

**立法會
財經事務委員會**

**證券及期貨事務監察委員會
二零零九至一零財政年度的預算**

目的

本文件旨在概述證券及期貨事務監察委員會(“證監會”)二零零九至一零年度預算的重點。

背景

2. 《證券及期貨條例》(第 571 章)第 13(2)條訂明證監會須將每個財政年度的收支預算(“預算”)呈交行政長官批准。行政長官已將審批證監會預算的權力轉授予財政司司長。根據《證券及期貨條例》第 13(3)條，財政司司長須安排將預算提交立法會會議上省覽。按照過去的做法，政府當局擬備了本文件，簡介證監會二零零九至一零年度預算的重點予議員參考。預算現載於附件。

證監會的經費

3. 《證券及期貨條例》第 14 條訂明政府須將立法會撥予證監會的款項，支付證監會作為經費。實際上，自一九九三至九四年度以來，證監會一直沒有向立法會要求任何撥款。目前證監會的經費基本上來自從市場徵收的徵費、費用及收費。

4. 歷年來證監會的收入主要來自證券及期貨和期權合約交易的徵費。證券交易的現行徵費率是 0.004%，而每張可徵費期貨和期權合約的交易徵費是 0.8 元或 0.16 元，視乎合約類別而定。

二零零九至一零年度預算

5. 證監會在二零零九至一零年度的預算預計有 6.9706 億元盈餘。由於預算有盈餘，加上充足的儲備，故此證監會連續第 17 年不向立法會要求為二零零九至一零年度預算撥款。鑑於儲備充足，以及為了減輕中介團體的營運成本，證監會建議一項一次過的豁免措施，寬免逾 37 000 持牌人及中介團體於二零零九年四月一日開始的年度的應付年費。所有持牌法團、註冊機構、負責人

員及持牌代表將會受惠，但有關豁免不適用於申請新牌照及轉移牌照。預計在二零零九至一零年度的收入會因此減少 1.38 億元。

6. 證監會二零零九至一零年度預算的重點載於下文第 7 至 13 段。

(a) 預算收入

7. 經計入豁免年費措施對收入的影响後，二零零九至一零年度的預算收入為 15.1383 億元，較二零零八至零九年度的修訂預算減少 14%，假設－

- (a) 二零零九至一零年度的證券交易徵費率將維持不變，而證券交易的平均每日成交額為 630 億元，而期貨和期權合約的平均每日成交額為 130 000 張。預計來自證券及期貨和期權合約的徵費收入會減少 8,162 萬元(5.9%)；以及
- (b) 由於豁免持牌人及中介團體年費一年，以及市場活動減慢，費用和收費的收入預計會較二零零八至零九年度的修訂預算減少 1.49 億元(63.9%)。

(b) 預算營運開支

8. 鑑於經濟前景不明朗，證監會在二零零九至一零年將採取以下措施－

- (a) 第一，所有證監會人員不會獲得增薪，但證監會會作出撥備，為總監級以下人員維持實質收入水平。
- (b) 第二，證監會會招聘 12 名應屆畢業生為見習生，為期一年，以響應政府為畢業生提供就業機會的呼籲。

9. 經計入這兩項措施對支出的影響後，二零零九至一零年度的預算營運開支為 8.1677 億元，較二零零八至零九年度的修訂預算(7.1971 億元)增加 9,706 萬元(13.5%)。預算營運開支增加的主要原因是－

- (a) 人事費用增加 4,854 萬元(9.3%)，主要原因如下-
- (i) 在不同部門淨增設 29 個新職位，主要是用以加強執法及監察中介團體的職能(1,120 萬元)；
 - (ii) 為維持總監級以下人員的實質收入水平的需要作出撥備，並假設二零零九至一零年度的通脹率為 2%(550 萬元)；
 - (iii) 為招聘 12 名應屆畢業生提供一年期的見習計劃的費用(150 萬元)
 - (iv) 作為於二零零九至一零年度下半年入職人員的固定薪酬的全年費用(2,170 萬元)；
 - (v) 用以支付於二零零八年十月為表現傑出的人員及為薪酬落後於市場水平的人員作出年中薪酬調整，以挽留人手的全年費用(90 萬元)；以及
 - (vi) 因應合資格享有福利的人員數目增加，而為退休福利(530 萬元)及保險保費(180 萬元)增加撥備。
- (b) 辦公室地方支出增加 1,010 萬元(13.5%)，以支付證監會位於遮打大廈的辦公室由二零零八年七月起增加租金的全年費用(615 萬元)，以及應付相應增加的差餉(283 萬元)；
- (c) 專業顧問服務及其他費用增加 1,885 萬元(56%)，用以外聘法律服務協助發展因應雷曼迷你債券事件提出的監管改革建議及有關事宜(1,000 萬元)；應付預計增加的民事及司法覆核個案的法律費用(540 萬元)；以及外聘顧問服務有所增加的費用(320 萬元)；以及
- (d) 資訊及系統服務費用增加 510 萬元(20.7%)，用以向商品數據供應商認購新服務和進行全面的資訊保安審核。

(c) 職員編制

10. 證監會現時編制有 462 個編制職位¹。證監會在二零零九至一零年度的預算中建議淨增長 29 個新職位(見上文第 9(a)(i)段)。新職位主要用以應付在下列範疇增加的工作量 –

- (a) 加強監察及監管經紀行，以及處理有關投資產品的多項事宜(10 個職位)；
- (b) 加強市場監察能力，以及應付因刑事檢控工作有所增加的工作量(8 個職位)；
- (c) 加強覆檢投資產品的銷售文件及監察有關廣告的工作(5 個職位)；以及
- (d) 改善發牌程序(5 個職位)。

(d) 盈餘和儲備

11. 截至二零零八年十二月底，證監會的儲備達 48.2 億元，是該會本財政年度核准營運開支(7.7968 億元)的 6.2 倍。證監會預計，到二零零九年三月三十一日時，儲備會達 49.8 億元，是二零零八至零九年度核准營運開支的 6.4 倍。

12. 根據《證券及期貨條例》第 396 條，如證監會的儲備為數超逾該財政年度預算營運開支的兩倍，則該會須諮詢財政司司長，以便向行政長官會同行政會議建議減低徵費率或款額。鑑於市場表現波動，以及預計須投放額外資源以應付與其監管工作有關的挑戰，證監會認為在現階段不宜調低徵費率。證監會會繼續密切留意其儲備水平。

(e) 預算資本開支

13. 二零零九至一零年度資本開支的建議預算總額為 6,551 萬元，較二零零八至零九年度的修訂預算增加 1,756 萬元(36.6%)。有關增幅是用以應付 –

¹ 編制職位包括 8 個特別顧問和見習管理人員的臨時編制職位。職位總數為 507 個，包括 23 個臨時職位、14 個見習行政人員職位及 8 個專責投資者教育工作的職位，而這 8 個職位的財政撥款已在二零零八至零九年度獲批核。

- (a) 就改善發牌程序及改變相關的管理措施，而須為購置系統和僱用外間顧問支援服務的潛在開支作出撥備(2,800萬元)；
- (b) 為市場監察系統、文件管理系統及革新證監會網站作出科技改善的費用(1,910萬元)；以及
- (c) 為更換陳舊的電腦和辦公室設備(946萬元)及耗損的辦公室家具和固定裝置的費用(300萬元)。

二零零八至零九年度核准預算與修訂預算的比較

(a) 收入

14. 由於近日市場活動減少，二零零八至零九年度的修訂預算收入為 17.5952 億元，較核准預算²減少 36.6%。證券徵費收入預計減少 9.3938 億元(41.5%)。年度盈餘現時預計為 10.3981 億元，較核准預算 19.9646 億元減少 47.9%。

(b) 營運開支

15. 營運開支的修訂預算為 7.1971 億元，較核准預算(7.7968 億元)減少 5,997 萬元(7.7%)。開支減少的主要原因是延遲在法規執行部開設 5 個職位³，以及填補職位的時間較預期遲及在其他方面的費用較預期減省。

(c) 資本開支

16. 預期資本開支預算總額由 5,247 萬元減至 4,795 萬元(8.6%)，這主要是因為應急撥備減少。

政府當局的意見

17. 政府當局已審閱證監會二零零九至一零年度的預算，得悉證監會制訂了一份有盈餘的預算，並如往年一樣，沒有要求立法會撥款。

² 二零零八至零九年度的核准預算假設證券交易的平均每日成交額為 1,140 億元，而期貨和期權合約的每日成交數量則為 174000 張。

³ 二零零八至零九年度的核准預算包括為法規執行部設立決策委員會，以處理紀律決策。目標是在決策過程中，適當地分開調查及紀律處分的職能。

18. 鑑於證券市場的表現波動，我們贊同證監會的意見、認為在現階段不適宜調整有關的徵費率。我們認為豁免牌照年費的建議，適時地在經濟衰退時有助紓緩中介團體的成本負擔。就證監會會鼓勵僱主將寬免年費所節省的開支用於員工培訓或用以避免削減職位，我們認為這是重要的。

19. 就增加人事費用方面，我們留意到我們的監管工作的複雜性有所增加，而當前的全球金融危機亦為證監會構成壓力，以致證監會須增聘人手以應付新挑戰。同時，我們得悉證監會同意作出凍薪計劃，這顯示證監會決心與業界攜手共渡時艱。

徵詢意見

20. 請議員備悉證監會二零零九至一零年度的建議預算。

財經事務及庫務局
財經事務科
二零零九年二月



SECURITIES AND FUTURES COMMISSION
證券及期貨事務監察委員會

證券及期貨事務監察委員會

2009/2010 財政年度收支預算

2009年2月18日



目錄

第 1 節 - 2009/10 年度預算的編製取向及背景	1
第 2 節 - 摘要	2
第 3 節 - 人手規劃摘要	6
第 4 節 - 建議收支預算	9
第 4.1 節 - 收入	10
第 4.2 節 - 營運支出	11
第 4.3 節 - 向外界機構提供經費	15
第 4.4 節 - 資本支出承擔	15
第 5 節 - 預計收支帳項	17
附件 1 按照新格式調整及呈列的 2008/09 年度核准預算	18



1. 2009/10 年度預算的編製取向及背景

- 1.1 作為公營機構，我們每年的預算都是根據全面嚴控支出的政策而編製的。除了那些可清楚識別為必須增撥資源以履行我們的規管責任，或支持多項舉措從而改良和加強監管環境的項目外，我們將會以去年度的支出水平作為基準。年度內，我們實行嚴格的監控措施，確保開支維持在預算承擔的範圍內。
- 1.2 我們今年編製預算時認同一項事實，就是在經濟衰退的環境下，很多商業機構都會審慎檢討開支及擱置非必要支出。自我們開始編製預算以來，經濟環境持續惡化，故此我們亦罕有地作出調整，重新檢討和修訂預算內多項預測數據。檢討和修訂工作是在二月上旬展開，本預算所列出的預測數據已作出相應的調整。
- 1.3 雖然各商業和金融機構正陷入低潮，但本會的工作量卻不跌反升，與經濟周期背道而馳，這是因為業界和市場的風險增加，我們須加強監察和規管工作。金融海嘯令經濟蕭條情況加劇，我們作為監管機構因而面對不少挑戰，預料 2009/10 年度對本會來說，將會是特別嚴峻的一年。
- 1.4 鑑於業界現正及將於來年面臨艱巨挑戰，加上我們正在調查大量涉及不當銷售的個案，我們預料某些方面（特別是執法及監察活動）的工作量將會大增，因而需要增撥資源處理。對監管環境的深入檢討，連同立法會小組委員會的調查，預料亦會在 2009/10 年度中佔去相當多的資源。儘管我們會在現有編制中重新調配人手處理這項工作，但也必須尋求額外的外間法律協助以補足內部資源。
- 1.5 在 2008/09 年度，我們已預留撥款委聘顧問進行一項涉及整個機構的檢討，以找出可在哪些範疇實施更現代化及更有效率的程序，從而滿足市場及本會作為市場監管者的需要。我們已完成這項策略性檢討，並已展開營運改善計劃。本年度的預算已進一步預留撥款實施這些策略性措施，以提升本會的整體營運效率及效益。詳情載於第 4.4.2 段。
- 1.6 在編製去年度的預算時，我們正與政府商討成立投資者教育局，並在預算內把涉及這項建議的所有支出作為獨立分目，列入“向外界機構提供經費”這預算總目之下的“投資者教育局的經費”內。雖然成立投資者教育局的建議在 2007 年 10 月已“原則上”獲得業界代表及其他三家金融監管機構的支持，但亦有意見認為當時並非建議進行所需的立法修改的適當時機，因此成立投資者教育局的建議並無按照原定計劃進行，但證監會已加強投資者教育工作，並為此增加開支預算。由於這項支出仍然屬於證監會本身的開支，我們現已把上年度預算案內的預算支出，重新編配至適當的營運支出分目。此外，我們亦已把之前歸入“對外關係支出”的借調計劃支出重新分類並歸入“培訓及發展費用”，以便更貼切地反映這項支出作為職員發展活動開支的性質。為方便比較，去年度的核准預算已採用與本年度相同的格式重新呈列。然而，去年度的整體核准預算並無改變。按照本年度的新格式調整及呈列的去年度預算，載於附件 1。
- 1.7 最後，為配合政府在目前經濟受壓期間推出的振興經濟措施，我們建議本會可採取兩項扶助證券業的措施。第一，我們建議就於 2009 年 4 月 1 日開始的年度內應付的所有牌照年費批給一年年費寬免（另見下文第 2.6.1 及 4.1.3 段）。第二，我們建議招聘 12 名應屆大學畢業生，讓他們以見習生身分在本會工作一年（另見下文 4.2.2(b)附註(vi)）。



2. 摘要

2.1 以下載列證監會 2009/10 年度的建議預算的摘要，概述影響證監會 2009/10 年度預算的主要因素。如欲了解更詳盡的說明，請參閱本預算案第 3 及 4 節。

	2009/10		2008/09		差異			
	建議 預算 (a) 百萬港元	預測 (b) 百萬港元	核准 預算 ¹ (c) 百萬港元	與預測比較		與預算比較		
				d = (a-b) 百萬港元	(d/b) %	e = (a-c) 百萬港元	(e/c) %	
收入	1,513.83	1,759.52	2,776.14	(245.69)	(14.0%)	(1,262.31)	(45.5%)	
支出								
- 營運支出	812.38	716.82	776.79	95.56	13.3%	35.59	4.6%	
- 向外界機構提供經費	4.39	2.89	2.89	1.50	51.9%	1.50	51.9%	
總支出	816.77	719.71	779.68	97.06	13.5%	37.09	4.8%	
年度盈餘	697.06	1,039.81	1,996.46	(342.75)	(33.0%)	(1,299.40)	(65.1%)	
承前儲備	4,981.01	3,941.20	3,852.89	1,039.81	26.4%	1,128.12	29.3%	
轉後儲備	5,678.07	4,981.01	5,849.35	697.06	14.0%	(171.28)	(2.9%)	
資本支出	65.51	47.95	52.47	17.56	36.6%	13.04	24.9%	
資本支出	536	507	507	29	5.7%	29	5.7%	

註 1：另見附件 1。

2.2 收入

2.2.1 由於證券交易的活動減少，2008/09 年度的收入預計會較預算少 36.6%。支出則預計會較預算少 7.7%，主要是由於人事費用低於預算所致。因此我們預測於本財政年度終結時的儲備約為 50 億元。

2.2.2 我們預計，由於對現有持牌人批給一次性年費寬免（另見下文第 4.1.3 段），加上證券及期貨交易所的平均每日成交額有所下跌，2009/10 年度的收入將進一步減少 2.457 億元（14.0%）。

2.2.3 儘管我們的收入主要來自股票市場徵費，並因而受到市場活動的變化所影響，但預計的盈餘水平及累積的龐大儲備均意味著證監會的經費來源並無可察覺的風險。以多個“不能再壞”的情景作為基礎的預測顯示，按照目前的徵費率，證監會將會繼續從徵費中獲得充足的收入，以致即使市況進一步回落，仍能全面應付營運開支。

2.3 支出

預算支出水平的變化將於本預算案的正文內詳細說明。然而，下表列出了導致 2009/10 年度的預算支出增加的主要範疇。



	2009/10	2008/09		差異			
	建議 預算 (a) 百萬港元	建議 預算 (b) 百萬港元	核准 預算 ¹ (c) 百萬港元	與預測比較		與預算比較	
				d = (a-b) 百萬港元	(d/b) %	e = (a-c) 百萬港元	(e/c) %
人事費用	569.06	520.52	576.18	48.54	9.3%	(7.12)	(1.2%)
資訊及系統服務費用	29.73	24.63	24.01	5.10	20.7%	5.72	23.8%
專業顧問及其他費用	52.49	33.65	34.25	18.84	56.0%	18.24	53.3%
折舊	40.00	31.00	28.40	9.00	29.0%	11.60	40.8%
其他營運開支	125.49	109.91	116.84	15.58	14.2%	8.65	7.4%
總支出	816.77	719.71	779.68	97.06	13.5%	37.09	4.8%

註 1：另見附件 1。

2.3.1 我們預期總支出將增加 13.5% (9,706 萬元)。這增幅反映了涉及本會人事費用的兩項主要因素。第一，我們會在 2009/10 年度淨增加 29 個新職位，主要負責執法及監察工作，以應付當前金融危機所引起的事宜。第二，本財政年度的營運開支較預算少 8%，反映了我們於本年度較早時間在緊張的勞動市場中填補眾多職位空缺時遇到困難——職員流失率在 2008 年期間一度上升至 18%。雖然這些事宜現正獲得解決，但整體來說仍會令人事費用低於預算。本財政年度的人事費用亦因為本年度預算中的決策委員會將延至 2009/10 年度才成立而減少約 750 萬元。如此延遲招聘 2008/09 年度的預算人手，會為 2009/10 年度帶來全年效應，因此，若把下年度的預算與本年度的預測作比較，有關數字將會因為我們於 2008/09 年度上半年的人事費用減少而被扭曲。與去年度的預算比較，總支出預算增加了 4.8%，主要是由於 2008/09 年度的租金檢討導致辦公室地方支出上漲，給予財務匯報局的年度經費的增加（見第 4.3.1 段），以及專業服務費用的上升（見第 1.4 及 2.3.4 段）。

2.3.2 人事費用

我們建議淨增 29 個全職職位，詳情載於第 3 節。與 2008/09 年度的核准人手數目及預測財政年度終結時的人手數目比較，這增幅約相當於總人手的 5.7%。有關上述人手數目增加的詳情，載於本報告的正文（第 3.1 至 3.12 段），但扼要來說，是由於三個主要因素所致：

- (a) 加強執法及視察職能以應付市場轉變及多種不當銷售行爲；
- (b) 增加項目資源以落實我們為提高機構效益及效率而推出的各項措施，特別是發牌程序重整計劃；及
- (c) 增撥資源以便根據《證券及期貨條例》審閱零售產品的發售文件並監察廣告，以處理雷曼兄弟倒閉所引起的關注。



編製 2009/10 年度預算時，我們假設總監及以上職級的人員將不獲加薪，但中至初級員工的薪酬將作出生活費調整，我們已為此提撥相當於總人事費用 1% 的準備（請同時參閱第 4.2.2 段）。

2.3.3 資訊及系統服務費用

由於我們自去年度起益加重視中國市場，而且需要監察各種新活動，例如成立商品交易所的建議，因此須使用更多由外間服務供應商提供的資訊及市場數據服務。此外，我們會投放額外資源提升市場監察系統的功能。鑑於市場波動及加強了例如有關賣空的監察規定，現有系統的使用量亦顯著上升。

2.3.4 專業顧問及其他費用

2008/09 年度的專業顧問費用預期會在預算之內。鑑於我們仍須處理大量民事及刑事案件，而所需費用較為高昂的民事工作明顯較多，2009/10 年度預算已為大幅增加的外間法律費用提撥準備。此外，我們正在調查大量涉及不當銷售的個案，預期會招致可觀的法律支援費用。我們亦已預留撥款應付為若干建議的監管變動及迷你債券查訊的相關事宜所尋求的外間法律協助。使用外間資源可讓我們縮短就多項監管變動制訂政策建議及市場諮詢文件所需的時間。詳情請參閱下文第 4.2.6 段。

2.3.5 折舊

折舊受到資本支出的水平及時間因素所影響，第 4.2.10 段將加以詳述。

2.3.6 營運業績

我們預期 2009/10 年度將有約 6.971 億元的盈餘，使整體儲備在截至該財政年度終結時達到 57 億元，即約為我們扣除折舊後的營運開支的 7 倍。

假設

2.4 投資者徵費率

2.4.1 2009/10 年度的徵費率將維持不變，即

- (a) 投資者就證券買賣須繳付的徵費率為 0.004% 及
- (b) 投資者就期貨／期權合約買賣須繳付的徵費率分別為每張 0.8 元／0.16 元。

2.5 市場成交額

2.5.1 股票市場

- (a) 根據本會研究科的最新預測，證券市場於 2008/09 年度的餘下時間的平均成交額假設為每日 600 億元，而於 2009/10 年度則為每日 630 億元。



2.5.2 期貨及期權市場

- (a) 首六個月的期貨及期權成交量與我們的預算水平相若。然而，爲了預測的目的，我們已假設下半年的成交量將會下跌，情況與證券市場成交額的估計跌幅相符。在這基礎上，期貨／期權市場於 2008/09 年度的餘下時間的成交額假設爲平均每日 138,000 張合約，而於 2009/10 年度則爲每日 130,000 張合約。

2.6 各項收費

- 2.6.1 我們建議在 2009/10 年度寬免持牌人僅一年年費。這項寬免將適用於在 2009 年 4 月 1 日開始的年度內應付的所有年費，所須符合的條件將於 2009 年 3 月公布。各項適用於新牌照申請的基本收費水平，假設維持不變。

2.7 利率

- 2.7.1 2009/10 年度的儲備金平均投資回報假設爲每年 2.5%。

2.8 薪酬調整

- 2.8.1 編製本預算時，我們假設總監及以上職級的人員將不獲加薪，但中至初級員工的薪酬將作出生活費調整，我們已爲此提撥相當於總人事費用 1% 的準備（請同時參閱第 4.2.2 段）。

2.9 通脹

- 2.9.1 在沒有具體數據及／或報價以評估未來成本的情況下，我們假設一般價格升幅爲 2%。

2.10 資本支出

- 2.10.1 資本支出乃根據財政年度內將會“承擔”的支出水平而作出預算。然而，這與實際支出會有差別。一如以往，涉及不同項目的資本支出的核准預算將會結轉，直至有關項目完成爲止。財政年度內的資本支出承擔與實際支出的差距日益顯著，是由於已展開的主要效率促進項目跨越年結所致。詳情請參閱第 4.4 節。



3. 人手規劃摘要

3.1 2009/10 年度人手規劃是根據我們對執行證監會的規管職能所需的職員人數的估量而制訂的。2009/10 年度預算已計入 29 個全職職位的核准人手淨增額（5.7%），大部分為初級職員。增加人手是基於三個主要因素：

- 近期的金融危機引致額外需求及焦點轉變；
- 需要資源支持為提高效率及效益而推出的各項措施；及
- 落實重塑職員架構的長遠策略，以提升機構的可持續發展能力。

3.2 金融海嘯已徹底改變金融環境，並凸顯了多項需要處理的監管挑戰。在營運層面上，由於金融機構受到的壓力上升，我們必須予以更密切的監察和額外監督。金融海嘯的結果凸顯出多個範疇已出現表面違規的情況，我們已在這方面展開大量調查。與此同時，我們正把執法工作的焦點投放於較為複雜和耗費較多資源的範疇，例如涉及取消董事資格及內幕交易的個案。為應付上述環境轉變，我們必須特別投放額外資源履行執法及視察職能。

3.3 去年度，我們對本會的營運效益展開了範圍廣泛的策略檢討。作為是次檢討的首項主要措施，我們已就所有涉及發牌的程序及系統，展開為期兩年的程序重整計劃。這項計劃是 2008/09 年度的首要工作之一，並會在 2009/10 年度繼續進行。這項計劃對證監會意義重大，既可提高內部效率和職員對工作的滿足感，亦可大大加強我們與市場的對外聯繫。我們正投放特定資源實施這項計劃，並正增添額外的規劃管理資源。這項計劃一經完成，我們便會透過填補職員流失後的職位空缺來吸納計劃組員，及／或調派他們處理策略檢討完成後所衍生的計劃項目。

3.4 為了落實培養更多內部人才及推動長遠繼任計劃的長遠策略，2009/10 財政年度的新職位將盡可能設於初級專業人員的層面。這策略預期可增加本會內部的人才、創造更多機會讓本會職員成長和發展、有助改善工作分配情況及因而提高工作滿足感，以及更妥善管理職員流失情況。



3.5 我們建議的人手規劃概述如下：

部門	職能	總人手				
		2008/09 年度 核准預算	2009/10 年度 建議預算	職級提升	淨差額	參考 段落
行政總裁辦公室	部門管理及 證監會秘書處	12	11		-1	
	決策委員會	5	5			3.6
企業融資部	企業融資	60	60			
法規執行部	法規執行	107	115		+8	3.7
中介團體監察科	中介團體監察	82	92		+10	3.8
發牌科	發牌	51	56		+5	3.9
法律服務部	法律服務	19	20		+1	3.10
政策、中國事務 及投資產品部 ^{註2}	部門管理	3	3			
	政策	7	8		+1	3.11
	中國事務	3	3			
	投資產品	41	45		+4	3.11
市場監察部	市場監察	20	19		-1	
	研究	6	6			
機構事務部	對外事務	36	36			
	資訊科技	18	18			
	財務及行政	23	25		+2	3.12
	人力資源、培訓及發 展	14	14			
總計		507^{註1}	536	0	29	

- 註： 1. 包括投資者教育局的八個預算職位，該八個職位現已計入對外事務科的人手內。另見附件 1。
2. 政策、中國事務及投資產品部於 2008 年 3 月成立。這個新部門的人手主要從原先的中介團體及投資產品部調配而來。

3.6 我們於 2008/09 年度預算內建議為決策委員會設立五個職位。由於我們在本年度內有其他工作需優先處理，因此沒有實行這項建議。現建議於 2009/10 年度內落實這項措施。

3.7 法規執行部建議設立兩個新行政人員職位，以進一步加強市場監察能力。新職位對於監察組有效監察目前脆弱的投資市場中日益複雜的活動至關重要，並與資本預算內有關推出額外監察技術的舉措互相呼應。此外，我們建議為法規執行部設立四個新的非行政專業人員職位，以跟上最新的法律修訂和系統轉變，以及持續改善我們向市場傳達執法訊息的工作。法規執行部亦建議設立另外兩個新行政管理職位，以便因應律政司的刑事工



作，為刑事／民事案件整理文件冊。這樣做可讓現有營運職員騰出時間處理日益繁重的調查工作。

- 3.8 我們建議為中介團體監察科設立 10 個新職位，以加強監察及監督在當前經濟壓力下數目不斷增加的高風險經紀行。我們亦會運用這些額外資源集中處理大規模不當銷售投資產品的指稱所凸顯的多項事宜，並積極管理以下市場事宜：
- 愈來愈多對沖基金採用涉及非權益的投資策略；
 - 國際性經紀行及投資銀行利用持牌法團進行更複雜的業務；及
 - 愈來愈多內地經紀行及基金經理在香港設立業務並從事跨境活動。
- 3.9 我們建議為發牌科設立五個新職位，以接替(i)四名獲指派全職執行發牌程序重整計劃的經理；及(ii)一名助理經理處理發牌科內各首要項目。
- 3.10 我們建議為法律服務部設立一個新職位，以處理因重大民事訴訟愈來愈受重視而增加的工作量。高等法院審理涉及證監會的民事案件的數目及種類均大幅增加，當中包括尋求取消董事資格、就高風險經紀行和懷疑內幕交易申請強制令，以及就不遵從調查要求而尋求核證等個案。去年度的司法覆核之多亦是前所未見，預料這個趨勢將會持續。
- 3.11 我們建議為政策、中國事務及投資產品部設立五個新的非行政初級專業人員職位，其中四個為投資產品科而設，一個為政策組而設。鑑於雷曼兄弟迷你債券系列的相關事宜備受公眾關注，我們須集中投放額外資源根據《證券及期貨條例》審核為要求批准零售產品的發售文件而提出的新申請，並監察廣告。我們亦須檢討投資產品及產品披露文件的監管架構，以回應公眾的關注。我們建議增設一個職位以協助政策組管理有關《單位信託及互惠基金守則》的公眾諮詢及執行工作。
- 3.12 我們建議為財務及行政科增設一個非行政人員職位，以提供一名額外的辦公室助理，處理因本會在李寶椿大廈設立第二個辦事處而增加的辦公室事務。我們亦須增設另一個非行政人員職位，以處理本會內持續增加的財務交易，部分開支將會藉承接投資者賠償有限公司目前外判的會計工作而得以抵銷。



4. 建議收支預算

主要預算項目摘要如下：

		(A)	(B)	(C)	(A)-(B) (B)	(B)-(C) (C)
	參考 段落	2009/10 年度 建議預算 千港元	2008/09 年度 預測 千港元	2008/09 年度 核准預算 ^(附註) 千港元	建議預算 超出/ (少於) 預測 %	預測 超出/ (少於) 核准預算 %
收入						
投資者徵費	4.1.2					
證券		1,249,920	1,322,380	2,261,760	(5.5)	(41.5)
期貨/期權合約		51,584	60,746	69,043	(15.1)	(12.0)
各項收費	4.1.3	84,000	233,000	215,000	(63.9)	8.4
投資收入	4.1.4	124,325	139,394	227,120	(10.8)	(38.6)
其他收入	4.1.5	4,000	4,000	3,220	--	24.2
總計		1,513,829	1,759,520	2,776,143	(14.0)	(36.6)
營運支出						
辦公室地方	4.2.1	84,810	74,707	79,901	13.5	(6.5)
人事費用	4.2.2	569,056	520,518	576,176	9.32	(9.7)
資訊及系統服務費用	4.2.3	29,733	24,633	24,014	20.7	2.6
一般辦公室開支及保險費用	4.2.4	6,793	6,666	6,713	1.9	(0.7)
培訓及發展費用	4.2.5	6,955	6,254	6,291	11.2	(0.6)
專業顧問及其他費用	4.2.6	52,491	33,646	34,251	56.0	(1.8)
對外關係支出 ^(附註 2)	4.2.7	19,540	17,896	17,738	9.2	0.9
金融服務網絡	4.2.8	--	--	120	--	(100.0)
應急費用	4.2.9	3,000	1,500	3,181	100.0	(52.8)
折舊	4.2.10	40,000	31,000	28,400	29.0	9.2
總計 (1)		812,378	716,820	776,785	13.3	(7.7)
向外界機構提供經費						
財務匯報局的經費	4.3.1	4,000	2,500	2,500	60.0	--
國際會計準則委員會理事會的經費	4.3.2	390	390	390	--	--
總計 (2)		4,390	2,890	2,890	51.9	--
總支出 (1)+(2)		816,768	719,710	779,675	13.5	(7.7)
資本支出						
傢俬及裝置		3,000	15,000	15,000	(80.0)	--
辦公室設備		9,458	13,073	9,000	(27.7)	45.3
汽車		--	200	500	(100.0)	(60.0)
程序檢討項目		28,000	15,000	15,000	86.7	--
電腦系統開發		19,096	3,386	8,200	464.0	(58.7)
小計		59,554	46,659	47,700	27.6	(2.2)
應急費用		5,955	1,291	4,770	361.3	(72.9)
總計	4.4.1-4.4.2	65,509	47,950	52,470	36.6	(8.6)

附註： 1. 比較數字已被重列，以符合本年度的呈列方式，詳細解釋見第 1.6 段。

2. 對外關係支出包括與投資者教育有關的直接支出。



4.1 收入

4.1.1 政府年度撥款

《證券及期貨條例》第 14 條規定：“政府須就證監會每個財政年度，將立法會撥予證監會的款項，從政府一般收入中支付證監會。”一如往年，證監會建議政府無須就 2009/10 財政年度要求立法會撥款。證監會這項決定，不會影響到證監會成立時所確立的經費原則，亦不會妨礙日後證監會向政府提出撥款的要求。

4.1.2 投資者徵費

- (a) 我們對成交額及徵費率作出以下假設，以此估算 2008/09 年度核准預算和預測及 2009/10 年度建議預算之下的投資者徵費。由於經濟面臨衰退，未來一段日子的市場成交額將難以估計，而且本會預料要增撥資源以應付與監管工作有關的種種挑戰，因此我們不建議在現時調低徵費率。

	2008/09			2009/10
	核准預算	首 6 個月 (實際)	其後 6 個月 (假設)	建議預算 (假設)
證券				
每日成交額 (以十 億港元為單位)	\$114.0	\$74.0	\$60.0	\$63.0
徵費率	0.004%	0.004%	0.004%	0.004%
期貨/期權合約				
每日成交額 (合約)	174,000	170,000	138,000	130,000
徵費率	\$0.8	\$0.8	\$0.8	\$0.8

- (b) 2008/09 年度投資者徵費－證券的預測較核准預算低 41.5% (9 億 3,940 萬元)，而投資者徵費－期貨及期權合約的預測則較核准預算低 12.0% (830 萬元)，以反映最近數個月的市場成交額遠遠不及核准預算的假設水平。
- (c) 2009/10 年度建議預算的假設成交額，乃參照本會研究科按過往年度的基準而作出的估算。我們估計，2009/10 年度的平均市場成交額將較 2008/09 年度為低，令投資者徵費收入進一步下跌 8,160 萬元 (5.9%)。

4.1.3 各項收費

- (a) 2008/09 年度各項收費收入總額的預測較核准預算高出 8.4% (1,800 萬元)，這主要是發牌收費收入上升所致。



- (b) 2009/10 年度的預算顯示，費用收入將較 2008/09 年度的預測減少 64%，主要原因是我們建議向現有持牌人批給一年年費寬免，令費用收入減少 1 億 3,800 萬元。這項措施旨在為業界提供某種形式的津貼，以減輕其員工規管成本。我們建議僱主在現時經濟衰退期間，將寬免年費所節省的開支用於培訓或其他直接的僱員支援措施。此外，我們預期市場活動由 2008/09 年度初的偏高水平回落，但相信仍可超越 2007/08 年度的水平。

4.1.4 投資收入

- (a) 由於實際回報率低於預算水平，因此 2008/09 年度的投資收入預計為 1 億 3,940 萬元，較核准預算減少 38.6%。在該年度餘下的時間，我們假設本會的定期證券投資及銀行定期存款的平均回報率為每年 2.5%。
- (b) 2009/10 年度的預算的投資收入為 1 億 2,430 萬元，較 2008/09 年度的預測減少 10.8% (1,510 萬元)。我們預期可投資的資金會隨著儲備結餘持續上升而增加，但預計整個財政年度的回報率將會下跌，令可投資資金的升幅收窄。我們假設本會的平均回報率為每年 2.5%。

4.1.5 其他收入

- (a) 其他收入包括來自金融服務網絡的淨收入、就調查個案所收回的費用及證監會刊物的銷售收入。

4.2 營運支出

4.2.1 辦公室地方

- (a) 為了反映遞延租金優惠，加上遮打大廈辦公室的管理費較預算為低，我們將 2008/09 年度的辦公室地方支出調低 6.5% (520 萬元)。
- (b) 由於遮打大廈辦公室的租金及差餉上升帶來全年效應，2009/10 年度預算的辦公室地方支出較 2008/09 年度的預測高出 13.5% (1,010 萬元)。
- (c) 在遮打大廈五樓額外租用 4,500 平方呎空間所涉及的總開支亦導致辦公室地方支出上升。我們曾建議將這辦公室空間分租出去，但鑑於本會在不久的將來或會改變規管角色或擴大職責範圍，因此管理層建議繼續持有這辦公室空間自用。根據此物業的租金開支計算，上述安排將會令每年開支增加大約 300 萬元。

4.2.2 人事費用

- (a) 我們將投資者教育局的八個核准預算職位歸入對外事務科，令 2008/09 年度的核准職員編制人數增至 507 人。由於決策委員會將延期至 2009/10 年度才成立，加上填補職位空缺的速度遜於預期，而且個別職位空缺是以入職級別較低的人員填補，因此預計 2008/09 年度的整體



人事費用將較預算低 9.7% (5,570 萬元)。本會正在處理有關事宜，預計可於財政年度結束前解決問題。

- (b) 我們預計截至 2010 年 3 月 31 日的職員人數為 536 人，較 2008/09 年度預算的核准人手數目淨增加 29 人 (5.7%)。有關增加人手的說明請參閱第 3.7 至 3.12 段。2009/10 年度的預算人事費用較 2008/09 年度的預測高出 9.3% (4,850 萬元)，但較 2008/09 年度的預算減少 1.2% (710 萬元)。

以下是導致整體人事費用上升的增幅來源：

人事費用增幅來源	百萬港元	較預測 高出	影響 百分比	附註
2009/10 年度選擇性加薪	5.5	1.0%	11.3%	i
2008/09 年度新聘人手的全年效應	21.7	4.2%	44.7%	ii
2009/10 年度的新聘人手	11.2	2.1%	23.1%	iii
退休福利	5.3	1.0%	11.0%	iv
保險保費增加	1.8	0.4%	3.7%	v
見習生計劃	1.5	0.3%	3.1%	vi
年中檢討新增開支	0.9	0.2%	1.9%	vii
招聘	0.6	0.1%	1.2%	viii
與預測比較的升幅總額	48.5	9.3%	100%	

附註：

- i. 我們假設總監及以上職級的人員將不會在 2009/10 年度獲加薪，但中至初級員工的薪酬將作出輕微的生活費調整，因此我們已為年度薪酬檢討提撥準備。
- ii. 這數據是源於在年內增聘人手的薪酬開支產生全年效應。具體而言，本會在 2008/09 上半年度出現人手不足的情況，必須增聘人手，而人手不足令本年度的薪酬開支低於預算水平。
- iii. 建議增設 5 個行政人員職位及 24 個非行政人員職位，以確保證監會在 2009/10 年度內有足夠的人力資源推行與規管改革有關的重點工作、提高執法能力及完善運作架構。
- iv. 此為隨著相關固定薪金開支上漲而增加的退休福利開支，其中包括為 2009/10 年度的新聘人手提撥的準備。
- v. 調升 2009/10 年度的保險費用，是因為本會建議增加薪金和人手，進而導致整體薪酬開支上漲。此外，由於本會建議為其餘享有較低福利的固定期限合約員工修訂合約條款，亦導致保險費用上升，因為根據修訂建議，此等員工的家屬將納入保障範疇之內，令醫療保險費用上漲。



- vi. 爲了支持政府爲應屆畢業生製造就業機會的舉措，我們計劃招聘 12 名應屆大學畢業生，讓他們以見習生身分在本會工作一年。
- vii. 本會於 2008 年中爲少數表現特別優秀的員工調整薪酬，以確保其薪金水平具市場競爭力。因此，2009/10 年度的預算亦作出相應的調整，以反映於 2008/09 年度作出上述薪金調整所產生的全年效應。
- viii. 因爲人手數目變動，加上需爲 2009/10 年度期間約滿的高層人員的招聘而提撥準備，因此本會的招聘開支將會增加。

4.2.3 資訊及系統服務費用

- (a) 2008/09 年度的資訊及系統服務費用預測較核准預算高出 2.6%（60 萬元），主要原因是本會首次訂購 WIND 服務（中國內地新聞資訊服務），並因爲衍生權證相關事宜增加使用彭博的查詢服務。
- (b) 我們預期資訊及系統服務費用在 2009/10 年度上升 20.7%（510 萬元），主要原因包括向商品數據供應商認購新的服務，以配合成立商品交易所的建議；進行一項適用於證監會所有部門的資訊保安審核服務（每兩年一次）；就衍生權證等項目增加使用彭博的查詢服務，令有關支出進一步上升；以及本會須爲新的 SMARTS 系統及 SAP 支付額外的軟件支出。

4.2.4 一般辦公室開支及保險費用

- (a) 2008/09 年度的一般辦公室開支及保險費用爲 670 萬元，屬預算範圍內。
- (b) 我們預期，2009/10 年度的支出就通脹作出調整後可維持於相同的水平。

4.2.5 培訓及發展費用

- (a) 2008/09 年度的培訓相關開支預測符合預算。
- (b) 由於人手數目將增加，而且成本普遍上脹，2009/10 年度的培訓開支將較預測高出 11.2%（70 萬元）。2009/10 年度的培訓工作，將繼續以行政人員的培訓發展及人才管理爲重點。

4.2.6 專業顧問及其他費用

- (a) 預料 2008/09 年度的專業顧問及其他費用將符合預算。
- (b) 由於法律費用和外聘專業服務費用同時上升，2009/10 年度的專業顧問及其他費用將增加 1,880 萬元。
 - 法律費用的預算增加了 1,540 萬元。我們在呈交予財政司司長的雷曼迷你債券危機報告內提出了若干監管改革建議，並已提撥 1,000 萬元以應付聘用外間法律支援服務的開支。其中兩項監管改革建議



是引進一套整體產品披露守則，及將《公司法例》的要約制度併入《證券及期貨條例》內。使用外間資源可讓我們加快制訂政策建議、編制所需的市場諮詢文件，以及推動其他監管改革措施。此外，我們須要就持續進行的立法會小組委員會迷你債券查訊工作徵詢法律意見，預料要為此承擔額外開支。與此同時，由於本會繼續推行更多複雜和重大的執法行動，預料相關的民事訴訟案件會隨之增加。

- 外間專業服務費用料將增加 320 萬元，主要因為本會要為多項新計劃（例如在香港發展黃金市場、向美國商品期貨交易委員會申請有關本地經紀商在美國進行商品交易的豁免，以及檢討單位信託基金守則等）外聘顧問服務。

4.2.7 對外關係支出

- (a) 2008/09 年度的對外關係支出預測符合預算，而 2009/10 年度的整體預算則上升 9.2%。
- (b) 投資者教育是對外事務科最大的單一支出項目，其支出在去年大幅增加，而有關預算亦上升 11.9%。此外，我們預期在 2009/10 年度推出多項重大的投資者教育活動，但會先諮詢政府意見。擬訂的投資者教育活動預期可配合本會去年有關成立投資者教育局的建議，但由於尚未展開討論，因此有關開支並未納入預算之內。

4.2.8 金融服務網絡

- (a) 2008/09 年度的網絡支援及網絡接駁收入預計為 230 萬元，而核准預算為 180 萬元。預計金融服務網絡的開支為 120 萬元，扣除開支後的淨盈餘 110 萬元已編列為其他收入（見第 4.1.5 段）。
- (b) 2009/10 年度的金融服務網絡營運開支預算為 190 萬元、預計收入為 230 萬元，淨盈餘為 40 萬元。此盈餘亦被列為其他收入。

4.2.9 應急費用

- (a) 為應付因經營環境改變或未可預見的特別需要，我們分別為 2008/09 年度的餘下時間及 2009/10 年度提撥 150 萬及 300 萬元，作為應急費用。

4.2.10 折舊

- (a) 由於在過往年度承諾投入的資本開支在今年產生，並超出預期，因此 2008/09 年度的折舊開支預測較預算高出 9%（260 萬元）。
- (b) 我們預期 2009/10 年度的折舊開支為 4,000 萬元，較 2008/09 年度的預測高出 29%（900 萬元），預期折舊開支上升，是因為 2009/10 年度的資本支出料將增加（見下文第 4.4 節）。



4.3 向外界機構提供經費

4.3.1 爲了繼續支持財務匯報局的工作，證監會將由 2009/10 年度起調升給予當局的年度經費，由現時每年 250 萬元增至每年 400 萬元。

4.3.2 此外，證監會將再度向國際會計準則委員會理事會撥款 50,000 美元，以支持其工作。

4.4 資本支出承擔

4.4.1 預計 2008/09 年度的資本支出總額將由 5,250 萬元下調至 4,800 萬元，這主要是因爲應急費用撥備減少了 350 萬元。

4.4.2 2009/10 年度的資本支出承擔總額爲 6,550 萬元，較 2008/09 年度的預測高出 36.6% (1,760 萬元)，這主要是因爲第二階段的程序檢討項目的資本開支承擔爲 2,800 萬元，預料較 2008/09 年度就第一階段作出的資本開支承擔高出 1,300 萬元。然而，預期實際開支將於數個年度內攤分，而計入 2009/10 年度的承擔額 (1,000 萬元) 料於 2010/11 年度才會產生。擬定的資本開支承擔額包括以下項目：

資本支出	金額	附註
	百萬港元	
更換陳舊的辦公室傢俬及裝置	3.00	<i>i</i>
辦公室設備	9.46	<i>ii</i>
程序檢討項目	28.00	<i>iii</i>
前端科技	19.10	<i>iv</i>
應急費用(10%)	5.95	<i>v</i>
總計	<u>65.51</u>	

附註：

- i.* 更換因正常耗損而變得陳舊的辦公室傢俬及裝置；
- ii.* 爲辦公室設備提撥準備，包括：
 - 提撥 170 萬元以更換因正常耗損而變得陳舊的辦公室設備；及
 - 提撥 780 萬元以提升儲存技術及增加數據庫容量，從而應付更龐大的市場活動，並依正常程序更換過時的伺服器，爲新聘的人手提供電腦設備。
- iii.* 爲改善發牌程序及改變相關的管理措施提撥準備，以應付與購置／開發系統及採用外間顧問支援服務有關的潛在開支；



- iv. 為“前端”科技投資（例如運用市場監察系統、革新證監會網站及採用文件管理系統等）提撥準備，以協助投資大眾及市場參與者接觸證監會及與證監會交流信息。
- v. 提撥 600 萬元作為應急費用。一如往年，此應急費用相等於預算資本支出總額的 10%。



證券及期貨事務監察委員會
預計收支帳項
2009/2010 年度

	2009/2010年度 建議預算 港元	2008/2009年度 預測 港元	2008/2009年度預測 超出／(少於)	
			港元	%
收入				
投資者徵費 - 證券	1,249,920,000	1,322,380,000	(72,460,000)	-5.48%
投資者徵費 - 期貨／期權合約	51,584,000	60,746,200	(9,162,200)	-15.08%
各項收費	84,000,000	233,000,000	(149,000,000)	-63.95%
投資收入	124,325,000	139,394,000	(15,069,000)	-10.81%
其他收入	4,000,000	4,000,000	-	0.00%
總收入	1,513,829,000	1,759,520,200	(245,691,200)	-13.96%
營運支出				
辦公室地方	84,810,000	74,707,000	10,103,000	13.52%
人事費用	569,056,000	520,518,000	48,538,000	9.32%
資訊及系統服務費用	29,733,000	24,632,600	5,100,400	20.71%
一般辦公室開支及保險費用	6,793,000	6,666,000	127,000	1.91%
培訓及發展費用	6,955,000	6,253,600	701,400	11.22%
專業顧問及其他費用	52,491,000	33,646,000	18,845,000	56.01%
對外關係支出 (附註)	19,540,000	17,896,000	1,644,000	9.19%
金融服務網絡	-	-	-	0.00%
	769,378,000	684,319,200	85,058,800	12.43%
應急費用	3,000,000	1,500,000	1,500,000	100.00%
折舊	40,000,000	31,000,000	9,000,000	29.03%
總營運支出 (1)	812,378,000	716,819,200	95,558,800	13.33%
向外界提供經費 (2)	4,390,000	2,890,155	1,499,845	51.89%
總支出 (1) + (2)	816,768,000	719,709,355	97,058,645	13.49%
年度業績	697,061,000	1,039,810,845	(342,749,845)	-32.96%
年初儲備	4,981,011,209	3,941,200,364	1,039,810,845	26.38%
年終儲備	5,678,072,209	4,981,011,209	697,061,000	13.99%

附註：對外關係支出包括與投資者教育有關的直接開支。



按照新格式調整及呈列的2008/2009年度核准預算

	2008/2009年度 核准預算 千港元 (去年呈交的數字)	投資者教育局的經費分配 (附註1) 千港元	重新分類 (附註2)	2008/2009年度 核准預算 千港元 (經修訂呈列方式)
收入				
投資者徵費				
證券	2,261,760			2,261,760
期貨／期權合約	69,043			69,043
各項收費	215,000			215,000
投資收入	227,120			227,120
其他收入	3,220			3,220
總計	<u>2,776,143</u>			<u>2,776,143</u>
營運支出				
辦公室地方	78,480	1,421		79,901
人事費用	569,927	6,249		576,176
資訊及系統服務費用	23,958	56		24,014
一般辦公室開支及保險費用	6,682	31		6,713
培訓及發展費用	5,624	62	605	6,291
專業顧問及其他費用	33,631	620		34,251
對外關係支出	8,863	9,480	(605)	17,738
金融服務網絡	120			120
應急費用	1,500	1,681		3,181
折舊	28,000	400		28,400
總計 (1)	<u>756,785</u>	<u>20,000</u>		<u>776,785</u>
向外界機構提供經費				
財務匯務局的經費	2,500			2,500
投資者教育局的經費	20,000	(20,000)		-
國際會計準則委員會理事會的經費	390			390
總計 (2)	<u>22,890</u>	<u>(20,000)</u>		<u>2,890</u>
總支出 (1)+(2)	<u>779,675</u>	-		<u>779,675</u>
盈餘	<u>1,996,468</u>			<u>1,996,468</u>
核准人手數目	499	8		507

附註 1：由於成立投資者教育局的建議並未通過，故將有關經費分配至證監會適當的營運支出分目。
當中包括對外事務科的投資者教育計劃的直接支出共948萬元，8個新增職位的人事費用共625萬元，以及其他行政間接成本共427萬元。

附註 2：將對外事務科的借調計劃支出重新分類並歸入“培訓及發展費用”，以便更貼切地反映這項支出的性質。