

投資者賠償基金

投資者賠償基金委員會報告

投資者賠償基金委員會（委員會）的委員現呈交截至2024年3月31日止年度的報告及經審核的財務報表。

投資者賠償基金的設立

投資者賠償基金（本基金）根據《證券及期貨條例》（第571章）第XII部的規定在2003年4月1日設立。

財務報表

本基金截至2024年3月31日止年度的財務表現及於該日的財務狀況，載列於第183頁至第192頁的財務報表內。

委員會的委員

年度內及截至本報告日期為止的委員包括：

梁仲賢先生（主席）
林振宇博士
郭含笑女士
溫志遙先生

合約權益

在年度終結時或在年度內任何時間，並不存在任何以本基金作為訂約方及由本基金委員擁有重大權益的重要合約。

核數師

該財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師現依章告退，惟符合資格並願意膺聘連任。

承委員會命

梁仲賢
主席

2024年5月23日

獨立核數師報告（續） 致：證券及期貨事務監察委員會

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

；了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對該基金內部控制的有效性發表意見。

；評價證監會董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

；對證監會董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對該基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致該基金不能持續經營。

；

；根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：
；

3 k & μ ? –

Ì K 1 Æ

ð 2024 Æ3 Ü31 Ú € j ¥ © •

	• W	2024 \$'000	2023 \$'000
t *			
Đ × ; ¹		55,366	47,392
Đ × ³ k & μ Þ " ® ! Y > °		148	–
Õ > , Ä >	7	2,584,342	2,472,685
Õ \$ –	7	648	847
		2,640,504	2,520,924
t Ä			
& μ _ ê	8	3,394	3,394
Đ ù n ° ¿ Đ I \		278	274
Đ ù ³ k & μ Þ " ® ! Y > °		–	208
		3,672	3,876
t * =		2,636,832	2,517,048
* =		2,636,832	2,517,048
_ ø h ° f ô Ó j			
& μ ? –		2,636,832	2,517,048

ð 2024 Æ5 Ü23 Ú _ Ç N ¿ , ¬ + 9 Ä % p 6 è X (¢ ĩ d (_ h • [{ Þ Æ | Ç j

d ô

Ç 9 6 ô ©

Ñ þ

Ç 9 6 A < R

K 187 + K 192 + Y • W J I Ì Æ Æ Y S Å ± f

Æ B Æ

Ú 2024 Æ3 Ü31 Ú ß Æ € j¥©•

	8 Ü		8 Ü		] @ q	<
	8 L¥tø	tøÔ&μ	8 ÇNtø	tø 2–		
	Ô&μ?–Y	?–Y6>	2–?–Y	?–Y6>		
	6×€•W 9•	€•W 9•	6×€•W 9•	€•W 9•		
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000

ö

3 k & μ ? –

\$ – t Ž Ć

Ú 2024 Ě3 Ü31 Ú ß Ě € j ¥ © •

• W	2024 \$'000	2023 \$'000
6 z Ô Ĭ ç Y \$ – t Ž Ě ® q 1 h • + ° * Y Æ j ; ¹ ×] Ò 3 & 0 Ĵ × B •	113,697 (124,165) 4,215	62,144 (65,264) (3,304)
Đ × J Đ ù ³ k & μ Þ " ® ! Y > ° Y Đ ù n ° ĭ Đ l \ Y #	(6,253) (356) 4	(6,424) 314 –
\ ð 6 z Y \$ – X	(6,605)	(6,110)
³ z Ô Ĭ ç Y \$ – t Ž ð \$ – ĭ • \$ – ° f . Y > , Ä > Y [–] Ç Ĵ # • Ô { ; ¹	421,471 116,149	(300,430) 19,617
U Ĵ \ ð ³ z Y \$ – X	537,620	(280,813)
D z Ô Ĭ ç Y \$ – t Ž 8 Ç N t ø 2 – ? – ĭ Ü t ø 2 – ? – Y 6 >	6,087	–
U D z Y \$ – X	6,087	–
\$ – ĭ • \$ – ° f X Y # Ĵ [–] Ç • Ě š • Û \$ – ĭ • \$ – ° f	537,102 164,980	(286,923) 451,903
Ě ^ Û \$ – ĭ • \$ – ° f	648	847
	702,082	164,980

K 187 + K 192 + Y • W J I Ĭ Ć Æ Y S Å ± f

2. ô Ó I ? – Y > °

I ? – ô _ } G H & μ ? – ¿ G H 2 – ? – Ô

Ö 2015 XÜ 26 Nā ē pūc “c C

%oM€ Ö ù~“a ù Ô

Ç N t ø 2 – ? – € Š ö 2023 Ě 6 Ü 27 Ú ö μ •

¿ Ü t ø 2 – ? – € Š ö 2023 Ě 6 Ü 27 Ú

ö μ f < • 1 ö • W 9 f

I ? – Y I ü > ° 8 U < £ ¯ 0 ¥ L ¥ t ø Ô

P " ® ħ L t Ô • t ø Y Ç N × _ Y D ħ "

< À @ • L • • Ä ° Y Ì £ • Â È Y / - Ð ... o

8 j • e £ ¯ 0 ¥ , ¬ t ø Ô P " ® ħ , t Ô •

t ø Y , ¬ ¥ Ò × _ Y D I ¿ £ • L • • Ç N ×

• 0 ¥ Ì S _ Æ f

3 k & μ ? –

İ Œ • W

Ú 2024 Ě3 Ü31 Ú ß Ě € j¥©•

3. } 6 A € f •

(a) ¥ • J ü€ f •

• 0 ¥ İ S Œ Ğ ... Ä 6 , œ / ä [Ö (_____
_____ I ? – ® v Y L _____

• 0 ¥ 6 _ Œ ' K 8 î Y L 6 Y > Ě

• 0 ¥ 6 _ Œ ' K 1 î ě 6 A Y Þ Ě

• 0 ¥ İ S _ Œ

¼ - ü ' K 2 î Y L

μ , L (Ú Þ Á I ? – ½ Ü j Ð O • ... Ä Ð
ø » , œ Y 8 6 ě İ A K 1 * [} B □ f

¢ A (İ ® \ , _ ... Ä 6 , œ J [Ö Y -
_ Œ Ð Q f

(b) Ü j ? _

¢ A ø Ý & Ó I % Ž Y ? _ Ü j İ İ Œ f

¢ A ø L ¥ • 0 ¥ İ S _ Œ ' Y • > Ü j İ
İ Œ d ½ ä d M # 4 ê * : Ü e ě
ÿ £ d Þ : Ü e ě Ÿ £ 6 B □ A _ Y Ð
\ ø ě Ö Ö Y * e Ä e ×] ě Ö Þ
X f ¢ A İ ½ @ » ¾ ě < 1 h ' I % ¥
Y ¢ G I ü º o * ě ' ë Ÿ £ d Þ

... ¢ A J • Ä ø ® } İ ü 8 U _ { ü ½ ø ø
j Á * ~ Ä n & = Ô * Y : Ü J I M ½ Ü d

ě ' ë Ÿ £ Y © 6 Ó % ¢ A * Þ
ë : Ü Y 1 ½ f ¼ Ğ Ð 6 Þ 9 ö f

¢ A 5 f ' è Ô * ě ' ë Ÿ £ f ½ 6

Y L % B □ ... , d ¢ A © ð ... , ½ © Þ ë L

İ ½ 6 Y L Á ... , ě J 8 , œ i Þ B

□ d ¢ A 6 ð ... , ě J 8 , œ ½ © Þ ë L f

(c) ×] Y ½ ©

(i) ; ¹ ×]

¢ A Z ; ¹ ×] ð * [Ü ø ¼ Ğ ; , ¾] ×]
n ° « f

(ii) × « > °

¢ A Z 1 ½ â 7 K 87 ě 243 â × « Y > ° ½
© % I ? – Y ×] f ... ð Ä ... ¼ Ğ j ø u > Z
6 × Q > ° Ü d ¢ A Z × « > ° ¾] ×] n °
« f

(d) . Œ I Q

¢ A Z Ě « Y . Œ t ø 2 ¯ t ø Ú Y Ò I Q
% ¥ © d (Z ø . Œ % Y ¬ Œ * ě Ä 2
¯ S , ^ Ü Y × μ Ò I Q % ¥ © f ¢ A Z
Ò 3 & B ö * [Ü ¾] & B ě İ ü Œ & × B Œ
« f

(e) – D * Y ¯ =

¢ A ø Ä ü Ü İ Y ~ 2 Š Å V Ó I • n Y – D
* Þ ë Y k , I r f & f ð ¢ ¯ Á â Ð - ú Ø % •)

(f) \$ – ě • \$ – ° f

\$ – ě • \$ – ° f < Ö \$ – ě a Q , Ú %
g H Ü Ð ø h e ‡ Ü 7 I % Š] – X Y \$ – ð
ě ¥ \$ = , ^ " n } Y Ö > , Ä > f

• Ö •

Ì Æ • W

Ú 2024 Ě3 Ü31 Ú ß Ě € j ¥ © •

3. } 6 A € f •

(h) & μ _ ê

" J I Š 1 ½ • Ç N ĸ , - € ³ k & μ

(j) a ê ĸ Đ Þ À

J ð I ? - ² 1 Š ĩ [Y + • Œ Ä Y , Đ ª »

È d Þ 5 È ´ ... • 6 Ñ ç S • f

® I p X Y ¾ ö ; B . t d ¢ A © 6 1 È

2019 Ě 12 Ĩ 31 Ÿ Đ ĩ Ĥ ĩ [Y ¢ ª _ ê f

+ • Y a p d I ? - ² Œ Ä Y ð ÷ À X % Ě ¢

a p [150,000 © Ĩ Þ ĩ Ě Š B 2 đ 20 Ě Ĩ 0 Ĩ d Đ Ĩ , Á Þ ě

~ ĩ [Y < ª + • Y a p d I ? f Y Œ Ä Y ¢ A © 6 Z È Þ £ %

÷ À X % Ě ¢ a p Ĩ Þ 500,000 © Ĩ ó ¾ ö ; B . t Y • ĩ =

- Æ ð . f ² V ÷ T Š Đ μ š J 8 + • J I ĩ [

_ ð I ? - 5 f » - Þ ě Š Ĩ Ĥ a p Y Œ đ Ě d ¢ A u 6 ½ μ ó ¾ ö ; B . t Y • ĩ =

, Y a p ¾ J @ À H 1 8 1 Ĩ V ÷ T Š Ě Ĥ Ĥ Ä . Ĩ Þ V Ĥ Ĩ Z u @ = u 0 ä 0 ¾ Ĩ Ĩ ĩ ĩ 0

Š Ĩ Y a p ê Œ ĩ Y ¾ Y ě 1 Ĩ ĩ Y # -

Ç 6 B ¢ J 8 Ě Y & B n f

(a) , [½ L ¥ ø h - ü d I I [Đ • K C

n ~ I ? - Þ ě ¹ j

(i) > S Đ ~ K g Û • • > S I ? - i

(ii) Á I ? - H Þ } Y B ¢ b i Đ

(iii) J I ? - Y ô M # [p f

(i) Đ ù n ° ĸ Đ Ĩ \

Đ ù n ° ĸ Đ Ĩ \ ð < ø ® ; = ½ © d ĸ Ĩ

4 \ ¼ ç ; , 2 Š Å V Ó Ĩ Ž f

Ì Æ • W

Ú 2024 Ě3 Ü31 Ú ß Ě € j ¥ © •

3. } 6 A € f •

(k) ë¹ ¢ Û € f •

(b) ½ L ¥ h • , â • d † 8 ¼ C n ~ l
? – Þ ë¹ j

(i) ¼ ~ l ? – ° n • S « € 8
¾ ä Y N ® ! e • n ® ! q • û • n
® ! • Þ ë¹ f

(ii) S • ¼ J \$ S ¼ Y L ® ! Ð ¥
† 8 € Ð J \$ S ¼ Ô n « é h
Ó p ® ! Y L ® ! Ð ¥ † 8 f

(iii) G • ¼ J • S K g Û Y ¥ † 8 f

(iv) S • ¼ J K g Û ¼ Y ¥ † 8 d
Þ \$ S ¼ J K g Û ¼ Y L ® ! f

(v) ¼ J % l ? – Ð * % l ? – ë¹
Û Y , ¼ Y ‡ p E ; Þ £ Y N
E ; Æ f

(vi) ¼ a Q j (a) ° Ô 8 Y [> S Ð
~ K g Û • • > S f

(vii) j (a)(i) ° Ô 8 Y [Á ¼ H Þ
} Y B ▫ b Ð J ¼ € Ð ¼ N
® ! • Y ô M # [p f

(viii) ¼ Ð J l Ô n « é h , Ó p
® ! £ l ? – d 6 ô M # [p f

, [Y • K J 8 ~ ¼ † + » 8 Û k

, • 6 B ▫ [Ð a [B ▫ Y • n f

5. 8 L t Ô ¿ , t Ô Y D l

_ 2003 Ě4 Ü1 Ú š • d l ? – 1 ½ • Ç N ¿ ,
– €³ k & μ — D l • Æ ' K 2 Å ¿ K 3 Å Y
• > 1 ~ L t Ô t Ø Y Ç N ¿ , t Ô t Ø Y ,
¬ ¥ Ô × _ D l f

~ • 2005 Ě Ç N ¿ , – €³ k & μ — D l € L
• Æ ' ð 2005 Ě10 Ü28 Ú [Ö d S H r
Þ ¿ (B D l Y Ú S { Ø £ m d ½ ä d ... l ? –
Y * = t C 14 © Û d © r Þ D ×³
k & μ D l d l ... l ? – Y * = { - ð
10 © Û d Æ (B D × Þ ë D l f

1 ½ ð 2020 Ě1 Ü1 Ú [Ö Y • 2019 Ě Ç N ¿ ,
– €³ k & μ — D l € L • Æ d l ? –
Þ Æ 1 ~ L t Ô t Ø Y Ç N € " < À @ • L •
• Ä ° Y ì £ • Ä È Y / - Ð ... o 8 j € ~ ,
t Ô t Ø Y , ¬ ¥ Ô ¿ £ • L • • Ç N × _ D
l f ä . d r Þ ¿ (B D l Y C i å ; u ± 9 d
÷ 30 © ¿ 20 © f

1 ½ ð 2005 Ě11 Ü11 Ú î Y ® d , [
2005 Ě12 Ü19 Ú î ì² 1 o - Ç N ¿ , ¬ ¥
Ô t Ø £ l ? – ® ù , D l f Ø j C i å ; Y

ÜßĖ d³ k&µP"®!Y 6 Ő %

6,061,000 ©€2023 Ėj 6,238,000 © f

7. Ő >,À>¿ Ő \$-

đ 2024 Ė3 Ü31 Úd Ő À>Y¼ç; \$÷ĖĖ 3.77% 5.85%€2023 ĖjĖĖ 2.19% 5.49% f
q- 2024 Ė¿ 2023 Ė3 Ü31 ÚÎ SĖ«Q,f

~\$-¿ •\$-°fÁn

2,584,990

2,47

(1,882,908)

(2,30

\$-tŽÇY\$-¿ •\$-°f

702,082

16

8. &µ_ê

đ 2024 Ė3 Ü31 ÚdI?-1Sš- 2019 Ė12 Ü31 ÚĐ~Ăİ[Y<ª+•ŐİçYapda~&µ_
ê%3,394,000 ©€2023 Ėj 3,394,000 © fI?-1 ap² ŐĂYđ÷ À%Ė□ap[150,000 ©
ĐŐapYpXdø0-k%_fŐP&µ_êik,ZđSĖ«Őùf

9. 8 &µ?-¿2-?-Y6>

ì½ â7•Ç 10 K74(2)¿75(2)âdÇ96- 2003 Ė4 Ü1 Ú d}L¥tøŐ&µ?-¿ ÜtøŐ
&µ?-a Ç96©%G...Y>XdZ~aJI?-fÚ 2024 Ė3 Ü31 ÜßdÇ96Š±9}L¥t
øŐ&µ?-¿ ÜtøŐ&µ?-Z 994,718,000 ©€2023 Ėj 994,718,000 ©•¿ 108,923,000 ©€2023
Ėj 108,923,000 ©•aJI?-f

ì½•ÇN¿,¬â7•Ç 10 K76(11)âd-£PëW tø ×«2-¿ĐùšPëW tø Y,
>° dÇ96²ZÇNtø 2-?-¿ Ütø 2-?-Y, q>aJI?-fÚ 2024 Ė3 Ü31
ÜßĖ dÇ96²ZÇNtø 2-?-¿ Ütø 2-?-•ŸTD=G@=@sPsŐt76~Up ÍySø4 ©¿

ÇNtø 2-?-¿ Üt

Ì Æ • W

Ú 2023 Ü31 Úß Ç H Æ Y Ì

Æ Ô Þ £ Y ç ë¹ Ç Û Y t ø € a • W 6
ç 9 ~ . d I ? – (Ì t , ç ë¹ Ç Û
Y t ø f

11. – D , ^ M

I ? , – Y Ì¹ > , 2024 Æ Ü31 Úß Ç H Æ Y S > j
J h 100 H ? Ä d p Ô Þ I ü a o j 5
Ç) d ò 25,843,000 € 2023 Æ j # 24,727,000 © f
I ² , ^ Ç M Ò 6 , * @ û • ê Ò Ä | r , ^ d t

I ? – Y | r , ^ ô U À ð Ò Y – X f ð
2024 Æ ç 2023 Æ 3 Ü31 Ú d Ò À > À ó ^
Y % P - 1 t 9 Ð z _ w ' Y % A - 1 Ð ø j t
9 Y 0 ¥ 5 Ð Ò d ... • Ú Þ C , Ð k ^ = Y –
X f

I ? – Y A J > , 9 À I f Ä ç k , • Y t
– ê Æ d } Þ ½ - I ? – j 5 D Y \$ – .
ê ø ð , ç 0 % — , Y t – ê Æ f Ô Þ
– D À i ^ S Æ « Q , Ð² 2 Æ μ " f

I ? – Y A % a Ç³ ð ø ¥ © e Ò © ç [O
Æ = Y * f Ô Þ – D * i ø Ò © Ð ¥ ©
= d Þ ¥ © Æ ^ 3 I Í « ~ Ò © " 8 ^ f ^ Ú
2024 Æ ç 2023 Æ 3 Ü31 Úß Ç H Æ d I ? –

* % 1,479,684,000 € 2023 Æ j 1,489,707,000
© 3 x B J & 0 0 J _ ø O © = Y – D ñ ð C ^ h Ð - Ä
© d Þ Ò © 3 ¥ © Ò % 7.82645 € 2023 Æ j
7.84995 f ^ Ô Þ I ü a o j 5 " Y <
1 h d ð Ò © 3 ¥ © Ò ° 3 I Í Y j " d
Z 4 I ? – Y ® q ç] ® q # Ò 4,452,000
€ 2023 Æ j 9,000 © i Þ ð Ò © 3 ¥ © Ò {
3 I Í Y h " d Z 4 I ? – Y ® q ç] ®
q ^ Ç Ò 14,454,000 € 2023 Æ j 17,949,000
© f

12. Ð Þ À

ð ^ • W 8 Ô Š d a Y & μ _ ê . d Ú 2024
Ë 3 Ü31 Ú ~ J Ô a p % 12 € 2023 Æ j 14 š f
1 a p Ô² Ò Ä Y ð ÷ À ¥ • 2,199,000
€ 2023 Æ j 2,430,000 © f À X 2 Ê ¢ a p
[Y & μ j " € < 1 ð • W 3 (h) • Ð Ô a p Y p
X Þ > > d ø 0 - k % _ f