

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 (港幣櫃台) 及 80388 (人民幣櫃台)
(除另有註明外，於本公告中的財務數字均以港元為單位)

2023 年中期業績、 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

戰略及財務摘要

集團行政總裁歐冠昇表示：

儘管全球宏觀經濟仍然充滿不確定性以及市場氣氛疲弱，香港交易所上半年表現良好。今年首六個月，集團收入及其他收益與去年同期相比上升 18%，而主要業務收入及股東應佔溢利亦分別同比上升 5%及 31%。

上半年及季度良好的業績表現與我們在第二季裡取得的多項重大戰略進展密不可分。這些進展包括推出「互換通」和全新的港幣-人民幣雙櫃台模式，以及開設香港交易所首個北美辦事處；集團的多元化經營戰略也成果顯著，衍生產品市場成交額錄得強勁增長、滬深港通表現良好，ETF 市場也蓬勃發展。

展望未來，雖然市場氣氛仍將受宏觀形勢影響，但香港新股市場出現的復甦跡象令人鼓舞，申請上市的公司絡繹不絕。香港交易所將繼續積極落實集團戰略，繼續為世界各地的客戶提供更多元化的市場、更豐富的產品組合及更廣闊的機遇。

戰略及營運摘要

企業消息

6月27日 香港交易所上市 23 週年

產品及服務

3月13日 滬深港通擴大標的範圍

5月15日 推出香港與中國內地利率互換市場互聯互通的全新機制——「互換通」

6月19日 推出「港幣-人民幣雙櫃台模式」及雙櫃台莊家計劃

市場運作

3月20日 實施香港投資者識別碼制度

3月30日 LME 集團宣布為期兩年的發展及營運計劃，加強及提升旗下市場

4月24日 滬深港通優化交易日曆生效

5月31日 LME 進行兩項市場諮詢，提升非 LME 標準倉單金屬庫存以及收市價發現流程的透明度

市場監管

3月31日 特專科技公司上市制度生效

4月14日 刊發有關優化環境、社會及管治框架下的氣候相關信息披露的諮詢文件

6月30日 刊發有關擴大無紙化上市機制及其他《上市規則》修訂的諮詢總結

企業社會責任及 ESG 事宜

3月28日 推出 2023 年香港交易所社區項目資助計劃

5月2日 推出 2023 年香港交易所慈善夥伴計劃

6月30日 宣布 2022 年香港交易所研究資助計劃的獲資助項目

2023 年上半年與 2022 年上半年業績比較

財務摘要

- 2023 年上半年的半年度收入和其他收益及溢利為歷來第二高，僅次於 2021 年上半年的紀錄
- 2023 年上半年收入及其他收益為 105.75 億元，較 2022 年上半年上升 18%
 - 主要業務收入較 2022 年上半年上升 5%，源於保證金與結算所基金的投資收益淨額增加，以及 2023 年上半年衍生產品合約的平均每日成交額錄得半年度新高，但標題平均每日成交額下跌令交易及結算費減少以及上市費收入減少已抵銷部分升幅
 - 公司資金的投資收益淨額為 8.17 億元（2022 年上半年：虧損 3.78 億元），源於外部組合錄得公平值收益淨額 2.15 億元（2022 年上半年：虧損 5.11 億元），以及內部管理的公司資金的投資收益上升
- 營運支出較 2022 年上半年上升 7%，源於僱員費用及專業費用增加
- EBITDA 利潤率¹為 75%，較 2022 年上半年上升 3 個百分點
- 股東應佔溢利為 63.12 億元，較 2022 年上半年上升 31%

主要財務數據

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	變幅
收入及其他收益			
主要業務收入	9,729	9,278	5%
香港交易所慈善基金的捐款收益	29	37	(22%)
公司資金的投資收益 / (虧損) 淨額	817	(378)	不適用
	10,575	8,937	18%
營運支出	2,622	2,456	7%
EBITDA	7,859	6,394	23%
股東應佔溢利	6,312	4,836	31%
資本開支	501	478	5%
基本每股盈利	4.99 元	3.82 元	31%
每股中期股息	4.50 元	3.45 元	30%

市場成交主要統計數據

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月	變幅
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 ¹ (十億元)	102.9	119.9	(14%)
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)	12.6	18.4	(32%)
聯交所的平均每日成交金額 ^{1,2} (標題平均每日成交金額) (十億元)	115.5	138.3	(16%)
滬股通及深股通平均每日成交金額 ¹ (人民幣十億元)	109.3	103.9	5%
港股通平均每日成交金額 ¹ (十億元)	33.8	33.2	2%
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數 (千張)	735 ⁴	705	4%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數 (千張)	633	604	5%
LME 的收費交易金屬合約的平均每日成交量 ³ (千手)	538	539	(0%)
債券通北向通平均每日成交金額 (人民幣十億元)	38.9 ⁴	31.2	25%

1 包括透過滬深港通進行的買盤及賣盤成交

2 港股通的平均每日成交金額包含在標題平均每日成交金額內。

3 收費交易的平均每日成交量不包括行政交易及其他非收費交易。

4 2023 年上半年錄得的半年度新高紀錄

1 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。EBITDA 利潤率是按 EBITDA 除以收入及其他收益減交易相關支出計算。

2023 年第二季與 2022 年第二季業績比較

財務摘要

- 2023 年第二季收入及其他收益創 50.17 億元新高，較 2022 年第二季上升 18%
 - 主要業務收入較 2022 年第二季上升 5%，源於保證金與結算所基金的投資收益淨額增加，但交易及結算費減少以及上市費收入減少已抵銷部分升幅
 - 公司資金的投資收益淨額為 2.68 億元（2022 年第二季：虧損 2.74 億元），源於外部組合錄得公平值收益淨額 2,000 萬元（2022 年第二季：虧損 3.22 億元），以及內部管理的公司資金的投資收益上升
- 營運支出上升 3%，源於專業費用及慈善捐款增加，但僱員費用減少已抵銷部分升幅
- EBITDA 利潤率為 73%，較 2022 年第二季上升 3 個百分點
- 股東應佔溢利為 29.04 億元，較 2022 年第二季上升 34%

主要財務數據

	截至 2023 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 三個月 百萬元	變幅
收入及其他收益			
主要業務收入	4,725	4,514	5%
香港交易所慈善基金的捐款收益	24	7	243%
公司資金的投資收益 / (虧損) 淨額	268	(274)	不適用
	5,017	4,247	18%
營運支出	1,319	1,278	3%
EBITDA	3,650	2,921	25%
股東應佔溢利	2,904	2,168	34%
資本開支	261	288	(9%)
基本每股盈利	2.29 元	1.71 元	34%

市場成交主要統計數據

	截至 2023 年 6 月 30 日止 三個月	截至 2022 年 6 月 30 日止 三個月	變幅
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 ¹ (十億元)	90.8	113.6	(20%)
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)	12.0	16.1	(25%)
聯交所的平均每日成交金額 ^{1,2} (標題平均每日成交金額) (十億元)	102.8	129.7	(21%)
滬股通及深股通平均每日成交金額 ¹ (人民幣十億元)	122.5	101.8	20%
港股通平均每日成交金額 ¹ (十億元)	30.1	30.9	(3%)
期交所的衍生產品合約平均每日成交張數 (千張)	717	704	2%
聯交所的股票期權合約平均每日成交張數 (千張)	599	570	5%
LME 的收費交易金屬合約的平均每日成交量 ³ (千手)	574	487	18%
債券通北向通平均每日成交金額 (人民幣十億元)	40.8 ⁴	29.7	37%

1 包括透過滬深港通進行的買盤及賣盤成交

2 港股通的平均每日成交金額包含在標題平均每日成交金額內。

3 收費交易的平均每日成交量不包括行政交易及其他非收費交易。

4 2023 年第二季錄得的季度新高紀錄

主席報告

2023 年首六個月，環球市場氣氛脆弱，受到一系列因素所影響，包括環球企業信心大致有所改善、經濟數據差異、美國和歐洲銀行業的壓力、持續的環球宏觀經濟挑戰、通脹壓力以及地緣政治局勢持續緊張。

儘管市場氣氛脆弱，香港交易所在上半年錄得佳績，集團業務持續展現韌性和影響力。尤其是集團在多項重大戰略舉措上取得重大進展，並繼續全力專注實現「建設面向未來的領先市場」的願景。

2023 年上半年，香港現貨市場成交量及首次公開招股活動均繼續受到環球市場氣氛脆弱影響。期內香港證券市場的平均每日成交金額為 1,155 億元，按年減少 16%，但 ETF 市場則繼續表現強勁，平均每日成交金額達 117 億元，按年上升 21%。儘管全球新股市場表現疲軟，香港新股市場的表現相對不俗，上半年共有 33 家發行人上市，總集資額為 179 億元，而香港交易所旗下新股市場的上市申請仍絡繹不絕，截至 2023 年 6 月 30 日共有 104 宗申請正在處理中。香港衍生產品市場今年首六個月繼續取得佳績，期貨及期權平均每日成交合約張數按年增長 5%。

滬深港通的表現持續強勁，南向和北向成交量均對比 2022 年同期上升，而 ETF 被納入滬深港通後更進一步推動互聯互通計劃的發展勢頭。債券通北向通成交金額在 2023 年首六個月穩步增長，平均每日成交金額達人民幣 389 億元，按年上升 25%。

LME 收費交易金屬合約的平均每日成交量大致上與去年同期相若，反映環球不同的金屬市場的交易氣氛有所參差。LME 於 2023 年 3 月 27 日恢復鎳交易合約的亞洲時段交易，有助重建鎳市場的流動性。

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月，集團收入及其他收益總額達 105.75 億元，股東應佔溢利達 63.12 億元，分別較去年上升 18% 及 31%。董事會宣派中期股息每股 4.50 元，以現金派付。

集團於 2023 年上半年奠下多個重要里程碑，持續擴大和深化與區內及至全球的互聯互通，進一步促進香港和中國內地兩地資本市場互惠發展，鞏固香港作為國際金融中心的地位。

2023 年 3 月，在香港上市的國際公司被納入港股通標的，滬股通和深股通股票標的範圍也進一步擴大，為投資者提供更多投資選擇，為我們旗下市場帶來更多流動性和活力，同時亦提升香港交易所吸引更多國際公司來港上市方面的競爭力。「互換通」於 2023 年 5 月 15 日順利開通，成為全球首個衍生產品市場的聯通機制。香港交易所於 2023 年 6 月 19 日在旗下證券市場推出「港幣-人民幣雙櫃台模式」及雙櫃台莊家計劃，這標誌著香港在構建流動性充裕、買賣方便的人民幣產品生態圈以及在增加香港的人民幣產品投資選擇方面又再邁出了重要的一步，進一步支持人民幣國際化的進程。

為推動香港作為亞洲首選國際資本市場的長遠可持續增長，我們在 2023 年上半年繼續擴大旗下產品組合，包括推出一隻新的比特幣期貨 ETF 和兩隻 ESG ETF、重新推出 MSCI 印度（美元）指數期貨以及進一步擴大我們的個股期權範圍，為投資者提供更多選擇和更多交易以及風險管理工具。我們亦於 2023 年 4 月優化滬深港通交易日曆，滬股通、深股通及港股通每年將會增加約 10 個交易日，為投資者提供更多交易機會。

2023年3月，我們優化《上市規則》，為特專科技公司提供新的上市途徑，以支持配合新一代公司的集資需要，進一步提升香港作為全球創新公司首選上市地點的地位。我們期待並預計在2023年10月推出FINI (Fast Interface for New Issuance)，對香港首次公開招股的結算流程進行全面數碼化、簡化及現代化，提升市場效率並支持香港作為全球集資中心的長遠發展。

為進一步加強在旗下業務、營運及市場促進可持續發展，聯交所於2023年4月刊發諮詢文件，就建議優化氣候相關的信息披露以符合國際可持續準則理事會 (ISSB) 於2023年6月發布的可持續發展披露準則徵詢市場意見。聯交所亦於2023年6月宣布修訂《上市規則》以擴大無紙化上市機制，實現我們對可持續發展的承諾，在確保投資者保障的前提下，進一步提升營運效率。

LME 及 LME Clear 於2023年3月宣布一項為期兩年的發展計劃，就於2023年1月奧緯諮詢 (Oliver Wyman) 發布的獨立檢討報告中的建議，提出多項加強及提升旗下市場的措施。LME 和 LME Clear 將繼續與市場參與者緊密合作，進一步推動市場結構現代化，以確保 LME 市場的長期健康發展和效率，同時有助交易市場建立極大充裕的流動性，令所有市場使用者受益。

有關我們上述及各項其他工作的進度詳情見本公告「業務回顧」一節。

就兩項提交予英國高等法院向 LME 及 LME Clear 提出有關 LME 於2022年3月8日取消錄合約交易的司法覆核申索，相關審訊已於2023年6月20日至22日期間進行。法院於6月審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。有關詳情載於本公告「財務檢討 – 或然負債」一節第 (d) 段。

作為一家肩負使命的機構，香港交易所致力推動社會的長期繁榮及可持續發展，以及加強企業與社會之間的聯繫。我們透過香港交易所旗下慈善機構「香港交易所慈善基金」，繼續積極推動社會作出更多有意義及正面的改變。2023年上半年，香港交易所慈善基金捐款合共7,700萬元，支持多個社區項目，相關項目重點為關注理財教育、多元共融、扶貧紓困及環境可持續發展這四個領域。我們亦於2023年透過全新的香港交易所研究資助計劃，與香港的大學合作開展一系列特定項目，改善我們社區的生活水平。

展望將來，宏觀經濟和地緣政治的持續不確定性以及人工智能和氣候變化等全球大趨勢將繼續影響市況和營商環境。作為亞洲領先的國際交易所集團，我們深信憑藉我們的強大韌性和清晰戰略，香港交易所所有能力應對未來挑戰及掌握未來重大機遇。我們期盼繼續與客戶、合作夥伴、監管機構及其他持份者緊密合作，推動旗下市場及業務的互聯互通、創新和可持續發展，鞏固我們作為全球金融樞紐的領導地位。

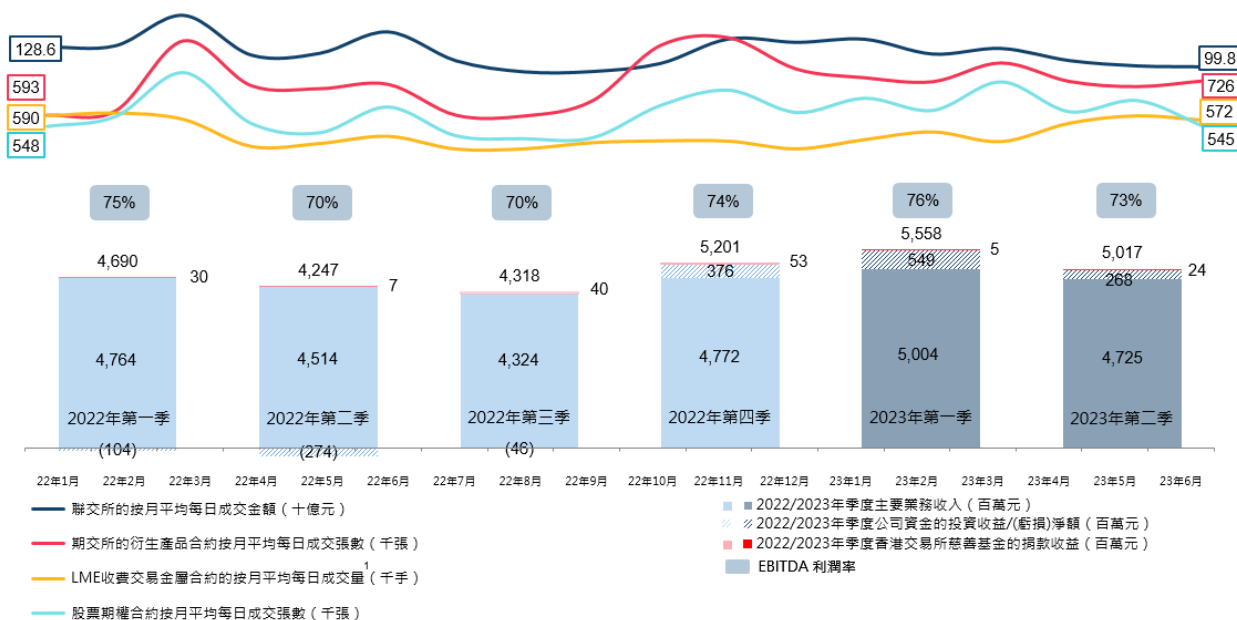
我衷心感謝香港交易所上下全體員工一直以來的辛勤工作，同時亦感謝股東和其他寶貴的持份者一直以來的信任和支持。我們將繼續透過實現我們的戰略、努力促進業務發展及締造佳績，致力推動集團業務以至全球市場的未來發展。

主席
史美倫

業務回顧

概覽

季度業績，2022年第一季至2023年第二季



1 收費交易的平均每日成交量不包括行政交易及其他非收費交易。

圖 1 - 市場交投與集團的收入及其他收益 / (虧損)

2023 年上半年，儘管全球經濟脆弱，中國內地經濟復蘇步伐也比預期緩慢，整體市場氣氛疲弱，期內香港交易所業務的表現仍然強韌。2023 年上半年標題平均每日成交金額為 1,155 億元，較 2022 年下半年上升 3%，但較 2022 年上半年下跌 16%。香港交易所的衍生產品市場表現強勁，於 2023 年上半年繼續增長，衍生產品合約總成交張數錄得半年度新高，以及平均每日成交張數較 2022 年上半年及 2022 年下半年均增加 5%。受惠於高利率環境，2023 年上半年香港交易所的投資收益淨額錄得半年度新高。

2023 年上半年收入及其他收益為 106 億元，是歷來第二高的半年度收入，僅次於 2021 年上半年的紀錄，並較 2022 年上半年上升 18%。收入上升主要是半年投資收益淨額錄得 27 億元的新高，反映利率在 2022 年及 2023 年上半年上升以及外部組合表現強勁；但標題平均每日成交金額下跌令交易及結算費減少，以及新上市衍生權證和牛熊證數目下降令聯交所上市費收入減少，均已抵銷了部分升幅。營運支出較 2022 年上半年上升 7%，有關升幅主要源於僱員費用增加及 LME 相關專業費用增加。

2023 年第二季收入及其他收益錄得 50 億元，是歷來第二季度的新高，主要是高利率環境下投資收益淨額表現非常亮麗。2023 年第二季主要業務收入較 2023 年第一季減少 6%，反映標題平均每日成交金額減少 20% 以及保證金基金的投資收益淨額下跌，但存管費用季節性增加已抵銷部分減幅。2023 年第二季收入及其他收益總額較 2023 年第一季減少 10%，原因是主要業務收入減少及外部組合的公平值收益減少（2023 年第二季：0.20 億元；2023 年第一季：1.95 億元），以及公司資金的投資收益減少。由於營運費用與 2023 年第一季大致相若，溢利整體較 2023 年第一季下跌 15%。2023 年第二季業績與去年同期相比，收入及其他收益上升 18%，EBITDA 上升 25%，溢利上升 34%，同樣反映出投資收益淨額的亮麗表現。

各營運分部的業績分析及業務發展最新情況

	截至 2023 年 6 月 30 日止六個月				截至 2022 年 6 月 30 日止六個月			
	收入及其他收益 百萬元	交易 相關支出 百萬元	收入及其他收益 減交易 相關支出 百萬元	EBITDA 百萬元	收入及其他收益 百萬元	交易 相關支出 百萬元	收入及其他收益 減交易 相關支出 百萬元	EBITDA 百萬元
分部業績：								
現貨	4,206	(5)	4,201	3,649	4,701	(5)	4,696	4,191
股本證券及金融衍生產品	3,453	(89)	3,364	2,938	2,491	(82)	2,409	1,982
商品	1,039	-	1,039	448	1,100	-	1,100	585
數據及連接	1,022	-	1,022	809	980	-	980	766
公司項目	855	-	855	15	(335)	-	(335)	(1,130)
	10,575	(94)	10,481	7,859	8,937	(87)	8,850	6,394

為更確切反映業務及市場運作的戰略和營運方式，集團的營運分部於 2023 年進行了重組。

詳情載於本公告簡明綜合財務報表附註 3。比較數據均已重計以配合本期列報。

現貨分部

現貨分部包括所有在聯交所的現貨市場交易平台以及透過滬港通和深港通（合稱「滬深港通」）買賣的股本證券產品、這些產品的結算、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。

業績分析

與 2022 年上半年比較，收入及其他收益減交易相關支出以及 EBITDA 分別下跌 11% 及 13%，主要源於股本證券產品的交易及結算量減少。

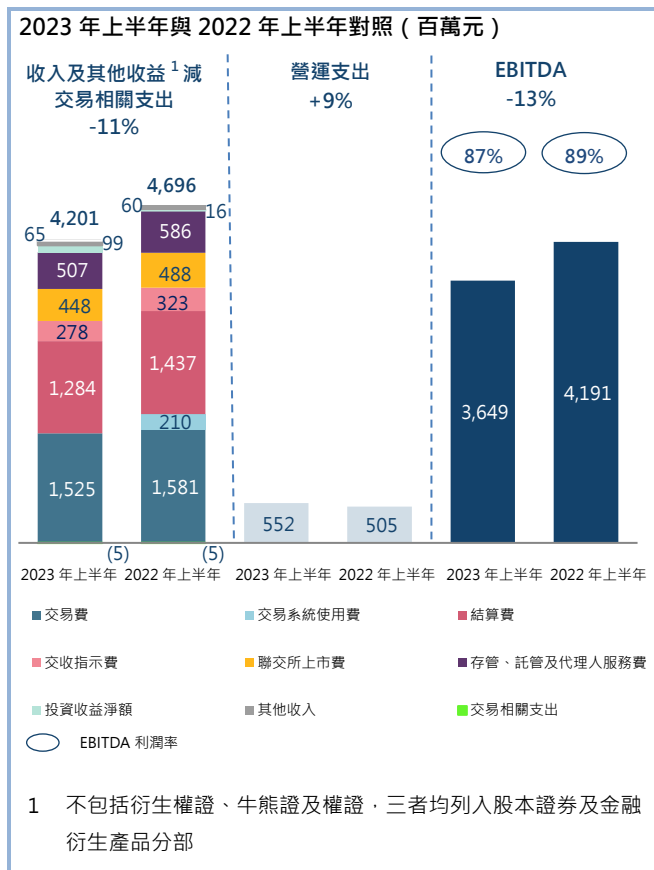
2023 年上半年股本證券產品的交易費為 15.25 億元，較 2022 年上半年的交易費及交易系統使用費總額 17.91 億元下跌 15%，源於聯交所的股本證券產品平均每日成交金額下跌 14%，以及 2023 年 1 月 1 日起現貨市場交易費結構有所改變（包括取消每宗交易 0.5 元的定額交易系統使用費，以及將所有交易的從價收費由 0.005% 上調至 0.00565%）後相關費用淨減少，但滬股通及深股通平均每日成交金額上升 5% 已抵銷部分跌幅。交易費包括滬股通及深股通費用 2.71 億元（2022 年上半年：2.69 億元）以及港股通費用 1.02 億元（2022 年上半年：1.00 億元），其走勢與成交量相若。

股本證券產品的結算及交收費以及交收指示費分別下跌 11% 及 14%，主要是 2022 年 4 月起 A 股調低結算費用導致滬股通及深股通的結算費用收入減少至 3.86 億元（2022 年上半年：4.35 億元）以及交易宗數減少所致。

聯交所股本證券產品上市費收入減少 4,000 萬元，主要源於沒收上市費的宗數減少。

股本證券產品的存管、託管及代理人服務費由 2022 年上半年的 5.86 億元減少至 2023 年上半年的 5.07 億元，主要由於登記及過戶費、公司行動費用以及股份提取費用減少。

營運開支增加 9%，主要源於上市科分配至此分部的成本上升：這反映與股本證券產品及金融衍生產品分部（因為新上市衍生權證及牛熊證的數目減少而導致）的上市費收入跌幅相比，現貨分部因被沒收的上市費減少而導致的上市費收入跌幅較低。



業務發展最新情況

儘管利率持續高企、全球經濟脆弱以及市場氣氛疲弱，香港現貨市場在 2023 年上半年繼續保持穩健，標指平均每日成交金額達 1,155 億元，較 2022 年下半年上升 3%，但較 2022 年上半年下跌 16%。

2023 年上半年滬深港通表現不俗，北向及南向交易平均每日成交金額分別達人民幣 1,093 億元及 338 億港元。滬深港通的收入及其他收益達 11.52 億元（2022 年上半年：11.85 億元），其中 8.46 億元（2022 年上半年：8.79 億元）來自交易及結算活動。

2023 年 3 月 13 日，滬深港通正式擴大股票標的範圍，4 家在香港主要上市的國際公司被納入港股通，另加添 1,034 隻股票納入滬股通及深股通，推動 2023 年第二季滬股通及深股通平均每日成交金額達到人民幣 1,225 億元，較 2023 年第一季增長 26%。港股通加入在香港主要上市的國際公司進一步鞏固了香港作為全球上市及交易地點的地位；滬深港通合資格股票的擴容也標誌著這個市場互聯互通計劃的另一重要里程碑。

滬深港通優化交易日曆於 2023 年 4 月 24 日實施，由該日起，凡香港及中國內地市場同時開放的交易日均可進行滬深港通交易。優化後的滬深港通南向及北向交易每年會增加約 10 個交易日，為國際及內地投資者提供更多交易機會。首個新增的南向交易日為 2023 年 4 月 27 日，首個新增的北向交易日為 2023 年 5 月 25 日，市場運作暢順。

香港投資者識別碼制度於 2023 年 3 月 20 日成功實施，有助識別交易指令及交易的始發人的身份，以便更有效地管治及監察市場。

2023 年 6 月 19 日，香港交易所現貨市場推出「港幣-人民幣雙櫃台模式」及雙櫃台莊家機制。截至期末，共有 24 家香港上市公司（合計佔現貨市場平均每日成交金額 40%）以雙櫃台證券進行交易，並有九名聯交所參與者加入雙櫃台莊家機制成為莊家。雙櫃台模式的推出為投資者提供了更多元化的香港人民幣計價產品，也為上市公司提供了一個接觸香港離岸人民幣資金池的渠道，進一步提升香港作為全球首屈一指的離岸人民幣樞紐地位。推出雙櫃台模式後，香港交易所現正與監管機構及內地同業共同研究下一階段允許中國內地投資者透過港股通進行人民幣櫃台交易的細節。

主要市場指標	截至 2023 年	截至 2022 年
	6 月 30 日止 六個月	6 月 30 日止 六個月
聯交所的股本證券產品平均每日成交金額 ^{1,2} （十億元）	102.9	119.9
滬股通平均每日成交金額 ² （人民幣十億元）	50.7	48.5
深股通平均每日成交金額 ² （人民幣十億元）	58.6	55.4
滬港通的南向交易平均每日成交金額 ² （十億元）	16.9	17.0
深港通的南向交易平均每日成交金額 ² （十億元）	16.9	16.2
債券通北向通平均每日成交金額（人民幣十億元）	38.9 ⁴	31.2
聯交所的股本證券產品平均每日成交宗數 ^{1,2} （千宗）	1,720	1,900
聯交所交易交收指示平均每日金額（十億元）	268.5	326.8
聯交所交易交收指示平均每日宗數（千宗）	105	120
滬股通及深股通交易交收指示平均每日金額（人民幣十億元）	29.3	29.8
主板新上市公司數目 ³	33	27
GEM 新上市公司數目	-	-
股本證券集資總額		
- 首次公開招股（十億元）	17.9	19.7
- 上市後（十億元）	57.1	95.3
於 6 月 30 日滬股通及深股通投資組合價值（人民幣十億元）	2,377	2,532
於 6 月 30 日港股通投資組合價值（十億元）	2,253	2,231
於 6 月 30 日主板上市公司數目	2,271	2,223
於 6 月 30 日 GEM 上市公司數目	333	345
交易日數	120	120
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，但包括滬深港通下港股通平均每日成交金額		
2 包括透過滬深港通進行的買盤及賣盤成交		
3 包括 2 家由 GEM 轉往主板的公司（2022 年上半年：1 家）		
4 2023 年上半年錄得的半年度新高紀錄		

香港交易所全新的香港首次公開招股結算平台 FINI (Fast Interface for New Issuance) 的系統開發已接近完成，大部分新股市場從業人士都已於 2023 年上半年完成 FINI 用戶登記及外部用戶測試。隨著項目進入最後準備階段，香港交易所將安排一系列市場實習及演習時段，以確保市場端對端全部準備就緒。

2023 年 3 月，證監會刊發有關為在香港實施無紙證券市場而建議制訂的附屬法例的諮詢文件。此外，證監會亦正致力將其現有的《股份登記機構操守準則》修訂為《核准證券登記機構守則》以及修訂《電子公開發售指引》，以配合建議中的無紙證券市場機制。修訂後的《核准證券登記機構守則》及《電子公開發售指引》擬稿將於今年稍後刊發作公眾諮詢。香港交易所就制定實施無紙證券市場機制的運作及技術細節一直與證監會和證券登記公司總會有限公司（證券登記公司總會）緊密合作，以配合政府分階段推行的方法及時間表。

2023 年上半年於香港交易所新上市的公司共 33 家，較去年同期的 27 家有所增加，集資額合共 179 億元，較 2022 年上半年下跌 9%。新股市場在 2023 年第二季勢頭良好，新股集資額達 112 億元，同比上升 133%，環比上升 67%。期內上市申請仍絡繹不絕，於 2023 年 6 月 30 日共有 104 宗上市申請正在處理中。

《上市規則》推出第十八 C 章的特專科技公司上市機制後，香港交易所於 2023 年 6 月收到第一份申請。

ETP (包括 ETF 和槓桿及反向產品) 平均每日成交金額於 2023 年上半年上升至 139 億元半年度新高，較 2022 年上半年的 118 億元上升 18%，部分源於期內 ETF 獲納入港股通。2023 年上半年，南向 ETF 和北向 ETF 的平均每日成交金額分別為 23 億港元和人民幣 3.56 億元，並於 2023 年 6 月 5 日和 2023 年 6 月 14 日分別創下 104 億港元和人民幣 9.57 億元的單日新高。此外，香港交易所於 2023 年上半年共有八隻新 ETP 上市，為投資者提供更多投資選擇。

2023 年上半年，債券通北向通的平均每日成交金額創人民幣 389 億元的半年度新高，按年上升 25%。2023 年 5 月的平均每日成交金額創人民幣 463 億元的單月新高，2023 年 5 月 10 日則創單日成交額人民幣 816 億元的歷史新高。2023 年 6 月 30 日，參與債券通北向通的登記投資者（實體層級）共 802 家，涉及超過 30 個司法權區。

上市債券市場於 2023 年上半年共有 97 隻債券於聯交所上市，集資額超過 2,940 億元。上市債券數目於 2023 年 6 月 30 日達至 1,663 隻，未償還金額合共超過 5.6 萬億元。香港交易所可持續及綠色交易所 (STAGE) 載列的產品不斷增加。於 2023 年 6 月 30 日，STAGE 載有共 136 隻來自領先發行人以可持續發展為重點的產品資訊。

香港交易所自 2022 年 10 月推出香港國際碳市場 Core Climate 後，不斷致力加強基礎設施並擴大產品種類。於 2023 年 6 月 30 日，Core Climate 的參與者數目已增加至逾 60 名，是最初推出時的三倍。

2023 年上半年，香港交易所繼續提升旗下業務及市場的透明度及促進恪守規定的合規文化，包括實施下列主要措施：

2023 年上半年有關促進市場監察及合規的主要措施

- 完成 2022 年合規評核及現場視察之年度計劃（年度計劃），2023 年 2 月向市場公布結果及發現；開展 2023 年的年度計劃，涵蓋兩大重點範疇：(1) 中華通規則及 (2) 風險管理
- 開發及維持香港投資者識別碼制度（HKIDR）的中央數據儲存庫，讓市場參與者進一步了解該機制以及為匯報規定做好準備
- 與上海證券交易所及深圳證券交易所的監察團隊合作，為所有滬深港通交易所參與者及透過滬深港通交易所參與者進行北向交易的交易所參與者舉辦了兩場研討會，加強參與者對滬股通和深股通異常交易實時監控細則的了解

於 2023 年 4 月 14 日，聯交所刊發有關優化環境、社會及管治框架下的氣候相關信息披露的諮詢文件，相關建議旨在幫助發行人建立抵禦力、促進其可持續發展，從而鞏固香港作為備受信賴和具吸引力的集資市場地位。諮詢期於 2023 年 7 月 14 日結束。

於 2023 年 6 月 30 日，聯交所刊發有關擴大無紙化上市機制及其他《上市規則》修訂的諮詢總結。擴大無紙化上市機制的新建議獲得大多數回應人士支持，大部分新規定將於 2023 年 12 月 31 日生效，並為個別發行人提供過渡安排。預計修訂後的無紙化上市規定將推動大幅減少用紙，同時提升我們監管流程的效率，令發行人、投資者和其他參與者之間的溝通更便利和現代化。

此外，聯交所於 2023 年上半年刊發了以下指引：

指引

-
- 半年刊：(i)《上市發行人監管通訊》及(ii)《上市規則執行簡報》
 - 《2022 年發行人年報審閱》，涵蓋審閱上市發行人 2021 財政年度年報所得的結果和建議
 - 有關推出 FINI 革新首次公開招股結算程序後須對《上市規則》作出的相應修訂的資料文件
 - 有關特專科技公司的新指引信
 - 經修訂的上市委員會及上市覆核委員會紀律程序
-

股本證券及金融衍生產品分部

股本證券及金融衍生產品分部指在聯交所及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（例如股票及股市指數期貨及期權、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。

業績分析

與 2022 年上半年相比，收入及其他收益減交易相關支出上升 40%，EBITDA 上升 48%，源於保證金投資收益淨額增加。

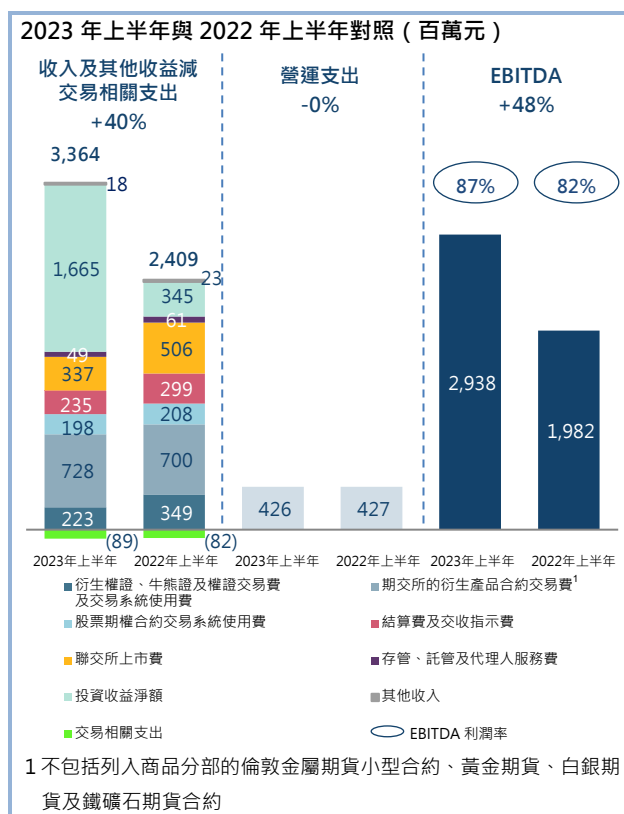
衍生權證、牛熊證及權證交易費及交易系統使用費較 2022 年上半年下跌 36%，源自平均每日成交金額下跌 32% 及取消定額交易系統使用費，但從價交易費增加已抵銷部分跌幅（見現貨分部的解說）。

期交所的衍生產品交易費²增加 2,800 萬元或 4%，源於衍生產品合約成交張數增加，惟最近推出的產品愈益受歡迎（包括恒生科技指數期貨及期權），而這些產品的收費較恒指期貨及期權等合約低，令 2023 年上半年每張成交合約的收費減少，已抵銷部分升幅。

聯交所上市費收入減少 33%，原因是新上市的衍生權證及牛熊證數目較 2022 年上半年有所減少。

投資收益淨額較 2022 年上半年增加 13.20 億元，反映 2023 年上半年港元及美元存款息率調升，但基準利率調升令退回給結算參與者的利息增加，已抵銷部分增幅。

營運開支略減 100 萬元，因為衍生產品享有的現金優惠減少，以及上市費收入跌幅多於現貨分部而令上市科分配至此分部的成本減少，但薪酬調整令僱員費用上升，已抵銷部分減幅。



² 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約、黃金期貨、白銀期貨及鐵礦石期貨合約

業務發展最新情況

由於期交所的衍生產品合約成交張數創歷來半年度新高，2023 年上半年成交的衍生產品合約²（所有期貨及期權合約，包括股票期權）的平均每日成交張數創 1,368,112 張的半年度新高紀錄，較 2022 年上半年及下半年上升 5%，反映市場對最近推出的產品需求日高以及交叉產品交易活動增加。

2023 年上半年一些期貨及期權合約創下數項單日成交量及未平倉合約的新高紀錄：

主要市場指標	截至 2023 年	截至 2022 年
	6 月 30 日止 六個月	6 月 30 日止 六個月
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）	12.6	18.4
聯交所的衍生權證、牛熊證及權證		
平均每日成交宗數（千宗）	318	388
期交所的衍生產品合約平均		
每日成交張數 ¹ （千張）	735 ³	701
聯交所的股票期權合約平均		
每日成交張數（千張）	633	604
新上市衍生權證數目	4,334	6,157
新上市牛熊證數目	11,995	19,413
收市後交易時段平均		
每日成交合約張數 ¹ （千張）	84	117
交易日數 ²	129	122
	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 6 月 30 日
期貨及期權未平倉合約 ¹ （千張）	12,702	10,466
1 不包括列入商品分部的倫敦金屬期貨小型合約、黃金期貨、白銀期貨及鐵礦石期貨合約		
2 包括 9 個假期交易日（2022 年上半年：2 個）		
3 2023 年上半年度錄得的半年度新高紀錄		

	單日成交量		未平倉合約	
	日期	合約張數	日期	合約張數
	(2023 年)		(2023 年)	
恒生國企指數期貨	4 月 25 日	651,086	不適用	不適用
恒生國企指數期貨期權	6 月 15 日	87,736	6 月 15 日	1,207,462
每周恒生國企指數期權	不適用	不適用	3 月 3 日	16,340
恒生科技指數期貨	4 月 24 日	348,993	3 月 28 日	257,389
恒生科技指數期貨期權	2 月 10 日	8,119	6 月 28 日	44,316
恒生科技指數期貨期權	6 月 16 日	6,037	6 月 15 日	30,917
MSCI 中國淨總回報（美元）指數期貨	3 月 13 日	39,096	3 月 14 日	50,006
MSCI 印度（美元）指數期貨	5 月 19 日	11,458	5 月 24 日	6,111

實物交收的期貨期權合約繼續向好並於 2023 年上半年創下多項新高紀錄。系列中三隻產品（恒生指數期貨期權、恒生國企指數期貨期權及恒生科技指數期貨期權³）的平均每日成交合約張數於 2023 年上半年合計達 39,947 張，較 2022 年上半年增加超過 170%。2023 年 6 月 30 日未平倉合約張數合計達 988,615 張，較 2022 年 12 月 31 日增加 24%。

恒生科技指數期貨及期權於 2023 年上半年亦表現良好，兩隻產品的平均每日成交合約張數合計 106,062 張，較 2022 年上半年增加 62%，期末未平倉合約張數合計 218,185 張，較 2022 年 12 月 31 日增加 23%。

MSCI 印度（美元）指數期貨於 2023 年 3 月重新推出後繼續向好，2023 年第二季平均每日成交合約張數達 3,457 張，2023 年 6 月 30 日未平倉合約張數達 2,229 張。

³ 恒生科技指數期貨期權於 2022 年 11 月推出。

人民幣貨幣衍生產品市場於 2023 年上半年表現放緩，受美元兌離岸人民幣匯價波幅收窄影響。2023 年上半年美元兌人民幣（香港）期貨合約成交張數合計達 1,586,469 張。於 2023 年 4 月 27 日，自 2021 年 4 月推出的小型美元兌人民幣（香港）期貨成交合約的累計成交合約張數已超過 200 萬張。

市場互聯互通計劃最新推出的「互換通」於 2023 年 5 月 15 日啟動，是香港與中國內地銀行間利率互換市場的聯通機制，初期先行開通北向交易，允許香港及國際投資者參與內地銀行間金融衍生產品市場。啟動首日共有 27 名離岸投資者買賣在岸人民幣利率互換產品，名義金額超過人民幣 82 億元。

場外結算公司 2023 年上半年的結算總額有所上升，名義金額達 1,679 億美元，較 2022 年上半年上升 60%，反映「互換通」推出後單一貨幣利率掉期結算量有所增加。此外，交叉貨幣掉期結算量創 751 億美元的半年度新高，較上一次的半年度（2022 年上半年）新高紀錄 600 億美元上升 25%。

商品分部

商品分部指 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交易所）及其結算所 LME Clear 的運作；另外亦涵蓋中國內地商品交易平台 QME 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。

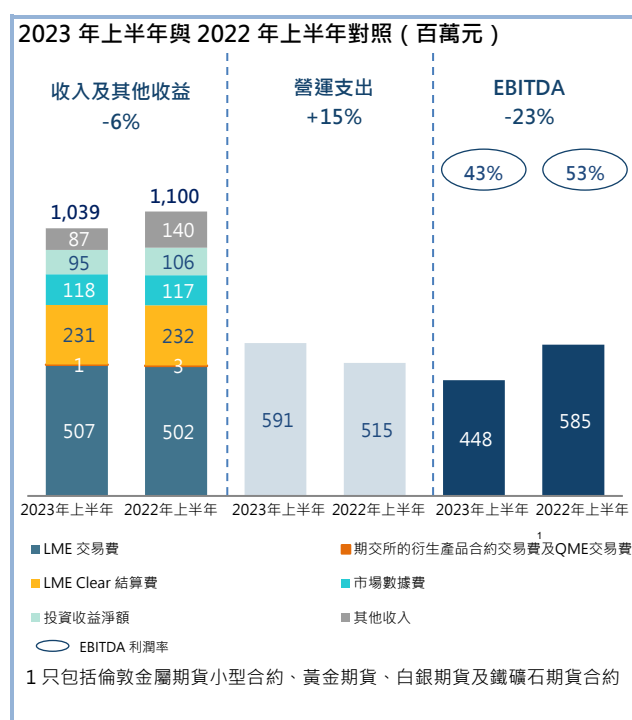
業績分析

收入及其他收益以及 EBITDA 分別較 2022 年上半年減少 6% 及 23%。

LME 交易費及 LME Clear 結算費與 2022 年上半年相比大致平穩，亦與收費交易金屬合約成交量一致。

其他收入減少 5,300 萬元，主要源自美元的投資回報高於 LME Clear 規則所訂定的基準利率，令就現金抵押品收取 LME Clear 結算參與者的融通收益下跌。

營運支出增加 15%，源於 2022 年 3 月鎳市場暫停交易事件所涉及的法律及專業費用以及 LME 持續進行的戰略及營運優化計劃所涉及的諮詢費用。



業務發展最新情況

LME 集團於 2023 年 3 月 30 日宣布了一項為期兩年的發展計劃（行動計劃），以加強及優化旗下市場。其後，市場對 LME 的行動計劃反應良好，例如有不少一級鎳生產商對將其金屬申請成為 LME 註冊品牌表示濃厚的興趣。

LME 於 2023 年 3 月 27 日重新開放亞洲交易時段的鎳交易，這有助鎳合約流通量於 2023 年第二季持續穩定回升。

於 2023 年 5 月 31 日，LME 就數項事宜諮詢市場意見，包括：提高非 LME 標準倉單的金屬庫存的透明度；將現行管理低庫存環境的監控措施常態化；以及擴大「成交量加權平均價格」（VWAP）的使用，改善收市價的價格發現流程透明度和釐定方法。有關諮詢是 LME 首次正式就行動計劃中的舉措與市場各方溝通，目的是確保 LME 市場長期健康穩定的發展，並透過建立充足的流動性促進市場交易，讓所有 LME 用戶受惠。

LME 的中央數碼登記平台 LMEpassport 表現持續向好，用戶數量、可持續性指標及所披露的標準均有所增長。LME 於 2023 年 5 月首次舉辦 LMEpassport 以生產商為中心的工作小組論壇，就平台的新優化措施進行討論，希望 LMEpassport 能切合 LME 實物市場用戶不斷增長的需要。

在負責任採購要求方面，LME 刊發了新的手冊，包含一系列有助生產商了解相關規定的指引文件。首個報告周期的最終期限為 2023 年 12 月，屆時所有 LME 的註冊品牌均須符合 LME 的負責任採購規定。

四年來首次現場舉行的 LME 亞洲年會於 2023 年 5 月 15 日在香港開幕，共有逾 1,900 名金屬業界專業人士到場參與一系列的活動，包括 LME 貴賓酒會、LME 亞洲金屬研討會及 LME 亞洲晚宴。

QME 於 2023 年上半年的總交易額達人民幣 424 億元，較 2022 年上半年上升 53%。其中銅產品交易額增加近倍，天然氣產品交易額更大增 84 倍。2022 年成功推出大豆產品後，再加上中國商務部、海關總署和農業農村部的利好政策，均有助 QME 積極拓展農產品方面的人民幣結算實物交易業務。

主要市場指標	截至 2023 年	截至 2022 年
	6 月 30 日止 六個月 千手	6 月 30 日止 六個月 千手
LME 的金屬合約平均每日成交量		
鋁	222	227
銅	135	117
鋅	83	90
鎳	37	60
鉛	52	40
其他	9	5
收費交易的平均每日成交量總額 (不計行政交易 ¹)	538	539
收費行政交易 ¹	29	29
其他非收費交易	-	1
平均每日成交量總額	567	569
交易日數	124	123
	於 2023 年 6 月 30 日 千手	於 2022 年 6 月 30 日 千手
期貨市場未平倉合約總數	1,672	1,483

1 行政交易的交易及結算收費較低，每張合約收取 0.04 美元交易費及 0.02 美元結算費。

數據及連接分部

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；為用戶提供使用集團平台和基建的所有服務；以及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。

業績分析

收入及其他收益以及 EBITDA 較 2022 年上半年分別上升 4% 及 6%。

2023 年上半年網絡費增加 6%，原因是交易所參與者使用領航星中央交易網關及中華通中央交易網關的用量增加。

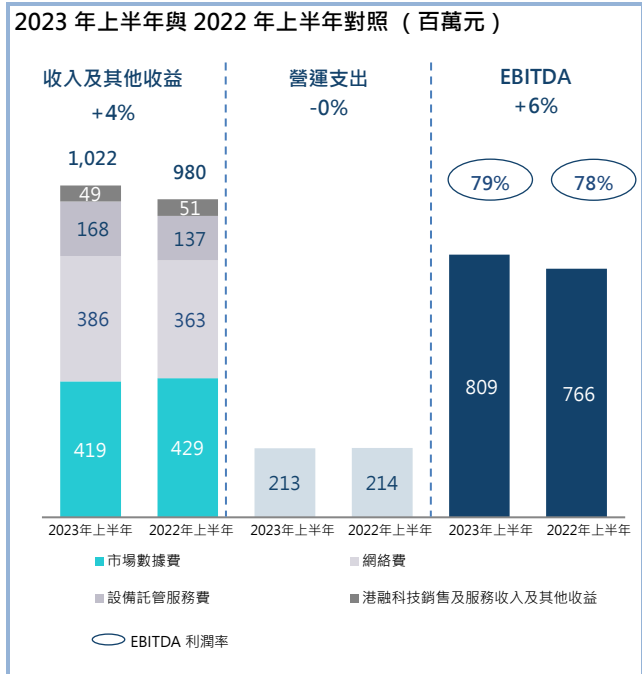
設備託管服務費增加 23%，是源自 2022 年第四季新的數據大堂啟用後客戶可用量增加。於 2023 年 6 月 30 日，使用香港交易所設備託管服務的交易所參與者共 101 名。這些交易所參與者合計佔現貨市場成交額約 65% 及衍生產品市場成交量約 66%。

業務發展最新情況

2023 年上半年，香港交易所現貨、衍生產品及商品市場的所有主要交易、結算、交收及市場數據發布系統仍繼續運作暢順。

LME 於 2023 年 8 月 8 日發生硬件相關系統問題，影響到結算系統的交易數據傳送；問題很快得到解決，交易及定價均未有受到影響，惟 LME 須處理受影響期間的積壓交易，而最後絕大多數積壓交易均於即日（8 月 8 日）成功獲得處理，只餘一小部分活動需由若干會員在翌日重新提交。LME 感謝會員在過程中予以支持和合作。

2023 年上半年，香港交易所進一步提升領航星交易平台 — 證券市場（OTP-C），讓相關受規管中介人可為自動對盤交易指令以及須向聯交所匯報的場外交易附加相關券商客戶編碼。此外，領航星中央交易網關 — 證券市場（OCG-C）的部分新功能及更新後的交易所買賣產品報價規則，均隨香港投資者識別碼制度的推出一併實施。



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），向所有營運分部提供中央服務支援功能的成本、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。

業績分析

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
投資收益 / (虧損) 淨額	817	(378)
香港交易所慈善基金的捐款收益	29	37
其他	9	6
收入及其他收益總額	855	(335)
營運支出：		
- 香港交易所慈善基金的慈善捐款	(77)	(56)
- 其他	(763)	(739)
EBITDA	15	(1,130)

公司資金的投資收益 / (虧損) 淨額分析如下：

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
投資收益 / (虧損) 淨額來自：		
- 外部組合	215	(511)
- 現金及銀行存款	584	115
- 股本證券 ¹	(11)	(12)
- 債務證券	18	5
- 匯兌收益	11	25
總投資收益 / (虧損) 淨額	817	(378)
平均資金金額 (十億元)	34.1	34.3
年度化投資淨回報	4.80%	(2.20%)

1 投資於非上市公司的少數股本權益

2023 年上半年公司資金的投資收益淨額為 8.17 億元，相對於去年同期錄得投資虧損淨額 3.78 億元，主要源於 2023 年上半年外部組合錄得公平值收益淨額 2.15 億元（相對於 2022 年上半年錄得公平值虧損淨額 5.11 億元）以及內部管理的公司資金的投資收益上升（反映 2023 年上半年較高的存款息率）。

外部組合的公平值收益 / (虧損) 源自投資於以下策略的資金：

策略	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
上市股本證券	89	(296)
多元資產	101	(69)
政府債券及按揭證券	25	(146)
合計	215	(511)

若不計算香港交易所慈善基金的慈善捐款支出，營運支出較 2022 年上半年增加 3%，原因是僱員費用上升以及通脹調整令資訊科技維修保養費用增加。

業績發展最新情況

2023 年上半年，集團繼續積極促進全球金融市場及集團業務的長遠可持續發展，將我們的企業社會責任重點放在「市場發展」、「以人為本」和「業務營運」三方面。期內，香港交易所透過分享業界知識，以身作則在各方面採用最佳常規並加上市場教育，推動市場履行良好企業管治和 ESG 管理的責任。

為加強集團應對氣候變化的承諾，香港交易所旗下各個市場、業務和營運繼續推動全球向淨零經濟轉型。2023 年上半年，集團繼續透過 Core Climate 促進旗下碳市場發展；並透過可持續及綠色交易所 (STAGE) 平台推廣可持續金融產品；同時進行相關教育及與業界人士、專業團體、監管機構及其他持份者積極溝通。此外，集團繼續舉辦一年一度的「HKEX Goes Green」活動，提升香港交易所員工及社區的環保意識，鼓勵在生活中實踐環保。作為市場監管機構，香港交易所刊發了有關優化環境、社會及管治框架下的氣候相關信息披露的諮詢文件，協助發行人低碳轉型。

香港交易所專設的慈善渠道「香港交易所慈善基金」繼續透過一系列計劃造福社群。透過慈善基金，集團推出 2023 年香港交易所慈善夥伴計劃，支持不同類型社區項目，涵蓋「理財教育」、「多元共融」、「扶貧紓困」及「環境可持續發展」範疇。此外，慈善基金透過全新的「香港交易所研究資助計劃」，資助三項由大學主導的研究項目。在 2023 年上半年，香港交易所慈善基金向不同社區項目捐款合共 7,700 萬元。

支出、其他成本及稅項

營運支出

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	變幅
僱員費用及相關支出	1,711	1,667	3%
資訊技術及電腦維修保養支出	381	363	5%
樓宇支出	64	58	10%
產品推廣支出	51	50	2%
專業費用	137	77	78%
香港交易所慈善基金的慈善捐款	77	56	38%
其他營運支出	201	185	9%
合計	2,622	2,456	7%

僱員費用及相關支出增加 4,400 萬元 (3%)，主要是為戰略計劃增聘人手及薪酬調整所致，反映集團持續投放資源培訓人才的決心。

資訊技術及電腦維修保養支出增加 1,800 萬元 (5%)，源於新系統及網絡升級令保養支出上升以及維修合同續約費用因通脹而調升。

專業費用增加 6,000 萬元 (78%)，主要源於 2022 年 3 月 LME 鎳市場暫停交易所涉及的法律及專業費用，以及 LME 持續進行的戰略及營運優化計劃所涉及的諮詢費用。

若不計算專業費用，營運支出上升 4%。

折舊及攤銷

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	變幅
折舊及攤銷	719	717	0%

折舊及攤銷增加 200 萬元，原因是完成建立新的數據大堂及安裝新資訊技術系統及進行升級，但 2023 年上半年若干資訊技術系統已完全攤銷，已抵銷了部分增幅。

於 2023 年上半年，集團的資本開支⁴為 5.01 億元，較 2022 年上半年增加 5%。

融資成本

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	變幅
融資成本	70	73	(4%)

融資成本減少，是由於租賃負債的利息支出減少。

稅項

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	變幅
稅項	741	817	(9%)

稅項減少 7,600 萬元，原因是 2023 年上半年的非課稅投資收益增加，但除稅前溢利上升已抵銷部分減幅。

⁴ 不包括因採用了 HKFRS 16：「租賃」而確認入賬的使用權資產

按資金劃分的重要財務資產及財務負債

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元	變幅
財務資產			
現金及等同現金項目	148,578	184,965	(20%)
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	7,221	6,964	4%
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	18,917	14,962	26%
以攤銷成本計量的財務資產	69,821	70,494	(1%)
衍生金融工具	69,073	80,718	(14%)
合計	313,610	358,103	(12%)

集團的財務資產包括公司資金、保證金、結算所基金、衍生金融工具（包括基本金屬及黑色金屬衍生產品合約以及外匯衍生產品合約）以及透過滬深港通買賣 A 股的現金預付款及抵押品的財務資產，詳情如下：

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元	變幅
財務資產			
公司資金 ¹	35,670	34,830	2%
保證金 ²	177,541	217,693	(18%)
結算所基金	24,120	22,052	9%
衍生金融工具	69,073	80,718	(14%)
A 股現金預付款及抵押品	7,206	2,810	156%
合計	313,610	358,103	(12%)

1 包括 16.00 億元（2022 年 12 月 31 日：12.98 億元）只用作支援結算所基金的供款和儲備基金供款豁免額

2 不包括根據滬深港通支付予中國結算的結算備付金及結算保證金、根據互換通支付予銀行間市場清算所股份有限公司（上海清算所）的中央交易對手間按金，以及應收結算參與者的按金 103.58 億元（2022 年 12 月 31 日：102.09 億元），有關款項已計入應收賬款、預付款及按金

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元	變幅
財務負債			
衍生金融工具	69,041	80,705	(14%)
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	187,899	227,902	(18%)
結算參與者對結算所基金的繳款	23,072	21,205	9%
合計	280,012	329,812	(15%)

於 2023 年 6 月 30 日的保證金的財務資產及財務負債較 2022 年 12 月 31 日減少。這是由於 LME Clear 會員及期貨結算公司的結算參與者須作出的繳款減少（反映合約價格降低使保證金要求減少）。

於 2023 年 6 月 30 日的結算所基金的財務資產及財務負債較 2022 年 12 月 31 日增加，主要是由於風險承擔的變化令期貨結算公司的結算參與者須作出的繳款增加。

LME Clear 的保證金及結算所基金主要投資於隔夜反向回購投資項目，全部有高質素的資產作為抵押品。香港方面，基於監管規定，結算所基金主要隔夜存放或投資於香港金融管理局發行的外匯基金票據。就保證金而言，若干比例的資金會隔夜存放，以應付結算參與者的提取要求（2023

年 6 月 30 日：約 16%)，若干部分會投資於長線投資等級的債務證券 (2023 年 6 月 30 日：約 8%)，其餘則投資於到期日不超過 12 個月的定期存款 (於 2023 年 6 月 30 日：加權原到期日為 9 個月)。

於 2023 年 6 月 30 日的公司資金的財務資產較 2022 年 12 月 31 日上升 2%，因為過去六個月業務產生的現金以及外部組合的公平值上升，但用於派付 2022 年第二次中期股息已抵銷了大部分升幅。

公司資金有部分投資於多元化的投資基金組合，用以提高回報以及減低組合波幅及資產類別集中風險。外部組合投資的進一步資料如下：

策略	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元	變幅
多元資產	4,109	3,943	4%
政府債券及按揭證券	1,362	1,340	2%
上市股本證券	1,116	1,027	9%
合計	6,587	6,310	4%
基金數目	33	32	3%

保證金及結算所基金的投資收益淨額

保證金及結算所基金的投資收益淨額較 2022 年上半年增加 13.92 億元，反映 2023 年上半年港元及美元存款息率調升。有關保證金及結算所基金的投資收益淨額的進一步分析如下：

	截至 2023 年 6 月 30 日止六個月				
	香港的結算所		LME Clear		合計 百萬元
	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	
投資收益淨額來自：					
- 現金及銀行存款	1,525	112	79	10	1,726
- 債務證券	83	38	5	1	127
- 匯兌收益	6	-	-	-	6
總投資收益淨額	1,614	150	84	11	1,859
平均資金金額 (十億元)	119.4	11.1	93.1	11.5	235.1
年度化投資淨回報	2.70%	2.70%	0.18%	0.19%	1.58%

	截至 2022 年 6 月 30 日止六個月				
	香港的結算所		LME Clear		合計 百萬元
	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	保證金 百萬元	結算所 基金 百萬元	
投資收益淨額來自：					
- 現金及銀行存款	309	5	82	9	405
- 債務證券	41	3	15	-	59
- 匯兌收益	3	-	-	-	3
總投資收益淨額	353	8	97	9	467
平均資金金額 (十億元)	119.3	10.5	129.1	12.4	271.3
年度化投資淨回報	0.59%	0.15%	0.15%	0.15%	0.34%

保證金及結算所基金的投資收益淨額撥歸以下分部：

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	變幅
現貨	99	16	519%
股本證券及金融衍生產品	1,665	345	383%
商品	95	106	(10%)
合計	1,859	467	298%

營運資金、財政資源及負債

於 2023 年 6 月 30 日的營運資金增加 6.50 億元 (2%) 至 301.80 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 295.30 億元) , 主要源自 2023 年上半年所產生溢利 63.12 億元、以股份支付的酬金的 1.75 億元費用直接加進儲備以及保證金項下持有的定息債務證券的公平值收益 0.77 億元, 但派付 2022 年第二次中期股息 46.69 億元以及非流動資產淨增長 12.13 億元已抵銷了部分增幅。

於 2023 年 6 月 30 日, 集團的未償還借款為向非控股權益給予的出售選擇權 4.95 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 4.91 億元) 。因此, 集團的總資本負債比率 (債務總額除以經調整資本) 為 1% (2022 年 12 月 31 日 : 1%) , 淨資本負債比率 (債務淨額除以經調整資本) 為 0% (2022 年 12 月 31 日 : 0%) 。就此而言, 債務總額指借款總額 (不包括租賃負債) , 而債務淨額⁵指債務總額減公司資金中現金及等同現金項目 (不包括保留作結算所基金的儲備基金的供款及儲備基金豁免額的款項) , 而經調整資本則指組成香港交易所股東應佔股本權益的所有元素 (設定儲備除外) 。

集團安排了銀行通融額作應急之用。於 2023 年 6 月 30 日, 集團可作日常營運之用的銀行通融總額為 258.81 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 228.39 億元) , 當中包括承諾銀行通融額 189.49 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 163.38 億元) 及回購備用貸款額 65.00 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 65.00 億元) 。

集團亦為支持日常結算運作及在聯交所上市的人民幣股票交易而設的人證港幣交易通安排了外匯通融額。於 2023 年 6 月 30 日, 該筆通融額合共 332.53 億港元 (2022 年 12 月 31 日 : 284.93 億港元) 。

此外, 集團亦安排了應急的銀行通融額人民幣 130.00 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 人民幣 130.00 億元) , 在一旦出現干擾滬深港通正常結算安排的事件時用以向中國結算履行結算責任。

於 2023 年 6 月 30 日, 集團的現金及等同現金項目中, 86% (2022 年 12 月 31 日 : 88%) 以港元或美元為單位。

資本開支及承擔

於 2023 年上半年, 集團的資本開支⁴為 5.01 億元 (2022 年上半年 : 4.78 億元) , 主要涉及發展及提升多個交易及結算系統 (尤其是商品市場的交易系統) 。

於 2023 年 6 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 14.32 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 10.24 億元) , 主要涉及發展及提升資訊技術系統, 包括現貨、衍生產品及商品的交易及結算系統。

⁵ 當公司資金中現金及等同現金項目 (不包括保留作結算所基金的儲備基金的供款及儲備基金豁免額的款項) 的金額大於債務總額時, 債務淨額為零元。

持有的重大投資、關於附屬公司的重大收購及出售，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

除本公告所披露者外，集團於回顧期內並無持有其他重大投資，亦沒有進行有關附屬公司的重大收購或出售。除本公告所披露者外，於本公告之日期，董事會並無批准任何其他重大投資或資本資產購入。

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 2023 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值合共 34.59 億美元 (271.07 億港元) (2022 年 12 月 31 日：6.19 億美元 (48.31 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 2023 年 6 月 30 日，此抵押品的公平值為 103.01 億美元 (807.25 億港元) (2022 年 12 月 31 日：149.82 億美元 (1,169.34 億港元))。這些非現金抵押品並與若干於 2023 年 6 月 30 日價值 10.39 億美元 (81.46 億港元) (2022 年 12 月 31 日：9.23 億美元 (72.06 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。

匯價波動風險及相關對沖

香港及中國眾實體的功能貨幣為港元或人民幣，LME 眾實體的功能貨幣為美元。外匯風險主要源自集團港元及美元以外的投資及銀行存款，以及 LME 眾實體以英鎊計值的支出。

集團可運用遠期外匯合約及外幣銀行存款，為非港元及非美元資產及負債以及可能性甚高的預期交易的外幣風險作對沖，以減低匯率波動所帶來的風險，並可運用外匯掉期優化外幣現金流，同時對沖集團整體外匯風險。

集團在香港收取的保證金按金主要以港元計值 (2023 年 6 月 30 日：約 84%)，而所收取的外幣保證金按金則通常以相同貨幣的投資作對沖。就 LME Clear 而言，保證金及儲備基金的投資通常以所收現金的貨幣進行。

於 2023 年 6 月 30 日的未平倉外幣倉盤淨額 (不包括外部組合) 共 8.52 億港元，其中非美元風險佔 1.74 億港元 (2022 年 12 月 31 日：21.20 億港元，其中非美元風險佔 1.93 億港元)。

或然負債

於 2023 年 6 月 30 日，集團的重大或然負債如下：

- (a) 鑑於證監會有可能要求填補根據已廢除的《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 (2022 年 12 月 31 日：7,100 萬元)。至 2023 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 2023 年 6 月 30 日在賠償保證下的 583 名 (2022 年 12 月 31 日：598 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 1.17 億元 (2022 年 12 月 31 日：1.20 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。
- (d) 重大訴訟

於 2023 年 6 月 30 日，在兩項於 2022 年提交予英國高等法院的司法覆核申索 (司法覆核程序) 及三項於 2023 年提交予英國高等法院的相關申索中，LME 和 LME Clear 被指名為被告人。申索總額約為 6.00 億美元。

於 2022 年 3 月 8 日，LME 在與 LME Clear 商討後，決定於當日英國時間 08:15 起暫停所有鎳合約的交易，並將所有於 3 月 8 日英國時間 00:00 或之後執行的交易取消。此暫停交易的決定是因為鎳市場已出現失序的情況。LME 追溯性地取消交易，是為了讓市場調回到 LME 可以確信市場是有序運作的最後一個時間點。需要強調的是，LME 一直以市場的整體利益行事。

該等司法覆核程序擬挑戰 LME 取消原告人聲稱於 2022 年 3 月 8 日英國時間 00:00 或之後執行的鎳合約交易的決定 (有關決定)。原告人聲稱有關決定根據公法屬不合法，及 / 構成侵犯原告人的人權。LME 管理層認為該等申索毫無法律依據，LME 現正積極抗辯。

司法覆核程序正在審理中，並將判決事項分開處理。第一次審訊已於 2023 年 6 月 20 日至 22 日期間進行，就 LME 的決策程序是否合法作出判決。若法院裁定 LME 當日是合法行事，便毋須進行第二次審訊 (就相關補救措施作出判決)。法院於 6 月審訊結束時並未頒布判決，並將留待較後日期作出判決，惟沒有表明預計何時作出判決。

2023 年 3 月再有三項申索於英國高等法院發出，當中原告人擬就其聲稱因有關決定而蒙受的損失申索賠償。原告人聲稱有關決定屬不合法干預其人權。此等申索在司法覆核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。

按司法覆核程序的進度，LME 現階段沒有足夠資料估量該等申索的財務影響 (如有)、法律程序最終解決的時間又或最終的結果，所以並無在此等簡明綜合財務報表中作出相關撥備。

2022 年 12 月 31 日後的變動

集團的財務狀況與截至 2022 年 12 月 31 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。

審閱財務報表

稽核委員會聯同香港交易所的外聘核數師已審閱集團截至 2023 年 6 月 30 日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。根據有關審閱及與管理層的討論，稽核委員會確信未經審核簡明綜合財務報表是按適用的會計準則編製，並公平呈列了集團截至 2023 年 6 月 30 日止六個月的財務狀況及業績。

遵守《企業管治守則》

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月內，除守則條文第 B.2.2 條（董事輪流退任）外，香港交易所一直遵守《企業管治守則》的所有守則條文，並在適當的情況下採納其中所載的建議最佳常規。

政府委任董事（均為非執行董事）的委任乃受《證券及期貨條例》規管，因此他們毋須經由股東選任或重新選任。根據香港交易所的《組織章程細則》，集團行政總裁作為董事的任期與其受僱為香港交易所集團行政總裁的聘任期相同，故毋須輪流退任。

購買、出售或贖回香港交易所上市證券

於截至 2023 年 6 月 30 日止六個月內，除股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約條款以總額 900 萬元在聯交所購入合共 26,993 股香港交易所股份外，本公司或其任何附屬公司均沒有購買、出售或贖回任何香港交易所股份。

可持續發展的工作環境

集團於截至 2023 年 6 月 30 日止六個月內為僱員舉辦了 51 個內部課程，冀提升他們的職業知識、技能及身心健康。另外，集團共贊助 58 名僱員參與外界機構舉辦的培訓。

於 2023 年 6 月 30 日，集團共有 2,305 名長期僱員及 143 名臨時僱員。香港交易所的薪酬政策自 2022 年年報日期後並無變更。

有關香港交易所在管治及可持續發展方面的原則及常規，詳情載於香港交易所集團網站「企業管治」及「企業社會責任」兩欄。

簡明綜合收益表 (未經審核)

		截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
	附註		
交易費及交易系統使用費		3,182	3,553
結算及交收費		2,028	2,291
聯交所上市費		785	994
存管、託管及代理人服務費		556	647
市場數據費		537	546
其他收入		770	757
收入		7,858	8,788
投資收益		5,774	299
退回給參與者的利息		(3,098)	(210)
投資收益淨額	4	2,676	89
香港交易所慈善基金的捐款收益		29	37
雜項收益		12	23
收入及其他收益		10,575	8,937
減：交易相關支出		(94)	(87)
收入及其他收益減交易相關支出		10,481	8,850
營運支出			
僱員費用及相關支出		(1,711)	(1,667)
資訊技術及電腦維修保養支出		(381)	(363)
樓宇支出		(64)	(58)
產品推廣支出		(51)	(50)
專業費用		(137)	(77)
香港交易所慈善基金的慈善捐款		(77)	(56)
其他營運支出		(201)	(185)
		(2,622)	(2,456)
EBITDA		7,859	6,394
折舊及攤銷		(719)	(717)
營運溢利		7,140	5,677
融資成本	5	(70)	(73)
所佔合資公司的溢利減虧損		39	42
除稅前溢利		7,109	5,646
稅項	6	(741)	(817)
期內溢利		6,368	4,829
應佔溢利 / (虧損)：			
香港交易所股東		6,312	4,836
非控股權益		56	(7)
期內溢利		6,368	4,829
基本每股盈利	7(a)	4.99 元	3.82 元
已攤薄每股盈利	7(b)	4.98 元	3.82 元

簡明綜合全面收益表 (未經審核)

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
期內溢利	6,368	4,829
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	29	66
現金流對沖 (扣除稅項)	14	(17)
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)	56	(247)
其他全面收益/ (虧損)	99	(198)
全面收益總額	6,467	4,631
應佔全面收益/ (虧損) 總額：		
香港交易所股東	6,415	4,642
非控股權益	52	(11)
全面收益總額	6,467	4,631

簡明綜合財務狀況表 (未經審核)

	附註	於 2023 年 6 月 30 日			於 2022 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	9	148,578	-	148,578	184,965	-	184,965
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	9	6,394	827	7,221	6,177	787	6,964
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	9	18,917	-	18,917	14,962	-	14,962
以攤銷成本計量的財務資產	9	68,314	1,507	69,821	70,285	209	70,494
衍生金融工具	9	69,073	-	69,073	80,718	-	80,718
應收賬款、預付款及按金	10	21,388	21	21,409	25,354	21	25,375
應收回稅項		42	-	42	17	-	17
於合資公司的權益		-	309	309	-	291	291
商譽及其他無形資產		-	19,084	19,084	-	18,968	18,968
固定資產		-	1,505	1,505	-	1,640	1,640
使用權資產		-	1,497	1,497	-	1,604	1,604
遞延稅項資產		-	36	36	-	53	53
總資產		332,706	24,786	357,492	382,478	23,573	406,051
負債及股本權益							
負債							
衍生金融工具		69,041	-	69,041	80,705	-	80,705
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		187,899	-	187,899	227,902	-	227,902
應付賬款、應付費用及其他負債	11	19,885	-	19,885	19,054	-	19,054
遞延收入		721	322	1,043	1,076	333	1,409
應付稅項		1,037	-	1,037	2,172	-	2,172
其他財務負債		100	-	100	40	-	40
參與者對結算所基金的繳款		23,072	-	23,072	21,205	-	21,205
租賃負債		260	1,363	1,623	297	1,448	1,745
借款	12	432	63	495	430	61	491
撥備		79	108	187	67	90	157
遞延稅項負債		-	1,037	1,037	-	1,072	1,072
總負債		302,526	2,893	305,419	352,948	3,004	355,952
股本權益							
股本				31,918			31,918
為股份獎勵計劃而持有的股份				(859)			(918)
以股份支付的僱員酬金儲備				455			346
對沖及重估儲備				(196)			(266)
匯兌儲備				(122)			(155)
設定儲備				827			686
有關向非控股權益給予出售選擇權的儲備				(430)			(430)
保留盈利	13			20,057			18,547
香港交易所股東應佔股本權益				51,650			49,728
非控股權益				423			371
股本權益總額				52,073			50,099
負債及股本權益總額				357,492			406,051
流動資產淨值				30,180			29,530

1. 編製基準

此等未經審核的簡明綜合財務報表應與 2022 年年度綜合財務報表一併閱讀。除下文附註 2 所述及附註 3 所述的營運分部變動外，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 2022 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所採用者一致。

此等截至 2023 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 2022 年 12 月 31 日止年度財務資料並不構成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 2022 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

(a) 採納新/經修訂的 HKFRSs

於 2023 年，集團已採納下列與集團業務有關的 HKFRSs 的修訂，適用於 2023 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間：

HKAS 1 修訂及 HKFRS 實務聲明 2	財務報表的呈列：會計政策披露
HKAS 8 修訂	會計政策、會計估計的變更以及差錯：會計估計的定義
HKAS 12 修訂	所得稅：與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
HKAS 12 修訂	所得稅：國際稅制改革 - 支柱二規範範本

於截至 2023 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。

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。

集團往年有五個呈報分部（「公司項目」不屬呈報分部）：「現貨」、「股本證券及金融衍生產品」、「商品」、「交易後業務」以及「科技」。

為優化資源運用以成功落實香港交易所在「建設面向未來的領先市場」願景中所提出的各項舉措，集團的營運分部進行了重組：現在每個資產類別的交易及結算業務統一管理，因此「交易後業務」的收入及支出按各個資產類別重新分配至「現貨」、「股本證券及金融衍生產品」和「商品」分部。此外，香港交易所的數據業務已成為集團的戰略發展重點之一，香港數據業務的收入及支出已從「現貨」和「股本證券及金融衍生產品」分部移出，改為與之前屬「科技」分部的其他非周期性業務一併統計，並重新命名為「數據及連接」分部。

重組後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聯交所的現貨市場交易平台以及透過滬深港通買賣的股本證券產品、這些產品的結算、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（例如股票及股市指數期貨及期權、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 LME（在英國營運基本金屬、黑色金屬及貴金屬期貨及期權合約買賣的交易所）及其結算所 LME Clear 的運作；另外亦涵蓋內地商品交易平台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、為用戶提供使用集團平台和基建的所有服務，以及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）。

比較數據均已重計以配合本期列報。

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、除稅前溢利及按收入確認時間所作收入分析如下：

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	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減虧損	38	1	-	-	-	39
須予呈報的分部除稅前溢利	3,491	2,791	281	734	(188)	7,109

截至 2022 年 6 月 30 日止六個月 (重計)

	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	3,929	1,607	784	36	1	6,357
分段	745	539	204	940	3	2,431
收入	4,674	2,146	988	976	4	8,788
投資收益/(虧損)淨額	16	345	106	-	(378)	89
香港交易所慈善基金的捐款收益	-	-	-	-	37	37
雜項收益	11	-	6	4	2	23
收入及其他收益	4,701	2,491	1,100	980	(335)	8,937
減：交易相關支出	(5)	(82)	-	-	-	(87)
收入及其他收益減交易相關支出	4,696	2,409	1,100	980	(335)	8,850
營運支出	(505)	(427)	(515)	(214)	(795)	(2,456)
須予呈報的分部 EBITDA	4,191	1,982	585	766	(1,130)	6,394
折舊及攤銷	(187)	(119)	(190)	(63)	(158)	(717)
融資成本	(18)	(23)	(3)	(2)	(27)	(73)
所佔合資公司的溢利減虧損	42	-	-	-	-	42
須予呈報的分部除稅前溢利	4,028	1,840	392	701	(1,315)	5,646

4. 投資收益淨額

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 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	5,225	735
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	328	59
退回給參與者的利息	(3,098)	(210)
利息收益淨額	2,455	584
強制以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產的收益 / (虧損) 淨額		
- 投資基金	215	(511)
- 其他投資項目	(14)	(12)
	201	(523)
其他	20	28
投資收益淨額	2,676	89

5. 融資成本

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
借款利息	4	2
租賃負債的利息	30	36
銀行融資承擔費用	26	25
歐元及日圓存款的負利息	10	10
	70	73

6. 稅項

簡明綜合收益表中的稅項支出 / (收入) 指：

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元
即期稅項 - 香港利得稅	703	771
即期稅項 - 海外稅項	76	85
即期稅項總額	779	856
遞延稅項	(38)	(39)
稅項支出	741	817

(a) 香港利得稅按稅率 16.5% (2022 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 23.5% (2022 年：19%)。

(b) HKAS 第 12 號的修訂「國際稅制改革 - 支柱二規範範本」適用於為實施經濟合作與發展組織公布的支柱二規範範本而已制定或實質制定的稅法所產生的所得稅。於 2023 年 6 月 30 日，支柱二立法在英國已實質制定，並將自 2024 年 1 月 1 日起適用於英國實體。就此，集團按修訂所載作特殊的例外處理，與支柱二所得稅有關的遞延稅項資產及負債並不確認入賬，也不披露其相關資料。

7. 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 2023 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	6,312	4,836
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)	1,265,477	1,265,460
基本每股盈利 (元)	4.99	3.82

(b) 已攤薄每股盈利

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月	截至 2022 年 6 月 30 日止 六個月
股東應佔溢利 (百萬元)	6,312	4,836
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)	1,265,477	1,265,460
根據股份獎勵計劃獎授的股份的影響 (千股)	2,337	1,996
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 (千股)	1,267,814	1,267,456
已攤薄每股盈利 (元)	4.98	3.82

8. 股息

	截至 2023 年 6 月 30 日止 六個月 百萬元	截至 2022 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 4.50 元 (2022 年 : 3.45 元)	5,705	4,374
減 : 股份獎勵計劃於 6 月 30 日所持股份的股息	(10)	(8)
	5,695	4,366

9. 財務資產

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
現金及等同現金項目	148,578	184,965
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	7,221	6,964
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	18,917	14,962
以攤銷成本計量的財務資產	69,821	70,494
衍生金融工具	69,073	80,718
	313,610	358,103

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 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
A 股現金 (附註(a))		
現金及等同現金項目	7,206	2,810
保證金¹		
現金及等同現金項目	107,157	147,182
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	15,391	11,931
以攤銷成本計量的財務資產	54,993	58,580
	177,541	217,693
結算所基金		
現金及等同現金項目	20,594	19,021
以公平值計量及列入其他全面收益的財務資產	3,526	3,031
	24,120	22,052
公司資金		
現金及等同現金項目 (附註(b))	13,621	15,952
以公平值計量及列入溢利或虧損的財務資產	7,221	6,964
以攤銷成本計量的財務資產 (附註(b))	14,828	11,914
	35,670	34,830
衍生金融工具 (附註(c))	69,073	80,718
	313,610	358,103

- 1 不包括在滬港通及深港通下支付予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 103.58 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 102.09 億元) 。有關款項已計入應收賬款、預付款及按金。

財務資產的預計到期日分析如下：

	於 2023 年 6 月 30 日						於 2022 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	7,206	177,541	24,120	33,336	69,073	311,276	2,810	217,693	22,052	33,834	80,718	357,107
超過 12 個月	-	-	-	2,334	-	2,334	-	-	-	996	-	996
	7,206	177,541	24,120	35,670	69,073	313,610	2,810	217,693	22,052	34,830	80,718	358,103

(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 2023 年 6 月 30 日，公司資金中有 8.76 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 6.94 億元) 的現金及等同現金項目以及 7.24 億元 (2022 年 12 月 31 日 : 6.04 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。

(c) 衍生金融工具包括 LME Clear 作為 LME 成交基本金屬及黑色金屬期貨及期權合約中央結算對手的未結清衍生產品合約、持有作現金流對沖工具的遠期外匯合約，以及外匯掉期。

10. 應收賬款、預付款及按金

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
應收賬款、預付款及按金減去減值虧損撥備之淨值的分析如下：		
持續淨額交收的應收賬 (附註(a))	9,292	12,793
中國結算持有的結算備付金及結算保證金	10,321	10,206
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資源償付	17	-
- 以公司資金償付	120	-
	137	-
源自 2023 年 6 月 30 日 / 2022 年 12 月 31 日之前出售的投資 基金的應收款項	-	248
其他應收賬、預付款及按金	1,659	2,128
	21,409	25,375

- (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資源償付，其餘金額則以場外結算公司的公司資金償付。

11. 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 83% (2022 年 12 月 31 日：81%)。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。

12. 借款

	於 2023 年 6 月 30 日 百萬元	於 2022 年 12 月 31 日 百萬元
向非控股權益給予出售選擇權	495	491
分析如下：		
非流動負債	63	61
流動負債	432	430
	495	491

截至 2023 年 6 月 30 日止六個月，已給予的出售選擇權未有行使。

13. 保留盈利

	2023年 百萬元	2022年 百萬元
於1月1日	18,547	18,173
股東應佔溢利	6,312	10,078
撥往設定儲備	(141)	(63)
股息：		
2022/2021年度第二次中期股息	(4,669)	(5,290)
2022年度第一次中期股息	-	(4,366)
已沒收未被領取的香港交易所股息	10	26
股份獎勵計劃的股份授予	(2)	(15)
有關股份獎勵計劃的英國稅項	-	(3)
附屬公司擁有權變動	-	7
於2023年6月30日 / 2022年12月31日	20,057	18,547

中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會已宣派截至 2023 年 12 月 31 日止年度的中期股息每股 4.50 元，以港幣現金派付。

2023 年中期股息的主要日期

除淨日	2023 年 8 月 29 日
暫停辦理香港交易所股份過戶登記手續	2023 年 8 月 31 日至 9 月 1 日 (首尾兩天包括在內)
記錄日期	2023 年 9 月 1 日
寄發股息單	2023 年 9 月 12 日

為確保獲派中期股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於 2023 年 8 月 30 日 (星期三) 下午 4 時 30 分前送達香港交易所的股份過戶登記處香港證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

刊發 2023 年中期業績及中期業績報告

本公告載於「披露易」網站 www.hkexnews.hk 及香港交易所集團網站 www.hkexgroup.com/investor-relations/regulatory-disclosure/announcements/2023。2023 年中期業績報告將於 2023 年 8 月 31 日 (星期四) 或前後載於「披露易」及香港交易所集團網站，並寄發予股東。

承董事會命
香港交易及結算所有限公司
集團公司秘書
傅溢鴻

香港，2023 年 8 月 16 日

於本公告日期，香港交易所董事會包括 12 名獨立非執行董事，分別是史美倫女士 (主席)、聶雅倫先生、巴雅博先生、謝清海先生、張明明女士、周胡慕芳女士、洪丕正先生、梁穎宇女士、梁柏瀚先生、唐家成先生、任志剛先生及張懿宸先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事歐冠昇先生。

詞彙

港融科技	港融科技有限公司
董事會	香港交易所的董事會
債券通	香港與中國內地建立的債券市場互聯互通機制計劃；海外投資者可透過機制下的北向通投資中國內地銀行間債券市場，而內地機構投資者可透過機制下的南向通經香港債券市場投資離岸債券
現貨市場	香港交易所的證券相關業務（不包括股票期權）
集團行政總裁	香港交易所的集團行政總裁
中國結算	中國證券登記結算有限責任公司
人民幣（香港）/離岸人民幣	在中國內地以外買賣的離岸人民幣
《企業管治守則》	指《主板上市規則》附錄十四
衍生產品市場	香港交易所的衍生產品相關業務（包括股票期權）
董事	香港交易所的董事
ESG	環境、社會及管治
ETF	交易所買賣基金
ETP	交易所買賣產品（包括 ETF 以及槓桿及反向產品）
聯交所	香港聯合交易所有限公司
外部組合	外部管理投資基金
FINI	Fast Interface for New Issuance
期交所	香港期貨交易所有限公司
政府	中華人民共和國香港特別行政區政府
政府委任董事	由中華人民共和國香港特別行政區財政司司長根據《證券及期貨條例》第 77 條委任的董事
集團或香港交易所集團	香港交易所及其附屬公司
標題平均每日成交金額	在聯交所買賣的股本證券產品、衍生權證、牛熊證及權證的平均每日成交金額
期貨結算公司	香港期貨結算有限公司
香港交易所慈善基金	香港交易所慈善基金有限公司
香港交易所或本公司	香港交易及結算所有限公司

香港交易所集團網站	www.hkexgroup.com
HKFRS(s)	《香港財務報告準則》
香港結算	香港中央結算有限公司
恒生國企指數	恒生中國企業指數
恒指	恒生指數
鐵礦石期貨	TSI CFR 中國鐵礦石 62%鐵粉期貨
上市委員會	主板及 GEM 上市委員會
《上市規則》	《主板上市規則》及《香港聯合交易所有限公司 GEM 證券上市規則》
LME	The London Metal Exchange (倫敦金屬交易所)
LME Clear	LME Clear Limited
LME 集團	HKEX Investment (UK) Limited、LME Holdings Limited、LME 及 LME Clear
倫敦金屬期貨小型合約	倫敦鋁 / 鋅 / 銅 / 鎳 / 錫 / 鉛期貨小型合約
《主板上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
MSCI	MSCI Inc.
滬股通/深股通/ 滬深港通北向交易	香港及海外投資者透過滬深港通買賣在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的合資格證券
場外結算公司	香港場外結算有限公司
前海聯合交易中心/QME	深圳前海聯合交易中心有限公司
證監會	證券及期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	香港法例第 571 章《證券及期貨條例》
滬港通	上海與香港建立的股票市場互聯互通機制計劃，讓香港與中國內地投資者可透過當地市場的交易所及結算所，買賣和結算在對方市場上市的股票
股份獎勵計劃	香港交易所的僱員股份獎勵計劃及香港交易所的僱員股份獎勵 2023 年計劃
深港通	深圳與香港建立的股票市場互聯互通機制計劃，讓香港與中國內地投資者可透過當地市場的交易所及結算所，買賣和結算在對方市場上市的股票
港股通/滬深港通南向交易	內地投資者透過滬深港通買賣在聯交所上市的合資格證券

STAGE	香港交易所可持續及綠色交易所
滬深港通	滬港通及深港通
互換通	2023 年 5 月推出的市場互聯互通計劃，讓香港與國際投資者可透過北向互換通參與內地利率互換市場
元	港元