

(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 2020/21 年度預算  
發言稿

雷添良  
證券及期貨事務監察委員會主席

2020 年 3 月 17 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會議。
2. 在我開始簡介 2020/21 財政年度的預算案前，各位議員或已留意到，我們在 2019/2020 財政年度恢復向所有持牌人士及中介人徵收寬減 50% 的牌照年費。經審視市況，特別是中小型證券公司在過去幾個月的艱難營商環境後，證監會在 2019 年 12 月公布，在來年 2020/21 財政年度將會全額寬免牌照年費。
3. 本會於 2020/21 財政年度估計將因此而少收約 2.35 億港元。
4. 委員可從本會提交的 2019/20 財政年度的預算案中留意到，我們預測赤字約為 5.11 億元，較估計赤字 2.3 億元高出超過兩倍。這是因為證券市場在 2019/20 財政年度的平均成交額約每日僅為 860 億元，遠低於我們原先預測的 1,060 億元，而交易徵費是本會的最大收入來源。
5. 交易徵費率自 2006 年起已削減了三次，降至現時 0.0027% 的水平。原先 0.005% 的徵費率本應足以為本會的營運支出提供資金，而無需從儲備中撥款以應付赤字，但由於降低了徵費率，2020/21 年度的平

均市場成交額需達到約每日 1,360 億元，本會方可收支平衡。因此，除非市場成交額大幅增加並維持一段較長期間，否則本會預計會持續錄得營運赤字。就 2020 年 4 月 1 日起計的年度而言，假設平均市場成交額為每日 870 億元，我們預計總收入及總支出分別為 16.43 億元及 22.97 億元，預算會因而錄得 6.53 億元的赤字。

6. 在上述的背景下，證監會已竭力控制支出。人事費用是本會的最大單項支出，而為了管控這項費用，證監會將於 2020/21 年度凍結職員人數。換言之，職員人數將與 2019/20 年度的數目相同，不會增加。證監會將會提升 22 個職位的職級，藉此反映本會在日益複雜和愈具挑戰性的市場環境中，為有效地運作而需要的各種技能。當計及建議的 3% 平均薪酬增幅後，本會在 2020/21 財政年度的人事費用將為 14.88 億元。
7. 證監會亦會在 2020 年第二季由中環遷往鰂魚涌，並將得以削減一半租金開支。每年省下來的租金約 1.25 億元，將撥入 30 億元的儲備金內。這部分的儲備金以名義帳目的方式被分隔撥作可能購置辦事處之用，作為我們的辦公地方長期策略的一部分。然而，若市場成交持續低迷，赤字將會無可避免地耗用本會現時總額約為 67 億元的儲備。因此，證監會或需重新檢視不同的方案，以確保本會能夠在無需花納稅人一分一毫的情況下，繼續有效地運作。
8. 有鑑於此，我們每年會根據當時的市況、本會預計的資源需求及中期財務預測，檢討儲備情況及徵費。若我們認為可能需要改變徵費或其他預算項目，以應對本會因反覆錄得赤字而導致儲備進一步減少的情況時，本會將在日後的預算中向財政司司長提出有關建議。
9. 最後，我和本會副行政總裁兼中介機構部的執行董事梁鳳儀女士很樂意回答各委員的提問。多謝各位。

完