

立法會財經事務委員會

財經事務及庫務局的政策措施

資料文件

前言

在一月七日發表的《二零零四年施政綱領》臚列了政府在未來三年半各項新訂及持續推行的政策措施。本文件闡述這份《施政綱領》中與財經事務及庫務局有關的各項政策措施，並向委員匯報在《二零零三年施政綱領》中我們各項政策措施的進展情況。

財經事務

二零零四年施政綱領

2. 金融服務是本港經濟的一大支柱。我們會繼續善用香港作為主要國際金融中心及中國首要集資中心的優勢。我們明白絕不應自滿，並會不遺餘力，進一步提高本港的競爭力。為此，我們致力確保維持一個公平、有效率、具透明度及與國際標準一致的金融服務監管制度。我們各項具體措施在下列各段列述。

市場質素

3. 為確保本地市場的質素，我們會聯同證券及期貨事務監察委員會(證監會)和香港交易及結算所有限公司(港交所)，繼續全力推動在二零零三年一月公布的《企業管治行動綱領》下的各項措施，以維持香港在企業管治方面的卓著聲譽。舉例來說，我們會繼續分階段落實由公司法改革常務委員會(常委會)進行的全面企業管治檢討所提的建議。另一項主要措施是根據在二零零三年年底進行諮詢所得的結果，推行有關加強監督核數師和提高財務報告質素

的建議。這些建議包括成立獨立調查局，以加強監督審計專業涉及公眾利益的活動，並成立財務匯報檢討委員會，以監督會計規定及準則的應用情況。

4. 關於上市事宜，我們明白，要讓規管制度能繼續切合用家的需要及有效確保市場質素，有關制度必須隨着市場的發展及需要和國際發展不時作出改進。為此，政府在二零零三年十月就有關加強規管上市事宜的建議諮詢公眾。我們會仔細考慮收到的公眾意見，並與證監會和港交所緊密合作，擬訂改善的措施。

市場發展

5. 在市場發展方面，我們一直採用多管齊下的方法，以促進債券市場的發展。這包括與業界組織及市場參與者加強聯繫、鼓勵公營機構發行債券，以及探索配售債券的新途徑。此外，我們亦會提供必要的金融基礎設施、簡化發行程序、提供適當稅項優惠及繼續進行有關的投資者教育，為債券市場的發展提供有利的環境。

6. 為方便作出投資要約，從而鞏固本港作為首要集資及資產管理中心的地位，我們亦會改革現行的規管制度，以配合新的要約模式及現今發達市場普遍採用的市場慣例。為推行這項艱巨工作，證監會將全面檢討本港所有規管向公眾作出要約的法例及程序，以及其他地方的有關規管改革，以期在二零零四年九月提出建議，諮詢公眾。我們會根據諮詢的結果，着手修訂有關的證券及公司法例，以訂立現代化的制度，以規管向公眾作出投資要約。

7. 在基金管理方面，香港具備優越條件吸引全球的儲蓄並成為國際基金管理中心。我們的強項包括我們高效率及受完善監管的金融業界、眾多基金管理公司滙聚、高效率及具良好教育水平的勞動人口、穩定的貨幣、低而簡單的稅制、以及多元化的銷售渠道。我們會繼續致力提供有利的環境，吸引國際基金投資公司留港和新的公司前來香港。我們相信基金管理業界會受惠於上文第 3 至 6 段所提

及有關提升市場質素及推動市場發展的各项措施。在稅務政策方面，我們會在二零零四年一月底前就《稅務條例》的具體修訂諮詢市場人士，以期在利得稅方面為離岸基金提供豁免，從而消除離岸基金經理較早前的關注。我們並會繼續與業界一起研究可以加強我們作為區內主要基金管理中心競爭優勢的其他措施，例如與海外監管機構合作以便利國際基金進入本地市場。

8. 在銀行業方面，我們會致力確保香港銀行經營個人人民幣業務的計劃成功推行。有關業務範圍包括在香港開辦以個人為服務對象的人民幣存款、匯款、兌換及人民幣銀行卡業務。在此計劃下，參與的銀行會將從存戶吸收到的人民幣，交予由中國人民銀行委派的清算行，該清算行會在香港進行人民幣清算工作。有關的安排開啓了內地與香港之間人民幣資金透過銀行體系流動的新渠道，從而有助加強兩地之間的經濟合作。

9. 為推廣香港作為主要國際金融中心及國家首選集資中心的地位，財經事務及庫務局局長在二零零三年七月訪問歐洲的主要金融中心，與歐洲財經界人士會面，當中包括國際財經界要員和我們的主要聯絡對象，向他們介紹香港的最新發展及進一步強化香港作為國際金融中心的形象。香港金融市場未來主要增長動力會繼續源自內地，為加強香港與內地在金融方面的合作，財經事務及庫務局局長在二零零三年八月率領業界代表前赴珠江三角洲。我們與業界人士並曾參加由有關機構（例如特區政府駐北京辦事處）舉辦的各项推廣活動，例如二零零三年八月的福建/香港周，二零零三年十月的北京/香港金融合作論壇，及二零零三年十一月的浙江/香港周。有關的推廣活動會繼續進行。

市場基礎設施

10. 我們現正監督一連串改善市場基礎設施的措施的推行情況，務求令證券及資金的結算及交收系統更穩妥、健全、多樣化和有效率。

11. 具體來說，爲了提高結算及交收系統的整體安全和效率，以及爲透過該等系統進行的交易提供法律保障，我們會擬備新法例，就正式的規管制度及有關係統的交收終局性，訂定條文。有關的條例草案已提交立法會審議；如獲通過成爲法例，將有助把港元納入國際持續聯繫結算及交收系統(該系統是處理跨境外匯交易的全球結算及交收系統)，從而吸引更多投資者以港元進行交易。

保障投資者／存戶

12. 我們在其他方面作出努力時，亦同樣注意保障小投資者/存戶的重要性。我們已在二零零三年向立法會提交《存款保障計劃條例草案》。現時我們正與金融管理局及有關法案委員會攜手合作，以便該條例草案早日獲通過成爲法例。擬議法例可爲香港 84%的存戶提供全面保障，並加強銀行體系的穩定性。

13. 保險業監理處(保監處)已於二零零三年十二月就在香港設立保單持有人保障基金(保障基金)的可行性展開公眾諮詢。有關的諮詢工作會在二零零四年三月完成。一如我們過往多次強調，政府對保障基金的概念持開放態度，並會在決定未來路向前，審慎考慮在諮詢時收到的意見，特別是保險業的意見。

14. 強制性公積金(強積金)計劃管理局現正與業界組織擬訂有關加強發放強積金基金的收費及表現資料的新準則。首套新準則預期在二零零四年年中或之前擬妥。落實這些準則會確保強積金基金有更高的透明度，並加強對強積金計劃成員的保障。

二零零三年施政綱領

15. 我們也想在本文件報告《二零零三年施政綱領》中與本局有關的措施的進度／目前情況。概括而言，香港已進

一步鞏固作為主要國際金融中心的地位。在這方面，事實不言而喻。截至二零零三年十一月底為止，香港是全球第八大和亞洲第二大股票市場，也是全球第七大外匯市場。差不多全球所有主要銀行及保險公司在香港都有經營業務。在香港成為具競爭力及蓬勃的經濟體系的進程中，金融服務業一直都擔當重要的角色。

16. 《二零零三年施政綱領》所訂新措施的進度／目前情況，列述如下 —

(a) 改善企業管治

- 二零零三年一月，我們與證監會及港交所一同檢討有關方面就改善企業管治建議採取的措施，並制訂《企業管治行動綱領》，確定優先工作，委託負責人，以及制訂執行時間表。已確定的優先工作是改善上市規則及上市功能、加強對處理首次公開招股的中介人的監管、有效實施《證券及期貨條例》、完成常委會的第二階段企業管治檢討，以及早日落實常委會在第一階段企業管治檢討中提出的建議。我們在二零零三年十一月六日向委員會匯報了在落實行動綱領方面的進展。

(b) 加強保障投資者

- 自二零零三年四月《證券及期貨條例》實施後，引入了新的投資者賠償基金，保障證券及期貨市場中的投資者。
- 《存款保障計劃條例草案》已於二零零三年四月提交立法會，現正由有關的法案委員會審議。
- 保監處已於二零零三年十二月就在香港設立保單持有人保障基金的可行性展開公眾諮詢。

(c) 促進市場引入新產品

有關工作的例子包括：-

- 證監會已於二零零三年二月實施多項便利發行股份及債權證的指引(即容許發出認知廣告，引入「雙重招股章程」制度，以及接受以專家同意書的傳真版本及供大量印製的招股章程校樣裝釘本辦理註冊的指引)。有關的立法修訂已納入《2003年公司(修訂)條例草案》，現正由有關的法案委員會審議。
- 證監會在諮詢市場人士後，於二零零三年七月發出《房地產投資信託基金守則》。
- 二零零三年三月，證監會發出《單位信託及互惠基金守則》下的《指數跟蹤交易所買賣基金監管指引》諮詢文件。證監會已於二零零三年十月二十四日發出有關修訂指引。

財務政策

財政目標

17. 在二零零三年施政綱領中，我們承諾—

- (a) 制訂有效的財政預算策略，以期在二零零六至零七年度恢復經營帳目收支平衡。有關策略包括由二零零四年年初起向循陸路／水路離港的旅客徵稅，以增加收入，協助支付改善邊境設施的開支；以及
- (b) 由二零零三／零四至二零零六／零七年度，落實控制公共開支增長的安排，確保在二零零六至零七年度，恢復財政收支平衡，並把公共開支降至本地生產總值 20% 或以下。

18. 財政司司長在二零零三年預算案演詞中定下計劃，在四年內削減經營開支 200 億元至 2,000 億元水平。我們現已推行第一階段的削減開支工作，透過提高效率措施，在二零零三至零四年度節省整體政府開支 1.8%。

19. 二零零三年預算案演詞亦概述了合共 140 億元的開源計劃。我們已成功推行了這計劃中接近 130 億元收入的措施。至於餘下就邊境建設稅所預算的 10 億元，經過與立法會及其他有關人士商討後，我們清楚知悉，現階段公眾仍未接受這稅項。因此，財政司司長在二零零三年十月宣布決定暫不實施邊境建設稅。

20. 此外，我們已解釋過，二零零三年年初爆發非典型肺炎，嚴重影響本港經濟，因此，政府如保持在二零零六至零七年度達致收支平衡的目標，並不切實際。鑑於社會人士傾向於讓本港經濟在未來一兩年有更多喘息空間，政府已把達致收支平衡的目標時間推遲兩年。

21. 在二零零四年施政綱領中，我們承諾一

- (a) 由二零零四/零五至二零零八/零九年度，落實控制公共開支的安排，致力在二零零八至零九年度恢復收支平衡，並把公共開支佔本地生產總值的比例控制在 20% 或以下；以及
- (b) 繼續落實資產出售及證券化計劃。

22. 我們致力控制政府的經營開支，以期在二零零八至零九年度把經營開支削減至 2,000 億元。在經營收入方面，我們的目標是在同一年度達到 2,000 億元。根據資產出售及證券化計劃，我們已完成出售公務員房屋貸款和首次置業貸款計劃的貸款組合予香港按揭證券公司，在二零零三至零四年度所得的收入為 157 億元。此外，我們現正籌備把政府收費隧道和橋樑的收入證券化，並正研究將機場管理局部分股權私有化的可行性。

提高效率措施

23. 在二零零三年施政綱領中，我們承諾會藉改善程序、重整結構及重訂優次，加強財經事務及庫務局的行政效率與效能。我們很高興向各位議員匯報，在二零零三年七月一日，我們已將前政府車輛管理處、政府物料供應處及政府印務局合併為政府物流服務署，過程順利，預料最終每年可節省約 2,650 萬元。

24. 我們會繼續致力提高效率，並剛剛提出了一套建議，由二零零四年四月一日起調整財經事務及庫務局和稅務局的首長級人員架構；落實建議後，每年可節省員工開支約 130 萬元。

財經事務及庫務局
二零零四年一月八日