024 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	6,125	6,312
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)	1,264,558	1,265,477
基本每股盈利 (元)	4.84	4.99

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	6,125	6,312
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)	1,264,558	1,265,477
根據股份獎勵計劃獎授的股份的影響 (千股)	3,184	2,337
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 (千股)	1,267,742	1,267,814
已攤薄每股盈利 (元)	4.83	4.98

11. 股息

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
宣派於 6 月 30 日的中期股息每股 4.36 元 (2023 年 : 4.50 元)	5,528	5,705
減 : 股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(15)	(10)
	5,513	5,695

12. 財務資產

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
現金及等同現金項目	153,987	125,107
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	7,372	6,961
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	45,621	18,250
以攤銷成本計量的財務資產	45,663	76,649
衍生金融工具	91,462	58,127
	344,105	285,094

集團的財務資產包括 A 股現金預付款及抵押品 (A 股現金)、保證金、結算所基金、公司資金及衍生金融工具的財務資產，詳情如下：

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
<u>A 股現金 (附註(a))</u>		
現金及等同現金項目	8,756	2,733
<u>保證金¹ (附註 15)</u>		
現金及等同現金項目	109,272	91,369
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	35,501	15,847
以攤銷成本計量的財務資產	36,382	59,084
	181,155	166,300
<u>結算所基金 (附註 18)</u>		
現金及等同現金項目	21,421	20,719
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	5,360	2,403
	26,781	23,122
<u>公司資金</u>		
現金及等同現金項目 (附註(b))	14,538	10,286
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	7,372	6,961
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	4,760	-
以攤銷成本計量的財務資產 (附註(b))	9,281	17,565
	35,951	34,812
衍生金融工具 (附註 13)	91,462	58,127
	344,105	285,094

1 不包括在滬港通及深港通下支付予中國證券登記結算有限責任公司 (中國結算) 的結算備付金及結算保證金、在互換通下支付予銀行間市場清算所股份有限公司 (上海清算所) 的中央結算對手間保證金以及應收結算參與者的保證金 108.92 億元 (2023 年 12 月 31 日: 98.65 億元)。有關款項已計入應收賬款、預付款及按金。

12. 財務資產 (續)

財務資產的預計到期日分析如下：

	於 2024 年 6 月 30 日						於 2023 年 12 月 31 日					
	A 股現金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	公司資金 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	合計 百萬元	A 股現金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	公司資金 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	合計 百萬元
12 個月內	8,756	181,155	26,781	30,815	91,462	338,969	2,733	166,300	23,122	32,543	58,127	282,825
超過 12 個月	-	-	-	5,136	-	5,136	-	-	-	2,269	-	2,269
	8,756	181,155	26,781	35,951	91,462	344,105	2,733	166,300	23,122	34,812	58,127	285,094

(a) A 股現金包括：

- (i) 香港結算於交易日向結算參與者發回其獲分配的 A 股而從結算參與者收取的人民幣現金預付款。有關預付款用以履行香港結算在下一營業日須支付的持續淨額交收責任；及
- (ii) 香港結算於交易日向結算參與者發回其獲分配的 A 股而從結算參與者收取的港元/美元現金抵押品。有關抵押品將於結算參與者在下一營業日履行人民幣持續淨額交收責任時退回結算參與者。

(b) 於 2024 年 6 月 30 日，公司資金中有 12.04 億元 (2023 年 12 月 31 日：10.74 億元) 的現金及等同現金項目以及 3.65 億元 (2023 年 12 月 31 日：4.97 億元) 的以攤銷成本計量的財務資產只用作支援結算所基金的供款和儲備基金豁免額 (附註 18(a))。

(c) 保證金、結算所基金、留作支援對儲備基金的供款及結算所儲備基金豁免額 (附註(b)) 的公司資金以及 A 股現金的現金及等同現金項目各按特定用途持有，不會被用作資助集團其他活動，因此計算集團簡明綜合現金流動表內的現金流動時這些並不包括在集團的現金及等同現金項目內。

13. 衍生金融工具

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
<u>強制以公平值計量</u>		
衍生金融資產：		
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約 (附註(a))	91,436	58,097
- 持有作現金流對沖工具的遠期外匯合約 (附註(b))	-	4
- 外匯掉期 (附註(c))	26	26
	91,462	58,127
<u>強制以公平值計量</u>		
衍生金融負債：		
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約 (附註(a))	91,436	58,097
- 持有作現金流對沖工具的遠期外匯合約 (附註(b))	1	-
- 外匯掉期 (附註(c))	77	3
	91,514	58,100

(a) 此等金額指透過 LME 成交合約的中央結算對手 LME Clear 進行結算但不合資格按 HKAS 32 - 財務工具的呈列作淨額處理的未平倉基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約之公平值。

(b) 遠期外匯合約被設定為現金流對沖，用作對沖 LME 及 LME Clear 的若干開支的外匯風險。

於 2024 年 6 月 30 日，未平倉遠期外匯合約的名義金額為 7,500 萬英鎊 (2023 年 12 月 31 日：1.13 億英鎊)。

此外，集團簽訂了若干並非用作現金流對沖的遠期外匯合約。於 2024 年 6 月 30 日，此類未平倉合約的公平值低於 100 萬元，未平倉合約的名義金額為 7,800 萬元 (2023 年 12 月 31 日：零元)。

(c) 集團其中一項投資策略，是訂立外匯掉期合約以盡量優化外幣現金流及增加收益，同時對沖集團的整體匯兌風險。外匯掉期淨虧損已載入簡明綜合收益表中投資收益淨額項下確認 (附註 5)。

於 2024 年 6 月 30 日，未平倉外匯掉期合約的名義金額為 184.29 億元 (2023 年 12 月 31 日：107.22 億元)。

14. 應收賬款、預付款及按金

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
持續淨額交收的應收賬 (附註(a))	13,743	21,430
中國結算持有的結算備付金及結算保證金 (附註 15)	10,402	9,734
上海清算所持有的中央結算對手間保證金 (附註(b)):		
- 以向場外結算公司結算參與者收取的保證金按金償付 (附註 15)	484	130
- 以公司資金償付	151	113
	635	243
源自 2024 年 6 月 30 日之後買賣的投資基金的預付款項	148	-
源自 2023 年 12 月 31 日之前出售的投資基金的應收款項	-	205
其他應收賬、預付款及按金 (扣除減值虧損撥備)	1,504	1,720
	26,432	33,332

- (a) 持續淨額交收的應收賬在交易日後兩天內到期。在中國結算的結算備付金及結算保證金結餘每月調整，上海清算所持有的中央結算對手間保證金結餘則每日調整。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。其餘應收賬款、預付款及按金則大部分在三個月內到期。
- (b) 在互換通下，場外結算公司及上海清算所須互向對方提供中央結算對手間保證金，以備對方違責時可能產生的損失。在場外結算公司向上海清算所提供的中央結算對手間保證金當中，部分以向場外結算公司結算參與者收取的保證金按金償付，其餘金額則以場外結算公司的公司資金償付。

15. 向參與者收取的保證金按金、內地證券及結算保證金，以及現金抵押品

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
向參與者收取的保證金按金、內地證券及結算保證金，以及 現金抵押品包括：		
期貨結算公司結算參與者的保證金按金	63,952	62,513
香港結算結算參與者的保證金按金、內地證券及結算保證金，以及現金抵押品	19,268	18,227
LME Clear 結算參與者的保證金按金	73,609	67,905
場外結算公司結算參與者的保證金按金	16,003	14,914
上海清算所向場外結算公司提供的中央結算對手間保證金 (附註 14(b))	495	237
聯交所期權結算所結算參與者的保證金按金	14,121	12,369
	187,448	176,165
為管理保證金的責任而將保證金按金、內地證券及結算保證金以及現金抵押品 投資於下列工具：		
保證金的財務資產 (附註 12)	181,155	166,300
中國結算持有的結算備付金及結算保證金 (附註 14)	10,402	9,734
上海清算所持有的中央結算對手間保證金 (附註 14)	484	130
來自參與者的應收保證金	6	1
減：保證金的其他財務負債 (附註(a)及 17)	(4,599)	-
	187,448	176,165

(a) 保證金的其他財務負債指 2024 年 6 月 30 日前成交的債務證券的應付賬款。

16. 應付賬款、應付費用及其他負債

集團的應付賬款、應付費用及其他負債主要是指集團的持續淨額交收的應付賬，佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的 86% (2023 年 12 月 31 日：87%)。持續淨額交收的應付賬在交易日後兩天內到期。其餘應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在三個月內到期。

17. 其他財務負債

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
保證金的財務負債 (附註 15)	4,599	-
結算所基金的財務負債 (附註 18)	24	9
公司資金的財務負債：		
財務擔保合約 (附註 25(b))	20	20
	4,643	29

18. 結算所基金

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 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	25,398	21,955
向場外結算公司利率及外匯保證資源的繳款	156	156
結算所基金儲備 (附註 22)	1,203	1,002
	26,757	23,113
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 12)	26,781	23,122
減：結算所基金的其他財務負債 (附註 17)	(24)	(9)
	26,757	23,113
結算所基金包括以下基金：		
期貨結算公司儲備基金	3,339	4,779
香港結算保證基金	4,884	3,262
LME Clear 儲備基金	11,798	7,814
場外結算公司利率及外匯保證基金	5,452	5,588
場外結算公司利率及外匯保證資源	187	183
聯交所期權結算所儲備基金	1,097	1,487
	26,757	23,113

(a) 於 2024 年 6 月 30 日，供款連同香港結算及期貨結算公司參與者的儲備基金供款豁免額為 15.69 億元 (2023 年 12 月 31 日：15.71 億元)，並一併計入公司資金 (附註 12(b))。

19. 借款

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
向非控股權益給予出售選擇權	449	447
分析如下：		
非流動負債	67	65
流動負債	382	382
	449	447

截至 2024 年 6 月 30 日止六個月，已給予的出售選擇權未有行使。

20. 股本及為股份獎勵計劃而持有的股份

已發行及繳足 - 無面值的普通股：

	股份數目 千股	為股份獎勵 計劃而持有 的股份數目 千股	股本 百萬元	為股份獎勵 計劃而持有 的股份 百萬元	合計 百萬元
於 2023 年 1 月 1 日	1,267,837	(2,406)	31,918	(918)	31,000
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(a))	-	(1,764)	-	(448)	(448)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(b))	-	878	28	357	385
於 2023 年 12 月 31 日	1,267,837	(3,292)	31,946	(1,009)	30,937
於 2024 年 1 月 1 日	1,267,837	(3,292)	31,946	(1,009)	30,937
為股份獎勵計劃購入的股份 (附註(a))	-	(122)	-	(31)	(31)
股份獎勵計劃授予的股份 (附註(b))	-	83	-	30	30
於 2024 年 6 月 30 日	1,267,837	(3,331)	31,946	(1,010)	30,936

- (a) 截至 2024 年 6 月 30 日止六個月，股份獎勵計劃透過公開市場購入香港交易所股份 121,922 股 (截至 2023 年 12 月 31 日止年度：1,763,793 股)。期內購入股份支付的總金額為 3,100 萬元 (截至 2023 年 12 月 31 日止年度：4.48 億元)。
- (b) 截至 2024 年 6 月 30 日止六個月內授予的香港交易所股份共 82,901 股 (截至 2023 年 12 月 31 日止年度：878,256 股)。有關的授予股份成本總額為 3,000 萬元 (截至 2023 年 12 月 31 日止年度：3.57 億元)。截至 2023 年 12 月 31 日止年度，若干授予的股份的公平值高於成本，因而將 2,800 萬元加入股本。

21. 僱員股份安排

集團採用一項股份獎勵計劃作為其僱員福利的一部分。計劃容許將股份授予集團僱員 (包括執行董事) (僱員股份獎勵)。

與股份獎授有關的以股份支付的僱員酬金支出按有關授予期內撥入簡明綜合收益表作為僱員費用，並在以股份支付的僱員酬金儲備中作相應增加。

截至 2024 年 6 月 30 日止六個月內，根據僱員股份獎勵計劃獎授的獎授股份詳情如下：

獎授日期	獲獎授的股份數目	平均每股 公平值 元	授予期 的結束日
2024 年 3 月 4 日	1,681,512 ¹	251.39	2025 年 12 月 8 日至 2026 年 12 月 8 日
2024 年 3 月 8 日	4,731	236.60	2026 年 1 月 15 日至 2027 年 1 月 15 日
2024 年 5 月 21 日	1,576	284.65	2024 年 5 月 21 日至 2027 年 3 月 10 日
2024 年 5 月 30 日	60,215	274.93	2026 年 5 月 24 日至 2027 年 5 月 24 日

¹ 有 34,023 股是獎授予香港交易所集團行政總裁。

22. 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 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
結算所基金儲備 (附註(a)及 18)	1,203	1,002
中國法定儲備	16	16
	1,219	1,018

(a) 結算所基金儲備

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
期貨結算公司儲備基金儲備	286	273
香港結算保證基金儲備	320	268
場外結算公司利率及外匯保證基金儲備	428	304
場外結算公司利率及外匯保證資源儲備	31	27
聯交所期權結算所儲備基金儲備	138	130
	1,203	1,002

23. 簡明綜合現金流動表附註

除稅前溢利與主要業務活動之現金流入淨額對賬：

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
除稅前溢利	6,952	7,109
下列項目的調整：		
利息收益淨額	(2,398)	(2,455)
強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產及衍生金融工具的 公平值收益淨額	(120)	(201)
融資成本	59	70
折舊及攤銷	698	719
以股份支付的僱員酬金福利	206	175
應佔合資公司的溢利	(48)	(39)
其他非現金調整	20	26
保證金財務資產 (增加) / 減少淨額	(15,877)	40,080
保證金財務負債增加 / (減少) 淨額	15,882	(40,003)
結算所基金財務資產增加淨額	(3,659)	(2,075)
結算所基金財務負債增加淨額	3,458	1,927
A 股現金預付款及抵押品增加	(6,023)	(4,396)
支援對結算所的供款及儲備基金豁免額的公司資金減少 / (增加)	2	(182)
公司資金轉予上海清算所作為中央結算對手間保證金增加淨額	(38)	(120)
應收賬款、預付款及按金減少	7,898	3,986
其他負債 (減少) / 增加	(2,022)	586
主要業務現金流入淨額	4,990	5,207
以攤銷成本計量的財務資產以及現金及等同現金項目所收利息	4,763	5,225
向參與者支付利息	(3,015)	(3,098)
外匯掉期虧損	(81)	-
已付所得稅	(805)	(1,939)
主要業務活動之現金流入淨額 (非 HKFRS 計量項目)	5,852	5,395

24. 資本開支及承擔

截至 2024 年 6 月 30 日止六個月內，集團的資本開支為 6.12 億元 (2023 年：5.01 億元)。

於 2024 年 6 月 30 日，集團的資本開支承擔如下：

	於 2024 年 6 月 30 日 百萬元	於 2023 年 12 月 31 日 百萬元
已簽約但未撥備：		
- 固定資產	21	14
- 無形資產	222	157
已批准但未簽約：		
- 固定資產	478	505
- 無形資產	851	879
	1,572	1,555

25. 或然負債

於 2024 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- (a) 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已廢除的《證券條例》成立的聯合交易所賠償基金支付過的全部或部分賠償 (減追回款額)，集團在此方面有一項或然負債，涉及金額最多不超過 7,100 萬元 (2023 年 12 月 31 日：7,100 萬元)。至 2024 年 6 月 30 日止，證監會不曾就此提出填補款額的要求。
- (b) 集團曾承諾向印花稅署署長就集團參與者少付印花稅作出賠償，就每名參與者拖欠款額以 20 萬元為上限。在微乎其微的情況下，如聯交所於 2024 年 6 月 30 日在賠償保證下的 556 名 (2023 年 12 月 31 日：574 名) 開業參與者全部均拖欠款項，根據有關賠償保證，集團須承擔的最高負債總額將為 1.11 億元 (2023 年 12 月 31 日：1.15 億元)。
- (c) 香港交易所曾承諾，若香港結算在仍屬香港交易所全資附屬公司之時清盤又或在其不再是香港交易所全資附屬公司後的一年內清盤，則香港交易所會承擔香港結算在終止成為香港交易所全資附屬公司前的負債以及其清盤的成本，承擔額以 5,000 萬元為限。

25. 或然負債 (續)

(d) 重大訴訟

在兩項於 2022 年提交予英國高等法院 (法院) 的司法覆核申索 (法律程序) 及三項於 2023 年提交予法院的相關申索中，LME 和 LME Clear 被指名為被告人。申索總額約為 6.00 億美元。

該等法律程序擬挑戰 LME 取消原告人聲稱於 2022 年 3 月 8 日英國時間 00:00 或之後執行的錄合約交易的決定。原告人聲稱有關決定根據公法屬不合法，及 / 或構成侵犯原告人的人權。

法院於 2023 年 11 月 29 日就司法覆核作出全面有利於 LME 和 LME Clear 的判決。法院判令原告人向 LME 和 LME Clear 支付法律程序的訟費，如雙方未能協定訟費金額，則由法院予以評定。

其中一名原告人申請並獲批准提出上訴。上訴聆訊已於 2024 年 7 月 9 日至 11 日期間進行。上訴法院於上訴聆訊結束時並未頒布判決，並將頒布判決押後至較後日期，惟沒有表明預計何時作出判決。LME 管理層認為該上訴毫無法律依據，LME 和 LME Clear 將繼續積極抗辯。

於 2023 年 3 月發出的三項相關申索在法律程序作最後裁決之前以暫緩方式處理。根據《人權法令》(Human Rights Act) 有關類似賠償申索的時效期限現已屆滿。

基於法院判決，集團的簡明綜合財務報表中並無作出相關撥備。

原告人已先向 LME 和 LME Clear 支付 500 萬英鎊作為償付法律程序的部分訟費。如上訴完結後雙方未能就原告須償付的訟費協定最終金額，則由法院予以評定。由於訟費的最終金額尚待與原告人協商或由法院作出評定，因此集團的簡明綜合財務報表中並未將該法律程序的任何有待進一步收回的費用確認為應收賬款。

26. 重大有關連人士交易

(a) 主要管理人員的酬金

	截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
薪金及其他短期僱員福利	87	78
以股份支付的僱員酬金福利	87	60
退休福利支出	5	5
	179	143

(b) 退休後福利計劃

集團為旗下僱員提供一項 ORSO 計劃及 LME 儲蓄計劃作為退休後福利計劃 (附註 7(a))。

27. 資產押記

LME Clear 收取證券及黃金作為結算參與者提交的保證金的非現金抵押品。於 2024 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值合共 28.24 億美元 (220.48 億港元) (2023 年 12 月 31 日：37.48 億美元 (292.66 億港元))。若結算參與者的抵押品責任已由現金抵押品替代或以其他方式解除，LME Clear 須應要求發還有關非現金抵押品。若有結算參與者違責，LME Clear 可出售或質押有關抵押品。因中央存管或託管處就所持的任何非現金抵押品提供的服務，此等抵押品會帶有留置權或被質押。

LME Clear 亦因為投資於隔夜三方反向回購協議而持有證券作為抵押品 (按有關反向回購協議，LME Clear 須於此等協議到期時向交易對手歸還等額證券)。於 2024 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 100.00 億美元 (780.73 億港元) (2023 年 12 月 31 日：90.95 億美元 (710.19 億港元))。這些非現金抵押品並與若干於 2024 年 6 月 30 日價值 15.67 億美元 (122.36 億港元) (2023 年 12 月 31 日：11.02 億美元 (86.04 億港元)) 之財務資產，已根據押記安排轉按予 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。

非現金抵押品沒有紀錄於集團的簡明綜合財務狀況表。

28. 資本管理

於 2024 年 6 月 30 日，集團在股東資金中劃撥了 40.00 億元 (2023 年 12 月 31 日：40.00 億元)，用作支援旗下結算所的風險管理制度，支持其作為中央結算對手的角色，當中 21.60 億元 (2023 年 12 月 31 日：21.60 億元) 已注入香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司作股本。

29. 財務資產及財務負債的公平值

(a) 按公平值列賬的財務資產及財務負債

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

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

經常性的公平值計量：	於 2024 年 6 月 30 日				於 2023 年 12 月 31 日			
	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	合計 百萬元	級別 1 百萬元	級別 2 百萬元	級別 3 百萬元	合計 百萬元
財務資產								
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產：								
- 投資基金	1,076	5,937	-	7,013	870	5,698	-	6,568
- 股本證券	-	-	359	359	-	-	393	393
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產：								
- 債務證券	23,471	22,150	-	45,621	16,296	1,954	-	18,250
衍生金融工具：								
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約	-	91,436	-	91,436	-	58,097	-	58,097
- 遠期外匯合約	-	-	-	-	-	4	-	4
- 外匯掉期	-	26	-	26	-	26	-	26
	24,547	119,549	359	144,455	17,166	65,779	393	83,338
財務負債								
衍生金融工具：								
- 透過 LME Clear 結算的基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約	-	91,436	-	91,436	-	58,097	-	58,097
- 遠期外匯合約	-	1	-	1	-	-	-	-
- 外匯掉期	-	77	-	77	-	3	-	3
	-	91,514	-	91,514	-	58,100	-	58,100

29. 財務資產及財務負債的公平值 (續)

(a) 按公平值列賬的財務資產及財務負債 (續)

截至 2024 年 6 月 30 日止六個月及截至 2023 年 6 月 30 日止六個月均沒有工具在級別 1 與級別 2 之間轉移又或轉移入 / 出級別 3。

級別 2 的投資基金、債務證券、基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約以及外匯衍生產品合約之公平值是根據莊家、基金管理公司的報價或由有可觀察數據支持的其他價格來源釐定，其中最重要的數據為市場利率、金屬市場價格、市場匯價、各項投資基金的資產淨值及最新贖回價格或交易價格。

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

使用重大而非可觀察數據計量公平值 (級別 3)

	2024 年 百萬元	2023 年 百萬元
於 1 月 1 日	393	654
於綜合收益表中投資收益淨額下確認的虧損 (附註 5)	(32)	(253)
於其他全面收益確認的虧損	(2)	(8)
於 2024 年 6 月 30 日 / 2023 年 12 月 31 日	359	393
綜合收益表內就 2024 年 6 月 30 日 / 2023 年 12 月 31 日 所持資產確認的期內 / 年內虧損總額	(32)	(253)

於 2024 年 6 月 30 日，集團持有三家非上市公司的少數股本權益，該三家公司分別為富融銀行有限公司、華控清交信息科技 (北京) 有限公司和廣州期貨交易所。

富融銀行有限公司是香港一家持有香港金融管理局所發出牌照的虛擬銀行。該公司提供一系列銀行服務，包括儲蓄、定期存款、貸款、本地轉賬及外匯服務。

華控清交信息科技 (北京) 有限公司是一家數據技術公司，專攻多方安全計算技術的研發工作，通過這項技術已經實現了在數據加密的前提下進行多方數據計算及分析。

廣州期貨交易所是大灣區一家立足於服務實體經濟和綠色發展的交易所。2021 年成立後，該交易所成功推出首兩隻產品 (工業硅及碳酸鋰期貨及期權)，日後亦將繼續開發更多與綠色發展相關的產品。

上述投資並沒有在活躍市場交易，因此都歸類為級別 3 投資。估值每半年 (於中期報告日期及年度報告日期) 編備一次。估值模型所用的假設及輸入項目、估值技術及估值結果經由管理層審閱及批准。

於 2024 年 6 月 30 日，三項投資的公平值總額為 3.59 億元 (2023 年 12 月 31 日：3.93 億元)。公平值採用市場法及資產法釐定，按投資的財務狀況、營運業績及前景的分析結果，並參考交易倍數以及可比較公司的財務數據進行估算。

29. 財務資產及財務負債的公平值 (續)

(b) 不以公平值列賬的財務資產及財務負債的公平值

下表概述並非以公平值在簡明綜合財務狀況表上列賬的長期財務資產及財務負債的賬面值及公平值 (毋須披露公平值的租賃負債除外)。這些資產及負債的公平值歸類為級別 2。

	於 2024 年 6 月 30 日		於 2023 年 12 月 31 日	
	在簡明綜合 財務狀況表 呈列的賬面值 百萬元	公平值 百萬元	在簡明綜合 財務狀況表 呈列的賬面值 百萬元	公平值 百萬元
資產				
按攤銷成本計量的財務資產：				
- 一年後始到期的債務證券 ¹	1,535	1,556	1,570	1,593
- 一年後始到期的其他財務資產 ²	101	80	95	74
負債				
借款：				
- 向非控股權益給予出售選擇權 ³	449	453	447	452
向印花稅署署長提供財務擔保合約 ⁴	20	28	20	30

1 公平值資料來自一家信譽良好的獨立金融機構。

2 公平值是根據按香港政府債券息率 (與各有關資產的合約期限相若，並按估計信貸差價調整) 折現的現金流釐定。於 2024 年 6 月 30 日，所使用的折現率介乎 3.84% 至 4.74% (2023 年 12 月 31 日：3.61% 至 4.61%)。

3 公平值是根據按與有關貸款的信貸評級和期限相若的貸款當前市場利率折現的現金流釐定。於 2024 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 4.77% (2023 年 12 月 31 日：4.26%)。

4 公平值乃以財務機構提供此等擔保所收取的費用按香港政府十年期債券息率 (並按估計信貸差價調整) 作永久持有折現計算，但以財務擔保可涉及的最高風險為限。於 2024 年 6 月 30 日，所使用的折現率為 4.95% (2023 年 12 月 31 日：4.80%)。

短期財務資產和應收款 (譬如應收賬款、以攤銷成本計量的財務資產以及現金及等同現金項目) 及短期應付款 (譬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。