

主席及行政總裁的話



“實施世界級的監管制度，維護市場的廉潔穩健，支持香港作為主要國際金融中心的發展，比以往更形重要。”

主席
雷添良

香港的金融市場面對前所未見的挑戰，包括最近期的新冠疫情危機。因此，專注於履行本會的核心使命：以世界級的監管制度維護市場的廉潔穩健，支持香港作為主要國際金融中心的發展，這比以往任何時候都更加重要。

這涉及從根本上保持警覺以保障投資者的利益，大膽地接受新挑戰和應對新出現的風險，及堅守本會獨立、不偏不倚及接受公眾問責的一貫作風。堅定不移地實踐這些價值，永遠都是本會工作的基本原則。

我們亦致力確保金融市場在面對新冠疫情帶來的大幅波動和重大營運風險時，仍能繼續全面開放和如常運作，以維持實體經濟所需的資金流，及使香港這個國際金融中心繼續繁榮興盛。

鑑於營商環境極具挑戰性，我們已採取適度靈活而務實的措施，以配合遙距工作安排和提供不同方法讓業界遵守監管規定。為協助業界集中資源以解決迫切的需要，我們亦已把即將落實的措施按優先次序重新編排或改期。同時，我們將專注於確保持牌機構和結算

所妥善地管理風險，及採取必要的執法行動，並積極地在上市活動、牌照申請及基金認可事宜上發揮把關的作用。

堅守使命

過去幾年，我們貫徹落實對工作模式的改革，並採取前置式監管方針，著重主動作出具針對性的行動以應對市場上一些持續出現的失當行為。這個多管齊下的方針包括就上市事宜及早採取監管介入行動和加強對中介機構進行以風險為本的監管，並同時對高層人員和負責重要把關職能的人士採取針對性執法行動，藉以向違規者追究責任。我們亦對本會的規則和規定作出細緻的修訂，以堵塞漏洞及向業界提供適時和詳盡的指引。

這個大方向現已確立，而我們的改革工作亦已帶來正面的作用。以我們所見，有問題的企業交易數目逐漸下降。透過針對導致市場違規行為的根源，我們令市場變得更安全、更公平和更具效率。這對長遠及可持續的市場發展至關重要。

“堅定不移地緊守崗位，保持獨立，不偏不倚，及接受公眾問責，是證監會工作的基本原則。”

行政總裁
歐達禮



與此相關的一項重點工作是，讓我們的監管制度與國際標準看齊，並同時對需要應對變化的業界提供支援。例如，我們修改本會的監管制度，以吸引私募基金在香港成立。其他籌劃中的項目旨在處理持牌機構的信貸和操守風險。我們亦正在著手就無紙證券交易設立新的制度。

面對今天急速變化的環境，良好穩健的市場基礎設施的重要性不容低估。為了保障市場基礎設施的運作及確保其能夠抵禦極端的波動，我們已加強在處理市場和系統性風險方面的工作。除了監察市場運作外，我們現時還重點監督香港交易及結算所有限公司的審慎風險管理。我們亦利用先進的數據分析技術，協助我們密切注視急速變化的市場及提升實時監察的能力。

我們歡迎創新科技所帶來的好處，並已在給業界的指引中，為中介機構提供選擇，讓它們能夠藉著創新科技找到新機遇和提高效率，並同時繼續遵守本會的規則和保障投資者的利益。我們定期因應新科技發展更新本會的法規，並且是首個為虛擬資產交易平台營運者制定清晰的發牌途徑的主要證券監管機構。

齊心協力

隨著市場連繫日益緊密，商業活動跨國界和跨行業的情況愈趨普遍，監管機構與業界必須在全球各地攜手合作，以應付未來巨大的挑戰。

支持綠色和可持續金融發展是本會現時其中一項重點工作，而各地的政府部門及金融業界亦愈來愈重視這方面的發展。綠化金融系統的工作有賴全球所有監管機構加強合作。為此，我們策導本地及亞太區的多項舉措，務求將香港發展成為亞太區的綠色和可持續金融樞紐。

鑑於香港市場開放，資金自由流動，國際政策的制定可能對本地的營商方式有顯著的影響。我們參與國際標準釐定機關的工作，讓香港在全球監管發展上發揮主導作用。近年，我們透過擔任國際證券事務監察委員會組織理事會的主席及加入二十國集團轄下的金融穩定委員會，積極參與制定全球政策的發展方向，而這項工作將會繼續。

主席及行政總裁的話

香港將繼續保持其作為門戶的優勢，連接內地與海外的資金流。為此，我們將在與中國證券監督管理委員會的合作基礎上，引入惠及內地和香港市場的措施。繼2014年開通的股票市場交易互聯互通機制為市場聯通掀開新的一章後，我們將著手引入其他互聯互通項目，並會首先推出有關跨境買賣上市債券的新措施。

在本地方面，我們將致力進一步加強與其他監管機構和執法機關的合作。

展望未來

香港市場即使面對去年的重重挑戰，仍能一直保持穩健，但我們不能掉以輕心。長久以來，香港都是連接內地與世界的領先國際金融中心，這個地位無可取代，亦是香港賴以成功不可或缺的因素。隨著各地經濟在全球金融環境經歷重大變化後復甦過來，香港的這個角色將更形重要。

在這個關鍵時期，我們為本會員工尤其感到驕傲。他們表現出堅定不屈的精神，和實踐了本會秉持專業及服務大眾的核心價值。即使面對著事前無法預計的阻礙和愈來愈多的不確定性，但員工都能在“一個證監會”的方針下團結起來。他們以堅毅無畏的精神執行職務，以支持本會持續的運作及促進本港市場未來的穩健和可持續發展。最後，我們亦希望藉此感謝董事局成員在這個非常時期克盡己任，為本會提供意見和支持。

主席
雷添良

行政總裁
歐達禮