

財務委員會參考文件

證券及期貨事務監察委員會
2021-22 財政年度預算

目的

根據證券及期貨事務監察委員會(下稱「證監會」)在 1989 年成立時與前立法局協定的諮詢程序，政府擬備本文件，向委員概述證監會 2021-22 年度¹預算的重點。

背景

2. 《證券及期貨條例》(第 571 章)(下稱「該條例」)第 13(2)條訂明，證監會須把每個財政年度的收支預算(下稱「預算」)呈交行政長官批准。行政長官已把審批證監會預算的權力轉授予財政司司長。根據該條例第 13(3)條的規定，財政司司長須安排把預算提交立法會會議席上省覽。2021 年 2 月 1 日，本局與證監會向財經事務委員會(下稱「事務委員會」)簡介了證監會 2021-22 年度的建議預算。證監會 2021-22 年度的預算載於附件。

附件

證監會的經費

3. 該條例第 14 條訂明，政府須把立法會撥予證監會的款項，支付證監會作為經費。實際上，證監會自 1993-94 年度以來，一直沒有向立法會要求任何撥款。證監會的經費基本上來自從市場收取的交易徵費，以及就提供予市場營辦者和參與者的各項服務而收取的費用。

¹ 證監會的財政年度由每年的 4 月 1 日起至翌年的 3 月 31 日止。

4. 根據該條例第 394 條，行政長官會同行政會議可就認可證券市場記錄的證券買賣或認可期貨市場的期貨合約買賣，指明應繳納的徵費率。歷年來，證監會最主要的收入一直來自證券交易和期貨及期權合約交易的徵費。證券交易的現行徵費率為 0.0027%，而每張可徵費期貨及期權合約的交易徵費則為 0.54 元或 0.1 元，視乎合約類別而定。

2021-22 年度預算

5. 證監會在 2021-22 年度的預算中，預計有 1 億 8,410 萬元赤字。一如過去多年，證監會沒有為 2021-22 年度的預算向立法會要求撥款。證監會 2021-22 年度預算的重點，載於下文第 6 至 13 段。

收入

6. 2021-22 年度的預算收入為 20 億 3,560 萬元，較 2020-21 年度的預測收入(23 億 6,074 萬元)減少 3 億 2,514 萬元(13.8%)。證監會在釐定預算收入時作了下述假設－

- (a) 證券市場的平均成交額為每日 1,230 億元，而期貨和期權市場的平均成交量為每日 457 000 張合約；以及
- (b) 2021-22 年度繼續寬免牌照年費 1 年，預計少收取 2 億 3,700 萬元。自 2020 年 4 月起，證監會因應當前的經濟環境寬免牌照年費。

經常開支

7. 2021-22 年度的預算經常開支為 22 億 1,970 萬元，較 2020-21 年度的預測開支(22 億 786 萬元)增加 1,184 萬元(0.5%)。預算開支增加的主要原因如下－

- (a) 人事費用方面，證監會將於 2021-22 年度凍結員工的薪酬，其他開支增加 4,723 萬元的主要原因是－

- (i) 為提升 32 個職位的職級²作出 1,350 萬元的撥備，以反映相關職位的職務愈趨複雜，而涉及的工作範圍亦更為廣泛；
 - (ii) 為退休福利作出 511 萬元的撥備，以反映退休福利供款額和建議提升職位職級所引致的支出有所增加；
 - (iii) 為其他項目作出 2,862 萬元的撥備，主要反映 2020-21 年度中段期間進行的招聘活動的全年影響；
- (b) 資訊及系統服務支出增加 1,456 萬元，原因是軟件訂購費用增加；為加強調查及監察能力以致圖書館研究設施費用和系統控制服務成本上升；以及對求助台支援服務的需求與日俱增；
 - (c) 監管及對外活動支出增加 1,035 萬元，原因是有關人員恢復前往海外公幹，以參與監管改革工作和出席多個由 2020-21 年度延至 2021-22 年度舉行的論壇和研討會；以及
 - (d) 其他支出增加 1,456 萬元，當中包括專業人士費用、向外界機構提供經費、學習及發展計劃和實習生計劃的支出。
8. 部分增加的開支因其他支出減少而被抵銷，主要是由於證監會搬遷辦公室後租金開支減少，令折舊支出減少 6,538 萬元。

人手規劃

9. 證監會在 2021-22 年度的預算中並無提出增聘人手的建議，除擬特別開設 4 個職位，讓 3 年前招聘的畢業實習生在順利完成證監會的畢業實習生計劃後得以留任。

² 2020-21 年度提升職位數目為 22 個。

資本開支

10. 2021-22 年度的建議資本開支總額為 9,910 萬元，較 2020-21 年度的預測開支(2 億 3,888 萬元) 減少 1 億 3,978 萬元(58.5%)，當中包括以下主要項目－

- (a) 開發電腦系統－引入前端科技以簡化工作流程、提升監察市場的能力、改善持份者與證監會之間的資訊接達和交流，以及提升不同資訊科技系統等方面的費用(7,358 萬元)；
- (b) 辦公室設備－提升數據儲存技術和增加數據庫容量、更新軟件、更換資源系統和更換過時的伺服器、為增聘的人手添置電腦設備，以及更換因正常耗損而變得陳舊的辦公室設備的費用(2,352 萬元)；以及
- (c) 辦公室傢俬及裝置－進行小型的辦公室間格改動工程，以及更換因正常耗損而變得陳舊的家具的開支(200 萬元)。

儲備

11. 證監會預計，截至 2021 年 3 月 31 日，儲備金總額(扣除為配合長遠辦公室規劃策略而擬購置辦公地方所預留的 31 億 2,500 萬元資金後³)為 37 億 2,281 萬元，是 2020-21 年度預測開支(22 億 786 萬元)的 1.69 倍。

12. 證監會由 2020-21 年度起連續 8 年，每年把所節省的 1 億 2,500 萬元租金款額，撥入預留作購置辦公地方用途的儲備金。截至 2022 年 3 月 31 日，預留作購置辦公地方用途的儲備金總額將增至 32 億 5,000 萬元。證監會預計，截至 2022 年 3 月 31 日，非預留作購置辦公地方用途的儲備金總額會減至 34 億 1,370 萬元，是 2021-22 年度預計開支(22 億 1,971 萬元)的 1.54 倍。

³ 辦公地方支出一直是證監會的主要開支項目。儘管證監會已就新辦公地方簽訂為期 8 年的租約，該會的長遠目標仍是要自置辦公地方，以便能更有效地控制此項開支。

13. 根據該條例第 396 條，如證監會的儲備金超逾該財政年度預算營運支出的 2 倍，證監會可在諮詢財政司司長後，向行政長官會同行政會議建議調低徵費率或款額。證監會在 2006 年 12 月把交易徵費率下調 20%，其後再分別在 2010 年 10 月和 2014 年 11 月把交易徵費率下調 25% 和 10%。證監會認為，2021-22 年度交易徵費率應維持不變(即 0.0027%)，但會根據當前市況、證監會預期的資源需求和其短期至中期的財政預測，按照該條例第 396(1)條的規定，繼續按年檢討情況。證監會如日後認為有必要調整，會在考慮其儲備水平並顧及有效實現其監管目標的需要後，在每年的預算中向財政司司長提出建議。

2020-21 年度原來預算與預測預算的比較

收入

14. 2020-21 年度的預測收入為 23 億 6,074 萬元，較原來預算的 16 億 4,346 萬元增加 7 億 1,728 萬元(43.6%)。收入增加的主要原因是實際市場成交額高於預期⁴，以及來自投資、費用和收費的收入增加。

經常開支

15. 2020-21 年度的預測經常開支為 22 億 786 萬元，較原來預算的 22 億 9,666 萬元減少 8,880 萬元(3.9%)。開支低於預算的主要原因是職位空缺需要較長時間方能填補，以及法律費用、監管及對外活動、折舊、資訊及系統服務費用和辦公地方等方面的支出減少，而部分節省的款項主要因一般辦公室開支和保險費用增加而被抵銷。

⁴ 2020-21 年度的修訂收入是根據當前市況估計，並假設 2020-21 年度證券交易的平均成交額為每日 1,260 億元，而期貨／期權合約的平均成交量為每日 457 000 張。原來預算是基於每日成交額 870 億元和每日成交量 558 000 張合約的假設作計算。

資本開支

16. 2020-21 年度的預測資本開支為 2 億 3,888 萬元，較原來預算的 3 億 4,526 萬元減少 1 億 638 萬元(30.8%)。開支減少是由於辦公室家具及裝置和開發電腦系統的支出減少，而部分節省的款項因被辦公室設備開支增加所抵銷。

公眾諮詢

17. 我們聯同證監會在 2021 年 2 月 1 日向事務委員會簡介了證監會所訂 2021-22 年度的預算，委員表示支持證監會的預算。

政府的意見

18. 我們已審閱證監會 2021-22 年度的預算。我們注意到，證監會如往年一樣沒有要求立法會撥款。

19. 作為公營機構，證監會承諾以審慎的方式調配資源和控制開支。與此同時，證監會的主要收入來源會受市況變動影響。我們歡迎證監會在檢視市況後決定在 2021-22 年度繼續寬免牌照年費，以及凍結員工的薪酬。我們會繼續要求證監會在提出職位提升要求之前，採取全面及嚴謹的審視程序。總括而言，證監會應繼續嚴格控制開支，致力通過調配現有資源、重整工作流程和實施自動化，應付額外的工作量和推行新的監管措施。



SECURITIES AND
FUTURES COMMISSION
證券及期貨事務監察委員會

證券及期貨事務監察委員會

2021/22 財政年度收支預算

2020 年 12 月 14 日

目錄

1.	摘要	3
2.	假設	5
3.	人手規劃	7
4.	財務資料	
4.1	收支帳項	8
4.2	資本支出帳項	9
4.3	收入	10
4.4	經常性開支	11
4.5	向外界機構提供經費	14
4.6	資本支出	14

1. 摘要

1.1 作為公營機構，我們每年的預算都是根據全面嚴控支出的政策而編製的。我們以上年度的支出水平作為編製本預算的基準，同時識別出需要額外資源的範疇，為執行規管責任與規管目標或推動落實新措施及規管方面的發展增撥資源。我們亦會仔細研究以找出在下一個財政年度無須再獲編配資源的範疇，以便重新調配資源。我們實行嚴格的監控措施，確保開支維持在預算承擔的範圍內。一如往年，我們委聘了一家獨立的外界顧問公司，對財務監控措施和政策進行內部審核檢討，以確保各項監控措施和政策都是嚴格和切實可行的。有關檢討並沒有發現任何重大問題。

1.2 以下是證監會 2020/21 年度的收支預測及 2021/22 年度的建議預算的摘要。更詳盡的說明請參閱本預算第 3 及第 4 節。

	2021/22	2020/21	變動	
	年度	年度	建議預算 與預測比較	
	建議預算 (a)	預測 (b)	(c) = (a-b)	(c/b)
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	%
收入	<u>2,035.60</u>	<u>2,360.74</u>	<u>(325.14)</u>	-13.8%
經常性支出				
人事費用	1,517.83	1,470.60	47.23	3.2%
其他經常性支出	<u>570.52</u>	<u>606.34</u>	<u>(35.82)</u>	-5.9%
經常性支出總額	<u>2,088.35</u>	<u>2,076.94</u>	<u>11.41</u>	0.5%
法律費用	<u>48.60</u>	<u>51.69</u>	<u>(3.09)</u>	-6.0%
向外界機構提供經費	<u>82.75</u>	<u>79.23</u>	<u>3.52</u>	4.4%
總支出	<u>2,219.70</u>	<u>2,207.86</u>	<u>11.84</u>	0.5%
年度業績	<u>(184.10)</u>	<u>152.88</u>	<u>(336.98)</u>	

1.3 根據我們最近對證券市場成交額及投資回報作出的假設，預計 2021/22 年度的收入將較 2020/21 年度的預測減少 3.2514 億元，即 13.8%。我們假設 2020/21 年度及 2021/22 年度的證券市場成交額分別約為每日 1,260 億元及每日 1,230 億元。這個證券市場成交額的假設水平是透過一個內部統計分析模型及僅為編製預算而得出，並不構成對未來證券市場的任何暗示或預測。2020/21 年度首七個月的證券市場實際成交額平均為每日 1,330 億元。

1.4 鑑於市場成交額無法預測，難免會為我們在編製年度預算時增添一些不確定性。平均每日成交額每上升／下跌十億元，本會的收入便會隨之增加／減少約 1,300 萬元。

1.5 2020/21 年度及 2021/22 年度的徵費率均維持不變，即 0.0027%。

- 1.6 於 2020 年 4 月展開為期一年的牌照年費寬免將於 2021 年 3 月結束。經審視本會的收費水平及市況後，我們建議於 2021/22 年度延續牌照年費寬免，為期一年。然而，我們會於下年度再作檢討，並視乎證券業屆時的營運環境，或會於 2022/23 年度恢復徵收牌照年費。根據估算，2021/22 年度棄收的牌照年費約為 2.37 億元。
- 1.7 2021/22 年度的總支出將較 2020/21 年度的預測高出 1,180 萬元（0.5%），兩者水平相若。
- 1.8 我們已遷入位於鯉魚涌港島東中心的新辦公室，並將按照計劃，在為期八年的租約期內，每年將 1.25 億元撥入購置物業的儲備內。該筆儲備於截至 2022 年 3 月止將為 32.5 億元。
- 1.9 經嚴格覆檢證監會於 2021/22 年度的人力資源需求後，除了特別為順利完成證監會為期三年的畢業實習生計劃的學員開設四個職位外，我們不會在本預算內要求增聘人手。
- 1.10 本會將會提升合共 32 個職位的職級，主要是為了反映範圍更廣泛的職務及責任和愈趨複雜的工作，並為表現卓越的員工提供晉升機會。有關本會 2021/22 年度的人手規劃詳情，請參閱第 3 節。
- 1.11 預計 2021/22 年度將錄得大約 1.841 億元的赤字，這將使本會撥作非限定用途的儲備在截至該財政年度結束時剩餘 34.1 億元，約為年度費用（包括向各外界機構提供經費）的 1.5 倍。
- 1.12 證券市場交易的徵費率自 2006 年起已削減了三次，由 0.005% 降至 0.0027%。這三次減費是因為本會當時的儲備規模為降低徵費提供了合理的理據，並已顧及本會整體和預計的財政狀況。我們每年會根據當時的市況（特別是市場成交額的水平），本會預計的資源需求及中期財務預測，檢討儲備情況及徵費。我們必須有效地實現本會的規管目標，故當我們認為可能需要改變徵費或任何預算項目，以應對本會因反覆錄得赤字而導致儲備進一步減少的情況時，本會將在日後的預算中向財政司司長提出有關建議。

2. 假設

2.1 投資者徵費

2.1.1 2021/22 年度的徵費率將維持不變，即：

- (a) 投資者就證券買賣須繳付的徵費率為 0.0027%；及
- (b) 投資者就期貨／期權合約買賣須繳付的徵費率為每張合約 0.54 元／0.1 元，視乎合約種類而定。

2.2 市場成交額

2.2.1 股票市場

- (a) 證券市場於 2020/21 年度首七個月的平均成交額約為每日 1,330 億元。根據最新的內部統計分析結果，我們假設證券市場於本年度餘下時間的平均成交額為每日 1,160 億元（另見第 4.3.2(a)段）。
- (b) 為編製預算，我們以 1,230 億元作為證券市場平均每日成交額。

2.2.2 期貨及期權市場

根據 2020/21 年度首七個月的成交量，我們假設期貨／期權市場於 2020/21 年度餘下時間的成交量為平均每日 457,000 張合約。為編製預算，我們假設期貨／期權合約的預測及預算收入相同。在這個基礎上，我們假定 2021/22 年度期貨／期權市場的成交量為平均每日 457,000 張合約。

2.3 各項收費

2.3.1 牌照年費寬免將於 2021 年 3 月結束。我們建議於 2021/22 年度寬免持牌人的年費再多一年，作為向經紀行提供的紓困措施。這將適用於由 2021 年 4 月 1 日起一年期間內所有應繳交的牌照年費。

2.3.2 各項相關收費將繼續適用於所有新的牌照申請，而我們假設這些收費會維持不變。

2.4 投資回報率

我們假設 2021/22 年度在扣除投資管理費前的儲備金平均投資回報為每年 1.92%。

2.5 薪酬調整

我們建議於 2021/22 年度凍結員工的薪酬，並已撥出一筆有限的特備款項，以處理選定的支援人員薪酬落後於市場水平的問題。

2.6 通脹

在沒有具體數據及／或報價供評估未來成本的情況下，我們假設一般價格升幅為 1%。

2.7 資本支出

資本支出預算是根據將會於財政年度內花費的支出水平而作出的，但與實際支出會有所不同。一如以往，涉及不同項目的資本支出的核准預算將會結轉至往後年度，直至有關項目完成為止。

3. 人手規劃

3.1 2020/21 年度與 2021/22 年度的建議總人手比較

部門	總人手		
	2020/21年度 本會核准預算	2021/22年度 建議預算	淨差額
中央服務部 ^{註1}	30	30	-
企業融資部	97	97	-
法規執行部	217	217	-
中介機構部	290	290	-
法律服務部	53	53	-
投資產品部	123	123	-
市場監察部	53	53	-
機構事務部	125	125	-
總計^{註2}	988	988	-
畢業實習生	-	4	+4

附註 1：包括行政總裁辦公室、國際事務組、內地事務組、秘書處及新聞處。

附註 2：本會建議在 2021/22 年度提升 32 個職位的職級。

3.1.1 我們要求特別為順利完成證監會為期三年的畢業實習生計劃的學員，開設四個非行政人員職位。除此以外，我們並無提出其他增聘人手的要求。

3.1.2 我們建議提升合共 32 個職位的職級，主要是為了：

- (a) 反映相關職務愈趨複雜且範圍亦更為廣泛；及
- (b) 為表現卓越的員工提供晉升機會。

4. 財務資料

4.1 收支帳項

參 考 段 落	(a)	(b)	(c)	建議預算(a)		預測(b)	
	2021/22 年度 建議 預算	2020/21 年度 預測	2020/21 年度 核准 預算	超出 / (少於) 預測(b)	%	超出 / (少於) 核准預算(c)	%
	千港元	千港元	千港元	千港元		千港元	
收入							
投資者徵費	4.3.2						
證券		1,637,253	1,677,549	1,158,057	(40,296)	519,492	44.9%
期貨 / 期權合約		122,970	122,970	142,458	-	(19,488)	-13.7%
各項收費	4.3.3	147,799	191,728	187,854	(43,929)	3,874	2.1%
投資收入淨額	4.3.4	122,179	362,820	149,693	(240,641)	213,127	142.4%
其他收入	4.3.5	5,400	5,673	5,400	(273)	273	5.1%
總計		2,035,601	2,360,740	1,643,462	(325,139)	717,278	43.6%
經常性支出							
人事費用	4.4.1	1,517,832	1,470,599	1,487,502	47,233	(16,903)	-1.1%
辦公室地方	4.4.2	39,650	43,703	52,450	(4,053)	(8,747)	-16.7%
資訊及系統服務費用	4.4.3	116,500	101,937	113,188	14,563	(11,251)	-9.9%
一般辦公室開支及保險費用	4.4.4	15,044	17,376	12,107	(2,332)	5,269	43.5%
學習及發展費用	4.4.5	7,489	5,937	10,440	1,552	(4,503)	-43.1%
專業人事費用	4.4.6	99,611	91,736	90,318	7,875	1,418,000	1.6%
監管及對外活動	4.4.7	16,002	5,652	21,961	10,350	(16,309)	-74.3%
實習生計劃	4.4.8	7,120	5,500	7,120	1,620	(1,620)	-22.8%
		1,819,248	1,742,440	1,795,086	76,808	(52,646)	-2.9%
法律費用	4.4.9	48,597	51,689	70,000	(3,092)	(18,311)	-26.2%
		1,867,845	1,794,129	1,865,086	73,716	(70,957)	-3.8%
折舊	4.4.10	269,119	334,495	350,200	(65,376)	(15,705)	-4.5%
營運開支(1)		2,136,964	2,128,624	2,215,286	8,340	(86,662)	-3.9%
向外界機構提供經費							
國際財務匯報準則理事會的經費		-	-	394	-	(394)	-100.0%
投資者及理財教育委員會的經費	4.5.1	82,746	79,181	80,984	3,565	(1,803)	-2.2%
交易商投金基金的經費	4.5.2	-	50	-	(50)	50,000	不適用
總計(2)		82,746	79,231	81,378	3,515	(2,147)	-2.6%
總支出(1) + (2)		2,219,710	2,207,855	2,296,664	11,855	(88,809)	-3.9%
年度業績		(184,109)	152,885	(653,202)	(336,994)	806,087	-123.4%
承前儲備		3,722,805	3,694,920	3,559,549	27,885	135,371	3.8%
物業購置儲備		(125,000)	(125,000)	(125,000)	-	-	不適用
結轉儲備		3,413,696	3,722,805	2,781,347	(309,109)	941,458	33.8%

4.2 資本支出帳項

參考 段落	(a)	(b)	(c)	建議預算(a)		預測(b)	
	2021/22 年度 建議 預算	2020/21 年度 預測	2020/21 年度 核准 預算	超出 / (少於) 預測(b)	%	超出 / (少於) 核准預算(c)	%
	千港元	千港元	千港元	千港元		千港元	
資本支出	4.6						
傢俬及裝置	2,000	142,954	257,833	(140,954)	-98.6%	(114,879)	-44.6%
辦公室設備	23,520	55,356	40,185	(31,836)	-57.5%	15,171	37.8%
汽車	-	2,390	2,400	(2,390)	N/A	(10)	-0.4%
電腦系統開發	73,580	38,180	44,845	35,400	92.7%	(6,665)	-14.9%
總計	99,100	238,880	345,263	(139,780)	-58.5%	(106,383)	-30.8%

4.3 收入

4.3.1 政府年度撥款

《證券及期貨條例》第 14 條規定：“政府須就證監會每個財政年度，將立法會撥予證監會的款項，從政府一般收入中支付證監會。”一如往年，證監會建議政府無須就 2021/22 財政年度要求立法會撥款。證監會這項決定，不會對證監會成立時所確立的經費原則有所影響，也不會妨礙日後證監會向政府提出撥款的要求。

4.3.2 投資者徵費

(a) 以下列出編製徵費收入預算時對成交額及徵費率作出的假設：

	2020/21 年度		2021/22 年度
	20 年 4 月至 21 年 3 月 (預算)	20 年 4 月至 21 年 3 月 (預測)	21 年 4 月至 22 年 3 月 (預算)
證券			
每日成交額 (以十億元為單位)	\$87.0	\$126.0	\$123.0
徵費率	0.0027%	0.0027%	0.0027%
期貨／期權合約			
每日成交量 (合約)	558,000	457,000	457,000
徵費率	\$0.54	\$0.54	\$0.54

- (b) 2020/21 年度證券的投資者徵費預測較核准預算增加 5.1949 億元 (44.9%)，而期貨及期權合約的投資者徵費預測則較核准預算減少 1,949 萬元 (13.7%)。有關差異反映於 2020/21 年度首七個月的證券市場實際成交額 (約每日 1,330 億元) 與核准預算的預計水平有所不同。
- (c) 我們假設 2020/21 年度的證券市場成交額約為每日 1,260 億元。根據截至目前為止及現時的實際水平，我們預算 2021/22 為每日 1,230 億元。
- (d) 為編製預算，我們假設 2021/22 年度的期貨合約成交量將維持不變。

4.3.3 各項收費

- (a) 2020/21 年度各項收費收入總額的預測較核准預算增加 390 萬元（2.1%），原因是企業融資部的收費收入高於預期。
- (b) 2021/22 年度的預算較預測的減少 4,393 萬元（22.9%）。我們將於 2021/22 年度再次寬免一年的牌照年費。根據發牌科的估算，棄收的牌照年費約達 2.37 億元。

4.3.4 投資收入淨額

- (a) 2020/21 年度的投資收入預算為 1.4969 億元，當中包括固定收益及存款利息 1.0807 億元和股票匯集基金收益 4,162 萬元。由於本會所投資的股票匯集基金表現理想，我們錄得的回報高於預期。因此，我們已將 2020/21 年度的投資收入淨額預測修訂為 3.6282 億元
- (b) 2021/22 年度的投資收入預算為 1.2218 億元。為編製預算，我們假設在扣除投資管理費前的平均投資回報為 1.92%。實際回報率或有差異，主要取決於市場表現及所採取的投資策略。

4.3.5 其他收入

2020/21 年度及 2021/22 年度的其他收入包括牌照費，因向投資者及理財教育委員會（投委會）和投資者賠償有限公司提供辦公室地方、會計、人力資源及資訊科技支援服務而收取的費用，就執法個案取回的費用，以及本會刊物的銷售收入。2021/22 年度的預算維持在 2020/21 年度的預測水平。

4.4 經常性開支

4.4.1 人事費用

- (a) 預測 2020/21 年度的整體人事費用將較 2020/21 年度的預算減少 1,690 萬元（1.1%），主要原因是職位空缺需較長時間方能填補，而且有個別職位改由職級較低的人員擔任。
- (b) 除了特別為順利完成證監會為期三年的畢業實習生計劃的學員開設四個職位外，我們不會在本預算內要求增聘人手。我們預計，截至 2022 年 3 月 31 日的職員人數為 992 人。詳情請參閱第 3 節。
- (c) 2021/22 年度的預算人事費用較 2020/21 年度的預測高出 4,720 萬元（3.2%），某程度上因在 2020/21 年度期間進行的招聘活動的全年影響所致。

- (d) 我們並無在 2021/22 年度的預算內就證監會職員增薪作出撥備，但已撥出一筆有限的特備款項，以處理選定的支援人員薪酬落後於市場水平的問題。

4.4.2 辦公室地方

- (a) 2020/21 年度的辦公室地方支出預測較核准預算減少 875 萬元（16.7%），主要因為本會在長江集團中心的租賃期滿後，將就修復費用作出的多餘撥備轉回所致。
- (b) 2021/22 年度的預算開支較 2020/21 年度的預測減少 405 萬元（9.3%），反映在搬遷辦公室後辦公室地方的相關支出有所下降。

4.4.3 資訊及系統服務費用

- (a) 2020/21 年度的資訊及系統服務費用預測較核准預算少 1,130 萬元（9.9%），原因是資訊服務、系統合約服務及訂購和維護軟件特許使用權的費用均低於預期。
- (b) 為了提升調查和監察能力，及滿足對求助台支援與日俱增的需求，軟件訂購費用、圖書館研究設施費用及系統控制服務成本均告上升，我們預計 2021/22 年度的開支將增加 1,460 萬元（14.3%）。

4.4.4 一般辦公室開支及其他費用

- (a) 2020/21 年度的一般辦公室開支及保險費用預測較核准預算增加 530 萬元（43.5%），這是由於因搬遷辦公室而撇銷固定資產所致。
- (b) 2021/22 年度的預算開支較 2020/21 年度的預測減少 232 萬元（13.4%）。雖然在 2021/22 年度內將予撇銷的資產較 2020/21 年度少，但在搬遷辦公室後的一年內，預期將須進行更多維修及維護工作。

4.4.5 學習及發展費用

- (a) 2020/21 年度的學習及發展相關費用預測較核准預算減少 450 萬元（43.1%），主要原因是 2019 新型冠狀病毒疫情導致原定的培訓及發展活動在預料不到的情況下被取消及延期。
- (b) 預計 2021/22 年度的學習及發展預算較 2020/21 年度的預測高出 155 萬元（26.1%）。培訓及發展活動將繼續以視像形式舉行。此外，就部分海外及跨境的發展機會而言，我們預計情況可能會在下一個財政年度的較後時間回復正常。

4.4.6 專業人士費用及其他費用

- (a) 鑑於 2019/20 年度的數個項目延期進行，加上因法規執行部在翻譯方面的需求日增而使用了更多翻譯服務，故 2020/21 年度的專業人士費用預測較核准預算增加 142 萬元（1.6%）。
- (b) 2021/22 年度的預算較 2020/21 年度的預測高出 788 萬元（8.6%），原因是本會對新興範疇的專家服務和專業人士知識的需求有所增加。
- (c) 2021/22 年度的重點項目包括打擊洗錢、內部模式檢視、中介人的市場反應測試檢討、中央對手方處置機制、投資者身分識別碼制度及完善有關處理發牌查詢的平台。

4.4.7 監管及對外活動

- (a) 2020/21 年度的監管及對外活動支出預測較核准預算減少 1,631 萬元（74.3%），原因是在新冠疫情下海外公幹暫停及多個研討會延期進行或被取消。
- (b) 由於本會預期會就參與監管改革而重啟部分海外公幹計劃，加上 2020/21 年度多個論壇和研討會延期舉行，因此 2021/22 年度的預算較 2020/21 年度的預測增加 1,035 萬元（183.1%）。

4.4.8 實習生計劃

這項支出是我們為支持本會的實習生及畢業實習生計劃，及為建立本會未來的人才梯隊而聘請大學畢業生所需的薪酬開支。我們於 2021/22 年度招聘實習生的建議支出較 2020/21 年度的預測增加 162 萬元（29.5%）。

4.4.9 法律費用

- (a) 由於法庭在新冠疫情爆發期間減少處理事務，以致聆訊數目有所下降，因此 2020/21 年度的法律費用預測較原先的預算減少 1,831 萬元（26.2%）。
- (b) 2021/22 年度的預算維持在預測水平。

4.4.10 折舊

- (a) 自 2019 年 4 月起，我們採納《香港財務報告準則》第 16 號，以計入現有辦公室的營運租約。各租約的相關費用（包括租金）現時被記入使用權資產的折舊及租賃利息支出的項目下。
- (b) 由於年內裝修支出少於預期，且有多個資訊科技資本項目延期進行，因此估計 2020/21 年度的折舊開支預測將減少 1,570 萬元（4.5%）。
- (c) 2021/22 年度的折舊開支預料將較 2020/21 年度的預測減少 6,538 萬元（19.5%），原因是長江集團中心的租約已於 2020 年 8 月結束。

4.5 向外界機構提供經費

- 4.5.1 經參考投委會最新擬備的預測，我們把於 2020/21 年度向該委員會提供的撥款改為 7,918 萬元。2021/22 年度，該委員會的建議總支出為 8,275 萬元，其中主要開支概列如下：

	2020/21 年度預算	2020/21 年度預測	2021/22 年度預算
	百萬元	百萬元	百萬元
教育計劃	43.73	41.70	43.16
人事費用	30.50	29.85	32.18
辦公室成本	2.43	2.88	2.72
專業顧問及其他費用	1.14	1.11	1.21
宣傳及對外關係支出	0.94	0.69	0.95
一般辦公室及其他費用	2.24	2.95	2.53
總計	<u>80.98</u>	<u>79.18</u>	<u>82.75</u>

投委會基於 2020/21 年度的主要營運開支，及考慮到其建議於 2021/22 年度為提升公眾認知，加強金融教育工作的成效和普及程度而進行的項目，預計 2021/22 年度的開支將會減少。

- 4.5.2 向交易商按金基金提供的撥款旨在用於支付證券保證金融資人保證基金的審計酬金。證券保證金融資人保證基金乃根據已廢除的《香港證券條例》設立，並預期於 2020/21 年度清盤。

4.6 資本支出

- 4.6.1 2021/22 年度的資本支出總額由 2.3888 億元減至 9,910 萬元，主要原因是本會已於 2020/21 年度完成辦公室搬遷。2020/21 年度有關搬遷辦公室的估計費用原本全數計入辦公室傢俬及裝置的預算之內，但某些項目後來被記入辦公室設備的項目下，以恰當地反映資產的性質。

4.6.2 2021/22 年度的預算資本支出總額為 9,910 萬元。分項數字如下：

資本支出	金額 百萬元	附註
辦公室傢俬及裝置	2.00	(a)
辦公室設備	23.52	(b)
電腦系統開發	<u>73.58</u>	(c)
總計	<u>99.10</u>	

附註：

- (a) 我們就稍微改動辦公室的配置，及更換因正常耗損而變得陳舊的辦公室傢俬，提撥 200 萬元。
- (b) 辦公室設備：
- (i) 100 萬元用作更換因正常耗損而變得陳舊的辦公室設備；及
- (ii) 2,252 萬元用作提升數據儲存技術及增加數據庫容量、軟件升級、更換資源系統，並依正常程序更換過時伺服器，及為新聘人員提供電腦設備。
- (c) 為前端科技提撥 7,358 萬元，以精簡業務程序，加強本會的市場監察能力，完善持份者與證監會之間的訊息接達及交流，以及提升不同的資訊科技系統。