

中證監：境外賬戶不會被強制註銷、清理資產

香港文匯報訊（記者 蔡競文）在中國持續加強金融風險防控、完善跨境資本流動監管體系的宏觀背景下，中證監近日就跨境證券業務整治方案作出進一步釐清。中證監明確指出，本次整治針對的是境外機構在境內發生的非法跨境經營活動，不涉及其在境外的展業行為；投資者的財產安全不受整治影響，已開立賬戶不會被強制註銷，賬戶內資產不會被強制清理。

中證監在對路透社的回應中指出，整治方案聚焦境外機構在中國境內的非法展業活動，政策目標是清晰明確的，既包括通過打擊非法跨境證券期貨基金活動，淨化資本市場生態，保障資本市場健康發展，保護投資者合法權益，也包括打擊非法跨境資金流出渠道，維護國家外匯管理秩序。中證監表示，境外機構非法活動

游離於金融監管之外，嚴重擾亂金融市場秩序，容易誘發金融風險，危害投資者合法權益，必須嚴厲打擊。

可經港股通QDII投資境外市場

值得注意的是，中證監重申，整治工作並沒有切斷境外投資合法渠道，境內投資者仍可以通過港股通、合格境內機構投資者(QDII)及跨境理財通等投資境外市場，相關渠道是暢通的，整治方案也明確要引導投資者通過上述合法渠道開展境外投資。

針對市場最關心的存量賬戶處置安排，中證監重申其整治方案的明確規定：集中整治期內，存量投資者在境內可繼續進行單向賣出交易並轉出資金，禁止買入交易和轉入資金操

作。集中整治期滿後，境外機構須全面關停境內網站、交易軟件及配套服務，禁止為存量投資者在境內非法提供交易等服務。

旨在打擊非法跨境投資活動

回顧此次整治行動的緣起，中證監今年5月開展跨境證券業務整治，宣布對老虎、富途和長橋證券的境內非法經營證券業務等行為立案調查，擬決定沒收3家券商境內外相關主體全部違法所得，並依法嚴厲處罰。本次對跨境證券的整治正值中國加碼反洗錢、封堵外匯違規流出等金融風險之際，中證監同步推出一項聯合工信部、人行、公安部、網信辦等8部門開展的整治方案，目標是兩年內全面取締境外證券期貨基金經營機構的非法跨境經營活動。

目前，3家中證監納入整治的跨境券商富途、老虎國際和長橋均已對其存量投資者在內地的服務作出整改。內地交易服務將自6月12日起暫停股票等所有品種買入交易，並暫停資金轉入服務。



●中證監目標是兩年內全面取締境外證券期貨基金經營機構的非法跨境經營活動。

波士頓諮詢公司上月發表《全球財富報告》顯示，香港首次超越瑞士成為全球最大跨境財富管理中心，並進一步看好至2030年，香港將吸引近4.6萬億美元的資產流入。在國際形勢風雲變幻、資金東移下，不少金融機構瞄準香港的離岸財富樞紐潛力，乘勢拓展亞洲高淨值市場。作為首批遷回港的保險公司之一的AXA安盛集團昨日宣布推出AXA Global Private，這是一項專為高淨值、超高淨值人士，以及跨國族而設的全新業務，提供一站式財富管理平台，涵蓋人壽、財富、健康、豪宅、藝術品收藏、綁架及勒索及其他特別保障，初期將聚焦亞洲迅速增長的高淨值市場。

●香港文匯報記者 周曉菁

從整體市場環境來看，香港的資產管理業務基礎雄厚。根據證監會每年發布的《資產及財富管理活動調查》，香港資產管理業務總值已超過35萬億元，當中54%的資金來自中國內地及香港以外地區的投資者，反映香港資管業的國際化程度持續鞏固。進一步審視過去十年的發展趨勢，香港資管業務成長可觀：在2015年至2024年間，資產規模實現倍增，而第九類持牌機構（資產管理）數目亦由1,135家增至2,212家，增幅接近一倍。

在香港逐步成為國際資金「聚寶盆」的同時，AXA安盛集團加快其亞洲高淨值市場的部署。AXA安盛中國大陸、香港及澳門兼AXA Global Private行政總裁尹玄慧昨表示，非常看好香港業務，她解釋「除了因為看到香港特區政府大力支持財富管理業務外，我們亦看到香港整個資本市場都正在上升，所以當不同家族辦公室來香港建立業務，或者來香港招股上市，會看見他們帶同家人來香港或亞洲區。」她強調，會以亞洲為首要發展基地，積極把握區內增長動力，看好高淨值財富管理業務未來發展。

看好亞洲高淨值市場高速增長

據悉，AXA Global Private客戶門檻為資產淨值1,000萬元以上，平均介乎1,000萬元至5,000萬元，而超高淨值人士會有新產品及專為他們設計的產品，例如豪宅或藝術品保障。

尹玄慧指出，AXA Global Private初期將聚焦亞洲迅速增長的高淨值市場，並計劃適時將其產品及服務拓展至其他地區。例如中東及中亞市場，因見到這些市場的高淨值客戶數目正在逐步上升，相信屆時AXA Global Private亦能為他們提供協助。

在業務架構方面，集團明確表示，香港將作為AXA Global Private的策略基地。AXA Global Private透過以香港及百慕達兩大頂尖金融樞紐為核心的策略性業務架構運作。該框架旨在提供資產調配的靈活性及國際流動性，以配合現今高淨值客戶不斷演變的需求。

AXA安盛集團行政總裁Thomas Buberl認為，亞洲高淨值市場正經歷高速增長，這股強勁增長動力預期將會持續。推出AXA Global Private是集團在亞洲發展人壽及健康業務策略中的一個重要里程碑。

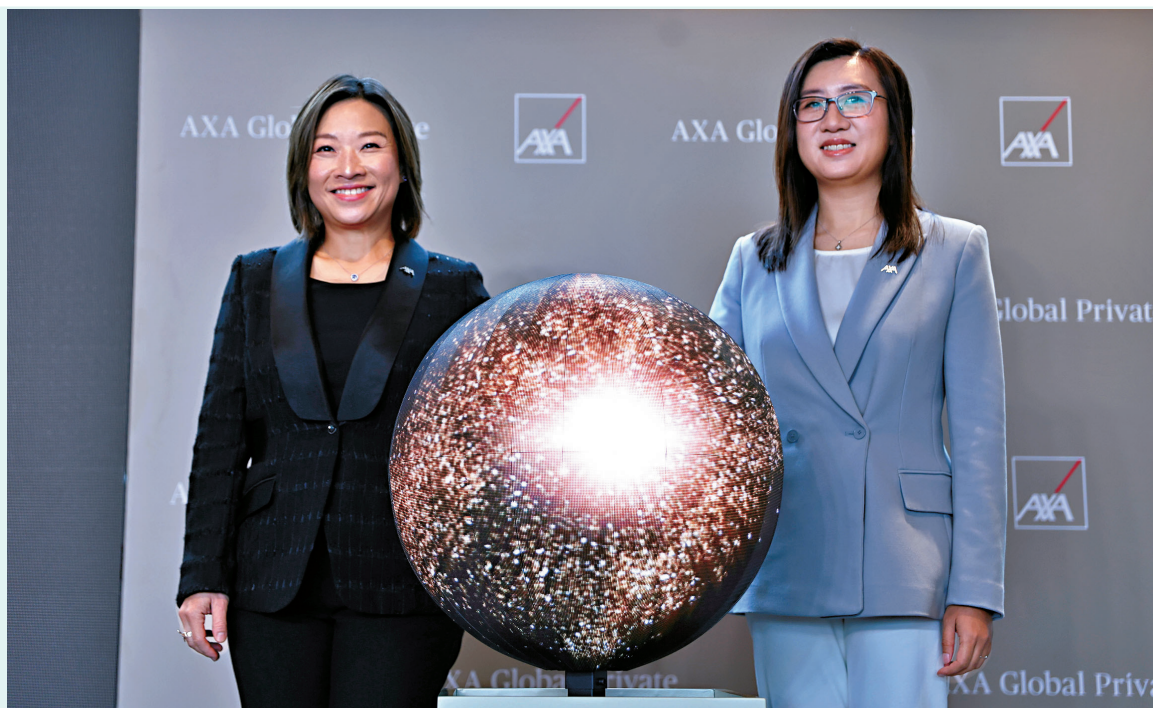
與家辦共研分散投資組合

隨著亞洲財富正傳承至與全球緊密聯繫的新一代，現今高淨值家族需要以長遠財富保值及世代傳承為核心的整合方案。AXA Global Private副行政總裁李佩瑜透露，產品主要包括高槓桿保障計劃、要員保險或多種貨幣資產的保障計劃。針對超高淨值人士及家辦分散資產的需求，保險亦會是其中一環，會與家辦共同研究分散投資組合。

據悉，AXA Life Bermuda Limited將作為AXA Global Private平台旗下的專門離岸人壽保險實體營運，以配合該業務架構的運作。在AXA安盛集團深厚的全球根基及雄厚財務實力支持下，AXA Life Bermuda Limited獲標普授予「AA」長期評級及穩定展望，為亞洲區內的跨代財富及傳承架構安排提供機構級償付能力保障。

AXA 安盛撐港財管升勢 瞄準千萬富豪推專屬服務

一站式財富管理平台 保障涵蓋健康收藏勒索等



●AXA安盛中國大陸、香港及澳門兼AXA Global Private行政總裁尹玄慧（左）和AXA Global Private副行政總裁李佩瑜。

尹玄慧：所有客戶經高規格合規審查

香港文匯報訊（記者 周曉菁）近期中證監嚴打違規跨境投資，市場擔心這輪操作會否波及保險業務。AXA安盛中國大陸、香港及澳門兼AXA Global Private行政總裁尹玄慧回應，香港保險業務一向受制於合規及監管，香港所有保險公司都會根據保監局要求經營業務，公司一直專注於所有監管要求的合規工作，會繼續堅定向這方向發展，對合規範圍內運作有信心。

她透露，目前未見內地訪客來港投保受到近

規管事件影響。安盛內地客佔本港業務一半，與市場大致相同。本港銀行加強內地客開戶規管，銀行亦在開戶等業務上遵守法規。

她還表示，合規規則在過去幾年持續有小幅調整，但安盛對客戶保障的要求一向都是做到最足。所有客戶必須經過高規格的合規審查，一直受到嚴格監管。她相信，內地監管機構對跨境投資的嚴格管理，長遠而言對保險業務影響有限。

友邦「財富盈活」登場 主打跨代財富規劃

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）隨著各大保險公司紛紛搶攻高淨值市場，友邦香港及澳門亦公布首份「友邦峻高淨值極樂長壽指數」的最新研究結果，調查發現，有接近四分之一的受訪高淨值人士並未落實任何傳承與繼承準備；只有不足四成受訪高淨值家庭已就家族的健康長壽分工與決策，作出清晰的安排設定；而僅約四分之一已就長期照護與醫療介入的偏好及啟動條件作出預先安排。友邦乘勢推出終身分紅保險計劃「財富盈活」，並同步推出市場首創「未來心願安排」，為高淨值個人和家庭提供更有系統的方案，涵蓋財富規劃、資金流動性及跨代傳承。

友邦香港及澳門首席產品主策策劃及醫療保健官梁莉斯表示，對高淨值家庭而言，財富規劃的核心在於傳承與延續，確保財富得以穩健管理、周全安排並代代相承。她又引述研究顯示，儘管不少家庭認同長遠規劃的重要性，但在決策安排、傳承架構及應對突發情況方面，仍有待完善。她補充，希望透過「財富盈活」及「未來心願安排」，讓客戶預先建立清晰而具前瞻性的規

劃框架，同時保留靈活調整的空間，從而實踐跨世代的「健康長久好生活」。

「財富盈活」配備多項市場首創及市場罕有選項。其中「未來心願安排」讓保單持有人可預先訂立於指定人生重大事件（例如身故或健康障礙）發生時的保單管理指示，包括擁有權繼承、利益分配及指定接收人，讓跨代財富傳承更清晰及具延續性。計劃另設「保單暫管人安排」配以市場首創的「未來守護選項」，於保單擁有權傳承至下一代前提供過渡性監管安排；「健康障礙選項」則讓指定接收人於保單持有人因健康障礙失去意識時，可接收利益支付及擁有權轉移。

可定期提取保單價值

此外，計劃提供「靈活提取選項」讓客戶可於指定期間內定期提取保單價值，市場罕有的「價值保障選項」則可將部分保單價值轉移至獨立戶口賺取非保證利息。「貨幣轉換選項」更讓客戶隨時於多種主要貨幣之間轉換保單貨幣，配合長遠環球資產配置及財富傳承規劃。

宏利借 CHIKAWA 撫慰人心吸客

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）隨著香港超越瑞士成為全球最大跨境財富管理中心，資金東移浪潮翻湧而至，各大保險公司紛紛出動「王牌」，各關鏖徑搶佔市場。惟三家公司策略各有不同：AXA安盛鎖定金字塔頂端，AIA友邦深耕中產客群，宏利香港則另闢蹊徑，藉療癒經濟打開普羅大眾之門。

宏利宣布成為沉浸式展覽「CHIKAWA ARTIVERSE」特展的首席贊助，將於今年8月1日至9月6日期間，在K11 MUSEA及尖沙咀海濱舉

行。延續去年「CHIKAWA DAYS」大型特展的成功經驗，今年展覽注入嶄新藝術概念，透過奇思妙想的創意世界與情感敘事，引領不同年齡層的觀眾踏入一場療癒心靈的沉浸式旅程。

為迎接展覽開幕，宏利率先於6月8日至7月31日在觀塘宏利大樓舉行「CHIKAWA ARTIVERSE 限定主題裝置」，特別打造的「2D CHIKAWA-Go-Round」裝置，讓這群深受喜愛的小角色走出展廳、走入社區，公眾可免費入場，率先感受展覽的歡樂氛圍。



●左起：年利達律師事務所全球管理合夥人 Paul Lewis、高級合夥人兼主席 Aedamar Comiskey 及亞洲區主席劉克誠

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）在國際資金正加速湧入亞洲下，不僅金融機構紛紛拓展亞洲高淨值市場，專業法律服務的需求亦同步升溫。作為首批深耕亞洲的國際律師事務所之一，年利達（Linklaters）近日慶祝香港辦公室成立50周年，該辦公室於1976年設立，是年利達在亞洲開設的首間辦公室。這一重要里程碑不僅體現了年利達長期深耕香港及亞洲市場所取得成就，也見證了香港從區域性商業中心逐步發展為國際金融樞紐的歷程。

自香港辦公室成立以來，年利達一直為全球知名的銀行、企業及私募資本客戶提供法律服務，為區內最具影響力和意義重大的項目提供專業支持，在香港及亞洲市場的發展中發揮了重要作用。年利達表示，過去50年來，香港特區不斷發展壯大，逐步成為國際金融中心及連接中國內地的重要橋樑，在這一過程中，不少來自公共及私人市場的客戶始終信賴其香港團隊，在重要時刻向他們尋求專業法律意見。

國際律師行：港門戶角色重要

年利達高級合夥人兼主席 Aedamar Comiskey 形容，香港長期以來一直是連接中國與世界資本、雄心與機遇的重要門戶。值此50周年之際，他強調公司使命始終如一：以對本地市場的深度洞察力為根基，結合全球化的平台，助力客戶在增長與變革中從容應對前路的挑戰。

年利達亞洲區主席劉克誠則補充，在香港耕耘五十載，打下了堅實根基，隨着香港持續發展，將始終堅定地與香港並肩同行，助力擘畫決策、完善體系、搶抓機遇，推動香港發展，開創未來新局。目前，年利達在亞洲及中東地區擁有近90位合夥人。

高盛料港樓價今年升15%

香港文匯報訊（記者 陳健行）內地近期規範資金跨境外流，外電引述投行高盛最新報告指出，這不太可能逆轉香港樓市持續多年的上升周期，最多僅影響少數豪宅交易。高盛重申對香港樓價的樂觀預測，預計今年上升15%，明年再升7%，2028年升4%。

高盛在報告中指出，香港樓市目前的需求主要來自自住用家而非投資者，租金增長依然強勁，加上特區政府的投資移民及房屋相關政策持續提供支持，因此整體上升趨勢難以被逆轉。該行強調，即使內地規範資金跨境外流，市場上仍存在其他或新興渠道將資金轉移至香港，能減輕相關影響。

高盛解釋，新規定主要會抑制那些並非真正自住、亦無意在香港定居的內地投資者對豪宅的需求。該行引述數據稱，去年內地買家佔香港住宅銷售額的35%，但其中78%的樓價低於1,200萬元，仍在合法資金匯出渠道可達成的範圍內。

內地2016年亦曾加強對資本外流的管理，市場同樣存在替代渠道，結果對香港樓市的衝擊有限。高盛相信，今次情況亦相若。