

證券及期貨事務監察委員會

2001/2002 財政年度建議收支預算

目 錄

<u>章次</u>	<u>內容</u>	<u>頁次</u>
第 1 章	摘要	1.1-1.3
第 2 章	建議預算的編製基礎及重點	2.1-2.10
第 3 章	建議收支預算	
	— 收入	3.1
	— 營運支出	3.2
	— 資本支出	3.3
第 4 章	預算財務報表	
	— 收支帳項	4.1
	— 資產負債表	4.2

摘要

2001/2002 年度建議預算

	2001/2002 年度 建議預算 (百萬港元)	2000/2001 年度 最新預算 (百萬港元)	2000/2001 年度 修訂預算 (百萬港元)	2000/2001 年度 核准預算 (百萬港元)
收入	447.79	485.08	494.88	433.49
營運支出	472.67	414.38	446.73	452.02
折舊	28.00	20.89	23.50	22.50
(虧損)/盈餘	(52.88)	49.81	24.65	(41.03)
預計年初儲備	684.61	-	-	783.80
實際年初儲備	-	634.80	634.80	-
年終儲備	631.73	684.61	659.45	742.77
資本支出	38.34	36.73	36.73	36.73
職員編制	373 ***	340 *	362 **	359 **

* 包括為處理市場及立法改革工作而以臨時合約形式聘請的 4 名特別顧問。

** 包括為處理市場及立法改革工作而以臨時合約形式聘請的 6 名特別顧問。

*** 包括為處理市場及立法改革工作而以臨時合約形式聘請的 6 名特別顧問及 6 名經理見習生。

制訂預算的策略

1. 在開支方面，證監會將於 2001/2002 年度特別著重 (i) 促進香港與海外監管機構的國際合作，以維持香港的國際金融中心的地位；及 (ii) 發展證監會人員必需具備的技能及技術知識，以應付市場上的科技發展所帶來的挑戰。為著反映該項策略，2001/2002 年度的建議財政預算已增設對外關係及證券及衍生工具網絡(SDNet)這兩個新支出項目。對外關係項目涵蓋證監會與海外(包括內地)機構之間的往來活動，而 SDNet 項目則旨在就為金融界設立能促進市場經營者，其參與者及監管機構之間進行電子通訊及傳送指令的網絡平台作好準備。
2. 在收入方面，鑑於證監會在 2000 年 9 月底的儲備達 7.17 億元，因此，本會決定毋需就 2001/2002 年度向政府提出撥款要求。此外，證監會亦已決定暫時不調整其現行費用及收費水平，惟本會計劃於 2001/2002 年度較後時間，就《證券及期貨條例草案》建議實施的新發牌制度重新檢討收費事宜。

概論

3. 2000/2001 年度的核准預算在 10 月進行檢討，得出了現時的修訂預算。同時亦擬備了 2000/2001 年度的最新預算，以反映證監會接近實際情況的表現。這份最新預算同時可以用來與 2001/2002 年度的建議預算作為比較資料。預計證監會將可以在 2000/2001 至 2001/2002 年度的兩年間在運作上幾乎取得收支平衡，因為 2000/2001 年度的 5,000 萬元盈餘將幾乎可以完全抵銷預計在 2001/2002 年度出現的 5,300 萬元虧損。

收入

4. 2001/2002 年度的預算收入為 4.4779 億元，較最新預算調低 7.69% (3,729 萬元)。由於假設聯交所在 2001/2002 年度的每日平均成交額為 110 億元，因此與 2000/2001 年度的最新預算比較時，證券徵費的收入將會增加 1,040 萬元，反映證監會在 2000 年 6 月 12 起生效的 0.005% 交易徵費中所佔的新份額對其收入的全年影響；而來自期貨／期權合約的徵費收入將下降 25.69% (270 萬元)，因為預計成交量預期將會由 2000/2001 年度的最新預算內的每日 21,445 張合約下降至 2001/2002 年度的每日 16,000 張。
5. 鑑於證監會將繼續凍結其收費水平，加上在 2001/2002 年度將不會再出現如 2000/2001 年度出現的數宗涉及大額文件收費的交易，因此，預期 2001/2002 年度的收費收入將會低於 2000/2001 年度的最新預算。2001/2002 年度的預計虧損，連同向聯交所賠償基金的注資(其中 1.5 億元已於 2000/2001 年度上半年支付，餘額 5,000 萬元須於 2000/2001 財政年度即將終結時支付)，將會減少可用作投資的資金，令投資收入與最新預算比較減少 889 萬元。由於在 2000/2001 年度就一宗個案所收回的 3,000 萬元訴訟費用將不復見，因此其他收入亦會大幅減少。
6. 一如以往，證監會今年連續第 9 年決定毋需邀請政府向立法機關提出撥款要求。此項決定不會對證監會成立時確立的經費原則有所影響，亦不會影響日後證監會向政府作出的撥款要求。據估計，證監會於 2001/2002 年度放棄的政府年度撥款收入約為 9,330 萬元，而自 1993/94 年度以來，證監會已放棄的政府年度撥款總額達 6.88 億元。

營運支出

7. 2001/2002 年度的預算營運支出總額（折舊前）是 4.7267 億元，較 2000/2001 年度的最新預算超出約 5,828 萬元 (14.07%)。2001/2002 年度的一般物價平均增幅假設為 0%。由於 2001/2002 年度內並無任何大規模的辦公室更改間隔工程計劃，因此一般辦公室及保險開支將會較 2000/2001 年度的最新預算為低。除此之外，其他支出項目將會較 2000/2001 年度的最新預算為高。有關的主要增幅載列如下：
 - (i) 人事費用上升 3,046 萬元。該項增幅主要源自以下因素：(i) 持續增加職員數目至全體職員編制人數 373 人，包括在 2001/2002 年度內增聘 5 名職員，以應付在調查、單位信託／強制性公積金計劃的有關事宜及投資者教育方面日益增多的工作量；(ii) 推行經理見習生計劃，這項新措施將為證監會培訓未來證券業監管接班人；(iii) 計入暫定薪金調整幅度 4.5%，當中已包括非固定酬金及基本薪金的調整；

- (ii) 資訊及系統服務開支上升 229 萬元。這主要是由於自 2000 年 10 月起外判的“資訊科技支援中心及電腦中心操作支援服務”的全年效應所致；
- (iii) 培訓及發展的支出增加 251 萬元。這主要是由於本會將繼續推行持續專業培訓政策，使實習計劃及培訓的預計開支上升；
- (iv) 專業顧問及其他費用的支出增加 1,216 萬元。這是由於預計聘請外間專家／顧問協助各部門執行職能的需要有所增加，及證監會在年度內的律師費支出較預期為低所致；
- (v) 企業傳訊開支增加 119 萬元。這主要是由於維持及加強於 2000/2001 年度推出的證監會投資者資源中心網站(eIRC)的所需費用，及計劃將於 2001/2002 年度出版較多書刊所致；及
- (vi) 有關 SDNet 的開支上升(572 萬元)，以應付持續開發該網絡的所需支出。

資本支出

8. 建議預算中 2001/2002 年度的資本支出總額為 3,834 萬元，其中包括：(i) 提撥 2,500 萬元準備，以開發以互聯網為主的應用系統(電子工作流程及直通式處理程序)及進一步提升系統的基建及知識為本管理；(ii) 就更換陳舊傢俬及為建議的辦公室設施翻新計劃第二期工程而提撥 400 萬元準備；(iii) 為辦公室設備開支提撥 580 萬元準備，當中包括用作應用系統及網絡系統伺服器的個人電腦、因增聘人手而需添置的個人電腦及軟件、出外公幹時使用的個人筆記簿式電腦、其他如印表機、掃描器及磁帶機等電腦周邊設備、網絡管理軟件及中文操作系統(500 萬元)。此外，亦計入相等於資本支出預算總額 10%的應急費用(349 萬元)。

營運收支盈虧

9. 根據上述預算，2001/2002 年度證監會將有 5,288 萬元虧損，令儲備由 6.8461 億元（截至 2001 年 3 月 31 日）削減至 6.3173 億元（截至 2002 年 3 月 31 日）。按此基準，截至 2002 年 3 月 31 日的儲備，將約相等於 2001/2002 年度 15 個月的建議年度營運支出（包括折舊）。假如證監會要求政府給予年度撥款(2001/2002 年度的撥款數額暫時預計約為 9,330 萬元)，則預算虧損數字將可抵銷。
10. 一如以往，證監會的預算財政狀況很大程度是隨著聯合交易所的成交額而改變的。值得注意的是，以現行徵費率 0.005% 計算，平均每日成交額每增／減 10 億元，證監會在 2001/2002 年度所收取的證券徵費收入，便會增加或減少約 2,440 萬元。換句話說，如果聯合交易所的每日成交額為 120 億元或 100 億元，預算徵費收入便會增加或減少 2,440 萬元，並會將預計的營運虧損減少至 2,848 萬元或增加至 7,728 萬元。

建議預算的編製基礎及重點

2001/2002 年度的建議預算以下列策略及假設作為基礎：

策略

11. 證監會將會繼續嚴格控制支出，並會投放資源以進一步促進香港與海外監管機構的國際合作，以維持香港的國際金融中心地位，及協助證監會人員掌握所需技能及技術知識，以應付因市場科技發展而帶來的挑戰。
12. 為著促進落實該項策略，證監會增設對外關係及證券及衍生工具網絡(SDNet)這兩個新支出項目。對外關係項目主要涵蓋證監會與海外(包括內地)市場團體及監管機構之間的往來活動。這些對外聯繫將有助香港維持其國際金融中心的地位。預期該等活動在來年會大幅增長。
13. 在 1999/2000 年度，證監會著手籌建 SDNet 網絡，從而落實金融基礎設施督導委員會(SCEFI)報告的倡議措施。SDNet 基建項目旨在為金融界全面設立能促進市場經營者、其參與者及監管機構之間進行電子通訊及傳送指令的網絡平台作好準備。過去 2 年來，證監會就該項計劃的開支約達 580 萬元。鑑於預期需投放更多的資源方可成功建立該網絡，因此為利便預算監控，現設立 SDNet 獨立開支項目，以資識別。
14. 在收入方面，證監會的主要收入來源仍然是投資者的徵費，而徵費收入則取決於市場成交額。證監會可收取的徵費率份額將仍是在聯交所進行的交易價值的 0.005%，及每張期貨合約收取交易徵費 1 元。鑑於證監會在 2000 年 9 月底的儲備達 7.17 億元(約相等於證監會年度營運開支的 1.6 倍的數額)，因此，本會建議毋需就 2001/2002 年度向政府提出撥款要求。此外，繼 2000 年 10 月的收費檢討後，證監會亦決定暫不會調高其現有費用及收費，惟在 2001/2002 年度，即引入《證券及期貨條例草案》建議實施的新發牌制度後，本會將會重新檢討收費水平事宜。

假設

15. 人手規劃

2001/2002 年度的職員編制總數預算為 373 人(包括 6 名特別顧問及 6 名經理見習生)，較 2000/2001 年度的核准職員編制人數 359 人(包括 6 名特別顧問)有所增加。下表按部門及職能劃分，列出預算職員編制與 2000/2001 年度的核准編制的變動情況：

部門	職能	2000/2001年度 核准預算 職員編制人數	2001/2002年度 預計職員編制人數	增／減
主席辦公室	部門管理及 證監會秘書處	7	7	-
	研究	4	4	-
	資訊科技	14	17	+3
企業融資部	企業融資	36	36	-
中介團體及投資產品部	部門管理	4	4	-
	發牌	37	37	-
	中介團體監察	64	64	-
	投資產品	23	25	+2
法規執行部	法規執行	77	79	+2
市場監察部	市場監察	19	19	-
法律服務部	法律服務	16	16	-
機構資源部	機構傳訊	14	13	-1
	投資者教育及傳訊	10	12	+2
	財務及行政	17	17	-
	人力資源、培訓及 發展	11	11	-
總計		353	361	+8
特別顧問		6	6	-
經理見習生		-	6	+6

資訊科技科

建議增加 3 個專業職級職位，以便在具備資訊科技技能職員方面維持足夠人手，從而加強證監會在資訊科技方面的基礎設施及作業系統。

投資產品科

建議增加 2 個專業職級職位，以應付涉及單位信託及強積金事宜的日益沈重的工作量。

法規執行部

建議增設 2 個專業職級職位，以應付日益增加的調查工作量。

企業傳訊科

建議削減翻譯組 1 個專業職級職位。

投資者教育及傳訊科

建議增設 2 個專業職級職位，以應付越來越多源自維持證監會投資者資源中心網站及其他外出推廣活動的工作量。

經理見習生

經理見習生計劃將於 2001/2002 年度推行，從而為證監會培訓監管接班人。建議在年度內設立 6 個經理見習生職位。

16. 物價升幅

2001/2002 年度的假設平均物價升幅為 0%。

17. 薪酬調整

2001/2002 年度建議薪酬調整為 4.5%。該項調整幅度已計入非固定酬金及基本薪酬的調整。

18. 利率

2001/2002 年度定期證券及存款的平均回報率假定為每年 7%。

19. 資本支出

一如以往，個別計劃的核准預算將會續轉至有關計劃完成為止。

20. 以下摘要列出主要預算項目：—

	(A)	(B)	(C)	(D)	(A)-(B) (B)	(B)-(C) (C)	(C)-(D) (D)
	2001/2002 年度 建議預算 (千港元)	2000/2001 年度 最新預算 (千港元)	2000/2001 年度 修訂預算 (千港元)	2000/2001 年度 核准預算 (千港元)	建議預算 超出/(少於) 最新預算 %	最新預算 超出/(少於) 修訂預算 %	修訂預算 超出/(少於) 核准預算 %
收入							
投資者徵費							
證券	268,400	257,988	275,390	269,500	4.04	(6.32)	2.19
期貨/期權合約	7,808	10,508	9,675	12,250	(25.69)	8.61	(21.02)
各項收費	120,578	126,259	122,179	93,736	(4.50)	3.34	30.34
投資收入	49,000	57,895	55,241	56,000	(15.36)	4.80	(1.36)
其他收入	<u>2,000</u>	<u>32,428</u>	<u>32,400</u>	<u>2,000</u>	(93.83)	0.09	1,520.00
總計	<u>447,786</u>	<u>485,078</u>	<u>494,885</u>	<u>433,486</u>	(7.69)	(1.98)	14.16
營運支出							
辦公室地方支出	31,424	30,825	30,030	35,093	1.94	2.65	(14.43)
人事費用	356,429	325,967	334,519	330,510	9.35	(2.56)	1.21
資訊及系統服務費用	12,951	10,660	11,925	9,817	21.49	(10.61)	21.47
一般辦公室及保險費用	7,018	8,571	9,190	7,970	(18.12)	(6.74)	15.31
培訓及發展費用	7,635	5,128	6,783	11,944	48.89	(24.40)	(43.21)
專業顧問及其他費用	35,859	23,700	38,718	47,487	51.30	(38.79)	(18.47)
機構傳訊費用	5,350	4,159	4,663	4,720	28.64	(10.81)	(1.21)
對外關係	5,000	3,097	3,600	0	61.45	(13.97)	不適用
SDNet	<u>8,000</u>	<u>2,276</u>	<u>4,600</u>	<u>0</u>	251.49	(50.52)	不適用
小計	469,666	414,383	444,028	447,541	13.34	(6.68)	(0.78)
應急費用	<u>3,000</u>	<u>0</u>	<u>2,700</u>	<u>4,475</u>	不適用	(100.00)	(39.66)
總計	<u>472,666</u>	<u>414,383</u>	<u>446,728</u>	<u>452,016</u>	14.07	(7.24)	(1.17)
折舊	28,000	20,892	23,500	22,500	34.02	(11.10)	4.44
(虧損)/盈餘	(52,880)	49,803	24,657	(41,030)	(206.18)	101.98	(160.10)
資本支出							
傢俬及裝置	4,000	3,750	3,750	2,750	6.67	--	36.36
辦公室設備	5,850	6,490	6,490	5,390	(9.86)	--	20.41
電腦系統發展	<u>25,000</u>	<u>25,250</u>	<u>25,250</u>	<u>25,250</u>	(0.99)	--	--
小計	34,850	35,490	35,490	33,390	(1.80)	--	6.29
應急費用	<u>3,485</u>	<u>1,239</u>	<u>1,239</u>	<u>3,339</u>	181.27	--	(62.89)
總計	<u>38,335</u>	<u>36,729</u>	<u>36,729</u>	<u>36,729</u>	4.37	--	--

* 2000/2001年度的修訂預算源自2000年10月就2000/2001年度的核准預算進行的檢討。

收入

政府年度撥款

21. 《證券及期貨事務監察委員會條例》第 53 條規定：“在每一個財政年度，政府須將立法會通過撥交監察委員會的款額，從政府一般收入項下支付監察委員會”。證監會將會邀請政府毋需就 2001/2002 財政年度要求立法會撥款，但證監會此項決定，不會對證監會成立時所確立的經費原則有所影響，亦不會影響日後證監會向政府作出的撥款要求。
22. 如果證監會要求政府撥款，有關的款額預計約為 9,330 萬元。這項估計基於以下原則：政府的年度撥款應相當於政府為營運前證券事務監理專員辦事處的淨開支，而這個數額將會每年（以 1988/89 年的數字為基數）按照政府公務員薪酬的增幅、租金及香港的一般通脹率而調整。自 1993/94 年度以來，證監會放棄的政府年度撥款總額達 6.88 億元。

投資者徵費－證券

23. 2000/2001 年度的修訂投資者徵費－證券較該年度的核准預算高出約 2.19% (589 萬元)。這是由於聯交所在 2000/2001 年度首 6 個月的平均每日成交額約達 120 億元，較該年度的核准預算假設的 110 億元為高。然而，由於原本在核准預算內假設於 2000 年 4 月 1 日增加的徵費份額(徵費份額由 0.004% 增至 0.005%)要延遲至 2000 年 6 月 12 日才落實，因此削弱了較高的實際成交額對證監會收入的影響。就 2000/2001 年度下半年而言，原先的假設成交額 (即每日 110 億元) 則維持不變。
24. 然而，最新預算顯示徵費收入為 2.5799 億元，較修訂預算減少 6.32% (1,741 萬元)，因為本年度的實際平均每日成交額預期為約 110 億元，較在修訂預算中所假設的 117 億元為少。
25. 在預計投資者徵費－證券時，2001/2002 年度聯交所的平均每日成交額預計為 110 億元，與 2000/2001 年度的最新預算內的平均每日成交額 110 億元相符。證監會在整個年度內可收取的 50% 徵費率的交易徵費份額將維持於 0.005%。據此，源自聯交所的徵費收入預計為 2.684 億元，較 2000/2001 年度的最新預算增加約 4%。2001/2002 年度的建議預算假設有 244 個工作天，而 2000/2001 年度則有 245 個工作天。

投資者徵費－期貨／期權合約

26. 投資者徵費－期貨／期權合約的修訂預算較核准預算下調約 21% (258 萬元)。這是由於期貨交易所在 2000/2001 年度的首 6 個月錄得的平均每日成交額較預期的為低(平均為 19,000 張合約，而核准預算的假設為 25,000 張合約)，及就 2000 年 10 月至 2001 年 3 月(共 122 個交易日)一段期間內的每日成交額已下調至 20,000 張合約。
27. 由於 2000/2001 年度下半年的每日平均成交額為 23,412 張合約，比預期為好，因此期貨徵費收入的最新預算較修訂預算高出約 8.6% (83 萬元)。
28. 2001/2002 年度的每日平均成交額假定為 16,000 張合約。年度內每張合約的徵費假設仍舊維持於 1 元。據此，預期收入將較 2000/2001 年度的最新預算減少約 25.69% (即 270 萬元)。

各項收費

29. 2000/2001 年度內各項收費的修訂預算較該年度的核准預算調高 30.34% (2,844 萬元)。該項調整是由於年內發牌科及投資產品科需處理的註冊人的數目較預期的為高，及 2000/2001 年度首 6 個月就數宗收購／清洗交易的寬免申請所收取的巨額文件收費所致。最新預算顯示有關數字較修訂預算更高出 3.3%(408 萬元)。
30. 2001/2002 年度各項收費的整體收入預期將較 2000/2001 年度的最新預算減少 4.5%(568 萬元)。發牌科及投資產品科需處理的註冊人數目預期會增多，惟該項增幅將會被 2001/2002 年度企業融資活動方面的預計減幅所抵銷。
31. 根據 2001/2002 年度的預算數字，發牌科及投資產品科兩個職能範疇的預計收回成本比率將約為 75%，而企業融資部則為 40%。儘管收費項目未能完全收回成本，但證監會已決定繼續凍結現行的收費水平。然而，在《證券及期貨條例草案》建議的新發牌制度正式實施時，證監會將重新檢討該等收費水平及收費結構是否合理。

投資收入

32. 投資收入包括來自由投資顧問管理的投資組合的收益。這些收益已將定期證券的買賣溢價或折扣加以攤銷。此外，投資收入亦包括證監會內部資金的存款利息。
33. 2000/2001 年度的修訂預算較核准預算減少約 1.36% (76 萬元)。該項減幅主要是由於已向聯交所賠償基金注資 1.5 億元，令可供投資的金額減少。鑑於預計證監會須於年內稍後向聯交所賠償基金再注資餘下的 5,000 萬元，因此預期可供投資的資金將進一步下降。根據最新預算，證監會的營運業績將較修訂預算中所預計的為佳，因而投資收入將較修訂預算理想。
34. 2001/2002 年度定期證券及存款利率的平均收益均假定為每年 7%。鑑於預計證監會在 2001/2002 年度將會出現虧絀，可供投資的金額將會下降，加上證監會向聯交所賠償基金支付的 2 億元注資將對明年預算發揮整年影響，因此，2001/2002 年度的投資收入較 2000/2001 年度的最新預算減少 15.36%(890 萬元)。

其他收入

35. 2000/2001 年度的其他收入調高至 3,240 萬元。這是由於德智發展有限公司一案中從詹培忠先生收回 3,000 萬元法律訟費所致。鑑於該等特殊收入在 2001/2002 年度預期將不復見，因此其他收入預算將假定為 200 萬元。

營運支出

辦公室地方支出

36. 辦公室地方支出的修訂預算總額約為 3,003 萬元，較核准預算 3,509 萬元約減少 506 萬元。該項減幅是由於最近一次租金檢討完成後，實際辦公室租金淨額低於核准預算的假設所致。最新預算與修訂預算相當接近。
37. 2001/2002 年度的辦公室地方支出將較 2000/2001 年度的最新預算增加 1.94%(60 萬元)，以應付電費及管理費用的預計升幅。

人事費用

38. 2000/2001 年度首 6 個月的招聘工作較預期的進展為慢。修訂預算不單反映出該等較預期為低的支出，並且亦計入：(i) 就年度中期特別薪酬調整及非固定獎金獎勵；及 (ii) 新聘人手開支，當中包括 3 個新增職位及如臨時職員薪金及假期工資等一次過支出。
39. 最新預算較修訂預算低 2.56%(855 萬元)，主要因為招聘進度較慢，來不及填補計劃中的人手擴充及因本地就業市場改善而冒升的職員流失率所導致的空缺。
40. 建議預算會較最新預算高出約 9.35 %(3,046 萬元)，但若撇除因職員的流失率冒升所帶來的影響，則建議預算只較修訂預算上升 6.5%。該項增幅旨在配合以下各點：(i) 按工作表現釐定的 4.5% 預計薪酬增幅(包括非固定獎金及基本薪酬調整)；(ii) 預計因個別職員逐步增薪安排的 2% 薪酬調整；(iii) 5 個新增職位；(iv) 提升個別職位的職級；及 (v) 新推出的經理見習生計劃。

資訊及系統服務費用

41. 2000/2001 年度的修訂預算較核准預算增加 21.47% (211 萬元)。該項增幅是由於未有計入核准預算內的新增服務，及自 2000 年 10 月起外判的“資訊科技支援中心及電腦中心操作支援服務”的支出所致。最新預算較修訂預算低約 10.6%(127 萬元)，主要因為在傳真物品供應、資訊服務及圖書館研究設施方面的開支較預期為少。
42. 2001/2002 年度的建議預算較 2000/2001 年度的最新預算增加 21.49% (229 萬元)。該項升幅主要是由於外判“資訊科技支援中心及電腦中心操作支援服務”的整年支出所致，而該項服務的每年支出約為 216 萬元。鑑於電腦軟件及設備日增，電子數據處理的硬件及軟件維修開支亦因而上升。

一般辦公室及保險費用

43. 2000/2001 年度的修訂預算較核准預算增加約 15.31% (122 萬元)。該項增幅主要是由於辦公室裝修工程及建議的辦公室設施翻新計劃首期工程的施工費用所致。最新預算較修訂預算少 6.74%(62 萬元)，顯示開支正受到控制。
44. 鑑於 2001/2002 年度並無任何大規模的更改辦公室間隔工程，2001/2002 年度的建議預算較

2000/2001 年度的最新預算減少約 18.12% (155 萬元)。

培訓及發展費用

45. 2000/2001 年度的修訂預算較核准預算下調 43.21% (516 萬元)，藉以反映出：(i) 上半年多項培訓開支項目的支出較預期為低；及 (ii) 海外公幹支出 (300 萬元) 及部分公務應酬費(60 萬元) 已重新撥入名為“對外關係”的新增預算項目(見 51 及 52 段)。最新預算較修訂預算少約 24.4%(166 萬元)，反映出培訓活動及見習計劃的進度較預設的進度為慢。
46. 2001/2002 年度的建議預算較 2000/2001 年度的最新預算調高約 48.89% (251 萬元)。該項增幅主要是由於以下因素所致：(i) 擬為行政人員提供更多培訓計劃；(ii) 聘請 14 名見習生的全年費用。

專業顧問及其他費用

47. 2000/2001 年度的修訂預算較核准預算調低 18.47% (877 萬元)。調低有關費用主要是以下因素的總體結果：(i) 法律費用減少 400 萬元；及 (ii) 涉及 SDNet 計劃的費用(460 萬元) 已重新撥入名為“SDNet”的新增預算項目(見 53 至 57 段)。有關 SDNet 計劃的 500 萬元開支原先是計入核准預算中的外間專業服務費之內。最新預算較修訂預算少約 38.79%(1,502 萬元)。支出較預期為少的情況主要見於律師費方面，因為需要外間法律顧問服務的個案數目比預期的為少。
48. 2001/2002 年度的建議預算較 2000/2001 年度的最新預算調高 51.3% (1,216 萬元)。這主要是由於為協助有關部門執行職能而預計對外間專業服務的需求將會日益增加，以及為配合來年對外間法律服務的需求而就律師費作出了合理的撥備所致。

機構傳訊

49. 2000/2001 年度的修訂預算較核准預算調低 1.21% (6 萬元)，這是由於其他印刷品及公關活動的開支得以略為調整所致。最新預算較修訂預算減少約 10.81%(50 萬元)。支出較預期為少是因為印製刊物的速度較預期為慢所致。
50. 2001/2002 年度的建議預算較 2000/2001 年度的最新預算調高 28.64% (119 萬元)。這主要是由於證監會的公關活動及宣傳印刷品的開支增加，及增撥 50 萬元以便進一步完善傳訊計劃及添置網上投資者資源中心的設備。

對外關係

51. 鑑於證監會日益致力促進與海外(包括內地)監管者的國際合作，本會決定增設“對外關係”的新財政預算項目，以助管理層專注有關的活動。原先計入“培訓及發展”的海外公幹開支，現已納入上述新增項目內。2000/2001 年度海外公幹開支的核准預算為 330 萬元，而 2000/2001 年度的修訂預算則已調低至 300 萬元。為市場參與者而舉辦的研討會及接待海外團體代表所涉及的公務應酬費用，亦會計入上述的新開支項目之內，從而令修訂預算提高至 360 萬元。最新預算較修訂預算削減 13.97%(50 萬元)，主要反映海外公幹的開支減少。

52. 2001/2002 年度的建議預算較 2000/2001 年度的最新預算調高 61.45% (190 萬元)。該項升幅是由於預計這方面的活動將有所增加所致。

SDNet (證券及衍生工具網絡)

53. 證監會率先著手籌建 SDNet 網絡，以落實金融基礎設施督導委員會所倡議的措施。SDNet 基建項目旨在為金融界全面設立能促進市場經營者、其參與者及監管機構之間進行電子通訊及傳送指令的網絡平台作好準備。開發該項計劃的工作在 1999/2000 年度內所涉及的開支約為 350 萬元。

54. 現時共有逾 70 名獲證監會發牌的持牌人、兩個股份過戶登記處及 1 家託管銀行連接至 SDNet。該網絡上現已推出以下 3 個應用系統：電子化《財政資源規則》報表系統(e-FRRR)、首次公開發售電子認購計劃(e-IPO) 及綜合會計報告(CAR)的呈報系統。

55. 有關 SDNet 計劃的 500 萬元預算開支，原先是計入 2000/2001 年度核准預算的“專業顧問及其他費用”內的。鑑於有關支出涉及龐大金額，證監會認為較適宜的做法，是將該項計劃所涉及的開支，彙總計入另一個獨立財政預算項目，以加強開支預算的監控。按照該項計劃的最新進展，2000/2001 年度下半年的預算已調低至 460 萬元，以應付設立網絡電路、擴充網絡，及增聘專家監督該項計劃的所需開支。最新預算較修訂預算調低了 50.52%(232 萬元)，主要因為有部分預計會於年度內落實的計劃推遲到下一年才進行。

56. 2001/2002 年度的建議預算較 2000/2001 年度的最新預算高出 251.49% (572 萬元)。預計將於 2001/2002 年度進行的工作計有：

- (i) 有關新設備及電路的投資，以配合預計來自持牌人及服務供應商就接連上 SDNet 的日益增加的需求；
- (ii) 加強現有的金融服務網絡(FinNet)網站，從而在該網絡上提供新的應用系統及服務；
- (iii) 成為香港郵政的認可機關，以便向持牌人發出電子證書(e-certificates)；及
- (iv) 將 FinNet 外判予富經驗及信譽良好的網絡營辦商。預計該網絡最終以獨立實體方式予以分拆。

57. 預計證監會將會成為該獨立實體的一部分，攤分成立初期的投資金額，有關金額包括為成立 SDNet 而招致的開發成本。長遠而言，SDNet 的運作所帶來的收益會被用來償還投資金額。

應急費用

58. 2001/2002 年度的應急費用為 300 萬元，用以應付環境逆轉或未可預見的特別需求而涉及的額外開支。

資本支出

修訂預算及最新預算

59. 最新修訂對資本支出預算總額並無作出調整。但當中各項分類開支將有以下調整：(i) 傢俬及裝置支出調高 36.36% (100 萬元)，以支付源自辦公室設施翻新計劃首期工程的裝置費用；及 (ii) 辦公室設備調高 20.41% (110 萬元)，以支付為節省空間而更換電腦液晶體顯示屏幕(LCD)計劃所涉及的開支。應急費用因此已減少 62.89% (210 萬元)，以反映就上述(i)及(ii)項作出的資源重新調配。

建議預算

60. 2001/2002 年度資本支出的建議預算總額是 3,833 萬元，較 2000/2001 年度的修訂預算高出 4.37% (161 萬元)。2001/2002 年度資本支出包括：

- i. 動用 400 萬元更換因正常耗損而毀壞之傢俬，及進行第 2 期辦公室設施翻新工程中工作間隔板更換工程；
- ii. 動用 585 萬元添置辦公室設備，包括：(i) 為推行更新個人電腦計劃及新增職員而添置的個人電腦，(ii) 為應用系統及網絡而添置的伺服器個人電腦；及(iii) 添置辦公室軟件、網絡管理軟件及中文運作系統；
- iii. 動用 2,500 萬元作電腦系統開發，而有關開支項目涉及就根據《證券條例》、《商品交易條例》及《槓桿式外匯買賣條例》的牌照申請開發配合互聯網的應用系統(附載電子工作流程及直通式處理程序)，及其他加強系統基建的措施及知識為本的管理；及
- iv. 提撥相等於預算資本支出總額的 10%作為應急費用。

證券及期貨事務監察委員會
2001/2002年度預算收入

	2001/2002年度 建議預算	2000/2001年度 最新預算	2000/2001年度 修訂預算	2000/2001年度 核准預算
	港元	港元	港元	港元
政府年度撥款	-	-	-	-
投資者徵費－證券	268,400,000	257,988,000	275,390,000	269,500,000
投資者徵費－期貨/期權合約	7,808,000	10,508,000	9,675,000	12,250,000
各項收費	120,578,000	126,259,000	122,179,000	93,736,000
投資收入	49,000,000	57,895,000	55,240,830	56,000,000
其他收入	2,000,000	32,428,000	32,400,000	2,000,000
總收入	447,786,000	485,078,000	494,884,830	433,486,000

證券及期貨事務監察委員會
2001/2002年度預算支出
 營運支出

	2001/2002年度 建議預算	2000/2001年度 最新預算	2000/2001年度 修訂預算	2000/2001年度 核准預算
	港元	港元	港元	港元
辦公室地方費用	31,424,000	30,825,000	30,030,000	35,092,880
人事費用	356,429,000	325,967,000	334,519,000	330,510,000
資訊及系統服務費用	12,951,000	10,660,000	11,925,000	9,817,000
一般辦公室及保險費用	7,018,000	8,571,000	9,190,000	7,970,000
培訓及發展費用	7,635,000	5,128,000	6,783,000	11,944,000
專業顧問及其他費用	35,859,000	23,700,000	38,718,000	47,487,000
機構傳訊費用	5,350,000	4,159,000	4,663,000	4,720,000
對外關係支出	5,000,000	3,097,000	3,600,000	-
SDNet (證券及衍生工具網絡)	8,000,000	2,276,000	4,600,000	-
小計	469,666,000	414,383,000	444,028,000	447,540,880
應急費用	3,000,000	-	2,700,000	4,475,000
總營運支出	472,666,000	414,383,000	446,728,000	452,015,880

證券及期貨事務監察委員會
2001/2002年度預算支出

資本支出

	2001/2002年度 建議預算	2000/2001年度 最新預算	2000/2001年度 修訂預算	2000/2001年度 核准預算
	港元	港元	港元	港元
傢俬及裝置	4,000,000	3,750,000	3,750,000	2,750,000
辦公室設備	5,850,000	6,490,000	6,490,000	5,390,000
電腦系統開發	25,000,000	25,250,000	25,250,000	25,250,000
小計	34,850,000	35,490,000	35,490,000	33,390,000
應急費用 (註1)	3,485,000	1,239,000	1,239,000	3,339,000
總資本支出	<u>38,335,000</u>	<u>36,729,000</u>	<u>36,729,000</u>	<u>36,729,000</u>

註1：應急費用相等於2001/2002年度總資本支出的10% (2000/2001年度亦為10%)。

證券及期貨事務監察委員會
2001/2002年度預計收支帳項

	2001/2002年度 建議預算	2000/2001年度 最新預算
	港元	港元
收入		
投資者徵費－證券	268,400,000	257,988,000
投資者徵費－期貨／期權合約	7,808,000	10,508,000
各項收費	120,578,000	126,259,000
投資收入	49,000,000	57,895,000
其他收入	2,000,000	32,428,000
總收入	<u>447,786,000</u>	<u>485,078,000</u>
支出		
營運支出	472,666,000	414,383,000
折舊	28,000,00	20,892,00
	<u>0</u>	<u>0</u>
總支出	<u>500,666,000</u>	<u>435,275,000</u>
年度收支(虧損)／盈餘	<u>(52,880,000)</u>	<u>49,803,000</u>

證券及期貨事務監察委員會
2001/2002年度預計資產負債表

	2001/2002年度 建議預算 港元	2000/2001年度 最新預算 港元
固定資產	45,234,000	34,213,000
流動資產淨值	586,488,797	650,389,797
資產淨值	<u>631,722,797</u>	<u>684,602,797</u>
由以下項目構成:		
儲備		
由政府提供開辦資金	<u>42,840,429</u>	<u>42,840,429</u>
收支帳項		
年初結餘	641,762,368	591,959,368
年度(虧損)/盈餘	<u>(52,880,000)</u>	<u>49,803,000</u>
	<u>588,882,368</u>	<u>641,762,368</u>
	<u>631,722,797</u>	<u>684,602,797</u>

(0102173)