



民主黨立法會議員秘書處

Secretariat of Legislative Councillors of The Democratic Party

香港中環雪廠街11號
中區政府合署西翼401-409室
Rm. 401-409, West Wing,
Central Government Offices,
11 Ice House Street, Central, HK

電話Tel 2537 2319
傳真Fax 2537 4874

CB(1)1275/06-07(01)

立法會財經事務委員會主席
陳鑑林議員

陳議員：

跟進《證券及期貨條例》第 378 條

閣下諒應記得去年十一月本委員會曾討論電訊盈科股權變動一事時，本人及其他委員曾質疑，證監會及相關監管機構是否因《證券及期貨條例》第 378 條(下稱「第 378 條」)保密條文規定，而不能就評論或披露任何受該些機構監管的機構作出的可能抵觸《證券及期貨條例》的事宜，包括是否正在調查。由於事件有新進展，本人希望 閣下批准在下次會議，討論本會應如何跟進此事。

本會過去曾討論多項被傳媒廣泛報導而可能涉及上市公司違反上市規則或《證券及期貨條例》的事宜，然而，政府在回應本會時，多次引用第 378 條，指該規例使證監會不能披露事件，包括證監會是否調查該些事件。

去年底，本會在討論電訊盈科集團股權變化一事，本人質疑第 378 條的權限，並於最近獲本會法律事務部發出的文件(文件編號:LS25/06-07)，清楚表明，條例有一定的彈性，證監會及港交所並非在任何時候都不可以披露有關資料。

本人認為，過去政府及證監會未全面演繹第 378 條，以致一直以來，每當本會成員向政府提問到一些涉及到個別上市公司可能違反上市規則、收購及合併守則以致《證券及期貨條例》時，證監會或政府，均以「保密規定」為理由，拒絕直接回答問題。本人認為，此乃政府失誤，並是導致本會過去未能妥善跟進一些涉及公眾利益的個案，令人遺憾(部份個案見表一)。

本人希望，就本人及敝黨過去曾跟進，但不獲完整回覆而證監會尚未公佈涉案者受處分的個案，重新邀請證監會成員到本會解釋，希望 閣下批准於下次會議討論事件。如獲委員同意，本人將提交更具體的個案及問題，以便委員及相關政府官員得悉。

財經事務委員會委員

涂謹申 謹啟

二零零七年三月廿八日

表一、過去民主黨成員在立法會就上市公司可能抵觸《證券及期貨條例》或其他規則的事件

日期	詳情
2004年11月24日	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 李永達議員提出書面質詢，關注上市公司新濠國際於特別股東大會後的言論可能涉及發佈誤導性言論，並詢問證監會會否跟進事件。 ❖ 財經事務及庫務局局長回覆表示：「<u>證監會受《證券及期貨條例》第378條所限，不能披露涉及個別個案的資料。</u>」¹
2006年4月3日	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 2006年3月，證監會在回覆議員在零五年十二月十四日特別的會議上提出關於的問題時表示：「委員會提出的問題涉及具體運作事宜及證監會可能會對領匯基金、領匯基金管理人及其董事局成員採取的跟進行動。證監會已考慮過有關要求，並認為基於法律對證監會施加的保密責任，本會不宜就該等問題提供具體資料。」(立法會文件編號：CB(1)1179/05-06(04)² ❖ 於該次會議上，證監會發牌科總監羅盛梅女士曾表示：「<u>受法例施加的法定保密責任所限，證監會無法提供個別個案的具體資料。</u>」(會議記錄)³
2006年4月3日	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 單仲偕議員去信委員會提問兩宗個案可能涉及上市公司發出影響股價的具誤導性資料。單仲偕議員指證監會應披露就該些個案的跟進或執法行動。 ❖ 證監會法規執行部執行董事李顯能兩次表示，他「<u>受《證券及期貨條例》第378條的保密規定約束，不得就個別個案作出評論或披露有關詳情。</u>」(會議記錄)⁴
2006年11月23日	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 立法會就上市公司電訊盈科股權變動一事召開特別會議。 ❖ 證監會在提交政府的文件中，多次強調「<u>不評論個別個案</u>」，或「<u>證監會及交易所對於會否就個別個案採取行動一事不予置評。</u>」(立法會文件編號：立法會CB(1)2076/05-06(02)號文件)⁵

¹ <http://www.info.gov.hk/gia/general/200411/24/1124179.htm>

² <http://legco.gov.hk/yr05-06/chinese/panels/fa/papers/fa0403cb1-1179-4c.pdf>

³ <http://legco.gov.hk/yr05-06/chinese/panels/fa/minutes/fa060403.pdf>

⁴ <http://legco.gov.hk/yr05-06/chinese/panels/fa/minutes/fa060403.pdf>

⁵ <http://legco.gov.hk/yr06-07/chinese/panels/fa/papers/fa1123cb1-2076-2c.pdf>