

主席及行政總裁的話



“我們對維持世界級監管及市場廉潔穩健持堅定不移的信念，這對香港作為領先國際金融中心的地位至關重要。”

雷添良
主席

“本會的監管框架行之有效，有助提升業界的韌力、支持市場發展及保障投資者利益，在當前瞬息萬變的市場環境中，其重要性可謂與日俱增。”

梁鳳儀
行政總裁

過去一年可謂挑戰重重，包括全球通脹升溫、加息周期開啟，加上金融市場波動、地緣局勢緊張，而疫情反覆，影響持續。然而，本港金融市場展現韌性，運作保持暢順，足證我們的市場基礎設施及金融中介機構具有穩健紮實的風險管理與流動性緩衝。

本會一如既往，堅定不移地維持金融市場的韌力、公平性及廉潔穩健，並致力貫徹世界級監管，這正正是香港維持國際金融中心地位的基石。這也意味着我們既要確保金融業作好準備應對未來任何的挑戰，亦要為本港市場的發展和增長締造新機遇。

推動優質的市場發展

發展優質的金融市場，以支持實體經濟的可持續增長，向來是本會的要務。為了維持行穩致遠的市場增長，讓整個社會從中受惠，我們必須實施穩健的監管，審慎監督，並果斷執法，以保障投資者的利益和管控金融風險。

為了促進市場的優質發展，我們推行多項新舉措，使能夠涉足本港金融市場的企業更多元化，而對現行機制（例如股票市場交易互聯互通機制）的優化措施，亦為投資者提供更多選擇和便利。



充足的透明度乃吸引企業和資本來港的關鍵所在。本會將繼續提供更多監管指引，以支援有意在港營商的公司及其他市場人士，例如近期發出適用於家族辦公室、私募基金公司及對沖基金經理的發牌指南。

近年，我們在打擊“唱高散貨”騙局及企業失當行為方面取得一定成效，並將繼續付出努力。我們將會借助投資者識別碼制度及其他新的監管工具來提升監督能力，從而加強對市場的監察，及早識別失當行為。我們亦更加聚焦於網絡保安，確保企業能夠保護客戶資金。

教育和公眾外展活動是我們維持市場質素的核心工作。本會與附屬機構投資者及理財教育委員會緊密合作，深入瞭解投資者的行為趨勢，並統籌面向廣大投資者的外展活動。

建設中國的國際金融中心

作為全球金融中心及連接龐大內地市場的主要橋樑，香港在中國的金融市場對外開放方面扮演著舉足輕重的角色。我們推出的各項市場互聯互通機制擴大了香港與內地市場的投資者基礎，當中包括在2014年起相繼啟動的滬深港通，其後還有債券通、ETF通及互換通，而這些機制仍在進一步擴展。

大灣區理財通計劃為投資者開拓了配置跨境理財產品的新渠道，讓我們在連接內地與香港市場方面邁出重要一步。另一項重點工作是提升香港作為領先離岸人民幣中心的角色，例如提供更多元化的人民幣產品及增加以人民幣計價的證券數目。

內地的證券監管機構 — 中國證券監督管理委員會（中國證監會） — 一直大力支持加強兩地市場的聯繫。我們與中國證監會在執法 and 監督方面緊密合作，而雙方正共同審視合作機制，確保其繼續發揮效用。

擁抱創新與科技

我們必須擁抱創新，為金融市場注入新的增長動力。生物科技公司的上市制度取得成功，令香港成為亞洲最大的生物科技上市樞紐，足證本會致力於引導資金滿足實體經濟的需要，而最新出台適用於特專科技公司的上市制度，將會推動相關工作踏上另一台階。

我們歡迎並支持金融科技業界。金融科技生態系統及其背靠的區塊鏈和第三代互聯網（Web3）技術如應用得當，可為投資者帶來潛在裨益，因此我們必須為迎來更多創新作好準備。本會對虛擬資產交易平台所採取的監管方針，是要設法確保業界以負責任、合規和安全的方式使用創新的金融科技。

為利便本會的監管工作，我們採用最新的技術，透過將發牌和基金認可流程數碼化，及在監察和調查工作上運用監管科技和數據分析，以提高本會自身以及持牌機構和人士的效率。我們持續將各項流程自動化和精簡化，並引入人工智能，使業界更易於與本會溝通及遵守監管規定。

成就更綠色的未來

我們將繼續積極應對氣候變化，為金融市場創造可持續發展的未來。適用於基金經理的氣候披露規定現已生效，有助確保香港在全球資產管理行業的可持續發展工作中保持領先。

與此同時，我們積極參與國際可持續準則理事會 (International Sustainability Standards Board) 的工作，以制訂全球適用的企業氣候披露準則。本地方面，我們率先制訂與國際準則看齊的氣候匯報規定，並且正與香港交易及結算有限公司 (香港交易所) 合作，研究如何將國際準則納入香港上市公司的匯報規定中。

按市值計算，內地公司在香港股市中佔比甚高，加上香港交易所的規定可能會對這些公司產生重大影響，因此，我們要保持一致性和目光遠大，但亦須以循序漸進和實事求是的方式推行全球準則。隨著內地已承諾在2060年前實現碳中和，我們可利用香港龐大的金融市場，為國家實現碳中和的目標作出貢獻。

如要為市場締造一個可持續發展的未來，專業知識至關重要，因此本會與政府和其他監管機構通力合作，透過培訓和實習計劃來培養下一代的可持續金融人才。作為一家機構，證監會亦已承諾大幅減少碳足跡，並為實現碳中和訂下清晰的路徑。

整裝待發，迎接挑戰

隨著營運環境不斷轉變，於後疫情時代，本會將在穩固的監管基礎上砥礪前行，確保香港作為領先國際金融中心能昂然步向璀璨的未來，在持續開放的中國經濟和世界各地市場之間，擔當其重要的資金橋樑角色。

本會全體員工均已準備就緒，推動落實主要監管目標，並履行在監督和執法方面的重任。本會藉此讚許所有員工，他們在艱難時期展現堅毅不屈的精神，令本會得以實現多項里程碑，加強了投資者保障、市場信心及其韌力。

歐達禮先生 (Mr Ashley Alder) 在去年12月卸任行政總裁一職，結束11年的任期，我們謹此對他致以衷心謝意。我們亦感激董事局成員克盡己任，為本會提供真知灼見。未來，證監會將堅定不移地履行《證券及期貨條例》所訂明的法定職能，致力維持並鞏固香港的國際金融中心地位。

主席
雷添良

行政總裁
梁鳳儀

