中證監處罰恒大地產逾41億

香港文匯報訊 中國恒大（3333）旗下恒大地產集團公布，於近日收到中國證監會行政處罰及市場禁入事先告知書指出，恒大地產涉嫌債券資訊揭露違法違規案已由中證監調查完畢，對許家印、夏海鈞、潘大榮、潘翰翎、柯鵬、甄立濤、錢程依法擬作出行政處罰以及採取證券市場禁入措施。其中，對許家印、夏海鈞採取終身證券市場禁入措施；針對恒大地產公開發行公司債券涉嫌欺詐發行的行為，對其處以非法所募資金金額20%的罰款，即處以41.6億元（人民幣，下同）的罰款。

許家印被終身禁入證券市場

經查明，恒大地產違法事預包括：披露的2019年、2020年年度報告存在虛假記載；公開發行公司債券涉嫌欺詐發行；信息披露方面，未按規定及時披露2021、2022年中期報告及年度報告。截至2023年8月31日，恒大地產自2020年1月1日以來，共有1,533筆涉案金額5,000萬元以上的重大訴訟仲裁事項未按規定及時予以披露，涉及金額4,312.59億元。公司也未按規定披露未能清償到期債務的情況。

中證監認為，恒大地產時任董事長許家印決策並組織實施財務造假，手段特別惡劣，情節特別嚴重；恒大集團時任董事局副主席兼總裁夏海鈞組織安排編制虛假財務報告，手段特別惡劣，情節特別嚴重，根據《證券法》第221條和2015年《證券市場禁入規定》（證監會令第115號）第3條第1項、第5條第3款的規定，擬決定對許家印、夏海鈞採取終身證券市場禁入措施。

針對恒大地產2019年、2020年年報存在虛假記載的違法行為，公開發行公司債涉嫌詐欺發行的行為，以及未依規定報送有關報告或履行資訊揭露義務的行為，中證監依據《證券法》有關條例，裁定給予恒大地產合共41.75億元的罰款。其中，對披露2019年、2020年年報存在虛假記載的違法行為給予警告並罰款1,000萬元；對公開發行公司債券涉嫌欺詐發行的行為，處以非法所募資金金額20%的罰款、即處以41.6億元的罰款；對未按照規定報送有關報告或者履行信息披露義務的行為，給予警告並處以500萬元的罰款。

恒大地產放棄申辯權利

另外，基於有關人員在上述違法行為中的責任，中證監給予對許家印合共處以4,700萬元的罰款及警告；對夏海鈞合共處以1,500萬元的罰款及警告；對當時涉案高層潘大榮、潘翰翎分別處以900萬元的罰款及警告；對柯鵬處以300萬元的罰款及警告；對甄立濤處以200萬元的罰款；對錢程處以20萬元的罰款及警告。

◆許家印（中）及夏海鈞（右）被終身禁入證券市場。左為潘大榮。 資料圖片

恒大地產表示，公司將持續關注上述事項的進展情況，另外公司就本次處罰放棄陳述、申辯和聽證的權利，本次行政處罰最終以中國證監會作出的正式行政處罰及市場禁入決定為準。

中國恒大自2024年1月29日上午起停牌，以停牌前股價0.163港元計算，公司市值僅21.52億港元。

迪拜酋長侄子在港設家辦

謝赫·阿里：香港可提供更多投資及增長機會

投資推廣署與德勤的最新研究顯示，香港作為卓越的國際資產及財富管理中心，同時亦正崛起成為全球家族辦公室樞紐。截至去年底，香港擁有2,703間單一家族辦公室，對比新加坡2022年年底則有超過1,400間單一家族辦公室。彭博昨日報道，迪拜酋長的侄子謝赫·阿里·阿勒馬克圖姆（Sheikh Ali Al Maktoum）將在香港開設家族辦公室，該家族辦公室管理資金5億美元，是首批響應香港吸引外資的國際投資者之一。謝赫·阿里在談到選擇在港設立家族辦公室時指，香港鄰近中國內地，可提供更多投資及增長機會。

◆香港文匯報記者 莊程敏

28歲的謝赫·阿里在接受彭博電視台採訪時，憶述去年12月首次訪問亞洲的情景，當時他確定了家族辦公室的計劃。「香港在很多方面都非常先進，在投資機會和業務拓展方面有很多可以提供的地方，並有長期增長的潛力，與迪拜有很多相似的地方。」謝赫續指，「眾所周知，中國內地和香港在投資和機會方面處於領先地位，所以我想把握這些優勢，家族辦公室將是建立橋樑和加強聯繫的良好一步。」

管理高達5億美元資金

謝赫·阿里是迪拜酋長謝赫·穆罕默德·本·拉希德·阿勒馬克圖姆（Sheikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum）的侄子，其在迪拜也設有私人辦公室，他下周將來港參加一個高峰會。該公司首席執行官Eleanor Mak表示，這個家族辦公室將管理高達5億美元的資金，正在亞洲尋找人工智能（AI）、建築、電動汽車、旅遊和金融科技等領域的投資機會，而香港是其家族辦公室在海外的首個據點，已經開始與潛在目標公司進行談判。

彭博報道指出，香港特區政府在2022年設定目標，計劃2025年年底前吸引不少於200間家族辦公室入駐或擴大在港業務，特區政府目前正加大力度吸引全球超級富豪來港，引入包括稅務優惠和投資移民等措施，特首李家超去年2月還率領代表團前往沙特阿特伯和阿聯酋訪問，以加強香港與中東的貿易、投資、文化等領域的聯繫。目前香港的招商引資已初見成效。

據投資推廣署夥德勤昨公布的《香港家族辦公室市場研究》顯示，香港擁有作為全球家族辦公室和財富擁有人首選樞紐地位。截至去年底，香港擁有2,703間單一家族辦公室，當中，介乎1,000萬至3,000萬美元財富的單一家族辦公室有535間；3,000萬至5,000萬美元有601間；5,000萬至1億美元有682間；至於持有1億美元以上有885間。德勤中國副主席葉偉文昨表示，與內地關係愈密切的國家富裕人士愈願意公開在港成立家辦，例如中東國家近年與內地關係良好，最近迪拜富裕家族便高調落戶香港。

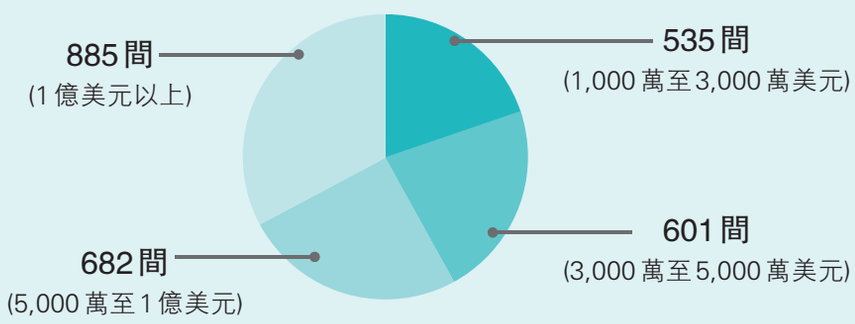
港政策較新加坡有彈性

葉偉文解釋，地緣政治越緊張，香港就一定站在中國那邊，富裕人士更要考慮「他們要選擇認為是安全的地區，因香港仍是自由經濟體，資金可自由出入，並享有低稅及聯繫匯率制度等。」他透露，近年德勤收到不少對香港成立家辦的查詢，當中包括來自德國、法國、西班牙的富裕人士，他們認為香港鄰近中國內地，令不少看好中國經濟機遇的家族感興趣。

德勤中國民營企業與私人客戶服務香港主管合夥人劉明揚則指出，香港最新家辦稅務寬免、投資移民的條件，都較新加坡來得有彈性，審批時間較短，連同香港最新解除非香港居民置業的額外印花稅，這些都是香港制度的吸引之處。

◆迪拜酋長的侄子謝赫·阿里·阿勒馬克圖姆將在香港開設家族辦公室，該家族辦公室管理資金5億美元，是首批響應香港吸引外資的國際投資者之一。 視頻截圖

香港現有約2700個單一家族辦公室



香港與新加坡家辦稅務優惠一覽

項目	香港單一家族辦公室稅務優惠	新加坡增強型基金稅務優惠計劃	新加坡在岸基金稅務優惠計劃
最低資產門檻	◆ 2.4億港元 ◆ 沒有本地投資要求	◆ 約2.9億港元(新加坡元5,000萬) ◆ 有本地投資要求	◆ 約1.16億港元(新加坡元2,000萬) ◆ 有本地投資要求
僱員要求	◆ 2名具備所需資歷的全職僱員	◆ 3名投資專業人士，其中至少一位是非家族成員，且3名都是新加坡稅收居民	◆ 2名投資專業人士，其中至少一位是非家族成員，且2名都是新加坡稅收居民
批准	◆ 自我評估基礎；無需預先批准	◆ 需要新加坡金融管理局的批准	◆ 需要新加坡金融管理局的批准

家族辦公室Q&A

Q：什麼是家族辦公室？

A： 家族辦公室(Family Office)是私人財富管理顧問公司，專門為超高淨值客戶的家庭提供服務。服務範圍不僅只有投資，還涵蓋財務、法律、會計、稅務、慈善等。

Q：家族辦公室有何類別？

A： 主要可分為兩大類：

◆ 單一家族辦公室：顧名思義，就是為一個家族提供服務的家族辦公室。按照僱用的員工數目、職能，管理資產的方式等又可再分為精簡型、混合型及全能型。

◆ 聯合家族辦公室：是為多個家族服務的家族辦公室，主要有三類來源：第一類是由單一家族辦公室接納其他家族客戶轉變而來；第二類則是私人銀行為了更好地服務大客戶而設立；第三類是由專業人士創辦。

Q：家族辦公室對比私人銀行有何不同？

A： 比私人銀行所提供的資產管理更為全面，也會處理更私密的家族事務。主要有以下的幾種功能，可能是直接管理，也有可能會委託外部管理：

◆資產管理 ◆稅務規劃
◆慈善基金會 ◆家族後代教育
◆其他相關服務

有錢的家族還有許多不同種類的服務需求，從賬單支付、日常起居，到旅行安排、不動產管理等，都是身為家族財富管家所需要發揮的功能。

整理：香港文匯報記者 蔡競文

港單一家辦2703間 超星洲近倍

香港文匯報訊（記者 莊程敏）新加坡經常被指是香港家族辦公室行業的競爭對手，投資推廣署與德勤的最新研究顯示，截至去年底，香港擁有2,703間單一家族辦公室，新加坡2022年年底則有超過1,400間單一家族辦公室，香港的單一家辦較新加坡多93%。德勤中國副主席葉偉文昨表示，有些客戶向他們表示，認為香港比較沒那麼「悶」，法規彈性較大，加上天氣不會長期「很熱」，人民幣產品較多，回內地時間亦較短，這些都是吸引他們來港設家族辦公室的誘因。

料港今年新增300間家辦

除近期有來自迪拜的家族高姿態在港設立家族辦公室外，香港亦受東南亞華人家族，以及與中國內地有緊密關係的歐洲家族及非洲家族歡迎，因為香港較穩定、稅率低，地理上接近內地亦有助發展機會。葉偉文對香港在家族辦公室發展方面感到非常正面和樂觀，不擔心與香港鄰近地區的競爭。

德勤中國民營企業與私人客戶服務香港主管合夥人劉明揚亦指，他有信心新加坡難以超越香港家族辦公室發展步伐，因當地登記成立家族辦公室需時12至18個月，而香港不用審批程序，基本上一至兩星期便可完成。他料今年香港將能新增200至300家，即整體單一家族辦公室數目有望破3,000家。

歐洲家族看好內地商機

葉偉文續指，香港最新對單一家族辦公室稅務豁免已於去年5月19日生效，不少來自德國、法國、英國及歐洲等地人士，當中也有本身在新加坡已成立家族辦公室人士，有意來港設立新一個家族辦公室，主要都是看好內地經濟前景，希望家族後代能享有免稅優惠，並透過香港進入內地市場尋覓商機。他說，「新加坡及香港兩地在家族辦公室方面，可以不是競爭對手，而是朋友關係，透過新加坡致力於東南亞市場，而透過香港則可以更多投資內地。」

◆葉偉文（中）表示，對香港在家族辦公室發展方面感到非常正面和樂觀。右為德勤中國民營企業與私人客戶服務香港主管合夥人劉明揚。

計及MFO 港家辦料更多

香港文匯報訊（記者 莊程敏）是次投推署及德勤的報告是首個正式就在香港營運的「單一家族辦公室」（Single Family Office，SFO）的數量作出估算的獨立研究，並聚焦單一家族辦公室，即以管理一個單一家庭的財務和財富相關需求為目的之獨立經營企業實體。但目前香港沒有關於在香港註冊或設立的家族辦公室數量的官方統計資料，其主要原因是在香港設立家族辦公室沒有註冊要求，因此報告旨在為香港單一家族辦公室的數量提供推算數字。

德勤中國副主席葉偉文指，由於報告仍未包括「多家族辦公室」（Multi Family Office，MFO，又稱「聯合家族辦公室」），香港有約12,000多名超高淨值人士，他們亦未必會因需要香港最新稅務優惠而向稅務局登記，加上香港亦有不少「隱形富豪」，因此香港家族辦公室的總數實際上可能遠高於2,700家。對於早前新加坡公布，2022年年底有超過1,400間家族辦公室，他認為，在新加坡成立家族辦公室需要註冊，而香港並無該要求，故難以直接作比較。