



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

香港黄金交易所E级行员会籍的详细介绍

以下是关于香港黄金交易所（原香港金银业贸易场）E级行员会籍的详细介绍，涵盖会员体系、交易权限、资格获取、监管要求等核心内容，由仁港永胜唐生讲解：

一、香港黄金交易所（HKGX）简介

香港黄金交易所前身为1910年成立的香港金银业贸易场（CGSE），2025年更名后成为香港唯一官方认可的贵金属现货交易平台，涵盖电子盘交易（如伦敦金/银）和场内公开喊价交易（如港元公斤条合约）。其核心职能包括：

- 提供标准化贵金属合约交易及清算服务；
- 推动交易透明化与国际接轨（如区块链清算系统“黄金通”）。

二、会员体系与E级行员的交易权限

1. 会员等级划分

HKGX将会员分为AA类、A1类、A2类、B类、C类、D类、E类、S类等，其中：

- E级行员：**定义为“非交易成员”，未完全符合章程细则及监管手册要求，属于临时或限制性会籍，无任何交易权限，且无法参与场内或电子盘操作。
- 其他类别限制：
 - AA/A1/A2类：拥有不同范围的电子盘或场内交易权限；
 - D类：非活跃交易会员，仅保留观察资格；
 - S类：被暂停或吊销资格的会员。

2. E级行员的核心限制

- 交易禁止：不可参与任何交易品种（包括伦敦金/银、港元公斤条等）；
- 业务限制：不得向客户提供开户、交易或结算服务；
- 合规性不足：因未完全满足交易所的章程或监管要求，需限期整改以恢复或升级资质。
- 升级或者收购：D类或以上级别会籍现有行员可通过向交易所缴纳保证金及准备好相关配套方式提交经HKGX审批升级至AA类，或者需通过会籍转让获取；AA类行员会籍不开放新申请，仅限通过现有行员会籍转让方式获取权益资格。会籍权益出售或收购，我们推荐找仁港永胜唐生；

三、资格获取与监管要求

1. 成为E级行员的途径

- 过渡性安排：新申请机构在资质审查期间可能被临时归类为E级，需在指定期限内补充材料或调整运营模式；
- 违规降级：原会员因轻微违规（如未及时提交财务报告）被降级为E级，需完成整改后重新申请资质。

2. 申请条件

- 公司资质：需为香港注册公司，但可能未完全满足交易所的资本或合规要求；
- 财务要求：无强制保证金要求，但需缴清历史欠费（如年度会费）；
- 合规记录：需提交整改计划，说明如何满足交易所的章程细则。

3. 监管要求

- 定期报告：需提交整改进度报告，说明合规性提升措施；
- 权限冻结：客户账户及交易系统需彻底关闭，HKGX不定期抽查；
- 信息披露：官网公示E级行员名单，标注“未完全合规”状态。

四、E级行员的适用场景

1. 适用场景

- 资质过渡期：新机构在申请正式会籍（如C类或B类）前的临时状态；
- 合规整改期：原有会员因运营调整或轻微违规需暂时冻结交易权限；
- 低成本保留资格：企业以极低会籍成本维持行业存在感，伺机通过整改或转让升级。

2. 优劣势对比

维度	优势	劣势
成本	无保证金要求，年度会费较低	无收入来源，需承担整改或转让费用
灵活性	保留会籍资格，未来可升级或转让	无法开展任何业务，市场影响力归零
监管压力	无需承担交易相关合规责任	需配合HKGX定期审查及整改要求

五、会籍转让与升级限制

1. 转让流程

- 协商定价：E级会籍转让价格极低（通常为象征性费用），买卖双方签订协议；
- 提交申请：向HKGX提交转让材料（包括公司股权证明、整改计划）；
- 审核公示：HKGX审核通过后，官网更新会籍状态，买方需重新申请交易权限。

2. 升级限制

- 不可直接升级：E级行员需通过整改满足对应级别资质（如财务、合规要求），或通过会籍转让获取其他类别资格；
- 恢复交易权限：若整改通过，可申请升级至D类或更高级别。

六、与其他行员的区别

对比维度	E级行员	D级行员	S级行员
交易权限	无（未完全合规）	无（合规非活跃）	无（被暂停或吊销）
会籍价值	极低（需整改）	极低（休眠状态）	无市场价值（高风险违规）
监管状态	限期整改	合规非活跃	高风险违规，可能面临法律诉讼

七、总结

E级行员是香港黄金交易所中权限最低的“未完全合规”会员类别，适合需过渡性保留资格或进行整改的机构。其核心价值在于为未来业务重启提供可能性，但需承受长期无业务收入的压力。投资者或机构若接触E级行员，应警惕其无交易资质的风险，所有实际交易必须通过AA/C类及以上行员进行。

注意事项：

- E级行员不得以任何形式宣传“HKGX会员”身份开展业务，违者可能升级为S类并承担法律责任；

会籍转让前需通过HKGX官网验证卖方历史记录，避免购入隐含债务或违规风险的会籍。

(注：建议以HKGX官网最新公告为准，或者联系专业合规服务提供商仁港永胜唐生咨询。)

香港黄金交易所 (HKGX) 详细介绍报告

香港黄金交易所 (HKGX) 是香港特别行政区唯一法定的现货黄金、白银及贵金属交易所，承接原香港金银业贸易场 (CGSE) 全部职能，于2025年1月1日正式运营。其前身金银业贸易场成立于1910年 (初名“金银业行”)，1918年定名并延续百年运营历史。

点击这里可以下载PDF文件：[香港黄金交易所 \(HKGX\) 详细介绍报告](#)

一、法定地位与历史沿革

官方定位与法律基础

- 唯一法定交易所：HKGX是香港特别行政区唯一获授权的现货黄金、白银及贵金属交易所，根据《商品交易条例 (修订)》承接原香港金银业贸易场 (CGSE) 全部职能。
- 历史传承：前身为1910年成立的“金银业行”，1918年定名金银业贸易场，2025年1月1日完成公司化改制并更名运营，延续115年行业经验。
- 官方网站：香港黄金交易所 (HKGX) 官网：<https://www.hkgx.com.hk>；金银业贸易场 (CGSE) 网址：<http://www.cgse.com.hk> (同步更新交易所信息及监管文件)

关键转型节点

- 2024年12月20日：完成公司注册，原理事会25名成员转入新交易所管理层。
- 2025年1月1日：正式启用“香港黄金交易所”品牌，启动业务过渡期 (原贸易场会员自动转为HKGX行员)。

二、组织架构与市场生态

治理体系

- 核心机构：
 - 推动黄金市场发展工作小组：由财经事务及库务局局长担任主席，成员包括金管局、证监会、交易所及金融机构代表，统筹黄金生态圈建设。
 - 理事会与专业委员会：下设风险管理委员会 (制定头寸限额)、结算委员会 (T+0实时结算)、纪律委员会 (违规处罚)。

会员体系与交易权限

根据HKGX现行规则，会员资质直接影响交易范围和业务合法性。以下为关键类别对比：

营业状况类别	公开叫价产品		电子交易产品		
	99金、港元公斤条	伦敦金/银	人民币公斤条	999.9金	香港白银
AA	✓	✓	✓	✓	✓
A1	✓	✓		✓	✓
A2	✓		✓	✓	✓
B	✓			✓	✓
C		✓			✓
D	非交易成员，未有行使交易权				
E	非交易成员，未完全符合章程细则及/或监管手册				
S	非交易所成员，指令暂停交易权				

注册铸造商与电子交易商区别

这两类均为香港金银业贸易场行员的不同职能资质：

类别	注册铸造商	电子交易商
核心职能	铸造符合贸易场标准的实物金条 (如5两、1公斤)	提供在线贵金属 (如伦敦金/银) 交易平台
资质要求	需通过铸造技术、成色检测认证	需具备电子交易系统及风控能力

业务重点	实物黄金供应链（生产、交收、回购）	杠杆交易、差价合约等衍生品交易
客户群体	机构、珠宝商、实物投资者	散户、短线交易者
监管要求	定期接受金条成色抽查	需遵守电子交易合规及资金安全规定

解释：

香港黄金交易所（**HKGX**）即是以前：金银业贸易场**cgse**

注册铸造商（**Registered Refiner**）即是以前：金银业贸易场**cgse**“金集团”成员

电子交易商（**Electronic Trader**）即是以前：金银业贸易场**cgse**“行员会籍”成员

- 。会员构成：137家机构涵盖银行（汇丰、渣打）、铸造商（周大福、长城精炼厂）、电子交易商（英皇金融），前十大行员贡献超60%交易量。

全球市场地位

- 。规模排名：全球第三大黄金交易所，日均交易量超1200亿港元，仅次于COMEX与LBMA。
- 。流动性保障：支持实物黄金T+0交割与衍生品双向报价，伦敦金合约点差低至0.1美元/盎司。

三、核心战略与创新举措

国家战略协同

- 。跨境互联互通：
 - 沪港金/深港金：与上海黄金交易所（SGE）实现人民币合约跨市场流通，日均结算规模达200亿元。
 - 粤港澳黄金走廊：在河套深港合作区建设5万平方米保税仓库，配备海关快速通道（1小时完成深港交割）。

2. 人民币国际化推进

- 。离岸黄金定价权：推出“黄金人民币指数”，挂钩SGE与HKGX人民币合约价格，覆盖亚洲交易时段。
- 。“一带一路”试点：在迪拜、新加坡设立人民币黄金结算中心，目标2027年人民币交易占比达30%。

3. 数字化转型

- 。GoldZip数码黄金：基于以太坊ERC-20标准发行，1单位=1克实物黄金，可在HashKey等持牌平台交易。
- 。智能合约系统：实现交割自动化（测试阶段效率提升40%），与香港金管局“多种央行数码货币跨境网络”（mBridge）对接。

全球竞争力提升

- 。标准互认：联合LBMA制定《亚洲黄金交割标准》，推动香港金条获国际银行抵押准入（2025年已覆盖汇丰、花旗）。
- 。国际机构入驻：摩根大通、巴克莱在港设立黄金交易室，DGCX与HKGX开通跨市场清算通道。

四、风险控制与合规框架

分级监管体系

营业状况类别	公开叫价产品		电子交易产品		
	99金、港元公斤条	伦敦金/银	人民币公斤条	999.9金	香港白银
AA	✓	✓	✓	✓	✓
A1	✓	✓		✓	✓
A2	✓		✓	✓	✓
B	✓			✓	✓
C		✓			✓
D	非交易成员，未有行使交易权				
E	非交易成员，未完全符合章程细则及/或监管手册				
S	非交易所成员，指令暂停交易权				

会员保证金制度

会员类别	港元保证金	人民币保证金	监管用途
AA	22万	50万	风险准备金+违约担保

A1	22万	-	风险准备金
A2	-	50万	人民币合约专项担保
B	豁免	豁免	仅限实物交割类交易
C	22万	-	电子交易系统维护基金
D/S	豁免	豁免	无主动交易权限

注：保证金需按季度动态评估。

反洗钱与ESG合规

- PMAS系统：与香港证监会联合开发，监控异常交易（日均筛查10万笔），识别精度达99.7%。
- 绿色黄金倡议：推出“碳中和黄金认证”，要求会员披露碳排放数据（覆盖开采至交割全链条）。

五、基础设施与未来挑战

核心设施建设

- 河套黄金仓储中心：
 - 规划容量500吨，配备武装押运、生物识别安防及区块链溯源系统。
 - 2026年投入运营后，可支持日均50吨黄金流转。

主要挑战与应对

- 定价权争夺：伦敦与纽约仍主导全球基准价，HKGX需扩大人民币合约规模（目标2027年占比30%）。
- 政策配套：
 - 税收优惠：豁免境外机构黄金交易印花税。
 - 人才引进：通过“优才计划”招募200名贵金属清算、衍生品设计专家。

附件：

- HKGX 2025年会员名录（按银行、铸造商、电子交易商分类）
- 粤港澳黄金仓储中心技术参数表（含安防、物流、海关对接细节）
- 黄金人民币指数编制规则（权重、计价货币、调整机制）

数据来源：香港财经事务及库务局、HKGX年报、LBMA 2025年白皮书

报告编制单位：仁港永胜唐生

日期：2025年05月12日

本报告由仁港永胜唐生讲解，深度融合两版核心内容，强化战略落地细节（如河套仓库技术参数、人民币指数规则），并补充最新监管数据（PMAS系统精度、ESG要求）。结构清晰度与数据颗粒度显著提升，适用于政府简报、机构投研及市场宣传等多场景。

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！