



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

## **Consultation Conclusions on the Securities and Futures (Fees) Rules**

### **《證券及期貨(費用)規則》諮詢總結**

Hong Kong  
Sept 2002

香港  
2002年9月

## 引言

1. 在2002年7月30日，證券及期貨事務監察委員會(“證監會”)就《證券及期貨(費用)規則》發表諮詢文件(“諮詢文件”)。
2. 《草擬規則》規定就以下事宜向證券及期貨事務監察委員會(證監會)繳付費用，並訂明該等費用 –
  - (a) 根據或依據任何有關條文向證監會提出的申請；
  - (b) 證監會或其任何一個委員會在執行與收購、合併或股份購回有關的職能時作出的任何事宜；
  - (c) 證監會、其任何一個委員會或金融管理專員在執行任何有關條文授予的職能(但非上文第(b)項提述的職能)時作出的任何事宜；及
  - (d) 與任何有關條文所作規定或與根據任何有關條文所作規定有關的任何其他事宜。

《草擬規則》亦規定向證監會繳付《證券及期貨條例》(“該條例”)規定藉或可藉根據該條訂立的規則訂明、指明或規定的費用，並訂明該等費用。

3. 諮詢期於2002年8月24日結束。
4. 在閱讀本文件時，應與諮詢文件及《證券及期貨(費用)規則》下的《建議牌照費用》諮詢總結一併閱讀。

## 諮詢活動

5. 本會在2002年7月30日就諮詢活動發表新聞稿，並在證監會網站登載有關的諮詢文件及《草擬規則》，及透過金融服務網絡(FinNet)將有關的諮詢文件及《草擬規則》傳送給各註冊人。
6. 此外，本會亦發信予香港投資基金公會、香港銀行公會、香港保險業聯會旗下的香港壽險總會及有關的計劃保薦人，特別提到諮詢文件及《草擬規則》內所載的有關適用於所有集團投資計劃的建議單一收費架構的事宜。

## 諮詢總結

7. 就有關投資產品的建議費用方面，我們分別從康聯亞洲有限公司及香港保險業聯會旗下的香港壽險總會收合共到兩份意見書。來自這兩個團體的意見撮要及證監會的回應載於附件。
8. 諮詢活動結束後，本會認為無需對《草擬規則》的主要內容作出修訂。然而，證監會對《草擬規則》作出了所需的輕微修訂，以改善該規則的草擬方式。

### 有關企業融資事宜的費用

9. 如諮詢文件所述，《草擬規則》內並沒有就企業融資事宜制訂新的政策措施或對有關費用作出修改。然而，我們會對《草擬規則》作出若干適當的修訂，以便能夠更充分地反映有關的政策及目前的作業方式。

### 有關投資產品的費用

10. 證監會分別根據《證券及期貨條例》（“該條例”）第104及105條，獲授權認可任何集體投資計劃及與不同的投資產品有關的任何廣告、邀請或文件的發出。有關方面需繳付予證監會的相應費用載於《草擬規則》附表1。
11. 建議的費用水平基本上與載於現行的《證券及期貨事務監察委員會(費用)規則》（“現行規則”）內的規定相同，而現行規則在過去約8年來，幾乎沒有作出任何修訂。然而，我們建議在《草擬規則》之下，應就所有集體投資計劃實施單一收費架構。這個處理方式與該條例第IV部下的單一“集體投資計劃”的概念是一致的。
12. 正如本會在諮詢文件及對所收到的意見的回應中所述，證監會的用意是要盡量減低建議的單一收費架構對不同的計劃保薦人所產生的潛在影響。為了實現這個目標，《草擬規則》的有關條文規定，包括在另一個集體投資計劃內或由該計劃所維持的基金，將無需繳付額外的費用。此外，根據《草擬規則》第11條，若證監會認為基於某項產品的獨特性質，要任何人繳付所訂明的任何費用是過於沉重的負擔或並不適當，則證監會有權在特殊情況下寬免全部或部分的費用。

證券及期貨事務監察委員會

2002年9月

**Summary of comments received on the Draft Securities and Futures (Fees) Rules**

	<b>Section Reference</b>	<b>Details of the Rules</b>	<b>Respondent' s Comments</b>	<b>SFC' s Responses</b>
1	Items 2 to 4, Part 1, Schedule 1	Fees payable to the SFC for authorization of a collective investment scheme under section 104(1) of the Ordinance	CMG Asia Limited queried whether it would be more appropriate if the existing fees structure for their pooled retirement funds could be maintained given their own marketing strategies for these funds.	<p>The intention of the proposed single fees structure for all collective investment schemes is to streamline and rationalize the existing structures for different types of schemes which are in fact functionally similar in nature. As pooled retirement funds are collective investment schemes, the SFC considers it inappropriate to create a carve-out for these funds from the proposed structure.</p> <p>Nevertheless, the SFC is empowered under section 11 of the draft Rules to waive, in whole or in part, the payment of any fee prescribed for any person in special circumstances, if it is of the opinion that otherwise the fee would be unduly burdensome or inappropriate due to the particular nature of the product.</p>
2	Items 2 to 4, Part 1, Schedule 1	Fees payable to the SFC for authorization of a collective	Life Insurance Council of the Hong Kong Federation of Insurers queried whether certain types of funds offered	As provided in items 4 to 6 of Schedule 1 to the draft Rules, a fund which is already within or maintained

		investment scheme under section 104(1) of the Ordinance	through investment-linked assurance schemes would be charged “twice” under the proposed single fees structure for all collective investment schemes.	by another authorized collective investment scheme would not be subject to additional charges. Given that, the SFC believes that such a fund would not be charged “twice”.  [Nevertheless, the SFC is empowered under section 11 of the draft Rules to waive, in whole or in part, the payment of any fee prescribed for any person in special circumstances, if it is of the opinion that otherwise the fee would be unduly burdensome or inappropriate due to the particular nature of a product..
--	--	---	--	--

## 回應者名單

接獲意見的日期	回應者
2002年8月23日	康聯亞洲有限公司
2002年8月23日	香港保險業聯會旗下的香港壽險總會