

證券業的財務回顧

證券業的概況

1. 受惠於 2003 年下半年以來的經濟好轉，香港證券市場表現理想(如下表所示)：

香港證券市場的主要資料					
	至 2005 年 9 月 30 日止 的 9 個月	2004 年 年底	2003 年 年底	2005 年首 9 個月 與往年度相比的 百分率變動	
				2004	2003
恒生指數	15,429	14,230	12,576	+8%	+23%
每日平均成交金額 (億元)*	182.1	159.6	104.2	+14%	+75%
上市公司數目*	1,109	1,096	1,037	+1%	+7%
市值 (億元)*	76,160	66,960	54,780	+14%	+39%

資料來源：香港交易所

* 包括主板及創業板數字

所有聯交所參與者¹的財務表現

所有聯交所參與者的財務表現			
	至 2005 年 9 月 30 日止 的 9 個月	2004 年 全年	2003 年 全年
成交金額 (億元)	33,870	39,940	25,980
營運收入總額 (億元)	177.5	231.6	162.2
間接成本總額及利息支出 (億元)	(133.2)	(161.1)	(122.4)
期內淨盈利 (億元)	44.2	70.5	39.8

資料來源：為聯交所參與者的持牌法團根據《證券及期貨(財政資源)規則》遞交的每月財務申報表

2. 隨著香港經濟強勁復蘇，市場成交金額由 2003 年的 25,980 億元飆升 54% 至 2004 年的 39,940 億元。成交金額的升勢持續，在 2005 年首九個月的總成交金額已達 33,870 億元。
3. 由於成交活躍，所有聯交所參與者的利潤由 2003 年的 39 億 8,000 萬元大幅上升 77% 至 2004 年的 70 億 5,000 萬元。儘管在 2005 年內受到如利率上升、通脹及油價等市場不明朗因素影響，聯交所參與者在 2005 年首九個月仍錄得 44 億 2,000 萬元的總淨盈利。

¹聯交所參與者是指有權在或經交易所進行買賣及已根據《證券及期貨條例》獲發牌經營證券交易活動之公司。

C 組聯交所參與者²的財務表現

C 組聯交所參與者的財務表現			
	至 2005 年 9 月 30 日止 的 9 個月	2004 年 全年	2003 年 全年
成交金額 (億元)	4,640	6,510	4,770
營運收入總額 (億元)	36.5	43	36.9
間接成本總額及利息開支 (億元)	(30.2)	(34.3)	(33.1)
期內淨盈利 (億元)	6.27	8.74	3.83

資料來源：為聯交所參與者的持牌法團根據《證券及期貨(財政資源)規則》遞交的每月財務申報表。

4. C 組聯交所參與者的總成交金額由 2003 年的 4,770 億元上升 36%至 2004 年的 6,510 億元，反映市場情緒好轉亦惠及 C 組聯交所參與者。這個情況在 2005 年首九個月持續，期間 C 組聯交所參與者錄得 4,640 億元的總成交金額。
5. 根據由聯交所參與者遞交的每月財務申報表，C 組聯交所參與者的利潤自 2003 年以來亦有所增長。與 2003 年比較，C 組聯交所參與者在 2004 年的淨盈利錄得 128%的增長。在 2005 年首九個月內，C 組聯交所參與者錄得合共 6 億 2,700 萬元的淨盈利。
6. C 組聯交所參與者於 2001 年至 2005 年 9 月期間的統計數據及近年的市場份額分別載於附表一及二。

證券及期貨事務監察委員會
2005 年 10 月

²根據香港交易所的資料，A 組是首 14 個成交量最高的聯交所參與者，B 組是第 15 至第 65 個，其餘的歸為 C 組。

C 組聯交所參與者於 2001 年 1 月 1 日至 2005 年 9 月 30 日期間的統計數據

	至 2005 年 9 月 30 日止 的 9 個月	2004 全年	2003 全年	2002 全年	2001 全年
總成交金額 ¹ (億元)	4,640	6,510	4,770	3,180	4,720
收入總額 ² (億元)	36.50	43.03	36.91	25.36	39.11
支出總額 ³ (億元)	30.23	34.29	33.08	30.42	40.73
淨盈虧 ⁴ (億元)	6.27	8.74	3.83	(5.06)	(1.62)
於期末時的 C 組經紀數目	366	380	384	416	430
於期末時的持牌代表人數	4,701	4,464	4,445	4,768	6,368
每家商號的平均持牌代表 人數	13	12	12	11	15

(資料來源：聯交所參與者的統計數據及為聯交所參與者的持牌法團根據《證券及期貨(財政資源)規則》遞交的每月財務申報表)

¹ 已向聯交所繳付交易徵費、投資者賠償徵費及交易費的聯交所參與者的成交金額。

² 來自證券交易的淨佣金收入、自營交易盈虧、利息收入及其他收入的總和。

³ 間接成本及利息支出的總和。

⁴ 扣除支出總額後的收入總額。

A、B 及 C 組聯交所參與者各佔的市場份額^{註釋}

年度	市場份額 (%)		
	A 組	B 組	C 組
1995	40.03	30.20	25.77
1996	31.64	33.37	34.99
1997	31.79	31.98	36.23
1998	39.27	30.84	29.89
1999	27.94	32.29	39.77
2000	41.53	31.60	26.87
2001	47.04	30.04	22.92
2002	49.29	33.30	17.41
2003	45.88	34.23	19.89
2004	49.48	33.04	17.48
2005 (於 9 月底)	52.38	34.45	13.17

(資料來源：香港交易及結算所有限公司)

^{註釋}

1. 於月底或年底時的數據。
2. 上表數字(或需作調整)包括所有已向聯交所繳付交易徵費及交易費的聯交所參與者。