

表1 在現場視察中發現違規的個案

	截至 30.6.2025 止季度	截至 31.3.2025 止季度	按季變動 (%)	截至 30.6.2024 止季度	按年變動 (%)
未有遵從《證券及期貨(財政資源)規則》	1	4	-75.0	7	-85.7
未有妥善保管客戶證券	11	7	57.1	7	57.1
未有妥善備存簿冊及紀錄	5	9	-44.4	7	-28.6
未有妥善保管客戶款項	8	13	-38.5	14	-42.9
無牌交易及其他註冊事宜	1	2	-50.0	6	-83.3
違反有關成交單據／戶口結單／收據的規定	9	7	28.6	12	-25.0
未有遵守申報／通知規定	5	1	400.0	4	25.0
違反保證金規定	3	1	200.0	4	-25.0
不當推銷行為	1	0	不適用	0	不適用
不當交易行為	1	1	0.0	1	0.0
違反《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》 ¹	105	93	12.9	93	12.9
違反《企業融資顧問操守準則》	0	0	0.0	4	-100.0
違反《基金經理操守準則》	59	45	31.1	31	90.3
違反有關網上交易的規例	0	5	-100.0	2	-100.0
未有遵守打擊洗錢指引	58	75	-22.7	74	-21.6
違反兩家交易所 ² 的其他規章及規例	0	0	0.0	3	-100.0
內部監控不足 ³	165	170	-2.9	183	-9.8
其他	20	21	-4.8	37	-45.9
總計	452	454	-0.4	489	-7.6

1 一般涉及風險管理、備存紀錄、客戶協議、保障客戶資產、為客戶提供資料或與其有關的資料及合理的建議。

2 香港聯合交易所有限公司及香港期貨交易所有限公司。

3 有關數字包括(除其他不足外)在以下方面的缺失：管理層審查及監督、就處理客戶帳戶實施運作監控措施、責任區分、資料管理、為實施內部監控而備存的審計線索的充足性。

表2 收購活動

	截至 30.6.2025 止季度	截至 31.3.2025 止季度	按季變動 (%)	截至 30.6.2024 止季度	按年變動 (%)
《公司收購、合併及股份回購守則》					
根據《公司收購及合併守則》作出的全面要約及部分要約	17	13	30.8	10	70.0
私有化	7	6	16.7	6	16.7
清洗交易寬免申請	7	5	40.0	3	133.3
根據《公司收購及合併守則》提出的其他申請 ¹	80	69	15.9	59	35.6
場外股份回購及透過全面要約進行的股份回購	1	0	不適用	1	0.0
根據《公司股份回購守則》提出的其他申請 ¹	5	2	150.0	0	不適用
總計	117	95	23.2	79	48.1
執行人員聲明					
根據各方協議施加的制裁 ²	0	0	0.0	0	0.0
收購及合併委員會					
為檢討《公司收購、合併及股份回購守則》而舉行的會議	0	0	0.0	0	0.0
委員會席前的聆訊(紀律聆訊及非紀律聆訊)	0	0	0.0	0	0.0
委員會發表的聲明 ³	0	0	0.0	0	0.0

1 包括獨立申請及於進行受有關守則規管的交易過程中提出的申請。

2 根據《公司收購、合併及股份回購守則》〈引言〉部分第12.3項作出的制裁。

3 根據《公司收購、合併及股份回購守則》〈引言〉部分第16.1項發表的聲明。

表3 在香港註冊成立的認可基金

a) 按種類劃分的基金數目	截至 30.6.2025	截至 31.3.2025	按季變動 (%)	截至 30.6.2024	按年變動 (%)
債券基金	180	176	2.3	165	9.1
股票基金	197	198	-0.5	206	-4.4
混合基金	110	107	2.8	111	-0.9
貨幣市場基金	84	82	2.4	67	25.4
聯接基金	50	50	0.0	49	2.0
指數基金 ¹	184	179	2.8	164	12.2
保證基金	2	1	100.0	1	100.0
商品及虛擬資產基金 ²	16	16	0.0	18	-11.1
小計	823	809	1.7	781	5.4
傘子結構基金	170	167	1.8	163	4.3
總計	993	976	1.7	944	5.2

b) 按種類劃分的管理資產	截至 30.6.2025的 總資產淨值 (百萬美元)	截至 31.3.2025的 總資產淨值 (百萬美元)	按季變動 (%)	截至 30.6.2024的 總資產淨值 (百萬美元)	按年變動 (%)
債券基金	43,091	45,802 ⁵	-5.9	26,453	62.9
股票基金	49,792	45,970	8.3	46,309	7.5
混合基金	25,969	25,022	3.8	25,178	3.1
貨幣市場基金	74,137	60,294	23.0	36,353	103.9
聯接基金 ³	61	73	-16.4	15	306.7
指數基金 ¹	71,707	71,154	0.8	55,899	28.3
保證基金	28	28	0.0	29	-3.4
商品及虛擬資產基金 ²	1,158	1,033	12.1	851	36.1
總計 ⁴	265,942	249,376 ⁵	6.6	191,087	39.2

1 包括股票及固定收益指數追蹤基金、交易所買賣基金和槓桿及反向產品。

2 自2024年6月30日起，商品及虛擬資產基金、交易所買賣基金和槓桿及反向產品(不論是主動型基金或指數追蹤基金)獲重新歸類至“商品及虛擬資產基金”分類。我們已對有關過往數字作出相應調整。

3 主基金獲證監會認可的聯接基金的資產淨值並不會計入“聯接基金”分類的總資產淨值，以更妥善地反映管理資產總值。

4 由於以四捨五入的方法計算，總計或不等於上列數字的總和。

5 這些數字與《2024-2025年報》所披露的不同，原因是我們在該報告發表後進行了一項修訂。

表4 非香港註冊成立的認可基金

a) 按來源地劃分的基金數目	截至 30.6.2025	截至 31.3.2025	按季變動 (%)	截至 30.6.2024	按年變動 (%)
盧森堡	1,082	1,093	-1.0	1,084	-0.2
愛爾蘭	256	257	-0.4	259	-1.2
英國	19	20	-5.0	26	-26.9
內地	44	45	-2.2	45	-2.2
百慕達	1	1	0.0	1	0.0
開曼群島	23	23	0.0	23	0.0
其他	6	6	0.0	5	20.0
總計	1,431	1,445	-1.0	1,443	-0.8

b) 按來源地劃分的管理資產	截至 30.6.2025的 總資產淨值 (百萬美元)	截至 31.3.2025的 總資產淨值 (百萬美元)	按季變動 (%)	截至 30.6.2024的 總資產淨值 (百萬美元)	按年變動 (%)
盧森堡	1,323,720	1,210,237	9.4	1,179,834	12.2
愛爾蘭	303,051	288,746	5.0	253,511 ²	19.5
英國	39,619	37,337	6.1	78,771	-49.7
內地	16,243	16,438	-1.2	16,966	-4.3
百慕達	75	83	-9.6	112	-33.0
開曼群島	1,108	1,121	-1.2	1,158	-4.3
其他	458,872	395,369	16.1	66,766	587.3
總計 ¹	2,142,688	1,949,330	9.9	1,597,119 ²	34.2

1 由於以四捨五入的方法計算，總計或不等於上列數字的總和。

2 這些數字與《2024年4月至6月季度報告》所披露的不同，原因是我們在該報告發表後進行了一項修訂。

c) 按種類劃分的基金數目	截至 30.6.2025	截至 31.3.2025	按季變動 (%)	截至 30.6.2024	按年變動 (%)
債券基金	375	378	-0.8	363	3.3
股票基金	766	774	-1.0	784	-2.3
混合基金	161	165	-2.4	165	-2.4
貨幣市場基金	11	11	0.0	12	-8.3
聯接基金	3	3	0.0	3	0.0
指數基金 ¹	25	25	0.0	25	0.0
對沖基金	1	1	0.0	1	0.0
商品基金 ²	1	1	0.0	1	0.0
小計	1,343	1,358	-1.1	1,354	-0.8
傘子結構基金	88	87	1.1	89	-1.1
總計	1,431	1,445	-1.0	1,443	-0.8

d) 按種類劃分的管理資產	截至 30.6.2025的 總資產淨值 (百萬美元)	截至 31.3.2025的 總資產淨值 (百萬美元)	按季變動 (%)	截至 30.6.2024的 總資產淨值 (百萬美元)	按年變動 (%)
債券基金	543,937	519,226	4.8	459,012 ⁵	18.5
股票基金	856,409	771,439	11.0	827,871	3.4
混合基金	193,322	181,733	6.4	168,063	15.0
貨幣市場基金	16,808	14,902	12.8	13,013	29.2
聯接基金 ³	0	0	0.0	0	0.0
指數基金 ¹	431,492	368,496	17.1	66,937	544.6
對沖基金	75	83	-9.6	112	-33.0
商品基金 ²	100,644	93,451	7.7	62,109	62.0
總計 ⁴	2,142,688	1,949,330	9.9	1,597,119 ⁵	34.2

1 包括股票及固定收益指數追蹤基金和交易所買賣基金。

2 自2024年6月30日起，商品基金和交易所買賣基金（不論是主動型基金或指數追蹤基金）獲重新歸類至“商品基金”分類。我們已對有關過往數字作出相應調整。

3 主基金獲證監會認可的聯接基金的資產淨值並不會計入“聯接基金”分類的總資產淨值，以更妥善地反映管理資產總值。

4 由於以四捨五入的方法計算，總計或不等於上列數字的總和。

5 這些數字與《2024年4月至6月季度報告》所披露的不同，原因是我們在該報告發表後進行了一項修訂。

表5 對中介人及市場活動的投訴

	截至 30.6.2025 止季度	截至 31.3.2025 止季度	按季變動 (%)	截至 30.6.2024 止季度	按年變動 (%)
持牌機構及人士的操守	307	259	18.5	393	-21.9
註冊機構的操守	1	2	-50.0	1	0.0
上市公司及權益披露	297	217	36.9	554	-46.4
市場失當行為 ¹	82	78	5.1	76	7.9
產品披露	0	0	0.0	2	-100.0
無牌活動	108	45	140.0	54	100.0
違反投資產品銷售規定	1	4	-75.0	0	不適用
鍋爐室及可疑網站	52	45	15.6	34	52.9
騙案及詐騙 ²	164	143	14.7	102	60.8
其他不受證監會規管的金融活動 ³	86	88	-2.3	70	22.9
總計	1,098	881	24.6	1,286	-14.6

1 主要包括涉嫌市場操縱及內幕交易。

2 例如盜用及假冒他人身分。

3 例如貴金屬買賣及銀行服務。