

陳浩平 | 證監會徵收牌照費應更具彈性

編輯：徐渝 責編：韓進珞

2025-04-23 10:11



提供不同金融產品及服務，能提高監管機構的財政穩定。資料圖片

文：陳浩平

香港證監會在立法會財經事務委員會交代年度預算時顯示，2025至26年度預算赤字2.39億元，並於2025年4月1日起恢復徵收牌照年費，這一決定引發了業界的廣泛關注，對從業員以至行業的影響值得探討。

證監會對持牌法團及持牌人士收取牌照年費，費用依據受規管活動的類別而有所不同。例如，持牌法團的年費一般為每類受規管活動4,740元（除第3類外的受規管活動），負責人員每類受規管活動年費4,740元，持牌代表的年費則為1,790元。按現在超過6,000個受規管活動牌照數量，並分別將近20,000個受規管活動的負責人員牌照及近70,000個持牌代表牌照，這一舉動，預計為監管機構帶來超過2億元收入，也為連續3年度虧損的財政壓力帶來一點幫助。

收費主要用於監管市場、維持市場秩序及保障投資者利益。這些費用支持監管機構的運作，包括市場監察、執法行動及投資者教育等。過去業界對監管機構工作都予以肯定，而且也明白到監管責任重大，大眾對他們也抱有相當期望，但其相關成本及支出也隨金融科技快速發展相對增加。

然而，在這經濟未完全復蘇，各經濟體在貿易及關稅等議題還在討價還價時，市場上不確定性大大增加，在這艱難時間收費標準應更具彈性，尤其是對於規模較小的金融機構而言，牌照費對業界可能已構成一定的財務負擔。而獨立投資顧問，經紀或小型金融機構的員工，牌照費用更直接影響其職業成本，業績未達到一定標準時，牌照費可能導致部分從業員以至持牌機構選擇退出市場，影響行業競爭力。

證監會的交易徵費佔其總收入約7成，而在相關會議亦提及在去年初曾預計本年度赤字逾7.7億元。受惠於成交額高於預期，而大幅降低2024至25年度赤字預測至1.48億元，這也直接反映出證監會財政狀況也絕對受到市場景氣所波及。這和業界持份者也在「同一屋簷下」。業界希望在監管市場同時，市場也有更多空間能吸引環球投資者，提供不同金融產品及服務，激活市場，讓市場交投更暢旺，這能提高監管機構的財政穩定，也可減少在牌照收費上對業界人士的影響。

作者為香港證券及期貨專業總會理事

本文為作者觀點，不代表本媒體立場

精選文章



顧長風 | 復活節香港餐飲生意下跌的啟示



來論 | 捍衛國家利益的正義之舉



卓偉 | 美國霸凌奉陪到底 捍衛主權堅如磐石



劉暢 | 干涉主義必遭正當反制



馮煒光 | 中國人不惹事，但也絕不怕事！

與其在网上自說自話

不如一齊 圍爐傾吓計

點擊此圖

訂閱圍爐Warm Talking Youtube頻道

#財政赤字

#金融科技

#監管機構

#香港證監會

#陳浩平

#金融監管