

立法會財經事務委員會

二零零三年一月十六日會議

財經事務及庫務局副秘書長(財經事務)

發言重點

- 政府肯定中小型經紀對金融市場發展的貢獻，相信中小型經紀將繼續在資本市場扮演一個不可或缺的中介角色，為投資大眾，尤其是小投資者，提供迎合他們需要的服務。
- 財經事務及庫務局(財庫局)局長已於過去兩天分別向港交所和市民大眾闡釋了政府對佣金自由化的立場，我不打算再在這裡重覆。
- 我們深切明白業界在當前的市場環境下經營不易。經財庫局局長提出，並得到證監會和港交所的支持，我們已成立了一個三方工作小組，向業界收集意見，共同研究可行措施，以

改善經紀營商環境，利便業界，尤其是中小型經紀，加強其競爭力。

- 工作小組初步擬定四個主要工作領域，研究協助中小型經紀的措施：

第一：通過改善企業管治，和利便新產品的推陳出新，以提昇本地市場質素。財庫局剛向立法局匯報了《2003 年企管工作行動綱領》，我們相信市場產品質素愈高，產品種類愈多元化，將愈有利經紀業通過其客戶網絡爭取更多生意，增加市場流通量。

第二：避免過份規管，通過精簡規管程序，協助經紀遵守法規，以盡量減輕經紀的負擔。相信議員都記得這是我們在制訂《證券和期貨條例》和有關的附屬法例的主要指導原則。證監會亦已引進一套全面的公眾諮詢機制，在制訂新規則時，必須先行諮詢

公眾，尤其是市場人士，確保新規則切實可行，合乎市場發展的需要。

第三：通過改善市場基礎建設，協助中小型經紀管理風險；和加強對銀行證券部的規管，以促進公平競爭。多謝議員的支持，《證券和期貨條例》將於短期內落實，以締造一個更公平的營商環境，大致上統一了對經紀和銀行證券部的規管要求，無論是在《適當人選》標準、制裁違規方式、上訴渠道等都一一拉平。同時，證監會和港交所現正和業界商討有關投資者戶口、股票借貸，第三者結算等方案，以利便中小型經紀競爭。

第四：通過為業界提供迎合市場發展需要的培訓機會，幫助業界自我增值，為客戶提供多元化的服務，加強競爭力。業界千萬不可對自己失去信心，若經紀可充份利用其

客戶網絡，發揮其提供個人化服務的優勢，當能維持他們在市場的一席位，與其他中介人分庭抗禮，爭一日之長短。

- 工作小組會儘快與業界聯絡，聽取他們的意見，期望於四月向財庫局局長匯報。
- 證監會和港交所會就這幾個工作領域，向各位介紹他們的想法，和近期的重點項目，以協助中小型經紀提昇其競爭力。