

香港金融牌照為何這麼火熱？到底該如何申請？

近年，由於香港低稅收和寬鬆的投資政策，一些知名投資機構積極在香港申請證券牌照，進一步促使投資走向國際化。根據香港《證券及期貨條例》發牌及註冊事宜之規定，任何人士進行受規管活動，必須向香港證監會申領牌照，凡未領有所需牌照或註冊，而在香港進行受規管活動或向香港的投資大眾積極推廣任何構成受規管活動的服務，即屬於觸犯嚴重罪行。因此，香港金融牌照可謂是企業進行受規管活動的“入場券”。

聯想控股董事長柳傳志日前接受採訪時提到，聯想有意通過收購獲得金融牌照，以儘快實現公司在金融領域擴充的計畫。其實香港金融牌照不單對上市公司吸引力巨大，也倍受私募基金，特別是內地私募基金的青睞。因為香港金融牌照既意味該等機構在國際資本市場的“通行證”，亦可助其透過香港吸引海外資金。之前由於內地私募基金紛紛來港搶灘，甚至出現了提高資產管理牌照價格的情況。目前，就內地私募基金來說，大多都獲得第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）牌照，尤其是「9號牌照」擁有者最多。因為凡取得9號提供資產管理牌照者一般即可進行資產配置活動，正好符合私募基金的運作。可以說，獲得獨立的香港金融牌照，是一間公司或機構實力雄厚的證明。

這麼火熱的金融牌照到底包括哪些內容？申請的難點又在哪裡？讓我們今天一起來解讀一下。

- 香港金融牌照包含哪些內容？熱門的牌照又有哪些？

第 1 類 證券交易

第 2 類 期貨合約交易

第 3 類 槓桿式外匯交易

第 4 類 就證券提供意見

第 5 類 就期貨合約提供意見

第 6 類 就機構融資提供意見

第 7 類 提供自動化交易服務

第 8 類 提供證券保證金融資

第 9 類 提供資產管理

第 10 類 提供信貸評級服務

大家可以看到，香港一共有 10 類牌照之多，其作用也互不相同。而目前最熱門的有 1, 4, 6, 9 號牌照（見紅色字體）。所以今天我們將主要對這四種熱門牌照進行解讀。

• 1, 4, 6, 9 號牌照有何功能？有什麼優勢？

牌照	受規管活動	舉例
第 1 類	證券交易	<ul style="list-style-type: none">• 為客戶提供股票及股票期權的買賣／經紀服務• 為客戶買賣債券• 為客戶買入／沽出互惠基金及單位信託基金• 配售及包銷證券
第 4 類	就證券提供意見	<ul style="list-style-type: none">• 向客戶提供有關沽出／買入證券的投資意見• 發出有關證券的研究報告／分析
第 6 類	就機構融資提供意見	<ul style="list-style-type: none">• 為上市申請人擔任首次公開招股的保薦人

		<ul style="list-style-type: none"> • 就《公司收購、合併及股份購回守則》提供意見 • 就《上市規則》的合規事宜為上市公司提供意見
第 9 類	提供資產管理	<ul style="list-style-type: none"> • 以全權委託形式為客戶管理證券或期貨合約投資組合 • 以全權委託形式管理基金

資料來源：證監會

• 申請香港金融牌照的條件有哪些？

首先，公司需要在香港註冊或在香港註冊處註冊的海外公司（如分公司）。譬如香港本土公司或者在香港註冊的 BVI 公司，都是可以申請香港金融牌照的。其次，要有適當的業務架構和良好的內部監控系統，而且公司的人員也要具備一定的資歷和經驗。另外，還要有一定的財務資本和償還能力，最低繳足資本 500 萬港幣，速動資金不低於 300 萬港幣。（注：若不持有客戶資產，最低速動資金要求為 70 萬港幣。對於申請 9 號牌照來說，不持有客戶資產會比較容易通過。）最後，最少需要有 2 名負責人員，其中至少 1 名負責人員必須是董事局成員，至少 1 名負責人員必須以香港為基地。倘若持牌公司股東中有香港本地居民，將有更大希望通過牌照申請。

• 申請香港金融牌照的步驟？

1. 可以通過以下途徑向證監會遞交申請。

所有與個人相關的申請應通過證監會電子服務網站（<https://portal.sfc.hk>）遞交。如你沒有服務網站帳戶，你可開立自行註冊帳戶，以便遞交網上牌照申請表格。有關證監會電子服務網站的使用者指南、網上示範、常見問題及實用指示可於證監會網站閱覽。

法團申請可透過證監會電子服務網站或以登載於證監會網站的紙張表格遞交。如個人大股東或負責人員的申請屬法團申請的必要部分，該申請可連同法團申請以紙張形式一併提交。

2. 可以收購一間已經成功申請香港金融牌照的公司，以此獲得牌照。

• 獲得牌照以後又有哪些持續責任？

獲得牌照以後，公司必須維持適當人選的資格，並遵守《證券及期貨條例》及其附屬法例的所有使用條文，以及證監會發出的守則和指引。另外，公司還須定期提交經審核的帳目及財務申報表，如果公司業務方面有某些事件或者資料更改，需要在特定時限內通知證監會。

宏傑建議：相比於其他地區的金融牌照申請來說，香港金融牌照申請難度還是比較高的。在這裡，需要提醒的是：1. 持牌公司的股權結構需要儘量簡單，最好不要讓在岸母公司作為香港持牌公司的直接股東。在外匯管制的大前提下，在岸國股東直接出資到香港公司難度很大，特別是出資給金融沾邊的公司。2 負責人和董事在其他公司的任職情況要如實填報，最好能請專業人士做專業的事。如果之前沒有申請過牌照，最好請一間有資格的合規代理商或者律師事務所協助申請。宏傑在申請金融牌照方面有近 100%的成功率，如果你有任何需要，歡迎與我們聯繫。