

立法會財經事務委員會會議

歐陽長恩的發言 證券及期貨事務監察委員會營運總裁

2006年3月6日

陳智思主席，太平紳士
財經事務委員會各位議員

1. 我很高興有機會向各位議員簡介證監會的財政預算。我會首先說明修訂預算及建議預算的主要特點，然後討論本會的資源需要。本會的財政預算的詳情載於政府當局文件的附件，該份文件已經呈交各位議員省覽。

2005/06 年度的修訂預算

預算收入

2. 2005/06 財政年度就市場活動而言是暢旺的一年。當我們編製修訂預算時，截至 2005 年 10 月 31 日止本年度首 7 個月的平均每日成交額約為 199 億元，較核准預算假設的數字高出逾 50%，而期貨市場的交易也非常活躍，較預期高出約 29%。牌照申請數目上升及市場上有較多的企業活動，將會繼續帶來更多收費的收入。以此為基礎，我們預期本會的收入將會由 5 億 1,290 萬元增至 7 億 3,020 萬元，增幅為 42.4%。

預算營運支出

3. 在支出方面，2005/06 年度的經修訂預算營運支出是 4 億 8,590 萬元，較核准預算稍微高出 420 萬元(0.9%)。該升幅主要是由於 –
 - (a) 繼為挽留職員而進行一項特別薪酬檢討後，我們對 11 個職級 152 名職員作出薪酬調整(580 萬元)；
 - (b) 我們的培訓及發展費用增加 18.8%(130 萬元)；及
 - (c) 我們聘用外間專業服務、人手招聘及託管費增加約 7.0%(130 萬元)。

2006/07 年度的建議預算

預算收入

4. 在收入方面，鑑於證監會的儲備已超過其現有財政年度的營運支出的兩倍，我們已諮詢財政司司長，討論降低就證券交易及期貨和期權合約徵收的徵費率。如財政司司長於 2006 年 2 月 22 日所公布，當局建議將徵費率調低 20%。該項調低徵費建議將會在我們完成必需的立法程序後盡快實行。就本會的 2006/07 年度財政預算而言，我們假設調低徵費將於 2006 年 4 月 1 日起生效。
5. 2006/07 年度的預算收入為 5 億 8,720 萬元，較 2005/06 年度的修訂預算少 19.6%(1 億 4,300 萬元)。預算收入下跌主要是由於該年度稍後時間將會實行把徵費率調低，因此本會的徵費收入將會減少，以及預計 2006/07 年度的平均每日成交額將會減少。
6. 我們預計各項收費的收入將會受惠於更為活躍的市場，及因而增加 4.9%(900 萬元)。

預算營運支出

7. 2006/07 年度的預算營運總支出是 5 億 6,190 萬元(包括折舊)，較經修訂的 2005/06 年度修訂預算高出 10.3%(5,250 萬元)。
8. 各位議員請留意我們在 2006/07 年度就以下兩個特殊項目作出了撥備：
 - (i) 就國際證券事務監察委員會組織第 31 屆周年大會撥備 1,180 萬元，證監會將於 2006 年 6 月在香港主辦這次周年大會；及
 - (ii) 為財務匯報局的經費撥款 500 萬元，該局的成立是為調查核數師或申報會計師的不規範情況及就上市法團的財務報告沒有遵守監管規定而進行查訊。
9. 若不包括該兩個特殊項目，預算營運總支出的淨增幅為 7.4%(3,760 萬元)。
10. 該升幅主要是由於 –
 - (a) 本會的人事費用增加約 9.0%(3,420 萬元)，原因是：

- (i) 就規管保薦人及認可房地產投資信託基金而增設六個新職位(190 萬元)；
 - (ii) 提升不同部門內 22 個職位(360 萬元)以應付本會工作的複雜性和責任的增加；
 - (iii) 因填補職位空缺及 19 個新職位和 17 個提升職位(已包括於 2004/05 年度的修訂預算及 2005/06 年度的核准預算)所產生的全年效應而產生的額外薪酬成本 (1,350 萬元)；
 - (iv) 根據三個市場薪酬趨勢的調查結果(有關結果建議加薪 3.3% 至 4.5%)，就平均 3%的固定薪酬調整作出撥備(1,070 萬元)；
 - (v) 就浮動薪酬增加撥備(320 萬元)；及
 - (vi) 主要為配合更高的人壽及醫療保險保費而增加的其他人事費用(110 萬元)；
- (b) 為向本會的職員提供更多培訓活動而增加培訓及發展費用 16.1%(130 萬元)；及
- (c) 由於預期訴訟將會增加及對外間顧問將會有更大的需求而增加專業顧問及其他費用 20.1% (410 萬元)。
11. 各位議員應該注意到，本會的支出大部分均與人事費用有關。我們在編製2006/2007年度預算時已因應本會現有的工作量及所需的職員數目及職員狀況而對本會職員編制所需的增幅和改動進行嚴謹評估。我們認為建議增設的新職位和職位提升是必需的，而有關方面的需要並不能透過內部調配或行政方法而減低。
12. 就職員薪酬而言，各位議員會注意到本會自 2001 年 4 月起便沒有作出任何整體薪酬調整，而我們在 2001/02 年度及 2002/03 年度亦沒有向本會職員發放浮動薪酬。鑑於香港經濟自 2003 年下半年起持續復甦和市況好轉，我們的職員流失率自 2004 年年初起持續上升。本會在 2005 年的整體職員流失率為 14.1%，而 2004 年則為 11.8%。2005 年行政及非行政人員的流失率分別為 16.2%(2004 年為 12.7%)及 10.2%(2004 年為 10.3%)。流失問題在經理及助理經理層面最為嚴重，相關的流失率介乎 13%至 29%。我們了解到大部分離職的人員都加入了提供更優厚的薪酬福利條件的私人機構。

13. 為處理挽留職員事宜及經參考薪酬趨勢調查後，我們就 3%的平均固定薪酬調整(1,070 萬元)及 2,950 萬元的浮動薪酬作出撥備。證監會的主要資產是其職員。我們的薪酬水平必須具備競爭力，以便吸引、挽留和鼓勵勝任的員工，這點至為重要。在非財政層面上，我們計劃投放更多資源在職員發展及培訓之上。

結語

14. 我們的前路充滿各種各樣的挑戰，預期我們的工作量亦會隨著我們履行新規管職能和繼續執行《證券及期貨條例》而進一步增加。特別是，各位議員應該注意到政府已確定其計劃在本年稍後時間提出法律修訂賦予《上市規則》較重要的要求法律效力。這項工作一旦實行起來，將會對本會未來數年的職員編制構成影響。
15. 在 2006/07 年度，我們將繼續嚴格控制我們的所有支出。然而，假如有需要，本會將會對其認為就提高市場質素或提升香港作為區內首選的集資中心的地位而言屬必要的幾個範疇增撥額外資源。
16. 我欣然宣布，儘管我們的徵費收入將會減少 20%，但我們在 2006/07 年度的預算中仍預期錄得盈餘。因此，證監會將無須尋求立法會撥款。事實上，我們已連續 14 年沒有提出撥款要求。
17. 我很樂意回答各位議員提出的任何提問。謝謝。