

現依據《證券及期貨條例》第 88(4) 條的規定，將投資者賠償有限公司經審核至 2020 年 3 月 31 日止財政年度的財務報表列明於第 10774 頁至第 10788 頁。

投資者賠償有限公司主席王鳴峰博士

投資者賠償有限公司
董事報告書

董事現呈交截至 2020 年 3 月 31 日止年度的周年報告及經審核的財務報表。

主要營業地點

投資者賠償有限公司 (本公司) 是一家在香港成立及註冊的公司，其註冊辦事處及主要營業地點位於香港皇后大道中 2 號長江集團中心 21 樓。

主要活動

《證券及期貨條例》就投資者賠償基金 (該基金) 的設立作出規定。證券及期貨事務監察委員會已認可本公司，以方便管理該基金。

財務報表

本公司截至 2020 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 10778 頁至第 10788 頁的經審核財務報表內。

股本

本公司的股本詳情載於財務報表附註 9。年度內並無股本變動。

董事

在本財政年度及截至本報告的日期為止的董事包括：

王鳴峰博士，SC，JP (主席)

梁仲賢先生 (2019 年 8 月 30 日獲委任)

雷祺光先生 (2019 年 8 月 27 日退任)

溫志遙先生

穆嘉琳女士

洪長益先生

彌償條文

為保障本公司各董事的獲准許之彌償條文 (根據香港公司條例第 469 條) 於本年度及目前仍然生效。

董事的交易、安排或合約權益

除與洪長益先生訂立的一張聘用合約外，在報告期終結時或在年度內任何時間，並不存在任何以本公司、其控股公司或同系附屬公司作為訂約方及由本公司董事擁有重大權益的交易、安排或合約。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所現依章告退，惟符合資格並願意應聘連任。本公司將在即將舉行的周年大會上，提呈再度委任羅兵咸永道會計師事務所為公司核數師的決議案。

2020年5月14日

董事局代表
主席王鳴峰博士，SC，JP

獨立核數師報告

致：投資者賠償有限公司的成員

(在香港註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

列載於第 10778 頁至第 10788 頁投資者賠償有限公司 (貴公司) 財務報表，包括：

- 於 2020 年 3 月 31 日的財務狀況表；
- 截至該日止年度的損益及其他全面收益表；
- 截至該日止年度的權益變動表；
- 截至該日止年度的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而公平地反映貴公司於 2020 年 3 月 31 日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現和現金流量，並已按照香港《公司條例》適當編製。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告〈核數師就審計財務報表須承擔的責任〉部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(守則)，我們獨立於貴公司，並已履行守則中的其他專業道德責任。

其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們對財務報表進行的審計而言，我們的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大抵觸或者似乎有重大錯誤陳述。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》編製公平地反映真實情況的財務報表，以及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製財務報表時，董事負責評估貴公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

核數師就審計財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對整體財務報表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，並出具包括我們的意見的核數師報告。本報告乃按照香港《公司條例》第 405 條的規定，僅向貴公司作出報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。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：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴公司的內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用的會計政策的合適性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營為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，從而可能導致對貴公司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貴公司不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否公平地反映相關交易和事項。

除其他事項外，我們與董事溝通了計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

2020 年 5 月 14 日

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港

投資者賠償有限公司
 損益及其他全面收益表
 截至 2020 年 3 月 31 日止年度
 (單位：港元)

	附註	截至 2020 年 3 月 31 日止 年度 \$	截至 2019 年 3 月 31 日止 年度 \$
收入			
從投資者賠償基金收回的款項	2(c)	5,989,297	5,858,990
支出			
辦公室地方費用		1,002,000	1,002,000
人事費用	4	4,215,287	4,057,982
其他支出	5	761,034	788,124
折舊	6	10,976	10,884
		<u>5,989,297</u>	<u>5,858,990</u>
年度稅前業績			
		-	-
稅項	3	-	-
年度全面收益總額			
		<u>-</u>	<u>-</u>

第 10782 頁至第 10788 頁的附註是本財務報表整體的一部分。

投資者賠償有限公司

財務狀況表

於 2020 年 3 月 31 日

(單位：港元)

	附註	2020 \$	2019 \$
非流動資產			
固定資產	6	8,887	19,863
流動資產			
預付款項	7	139,157	81,362
銀行及庫存現金		78,253	81,887
		217,410	163,249
流動負債			
應計費用	8	88,341	129,590
應付予投資者賠償基金的數額	8	137,955	53,521
		226,296	183,111
流動負債淨額		(8,886)	(19,862)
資產總值減流動負債		1	1
資產淨值		1	1
資本及儲備			
股本	9	1	1

於 2020 年 5 月 14 日由董事局核准及許可發出，並由下列人士代表簽署：

梁仲賢

洪長益

第 10782 頁至第 10788 頁的附註是本財務報表整體的一部分。

投資者賠償有限公司
權益變動表
截至 2020 年 3 月 31 日止年度
(單位：港元)

	<u>股本</u> \$	<u>留存盈利</u> \$	<u>總計</u> \$
於 2018 年 4 月 1 日的權益總額	1	-	1
年度全面收益總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於 2019 年 3 月 31 日的權益總額	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
於 2019 年 4 月 1 日的權益總額	1	-	1
年度全面收益總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日的權益總額	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

第 10782 頁至第 10788 頁的附註是本財務報表整體的一部分。

投資者賠償有限公司
現金流量表
截至 2020 年 3 月 31 日止年度
(單位：港元)

	<i>截至 2020 年 3 月 31 日止 年度</i>	<i>截至 2019 年 3 月 31 日止 年度</i>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
營業活動所引致的現金流量		
年度業績	-	-
折舊	10,976	10,884
預付款項的(增加)/減少	(57,795)	124,954
應計費用的(減少)/增加	(41,249)	37,900
應付予投資者賠償基金的數額的增加/(減少)	84,434	(149,273)
	<u>(3,634)</u>	<u>24,465</u>
(用於)/源自營運活動的現金淨額		
	<u>(3,634)</u>	<u>24,465</u>
投資活動所引致的現金流量		
購入固定資產	-	(1,380)
	<u>-</u>	<u>(1,380)</u>
用於投資活動的現金淨額		
	<u>-</u>	<u>(1,380)</u>
現金及等同現金項目的(減少)/增加淨額	(3,634)	23,085
年度開始時現金及等同現金項目	81,887	58,802
年度終結時現金及等同現金項目	<u>78,253</u>	<u>81,887</u>
現金及等同現金項目的結餘分析		
	<u>於 2020 年 3 月 31 日</u>	<u>於 2019 年 3 月 31 日</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
銀行及庫存現金	<u>78,253</u>	<u>81,887</u>

第 10782 頁至第 10788 頁的附註是本財務報表整體的一部分。

投資者賠償有限公司
財務報表附註
截至 2020 年 3 月 31 日止年度
(單位：港元)

1. 狀況及主要活動

《證券及期貨條例》就投資者賠償基金(該基金)的設立作出規定。證券及期貨事務監察委員會(證監會)已認可投資者賠償有限公司(本公司)，以便利管理該基金。

2. 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表是按照所有適用的《香港財務報告準則》而編製。《香港財務報告準則》一詞包括香港會計師公會頒布的所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋，香港公認會計原則以及香港《公司條例》的要求。本公司採納的主要會計政策摘錄如下。

香港會計師公會頒布了若干在本公司的當前會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及經修訂的《香港財務報告準則》。在與本公司有關的範圍內初始應用這些新訂及經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的會計政策變動，已於本財務報表內反映，有關資料載列於附註 2(k)。

我們並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

(b) 編製基準

儘管於 2020 年 3 月 31 日所列出的流動負債超過所列出的流動資產，我們仍以持續經營基準編製本財務報表。該基金已承諾在有需要時提供財政資助，以維持本公司持續經營。

我們以歷史成本為計量的基準編製本財務報表。

我們以符合《香港財務報告準則》的方式編製本財務報表，據此，管理層需要作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及所匯報的資產、負債、收入及支出等數額。該等估計及相關假設是根據我們過往的經驗及在該等情況下相信為合理的各種其他因素作出的，所得結果構成目前未能明顯地從其他來源取得的對資產與負債的帳面值作出判斷的依據。實際結果或會有別於該等估計。

我們持續覆核所作估計及相關假設。如會計估計的修訂只影響當期，我們便於當期確認有關修訂；如會計估計的修訂對當期及未來期間均有影響，我們會於當期及未來期間確認有關修訂。

(c) 收入的確認

當經濟利益相當可能會流入本公司，而我們可對有關收益及成本作出可靠的計量時，我們便會在損益及其他全面收益表內確認有關收入。

本公司的收入為該基金就已招致的開支所付還的款項。我們按照應計基準確認從該基金收回的款項。

(d) 僱員福利

我們將僱員薪金、年度紅利、有薪年假及對界定供款計劃的供款在僱員提供相關服務的年度內按應計基準記入。

(e) 固定資產及折舊

固定資產是按歷史成本扣除累積折舊及任何減值虧損（另見附註 2(j)）列帳。歷史成本包括可直接歸屬於有關項目的購入的開支。我們按照下列的估計使用期限將折舊以直線法記入損益及其他全面收益表內：

- 傢俬及裝置	5 年
- 辦公室設備	5 年
- 個人電腦及軟件	3 年

資產的使用期限及其剩餘價值（如有的話）均每年檢討一次。

報廢或出售固定資產項目所產生的損益，均按該項目的出售所得淨額與帳面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益及其他全面收益表予以確認。

我們在每個報告期終結時覆核資產的剩餘價值及使用期限並作出調整（如適當）。若某項資產的帳面值大於其估計可收回數額，該項資產的帳面值便會立即被撇減至其可收回數額。

(f) 關連各方

為符合本財務報表的目的，我們認為下列各方與本公司有關連：

(a) 任何人如符合以下說明，其本人或近親即屬與本公司有關連：

- (i) 控制或與第三方共同控制本公司；
- (ii) 對本公司具有重大的影響力；或
- (iii) 是本公司或本公司之母公司的主要管理人員。

(b) 如符合下列任何條件，企業實體即屬與本公司有關連：

- (i) 該實體與本公司隸屬同一集團（意指彼此的母公司、附屬公司和同系附屬公司互有關連）。
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業（或是另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為本公司或作為本公司關連方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受到上述 (a) 項所指的人控制或與第三方共同控制。
- (vii) 上述 (a)(i) 項所指的人對該實體具有重大的影響力或是該實體（或該實體母公司）的主要管理人員。
- (viii) 該實體或是其所屬集團旗下任何成員公司向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務。

任何人的近親是指在與該實體進行事務往來時預期可能會影響該人或受該人影響的家屬。

(g) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括銀行及庫存現金。

(h) 預付款項

我們最初以公平價值確認預付款項，其後以已攤銷成本扣除減值虧損列帳。

(i) 應計費用

我們最初以公平價值確認應計費用，其後以已攤銷成本列出該等帳項，但假如折讓的影響並不重大，則以成本列出。

(j) 非金融資產減值

我們在每個報告期終結時覆核本公司資產的帳面值，以確定有否出現減值跡象。假如存在有關跡象，我們便會估計有關資產的可收回數額。當某項資產的帳面值高於可收回數額時，我們便會確認減值虧損，並記入損益及其他全面收益表內。

當在客觀上與撇減或撇銷有所關連的情況及事件不再存在，並有令人信服的憑證顯示新的情況及事件將會在可預見將來持續下去時，我們便會在繼後期間將資產減值虧損轉回。所轉回的減值虧損以假設沒有在往年確認減值虧損而應已釐定的資產帳面值扣除折舊或攤銷後為限。

(k) 會計政策的變動

香港會計師公會公布了多項對《香港財務報告準則》的修訂，這些修訂在本公司的當前會計期間首次生效。除下文所述者外，這些修訂並沒有對本公司在編製或呈列當前或以往期間的業績及財政狀況產生重大影響。

《香港財務報告準則》第 16 號，租賃

本公司已由 2019 年 4 月 1 日起應用《香港財務報告準則》第 16 號。《香港財務報告準則》第 16 號主要影響本公司作為物業租賃（現時被分類為營運租賃）承租人的會計處理法。本公司將應用短期租賃確認豁免於租賃期為 12 個月或以下的租賃。本公司亦已選擇不重新評估某項合約在初始應用日期當天，是否為租賃或包含租賃。相反，就在過渡日期前訂立的合約而言，本公司依賴其應用《香港會計準則》第 17 號及詮釋第 4 號〈釐定安排是否包含租賃〉而作出的評估。

於 2019 年 3 月 31 日，根據本公司與證監會訂立的准用協議，本公司未來就六個月的提早終止通知期須支付的最低不可撤銷租賃付款總額為 501,000 元。

由 2019 年 4 月 1 日起，短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為支出。採用有關修訂並無對本公司的營運業績和財務狀況產生任何重大影響。本公司有關一項短期租賃的租賃支出的詳情載於附註 10。

3. 稅項

(a) 由於本公司並無應課稅利潤，因此並沒有就香港利得稅作出撥備。

(b) 本公司並無任何遞延稅務負擔。

4. 人事費用及董事酬金

	2020	2019
	\$	\$
薪金及其他福利	3,904,452	3,757,831
退休計劃供款	310,835	300,151
	<u>4,215,287</u>	<u>4,057,982</u>

依據香港《公司條例》第 383(1) 條及《公司 (披露董事利益資料) 規例》第 2 部的規定，披露的董事酬金如下：

	2020	2019
	\$	\$
董事袍金	—	—
薪金、津貼及實物利益	1,701,240	1,648,440
酌情花紅	289,220	288,480
退休計劃供款	170,124	164,844
	<u>2,160,584</u>	<u>2,101,764</u>

5. 其他支出

	2020	2019
	\$	\$
核數師酬金	132,808	127,700
一般辦公室開支及保險費用	142,311	151,665
資訊及系統服務	125,687	128,046
培訓及發展	1,800	—
專業及其他服務費用	358,428	380,713
	<u>761,034</u>	<u>788,124</u>

6. 固定資產

	辦公室設備	個人電腦 及軟件	傢俬及裝置	總計
	\$	\$	\$	\$
成本				
於 2019 年 4 月 1 日	55,500	98,114	14,860	168,474
添置／出售	—	—	—	—
於 2020 年 3 月 31 日	<u>55,500</u>	<u>98,114</u>	<u>14,860</u>	<u>168,474</u>
累積折舊				
於 2019 年 4 月 1 日	54,304	79,447	14,860	148,611
年度折舊	276	10,700	—	10,976
於 2020 年 3 月 31 日	<u>54,580</u>	<u>90,147</u>	<u>14,860</u>	<u>159,587</u>

	辦公室設備 \$	個人電腦 及軟件 \$	傢俬及裝置 \$	總計 \$
帳面淨值				
於 2020 年 3 月 31 日	920	7,967	—	8,887
成本				
於 2018 年 4 月 1 日	56,470	98,114	14,860	169,444
添置	1,380	—	—	1,380
出售	(2,350)	—	—	(2,350)
於 2019 年 3 月 31 日	55,500	98,114	14,860	168,474
累積折舊				
於 2018 年 4 月 1 日	56,470	68,747	14,860	140,077
年度折舊	184	10,700	—	10,884
出售時撥回	(2,350)	—	—	(2,350)
於 2019 年 3 月 31 日	54,304	79,447	14,860	148,611
帳面淨值				
於 2019 年 3 月 31 日	1,196	18,667	—	19,863

7. 預付款項

所有預付款項均預期由報告日期起一年內收回。該金額的減值虧損被視為極小。

8. 應計費用／應付予投資者賠償基金的數額

所有應計費用均預期在一年內清償。由於該結餘屬短期性質，帳面值被視為與其公平價值相同。

應付予該基金的數額代表該基金調撥予本公司以支持其營運的資金。有關款項乃無抵押及無還款期限。

下表詳列本公司在財政年度終結時的流動負債的剩餘合約到期日，參照基準為合約的未折價現金流量及本公司可能須應要求付費的最早日期：

	2020		
	帳面值	3 個月內到期或 按要求隨時支付	無確定到期日
	\$	\$	\$
應計費用	88,341	88,341	—
應付予投資者賠償基金的數額	137,955	—	137,955
	226,296	88,341	137,955

	2019		
	帳面值	3個月內到期或 按要求隨時支付	無確定到期日
	\$	\$	\$
應計費用	129,590	129,590	—
應付予投資者賠償基金的數額	53,521	—	53,521
	183,111	129,590	53,521

9. 股本

	2020	2019
	\$	\$
普通股，已發行及繳足：		
2股普通股	0.20	0.20

在財務狀況表中，股本調高至整數 1 港元。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，及在本公司的大會上可就其持有的每股股份享有一票投票權。就本公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等權利。

本公司並無訂立正式資本管理政策及程序，因為本公司的業務範圍取決於管限最終控股方的適用規定。由於本公司屬較大集團的一部分，本公司的額外資本來源及分發盈餘資本的政策亦可能會受該集團管理資本的目標所影響。

本公司將‘資本’界定為包括股本權益的所有組成部分。本公司在本年度或去年度均無須受外部施加的資本規定所規限。

10. 租賃

由 2019 年 4 月 1 日起，本公司沒有使用權資產，因為所有租賃皆屬短期性質。

在截至 2020 年 3 月 31 日止年度內，我們在損益及其他全面收益表內確認為支付予證監會的辦公室地方費用為 1,002,000 元 (2019 年：1,002,000 元)。

11. 關連方交易

本公司與其最終控股權實體證監會及該基金有關連。除了在本財務報表的其他部分披露的關連方關係外，本公司還有以下涉及關連方的交易。

年度內，本公司向證監會支付的會計服務費用為 150,000 元 (2019 年：150,000 元)、人力資源管理費為 38,880 元 (2019 年：38,880 元) 和網站寄存及維持費為 30,000 元 (2019 年：30,000 元)。此外，年度內由證監會代為支付的開支為 42,492 元 (2019 年：41,612 元)。本公司已在收回該基金發還的有關款項後，向證監會付還該等開支。

本公司的董事為主要管理人員。董事酬金已於附註 4 內披露。

12. 金融風險管理

本公司在正常業務過程中需承擔信貸風險及流動資金風險。由於本公司所有交易及結餘均以港元計值，因此無須承擔任何外匯風險。本公司並無任何附息資產或負債。本公司管理及監控這些風險承擔，確保能及時而有效地實施適當的措施。涉及的風險及管理政策與往年一樣，維持不變。

本公司的信貸風險主要源自銀行現金。根據管理層的政策，現金結餘只存於獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的香港持牌銀行。最高的信貸風險承擔為財務狀況表內各項金融資產的帳面值。就此而言，本公司所承擔的信貸風險有限。

本公司的政策是定期監察目前及預期中的流動資金需求，從而確保本公司可維持足夠的現金儲備以滿足短期及較為長期的流動資金需求。

所有金融工具的帳面值與其於 2020 年及 2019 年 3 月 31 日的公平價值均無重大差異。

13. 母公司及最終控股方

於 2020 年 3 月 31 日，本公司的母公司及最終控股方為證監會。證監會是一家香港法定機構，並提供財務報表以供公眾使用。

14. 資金管理

本公司的資金由該基金所管理。該基金已承諾發還本公司實際已招致的開支。