

主席及行政總裁的話



主席
雷添良

“香港將會繼續是國際企業和投資者進入內地市場的重要門戶。”

在處理每項工作時，我們時刻都把廉潔穩健、不偏不倚和接受問責的原則銘記於心，盡力守護本會聲譽。無論營運環境變得如何複雜，我們依然謹記公眾對本會的信心乃至關重要，並會竭力以公正、獨立和開誠布公的態度履行職責。

在環境變遷中砥礪前行

即使面對種種困難，甚至嚴峻的挑戰，我們時刻都以確保監管工作“一切如常”為首要重任。最重要的是，這表示我們在行事上必須貫徹一致並恪守原則，同時特別著重於最重大的風險範疇，使本會的工作能夠在有關方面發揮最大成效。

本會的其中一項重任是確保整體市場保持開放，並在廉潔穩健的原則下有序運作，這在市場受到干擾及充斥不明朗因素的情況下尤其重要。我們保持警惕和靈活變通，因此能夠在瞬息萬變的市況下迅速提出對策。

舉例來說，我們進一步加緊敦促業界維持穩妥的業務延續計劃，以便管控因2019冠狀病毒病疫情持續而受到的

干擾。疫情不僅導致市場趨向波動，亦令金融業在特別工作安排和其他緊急應變措施方面，遇到重大的營運挑戰。我們採取務實的方針，在確保市場穩健及投資者利益不受損害的前提下，延遲監管規定的實施期限，藉以減輕各受規管機構因資源緊絀而受到的壓力，並且在牌照事務上容許更大彈性。此外，我們迅即就上市公司召開股東大會及提交經審核財務報表的相關規定，作出釐清。

鞏固根基

過去數年，我們採取積極主動的風險為本方針，讓本會即使在變幻莫測的環境下運作，仍然能夠維持工作成效。我們現以數個主要範疇為重心。

為了保持高質素的上市市場，我們加緊執行“前置式”監管方針，竭力打擊與首次公開招股和上市後活動有關的失當行為。我們密切監察有問題的上市申請，並會在必要時運用本會權力，及早採取行動施加上市條件。當上市規則擬作修改時，例如最近引入有關特殊目的收購公司的監管框架，我們會盡力確保有關規定切合香港市場的獨有特性。

“我們深明公眾的信心乃至關重要，並會竭力以公正、獨立和開誠布公的態度履行職責。”

行政總裁
歐達禮



我們的政策制訂工作旨在建立能夠降低風險，消除不確定性及促進市場蓬勃發展的制度。舉例來說，證監會是其中一家率先就虛擬資產(或加密資產)交易平台制訂明確發牌途徑的監管機構。

與此同時，我們現正推行多項措施，以維持香港的獨特地位，發揮香港的獨有優勢，及為未來發展奠定穩固基礎。我們透過進行壓力測試、加強操守和發牌規定以及其他途徑，繼續以堅定不移的態度，專注於管控金融機構的風險，確保本會在最重大的風險浮現時能夠迅速作出應對。我們亦對本會的規則作出更新，例如要求基金經理考慮氣候相關風險，並就與投資有關的人壽保險計劃發布新的指引。這樣有助我們掌控各項新冒起的風險，以及保障投資者的利益。

拓展香港作為風險管理中心的角色，亦是其中一項首要重任。繼最近MSCI中國A50互聯互通指數期貨成功推出後，我們將會著手引入其他風險管理產品。這些舉措可為國際投資者提供對沖內地市場風險所需的工具。我們亦會支持有關離岸人民幣的舉措，例如在港引入人民幣計價證券，以及就股票市場交易互聯互通機制下的港股通設立人民幣櫃台。

隨著市場日趨複雜並變得更加環環相扣，本會的工作愈發涉及不同範疇和司法管轄區。我們與其他執法機構和

區內監管組織採取大規模的聯合行動，攜手打擊網上“唱高散貨”騙局及其他失當行為，令本會的執法工作更具針對性和時效。內部方面，我們在“一個證監會”的方針下團結合作，力求善用資源並從全方位應對各項挑戰。我們樂見創新科技為投資者以至本會的監督和調查工作帶來裨益。

連繫中國與世界

隨著內地繼續深化金融改革並與其他市場建立更多聯繫，香港將會繼續是國際企業和投資者進入內地市場的重要門戶。市場互聯互通計劃的進一步擴展(包括落實跨境理財通，將交易所買賣基金納入股票市場交易互聯互通機制，以及大灣區的急速發展)，可為投資者和業界帶來龐大的新機遇。

為了加強香港對內地而言的獨特地位，我們與主要對口單位中國證券監督管理委員會在市場發展和執法工作上，日漸建立起更緊密的合作關係，確保市場聯通架構乃建基於對監管要求的透徹理解，讓我們得以管控跨境風險。

我們身兼國際證券事務監察委員會組織(國際證監會組織)和金融穩定理事會的多項主要領導層職務，藉此積極參與國際標準釐定工作，以及鞏固香港的國際金融中心地位。

主席及行政總裁的話

應對氣候變化

香港具備極為優越的條件，能夠帶領全球推動金融體系轉型，以應對氣候變化風險；在本地以至國際層面上，我們一直積極推動可持續金融的發展舉措。

本會是香港綠色和可持續金融跨機構督導小組的領導組織之一。該小組的重點工作是協力融會企業披露方面的新興國際標準以應對氣候相關風險，並為香港開拓碳市場的機遇。

我們透過本會在國際證監會組織內的領導角色，亦參與制訂多項國際措施，協調一眾證券監管機構在推動可持續金融政策及處理漂綠 (greenwashing) 問題上的工作。新成立的國際可持續發展準則理事會 (International Sustainability Standards Board) 提出了可持續發展信息披露準則，令這方面的工作取得一大進展。該等準則將由國際證監會組織評核，而本會現正審視可如何在香港將之落實。

展望未來

本港市場在面對前所未見的挑戰時，展現出強勁的抗逆力。我們深信，香港依然穩佔頂尖國際金融中心的地位。

在嚴峻時期下，我們特別感謝員工克盡己任，為本會帶來很多重要成果。他們不僅發揮堅毅的精神，亦能適應急劇的變化，堅定不移地履行本會使命，並在過程中達致甚至超越嚴格的標準。我們透過履行日常職責，致力鞏固香港監管體制的根基，並從中凝聚市場和公眾信心，而這方面的工作將繼續是香港成功的一大關鍵要素。

我們亦感謝董事局成員一直為本會提供指導和支持。

主席
雷添良

行政總裁
歐達禮