

表1 在現場視察中發現違規的個案數目

	截至 31.12.2025 止季度	截至 31.12.2025 止九個月	截至 31.12.2024 止九個月	按年變動 (%)
未有遵從《證券及期貨(財政資源)規則》	6	10	11	-9.1
未有妥善保管客戶證券	8	26	35	-25.7
未有妥善備存簿冊及紀錄	11	27	20	35.0
未有妥善保管客戶款項	6	17	41	-58.5
無牌交易及其他註冊事宜	3	13	15	-13.3
違反發牌條件	0	1	1	0.0
違反有關成交單據／戶口結單／收據的規定	7	21	55	-61.8
未有遵守申報／通知規定	0	8	6	33.3
違反保證金規定	1	4	12	-66.7
不當推銷行為	0	1	1	0.0
非法賣空證券	0	0	1	-100.0
不當交易行為	2	4	1	300.0
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	85	265	286	-7.3
違反《企業融資顧問操守準則》	1	1	12	-91.7
違反《基金經理操守準則》	79	178	77	131.2
違反有關網上交易的規例	1	12	4	200.0
未有遵守打擊洗錢指引	53	166	211	-21.3
違反兩家交易所 ² 的其他規章及規例	0	0	10	-100.0
內部監控不足 ³	157	498	678	-26.5
其他	26	60	126	-52.4
總計	446	1,312	1,603	-18.2

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，以及為實施內部監控而備存的審計線索的充足性等。

表2 收購活動

	截至 31.12.2025 止季度	截至 31.12.2025 止九個月	截至 31.12.2024 止九個月	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	23	57	31	83.9
私有化	7	18	24	-25.0
清洗交易寬免申請	5	16	13	23.1
根據《公司收購及合併守則》提出的其他申請 ¹	101	258	227	13.7
場外股份回購及透過全面要約進行的股份回購	1	3	5	-40.0
根據《公司股份回購守則》提出的其他申請 ¹	0	6	0	不適用
總計	137	358	300	19.3
執行人員聲明				
根據各方協議施加的制裁 ²	0	0	1	-100.0
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	1	-100.0
委員會席前的聆訊(紀律聆訊及非紀律聆訊)	0	0	0	0.0
委員會發表的聲明 ³	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項作出的制裁。

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 31.12.2025	截至 31.3.2025	變動 (%)	截至 31.12.2024	按年變動 (%)
債券基金	188	176	6.8	169	11.2
股票基金	202	198	2.0	203	-0.5
混合基金	115	107	7.5	111	3.6
貨幣市場基金	96	82	17.1	77	24.7
聯接基金	49	50	-2.0	50	-2.0
指數基金 ¹	186	179	3.9	164	13.4
保證基金	2	1	100.0	1	100.0
商品及虛擬資產基金 ²	21	16	31.3	16	31.3
小計	859	809	6.2	791	8.6
傘子結構基金	182	167	9.0	163	11.7
總計	1,041	976	6.7	954	9.1

b) 按種類劃分的管理資產	截至 31.12.2025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)	變動 (%)	截至 31.12.2024的 總資產淨值 (百萬美元)	按年變動 (%)
債券基金	45,276	45,802 ⁵	-1.1	29,479	53.6
股票基金	57,488	45,970	25.1	46,201	24.4
混合基金	28,483	25,022	13.8	24,245	17.5
貨幣市場基金	76,085	60,294	26.2	46,753	62.7
聯接基金 ³	114	73	56.2	69	65.2
指數基金 ¹	83,327	71,154	17.1	63,520	31.2
保證基金	47	28	67.9	28	67.9
商品及虛擬資產基金 ²	1,551	1,033	50.1	1,156	34.2
總計 ⁴	292,371	249,376 ⁵	17.2	211,451	38.3

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《2024-25年報》中披露的數據有所不同，原因是在報告發布後修正了相關數字。

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 31.12.2025	截至 31.3.2025	變動 (%)	截至 31.12.2024	按年變動 (%)
盧森堡	1,104	1,093	1.0	1,083	1.9
愛爾蘭	264	257	2.7	252	4.8
英國	19	20	-5.0	20	-5.0
中國內地	42	45	-6.7	45	-6.7
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	1,459	1,445	1.0	1,429	2.1

b) 按來源地劃分的管理資產	截至 31.12.2025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)	變動 (%)	截至 31.12.2024的 總資產淨值 (百萬美元)	按年變動 (%)
盧森堡	1,462,232	1,210,237	20.8	1,196,860	22.2
愛爾蘭	392,948	288,746	36.1	269,820	45.6
英國	45,072	37,337	20.7	37,347	20.7
中國內地	18,119	16,438	10.2	16,465	10.0
百慕達	85	83	2.4	94	-9.6
開曼群島	1,158	1,121	3.3	1,099	5.4
其他	563,430	395,369	42.5	77,929	623.0
總計¹	2,483,044	1,949,330	27.4	1,599,614	55.2

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。

c) 按種類劃分的基金數目	截至 31.12.2025	截至 31.3.2025	變動 (%)	截至 31.12.2024	按年變動 (%)
債券基金	392	378	3.7	370	5.9
股票基金	768	774	-0.8	769	-0.1
混合基金	164	165	-0.6	163	0.6
貨幣市場基金	13	11	18.2	12	8.3
聯接基金	3	3	0.0	3	0.0
指數基金 ¹	25	25	0.0	24	4.2
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	1,367	1,358	0.7	1,343	1.8
傘子結構基金	92	87	5.7	86	7.0
總計	1,459	1,445	1.0	1,429	2.1

d) 按種類劃分的管理資產	截至 31.12.2025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)	變動 (%)	截至 31.12.2024的 總資產淨值 (百萬美元)	按年變動 (%)
債券基金	628,720	519,226	21.1	487,038	29.1
股票基金	949,040	771,439	23.0	786,219	20.7
混合基金	215,731	181,733	18.7	166,882	29.3
貨幣市場基金	45,009	14,902	202.0	14,656	207.1
聯接基金 ³	0	0	0.0	0	0.0
指數基金 ¹	496,230	368,496	34.7	71,509	593.9
對沖基金	85	83	2.4	94	-9.6
商品基金 ²	148,228	93,451	58.6	73,215	102.5
總計 ⁴	2,483,044	1,949,330	27.4	1,599,614	55.2

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。

表5 對中介人及市場活動的投訴

	截至 31.12.2025 止季度	截至 31.12.2025 止九個月	截至 31.12.2024 止九個月	按年變動 (%)
持牌機構及人士的操守	284	1,012	1,096	-7.7
註冊機構的操守	16	19	8	137.5
上市公司及權益披露	878	1,695	1,105	53.4
市場失當行為 ¹	119	272	256	6.3
產品披露	2	2	16	-87.5
無牌活動	51	204	134	52.2
違反投資產品銷售規定	2	4	6	-33.3
鍋爐室及可疑網站	49	175	134	30.6
騙案及詐騙 ²	198	535	305	75.4
其他不受證監會規管的金融活動 ³	106	274	209	31.1
總計	1,705	4,192	3,269	28.2

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。