

證券及期貨事務監察委員會

2000/2001 財政年度建議預算

目 錄

頁次

| | | |
|-------|--------------|----------|
| 第 1 章 | 摘要 | 1.1-1.4 |
| 第 2 章 | 建議預算的編製基礎及重點 | 2.1-2.11 |
| 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

2000/2001 年度建議預算

| | 2000/2001 年度 建議預算 (百萬港元) | 1999/2000 年度 最新預算 (百萬港元) | 1999/2000 年度 核准預算 (百萬港元) | 1998/1999 年度 實際數字 (百萬港元) |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 收入 | 433.49 | 439.51 | 309.77 | 300.64 |
| 營運支出 | 452.02 | 381.36 | 421.32 | 360.40 |
| 折舊 | 22.50 | 17.16 | 19.44 | 12.33 |
| (虧損)/盈餘 | (41.03) | 40.99 | (130.99) | (72.09) |
| 年初儲備 | 783.80 | 742.81 | 843.27 | 964.90 |
| 注資聯交所賠償基金 | - | - | - | (150.00) |
| 年終儲備 | 742.77 | 783.80 | 712.28 | 742.81 |
| 資本支出 | 36.73 | 20.32 | 20.32 | 17.81 |
| 職員編制 | 359 * | 318 * | 325 * | 297 |

* 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。

制訂預算的策略

2000/2001 年度的財政預算的整體策略是繼續嚴格控制支出，並將節省所得的資源重新調配，以應付由於金融市場最近進行的改革及發展而帶來的新增職能及職責。

在 2000/2001 年度，證監會將藉著嚴格控制支出及將資訊科技應用到各個運作範疇，從而在現有運作人手編制中削減 8 名職員。由於交易所及結算公司在落實股份化及合併後，其部分職能將會轉移到證監會，加上像創業板的推出和新的香港交易及結算所有限公司（交結所公司）的上市等新措施的落實，均會為證監會帶來額外的工作量，因此，證監會將採取審慎步驟，逐步增加 42 名職員（儘管最初評估需要增加 50 位職員）。

證監會最近曾進行有關各項收費的檢討，考慮在交結所公司上市後，引入若干與監管該公司運作而需徵收的新收費項目。然而，將有關收費納入 2000/2001 年度的財政預算案內，則屬言之過早。就現有各項收費而言，根據證監會的初步評估，由於各項收費自 1993/94 年度起已未作任何調整，現行的收費水平需平均提高約 53%（即預計成本的 35%），才能達致完全收回成本的水平（涉及企業融資事宜的從價收費除外）。然而，鑑於本港現時的經濟

氣候及立法會目前對提高公共收費的要求所持的負面態度，在本年度預算案中假設提高各項收費是既不合時宜，亦不切實際。不過，隨著政府當局整體要求重新檢討各項公共收費，證監會計劃在本年較後時間檢討各項收費，以就屆時的經濟情況提出相應的調整收費建議。

為彌補證監會由於需要處理交易所及結算所實行股份化及合併後因職能轉移所增加的工作量而招致的部分額外費用，我們審慎地將證券徵費比率假設為增加 0.001%，令我們可收取的徵費比率由 0.004% 增加至 0.005%。

根據假設的徵費比率及各項收費，以及預期證監會將會因為要履行新增職能和職責而增加的開支，預計年度虧損將為 4.103 億元。2000/2001 年度結束時，證監會的預計儲備將由現時相等於約 24 個月的現行支出水平，下降至相等於約 19 個月的建議營運支出。如果把向聯合交易所賠償基金作第二次注資的 1.50 億元計算在內，預計儲備將進一步下降至相等於約 15 個月的建議營運支出。

收入

2000/2001 年度的預算收入為 4.3349 億元，較 1999/2000 年度的最新預算數字減少 1.37% (602 萬元)。這個減幅主要是由於：(i) 2000/2001 年度的預計虧損及向聯合交易所賠償基金注資 1 億元，將會減少可用作投資的現金結餘，令投資收入減少 600 萬元；及(ii) 各項收費將下降 4,140 萬元，這主要是因為預計企業融資科在 1999/2000 年度由於公司的收購及合併行動而收取若干大筆費用的情況在 2000/2001 年不會復見。由於聯合交易所於 2000/2001 年度的每日平均成交額假設為 110 億元，較 1999/2000 年度最新預算的每日平均成交額 (即 113.9 億元) 為低，以及徵費比率將假設由 0.004% 增加至 0.005%，因此，上述預計的收入減幅可部分由預計增加的 4,090 萬元證券徵費予以抵銷。

一如以往，證監會今年連續第 8 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撥款原則有所影響，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 2000/2001 年度因不打算提出撥款要求而放棄的收入約為 9,600 萬元，而自 1993/94 年度以來，證監會在過往 7 年放棄的政府年度撥款總額達 5.92 億元。

營運支出

2000/2001 年度的預算營運支出總額 (折舊前) 是 4.5202 億元，較 1999/2000 年度的最新預算數字超出約 7,066 萬元 (18.53%)。上述的淨增幅主要是以下因素的總體結果：

- (a) 辦公室地方支出下降 (1,038 萬元)，主要是由於儘管證監會將由 2000 年 1 月起額外租用多一層辦公室 (面積約為 12,000 呎)，以應付由於交易所及結算公司合併及各項新措施的推出而需擴大運作規模，但經過租務檢討後，由 2000 年 1 月起整年計算，經

修訂的租金將會向下調；

- (b) 人事費用上升 (5,679 萬元)，而該項預算並無就年度薪酬調整提撥準備。有關增幅主要是由以下因素所致：(i) 職員編制中專業職級職員所佔的比重增加（由核准預算中的每 1 名普通職級職員對 1.65 名專業職級職員，改為建議預算中的每 1 名普通職級職員對 1.9 名專業職級職員）；(ii) 利用資訊科技簡化工作流程及提高效率，從而在現有運作的人手編制中減少 8 名職員；(iii) 增加 42 名職員，以應付從聯交所及結算所轉移到證監會的若干前線監管責任，以及處理當若干新措施（例如創業板及將新的香港交易及結算有限公司上市等）落實後所帶來的額外工作；及(iv) 招聘工作較預期的為慢，導致 1999/2000 年度的人事費用較預期為低；
- (c) 資訊及系統服務開支上升 (373 萬元)，主要是由於 SMARTS 系統（即證券市場自動化研究、培訓及監察系統）及“甲骨文”(Oracle)等軟件的額外維修及保養費用及設立場外後備數據中心的高昂保養費用所致；
- (d) 培訓及發展的支出增加 (634 萬元)，主要是由於職員數目及業務活動增加，導致在實習計劃、培訓及海外公幹各方面的預計開支上升，以及預計較預期進展為慢的各項培訓計劃將在 2000/2001 年度內加快步伐進行；
- (e) 專業及其他費用的支出增加 (1,136 萬元)，這部分是由於預計年度內從兩家交易所接收的紀律研訊個案所引發的上訴個案將會令法律費用增加，而部分則由於預計需要增加人手而令招聘費用上升；及
- (f) 證監會對香港證券學院的最後一期資助款額將於 1999/2000 年度內支付。因此，2000/2001 年度的預算並無就此提撥準備。

資本支出

建議預算中 2000/2001 年度的資本支出總額為 3,673 萬元，其中包括：(a) 提撥 2,525 萬元準備，以落實資訊科技檢討報告書建議進行的大型資訊系統開發計劃；(b) 就更換陳舊傢俬及為新增的辦公室地方添置傢俬而提撥 275 萬元準備；(c) 為辦公室設備開支提撥 539 萬元準備，當中包括因更新個人電腦計劃及新增聘職員所需的個人電腦及軟件（255 萬元），及在 1999/2000 年度財政預算中已核准但延至 2000/2001 年度才購置的電腦主機儲存器及周邊設備及電腦軟件的開支（284 萬元）。

營運收支盈虧

根據上述預算，2000/2001 年度證監會將有 4,103 萬元虧損，令儲備由 7.838 億元（截至 2000 年 3 月 31 日）削減至 7.4277 億元（截至 2001 年 3 月 31 日）。按此基準，截至 2000 年 3 月 31 日的儲備，將約相等於 2000/2001 年度 19 個月的建議營運支出（包括折舊）。如果證監會將會向聯合交易所賠償基金注資的第二筆款項 1.5 億元亦計算在內，儲備將進一步削減至 5.9277 億元，相等於證監會約 15 個月的建議營運支出。

假如證監會恢復要求政府給予年度撥款(2000/2001 年度的撥款數額預計約為 9,600 萬元)，則預算虧損數字將全數被抵銷。

然而，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，以假設徵費率 0.005% 計算，每日平均成交額只要增／減 5 億元，證監會在 2000/2001 年度所收取的總徵費，便會增加或減少約 1,225 萬元。換句話說，如果聯合交易所的每日成交額為 115 億元或 105 億元，預算徵費收入便會增加或減少 1,225 萬元，並會將預計的營運虧損減少至 2,878 萬元或增加至 5,328 萬元。

建議預算的編製基礎及重點

2000/2001 年度的建議預算以下列策略及假設作為基礎：

A. 策略

2000/2001 年度的財政預算的整體策略是繼續嚴格控制支出，並投放足夠資源以完成及落實證監會負責推行的三大金融市場改革計劃：一、香港聯合交易所（聯交所）、香港期貨交易所（期交所）及各相關結算公司的股份化及合併；二、金融基礎設施督導委員會；三、將所有與證券有關的法例綜合為《證券及期貨條例草案》。儘管推出這些主要改革計劃將需動用大量資源，證監會仍會設法把營運開支控制在 1999/2000 年度的核准預算內。

由於上述第一個計劃的落實，證監會將需要從聯交所及期交所手上接管若干監管職能。此外，隨著其他新措施的推行，例如創業板市場的推出及新成立的交易及結算所有限公司(交結所公司)的上市等，證監會需肩負更多職能。證監會初步估計，在未來 12 個月，將需要增聘 50 名職員，以應付新增的職能和職責。

在 2000/2001 年度，證監會將藉著嚴格控制支出及將資訊科技應用到各運作範疇，藉以從現有運作人手編制中減省 8 名職員。由於職能的轉移及新措施的落實，證監會需承擔額外的工作。有見及此，證監會將採取審慎步驟，逐步增加 42 名職員（儘管最初評估需要增加 50 名職員）。

在支出方面，證監會將在 2000/2001 年度致力控制開支。而在收入方面，證監會最近曾進行有關各項收費的檢討，考慮在交結所公司上市後，徵收若干與監管交結所公司有關的新收費項目。然而，將有關的新收費納入 2000/2001 年度的財政預算案內，在現階段實屬言之過早。就現有收費而言，根據證監會的初步評估，由於各項收費自 1993/94 年度起已未作任何調整，現行的收費水平需平均提高約 53%（即預計成本的 35%），才能令收費達致完全收回成本的水平（涉及企業融資事宜的從價收費除外）。然而，鑑於現時本港的經濟氣候及立法會目前對提高公共收費的要求所持的負面態度，在本年度的預算案中假設提高各項收費既不合時宜，亦不切實際。不過，隨著政府當局整體要求重新檢討各項公共收費，證監會計劃在本年較後時間檢討各項收費，以就屆時的經濟情況提出相應的調整收費建議。為彌補證監會在處理交易所及結算所實行股份化及合併後因職能轉移所增加的工作量而招致的部分額外費用，我們審慎地將證券徵費比率假設為增加 0.001%，令我們可收取的徵費比率由 0.004% 增加至 0.005%。

建議預算的編製基礎及重點

A. 策略 (續)

根據假設的徵費比率及各項收費，以及因為需要履行新增職能和職責而增加開支，則年度的虧損預計將為 4,103 萬元。到 2000/2001 年度結束時，證監會的預計儲備將由現時相等於約 24 個月的現行支出水平，下降至相等於約 19 個月的建議營運支出。如果將向聯合交易所賠償基金作第二次注資的 1.50 億元計算在內，預計儲備將進一步下降至相等於約 15 個月的建議營運支出。

B. 假設

a. 人手規劃

2000/2001 年度的職員編制總數預算為 353 人(另加 6 名特別顧問)，較 1999/2000 年度的核准職員編制人數 319 人(另加 6 名特別顧問)增加 34 人。下表按部門及職能劃分，列出預算職員編制與 1999/2000 年度的核准編制的變動情況：

| 部門 | 職能 | 1999/2000年度 核准預算 職員編制人數 | 2000/2001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 | 12 | 14 | +2 |
| 企業融資部 | 企業融資 | 37 | 36 | -1 |
| 中介團體及投資產品部 | 部門管理 | 3 | 4 | +1 |
| | 發牌 | 37 | 37 | - |
| | 中介團體監察 | 34 | 64 | +30 |
| | 投資產品 | 23 | 23 | - |
| 法規執行部 | 法規執行 | 73 | 77 | +4 |
| 市場監察部 | 市場監察 | 19 | 19 | - |
| 法律服務部 | 法律服務 | 17 | 16 | -1 |
| 機構資源部 | 機構傳訊 | 14 | 14 | - |
| | 投資者教育及 傳訊 | 8 | 10 | +2 |
| | 財務及行政 | 21 | 17 | -4 |
| | 人力資源、培訓及 發展 | 10 | 11 | +1 |
| 總計 | | 319 | 353 | +34 |
| 另加：特別顧問 | | 6 | 6 | - |

建議預算的編製基礎及重點

B. 假設(續)

資訊科技科

1999 年 5 月新增兩個專業職級職位。

企業融資部

建議削減 3 個普通職級職位及增設 2 個專業職級職位，以應付因為需要監管交結所公司及推行若干政策項目而增加的工作量。

中介團體及投資產品部

增設 1 個普通職級職位，以便為部門本身提供秘書支援服務。

在發牌科方面，建議增加 1 個專業職級職位及削減 1 個普通職級職位。

當各交易所及結算所合併後，聯交所及期交所的前線監管職責將轉由證監會負責，因此建議中介團體監察科增設合共 30 個職位，以應付新增的監管職責。其中 10 個專業職級職位將在 1999/2000 年度的較後期增設，而另外 20 個專業職級職位將分階段在 2000/2001 年度內增設。

法規執行部

基於下列因素，法規執行部需要淨增設 4 個職位（增設 9 個專業職級職位及削減 5 個普通職級職位）：

- (i) 履行額外的職責，包括執行紀律處分、國際事務、根據《證監會條例》第 29A 條對公司進行視察及系統開發等；
- (ii) 執行監察職能；
- (iii) 執行因聯交所及期交所的前線監管職責轉由證監會承擔而引致的額外的調查及紀律事宜；
- (iv) 應付創業板市場帶來的工作量。

建議預算的編製基礎及重點

B. 假設(續)

市場監察部

- (i) 在 1999/2000 年度內，與圖書館職能有關的 1 個專業職級職位及 1 個普通職級職位轉為納入於投資者教育及傳訊科；
- (ii) 建議淨增設 2 個職位（增設 3 個專業職級職位及削減 1 個普通職級職位），負責有關衍生工具、科技及經紀的監管等職能。

法律服務部

建議增設 2 個專業職級職位及削減 3 個普通職級職位，以提高效率。

機構資源部

圖書館職能（2 個職位）由市場監察部轉為納入於投資者教育及傳訊科。

建議削減行政組 2 個普通職級職位、財務組 1 個專業職級職位及 1 個普通職級職位。

在人力資源職能方面，建議在人力資源科增設 1 個專業職級職位，以應付因職員編制增加、為行政人員推行公積金計劃及推行強積金計劃所帶來的行政工作。

b. 物價升幅

2000/2001 年度的一般支出項目預算並沒有作出任何通脹調整。

c. 薪酬調整

2000/2001 年度建議預算並無就年度薪酬調整提撥準備。

d. 存款利率

2000/2001 年度定期證券及存款的平均回報率假定為每年 7%。

e. 資本支出

一如以往，按照個別計劃所撥備的資本支出核准預算，將會續轉至有關計劃完成為止。

建議收支預算

以下摘要列出主要預算項目：—

| | (A) | (B) | (C) | (A)-(B) | (B)-(C) |
|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 2000/2001 年度 建議預算 | 1999/2000 年度 最新預算 | 1999/2000 年度 核准預算 | (B) 建議預算 超出/(少於) 最新預算 | (C) 最新預算 超出/(少於) 核准預算 |
| | (千港元) | (千港元) | (千港元) | % | % |
| 收入 | | | | | |
| 投資者徵費 | | | | | |
| 證券 | 269,500 | 228,553 | 120,000 | 17.92 | 90.46 |
| 期貨/期權合約 | 12,250 | 11,343 | 21,000 | 8.00 | (45.99) |
| 各項收費 | 93,736 | 135,122 | 115,552 | (30.63) | 16.94 |
| 投資收入 | 56,000 | 61,993 | 51,215 | (9.67) | 21.04 |
| 其他收入 | 2,000 | 2,500 | 2,000 | (20.00) | 25.00 |
| 總計 | <u>433,486</u> | <u>439,511</u> | <u>309,767</u> | (1.37) | 41.88 |
| 營運支出 | | | | | |
| 辦公室地方支出 | 35,093 | 45,470 | 47,408 | (22.82) | (4.09) |
| 人事費用 | 330,510 | 273,719 | 298,131 | 20.75 | (8.19) |
| 資訊及系統服務費用 | 9,817 | 6,092 | 7,547 | 61.15 | (19.28) |
| 一般辦公室及保險費用 | 7,970 | 8,415 | 5,751 | (5.29) | 46.32 |
| 培訓及發展費用 | 11,944 | 5,600 | 11,191 | 113.29 | (49.96) |
| 專業及其他費用 | 47,487 | 36,124 | 40,471 | 31.46 | (10.74) |
| 機構傳訊費用 | 4,720 | 3,941 | 4,646 | 19.77 | (15.17) |
| 資助香港證券學院 | -- | 2,000 | 2,000 | (100.00) | -- |
| 小計 | <u>447,541</u> | <u>381,361</u> | <u>417,145</u> | 17.35 | (8.58) |
| 應急費用 | 4,475 | -- | 4,171 | N/A | (100.00) |
| 總計 | <u>452,016</u> | <u>381,361</u> | <u>421,316</u> | 18.53 | (9.48) |
| 折舊 | 22,500 | 17,160 | 19,443 | 31.12 | (11.74) |
| (虧損)/盈餘 | (41,030) | 40,990 | (130,992) | (200.1) | 131.29 |
| 資本支出 | | | | | |
| 傢俬及裝置 | 2,750 | 7,973 | 2,200 | (65.51) | 262.41 |
| 辦公室設備 | 5,390 | 1,100 | 3,790 | 390.00 | (70.98) |
| 電腦系統發展 | 25,250 | 11,008 | 12,487 | 129.38 | (11.84) |
| 小計 | <u>33,390</u> | <u>20,081</u> | <u>18,477</u> | 66.28 | 8.68 |
| 應急費用 | 3,339 | 244 | 1,848 | 1,268.44 | (86.80) |
| 總計 | <u>36,729</u> | <u>20,325</u> | <u>20,325</u> | 80.71 | -- |

1. 收入

a. 政府年度撥款

《證券及期貨事務監察委員會條例》第 53 條規定在每一財政年度，政府須將立法會通過撥交證監會的款項，從政府的一般收入項目下支付予證監會。證監會將會邀請政府毋需就 2000/2001 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撥款原則有所影響，亦不會影響日後證監會向政府作出的撥款要求。

如果證監會要求政府撥款，有關的款額預計約為 9,600 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，證監會在過往 7 年所放棄的政府年度撥款總額達 5.92 億元。

b. 投資者徵費－證券

1999/2000 年度聯交所的平均每日成交額達到 113.9 億元，較原本核准預算所假設的 60 億元高出 90%，因此，證券交易徵費的最新預算將較 1999/2000 年度的核准預算數字高出 90.46%（1.0855 億元）。

2000/2001 年度聯交所的平均每日成交額假定為 110 億元。年度內的交易徵費率則假定由現行的 0.004% 增至 0.005%。據此，源自聯交所的徵費收入預計將為 2.695 億元，較 1999/2000 年度的最新預算增加約 18%。

c. 投資者徵費－期貨/期權合約

投資者徵費－期貨／期權合約的最新預算數字較核准預算數字下調約 46%（970 萬元）。這是由於在年度內，期貨交易所的平均每日成交額維持 22,500 張合約，較核准預算內的假設為低。

2000/2001 年度的每日平均成交額假定為 25,000 張合約。年度內每張合約的徵費假設仍舊維持於 1 元。預期收入較 1999/2000 年度的最新預算將增加約 8%（即 90 萬元）。

d. 各項收費

1999/2000 年度內各項收費的最新預算較 1999/2000 年度的核准預算調高 16.94%（1,957 萬元）。該項調整是由於在年內收到若干與收購及合併事宜有關的大額收入所致，但其中部分已因為發牌科需處理的註冊人的數目較預期的為低，以及投資產品

科的活動亦一般較預期的為少，導致收入下降而抵銷。

2000/2001 年度各項收費的整體收入預期將進一步削減 30.63% (4,139 萬元)。註冊人數目及根據《證券條例》、《商品交易條例》及《槓桿式外匯買賣條例》提出的註冊申請數目的增長率假設為零。由於企業融資部的收費收入會受市場氣氛影響而大幅度波動，因此有關的收入較難作出準確的預測；而預計 1999/2000 年度與收購及合併事宜有關的大額收費將不會再度出現。此外，預期投資產品科的收費收入較 1999/2000 年度的最新預算減少 20%。這是由於大部分在 1999/2000 年度引入的集成信託計劃和行業計劃的申請會在 1999/2000 年度內獲得認可，預料在 2000/2001 年度收到的申請數目將會相當有限。鑑於現時香港的經濟氣候及立法會目前對各項提高公共收費的要求所持的負面態度，證監會在 2000/2001 年度內並無作出任何增加收費的建議。不過，隨著政府當局整體要求重新檢討各項公共收費，證監會計劃在本年較後時間檢討各項收費，以就屆時的經濟情況提出相應的調整收費建議。如證監會獲准在某些項目完全收回成本，初步估計收費水平需平均提高 53% (即預期成本的 35%)。

e. 投資收入

投資收入包括來自外間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。

1999/2000 年度的最新預算較核准預算高出約 21.04% (1,078 萬元)。該項增幅主要是因為由 1998/1999 年度續轉的儲備較原本預算的數額為高，再加上徵費收益的增加，從而有較預期為多的資金可供投資。

2000/2001 年度定期證券及存款利率的平均收益均設定為每年 7%。由於預計證監會在 2000/2001 年度將會出現虧絀，以及證監會須按承諾向聯交所賠償基金支付 1 億元的注資餘額，預計可供投資的金額將會下降。因此，2000/2001 年度的投資收入較 1999/2000 年度的最新預算數字減少 9.67%。

f. 其他收入

2000/2001 年度的其他收入估計達 200 萬元。這些收入主要包括法院頒令某些人士或公司向證監會繳付的訟費及調查費用，以及證監會刊物的銷售所得。然而，就近期證監會與詹培忠的訴訟證監會獲判勝訴一案所涉及的訟費則未計入在內。

2. 營運支出

a. 辦公室地方支出

辦公室地方支出的最新預算總額約為 4,547 萬元，較核准預算 4,741 萬元為低。該項減幅是以下因素的總體結果：(i)租金檢討完成後，現有辦公室的租金下降；及(ii)由 2000 年 1 月起會租用多一層辦公室，配合因為交結所公司及其他新措施的落實而擴大運作規模，以履行額外的監管職能。

2000/2001 年度的辦公室地方支出將較 1999/2000 年度的最新預算進一步削減約 23% (1,038 萬元)，這是因為以全年計算，租金下調所致。

b. 人事費用

由於招聘工作較預期的進展為慢，最新預算反映出比預期為低的支出。而有關數字亦顯示出證監會採取了若干措施：(i) 增加專業人員在其職員組合中的比重；(ii) 削減現時運作人手編制的數目；及(iii) 準備好招聘工作，以便有足夠人手應付由聯交所及期交所轉移至證監會的前線監管職責，以及創業板的推出和交結所公司的上市等新措施。

儘管編制人數只增加 13%，但預料建議預算會比最新預算高出 21%。有關增幅反映證監會將繼續採取上述措施，藉此：(i) 在 2000/2001 年度內，將普通職級職位對專業職級職位的比例，從 1999/2000 年度的 1:1.65 轉為 1:1.9；(ii) 從現時運作人手編制中削減 8 名職員；(iii) 逐步增聘 42 名職員以配合證監會新增的職能；及(iv) 加快較預期為慢的招聘工作的步伐。在建議預算中，證監會假設並無任何年度薪酬調整。

c. 資訊及系統服務費用

1999/2000 年度的最新預算數字較核准預算數字減少 19.28% (146 萬元)。這個減幅主要是由於儘管電腦運作供應品費用及電話租用費用有所上升，有關調查、報章和期刊、圖書館服務方面及電腦運作軟件維修的費用較預期減少所致。

2000/2001 年度的建議預算數字較 1999/2000 年度的最新預算數字增加 61.15% (373 萬元)。除了計入電腦運作供應品的增加，及預計通訊活動的增加將引致有關支出上升外，上述增幅主要是源於證監會要為 SMARTS 系統(即證券市場自動化研究、培訓及監察系統)及保養服務即將屆滿的“甲骨文”數據庫的維修開支，以及為設立場外後備數據中心的全年維修及保養支出提撥準備所致。

d. 一般辦公室及保險費用

1999/2000 年度的最新預算數字較核准預算數字增加約 46.32% (266 萬元)。這是由於：(i) 需撥出更多的修葺及維修費用以進行辦公室的更改間隔工程，以配合因職能合併及新措施的推出而引致的人事變動；及(ii) 執行證監會電腦 2000 年數位問題應變計劃的費用，包括設立場外控制中心及其他為過渡 2000 年時應付緊急事故而進行的預備工作所需費用。

2000/2001 年度的建議預算與 1999/2000 年度的最新預算比較，減少約 5.29% (45 萬元)。這是因為儘管預期 2000/2001 年度的業務活動將會增加而導致其他方面的支出上升，但為更改辦公室間隔而需撥出的修葺及維修費卻較低。

e. 培訓及發展費用

1999/2000 年度的最新預算較核准預算下調 49.96% (559 萬元)，藉以反映個別項目的開支較預算的為低，這些項目包括外間(海外及本地)培訓、海外公幹及公務應酬費。培訓計劃的進展較預期的為慢，主要是由於年內培訓部門出現人事變動。預算中有關計劃將在 2000/2001 年加快步伐進行。

2000/2001 年度的建議預算較 1999/2000 年度的最新預算調高約 113.29% (634 萬元)。有關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 名實習生的全年費用(其中 8 名將於 1999/2000 年度下半年招聘)；及(iii) 涉及聯繫海外監管機構及調查事宜的海外公幹數目預計將會增加。

f. 專業及其他費用

1999/2000 年度的最新預算數字較核准預算數字調低 10.74% (435 萬元)。調低有關費用主要是由於法律費用及招聘費用較預算案中的支出為低，儘管因金融基礎設施督導委員會、電腦公元 2000 年問題、交易所及結算所的合併及股份化計劃以及保證金融資等有關的顧問工作導致外間專業服務費較預期略高。

2000/2001 年度的建議預算數字較 1999/2000 年度的最新預算數字調高 31.46% (1,136 萬元)。這主要是由於預計法律費用、招聘費用及外間專業服務費將會增加。法律費用預計需調升，主要是由於兩家交易所的職能轉移至證監會後，證監會將可能需要處理來自兩家交易所所有關紀律處分的上訴案件。由於需增聘額外的職員，招聘費用亦會隨之而增加。此外，證監會除了繼續在財政上支持根據市場改革方案而進行的計劃外，監管活動的增加亦會加添對外間專業服務的需求。

g. 機構傳訊

1999/2000 年度的最新預算較核准預算數字調低 15.17% (71 萬元)，這是由於證監會印刷品及社區教育的開支得以削減所致。

2000/2001 年度的建議預算數字較 1999/2000 年度的最新預算數字調高 19.77% (78 萬元)。這主要是由於證監會印刷品及社區教育的開支增加所致，但該項增幅部分已由預期的公共關係計劃的開支的減幅所抵銷。

h. 對香港證券學院的資助

對香港證券學院提供的 1,500 萬元資助的 200 萬元餘額將於 1999/2000 年度提撥。2000/2001 年度的預算並沒有為資助該學院進一步提撥準備。

3. 應急費用

2000/2001 年度的應急費用按總營運支出的 1% 計算，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。

4. 資本支出

a. 最新預算

最新的資本支出預算總額預計將與核准的資本支出預算總額相若，但其包括的各項分類開支將有如下調整：(i) 傢俬及裝置支出調高 262.41% (577 萬元)，以支付電腦中心及 2000 年 1 月開始租用的新辦公室的裝修費用；(ii) 辦公室設備調低 70.98% (\$269 萬元)，原因是額外的電腦主機儲存器及周邊設備和辦公室軟件、網絡管理軟件及中文運作系統將延至 2000/2001 年度才購買及添置；(iii) 電腦系統開發支出下調 11.84% (\$148 萬元)，反映資源已重新調配，以支付上述第(i)項提及的電腦中心的裝修費用；及(iv) 應急費用削減 86.8% (160 萬元)，反映出資源的重新分配，以支付新辦公室地方的裝修工程費用。

b. 建議預算

2000/2001 年度資本支出的建議預算總額是 3,673 萬元，包括：

- i. 動用 275 萬元為新租用的辦公室添置傢俬裝置，及更換因正常耗損而毀壞之傢俬；
- ii. 動用 539 萬元添置辦公室設備，包括更新個人電腦及為新增職員而添置的個人電腦，以及為從 1999/2000 年度延至本年度購買的額外的電腦主機儲存器和需添置的辦公室軟件、網絡管理軟件及中文運作系統提撥準備；
- iii. 動用 2,525 萬元，用作支付在資訊科技檢討報告書中所建議的電腦系統開發計劃費用，包括電腦系統合約服務開發商及軟硬件的開支，從而將落實該份報告書的建議所需時間縮短至兩年；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
2000/2001 年度預算收入

| | 2000/2001年度 建議預算 | 1999/2000年度 最新預算 | 1999/2000年度 核准預算 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 港元 | 港元 | 港元 |
| 政府年度撥款 | — | — | — |
| 投資者徵費—證券 | 269,500,000 | 228,553,000 | 120,000,000 |
| 投資者徵費—期貨/期權合約 | 12,250,000 | 11,343,000 | 21,000,000 |
| 各項收費 | 93,736,000 | 135,122,000 | 115,551,720 |
| 投資收入 | 56,000,000 | 61,993,000 | 51,215,000 |
| 其他收入 | 2,000,000 | 2,500,000 | 2,000,000 |
| | <u>433,486,000</u> | <u>439,511,000</u> | <u>309,766,720</u> |
| 總收入 | <u>433,486,000</u> | <u>439,511,000</u> | <u>309,766,720</u> |

證券及期貨事務監察委員會
2000/2001 年度預算支出

營運支出

| | 2000/2001年度 建議預算 | 1999/2000年度 最新預算 | 1999/2000年度 核准預算 |
|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 港元 | 港元 | 港元 |
| 辦公室地方費用 | 35,092,880 | 45,470,000 | 47,408,000 |
| 人事費用 | 330,510,000 | 273,719,000 | 298,131,000 |
| 資訊及系統服務費用 | 9,817,000 | 6,092,000 | 7,547,000 |
| 一般辦公室及保險費用 | 7,970,000 | 8,415,000 | 5,751,000 |
| 培訓及發展費用 | 11,944,000 | 5,600,000 | 11,190,500 |
| 專業顧問及其他費用 | 47,487,000 | 36,124,000 | 40,471,000 |
| 機構傳訊費用 | 4,720,000 | 3,941,000 | 4,646,500 |
| 資助香港證券學院 | -- | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 小計 | 447,540,880 | 381,361,000 | 417,145,000 |
| 應急費用 (註1) | 4,475,000 | -- | 4,171,450 |
| 總營運支出 | <u>452,015,880</u> | <u>381,361,000</u> | <u>421,316,450</u> |

註1：應急費用相等於2000/2001年度總營運支出的1% (1999/2000年度亦為1%)。

證券及期貨事務監察委員會
2000/2001 年度預算支出

資本支出

| | <u>2000/2001年度 建議預算</u> 港元 | <u>1999/2000年度 最新預算</u> 港元 | <u>1999/2000年度 核准預算</u> 港元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 傢俬及裝置 | 2,750,000 | 7,973,000 | 2,200,000 |
| 辦公室設備 | | | |
| 電腦主機及周邊設備 | 2,240,000 | -- | 2,240,000 |
| 個人電腦及周邊設備 | 2,000,000 | 450,000 | 450,000 |
| 電腦軟件 | 600,000 | -- | 600,000 |
| 一般辦公室設備 | 550,000 | 650,000 | 500,000 |
| 電腦系統開發 | <u>25,250,000</u> | <u>11,008,000</u> | <u>12,487,000</u> |
| 小計 | 33,390,000 | 20,081,000 | 18,477,000 |
| 應急費用 (註1) | <u>3,339,000</u> | <u>243,700</u> | <u>1,847,700</u> |
| 總資本支出 | <u><u>36,729,000</u></u> | <u><u>20,324,700</u></u> | <u><u>20,324,700</u></u> |

註1：應急費用相等於2000/2001年度總資本支出的10% (1999/2000年度亦為10%)。

證券及期貨事務監察委員會
2000/2001 年度預計收支帳項

| | 2000/2001年度 建議預算 | 1999/2000年度 最新預算 |
|---------------|----------------------------|--------------------------|
| | 港元 | 港元 |
| 收入 | | |
| 投資者徵費－證券 | 269,500,000 | 228,553,000 |
| 投資者徵費－期貨／期權合約 | 12,250,000 | 11,343,000 |
| 各項收費 | 93,736,000 | 135,122,000 |
| 投資收入 | 56,000,000 | 61,993,000 |
| 其他收入 | 2,000,000 | 2,500,000 |
| 總收入 | <u>433,486,000</u> | <u>439,511,000</u> |
| 支出 | | |
| 營運支出 | 452,015,880 | 381,361,000 |
| 折舊 | 22,500,000 | 17,160,000 |
| 總支出 | <u>474,515,880</u> | <u>395,521,000</u> |
| 年度收支(虧損)/盈餘 | <u>(41,029,880)</u> | <u>40,990,000</u> |

證券及期貨事務監察委員會
2000/2001 年度預計資產負債表

| | 2000/2001年度 建議預算 港元 | 1999/2000年度 最新預算 港元 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 固定資產 | <u>36,000,000</u> | <u>25,117,000</u> |
| 流動資產淨值 | <u>706,770,213</u> | <u>758,683,093</u> |
| 資產淨值 | <u><u>742,770,213</u></u> | <u><u>783,800,093</u></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 | 740,959,664 | 699,969,664 |
| 年度(虧損)/盈餘 | <u>(41,029,880)</u> | <u>40,990,000</u> |
| | <u>699,929,784</u> | <u>740,959,664</u> |
| | <u><u>742,770,213</u></u> | <u><u>783,800,093</u></u> |

(991201/cc&cf)