

以人為本

隨著本會所監管的市場變得日益複雜，我們愈來愈依賴具備專業知識的員工來進行監察及調查工作。各部門之間更緊密的合作，亦有助我們在監管時能夠迅速應對市場的轉變。

調查專家

為了打擊證券及期貨市場上的罪行及失當行為，本會的執法團隊由來自不同背景的專業人員所組成。部分過往曾任職其他執法機構，在調查工作方面具有豐富的經驗。

服務為本 精益求精

證監會法規執行部前總監陳耀國過往曾任商業罪案調查科總警司及在香港警務處服務超過30年。他表示在證監會工作的經驗令他“大開眼界”。在證監會工作的七年期間，由於本會的目標與警方的不同，及使用更廣泛的制裁和補救措施以對違規者採取行動及保障投資者，因此他需要就此作出調整。他表示：“證監會的員工非常積極主動，而且來自不同的背景，具備多元的專業知識。”

其他如同陳耀國一樣具有警務工作經驗的員工，有助我們深入了解警隊的刑事調查程序及工作方式，從而加強



陳耀國

了彼此的合作。他解釋：“由於我們所處理的個案愈趨複雜，因此與其他監管機構及執法機構加強合作，比以往任何時間都重要。”

在陳耀國富有經驗的領導下，我們的實地搜查行動不但規模大了，次數亦有所增加。此外，他亦幫助我們大大提高在對失當行為作出調查及採取行動方面的能力。他表示，證監會近期採納的前置式新監管方針，與情報主導的警衛策略有相似之處，而兩者均強調防範措施及更有效的合作。

廉潔誠信

廉政公署致力維護本港公平正義，而不少證監會員工曾在該署任職。有關員工表示，他們在加入證監會後，很快便察覺到兩家機構所需的技能十分相近。

法規執行部高級經理黃少霞在加入證監會前曾在廉政公署工作。她表示：“兩家機構的員工都需要在調查期間處理大量敏感和機密資料。”她強調，清晰的思維、不偏不倚的想法、個人承擔，為人公正及一絲不苟，是作為優秀調查員的主要條件。

法規執行部經理譚耀昌認為，出色的調查技巧對所有執法機構而言十分重要，而且有關內幕交易及市場操控等白領罪行的調查工作，可能較他曾經處理的廉政公署案件更為複雜。他表示：“與在廉政公署時相比，我們需要以更有技巧及溫和的方式進行執法工作。”

法規執行部總監湯漢輝堅信，他昔日擔任廉政公署調查員時所獲得的調查知識和技巧，與他在證監會的工作息息相關，即使到了今天，這些知識和技巧仍然大派用場，因為監管機構在面對瞬息萬變的金融市場時，需要隨機應變以處理新冒起的挑戰。他強調，調查工作永遠離不開團隊合作。他表示：“調查員在工作時，就好比一隊足球隊—大家各司其職，但又互相合作，以達致共同目標。”

跨部門合作

為配合本會的前置式及實時監管方針，我們成立了名為ICE(中介機構 Intermediaries、企業 Corporates 和法規執行 Enforcement)的跨部門工作小組，以制訂及實施機構策略，打擊上市公司的失當行為。工作小組的成員包括本會行政總裁與中介機構部、企業融資部、法規執行部的執行董事，以及其他級別的員工。

協同合作

中介機構部高級經理兼工作小組成員黃守輝認為，善用機構各部門的專業知識令ICE成為一個大大增強證監會能力的重要團隊。他指出：“專業知識和資源的結合，讓我們能夠採取規模更大及更具針對性的行動。”例如，ICE近期進行了歷來最大規模的搜查行動，當中有約130名人員參與。

法規執行部總監郭麗嫻形容該工作小組是一個供證監會各部門協調彼此行動，以應對市場問題的正式平台。她解釋：“這有助提高效率及效益，讓我們的工作發揮最大作用。”

每位調查員各司其職，但又互相合作，以達致共同目標。

ICE曾處理多項引起關注的問題，包括某些在GEM¹上市的股票出現價格異動，以及上市公司按明顯不合理的價格進行交易的數目有所增加的情況。為應對有關問題，我們除了加強監督及調查外，亦在公開聲明及業界指引內載列我們預期應達到的操守標準。

企業融資部副總監黃智雯表示，這清楚顯示ICE的工作與“一個證監會”方針一致。她表示：“具有較大影響力的行動，可向業界清晰而有效地傳達有關我們關注事項的訊息。”

工作小組的成員一致認同，團隊合作對這類跨部門工作而言十分重要。他們會朝著共同目標攜手合作，而這正是成功的關鍵。



黃少霞、湯漢輝及譚耀昌

¹ 前稱創業板 (Growth Enterprise Market)。