

# 委員會及審裁處

證監會設立了多個委員會，就不同事宜向本會提供意見及履行本身職權範圍內的其他職能。本章節載列各委員會的職責及委員名單。有關董事局轄下委員會及執行委員會的資料，請參閱第86至99頁的〈機構管治〉。

## 證監會的委員會

### 諮詢委員會

就證監會履行職能的政策事宜向證監會提供意見。

#### 主席

黃天祐博士，SBS，JP

#### 當然委員

梁鳳儀，SBS，JP

#### 委員

蔡洪濱教授

梁仲賢(至2025年5月31日止)

謝湧海，BBS

蔡鳳儀(由2025年6月1日起)

李彤

王祖興，JP

徐亦釗(由2025年6月1日起)

馬飛列(MEYER Phillip)

黃慧敏(至2025年5月31日止)

戴霖(DUIGNAN Michael)

吳家俐(由2025年6月1日起)

徐濤(由2025年6月1日起)

(至2025年5月31日止)

伍潔璇(由2025年6月1日起)

葉志衡博士(由2025年6月1日起)

賈紅睿博士

吳少梅

姚嘉仁(至2025年5月31日止)

林子麒(由2025年6月1日起)

會議次數：4

平均出席率：98%

### 學術評審諮詢委員會

審批有關機構為使市場人士能符合獲發牌勝任能力的要求而舉辦的業內課程及考試；審批專業團體及大專院校成為提供持續專業培訓的認可機構的申請；就提升香港作為國際金融中心的地位而須進行研究的範疇，向證監會提供意見；以及參與業內課程和培訓計劃的制訂發展工作。

年內，沒有出現委員會須召開會議的情況。

#### 主席

葉志衡博士

#### 委員

曹杰教授

李穎好

陳俊光教授

梁美儀

鄭會榮博士

王迎曦

蔡達銘教授

黃佩玲

高諾維(GELLNER Noah John)

#### 秘書

文凱兒

會議次數：0

平均出席率：不適用

## 委員會及審裁處

### 房地產投資信託基金委員會

就以下事宜向證監會提供意見：與《房地產投資信託基金守則》有關的一般政策事宜或規管事項；香港或其他地區的房地產投資信託基金、地產或證券市場或投資管理的整體市場發展；經營房地產投資信託基金所涉及的专业常規或指引；以及一般的基金投資或管理事宜。

年內，委員會舉行了一次會議，討論關於房地產投資信託基金的政策事宜。

#### 主席

蔡鳳儀(至2025年10月31日止)

楊慧明(由2025年11月1日起)

#### 委員

陳端

鄒廣榮教授

張寶強

趙錦權

#### 秘書

劉天薇

蔡鳳儀(由2025年11月1日起)

朱皓琨

戴霖(DUIGNAN Michael)(至2025年10月31日止)

劉伯偉

黃佩玲

楊咏芳

阮家輝

會議次數：1

平均出席率：100%

### 紀律研訊主席委員會

委員由提名委員會提名，均是具備適當經驗及法律專業資格的人士。委員將會視乎每宗個案的情況，在根據《公司收購、合併及股份回購守則》舉行的紀律研訊中擔任收購及合併委員會的主席，或擔任收購上訴委員會的主席。

#### 委員

翟紹唐，SC，JP

文本立，SC

毛樂禮(MAURELLET José-Antonio)，SC

石永泰，SC

黃文傑，SC，JP

### 投資者賠償基金委員會

根據《證券及期貨條例》第XII部管理投資者賠償基金及規管有關程序。

年內，委員會舉行了一次會議，審議該基金的財務報表及處理其他行政事務。

#### 主席

梁仲賢

#### 委員

郭含笑

溫志遙

葉禮德，JP

會議次數：1

平均出席率：100%

## 委員會及審裁處

### 投資者賠償有限公司申索委員會

檢視及裁定投資者向投資者賠償基金提出的賠償申索。

年內，沒有出現委員會須召開會議的情況。

<b>主席</b>	
葉禮德，JP	
<b>委員</b>	
陳磊	李佐雄(至2025年8月7日止)
徐明慧	梁仲賢
江常永(由2025年8月8日起)	穆嘉琳(MUKADAM Thrity Homi)
龔臻虹	徐金葉
郭含笑	溫志遙
<b>會議次數：0</b>	<b>平均出席率：不適用</b>

### 提名委員會

提名收購及合併委員會、收購上訴委員會及紀律研訊主席委員會的委員。

年內，委員會舉行了一次會議，審議上述委員會委員的任命和再度任命。

<b>主席(當然委員)</b>		
杜淦堃，SC，BBS		
<b>委員</b>		
<b>當然委員</b>		
陳旭陞	梁鳳儀，SBS，JP	
蔡鳳儀(由2025年11月1日起)	包凱(POGSON Keith)	
戴霖(DUIGNAN Michael)(至2025年10月31日止)		
<b>陳旭陞的候補委員</b>		
高育賢，BBS，JP	麥若航(MAGUIRE John Martin)	余嘉寶
林楚麗	SCHWILLE Mark Andrew	
<b>會議次數：1</b>	<b>平均出席率：100%</b>	

## 委員會及審裁處

### 產品諮詢委員會

證監會可就《證監會有關單位信託及互惠基金、與投資有關的人壽保險計劃及非上市結構性投資產品的手冊》、《證監會強積金產品守則》及《集資退休基金守則》所涉及的各類事宜，以及整體市場環境、行業常規及創新產品的特點，徵詢產品諮詢委員會的意見。

年內，委員會舉行了一次會議，討論有關《單位信託及互惠基金守則》的主要建議修訂。

#### 主席

蔡鳳儀(至2025年10月31日止)

楊慧明(由2025年11月1日起)

#### 委員

陳端

陳志陽

鄭兆勛

鄒建雄

馮嘉承

白凱榮(GRAHAM Patrick David)(由2025年6月11日起)

何應富(由2025年12月9日起)

林嘉言(至2025年6月11日止)

#### 秘書

潘穎儀

羅禮華

李子麒(至2025年10月31日止)

李佩珊

連少冬, MH

林小芳

呂愈國

駱嵐(NOYES Keith Samuel)

彭慧修

沈華

SMITH Paul Henry

蘇偉文教授, BBS, JP

譚秀娥(至2025年12月8日止)

徐惠如

余振聲

會議次數：1

平均出席率：73%

### 公眾股東權益小組

就有關股東的權利及權益事宜提供意見。

年內，小組舉行了兩次會議討論多項政策事宜，包括上市發行人的資本管理措施、持續公眾持股量規定及對上市框架的改革建議。

#### 主席

戴霖(DUIGNAN Michael)(至2025年10月31日止)

蔡鳳儀(由2025年11月1日起)

#### 委員

陳惠仁

馮良怡

干路

喬昇安(GILL Amar Singh)

何淑韻

李琳

馬飛列(MEYER Phillip)

洪培德

王芳

黃王慈明(至2025年9月21日止)

翁振興

會議次數：2

平均出席率：85%

## 委員會及審裁處

### 證券賠償基金委員會

根據已廢除的《證券條例》第X部管理聯合交易所賠償基金及規管其有關程序。根據《證券及期貨條例》附表10第74條，該部條文繼續適用於及關乎在2003年4月1日之前向該基金提出的賠償申索。

年內，委員會舉行了一次會議，審議該基金的財務報表及處理其他行政事務。

<b>主席</b>	
梁仲賢	
<b>委員</b>	
郭含笑	溫志遙
賴俊薇	葉禮德，JP
<b>會議次數：1</b>	<b>平均出席率：100%</b>

### 證監會(香港交易所上市)委員會

在香港交易及結算所有限公司(香港交易所)與香港聯合交易所有限公司(聯交所)妥善履行上市職能之間有實質或潛在利益衝突時，負責行使相當於聯交所的主板及GEM上市委員會的權力及職能。在該等情況下，聯交所的有關職能可由證監會履行。

年內，沒有出現委員會須召開會議的情況。

<b>主席</b>		
委員會每次召開會議時，出席的委員將在會議開始時推選其中一位擔任該次會議的主席。		
<b>委員</b>		
陳惠仁	李婉雯	力仕新(NIXON Charles George Rupert)
程焯	梁仲賢	魏弘福(WILSON Christopher)
蔡鳳儀(至2025年10月31日止)	梁鳳儀，SBS，JP	(至2025年10月31日止)
戴霖(DUIGNAN Michael)	梁寶華	黃嘉信
(由2025年11月1日起)		葉志衡博士
<b>會議次數：0</b>	<b>平均出席率：不適用</b>	

## 委員會及審裁處

### 證監會(香港交易所上市)上訴委員會

在香港交易所與聯交所妥善履行上市職能之間有實質或潛在利益衝突時，負責行使相當於聯交所上市覆核委員會的權力及職能。在該等情況下，有關權力及職能可由證監會行使。

年內，沒有出現委員會須召開會議的情況。

#### 主席

委員會每次召開會議時，出席的委員將在會議開始時推選其中一位擔任該次會議的主席。

#### 委員

陳鎮洪	包凱 (POGSON Keith)
周福安	湯曉東 (由 2025 年 4 月 24 日起)
杜淦堃，SC，BBS	黃天祐博士，SBS，JP
江智蛟	黃奕鑑，SBS，MH，JP
羅家駿，SBS，JP (至 2025 年 4 月 23 日止)	葉禮德，JP

會議次數：0

平均出席率：不適用

### 股份登記機構紀律委員會

就涉及股份登記機構的紀律事宜進行初步聆訊和裁決。

年內，沒有出現委員會須召開會議的情況。

#### 主席

招仲濠

#### 副主席

徐金葉

#### 委員

陳柏楠	林煦業	林小芳
霍建華 (FOOTMAN Michael Henry Charles)	李婉雯	黃晚儀

會議次數：0次

平均出席率：不適用

### 股份登記機構紀律上訴委員會

就所有涉及股份登記機構紀律委員會的上訴進行聆訊和裁決。負責聆訊股份登記機構紀律上訴委員會每宗上訴個案的委員，都是股份登記機構紀律委員會內不曾主持或參與有關個案的紀律聆訊的委員。

年內，沒有出現委員會須召開會議的情況。

## 委員會及審裁處

### 收購及合併委員會

對紀律事宜作初步聆訊，並會應不滿收購執行人員<sup>1</sup>所作裁定的當事人的要求，審核有關裁定；處理由收購執行人員轉介的特別罕見、事關重大或難於處理的個案；應證監會的要求，審核《公司收購、合併及股份回購守則》及根據兩份守則進行聆訊的程序規則的條文，並向證監會建議對該兩份守則及程序規則作出適當的修訂。

年內，沒有出現委員會須召開會議討論關於收購的政策事宜及非紀律事宜的情況。

#### 主席

陳旭陞

#### 副主席

高育賢，BBS，JP

SCHWILLE Mark Andrew

林楚麗

余嘉寶

麥若航 (MAGUIRE John Martin)

#### 委員

畢麗琪 (BIDLAKE Alexandra)

NORMAN David Michael

黃鴻嵐博士

陳智聰

羅理斯 (NORRIS Nicholas Andrew)

黃志遠

周怡菁 (CHARLTON Julia Frances)

PARK Yoo Kyung

黃偉明

周荔爾

邵斌 (SABINE Martin Nevil)

黃宇錚

郭言信 (CLARK Stephen John)

SHAH Asit Sudhir

胡家驃

葉冠榮

TYE Philip Andrew

葉禮德，JP

李心雯

魏永達 (WINTER Richard David)

阮家輝

盧穗誠

華裕能 (WOLHARDT Julian Juul)

政策會議次數：0

平均出席率：不適用

非紀律聆訊：0

平均出席率：不適用

紀律聆訊：0

平均出席率：不適用

<sup>1</sup> 收購執行人員指證監會企業融資部執行董事或獲其轉授權力的人士。

## 委員會及審裁處

### 收購上訴委員會

因應受屈的一方提出的要求，覆核收購及合併委員會的紀律裁決，目的在於裁定該委員會施加的制裁是否不公平或過分嚴苛。

年內，沒有出現委員會須召開會議的情況。

委員		
畢麗琪 (BIDLAKE Alexandra)	盧穗誠	華裕能 (WOLHARDT Julian Juul)
陳智聰	麥若航 (MAGUIRE John Martin)	黃鴻嵐博士
陳旭陞	NORMAN David Michael	黃志遠
周怡菁 (CHARLTON Julia Frances)	羅理斯 (NORRIS Nicholas Andrew)	黃偉明
周荔爾	PARK Yoo Kyung	黃宇錚
郭言信 (CLARK Stephen John)	邵斌 (SABINE Martin Nevil)	胡家驃
葉冠榮	SCHWILLE Mark Andrew	葉禮德 · JP
高育賢 · BBS · JP	SHAH Asit Sudhir	余嘉寶
林楚麗	TYE Philip Andrew	阮家輝
李心雯	魏永達 (WINTER Richard David)	
會議次數：0	平均出席率：不適用	

### 獨立委員會及審裁處

#### 槓桿式外匯交易仲裁委員會

負責根據《證券及期貨(槓桿式外匯交易)(仲裁)規則》解決爭議。

年內，委員會沒有接獲新的個案，亦沒有承接自上一年度的個案。

主席		
李佩珊		
副主席		
陳少平		
委員		
馮潔鳴	梁邦媛	王磊博士 · JP

## 委員會及審裁處

### 證券及期貨事務監察委員會程序覆檢委員會

檢討證監會的內部程序和運作指引是否妥善並提供意見，有關程序和指引規管著證監會及其職員在執行監管職能時所採取的行動及作出的決定，包括處理投訴、牌照申請、對中介機構進行視察、認可投資產品、採取調查及紀律行動，以及企業融資交易(包括執行《上市規則》)。

#### 主席

郭珮芳，JP

#### 當然成員

黃天祐博士，SBS，JP

翁建松博士

#### 委員

陳家樂教授，MH

陳少平博士

陳新

陳弘毅

程劍慧

關百豪博士，BBS，JP

劉伯偉

李舜兒

連少冬，MH

林曉東

蘇國欣

王磊博士，JP

### 數字資產諮詢小組

成立數字資產諮詢小組是證監會為了積極與證監會持牌虛擬資產交易平台互動的舉措之一。小組亦協助證監會制定監管政策，以進一步促進可持續和具韌性的數字資產生態系統的發展。

只有正式獲發牌的虛擬資產交易平台才符合資格成為小組成員。

年內，小組舉行了兩次會議討論多項事宜，包括為市場提供監管清晰度和優化虛擬資產交易平台的監管框架。

#### 主席兼當然成員

葉志衡博士

#### 當然成員

黃樂欣

#### 成員(代表)

雲賬戶大灣區科技(香港)有限公司(干立青)

Bullish HK Markets Limited (GAFFNEY George Nathanael)

DFX Labs Company Limited (黃海洲)

EXIO Limited (吳晨)

Hash Blockchain Limited (茹海陽)

Hong Kong BGE Limited (紀丹娜)

香港數字資產交易集團有限公司(高寒)

香港虛擬資產交易所有限公司(吳煒樑)

OSL 數字證券有限公司(刁家駿)

獵豹交易(香港)有限公司(陳志湖)

YAX (Hong Kong) Limited (柳錯)

會議次數：2

平均出席率：100%

## 委員會及審裁處

### 證券及期貨事務上訴審裁處

覆核由證監會、香港金融管理局或獲認可的投資者賠償公司根據《證券及期貨條例》作出的各項指明決定，以及就任何覆核所引起或與任何覆核相關的問題或事項進行聆訊及裁決。

主席		
夏正民 (HARTMANN Michael John) , GBS	倫明高 (LUNN Michael Victor) , GBS	麥偉德 (MCWALTERS Ian Charles) , GBS
成員		
陳覺忠	房育輝教授	呂潔芳
陳少平	熊運信 , MH	吳錦華博士 , JP
陳崇禮	賈紅睿博士	潘宏烽
陳宛珊	顧智心	唐維鐘
陳麗明	關百豪博士 , BBS , JP	鄧希煒教授
陳新	劉伯偉	陶榮博士
張為國	李俊豪	葉采得
莊太量教授 , MH	梁傳昕博士	阮肇斌
蔡淑蓮		