

# 提高機構韌力及營運效率

證監會力求增強自身的機構韌力及提高營運效率，為香港資本市場的發展有效把關。我們實行嚴格的預算編製和內部監控措施，亦致力完善工作程序及加強傳訊工作。

## 善用科技及簡化工作流程以提升營運效率

年內，我們加快本會的數字化進程，以加強對市場的監察及提升證監會的營運韌力。

### 運用人工智能提高監管效率

我們於年內推行多項生成式及傳統人工智能(artificial intelligence，簡稱AI)方案，藉以加強本會的監察能力(例如風險監察)，並加快調查進度。為優化日常工作的營運效率，我們增強了生成式AI方案的功能，利用其強大的推理能力提升解難能力。

為提升上市市場的質素，我們採用以生成式AI驅動的分析工具，有助本會更有效地對上市公司進行監察和風險評估。該項工具簡化了從企業公告中抽取數據的流程，並可將所得的資料整合至現有數據庫中，從而有效率地將不同來源資料之間的聯繫視覺化和加以分析。

此外，為應對日益猖獗的金融騙局，我們推出由生成式AI驅動的社交媒體監察工具SENSOR，用於掃描目標社交媒體渠道。<sup>1</sup>

於年內實施的另一項AI方案透過加快檢視並分析大量圖片證據，優化了本會的調查流程。該方案能夠更快捷識別相關圖像，並提升案件審查的準確度。我們亦引入了全新的系統功能，可更迅速地分析大量通訊和資金流向數據，以及揭示隱藏的聯繫。

為加強對持牌機構的監察，我們正採納一項先進的風險監測方案，以助識別持牌機構所面對的業務風險，並評估相關風險對該等機構的主要職能和業務範圍的影響。該方案亦有助本會偵測出風險水平較高或可能涉及洗錢活動的持牌機構。

### 增強數字系統能力及改善工作流程

年內，我們繼續推進證監會的數字轉型。我們擴大了WINGS<sup>2</sup>系統的數字呈交功能所涵蓋的範圍，並對該系統進行優化，務求進一步提高效率。e-IP<sup>3</sup>系統已於2026年1月完成升級，透過修訂相關表格和優化申請工作流程，以配合房地產投資信託基金的精簡認可程序及簡化提交文件的規定。

此外，為了支援業界在公司遷冊及流動專業人員制度下以電子方式提交文件，和遵從虛擬資產交易平台的備存紀錄規定，我們亦升級了WINGS系統。是次升級簡化了申請程序，令本會的營運效率得以提升，並加強了對虛擬資產交易平台營運者的監察。

1 詳情請參閱第30至43頁的〈維持市場韌力，減輕對市場的嚴重損害〉。

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

3 e-IP是一個一站式網上平台，將與證監會投資產品部所管理的投資產品相關的所有流程數字化。

## 提高機構韌力及營運效率

為了每半年向證監會第9類受規管活動(提供資產管理)牌照的持牌機構收集對沖基金數據，我們亦於2025年7月擴展了財務申報表表格的應用範圍，簡化持牌機構的數據提交程序。

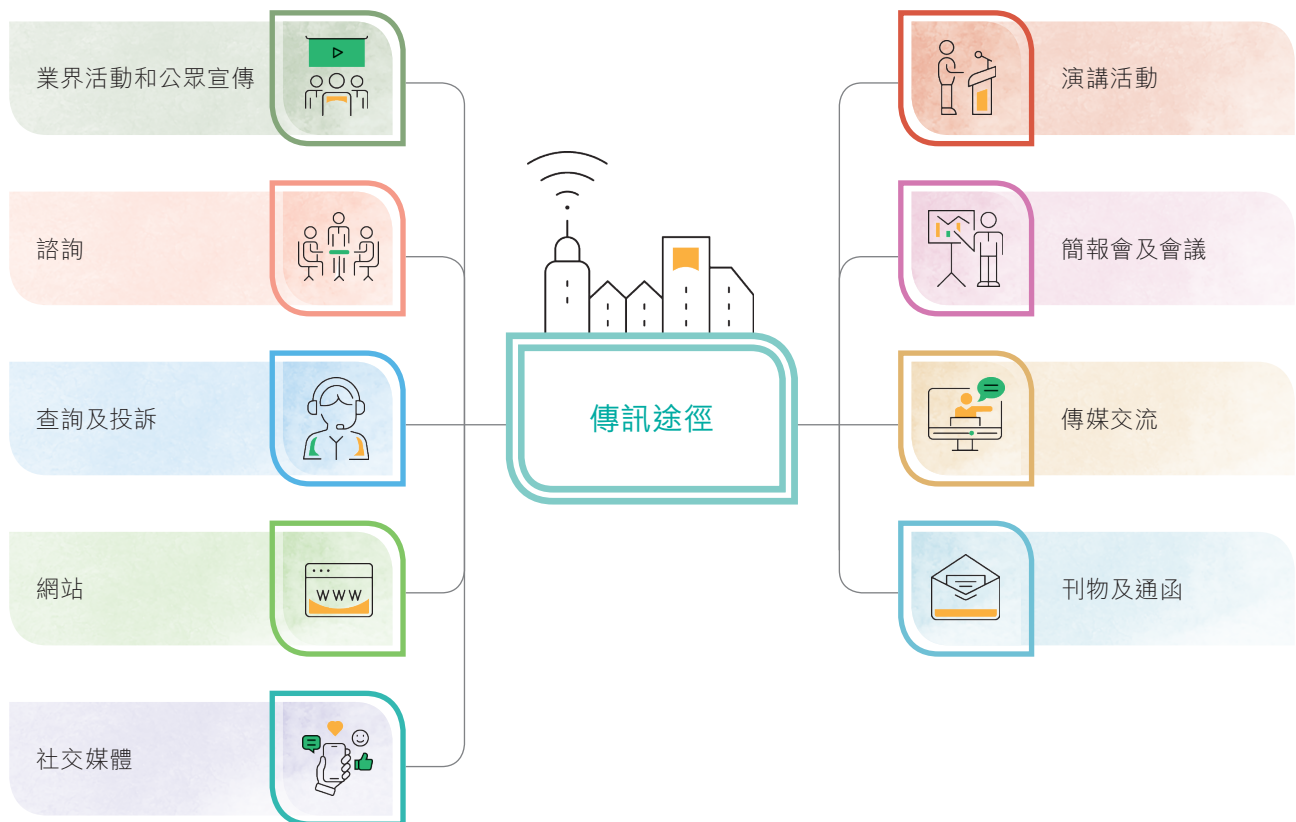
另外，我們於年內推出更多數字化舉措，透過簡化審批流程，淘汰紙本審批及引入自動化檢查，藉以增強審計能力，減少人為錯誤，並提高資訊安全。

例如，我們優化了調查平台，引入電子審批系統及銀行通知生成器，並在向外界機構發出監管通知和請求以及進行內部審批時，採用電子審批及電子簽署功能。索取

銀行資料及文件的請求都是透過內部系統以電子方式生成，並利用 WINGS 將請求發送給銀行，而銀行亦會透過專設的帳戶提交標準申報表。此舉提升證據存檔的標準與一致性，並加強資訊保安。

## 積極傳訊以促進監管成效

本會透過多種傳訊途徑及教育活動，積極與業界及公眾聯繫，讓他們對證監會的工作有更深入的了解，及確保能以有效的方式及時向他們提供最新的監管資訊。



## 提高機構韌力及營運效率

### 向業界廣開言路

為讓業界人士明瞭監管的发展，我們定期舉辦會議、簡報會及工作坊。年內，本會在業界團體舉辦的15場研討會及活動中充當支持機構。

為了促進本會與保薦人業界的直接溝通，我們於2025年7月舉辦首次公開招股保薦人論壇，並邀得多家保薦人公司的高層代表出席。我們講解本會積極審閱首次公開招股的做法和流程，並收集了市場人士對優化新上市申請審批流程時間表的意見。

我們亦積極地與證券經紀行保持溝通，並於2025年6月及2026年2月舉辦了兩場證券業研討會，吸引逾1,000名參加者出席。研討會促進了雙方就最新行業發展和機遇進行交流，同時讓本會得以分享最新監管資訊。

於2025年11月，我們舉辦了兩場打擊洗錢及恐怖分子資金籌集網絡研討會，吸引逾1,650名持牌機構的高層及合規人員參加。我們講解了本會就香港證券及數字資產行業所觀察到的情況和就相關監管所採取的應對措施。

## 高效溝通是有效監管的基石

本會主席黃天祐博士、行政總裁梁鳳儀女士及其他高層人員在年內出席超過150場本地和國際活動，講解證監會的主要政策措施，並就廣泛的議題演說和發言，涵蓋範疇包括有效的監管、企業管治、全球形勢和市場趨勢、金融科技及可持續金融。



本會高層人員在  
**150+** 場  
活動上發表演說

證監會與香港金融管理局(金管局)於2025年9月合辦香港固定收益及貨幣論壇，吸引逾500人參與。論壇匯聚了香港和內地高級政府官員、監管機構高層人員及資深商界領袖，就全球固定收益及貨幣市場的機遇、挑戰和新趨勢互相交流。在活動上，黃博士重點闡述，固定收益及貨幣市場在加強風險管理，塑造韌性，以及為發行人、投資者及中介人創造增長機遇方面所發揮的重要作用。梁女士則分享證監會將會透過促進更多發行及流動

性，升級基礎設施和加強市場互聯互通，實現發展香港人民幣固收業務的願景。

2025年11月，本會與金管局及金融學院合辦“與國際投資者對話”研討會，是為期三天的2025年國際金融領袖投資峰會的壓軸活動。本會主席黃博士在致歡迎辭時強調，面對當前市場變化，多元化至關重要，並重申證監會一直堅守穩健監管和推動可持續發展的雙重使命。黃博士亦邀請全球投資者善用香港作為中國市場門戶的角色。



主席黃天祐博士在“與國際投資者對話”研討會上發言

## 提高機構韌力及營運效率

在國際金融領袖投資峰會期間，梁女士亦主持了一場專題討論，與投資銀行和資產管理業界的頂尖領袖探討全球金融市場的趨勢、風險及機遇。在梁女士帶動下，嘉賓講者就市場趨勢會否持續展開精闢的討論，並就資產多元化和應對挑戰的策略交換寶貴意見。

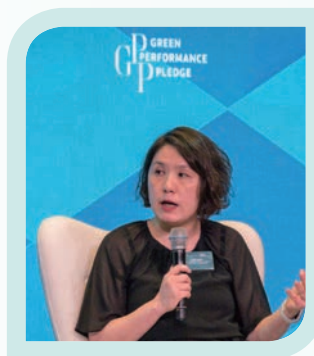


行政總裁梁鳳儀女士在國際金融領袖投資峰會期間主持專題討論

在2025年11月舉行的香港金融科技周上，中介機構部執行董事葉志衡博士介紹了證監會對數字資產監管和市場發展的願景，並鼓勵金融科技界加強與證監會的合作，在瞬息萬變的市場環境中，以高效方式推動負責任的創新。

年內，市場監察部執行董事梁仲賢先生先後於兩個活動上發表演說，分別為2025年9月舉行的2025年期貨期權世界Trading Asia會議，以及於同年11月舉行的國際掉期及衍生工具協會衍生工具交易香港論壇。梁先生強調，監管發展是支撐香港場外以及上市衍生工具市場強韌增長的重要因素。

^ 蔡女士已於2025年11月1日履新，出任企業融資部執行董事。



法律服務部執行董事程蘋女士出席環境績效約章論壇2025的座談會



市場監察部執行董事梁仲賢先生出席2025年期貨期權世界Trading Asia會議

在2025年4月舉行的香港Web3嘉年華活動上，投資產品部時任執行董事蔡鳳儀女士<sup>^</sup>闡述了證監會致力透過平衡創新、投資者保障和可持續增長，推動數字資產生態系統的發展。

法律服務部執行董事程蘋女士出席太古地產舉辦的環境績效約章年度論壇，在座談會上探討如何應對市場對可持續發展取態上的轉變，以及在面對氣候變化等持續挑戰和風險時，如何透過開放合作思維模式，提升透明度、效率和表現。

## 提高機構韌力及營運效率

### 積極與傳媒交流

我們透過新聞稿、傳媒簡報會、訪問及工作坊等多種途徑，與傳媒保持積極、開誠的溝通。在現今24小時全天候的新聞周期下，這些傳訊途徑有助傳媒作出準確報道，並確保公眾能及時掌握有關證監會監管措施、行動及其背後理念的最新資訊。

### 多元化的宣傳渠道及社交媒體帖文

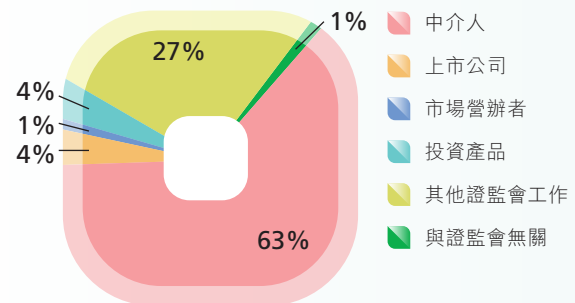
我們積極籌辦多種不同形式的教育及外展活動，以提高公眾對本會政策工作的認知。本會舉辦具針對性的宣傳活動，有助提醒廣大投資者慎防騙局等投資風險(有關投資者防騙教育的詳情，請參閱第34至35頁)。我們亦聯同旗下全資附屬機構投資者及理財教育委員會合辦活動，幫助公眾認識各類金融產品的特點及風險。

年內，我們在小紅書等社交媒體平台上發布了約880篇帖文，藉此提升本會訊息的傳播力度，以及加深公眾對本會最新政策資訊、騙局警示及持份者交流活動的認知。

### 刊物及處理查詢

我們發表多份刊物，讓業界充分知悉本會的監管工作及其他重要發展。本會在年內發表了十份專題刊物，包括通訊、市場回顧和問卷調查報告。

#### 一般查詢



### 刊物及其他傳訊途徑

	2025/26	2024/25	2023/24
新聞稿	216	206	186
政策聲明及公布	4	3	6
諮詢文件	10	5	6
諮詢總結	5	7	7
業界相關刊物	10	10	16
守則及指引 <sup>a</sup>	5	8	12
致業界的通函	66	70	63
社交媒體帖文 <sup>b</sup>	880	404	347
證監會網站每日平均瀏覽量 <sup>c</sup>	88,446	68,082	64,941
一般查詢	5,368	4,175	3,637

a 包括對過往版本的更新。

b 包括在證監會Facebook、LinkedIn和微信專頁以及於2024年12月推出的Instagram防騙專頁上的帖文。

c 本會網站於報告期內的每日平均瀏覽頁數。

## 提高機構韌力及營運效率



我們發布通函和常見問題，有助業界更深入了解我們的監管規定。年內發表的66份通函就多項事宜提供指引，包括保薦人工作、首次公開招股、虛擬資產活動、網絡保安，以及打擊洗錢及恐怖分子資金籌集。

此外，本會發布了216則新聞稿，讓公眾得知最新的監管行動及其他證監會動態。本會亦發布了四份政策聲明和公布，解釋本會就特定事宜的監管方針。

本會的年度和季度報告有助持份者及公眾了解我們的主要監管工作及機構發展。《2024-25年報》榮獲香港管理專業協會頒發的2025年度最佳年報銀獎，並在香港會計師公會的2025最佳企業管治及ESG<sup>4</sup>大獎中獲頒企業管治獎。有關本會工作及監管規例的最新資料載列於本會網站，方便公眾閱覽。

我們以口頭或書面形式回應業界就本會的規則和規例作出的查詢，當中涵蓋發牌、上市及收購、產品認可及淡倉申報等事宜。我們提供特定的電郵地址，藉此更高效地處理有關特定議題的查詢。年內，我們收到5,368項一般查詢。

本會的金融科技聯絡辦事處，致力促進與業界溝通，對象包括在香港從事金融科技開發和應用，並有意進行受規管活動及數字資產相關活動的公司。我們亦特意就虛

擬資產交易平台的發牌相關事宜另設郵箱，以便改善溝通。我們在年內接獲合共237項金融科技相關查詢。

為加深公眾對本會執法工作的認識，我們於2025年10月及2026年3月刊發《執法通訊》。兩期通訊分別探討金融騙局的新趨勢及相關應對策略(包括社交媒體監察)，以及剖析中介人的失當行為的嚴重後果，而我們會在機構與個人層面就有關失當行為追究責任。

## 遵循穩健的財務及資源管理

### 恪守財政紀律

作為公營機構，本會遵循嚴守紀律及嚴謹審慎的框架編製年度財政預算。我們聘請獨立公司進行內部審計，以評定本會運作監控措施的成效，查找不足，並提出加強相關措施的建議。我們亦委任外部資產管理公司，按照財政司司長核准的投資指引管理本會的盈餘儲備。

### 經費

本會的運作獨立於香港特區政府，經費主要來自交易徵費及向市場參與者收取的費用。現時的證券交易徵費率為0.0027%，遠低於1989年設定的0.0125%。自1994年以來，我們一直沒有調整各項收費，並自2009年以來11度寬免牌照年費<sup>5</sup>。2024-25年度的牌照年費寬免於2025年3月結束，而我們已於2025年4月1日開始的財政年度恢復徵收牌照年費。

4 環境、社會及管治(environmental, social and governance, 簡稱ESG)。

5 牌照年費於2009-10、2012-19及2020-25年度獲全面寬免，並於2019-20年度獲減免50%。

## 提高機構韌力及營運效率

### 收入

年內總收入為40.52億元，較上一個年度的25.74億元上升57%。收入增加主要由於香港證券市場的日均成交額自2024年底以來顯著增長。年內日均成交額由上一個年度的1,560億元增加53.1%至2,390億元。本會的徵費收入按年上升49%至33.11億元。投資方面，相比上一個年度的1.8億元淨收益，我們在年內錄得4.52億元淨收益，主要來自匯集基金的投資表現。

### 支出

我們的營運總支出為22.7億元。過去三年，人事費用佔總支出的比例大致維持不變，而我們的監管工作一直增加且愈趨複雜。過去三年，平均支出對收入的比率為80%。

我們於2025-26財政年度錄得17.82億元的盈餘。

### 收入分項

	2025/26	2024/25	2023/24
交易徵費	81.7%	86.2%	75.8%
各項收費	7.0%	6.4%	6.2%
投資收入淨額及其他收入 <sup>^</sup>	11.3%	7.4%	18.0%

<sup>^</sup> 投資收入淨額及其他收入包括匯兌損益。

### 支出分項

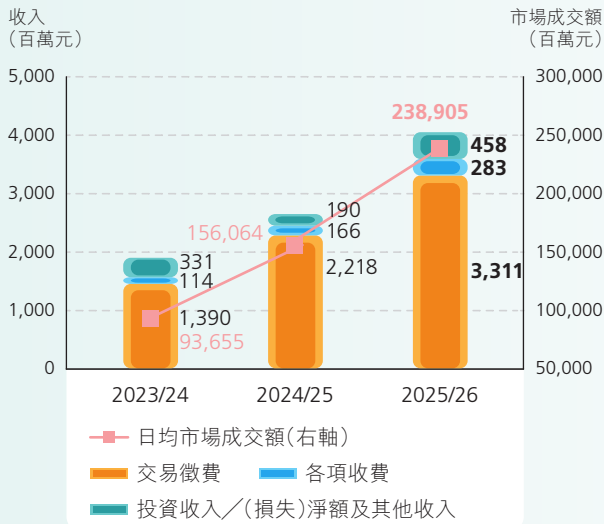
	2025/26	2024/25	2023/24
人事費用	75.2%	74.9%	75.1%
辦公室地方及相關支出	1.8%	1.6%	1.7%
其他支出	15.0%	14.8%	12.0%
折舊	8.0%	8.7%	11.2%

### 財務

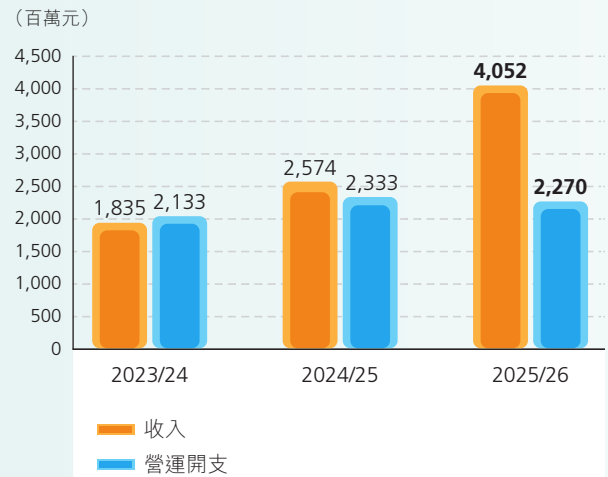
(百萬元)	2025/26	2024/25	2023/24
收入	4,052	2,574	1,835
計入折舊後的開支	2,270	2,333	2,133
盈餘／(虧損)	1,782	241	(298)

## 提高機構韌力及營運效率

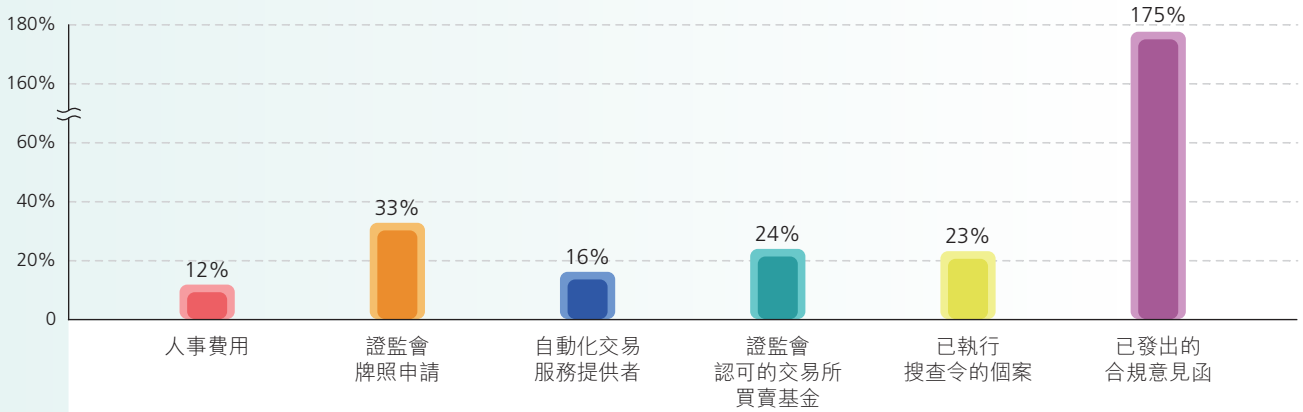
### 收入與市場成交額比照 (2023/24-2025/26)



### 收入與營運開支 (2023/24-2025/26)



### 人事費用及市場數據的三年變動 (2022/23-2025/26)



## 提高機構韌力及營運效率

### 儲備

年內，本會根據於2023年簽訂的買賣協議，以4.5億元的協定代價自資購入另外一個辦公室樓層。我們於2025-26年度動用購置物業儲備當中的2億元，償還部分銀行貸款本金。截至2026年3月31日，本會可動用的資金與流動儲備總額維持在49億元，其中6億元已獲分配用作購置本會另外兩個樓層及在日後償還銀行貸款本金。

### 有效的辦公室規劃

年內，我們繼續致力營造一個更高效、促進健康且符合可持續發展原則的工作環境，務求提高證監會內部營運效率和工作成效。為了優化機構資源規劃和辦公室環境，我們已落實一系列措施。值得一提的是，本會設置了智能照明系統，令能源消耗顯著降低，同時亦安裝了先進的空氣處理系統，有助維持辦公室內良好的空氣質素。為進一步保障員工健康，每個工作間均配備可調校高度的辦公桌和螢幕支架，藉以鼓勵員工保持良好坐姿，減低因肌肉勞損而受傷的風險。

我們設有保健室及公用空間，以滿足員工的不同需要，讓他們有地方放鬆休息和與同事交流。此外，我們的多功能活動室用途廣泛，適合舉辦大型員工培訓和康樂活動，有助支持本會上下持續學習和建立團隊精神。

### 以人才為先促進員工發展

#### 專注人才發展

證監會致力成為首選的僱主，並已連續20年獲香港社會服務聯會嘉許為“同心展關懷”機構。本會首獲僱員再培訓局頒發“超級人才企業(Super Manpower Developer)”的尊稱，以表揚我們十年來在推動僱員學習和發展方面付出的努力。

為了確保全體員工都能秉持最高的誠信和合規標準，我們定期要求員工重溫並更新他們對本會操守準則和在職及離職後利益衝突管理的知識。

#### 推動專業發展

本會行政總裁在行政總裁分享會上講解重大的機構事務和監管發展情況，並回答員工提問。我們亦舉辦內部跨部門講座，向員工闡述最新的政策措施。

我們致力提供富有意義的事業發展機會，讓員工盡展所長，並不斷優化以績效為本的人力資源政策，使員工和內部文化更能符合本會的監管目標，從而建立健康、互惠共存的關係。

本會深明拓闊專業視野的重要性，因此透過跨部門及部門內部人員交流計劃為員工安排短期內部借調。本會亦為員工提供對外借調機會，包括年內曾安排員工借調至



前往內地進行考察

## 提高機構韌力及營運效率

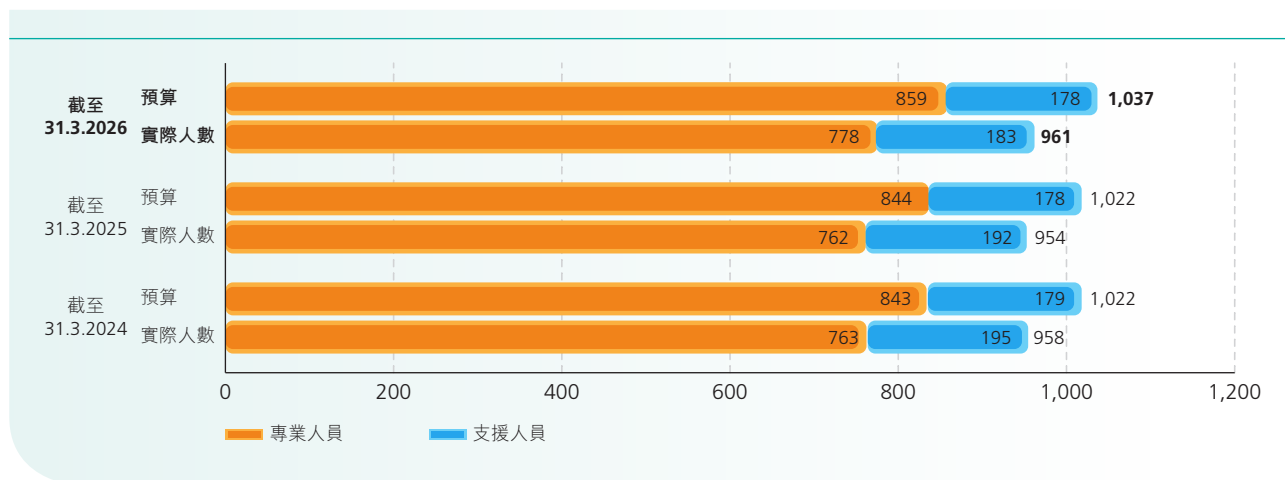
財經事務及庫務局、中國證券監督管理委員會(中國證監會)及國際證券事務監察委員會組織等機構。年內，國家外匯管理局、中國證監會及沙特阿拉伯資本市場管理局(Capital Market Authority of Saudi Arabia)分別調派一名、12名及一名人員至本會工作。

此外，我們邀請本地和海外監管機構及業界專才就多項議題分享他們的真知灼見，當中涵蓋金融產品、交易策略及海外司法管轄區的最新發展。

為了增加員工在工作相關領域的經驗，以及加深員工對國際發展的認識，本會亦安排他們到訪香港、內地及海外的對口單位、執法機構及證券交易所考察，當中包括金管局、廉政公署、上海和深圳多家交易所及新加坡金融管理局。

年內，本會員工參與系統化學習課程(包括工作坊、研討會和培訓課程)的平均時數為26.7小時。本會各部門合共聘用83名夏季、冬季及全年實習生，包括21名可持續金融實習計劃的實習生。另外，本會亦透過為期兩年的行政見習生計劃聘用了十名行政見習生。

## 員工統計數據



	截至 31.3.2026	截至 31.3.2025	截至 31.3.2024
男性	343	337	341
女性	618	617	617
員工平均服務年期	10.6	10.4	9.8
高級經理或以上職級的女性員工	56%	58%	58%

## 培訓課程

	2025/26	2024/25	2023/24
參與內部培訓的員工百分率 <sup>^</sup>	100%	100%	99%

<sup>^</sup> 包括講座、工作坊、線上和線下研討會及網上學習。

## 提高機構韌力及營運效率

### 維持積極投入的工作團隊

我們培養互相扶持的文化和營造正面的工作氛圍，從中體現出本會的核心價值。證監會舉辦面對面的部門團隊活動，旨在提升團隊關係和凝聚力。

本會女性員工佔全體員工近三分之二，我們的證姿薈有助推動女性的專業發展及建立包容的工作文化。我們是香港首家為員工成立女性小組的法定機構。有關證姿薈成立十周年的詳情，詳情請參閱第82頁。

## 以人為本

行政見習生計劃是證監會為培育香港的未來金融領袖而推出的人才發展計劃之一，為期兩年，透過跨部門輪調、有系統的培訓及師友指導，協助新生代專才在頂尖的金融監管機構中發展事業。

企業融資部助理經理鍾悅在首輪輪調期間，加深了對香港首次公開招股市場的了解，其後更有機會參與中介機構部的虛擬資產交易商及託管人發牌制度的公眾諮詢工作。她表示：“透過跨部門輪調，我得以同時涉獵傳統與新興金融領域。這個計劃不僅拓寬我對證監會使命的理解，確立自己的事業發展方向，也令我更深刻體會到香港金融市場的活力。”

行政總裁辦公室助理經理李洁彤於計劃首年輪調至現職部門，負責支援持份者溝通工作，從中認識到與業界及不同持份者合作可如何提升市場韌性。其後一年，她參與了中介機構部的主題檢視及合規檢討工作。她表示：

“這些經歷讓我能夠同時從運作及策略層面理解監管工作，擴大了我對市場動態及監管框架的認識。”

行政見習生孫耀樑正踏入計劃第二年，他形容該計劃是一個兼顧理論與實踐的沉浸式金融監管入門體驗。在首年輪調至企業融資部期間，他負責政策研究及上市後監察，從中累積的經驗對他現時在投資產品部評估基金申請及監督認可後監察的工作，大有裨益。他表示：“跨部門的歷練讓我更深切體會到證監會各項監管職能環環相扣，並為我投身這家世界級金融監管機構發展事業，作好充分準備。”



孫耀樑(左)、鍾悅(中)及李洁彤

## 提高機構韌力及營運效率

### 多元驅動發展 十載穩健前行

我們的證姿薈迎來成立十周年。作為香港金融監管機構的首個女性小組，證姿薈自2015年成立以來耕耘十載，為本會帶來變革性的影響。女性員工持續地佔全體員工近三分之二，證姿薈亦由成立初期以促進女性專業發展為宗旨的平台，逐步蛻變為倡導本會上下包容多元思想觀點、行為與體驗的推動者。

歷經十載，證姿薈的初衷已付諸實現。至2025年，高層管理人員的男女比例更趨平衡，而與此同時，證姿薈進一步拓展其定位，以營造一個活力充沛，且提倡多元視野與決策模式的工作環境。此外，證姿薈亦致力為不同職級的員工創造發展機會，聚焦自強不息及女性領導力等議題。

一系列重要里程碑，正好體現證姿薈不斷拓闊的願景。“英姿綻放(Women in Action)”活動邀請女性領袖分享經驗，啟發同事發揮領導潛能，突破性別、年齡或資歷的限制；“行政人員影子計劃”拉近初級與資深同事之間的距離，促進彼此交流與相互啟發；“精神健康月”提升各年齡層員工的心理韌性，而男女龍舟隊的成立則彰顯跨越性別界限的團隊精神。

展望未來，證姿薈將持續拓展其平台角色，發揮更廣泛的影響力，推動多元共融，鼓勵開明思想，並培育兼具同理心與實力的領導文化。各種差異共同塑造了本會的思維方式與精神價值，而這正是證姿薈十年來一直宣揚的核心理念。

### 證監會的公共服務表現獲申訴專員嘉許獎表彰

2025年，兩名來自行政總裁辦公室的員工許榮生和蘇婉嫻獲頒申訴專員嘉許獎—公職人員獎，表揚他們在處理投訴方面的傑出表現。是次獲獎凸顯證監會恪守專業操守和盡心提供優質公共服務的堅定承諾。

機構秘書及對外事務投訴科經理許榮生在一年內處理逾400宗投訴，例如加密貨幣詐騙、失當行為及無牌活動等複雜個案，每一宗均須審慎評估和及時採取行動。其中一宗個案涉及某證券行拒絕發放優惠券獎賞的投訴，憑藉他公正持平和耐心的態度，問題最終得到妥善解決。他表示：“我本著專業及人性化的態度處理投訴，以同理心待人。”許又指出，是次獲獎既是對其個人工作的肯定，亦是對“一個證監會”精神的認可。他說：“面對需處理的個案數量及複雜程度不斷上升，要有效解決投訴，證監會各部門的互相支持與配合尤其重要。”



蘇婉嫻(左)及許榮生

機構秘書及對外事務經理蘇婉嫻曾處理一宗相當具挑戰性的個案，投訴人多年來反覆提交無關重要的資料，並指稱員工行為失當，甚至威脅要將投訴升級。她透過跨部門協作，作出了全面而具透明度的回應，充分展現團隊合作精神與公正無私的原則。她表示：“我們的團隊以協調的方式，迅速聯繫不同部門通力合作，確保能作出客觀持平、不偏不倚和公平公正的回應。是次獲獎為團隊帶來極大的鼓舞，我們將繼續秉持以最高標準服務大眾。”

## 提高機構韌力及營運效率

### 履行服務承諾

證監會承諾在履行監管職責時，積極回應公眾、市場參與者和受證監會監察的中介人的需要。

		達標個案		
		2025/26	2024/25	2023/24
<b>後償貸款申請或修改／寬免《證券及期貨條例》規定的申請</b>				
– 接獲申請後開始檢視有關申請	2 個營業日	100%	100%	100%
<b>投資產品的認可／註冊</b>				
– 接獲申請後受理有關申請	5 或 2 個營業日 <sup>a</sup>	100%	100%	100%
– 就紙黃金計劃、私人開放式基金型公司、在泰國與香港基金互認安排下於泰國註冊成立的基金及於香港註冊成立的聯接基金(各自投資於單一隻於泰國註冊成立並符合泰國與香港基金互認安排規定的主基金)而言，在申請經受理後作出初步回應	7 個營業日	100%	100%	100%
– 就根據基金簡易通處理的單位信託及互惠基金 <sup>b</sup> 而言，在申請經受理後作出回應	10 個營業日	100%	100%	不適用
– 就其他產品而言，在申請經受理後作出初步回應	14 個營業日	100%	100%	100%
<b>一般查詢</b>				
– 初步回覆	5 個營業日	100%	100%	100%
<b>處理《證券及期貨條例》下的牌照申請<sup>c</sup></b>				
– 公司	15 周	100%	100%	100%
– 代表(臨時牌照)	7 個營業日	100%	99%	100%
– 代表(普通牌照)	8 周	99% <sup>d</sup>	99%	99%
– 代表(負責人員牌照)	10 周	99% <sup>d</sup>	99%	99%
– 轉移與持牌公司的隸屬關係	7 個營業日	100%	99%	99%
<b>對中介人及市場活動的投訴</b>				
– 初步回應	2 周	100%	100%	99.9%

## 提高機構韌力及營運效率

年內，我們所處理的與收購及合併有關的申請及交易，有 100% 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	
<b>申請作出裁定及諮詢收購執行人員</b>	
– 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 <sup>e</sup>
– 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／獲豁免自營買賣商的加快申請及年度確認 <sup>f</sup>	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	
<b>在《收購守則》規則 3.5 下的確實意圖公告的初稿</b>	
– 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 <sup>g</sup>
<b>所有其他公告(包括修訂版)</b>	
– 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 <sup>g</sup>
<b>股東文件的所有草擬本<sup>h</sup></b>	
	5 個營業日

a 五個營業日的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

兩個營業日的承諾適用於其他產品(包括紙黃金計劃)的認可，及私人開放式基金型公司的註冊。

b 根據基金簡易通處理的單位信託及互惠基金，是指在與香港訂有基金互認安排的司法管轄區註冊成立並受當地法律規管，且符合於 2024 年 10 月 21 日刊發的《致有意發行證監會認可的單位信託及互惠基金的申請人的通函—推出基金認可簡易通道(基金簡易通)》所載準則(經不時修訂)的基金。

c 年內，我們處理了 17,030 宗需要符合服務承諾的申請，其中 15,310 宗申請已於適用的期限內獲得處理。在餘下 1,720 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。

d 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。

e 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。

f 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》。

g 如需更多時間，會告知當事人。

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