



仁港永胜

协助申请金融牌照及银行开户一站式服务



正直诚信
恪守信用

地址：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心1号楼1106
网址：www.CNJRP.com 手机：15920002080

香港证监会（SFC）持牌负责人员（Responsible Officer, RO）全面介绍

香港证监会（SFC）持牌负责人员（Responsible Officer, RO）介绍

以下资料由仁港永胜唐生讲解，唐生根据SFC最新政策、HKSI指引，及多年自身实践经验总结，为【香港证监会（SFC）第1类至第13类持牌类别】负责人员（Responsible Officer, RO）的全面详细介绍，包括RO基本要求、考试科目、配置要求、虚拟资产扩展要求、考证流程及常见问答，适用于计划申请任何类别牌照的机构与人员。

✅ 一、RO的基本要求（全面详解）

1. RO定义（Responsible Officer）

法定定义：

“负责人员”（Responsible Officer，简称RO）是根据《证券及期货条例》（SFO）第125条及第126条所设的法定角色，是持牌法团中需对特定受规管活动（第1类至第13类）承担法律责任和实际管理职责的人员。

RO并非仅具名职位，而是实际参与牌照活动的高级管理人员之一，SFC要求其对该类别的业务具备管理决策权、日常监管能力，并可随时代表持牌机构与SFC沟通或应对合规检查。

SFC原文释义（简要翻译）：

“RO必须在持牌法团中负责监督及管理特定的受规管活动，并确保相关业务符合《证券及期货条例》的规定及SFC发布的守则、准则及通告”。——香港证监会官网

角色职责包括但不限于：

- 确保公司的受规管活动持续合规运营
- 实际参与该类别业务的决策及操作流程
- 对相关业务风险、系统、客户管理进行日常监管
- 与SFC就其负责业务进行有效沟通和汇报
- 在发现任何重大违规、风险事件时及时上报证监会

2. RO任职的基本要求（深度细化）

为确保RO履职能力，SFC根据其《适当人选指引》（Fit and Proper Guidelines）和《发牌手册》（Licensing Handbook）制定了以下核心要求：

（1）年龄要求

- 必须年满18岁；
- 实际RO多数为30岁以上具备金融管理经验人员。

（2）居住地要求

- 至少一位RO必须为香港常驻人员；
- 常驻RO必须具备本地通讯地址及能应对SFC突击审查；

- 非香港居民可担任RO，但SFC要求证明其能有效履职及具备足够本地参与度（如定期到港办公、远程管理机制等）。

(3) 诚信与品格要求 (Integrity & Character)

SFC对RO的诚信背景要求极高，包括但不限于：

- 无刑事定罪记录，特别是欺诈、失当、洗钱、金融诈骗等；
- 无在其他司法管辖区被吊销金融牌照、注册或专业资格的记录；
- 无被SFC、HKMA、ICAC、金管局、证监会等金融监管机构处罚记录；
- 无与公司治理、内部控制、反洗钱失败等有关重大违规纪录。

SFC有权调取全球金融及犯罪数据库、与海外监管机关互通资料。申请人提交的《**适当人选声明书**》（**Fit and Proper Form**）为正式法律文件，虚假申报将直接导致拒批甚至刑责。

(4) 专业经验要求

类别	要求
通用	过去6年内至少3年直接相关的管理经验（如证券交易、资产管理、投顾、评级等）
高级类别（如第6、9、10、11类）	需有高强度专业背景（如投行VP/MD、基金经理、信用分析主管、衍生品交易员等）
虚拟资产业务	除传统经验外，还需掌握区块链、DeFi平台、加密资产交易等实际认知或经验

举例说明：

- 申请第1类证券交易牌照RO，需有实际证券买卖、客户账户管理、交易合规经验；
- 申请第9类资产管理RO，需曾担任基金经理、投资顾问、资管运营主管等职务；
- 第10类信贷评级RO，应有信用评级机构或大型投行中的评级模型管理、评分流程设计等经验。

(5) 考试通过要求

RO必须通过SFC指定的Licensing Examination（LE）考试科目组合，每个类别的科目有所不同（详见后续章节）。

若未通过规定科目考试，即便经验丰富，SFC也会拒绝其RO资格。考试合格是“门槛”，经验合格是“加分”。

(6) 实际职责与参与要求

- RO必须真实参与日常管理，不得仅挂名；
- SFC定期抽查RO是否了解其业务活动、系统设置、客户类型、风控流程；
- 挂名RO将被SFC撤销资格，甚至全牌照吊销。

(7) 申报资料要求（必须全套递交）

文件	说明
RO履历表（CV）	展示具体工作时间、岗位职责与所涉金融产品/业务
相关证明文件	雇主推荐信、工资单、职位说明书、组织架构图等
无犯罪记录证明	香港警署及/或中国内地公安局、海外居住地开具
LE考试合格证明	由HKSI出具，考试成绩不可作假
Form 4	香港证监会RO任命表格

(8) “适当人选标准” 总结

SFC对RO的综合要求概括如下：

✅ 胜任能力（Competence）+ 正直诚信（Integrity）+ 财务稳健（Financial Soundness）+ 实际参与（Substantive Involvement）

任何一项不达标，证监会均可拒批或撤销RO资格。

✓ 二、RO需通过的考试科目（LE）详细介绍

1 LE考试制度概述

什么是LE考试？

LE（Licensing Examination for Securities and Futures Intermediaries）是由香港证券及投资学会（HKSI Institute）主办、为香港证监会（SFC）认可的法定资格考试体系。

所有拟担任**负责人员（RO）或持牌代表（Representative）**的个人，必须根据所申请的牌照类别，通过相应科目的LE考试，证明其具有胜任该类别业务的基本法规知识与专业能力。

法规依据：

根据《证券及期货条例》第5部分、《发牌手册》第4章及《适当人选指引》要求，考试合格是RO申请资格的前提条件之一，除非具备合格豁免条件。

2 各牌照类别RO所需LE考试科目总览表

类别编号	牌照类别	必须通过的LE科目	说明
第1类	证券交易	Paper 1+Paper 7 或 Paper 8	涵盖证券法规及交易知识
第2类	期货合约交易	Paper 1+Paper 2	包括期货监管与交易机制
第3类	杠杆式外汇交易	Paper 1+Paper 3	专注外汇杠杆产品与风险
第4类	就证券提供意见	Paper 1+Paper 7 或 Paper 8	须懂证券投资分析
第5类	就期货合约提供意见	Paper 1+Paper 2	与第2类类似但不涉实际交易
第6类	就机构融资提供意见	Paper 1+Paper 6	IPO、并购、资本市场结构等
第7类	提供自动化交易服务	Paper 1+ Paper 2 / 7 / 8	视平台产品性质而定
第8类	提供证券保证金融资	Paper 1+Paper 7 或 Paper 8	侧重融资机制与监管
第9类	提供资产管理	Paper 1+Paper 9	管理客户资产、基金运营
第10类	提供信贷评级服务	Paper 1+ 专业评估（或指定培训）	涉及评级框架与建模，SFC特别审批
第11类	场外衍生工具交易或意见	Paper 1+ 场外衍生品模块（待指派）	基于SFC技术规范或实际产品而定
第12类	为OTC衍生品客户提供结算	Paper 1+ 风险/清算专业考评	以结算及合规为主，须证明清算经验
第13类	为集体投资计划提供存管服务	Paper 1+ 内部控制/基金托管经验说明	少有标准考试，SFC以豁免/替代资料方式评估

所有类别均必须通过 Paper 1，即《证券及期货条例、操守与监管环境》是所有牌照的基础科目。

3 各科目内容简要介绍（核心科目）

Paper	名称	内容概述
Paper 1	《证券及期货条例与监管制度》	所有类别通用法规、操守规范、发牌制度、反洗钱规定等
Paper 2	《期货与期权合约基础》	包括HKEX期货市场结构、清算交收、合规控制、交易机制等
Paper 3	《杠杆式外汇交易》	涵盖杠杆原理、货币对交易、平台规范、风险及监管
Paper 6	《机构融资业务》	IPO发行政程序、承销、尽职调查、上市规则与合规
Paper 7	《证券交易基础知识》	实操型，适合第1/4/8类牌照申请人，侧重交易流程、风险揭示
Paper 8	《证券产品及分析》	偏理论分析，适合投资顾问类或希望替代Paper 7的申请人
Paper 9	《资产管理业务》	投资组合管理、基金分类、客户协议、托管与估值机制等
Paper 10	《信贷评级服务》	涉及信用模型、评级流程、利益冲突、评级发布责任
Paper 11/12/13	非标准模块	场外衍生品相关知识、清算机制、基金托管流程，多由SFC个案审核豁免/替代培训完成

4 考试豁免机制（Exemption Mechanism）

以下人士可根据其资格申请豁免指定考试科目（需SFC逐案审批）：

资格/认证	可能豁免科目
CFA 持证人	Paper 8、9、部分Paper 6（经验决定）
香港注册会计师（CPA）	Paper 1（如从事审计监管）、Paper 9
香港律师/法学硕士	Paper 1、部分Paper 6
已持香港其他类别牌照	可共用Paper 1（如6个月内申请）
持有海外证券牌照（如FCA、MAS、ASIC）	根据SFC评估经验与职位决定豁免与否

所有豁免申请必须以书面方式递交完整学历/经验/资格文件 + 官方证明原件，SFC保留审查及拒绝权利。

5 报考与备考建议（实务操作指南）

报考平台：

- 官网：<https://www.hksi.org>
- 考试语言：中文 / 英文（任选）
- 考试形式：机考，每科约2小时，70题选择题，合格线70分
- 报名费用：约HK\$1,200 / 科

备考建议：

阶段	建议内容
学习准备	使用HKSI官方教材+ 市面讲义 + 模拟题库（如Kaplan、Phoenix等）
备考时间	每科建议复习2-4周，每日2小时左右，如无经验建议报班辅导
推荐学习形式	自学结合网课、在线题库反复刷题，若时间紧可集中式辅导
模拟测试	模考成绩稳定80分以上再报名实考
成绩有效期	LE考试成绩有效期通常为3年内，可用于多类牌照申请

6 特别说明：虚拟资产/衍生品/高风险业务类别RO的考试加强建议

对于涉及以下业务的RO候选人，建议：

- 除通过LE考试外，额外修读加密资产、DeFi、清算托管、数据安全类课程
- 向SFC提交补充说明，如：技术背景、平台测试经验、冷/热钱包设计、KYC机制等
- 为更快通过审查，结合文档+访谈+项目履历展示完整胜任力

以下是《香港证监会（SFC）第1类至第13类牌照》负责人员（Responsible Officer, RO）配置要求的第三部分详细说明，由 [仁港永胜唐生](#) 讲解，包括每类牌照的RO最低人数、特别要求，以及一个RO可同时负责多类牌照的合规规则与实务策略，内容高度实操化、合规性强，适用于实际申请及公司架构规划参考：

三、RO配置要求（按SFC规定）

1. RO配置的法定背景依据

根据《证券及期货条例》（SFO）第126条与香港证监会《发牌手册》第4.3章的规定：

每一类持牌法团所开展的受规管活动，最少须有两名被证监会核准的RO负责，除非该活动为性质较简单、业务有限或低风险的类别，SFC才可酌情批准只设一名RO。

RO必须：

- 对其所负责的牌照类别负有日常管理与监管责任；
- 实质参与该类活动的营运、控制、监督、风险管理、合规操作；
- 并可在SFC要求时亲身应对沟通、抽查、调查及说明会面。

2. 各类牌照RO最低人数及特别要求一览表

类别编号	牌照类别	最低RO人数要求	特别监管要求
第1类	证券交易	至少2名RO	至少1名RO需常驻香港，精通证券交易、清算结算、合规流程；若持客户资金或从事虚拟资产交易，须设独立合规RO及风控RO
第2类	期货合约交易	至少2名RO	须具备期货交易所产品、保证金机制及期货清算流程实务经验
第3类	杠杆式外汇交易	至少2名RO	须掌握MT4/MT5平台运作、杠杆机制、客户对冲、滑点处理等；须有衍生品或外汇交易经验背景
第4类	就证券提供意见	至少1名RO	可设1名RO，业务若不持客户资金或不从事交易执行，可获得简化处理
第5类	就期货合约提供意见	至少1名RO	类似第4类，须能解释期货产品建议逻辑、合规分析标准
第6类	就机构融资提供意见	至少2名RO	RO需有投行、并购顾问、保荐代表经验，熟悉IPO尽职调查、上市规则及招股流程
第7类	提供自动化交易服务	至少2名RO	RO需熟悉ATS系统架构、交易撮合机制、系统审计、科技合规风险
第8类	提供证券保证金融资	至少1名RO	须理解融资安排、利息计算、追保证金机制及担保品处置流程
第9类	提供资产管理	至少2名RO	RO需具资产组合管理/基金经理经验及风控管理能力；如为虚拟资产基金，需额外技术与托管经验
第10类	信贷评级服务	至少2名RO	RO应曾参与评级模型设计、风险评分、行业分析及评级委员会流程，或来自信用评级机构
第11类	场外衍生工具交易或意见	至少2名RO	RO需掌握衍生品结构设计、定价、交易对手风险、法定文件（ISDA/CSA）操作
第12类	客户结算服务（OTC衍生品）	至少2名RO	须具备清算机构经验、交易后处理、客户端对账机制知识
第13类	集体投资计划存管服务	至少2名RO	RO需曾管理信托架构、基金托管、资产隔离、估值监督经验

说明：

- SFC对于第4、5、8类等业务规模小、风险低、无客户资产持有的公司，可接受仅设1名RO；
- 第1、2、3、6、7、9、10、11、12、13类属高监管敏感度类别，RO必须最少2名；
- RO之中至少1人必须常驻香港以应对日常监管问询、抽查及信披义务。

3. 一个RO可否同时负责多类牌照？（复合RO模式）

答案：可以，但须同时满足以下5大前提条件：

条件编号	合规要求	说明
条件1	已通过对应类别的所有LE考试科目	例如拟同时负责第1类 + 第9类，必须通过Paper 1、7或8、9
条件2	具备各类别对应的工作经验	必须证明在每个类别中具3年有效经验（如投行+资管+交易）
条件3	实际履行全部类别的管理职责	不能挂名，须具备参与报告审批、客户合规、系统设置的实质管理行为
条件4	不存在角色冲突或利益不相容情形	比如同一人既做资产管理又审批评级结果，可能形成监管顾虑
条件5	需提交详细的角色分工说明书与合规报告制度	向SFC清楚列明如何合理兼顾多个类别、如何分担时间资源

实务建议：

- 通常中小型公司在申请“1+4+9组合牌照”时，由同一RO兼任是较常见方式；
- 在大中型机构或设有客户资产、虚拟资产业务者中，SFC更倾向设独立RO分管不同职能，确保职责独立与利益隔离。

- 选择一间专业专注的合规服务商协助牌照申请及后续维护及合规指导尤为重要，在此推荐选择[仁港永胜](#)。

4. 实务操作建议：RO配置优化模型

模式类型	适用公司规模	配置建议
基础模式	小型顾问公司（如第4类）	设置1名RO（经验合规 + LE合格），不涉及客户资产、系统交易
平衡模式	综合资管或投顾交易类公司（1+4+9）	设置2名RO，一名偏交易与客户管理，一名偏资产管理与合规风控
强化模式	大型基金或多牌照平台（1+4+6+9+11）	设置3-5名RO，按业务模块分设，增强监管可信度与审批效率

5. RO配置审核关键文件（提交给SFC）

文件名称	说明
RO 任命表（Form 4）	说明其负责牌照类别与职责范围
适当人选声明书（Fit & Proper Form）	声明无犯罪纪录、能力符合、未违规
工作履历 + 证明信	具体工作年限、岗位、相关业务经验说明
LE考试成绩单	由HKSI签发，配合Form 4提交
公司内部角色划分说明书	若1人兼多牌，须详细说明其职责安排及冲突处理机制
董事会委任文件	董事会正式通过其为RO的记录与任命文件

以下是关于《香港证监会（SFC）第9类牌照涉及虚拟资产业务时，RO（Responsible Officer）所需附加要求》的第四部分详细说明，由[仁港永胜唐生](#)结合自己多年从业经验总结讲解，涵盖RO技术知识、监管问卷、面谈、角色责任等合规要求，专为虚拟资产基金管理、STO、加密ETF、代币化债券等业务场景而设计：

 四、虚拟资产相关RO附加要求（9号牌扩展）

1. 法规背景与监管基调

自2023年6月1日《虚拟资产交易平台监管指引》及SFC有关虚拟资产基金管理业务通知生效以来，SFC明确规定：

持有第9号牌并涉及虚拟资产管理业务（包括加密货币、STO、Token化债券、NFT基金、VA ETF等），须额外符合SFC的技术适当性审查，RO也需展示其对虚拟资产市场、技术、合规、托管的理解与履职能力。

适用对象：

- 纯虚拟资产基金管理公司
- 混合型资产基金（部分为虚拟资产）
- 使用区块链发行、登记、清算结构的投资产品
- 提供DeFi相关资产配置、ETF产品管理的受规管机构

2. 传统基金管理经验要求（基础门槛）

在虚拟资产扩展之外，RO仍需满足第9号牌的一般资格：

- 至少3年资产管理经验；
- 参与过基金产品设立、投资组合构建、合规/风险流程；
- 熟悉客户协议、估值原则、流动性管理、NAV披露等；
- 曾在基金公司、家族办公室、券商资管、私募机构任职。

3. 虚拟资产RO的技术能力附加要求（5大维度）

（1）虚拟资产本质理解能力

RO须对以下内容有深入理解，SFC会重点提问：

内容	细节要求
----	------

区块链技术	基本原理、共识机制（PoW, PoS）、链上数据结构
代币经济	Token发行、智能合约部署、代币分配机制
加密资产种类	公链代币（BTC/ETH）、稳定币（USDT/USDC）、STO（证券型）、治理代币等区分
虚拟资产价格机制	去中心化交易所、流动性池、滑点、喂价机制等概念
项目甄别能力	能独立识别项目基本面、代码安全、治理模型与虚假项目特征

(2) 托管与冷/热钱包知识

RO必须理解不同钱包结构及托管机制，因资产保管责任重大：

技术模块	要求
冷钱包/热钱包机制	多签名钱包、离线存储技术、Ledger/Trezor操作逻辑
第三方托管商选择	BitGo、Fireblocks、Anchorage等技术服务商比较
存取权限控制	私钥管理策略、MPC（多方计算）、白名单出金机制
资产流动管理	如何在交易所/钱包之间安全调拨资产、授权机制

(3) 虚拟资产估值机制理解

RO需解释其对资产估值逻辑的认识，包括但不限于：

- 采用哪类市场数据源进行公允价值计算（如CMC、CoinGecko、Chainlink Oracles）
- 对无流动性资产/挂单深度不足资产的估值处理策略
- NFT或独立代币资产的“最近成交价法”、“折现估值”逻辑等

(4) 虚拟资产风控与反洗钱设计能力

SFC要求RO对以下内容具有实际实施能力：

模块	要求
风控指标	波动率监控、最大跌幅、VaR、交易异常识别
KYC/AML	对链上钱包持有人身份识别、交易所KYT整合（如Chainalysis、Elliptic）
流动性危机处理	如何应对DEX无法卖出、链上拥堵等问题的风控策略
链上合规追踪	对接链上合规工具识别“高风险地址”、黑名单机制

(5) DeFi平台/智能合约操作经验（如涉及）

如管理人涉及DeFi/跨链协议/LP流动性配置等，RO需懂以下概念：

内容	案例
DeFi流动性	在Uniswap、SushiSwap等平台部署LP资产的操作逻辑
合约调用	如何识别安全的智能合约、授权机制、Reentrancy防护
Yield Farming	收益率评估、平台风险评估、Gas费控制等实际配置逻辑

4. 额外审查机制（问卷+访谈）

SFC问卷审查内容（通常在Form 5提交后进行）

内容将包含：

- 公司是否设立专属“虚拟资产风险管理制度”
- 投资组合是否含高波动性币种或未审计资产
- 是否使用冷钱包/第三方托管/DeFi平台
- 如何处理资产估值/会计/流动性问题
- 是否设立“虚拟资产合规官”或专业RO

- RO是否具备以上实操经验？如何学习及提升？

✔ SFC在问卷审查中会针对RO填写部分单独发送补件函，要求详细解释技术及风控能力。

技术面谈（如适用）

SFC可能安排虚拟资产专责人员与RO进行Zoom或现场面试，提问包括但不限于：

问题方向	示例问题
技术认知	请解释冷热钱包区别，您为何选择某钱包结构？
风控逻辑	如ETH价格24小时内下跌40%，您会如何处理基金仓位？
合规机制	您的虚拟资产估值是如何设定与验证的？有没有第三方审计？
交易平台	若资产在Binance / Uniswap操作，如何应对突发事件？
区块链治理	如何识别项目治理风险？如何分析投票系统漏洞？

5. SFC审核标准与建议提升方案

✔ SFC重点审查点

审查重点	说明
RO是否亲自了解虚拟资产结构	不接受纯靠“技术团队处理”说法
RO是否对冷钱包操作及风控规则有决策权	不得仅作为“文书签署人”
RO是否能解释其基金/产品中虚拟资产的选币逻辑与退出机制	SFC要求“产品结构懂、操作细节明”
RO是否参与资产估值与NAV审核机制	否则会视为“责任缺失”而拒批
RO能否解释DeFi或Token机制下的法律及实操风险	特别关注STO/跨链项目合规性判断能力

6. 提交文件建议补充内容

类型	补充材料建议
简历（CV）	明确列出曾操作的虚拟资产项目、平台、币种
项目经验说明	每个虚拟资产基金产品的管理流程说明（Word/PPT）
技术方案附件	钱包托管方案、估值逻辑、冷钱包截图说明等
第三方证明信	项目公司/合伙基金/技术托管人推荐信（含说明RO参与程度）

以下是《香港证监会（SFC）第1类至第13类牌照负责人员（Responsible Officer, RO）》的第五部分：RO考证流程建议的详细资料，由仁港永胜唐生讲解，全面涵盖LE考试报名流程、考试准备、成绩有效期、提交SFC的资料清单、审批时间轴及实务策略建议，适用于拟担任RO职务的个人或牌照申请企业的合规负责人：

✔ 五、RO考证流程建议（详细版）

1. 考试背景简介

所有拟担任SFC持牌法团负责人员（RO）的人士，必须根据所申请的牌照类别，通过由香港证券及投资学会（HKSI Institute）举办的Licensing Examination（LE）考试，以证明其拥有履行相应监管责任的法律、监管及业务知识。

✔ 注意事项：

- LE考试是法定前置条件，SFC不会在考试未通过前批准RO；
- 即使已有工作经验，若考试不合格，SFC亦会拒绝；
- 只有极少数豁免情形（如CFA持证人、执业律师），也必须由SFC逐案审批。

2. 考试报名流程（香港证券及投资学会HKSI）

官方报名网站：

- <https://www.hksi.org>

- 支持中文与英文界面

报名流程步骤：

步骤	操作内容
Step 1	访问HKSI官网，创建考生账户（Candidate Account）
Step 2	浏览“Licensing Examination”目录，选择考试科目（如Paper 1、Paper 7等）
Step 3	选择考试语言（英文或中文任选，建议与SFC递交语言一致）
Step 4	选择考试时间与考场（支持每月多场，机考形式）
Step 5	在线缴费，HKD\$1,100 ~ 1,300/科（视会员身份及时间而定）
Step 6	考试当天携带身份证、准考证参加机考，考完即知是否合格（未即时报成绩者约48小时内公布）

3. LE考试内容回顾（简要）

科目	内容说明	适用类别
Paper 1	《证券及期货条例、操守与监管环境》	所有牌照通用必考
Paper 7 / 8	证券交易基础 / 证券产品分析	第1类、第4类、第8类
Paper 9	资产管理知识	第9类（含基金、客户资产、NAV估值等）
Paper 2 / 3 / 6 等	各类衍生品、机构融资、外汇等	对应类别所需

4. 考试准备建议

官方教材获取：

- 可在HKSI官网订购考试教材（中英文均有）
- 建议至少提前3周备考每科，尤其是第一次考Paper 1者

辅导资源建议：

类型	建议
自学	适用于金融从业者，使用教材+题库练习
网上课程	Kaplan、Phoenix等机构提供视频课/考前冲刺班
实体培训	可报名参加HKSI的官方讲座或课程辅导
模拟题库	报考前至少完成3轮模拟测试，目标分≥80分

5. 考试成绩有效期与使用规则

项目	说明
成绩有效期	一般为3年有效，超过需重新报考
多类别适用	若Paper 1通过，可用于多个牌照类别共用
成绩证明	成绩单可通过HKSI下载或官方盖章打印，用于提交SFC
考试语言	可选择中/英文，如考试与申请资料语言不一致，应附解释说明书（如：英文考试+中文商业计划书）

6. 向SFC提交RO任命及考试资料的操作步骤

需要准备的资料清单：

文件	内容与说明
✅ LE考试合格证书	每个申请类别所需的合格成绩（如Paper 1、9等）
✅ Form 4 表格	RO任命申请表，详细说明负责的牌照类别及职责
✅ Fit and Proper Declaration	适当人选声明书（SFC要求的无犯罪、无违规声明）

✔ 工作履历（CV）	含详细职责说明、时间线、公司证明信（如必要）
✔ 学历证书	通常提交本科或以上学位，如为相关专业更佳
✔ 无犯罪记录证明	视SFC要求提交香港及/或海外地区的纪录

7. 审批流程与时间节点建议

阶段	时间预估	操作要点
考试准备阶段	2-4周/科目	Paper 1优先攻克，建议先考完再申请
考试报名→结果	1-2周（常规安排）	选择空位较多的考场，部分场次可即时报名
RO申请提交后审批	6-10周（实际视补件/背景而定）	有RO经验或资料完备者更快通过
面谈/电邮补件阶段	视复杂度决定	特别是涉及多类牌照或虚拟资产者，可能多轮问询
RO获批通知	经电子邮件或WINGS平台发出	可即时启用相关职能，须履行合规值勤安排

8. 实务经验总结与建议

战略建议（适用于首次或复合类申请）

情境	建议做法
初次申请RO	提前3个月开始复习与报考，优先准备Paper 1及对应业务科目
需兼任多个牌照	报考组合型科目（如Paper 1+7+9），提升牌照兼容性
需加快发牌速度	同时准备考试+Form表格+资料，由顾问协调提交流程
希望申请豁免	提前整理CFA/CPA/法律等专业资质，向SFC申请豁免审查
虚拟资产/衍生品类	除考试外，提前准备技术履历、项目经验文档

9. 可选服务与模板资源（如需可提供）

模板名称	内容说明
《RO考试准备时间表》	按照申请类别定制学习计划、模拟考安排
《LE考试+Form 4提交指南》	全流程步骤图解 + 文件填写说明
《RO履历模板 + 项目经验说明》	中英文可选，符合SFC审查标准
《RO豁免申请函模板》	适用于CFA/CPA/海外持牌人豁免考试申请

以下是关于《香港证监会（SFC）第1类至第13类牌照》负责人员（Responsible Officer, RO）的第六部分：常见问题（FAQ）详细解答，由[仁港永胜唐生](#)讲解。内容结合SFC发牌实务、监管问询、过往案例与市场经验，旨在帮助申请人、合规官、企业主等全面掌握RO任职与监管要求的关键知识点与实务策略。

✔ 六、常见问题（FAQ）由[仁港永胜唐生](#)讲解

Q1：一个人可以同时担任多个牌照类别的RO吗？

✔ 答案：可以，但需满足严格条件

条件包括：

1. 已通过所有对应类别的LE考试（如1号+9号，需通过Paper 1、7或8、9）
2. 具备对应类别的合格工作经验（如有3年资产管理经验 + 证券交易经验）
3. 实际参与所有类别的管理职责
4. 不存在时间冲突或角色冲突
5. 公司向SFC提交角色说明与职责划分文件

示例：
一人可同时作为**第1类（证券交易）+第4类（就证券提供意见）+第9类（资产管理）**的RO，前提是其具备相关经验并能胜任多牌照业务日常监管。

Q2: RO必须是香港居民吗?

✅ 答案: 不必须全部是, 但必须至少有一位RO常驻香港

SFC规定:

- 每类持牌活动的RO中, 至少一名必须常驻香港, 以便日常监管联络、实地检查及合规值勤;
- 非香港居民担任RO需解释其如何参与日常监管决策、是否定期到港、是否具有有效沟通渠道;
- 对于海外RO, 建议提供: 居港记录、往来机票证明、合规例会记录、VPN登陆系统记录等补充材料。

Q3: RO是否可以兼职? 可以在多家公司任职RO吗?

✅ 答案: 技术上可以, 但存在高风险, 需谨慎处理

情况	审查要点
在同一控股集团下	通常可被接受, 尤其是业务互补型机构
在不同持牌法团任RO	SFC会质疑其时间安排、利益冲突、责任承担能力
非执行董事兼任RO	必须证明其实质参与业务、定期汇报、拥有合规责任, 否则被视为挂名RO可能被拒

实务建议:

如确需跨公司兼任RO, 建议:

- 在Form 4中列明时间分配
- 提供各公司RO会议记录或内部监管制度
- 明确不同法团之间的防火墙、利益隔离机制

Q4: 没有大学学历可以申请RO吗?

✅ 答案: 可以, 重点是经验与能力胜任

SFC对RO并无硬性学历门槛, 但会考虑以下因素:

- 是否具备金融相关经验 (如证券、资产管理、投行、风控等)
- 是否通过了所有必要的LE考试
- 是否在过去6年中, 有至少3年相关管理经验
- 是否有其他专业资格补充 (如CFA、CPA、FRM等)

总结: 没有大学学位不影响申请RO, 但需靠实战经验+考试成绩+合规文档弥补学历不足。

Q5: RO如果离职, 牌照是否会失效?

✅ 答案: 不会失效, 但公司必须立即向SFC申报, 并安排新RO接任

SFC要求:

- RO离任必须在7个工作日内通知SFC (提交Form 5)
- 如RO离任后该牌照类别无RO履责, SFC可:
 - 暂停该类别业务运营
 - 要求立即补聘RO或吊销该类别牌照

建议:

- 在RO离任前准备好接任人选
- 保持两位RO结构, 避免因单人离任而“断档”

Q6: RO是否要值班? 什么是“当值安排”?

✅ 答案: 是的, SFC要求RO必须设定“当值安排 (On-going Supervision)”

当值制度核心要求：

- 至少一名RO在香港“当值”，随时可应对突发监管事件
- 须定期轮值，或设定明确排班时间表
- 应有记录机制（如值勤日志、会议记录）

示例做法：

- 公司设定每周由A、B两位RO轮流当值
- 值班RO需参与每日风控汇报、审批交易指令、签署对外声明
- 公司将值勤安排存档备查

Q7：RO是否需要每年重新认证或考试？

✅ 答案：不需每年考试，但需维持“持续胜任能力”

SFC要求RO具备持续的专业发展：

- 每年需完成CPD（持续专业培训）不少于5小时（RO级别建议10小时）
- 主题涵盖：金融法规更新、合规培训、技术变化（如虚拟资产、AML等）
- 公司必须保存培训记录，SFC可突击抽查

Q8：RO考试成绩多久有效？能否重复使用？

✅ 答案：LE考试成绩有效期为3年，可在此期间用于多个类别申请

注意事项：

- 如3年后申请新类别，需重新考试
- 如果新申请与原申请类别有重叠科目（如都需Paper 1），可沿用
- 考试语言（中/英）与申请文件语言不一致时，建议附上说明或翻译件

Q9：RO申请被拒的常见原因有哪些？

原因类别	举例说明
经验不足	无直接管理经验，不能证明参与业务运营
挂名行为	担任多公司RO但无实际职责，或文件内容矛盾
考试未通过	忽视某个所需Paper未考或成绩不达标
背景不洁	曾涉金融违规、操守不当、利益冲突无申报
资料不一致	简历与推荐信、Form 4内容不一致，引发SFC质疑

建议做法：

- 提前进行内部合规审查与资料核对
- 如曾有违规记录，应在适当人选声明中主动披露并解释

Q10：RO是否需要参与日常运营？可以只是签字人吗？

✅ 答案：必须实际参与运营，不能挂名或仅充当签字人

SFC审核RO是否“履行职责”的依据包括：

- 是否参与客户交易授权审批？
- 是否审核合规报告与异常事件？
- 是否定期参与管理层会议？
- 是否拥有系统访问权限与数据审查权？
- 是否与其他RO共同制定策略与政策？

若无以上行为痕迹，即使形式上为RO，也可能被SFC视为“挂名RO”，导致处罚或吊销资格。

如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，请随时联系[仁港永胜 www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com) 手机:15920002080（深圳/微信同号） 852-92984213（Hongkong/WhatsApp）获取帮助，以确保业务合法合规！

七、SFC全类牌照RO任职匹配表

以下是【香港证监会（SFC）全类牌照 Responsible Officer（RO）任职匹配表】（适用于第1类至第13类受规管活动），整理了每类牌照的业务范围、RO最低人数、推荐背景经验、必要LE考试科目、是否可由同一人兼任其他类别，并附带实务提示，供您用于人员配置规划、RO选拔、考试安排与发牌战略参考，由[仁港永胜](#)唐生讲解：

香港证监会SFC全类牌照RO任职匹配表（完整版）

类别编号	牌照类别名称	主要业务范围	最少RO人数	必要考试科目（LE）	推荐经验背景	是否常见组合搭配
第1类	证券交易	买卖证券、自营/客户账户交易	至少2名	Paper 1 + Paper 7 / 8	证券交易、经纪业务、清算后台	✓（1+4、1+9）
第2类	期货合约交易	买卖期货合约	至少2名	Paper 1 + Paper 2	期货交易、商品衍生品、HKEX会员经验	✓（2+5）
第3类	杠杆式外汇交易	杠杆货币买卖、MT4平台	至少2名	Paper 1 + Paper 3	外汇平台操作、对冲交易、流动性管理	✗（风险高，单独申请多）
第4类	就证券提供意见	投资建议、顾问报告	至少1名	Paper 1 + Paper 7 / 8	投资顾问、研究分析、理财规划师	✓（1+4、4+9）
第5类	就期货合约提供意见	提供期货投资建议	至少1名	Paper 1 + Paper 2	期货顾问、市场分析师	✓（2+5）
第6类	就机构融资提供意见	IPO顾问、并购、资本结构设计	至少2名	Paper 1 + Paper 6	投行VP/Associate、保荐人、审计师	✗（专业度高，少搭配）
第7类	自动化交易服务	提供ATS平台、自动撮合系统	至少2名	Paper 1 + Paper 2 / 7 / 8（视产品）	IT合规、金融科技、撮合系统运维	✓（1+7）
第8类	提供证券保证金融资	提供融资买卖证券服务	至少1名	Paper 1 + Paper 7	经纪融资、风险控制、保证金管理	✓（1+8）
第9类	提供资产管理	全权委托管理、基金管理、VA基金	至少2名	Paper 1 + Paper 9	资产管理、基金经理、家族办公室	✓（4+9、1+9）
第10类	信贷评级服务	提供企业/金融工具信用评级	至少2名	Paper 1 + Paper 10（或个案评审）	信用评级分析、金融建模、风控	✗（独立设牌）
第11类	OTC衍生品交易 / 提供意见	非集中场内衍生品交易或建议	至少2名	Paper 1 + SFC个案指定模块	结构性产品、ISDA文档、对手风险管理	✗（高门槛）
第12类	客户结算服务（OTC衍生品）	为客户提供场外衍生品清算服务	至少2名	Paper 1 + 清算模块（个案）	结算后台、风控、资金流转、Custody经验	✗
第13类	集体投资计划存管服务	基金托管、估值、资产隔离管理	至少2名	Paper 1 + 内部控制类知识（无标准LE）	基金托管、审计、信托公司合规	✓（9+13）

附加说明与实务建议：

RO最小人数说明：

- 一般要求每类最少2名RO；
- 第4、5、8类业务如规模小、风险低可申请1名RO；
- 第6、9、11类为高监管敏感度类别，SFC审查极严，强烈建议配置双RO+独立合规。

常见RO组合参考：

组合	使用场景	推荐说明
1 + 4 + 9	综合券商+基金管理平台	高度适用，RO考试可共通多科目
2 + 5	期货顾问+交易服务公司	经验高度重叠，节省资源
1 + 7	证券交易+提供交易平台	虚拟资产交易所、券商直连平台常见
4 + 9 + 13	投顾+基金管理+托管整合型平台	提升估值与资产安全透明度
6 独立	投行/保荐顾问型牌照	建议单独配置，监管要求高

✔ 虚拟资产扩展需关注：

- 若9号涉及虚拟资产基金，RO必须具备VA经验+冷钱包理解+SFC访谈准备；
- 若1/7类涉虚拟资产交易平台，还需理解撮合引擎、链上安全、交易所风控系统。

✔ RO考试最优路径建议：

类型	推荐组合考试科目
RO负责1+4+9类	Paper 1 + Paper 7 + Paper 9
RO负责2+5类	Paper 1 + Paper 2
RO负责9+13类	Paper 1 + Paper 9 + 说明书+托管背景
RO单独负责6类	Paper 1 + Paper 6 + IPO实务经验

如您希望进一步获取以下配套工具或表格，请告知，我可为您生成：

- **✔** 《SFC全类牌照RO任职评估打分表（Excel）》
- **✔** 《一人兼多类牌照RO配置可行性评估表》
- **✔** 《SFC RO任职人员背景调查表模板》
- **✔** 《RO职责分工制度范本》

选择一间专业专注的合规服务商协助牌照申请及后续维护及合规指导尤为重要，在此推荐选择[仁港永胜](#)。

✔ 八、香港证监会（SFC）RO技术访谈模拟问题清单

以下是《香港证监会（SFC）RO技术访谈模拟问题清单》，由[仁港永胜](#)唐生结合自己多年从业经验总结而来，尤其适用于申请第9类涉及虚拟资产管理业务、第1/7类虚拟资产交易平台、或持多牌照的复合业务结构下的负责人员（Responsible Officer, RO）。该清单结合实际监管问答与过往SFC审查要点设计，供拟任RO在正式面谈或补件答复前准备使用。

香港证监会（SFC）RO技术访谈模拟问题清单

（适用于第1/4/6/7/9类及虚拟资产业务扩展场景）

一、通用合规与角色理解类问题（所有RO适用）

序号	模拟问题	回答建议方向
1	您如何理解RO的职责？与持牌代表有何不同？	强调RO是对SFC直接负责的管理人员，需监督合规、风控、运营，非挂名
2	您在公司中参与哪些决策和流程？	提供具体参与例子，如：产品审批、投资指令授权、客户投诉处理等
3	您对公司AML/KYC流程了解多少？能否简单概括？	说明识别程序、客户尽职审查、定期复核机制、可疑交易上报流程
4	请说明您如何监督持牌活动？如：交易监控、投资限制？	举例说出流程（例：每日报表审核、月度投资限额监控）
5	RO在发生重大事件时需做什么？请举例说明	应答包括：向SFC报备（如资金被挪用、系统瘫痪、客户纠纷）

二、第9类资产管理牌照RO专属问题（传统基金/VA基金均适用）

序号	模拟问题	回答建议方向
6	您负责的资产管理业务属于主动还是被动？请简述管理策略	明确策略类型（股票、债券、混合、ETF、VA），并说明组合调整逻辑
7	您如何监督资产组合风险？使用了哪些风控指标？	举例说明VaR、最大回撤、限仓、流动性管理等工具
8	估值是由谁负责的？RO在其中如何监督？	强调RO需审核估值政策、监督是否使用独立定价源或估值顾问
9	若有客户投诉管理人失误，您会如何处理？	应强调先内部调查→客户响应→合规报告→如属重大报SFC
10	您如何确保基金投资符合说明书及合规限制？	说明合规前置审核机制，如投资意向需经合规/RO签批

三、虚拟资产基金/交易平台RO专属问题（第1/7/9类扩展）

序号	模拟问题	回答建议方向
11	请解释冷钱包与热钱包的区别，贵公司使用哪种？为何？	冷钱包：离线存储，安全但不便捷；热钱包：在线存取，易受攻击
12	您如何评估一个加密资产的风险？如Meme币或DeFi项目？	分析流动性、波动性、团队背景、审计情况、智能合约漏洞等
13	如何确保虚拟资产估值的公允性？	说明使用多数据源、中心化交易所价格、链上喂价机制等
14	贵平台如何识别非法钱包地址？使用了哪些合规工具？	举例：Chainalysis、Elliptic 等AML追踪软件，结合地址黑名单
15	若平台系统或钱包出现安全漏洞，您作为RO将如何应对？	应答包括立刻通报SFC、暂停相关交易、客户通报、内部应急机制启动

四、第6类机构融资（投行）RO专属问题

序号	模拟问题	回答建议方向
16	您有参与过IPO项目吗？在其中扮演什么角色？	说明是否参与尽职调查、招股书审核、监管披露、核数协调等
17	什么是保荐人制度？RO如何确保公司履行保荐责任？	讲明SFC对保荐人责任要求，须监管招股程序、尽调完整性
18	如果您代表公司提供并购建议，如何防止利益冲突？	应提及内控防火墙制度、独立专家报告、董事会审议机制

五、系统与监管沟通类问题（适用于科技型或多系统公司）

序号	模拟问题	回答建议方向
19	您了解公司系统如何支持交易与结算？如何监督？	概述前中后台系统，RO如何监控异常订单、授权交易、记录留痕
20	SFC若要求临时抽查，RO如何组织应对？	提供流程：团队协调→文档归档→数据拉取→会议应答汇报
21	贵公司是否曾有技术中断事件？处理流程是？	提供事故登记、SOP触发机制、SFC/客户通报、业务恢复步骤等案例说明

六、常见补件问答预演

类型	补件问题	回答建议
文件类	请提供RO参与风控/投资审批会议记录	建议提前准备会议纪要、签字记录、评审流程表
履历类	请详述您在某基金管理公司中的职责	按照“投资策略-产品线-资产规模-风险控制”四步说明
角色类	您作为RO具体对客户资产有何实质性监管？	回应应包含授权审查、投资组合定期监控、估值确认等

配套建议资料包（如需准备）

类型	建议准备资料
----	--------

✔ 个人简历及工作说明	包含虚拟资产管理/系统管理/合规监督内容
✔ 冷钱包管理政策	包括使用流程、安全验证机制
✔ 风险管理框架图	资产价格波动预警、流动性风险等应对流程
✔ 项目尽调记录（若为机构融资）	包含投行交易流程、独立报告样本等
✔ 内部会议纪要	RO审查投资产品/系统安全/AML策略的决策记录

如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，请随时联系[仁港永胜 www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com) 手机:15920002080（深圳/微信同号）852-92984213（Hongkong/WhatsApp）获取帮助，以确保业务合法合规！

✔ 九、香港证监会（SFC）RO技术访谈模拟问答训练手册

本手册适用于申请香港证监会（SFC）第1类至第13类牌照的“负责人员”（Responsible Officer, 简称RO），尤其针对第1类证券交易、第4类就证券提供意见、第6类机构融资、第7类自动化交易服务、第9类资产管理（含虚拟资产）等涉及较高监管复杂度的类别。手册整理了技术访谈中SFC常见问答模拟内容，供RO候选人进行备考与模拟演练，由[仁港永胜](#)唐生讲解。

一、通用合规与角色理解类问题

Q1：您如何理解RO的职责？与持牌代表有何不同？A：RO是持牌法团中对某类受规管活动负监管责任的人员，对SFC直接负责，不仅需确保活动合规进行，还需参与日常管理与监督。持牌代表仅参与相关活动，不承担整体管理责任。

Q2：您在公司中参与哪些合规与决策流程？A：包括审批投资策略、审核交易指令、参与KYC/AML控制流程、定期风险评估会议、审查合规报告及对外监管沟通。

Q3：您如何处理客户投诉或潜在违规事件？A：设有标准化处理流程：初步调查→合规部核查→高层决策→向SFC报备（如属重大事项）。

二、第9类资产管理牌照RO专属问题

Q4：请介绍您的资产管理策略与职责范围。A：主要涵盖主动管理策略，包括股票、多元资产组合、部分虚拟资产配置。我负责产品设计、投资限制设定、风控机制监督与投资委员会会议协调。

Q5：如何执行估值与NAV监督？A：采用双重机制：系统自动估值+合规复核。虚拟资产类产品使用多来源喂价机制与独立审计协助。

Q6：如何评估资产组合风险？A：设定VaR、最大回撤比率、止损线等指标，并定期对资产相关性和组合集中度进行分析。

三、虚拟资产业务RO扩展问答

Q7：您如何理解冷钱包与热钱包？贵公司使用何种？A：冷钱包指离线存储，风险更低，适合长期资产托管；热钱包为在线存储，适合高频使用。公司采用多签名冷钱包+小额度热钱包组合，并引入Fireblocks进行托管。

Q8：如何确保加密资产的合规性？A：通过链上监测工具（如Chainalysis）识别高风险地址，对客户进行KYT筛查，并遵循SFC虚拟资产指引设置投资比例与交易限制。

Q9：SFC若突击抽查，您如何应对？A：立即调取交易日志、合规文件、钱包记录并进行书面响应，必要时安排视频会议说明处理流程。

四、第6类机构融资业务RO常见问题

Q10：您曾参与哪些IPO或并购项目？角色为何？A：参与多个IPO，职责包括尽职调查、监管备案、招股文件审核及客户协调。也协助编制并购项目的估值及结构设计文件。

Q11：如何确保保荐人责任的履行？A：公司设有内部审批流程，RO审核尽调计划、查阅客户背景及业务合规性，审定招股书前后版本并与法律顾问协作确保披露真实准确。

五、监管问答与补件回应模拟

Q12：请提交证明您日常监管职责的文件有哪些？A：包括RO值班日志、内部投资审批表、交易审阅报告、例会纪要、客户合规审核记录等。

Q13：您如何证明您不只是挂名RO？A：说明我定期主持合规会议、亲自审阅投资交易、签署年度监管报告并与SFC或会计师事务所进行沟通交流。

Q14：公司涉虚拟资产业务后，您是如何学习相关知识的？A：通过参与链上产品运营、修读DeFi课程、使用测试网模拟冷钱包配置，并阅读SFC发布的VA指引及案例。

附录：RO面谈建议

- 面试前建议准备：公司结构图、产品架构图、投资策略说明、钱包管理流程、AML政策摘要。
- 若为虚拟资产平台或基金管理人，应附加：VA估值模型示例、冷钱包截图、链上分析工具使用截图等。
- 回答时：保持专业、强调实际参与、避免“我不清楚”或“由他人处理”等说法。

如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，请随时联系[仁港永胜 www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com) 手机:15920002080（深圳/微信同号） 852-92984213（Hongkong/WhatsApp）获取帮助，以确保业务合法合规！

十、香港证监会（SFC）受规管活动

受规管活动的类别

《证券及期货条例》附表 5 订明了十三种类别的受规管活动，并就各类受 规管活动加以定义：

- 第1类证券交易
- 第 2 类期货合约交易
- 第 3 类杠杆式外汇交易
- 第 4 类就证券提供意见
- 第 5 类就期货合约提供意见
- 第 6 类就机构融资提供意见
- 第 7 类提供自动化交易服务
- 第 8 类提供证券保证金融资
- 第 9 类提供资产管理
- 第 10 类提供信贷评级服务
- #第 11 类场外衍生工具产品交易或就场外衍生工具产品提供意见
- #第 12 类为场外衍生工具交易提供客户结算服务
- 第 13 类为相关集体投资计划提供存管服务
- #就发牌而言尚未实施

注：《证券及期货条例》附表 5 内 有 关 各 类 受 规 管 活 动 的 定 义 载 于 <http://www.elegislation.gov.hk/>。

财政资源

你在任何时候都必须就你所申请获发牌照的受规管活动类别，将你的缴足 股本及速动资金维持在不少于《证券及期货（财政资源）规则》以及《保 荐人指引》及《开放式基金型公司守则》（如适用）等其他监管规定所指 明的有关金额。假如你就多于一类的受规管活动提出申请，你应该维持的 最低缴足股本及速动资金,将以你所申请的有关受规管活动的规定金额中 的最高者为 准。

下表是持牌法团就每类受规管活动所须维持的缴足股本及速动资金的最低 数额的摘要。

缴足股本及速动资金的最低要求

受规管活动	缴足股本的最低数额	速动资金的最低数额
第 1 类 -		
(a) 如该法团属核准介绍代理人 ¹⁰ 或 买卖商 ¹¹	不适用	\$500,000
(b) 如该法团提供证券保证金融 资或 担任私人开放式基金型 公司的保 管人	\$10,000,000	\$3,000,000
(c) 如属其他情况	\$5,000,000	\$3,000,000
受规管活动	缴足股本的最低数额	速动资金的最低数额
第 2 类-	不适用	\$500,000
(a) 如该法团属核准介绍代理 人、买 卖商或期货非结算交	\$5,000,000	\$3,000,000

易商 ¹²		
(b) 如属其他情况		
第 3 类-	\$5,000,000	\$3,000,000
(a) 如该法团属核准介绍代理人	\$30,000,000	\$15,000,000
(b) 如属其他情况		
第 4 类-	不适用	\$100,000
(a) 如该法团就第 4 类受规管活动受到不得持有客户资产的发牌条件所规限	\$5,000,000	\$3,000,000
(b) 如属其他情况		
第 5 类-	不适用	\$100,000
(a) 如该法团就第 5 类受规管活动受到不得持有客户资产的发牌条件所规限	\$5,000,000	\$3,000,000
(b) 如属其他情况		
第 6 类-	\$10,000,000	\$3,000,000
(a) 如该法团担任保荐人：	\$10,000,000	\$100,000
- 持有客户资产	\$5,000,000	\$3,000,000
- 不得持有客户资产	不适用	\$100,000
(b) 如该法团并非担任保荐人：		
- 持有客户资产		
- 不得持有客户资产		
第 7 类	\$5,000,000	\$3,000,000
受规管活动	缴足股本的最低数额	速动资金的最低数额
第 8 类	\$10,000,000	\$3,000,000
第 9 类-	不适用	\$100,000
(a) 如该法团就第 9 类受规管活动受到不得持有客户资产的发牌条件所规限	\$5,000,000	\$3,000,000
(b) 如属其他情况		
第 10 类-	不适用	\$100,000
(a) 如该法团就第 10 类受规管活动受到不得持有客户资产的发牌条件所规限	\$5,000,000	\$3,000,000
(b) 如属其他情况		
第 13 类	\$10,000,000	\$3,000,000

如欲获得更多有关财政资源的资料(例如怎样计算速动资金) ,请参阅《证券及期货(财政资源)规则》。

作为新的持牌商号,你应该为展开和维持业务运作具备充足的财政资源。因此,法团申请人需要提供在获发牌后首六个月内将产生的营运开支的预测。如果其速动资金盈余无法应付该等预测开支,申请人便须提供一份计划书,以显示在有需要时会获得

额外资金。

负责人员

一般的适当人选规定

你必须使证监会经考虑以下事项后，信纳你符合作为适当人选的规定：

- 财政状况或偿付能力；
- 学历或其他资历或经验，而在这方面的考虑会顾及拟执行的职能的性质；
- 是否有能力称职、诚实而公正地进行有关的受规管活动；及
- 信誉、品格、可靠程度及财政方面的稳健性。有关详情请参阅[《适当人选的指引》](#)。

特定核准准则

作为适当人选的规定的一部分，你应符合与以下各项有关的能力准则：

- 学历 / 专业资格
- 相关行业经验
- 认可行业资格 / 额外持续培训¹⁷
- 管理经验
- 本地监管架构考试

有关详情请参阅[《胜任能力的指引》](#)第 4.2 段（负责人员）及第 4.4 段（豁免遵守认可行业资格及本地监管架构考试的规定）。

你可同时申请成为多于一类受规管活动的负责人员，前提是你符合相关受规管活动的适当人选（包括胜任能力）规定，并且证明你在同时进行有关受规管活动时没有利益冲突。你亦可同时申请成为多于一家持牌法团的负责人员，前提是你证明当中没有利益冲突。一般来说，在有关持牌法团属同一公司集团的情况下，你可同时申请成为多于一家持牌法团的负责人员。

充分授权

你必须在你将会隶属的持牌法团内具有充分的权限，以监督有关的受规管活动的业务。

你不一定要是该持牌法团的董事局成员。

然而，假如你是该法团的董事，并积极参与或直接监督该法团的受规管活动的业务，你便成为《证券及期货条例》第 113 条所定义的“执行董事”，并必须就有关受规管活动申请成为该持牌法团的负责人员。

申请人与公司的雇员与僱主关系，并不是获核准成为负责人员的先决条件。例如，负责监督受规管活动的公司顾问（并非该公司的雇员）仍符合资格获核准成为负责人员。然而，该人必须就进行受规管活动，代该持牌法团行事或已与该持牌法团订立安排。

如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，请随时联系[仁港永胜](#) www.jrp-hk.com 手机:15920002080（深圳/微信同号）852-92984213（Hongkong/WhatsApp）获取帮助，以确保业务合法合规！