



本期提要:

- 香港证监会锁定关键风险领域成立专门调查小组
- 香港修订《印花税条例》为住宅物业交易降温
- 宏杰集团30周年庆典 · 香港 · 照片集锦

香港证监会锁定 关键风险领域成 立专门调查小组

为了保护香港市场的完整性，营造优异的投资环境，香港证监会锁定关键风险领域，重拳出击，宣布将设立8个专门小组来调查可能会给香港市场稳定带来严重威胁的关键领域。

(1) 公司欺诈小组 (Corporate Fraud Team) & (2) 公司行为失当小组 (Corporate Misfeasance Team) : 关注于上市公司高级经理的企业欺诈或滥用职权情况。事实上这种案件占了香港证监会执法案件的很大比例，且非常耗费时间；但鉴于其为影响公众投资的最大威胁之一，香港证监会将会继续关注这些案件的执法效果。

(3) 内幕交易和市场操控小组 (Insider Dealing and Market Manipulation Team) : 关注市场失当行为的相关犯罪调查。

(4) 中介行为不当小组 (Intermediary Misconduct Team) : 关注受香港证监会监管的相关人员的不当行为，包括：卖空、不当处理客户要求，挪用客户资产和投资银行玩忽职守等。

(5) 保荐人小组 (Sponsor Team) : 关注IPO过程中的保荐人行为不当。近期已有银行承认他们在被香港证监会进行调查并可能面临起诉。

(6) 创业板/新兴市场小组 (GEM, Growth Enterprise Market Team) : 关注创业板市场或新兴市场的不规范行为。

(7) 反洗钱小组 (AML Team) : 关注“了解你的客户 (Know Your Client)”和反洗钱控制过失。在今年九月香港证监会的相关公告中提到大量持香港证监会牌照的经纪人/券商被怀疑有反洗钱内部控制不足的情况，业界关于反洗钱控制失败的担忧被证实。

(8) 特定产品小组 (Specific Products Team) : 处理不当销售的特殊投资产品，比如早前的迷你债券销售调查。

鉴于监管机构的期望，并考虑到在未来将会有一定数量的此类案件需要调查，因此1-4小组是永久性存在的；而5-8小组则为暂时性的，以用来应对目前新兴领域出现的风险，一旦潜在风险被解决，便会相应解散。

这些小组的成员均为领域内经验丰富的专家，且具有一定专业知识和特定技能。迅速增长的执法案件使得成立专业调查小组势在必行，今年5月上任的证监会执行董事兼执行部门主管Thomas Atkinson认为这是一个全新的方案：从追求“面面俱到”转变为“专心致志”在关键风险领域。

目前香港证监会已经采取了强硬的措施，比如开始了针对上市公司的清算。在最近一年中，根据《证券及期货条例》（第571章）第212条对中国金属再生资源（控股）有限公司（China Metal Recycling (Holdings) Ltd）进行清算，是香港证监会首次申请清算在港上市公司，并成功获得了法院的许可。

2015年3月9日，Harris法官公布了Re China Metal Recycling (Holdings) Ltd (HCCW 210/2013) 一案的判决依据，试图全面地解释在根据香港《证券及期货条例》（第571章）第212条清算一家在香港上市的公司时，需要遵守的由香港证监会代表的公众利益诉求的相关原则。该诉求是公众利益领域的第一诉求。

此次成立专门调查小组毫无疑问是向市场表态：即使耗费再多的时间，香港证监会依旧会投入精力来解决这些案件，因为这些案件将会给市场带来巨大的不利影响。可以预见的是：未来将会有更多此类案件出现在法庭上或者市场失当行为审裁处，也会有更多的持牌法团或个人因其不当行为而被香港证监会公告处罚。

同时值得关注的是：鉴于目前越来越多的香港上市公司在内地运营业务，香港证监会表示会加强与内地监管机构的合作，特别是中国证券监督管理委员会（CRSC）。事实上，在很多案例的调查过程中香港证监会已经无法避免需要内地的监管机构提供公司或个人的信息或相关证据。

宏杰能为您做的：

通常情况下，客户都是无辜的。他们会误解某些企业行为可能带来的后果和影响程度（比如：发行股票或债券，收购和子公司处理的会计结果与披露要求），这些在香港都相当于是“欺诈”！宏杰在面对法庭的审查方面拥有丰富的经验，并且可以为企业提供相关咨询建议，以避免产生不必要的误解；若您有任何问题，欢迎及时与我们沟通。

香港修订《印花 税条例》为住宅 物业交易降温

香港政府11月4日宣布修订《印花税条例》，将住宅物业交易的从价印花税税率**一律调高至15%**，任何在**2016年11月5日或以后**签订以买卖或转让住宅物业的文书，均采用新税率，除非是首次置业或换房的香港永久性居民。

香港永久性居民且在香港没有任何其他住宅物业，将会采用从价印花税第二标准；同时转换其唯一住宅物业（“一换一”）的退款机制也依旧保留；并且，本次印花税税率的变化只针对住宅物业交易。

物业价值 (单位: 港币)	原从价印花税第1标准税率	现从价印花税第1标准税率
不超过2,000,000	1.50%	
2,000,001-3,000,000	3.00%	
3,000,001-4,000,000	4.50%	
4,000,001-6,000,000	6.00%	15%
6,000,001-20,000,000	7.50%	
20,000,001及以上	8.50%	

物业价值 (单位: 港币)	现从价印花税第2标准税率
不超过2,000,000	100元港币
2,000,001-3,000,000	1.50%
3,000,001-4,000,000	2.25%
4,000,001-6,000,000	3.00%
6,000,001-20,000,000	3.75%
20,000,001及以上	4.25%

从上表可以看出, 新的从价印花税第1标准税率无论是和之前相比还是和现从价印花税第2标准相比, 都有了大幅度的提升; 并且相对于之前的阶梯分类, 此次几乎是一网打尽。政府遏制香港住宅交易过热的决心非常明显。

如今, 该修订已经实施了近一周的时间, 是否可以防止住宅物业市场进一步升温从而避免其对香港的宏观经济和金融体系的稳定造成重大风险, 以确保整体的可持续发展; 我们拭目以待。

但税务负担的加重势必会加速住宅楼市冷却, 而投资者的心总是活跃的。鉴于本次《印花税条例》修订并不适用于商业建筑物业, 因此我们认为投资资金会涌入商业和工业建筑市场, 并推动价格和租金上涨, 这将会给商业业态带来非常糟糕的影响。

宏杰集团30周年 庆典 · 香港 照片集锦

2016年11月11日晚, 宏杰集团&振辉会计师事务所30周年庆典·酒会在香港举行, 我们邀请到了宏杰集团&振辉会计师事务所30年来的老客户老朋友, 与我们共同庆祝, 把酒言欢, 举杯共饮。





扫描二维码
关注宏杰微信



宏杰香港总办事处

宏杰上海

宏杰杭州

宏杰澳门

地址	香港湾仔皇后大道东43-59号东美中心1405-1407室	中国上海市静安区愚园路172号环球大厦A座2402室	中国杭州市拱墅区莫干山路218号中联大厦A幢802室	澳门新口岸北京街174号广发商业中心10楼E座
电话	(852) 2851 6752	(86 21) 6249 0383	(86 571) 8523 0717	(853) 2870 3810
传真	(852) 2537 5218	(86 21) 6249 5516	(86 571) 8523 2081	(853) 2870 1981
电邮	Enquiry@ManinvestAsia.com	Shanghai@ManinvestAsia.com	Hangzhou@ManinvestAsia.com	Macao@ManinvestAsia.com
台湾客户免费专线: 00800 3838 3800		中国客户免费专线: 400 668 1987		

本人希望以电邮方式收取宏《风》

本人希望介绍我的朋友收取宏《风》

姓名 (中文)

(英文)

公司名称:

地址:

电话:

传真:

电子信箱:

请填写以上表格, 邮寄至: 上海市静安区愚园路172号环球世界大厦A座2402室 (邮编: 200040), 或传真至: (8621) 62495516, 也可以发电子邮件至: Shanghai@ManinvestAsia.com