

營運回顧



無論是缺少了多細小的零件，也足以影響到電路板的正常運作。我們各項監管職能也同樣依賴每個部門的共同合作，才能達致監管目標。



隨著金融危機的連鎖反應於去年由北美擴散至歐洲，更緊密的國際合作亦已成為亞洲市場的當前急務。愈趨複雜的金融產品在全球各地買賣，導致市場之間愈益緊扣相連。為減低市場緊密連繫所產生的系統風險，證監會全力支持為市場釐定標準的環球組織所頒布的監管改革。

去年，本會開始肩負規管信貸評級機構的責任。為了與國際監管措施保持一致，我們著手檢討有關場外衍生工具市場及沽空活動的規管事宜。與此同時，香港市場不斷擴大，首先是作為更多元化的人民幣產品的離岸中心，其次是成為海外公司的集資地，我們亦致力優化市場基礎設施、更新各項規例及促進合規，同時加強投資者保障和教育。

在日常工作中，我們密切監察外圍環境的風險和波動，並在不同層面進行監察，協助控制本地市場的風險。在有需要時，我們會展開調查及採取執法行動，打擊市場的失當行為，維護法紀。在此過程中，本會各營運部門相互合作，有效地處理本地當前的監管事宜，確保香港市場與國際標準看齊。

本章概述我們在回顧年度內所推行的重要舉措，以加強中介人、市場基礎設施與交易、上市事宜、投資產品、執法事宜、同業合作及與投資者溝通等各方面的監管工作。無論是內部或對外合作，都對我們達致里程碑極為重要。