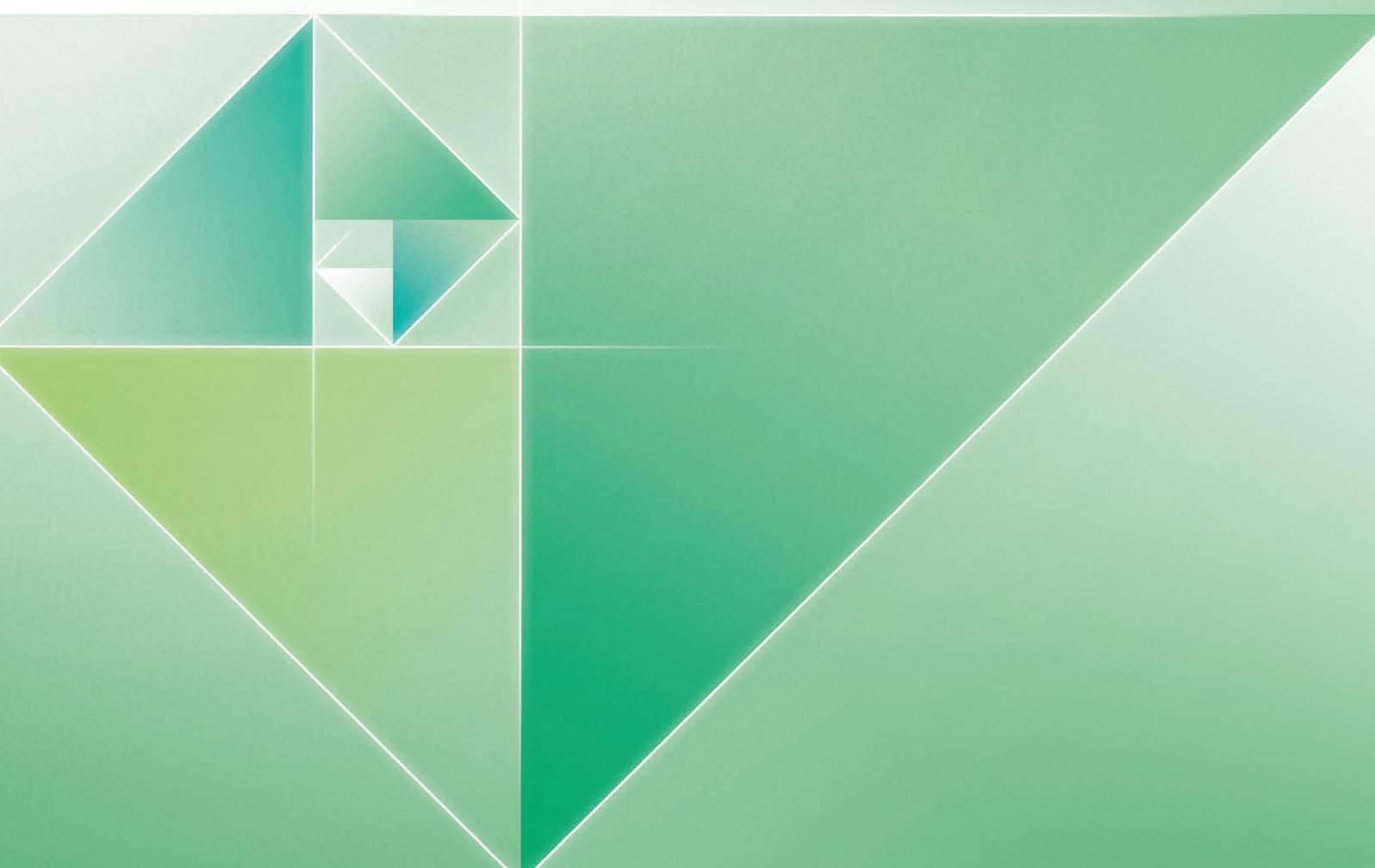


環境、社會 及管治

作為法定監管機構，我們力求秉持嚴格的營運標準，以及踐行本會的公眾使命。廉潔穩健、開誠布公及接受公眾問責的核心價值驅動本會的所有工作。貫徹穩健的機構管治方針對於有效地實行本會的監管政策至關重要。我們通過引領本地和國際的相關工作，竭力履行社會責任及推動可持續發展。



機構管治

採用有效的機構管治架構

本會堅決致力維持穩健的機構管治架構，其中包括清晰的管理框架、嚴格的操守標準、全面的營運與財務監控程序，以及獨立的制衡措施。這能夠確保我們以有效率、公平和廉潔穩健的方式執行本會作為法定監管機構的工作，並與公營機構的最佳管治常規保持一致，當中包括《公營機構企業管治的基本架構》¹所載的標準。

董事局

證監會董事局擔當關鍵角色，確保本會以最有效方式履行職能。

組成

《證券及期貨條例》訂明本會董事局的組成和處事程序。董事局成員由香港特別行政區（香港特區）行政長

官委任，或由行政長官授權財政司司長委任，有固定任期，委任條款及條件由香港特區政府決定。董事局成員於年內的酬金詳情載於第 163 頁。

截至 2024 年 3 月 31 日，董事局有九名非執行董事（包括主席）和六名執行董事（包括行政總裁）。

非執行董事的背景多元化，為董事局引進豐富的經驗、專業知識和獨立觀點。董事局全體成員透過提供策略見解，為制訂證監會的政策作出貢獻。

請參閱第 24 至 33 頁的董事局全體成員名單及履歷。

管治架構的主要部分



¹ 由香港會計師公會發表。

董事局的主要職責



主席與行政總裁

非執行主席及行政總裁各有不同的角色和職責。明確的職責分工需要一個更有效的機構管治架構。

執行董事及非執行董事

執行董事及非執行董事各司其職，發揮著相輔相成的作用。執行董事負責管理證監會的日常運作，而每名執行董事均須履行與本會主要職能有關的行政職務 — 這些主要職能包括上市、收購及企業操守、發牌及監察中介人、市場基礎設施、投資產品、法規執行，以及法律服務。非執行董事則監察證監會各項職能的執行情況，並就此提供指導意見。

管治方式

秉持高尖的機構管治標準是本會的要務。本會設立清晰、恰當的方針和程序，協助董事局以具效率和問責性的方式運作。我們為董事局安排每月會議、季度政策會議、按需要召開的特別會議，以及年度集思會。為幫助董事局成員緊貼本會的工作及這些工作對市場的影響，我們在會議舉行前向他們發送關於本會的運作和財政狀況的及時資訊和更新。此外，我們為新任非執行董事舉行履任簡介會，讓他們更了解本會、其職能和權力，以及他們自身的職責。

主席及行政總裁的角色和職責

主席



- ◆ 領導董事局為證監會制訂政策、策略和整體方向
- ◆ 監察行政團隊的工作表現
- ◆ 就本會的營運方針向行政總裁提供意見

行政總裁



- ◆ 肩負證監會日常運作的行政責任
- ◆ 訂立策略性目標，包括制訂證監會的工作事項和重點，並在取得董事局同意後負責執行
- ◆ 向高層管理人員指派職責並加以督導
- ◆ 定期向董事局匯報

機構秘書及對外事務是行政總裁辦公室內的小組，負責確保本會實施有效的機構管治，以及為董事局和諮詢委員會提供秘書支援。該小組不但確保有效地進行策略性管治，並且監察整個機構各項措施的落實情況，從而協助董事局和行政總裁督導工作流程，以實現良好管治、提高效率及應對各種變化。機構秘書及對外事務負責證監會的整體對外發展和持份者管理，是本會與政府，立法會及立法會議員，各監管機構，以及其他公營機構和業界組織之間的中央聯絡點。該小組亦監督證監會的刊物及社交媒體。秘書長兼首席管治總監乃機構秘書及對外事務的主管，除了擔任董事局的秘書外，同時是執行委員會成員。他亦是證監會的個人資料私隱主任，負責確保本會符合個人資料私隱規則和標準。

董事局的工作評核

董事局持續以不同方式提升其工作成效。董事局隔年進行自我評估。為此，各董事局成員會獲邀填寫一份不記名問卷，以評核董事局在履行主要職責方面的表現。有關評估的結果分析會在集思會上向董事局呈報，以探討有待改善的範疇。

董事局成員的委任

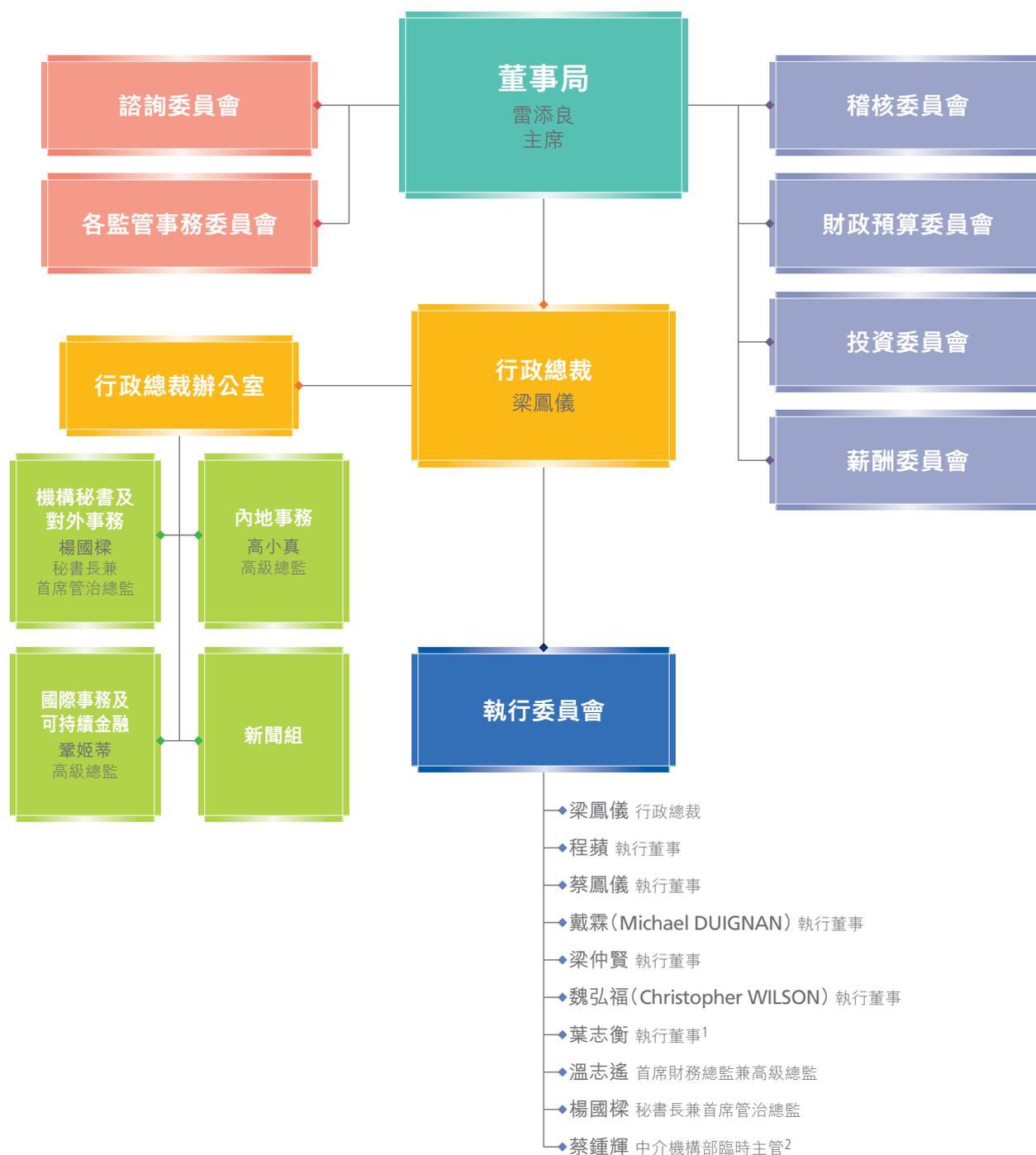
年內，黃奕鑑先生及羅家駿先生再度獲委任為非執行董事，任期兩年，分別由2023年4月1日及2023年4月24日起生效，而江智蛟先生及葉禮德先生獲再度委任為非執行董事，其兩年任期則由2023年11月15日起生效。程蘋女士及葉志衡博士獲委任為執行董事，任期三年，分別由2023年5月22日及2024年5月2日起生效。

董事局會議

除了每月召開會議外，董事局亦不時舉行會議就政策事宜進行深入討論，並按需要召開特別會議處理重要事宜。此外，董事局舉行年度集思會，制訂策略性目標及管理層的工作重點，從而有效地引領本會實現預期目標。

去年，董事局舉行了14次會議，平均出席率為94%。

組織架構

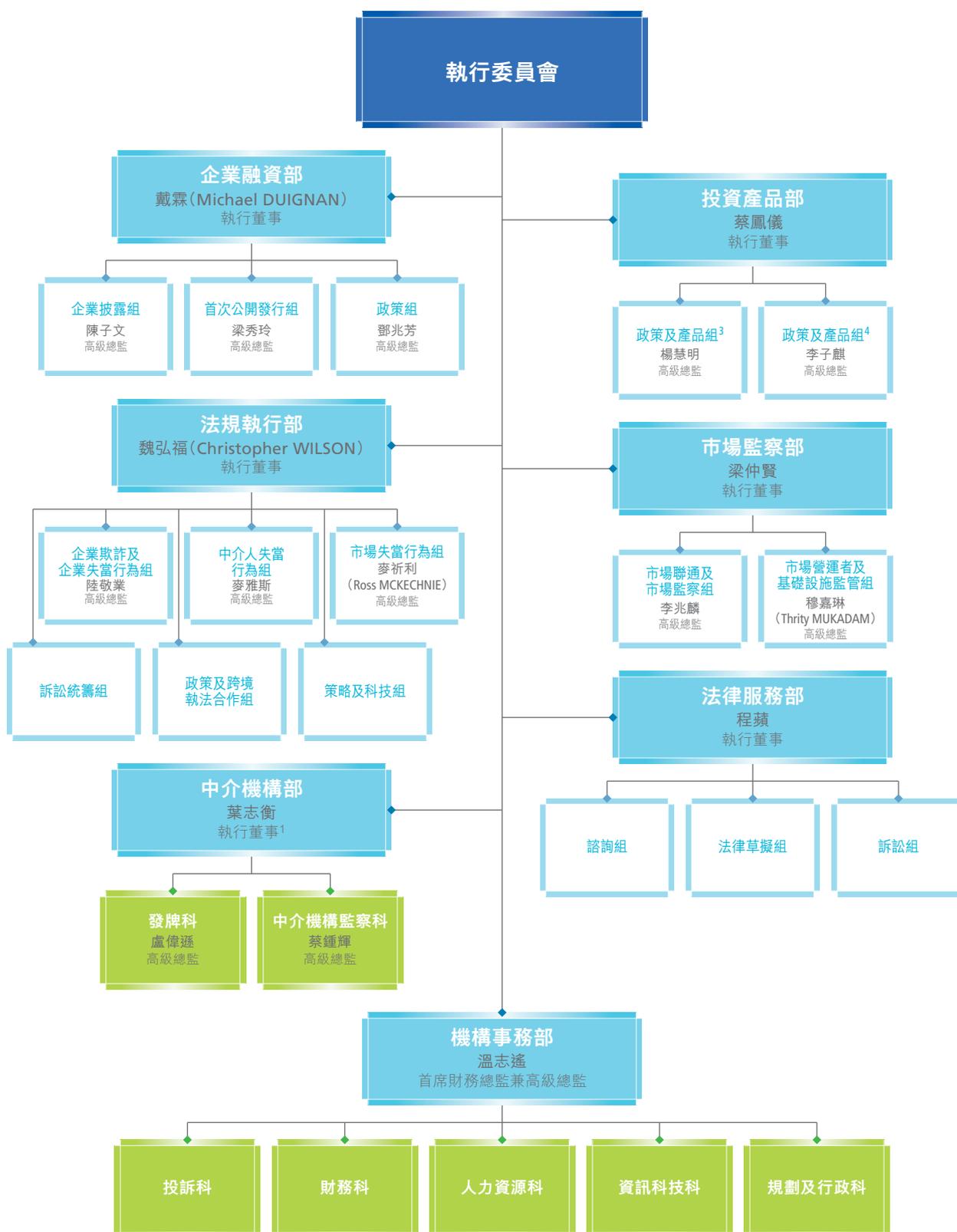


董事局轄下委員會

外界人士委員會

¹ 任期於2024年5月2日生效。

² 任期至2024年5月1日屆滿。



³ 有關國際證券事務監察委員會組織，環境、社會及管治，強制性公積金，集資退休基金，結構性產品，單位信託及互惠基金的工作。

⁴ 有關內地事務，交易所買賣基金，與投資有關的人壽保險計劃，房地產投資信託基金，單位信託及互惠基金的工作。

機構管治

會議出席紀錄

出席次數／會議次數	董事局	稽核委員會	財政預算委員會	投資委員會	薪酬委員會	執行委員會
主席						
雷添良	14/14	2/2	–	2/2	1/2	–
執行董事						
梁鳳儀	13/14	–	1/1	2/2	–	15/17
程頌 ¹	11/11	–	–	–	–	13/14
蔡鳳儀	14/14	–	–	–	–	11/17
戴霖 (Michael Duignan)	13/14	–	–	–	–	14/17
梁仲賢	13/14	–	–	–	–	16/17
魏弘福 (Christopher Wilson)	12/14	–	–	–	–	14/17
非執行董事						
陳瑞娟	13/14	2/2	1/1	1/2	2/2	–
周福安 ²	13/14	–	–	–	2/2	–
杜淦堃	13/14	2/2	–	–	2/2	–
江智蛟 ³	13/14	–	–	–	2/2	–
林振宇博士	13/14	2/2	1/1	2/2	2/2	–
羅家駿	14/14	–	1/1	2/2	2/2	–
黃奕鑑 ⁴	12/14	–	–	1/1	2/2	–
葉禮德 ⁵	13/14	–	–	–	2/2	–
首席財務總監兼高級總監						
溫志遙	–	–	–	2/2	–	14/17
秘書長兼首席管治總監						
楊國樑 ⁶	–	–	–	–	–	16/17
中介機構部臨時主管						
蔡鍾輝	–	–	–	–	–	15/17

¹ 由2023年5月22日起獲委任為董事局成員和執行委員會委員。

² 由2024年2月5日起獲委任為財政預算委員會委員。

³ 由2024年2月5日起獲委任為稽核委員會委員。

⁴ 由2024年2月5日起獲委任為投資委員會委員。

⁵ 由2024年2月5日起獲委任為稽核委員會委員。

⁶ 由2023年5月24日起獲委任為執行委員會委員。

證監會委員會

執行委員會

執行委員會作為證監會內部的最高行政組織，執行由董事局授權的多項行政、財務及管理職能，並確保證監會各職能得以有效運作。執行委員會由行政總裁擔任主席，成員包括所有其他執行董事、首席財務總監兼機構事務部高級總監，以及秘書長兼首席管治總監。

執行委員會定期召開會議，審議證監會各部門提交的政策和營運方案及撥款要求。年內，執行委員會舉行了17次會議，平均出席率為86%。

董事局轄下委員會

本會董事局轄下四個委員會各自專注於清晰界定的證監會運作範疇，並分別由一名非執行董事擔任主席。非執行董事的加入和積極參與發揮了有效的制衡作用，讓各委員會能審查本會管理層的決定，從而確保有關決定是明智和有效的。

外界人士委員會

外界人士委員會乃根據《證券及期貨條例》而設立，由多名證監會以外的人士組成，他們代表各類市場參與者的廣泛意見，在本會的管治方面扮演著重要角色。

諮詢委員會就有關證監會職能的政策事宜提供精闢的看法和意見，大多數成員都是由香港特區行政長官授

董事局轄下委員會

稽核委員會	兩次會議
職責	
<ul style="list-style-type: none"> ◆ 審閱年度財務報表 ◆ 就外聘核數師的委任提出建議 ◆ 協調外部稽核的工作範圍，並覆檢稽核結果 ◆ 審查管理程序以確保財務和內部監控的成效 	
	四名非執行董事

財政預算委員會	一次會議
職責	
<ul style="list-style-type: none"> ◆ 審查及核准年度財政預算所採用的編製規範和基準 ◆ 在年中進行財政預算檢討 ◆ 檢討年度財政預算，並向董事局提出建議 	
	四名非執行董事
	一名執行董事 [^]

投資委員會	兩次會議
職責	
<ul style="list-style-type: none"> ◆ 就證監會的儲備管理政策、策略和投資指引提供意見 ◆ 就資產管理公司和顧問的委任提出建議，並監察其表現，包括遵守投資指引的情況 ◆ 就投資風險管理和資產分配提出意見，並監察投資表現 	
	五名非執行董事
	一名執行董事
	一名高級入總監

薪酬委員會	兩次會議
職責	
<ul style="list-style-type: none"> ◆ 檢討員工的薪酬架構和水平 ◆ 檢討薪酬待遇的趨勢，並就薪酬調整提出建議 ◆ 按需要審議其他事項，包括就執行董事的薪酬及再度委任向政府提出建議 	
	九名非執行董事

[^] 沒有投票權。

認識新任執行董事

2023年5月，本會董事局迎來新成員——法律服務部執行董事程蘋女士。

程女士曾在法規執行部及法律服務部任職長達15年，其間所累積的豐富法律知識和執法及訴訟經驗有助她履行新職務。她先前作為法規執行部高級總監的經驗，讓她洞悉到透過各部門與其他執法機構之間有效合作以帶來最佳執法成果的重要性。這有助她勝任法律服務部主管一職，帶領該部門提供法律意見及指引，確保本會採取的執法行動具有成效。

程女士憶述，針對保薦人缺失、在打擊洗錢方面的違規行為和內部監控缺失採取紀律行動，以維護市場廉潔穩健，是她在執掌法規執行部中令人失當行為組時的難忘經歷。結果證明，這些行動能有效地傳達證監會期望受監管機構遵守的嚴格標準，且在減低對投資者的損害和維持公平的市場方面至關重要。

在新崗位上，程女士期望法律服務部能積極地協助其他部門識別並及早處理市場隱患，避免問題惡化為危機。為達致此目標，法律服務部將採取短期措施，透過科技優化工作流程，以及提升工作質素。



程蘋女士

在新崗位上，我不但會提供法律意見及指引，更會積極地就新浮現的問題參與研討，辯論和決策。

程蘋

身為董事局成員，程女士致力為其他部門及董事局提供意見，並與它們攜手協力，落實證監會的工作策略重點。她深信，通過團隊合作，證監會能夠實踐其促進市場廉潔穩健、投資者保障和金融業可持續發展的使命。

權財政司司長委任的外界代表。委員會由本會主席領導，成員包括行政總裁及另外不多於兩名的執行董事。

此外，每個監管事務委員會專門負責若干監管範疇，例如投資產品、股東權益、收購與合併、持牌人持續專業培訓和投資者賠償事宜。委員會成員由董事局委任，包括非執行董事、執行董事、業界代表及其他持份者。截至2024年3月底，證監會設有14個監管事務委員會。

請參閱第214至223頁的外界人士委員會的職責及委員名單。

制訂策略計劃

作為一個領先的國際金融中心的金融監管機構，證監會制訂策略計劃，引導本會在不斷變化的市場發展及監管環境下的監管工作。尤其是本港金融市場近年來一直面對前所未有的挑戰及機遇，因此本會認為必須制訂策略重點，以引領市場發展和維持香港作為領先國際金融中心的地位。董事局在年內舉行的年度集思會上，討論了證監會的市場展望和前瞻性措施，有助本會制訂未來數年的策略及重點工作。



2024年1月，本會在董事局的支持及認可下，發表了2024-26年的三年策略計劃，公布本會在資本市場監管方面的重點工作，以及我們如何提升本港市場的競爭力及助力市場可持續發展。有關該等重點工作的詳情載於第12至23頁的〈策略及方針〉。

秉持操守標準

本會員工必須秉持嚴格的誠信和操守標準，以建立及維持公眾信心。員工除了遵行法律責任外，還必須遵守員工操守準則。當中詳細列明本會的標準，並載列有關保密、利益衝突、個人投資，以及收受禮物與接受款待的規定。違反準則者，可能會遭受紀律處分。

2024年2月，本會完善了職員投資紀錄系統，以配合員工操守準則中關於個人金融產品交易政策的最新修訂，並引入方便易用的功能。此外，我們亦推出專為全體員工及董事局成員申報利益衝突而設計的新電子工作流程系統。本會在實施新系統前已舉辦員工培訓。

維持問責性及透明度

我們設有嚴謹的政策和程序，以確保本會的行事具公信力、透明度，公平公正。

權力轉授

本會備有完善的權力轉授制度，清楚訂明董事局和各級行政管理層的權力範圍。董事局可在《證券及期貨條例》容許的情況下，將監管權力和職能轉授予執行董事，而執行董事可將有關權力和職能再轉授予各自部門的職員，以協助執行董事履行職務。

財政預算

我們每年均按照嚴守紀律及審慎的方針編製年度財政預算，以持續有效地監控本會的財政狀況，並為下一個財政年度的工作進行規劃，當中涉及謹慎的支出管理，我們會採取內部財務監控政策，作出務實的假設，並識別能夠調配資源的範疇，藉以實踐本會的策略目標，完成重點工作及應付營運需要。在編製財政預算時，各部門下一個財政年度的開支方案均會經過嚴格評估，以確保資源運用具效率及成效。經財政預算委員會審閱和董事局核准的年度財政預算會呈交財政司司長審批，然後提交立法會省覽。我們每年亦會向立法會財經事務委員會簡介本會的財政預算。

投資

證監會以保守審慎的態度動用儲備來進行投資，力求達致長遠的財政可持續性。我們遵從財政司司長核准的投資指引管理儲備，以確保妥善地管理風險，使財政資源足以應付未來需要。

機構管治

我們已將挑選及管理本會的投資組合的職責，轉授予信譽良好的外聘資產管理公司，而它們必須遵循投資指引及定期審視是否符合有關指引。這些外聘資產管理公司確認，它們已在管理有關投資組合的工作中採納《負責任的擁有權原則》²。

投資委員會是本會董事局轄下的其中一個委員會，負責就投資管理政策和指引，風險管理和表現，以及策略和資產分配提出意見。

優良的機構管治水平備受認同

在採用機構管治、資料披露及個人資料私隱的最佳作業手法方面，證監會一直站在前沿。我們於年內榮獲三個享有盛譽的獎項，肯定了本會在相關範疇付出的巨大努力，並印證我們堅定的承諾。

在香港會計師公會的最佳企業管治及ESG大獎中，本會的《2022-23年報》獲頒企業管治獎^a。該年報亦奪得香港管理專業協會的年度最佳年報銀獎^b。評審團表揚本會的機構管治標準，包括實施有效的機構管治架構、健全的內部監控措施和風險管理，以及獨立的制衡措施。他們亦嘉許我們支持香港發展成為可持續金融樞紐的措施，以及讓持份者和公眾了解本會監管工作和財政狀況的努力。

- ^a 公營／非牟利機構（大型）類別。
- ^b 非牟利及慈善機構類別。

財務監控及匯報

為了確保公帑得到適當的管理及使用，本會在有關流程中依循嚴格的財務監控措施及匯報程序。每年，我們都會外聘獨立的專業服務公司來審視本會有否遵守這些監控措施及程序，並重新評估它們是否持續有效和穩健。

我們在編製本會的財務報告時，自願遵守香港《公司條例》所訂明的適用規定，並按照《香港財務報告準則》來擬備財務報表和披露相關資料。

此外，本會亦榮獲個人資料私隱專員公署頒發的私隱之友金獎，這項殊榮凸顯了我們在大數據時代秉持良好數據管治的長期承諾，亦認可了我們所採取的私隱保障措施，包括就處理個人資料所實施的內部政策。



² 《負責任的擁有權原則》是證監會於2016年3月發表的自願性原則，旨在為投資者應如何就其所投資的香港上市公司履行擁有權責任提供指引。

此外，我們時刻緊貼最佳市場慣例，確保本會的財務報告具透明度及提供詳盡的資料。

我們的作業方式包括：

- ◆ 選取並貫徹地採用相關的會計政策
- ◆ 委任外聘核數師進行中期審閱及年度審計
- ◆ 將中期及年度財務報表呈交予稽核委員會審閱
- ◆ 提請董事局通過並分別在季度報告及年報內發表季度及年度財務報表
- ◆ 每月向董事局及執行委員會匯報主要財務資料
- ◆ 定期向政府提交報告

投訴及申訴處理

本會在各個運作範疇上堅守著問責性及透明度的原則，當中包括處理投訴程序。市民可按照針對證監會或其職員的投訴程序，舉報證監會或其職員的不當行為，包括因不滿本會或其職員履行職責的方式而作出的投訴。有關公眾向我們作出投訴的程序已詳列於本會網站。

善用資源

我們定期檢視機構資源，透過識別本會的需要和工作策略重點，並作出相應的資源分配，確保本會能高效地運作。

為配合長遠辦公室規劃，本會已購置位於鰂魚涌港島東中心的永久辦事處，此舉將可省卻經常性租金支出，調動資金作其他用途，以及免卻再度遷址對營運的潛在干擾。詳情請參閱第 137 至 143 頁的〈機構發展〉。

我們為整個機構作出策略性資源調配，以切合本會的重點工作，務求進行穩健的監督和執法工作。為應對愈趨多變、複雜及相互聯繫更趨緊密的市場，本會成立了多個跨部門項目團隊以處理涉及多個部門的職能的政策或措施，務求制訂出適時及有效的監管對策。

鑑於虛擬資產相關欺詐行為近期偶有發生，本會於年內全面檢討了人手及流程，並成立內部協調工作小組，以便更有效率地處理有關事宜。此外，本會透過數碼化及自動化提升多項運作流程。我們利用傳統和生成式人工智能，進一步提高運作效率。

支持可持續發展

作為對社會有擔當的機構，本會致力應對因氣候變化和可持續發展因素而引致的全部風險。我們就這方面的相關風險和機遇，設有健全的機構管治框架。本會承諾在 2050 年前成為碳中和機構，與香港特區政府的氣候行動藍圖³一致。我們亦訂下在 2030 年將碳排放總量減少 50% 的中期目標。有關本會工作的詳情請參閱第 115 至 124 頁的〈可持續發展〉。

³ 《香港氣候行動藍圖 2050》。

促進對外溝通

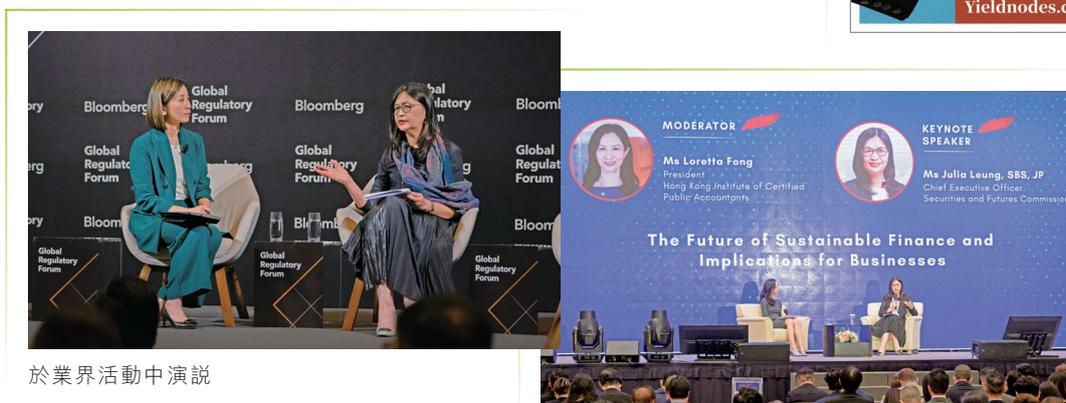
為了加深持份者對本會工作和政策的了解，我們以有效的方式，適時地與政府、立法會議員、金融服務業界、監管同業及投資者等各界持份者聯繫及溝通。我們已特別因應不斷轉變的市場發展及公眾期望，採取了更積極的對外溝通方針。本會通過社交媒體等網上及非網上渠道舉辦多項推廣、廣告宣傳及教育活動。詳情請參閱第89至97頁的〈溝通及教育〉。

我們亦透過工作坊、研討會和其他活動，主動與業界及公眾溝通，以解釋本會的政策，並聽取他們的意見。我們出席立法會會議，呈交本會的財政預算，向議員講解政策措施及公眾所關注的其他事宜。

除了回應公眾查詢外，我們亦會公正處理公眾投訴。2023年11月，法規執行部及機構事務部投訴科的兩名員工在處理公眾投訴方面表現出色，獲頒2023年申訴專員嘉許獎——公職人員獎。

積極管理風險

為了在瞬息萬變的市場環境中有效地履行監管職能，本會需要適時和有系統地識別、評估及管理外在與內部風險。我們採用多種工具來監察市場和本會所面臨的風險，並實施有效的監控措施或監管對策，以減低可能影響市場或本會運作的潛在風險。



於業界活動中演說

保持警覺 管理風險

在不確定環境下減低市場風險

面對全球經濟不明朗、主要央行貨幣政策、海外市場波動及地緣政治緊張局勢等外在宏觀因素，香港金融市場繼續時有波動。因此，本會保持警覺，並採取主動的方針管理風險，靈活利用我們的一系列監管工具，以確保市場廉潔穩健和金融穩定。

我們完備的監察系統提供可靠、及時的市場數據，涵蓋資本市場的不同領域，以識別可能影響金融穩定的重大異常情況，從而讓本會能全面監察市場。我們制訂了一套專有指標，用作監察各個市場領域的趨勢、交易模式和持倉變動。為了偵測異常情況，本會全面評估跨市場的持倉所產生的潛在系統性風險。我們亦密切監察進出香港股票市場的資金流，以及評估市場面對的潛在風險和影響。在市況大幅波動時，我們或會特別要求主要市場參與者更及時地匯報資料，以便更妥善地評估股票和衍生產品市場上的風險。

2023年3月推出的投資者識別碼制度所收集的交易數據，讓我們能獲取所有交易的投資者身分資料，加強本會的市場監察工作。此外，本會的跨部門風險檢視小組識別和監察證監會及整體香港市場所面對的潛在及新出現的風險。

此外，本會與政府及其他金融監管機構合作，交流有關市況的資訊，並在危機發生時以迅速、恰當及協調的方式作出應對。本會的市場應變計劃就不同的市場領域訂明措施，以處理可能影響香港證券及期貨市場的緊急情況。

從內部防範風險

我們嚴肅看待可能影響本會運作的風險，包括財務風險及對資訊與辦公室保安的威脅。本會的財務監控政策和程序確保我們秉持嚴格的誠信標準，及在使用公帑方面採取嚴密監控措施。

為了確保運作安全暢順，本會定期更新業務修復計劃，藉以處理一些容易識別的風險及緊急事故，範圍涵蓋辦公處所、通訊以至資訊科技服務。除了委任外聘核數師，我們亦聘請獨立的外聘公司進行內部審計，以評定本會監控措施的效用，並識別本會所有業務流程的主要風險。每次覆檢的範圍均由稽核委員會審批，可涵蓋在銀行與投資、財務、採購、人力資源和資訊科技方面的業務流程。覆檢的結果連同改善建議會向稽核委員會報告，然後按需要對相關政策和程序作出改進。

為協助員工遵守《個人資料(私隱)條例》，本會已指定秘書長兼首席管治總監為個人資料私隱主任。我們亦設有資料私隱手冊，並向員工提供包含常見問題和示例的簡便指南。

本會的資訊保安政策提供關於維護資料的保密性及完整性的指引，並會經常更新，務求緊貼科技和運作上的轉變。為達致有效的溝通和風險管理，我們完善了資訊保安作業手法，以歸納出證監會面對的主要網絡保安風險。本會亦及時更新對資料和系統使用權限的管控，以免被人擅自進入、使用或更改。此外，我們諮詢外聘專家，並聯同其他執法部門收集最新情報，以加強本會的保安措施，應對不斷變化的威脅。

確保持衡措施的獨立性

獨立組織在維持本會運作方針的公平性和平衡這方面，扮演重要角色。它們負責從外部制衡本會，藉此確保本會作出公平公正的決策，遵循適當程序，以及

恰當地行使監管權力。本會的行動及程序受到程序覆檢委員會和證券及期貨事務上訴審裁處的審核。此外，我們亦受到法院的司法覆核，以及申訴專員的間接監督。

獨立組織	相關職能	經處理與證監會有關的工作
<p>程序覆檢委員會</p>  <ul style="list-style-type: none"> ◆ 香港特區行政長官於2000年成立的獨立委員會 ◆ 委員包括來自各界的代表及兩名當然委員，即證監會主席和律政司的代表 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 檢討證監會的內部程序和運作指引是否妥善並提供意見，當中涉及處理投訴和牌照申請，對中介機構進行視察，認可投資產品，企業融資交易，以及行使調查和紀律處分權力 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 覆核60宗個案，並在2023年12月發表其周年報告
<p>證券及期貨事務上訴審裁處</p>  <ul style="list-style-type: none"> ◆ 由香港特區行政長官任命的現任或前任法官擔任主席，並包括來自財政司司長根據獲轉授權力委任的委員會的兩名其他委員 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 覆核證監會或投資者賠償有限公司就特定範疇作出的決定 ◆ 有權確認、更改或撤銷證監會作出的決定（以及如撤銷一項決定，可代以任何其認為適當的其他決定），或將有關事宜發回證監會處理並向證監會作出指示 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 接獲就四宗新個案提出覆核的申請 ◆ 就一宗結轉自2021-22年度的個案作出裁決 ◆ 批准撤回在2023-24年度接獲的一宗個案
<p>申訴專員</p> 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 處理公眾針對證監會和其職員涉嫌行政失當所作出的投訴 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 就四宗個案展開初步查訊
<p>法院</p> 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 處理針對證監會決定的司法覆核 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 處理三宗司法覆核個案

服務承諾

證監會承諾在履行監管職責時，對公眾、市場參與者和受證監會監察的中介人積極地作出回應。

		達標個案		
		2023/24	2022/23	2021/22
後償貸款申請或修改／寬免《證券及期貨條例》規定的申請				
接獲申請後開始檢視有關申請	2個營業日	100%	100%	98%
投資產品的認可／註冊				
接獲申請後著手處理有關申請	5或2個營業日 ¹	100%	100%	100%
在著手處理紙黃金計劃、私人開放式基金型公司、在泰國與香港基金互認安排下在泰國註冊成立的基金及在香港註冊成立的聯接基金（各自投資於單一隻在泰國註冊成立並符合該基金互認安排規定的主基金）的申請後，給予申請人初步回應	7個營業日	100%	100%	100%
在著手處理其他產品的申請後，給予申請人初步回應	14個營業日	100%	100%	100%
一般查詢				
初步回覆	5個營業日	100%	100%	100%
處理牌照申請²				
公司	15周	100%	100%	100%
代表（臨時牌照）	7個營業日	100%	99%	99%
代表（普通牌照）	8周	99% ³	99%	99%
代表（負責人員牌照）	10周	99% ³	99%	99%
轉移與持牌機構的隸屬關係	7個營業日	99% ³	99%	99%
對中介人及市場活動的投訴				
初步回應	2周	99.9% ⁴	99.9%	99.8%

¹ 五個營業日承諾適用於以下產品的認可：

- 單位信託及互惠基金
- 強制性公積金產品（包括匯集投資基金）
- 集資退休基金
- 房地產投資信託基金
- 與投資有關的人壽保險計劃（由2021年11月1日起）

兩個營業日的承諾適用於其他產品（包括與投資有關的人壽保險計劃（在2021年11月1日之前）及紙黃金計劃）的認可，及私人開放式基金型公司的註冊。

² 年內，我們處理了12,950宗需要符合服務承諾的申請，其中11,710宗申請已於適用的期限內獲得處理。在餘下1,240宗申請中，大部分是因本會控制範圍以外的因素才導致延遲完成有關工作。例如：

- 適當人選問題未能解決；
- 核實要求有待處理；
- 申請人未能提供重要資料；及
- 申請人要求延遲就其申請作最後決定。

為了更準確地反映我們的服務水平，這些申請並沒有包括在所載的百分比內。

³ 延遲的時間通常都很短暫並因較預期為複雜的情況所引致，例如工作量出現異常增幅因而導致資源安排出現困難等。

⁴ 一宗個案未能達標。

年內，我們所處理的與收購及合併有關的申請及交易，有 100% 達致服務承諾。下表載列回應時限的詳情。

《公司收購、合併及股份回購守則》〈引言〉部分第 6 及 8 項下的諮詢及裁定	
申請作出裁定及諮詢收購執行人員	
– 所有在上述守則下要求作出裁定的申請及諮詢(下文載列者除外)	5 個營業日 ⁵
– 申請作出裁定，惟有關裁定以於股東大會上取得股東批准為先決條件	一般來說會在股東大會舉行前 5 個營業日內
– 獲豁免基金經理／獲豁免自營買賣商 ⁶ 的加快申請及年度確認	10 個營業日
– 獲豁免基金經理／獲豁免自營買賣商的所有其他申請	21 個營業日
根據《收購守則》規則 12 就公告與文件徵求意見及批准	
在《收購守則》規則 3.5 下的確實意圖公告的初稿	
– 不涉及複雜的守則事項	2 個營業日
– 涉及複雜的守則事項	3 個營業日 ⁷
所有其他公告(包括修訂版)	
– 不涉及複雜的守則事項	1 個營業日
– 涉及複雜的守則事項	3 個營業日 ⁷
股東文件⁸的所有草擬本	
	5 個營業日

⁵ 若主體事項涉及複雜的守則事項，有關的時限將會延長至 21 個營業日及申請人會就此獲得通知。

⁶ 獲豁免基金經理及獲豁免自營買賣商的定義載於《公司收購、合併及股份回購守則》。

⁷ 如需更多時間，會告知當事人。

⁸ 包括要約文件、受要約公司的董事局通告、清洗交易通告、協議安排文件及股份回購通告。

可持續發展

本年度，我們繼續根據氣候相關財務披露工作小組（Task Force on Climate-Related Financial Disclosures，簡稱TCFD）¹的建議，擬備有關可持續發展的章節。下表概述我們在推動本會可持續發展議程²，及促進金融業將氣候及可持續發展相關因素納入考慮範圍方面所展開的監管及營運工作。



管治 董事局及管理層的角色

我們就氣候及可持續發展相關的機構管治，訂立明確的管理架構。本會行政總裁梁鳳儀女士擔任跨部門可持續金融工作組的主席。該工作組定期就制訂監管政策，統籌本地和國際的交流及執行內部脫碳工作，向董事局和高級管理層作出匯報。



策略 本會所識別的風險和機遇，及其對本會監管措施和營運活動的影響

氣候變化不但對實體經濟及金融體系帶來實質及轉型風險，並且令漂綠（greenwashing）風險加劇。監管機構在管控上述風險及促進資金有效地配置至轉型方面，扮演著重要的角色。

以科技和環境、社會及管治（environmental, social and governance，簡稱ESG）引領金融市場轉型，乃證監會2024至2026年的策略重點之一。我們訂立全面的可持續金融政策框架，並依循氣候為先的方針。本會制訂與《綠色及可持續金融議程》³一致的監管政策，務求增加市場透明度及確保投資者獲得保障，亦同時積極採取營運脫碳措施，及進行情境分析以評估本會在營運方面的韌力。

與氣候和可持續發展有關的事宜不但無分國界，亦與各行各業相關。證監會積極地參與國際間就可持續金融方面的監管討論，以制訂最佳作業手法和政策建議，而這些國際工作將影響香港監管政策的發展。我們亦領導本地的工作，協助打造可持續金融生態系統，以鞏固香港作為領先可持續金融樞紐的地位。主要重點範疇包括透過採納國際財務報告可持續披露準則，使本地措施與國際標準看齊，並促進綠色金融科技、技能培訓和人才發展，以支持可持續金融的發展。



風險管理 本會識別、評估及管理風險的流程

本會的跨部門風險檢視小組識別和監察證監會所面對的潛在及新興風險，包括與氣候及可持續發展有關的風險，並定期向董事局和高級管理層匯報。

為確保本會能夠有效地識別、評估和管理氣候和可持續發展相關風險，我們監察並著手減低本會的溫室氣體排放，同時參與本地和國際持份者的交流活動。此外，我們落實監管措施打擊漂綠風險，以加強投資者的保障，並促進金融業的技能培訓和提高投資者的意識。



指標和目標 本會的碳排放、評估風險的指標及目標

本會承諾在2050年前實現碳中和，並訂立在2030年將碳排放總量減少50%的中期目標。我們正密切監察本會的碳足跡，而本會的碳排放總量相對基準已減少48.6%。我們向公眾披露本會在範圍1、2及3的排放量及脫碳舉措。

¹ TCFD於2015年成立，協助識別出投資者、放債機構及保險核保人就妥為評估氣候相關風險和機遇並作出定價所需的資料。最終版本的TCFD建議於2017年6月發布，圍繞四個核心主題：管治、策略、風險管理，以及指標和目標。在上述四個核心範疇下，共有11項建議作出的披露。

² 請參閱第12至23頁的〈策略及方針〉。

³ 本會繼續達成於2018年制訂的《綠色金融策略框架》內所載的目標後，於2022年8月發表《綠色及可持續金融議程》，以列出有關支持香港作為區內可持續金融中心的進一步行動。

可持續發展

本節闡述我們在制訂監管措施和管理機構活動時，如何將氣候及可持續發展因素納入考慮範圍，有關內容是根據TCFD的建議來擬備。

本會致力提升香港作為國際可持續金融樞紐的地位，並制訂一套有效的監管框架，以支持金融體系轉型至低碳的未來。我們推行監管措施以打擊漂綠行為，及透過資訊和指引提升業界技能和意識，從而維持金融市場的透明度和秩序，及加強投資者的保障。

在機構內部，我們積極地將氣候及可持續發展相關考量納入內部政策，並著手管控我們在日常營運中所面對的相關風險。本會支持香港特區政府的氣候策略，並採取行動以達致在2030年將碳排放總量減少50%的目標。

管治：構建完善的可持續發展框架

作為法定金融監管機構，本會就氣候及可持續發展相關風險和機遇，建立了健全的機構管治框架⁴。本會的跨部門可持續金融工作組由行政總裁梁鳳儀女士所領導，成員包括不同職能的人員。該工作組定期舉行會議，就推動本會可持續金融的整體策略，協調各項政策措施和機構活動。該小組的成員定期（至少每半年）向董事局及執行委員會匯報及尋求指引。



本會的國際事務及可持續金融組⁵負責在本地、區域及國際層面，協調本會的可持續金融工作。該小組就本會的可持續發展策略，向董事局、執行委員會和高級管理人員提供建議，並就制訂和實施可持續金融的措施，與香港特區政府、其他本地和國際監管機構及業界團體保持密切溝通。

證監會的投資委員會就外判基金經理如何及在多大程度上將環境原則納入其投資及風險分析流程中，作出查詢。為確保外判基金經理遵守證監會的《負責任的擁有權原則》，我們定期與他們進行溝通，並委聘了獨立顧問監督及評估他們在可持續發展方面的承諾和作業手法。

⁴ 董事局負責訂立證監會的整體方向，並在制訂政策方面提供策略性指引，而執行委員會則負責審議政策和營運方案。請參閱第99至114頁的〈機構管治〉。

⁵ 該組隸屬行政總裁辦公室下，並直接向本會行政總裁梁鳳儀女士匯報。

策略：維持市場透明度及保障投資者利益

以科技和ESG引領金融市場轉型，乃本會2024至2026年的策略重點之一。我們致力鞏固香港作為國際及亞太區（包括粵港澳大灣區）可持續金融樞紐的地位。此外，我們推行各項能夠加強金融市場透明度和保障投資者利益的措施。

採納氣候為先的方針

氣候變化帶來實質影響及與低碳經濟轉型有關的風險，令實體經濟及金融體系均受到影響。若要應對該等風險，便須動用大量財政資源。由於香港具備獨特優勢，擔當著國際投資者與內地等亞洲市場之間的資金流的橋樑角色，包括證監會在內的本地監管機構致力打造一個生態系統，以支持區內及全球的低碳轉型所需的資金配置。

氣候相關風險不僅影響受我們規管的公司的營運，亦對證監會的運作構成影響。為了更深入了解本會運作上對氣候相關風險的韌力，我們參考政府間氣候變化專門委員會和央行與監管機構綠色金融網絡（Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System）所設定的情境，對實質及轉型風險進行評估。

隨著可持續金融領域不斷發展，漂綠問題日益受到關注，這可能會削弱投資者對綠色及可持續金融市場有序而高效地運作的信心，令可持續發展的工作變得事倍功半，同時亦會對投資者保障構成風險。本會的首要重任仍是在杜絕漂綠行為方面做好把關角色。我們密切監察市場和監管方面的最新發展及現有措施的落實情況。

就可持續金融實施全面的策略

《綠色及可持續金融議程》闡述本會在制訂穩健監管框架方面的策略，當中涵蓋上市公司、資產管理公司、ESG基金、投資者保障、科技和創新，以及碳市場。在此框架下，我們協力建立一個本地可持續金融生態

全面的可持續金融策略

國際級的
監管法規

《綠色及可持續金融議程》引領本會的政策方向及舉措
聚焦於企業可持續披露、資產管理及ESG基金等的重點工作

建立有利的
生態系統

綠色和可持續金融跨機構督導小組的聯席主席
共同領導在企業可持續披露、碳市場及綠色金融科技方面的工作；
支持技能培訓及人才發展

在國際間
擔當領導角色

國際證監會組織可持續金融工作小組（Sustainable Finance Task Force）的聯席副主席
共同領導國際證監會組織在企業可持續匯報方面的工作，並積極參與
各項國際舉措



可持續發展

系統，並在國際證券事務監察委員會組織（國際證監會組織）中擔任領導角色，積極地參與國際標準釐定工作。

建立有利的本地生態系統

在本質上，可持續發展的考量不單無分國界，亦無分界別。為加強本地的統籌工作，我們發起成立香港綠色和可持續金融跨機構督導小組（督導小組）⁶，並擔任其聯席主席。該小組旨在協調針對氣候和環境風險的應對措施，加快綠色和可持續金融的發展，以及支持香港特區政府的氣候策略。

年內，督導小組在推進其2023年至2025年的重點工作方面已取得進展，有關重點工作包括國際級的監管法規，以數據和科技支持轉型，市場機遇和產品創新，以及與內地、區內和國際市場的交流、能力建設及合作。督導小組推行了以下工作：

- ◆ 就香港適當地採納由國際可持續準則理事會（International Sustainability Standards Board，簡稱ISSB）發布的國際財務報告可持續披露準則，以及就支持轉型規劃和融資的政策和市場發展措施，設立新的工作分隊；
- ◆ 推出香港綠色金融科技地圖的原型，以協助企業和金融機構識別符合其業務需求的綠色金融科技解決方案（見第119頁的相關資料）；

- ◆ 推出溫室氣體排放計算和估算工具，以利便企業和金融機構作出可持續發展匯報（見第119頁的相關資料）；

- ◆ 主辦粵港澳大灣區綠色金融合作會議及業界圓桌會議，就區域合作、可持續披露、轉型金融，以及數據和綠色金融科技交流意見；及

- ◆ 推出全面更新的網站，匯集與可持續發展相關的數據、監管指引、新聞及活動、培訓及實習機會，並載有一個利便企業以電子方式作出可持續披露的數碼化平台⁷。

此外，督導小組繼續管理香港特區政府推出的“綠色和可持續金融培訓先導計劃”，及支持可持續金融實習計劃。

制訂完善的監管框架

企業可持續披露

我們繼續採取措施，以提升香港的可持續披露。符合國際標準的披露乃至關重要，不但能夠滿足投資者在作出決策時對可比較且一致的資訊的需求，亦能鞏固香港的資金橋樑地位。

⁶ 督導小組於2020年5月成立，由證監會及香港金融管理局共同領導，成員包括財經事務及庫務局、環境及生態局、保險業監管局、強制性公積金計劃管理局、會計及財務匯報局和香港交易及結算所有限公司。

⁷ 可持續披露電子平台利便企業就供非上市公司使用的氣候和環境風險問卷作出匯報。該問卷由督導小組與CDP於2022年共同制訂推出。CDP是一家全球性非營利組織，為公司、城市、州份和地區運行全球環境信息披露系統。

支持可持續資本市場增長的數據及科技

實體經濟中的可持續發展相關數據的可用性和質量，對維持市場透明度，及投資者作出有根據的決定，從而將資金引導至可持續發展項目，至關重要。

為利便香港企業和金融機構作出可持續匯報，督導小組與香港科技大學於2024年2月推出了兩個用作計算和估算溫室氣體排放的工具。

該等工具在督導小組網站上免費開放予公眾使用，具有清晰披露的運算方法，並在計算和估算模型中融入香港和內地的元素和數據，同時參考了獲廣泛採用的國際標準。

此外，在香港綠色周期間，督導小組、數碼港與投資推廣署推出了香港綠色金融科技地圖的原型。該地圖是一個列載50多家（截至2024年2月止）在香港擁有業務的綠色金融科技企業的目錄。這些企業提供的綠色金融科技解決方案包括ESG數據和分析，ESG披露和監管匯報，氣候風險模型和評估，綠色數字金融和投資，及碳信用交易和分析。

綠色金融科技有潛力促進可持續發展相關信息的流動，並在多方面支持金融機構，例如協助它們符合監管規定，作出有根據的投資決策和開發新金融產品。該地圖旨在幫助企業和金融機構識別符合業務需求的綠色金融科技方案。



溫室氣體排放計算及估算工具發布會



可持續發展

本會與財經事務及庫務局共同領導督導小組轄下的可持續披露工作組。該工作組現正就香港適當地採納國際財務報告可持續披露準則，制訂路線圖，當中將涵蓋四個關鍵領域：可持續匯報、核證、數據和科技，以及技能培訓。年內，我們參與了該工作組在資料搜集和持份者交流活動方面的工作，助力香港特區政府在2024年3月發表有關發展香港可持續披露生態圈的願景宣言。

為了加強香港上市公司的能力和準備，我們與香港聯合交易所有限公司（聯交所）緊密合作，以制訂優化的氣候相關信息披露規定。2023年4月，聯交所就建議

優化其ESG框架下的氣候相關披露，徵詢市場意見，當中考慮到國際財務報告可持續披露準則第2號：氣候相關披露的徵求意見稿。最終版本的《上市規則》要求已於2024年4月公布，並將於2025年1月1日生效。這是香港邁向成為首批將本地可持續披露要求與國際財務報告可持續披露準則看齊的司法管轄區的重要第一步。

許多在聯交所上市的公司都在內地擁有大規模的業務和價值鏈敞口。我們一直與中國證券監督管理委員會保持聯繫，以確保我們的方針顧及內地監管發展的步伐。

推動香港的可持續披露

證監會積極採取措施，以提升業界在依照包括國際財務報告可持續披露準則在內的國際標準進行可持續匯報的準備和認知，從而鞏固香港作為領先可持續金融樞紐的地位。

2023年11月，本會舉辦了首屆可持續披露論壇，有超過200位來自金融業、上市公司和業界組織的領袖，及香港、內地及亞太區的政策制定者出席。討論聚焦於在本地推行國際可持續匯報和鑑證準則的益處及挑戰，當中包括作出高質素且具比較性的披露所帶來的巨大集資機會，以及加強公私營協作及利用科技來解決資訊缺口的需要。



證監會可持續披露論壇

2024年3月，本會主辦了由督導小組與ISSB合辦的業界圓桌會議，討論和推動香港企業和金融機構的可持續披露。與會者就可持續披露的經驗以及香港和亞洲區企業作出可持續披露的獨特情況交流意見。活動完結後，督導小組與ISSB同意就開展全面的技能培訓計劃保持溝通並加強合作。

中介機構

我們繼續密切監察適用於基金經理的氣候相關規定的實施情況⁸，而有關規定旨在幫助投資者作出有根據的投資決定及了解氣候變化對其投資的影響。

隨著投資者對ESG相關產品的需求不斷增長，資產管理公司和基金對ESG評級和數據產品的使用也大幅上升。本會的實況調查和業界外展活動發現，受訪的資產管理公司對這些產品供應商的數據質素、透明度和利益衝突管理表示關注。2023年10月，本會支持和提倡透過一個業界領導的工作小組，為ESG評級和數據產品供應商制訂自願操守準則。在該準則制訂後，我們將考慮為持牌機構提供以原則為本的指引，以闡明如何應用該準則進行盡職審查和持續評估。



ESG 基金

本會密切監察ESG基金在遵照更嚴格的披露和年度評估相關規定方面的合規情況。有關規定旨在協助投資者了解ESG基金的特點，以判斷這些基金是否符合他們的投資需要。年內，我們與採用全新投資策略的新ESG基金的基金經理保持溝通，並緊貼市場在這方面的最新發展。

公眾外展活動

投資者及理財教育委員會(投委會)是證監會的附屬機構，專責提升本港市民的理財能力。我們與投委會合作，透過大眾傳訊和外展活動，提高公眾對可持續金融的認識及了解。

本會高級總監兼國際事務及可持續金融組主管鞏姬蒂女士在香港青年協會“起步為香港”計劃的一個活動上作分享，並在香港證券及投資學會為大學生舉辦的比賽中就可持續發展項目擔任評判，以推廣香港的可持續金融措施及支持年青人才發展。

投委會在年內推出的可持續金融措施包括：

- ◆ 在香港交易及結算所有限公司(香港交易所)、特許金融分析師協會(CFA Institute)和香港特許金融分析師學會的支持下，於國際證監會組織倡導的“世界投資者週2023”期間舉辦了一場探討可持續投資的財務回報及ESG效益的講座；
- ◆ 在其網站和網誌上發表一系列文章，闡釋可持續投資的財務回報及ESG效益，ESG如何為股東增值，ESG指數和評級，以及漂綠行為；及
- ◆ 透過社交媒體平台和報紙專欄，提高公眾對綠色和可持續金融的認知及了解。

投委會亦透過其主打的調查研究報告《2023零售投資者研究》評估了零售投資者對可持續金融的認知和看法。該研究的結果有助投委會繼續就該議題進行教育投資大眾的工作。

⁸ 證監會基金經理操守準則的新規定於2022年11月全面生效，當中要求基金經理有系統地評估它們的投資策略和組合所涉及的氣候相關風險，並向投資者作出適當披露。

可持續發展

引領國際監管工作

由於氣候變化及其他可持續發展屬全球性議題，因此一致的國際監管方針至關重要，從而有效地提高對可持續發展的認識，應對氣候相關風險，把握機遇，以及減低監管碎片化和套利的潛在風險。國際標準及政策建議對我們制訂本地的政策議程有重大意義。我們期望本地政策能與國際最佳作業手法看齊，從而向區內各地展示清晰的路徑。

在國際層面上，我們的工作重點是要確保國際監管方針和規定能夠全球通用及可供一眾司法管轄區採納。我們透過本會在國際證監會組織可持續金融工作小組及亞太區委員會(Asia-Pacific Regional Committee)的領導角色，促進區內有關可持續披露及碳市場等各類可持續金融議題的監管一致性、知識交流和技能培訓。

此外，本會是TCFD建議的支持機構，國際可持續金融平台(International Platform on Sustainable Finance)的成員及聯合國可持續交易所倡議(United Nations Sustainable Stock Exchanges Initiative，簡稱SSE)諮詢小組(Consultative Group)的成員，並參與SSE轄下碳市場諮詢小組(Advisory Group on Carbon Markets)的工作。

風險管理：監察和應對可持續發展挑戰

我們積極識別、評估並管理證監會及受其規管機構所面對的氣候及可持續發展相關風險。本會的跨部門風險檢視小組積極且全面地識別和監察證監會所面對的潛在及新興風險，當中包括與氣候和可持續發展相關的宏觀金融風險以及機構營運風險。該小組定期向董事局和執行委員會匯報。

監管措施所面對的風險

我們在本地和國際層面上的工作和交流，有助本會識別及評估氣候及可持續發展相關的風險。本會是國際證監會組織轄下新興風險委員會(Committee on Emerging Risks)的成員。該委員會專注識別及評估證券市場上的監管事宜，並就國際證監會組織訂立重點工作方面，向理事會提供意見。我們亦就牽涉氣候及可持續金融的最新發展和風險，積極地與其他監管機構和業界人士進行交流。

我們不但制訂多項監管規定和指引，以促使金融業界考量及管理氣候和可持續發展的風險，亦與本地和國際監管機構和持份者合作，提倡採納全球通用的準則。

機構活動所面對的風險

2023年底，本會作出了一項重要的策略性決定，購入我們在港島東中心所租用的樓層。此舉將營運的干擾減至最低，同時符合成本效益及實現環境可持續發展⁹。

作為該大樓的共同擁有人及物業管理公司，太古地產已採取積極的措施應對氣候變化，並設下符合1.5°C的科學碳目標，旨在於2050年前實現淨零排放。太古地產亦已識別短期和中期措施，例如加強防洪措施和警報系統，提高製冷機的效益，定期檢查玻璃幕牆，以及實施智能監察系統，務求進一步加強抵禦能力和減輕風險。

⁹ 請參閱第137至143頁的〈機構發展〉。

本會的業務修復計劃包含全面措施，致力確保業務的延續性，同時應對氣候相關風險。該計劃不僅涵蓋我們的辦公處所，亦包括通訊和電腦設施。我們積極減低與氣候相關實體危害、技術問題、火災及其他緊急事故的各種風險。此外，我們舉行例行的模擬演習，並已設立緊急應變小組專責有效管理重大危機，及確保在嚴重事故發生時能保持營運能力。為提升能源效益和減低對環境的影響，我們會優先對電子、視聽設備以及空調系統進行定期維護工作。

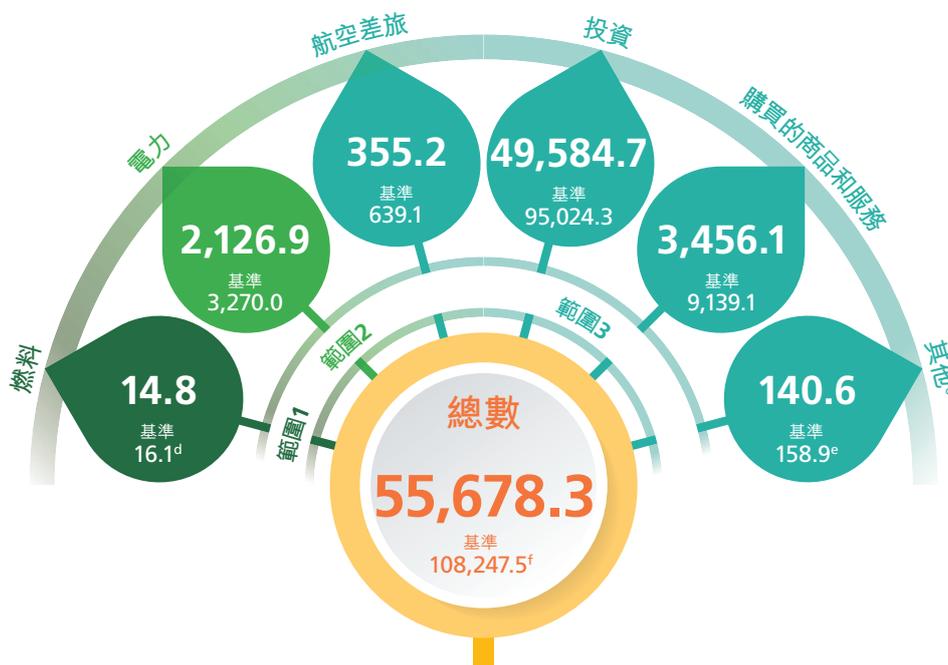
確保最高的營運效率能為我們節省能源並減少碳足跡。為此，我們委聘了外部顧問評估本會的碳排放足跡，以及定期監察本會的碳排放量。

指標和目標：評估本會對氣候的影響

作為負責任的機構，本會對可持續發展的承諾推展至應對因氣候變化和可持續發展因素而引致的全面風險。我們承諾在2050年前實現碳中和，並訂下在2030年將碳排放總量減少50%的中期目標，以支持香港特區政府的《香港氣候行動藍圖2050》。

我們委聘了外部顧問評估本會的排放足跡，當中涵蓋《溫室氣體核算體系》(Greenhouse Gas Protocol)所訂的三個排放範疇，即直接排放(範圍1)、間接排放(範圍2)及價值鏈與投資(範圍3)。我們的碳排放總量相對基準減少了48.6%。下表顯示我們的基準及於2023-24財政年度的範圍1、2及3的排放量。

2023/24證監會的範圍1、2及3排放量^a (tCO₂e^b)



^a 上表所列的排放量數字由證監會的顧問根據可用的數據計算得出，並在某些情況下需要作出估算。

^b 公噸二氧化碳當量。

^c 包括電力輸送和調配、酒店住宿、汽車租賃及廢棄物。

^d 經重列以反映甲烷(CH₄)及氧化亞氮(N₂O)等排放因子的更新。

^e 經重列以包括固體廢棄物的估計碳排放量。

^f 經重列以反映燃料和其他類別的變動。

可持續發展



證監會獲得“環境績效約章”白金獎

我們在鰂魚涌的辦公處所將綠色因素納入考慮範圍，並獲得“綠建環評”的白金級認證，即現有最高評級。年內，我們通過進行了一系列減排工作（詳見下文）和聚焦於減廢和回收的企業綠色措施，在節約能源、用水效益和廢棄物分類方面有顯著改善¹⁰。

本會是獲得太古地產“環境績效約章”的最高白金評級的四家機構之一。在行動為本的方針下，該計劃為租戶提供工具和支援，協助它們改善在節約能源、用水以及減廢方面的表現。年內，我們已進行能源審核及用水流量測試，並更換控制水流量裝置，以節省能源及用水。此外，我們在所有樓層走廊將大約360枝光管更換為LED燈帶。在該計劃下，本會將繼續與太古地產合作，進一步減少資源耗用及降低對環境的影響。

為了實現本會的碳中和目標，我們致力減低本會投資組合所牽涉的排放量。我們正密切監察及檢視投資組合的資產配置，並與本會的基金經理保持溝通，包括傳達我們的目標，了解投資組合所牽涉的排放量，並在有需要時要求他們提供排放指標資訊，以及考慮更具環保效益的投資選擇。

為支持可持續金融的人才發展，我們為大學生提供可持續金融實習計劃，讓他們有機會參與有關制訂和實施可持續金融政策的工作。除了推出多項措施以提升員工對脫碳和減少碳足跡的意識¹⁰，我們亦已加強內部員工培訓，以配合本會在制訂可持續金融監管措施方面的工作。

了解碳信用的實際用例

年內，督導小組的代表到訪位於沙嶺的有機資源回收中心第二期(O·PARK2)，以了解碳排放的計算方式、新的減排技術，及如何使用碳信用來抵銷排放。

O·PARK2是香港特區政府的項目，專注於將廚餘轉化為生物氣，並用以發電，以支持該設施的運作及為電網提供能源。該項目的營運者除了採納可持續的商業手法外，亦從CORE Climate（即由香港交易所推出的一個可進行經認證碳信用交易的平台）購買自願碳信用，以抵銷來自該項目的碳排放。



到訪沙嶺的O·PARK2

¹⁰ 請參閱第125至133頁的〈機構社會責任〉。

機構社會責任

本會致力透過回饋社區和推廣可持續的工作及生活方式，為社會帶來正面的影響。在本會的社會責任措施中，重要的元素包括關懷社群、支持可持續發展，以及保護環境和促進員工身心健康。

推動正面的轉變

作為國際金融中心的監管者，我們致力成為對社會有擔當的機構，並把社會責任的原則融入日常營運決策及常規之中。

本會的機構社會責任委員會負責計劃和統籌我們的社會責任工作。該委員會由首席財務總監兼機構事務部高級總監領導，成員包括來自不同部門的員工，並直接向證監會執行委員會匯報。

該委員會負責：

- ◆ 確立並制訂本會的社會責任願景、原則、框架及政策；

- ◆ 統籌及推廣社會責任活動；及
- ◆ 設定宗旨、目標及主要表現指標，以衡量本會社會責任工作的成效。

機構社會責任委員會轄下設有三個工作小組，即證監會義工隊、環保小組及康健小組，分別負責規劃及推行特定的主題活動。

我們在機構網站及內聯網分享本會在社會責任方面的目標、原則及活動，並會定期發送活動回顧、即將舉行的活動及季度電子通訊，為員工提供有關本會的社會責任措施的最新資訊。本會的社會責任內聯網作為加強溝通的一站式平台，讓參與者分享有關社會責任活動的第一手感想及意見。

本會自2006年起獲香港社會服務聯會嘉許為“同心展關懷”機構。

社會責任工作小組及主題





締造更綠色的市場

作為香港金融市場的監管機構，本會採取多項措施，以全面提升業界的營運效率及提倡具備環保效益的營運常規。我們的措施不僅有助於節省能源，亦旨在改善業界的整體可持續發展。

業界可透過本會的全面數碼化發牌平台WINGS¹ 2.0及配套的流動應用程式WINGS Mobile，以電子方式簽署及呈交牌照申請和其他文件，並以更有效率的方式與本會溝通。年內，約186,000份申請及監管文件已透過WINGS以電子方式簽署及呈交，而以電子方式支付予證監會的款項約為5,500萬元。自WINGS 2.0推出以來，由於我們不再接受以紙本形式遞交的牌照申請，用紙量估計已節省超過1,140,000張，相等於約114棵樹。

貢獻社群

	2023/24	2022/23	2021/22
參與義工活動的員工數目	212	99	39
義務工作總時數	863	409	120
為公益事務籌得的款項	\$90,209	\$80,156	\$86,922
機構贊助的公益事務款項 [^]	\$5,000	\$24,185	\$2,000

[^] 包括推行“捐款代替致送紀念品”計劃，以獲邀出席本會內部培訓研討會的主講嘉賓的名義作出的捐款。

關懷社群 強化社區

本會員工透過參與義工和社區活動的機會惠及社群。我們亦提供義務工作假期，鼓勵員工服務社會。今年，212名證監會員工及其親友參與了總共863小時的義務工作，當中涵蓋社會共融、關懷長者、動物保護及環境保護。

本會員工亦透過捐款及參與慈善籌款活動，支持社會服務。年內，我們透過多個大型社區活動籌得合共90,209元，例如Pedal Power 10（請參閱第131頁的相關資料）及四項公益金活動（綠色低碳日、公益金便服日、公益愛牙日及公益行善“折”食日）。

我們向慈善機構捐贈物品，既能幫助有需要的人，又能盡量減少堆填區的廢物。今年，我們向香港傷殘人士體育協會捐贈480套快速抗原測試包，並透過明愛電腦工場向有需要人士捐贈25部打印機。我們亦為救世軍循環再用計劃收集了八箱玩具、衣物和書籍。為了推廣共享文化及促進資源循環效益，我們鼓勵員工參與由太古地產舉辦的多項活動，包括月餅分享行動及利是封回收重用大行動。

¹ WINGS是Web-based INTeGrated Service的縮寫，意即網上綜合服務。

年內，我們與扶康會及香港復康會合作，在本會舉辦的聖誕慈善義賣活動中，售賣由這些社企的會員製作的物品和其他各式貨品。我們亦邀請了Coffee Bunnies在活動中為參與者沖調飲品。Coffee Bunnies屬鄰舍輔導會旗下，是一家在疫情期間為年青人提供就業機會的社企。本會員工亦透過售賣他們親手製作的物品，成功籌得額外善款。

為了培養人類與動物共融的文化，我們與Time Auction及Rise Wise合作，為有特殊教育需要的兒童舉辦治療犬體驗日。這項活動共有19名員工參加，不僅加深同事對這些兒童的了解，還善用治療犬來服務社群。

此外，本會與同路舍合作舉辦“仁愛行”，我們的職員義工與其家人在通州街公園向無家者派發食物和必需品。這項活動讓我們有機會了解無家者現象的問題，及坐言起行服務社群的重要性。在本會與樂餉社合辦的食物分類活動中，我們的職員義工及其家人在油塘倉庫協助將食物分類，從而提高了他們對浪費食物的關注，及令他們更為認識此事與飢餓的關連。

保護環境

環保辦公室

本會致力減少我們對環境的影響及促進可持續發展²。我們內部的《證監會綠化工作環境指引》為員工提供有關在辦公室內保護環境的指引。

本會的辦事處引入了多項節能措施，包括移動和日光感應照明系統及LED照明裝置，及採用了可讓更多自然光透入的間隔設計。我們在辦事處的多個地點放置回收箱，方便收集不同種類的物料，並已減少個別垃圾箱的數目，以鼓勵減廢。

為減少用紙量，本會將內部程序電子化，員工可利用平板電腦和電子日記簿傳閱會議資料。本會向員工說明彩色印刷對環境的影響，並提醒他們在打印前考慮環境因素。打印機預設為黑白雙面印刷，以鼓勵員工以環保方式打印文件。本會的年報僅以電子形式在網上發布。



與有特殊教育需要的兒童及治療犬交流



將食物分類以作慈善派發用途

² 請參閱第115至124頁的〈可持續發展〉。

“一個證監會”大家庭全面復常並邁步向前

隨著疫情後全面復常，我們於年內加強力度，為員工及社區組織了合共48項饒富意義的活動，參與的員工超過2,000人次。參與義工服務的員工數目大幅上升至212人，他們的義務工作時數約為863小時，較疫情前增加了86%，而員工向社區的捐款則超過90,000元。

同時，我們透過舉辦不同的休閒活動，在“一個證監會”的核心價值下進一步建立整個機構的融洽關係。我們恢復舉辦廣受歡迎的重點活動和興趣班，並組織一系列新的主題活動，提升員工的體驗。我們首次推出一系列以輕鬆夏日（Summer Chill）為主題的活動，包括首次舉辦“證監會周五共聚快樂時光”的內部活動，期間我們的員工呈獻了引人入勝的音樂表演。超過120名同事在下班後，於輕鬆愉悅的氛圍中談

天說地，享用各式美食和飲品。除了大受歡迎的電影之夜外，我們還在這個系列中提供全新的品酒體驗和乒乓球切磋活動。

此外，萬眾期待的聖誕晚宴在我們的冬日盛會（Winter Fest）系列中隆重回歸，吸引了800名同事踴躍參加，佔全體員工的82%。我們亦在農曆新年期間舉辦全新的“證監會喜迎新春”（SFC Festive CNY）系列，帶來多項別具吸引力的活動。

為了提供積極正面且充滿休閒力量的工作環境，我們於年內恢復參與多項體育活動，以加強員工士氣和團隊凝聚力。這些活動包括赤柱國際龍舟錦標賽、監管杯籃球賽、渣打馬拉松企業挑戰盃及足球比賽。我們多年來均憑藉出類拔萃的團隊合作，在各項體育賽事中取得佳績。



本會足球隊首次贏得法國巴黎銀行碗賽冠軍（BNP Paribas Football Bowl）



聖誕晚宴



龍舟競賽

本會的義工活動

月份	活動	目標	成果
2022年8月至 2023年8月	鄰舍輔導會長者電話支援計劃	給予長者情緒支援	14名職員義工每月至少兩次致電獲配對的長者，並給予慰問
2023年4月	向香港傷殘人士體育協會捐贈快速抗原測試包	協助確保運動員及體育活動工作人員的安全和健康	捐贈480套快速抗原測試包
2023年4月	垃圾灣步行徑及海灘清潔活動	提高對海上垃圾問題的關注	24名職員義工及其家人參與了是次活動
2023年6月	與再皂福合辦肥皂藝術循環再造工作坊	改善個人衛生及提倡更環保的生活方式	50名職員義工為弱勢社群製作色彩繽紛的肥皂
2023年7月	明愛電腦工場打印機捐贈計劃	把物品送贈予有需要人士及減少堆填區的電子廢物	捐贈25部打印機
2023年8月	與同路舍合辦“仁愛行”	透過與無家者互動，了解無家者現象的問題及無家者面對的挑戰	16名職員義工及其家人在通州街公園向無家者派發必需品
2023年10月	與樂餉社合辦食物分類活動	提高對浪費食物及其與飢餓的關連的認知	30名職員義工及其家人在樂餉社的倉庫將食物分類以作慈善派發用途
2023年11月	與有特殊教育需要的兒童共度身心健康治療犬體驗日	加深了解有特殊教育需要的兒童及善用治療犬	19名職員義工透過遊戲與有特殊教育需要的兒童和治療犬交流
2023年12月	聖誕慈善義賣活動	籌集善款及與弱勢社群分享聖誕喜悅	四名職員義工為慈善義賣活動製作鬆餅、無酒精雞尾酒及手工藝品
2024年2月	在動物收容所關懷和照顧被遺棄的狗隻	加深對被遺棄動物福祉問題的了解	21名職員義工到訪動物收容所阿棍屋，並向該慈善機構捐贈食物和必需品
2024年3月	健行及清潔活動	協助清除步行徑上的廢物及提倡“不留痕跡”的做法	24名職員義工參加步行徑清潔活動

機構社會責任



在森林復育計劃中植樹



沙灘清潔活動

我們亦在辦公室實施其他環保措施，包括：

- ◆ 所有樓層走廊轉用LED燈帶；
- ◆ 安裝節流器以減少用水量；
- ◆ 所有茶水間轉用竹製紙巾；
- ◆ 分享辦公室和日常生活中符合可持續理念的習慣；
- ◆ 與員工分享廢物回收貼士和資訊；
- ◆ 回收咖啡渣；
- ◆ 提供筆芯和墨水令文具得以重用；及
- ◆ 於每個周末自動將桌上電腦關掉。

證監會是最先參與太古地產所推行的“環境績效約章”³的機構之一。年內，我們在節省能源、用水效益和廢物分流方面的改善措施，為本會帶來最高級別的鉑金級認證。

環保活動

年內，本會為員工及其家人舉辦多項戶外活動，以提高他們的環保意識及推廣低碳和可持續發展的生活方式。共有24名員工偕同其親友參與垃圾灣沙灘清潔活動，從而協助提倡環保，特別是減少海上垃圾。在我們與嘉道理農場暨植物園合辦的森林復育計劃中，14名職員義工於大帽山的山坡上種植了本地原生樹種。參與者不僅為環境的可持續發展作出貢獻，還對自然保育有更深刻的了解。為了推廣有機和環保的生活，

本會在有機薈低碳農莊舉辦參觀農莊的生態導賞團，共有33人參加，包括職員及其家人，期間他們親身體驗各種活動，例如播種、遊覽有機農莊及親手創作沙畫。

我們亦推行“20天環保實踐團隊挑戰”，以鼓勵員工擁抱環保的生活及改善其身心健康。14名員工成功完成挑戰，在14及20天期間遵循不同的環保習慣，例如進行無肉日，從支持可持續發展的商店購物及參與素食日。

我們舉辦了肥皂藝術循環再造及T恤袋升級再造等多個綠色工作坊，讓員工利用可循環再用的環保物料，為不需要的物品賦予新生命。此外，我們鼓勵員工支持由太古地產舉行的回收電子設備及衣物等活動。為了喚起大眾對全球暖化及善用冷氣的意識，本會支持環保觸覺的“無冷氣夜”活動。這項活動旨在呼籲市民關掉冷氣12小時。

本會一直支持世界自然基金會發起的預防全球暖化和保護環境活動。

- ◆ “向魚翅說不”行動：我們已在機構全面推行這項行動，承諾在所有證監會舉辦的活動上停止食用魚翅。
- ◆ “地球一小時2024”：本會參與這項每年一度的節能活動已超過20年。我們鼓勵員工關燈一小時，並支持機構的身分作出承諾。

³ 在行動為本的方針下，該計劃為辦公室租戶提供工具和支援，以節約能源，減少用水及減廢。

慈善單車活動

2023年4月，包括員工及其家人在內一行23人參加了慈善單車活動Pedal Power 10，目的是為弱勢的青少年、學校及社群籌款，讓他們可參加外展訓練課程。這些訓練課程協助青少年培養自信、建立抗逆能力及掌握領袖技巧。

在一個風和日麗的周六早上，所有參與者均成功完成由大美督至科學園16.6公里的常規路線或31.6

公里的精英路線，當中兩名同事獲獎，其中一人在精英組榮獲亞軍，另一人則在常規組勇奪第三。

自2011年起開始舉辦的Pedal Power不僅是一項對所有參與者來說都是饒富趣味且得著良多的活動，亦能以有意義的方式回饋社會。我們透過為外展訓練課程籌款，協助推動青少年的發展，及促進社會的包容度和抗逆力。



耗用量及循環再用

	2023/24	2022/23	2021/22
耗用量			
紙張(張數/每人)	4,419	5,429	5,421
電力(千瓦時)	3,231,983	2,924,902	3,322,576
循環再用			
紙張(公斤)	20,679	25,095	19,669
碳粉及打印機噴墨盒(個)	563	637	715

提升身心健康

我們致力提供健康和安全的工作環境，當中重點關注員工的福祉。本會設有全面的員工福祉框架，當中涵蓋生理、心理、社會及家庭各方面的福祉，並為我們於年內為員工提供的活動定下基調：

- ◆ 為個人員工及涉及人事管理的人員舉辦有關辨識和維持精神健康的工作坊，以在工作上提供精神健康支援
- ◆ 職場情緒管理工作坊，改善員工的合作關係和整體福祉
- ◆ 關懷父母和長者情緒的網絡研討會，協助強化健康的家庭關係
- ◆ 為期一個月的步行挑戰，推廣做運動的益處
- ◆ 證監會身心健康嘉年華，展示如何使用人工智能和創新科技改善我們的身心健康

- ◆ 各種健體班，協助提升員工的心肺功能以及身體柔韌度、協調性和伸展力
- ◆ 聲頻治療、茶藝欣賞和巧克力品嚐的工作坊以及按摩周，讓員工放鬆身心，改善健康

本會是香港城市精神健康聯盟的創辦成員，並積極參與該組織的活動。年內，除了進行香港城市精神健康聯盟的豐盛職場自我評估(Thriving at Work assessment)外，我們還參與了其職場精神健康調查，以便能更有效地關注和支援業界人士的身心健康。我們不僅推廣由香港城市精神健康聯盟和Mind Hong Kong免費提供的網絡研討會及文章，以給予員工更多有關保持身心健康的資源，亦與家庭發展基金舉辦一場講座，講解如何達致工作與家庭生活之間的平衡。為了支持世界精神衛生日和世界防止自殺日，我們向所有員工推廣“愛自己”挑戰，並分享了有關照顧自己、家人和朋友的實用連結和資訊。



證監會身心健康嘉年華



健體班



簇絨地氈工作坊

社會責任活動年曆



2023年7月至9月

- ◆ 與同路舍合辦“仁愛行”
- ◆ 明愛電腦工場打印機捐贈計劃
- ◆ 午餐學習講座：回收家居及辦公室的廢物
- ◆ 午餐學習講座：氣候變化與肉類消費的關係
- ◆ “20天環保實踐”團隊挑戰
- ◆ 環保燈籠DIY工作坊
- ◆ 世界防止自殺日—“與你同行”挑戰
- ◆ BarreKore課程
- ◆ 上下背伸展課程

2024年1月至3月

- ◆ 在動物收容所關懷和照顧被遺棄的狗隻
- ◆ 公益行善“折”食日
- ◆ 健行及步行徑清潔活動
- ◆ 午餐學習講座：綠色生活
- ◆ 利是封回收
- ◆ 地球一小時2024
- ◆ 按摩周
- ◆ 聲頻治療工作坊
- ◆ 排毒飲食周挑戰及健康水果日



2023年4月至6月

- ◆ Pedal Power 10
- ◆ 致電慰問長者[^]
- ◆ 捐血日
- ◆ 捐贈外科口罩及快速抗原測試包
- ◆ 公益金綠色低碳日
- ◆ 垃圾灣步行徑及沙灘清潔活動
- ◆ 肥皂藝術循環再造工作坊
- ◆ T恤袋升級再造DIY工作坊
- ◆ 分享環保貼士的挑戰
- ◆ 健康飲食周
- ◆ 健體班
- ◆ 巧克力品嚐工作坊



2023年10月至12月

- ◆ 與樂餉社合辦食物分類及重新包裝活動
- ◆ 與有特殊教育需要的兒童共度治療犬體驗日
- ◆ 公益金便服日
- ◆ 公益愛牙日
- ◆ 聖誕慈善義賣活動
- ◆ 嘉道理農場暨植物園森林復育計劃的植樹活動
- ◆ 有機農莊導賞團
- ◆ “無冷氣夜”活動
- ◆ 世界精神衛生日—“愛自己”挑戰
- ◆ 每周分享有關精神健康的文章



[^] 2023年8月至2024年8月。