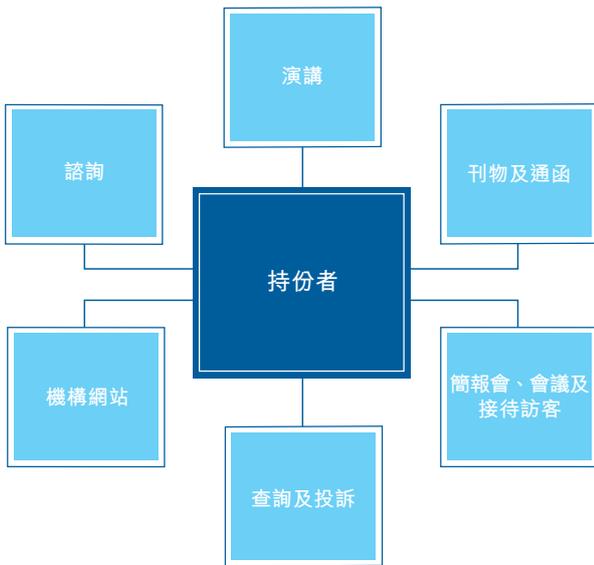


# 與持份者溝通

我們透過適時、一致和有效的對外溝通，致力協助持份者了解我們的工作及向他們提供最新的監管信息。我們透過多個途徑與廣大持份者保持聯繫。



## 業界

我們在3月舉行2018證監會論壇，約有900名來自金融機構、上市公司、監管及專業團體的代表出席。這活動每兩年舉行一次，旨在為我們提供一個平台，與持份者討論最新的監管發展（見第76至77頁的相關資料）。

我們與業界組織、專業團體及其他市場參與者保持開放和建設性的溝通。本會亦定期舉辦會議及簡介會，讓業界人士充分知悉監管發展。

當我們根據《證券及期貨條例》擬訂規則時，所做的一直都較進行公眾諮詢的法定要求為多。我們會在落實擬訂及修訂非法定守則及指引的建議前進行諮詢。除了發表載有詳細建議的諮詢文件外，還會在諮詢過程中與相關持份者進行正式和非正式討論，以尋求他們的意見。

## 刊物及其他溝通途徑

	2017/18	2016/17	2015/16
新聞稿	138	134	114
諮詢文件	11	4	5
諮詢總結	8	2	9
業界相關刊物	15	13	11
守則及指引 <sup>a</sup>	10	4	3
致業界的通函	83	74	68
證監會網站每日平均瀏覽量 <sup>b</sup>	67,664	59,952	51,020
一般查詢	7,494	6,532	7,033

<sup>a</sup> 包括對過往版本的更新。

<sup>b</sup> 本會網站於報告期內的每日平均瀏覽頁數。

## 與持份者溝通



證監會主席唐家成先生出席滙豐財經領袖對話系列2018

完成分析後，我們會發表一份諮詢總結，概述所接獲的主要意見並載列我們的結論。我們在年內發表了11份諮詢文件和八份諮詢總結。

年內，本會高層人員參與了83場有關本會職權範圍內不同主題的演講。我們亦向由業界團體舉辦的13場研討會或活動給予支持。

本會與香港金融管理局(金管局)在2017年10月舉辦了一項為期一天的活動，討論與金融科技發展有關的監管事宜，主講嘉賓包括本會的高層人員。這是投資推廣署贊助的香港金融科技周的其中一項活動。我們亦透過本會的金融科技聯絡辦事處<sup>1</sup>與廣大持份者保持聯繫，包括金融機構、業界組織及新成立公司，而該辦事處在年內處理了112宗查詢。

我們發表多份刊物，以提供關於本會的監管工作、熱門議題及其他發展的最新資訊。我們在本年度內發表了15份專題刊物，包括定期通訊、市場回顧和問卷調查報告。

我們在年內推出了兩份新刊物。在2017年7月發表的《證監會監管通訊：上市公司》旨在提供指引，闡明本會如何就上市公司及其他上市事宜履行其在《證券及期貨(在證券市場上市)規則》及《證券及期貨條例》下的某些職能。我們在2017年12月發表第1期《證監會合規通訊：中介人》，提醒業界注意管理與銷售手法及資產管理有關的利益衝突的重要性。

在證監會網站登載的通函和常見問題，有助業界更深入了解監管事宜。我們在本年度內發出了83份通函，以便向業內人士就包括打擊洗錢、場外衍生產品交易、投資產品分銷、證券保證金融資和涉及與加密貨幣相關的產品及衍生產品的受規管活動在內的各項事宜，發放資訊。

## 政府機構

本會的人員出席立法會會議，包括財經事務委員會及有關法案委員會的會議，向議員提供我們的政策措施的詳細資料，解釋我們的工作背後的理據，以及回應提問。我們亦就立法會議員及其他政府機構轉介予本會或所提出的查詢和投訴作出回應。

<sup>1</sup> 證監會轄下的金融科技聯絡辦事處在2016年3月成立，是接受與金融科技有關的查詢和要求的特設渠道。



2017年金融科技周

透過定期會議和報告，我們與財經事務及庫務局保持密切聯繫，及向其提供我們的監管措施的最新資料。我們亦就不同議題向其他政府決策局和部門提供協助和資料。

## 監管同業

本會參與國際證券事務監察委員會組織和金融穩定委員會的工作，以便在國際監管合作過程中發揮積極作用<sup>2</sup>。

為了加強監管合作，本會與本地、內地及海外監管機構密切聯繫。我們在年內與其他監管機構及交易所簽署了四份諒解備忘錄，並就有關備忘錄舉行超過40次會議。此外，我們與海外監管機構就金融科技的發展與應用簽署了五份合作協議，並接待了來自內地和海外監管機構的訪客和代表。

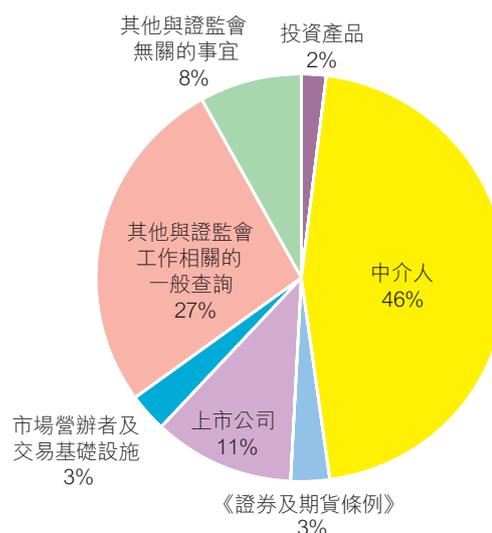
## 普羅大眾

本會回應公眾對有關證券及期貨市場的查詢及關注。我們在年內透過電話或書面方式收到合共7,494項一般查詢。

由本會高層人員組成的投訴監控委員會負責就針對中個人和市場活動的投訴作初步審核，然後視乎情況將有關投訴分派予負責部門進行評估。

我們在年內處理了2,689宗投訴。合共1,256宗個案<sup>3</sup>已獲分派作進一步審核，及516宗個案已轉介香港交易及結算所有限公司或其他金融監管機構及執法機關跟進。

## 一般查詢



<sup>2</sup> 請參閱第69至72頁的〈全球監管合作與事務〉。

<sup>3</sup> 一宗個案可能涉及多宗投訴。

## 2018 證監會論壇

每兩年一度的證監會論壇已踏入第三屆。今屆論壇於2018年3月14日舉行，重點探討了在科技創新急速發展及與內地以至其他市場的聯繫愈趨緊密的大前提下，如何提升香港作為集資中心的競爭力。

證監會主席唐家成先生致開幕辭，為論壇揭開序幕。他在致辭時強調，吸引更多多元化的公司來港上市，以及與本地和海外監管機構加強合作，同樣重要。

香港特別行政區政府財政司司長陳茂波先生在發表主題演說時指出，政府已推行多項措施推動金融服務業的發展，以及加強香港作為國際金融中心的競爭力。陳司長強調，香港要保持競爭力和維持增長動力，必須力求創新、積極進取。

香港不單是連接中國內地的超級聯繫人——在政策層面上，我們一直都擔當著非常重要的風險管理角色。

區景麟  
惠理集團有限公司行政總裁



論壇設有四場專題討論。首場專題討論探討在證監會的前置式、實時監管方針下持續進行的上市監管改革，以及香港與內地資本市場之間不斷演變的關係。席間，本會行政總裁歐達禮先生 (Mr Ashley Alder) 重點指出，有效的監管及對等、平衡的監管合作，對於進一步的市場融合及擴大全球投資資金流來說至關重要。

在這個科技先進的時代，業界必須加快步伐，為公眾提供所需的方便和更佳的整體金融理財服務體驗。

楚鋼  
中國國際金融股份有限公司首席運營官  
和資本市場業務委員會主席





另一討論小組探討了在近期有多項跨境措施推出的情況下，資產管理業所面對的各種機遇與挑戰。鑑於香港作為內地與世界其他地方之間的聯繫人的角色日顯重要，小組成員亦深入討論到香港發展成為區內首選風險管理中心及衍生工具樞紐的潛力。

未來數年，中國內地將會是香港新上市股份及資金流的最大來源地；香港能否受惠，關鍵的策略是要提升香港的企業管治水平。

殷可  
 中信証券國際有限公司行政總裁

在第三場專題討論中，小組成員探討了監管在改變企業行為方面所發揮的作用，以及更改上市監管方針的需要，以處理最迫切的問題，尤其是造殼活動及借殼上市，以及獨立非執行董事的角色。

最後一場專題討論談到證監會近期為確保中介機構遵守法規（例如高級管理層的责任及問責制度）和遏止企業詐騙及市場失當行為而採取的行動，並討論到本會如何與時並進，緊貼金融服務業的科技革新步伐。

全日約有900名來自金融機構、上市公司、專業服務機構及業界組織的主管出席論壇。論壇錄影片段及討論摘要（只備有英文版）載於證監會網站。

我們需確保估值公平地反映相關資產的價值，以及為小股東提供保障，並讓所有股東都獲得公平對待。

Manuel Schlabbers  
 Accudo Capital Limited 行政總裁



## 與持份者溝通

我們採用的新系統提供一站式的平台，以便儲存及處理本會所接獲的投訴資料。我們可透過新系統更易於取覽資料，編製統計數字，擬備管理報告及追蹤投訴的進度。

為加深公眾對香港金融監管框架及本會工作的認識，我們除了接待來自本地及海外機構的訪客外，本會的高層人員亦在傳媒訪問中傳達重要訊息。本會發佈了138則新聞稿，通知公眾最新的監管行動及證監會其他消息。

我們發表了《2016-17年報》和三份季度報告，以協助持份者了解我們的工作。本會的匯報工作獲得認可，我們

榮獲香港管理專業協會頒發的2017年度最佳年報金獎及香港會計師公會頒發的2017年度“最佳企業管治大獎”公營機構組別金獎。

公眾可在證監會網站輕易取得有關本會工作及規例的最新資料。為方便他們查閱資料，本年度我們作出了多項完善工作。除了在網站上刊發內容詳盡的《發牌手冊》及使網頁操作更為簡便，令各界更容易取覽發牌資料外，我們還提升網站主頁及其他部分的可用性，讓視障或聽障人士可瀏覽相關資料。

### 沉著冷靜處理投訴及查詢

我們致力以盡責及專業的態度處理關於市場的投訴和查詢，而這方面的工作亦得到了外界肯定。年內，本會機構事務部對外事務科經理趙卓麟獲頒“2017年申訴專員嘉許獎——公職人員獎”，以表揚他在這個領域的卓越表現。

趙卓麟每天都要處理公眾投訴及查詢。他一直盡力協助投資者認識本會的法規。將心比己、易地而處，有助他更清楚理解投資者的處境。

受到法例的保密條文所規限，本會不得對外披露某些工作細節，這有時會令趙卓麟的工作倍添難度。然而，他認為，高質的投訴十分有用，因為我們可從中得知市場失當行為，並對市場進行更有效的監管。

在證監會工作這七年來，其中一宗最令趙卓麟印象深刻的個案源自某個來電：一家經紀行無法向客戶退還股

票，因而促使證監會立即採取監管行動，包括向該經紀行發出限制通知書，以保障客戶資產。

他表示，有賴上司及同事的支持，讓他可以在工作崗位上發揮所長，才能獲得這個獎項。



當公眾向我們作出投訴及查詢時，協助他們了解本會所監管的市場是我們的責任所在。

趙卓麟

## 對中介人及市場活動的投訴

	2017/18	2016/17	2015/16
持牌機構及人士的操守	357	411	338
註冊機構的操守	22	39	34
上市公司及權益披露	779	739	631
市場失當行為 <sup>a</sup>	322	221	265
產品披露	12	8	9
無牌活動	141	116	128
違反投資產品銷售規定	48	141	21
鍋爐室及可疑網站	319	330	310
騙案及詐騙 <sup>b</sup>	186	132	100
其他不受證監會規管的金融活動 <sup>c</sup>	503	185	220
<b>總計</b>	<b>2,689</b>	<b>2,322</b>	<b>2,056</b>

<sup>a</sup> 主要包括涉嫌市場操縱及內幕交易。

<sup>b</sup> 例如盜用及假冒他人身分。

<sup>c</sup> 例如貴金屬買賣及銀行投訴。