

# 中證監重罰恒大近42億人民幣

## 涉詐欺發債違法信息披露

## 許家印被罰4700萬終身「禁賽」

中國證監會就中國恒大(3333)旗下恒大地產財務造假，昨日在官網公布作出行政處罰決定。中證監表示，近日依法對恒大地產債券欺詐發行及信息披露違法案作出行政處罰決定，對恒大地產責令改正、給予警告並罰款41.75億元(人民幣，下同)，對恒大地產時任董事長、實際控制人許家印處以頂格罰款4,700萬元並採取終身證券市場禁入措施。恒大地產昨日回應表示將配合監管部門執行各項措施，又指全國保交樓項目已完成80%以上。

◆香港文匯報記者 蔡競文



◆許家印被中證監處以頂格罰款4,700萬元。資料圖片



### 中國恒大事件簿

時間	事件
1996年	許家印於廣州創辦恒大。
2009年11月5日	恒大地產於港交所掛牌上市。
2020年8月	內地約談恒大等12家房企，提出「三條紅線」的監管要求，要求參會企業在9月前提出減債方案。
2021年8月	恒大被人民銀行及銀保監會約談，要求積極化解債務危機。
2022年6月24日	佳盛環球申請將中國恒大清盤。
2023年7月17日	恒大披露2021年和2022年年報、2022年半年報，顯示自2021年起便資不抵債。
2023年8月14日	恒大更改許家印妻子丁玉梅表述為「公司及其關聯人士的第三方」，市場猜測為技術性離婚，以分割財產、規避債務。
2023年8月17日	恒大據美國《破產法》第15章在紐約申請破產保護，回應稱是正常推進境外重組程序的一部分，不涉破產申請。
2023年9月28日	中國恒大證實主席許家印因涉嫌違法犯罪被依法採取強制措施。
2024年1月29日	中國恒大被香港高等法院頒令清盤。
2024年5月30日	審計師普華永道傳面臨10億元人民幣破紀錄罰款。
2024年5月31日	中證監公布對恒大地產債券欺詐發行及信息披露違法案作出行政處罰決定，對恒大地產責令改正、給予警告並罰款41.75億元人民幣，對時任董事長、實際控制人許家印處以頂格罰款4,700萬元人民幣並採取終身證券市場禁入措施。

據公布，中證監認定，2019年至2020年期間，恒大地產通過提前確認收入的方式虛增收入及利潤，致使在交易所市場公開發行債券存在欺詐發行，所披露的相關年度報告存在虛假記載。同時，恒大地產還存在未按期披露定期報告、未按規定披露重大訴訟仲裁、未按規定披露未能清償到期債務情況等行為。

### 正推進對中介機構調查

中證監表示，依法對恒大地產欺詐發行債券行為按照其所募集資金的20%進行處罰，對其信息披露違法行為處以頂格罰款，為開展債券市場統一執法以來的最嚴尺度，既依法從重從嚴懲處財務造假，又充分考慮恒大地產債券規模及「保交房」攻堅戰等全局性工作，堅持政治效果、社會效果、法律效果相統一。同時，中證監正在推進對相關中介機構的調查。

中證監指出，交易所債券市場作為企業直接融資的重要渠道，在降低企業融資成本、增進融資效率、強化市場約束方面發揮重要作用。債券發行人在享受融資便利的同時，應當切實

增強法治意識和投資者保護意識。中證監將依法從嚴打擊證券市場財務造假行為，堅決做到監管執法「長牙帶刺」、有棱有角，強本強基、嚴監嚴管，切實維護市場誠信基礎，保護投資者合法權益。

### 恒大：配合做好後續工作

在中證監公布行政處罰決定後，恒大地產集團相關負責人隨即表示，集團承諾將配合證監會等監管部門做好後續工作，有關情況請以公司公告為準。該負責人並介紹指，公司正在推進包括保交樓在內的重點工作。全國範圍內的保交樓項目已完成超過80%。

其實，早在今年3月18日晚間，滬深交易所網站信息顯示，恒大地產集團有限公司發布公告披露，恒大地產於近日收到中證監行政處罰及市場禁入事先告知書。事先告知書顯示，經查明，恒大地產披露的2019年、2020年年度報告存在虛假記載；恒大地產公開發行公司債券涉嫌欺詐發行；恒大地產未按規定及時披露相關信息，包括未按期披露2021年年度報告、2022年中期報告及

2022年年度報告，未按規定披露重大訴訟仲裁的情況，未按規定披露未能清償到期債務的情況。

根據該事先告知書，綜合上述三項，中證監擬決定責令恒大地產改正，給予警告，並處以41.75億元的罰款；對許家印給予警告，並處以4,700萬元的罰款；對許家印、夏海鈞採取終身證券市場禁入措施。此外，中證監還擬對恒大地產其他相關人員作出相應處罰。

去年9月28日，中國恒大發布公告稱，公司接到有關部門通知，該公司執行董事及董事會主席許家印因涉嫌違法犯罪，已被依法採取強制措施。

### 羅兵咸涉假賬傳或罰10億

而前日，彭博社引述消息人士說，恒大地產被指2019年和2020年兩年虛增收入逾5,600億元，曾擔任恒大審計師十多年的普華永道(香港稱羅兵咸永道)或會被處以至少10億元的罰款，這將遠超2023年內地對德勤處以的2.12億元罰款，勢將創下內地對會計事務所開出的單張罰單紀錄；同時並將暫停普華永道在內地的部分業務。

## 內地5月製造業PMI陷收縮

### 官方製造業PMI再度收縮



香港文匯報訊(記者 海嵐 北京報道)受前期製造業增長較快形成較高基數和有效需求不足等因素影響，內地製造業景氣水平隔兩個月再度回落至榮枯線之下。國家統計局昨日發布數據顯示，5月中國製造業採購經理指數(PMI)為49.5，較4月低0.9個百分點，結束連續兩個月的擴張。專家表示，當前宏觀經濟運行基礎仍然穩定，新動能增長勢頭未改，大規模設備更新和消費品以舊換新、超長期特別國債等宏觀組合政策正在有力推進，將持續增強經濟回升動力。

### 五一假期及需求不足影響

國務院發展研究中心研究員張立群指出，5月PMI指數重回榮枯線之下，既有五一小長假因素對環比數據的影響，也表明經濟回升動能仍然不足。要高度重視需求不足導致

的預期減弱，生產投資活動趨降的態勢。

張立群分析，從分項指數變化來看，5月PMI指數中需求類指數均出現回落，新訂單指數重回榮枯線以下，反映需求不足的企業佔比超過60%。受需求不足問題影響，生產指數、採購量指數、生產經營活動預期指數等均有下降，市場引導的需求收縮、經濟活動收縮態勢比較明顯。

### 中小型企業景氣度重現收縮

具體來看，5月，製造業生產擴張放緩，新訂單指數和新出口訂單指數均降至榮枯線(50%)下，其中外需放緩幅度大於內需；就業指數自2023年以來持續收縮(低於50%)；價格水平總體回升，隨着部分大宗商品價格上漲，原材料購進價格指數連續兩個月創近期新高，出廠價格亦半年多來首次擴張(高於50%)。另外，大型製造業企業景氣度維持擴張，中、小型企業重現收縮。

此外，當月非製造業商務活動指數微降0.1個百分點至51.1%；5月綜合PMI產出指數下降0.7個百分點至51%，仍高於臨界點，顯示企業生產經營活動總體擴張。

中國物流信息中心分析師文韜指出，內地經濟運行短期面臨一定壓力，市場需求偏弱運行，生產成本加快上升，傳統行業運行放緩，中小企業有所回落，但宏觀經濟運行基礎仍然穩定。新動能增長勢頭未改，裝備製造業和高技術製造業都保持增長態勢。

文韜稱，當前大規模設備更新和消費品以舊換新、超長期特別國債等宏觀組合政策正在有力推進，將持續增強經濟回升動力。

## 港股「五窮月」升316點

香港文匯報訊(記者 周紹基、章蘿蘭)港股連續第4日下跌，雖然早段曾反彈320點，但恒指在18,500點附近遇阻力，大市全日要倒跌，並以近全日低位18,079點收市，跌150點。由於MSCI換馬，故大市成交急增，交投升至逾1,917億元。總結5月，恒指雖僅升316點，但打破「五窮月」魔咒，且連升4個月。市場人士指出，6月也有「六絕」傳統，所以投資者會傾向保守，不排除6月上旬港股繼續下調，但今波調整過後，預期大市會重拾升軌。

### 摩指換馬 成交再逼2千億

訊匯證券行政總裁沈振盈表示，目前港股風險主要在外圍，但影響相信不會太嚴重。他指出，美國首季經濟增長向下修訂，故有聯儲局官員稱，聯儲局再加息的可能性不大，但由於當地通脹仍高企，所以也沒有迫切性減息。在減息時間表一再延後下，的確對外圍市況有壓力。

沈振盈又指，恒指在17,200點是上半年一個強大的阻力位，結果該水平突破了，反過來會成為關鍵支持位。如果恒指在該水平之上，確認獲得支持，他直言這便是中長線的買貨良機。

內地公布5月製造業採購經理指數



◆恒指昨日跌150點，5月則累升316點，連升4個月。中通訊

(PMI)為49.5，遜市場預期50.5，亦比4月的50.4下降0.9個百分點，反映製造業景氣水平有所回落，消息令資金轉投避險股份。高息的「中特估」有買盤，中移動(0941)升2.5%，是升幅最大藍籌，聯通(0762)亦升1%。

### A股月線三連陽止步

另一方面，A股大市昨日小幅收跌，上證綜指收報3,086.81點，跌4.87點或0.16%；深圳成指報9,364.38點，跌20.34點或0.22%；創業板指報1,805.11點，跌8.04點或0.44%。兩市共成交7,150億元(人民幣，下同)，較周四縮量1%。整個5月，滬指、深指及創指分別累挫0.58%、2.32%及2.87%，月線均三連陽止步。

## 港首季毛保費總額升12.2%

香港文匯報訊(記者 莊程敏)香港保監局昨日公布，本港首季保險業毛保費總額1,651億元，按年上升12.2%。當中，首季內地訪客新造保單保費156億元，佔個人業務總新造保單保費24%，較去年第四季的35%下跌，保單中約97%是以非整付方式支付。終身壽險、危疾及儲蓄壽險保險分別佔已發出保單份額的59%、30%和3%。至於長期業務(不包括退休計劃業務)新造保單保費653億元，升39%。

### 整體承保利潤上升1.02倍

當中，長期有效業務保費收入總額1,443億元，按年上升14%，主要由於非投資相連個人人壽及年金業務保費收入上升18.8%至1,303億元。一般保險業務方面，首季毛保費及淨保費為208億元及131億元，按年分別上升0.9%及5.3%，已償付申索毛額為84億元，按年上升12.1%，整體承保利潤上升1.02倍至10億元。當中，直接業務毛保費及淨保費分別上升2.6%及2.4%至153億及103億元，主要受

惠旅遊保險及團體醫療業務需求激增，直接業務整體承保利潤6億元，按年上升61.8%。

匯豐保險香港及澳門署理行政總裁曾珊珊指，很高興匯豐保險能繼續穩佔香港人壽保險市場的第一位，在首季度錄得167億元的新造業務保費，以及83億元的年度化新保費。季內，經由銀行保險渠道的銷售表現出色，包括為高淨值客戶簽發最高價值的人壽保單。

### 中銀人壽新造標準保費逾76億

中銀集團人壽保險昨亦披露首季業務表現，截至3月31日止的新造標準保費為76.17億元。以新造標準保費計算，市佔率由去年同期的10.53%增至18.63%。人民幣新造標準保費達7.55億元，市佔率為51.17%，續佔市場龍頭逾10年。中銀人壽執行總裁鄧子平表示，公司積極拓展非金融策略夥伴，開創康養生態圈以推進養老金融新領域。此外，也會充分利用金融科技，提供嶄新便捷的個人化客戶體驗。

## 復星國際證券獲批虛資交易牌

香港文匯報訊(記者 黎梓田)復星財富控股旗下子公司復星國際證券初步獲得香港證監會批准提供虛擬資產交易服務牌照。復星財富控股將通過旗下「星財富App」，為專業投資者提供線上交易、場內ETF和虛擬私募產品交易服務；以及通過「星路科技Finloop」平台，在虛擬貨幣直接認購ETF方面為機構客戶提供服務。

### OKX昨起撤離香港

另一邊廂，加密貨幣交易所OKX昨起撤離香港市場，代表交易量排名全球前十大加密貨幣交易所僅剩Bybit在港營運。Bybit網站公告，Hong Kong平台的域名已從www.bybit.com.hk更改為www.byhkb.it。

com，而香港定製版Bybit App正在開發中，將提供符合相關監管法規的產品。

據香港證監會資料，香港虛擬資產服務提供商(VASP)發牌制度於去年6月生效，為期1年的過渡期將於今年6月1日屆滿，目前僅兩家拿到牌照，分別為Hashkey和OSL。Hashkey現在業務是雙旗艦模式，旗下包括在港經營的Hashkey Exchange和國際化持牌交易所Hash Global。至於OSL，該交易所去年11月14日獲得Bitget約7.1億港元的戰略投資，持股量達29.97%，成為OSL第一大股東。目前還在排隊申請VASP的機構還有18家。

香港證監會規定，在港營運的VASP若沒有在2月29日或之前提交牌照申請，就必須在5月31日或之前結束在港業務。