

(譯文)

立法會
財經事務委員會會議
證券及期貨事務監察委員會 2019/20 年度預算

雷添良, 主席
證券及期貨事務監察委員會
發言稿
2019 年 2 月 19 日

主席

各位財經事務委員會委員

1. 我很高興出席今天的財經事務委員會的會議。在過去一年，證監會推進了多項工作，而香港證券市場也在期間推出多項發展，當中包括在上年 4 月 30 日推出有關推動新興及創新產業上市制度的改革等。證監會在過去一年推進的工作均順利落實，而新上市制度亦成功推行，至今已有 7 間公司循新上市制度在港上市，有賴事務委員會及各持份者的支持。
2. 在開始簡介證監會 2019/20 財政年度的預算案前，委員或已從本會提交的 2018/19 財政年度預算案中留意到，我們預測赤字約為 2.75 億元。就 2019 年 4 月 1 日起計的年度而言，我們預計總收入及總支出分別為 19.5 億元及 21.79 億元，預算會因而錄得 2.3 億元的赤字。
3. 在預計收入為 19.5 億元時，我們的假設是，證券市場於 2019/20 財政年度的平均成交額為每日 1,060 億元。一如過往，這並非我們對市場成交額的預測，本會純粹是採用迴歸及時間數列分析

（regression and time series analysis）來編製預算。該年度的實際成交額可能與有關數字有很大差別。

4. 2019/20 年度的交易徵費率將維持不變，即 0.0027%。按此徵費率計算，本會若要達致收支平衡，平均每日市場成交額便需達到約 1,300 億元。
5. 持續已七年的牌照年費寬免將於 2019 年 3 月終止。這項寬免最初原本是一項暫時性的紓緩措施。長期而言，應有的常態是所有類別的受規管業務都必須支付合理的牌照或註冊費用。因此，經審視本會的財政數字，特別是預計營運赤字，我們相信，恢復徵收牌照年費是公平和適當的做法，但建議向所有持牌人士及中介人提供 50% 的牌照年費寬免，為期兩年（即 2019/20 及 2020/21）。我們的目標是由 2021/22 起全面恢復徵收牌照年費。分階段恢復徵收年費的意思是，各持牌法團及負責人員在 2019/20 及 2020/21 財政年度會獲得 50% 的年費寬免，即就每項受規管活動（第 3 類受規管活動除外，該類活動的收費略有不同）支付 2,370 元（持牌代表將支付 895 元）的牌照年費。在 2021/22 財政年度全面恢復徵收年費後，各持牌法團及負責人員將須就每項受規管活動支付 4,740 元（持牌代表將支付 1,790 元）的牌照年費。2019 至 2021 這兩個財政年度因豁免徵收年費而放棄的收入預計約為 2.24 億港元，與本會 2019/20 財政年度的預測赤字接近。
6. 本會總支出的主要部分是人事費用。2019/20 財政年度的人事費用將會增加 1.06 億元至 14.5 億元，當中已計入平均增薪 4%，以及有關職級提升的額外開支的撥備。本會的運作有賴具備適當資格的員工，而我們要與金融服務業爭聘所需的專業人才。一如去

年，本會的人手數目將會出現 2.4%或 23 個全職職位的輕微淨增長，而增聘的人手將會主要被分派到以下四個部門——中介機構、企業融資、法規執行和資訊科技。證監會繼續採取前置式監管方針，以應付企業與市場失當行為，而組成 ICE 小組的三個前線運作部門必須有足夠資源，才能有效地履行相關職能。此外，隨著市場愈趨複雜，持牌機構和人士數目的增長，以及為規管虛擬資產而引入了新的框架，本會有必要增聘人手。證監會亦正在開發新的科技以加強數碼化，善用數據，並提升我們對各項監管活動的監察。

7. 本會辦事處將由中環遷至鰂魚涌。屆時，我們的租金支出將大幅降低，與本會現時在長江集團中心所支付的租金相比，每年可節省約 1.25 億元，在八年租賃期間便可節省約 10 億元。我們的最終目標是購置永久辦事處。目前，本會有 30 億元的儲備金已分隔撥作可能購置辦事處之用。如果在八年租賃期內節省 10 億元，這筆款項會被加入該分隔儲備內，令其結餘有望在 2028 年 3 月底之前增至約 40 億元。至於沒有分隔的儲備，其金額在 2020 年 3 月底將約為本會年度預算支出的 1.7 倍左右；而根據法律規定，當儲備金超過年度預算支出的兩倍時，本會便須檢討交易徵費的水平。
8. 最後，我和本會行政總裁歐達禮先生（Ashley Alder）很樂意回答各委員的提問。多謝各位。

完