



本期提要：

- 香港證監會鎖定關鍵風險領域成立專責調查小組
- 香港修訂《印花稅條例》為住宅物業交易降溫
- 宏傑集團30週年慶典 · 香港 · 照片集錦

## 香港證監會鎖定 關鍵風險領域成 立專責調查小組

為了保護香港市場的完整性，營造優異的投資環境，香港證監會鎖定關鍵風險領域，重拳出擊，宣佈將設立8個專責小組來調查可能會給香港市場穩定帶來嚴重威脅的關鍵領域。

**(1) 公司欺詐小組 (Corporate Fraud Team) & (2) 公司行為失當小組 (Corporate Misfeasance Team)：**關注於上市公司高級經理的企業欺詐或濫用職權情況。事實上這種案件佔了香港證監會執法案件的很大比例，且非常耗費時間；但鑒於其為影響公眾投資的最大威脅之一，香港證監會將會繼續關注這些案件的執法效果。

**(3) 內幕交易和市場操控小組 (Insider Dealing and Market Manipulation Team)：**關注市場失當行為的相關犯罪調查。

**(4) 仲介行為不當小組 (Intermediary Misconduct Team)：**關注受香港證監會監管的相關人員的不當行為，包括：賣空、不當處理客戶要求，挪用客戶資產和投資銀行怠忽職守等。

**(5) 保薦人小組 (Sponsor Team)：**關注IPO過程中的保薦人行為不當。近期已有銀行承認他們在被香港證監會進行調查並可能面臨起訴。

**(6) 創業板/新興市場小組 (GEM, Growth Enterprise Market Team)：**關注創業板市場或新興市場的不規範行為。

**(7) 反洗錢小組 (AML Team)：**關注“瞭解你的客戶 (Know Your Client)”和反洗錢控制過失。在今年九月香港證監會的相關公告中提到大量持香港證監會牌照的經紀人/券商被懷疑有反洗錢內部控制不足的情況，業界關於反洗錢控制失敗的擔憂被證實。

**(8) 特定產品小組 (Specific Products Team)：**處理不當銷售的特殊投資產品，比如早前的迷你債券銷售調查。

鑒於監管機構的期望，並考慮到在未來將會有一定數量的此類案件需要調查，因此1-4小組是永久性存在的；而5-8小組則為暫時性的，以用來應對目前新興領域出現的風險，一旦潛在風險被解除，便會相應解散。

這些小組的成員均為領域內經驗豐富的專家，且具有一定專業知識和特定技能。迅速增長的執法案件使得成立專業調查小組勢在必行，今年5月上任的證監會執行董事兼執行部門主管Thomas Atkinson認為這是一個全新的方案：從追求“面面俱到”轉變為“專心致志”在關鍵風險領域。

目前香港證監會已經採取了強硬的措施，比如開始了針對上市公司的清算。在最近一年中，根據《證券及期貨條例》（第571章）第212條對中國金屬再生資源（控股）有限公司（China Metal Recycling (Holdings) Ltd）進行清算，是香港證監會首次申請清算在港上市公司，並成功獲得了法院的許可。

2015年3月9日，Harris法官公佈了Re China Metal Recycling (Holdings) Ltd (HCCW 210/2013) 一案的判決依據，試圖全面地解釋在根據香港《證券及期貨條例》（第571章）第212條清算一家在香港上市的公司時，需要遵守的由香港證監會代表的公眾利益訴求的相關原則。該訴求是公眾利益領域的第一訴求。

此次成立專責調查小組毫無疑問是向市場表態：即使耗費再多的時間，香港證監會依舊會投入精力來解決這些案件，因為這些案件將會給市場帶來巨大的不利影響。可以預見的是：未來將會有更多此類案件出現在法庭上或者市場失當行為審裁處，也會有更多的持牌法團或個人因其不當行為而被香港證監會公告處罰。

同時值得關注的是：鑒於目前越來越多的香港上市公司在內地運營業務，香港證監會表示會加強與內地監管機構的合作，特別是中國證券監督管理委員會（CRSC）。事實上，在很多案例的調查過程中香港證監會已經無法避免需要內地的監管機構提供公司或個人的資訊或相關證據。

#### 宏傑能為您做的：

通常情況下，客戶都是無辜的。他們會誤解某些企業行為可能帶來的後果和影響程度（比如：發行股票或債券，收購和子公司處理的會計結果與披露要求），這些在香港都相當於是“欺詐”！宏傑在面對法庭的審查方面擁有豐富的經驗，並且可以為企業提供相關諮詢建議，以避免產生不必要的誤解；若您有任何問題，歡迎及時與我們溝通。

## 香港修訂《印花稅條例》為住宅物業交易降溫

香港政府11月4日宣佈修訂《印花稅條例》，將住宅物業交易的從價印花稅稅率**一律調高至15%**，**任何在2016年11月5日或以後**簽立以買賣或轉讓住宅物業的文書，均採用新稅率，除非是首次置業或換房的香港永久性居民。

香港永久性居民且在香港沒有任何其他住宅物業，將會採用從價印花稅第二標準；同時轉換其唯一住宅物業（“一換一”）的退稅機制也依舊保留；並且，本次印花稅稅率的變化只針對住宅物業交易。

物業價值 (單位: 港幣)	原從價印花稅第1標準稅率	現從價印花稅第1標準稅率
不超過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%	

物業價值 (單位: 港幣)	現從價印花稅第1標準稅率
不超過2,000,000	100元港幣
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%

從上表可以看出，新的從價印花稅第1標準稅率無論是和之前相比還是和現從價印花稅第2標準相比，都有了大幅度的提升；並且相對於之前的階梯分類，此次幾乎是一網打盡。政府遏制香港住宅交易過熱的決心非常明顯。

如今，該修訂已經實施了近一週的時間，是否可以防止住宅物業市場進一步升溫從而避免其對香港的宏觀經濟和金融體系的穩定造成重大風險，以確保整體的可持續發展；我們拭目以待。

但稅務負擔的加重勢必會加速住宅樓市冷卻，而投資者的心總是活躍的。鑒於本次《印花稅條例》修訂並不適用於商業建築物業，因此我們認為投資資金會湧入商業和工業建築市場，並推動價格和租金上漲，這將會給商業業態帶來非常糟糕的影響。

## 宏傑集團30週年 慶典 · 香港 照片集錦

2016年11月11日晚，宏傑集團和振輝會計師事務所卅週年慶典·酒會在香港舉行，我們邀請到了宏傑集團和振輝會計師事務所30年來的老客戶老朋友，與我們共同慶祝，把酒言歡，舉杯共飲。





掃描二維碼  
關注宏傑微信

宏傑香港總辦事處

宏傑上海

宏傑杭州

宏傑澳門

地址	香港灣仔皇后大道東43-59號東美中心1405-1407室	中國上海市靜安區愚園路172號環球大廈A座2402室	中國杭州市拱墅區莫干山路218號中聯大廈A幢802室	澳門新口岸北京街174號廣發商業中心10樓E座
電話	( 852 ) 2851 6752	( 86 21 ) 6249 0383	( 86 571 ) 8523 0717	( 853 ) 2870 3810
傳真	( 852 ) 2537 5218	( 86 21 ) 6249 5516	( 86 571 ) 8523 2081	( 853 ) 2870 1981
電郵	Enquiry@ManivestAsia.com	Shanghai@ManivestAsia.com	Hangzhou@ManivestAsia.com	Macao@ManivestAsia.com
臺灣客戶免費專線：00800 3838 3800		中國客戶免費專線：400 668 1987		

本人希望以電郵方式收取宏《風》

本人希望介紹我的朋友收取宏《風》

姓名 ( 中文 )

( 英文 )

公司名稱:

地址:

電話:

傳真:

電子信箱:

請填妥以上表格，郵寄至：上海市靜安區愚園路172號環球世界大廈A座2402室（郵編：200040），或傳真至：（8621）62495516，也可以發電子郵件至：Shanghai@ManivestAsia.com