

中介人

牌照申請

我們今季收到2,060宗牌照申請¹，較上一季上升17.3%，但按年下跌12.5%；其中，機構申請的數量較上一季增加10.6%至73宗，但按年則下降14.1%。

截至2019年9月30日，持牌機構及人士和註冊機構的總數為47,635，較去年增加3.4%；其中，持牌機構的數目上升7.2%至3,048家。兩者均創出新高。

適用於買賣盤生命周期的數據標準

為利便本會運用新科技更有效地監督證券經紀行的交易活動，我們於7月發出通函，就證券經紀行應要求向證監會提交的交易數據，在最基本內容及呈列格式方面訂明標準。於初步階段，只有在香港聯合交易所有限公司（聯交所）上市的證券，以及在某個曆年內成交額達至或超過該年總市場成交額的2%的經紀行，才屬於有關標準的涵蓋範圍內。經紀行應在15個月內符合有關標準。

客戶資產

我們於7月發出通函提醒中介機構有責任充分保障客戶資產。中介機構須於2020年7月31日或之前備妥確認函，當中訂明認可機構²將不會對客戶資產具有任何抵銷權或留置權。

管理基金流動性風險

本會於8月發出的通函中，重點闡述在基金經理的流動性風險管理方式中留意到的缺失，並提醒基金經理應優化相關政策及程序。基金經理亦應更頻密地進行更嚴謹的流動性壓力測試，以評估市場波動對基金流動性的潛在影響，以及其行動計劃和流動性風險管理工具是否充足。

推出關鍵風險指標平台

我們亦於8月在本會綜合網上服務網站WINGS³上推出新平台，以便向22家被視為具系統重要性的全球金融機構收集關鍵風險指標（Key Risk Indicator，簡稱KRI）數據並加以分析。KRI平台將能提升我們的資料收集和分析能力，利便監督工作。由2020年1月31日起，這些全球金融機構轄下的持牌機構須定期提交KRI數據。

有關證券保證金融資的常見問題

本會在9月時就新的《證券保證金融資活動指引》，發表了一系列常見問題。該指引已於10月4日生效，旨在協助經紀行識別財務風險，以及適當地管理這些風險對流動資金盈餘緩衝造成的影響；而該常見問題則處理業界對如何遵守該指引的關注，以及釐清某些特定要求的應用和詮釋。

虛擬資產

我們於11月6日公布一套監管框架，以便本會根據現有權力向虛擬資產交易平台發牌。我們在立場書內闡明該監管框架的特點，包括適用於平台營運者的具體發牌規定。

本會亦於11月6日發表聲明，告誡投資者對投資虛擬資產期貨合約保持警覺，並表明銷售此類合約的平台有可能違反香港法例。

¹ 有關數字不包括臨時牌照申請。詳情見第7頁的牌照申請表。

² 獲香港金融管理局認可的銀行。

³ WINGS 是 Web-based INteGrated Service 的縮寫，意即網上綜合服務。

中介人

持牌機構及人士和註冊機構

| | 截至 30.9.2019 | 截至 31.3.2019 | 變動 (%) | 截至 30.9.2018 | 按年 變動 (%) |
|------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------------|
| 持牌機構 | 3,048 | 2,960 | 3 | 2,844 | 7.2 |
| 註冊機構 | 115 | 116 | -0.9 | 118 | -2.5 |
| 持牌人士 | 44,472 | 43,602 | 2 | 43,101 | 3.2 |
| 總計 | 47,635 | 46,678 | 2.1 | 46,063 | 3.4 |

牌照申請

| | 截至 30.9.2019 止季度 | 截至 30.9.2019 止六個月 | 截至 30.9.2018 止六個月 | 按年變動 (%) |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
| 進行新的受規管活動的申請數目 | 6,395 | 11,496 | 13,138 | -12.5 |
| 證監會牌照申請的數目 [#] | 2,060 | 3,816 | 4,384 | -13 |

[#] 有關數字不包括臨時牌照申請。季內，我們收到1,182宗臨時牌照申請，去年同期則有1,418宗。

中介機構視察

| | 截至 30.9.2019 止季度 | 截至 30.9.2019 止六個月 | 截至 30.9.2018 止六個月 | 按年變動 (%) |
|--------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
| 現場視察次數 | 106 | 188 | 146 | 28.8 |