

以人為本

在過去35年來不斷演化的市場環境中，對證監會來說，改變是唯一不變的定律。本會同事分享他們如何隨機應變和發揮韌力，從而克服工作上的挑戰，並時刻緊貼最新趨勢。

共渡危機

時光倒流到1997年，港元在亞洲金融風暴期間受到狙擊，導致港股市場大瀉。時任監察科經理的法規執行部總監石鑑波憶述他和團隊如何密切監察市場的一舉一動，並進行全港性的查問，藉以確保市場維持有序運作，令失當行為無所遁形。他表示：“能夠親身見證這‘百年一遇的大事’，是非常難得的經驗。有關部門和政府機關在相對短時間內令股票市場回復公平有序，加強證監會對維護市場廉潔穩健的決心。”

逾十年後，2008年的金融海嘯更加席卷全球。海外大型金融機構倒閉所引發的動盪迅速波及香港市場，眾多公眾人士和中介機構均不能倖免。發牌科總監石志輝稱道：“證監會事後實施了數項舉措來改進市場基礎設施，當中包括與香港金融管理局合作，針對這場危

機的成因之一，就欠缺透明度的場外衍生工具市場推出新的監管制度。”他續說：“這些措施提高了香港市場的透明度，更有利於我們識別新出現的風險，能夠及早採取行動。”

鞏固基礎

本會同事亦分享他們在證監會的深刻回憶。市場監察部總監譚焯根分別在2014年和2016年見證了滬港通及深港通誕生的歷史性時刻，他形容有關機制為重大突破，通過香港連接了內地和海外市場資金的雙向流動，亦為其他市場互聯互通機制鋪路。他表示：“滬深港通是全球首個成功的股票市場互聯互通機制，促使證監會與中國證券監督管理委員會更緊密地合作，持續優化滬深港通。”

發展市場和維持市場廉潔穩健，同為證監會的主要職責。早在2013年，企業融資部總監卓錦華負責成立及



(左至右) 卓錦華、石志輝、石鑑波、李崇敏及譚焯根



(左至右) 李景翔、布朗丹尼 (Daniel Browne)、徐藝毓及施俊輝

領導一支專門監察企業披露的團隊。他對團隊多年來的共同努力深感自豪，有賴他們的工作，可疑的企業交易數目才能銳減。他補充道：“團隊一直與香港交易及結算所有限公司緊密合作，鼓勵上市公司作出更具意義的披露，並提升它們的企業公告質素。”

科技既推動變革，亦不斷帶來監管方面的挑戰。回望2014年，中介機構部中介機構監察科副總監李崇敏協助證監會實施有關規管電子交易的優化規定。他指出：“科技發展提高了市場效率，並為投資者提供更多選項，但我們同時需要確保交易是公平有序地進行的。為了就香港的電子交易制訂有效的監管措施，我們已全盤地考慮到由本地中介機構提供的服務、國際原則，以及主要海外市場所採取的方針。”

為未來肩負使命

與服務本會多年的員工一樣，新加入的同事都有著引領證監會邁向未來的共同使命。

法律服務部高級律師施俊輝致力為法例草擬工作貢獻一己之力，協助證監會履行其作為世界級金融監管機構的職能。他認為，在這個多極化的時代，我們的法例框架需能發揮促進作用，以在維護市場廉潔穩健的

同時，保持香港的全球吸引力。他說道：“必須緊記的是，我們要確保監管權力足以應對各種新出現的金融活動模式。”

投資產品部助理經理李景翔表示，證監會一直與時並進，帶領市場透過科技和可持續金融進行轉型。他參與了有關虛擬資產基金及代幣化投資產品的政策工作，對成為推動金融業創新的一員感到雀躍。他稱道：“我們應保持警覺，積極地與持份者溝通，並持續加強我們的監管框架，以妥善地保障投資者的利益。”

內地事務助理管理人員徐藝毓亦有同感。她認為證監會著重運用科技來提升效率，並同時密切監察科技在受規管活動方面的應用，以助識別和解決風險。隨著各市場之間關連日增，徐藝毓熱衷於為香港與內地之間的聯繫發揮助力。她說道：“我們積極尋求與內地有關部門進行開放的對話，並建立更緊密的合作關係。”

機構事務部財務科總監布朗丹尼認為，證監會各方面的工作態度，都體現出證監會對維護市場廉潔穩健，及為未來建構高質素監管制度的決心。他表示：“所有監管機構未來都會面對新科技和氣候變化所帶來的難題，而證監會的方針將有助我們應對這些挑戰。”他亦承諾致力推動證監會的根本價值、策略目標及運作效率，並支持香港作為領先國際金融中心的地位。