

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

	附註	未審核帳項		未審核帳項	
		截至2025年 12月31日 止九個月 \$'000	截至2024年 12月31日 止九個月 \$'000	截至2025年 12月31日 止三個月 \$'000	截至2024年 12月31日 止三個月 \$'000
收入					
徵費	2(a)	2,447,866	1,460,271	738,179	623,127
各項收費	2(b)	198,502	107,213	92,348	48,078
投資收入／(損失)淨額					
投資收入／(損失)		437,536	193,451	98,054	(19,243)
減去：託管及顧問費用		(8,692)	(7,934)	(3,097)	(2,581)
從投資者賠償基金收回數額	8(a)	4,725	4,755	1,556	1,566
匯兌收益／(損失)		392	(32,506)	1,785	256
其他收入		54	836	4	55
		3,080,383	1,726,086	928,829	651,258
支出					
人事費用及董事酬金	8(b)	1,266,501	1,256,260	425,586	418,449
折舊					
固定資產		130,337	144,268	42,439	49,253
使用權資產		6,754	7,979	2,250	2,495
其他辦公室支出		29,373	29,120	9,913	9,879
融資成本		62,348	73,475	19,655	24,491
其他支出		194,698	179,286	72,068	69,582
		1,690,011	1,690,388	571,911	574,149
期內盈餘及全面收益總額		1,390,372	35,698	356,918	77,109

第52頁至第56頁的附註是本簡明綜合財務報表整體的一部分。

簡明綜合財務狀況表

於2025年12月31日(單位：港元)

	附註	未審核帳項 於2025年 12月31日 \$'000	已審核帳項 於2025年 3月31日 \$'000
非流動資產			
固定資產	10	4,687,581	4,288,119
使用權資產		16,251	22,168
按金及預付款項		401,258	469,729
按已攤銷成本計量的金融資產－債務證券	9(b)	1,547,010	1,703,416
		6,652,100	6,483,432
流動資產			
按已攤銷成本計量的金融資產－債務證券	9(b)	1,662,938	1,445,025
按公平價值透過損益帳的金融資產－匯集基金	9(a)	1,398,405	1,065,993
應收帳項、按金及預付款項		309,727	362,879
銀行定期存款	3	1,213,045	486,687
為資助計劃持有的現金	4	9,693	50,003
銀行及庫存現金	3	88,582	58,677
		4,682,390	3,469,264
流動負債			
預收費用		91,699	8,319
應付帳項及應計費用		359,314	243,953
銀行貸款	5	18,262	18,262
租賃負債		7,115	8,393
		476,390	278,927
流動資產淨值		4,206,000	3,190,337
資產總值減流動負債		10,858,100	9,673,769
非流動負債			
銀行貸款	5	1,599,038	1,800,432
租賃負債		9,831	14,478
修復撥備		1,764	1,764
		1,610,633	1,816,674
資產淨值		9,247,467	7,857,095
資金及儲備			
由政府提供開辦資金		42,840	42,840
購置物業儲備		657,841	1,108,884
累積盈餘		8,546,786	6,705,371
		9,247,467	7,857,095

第52頁至第56頁的附註是本簡明綜合財務報表整體的一部分。

簡明綜合權益變動表

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

	未審核帳項			
	由政府提供 開辦資金 \$'000	購置物業 儲備 \$'000	累積盈餘 \$'000	總計 \$'000
於2024年4月1日的結餘	42,840	1,186,800	6,386,737	7,616,377
期內盈餘及全面收益總額	-	-	35,698	35,698
於2024年12月31日的結餘	42,840	1,186,800	6,422,435	7,652,075
於2025年4月1日的結餘	42,840	1,108,884	6,705,371	7,857,095
期內盈餘及全面收益總額	-	-	1,390,372	1,390,372
撥出至累積盈餘	-	(451,043)	451,043	-
於2025年12月31日的結餘	42,840	657,841	8,546,786	9,247,467

第52頁至第56頁的附註是本簡明綜合財務報表整體的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

	附註	未審核帳項	
		截至2025年 12月31日 止九個月 \$'000	截至2024年 12月31日 止九個月 \$'000
營運活動所引致的現金流量			
期內盈餘		1,390,372	35,698
就下列事項作出的調整：			
折舊－固定資產		130,337	144,268
折舊－使用權資產		6,754	7,979
融資成本		62,348	73,475
投資收入		(437,536)	(193,451)
匯兌損失		2,112	32,937
出售固定資產的損失		1	15
		1,154,388	100,921
使用權資產的增加		-	(16)
應收帳項、按金及預付款項的減少／(增加)		66,277	(46,213)
為資助計劃持有的現金的減少／(增加)		40,310	(7,955)
預收費用的增加／(減少)		83,380	(1,091)
應付帳項及應計費用的增加		116,260	160,729
源自營運活動的現金淨額		1,460,615	206,375
投資活動所引致的現金流量			
(存放)／提取除現金及等同現金項目外的定期存款		(779,191)	25,050
所得利息		82,062	86,535
出售匯集基金		5,038	115,980
購入按已攤銷成本計量的債務證券		(2,875,676)	(4,369,286)
贖回按已攤銷成本計量的到期債務證券		2,816,956	4,227,450
購置物業的訂金		(89,064)	(134,168)
購入固定資產		(372,208)	(60,229)
用於投資活動的現金淨額		(1,212,083)	(108,668)
融資活動所引致的現金流量			
銀行貸款的還款		(202,916)	(202,916)
銀行貸款的利息支出		(61,335)	(72,377)
租賃付款的本金元素		(6,762)	(7,913)
租賃付款的利息元素		(447)	(334)
用於融資活動的現金淨額		(271,460)	(283,540)
現金及等同現金項目淨額的減少		(22,928)	(185,833)
九個月期間開始時現金及等同現金項目		545,364	731,251
九個月期間終結時現金及等同現金項目	3	522,436	545,418

現金及等同現金項目的結餘分析

	未審核帳項	
	於2025年 12月31日 \$'000	於2024年 12月31日 \$'000
銀行定期存款	433,854	490,834
銀行及庫存現金	88,582	54,584
	522,436	545,418

第52頁至第56頁的附註是本簡明綜合財務報表整體的一部分。

簡明綜合財務報表附註

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

1. 編製基準

我們已按照香港會計師公會頒布的《香港會計準則》第34號〈中期財務報告〉，編製了本簡明綜合財務報表。

本簡明綜合財務報表載有經選定的附註解釋，提供了對理解證券及期貨事務監察委員會(證監會)及其附屬公司(統稱“本集團”)自截至2025年3月31日止年度的全年財務報表以來，在財務狀況的變動及表現方面至為重要的事件及交易的解釋。本簡明綜合財務報表並不包括按照《香港財務報告會計準則》編製整套財務報表時所需的全部資料。

本簡明綜合財務報表未經審核，當中所載的涉及截至2025年3月31日止財政年度的財務資料作為比較資料，並不構成本集團就上述財政年度的法定帳目，但有關的財務資料是來自該等財務報表的。

證監會及其附屬公司－投資者賠償有限公司和投資者及理財教育委員會的簡明綜合財務報表截至2025年12月31日編製。集團內各實體之間的所有重要結餘和交易，均於編製簡明綜合財務報表時悉數抵銷。

我們已將截至2025年3月31日止年度綜合財務報表所採用的會計政策，應用於本簡明綜合財務報表。

在截至2025年12月31日止九個月內，本集團的營運並無重大改變。

2. 收入的確認

當或在本集團透過向客戶轉移所承諾的服務以達成履約責任時，我們會在簡明綜合損益及其他全面收益表內確認收入，而該收入是本集團預期有權就等服務所換取的金額。我們記入收入的方式如下：

(a) 徵費

我們按交易日確認來自香港聯合交易所有限公司(聯交所)及香港期貨交易所有限公司(期交所)的徵費，並記入收入帳項內。該交易日是指投資者在聯交所及期交所基於某一時點的當天，進行並執行交易。

(b) 各項收費

由於服務是隨著時間的推移而提供的，故我們將年費按所涉期間以直線法確認為收入。我們於履約責任達成時，即基於某一時點的當天，將其他各項收費記入收入帳項內。我們記錄其他收費已預收的費用為負債。

我們亦於簡明綜合損益及其他全面收益表中記入利息收入及按公平價值透過損益帳的金融資產所產生的損益。

簡明綜合財務報表附註

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

3. 現金及等同現金項目

	未審核帳項 於2025年 12月31日 \$'000	已審核帳項 於2025年 3月31日 \$'000
銀行定期存款	1,213,045	486,687
銀行及庫存現金	88,582	58,677
簡明綜合財務狀況表顯示的款項	1,301,627	545,364
減去：原到期日為三個月以上的款項	(779,191)	–
簡明綜合現金流量表的現金及等同現金項目	522,436	545,364

4. 為資助計劃持有的現金

開放式基金型公司及房地產投資信託的資助計劃(資助計劃)於2021年5月10日成立。資助計劃由證監會管理，並由香港特別行政區(政府)資助符合條件的開放式基金型公司及房地產投資信託基金在香港設立。為資助計劃持有的現金，僅限於使用該等補貼，因此不可供本集團內任何實體一般使用。未使用的餘額會在資助計劃結束時退還給政府。應付政府的相應款項已計入應付帳項及應計費用。

5. 銀行貸款

為了購置物業交易提供資金，本集團已於2023年12月21日獲得五年的定期貸款為2,029,160,000元。定期貸款首兩年的固定利率為每年4.7%，其後為每年浮動利率以1個月的香港銀行同業拆息加0.55%，利率上限為每年最優惠利率減去0.1%。定期貸款以本集團的土地及樓宇作為抵押。

6. 外匯風險

本集團的投資指引列明，投資組合只可投資於以港元、美元及人民幣計值的資產。大部分金融資產均以美元或港元計值，而港元則在兌換範圍內與美元掛鈎。在截至2025年及2024年12月31日止九個月內，匯兌收益／損失主要是由重估以美元計值的金融資產所造成，當中沒有涉及人民幣的投資。

簡明綜合財務報表附註

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

7. 附屬公司

證監會在2002年9月11日成立投資者賠償有限公司，已發行股本是0.2元。並在2012年11月20日以無股本的擔保有限公司形式設立投資者及理財教育委員會。這兩家公司都是證監會的全資附屬公司，及在香港註冊成立。

投資者賠償有限公司的設立是為著利便根據《證券及期貨條例》成立的投資者賠償基金的行政及管理。

投資者及理財教育委員會的宗旨是要提升普羅大眾的金融知識和理財能力，並協助他們作出有根據的理財決定。

於2025年12月31日，在附屬公司的投資(以成本扣除任何減值虧損列出)是0.2元(於2025年3月31日：0.2元)。

8. 關連方交易

本集團與投資者賠償基金及聯合交易所賠償基金有關連。除了在本簡明綜合財務報表的其他部分所披露的關連各方的交易外，本集團還有以下涉及關連各方的交易及結餘。

(a) 根據《證券及期貨條例》第242(1)條獲投資者賠償基金付還投資者賠償有限公司的所有支出

截至2025年12月31日止九個月，從投資者賠償基金收回了4,725,000元以應付投資者賠償有限公司的支出(2024年12月31日止九個月：4,755,000元)。於2025年12月31日，投資者賠償有限公司與投資者賠償基金的結餘為應收帳項288,000元(於2025年3月31日：295,000元)。

(b) 主要管理人員的薪酬

	未審核帳項	
	截至2025年 12月31日 止九個月 \$'000	截至2024年 12月31日 止九個月 \$'000
董事袍金	2,824	2,824
薪金、津貼及福利	24,960	24,808
退休計劃供款	2,489	2,445
	30,273	30,077

主要管理人員的薪酬總額已包括在人事費用及董事酬金內。董事酬金是為支付在管理證監會事務方面所提供的服務。以上並不包括酌情薪酬，原因是發放該項薪酬的決定須在財政年度終結時進行審批，因此要留待屆時方能確定。

簡明綜合財務報表附註

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

9. 公平價值計量

(a) 按公平價值訂值的金融資產

下表按照在《香港財務報告準則》第13號〈公平價值計量〉內界定的三個公平價值等級來呈列在報告期終結時按公平價值計量的金融工具公平價值。與截至2025年3月31日止年度的綜合財務報表中採用的等級一致。

	第一級 \$'000	第二級 \$'000	第三級 \$'000	總計 \$'000
於2025年12月31日(未審核帳項) 匯集基金	1,398,405	–	–	1,398,405
於2025年3月31日(已審核帳項) 匯集基金	1,065,993	–	–	1,065,993

匯集基金的投資的公平價值取自公開可得的活躍市場數據，並按匯集基金的資產淨值而釐定。

截至2025年12月31日止九個月及截至2025年3月31日止年度，第一級與第二級的金融工具之間並無任何轉移，亦無涉及第三級金融工具的轉入或轉出。本集團的政策是要在公平價值於不同等級之間發生轉移時所在的報告期終結前，識別出有關轉移。

(b) 非以公平價值列帳的金融資產的公平價值

除下文披露其帳面值、公平價值及公平價值等級的金融工具外，本集團所有以成本或已攤銷成本列帳的金融工具的帳面值，與其於2025年12月31日及2025年3月31日的公平價值均無重大差異。

	帳面值 \$'000	公平價值			
		總計 \$'000	第一級 \$'000	第二級 \$'000	第三級 \$'000
於2025年12月31日(未審核帳項) 按已攤銷成本計量的金融資產 — 債務證券	3,209,948	3,164,215	–	3,164,215	–
於2025年3月31日(已審核帳項) 按已攤銷成本計量的金融資產 — 債務證券	3,148,441	3,061,532	–	3,061,532	–

簡明綜合財務報表附註

截至2025年12月31日止九個月(單位：港元)

10. 資本承擔

本集團已訂立合約但未支付的資本承擔如下：

	未審核帳項 於2025年 12月31日 \$'000	已審核帳項 於2025年 3月31日 \$'000
土地及樓宇	534,383	939,176
其他固定資產	55,992	30,168
	590,375	969,344

於2023年11月17日，證監會與其業主訂立買賣協議，以代價54億元購置12個辦事處樓層。當中9個辦事處樓層的交易已於2023年12月完成，另外1層辦事處亦於2025年12月完成，而餘下2層辦事處則預計於2028年完成。於2025年12月31日，400,135,000元之訂金(於2025年3月31日：468,606,000元)已包括在按金及預付款項中。於2025年12月取得的額外樓層相關交易成本共473,265,000元，已於本期內資本化為固定資產。