



# 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

## 香港证监会第7类牌照（提供自动化交易服务）详细介绍

适用于虚拟资产电子交易平台、智能撮合系统、去中心化交易撮合服务提供者等，以下资料由仁港永胜唐生讲解。

### 一、牌照介绍：第7类（提供自动化交易服务）

#### 1.1 定义与监管依据

根据《证券及期货条例》（SFO）第7类牌照，持牌人可从事以下业务：

向他人提供自动化交易服务（ATS），即：提供电子系统、算法平台、撮合引擎等形式的交易基础设施，供市场参与者自动下单、撮合、成交。

适用于虚拟资产业务的场景中，只要该自动化系统支持受规虚拟资产（如STO、VAETF）交易撮合、匹配、处理、结算等功能，即属第7类业务范畴，必须申请第7类牌照。

#### 1.2 虚拟资产应用场景

| 应用类型          | 示例说明                          |
|---------------|-------------------------------|
| VA交易所核心撮合系统   | HashKeyExchange、OSL等中心化平台交易引擎 |
| 算法交易系统（API撮合） | 提供API接口供专业投资者对接交易信号           |
| 智能撮合协议平台      | 部分CeFi+DeFi结合型平台，通过算法处理订单簿匹配  |
| STO/代币化债券交易平台 | 允许证券性质代币通过系统进行撮合与交易           |

#### 1.3 特别监管关注点（针对VAATS）

- 系统稳定性、实时性及高可用性
- 安全防护机制（防DDOS、防滥用访问）
- 客户资产分离机制与挂钩托管系统能力
- 撮合逻辑公开透明、不可操纵
- 系统合规评估（必要时参与监管沙盒计划）

### 二、牌照申请及传统牌照升级条件

#### 2.1 新申请第7类牌照条件（涉虚拟资产场景）

##### （1）主体要求

- 必须为在香港注册成立的有限公司
- 实体办公地址为商业办公大厦，不得使用虚拟办公室
- 外资企业可申请，但必须设立本地法人主体及常驻董事

##### （2）资本要求

- 无法一概而论，SFC对第7类牌照没有固定最低实缴资本标准
- 实务中建议准备资本不少于港币500万元以上，并根据系统复杂度保留：

- 流动资金：港币300万元+
- IT技术资本储备：50~100万元港币
- 风险准备金（系统崩溃/安全事故）：建议设立专项账户或保险

(3) 管理团队要求

- 至少2名合格的负责人员RO，其中1名需为公司董事且常驻香港
- 高管团队需覆盖：交易系统架构、金融合规、区块链技术、安全风险

(4) 合规文件要求

| 文件类别      | 内容要求                                |
|-----------|-------------------------------------|
| 商业计划书     | ATS业务模式、系统概述、核心技术逻辑、市场定位、目标客户群体     |
| 技术白皮书或架构图 | 撮合算法流程、交易确认机制、接口协议（REST、Websocket等） |
| 网络安全政策    | 包括数据备份、灾难恢复、加密传输、防黑客渗透等             |
| 客户资产托管方案  | 若提供钱包/资金通道，需说明托管安排（冷热钱包比例、托管方信息）    |
| 内部控制制度    | 包括权限管理、数据监控、风控指标（如最大订单限制、滑点）        |
| AML/KYC政策 | 支持自动身份识别、交易行为监测、异常报警机制              |
| 交易透明度保障制度 | 包括日志可追踪、交易回溯与申诉渠道、撮合规则公开            |
| 系统测试报告    | 出具功能、性能、安全测试报告，必要时通过独立第三方验证         |

2.2传统第7类牌照升级至虚拟资产业务

适用于：

- 已持第7类牌照的传统ATS平台
- 欲拓展支持证券性质虚拟资产（如STO、代币化债券等）交易功能

升级流程：

000 向SFC提交业务扩展申请（通过WINGS平台）

000 补交：

- 虚拟资产合规白皮书
- 系统风控增强文档
- 托管集成结构
- 测试证明材料

升级要点：

| 升级内容      | 具体说明                          |
|-----------|-------------------------------|
| 撮合系统调整    | 明确虚拟资产订单执行方式，是否支持IOC、限价、止损等类型 |
| 技术审查      | 须通过模拟交易测试、可用性审查（特别是API开放系统）   |
| 托管与清算方案   | 系统需与SFC认可托管人进行对接，并确保客户资产独立管理  |
| 增配具VA经验RO | 若原RO缺乏VA背景，需补充新RO并更新业务说明      |

三、负责人员（RO）配置要求（第7类）

3.1RO资质要求

| 要求项  | 详细说明                                       |
|------|--------------------------------------------|
| 工作经验 | 过去6年内至少3年金融市场、交易系统、ATS平台、算法交易等经验；区块链行业经验尤佳 |
| 教育背景 | 建议为计算机工程、金融工程、信息系统、数学、金融等相关本科或以上学历         |
| 技能特长 | 理解交易撮合逻辑、熟悉STP、FIX协议、API机制；熟悉香港证券法规        |

|      |                 |
|------|-----------------|
| 常驻安排 | 至少1名RO需为董事并常驻香港 |
|------|-----------------|

3.2RO责任与法律风险

- RO为第7类系统运营的核心监管责任人，职责包括：
  - 审核系统上线标准及风险控制机制
  - 审查系统操作日志、交易异常报告
  - 管理系统故障响应流程
  - 主导系统的持续合规性测试与监管报告

如出现以下行为，RO需承担个人责任：

- 撮合结果造假、暗中篡改交易序列
- 客户资产归集管理混乱
- 黑客入侵后处理不当导致用户损失

3.3RO配置策略建议

| 策略             | 优点                | 适用场景                |
|----------------|-------------------|---------------------|
| 技术型RO +法规型RO组合 | 技术能力与监管理解兼具       | 强调平台稳定与合规           |
| 外部顾问+内部高管双轨配置  | 初期节省人力成本，后期逐步转内部化 | 初创项目或轻量型ATS         |
| 创始人兼RO         | 提升监管信任度           | 须确保创始人熟悉交易监管体系及系统架构 |

3.4持牌人员考试要求

RO与持牌代表（LR）必须通过SFC认可考试：

| 考试科目             | 说明                                 |
|------------------|------------------------------------|
| Paper1：证券及期货条例基础 | 所有牌照类别的通用科目                        |
| Paper8：自动化交易服务   | 专属第7类考试，考核内容包括：交易系统逻辑、ATS监管机制、异常处理 |

- 主办机构：香港证券及投资学会（HKSI）
- 合格分数：70分以上

四、实操建议与合规提醒

| 模块       | 建议                                        |
|----------|-------------------------------------------|
| 系统建设     | 提前完成测试环境构建、模拟撮合验证、API安全性测试                |
| 监管沙盒申请   | 若业务模式新颖或技术复杂，建议向SFC申请监管沙盒项目先行试点           |
| RO团队建设   | 建议至少1名技术背景+1名金融背景RO，形成有效互补                |
| 客户资产分离机制 | 不提供钱包服务者，建议与受监管托管方合作；提供者需取得MSO等配套牌照       |
| 合规顾问支持   | 委托专业团队协助申请流程及准备完整技术文档，如仁港永胜（JRP-HK）提供全案协助 |

五、结语

第7类牌照是虚拟资产电子交易平台运营的核心牌照，特别适用于希望搭建“交易撮合+自动撮合系统”的项目方。申请门槛较高，涉及系统审查、安全机制、RO合规资质等多个维度，须进行系统性规划和筹备。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。

如需申请服务、升级支持、RO外包资源配置、沙盒试点建议，请联系：

**仁港永胜**  
官网：www.jrp-hk.com  
微信/深圳电话：15920002080

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！