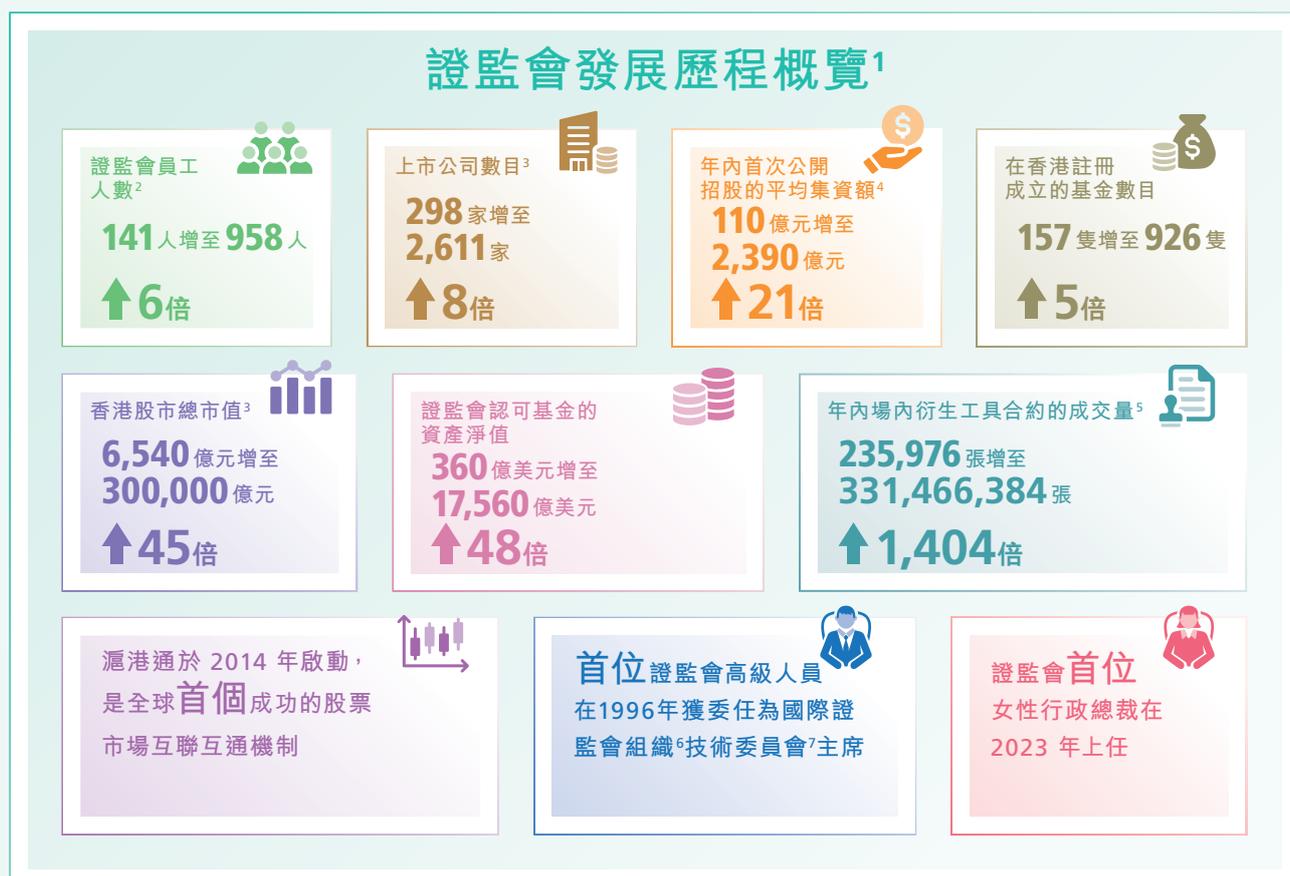


# 三十五載的蛻變

證券及期貨事務監察委員會(證監會)自1989年成立以來，不但為業界締造商機，亦致力確保金融穩定，在守護和發展香港資本市場的征途上，取得非凡成就。香港市場迎來了飛躍發展的黃金時代，也經歷跌宕起伏，但證監會仍能與時並進，精益求精，力求推動市場轉型，為金融業注入新動力。

讓我們一起回顧過去35年的演變。



<sup>1</sup> 數字經四捨五入。

<sup>2</sup> 證監會於1989年5月1日營運前已聘請86名員工，並有55名員工是由政府調派到本會工作的公務員。

<sup>3</sup> 資料來源：香港交易所。截至3月最後一個交易日的數字。

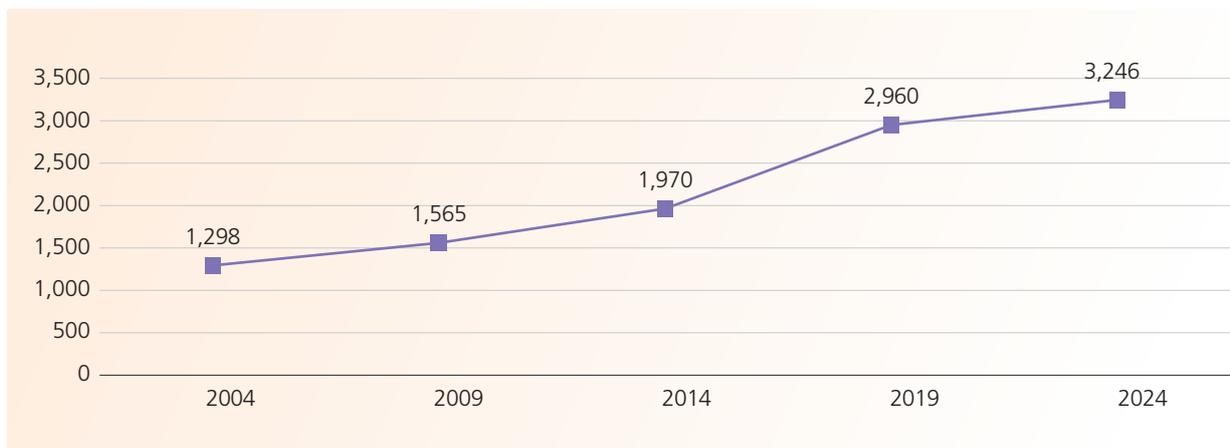
<sup>4</sup> 以截至12月31日止曆年為依據，就1989至1993年及2019至2023年的五年平均值作比較。資料來源：香港交易所。

<sup>5</sup> 截至2023年。

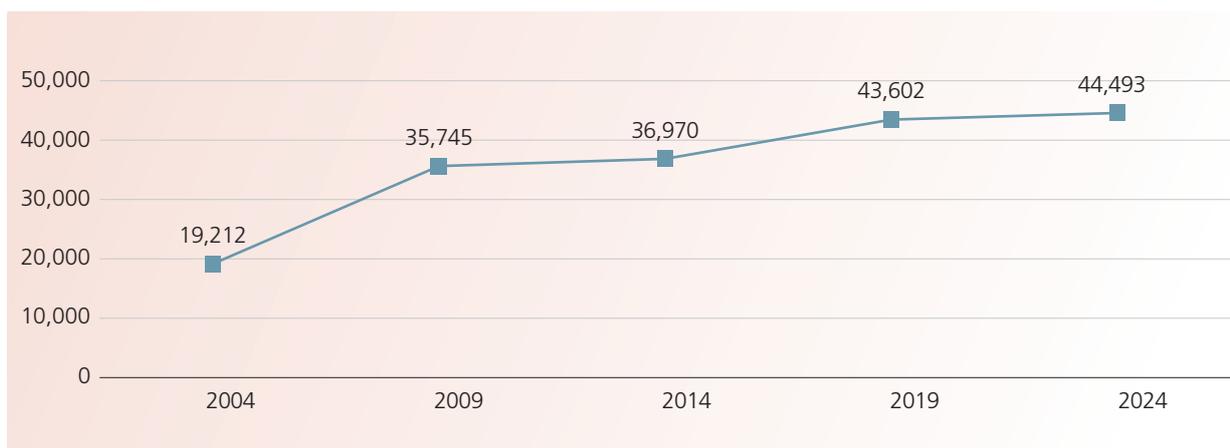
<sup>6</sup> 國際證券事務監察委員會組織。

<sup>7</sup> 國際證監會組織理事會的前稱。

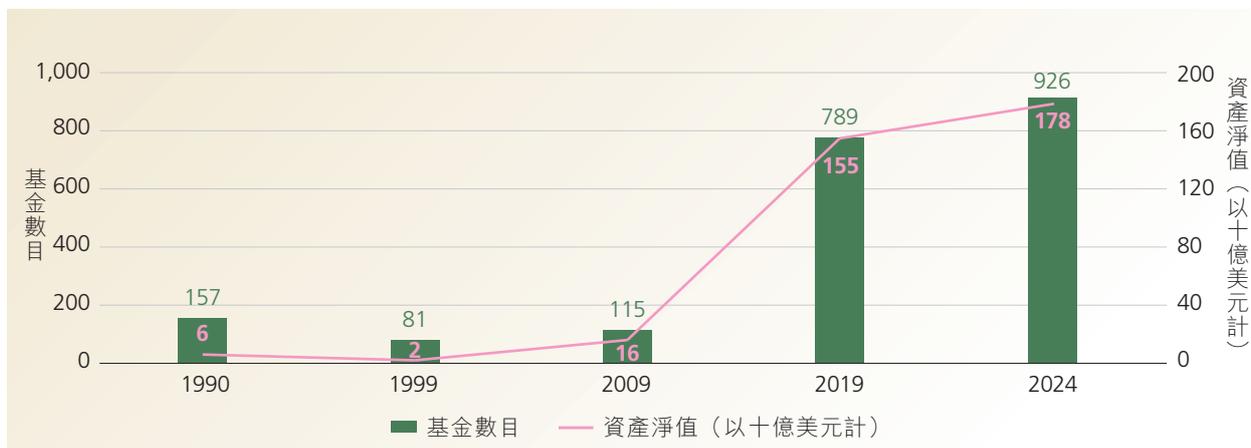
### 持牌機構<sup>8</sup>



### 持牌人士<sup>8</sup>



### 在香港註冊成立的基金



<sup>8</sup> 數字代表根據於2003年4月1日生效的《證券及期貨條例》下獲發牌照的機構／人士數目。

# 三十五載的蛻變

證監會作為規管香港證券及期貨市場的獨立法定機構在5月1日成立



適用於香港的證券及期貨交易商及投資顧問的操守準則生效

在證監會作出檢控後，法庭首度對操縱股票罪成的人士判處即時監禁

1989

1993

1994

2000

2002

《上市規則》的修訂，加上與內地監管機構簽訂的監管合作協議，使H股及紅籌股得以上市

香港交易及結算所有限公司成立，證監會接管對證券及期貨交易中中介人的監督工作

在證監會進行諮詢並發表對沖基金指引後，香港成為全球首批向散戶提供對沖基金的市場之一



2016

2015

國際證監會組織委任證監會時任行政總裁歐達禮先生 (Mr Ashley Alder) 為理事會主席

深港通機制開通

內地與香港基金互認安排推出

證監會首次取得法庭命令將某上市公司清盤，以保障投資者

證監會認可香港首隻伊斯蘭平衡基金

適用於新興及創新行業公司的新上市規則生效

經修改的《單位信託及互惠基金守則》引入主動型交易所買賣基金 (exchange-traded fund，簡稱ETF)



2017

2018

2019

2020

證監會宣布採取新的前置式監管方針以進行上市規管，標誌著本會在根據《證券市場上市規則》<sup>9</sup> 指示上市公司暫停股份買賣方面的做法作出重大改變，即在完成調查和執法之前便已採取措施，防止投資者進一步受到損害

證監會公布《綠色金融策略框架》

證監會與金管局發起成立綠色和可持續金融跨機構督導小組，以促進金融業的綠色發展

證監會對某持牌機構作出譴責，並處以歷來最高的罰款，原因是它在1Malaysia Development Berhad的債券發售中嚴重違規

<sup>9</sup> 《證券及期貨(在證券市場上市)規則》第8條。



我們首次根據《證券及期貨條例》就犯有失當行為的董事獲得取消資格令

證監會、香港金融管理局（金管局）及16家分銷銀行就向合資格客戶提出回購雷曼兄弟迷你債券達成協議

2003

《證券及期貨條例》整合多條規管證券及期貨市場的法例

2005

香港首隻房地產投資信託基金獲認可上市

2007

國家開發銀行首次在港發行人民幣債券

2008

我們首次根據《證券及期貨條例》就內幕交易獲得法院作出刑事判決

2009



證監會的附屬機構投資者教育中心（現稱為投資者及理財教育委員會）成立

證監會接獲投訴，指有人於批准一家上市公司（即電訊盈科有限公司）的私有化建議的法院會議上操控投票，其後首次行使《證券及期貨條例》下的法定權力，透過法庭程序申請介入該私有化建議

2014

引入監管場外衍生工具的新制度

滬港通機制開通

2013

新的法定制度規定內幕消息須及時獲得披露

2012

首隻人民幣計價基金獲認可向散戶銷售

2010



《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》下的虛擬資產交易平台的發牌制度生效

公布理財通及ETF通的優化措施

2021

MSCI中國A50互聯互通指數期貨推出

2022

ETF通啟動，令ETF交易可在股市互聯互通機制下進行

亞洲首隻虛擬資產ETF在香港推出

2023

我們在香港證券市場實施投資者識別碼制度

互換通啟動，先開通“北向通”

2024

證監會公布《2024至2026年策略重點》，以規管及發展資本市場

我們認可亞洲首批現貨虛擬資產ETF