

摘要

監管優化措施

資本市場交易：本會就香港資本市場交易的操守規定發表諮詢總結，藉以釐清中介人的角色及訂明他們在簿記建檔、定價、分配及配售活動中應達到的操守標準。

集資退休基金：本會發表有關修訂《集資退休基金守則》的諮詢總結，目的是加強投資者的保障，及確保監管這類基金的規例能夠與時並進，並切合本身的監管目的。

與投資有關的人壽保險計劃：為讓投資者得到更完善的保障，我們發出通函，就這類計劃的產品設計提供經加強的指引及規定。

虛擬資產：2022年1月，本會與香港金融管理局(金管局)發布了一份聯合通函，向有意分銷虛擬資產相關產品，從事虛擬資產交易服務及就虛擬資產提供意見的中介人發出指引。

上市規管

上市申請：我們審閱了40宗新上市申請，包括兩宗來自不同投票權架構公司及一宗來自尚未有盈利的生物科技公司的申請。

企業行為：本會在檢視各上市公司的披露情況時，根據第179條¹就14宗個案發出指示以收集更多資料，及就一宗個案以書面形式向上市公司闡述本會所關注的事項。

特殊目的收購公司 (SPAC)：在香港聯合交易所有限公司(聯交所)引入對《上市規則》作出的修訂，以實施適用於SPAC的新監管制度後，我們在12月發出新的應用指引，為SPAC併購交易正式申請寬免應用《收購守則》規則26.1²的程序，提供指引。

檢討聯交所的工作：本會就聯交所於2019年及2020年規管上市事宜的表現，發表檢討報告。

¹ 《證券及期貨條例》第179條賦權證監會，強制任何人交出與某上市公司有關的紀錄及文件。

² 在一項SPAC併購交易中，若應用《收購守則》規則26.1會導致SPAC併購目標的擁有人取得繼承公司的30%或以上的投票權，則通常應寬免該規則的應用。

摘要

中介人

發牌：截至12月31日，持牌機構及人士和註冊機構的總數輕微上升1%至48,657，其中持牌機構有3,210家。

監督：本會對持牌機構進行了61次現場視察，以查核它們遵守監管規定的情況。

運作上的抵禦能力：本會在10月發出通函和報告，列出了為防止和應對業務受干擾，以及管理遙距工作的風險而須遵守的監管標準及措施。

產品調查：本會聯同金管局就有關銷售非交易所買賣投資產品的首項聯合年度調查發表報告。

利潤幅度：本會分享了我們在一項主題檢視³中，就中介人收取的利潤幅度和採取的相關營運手法，以及他們披露交易相關資料情況的主要觀察所得。

電子發牌平台：我們在2022年1月在WINGS⁴推出了新一代全面數碼化發牌平台，為用戶帶來一站式綜合發牌服務，以擬備及提交各式牌照表格，追蹤申請進度及繳付牌照費用。

產品

產品認可及註冊：我們認可了在香港公開發售的45隻單位信託及互惠基金(包括27隻在香港註冊成立的基金)、4隻強制性公積金匯集投資基金及48項非上市結構性投資產品。本會為21家新的開放式基金型公司進行註冊。

資金流向：截至2021年12月31日止12個月，在香港註冊成立的證監會認可基金錄得156億美元的整體淨流入額。

股票掛鉤投資工具：我們認可了首隻與美國交易所上市股票掛鉤的零售非上市股票掛鉤投資工具。

衍生產品：鑑於MSCI計劃在2022年終止MSCI中國自由指數，我們批准了MSCI中國(美元)指數及MSCI中國淨總回報(美元)指數期貨合約，以取代MSCI中國自由(美元)指數及MSCI中國自由淨總回報(美元)指數期貨合約。

跨境理財通：跨境理財通業務試點計劃在10月19日推出，香港有19家銀行初步合資格提供跨境理財通服務。

ETF通：內地及香港的交易所和結算所在12月聯合公布，已就合資格的交易所買賣基金(exchange-traded fund，簡稱ETF)納入股票市場交易互聯互通機制的安排達成共識。

³ 該項主題檢視是由本會與金管局在2020至2021年度同步進行。

⁴ WINGS是證監會就電子表格及網上提交服務於2019年1月推出的平台。

摘要

執法

紀律行動：季內，本會對五家持牌機構及九名人士作出了紀律處分，涉及的罰款總額超過2,300萬元。

市場監察：本會因應股價及成交量的異動，提出了1,284項索取交易及帳戶紀錄的要求。

聯合行動：本會同時聯同香港警務處、新加坡金融管理局及新加坡警察部隊，對一個組織嚴密及涉嫌於香港和新加坡進行跨境“唱高散貨”市場操縱計劃的活躍集團採取聯合行動。

與中國證監會的合作：我們與中國證券監督管理委員會(中國證監會)舉行第十二次定期執法合作高層會議，就加強合作交換意見及進行討論。

監管合作

國際：11月，本會行政總裁歐達禮先生(Mr Ashley Alder)主持了國際證券事務監察委員會組織(國際證監會組織)理事會會議，以討論設立國際可持續發展準則理事會⁵等可持續金融議題、公司債券市場的操守及國際證監會組織在2022年的工作重點。他亦在第26屆聯合國氣候變化大會⁶上講述可持續性披露及設立國際可持續發展準則理事會的重要性。

綠色和可持續金融：由證監會與金管局共同領導的香港綠色和可持續金融跨機構督導小組在12月舉行會議，期間探討了碳市場發展、氣候相關披露、分類目錄、技能培訓及氣候相關數據的需求和失缺。

持份者

證監會論壇：我們舉辦了第四屆證監會論壇，讓監管機構的高層人員及業界翹楚就香港作為中國的國際金融中心的未來發展以及其他監管及熱門議題交流意見。

⁵ International Sustainability Standards Board。

⁶ UN Climate Change Conference of the Parties。