



宏傑 MANIVEST

宏傑亞洲  
Maninvest Asia

## 本期提要:

## 專題集錦:

- 如何在香港註冊一家金融公司
- 特拉華州調整2014年度稅費
- 2014上半年中國企業在香港IPO活躍
- 中美兩國簽署FATCA協議及其潛在影響
- 宏傑為《World's Leading Financial and Trust Centres》撰寫“中國”一章
- 活動預告：宏傑集團28周年慶典暨“國際法律環境中的海外公司股東和董事權益保障”研討會

如何在香港註冊  
一家金融公司

成立香港公司手續簡單、快捷,大部分公司都不需要驗資,但銀行、金融公司屬於香港重點管制的行業仍需要驗資,監管也更為嚴格。

## 金融公司的特殊要求

在香港,從事外匯、商品期貨、貴重金屬、贈券、海外股票等的投資諮詢、自營、資產管理業務的公司和個人,都需先取得SFC(香港證監會)發放的牌照,持牌經營。具體的金融“規管活動”分為九類,詳情如下表:

香港金融“規管活動”類別	
受規管活動類別	受規管活動
第一類	證券交易 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 為客戶提供股票及股票期權的買賣/經紀服務</li> <li>• 為客戶買賣債券</li> <li>• 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</li> </ul>
第二類	期貨合約交易 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 為客戶提供指數或商品期貨的買賣/經紀服務</li> <li>• 為客戶買入/沽出期貨合約</li> </ul>

香港金融“規管活動”類別	
受規管活動類別	受規管活動
第三類	杠杆式外匯交易 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 以孖展形式為客戶進行外匯交易買賣</li> </ul>
第四類	就證券提供意見 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 向客戶提供有關沽出/買入證券的投資意見</li> <li>• 發出有關證券的研究報告/分析</li> </ul>
第五類	就期貨合約提供意見 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 向客戶提供有關沽出/買入期貨合約的投資意見</li> <li>• 發出有關期貨合約的研究報告/分析</li> </ul>
第六類	就機構融資提供意見 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 為上市申請人擔任首次公開招股의 保薦人</li> <li>• 就《公司收購、合併及股份購回守則》提供意見</li> <li>• 就《上市規則》的合規事宜為上市公司提供意見</li> </ul>
第七類	提供自動化交易服務 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 操作配對客戶買賣盤的電子交易平臺</li> </ul>
第八類	提供證券保證金融資 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 為買入股票的客戶提供融資並以客戶的股票作為抵押品</li> </ul>
第九類	提供資產管理 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 以全權委託形式為客戶管理證券或期貨合約投資組合</li> <li>• 以全權委託形式管理基金</li> </ul>

## ■ 對公司資質的要求

SFC在考慮一家法團是否有能力進行規管活動時,會考慮其組織架構及其人員所具備的總體勝任能力。

**組織架構**——包括:企業管制、業務範圍及風險範圍、風險管理及監控策略、風險管理政策及程序、匯報及監控職能、內部審計及檢查職能、內部監控系統、利益衝突、資訊科技支援等。

**合資格的人員**——包括但不限於所有持牌個人、風險經理、合規主任、內部核數師、資訊科技經理、交收主管及會計人員,均須具備適當的資歷;特別是主管人員(包括前綫及後勤)除需具備適當資歷外,更應具備不少於3年的相關經驗。此外,還要求公司有一整套完善、適當的培訓政策。



## ■ 對專業人員的要求

在香港，從事金融相關業務的專業人員必須都持有相應每項“規管活動”的“Representative’s License”（代理人牌照）；且專業管理人員必須被SFC認可為“Responsible Officer”（負責人員）。

## 中國內地證券從業資格與香港證券及期貨從業牌照的關係

根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》，中、港兩地證券及期貨從業人員資格可以互認。中國內地證券從業人員祇需同時符合以下兩個條件便可申請香港的相關從業資格：

（1）通過證券相關的從業資格考試或相關的期貨從業資格，並且由證券公司幫助註冊執業資格。其相應的執業資格可以替代香港的從業資格，如中國內地的“證券交易專科考試”可以替代香港的“規管活動”第一類的“證券交易”專業考試。

（2）通過香港證券及期貨從業協會委托中國內地證券業協會舉辦的基礎法律考試，報考條件是報考人員必須是中國證券監督管理委員會核准的有效證券或期貨“高級管理人員”。

## 特拉華州調整2014年度稅費

特拉華州是美國最受歡迎的公司註冊地，財富500家公司中逾半數是在特拉華註冊成立的。此外，三分之一在美國上市的公司是在特拉華註冊成立。自2014年7月1日起，特拉華州對有限責任公司稅及公司特許經營稅的調整正式生效：

- (a) 關於有限責任公司的稅費將從**250美元**提高至**300美元**。
- (b) 關於特許經營稅的稅費將從**最低75美元**起提高至**最低175美元**起。

宏傑提醒，若您有意或正在設立特拉華州公司，請留意其稅費的調整是否對您造成影響。

## 2014上半年中國企業在香港IPO活躍

據媒體報道顯示，截至六月底，2014上半年全球共有319家企業上市，IPO交易總數同比增長60%，融資額創下2007年來的新高，全球IPO正顯示復蘇趨勢。

數據顯示，中國在2014上半年共有99家企業實現境內外上市，較近幾年有顯著增長。共有47家中國企業實現在境外上市，其中35家中國企業選擇港交所上市，占中國企業境外上市的最大比重約為74%。

其中，2014上半年香港市場創下自2011年以來募集資金的新高，IPO總數亦創下十年來同期最高。基于上半年香港市場的突出表現及市場經濟的持續復蘇，預計今年下半年香港IPO市場仍將保持良好趨勢。

另據中國證監會《首次公開發行股票中止審查和終止審查企業基本信息情況表》數據顯示，截至2014年7月1日，證監會已受理且完成預披露的企業總數為637家，其中，中止審查的IPO企業總數達589家，已過會企業僅40家。中國A股市場開閘後又關閘使得新股發行節奏再次放緩，排隊候審上市公司的數量龐大，可以預見將會有更多的中國公司為滿足其資金需要而選擇赴境外（特別是香港）上市。

## 中美兩國簽署FATCA協議及其潛在影響

美國財政部網站正式公布，繼香港與臺灣後，2014年6月26日，中美兩國草簽了《海外賬戶稅收遵從法案》（Foreign Account Tax Compliance Act，簡稱“FATCA”）協議，該協議已于2014年7月1日起正式生效。

根據協議條款所列明，簽署FATCA協議的雙方將共享以下信息：

- ◆ 賬戶持有人姓名、住址；
- ◆ 賬號、納稅人識別號；
- ◆ 相關金融機構名稱及識別碼；
- ◆ 儲蓄賬戶信息；
- ◆ 該賬戶源于美國的紅利所得；
- ◆ 該賬戶其他源于美國的符合美國稅法規定的收入。

基于FATCA協議，兩國稅務信息的共享將對持有美國護照或綠卡者、跨境投資人特別是境外公司造成一定程度的影響。

首先，對持美國護照或綠卡的公民或居民，符合條件者若不向美國政府申報其海外資產，即可能面臨五萬

## Originated in Asia, Based in Asia, Serving the World

美元以內的罰款甚至刑罰。其次，FATCA對跨境投資者及境外公司造成較大的影響。由于境外公司的特性，其在相關地區能享受優惠的稅收政策。FATCA的實施要求對境外公司進行申報，若在規定日期內不履行申報義務，美國政府將對其實施制裁。境外公司于限期後所得的來源于美國的非主動性營業性付款將被收取30%的預提代扣所得稅。

美國財政部官網顯示，截止目前，美國已與包括香港、臺灣、新加坡、韓國、日本、瑞士在內的86個國家和地區達成或基本達成該協議，幾乎包括了所有的發達國家及熟知的海外低稅或境外金融中心（Offshore Financial Centres），比如英屬維爾京群島、開曼群島、百慕大等。

此次中美簽署的FATCA協議與先前香港選擇的為兩種不同的模式。FATCA協議框架分為兩國政府間直接的信息交換（Model1）與金融機構直接向美國稅務機關提供信息（Model2）兩類。Model1依對等互惠與否又可分為互惠型（1A）與非互惠型（1B）。據美國財政部透露，中國適用的為Model1中的1A，這將意味着對在美國的中國高淨值資產人士稅務安排產生重要影響；而香港則採用了跨政府的Model2。

### 宏傑為《World's Leading Financial and Trust Centres》 撰寫“中國”一章

《World's Leading Financial and Trust Centres》為新加坡Heritage Trust Group所組織出版的新書，于2014年6月17日正式出版發行。宏傑在本書中撰寫了第15章——“中國”。該書由英國知名專業出版社Bloomsbury Professional出版，該出版社為律師、會計師及商業人士提供高質量專業書籍與信息。

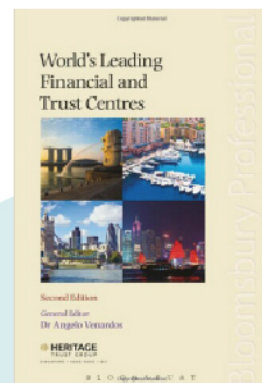
本書以全球金融市場為大背景，以2012年《OCED稅收協定範本》的更新引入實踐者、監管機構和專家們對這些司法管轄區的商業機會的探討。本書的每一章節都是由從業者所著，主要針對個人、企業稅收及財務規劃，主要對象為律師、會計師、投資管理人、受托人、銀行家和家族辦公室顧問。

在“中國”一章節中，宏傑首先從數據上對中國的資金流入及對外投資發展加以介紹；其次在內容上，分別從政治和經濟穩定、商業環境、法律體系、稅收、立法更新等方面加以詳述；最後通過表格對所述內容進行

了概要總結。該章節對於中國作為現今世界第二大經濟體的跨境投融資、稅收籌劃、金融環境、投資工具等做了獨到的見解。

宏傑自2001年便進入中國市場，對中國的法律環境金融市場及稅收體系都具備專業的能力與經驗。我們亦設有專門的研究與出版公司（宏傑調研出版有限公司）負責跨境領域信息的研究與出版，此章節即為宏傑近期之研究成果。

正是基于宏傑“先行者”的豐富行業積累，在出版方的邀請下，我們為其撰寫了“中國”章節，與境外行業從業人員（特別是新加坡的財富管理和稅收籌劃專家）分享。



### 活動預告：宏傑集團28周年慶典 暨“國際法律環境中的海外公司 股東和董事權益保障”研討會

宏傑集團發展至今已近28個年頭，為感謝多年來各位客戶及合作伙伴們的持續合作及大力支持，宏傑集團將於28周年來臨之際，謹定于2014年10月28日在中國上海國際貴都大飯店舉辦宏傑集團28周年慶典暨“國際法律環境中的海外公司股東和董事權益保障”研討會。

置身于全球經濟充滿不確定性的大背景下，不少國家紛紛修訂法例（特別是公司法）對營商環境、產業導向、資金流動、稅務協調予以規管。面對復雜多變的國際法律環境，中國企業該如何應對，以降低海外投資風險？作為海外公司的股東和董事，又該如何最大程度地保障自己的利益？

為幫助中國企業和企業家與時俱進地了解國際法律環境，宏傑集團擬將舉辦此次研討會，邀請海內外專業人士共聚一堂，圍繞研討會主題展開討論，以尋求應對之道。

“宏傑集團28周年慶典”暨“國際法律環境中的海外公司股東和董事權益保障”研討會	
時間	2014年10月28日(周二)
地址	上海國際貴都大飯店二樓 帝王廳 中國·上海市靜安區延安西路65號
“國際法律環境中的海外公司股東和董事權益保障”研討會	
簽到	13:00-13:30
開幕 致辭	13:30-13:40 唐文靜, 中國區董事總經理, 宏傑集團 王立新律師, 管理合伙人, 浙江天冊律師事務所 副會長, 浙江省杭州市律師協會
流程	13:40-14:20 主題演講: 如何利用開曼公司保障股東/董事權益 演講人: Eliot Simpson, 合伙人, 毅柏(Appleby)律師事務所
	14:20-15:00 主題演講: 如何利用BVI公司保障股東/董事權益 演講人: Ian Mann, 合伙人, 衡力斯(Harneys)律師事務所
	15:00-15:40 主題演講: 香港新《公司條例》實施對股東爭議 解決的影響 演講人: 方少雲, 大律師, 香港大律師

“宏傑集團28周年慶典”暨“國際法律環境中的海外公司股東和董事權益保障”研討會	
茶歇	15:40-16:10
流程	16:10-16:50 主題演講: 基金結構下投資人保護條款在中國 法下的適用 演講人: 黃寧寧律師, 合伙人, 國浩律師事務所
	16:50-17:30 主題演講: 中國企業在海外遭遇股東爭議該如何 “突圍”? 演講人: 何文傑會計師, 董事, 宏傑亞洲有限公司
	17:30-18:00 圓桌互動 & 提問環節 主持: 方少雲, 大律師, 香港大律師 嘉賓: Eliot Simpson, 合伙人, 毅柏(Appleby) 律師事務所 Ian Mann, 合伙人, 衡力斯(Harneys) 律師事務所 黃寧寧律師, 合伙人, 國浩律師事務所 何文傑會計師, 董事, 宏傑亞洲有限公司 王立新律師, 管理合伙人, 浙江天冊律師事務所 副會長, 浙江省杭州市律師協會
	茶歇

	宏傑香港總辦事處	宏傑上海	宏傑杭州	宏傑澳門
地址	香港九龍尖沙咀廣東道30號 新港中心第一座511-512室	中國上海市靜安區愚園路172號 環球世界大廈A座2402室	中國杭州市下城區潮王路10號 領駿世界北座622室	澳門新口岸北京街174號 廣發商業中心10樓E座
電話	(852) 2851 6752	(86 21) 6249 0383	(86 571) 8523 0717	(853) 2870 3810
傳真	(852) 2537 5218	(86 21) 6249 5516	(86 571) 8523 2081	(853) 2870 1981
電郵	Enquiry@ManinvestAsia.com	Shanghai@ManinvestAsia.com.cn	JudyLi@ManinvestAsia.com.cn	Macao@ManinvestAsia.com

臺灣客戶免費專線: 00800 3838 3800

中國客戶免費專線: 400 668 1987

<input type="checkbox"/> 本人希望以電郵方式收取《逍遙境外》 姓名(中文)	<input type="checkbox"/> 本人希望介紹我朋友收取《逍遙境外》 姓名(英文)
公司名稱:	
地址:	
電話:	傳真:
電子郵箱:	

請填妥以上表格, 郵寄至: 上海市靜安區愚園路172號環球世界大廈A座2402室(郵編: 200040), 或傳真至: (8621) 62490383, 也可發電子郵件至: Shanghai@ManinvestAsia.com.cn

© 宏傑亞洲有限公司