

環境、社會 及管治

作為法定監管機構，我們以廉潔穩健、開誠布公及接受公眾問責的核心價值為本，力求秉持嚴格的營運標準，以及踐行本會的公眾使命。我們貫徹穩健的機構管治方針，確保能夠有效地將本會的監管政策付諸實行，並竭力履行社會責任及推動可持續發展。我們在本會內部設定碳中和目標，率先響應本地和國際的減碳行動。



機構管治

管治架構

作為法定監管機構，本會致力維持有效的機構管治架構，其中包括清晰的管理框架、嚴格的操守標準、全面的營運與財務監控程序和獨立的制衡措施，從而確保我們以有效率、公平和合乎道德的方式執行本會的工作，並與公營機構的最佳管治常規保持一致，當中包括《公營機構企業管治的基本架構》¹所載的標準。

董事局

證監會董事局監督和引領本會的工作，在確保本會有效地履行職能上擔當重要角色。董事局訂立證監會的整體方向，在制訂政策方面提供策略性指引，並監察執行委員會的工作。

組成

《證券及期貨條例》訂明本會董事局的組成和處事程序。董事局成員由香港特別行政區（香港特區）行政長官委任，或由行政長官授權財政司司長委任，有固定

任期；委任條款及條件由香港特區政府決定。董事局成員於年內的酬金詳情載於第 134 頁。

截至 2023 年 3 月 31 日，董事局有九名非執行董事（包括主席）和五名執行董事（包括行政總裁）。

非執行董事的背景多元化，為董事局引進不同經驗、專業知識和獨立觀點。董事局全體成員透過提供建設性的策略意見，為制訂證監會的政策作出貢獻。

請參閱第 14 至 23 頁的董事局全體成員名單及履歷。

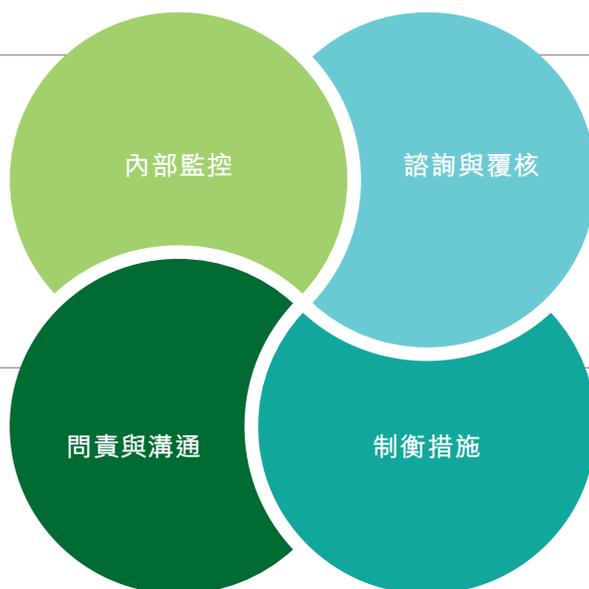
管治架構的主要部分

董事局轄下委員會

- 稽核委員會
- 財政預算委員會
- 投資委員會
- 薪酬委員會

外界人士及機構

- 公眾
- 業界
- 政府及立法機關
- 監管同業



外界人士委員會

- 諮詢委員會
- 各監管事務委員會

獨立組織

- 程序覆檢委員會
- 證券及期貨事務上訴審裁處
- 申訴專員
- 法院

¹ 由香港會計師公會發表。

機構管治

主席與行政總裁

非執行主席及行政總裁各自有不同的角色和職責，彼此獨立。

主席

- 領導董事局為證監會制訂政策、策略和整體方向
- 監察行政團隊的工作表現
- 就本會的營運方針向行政總裁提供意見

行政總裁

- 肩負證監會日常運作的行政責任
- 訂立策略性目標，包括制訂證監會的工作事項和重點，並在取得董事局同意後負責執行
- 向高層管理人員指派職責並加以督導
- 定期向董事局匯報

執行董事及非執行董事

執行董事及非執行董事各司其職，發揮著相輔相成的作用。執行董事負責證監會的日常運作，而每名執行董事均須履行與本會主要職能有關的行政職務。這些主要職能包括上市、收購及企業操守、發牌及監察中介人、市場基礎設施、投資產品，以及法規執行。非執行董事則監察本會職能的執行情況，並就此提供指導意見。

管治方式

本會秉持嚴格的機構管治標準，並設立清晰、恰當的政策和程序，促進董事局以具效率和問責性的方式運作。我們採取的作業方式包括：

- 為董事局安排每月會議、季度政策會議、按需要召開的特別會議，以及年度外出會議
- 在會議舉行前向董事局成員提供關於議程項目的資料，讓他們能有足夠時間詳細考慮

- 向董事局成員傳閱董事局會議紀錄初稿以徵詢意見
- 每月向董事局成員發送關於本會的運作和財政狀況的資料
- 讓董事局成員適當地知悉本會的政策和運作
- 規定董事局成員遵守有關利益衝突的政策
- 就履任須知和各項專題舉行簡介會，讓非執行董事更了解本會及他們自身的職責

除定期的董事局會議外，我們亦不時向董事局成員提供最新資料，讓他們了解證監會的工作及其對市場的影響，以及我們與持份者的溝通情況。

證監會秘書處負責確保本會實施有效的機構管治，不但確保有效地執行策略性管治，而且監察適用於整個機構的各項措施的落實情況，從而協助董事局和行政總裁督導工作流程，以實現良好管治，提高效率及應對各種變化。秘書處亦是本會與政府、立法會及立法會議員、各監管機構及其他公營機構之間的中央聯絡點。秘書長乃秘書處的主管，除了擔任董事局、執行委員會及諮詢委員會的秘書外，同時領導對外事務辦公室，監察證監會在整體持份者關係範疇上的管理工作。他亦是證監會的個人資料私隱主任，負責確保本會符合個人資料私隱規則和標準。

董事局的工作評核

董事局不斷謀求方法提升其工作成效。董事局每隔一年便會進行自我評估。為此，各董事局成員會獲邀以不記名方式填寫一份問卷，以評核董事局在一些主要職責範疇上的工作表現。有關評估的結果分析會在外出會議上向董事局呈報，讓其探討有待改善的範疇。

董事局成員的委任

年內，梁鳳儀女士接替歐達禮先生 (Mr Ashley Alder) 出任行政總裁，任期三年，由2023年1月1日起生效。

林振宇博士及杜淦堃先生，SC 再度獲委任為非執行董事，任期兩年，由2022年8月1日起生效。黃奕鑑先生及羅家駿先生再度獲委任為非執行董事，任期兩年，分別由2023年4月1日及2023年4月24日起生效。蔡鳳儀女士及梁仲賢先生再度獲委任為執行董事，任期三年，分別由2022年8月1日及2022年8月28日起生效。戴霖先生 (Mr Michael Duignan) 及魏弘福先生 (Mr Christopher Wilson) 獲委任為執行董事，任期三年，由2022年11月1日起生效。

鄭維新先生及魏建新先生 (Mr Thomas Atkinson) 分別卸任非執行董事職務及執行董事職務。

董事局會議

除了每月召開會議外，董事局亦不時舉行會議就政策事宜進行深入討論，並按需要召開特別會議。董事局亦會在每年舉行一次的外出會議期間，制訂策略性目標及管理層的工作重點。

去年，董事局舉行了12次會議，平均出席率為96%。

新任非執行董事

本會歡迎周福安先生於2023年1月加入董事局。周先生是資深專業會計師，並一直積極參與公職。他過往服務財務匯報局[^]、廉政公署及香港會計師公會的經驗，將有助他履行證監會非執行董事這個新職務。

周先生一直以來都認為，證監會是一個具備最高管治標準及透明度的機構，在加入本會董事局後，他更親身在會內證實了這觀點。證監會作為監督香港聯合交易所、所有上市公司及上市政策的法定機構，必須秉持最高的管治標準及透明度，讓全球及本地投資者對香港市場抱持十足信心。周先生又指，這將會繼而成功地吸引更多金融服務機構來港建立及經營業務和更多公司在本地市場上市。

展望未來，周先生期望董事局各成員攜手協助證監會履行其關鍵職能，加強香港的國際金融中心地位，並同時實踐其核心使命，以公平、具透明度的



周福安先生

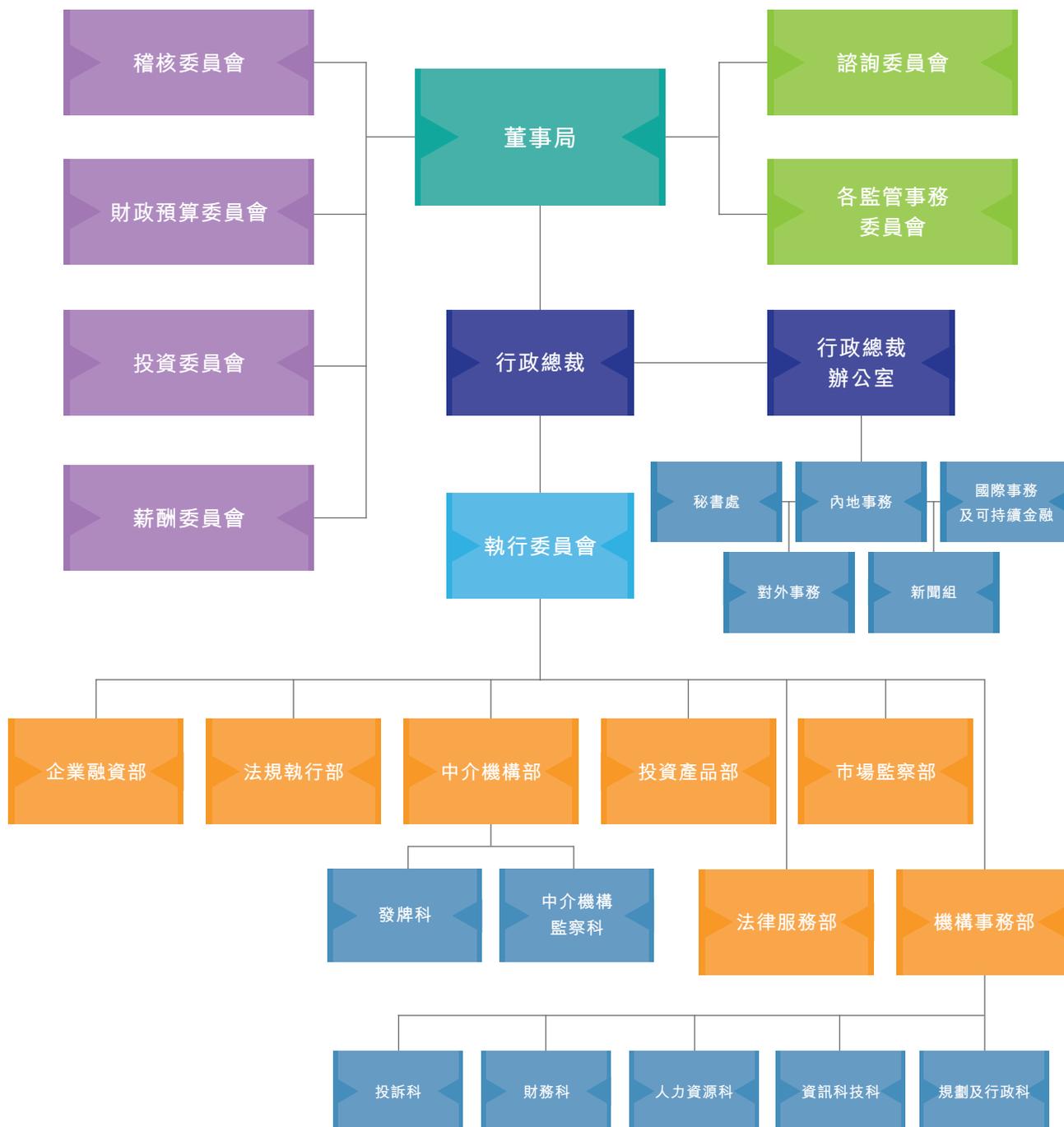
證監會等公營機構在內部管治上所面對的主要挑戰是，我們必須讓外界看見本會一直秉持最高的管治水平及工作透明度。

周福安

方式監管本港證券和期貨市場，以及加強對中介機構和上市公司的管治。

[^] 現稱為會計及財務匯報局。

組織架構



董事局轄下委員會 外界人士委員會

會議出席紀錄

出席次數／會議次數	董事局	稽核委員會	財政預算委員會	投資委員會	薪酬委員會	執行委員會
主席						
雷添良	12/12	2/2	–	2/2	2/3	–
執行董事						
歐達禮 (Ashley Alder) ¹	8/8	–	1/1	1/2	–	10/11
梁鳳儀 ²	12/12	–	1/1	2/2	–	15/15
魏建新 (Thomas Atkinson) ³	0/0	–	–	–	–	0/1
蔡鳳儀	11/12	–	–	–	–	15/15
戴霖 (Michael Duignan) ⁴	4/5	–	–	–	–	4/6
梁仲賢	12/12	–	–	–	–	15/15
魏弘福 (Christopher Wilson) ⁵	5/5	–	–	–	–	5/6
非執行董事						
陳瑞娟	12/12	2/2	1/1	2/2	2/3	–
鄭維新 ⁶	8/8	–	0/1	–	1/1	–
周福安 ⁷	4/4	–	–	–	2/2	–
杜淦堃	10/12	1/2	–	–	3/3	–
江智蛟	12/12	–	–	–	3/3	–
林振宇博士	11/12	2/2	1/1	2/2	3/3	–
羅家駿	12/12	–	1/1	2/2	3/3	–
黃奕鑑	10/12	–	–	–	3/3	–
葉禮德	12/12	–	–	–	3/3	–
高級總監及首席律師						
溫志遙	–	–	–	2/2	–	14/15
楊以正 (Andrew Young) ⁸	–	–	–	–	–	7/7
企業融資部臨時主管						
鄧兆芳 ⁹	–	–	–	–	–	0/0
中介機構部臨時主管						
蔡鍾輝 ¹⁰	–	–	–	–	–	2/4

1 任期於2022年12月31日屆滿。

2 由2023年1月1日起獲委任為行政總裁。

3 任期於2022年5月2日屆滿。

4 由2022年11月1日起獲委任為董事局成員和執行委員會委員。

5 由2022年11月1日起獲委任為董事局成員和執行委員會委員。

6 任期於2022年12月31日屆滿。

7 由2023年1月1日起獲委任為董事局成員和薪酬委員會委員。

8 任期於2022年9月30日屆滿。

9 任期於2022年10月31日屆滿。

10 由2023年1月1日起獲委任為中介機構部臨時主管和執行委員會委員。

證監會委員會

董事局轄下委員會

本會董事局轄下有四個委員會，各自專注於界定清晰的證監會運作範疇，並分別由一名非執行董事擔任主席。在非執行董事的加入和積極參與下，各委員會能有效地制衡本會管理層的決定。

委員會	成員	職責	會議次數
稽核委員會	四名非執行董事	<ul style="list-style-type: none">■ 審閱年度財務報表■ 就外聘核數師的委任提出建議■ 協調外部稽核的工作範圍，並覆檢稽核結果■ 審查管理程序以確保財務和內部監控的成效	2
財政預算委員會	三名非執行董事及一名執行董事 [^]	<ul style="list-style-type: none">■ 審查及核准年度財政預算所採用的編製規範和基準■ 在年中進行財政預算檢討■ 檢討年度財政預算，並向董事局提出建議	1
投資委員會	四名非執行董事、一名執行董事及一名高級總監 [^]	<ul style="list-style-type: none">■ 就證監會的儲備管理政策、策略和投資指引提供意見■ 就資產管理公司和顧問的委任提出建議，並監察其表現，包括遵守投資指引的情況■ 就投資風險管理和資產分配提出意見，並監察投資表現	2
薪酬委員會	九名非執行董事	<ul style="list-style-type: none">■ 檢討員工的薪酬架構和水平■ 檢討薪酬待遇的趨勢，並就薪酬調整提出建議■ 按需要審議其他事項，包括就執行董事的薪酬及再度委任向政府提出建議	3

[^] 沒有投票權。



新任執行董事

戴霖先生 (Mr Michael Duignan) 及魏弘福先生 (Mr Christopher Wilson) 在 2022 年 11 月加入本會董事局。他們分享了在新職位上的感想。

企業融資的國際視野

戴霖先生在獲委任為企業融資部執行董事前，已在證監會的企業融資部和法規執行部工作八年。他在英國、愛爾蘭和馬耳他等海外金融監管機構擁有豐富的經驗。

戴霖先生在擔任新職務後接觸到許多新穎的情景，當中存在一些引人入勝和需要解決的問題。針對那些企圖干犯企業罪行的人士而制訂有效的阻嚇措施是企業融資部優先處理的工作，同時改變公眾對證監會就市場發展和創新理念的固有印象。他補充指，這些工作對確保香港在日益複雜的市場中作為國際金融中心的穩健和持續發展至關重要。

戴霖先生強調，證監會樂於與各界人士接觸，且願意積極應對變革和創新。他來港工作前曾與其他歐盟成員國進行立法討論，當時發現易地而處及從對方的角度了解相關事項，是達成彼此滿意的結果之二法門。根據戴霖先生的經驗，監管機構往往樂於回應經過深思熟慮後提出的合理論點。

致力維持市場的公平性

魏弘福先生在過去 25 年於多家金融機構擔任私人執業律師和內部顧問，現為證監會法規執行部執行董事。他表示自小就有比一般人強烈的公平感，而他在職業生涯中，發現金融市場存有一些嚴重的失當行為。魏弘福先生期望，憑藉擔任證券監管者這個新角色，他能在維持香港金融市場的安全和公平性方面發揮積極作用。



戴霖先生 (左) 與魏弘福先生

我們的首要工作是在以相稱、迅速和公開的方式為業界提供服務及確保高水平的投資者保障之間取得平衡。

戴霖 (Michael Duignan)

如要打擊金融市場上日益複雜的跨境市場失當行為，最切實可行的方法是與其他監管機構緊密協調和合作。

魏弘福 (Christopher Wilson)

魏弘福先生表示，香港作為連繫內地與海外地區之間的市場及投資者的角色日益重要，但與此同時，我們持續面對損害本港投資者和市場利益的境外失當行為。但是，他樂見在執法合作方面，證監會與其他監管同業之間的關係是如此緊密，尤其是與中國證券監督管理委員會的關係。

展望未來，魏弘福先生將繼續執行證監會近期的執法重點工作，以應對企業欺詐和整體市場失當行為，但他追求的是更為立竿見影的效果。除了將資源集中投放在恰當的重點工作上之外，與其他監管機構和執法機關緊密合作，迅速完成調查及立即採取後續執法行動，亦至關重要。



舉行了 **12** 個董事局會議
平均出席率達 **96%**

外界人士委員會

外界人士委員會乃根據《證券及期貨條例》而設立，由多名本會以外的人士組成，以反映各類市場參與者的廣泛意見。這些委員會在證監會的管治方面扮演著重要角色。

諮詢委員會就有關證監會履行職能的政策事宜提供精關的看法和意見，大多數成員都是由香港特區行政長官授權財政司司長委任的外界代表。委員會由本會主席領導，成員包括行政總裁及另外不多於兩名的執行董事。

每個監管事務委員會專門負責特定的監管範疇，例如投資產品、股東權益、收購與合併、持牌人持續專業培訓和投資者賠償事宜。委員會成員包括非執行董事、執行董事、業界代表及其他持份者，全部由董事局委任。截至2023年3月底，證監會設有14個監管事務委員會。

請參閱第183至192頁的外界人士委員會的職責及委員名單。

執行委員會

執行委員會作為證監會內部的最高行政組織，執行由董事局授權的行政、財務及管理職能，並確保證監會有效運作。執行委員會由行政總裁擔任主席，成員包括所有其他執行董事、首席律師，以及首席財務總監兼機構事務部高級總監。

執行委員會定期舉行會議，審議證監會各部門提交的政策和營運方案及撥款要求。年內，執行委員會舉行了15次會議，平均出席率為92%。

操守標準

為提升及維持公眾信心，證監會要求所有員工秉持嚴格的誠信和操守標準。員工除了遵行法律責任外，還必須遵守員工操守準則，當中詳細列明本會的標準，並載列有關保密、利益衝突、個人投資，以及收受禮物與接受款待的規定。違反準則者，可能會遭受紀律處分。

我們在2022年7月修訂了員工交易政策，以加強本會在緩解利益衝突方面的能力。每名員工都必須參加培訓，確保他們了解最新的規定。

問責性及透明度

我們制訂嚴謹的政策和程序，以確保本會的行事具公信力、透明度，公平公正。

權力轉授

本會的權力轉授制度清楚訂明董事局和各級行政管理層的權力範圍。董事局可在《證券及期貨條例》容許的情況下，將監管權力和職能轉授予執行董事，而執行董事可將有關權力和職能再轉授予各自部門的職員，以協助執行董事在本會的日常營運中履行他們的職務。

財政預算

在編製預算時，我們遵從嚴守紀律的方針，以便持續有效地監控本會的財政狀況，並為來年及往後的工作進行規劃。在本會嚴控支出的政策下，我們作出審慎的假設，採取穩健的財務監控措施，並識別需要調配資源的範疇，藉以實踐本會的策略目標，完成重點工作及應付營運需要。在編製財政預算時，各部門來年的開支方案均會經過嚴格審核及評估。



經財政預算委員會審閱和董事局核准的年度財政預算會呈交財政司司長審批，然後提交立法會省覽。我們每年亦會向立法會財經事務委員會簡介本會的財政預算。

投資

我們力求達致長遠的財政可持續性，並非常重視對本會儲備的審慎及安全管理。我們嚴格按照財政司司長核准的投資指引管理這筆儲備。

我們已將挑選及管理本會的投資組合的職責，轉授予外聘資產管理公司，並規定它們必須遵循投資指引及定期審視是否符合有關指引。這些外聘資產管理公司確認，它們已在管理有關投資組合的工作中採納《負責任的擁有權原則》²。投資委員會負責監察投資表現，並就資產分配和風險管理提出意見。

財務監控及匯報

為了秉持嚴格的誠信標準，及在使用公帑方面採取嚴密監控措施，我們委任獨立的外聘專業公司對本會的財務監控政策和程序進行年度覆檢，確保有關政策和程序是切實可行和健全的。

我們在編製本會的財務報告時，自願遵守香港《公司條例》所訂明的適用規定，並按照《香港財務報告準則》來擬備財務報表和披露相關資料。

此外，我們依循良好的市場慣例，確保本會的財務報告具透明度及提供詳盡的資料。

我們的作業方式包括：

- 選取並貫徹地採用相關的會計政策
- 委任外聘核數師進行中期審閱及年度審計
- 將中期及年度財務報表呈交予稽核委員會審閱
- 提請董事局通過並在季度報告及年報內發表季度及年度財務報表
- 每月向董事局及執行委員會匯報主要財務資料
- 定期向政府提交報告

投訴及申訴處理

本會在處理投訴時亦秉持具問責性及透明度的原則。市民可按照針對證監會或其職員的投訴程序，舉報證監會或其職員的不當行為，包括因不滿本會或其職員履行職責的方式，或未有履行職責而作出的投訴。有關公眾向我們作出投訴的程序已詳列於本會網站。

2 《負責任的擁有權原則》是證監會於2016年3月發表的自願性原則，旨在為投資者應如何就其所投資的香港上市公司履行擁有權責任提供指引。

機構管治

善用資源

我們定期檢視機構資源，以確保本會能高效地運作，識別本會的需要和工作策略重點，並作出相應的資源分配。

長遠而言，在2020年搬遷辦公室所節省的成本將加強本會的可持續性，及有助我們最終達成自置辦公室的方案。我們自2021年起將每年所節省約1.25億元的租金，轉入預留用作購置辦公室的儲備，並計劃在餘下租期內每年將同一款項撥入購置物業的儲備內。

我們為整個機構編配資源，以配合本會的重點工作，務求進行有力的監督和執法工作。隨著市場愈趨多變、複雜及相互聯繫更趨緊密，為制訂有效的監管對策，本會成立了多個跨部門項目團隊，以處理涉及多個部門的職能的政策或措施。

對外溝通

我們以有效的方式，適時地與政府、立法會議員、金融服務業界、監管同業及投資者等社會各界聯繫及溝通³。

我們在修改任何規則前，會先進行公眾諮詢及發表諮詢總結，並在制訂可能作出的政策和規則改動時，與業界保持溝通。

我們發表的聲明和公布能讓市場知悉本會的政策，而業界相關刊物、報告及問卷調查結果則闡述較專門的議題。公眾可透過我們的年報和季度報告得知本會的主要監管工作及財政狀況。

我們亦發布新聞稿，闡釋本會的最新監管行動和其他消息。本會的Facebook專頁就與公眾息息相關的議題發布最新消息，而LinkedIn專頁則提供一些與金融業界及其他專業人士相關的資訊。年內，本會開通了微信公眾號，為面向內地的投資者和行內專業人士提供與他們相關的資訊。本會致力履行服務承諾，以口頭及書面形式回應公眾的查詢。

我們主動與業界及公眾溝通，以解釋本會的工作和政策，並舉辦工作坊和研討會，以幫助業界遵守本會的規則和政策，及在其他場合討論特定監管事宜。我們出席立法會會議，包括財經事務委員會的會議，呈交本會的財政預算，向議員講解政策措施及公眾所關注的其他事宜。我們亦不時舉辦宣傳活動，向公眾介紹本會的工作，例如提醒公眾注意“唱高散貨”計劃和社交媒體騙局，及教育他們認識香港投資者識別碼制度。

我們在不違反《證券及期貨條例》保密條文的前提下，以開誠布公的態度披露資料。我們經常審視並更新本會網站(www.sfc.hk)的內容，以適時提供易於取覽的公開及業界相關資訊。

在機構內部維持有效的溝通十分重要。除了運用內聯網及發布內部通函外，本會亦透過定期舉辦行政總裁分享會及高層人員簡介會，讓員工掌握本會的最新動向及當前的重點工作。

2022年11月，機構事務部投訴科有兩名員工獲頒2022年申訴專員嘉許獎—公職人員獎⁴。

³ 請參閱第70至75頁的〈溝通及教育〉。

⁴ 請參閱第110至115頁的〈機構發展〉。

風險管理

面對瞬息萬變的市場環境，為使本會有效地履行監管職能，適時和有系統地識別、評估及管理外在與內部風險至關重要。

外在風險

本會的市場應變計劃訂明各項措施，以處理可能影響香港證券及期貨市場的緊急情況。本會定期就應變計劃進行演習，以便在危機發生時能以迅速、恰當及協調的方式作出應對。

本會採用前瞻性方式來識別現有及新出現的風險，及評估這些風險對香港市場的潛在影響。我們設有一個全面的系統，以監察廣泛種類的資產和偵測可能出現的隱憂。我們制訂了一套特定指標，用作監察各個市場領域的趨勢、交易模式和任何持倉累積或集中的跡象。年內，本會在市況大幅波動時加強監察，要求主要市場參與者提供更多資料及更頻繁地作出匯報，以便我們能夠更及時地評估股票和衍生產品市場上的風險。我們亦與政府及其他金融監管機構保持緊密聯繫，互相分享有關市況及系統性關注事項的情報，確保市場運作暢順。

隨著市場日益複雜及相互聯繫更加緊密，本會在評估風險時採取更周全而有組織的方針，並利用新的監管科技來收集和分析大量的數據和資料。本會可能運用人工智能來協助我們進行背景研究，及識別上市文件內所述的公司與個人之間的關係。我們亦已完善市場監察系統，以識別出更多種類的風險和價格異動。

跨部門風險檢視小組全面地識別和監察證監會所面對的潛在及新出現的風險。該小組定期向執行委員會和董事局作出匯報。

內部風險及監控

本會設有多項內部監控措施，以應付本會在運作上可能會面對的各種風險，包括財務風險及對資訊與辦公室保安的威脅。

本會的財務監控政策和程序有助我們秉持嚴格的誠信標準，及在使用公帑方面採取嚴密監控措施。

除了委任外聘核數師，我們亦聘請獨立的外聘公司進行內部審計，以評定本會監控措施的效用，並識別本會所有業務流程的主要風險。每次覆檢的範圍均由稽核委員會審批，並可包括在銀行與投資、財務、採購、人力資源和資訊科技方面的業務流程。覆檢的結果連同改善建議會向稽核委員會報告，然後按需要對相關政策和程序作出改進。

為協助員工遵守《個人資料(私隱)條例》，本會提供資料私隱手冊及包含常見問題和示例的簡便指南。

下列措施可確保運作安全暢順：

- 定期更新的業務修復計劃，藉以處理一些容易識別的風險，包括技術問題、火災、天災及其他緊急事故。修復計劃的範圍涵蓋辦公處所、通訊以至資訊科技服務。
- 資訊保安政策提供關於維護資料的保密性及完整性的指引。我們不時修訂有關政策，務求緊貼科技的發展和本會運作方式的其他轉變。

機構管治

- 對使用權限的管控，這有助保護本會的資料和系統，以免被人擅自進入、使用或更改，而對辦公室的進出監控則可防止外人擅自闖入。我們妥善分配和嚴密管理資訊系統的使用權限及辦公室的進出權限。

本會要求員工完成定期的網上培訓，以提高他們對網絡安全的認知。年內，我們加強了數碼化、流程自動化和風險偵測能力，並透過使用人工智能提高了本會的運作效率⁵。

在2019冠狀病毒病疫情爆發後，本會重新調配員工的工作安排，確保能繼續如常地提供公共服務，並將任

何干擾或延誤減至最低。我們擴大了遙距工作的負載能力，讓全體員工可以安全可靠及具效率的方式在家工作。

獨立制衡措施

證監會的運作受到多個外間獨立組織制衡，藉此確保本會公平公正地作出決策，遵循適當程序，以及恰當地行使監管權力。除了程序覆檢委員會和證券及期貨事務上訴審裁處的審核外，我們亦受到法院的司法覆核，以及申訴專員的間接監督。

獨立組織	相關職能	與證監會有關的工作
程序覆檢委員會 <ul style="list-style-type: none">■ 香港特區行政長官於2000年成立的獨立委員會■ 委員包括來自各界的代表及兩名當然委員，即證監會主席和律政司的代表	<ul style="list-style-type: none">■ 檢討證監會的內部程序和運作指引是否妥善並提供意見，當中涉及處理投訴和牌照申請，對中介機構進行視察，認可投資產品，企業融資交易，以及行使調查和紀律處分權力	<ul style="list-style-type: none">■ 覆核51宗個案，並在2022年12月發表其周年報告
證券及期貨事務上訴審裁處 <ul style="list-style-type: none">■ 由香港特區行政長官任命的現任或前任法官擔任主席，並包括來自財政司司長根據獲轉授權力委任的委員會的兩名其他委員	<ul style="list-style-type: none">■ 覆核證監會或投資者賠償有限公司就特定範疇作出的決定■ 有權確認、更改或撤銷證監會作出的決定（以及如撤銷一項決定，可代以任何其認為適當的其他決定），或將有關事宜發回證監會處理並向證監會作出指示	<ul style="list-style-type: none">■ 接獲就一宗新個案提出覆核的申請■ 就三宗個案（分別結轉自2020-21年度及在2021-22年度接獲）作出裁決■ 批准撤回在2021-22及2022-23年度接獲的三宗個案■ 批准三宗就延長上訴期限作出的申請，但全部均沒有在經延長的期限或之前提出上訴
申訴專員	<ul style="list-style-type: none">■ 處理公眾針對證監會和其職員涉嫌行政失當所作出的投訴	<ul style="list-style-type: none">■ 就兩宗個案展開初步查訊
法院	<ul style="list-style-type: none">■ 處理針對證監會決定的司法覆核	<ul style="list-style-type: none">■ 處理八宗司法覆核個案

⁵ 請參閱第110至115頁的〈機構發展〉。

服務承諾

證監會承諾在履行監管職責時，對公眾、市場參與者和受證監會監察的中介人積極地作出回應。

		達標個案		
		2022/23	2021/22	2020/21
後償貸款申請或修改／寬免《證券及期貨條例》規定的申請				
接獲申請後開始檢視有關申請	2個營業日	100%	98%	97%
投資產品的認可／註冊				
接獲申請後著手處理有關申請	5或2個營業日 ¹	100%	100%	100%
在著手處理紙黃金計劃、私人開放式基金型公司、在泰國與香港基金互認安排下在泰國註冊成立的基金及在香港註冊成立的聯接基金（各自投資於單一隻在泰國註冊成立並符合該基金互認安排規定的主基金）的申請後，給予申請人初步回應	7個營業日	100%	100%	100%
在著手處理其他產品的申請後，給予申請人初步回應	14個營業日	100%	100%	100%
一般查詢				
初步回覆	5個營業日	100%	100%	100%
處理牌照申請²				
公司	15周	100%	100%	100%
代表（臨時牌照）	7個營業日	99% ³	99%	99%
代表（普通牌照）	8周	99% ³	99%	99%
代表（負責人員牌照）	10周	99% ³	99%	99%
轉移與持牌機構的隸屬關係	7個營業日	99% ³	99%	99%
對中介人及市場活動的投訴				
初步回應	2周	99.9% ⁴	99.8%	99.7%

1 五個營業日承諾適用於以下產品的認可：

- 單位信託及互惠基金
- 強制性公積金產品（包括匯集投資基金）
- 集資退休基金
- 房地產投資信託基金
- 與投資有關的人壽保險計劃（由2021年11月1日起）

兩個營業日的承諾適用於其他產品（包括與投資有關的人壽保險計劃（在2021年11月1日之前）及紙黃金計劃）的認可，及私人開放式基金型公司的註冊。

2 年內，我們處理了13,617宗需要符合服務承諾的申請，其中11,902宗申請已於適用的期限內獲得處理。在餘下1,715宗申請中，大部分是因本會控制範圍以外的因素才導致延遲完成有關工作。例如：

- 適當人選問題未能解決；
- 核實要求有待處理；
- 申請人未能提供重要資料；及
- 申請人要求延遲就其申請作最後決定。

為了更準確地反映我們的服務水平，這些申請並沒有包括在所載的百分比內。

3 延遲的時間通常都很短暫並因較預期為複雜的情況所引致，例如工作量出現異常增幅因而導致資源安排出現困難等。

4 兩宗個案未能達標。

機構管治

年內，我們所處理的與收購及合併有關的申請及交易，有 99.89% 達致服務承諾。下表載列回應時限的詳情。

《公司收購、合併及股份回購守則》〈引言〉部分第6及8項下的諮詢及裁定	
申請作出裁定及諮詢收購執行人員	
– 所有在上述守則下要求作出裁定的申請及諮詢（下文載列者除外）	5個營業日 ⁵
– 申請作出裁定，惟有關裁定以於股東大會上取得股東批准為先決條件	一般來說會在股東大會舉行前 5個營業日內
– 獲豁免基金經理／獲豁免自營買賣商 ⁶ 的加快申請及年度確認	10個營業日
– 獲豁免基金經理／獲豁免自營買賣商的所有其他申請	21個營業日
根據《收購守則》規則12就公告與文件徵求意見及批准	
在《收購守則》規則3.5下的確實意圖公告的初稿	
– 不涉及複雜的守則事項	2個營業日
– 涉及複雜的守則事項	3個營業日 ⁷
所有其他公告（包括修訂版）	
– 不涉及複雜的守則事項	1個營業日
– 涉及複雜的守則事項	3個營業日 ⁷
股東文件⁸的所有草擬本	
	5個營業日

5 若主體事項涉及複雜的守則事項，有關的時限將會延長至21個營業日及申請人會就此獲得通知。

6 獲豁免基金經理及獲豁免自營買賣商的定義載於《公司收購、合併及股份回購守則》。

7 如需更多時間，會告知當事人。

8 包括要約文件、受要約公司董事局通告、清洗交易通告、協議安排文件及股份回購通告。



可持續發展



證監會的可持續發展方針

我們根據氣候相關財務披露工作小組(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, 簡稱TCFD)¹的建議，於下表概述證監會在可持續發展方面的工作，並闡述我們如何在制訂監管措施和管理機構活動時，將氣候及可持續發展相關因素納入考慮範圍。

<p>管治</p>  <p>董事局及管理層的角色</p>	<p>我們就氣候及可持續發展相關的機構管治，訂有明確的管理架構。本會董事局及高級管理人員定期接獲員工就制訂監管政策，統籌本地和國際在可持續金融方面的交流及執行內部脫碳工作而作出的報告，並向他們提供相關指引。</p>
<p>策略</p>  <p>本會所識別的風險和機遇，及其對本會監管措施和營運活動的影響</p>	<p>氣候變化產生多重風險，對實體經濟以及整個金融生態系統均帶來影響，當中包括實質、轉型及漂綠(greenwashing)風險。監管機構在管控上述風險及促進資金分配至低碳轉型項目方面，扮演著重要的角色。</p> <p>我們訂立完善的可持續金融政策框架，並依循氣候為先的方針，透過制訂與《綠色及可持續金融議程》一致的監管政策，增加市場透明度及確保投資者獲得保障。我們聚焦的範疇包括企業披露、加強現有措施及碳市場。</p> <p>氣候和可持續發展在本質上無分國界，亦與各行各業相關。我們參與本地在建立可持續金融生態系統方面的工作，包括技能培訓及人才發展。我們亦在國際標準釐定工作中擔當領導角色，尤其在制訂企業可持續披露標準方面，而這些國際工作將影響香港監管政策的發展。</p>
<p>風險管理</p>  <p>本會識別、評估及管理風險的流程</p>	<p>本會的跨部門風險檢視小組識別和監察證監會所面對的潛在及新興風險，包括與氣候及可持續發展有關的風險，並定期向董事局和高級管理人員匯報。</p> <p>我們監察本會的碳排放足跡和採取多項營運脫碳措施，同時參與本地和國際持份者的交流活動，並落實打擊漂綠行為及提升業界技能和公眾意識的措施，藉以識別、評估和管理氣候和可持續發展相關風險。</p>
<p>指標和目標</p>  <p>本會的碳排放、評估風險的指標及目標</p>	<p>本會支持香港特區政府的氣候策略，並承諾在2050年前實現碳中和。我們現正密切監察本會的碳足跡，以達致在2030年將碳排放總量減少50%的中期目標。本報告包含本會在範圍1、範圍2及範圍3的排放量及脫碳策略。</p>

1 TCFD於2015年成立，協助識別出投資者、放債機構及保險核保人就妥為評估氣候相關風險和機遇並作出定價所需的資料。最終版本的TCFD建議於2017年6月發布，圍繞四個核心主題：管治、策略、風險管理，以及指標和目標。在上述四個核心範疇下，共有11項建議作出的披露。

可持續發展

本節闡述我們如何在制訂監管措施和管理機構活動時，將氣候及可持續發展因素納入考慮範圍，另亦載述本會排放足跡和減碳措施的詳情。本節的內容是根據TCFD的建議來擬備。

本會致力提升香港作為國際可持續金融樞紐的地位，並制訂一套有效的監管框架，以推動金融體系邁向碳中和。

我們積極地將氣候及可持續發展相關考量納入內部政策，並著手管控我們在日常營運中所面對的可持續發展相關風險。本會支持香港特區政府的氣候策略，承諾在2050年前實現碳中和，並同時訂下在2030年將碳排放總量減少50%的中期目標。

管治：構建完善的可持續發展框架

作為法定金融監管機構，本會就氣候及可持續發展相關風險和機遇，設有健全的機構管治框架²。

年內，本會董事局及執行委員會審視並贊同有關在2050年前實現碳中和的策略，另外亦就多項監管議題提供指引，當中包括證監會的《綠色及可持續金融議程》、國際標準釐定工作、國際和本地標準趨向一致，以及在香港發展碳市場。

證監會的投資委員會就外判基金經理如何及在多大程度上將環境、社會及管治(environmental, social and governance, 簡稱ESG)原則納入其投資及風險分析流程中，作出查詢。為了確保外判基金經理遵守證監

會的《負責任的擁有權原則》，我們定期與他們進行溝通，並委聘了獨立顧問監督及評估他們在ESG方面的承諾和作業手法。

本會的國際事務及可持續金融組³負責在本地、區域及國際層面，協調本會的可持續金融工作。該小組就推動可持續金融的策略，向董事局、執行委員會和高級管理人員提供建議，並就制訂和實施可持續金融相關措施，與香港特區政府、其他監管機構及業界團體保持密切溝通。

本會的跨部門可持續金融工作組由不同職能的人員組成，負責依照本會對可持續金融的整體策略，協調各項政策措施和機構活動，並定期向董事局及執行委員會匯報。



證監會的《綠色及可持續金融議程》

2 董事局負責訂立證監會的整體方向，並在制訂政策方面提供策略性指引，而執行委員會則負責審議政策和營運方案。請參閱第77至90頁的〈機構管治〉。

3 國際事務及可持續金融主管鞏姬蒂女士直接向本會行政總裁梁鳳儀女士匯報。

策略：維持市場的透明度及保障投資者的利益

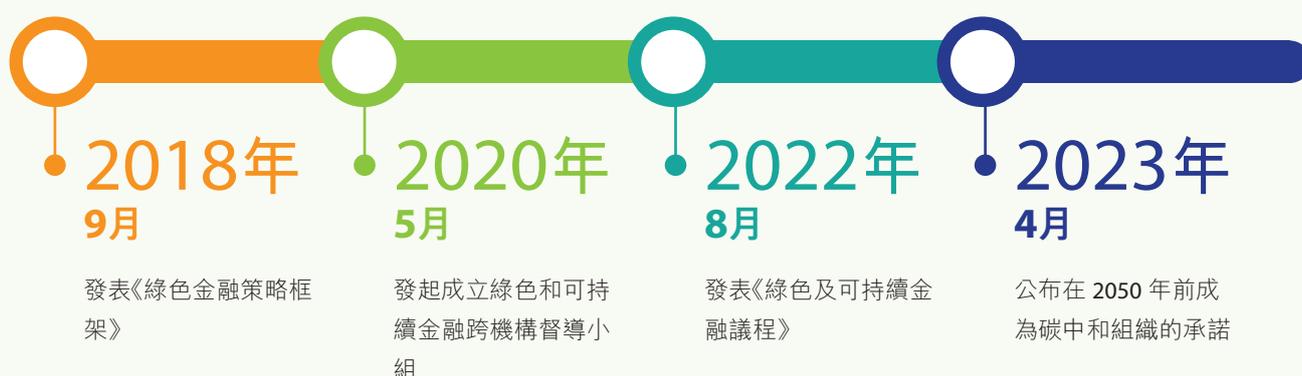
本會的重點工作是鞏固香港作為國際及亞太區（包括粵港澳大灣區）可持續金融樞紐的地位，以及落實能夠加強金融市場透明度和確保投資者受到充分保障的措施。

氣候為先的方針

氣候變化產生多重風險，對實體經濟和整個金融體系均帶來影響。這些風險與氣候變化的實質影響和向低碳經濟轉型有關，並可能會對證監會及受其規管的公司的營運造成影響。

若要應對氣候變化所產生的風險，便須動用大量財政資源。作為國際金融中心，香港長久以來一直擔當著國際投資者與內地市場之間的資金流的橋樑。香港不僅具備健全的法律及監管制度，亦擁有具深度和流動性的資本市場，並匯集多元化的投資產品。憑藉這些獨有的優勢，包括證監會在內的本地監管機構已著手建立一個可持續金融生態系統，以支持資金分配至低碳轉型項目。

主要的可持續發展倡議



隨著可持續金融領域急速擴張，漂綠問題日益受到關注。漂綠行為會削弱大眾對市場有序而高效地推動綠色轉型的信心，並可能令這方面的工作變得事倍功半，同時亦會對投資者保障構成風險。本會的首要重任仍是在杜絕漂綠行為方面做好把關角色，而我們已密切監察市場的最新發展，及採取措施打擊漂綠行為。

完善的監管框架

在完善的可持續金融政策框架下，我們著力建立一個本地可持續金融生態系統，並在國際證券事務監察委員會組織（國際證監會組織）中擔任領導角色，積極地參與國際標準釐定工作。

本會繼達成載於2018年發表的《綠色金融策略框架》⁴的目標後，於2022年8月公布策略路線圖——《綠色和可持續金融議程》，載述本會的進一步行動。我們的工作將聚焦於企業可持續披露，優化可持續金融措施⁵，以及建立一套適用於碳市場的監管框架（請參閱第97頁的相關資料）。2022年10月，我們在本會網站上推出“可持續金融”專頁，當中載有這些措施的資訊。

4 《綠色金融策略框架》列出的目標包括：(i) 遵照TCFD的建議，加強企業的氣候相關披露；(ii) 為資產管理公司的披露制訂政策和指引及打擊漂綠行為；(iii) 推動綠色相關投資產品的發展；(iv) 提高投資者對綠色金融的關注及加強有關方面的技能培訓；及(v) 參與國際間的可持續倡議，藉此提升香港作為國際綠色金融中心的地位。本會已經達成大多數目標，並在某些範疇取得更進一步的成果。

5 包括有關ESG基金、資產管理公司、綠色分類目錄、教育與培訓、科技及創新的措施。

可持續發展

本會設有穩健的監管框架，當中涵蓋上市公司、資產管理公司及ESG基金。我們亦為業界提供資訊和導引，並展開投資者教育工作，以加深他們就氣候和可持續發展因素如何對投資構成影響方面的了解。

上市公司

為了提升香港上市公司的氣候相關披露質素，本會一直與香港聯合交易所有限公司緊密合作，以國際可持續準則理事會(International Sustainability Standards Board，簡稱ISSB)⁶擬發布的國際財務報告可持續披露準則作為參考，制訂與氣候相關的匯報草擬規定，同時評估公司就遵從新興國際準則的要求的能力及準備情況⁷。

鑑於許多參與香港金融市場的企業都在內地擁有大規模的業務和價值鏈，我們一直與中國證券監督管理委員會保持聯繫，以確保我們的方針顧及內地監管發展的步伐。

資產管理公司

證監會基金經理操守準則的新規定於2022年11月20日全面生效，當中要求基金經理有系統地評估它們的投資策略和組合所涉及的氣候相關風險，並向投資者作出適當披露。我們現正密切監察新規定的實施情況。投資者愈來愈需要一致且可比較的氣候相關信息，以便作出有根據的投資決定，而新規定旨在滿足投資者在這方面的需要，以及協助他們了解氣候變化對其投資的影響。

由於投資者對ESG產品的需求日增，資產管理公司和基金使用ESG評級及數據產品的情況亦顯著增加。我們現正進行一項實況調查，並舉辦多場專題小組會議，以分析ESG評級及數據產品提供者的業務模式，及它們的產品在基金管理業的應用⁸。

ESG基金

本會的網站就所有證監會認可ESG基金設有一個中央數據庫。為了增加透明度，該數據庫列出這些基金的主要特點，包括它們的重點投資主題及策略。截至2023年3月31日，證監會認可的ESG基金超過180隻。

本會密切監察ESG基金在遵照更嚴格的披露和年度評估相關規定⁹方面的合規情況。有關規定旨在協助投資者了解ESG基金的特點，以判斷這些基金是否符合他們的投資需要。

我們亦緊貼這個範疇的國際發展，包括其他司法管轄區的監管規定，第三方ESG評級和數據產品的使用情況，以及有關採納共通綠色分類目錄(Common Ground Taxonomy)的進展。日後，我們將會制訂更多政策，以確保本會的措施與國際市場和監管發展看齊。

加強投資者教育

投資者及理財教育委員會(投委會)是證監會的附屬機構，專責提升本港市民的理財能力。我們與投委會合作，透過大眾傳訊和外展活動，提高公眾對可持續金融的認識及了解。

6 ISSB由國際財務報告準則基金會信託人於2021年11月成立。ISSB以公眾利益為本，現正制訂準則，以之形成一套優質而全面並以投資者和金融市場的需要為依歸的全球性可持續披露基準。

7 目前，《上市規則》規定上市公司必須披露某些ESG資料(包括它們的管治架構、匯報原則和匯報範圍)，並按“不遵守就解釋”的基準披露其他ESG資料，例如環境範疇的關鍵績效指標。

8 請參閱第7至13頁的〈策略及方針〉。

9 請參閱本會於2021年6月29日發出的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函—環境、社會及管治基金》(只備有英文版)。



在香港電台《鏗鏘集》的其中一集作出講解

本會高級總監兼國際事務及可持續金融主管鞏姬蒂女士出席香港電台《鏗鏘集》的其中一集節目，為觀眾講解本地以至國際社會在提倡全球性標準及打擊漂綠方面的措施。

年內，投委會推出多個有關可持續金融的活動：

- 投委會總經理李婉秋女士在2022年6月的一篇《香港經濟日報》訪問中，談及香港的ESG投資機遇。
- 投委會於2022年4月在網誌及社交媒體上發文，向公眾講解政府綠色債券計劃，包括首次發行的綠色零售債券。
- 投委會於2022年4月發出傳媒通知，透過該會的“零售投資者研究2021”調查結果，提升大眾對可持續金融及投資產品的關注，並介紹更多有關的教育資源。

可持續金融是“世界投資者週2022”的其中一個主題，有見及此，投委會在網誌及社交媒體上發布多篇有關綠色債券及碳中和的文章和帖文，以支持該活動。



投委會推出多項措施以提升投資者對綠色和可持續投資的認知及了解

引領國際監管工作

氣候變化及其他可持續發展問題在本質上屬全球性。就切實地了解和有效地應對氣候及可持續發展相關的風險和機遇，以及減低監管碎片化和套利的潛在風險，一致的國際監管方針至關重要。國際標準及政策建議對我們制訂本地的政策議程有重大影響。我們盼令本地政策與國際最佳作業手法看齊，讓區內各地能夠借鑑香港在制訂可持續金融監管措施方面的經驗。

我們同時關注氣候危機的迫切性及新興經濟體所面對的挑戰。在國際層面上，我們的工作重點是要確保一眾司法管轄區能夠採納全球通用的監管方針和規定。我們尤其在制訂國際可持續匯報準則方面發揮正面影響，有賴於本會在國際證監會組織可持續金融工作小組(Sustainable Finance Task Force)的領導角色——本會行政總裁梁鳳儀女士擔任可持續金融工作小組的副主席及其轄下企業匯報工作分隊(Corporate Reporting Workstream)的聯席主席(請參閱第96頁的相關資料)。

我們亦參與國際證監會組織可持續金融工作小組的另外兩個工作分隊的工作，當中關乎提倡資產管理及ESG評級和數據產品提供者的良好作業手法，以及碳市場。

鞏姬蒂女士領導國際證監會組織轄下亞太區委員會(Asia Pacific Regional Committee)的可持續金融工作組(Sustainable Finance Working Group)。為了增加亞太區的可持續金融監管措施的一致性，該工作組於年內對其成員進行調查，了解他們各自的最新監管發展，以制訂工作組的2023-24年度工作計劃。

此外，我們代表國際證監會組織參加金融穩定理事會(Financial Stability Board)的氣候風險工作小組，並且是央行與監管機構綠色金融網絡(Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System)及聯合國可持續交易所倡議(United Nations Sustainable Stock Exchanges Initiative)轄下氣候披露諮詢小組的觀察員。本會亦是TCFD建議的支持機構以及國際可持續金融平台(International Platform on Sustainable Finance)的成員。

支持全球可持續準則發展

投資者需要就氣候及可持續發展相關風險和機遇對業務運作和策略的影響，掌握一致且可比較的企業資訊，才能在有根據的情況下進行資產定價。這些資訊亦可帶動可持續發展相關產品和活動的投資增長，和幫助投資者作出更有根據的決定。

證監會早期便已支持ISSB制訂一套全球可持續披露基準的相關工作，期望藉著提升披露質素，滿足投資者對相關資訊的需求。我們透過在國際證監會

組織擔當的角色，積極參與制訂這些ISSB準則（預計於2023年中作最後定稿）。

國際證監會組織可持續金融工作小組的企業匯報工作分隊，負責領導該組織評估ISSB擬發布的國際財務報告可持續披露準則，而國際證監會組織有可能對之加以認可，繼而有機會就其逾130個司法管轄區成員採納有關準則，展示一條可行的路徑。年內，該工作分隊恆常與ISSB進行交流，就後者的建議準則提供詳細意見，亦就可持續資訊的數碼化匯報作出考量，並且展開工作以支持制定可持續資訊的鑑證框架。

建立本地生態系統

可持續發展的概念不單無分國界，亦在本質上影響到各行各業。為加強本地的統籌工作，我們發起成立香港綠色和可持續金融跨機構督導小組¹⁰，並擔任該小組的聯席主席。該小組旨在協調針對氣候和環境風險的應對措施，加快綠色和可持續金融的發展，以及支持香港特區政府的氣候策略。

年內，督導小組在實施其於2020年發布的《有關“鞏固香港金融生態系統，共建更綠和更可持續未來”的策略計劃》方面取得進展，並推出：

- 綠色和可持續金融培訓信息庫，以便各界人士獲取有關本地及國際培訓和專業資格的資料；
- 綠色和可持續金融實習機會信息庫，為希望覓取相關工作經驗的大學生提供一個資訊平台；

- 綠色和可持續金融數據資源信息庫，以協助金融業界獲取用於氣候風險管理、分析和研究的數據資源；及
- “可持續金融實習計劃”，就此，本會聯同其他金融監管機構發信鼓勵受規管機構參與這項計劃。

督導小組亦與政府協力管理由香港特區財政司司長在2022-23年度“財政預算案”中宣布並於2022年12月推出的“綠色和可持續金融培訓先導計劃”。

為了更加方便取用數據並促進技能培訓，我們領導督導小組建立一個免費開放予公眾使用且分析方法透明的溫室氣體排放估算工具，冀為企業提供多一個可供選擇的資訊來源。

¹⁰ 督導小組於2020年5月成立，由證監會及香港金融管理局共同領導，成員包括財經事務及庫務局、環境及生態局、香港交易及結算所有限公司、保險業監管局及強制性公積金計劃管理局。

督導小組亦設立了一個新網站，宣揚香港作為可持續金融樞紐的優勢，並闡述該小組2023年至2025年的重點工作範疇，當中包括國際級的監管法規，以數據

和科技支持轉型，市場機遇和產品創新，以及與內地、區內和國際市場的交流、能力建設及合作。

香港的碳市場機遇

碳交易對引導資金支持低碳經濟轉型，發揮著關鍵作用。香港可善用其與內地之間的緊密聯繫，促進國際資金流向內地碳市場，從而支持全球碳市場的整體發展。

2022年3月，督導小組的碳市場專責團隊(由本會與香港交易及結算所有限公司(香港交易所)共同領導)發布了對香港碳市場機遇的初步可行性評估。該報告闡述在大灣區和其他內地當局的合作下將香港發展成為國際優質自願碳市場的下一步行動，亦為香港交易所於2022年10月推出Core Climate平台奠定基礎。Core Climate是一個全新的國際碳市場，供自願碳信用產品及工具交易之用。

按照該報告的建議，香港交易所將繼續聯同有關當局推動碳市場機遇，作為其與內地(包括大灣區)合作的其中一環。我們將在顧及與產品誠信和碳信用產品的正當使用相關的國際準則制訂發展下，專注為有關的商業模式構建合適的監管框架。

作為國際證監會組織可持續金融工作小組的碳市場專責團隊成員，我們參與制訂該組織的合規和自願碳市場諮詢文件，而有關文件已於2022年11月在第27屆聯合國氣候變化大會上發布。



香港碳市場機遇的初步可行性評估

培育可持續金融專才

為了讓年青一代了解可持續金融領域的監管和市場發展，我們於2023年1月為逾百名大學生舉辦名為“香港的環球可持續金融方針”的培訓研討會。培訓研討會為參加者介紹本港以至全球在資產管理、企業披露、投資產品、壓力測試及分類目錄方面的監管措施，並邀請到環境保護署前副署長區偉光教授和國際財務報告準則基金會信託人副主席高育賢女士發表主題演說。

2022年12月，我們推出本會的“可持續金融實習計劃”，以支持香港的整體ESG技能培訓和專業技

能發展。在這項計劃下，大學生可在三至八個星期的實習期內，參與有關制訂和實施可持續金融政策的工作。



“香港的環球可持續金融方針”培訓研討會

風險管理：監察可持續發展風險

我們積極識別、評估並管理證監會及受其規管機構所面對的氣候及可持續發展相關風險。本會的跨部門風險檢視小組全面地識別和監察證監會所面對的潛在及新興風險，當中包括宏觀金融風險以及與氣候和可持續發展相關的機構營運風險。該小組定期向董事局和執行委員會匯報。

監管措施所面對的風險

我們在本地和國際間的工作和交流，有助本會識別及評估氣候及可持續發展相關風險。本會是國際證監會組織轄下新興風險委員會(Committee on Emerging Risks)的成員。該委員會專注識別及評估證券市場上的監管事宜，並在釐定國際證監會組織的重點工作方面，向理事會提供意見。應對新的可持續發展風險是國際證監會組織於2023–24年度的重點工作範疇。我們亦與其他監管機構和業界人士¹¹會晤及召開電話會議，就牽涉氣候及可持續金融的最新發展和風險進行交流。

為了支持金融業界考量及管理氣候和可持續發展相關風險，我們已制訂多項監管規定和指引，並與其他監管機構和持份者合作，提倡採納全球通用的準則。

機構活動所面對的風險

為了評估氣候對本會營運的影響，我們委聘了外部顧問評估本會的碳排放足跡，以及定期監察本會的排放量(詳情見下一節)。

我們在本會的業務修復計劃中管控營運和辦公處所牽涉的氣候相關風險，並會定期作出更新，以減低業務延續風險。該計劃涵蓋辦公處所、通訊以至電腦服務，並兼顧到多項不同風險，包括氣候相關實體風險、技術問題、火災、天災及其他緊急事故。我們亦定期進行模擬演習，並已設立緊急應變小組專責管理重大危機，確保本會在發生嚴重事故時仍可保持營運能力。

11 當中包括海外監管機構及其他主管當局、本地和國際業界組織、專業團體以及其他市場參與者。

指標和目標：評估本會對氣候的影響

作為負責任的機構，本會致力應對因氣候變化和可持續發展因素而引致之全部風險。為了配合香港特區政府的《香港氣候行動藍圖2050》，我們於2023年4月公布了在2050年前實現碳中和的承諾及策略。我們亦訂下在2030年將碳排放總量減少50%的中期目標，並會定期披露減碳工作的進展。

我們的碳排放足跡

我們委聘了外部顧問評估本會的排放足跡，當中涵蓋《溫室氣體盤查議定書》(Greenhouse Gas Protocol)所訂的三個排放範疇，即直接排放(範圍1)、間接排放(範圍2)及價值鏈與投資(範圍3)。根據評估結果，我

們的主要排放源頭是電力(範圍2)、購買的商品和服務(範圍3)及投資(範圍3)。

基於上述評估的結果和顧問的建議，就投資而言，我們以2021-22財政年度作為碳中和承諾的基準年，並以2018-19財政年度作為其他範疇的碳中和承諾的基準年。基準年的訂立考慮到相關數據的可用性，以及在該等年度中顯著影響本會總排放量的因素，包括本會人員在2019冠狀病毒病疫情期間長期在家工作的情況。

下表顯示我們的基準及於2022-23財政年度的範圍1、2及3的排放量。

證監會的範圍1、範圍2及範圍3排放量。

(tCO ₂ e ^b)	2022/23	基準
範圍1		
燃料	14.6	14.1
範圍2		
電力	2,118.6	3,270
範圍3		
航空差旅	149.6	639.1
投資	59,904.8 ^c	95,024.3
購買的商品和服務	8,319.6	9,139.1
其他 ^d	88.9	157.5
總數	70,596.1	108,244.1

a 上表所列的排放量數字由證監會的顧問根據可用的數據而計算得出，並在某些情況下需要作出估算。

b 公噸二氧化碳當量。

c 投資所牽涉的排放量減少的主要原因包括某些到期債券被重新定位至更具環保效益的行業，以及現時持有的投資項目和被投資公司的企業活動所涉及的碳足跡減少。顧問在適當的情況下應用了估算值。

d 包括電力輸送和調配、酒店住宿、汽車租賃及廢棄物。

可持續發展



電力和廢棄物管理是我們在營運方面的主要排放源頭。本會辦事處的業主太古地產設下1.5°C科學基礎減碳目標，為2050年前實現淨零排放作部署。我們是最先參與太古地產“環境績效約章”的機構之一。在行動為本的方針下，該計劃為租戶提供工具和支援，協助它們改善在節約能源和用水以及減廢方面的表現。本會的辦公處所於2022年接受能源審核，旨在從中找出潛在的節能機會，而我們的整體表現獲評銀獎。我們將會繼續與太古地產在這項計劃下合作，力求進一步降低本會的能源消耗。

為了實現本會的碳中和目標，我們將需減低本會投資組合所牽涉的排放量。我們正密切監察投資組合，並與本會的基金經理保持溝通，包括傳達我們的減碳目標，了解投資組合所牽涉的排放量，且在有需要時要求他們提供排放指標資訊，以及考慮更具環保效益的投資選擇。

我們將於下一個財政年度檢討本會投資組合的資產配置，並會參考外部顧問的評估和建議，制訂一個更全面的投資策略。在進行檢討時，我們將顧及內部投資指引和就氣候相關風險而設的程序，以及業界最佳作業手法和新興監管規定。

為了實踐可持續發展目標，我們有必要在機構內部培養可持續發展文化。在挑選本會現時在鰂魚涌的辦公處所時，我們考慮了一系列綠色因素，例如符合能源效益並採用低碳設計的建築質素；我們辦事處的建築項目獲得“綠建環評”的鉑金級認證，即現有最高評級。我們亦考慮了辦事處管理團隊的環保措施，當中涵蓋能源效益和節約用水，以至室內空氣質素及廢棄物管理等範疇。

我們亦推出多項措施以提升員工對脫碳和減少碳足跡的意識¹²，並已加強內部員工培訓，以配合本會在制訂可持續金融監管措施方面的工作。

¹² 請參閱第101至107頁的〈機構社會責任〉。

機構社會責任

本會的社會責任措施以關懷社群、支持可持續發展、保護環境及促進員工身心健康作為重點。

對社會有擔當的機構

作為一個國際金融中心的監管者，我們致力成為對社會有擔當的機構，並把社會責任的原則融入本會的日常營運決策及常規之中。

本會的機構社會責任委員會負責計劃和統籌本會的社會責任工作，並直接向證監會執行委員會匯報。該委員會由首席財務總監兼機構事務部高級總監領導，成員包括來自不同部門的員工。

該委員會負責：

- 確立並制訂本會的社會責任願景、原則、框架及政策；

- 統籌及推廣社會責任活動；及
- 設定宗旨、目標及主要表現指標，以衡量本會的社會責任工作的成效。

機構社會責任委員會轄下設有三個工作小組，即證監會義工隊、環保小組及康健小組，分別負責規劃及推行特定的主題活動。

我們在機構網站及內聯網闡述本會在社會責任方面的目標、原則和活動，並會每季發出電子通訊，為員工提供有關本會的社會責任措施的最新資訊。員工可透過這份通訊，分享他們在社會責任活動中的親身體驗，以及提出意見。

本會自2006年起獲香港社會服務聯會嘉許為“同心展關懷”機構。

社會責任工作小組及主題

證監會義工隊



環保小組



康健小組



機構社會責任

締造更環保的市場

作為香港金融市場的監管機構，本會採取多項措施，以全面提升業界的營運效率及節約能源。此外，我們亦提倡具備環保效益的營運常規。

支持更具效率的金融業

本會推出的全面數碼化發牌平台WINGS¹ 2.0及其配備的流動應用程式WINGS Mobile，為用戶提供全面的一站式服務，讓他們以電子方式簽署及呈交牌照申請和其他文件，及以更有效率的方式與我們溝通。截至2023年3月底，約98%的持牌機構已啟動其WINGS帳戶，超過208,000份申請及監管文件已透過該平台以電子方式簽署及呈交，而以電子方式支付予證監會的款項約為6,700萬元。我們不再接受以紙本形式作出的牌照申請。自WINGS 2.0推出以來，用紙量已節省超過620,000張。



關懷社群

我們為員工提供參與義工和社區活動的機會，從而惠及社群。我們亦提供義務工作假期，鼓勵員工服務社會。今年，99名證監會員工參與了總共409小時的義務工作，當中的活動涵蓋關懷長者、青少年發展、社會共融、動物保護及環境保護。



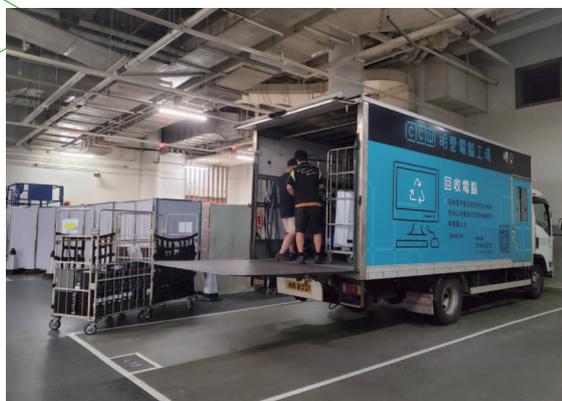
本會員工透過捐款及參與慈善籌款活動，支持社會服務。年內，我們透過本會的聖誕慈善義賣及四項公益金活動（綠色低碳日、公益金便服日、公益愛牙日及公益行善“折”食日）籌得合共80,156元。

我們向慈善機構捐贈物品，既能幫助有需要的人，又能減少堆填區的廢物。年內，我們透過明愛電腦工場向有需要人士捐贈127部桌上電腦，並為救世軍循環再用計劃收集12箱玩具、衣物和書籍。為了推廣共享文化及促進資源循環效益，我們鼓勵員工參與由太古地產舉辦的多項活動，包括月餅分享行動、“書出愛心·十元義賣”書籍義賣活動及“全麵關心你”配對捐贈計劃。



為無家者製作裝有經循環再造肥皂的抗疫衛生包

1 WINGS 是 Web-based INteGrated Service 的縮寫，意即網上綜合服務。



電腦捐贈

我們不但與再皂福合作，為香港的無家者和前線清潔工人製備100套裝有循環再造肥皂的抗疫衛生包，還向香港婦女勞工協會捐贈16,400個外科口罩。我們亦與扶康會及香港復康會合作，在本會舉辦的聖誕慈善義賣活動中，售賣由這些社企的會員製作的物品和其他各式貨品，而本會員工亦透過售賣他們親手製作的物品，成功籌得額外善款。

2022年8月，我們聯同鄰舍輔導會推出為期一年的“長者電話支援計劃”，14名職員義工致電28戶家庭的長者至少每月兩次，與他們保持聯繫並給予關懷，同時慰問他們的健康狀況，了解他們的需要，及在必要時將個案轉介給社工跟進。

貢獻社群

	2022/23	2021/22	2020/21
參與義工活動的員工數目	99	39	20
義務工作總時數	409	120	40
為公益事務籌得的款項	\$80,156	\$86,922	\$47,739
機構贊助的公益事務款項 [△]	\$24,185	\$2,000	不適用

[△] 包括推行“捐款代替致送紀念品”計劃，以獲邀出席本會內部培訓研討會的主講嘉賓的名義作出的捐款

² 請參閱第91至100頁的〈可持續發展〉。



清潔海岸

環境保護

本會致力管理資源耗用及盡量減少碳排放²。我們內部的《證監會綠化工作環境指引》為員工提供有關在辦公室內保護環境的指引。

本會的辦事處引入了多項節能措施，包括移動和日光感應照明系統，及採用了可讓更多自然光透入的間隔設計。我們亦在辦事處的多個地點放置回收箱，方便收集不同種類的物料。

為減少用紙量，本會將內部程序電子化，員工可利用平板電腦傳閱會議資料。為鼓勵員工培養以環保方式印刷的習慣，本會向他們解釋彩色印刷對環境的影響，並提醒他們在打印前考慮環境因素。我們自去年開始僅以電子版本形式在網上發布年報。

機構社會責任

義工活動

月份	活動	目標	成果
2022年6月	與再皂福合辦肥皂循環再造活動	改善弱勢社群的個人衛生及提倡更環保的生活方式	22名職員義工協助把被酒店丟棄的肥皂重新加工，並為香港無家者和前線清潔工人製備100套抗疫衛生包
2022年8月至 2023年8月	鄰舍輔導會長者電話支援計劃	給予長者情緒支援	14名職員義工致電獲配對的長者每月至少兩次，並給予慰問
2022年8月	明愛電腦工場電腦捐贈計劃	把物品送贈予有需要人士及減少堆填區的電子廢物	捐贈127部桌上電腦
2022年8月	碧沙灣海灘清潔活動	提高對海洋塑膠污染的認知	15名職員義工參加海灘清潔活動
2022年11月、 2023年2月	在救狗之家照顧被遺棄動物	提高同事對被遺棄動物的福祉的認知，並推廣善待動物的行為	20名職員義工到訪救狗之家的收容中心，並籌得3,050元的善款
2022年12月	聖誕慈善活動	籌集善款及與弱勢社群分享聖誕喜悅	六名職員義工為慈善義賣活動製作糕點和手工藝品
2023年1月	東華三院為幼稚園學童舉辦的講故事活動	幫助幼稚園學童打好閱讀基礎	28名同事及其家人與25名幼稚園學童共度一個充實的早晨，不但一起閱讀故事書，並且在一家社企烘培餐廳為曲奇餅裝飾
2023年3月	香港婦女勞工協會捐贈口罩活動	協助保障前線工人的安全 and 健康	捐贈16,400個外科口罩



與幼稚園學童閱讀故事書



照顧被遺棄動物





天台種植

為更有效地運用資源，我們亦在辦公室實施其他環保措施，包括：

- 與員工分享廢物回收貼士和資訊；
- 回收咖啡渣；
- 提供筆芯和墨水令文具得以重用；
- 於每個周末自動將桌上電腦關掉；
- 將所有員工的列印設定預設為黑白模式；及
- 減少公共空間的垃圾桶數量。

本會為員工及其家人舉辦多項活動，以提高他們的環保意識及推廣低碳和可持續發展的生活方式。我們與長春社合作，為員工舉辦大潭郊野公園生態古蹟導賞團。2022年8月，15名員工及其家人在西貢碧沙灣海灘參加海岸清潔日，透過環境保護署代表的講解，加深對保護海洋的認識。

共有128名員工參加由太古地產舉辦有關都市農圃、微型菜苗和香草的綠色工作坊。我們亦為員工舉辦苔玉工作坊，學習以日本栽種方式種植室內植物。此外，我們參與綠領行動的利是封回收行動，並鼓勵員工捐出月餅盒、舊書和衣物，藉此減少廢物及為環保盡一分力。

本會支持世界自然基金會發起的預防全球暖化和保護環境活動。

- “向魚翅說不”行動：我們已在機構全面推行這項行動，承諾在所有證監會舉辦的活動上停止食用魚翅。
- “地球一小時2023”：本會參與這項每年一度的節能活動已超過20年。我們鼓勵員工關燈一小時，並支持機構的身分作出承諾。

為了喚起大眾對全球暖化的意識及推廣善用冷氣，本會支持環保觸覺的“無冷氣夜”活動。這項活動旨在呼籲市民關掉冷氣12小時。

參加本會舉辦的職員義工活動，是回饋社會的好方法，讓我既可向有需要人士伸出援手，又可與兩名女兒共度充實的時光。

陶博甄
市場監察部
高級經理

機構社會責任

耗用量及循環再用

	2022/23	2021/22	2020/21
耗用量			
紙張(張數/每人)	5,429	5,421	7,321
電力(千瓦時)	2,924,902	3,322,576	3,055,590
循環再用			
紙張(公斤)	25,095	19,669	66,464
碳粉及打印機噴墨盒(個)	637	715	897

身心健康

我們致力為員工及廣大社群建立正面的精神健康文化，並鼓勵企業按照良好範例來制訂相關政策。2022年4月，我們在員工醫療保險計劃中加入一項靈活的保健福利，讓員工及其家人每年最多可享用2,500元，以助維持良好的工作與生活平衡。本會的僱員支援計劃為員工及其直系家屬提供臨床心理和輔導服務。我們舉辦瑜珈班，並鼓勵員工在辦公室嘗試一系列康體活動。

本會是香港城市精神健康聯盟的創辦成員，並積極參與該組織的活動。年內，我們參與了香港城市精神健康聯盟的職場精神健康調查(Mental Health in the Workplace Surveys)，以便能更有效地關注和支援業界人士的身心健康。



森林漫步

我們不僅推廣由香港城市精神健康聯盟和Mind Hong Kong免費提供的網絡研討會及文章，以給予員工更多有關保持身心健康的資源，亦與家庭發展基金舉辦一場講座，講解如何緩解壓力和保持正向的育兒模式。為了支持世界精神衛生日和世界防止自殺日，我們透過電郵推廣相關活動，並分享了實用連結和資訊。

年內，我們舉辦了以下其他促進身心健康的活動：

- 兩個營養講座，分別介紹生酮飲食和間歇性斷食，以及分享有關增強免疫力和新冠患者康復後如何保健的貼士；
- “飲得有營•步出健康”活動，鼓勵員工每天多做運動和多吃蔬菜；
- 心理健康講座，推廣正向的育兒方式，分享緩解壓力及維持工作與家庭平衡的貼士；
- 家居整理和收納工作坊，有助防止囤積行為；
- 線上護膚講座，分享有關在疫情期間解決常見皮膚問題的貼士；
- 森林漫步，為員工及其家人提供與大自然接觸的機會；及
- 禪繞藝術工作坊，讓員工透過療愈的藝術創作放鬆舒壓。

凝心聚力 不負使命

為員工舉辦本會的社會責任活動，並不是單單物色理想的慈善活動及做好後勤規劃工作，專責統籌本會社會責任工作的機構社會責任委員會成員馬雪宜及證監會義工隊聯席主席翟嘉欣指出，這些活動同時須合乎機構文化，並適合員工及其家人參與。

在疫情期間，社交隔離措施帶來了不確定因素和額外的挑戰。翟嘉欣對此表示：“我們唯有隨機應變，因時制宜。”但是，同事在逆境期間仍願意回饋社會，令她們深受感動。馬雪宜補充說：“在如此艱難的時期，同事對籌款和捐贈活動仍然反應踴躍，令我們尤其感到鼓舞，並推動我們更努力開展慈善工作。”

更重要的是，二人均認為，透過舉辦本會的社會責任活動，把各同事凝聚起來，從而為廣大社會帶來正面的影響，讓她們得到莫大的滿足感。她們表示：“我們從中感受到強烈的使命感。”



機構社會責任委員會成員馬雪宜(左)
證監會義工隊聯席主席翟嘉欣