



SECURITIES AND
FUTURES COMMISSION
證券及期貨事務監察委員會

季度報告

2001年4-6月





目 錄

營運摘要	1
營運回顧	2
證券及期貨事務監察委員會簡明財務報表	7
聯合交易所賠償基金簡明財務報表	12
商品交易所賠償基金簡明財務報表	21



營運摘要

2001年4月1日至6月30日

1. 證券及期貨事務監察委員會("證監會")發表首份季度報告,以履行其致力提高透明度和問責性的承諾。
2. 證監會在2001年6月30日結束的第一季度錄得220萬元盈餘;而根據財政預算,預計的季度虧損為1,500萬元。該筆盈餘使證監會在截至2001年6月30日的總儲備增至6億8,000萬元。2001/2002年度的核准財政預算中的預計虧損為5,280萬元。本季度報告所載的帳目已由證監會的核數師畢馬威會計師事務所進行獨立審閱,該項審閱工作並不構成帳目審核。
3. 本會的營運表現較預期理想,主要是由於本會緊縮開支,令實際支出較預算支出減少13%所致。但與此同時收入亦比預期下降1%。與截至2000年6月30日止的季度比較,實際收入減少4.3%,而總開支則增加20.8%。開支增加主要是由於本會在2000年3月6日起承擔起直接監管持牌中介人的職責,因而需要增聘46名職員(包括臨時聘用的職員)。此外,本會又按職員工作表現支付薪酬獎賞,以及須就市場基礎設施、資訊科技和策略性研究承擔有關開支。
4. 在監管工作方面,證監會繼續進行改革和提升標準。我們在本季度完成了7項有關監管守則或修訂監管要求的諮詢;在去年相應的季度內,我們完成了3項類似的諮詢工作。本季度內完成的重要諮詢工作包括關於《公司收購、合併及股份購回守則》的檢討、發表《紀律處分罰款指引》草擬稿及《監管自動化交易服務的指引》。
5. 證監會繼續與立法會的條例草案委員會攜手合作,在6月開始逐條審議《證券及期貨條例草案》。證監會亦成立了股東權益小組,該小組將會就有關股東權益的事宜向證監會提供意見和作出回應。證監會亦就《證券及期貨條例草案》的附屬法例和指引的草擬本,以及就建議施行的新投資者賠償安排,徵詢市場人士的意見。
6. 為促進市場發展,證監會與聯交所攜手合作,為在交易所買賣的基金的推出作好準備。此外,證監會亦正檢討《單位信託及互惠基金守則》,以確保該守則能夠配合市場發展。
7. 證監會就若干失當行為和監管缺失向28名註冊人採取紀律處分行動,並檢控7名違反《證券(披露權益)條例》規定和進行無牌交易的人士/商號。此外,本會亦將1宗涉嫌內幕交易個案轉介予財政司司長,由財政司司長決定是否需要委任內幕交易審裁處審理有關個案。
8. 證監會一向重視投資者教育工作。我們在本季度印製了新的投資者小冊子、在電視/電台推出全新的投資者教育宣傳短片和聲帶、印發雙語海報及播出全新的廣播節目"投資檔案"。證監會亦已聘請顧問公司進行有關散戶投資者的調查,以協助本會制訂有關投資者教育活動的策略性計劃。
9. 在對外關係和國際活動方面,證監會與香港金融管理局及香港證券專業學會在5月份當財富500全球論壇在香港舉行的期間成功合辦"亞洲與全球金融:嶄新的機遇"研討會。



營運回顧

2001年4月1日至6月30日

我很高興在此提交證券及期貨事務監察委員會(證監會)就2001年4月1日至6月30日期間的首份季度報告。

在本季度內，恆生指數由4月4日最低的12,064點，上升至5月22日的13,878點的高峰。在6月29日，恆生指數收市報13,043點，較對上一季3月30日收市所報的12,761點上升2.2%。證券市場在本季度的每日平均成交量較上一季度的90億元增加11%至100億元。截至2000年6月30日止的季度的每日平均成交量為108億元。

財務摘要

在2001 / 2002年的財政年度首季，證監會錄得盈餘219.8萬元，而核准的季度預算赤字為1,500萬元。這項盈餘使證監會的總儲備在2001年6月30日增至6億8,000萬元。

第一季的收入總額達到1億870萬元，較預算少1%。季度內的交易徵費收入雖然有所增加，但仍不足以抵銷本會收費和投資收入的減少，導致與去年同一季度比較，實際總收入下降了4.3%。來自交易徵費的收入增加，主要是由於證監會在交易徵費中所佔份額，由0.004%增加至0.005%。有關措施於2000年6月12日起生效。可是，由於牌照申請和企業融資交易減少，來自收費和註冊費用方面的收入下降。此外，本會需要在2000 / 2001年的財政年度向賠償基金供款，因而使在本季度內可供投資的金額減少，導致投資收入下降。

本季度開支為1億160萬元，較核准預算少13%，但比去年同期上升20.8%。人事開支上升16.3%，主要是由於臨時和常額職員合共增加46人（香港交易及結算所有限公司在2000年3月6日正式成立後，證監會需要增聘人手直接監督註冊中介人的職能），以及需要按職員表現發放薪酬獎賞所致。在2001年6月底，證監會合共聘用339名常額職員和53名臨時職員。聘用臨時職員主要是為了加快在監管、發牌和資訊科技等範疇的改革進程。其他開支的上升，是由於要聘請顧問進行與市場有關的研究、安排額外的職員培訓、開展對外關係活動及將電腦支援服務外判所致。

監管活動

在本季度內，持牌註冊人及獲豁免註冊人數目較去年同一季度上升7.5%，增至29,427人。



證監會註冊人及獲豁免註冊人數目		
	2001年6月	2000年6月
根據《證券條例》註冊（不包括證券保證金融資人）	23,211	21,354
根據《證券條例》註冊（註冊為證券保證金融資人）	266	不適用
根據《商品交易條例》註冊	5,110	5,023
根據《槓桿式外匯買賣條例》註冊	840	1,007
合計	29,427	27,384

在監管工作方面，證監會繼續進行改革和進一步完善目前的守則及標準。我們在本季度內合共完成7份諮詢文件，而去年同期所完成的諮詢文件數目為3份。我們在編製這些諮詢文件時，一直都獲得市場參與者的通力協助。

證監會在2001年4月1日至6月30日期間開始/結束的諮詢工作			
發表日期	截止日期	諮詢文件	現況
2月23日	4月6日	關於《證券及期貨條例草案》- 第XV部就權益的披露而建議採用的表格的諮詢文件	完成諮詢
3月7日	4月6日	建議的新投資者賠償安排諮詢文件	完成諮詢
3月22日	5月4日	監管自動化交易服務的草擬指引諮詢文件	完成諮詢
3月28日	5月11日	證監會紀律處分罰款指引草擬本諮詢文件	完成諮詢
4月10日	6月15日	《公司收購、合併及股份購回守則》的檢討諮詢文件	完成諮詢
4月12日	5月24日	《證券及期貨(客戶款項)規則》草擬本的諮詢文件	完成諮詢
4月12日	5月24日	《證券及期貨(客戶證券)規則》草擬本的諮詢文件	完成諮詢

季度內，4份新的證監會守則和指引正式生效，以鞏固和提高香港中介人的專業水平。

在2001年4月1日至6月30日期間生效的守則和指引	
守則和指引	生效日期
《證券及期貨事務監察委員會註冊人操守準則》	2001年4月1日
《持牌人勝任能力的指引》	2001年4月1日
《持牌人進行持續培訓的指引》	2001年4月1日
《集體投資計劃互聯網指引(適用於在互聯網上宣傳或銷售集體投資計劃的人士的指引)》	2001年5月4日

在企業管治方面，證監會成立了股東權益小組，就股東權益事宜向證監會提供意見。此外，證監會亦有派出代表參與公司法改革常務委員會的工作，而該委員會目前亦正研究有關股東權益的事項，並且在7月發表諮詢文件，建議改善企業管治機制。證監會和聯交所亦繼續檢討《上市規則》，以加強有關企業管治的條文。此外，證監會和聯交所原則上同意《創業板上市規則》的有關修訂，以提高上市公司的質素。



《證券及期貨條例草案》

季度內，證監會與政府及立法會的條例草案委員會仔細審議《證券及期貨條例草案》。條例草案委員會在6月開始逐條審議該條例草案的條文，並會在9月復會。證監會在本季度內出席該條例草案委員會21次會議，回答議員提問，並就條例草案所涉及的每個部分草擬解釋文件，以及擬備委員會階段的修訂草擬本，以反映來自市場和委員會成員的意見。我們的目標是要確保該條例草案盡快在今年年底之前通過成為法例。

鞏固該條例草案的附屬法例的草擬和改進工作目前正在進行中。季度內，證監會曾就有關的附屬法例、守則和指引的草擬本，以及就建議推行的新投資者賠償安排諮詢市場的意見。我們目前正研究收集所得的意見。

市場發展活動

證監會一直就重要的新產品和基礎設施的發展諮詢市場意見，及與市場緊密合作。我們就在交易所買賣的基金的監管事宜，以及就只在交易所買賣（而非上市）的海外基金的法例修訂事宜，向聯交所提供協助。iShares 南韓指數基金和 iShares 台灣指數基金（兩隻以摩根士丹利資本國際指數為基礎在交易所買賣的基金）亦已在5月2日起開始買賣。

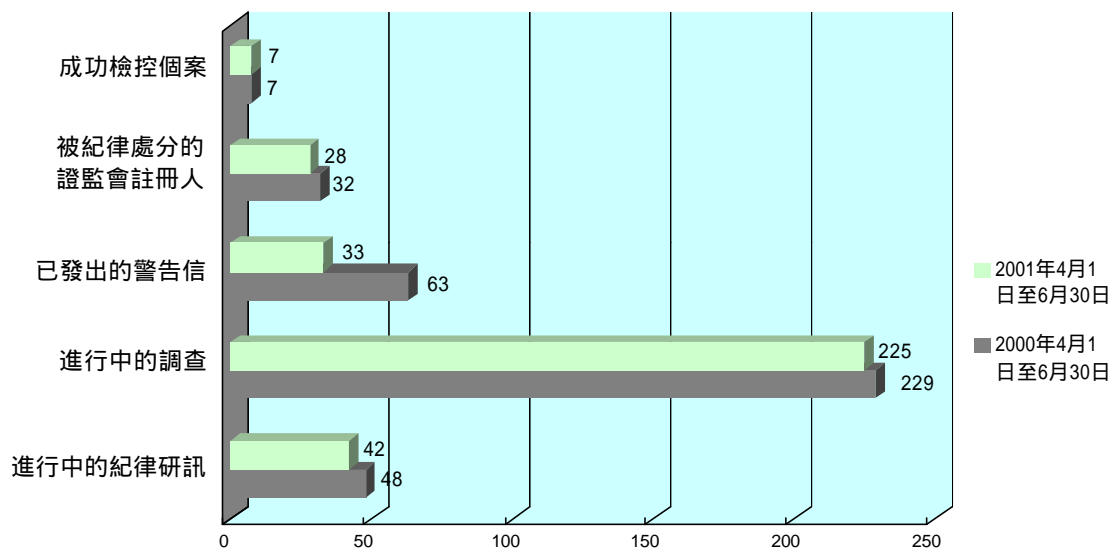
認可指數基金的監管指引的諮詢文件已在7月發表。證監會亦考慮就另類投資基金制定指引，並且將會在短期內進行諮詢工作。此外，我們正全面檢討《單位信託及互惠基金守則》，以確保有關守則能夠配合本地和全球市場的轉變和監管制度的發展。

在4月，金融基礎設施督導委員會再次召開會議，就負責推行金融服務網絡、直通式交易程序和無紙化市場的工作小組的工作進展進行討論。

執法行動

證監會透過執法行動積極履行其監管職能。季度內，證監會對28名犯有失當行為和其他監管缺失的註冊人採取紀律處分，另外亦成功檢控7名人士／商號違反《證券（披露權益）條例》的規定和進行無牌交易。證監會亦發出若干警告信，並正在展開多宗紀律研訊和調查。這些執法行動在在顯示出證監會時刻保持警惕，致力減少市場失當行為的決心。

執法行動統計數字





證監會繼續致力打擊內幕交易活動。在本季度內，證監會將 1 宗涉嫌內幕交易個案轉介財政司司長，由財政司司長考慮是否需要委任內幕交易審裁處進行研訊。在過去 12 個月內，證監會共轉介了 9 宗個案給財政司司長，其中若干個案已轉交內幕交易審裁處，以便採取進一步行動。

投資者教育

進行投資者教育是保障投資者權益的首要步驟。在 5 月，證監會分別刊發《股票投資 A-Z》和《認識你的基金和強積金》兩本小冊子。此外，在 5 月 21 日，證監會亦推出全新製作的投資者教育電視宣傳短片、電台聲帶及中英雙語海報。今次宣傳活動旨在帶出 " 先求知，再投資 " 的信息。此外，由 5 月起，新一輯投資者教育廣播節目 " 投資檔案 " 亦已在新城財經台播出。

為協助制訂投資者教育計劃的策略，證監會在 5 月聘請了顧問公司進行散戶投資者調查。調查範圍包括現今投資者的背景、投資者的教育需要、其選擇的信息渠道和對目前市場監管的滿意程度。實際的問卷調查工作已在 6 月中展開，預計短期內將有結果。

季度內，證監會共接獲 649 宗公眾查詢和 137 宗涉及註冊人或市場操守的投訴，而在去年同期則接獲 965 宗查詢和 154 宗投訴。

對外關係和跨境合作

在 5 月，財政司司長主持 " 亞洲與全球金融：嶄新的機遇 " 研討會。該研討會由香港金融管理局、證監會和香港證券專業學會協辦，並得到證券市場多家贊助機構支持。該研討會與財富 500 全球論壇同期舉行，獲得環球金融服務業逾 200 名主要決策人士出席。

此外，證監會的代表在 6 月參與國際證券事務監察委員會組織(國際證監會組織)的周年會議及其轄下技術委員會的會議。本會執行董事博學德繼續擔任國際證監會組織屬下有關落實國際證監會組織的目標及證券監管原則的專責小組的主席。證監會的職員亦繼續參與國際證監會組織轄下多個主要技術工作小組的工作，積極作出貢獻。

展望

證監會預計在截至 2002 年 3 月 31 日止財政年度將出現 5,280 萬元赤字。證監會的其中一項主要收入交易徵費取決於市場交投量的多寡，但目前的市場交投量較預計的每日平均交投量 110 億元為低。然而，證監會將繼續嚴格控制開支。因此，除非市況有很大的改變，否則我們預計本年度的財政狀況將會控制在預算範圍之內。



全球市場正受到主要證券市場的不明朗因素影響。全球證券市場的交投量在 2000 年創出新高之後開始回落，而競爭亦愈趨劇烈。在國際間，由於愈來愈多的中介機構、交易所和結算所進行合併或組成策略性聯盟，結構性轉變是大勢所趨。在香港，由於證券、期貨中介機構正面臨銀行及網上經紀行的激烈競爭，這個趨勢亦變得更加明顯。面對這些挑戰，證監會的監管及執法工作將會不斷增加。

在《證券及期貨條例草案》即將通過成為法例之際，我們需要投入大量資源，以落實和執行這條法例。上述各項工作，再加上市場的其他發展和基礎設施活動，將會對證監會的人力資源構成壓力。我在此感謝證監會全體同事的忠誠服務，他們均努力不懈、專心致志與市場參與者攜手合作，全力提升本地證券市場的質素。

沈聯濤
主席



獨立審閱報告

致：證券及期貨事務監察委員會（證監會）

（根據《證券及期貨事務監察委員會條例》在香港成立）

引言

本核數師（以下簡稱“我們”）已審閱證監會刊於第 8 至第 11 頁的中期財務報表。

董事的責任

董事有責任根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中相關的規定及國際會計準則委員會所頒布的《國際會計準則》第 34 號 - “中期財務報告”的規定而編製中期財務報表。中期財務報表由董事負責，並由董事核准通過。

審閱工作

我們是按照香港會計師公會頒布的《核數準則》第 700 號 - “中期財務報表的審閱”進行審閱。審閱工作主要包括向管理層作出查詢及分析中期財務報表，評估財務報表中會計政策是否貫徹運用，賬項編列是否一致；賬項中另有說明的特別情況則除外。審閱不包括控制測試及資產、負債和交易驗證等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核小，所給予的保證程度也較審核低，因此，我們不會對中期財務報表發表審核意見。

結論

根據這項不構成審核的審閱工作，我們並沒有察覺截至 2001 年 6 月 30 日止 3 個月的中期財務報表需要作出任何重大的修訂。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港
2001 年 8 月 8 日



證券及期貨事務監察委員會

收支帳項

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位：港元)

	附註	截至 2001 年 6 月 30 日止季度的 未審核帳項 \$'000	截至 2000 年 6 月 30 日止季度的 未審核帳項 \$'000
收入			
徵費		62,592	58,285
各項收費		32,997	39,493
投資收入		12,605	15,285
其他收入		532	531
		<u>108,726</u>	<u>113,594</u>
支出			
人事費用		80,900	69,536
辦公室地方			
- 租金		5,002	5,003
- 其他		2,821	2,619
其他支出		12,878	6,958
		<u>101,601</u>	<u>84,116</u>
折舊		4,927	3,734
		<u>106,528</u>	<u>87,850</u>
盈餘	2	<u>2,198</u>	<u>25,744</u>

由於盈餘是已確認收益虧損結算表的唯一組成部分，因此，我們並無另行編製已確認收益虧損結算表。

第 11 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



證券及期貨事務監察委員會

資產負債表

於 2001 年 6 月 30 日

(單位：港元)

	附註	於 2001 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$'000	於 2001 年 3 月 31 日的 已審核帳項 \$'000
非流動資產			
固定資產		37,398	38,696
持有至到期債務證券		361,209	370,204
流動資產			
持有至到期債務證券		240,993	277,046
銀行存款		141,923	102,624
應收帳項、按金及預付款項		38,056	29,821
銀行及庫存現金		2,720	4,469
		<u>423,692</u>	<u>413,960</u>
		-----	-----
流動負債			
聯合交易所賠償基金供款準備		66,174	66,174
預先收取的費用		30,018	31,271
應付帳項及應計費用		45,710	47,216
		<u>141,902</u>	<u>144,661</u>
		-----	-----
流動資產淨值		<u>281,790</u>	<u>269,299</u>
		-----	-----
資產淨值		<u>680,397</u>	<u>678,199</u>
		-----	-----
資金及儲備			
由政府提供開辦資金		42,840	42,840
累積盈餘	2	637,557	635,359
		<u>680,397</u>	<u>678,199</u>
		-----	-----

第 11 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



證券及期貨事務監察委員會

現金流量表

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位：港元)

	截至 2001 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$'000	截至 2000 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$'000
營運活動所引致的淨(流出) / 流入現金	(15,715)	9,662
投資回報 - 所得利息	11,851	11,961
投資活動		
購入持有至到期債務證券	-	(149,972)
贖回持有至到期債務證券	45,000	-
出售持有至到期債務證券	-	148,062
購入固定資產	(3,677)	(5,642)
出售固定資產	91	-
投資活動引致的淨流入 / (流出) 現金	41,414	(7,552)
現金及現金等值的增加	37,550	14,071
季度開始時現金及現金等值	107,093	155,439
季度終結時現金及現金等值	<u>144,643</u>	<u>169,510</u>

收支盈餘與營運活動所引致淨(流出) / 流入現金總額對帳：

盈餘	2,198	25,744
投資收入	(12,605)	(15,285)
折舊	4,927	3,734
出售固定資產利潤	(43)	-
應收帳項、按金及預付款項的(增加) / 減少	(7,433)	11,365
應付帳款及應計費用的減少	(1,506)	(13,693)
預收費用的減少	(1,253)	(2,203)
營運活動所引致的淨(流出) / 流入現金	<u>(15,715)</u>	<u>9,662</u>

現金及現金等值的結餘分析：

	於 2001 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$'000	於 2000 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$'000
銀行存款	141,923	168,503
銀行及庫存現金	2,720	1,007
	<u>144,643</u>	<u>169,510</u>



證券及期貨事務監察委員會

簡明財務報表附註

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位：港元)

1. 編製基礎

中期財務報表是根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定編製，及符合國際會計準則委員會所頒布的《國際會計準則》第 34 號 " 中期財務報告 " 的規定。

中期財務報表是未經審核的。本財務報表所載截至 2001 年 3 月 31 日止財政年度的財務資料並不等於證監會在上述財政年度的法定帳項，但有關的財務資料是透過該等帳項取得的。

截至 2001 年 3 月 31 日止年度的財務報表採用的會計政策亦應用於中期財務報表之上。

2. 累積盈餘

季度內累積盈餘的流動情況如下：

	未審核帳項 \$' 000
於 2001 年 3 月 31 日的結餘	635,359
季度的盈餘	2,198
	<hr/>
於 2001 年 6 月 30 日的結餘	<u>637,557</u>

3. 自 2001 年 3 月 31 日後的轉變

截至 2001 年 6 月 30 日止季度的收支帳項所載列的項目的性質和相對規模與截至 2001 年 3 月 31 日止年度的已審核財務報表載列的項目類似。同樣地，我們的資產和負債與 2001 年 3 月 31 日的資產和負債沒有重大分別。



聯合交易所賠償基金(本基金)

證券賠償基金委員會(委員會)報告書

委員會的委員現呈交季度報告及截至 2001 年 6 月 30 日止季度的未審核簡明財務報表。

1. 本基金的設立

本基金根據《證券條例》(香港法例第 333 章)第 X 部的規定設立。

2. 財政狀況

委員會現於第 13 至第 20 頁的簡明財務報表內載列本基金的財政狀況。

3. 委員會的委員

委員會在本季度及截至本財務報表的日期為止的委員包括：-

狄勤思先生
博學德先生
羅拔萃先生
鄺其志先生，金紫荊星章
陳智思議員

4. 合約權益

在本基金的資產負債表結算日或在本季度任何時間，並不存在任何以本基金作為訂約方及由本基金委員直接或間接佔有重大權益的重要合約。

委員會代表

狄勤思
主席

2001 年 8 月 3 日



獨立審閱報告

致：證券及期貨事務監察委員會（證監會）董事

（根據《證券及期貨事務監察委員會條例》在香港成立）

引言

本核數師（以下簡稱“我們”）已審閱聯合交易所賠償基金（該基金）刊於第 14 至第 20 頁的中期財務報表。該基金是根據香港《證券條例》第 99 條的規定成立的。

董事的責任

證監會有責任根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中相關的規定及國際會計準則委員會所頒布的《國際會計準則》第 34 號 - “中期財務報告”的規定而編製中期財務報表。中期財務報表由證監會負責，並由證券賠償基金委員會核准通過。

審閱工作

我們是按照香港會計師公會頒布的《核數準則》第 700 號 - “中期財務報表的審閱”進行審閱。審閱工作主要包括向管理層作出查詢及分析中期財務報表，評估財務報表中會計政策是否貫徹運用，賬項編列是否一致；賬項中另有說明的特別情況則除外。審閱不包括控制測試及資產、負債和交易驗證等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核小，所給予的保證程度也較審核低，因此，我們不會對中期財務報表發表審核意見。

結論

根據這項不構成審核的審閱工作，我們並沒有察覺截至 2001 年 6 月 30 日止 3 個月的中期財務報表需要作出任何重大的修訂。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

2001 年 8 月 3 日



聯合交易所賠償基金

收支帳項

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位: 港元)

	截至 2001 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$	截至 2000 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$
收入		
投資收入	10,032,879	5,134,939
支出		
核數師酬金	10,350	9,720
銀行收費	35,776	11,087
專業服務費用	71,232	33,000
雜項支出	1,180	-
	<u>118,538</u>	<u>53,807</u>
盈餘	9,914,341	5,081,132
承前累積盈餘	191,533,895	159,551,489
結轉累積盈餘	<u>201,448,236</u>	<u>164,632,621</u>

第 18 頁至第 20 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



聯合交易所賠償基金

資產負債表

於 2001 年 6 月 30 日

(單位：港元)

	附註	於 2001 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$	於 2001 年 3 月 31 日的 已審核帳項 \$
非流動資產			
持有至到期債務證券		389,855,523	390,060,457
流動資產			
持有至到期債務證券		98,041,330	123,146,790
應收供款		102,347,362	102,347,362
應收利息		3,972,263	5,358,046
銀行定期及通知存款		168,020,274	132,127,801
銀行現金		40,368	57,360
		372,421,597	363,037,359
流動負債			
應付帳項及應計費用		580,750	585,635
賠償準備	3	38,603,109	123,280,031
		39,183,859	123,865,666
流動資產淨值			
		333,237,738	239,171,693
資產淨值			
		723,093,261	629,232,150
由以下項目構成：			
賠償基金			
聯交所的供款		46,450,000	46,450,000
減去：已付賠償	2	(72,581,920)	(72,581,920)
賠償準備	3	(12,654,986)	(10,880,262)
加上：收回款項		12,312,669	9,853,688
由聯交所補充的款項		16,360,196	16,360,196
		(10,114,041)	(10,798,298)
聯交所交易徵費盈餘		353,786,882	353,786,882
特別供款		3,500,000	3,500,000
聯交所及證監會的額外供款		630,000,000	630,000,000
特別徵費盈餘		3,002,104	3,002,104
累積盈餘		201,448,236	191,533,895
		1,191,737,222	1,181,822,881
減去：已付賠償	2	(432,581,797)	(429,392,664)
賠償準備	3	(25,948,123)	(112,399,769)
		733,207,302	640,030,448
		723,093,261	629,232,150

第 18 頁至第 20 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



聯合交易所賠償基金

已確認收益虧損計算表

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位: 港元)

	附註	截至 2001 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$	截至 2000 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$
收回款項		2,458,981	3,669,520
賠償準備減少		84,676,922	37,727,076
從本基金支付的賠償	2	(3,189,133)	(37,727,076)
未在收支帳項內確認的淨收益		<u>83,946,770</u>	<u>3,669,520</u>
盈餘		<u>9,914,341</u>	<u>5,081,132</u>
已確認收益總額		<u><u>93,861,111</u></u>	<u><u>8,750,652</u></u>

第 18 頁至第 20 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



聯合交易所賠償基金

現金流量表

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位: 港元)

	截至 2001 年 6 月 30 日止季度的 未審核帳項 \$	截至 2000 年 6 月 30 日止季度的 未審核帳項 \$
營運活動所引致的淨流出現金	(123,423)	(105,852)
投資回報 - 所得利息	11,729,056	6,438,573
投資活動 - 贖回持有至到期債務證券	25,000,000	142,000,000
融資		
收回款項	2,458,981	3,669,520
已付賠償	(3,189,133)	(37,727,076)
融資現金流出淨額	(730,152)	(34,057,556)
現金及現金等值的增加	35,875,481	114,275,165
季度開始時現金及現金等值	132,185,161	175,877,044
季度終結時現金及現金等值	168,060,642	290,152,209

季度收支盈餘與營運活動引致的淨流出現金總額對帳：

盈餘	9,914,341	5,081,132
投資收入	(10,032,879)	(5,134,939)
應付帳項及應計費用的減少	(4,885)	(52,045)
營運活動引致的淨流出現金總額	(123,423)	(105,852)

融資變動的分析：

	收回款項 \$	已付賠償 \$
於 2000 年 4 月 1 日的結餘	3,530,920	(438,328,748)
融資的現金流入 / (流出)	3,669,520	(37,727,076)
於 2000 年 6 月 30 日的結餘	7,200,440	(476,055,824)
於 2001 年 4 月 1 日的結餘	9,853,688	(501,974,584)
融資的現金流入 / (流出)	2,458,981	(3,189,133)
於 2001 年 6 月 30 日的結餘	12,312,669	(505,163,717)

現金及現金等值的結餘分析：

	於 2001 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$	於 2000 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$
銀行現金	40,368	104,984
銀行定期及通知存款	168,020,274	290,047,225
	168,060,642	290,152,209



聯合交易所賠償基金

簡明財務報表附註

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位: 港元)

1. 會計政策

中期財務報表是根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定編製，及符合國際會計準則委員會所頒布的《國際會計準則》第 34 號 " 中期財務報告 " 的規定。

中期財務報表是未經審核的。本財務報表所載截至 2001 年 3 月 31 日止財政年度的財務資料並不等於本基金在上述財政年度的法定帳項，但有關的財務資料是透過該等帳項取得的。

截至 2001 年 3 月 31 日止年度的財務報表採用的會計政策亦應用於中期財務報表之上。

2. 已付賠償

	\$
按照《證券條例》第 109(3) 條規定的 8,000,000 元上限的已付賠償	
於 2000 年 4 月 1 日的結餘	68,815,176
加上：截至 2001 年 3 月 31 日止年度的已付賠償	3,766,744
	<hr/>
於 2001 年 3 月 31 日的結餘	72,581,920
加上：截至 2001 年 6 月 30 日止季度的已付賠償	-
	<hr/>
於 2001 年 6 月 30 日的結餘	<u>72,581,920</u>
按照《證券條例》第 113(5A) 條支付超逾 8,000,000 元上限的已付賠償	
於 2000 年 4 月 1 日的結餘	369,513,572
加上：截至 2001 年 3 月 31 日止年度的已付賠償	59,879,092
	<hr/>
於 2001 年 3 月 31 日的結餘	429,392,664
加上：截至 2001 年 6 月 30 日止季度的已付賠償	3,189,133
	<hr/>
於 2001 年 6 月 30 日的結餘	<u>432,581,797</u>



聯合交易所賠償基金

簡明財務報表附註

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位: 港元)

2. 已付賠償 - 續

於 2001 年 3 月 31 日的已付賠償總額	<u>\$501,974,584</u>
--------------------------	----------------------

於 2001 年 6 月 30 日的已付賠償總額	<u>\$505,163,717</u>
--------------------------	----------------------

自 1998 年發生的 5 宗失責個案中，聯交所建議及證監會批准提高該 8,000,000 元的賠償上限，允許向每名索償人支付最高 150,000 元或相等於索償人在該 8,000,000 元的限額中按比例計算的賠償份額，以兩者之較高金額為準。我們在截至 2001 年 6 月 30 日止季度就涉及的失責個案而支付的賠償如下：

正達證券有限公司	\$1,563,036
集豐證券有限公司	\$1,626,097

3. 賠償準備

	\$
按照 8,000,000 元上限就須支付的賠償提撥的準備	
於 2000 年 4 月 1 日的結餘	26,658,386
減去：截至 2001 年 3 月 31 日止年度的已付賠償	(3,766,744)
截至 2001 年 3 月 31 日止年度轉回的未用準備	(12,011,380)
	<hr/>
於 2001 年 3 月 31 日的結餘	10,880,262
加上：截至 2001 年 6 月 30 日止季度提撥的額外準備	1,774,724
	<hr/>
於 2001 年 6 月 30 日的結餘	<u>12,654,986</u>



聯合交易所賠償基金

簡明財務報表附註

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位: 港元)

3. 賠償準備 - 續

	\$
就超逾 8,000,000 元上限的賠償提撥的準備	
於 2000 年 4 月 1 日的結餘	151,291,614
減去: 截至 2001 年 3 月 31 日止年度內的已付賠償	(59,879,092)
加上: 截至 2001 年 3 月 31 日止年度內提撥的額外準備	20,987,247
	<hr/>
於 2001 年 3 月 31 日的結餘	112,399,769
減去: 截至 2001 年 6 月 30 日止季度的已付賠償	(3,189,133)
截至 2001 年 6 月 30 日止季度轉回的未用準備	(83,262,513)
	<hr/>
於 2001 年 6 月 30 日的結餘	<u>25,948,123</u>

我們就聯交所的 6 名交易所參與者的尚未處理的索償要求提撥準備，而聯交所較早前已就該等索償要求刊登公告，促請有關人士依據《證券條例》第 112 條提出索償要求。本基金就該批失責個案中其中 4 宗個案須承擔的最高負債總額可能會超逾 8,000,000 元的賠償上限。根據經審閱的索償要求，我們已就其中 3 宗失責個案調整撥備。期間，由於有 1 宗失責個案的申索被聯交所拒絕，我們將該個案尚未動用的準備轉回。

4. 或然負債

截至本報告編製日為止，聯交所已接獲針對 12 名交易所參與者的索償要求，而該等索償要求須以依據《證券條例》第 109 條所規定的 8,000,000 元作為賠償上限。該等索償要求的有效性仍在調查當中。我們並無在財務報表內就該批索償要求提撥任何準備。本基金就該批索償要求須承擔的賠償總額最高為 96,000,000 元。

此外，回應在 2001 年 6 月依據《證券條例》第 112 條就一宗失責個案刊登的公告，聯交所接獲大約總值 2,000,000 元的索償要求。有關失責事件以 8,000,000 元作為賠償上限。截至本報告編製日為止，我們已提撥 2,000,000 元準備以應付有關的索償要求。由於在本報告編製日至該公告所載限期的期間，可能會接獲更多的索償要求，本基金就有關失責事件承擔的或然負債為 6,000,000 元。因此，本基金的或然負債總額為 102,000,000 元(2001 年 3 月為 96,000,000 元)。



商品交易所賠償基金

期貨賠償基金委員會(委員會)報告書

委員會的委員現呈交季度報告及截至 2001 年 6 月 30 日止季度的簡明財務報表。

1. 本基金的設立

本基金根據《商品交易條例》(香港法例第 250 章)第 VIII 部的規定設立。

2. 財政狀況

委員會現於第 22 至第 27 頁的簡明財務報表內載列本基金的財政狀況。

3. 委員會的委員

委員會在季度及截至本財務報表的日期為止的委員包括：-

狄勤思先生
博學德先生
格羅斯曼先生
何貴清先生
陳智思議員 (2001 年 4 月 1 日獲委任)

4. 合約權益

在本基金的資產負債表結算日或在本季度的任何時間，並不存在任何以本基金作為訂約方及由本基金委員直接或間接佔有重大權益的重要合約。

委員會代表

狄勤思
主席

2001 年 8 月 3 日



獨立審閱報告

致：證券及期貨事務監察委員會（證監會）董事

（根據《證券及期貨事務監察委員會條例》在香港成立）

引言

本核數師(以下簡稱"我們")已審閱商品交易所賠償基金(該基金)刊於第 23 至第 27 頁的中期財務報表。該基金是根據香港《商品交易條例》第 77 條的規定成立的。

董事的責任

證監會有責任根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中相關的規定及國際會計準則委員會所頒布的《國際會計準則》第 34 號 - "中期財務報告"的規定而編製中期財務報表。中期財務報表由證監會負責，並由期貨賠償基金委員會核准通過。

審閱工作

我們是按照香港會計師公會頒布的《核數準則說明》第 700 號"中期財務報表的審閱"進行審閱。審閱工作主要包括向管理層作出查詢及分析中期財務報表，評估財務報表中會計政策是否貫徹運用，賬項編列是否一致；賬項中另有說明的特別情況則除外。審閱不包括控制測試及資產、負債和交易驗證等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核小，所給予的保證程度也較審核低，因此，我們不會對中期財務報表發表審核意見。

結論

根據這項不構成審核的審閱工作，我們並沒有察覺截至 2001 年 6 月 30 日止 3 個月的中期財務報表需要作出任何重大的修訂。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

2001 年 8 月 3 日



商品交易所賠償基金

收支帳項

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位：港元)

	截至 2001 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$	截至 2000 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$
收入		
投資收入	1,677,597	1,605,632
	-----	-----
支出		
核數師酬金	10,350	9,720
銀行收費	12,269	10,545
專業服務費用	14,219	3,000
雜項支出	900	-
	-----	-----
	37,738	23,265
	-----	-----
盈餘	1,639,859	1,582,367
承前累積盈餘	35,595,806	28,998,946
結轉累積盈餘	<u>37,235,665</u>	<u>30,581,313</u>

第 27 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



商品交易所賠償基金

資產負債表

於 2001 年 6 月 30 日

(單位：港元)

	附註	於 2001 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$	於 2001 年 3 月 31 日的 已審核帳項 \$
非流動資產			
持有至到期債務證券		43,066,247	43,070,728
流動資產			
持有至到期債務證券		31,493,270	39,505,457
應收利息		929,411	881,261
應收徵費		453,188	592,856
銀行定期及通知存款		30,123,121	19,141,475
銀行現金		18,640	7,710
		<u>63,017,630</u>	<u>60,128,759</u>
流動負債			
應付帳項及應計費用		230,942	252,672
		<u>230,942</u>	<u>252,672</u>
流動資產淨值		<u>62,786,688</u>	<u>59,876,087</u>
資產淨值		<u>105,852,935</u>	<u>102,946,815</u>
由以下項目構成：			
賠償基金			
來自期交所的供款	2	21,200,000	21,300,000
合約徵費	3	59,050,909	57,684,648
累積盈餘		37,235,665	35,595,806
		<u>117,486,574</u>	<u>114,580,454</u>
減去：已付賠償		(24,457,172)	(24,457,172)
加上：收回款項		12,823,533	12,823,533
		<u>105,852,935</u>	<u>102,946,815</u>

第 27 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



商品交易所賠償基金

已確認收益虧損計算表

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位：港元)

	附註	截至 2001 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$	截至 2000 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$
退回期交所的淨供款		(100,000)	(300,000)
合約徵費	3	1,366,261	1,061,148
未在收支帳項內確認的淨收益		<u>1,266,261</u>	<u>761,148</u>
盈餘		<u>1,639,859</u>	<u>1,582,367</u>
已確認收益總額		<u><u>2,906,120</u></u>	<u><u>2,343,515</u></u>

第 27 頁的附註是本簡明財務報表整體的一部分。



商品交易所賠償基金

現金流量表

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位：港元)

	截至 2001 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$	截至 2000 年 6 月 30 日止 季度的 未審核帳項 \$
營運活動所引致的淨流出現金	(59,468)	(30,769)
投資回報 - 所得利息	1,646,115	1,716,241
投資活動		
贖回持有至到期債務證券	8,000,000	5,500,000
購入持有至到期債務證券	-	(7,968,000)
投資活動引致的淨流入 / (流出) 現金總額	8,000,000	(2,468,000)
融資		
退回從期交所收取的供款	(100,000)	(300,000)
已收取的合約徵費	1,505,929	1,174,825
融資現金流入淨額	1,405,929	874,825
現金及現金等值的增加	10,992,576	92,297
季度開始時現金及現金等值	19,149,185	12,290,428
季度終結時現金及現金等值	30,141,761	12,382,725
季度收支盈餘與營運活動引致的淨流出現金總額對帳：		
盈餘	1,639,859	1,582,367
投資收入	(1,677,597)	(1,605,632)
應付帳項及應計費用的減少	(21,730)	(7,504)
營運活動引致的淨流出現金總額	(59,468)	(30,769)
現金及現金等值的結餘分析：		
	於 2001 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$	於 2000 年 6 月 30 日的 未審核帳項 \$
銀行現金	18,640	133,063
銀行定期及通知存款	30,123,121	12,249,662
	30,141,761	12,382,725



商品交易所賠償基金

簡明財務報表附註

截至 2001 年 6 月 30 日止季度

(單位：港元)

1. 會計政策

中期財務報表是根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定編製，及符合國際會計準則委員會所頒布的《國際會計準則》第 34 號 " 中期財務報告 " 的規定。

中期財務報表是未經審核的。本財務報表所載截至 2001 年 3 月 31 日止財政年度的財務資料並不等於本基金在上述財政年度的法定帳項，但有關的財務資料是透過該等帳項取得的。

截至 2001 年 3 月 31 日止年度的財務報表採用的會計政策亦應用於中期財務報表之上。

2. 來自期交所的供款

	\$
於 2000 年 4 月 1 日的結餘	21,800,000
加上：截至 2001 年 3 月 31 日止年度收到的供款	200,000
減去：截至 2001 年 3 月 31 日止年度支付予退出股東的退款	(700,000)
	<hr/>
於 2001 年 3 月 31 日的結餘	21,300,000
加上：截至 2001 年 6 月 30 日止季度收到的供款	100,000
減去：截至 2001 年 6 月 30 日止季度支付予退出股東的退款	(200,000)
	<hr/>
於 2001 年 6 月 30 日的結餘	<u>21,200,000</u>

3. 合約徵費

在截至 2001 年 6 月 30 日止季度，已確認收到的合約徵費為 1,366,261 元(截至 2000 年 6 月 30 日止季度：1,061,148 元)。