



信心會計事務所 信心商業顧問有限公司



地址：香港九龍旺角亞皆老街 80-86 昌明大廈二樓 D 室

網頁(Homepage)：http://www.confidence.com.hk

電話：(852) 2789 2303

傳真：(852) 2397 3665

電子郵件(Email)：info@confidence.com.hk

Whatsapp：(852) 5703 9735 微信 ID：ConfidenceCo

第五十三期 2018 年 2 月



Advisor & Consultant



Paul Wong

R.P.N. ; R.M.R.N. ;
R.C.N. (N.S.W.)
A.I.S.S.I.D. (Member)
A.I.W.O. (Member)
D.C.H. (Cumberland)
J. P. (N.S.W.)

Leung Hua Yin, Ganesha-Beatrice

A.C.I.S. A.C.C.A. M.B.A.
UCB, Graduate
香港特許公司秘書及行政資深會員
英國特許公認會計師公會會員
工商管理碩士
美國柏克萊大學高級行政課程畢業生

Claudia Leung

BBA
C.P.A.



洛克菲勒富過 N 代

美國顯赫豪門洛克菲勒家族(Rockefeller Family)大家長、101 歲的大衛·洛克菲勒(David Rockefeller) 2017 年 3 月辭世。這位老人經歷過兩次世界大戰，在商業上更曾遭遇無數風浪，對其家族能夠保持繁榮可謂勞苦功高，而他的離世肯定不等於「一個豪門的終結」，其家族也幾乎不可能上演「爭產風波」。事關這個發跡於 1850 年代的「真·豪門」，至今已經傳承至第六代，財富與地位一直延續不衰，確實深諳「富過 N 代」之獨門藝術。

約翰白手興家 熱心慈善

現在為人熟知的洛克菲勒家族，第一代發家者為 1839 年出生的約翰·洛克菲勒(John Rockefeller)，先在 1850 年從事貿易生意，後於 1870 年創辦標準石油(Standard Oil)，奠定日後之「石油大王」地位。儘管以今天眼光看，約翰當年的壟斷式營商手法難免會受非議，不過那是特定時代產物。總的來說，約翰在美國社會長期跟前總統林肯和政治家富蘭克林並列為三大楷模人物，可見其商人地位相當超班。

約翰出身於貧窮家庭，然而跟很多成功人物一樣，有一位嚴慈兼備的母親，給他充足的家庭溫暖及嚴格教導。在母親自幼灌輸下，約翰除了營商成功，也以行善聞名。當時美國還未流行慈善理念，約翰卻自 16 歲領到第一份薪水開始，便規定自己把十分之一收入捐獻助人，這也成為其家族日後一代接一代遵行的「十一奉獻」法則。

(…… 接下頁)



(…… 接上頁)

洛克菲勒家族除了富甲一方，同時也出名長壽。約翰享壽 98 歲，他的兒子、第二代大家長「小洛克菲勒」(John Rockefeller Jr.) 也有 86 歲命。至於「小洛克菲勒」之子、2017 年 3 月逝世的第三代大家長大衛，更加活到 101 歲才在睡夢中安詳辭世；大衛也是約翰最後一名在世孫兒，其離世意味著這個豪門的第三代全面離開時代舞台。

六代承傳 從沒爆發爭產

自約翰逝世後，洛克菲勒家族不曾上演過像 TVB 劇集般的爭產風波。嚴格來說，這個豪門現時已由第六代繼承和管理家族財產，實現「富過六代」，期間從沒發生爭產糾紛，在華人富豪看來或許嘖嘖稱奇。據《福布斯》統計，洛克菲勒家族截至 2016 年淨資產達 110 億美元（約 858 億港元），位列美國富裕家族榜第 26 位。不過，該家族的財產結構相當神祕而複雜，既有家族信託基金和家族辦公室，又有個別成員私人持有的資產；外界普遍認為，這個家族的淨資產總額應該是「賬面數字」的一倍以上。

洛克菲勒家族對於財產承傳有其獨門藝術，例如約翰生前雖身為族長，但嚴格意義上並非一位企業家，更不可稱為洛克菲勒生意王國的掌舵人，事關此一「生意王國」早已高度分散。這個豪門主要透過家族辦公室管理財產，各家族成員可以提供意見和參與制訂大方向，再由大家長總其成，至於實際執行始終委託 CEO、CFO 等外部專業人士負責。時至今日，該家族財產大部分在於旗下基金公司分散持有的股票，截至 2016 年底，持股多達 525 隻，總市值 52 億美元，最重倉的已非石油公司，而是 Facebook、Google 等科網股。

與此同時，洛克菲勒家族成員絕大多數畢業於哈佛、耶魯等超級名校，而且各有自己的專業正職。例如大衛的 6 名子女當中，就包括物理學家、環境學家、經濟學家和教育學家等。他們無疑受惠於家族財富，自小住大屋、讀名校，絕對「打跛腳都唔使憂」；不過在實際生活上，他們均只是在正職之外，「業餘」參與家族辦公室的管理。

三大好處 華人巨賈堪借鑑

這種模式至少有三大好處，一來受信託和辦公室制度約束，杜絕一人獨大的可能，從根本預防爭產；二來讓各家族成員都有自己一片天，不會過度覬覦家族財產話事權；同時各家族成員業有專精，有助辦公室具備廣闊知識面，預防過度偏執以致「翻船」。舉例說，這個豪門雖然憑著石油起家，但若大多數後人都學石油，大部分投資聚於石油，一旦遭遇石油危機就隨時一沉不起（事實上在八十年代石油危機期間，該家族也曾遇重創，幸好「底子厚」才可渡過難關，後來更進一步轉型為多元化業務）；三來各家族成員除了掛著「富 N 代」的標籤，在社會上也有自己的專業地位、人脈和貢獻，有利於家族延續長久的德高望重。

反過來看，這也意味洛克菲勒家族不再有一個像約翰或小洛克菲勒般的強力舵手，不太可能再推動家族財產暴跳幾級。不過，對於這個已經「富過六代」的超級豪門，最重要當然是 stay rich 而非 get rich，這種模式也值得不少華人富豪參考。





港中資行傳查轉賬截走資

內地嚴防資金外逃，除了在今年初開始，嚴格執行內地居民購滙須詳細申報用途，消息指出，有個別本港中資銀行疑配合總行做法，包括遇上內地客戶透過本港賬戶進行第三方支付時，罕有地詳問其用途。

其中一個個案是早前已在本港利用保費融資（Premium Financing）投保的私人銀行內地客戶，擬從中資銀行轉賬至私人銀行以繳付保險供款利息，惟超過兩星期仍未完成，情況罕見。消息透露，部分過去積極轉介高檔客戶往香港分支私人銀行的內地銀行，近期暫停跨境客戶轉介，避免不慎牴觸內地嚴防資金外流的措施。

付保費利息 兩周未成事

消息人士指出，有個別外資私人銀行的內地客戶，之前在港利用保費融資投保（即向銀行借錢買保單），並已把資金由內地一家中資銀行滙到香港的分支行，但當其要求把款項轉往私人銀行時，竟遭該本地中資銀行查問資金滙往私人銀行之目的，而「以前並不會問」。消息人士稱，客戶表示有關轉賬處理超過兩星期仍未完成，「反映資金雖已（滙）出來，在進行第三方支付時似仍有困難」，原因是內地銀行按監管當局要求，加強監察內地居民購滙及滙款用途的同時，亦敦促境外的分支行配合。儘管外管局維持內地居民每年 5 萬美元購滙額度不變，但年初開始嚴格執行詳細申報用途，更列明不得用於境外置業、證券投資及購買保險等。換言之，若本地中資銀行配合內地總行做法，內地客在港進行境外置業或證券投資的第三方支付，亦可能遇阻滯。

內地私銀客交易趨淡靜

消息人士表示，保單回報已由 3 年前普遍高達 4.25 厘，下降至去年低於 3 厘，而近期拆息抽高，更令銀行擔心保費融資的風險升溫，故銀行已要求部分利用保費融資、並以較高借貸成數購買大額保單的客戶（包括內地客戶）重組貸款。

有銀行家分析，內地只限制境內居民每年的購滙金額，把款項直接滙入第三方銀行一向問題不大，中資銀行理應毋須查問客戶資金用途，未知是否因近期內地加強堵截走資，風頭火勢下內地銀行也要跟蹤客戶資金流向，因此在處理客戶滙款至第三方銀行時更加審慎，並要求境外分支行配合。不過，本港銀行按反洗黑錢等指引，要了解客戶情況（Know your client），亦可能是查問第三方支付資金去向的原因。

有私人銀行業界人士稱，暫未察覺私人銀行內地客舊保險單付息有太大問題，因為他們大多在港擁有業務及資金，未必一定依賴從內地購滙後滙到香港的款項，但近期内地客的私人銀行交易活動確實轉趨淡靜，未知是因為新春前夕忙於業務，還是因為內地當局嚴禁資金外流。事實上，中央加強監管購滙及滙款，內地人縱有資金亦未必能順利滙出境外，包括償還境外保費融資利息。

金管局發言人回應時表示，不評論市場傳聞。該局一向要求銀行進行貸款業務時，須清楚了解及評估借款人的還款能力。若涉及跨境貸款時，銀行必須確保有關業務符合當地法規及能有效執行借貸條款。

保監處則表示，保險公司是保單發出機構而非貸款機構，不會參與保單持有人與銀行事宜，保監處並無銀行要求個別內地保單持有人就保費融資作債務重組的相關資料。保監處去年已要求保險公司必須在內地投保人來港購買保險前，披露所須考慮的因素和風險，包括政策改變風險。

港會計師可當全國合夥人

「會計界 CEPA」條款擴充，香港會計師可衝出廣東省，擔任全國會計師行合夥人，業界指對年輕會計師最有利。

業界：助年輕會計師發展

香港會計師公會昨宣佈擴充 CE PA 條款，獲中國註冊會計師協會（CIC PA）資格、在內地有固定居所、每年在內地居留超過六個月的香港會計師，可擔任內地全國會計師行合夥人（過往只限廣東省）。惟該會計師行 51% 以上控制權，需由內地居民持有。內地財政部亦承認已在香港取得審計工作經驗，等同於相等時間內地審計工作經驗。

申請受理的話，香港會計師需受限於內地省級財政部法規、註冊會計師法、合夥企業法，以及適用於境外人士接觸機密的限制。

會計師公會行政總裁丁偉銓表示，是次 CEPA 擴充條款是加強香港會計師價值，公會將繼續留意內地對香港會計專業經營環境有影響的發展。信永中和管理合夥人盧華基認為新制有助年青會計師北上發展，突破香港「僧多粥少」的專業經營環境。



此特刊是本會計事務所刊號第五十二期。此刊號的編印是為了向本會計事務所的私人客戶，在私人事務上的問題提供一些指引。閣下若希望得到下期的通訊，請填妥下列回條，寄回本會計事務所。若果閣下有任何疑問，可來信或致電(852) 2789 2303 韋小姐聯絡。

姓 名：

聯絡電話：

公司名稱：

聯絡地址：

電郵地址：