

證券及期貨事務監察委員會

中期財務資料的審閱報告

致證券及期貨事務監察委員會

(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”)已審閱列載於第23至31頁的中期財務資料，此中期財務資料包括證券及期貨事務監察委員會(證監會)及其附屬公司(統稱“貴集團”)於2018年9月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。證監會董事須負責根據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〉編製及列報中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審閱準則》第2410號由〈實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱〉進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據《香港會計準則》第34號中期財務報告編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2018年11月30日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2018年9月30日止三個月(單位：港元)

| | 未審核及未審閱帳項 | |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 截至2018年 9月30日 止三個月 \$' 000 | 截至2017年 9月30日 止三個月 \$' 000 |
| 收入 | | |
| 徵費 | 373,311 | 356,074 |
| 各項收費 | 38,647 | 33,762 |
| 投資收入 | 20,863 | 81,574 |
| 減去：託管及顧問費用 | (1,963) | (1,918) |
| 扣除第三者費用後的投資收入 | 18,900 | 79,656 |
| 從投資者賠償基金收回的數額 | 1,478 | 1,432 |
| 匯兌(損失)/收益 | (10,230) | 1,946 |
| 其他收入 | 11,233 | 57 |
| | 433,339 | 472,927 |
| 支出 | | |
| 人事費用及董事酬金 | 332,739 | 325,287 |
| 辦公室處所 | | |
| 租金 | 50,170 | 51,772 |
| 差餉、管理費及其他 | 11,557 | 12,190 |
| 其他支出 | 43,238 | 50,431 |
| 折舊 | 8,503 | 7,237 |
| | 446,207 | 446,917 |
| 季度(虧損)/盈餘及全面(虧損)/收益總額 | (12,868) | 26,010 |

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2018年9月30日止六個月(單位：港元)

| | 附註 | 未審核帳項 | |
|------------------------------|------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | 截至2018年 9月30日 止六個月 \$' 000 | 截至2017年 9月30日 止六個月 \$' 000 |
| 收入 | | | |
| 徵費 | | 764,869 | 628,343 |
| 各項收費 | | 68,641 | 74,617 |
| 投資收入 | | 40,597 | 181,301 |
| 減去：託管及顧問費用 | | (3,959) | (3,742) |
| 扣除第三者費用後的投資收入 | | 36,638 | 177,559 |
| 從投資者賠償基金收回的數額 | | 2,962 | 2,883 |
| 匯兌(損失)/收益 | | (12,351) | 15,043 |
| 其他收入 | | 11,364 | 99 |
| | | 872,123 | 898,544 |
| 支出 | | | |
| 人事費用及董事酬金 | 8(b) | 663,593 | 642,312 |
| 辦公室處所 | | | |
| 租金 | | 100,342 | 104,402 |
| 差餉、管理費及其他 | | 23,008 | 24,889 |
| 其他支出 | | 74,344 | 84,822 |
| 折舊 | | 16,366 | 14,175 |
| | | 877,653 | 870,600 |
| 期內(虧損)/盈餘及全面(虧損)/收益總額 | | (5,530) | 27,944 |

第29至31頁的附註是本簡明綜合財務報表的一部分。

簡明綜合財務狀況表

於2018年9月30日(單位：港元)

| | 附註 | 未審核帳項 於2018年 9月30日 \$' 000 | 已審核帳項 於2018年 3月31日 \$' 000 |
|------------------|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | | 81,837 | 71,923 |
| 按已攤銷成本計量的金融資產 | | 1,343,564 | - |
| 持有至到期債務證券 | | - | 1,546,613 |
| | | 1,425,401 | 1,618,536 |
| 流動資產 | | | |
| 按已攤銷成本計量的金融資產 | | 232,958 | - |
| 持有至到期債務證券 | | - | 35,503 |
| 按公平價值透過損益列帳的金融資產 | | | |
| 債務證券 | | 770,933 | 772,300 |
| 匯集基金 | | 909,573 | 934,768 |
| 應收帳項、按金及預付款項 | | 197,786 | 219,778 |
| 銀行定期存款 | | 3,814,101 | 3,713,477 |
| 銀行及庫存現金 | | 56,130 | 33,353 |
| | | 5,981,481 | 5,709,179 |
| 流動負債 | | | |
| 預收費用 | | 7,874 | 8,810 |
| 應付帳項及應計費用 | | 196,843 | 113,317 |
| | | 204,717 | 122,127 |
| 流動資產淨值 | | 5,776,764 | 5,587,052 |
| 資產總值減流動負債 | | 7,202,165 | 7,205,588 |
| 非流動負債 | 4 | 42,931 | 40,824 |
| 資產淨值 | | 7,159,234 | 7,164,764 |
| 資金及儲備 | | | |
| 由政府提供開辦資金 | | 42,840 | 42,840 |
| 購置物業儲備 | | 3,000,000 | 3,000,000 |
| 累積盈餘 | | 4,116,394 | 4,121,924 |
| | | 7,159,234 | 7,164,764 |

第29至31頁的附註是本簡明綜合財務報表的一部分。

簡明財務狀況表

於2018年9月30日(單位：港元)

| | 附註 | 未審核帳項 於2018年 9月30日 \$' 000 | 已審核帳項 於2018年 3月31日 \$' 000 |
|------------------|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | | 81,805 | 71,859 |
| 按已攤銷成本計量的金融資產 | | 1,343,564 | - |
| 持有至到期債務證券 | | - | 1,546,613 |
| | | 1,425,369 | 1,618,472 |
| 流動資產 | | | |
| 按已攤銷成本計量的金融資產 | | 232,958 | - |
| 持有至到期債務證券 | | - | 35,503 |
| 按公平價值透過損益列帳的金融資產 | | | |
| 債務證券 | | 770,933 | 772,300 |
| 匯集基金 | | 909,573 | 934,768 |
| 應收帳項、按金及預付款項 | | 206,285 | 221,338 |
| 銀行定期存款 | | 3,814,101 | 3,713,477 |
| 銀行及庫存現金 | | 42,477 | 21,171 |
| | | 5,976,327 | 5,698,557 |
| 流動負債 | | | |
| 預收費用 | | 7,874 | 8,810 |
| 應付帳項及應計費用 | | 191,657 | 102,631 |
| | | 199,531 | 111,441 |
| 流動資產淨值 | | 5,776,796 | 5,587,116 |
| 資產總值減流動負債 | | 7,202,165 | 7,205,588 |
| 非流動負債 | 4 | 42,931 | 40,824 |
| 資產淨值 | | 7,159,234 | 7,164,764 |
| 資金及儲備 | | | |
| 由政府提供開辦資金 | | 42,840 | 42,840 |
| 購置物業儲備 | | 3,000,000 | 3,000,000 |
| 累積盈餘 | | 4,116,394 | 4,121,924 |
| | | 7,159,234 | 7,164,764 |

第29至31頁的附註是本簡明綜合財務報表的一部分。

簡明綜合權益變動表

截至2018年9月30日止六個月(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2017年4月1日的結餘 | 42,840 | 3,000,000 | 3,879,060 | 6,921,900 |
| 期內盈餘及全面收益總額 | - | - | 27,944 | 27,944 |
| 於2017年9月30日的結餘 | 42,840 | 3,000,000 | 3,907,004 | 6,949,844 |
| 於2018年4月1日的結餘 | 42,840 | 3,000,000 | 4,121,924 | 7,164,764 |
| 期內虧損及全面虧損總額 | - | - | (5,530) | (5,530) |
| 於2018年9月30日的結餘 | 42,840 | 3,000,000 | 4,116,394 | 7,159,234 |

第29至31頁的附註是本簡明綜合財務報表的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至2018年9月30日止六個月(單位：港元)

| | 附註 | 未審核帳項 截至2018年 9月30日 止六個月 \$' 000 | 未審核帳項 截至2017年 9月30日 止六個月 \$' 000 |
|--------------------------|----|--|--|
| 營運活動所引致的現金流量 | | | |
| 期內(虧損)/盈餘及全面(虧損)/收益總額 | | (5,530) | 27,944 |
| 就下列事項作出的調整： | | | |
| 折舊 | | 16,366 | 14,175 |
| 投資收入 | | (40,597) | (181,301) |
| 匯兌差價 | | 10,403 | (7,953) |
| 出售固定資產虧損 | | – | 719 |
| | | (19,358) | (146,416) |
| 應收帳項、按金及預付款項的減少/(增加) | | 25,257 | (30,366) |
| 應付帳項及應計費用的增加 | | 83,526 | 73,664 |
| 預收費用的減少 | | (936) | (1,151) |
| 非流動負債的增加 | | 2,107 | 5,085 |
| 源自/(用於)營運活動的現金淨額 | | 90,596 | (99,184) |
| 投資活動所引致的現金流量 | | | |
| 除現金及等同現金項目外的定期存款的(增加)/減少 | | (179,626) | 310,389 |
| 所得利息 | | 59,268 | 35,279 |
| 購入持有至到期債務證券 | | – | (738,328) |
| 贖回持有至到期債務證券 | | – | 30,000 |
| 購入按公平價值透過損益列帳債務證券 | | (125,816) | (335,902) |
| 贖回或出售按公平價值透過損益列帳債務證券 | | 123,321 | 281,180 |
| 出售按公平價值透過損益列帳匯集基金 | | 2,312 | 103,942 |
| 購入固定資產 | | (26,280) | (13,552) |
| 用於投資活動的現金淨額 | | (146,821) | (326,992) |
| 現金及等同現金項目的減少 | | (56,225) | (426,176) |
| 六個月期間開始時現金及等同現金項目 | | 292,105 | 676,727 |
| 六個月期間終結時現金及等同現金項目 | 3 | 235,880 | 250,551 |

現金及等同現金項目的結餘分析

| | 未審核帳項 | |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| | 於2018年 9月30日 \$' 000 | 於2017年 9月30日 \$' 000 |
| 銀行定期存款 | 179,750 | 145,879 |
| 銀行及庫存現金 | 56,130 | 104,672 |
| | 235,880 | 250,551 |

第29至31頁的附註是本簡明綜合財務報表的一部分。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年9月30日止六個月(單位：港元)

1. 編製基準

本中期財務資料是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〉的規定編製的。

本中期財務資料載有簡明綜合財務報表及經選定的附註解釋。該等附註包括對就了解證券及期貨事務監察委員會(證監會)自截至2018年3月31日止年度的全年財務報表刊發以來在財務狀況的變動及表現方面而言至關重要的事件及交易的解釋。中期財務資料並不包括按照《香港財務報告準則》編製整套財務報表時所需的全部資料。

本中期財務資料未經審核，當中所載的涉及截至2018年3月31日止財政年度的財務資料，並不構成證監會就上述財政年度擬備的法定帳目，但有關的財務資料是來自該等財務報表的。

投資者賠償有限公司及投資者教育中心的財務業績已合併列入證監會截至2018年9月30日止的簡明綜合財務報表內。集團內各機構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。

除了採納香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》第9號〈金融工具〉及《香港財務報告準則》第15號〈來自客戶合約的收入〉(過渡日期均為2018年1月1日)的規定外，本中期財務資料沿用截至2018年3月31日止年度的綜合財務報表所採用的相同會計政策。採納《香港財務報告準則》第15號對本集團的會計政策並無任何影響，亦無需作出追溯調整。採納《香港財務報告準則》第9號的影響則在下文附註2內作出披露。

截至2018年9月30日止六個月內，證監會的營運並無重大改變。

2. 會計政策的變動

對中期財務資料的影響

《香港財務報告準則》第9號取代《香港會計準則》第39號〈金融工具：確認及計量〉在金融資產和負債及金融資產減值的確認、分類及計量方面的規定。

採納《香港財務報告準則》第9號引致會計政策變動，而簡明綜合財務報表內確認的金額可能須作調整。按照《香港財務報告準則》第9號的過渡規定，本財務報表無須重列比較數字。

過往應被歸類為持有至到期的債務證券，現獲分類為按已攤銷成本計量的金融資產。我們有意持有債務證券至到期，以收取僅包括本金及未償還本金的利息的合約現金流量。就這些資產確認的金額並沒有因採納《香港財務報告準則》第9號而受到影響。

按已攤銷成本列帳的債務證券須依循《香港財務報告準則》第9號的新預期信貸虧損模式計量。所有債務證券由於均獲評為A級或以上，故被視為有較低的信用風險。因使用該預期信用虧損模式而產生的虧損準備並不重大。

《香港財務報告準則》第9號的其中一項過渡規定是，我們以公平價值為基準管理並在過往根據《香港會計準則》第39號按公平價值透過損益列帳的金融資產，繼續被歸類為按公平價值透過損益列帳的金融工具。過往按已攤銷成本計量的其他金融資產(例如銀行定期存款)，將繼續以原有方式分類和計量。就這些資產而確認的金額並沒有因採納《香港財務報告準則》第9號而受到影響。

3. 現金及等同現金項目

| | 未審核帳項 於2018年 9月30日 \$' 000 | 已審核帳項 於2018年 3月31日 \$' 000 |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 銀行及庫存現金 | 56,130 | 33,353 |
| 銀行定期存款 | 3,814,101 | 3,713,477 |
| 簡明綜合財務狀況表顯示的款項 | 3,870,231 | 3,746,830 |
| 減去：原到期日為三個月後的款項 | (3,634,351) | (3,454,725) |
| 簡明綜合現金流量表的現金及等同現金項目 | 235,880 | 292,105 |

4. 非流動負債

非流動負債是指在租賃期滿時將辦公室處所恢復原有間隔的撥備。

5. 應收及應付帳項的帳齡分析

由於在2018年9月30日的“應收帳項、按金及預付款項”及“應付帳項及應計費用”內並無重大的逾期應收及應付帳項結餘，因此，我們沒有編製應收及應付帳項的帳齡分析。

6. 匯兌風險

本集團的投資指引列明，只可投資於以港元、美元及人民幣計值的資產，涉及人民幣的投資不得超逾投資組合的5%。由於大部分金融資產均以美元或港元計值，而港元與美元緊密掛鈎，因此，我們不認為證監會須承擔重大的外匯風險。

7. 在附屬公司的投資

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。並於2012年11月20日以無股本的擔保有限公司形式設立投資者教育中心。這兩家公司都是證監會的全資附屬公司，並且在香港註冊成立。

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

投資者教育中心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投資決定。

在2018年9月30日，對附屬公司的投資(以成本扣除任何減值虧損列出)是0.2元(於2018年3月31日:0.2元)。由於結餘太少，以致沒有在以千元為計算單位的財務狀況表上顯示出來。

8. 關連方交易

證監會與投資者賠償基金、聯合交易所賠償基金、交易商按金基金(根據《證券條例》(第333章)而成立)、交易商按金基金(根據《商品交易條例》(第250章)而成立)以及證券保證金融資人保證基金(根據《證券條例》(第333章)而成立)有關連。除在本財務報表其他部分披露的交易及結餘外，我們還訂立了以下涉及關連各方的重大交易：

- (a) 期內，我們根據《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，金額為2,962,000元(2017年：2,883,000元)。於2018年9月30日，投資者賠償有限公司欠投資者賠償基金421,000元(於2018年3月31日：203,000元)。
- (b) 主要管理人員的薪酬由以下部分組成：

| | 未審核帳項 | |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 截至2018年 9月30日 止六個月 \$' 000 | 截至2017年 9月30日 止六個月 \$' 000 |
| 董事袍金及薪金、津貼及實物利益 | 16,660 | 16,119 |
| 退休計劃供款 | 1,527 | 1,473 |
| | 18,187 | 17,592 |

薪酬總額已包括在第27頁的“人事費用及董事酬金”內。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。

9. 營運租賃承擔

於2018年9月30日，我們在支付截至2020年8月31日為止的辦公室租金方面的最低承擔金額如下：

| | 未審核帳項 於2018年 9月30日 \$' 000 | 已審核帳項 於2018年 3月31日 \$' 000 |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 來年應付租金 | 200,653 | 200,457 |
| 一至五年內應付租金 | 183,810 | 284,069 |
| 五年後應付租金 | - | - |
| | 384,463 | 484,526 |

期內，經扣除租賃優惠後，我們在簡明綜合損益及其他全面收益表內確認的營運租賃支出為100,342,000元(2017年：104,402,000元)。