

2023年2月6日
討論文件

立法會財經事務委員會

證券及期貨事務監察委員會 2023-24 財政年度預算

目的

本文件概述證券及期貨事務監察委員會(“證監會”)2023-24 年度預算的重點。

背景

2. 《證券及期貨條例》(第 571 章)(“《條例》”)第 13(2)條訂明，證監會須把每個財政年度的收支預算(“預算”)呈交行政長官批准。行政長官已把審批證監會預算的權力轉授予財政司司長。根據《條例》第 13(3)條，財政司司長須安排把預算提交立法會會議席上省覽。本文件簡介證監會 2023-24 年度預算的重點，以供各委員參考。

證監會的經費

3. 《條例》第 14 條訂明，政府須把立法會撥予證監會的款項，支付證監會作為經費。實際上，證監會自 1993-94 年度以來，一直沒有向立法會要求撥款。證監會的經費基本上來自從市場收取的徵費、費用和收費。

4. 多年來，證監會的收入主要來自證券交易和期貨及期權合約交易的徵費。證券交易的現行徵費率為 0.0027%，而期貨及期權合約交易的徵費為每張合約 0.54 元或 0.10 元，視乎合約類別而定。

2023-24 年度預算

—— 5. 證監會 2023-24 年度的建議預算載於**附件**。證監會預計 2023-24 年度會有 5.6631 億元赤字。一如過去多年，證監會不會向立法會要求撥款。2023-24 年度預算的重點載於下文第 6 至 13 段。

收入

6. 2023-24 年度的預算收入為 19.0817 億元，較 2022-23 年度的預算收入(15.9560 億元)增加 3.1257 億元(19.6%)。證監會是基於以下假設計算預算收入：

- (a) 證券市場的平均成交額為每日 1,070 億元，而期貨／期權市場的平均成交量為每日 530 000 張合約；以及
- (b) 2023-24 年度繼續寬免牌照年費一年，預計少收 2.52 億元。證監會自 2009-10 年度起寬免牌照年費¹。

經常開支

7. 2023-24 年度的預算經常開支為 24.7448 億元，較 2022-23 年度的預算開支(22.2657 億元)增加 2.4791 億元(11.1%)。預算開支增加的主要原因如下：

- (a) 人事費用因應下述項目增加 1.4882 億元：
 - (i) 計及在 2022-23 年度新招聘人員的全年費用，以及為更妥善監管虛擬資產服務提供者和其業務而為中介機構部增設 4 個新職位，撥備 7,264 萬元，詳見下文第 9 段；
 - (ii) 為編製預算，為年度薪酬調整撥備 5,037 萬元，有關金額大約相當於平均為 3.5%的加薪幅度。最終的薪酬調整幅度將於 2023 年首季由證監會的薪酬委員會作出審

¹ 除了於 2019-20 年度恢復向所有持牌人士及中介人徵收 50% 牌照年費。

議後交由董事局批准，當中將考慮最新薪酬數據及金融服務業的整體薪酬趨勢等因素²；

- (iii) 為提升 9 個職位的職級撥備 743 萬元，以反映相關職位的職務愈趨複雜，涉及的工作範圍亦更為廣泛；以及
 - (iv) 為其他項目(包括退休福利和保險費用)撥備 1,838 萬元；
- (b) 項目成本增加 3,880 萬元，用以繼續實施兩年合約制安排，以推行特定措施或計劃；
 - (c) 軟件訂購費用和系統合約服務費用上升，令資訊及系統服務支出增加 2,030 萬元；
 - (d) 因投入更多科技資源而令折舊開支增加 1,688 萬元；以及
 - (e) 其他開支增加 2,970 萬元，當中包括監管及對外活動費用、向外界機構提供經費、實習生計劃、學習及發展費用、辦公室地方支出、法律相關費用和一般辦公室開支。

8. 部分增加的開支因專業人士費用減少 659 萬元而被抵銷。

人手規劃

9. 證監會在 2023-24 年度的預算中建議增設 4 個新職位，職位總數會增至 1 022 個。新增的職位會有助中介機構部加強虛擬資產服務提供者監察制度，以更有效地評估合規情況及容許散戶投資者在獲認可的平台買賣虛擬資產的風險。

資本開支

10. 2023-24 年度的建議資本開支總額為 8,323 萬元，較 2022-23 年度的預算開支(9,012 萬元)減少 689 萬元(7.6%)，當中包括以下主要項目：

² 個別人員的實際薪酬調整幅度將取決於其職級及工作表現等因素。

- (a) **開發電腦系統**——引入前端科技以簡化工作流程、提升監察市場的能力、改善持份者與證監會之間的資訊接達和交流，以及提升不同資訊科技系統的費用(5,719萬元)；
- (b) **辦公室設備**——提升數據儲存技術和增加數據庫容量、更新軟件、更換資源系統和過時的伺服器、為增聘的人手添置電腦設備，以及更換因正常耗損而變舊的辦公室設備的費用(1,884萬元)；
- (c) **辦公室家具和裝置**——進行小型的辦公室配置改動工程，以及更換因正常耗損而變舊的家具的費用(600萬元)；以及
- (d) **車輛**——更換一部現有車輛的費用(120萬元)。

儲備

11. 證監會預計，截至 2023 年 3 月 31 日，儲備金總額(扣除為配合長遠辦公室規劃策略而擬購置辦公地方所預留的 33.75 億元資金後³)為 40.0906 億元，是 2022-23 年度預測開支(22.2657 億元)的 1.8 倍。

12. 證監會由 2020-21 年度起連續八年，每年把所節省的 1.25 億元租金款額，撥入預留作購置辦公地方用途的儲備金。截至 2024 年 3 月 31 日，預留作購置辦公地方用途的儲備金總額將增至 35 億元。證監會預計，截至 2024 年 3 月 31 日，非預留作購置辦公地方用途的儲備金總額會減至 33.1775 億元，是 2023-24 年度預計開支(24.7448 億元)的 1.34 倍。

13. 根據《條例》第 396 條，如證監會的儲備金超逾該財政年度預算營運開支的兩倍，證監會可在諮詢財政司司長後，向行政長官會同行政會議建議調低徵費率或款額。證監會在 2006 年 12 月把交易徵費率下調 20%，其後再分別在 2010 年 10 月和 2014 年 11 月把交易徵費率下調 25%和 10%。證監會認為，2023-24 年度交易徵費率應維持不變(即 0.0027%)，但會根據當前市況、證監會預期的資源需求和其短期至中期的財政預測，按照《條例》第 396(1)條的規定，繼續按年檢討情況。證監會如日後認為有必要調整，會在考慮其儲備水平並顧及有

³ 租金支出一直是證監會的主要開支項目。儘管證監會已就港島東中心的辦公地方簽訂為期八年的租約，該會的長遠目標仍是自置辦公地方，以便能更有效地控制辦公地方開支。

效實現其監管目標的需要後，在每年的預算中向財政司司長提出建議。

2022-23 年度核准預算與預測預算的比較

收入

14. 2022-23 年度的預測收入為 15.9560 億元，較核准預算的 23.7295 億元減少 7.7735 億元(32.8%)。收入減少的主要原因是實際市場成交額低於預期⁴。

經常開支

15. 預測經常開支為 22.2657 億元，較核准預算的 23.5908 億元減少 1.3251 億元(5.6%)。開支低於預算的主要原因是職位空缺需時填補，以及折舊、資訊及系統服務費用、監管及對外活動費用、向外界機構提供經費等方面的支出減少；部分節省的款項因法律相關費用、專業人士費用和辦公室地方支出增加而被抵銷。

資本開支

16. 預測資本開支為 9,012 萬元，較核准預算的 1.0258 億元減少 1,246 萬元(12.2%)。開支減少主要是由於開發電腦系統的支出減少，而部分節省的款項因辦公室設備開支增加而被抵銷。

政府的意見

17. 我們已仔細研究證監會 2023-24 年度的建議預算。我們注意到證監會沒有要求立法會撥款。

18. 作為公營機構，證監會承諾以審慎的方式調配資源和控制開支。值得注意的是，證監會在檢視市況後，建議在 2023-24 年度繼續寬免牌照年費。證券交易徵費是證監會的主要收入來源，而這方面的收入會受市況變動影響，難以準確預計。證監會將繼續嚴格控制開支、妥

⁴ 2022-23 年度的修訂收入是根據當前市況估計，並假設該年度證券交易的平均成交額為每日 1,060 億元，而期貨／期權合約的平均成交量為每日 530 000 張。核准預算是基於每日成交額 1,470 億元和每日成交量 390 000 張合約的假設計算。

善訂定工作優次，以及有效調配現有資源，以應付額外的工作量和推行新的監管措施。

徵詢意見

19. 請委員省覽證監會 2023-24 年度的建議預算。

財經事務及庫務局

財經事務科

2023 年 1 月



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

附件

證券及期貨事務監察委員會

2023/24 財政年度收支預算

2022 年 12 月 12 日

目錄

1.	摘要	3
2.	假設	5
3.	人手規劃	7
4.	財務資料	
4.1	收支帳項	8
4.2	資本支出帳項	9
4.3	收入	10
4.4	經常開支	11
4.5	向外界機構提供經費	14
4.6	資本支出	14

1. 摘要

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。我們以上年度的支出水平作為編製本預算的基準，同時識別出需要額外資源的範疇，為執行規管責任與規管目標或推動落實新措施及規管方面的發展增撥資源。我們亦會仔細研究以找出在下一個財政年度無須再獲編配資源的範疇，以便重新調配資源。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。一如往年，我們委聘了一家獨立的外界顧問公司，對財務監控措施和政策進行內部審核檢討，以確保各項監控措施和政策都是嚴格和切實可行的。有關檢討並沒有發現任何重大問題。

1.2 以下是證監會 2022/23 年度的預測及 2023/24 年度的建議預算的摘要。更詳盡的說明請參閱本預算第 3 及第 4 節。

	2023/24	2022/23	變動	
	年度	年度	建議預算 與預測比較	
	建議預算 (a)	預測 (b)	(c) = (a-b)	(c/b)
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	%
收入	1,908.17	1,595.60	312.57	19.6%
經常開支				
人事費用	1,689.14	1,540.33	148.81	9.7%
項目成本	68.80	30.00	38.80	129.3%
其他經常開支	565.90	514.65	51.25	10.0%
經常開支總額	2,323.84	2,084.98	238.86	11.5%
法律相關費用	63.11	62.10	1.01	1.6%
向外界機構提供經費	87.53	79.49	8.04	10.1%
總支出	2,474.48	2,226.57	247.91	11.1%
年度業績	(566.31)	(630.97)	64.66	

1.3 根據我們最近對證券市場成交額及投資回報作出的假設，預計 2023/24 年度的收入將較 2022/23 年度的預測增加 3.1257 億元，即 19.6%。我們假設 2022/23 年度及 2023/24 年度的證券市場成交額分別約為每日 1,060 億元及每日 1,070 億元。這個證券市場成交額的假設水平是透過一個內部統計分析模型及僅為編製預算而得出，並不構成對未來證券市場的任何暗示或預測。2022/23 年度首六個月的證券市場實際成交額平均為每日 1,120 億元。

1.4 鑑於市場成交額無法預測，難免會為我們在編製年度預算時增添一些不確定性。平均每日常成交額每上升／下跌十億元，本會的收入便會隨之增加／減少約 1,300 萬元。

1.5 2022/23 年度及 2023/24 年度的徵費率均維持不變，即 0.0027%。

- 1.6 於 2022 年 4 月展開為期一年的牌照年費寬免將於 2023 年 3 月結束。雖然證券業的營運環境較於 2009 年首次給予寬免時已有所改善，但為了支持業界，我們建議於 2023/24 年度延續牌照年費寬免再多一年。我們會於下年度再作檢討，並可能於 2024/25 年度恢復徵收牌照年費。根據估算，2023/24 年度棄收的牌照年費約為 2.52 億元。
- 1.7 預計 2023/24 年度的總支出將較 2022/23 年度的預測增加 2.4791 億元，即 11.1%。增幅主要是由於人事費用、項目成本、資訊及系統服務費用、監管及對外活動和折舊增加所致。
- 1.8 按照計劃，我們會在為期八年的租約期內，每年將 1.25 億元撥入購置物業的儲備內。該筆購置物業的儲備於截至 2024 年 3 月止將為 35 億元。
- 1.9 證監會必須具備充足的資源，才能實踐維護香港的金融穩定性，及加強香港作為國際金融中心的地位的核心使命。經嚴格覆檢本會於 2023/24 年度的人力資源需求後，我們在預算內已計入的全職職位，較 2022/23 年度的核准人手數目淨增加四個，增幅約為 0.4%。有關本會 2023/24 年度的人手規劃詳情，請參閱第 3 節。
- 1.10 於 2023/24 年度，證監會擬繼續以兩年定期合約的方式招聘人員，藉以維持現有資源來推行特定措施或項目。我們已就兩年期合約安排提撥 6,880 萬元。
- 1.11 預計 2023/24 年度將錄得大約 5.6631 億元的虧損，這將使本會撥作非限定用途的儲備在截至該財政年度結束時達到 33.2 億元，約為年度費用（包括向各外界機構提供經費）的 1.34 倍。

2. 假設

2.1 投資者徵費率

2.1.1 2023/24 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 0.0027%；及
- (b) 投資者就期貨／期權合約買賣須繳付的徵費率為每張合約 0.54 元／0.1 元，視乎合約種類而定。

2.2 市場成交額

2.2.1 股票市場

- (a) 證券市場於 2022/23 年度首六個月的平均成交額約為每日 1,120 億元。根據最新的內部統計分析，我們假設證券市場於本年度餘下時間的平均成交額為每日 990 億元（另見第 4.3.2(a)段）。
- (b) 為編製預算，我們以 1,070 億元作為 2023/24 年度的證券市場平均每日成交額。

2.2.2 期貨及期權市場

根據 2022/23 年度首六個月的成交量，我們假設期貨／期權市場於 2022/23 年度餘下時間的成交量為平均每日 530,000 張合約。為編製預算，我們假設期貨／期權合約的預測及預算收入相同。在這個基礎上，我們假定 2023/24 年度期貨／期權市場的成交量為平均每日 530,000 張合約。

2.3 各項收費

2.3.1 牌照年費寬免將於 2023 年 3 月結束。我們建議於 2023/24 年度寬免持牌人的年費再多一年，作為向經紀行提供的紓困措施。這將適用於由 2023 年 4 月 1 日起一年期間內所有應繳交的牌照年費。

2.3.2 各項相關收費將繼續適用於所有新的牌照申請，而我們假設這些收費會維持不變。

2.4 投資回報率

我們假設 2023/24 年度在扣除投資管理費前的儲備金平均投資回報為每年 3.34%。

2.5 薪酬調整

為編製預算，我們就 3.5% 的員工薪酬調整幅度作出撥備。實際薪酬調整幅度可能有變，而 3.5% 的撥備是基於獨立單位（包括薪酬顧問及專業團體）提供的初步市場資料而定（另見第 4.4.1(c) 段）。最終的薪酬調整幅度將於 2023 年首季提交予本會的薪酬委員會審議，然後呈交董事局批准。

2.6 通脹

在沒有具體數據及／或報價供評估未來成本的情況下，我們在需要估計一般價格水平的上升幅度時，以 2% 為假設。

2.7 資本支出

資本支出預算是根據將會於財政年度內花費的支出水平而作出的，但與實際支出會有所不同。一如以往，涉及不同項目的資本支出的核准預算將會結轉至往後年度，直至有關項目完成為止。

3. 人手規劃

3.1 2022/23 年度與 2023/24 年度的建議總人手比較

部門	總人手			
	2022/23年度 核准預算	2023/24年度 建議預算	淨差額	參考段落
中央服務部 ^{註1}	40	40	-	
企業融資部	102	102	-	
法規執行部	217	217	-	
中介機構部	300	304	4	3.2.1
法律服務部	53	53	-	
投資產品部	124	124	-	
市場監察部	56	56	-	
機構事務部	126	126	-	
總計	1,018	1,022	4	

附註 1：包括行政總裁辦公室、新聞組、對外事務組、國際事務組、內地事務組及秘書處。

3.1.1 經嚴格覆檢本會於 2023/24 年度的人力資源需求後，我們在預算內已計入的全職職位，較 2022/23 年度的核准人手數目淨增加四個，增幅約為 0.4%。

3.1.2 由於所需的必要技能以及考慮到擬推行的新措施，證監會無法在現有的人手當中覓得，我們有理由要求增聘人手。在作出這決定前，證監會已考慮過在維持現有人手數目不變的情況下，更改職位空缺的用途或目的，以配合新措施或引入新的技能。

3.2 增聘人手要求 - 2023/24 年度

3.2.1 中介機構部現要求增設四個職位，令證監會能更有效地監督虛擬資產服務提供者及其活動。此舉旨在應付愈來愈多營運者表示有意進行虛擬資產活動的情況，例如營運交易平台和管理虛擬資產基金。新職位能夠讓證監會加強和發展虛擬資產服務提供者的監督制度，以便更有效地評估合規情況及容許散户投資者在獲認可的平台上買賣虛擬資產的風險。

4. 財務資料

4.1 收支帳項

參考 段落	(a)	(b)	(c)	建議預算(a)		預測(b)		
	2023/24 年度 建議 預算 千港元	2022/23 年度 預測 千港元	2022/23 年度 核准 預算 千港元	超出 / (少於) 預測(b)	%	超出 / (少於) 核准預算(c)	%	
收入								
投資者徵費	4.3.2							
證券		1,418,499	1,400,344	1,960,686	18,155	1.3%	(560,342)	-28.6%
期貨 / 期權合約		140,780	140,780	103,390	-	-	37,390	36.2%
各項收費	4.3.3	113,617	112,486	181,494	1,131	1.0%	(69,008)	-38.0%
投資收入 / (損失) 淨額	4.3.4	229,877	(64,630)	121,978	294,507	-455.7%	(186,608)	-153.0%
其他收入	4.3.5	5,400	6,622	5,400	(1,222)	-18.5%	1,222	22.6%
總計		1,908,173	1,595,602	2,372,948	312,571	19.6%	(777,346)	-32.8%
經常性支出								
人事費用	4.4.1	1,689,146	1,540,331	1,627,506	148,815	9.7%	(87,175)	-5.4%
項目成本	4.4.2	68,800	30,000	58,800	38,800	129.3%	(28,800)	-49.0%
辦公室地方	4.4.3	39,850	37,500	36,600	2,350	6.3%	900	2.5%
資訊及系統服務費用	4.4.4	127,681	107,380	115,881	20,301	18.9%	(8,501)	-7.3%
一般辦公室開支及其他費用	4.4.5	16,140	15,480	16,314	660	4.3%	(834)	-5.1%
學習及發展費用	4.4.6	10,937	7,447	7,447	3,490	46.9%	-	-
專業人事費用及其他費用	4.4.7	59,571	66,160	65,209	(6,589)	-10.0%	951	1.5%
監管及對外活動	4.4.8	20,277	9,892	14,069	10,385	105.0%	(4,177)	-29.7%
實習生計劃		7,120	3,357	3,357	3,763	112.1%	-	-
		2,039,522	1,817,547	1,945,183	221,975	12.2%	(127,636)	-6.6%
法律相關費用	4.4.9	63,110	62,100	47,190	1,010	1.6%	14,910	31.6%
		2,102,632	1,879,647	1,992,373	222,985	11.9%	(112,726)	-5.7%
折舊	4.4.10	284,319	267,435	284,338	16,884	6.3%	(16,903)	-5.9%
總計(1)		2,386,951	2,147,082	2,276,711	239,869	11.2%	(129,629)	-5.7%
向外界機構提供經費								
香港證券及投資學會和其他教育活動的經費	4.5.1	3,823	-	1,927	3,823	不適用	(1,927)	-100.0%
投資者及理財教育委員會的經費	4.5.2-3	82,908	78,689	80,051	4,219	5.4%	(1,362)	-1.7%
國際財務報告準則基金會的經費	4.5.4	800	800	394	-	-	406	103.0%
總計(2)		87,531	79,489	82,372	8,042	10.1%	(2,883)	-3.5%
總支出(1) + (2)		2,474,482	2,226,571	2,359,083	247,911	11.1%	(132,512)	-5.6%
年度業績		(566,309)	(630,969)	13,865	64,660	-10.2%	(644,834)	不適用
承前儲備		4,009,055	4,765,024	4,765,024	(755,969)	-15.9%	-	-
物業購置儲備		(125,000)	(125,000)	(125,000)	-	-	-	-
結轉儲備		3,317,746	4,009,055	4,653,889	(691,309)	-17.2%	(644,834)	-13.9%

4.2 資本支出帳項

參考 段落	(a)	(b)	(c)	建議預算(a)		預測(b)	
	2023/24 年度 建議 預算	2022/23 年度 預測	2022/23 年度 核准 預算	超出 / (少於) 預測(b)	%	超出 / (少於) 核准預算(c)	%
	千港元	千港元	千港元	千港元		千港元	
資本支出							
	4.6						
傢俬及裝置	6,000	6,000	6,000	-	-	-	-
辦公室設備	18,845	20,050	19,420	(1,205)	-6.0%	630	3.2%
汽車	1,200	996	1,200	204	20.5%	(204)	-17.0%
電腦系統開發	57,185	63,070	75,960	(5,885)	-9.3%	(12,890)	-17.0%
總計	83,230	90,116	102,580	(6,886)	-7.6%	(12,464)	-12.2%

4.3 收入

4.3.1 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 2023/24 財政年度要求立法會撥款。證監會這項決定，不會對證監會成立時所確立的經費原則有所影響，也不會妨礙日後證監會向政府提出撥款的要求。

4.3.2 投資者徵費

(a) 下文列出編製徵費收入預算時對成交額及徵費率作出的假設：

	2022/23 年度		2023/24 年度
	22年4月至 23年3月 (預算)	22年4月至 23年3月 (預測)	23年4月至 24年3月 (預算)
證券			
每日成交額 (以十億元為單位)	\$147.0	\$106.0	\$107.0
徵費率	0.0027%	0.0027%	0.0027%
期貨／期權合約			
每日成交額(合約)	390,000	530,000	530,000
徵費率	\$0.54	\$0.54	\$0.54

- (b) 2022/23 年度證券的投資者徵費預測較核准預算減少 5.6034 億元 (28.6%)，而期貨及期權合約的投資者徵費預測則較核准預算增加 3,739 萬元 (36.2%)。有關差異反映 2022/23 年度首六個月的證券市場實際成交額 (約每日 1,120 億元) 與核准預算的預計水平有所不同。
- (c) 我們假設 2022/23 年度的證券市場平均每日成交額約為 1,060 億元。根據截至目前為止及現時的實際水平，我們預算 2023/24 年度的平均每日成交額為 1,070 億元。
- (d) 為編製預算，我們假設 2023/24 年度的期貨合約成交量將維持不變。

4.3.3 各項收費

- (a) 2022/23 年度各項收費收入總額的預測較核准預算減少 6,901 萬元（38%），原因是企業融資部的收費收入少於預期。
- (b) 2023/24 年度的預算較預測水平增加 113 萬元（1%）。我們將於 2023/24 年度再次寬免一年的牌照年費。根據發牌科的估算，棄收的牌照年費約達 2.52 億元。

4.3.4 投資收入／（損失）淨額

- (a) 2022/23 年度的投資收入預算為 1.2198 億元，當中包括固定收益及存款利息 7,303 萬元和股票匯集基金收益 4,895 萬元。儘管利息收入因利率上升而有所增加，但鑑於本會所投資的股票匯集基金表現遜於預期，我們已將 2022/23 年度的投資收入淨額預測修訂為 6,463 萬元損失。
- (b) 2023/24 年度的投資收入預算為 2.2988 億元。為編製預算，我們假設扣除投資管理費前的平均投資回報為 3.34%。實際回報率或有差異，主要取決於市場表現及所採取的投資策略。

4.3.5 其他收入

2022/23 年度及 2023/24 年度的其他收入包括就提供辦公室地方予投資者及理財教育委員會（投委會）和投資者賠償有限公司而徵收的特許使用費，向前述兩者提供會計、人力資源及資訊科技支援服務而收取的費用，以及就執法個案取回的費用和本會刊物的銷售收入。2023/24 年度的預算維持在 2022/23 年度的預測水平。

4.4 經常開支

4.4.1 人事費用

- (a) 2022/23 年度的整體人事費用預測較 2022/23 年度的預算減少 8,718 萬元（5.4%），主要原因是香港人力市場緊張且競爭激烈，以致我們需要較長時間進行招聘，方能填補職位空缺。我們現時難以從海外引入人才，加上港人移民的影響，令合適人選的數目進一步下降，以致招聘工作更顯困難。
- (b) 我們預計，截至 2024 年 3 月 31 日的職員人數為 1,022 人，較 2022/23 年度的核准職員人數增加四人，即人手淨增長為 0.4%。詳情請參閱第 3 節。

- (c) 人事費用較 2022/23 年度的預測增加 1.4882 億元（9.7%），主要因為我們擬增設四個全職崗位（+0.4%），以及需要填補現有職位空缺。為編製預算，我們就 3.5% 的員工薪酬調整幅度作出撥備，這個加幅稍低於金融服務業的最新市場薪酬趨勢。證監會希望指出，實際薪酬調整幅度可能有變，而詳細的方案將於 2023 年首季提交予本會的薪酬委員會審議，然後呈交董事局批准。最終的薪酬加幅將會顧及到最新的薪酬數據、金融服務業的整體薪酬趨勢，以及香港的整體就業市場情況。

4.4.2 項目成本

- (a) 於 2023/24 年度，證監會擬繼續以兩年定期合約的方式招聘人員，藉以維持現有資源來推行特定措施或項目。我們已提撥合共 6,880 萬元。這些項目旨在奠定並鞏固香港作為國際兼大灣區金融中心的策略性地位。

4.4.3 辦公室地方

- (a) 2022/23 年度的預測維持在核准預算水平。
- (b) 由於差餉、管理費及電費均見上升，2023/24 年度的預算較 2022/23 年度的預測增加 235 萬元（6.3%）。

4.4.4 資訊及系統服務費用

- (a) 2022/23 年度的資訊及系統服務費用預測較核准預算減少 850 萬元（7.3%），原因是系統合約服務、訂購和維護軟件特許使用權以及圖書館研究設施費用均低於預期。
- (b) 為了提升調查和監察能力，並為支援以公眾為服務對象的新應用系統而展開大規模的系統擴充，軟件訂購費用及系統合約服務成本均告上升。有鑑於此，我們預計 2023/24 年度的開支將增加 2,030 萬元（18.9%）。

4.4.5 一般辦公室開支及其他費用

- (a) 2022/23 年度的預測維持在核准預算水平。
- (b) 2023/24 年度的預算維持在預測水平。

4.4.6 學習及發展費用

- (a) 2022/23 年度的學習及發展相關費用預測與核准預算的水平一致，主要原因是本港 2019 冠狀病毒病疫情漸趨穩定，令更多原定本地培訓及發展活動得以在本財政年度餘下時間復辦。
- (b) 2023/24 年度的學習及發展費用預算較 2022/23 年度的預測增加 350 萬元（46.9%）。我們預計將會籌辦更多本地培訓及團隊發展活動。我們亦預期部分海外交流及跨境發展機會將在下一個財政年度的較後時間回復正常。

4.4.7 專業人士費用及其他費用

- (a) 2022/23 年度的預測維持在核准預算水平。
- (b) 2023/24 年度的預算較 2022/23 年度的預測減少 659 萬元（10%）。2023/24 年度的重點項目包括打擊洗錢、內部模式檢視、網絡配對工作、有關客戶帳戶狀況的確認工作以及經紀行的內部監控措施檢視。

4.4.8 監管及對外活動

- (a) 2022/23 年度的監管及對外活動支出預測較核准預算減少 418 萬元（29.7%），原因是在 2019 冠狀病毒病疫情下海外公幹暫停及多個研討會延期舉行或被取消。
- (b) 由於本會預期重啟海外公幹計劃，加上 2022/23 年度多個論壇和研討會延期舉行，因此 2023/24 年度的預算較 2022/23 年度的預測增加 1,039 萬元（105%）。

4.4.9 法律相關費用

- (a) 基於尚待處理個案的最新進展，2022/23 年度的法律相關費用預測已予上調，較核准預算增加 1,491 萬元（31.6%）。
- (b) 2023/24 年度的預算維持在預測水平。

4.4.10 折舊

- (a) 由於年內裝修支出少於預期，且有多個資訊科技資本項目延期進行，因此估計 2022/23 年度的折舊開支預測將減少 1,690 萬元（5.9%）。
- (b) 2023/24 年度的折舊開支預料將較 2022/23 年度的預測增加 1,688 萬元（6.3%），主要原因是我們投入了更多科技資源（另見第 4.6.2 段）。

4.5 向外界機構提供經費

4.5.1 我們向香港證券及投資學會和其他教育活動提供經費，旨在為新的發牌制度制訂發牌考試，並預期將於 2023/24 年度撥款。

4.5.2 經參考投資者及理財教育委員會（投委會）最新擬備的預測後，我們把於 2022/23 年度向投委會提供的經費修訂為 7,869 萬元。於 2023/24 年度，投委會的建議總支出為 8,291 萬元，其中主要開支概列如下：

	<u>2022/23 年度</u> 預算 百萬元	<u>2022/23 年度</u> 預測 百萬元	<u>2023/24 年度</u> 預算 百萬元
教育計劃	37.46	37.46	28.81
人事費用	34.52	33.48	37.04
辦公室成本	2.72	2.70	4.11
資訊及系統費用	2.26	2.21	3.18
專業顧問及其他費用	1.22	1.22	1.62
一般辦公室開支及其他費用	1.67	1.37	1.70
資本支出	0.20	0.25	6.45
總計	80.05	78.69	82.91

4.5.3 投委會將於 2023/24 年度設立一個網上體驗式學習平台。這是投委會為推進數碼轉型而制訂的新舉措，旨在向香港各界公眾人士提供新的學習體驗。首年，這個項目預計將須耗資合共 828 萬元，其中 620 萬元是資本支出。

4.5.4 為了支持國際財務報告準則基金會的工作以及成立國際可持續準則理事會（International Sustainability Standards Board），證監會將於 2022/23 年度及 2023/24 年度為該基金會提供 100,000 美元（或 800,000 港元）的撥款。

4.6 資本支出

4.6.1 2023/24 年度的資本支出總額由 9,012 萬元減至 8,323 萬元，主要原因是電腦系統開發的支出減少 589 萬元。

4.6.2 2023/24 年度的資本支出的分項數字如下：

資本支出	金額 百萬元	附註
傢俬及裝置	6.00	(a)
辦公室設備	18.84	(b)
汽車	1.20	(c)
電腦系統開發	57.19	(d)
總計	83.23	

備註：

- (a) 我們就稍微改動辦公室的配置，及更換因正常耗損而變得陳舊的辦公室傢俬，提撥 600 萬元。
- (b) 辦公室設備：
 - (i) 200 萬元用作更換因正常耗損而變得陳舊的辦公室設備；及
 - (ii) 1,684 萬元用作提升數據儲存技術及增加數據庫容量、軟件升級、更換資源系統，並依正常程序更換過時伺服器，及為新聘人員提供電腦設備。
- (c) 為更換其中一輛汽車提撥 120 萬元。
- (d) 為前端科技提撥 5,719 萬元，以精簡業務程序，加強本會的市場監察能力，完善持份者與證監會之間的資訊傳達及交流，以及提升不同的資訊科技系統。