FDSSL企业综合服务

FD Solutions and Services

基金行政管理与专业合规咨询服务

关于我们

我们是一家独立的合规顾问与基金行政公司，专注于为持牌公司、基金管理公司提供一系列的全盘合规与行政解决方案。
我们的团队在管理及有效降低规管风险、操作风险和信誉风险方面具备深入的知识和专业的经验。基于扎实的合规知识，我们已经为很多家持牌公司、新成立的对冲基金公司、组合型对冲基金和多元策略对冲基金提供实时的合规支持与前瞻性的合规建议。

在不断变化的监管环境中为您导航

与我们合作，客户可以获得可靠的合规解决方案和最新的规管政策和合规咨讯。通过与客户建立密切的关系和时刻与客户保持联络，我们成为客户可信赖的合规顾问，在充满挑战与不断变化的规管环境中为客户导航。

基金行政服务

基金行政运营与管理

我们为客户提供全方位的服务及强有力的支持，以帮助他们专注于最重要事务。

Fund Setup
基金成立

协助客户成立基金，协同法律顾问，审计师，银行，券商，投资经理及其他服务商。

Fund Administration
基金行政管理

提供全面的基金会计、净值报告、投资人服务包括认购赎回、投资份额登记及转让代理人服务，协助基金审计，确保及时的监控投资表现。

Compliance & AML
合规及反洗钱

FATCA及CRS报告服务，提供反洗钱服务，以确保客户符合相关国际条例及法规。

Operations
运营管理

提供增值服务以协助客户运营管理职能，包括协助客户制备尽职调查问卷（DDQ），估值报告，基金募集等客户面对的运营挑战。

Introduction - HK Open-ended Fund Companies
简介 - 香港开放式基金型公司

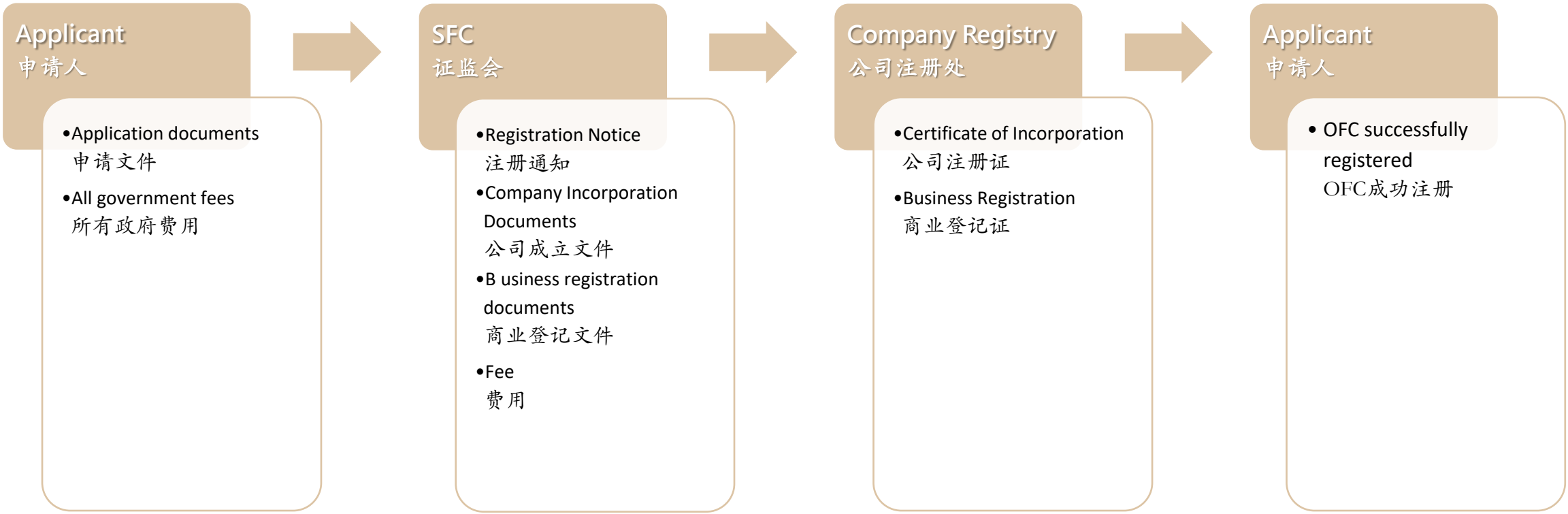
- Open-ended Fund Companies (OFC) is a type of open-ended collective investment scheme like the commonly known Segregated Portfolio Companies (SPC) in Cayman. A limited liability company with share capital that is primarily used as an investment fund vehicle and manages investments for the benefit of shareholders.
  开放式基金型公司(Open-ended Fund Companies, OFC)是与普遍为人熟悉的开曼独立投资组合公司(Segregated Portfolio Companies, SPC)一样为开放式集体投资计划的一种，结构上属拥有不定额股本的有限法律责任公司主要用作投资基金工具，并为股东的利益管理投资。

- The main purpose of OFC establishment is an investment fund, therefore, OFC is based on Hong Kong The Securities and Futures Commission ("SFC") is incorporated under the Securities and Futures Ordinance, Chapter 571.
  OFC成立的主要目的为一个投资基金，因此，OFC是根据香港证监会(下简称“证监会”)的《证券及期货条例》 第 571 章 注册成立的。

- The SFC handles the registration of OFC and monitors its future operation, while the Companies Registry is responsible for establishing OFC as a corporation and keeping all OFC company documents on file. The OFC application process can be seen in next slide.
  香港OFC是由证监会处理OFC的注册和监察其日后的运作，而公司注册处则负责成立OFC为法团及将所有OFC的公司文件存盘，OFC的申请流程可见下页

Introduction
简介

Application Flowchart 申请流程图



Registration timeframe is depending on the approval progress of the SFC, generally within one month (private OFC) or one to three months after the application (public OFC) registration
注册需时：视乎证监会的批准进度，一般申请后一个月内（私人OFC）或一至三个月后（公众OFC）注册

Concepts and Attributes of OFC
OFC基本概念与属性

An open-ended structure that facilitates the subscription and redemption of shares by investors
一种便于投资者认购和赎回股份的开放式结构

Its shareholders bear legal responsibility
其股东承担法律责任

Has a corporate structure and legal personality
具备法团结构和法人属性

Governed by a board of directors consisting of natural persons who are subject to statutory and fiduciary duties
由自然人董事组成的董事会管理，董事须遵守法定及受信责任

It must be managed by an investment manager licensed/registered by the SFC to carry out Type 9 regulated activity
其管理工作必须由获证监会发牌/注册进行第9类受规管活动的投资经理负责

Exempt from Hong Kong Profits Tax (OFCs of private offering are subject to qualifying requirements)
可豁免香港利得税(私人发售的OFC须受制于合资格规定)

One or more sub-funds may be operated, with segregation from each other and entrusted to the custodian for safekeeping.
可运营一个或多个子基金，各子基金资产彼此分隔，及托付予保管人作妥善保管。

Limited liability investment fund established in Hong Kong as a company with variable share capital
在香港以公司形式设立的有限法律责任投资基金，具有可变动股本

OFC can decide the frequency of subscription and redemption and disclose the restrictions on the premise clearly
开放式基金型公司可自行决定申购及赎回的频率，亦可在作出清楚披露的前提下施加限制

The SFC is the main regulatory body that handles the registration and monitoring of open-ended fund companies
证监会是主要监管机构，处理开放式基金型公司的注册及对其进行监察

The Company Registry is responsible for the incorporation and filing of open-ended fund companies
公司注册处负责成立开放式基金型公司为法团及为其档存档

Key personnel of OFC
OFC主要经营者

Director 董事

- Must have at least 2 directors. 须有最少2名董事
- The legal entity shall not be the director of the OFC, it must be natural persons. OFC的董事须为自然人，法人团体不得作为OFC董事
- The appointed directors of OFC must have experience and expertise appropriate to the conduct of the company's business and should supervise the activities of investment managers and custodians with a reasonable level of care, skill and diligence.
  获委任为OFC董事的人必须具有就进行该公司的业务而言合适的经验及专门知识，并应以合理水平的谨慎、技巧及努力，监督投资经理及保管人的活动
- The board of directors of the OFC must have at least one independent director who must not be a director or employee of the custodian.
  OFC的董事局必须有至少一名独立董事，该董事不得为保管人的董事或雇员

Investment Manager 投资经理

- The OFC must have at least one investment manager licensed or registered for Type 9 regulated activity (asset management) to manage the company's scheme property.
  OFC必须有至少一名就第9类受规管活动（资产管理）获发牌或注册的投资经理，负责管理该公司的计划财产。
- OFC investment managers are subject to numerous compliance code of conduct regulations, as well as OFC-specific regulations, and investment managers of public OFCs are subject to more stringent additional compliance regulations.
  OFC的投资经理需要遵守众多合规性的行为守则规定，以及针对OFC的特别规定，而且公众OFC的投资经理还要遵守更加严格的额外的合规规定。

Custodian 保管人

- The OFC must have a custodian and must entrust the safe custody of all scheme property to the custodian so as to separate the fund assets from the investment manager's assets.
  OFC必须有保管人，且必须将所有计划财产委托予保管人妥善保管，以便将基金资产与投资经理的资产分隔开来
- Such custodians must use a reasonable level of care, skill and diligence to ensure that the relevant property is properly kept.
  该等保管人必须以合理水平的谨慎、技巧及努力，确保相关财产得以妥善保管。
- The responsibilities of the custodian are substantially the same as those currently applicable to relevant unit trust custodians under the SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds (the "Unit Trust Code"). The custodian should meet the eligibility requirements for custodians of SFC authorized funds under the Unit Trust Code.
  该保管人的责任与证监会《单位信托及互惠基金守则》（“《单位信托守则》”）下现行适用于有关单位信托保管人的职责大致相同。该保管人应符合《单位信托守则》下适用于证监会认可基金的保管人的资格规定。

Features of OFC (1)
OFC的特点 (1)

1) Can be a public offer or a private offer 可以为公开募集或非公开募集

（1）Private open-end: There are restrictions on the scope of investment, that is, 90% of the total assets are invested in Type 9 regulated activities or cash management.
私人开放式：存在投资范围的限制，即总资产的90%投向第9类受规管活动或进行现金管理。
（2）Open to the public: It is regulated in accordance with the requirements of mutual funds, and complies with the "Code of Practice for Unit Trusts and Mutual Funds" and the "Product Manual of the China Securities Regulatory Commission".
公众开放式：按照共同基金的要求被监管，遵守《单位信托守则》、《证监会产品手册》规定。

2) Can be open-ended or close-ended funds 可以为开放或封闭申赎

Open subscription and redemption is the core of general securities investment. Of course, investors can agree that the fund is close-ended operation, and subscription and/or redemption is not open during the period.
开放申赎是一般证券类投资的核心，当然，投资人可以约定基金为封闭式运作、期限内不开放申购和/或赎回。

3) Can be single fund or umbrella structure 可采取单一基金或伞形架构

The umbrella structure can be understood as a parent-sub-fund structure. Sub-funds set up separate settlement accounts, and the assets and liabilities of each sub-fund are separated from each other, but usually have a common manager, custodian and audit arrangements.
伞形架构可理解为母子基金架构，子基金设置单独结算账户，各子基金的资产、负债均彼此分隔，但通常具有共同的管理人、托管人和审计安排。

Features of OFC (2)
OFC的特点 (2)

4) Sub-fund units are made with newly issued shares, and subscription and redemption are convenient; capital reduction and share capital distribution are not restricted by the Companies Ordinance.
子基金份额以新发行股份进行，认购和申赎便利；减资和股本分配不受《公司条例》限制。

Similar to Cayman/Singapore, the fund can be a two-tier/multi-tier shareholding structure, with investors subscribed for non-voting shares, Class A/B shares of different nominal values (there are also shares named Management Shares and Participating Shares). Hong Kong allows new issuance of shares either at the OFC level or at the sub-fund level, but Cayman/Singapore is usually only at the sub-fund level.
与开曼/新加坡类似，基金可以为双层/多层股权结构，投资人认购无投票权的股票、A/B类份额面值不同（也有份额名称为管理股份和参与股份）。香港允许新发行股份可以在OFC层面，也可在子基金层面，但开曼/新加坡通常只在子基金层面。
When the fund expires/terminates, OFC repurchases shares from the sub-fund for liquidation distribution. Due to the extremely high requirements for liquidity in secondary market investment, offshore OFC/SPC can maximize the rapid establishment of sub-investment units and flexible redemption in the later period to ensure investment efficiency.
基金到期/终止时，由OFC向子基金回购股份，从而进行清算分配。由于二级市场投资对流动性的极高要求，离岸OFC/SPC能最大化的保证子投资单元快速设立，后期灵活申赎，保证投资效率。

5) Only subject to the jurisdiction of Hong Kong law, but with high international recognition
只需受香港法管辖，但国际认可度高

HK OFC is only regulated by the laws of Hong Kong and does not need to comply with the laws of different offshore jurisdictions. Save the time and cost of the establishment of OFC and its daily operation.
香港OFC只受香港法律监管，无需遵守不同离岸司法管辖区法律的约束，从而节省了OFC的成立及其日常营运的时间及成本。

Features of OFC (3)
OFC的特点 (3)

6) Reissue after redemption or cancellation is not subject to ad valorem duty
赎回或取消后重新发行无须缴付从价印花税

The shares of OFC are defined as Hong Kong securities and therefore the transfer of their shares is subject to stamp duty. However, the Stamp Duty Ordinance states that the allocation of OFC (allotment) will not generate stamp duty. And like a unit trust, the redemption or re-issuance of an OFC will only be subject to a fixed stamp duty of HK$5. As mentioned above, OFC is not subject to the various restrictions on the reduction of share capital and appropriation in the share capital of the Companies Ordinance. ad valorem duty).
OFC的股份按定义而言属于香港证券，因此其股份的转让应被征收印花税。但《印花税条例》说明OFC的分配(allotment)不会产生印花税。而如单位信托一般，OFC的赎回或取消后重新发行，只须缴付港币$5定额印花税。如上文所述，OFC不受《公司条例》的减少股本以及股本中拨款的各种限制的独特性质，变相可灵活的向新投资者发行股份及取消现有股东之股份而无须缴付从价印花税(ad valorem duty)。

7) Tax treatment 税务待遇

Like all SFC-authorized collective investment schemes, OFCs in public offerings will continue to be exempt from profits tax. Privately offered OFCs are also exempt from profits tax if certain qualifying conditions are met. For example, a private OFC must demonstrate that it is not held by a small group of investors (minimum of 5 or 10 investors, depending on the type of investors in the OFC), and that the OFC only conducts certain Eligible Transaction.
与所有获证监会认可的集体投资计划相同，公开发售的OFC将继续享有利得税豁免。如能满足某些合资格条件，私人发售的OFC也可享受利得税豁免。例如，私人OFC必须证明其并非属少数几家投资者集中持有（投资者人数最少要有5或10人，具体视乎于该OFC的投资者类型而定），而且该OFC仅开展某些合资格交易。

Features of OFC (4)
OFC的特点 (4)

8) Subsidies 补贴措施

The HKSFC announced on May 10, 2021 the implementation of the government's funding scheme, OFCs established in Hong Kong or re-registered in Hong Kong in the next three years will be subsidized by the Hong Kong government to pay 70% of the fees they pay to local professional service providers, with a cap of HK$1 million per OFC, and each investment manager can provide up to three OFCs receive funding. The applications will be accepted on a first-come, first-served basis from May 10, 2021.

香港证监会在2021年5月10日公布落实政府的资助计划，未来三年于香港设立或迁册来港的OFC将获香港政府资助其付予本地专业服务提供商费用的70%，上限为每间OFC一百万港元，及每名投资经理最多可就三间开放式基金型公司获得资助，资助计划由2021年5月10日起以先到先得方式接受申请。

The Hong Kong government also reiterated that it has submitted an amendment bill to provide tax relief for carried interests distributed by private equity funds operating in Hong Kong, and is seeking to be passed by the Legislative Council this year so that the tax relief arrangement will apply from 2020-21.

香港政府还重申，为在香港营运的私募基金所分发的附带权益提供税务宽免，其已提交修订条例草案，争取本年度获立法会通过，以便税务宽免安排由2020至21年度起适用。

The upcoming policy announced in the 2021-22 Budget is a positive move to promote Hong Kong's development as an international asset and wealth management centre and a domicile of major investment funds.

在2021-22年度财政预算案中公布的即将推出的有关政策，是推动香港发展成为国际资产及财富管理中心和主要投资基金注册地的积极举措。

Advantages and disadvantages of setting up an OFC in Hong Kong
在香港设立OFC的优缺势

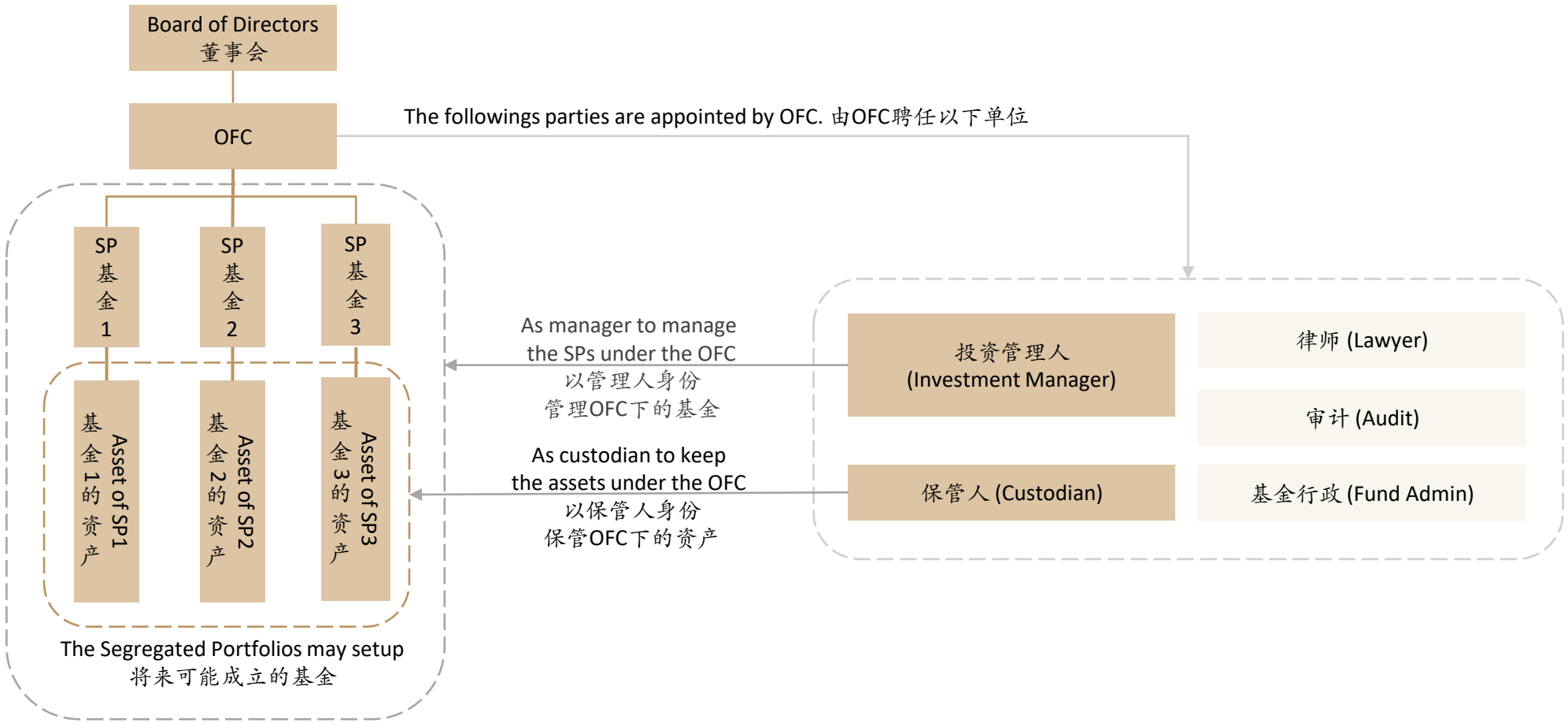
Advantages
优势

- Facilitate international distribution of funds, and overseas investors are familiar with corporate structures. 促进基金的国际分销，海外投资者熟悉公司型结构。
- Tax incentives, open-ended fund companies benefit from Hong Kong's profits tax exemption. 税务优惠，开放式基金型公司受惠于香港的利得税豁免。
- Cost savings compared to offshore structures, eliminating the need for dual service providers and associated fees. 与离岸结构相比，节省成本，省却双重服务提供商及相关费用。
- Quick establishment, "one-stop" application to the SFC. 成立快捷，向证监会作出“一站式”申请。
- Suitable for public and private funds, including listed and unlisted funds, hedge funds and private equity funds. 适合公募及私募基金采用，包括上市及非上市基金、对冲基金及私募股权基金。
- Simple management, no annual returns and no mandatory annual general meeting.
  管理简易，无须提交周年申报表亦没有强制召开的周年股东大会。
- Private open-ended fund companies enjoy administrative facilitation with flexibility to impose subscription and redemption terms and conditions; no annual fee and only minor changes are subject to approval. 私人开放式基金型公司享有行政便利，可灵活施加申购及赎回条款及条件；没有年费，只有少量更改事项须获批准。
- The establishment of OFCs is currently benefiting from Hong Kong's subsidy measures. 目前设立OFC正受惠香港补贴措施

Disadvantages
劣势

- OFC is lightly regulated by Hong Kong regulator SFC. OFC受香港监管机构SFC的轻度监管。
- Potential Hong Kong tax considerations. 潜在的香港税务因素。
- A custodian must be appointed, resulting in additional setup costs and account opening time. 必须委任保管人，因而产生额外设立费用和开户需时。

OFC Structure
OFC的基本结构



(This is an umbrella fund template, a single fund has only one fund under OFC. 此为伞型基金模板，单一基金在OFC下只有一支基金)

Fee details for setting up OFC in Hong Kong
香港设立OFC的费用说明

Government Registration Fees 政府注册费用

Fees 费用明细	港币 HKD
Setup Fee of Private OFC 设立私人OFC所需费用	
Application and registration fee of Private OFC 私人OFC 申请及注册费用	Single Fund单一基金：$5,000 Umbrella Fund伞型基金：$10,000（Fund 母基金）及 $1,250 （Each Sub-Fund每个子基金）
HK Company Registration Fee 香港公司注册费	$3,034
HK Business Registration Fee 香港商业登记费	每年 $250 per year*
Setup Fee of Public OFC 设立公众OFC所需费用	
Application and registration fee of Public OFC 公众OFC 申请及注册费用	Single Fund 单一基金：$20,000 Umbrella Fund伞型基金：$40,000（Fund 母基金）及 $5,000 （Each Sub-Fund每个子基金）
Recognition Fee of Public OFC 公众OFC 认可费用	Single Fund单一基金：$10,000 Umbrella Fund伞型基金：$20,000（Fund 母基金）及 $2,500 （Each Sub-Fund每个子基金）
Annual Fee of Public OFC 公众OFC 年费	Single Fund单一基金：$6,000 Umbrella Fund伞型基金：$7,500（Fund 母基金）及$4,500 （Each Sub-Fund每个子基金）
HK Company Registration Fee 香港公司注册费	$3,034
HK Business Registration Fee 香港商业登记费	每年 $250 per year*

*OFC is required to pay annual business registration fee in Hong Kong, the total amount (registration fee and levy) is HK$2,250 per year (The Financial Secretary of Hong Kong has waived the business registration fee for 2022/2023, so March 31, 2023 or The established OFC only needs to pay a levy of HK$250, but there is no guarantee that there will be the same waiver policy in the future).
*OFC 需每年缴交香港商业登记费用，总金额（登记费及征费）为每年HK$2,250（香港财政司司长宽免了2022/2023 年度的商业登记费，因此2023 年3月31日或之成立的OFC 只需缴付HK$250 的征费，但不能确保以后会有同样的宽免政策）。

Fee details for setting up OFC in Hong Kong
香港设立OFC的费用说明

Estimated fees from other professional institutions 其他专业机构预估费用

Counter 合作单位	In the case of no subscription after establishment	In the case of any subscription after establishment
投资经理人 (Investment Manager) (IM)	Setup Fee 设立费：US25,000 (One-off fee 一次性费用) Minimum charge of management fee 管理费最低收费：每年US15,000/year	Setup Fee设立费：US25,000 (One-off fee 一次性费用) Management Fee 管理费：0.45% of AUM 管理规模的0.45%/年 (If the amount is less than the minimum charge, you need to make up 如金额不足最低收费，需要补足) Minimum charge of management fee 管理费最低收费：每年 US15,000/year
保管人 (Custodian)	Setup Fee设立费(Account opening开户)：~US5,000 (One-off fee 一次性费用) Setup Fee设立费(Custodian 保管人)：~US6,000/Sub Fund 子基金 (One-off fee 一次性费用)	Setup Fee设立费(Account opening开户)：~US5,000 (One-off fee 一次性费用) Setup Fee设立费(Custodian 保管人)：~US6,000/Sub Fund 子基金 (One-off fee 一次性费用) Custody Fee 保管费：US1,000-2,500/month月 (Depends on the AUM, if the AUM exceeds a set amount, the fee will be 0.04% of AUM 按管理规模而定，如照过指定规模会为管理规模的约0.04%/年)
基金行政 (Fund Admin)	Setup Fee设立费：~US3,000 (One-off fee一次性费用)	Setup Fee设立费：~US3,000 (One-off fee一次性费用) Fund administration fee基金行政费：US20,000/年
审计 (Auditor)	Setup Fee设立费：~US1,000-2,000 (One-off fee一次性费用)	Setup Fee设立费：~US1,000-2,000 (One-off fee一次性费用) Audit Fee 审计费：~US17,000-18,000/年
律师 (Lawyer)	Setup Fee设立费(umbrella fund伞型基金)：US75,000 (One-off fee 一次性费用) There is slightly different with the single fund. 单一基金设立费略有不同	

Cayman Segregated Portfolio Company
开曼独立投资组合公司

- 独立投资组合公司(Segregated Portfolio Company, SPC)是根据开曼群岛公司法(下称“公司法”)在开曼设立一个SPC形式的豁免公司，属于开曼豁免有限公司里面一种特殊形式的基金载体，即在每一个投资组合公司下面可以设立多个投资组合(Segregated Portfolio, SP)，每个不同的投资组合使用不同的投资策略，各投资组合之间的资产及责任相互分隔。

- 开曼SPC的金融监管机构为开曼金融管理局 (Cayman Islands Monetary Authority, “CIMA”)，所以SPC主要是受CIMA的《共同基金法》(Mutual Fund Law, MFL)和《私募基金法》(Private Funds Law, PFL)注册和监管。根据共同基金的定义，无赎回权的封闭式基金（close-ended fund）因不属于共同基金而无需向CIMA注册，有赎回权的开放式基金（open-ended fund）因属于共同基金而需要向CIMA注册；而私募基金应当在其接受投资者以投资为目的投资承诺 (capital commitments) 后21天以内，向CIMA提交申请注册登记，未完成注册登记的私募基金不得接受投资者的投资出资。

设立流程图

设立基金的组织实体（即合伙企业、公司或单位信托）

准备招募说明书、聘任审计师、基金行政管理人（如适用）

向开曼金融局提交相关材料，获得基金资格

Introduction - Cayman Segregated Portfolio Company
简介 - 开曼独立投资组合公司

- A Segregated Portfolio Company (SPC) is an exempted company in the form of SPC established in Cayman under the Cayman Islands Companies Law (hereinafter referred to as "Company Law"), which is a special form of fund carrier in a Cayman exempted limited company. , that is, multiple investment portfolios (Segregated Portfolio, SP) can be set up under each portfolio company, each different investment portfolio uses different investment strategies, and the assets and responsibilities of each portfolio are separated from each other.
  独立投资组合公司(Segregated Portfolio Company, SPC)是根据开曼群岛公司法(下称“公司法”)在开曼设立一个SPC形式的豁免公司，属于开曼豁免有限公司里面一种特殊形式的基金载体，即在每一个投资组合公司下面可以设立多个投资组合(Segregated Portfolio, SP)，每个不同的投资组合使用不同的投资策略，各投资组合之间的资产及责任相互分隔。

- The financial regulator of Cayman SPC is the Cayman Islands Monetary Authority ("CIMA"), so SPC is mainly regulated by CIMA's Mutual Fund Law (MFL) and Private Funds Law (PFL) registered and regulated. According to the definition of mutual funds, closed-end funds without redemption rights (close-ended funds) do not need to register with CIMA because they are not mutual funds, and open-ended funds with redemption rights (open-ended funds) because they belong to mutual funds. Registration with CIMA is required; private funds should submit an application for registration to CIMA within 21 days after they accept the investor’s capital commitments for investment purposes. Private funds that have not completed registration shall not accept investment from investors.
  开曼SPC的金融监管机构为开曼金融管理局 (Cayman Islands Monetary Authority, “CIMA”)，所以SPC主要是受CIMA的《共同基金法》(Mutual Fund Law, MFL)和《私募基金法》(Private Funds Law, PFL)注册和监管。根据共同基金的定义，无赎回权的封闭式基金（close-ended fund）因不属于共同基金而无需向CIMA注册，有赎回权的开放式基金（open-ended fund）因属于共同基金而需要向CIMA注册；而私募基金应当在其接受投资者以投资为目的投资承诺 (capital commitments) 后21天以内，向CIMA提交申请注册登记，未完成注册登记的私募基金不得接受投资者的投资出资。

Concepts and Attributes of SPC
SPC基本概念与属性

An open-ended structure that facilitates the subscription and redemption of shares by investors
一种便于投资者认购和赎回股份的开放式结构

Has a corporate structure and legal personality
具备法团结构和法人属性

Governed by a board of directors consisting of natural persons who are subject to statutory and fiduciary duties
由自然人董事组成的董事会管理，董事须遵守法定及受信责任

Exemption from Cayman Profits Tax, Income Tax, Gains Tax or Value Added Tax
可豁免开曼利润税、所得税、收益税或增值税

One or more sub-funds may be operated, with segregation from each other and entrusted to the custodian for safekeeping.
可运营一个或多个子基金，各子基金资产彼此分隔，及托付予保管人作妥善保管。

SPC can decide the frequency of subscription and redemption and disclose the restrictions on the premise clearly
SPC可自行决定申购及赎回的频率，亦可在作出清楚披露的前提下施加限制

CIMA is the main regulatory body that handles the registration of SPCs, their monitoring and filing
CIMA是主要监管机构，处理SPC的注册、对其进行监察以及档存档

Key personnel of SPC (1)
SPC主要经营者 (1)

Director 董事

- Must have at least 2 directors. 在任何时间至少有两名董事
- The legal entity shall not be the director of the OFC, it must be natural persons. However, if the company has been operating for a long time and is familiar to the Cayman Monetary Authority, the Cayman Monetary Authority will allow the company to serve as an independent director or a director jointly with an individual director.
  OFC的董事须为自然人，然而，如公司营运已久，且为开曼金管局所熟悉，开曼金管局将允许公司担任独立董事或与个人董事共同担任董事。
- Directors are responsible for the day-to-day oversight of the fund and must act in accordance with the key principles of good governance set out in the Guidance Statement.
  董事负责基金的日常监督，并且必须按照指导声明中良好监管的关键原则行事。
- In general, the directors of an investment fund are not personally liable for the company's debts, liabilities or obligations, except for those arising from the director's negligence, fraud or breach of fiduciary duty, or acts beyond his authority or without the approval of the company.
  通常来说，投资基金的董事不对公司的债务、责任或义务承担个人责任，但因董事疏忽、欺诈或违反信托责任，或采取超出其职权范围或未经公司批准的行为所造成的债务、责任或义务除外。

Investment Manager 投资经理

- The principal service provider appointed by the fund is an investment manager or investment adviser. 基金任命的主要服务提供商是投资经理或投资顾问。
- Their specific responsibilities vary depending on the terms of the agreement that appoints the investment manager or investment adviser, with services ranging from managing the fund's assets to acting in a mere advisory capacity and ultimately leaving all investment decisions to the fund's operator, such as a director. There is no requirement that the appointed investment manager must be resident in the Cayman Islands.
  其具体职责根据任命投资经理或投资顾问的协议条款而有所不同，服务范围从管理基金资产到仅仅以咨询身份行事，并最终将所有投资决策交给基金的运营商（如董事）来决定。这里没有要求任命的投资经理必须常驻开曼群岛的规定。
- If the investment manager is resident in the Cayman Islands, the investment manager must be duly licensed under the Securities and Investment Business Act or must be registered as a registrant.
  如果投资经理常驻开曼群岛，则该投资经理必须根据《证券及投资业务法》获得正式牌照，或必须注册成为注册人。

Key personnel of SPC (2)
SPC主要经营者 (2)

Fund Administrator 行政管理人	• Most investment funds established in the Cayman Islands do not need to appoint a Cayman Islands resident administrator. Only regulated mutual funds need to appoint a Cayman Islands resident administrator. 大多数在开曼群岛设立的投资基金不需要任命常驻开曼群岛的行政管理人。只有受监管共同基金需要任命常驻开曼群岛的行政管理人。 • CIMA requires administrators of mutual funds and private funds to submit a consent letter to CIMA identifying the specific functions the administrator is responsible for. CIMA. 要求共同基金和私募基金的行政管理人向CIMA 提交一份同意书，确认该行政管理人负责的具体职能。
Custodian 保管人	• A Custodian is a guardian of the Fund‘s assets appointed by the Fund in accordance with the terms of the relevant Custody Agreement. 托管人是由基金根据相关托管协议条款任命的基金资产的监护人。 • The custodian will keep all securities and cash of the fund and may also receive dividends and other payables in relation to the fund's assets. 托管人将保管基金的所有证券和现金，也可以收取与基金资产有关的股息和其他应付款项。 • The custodian does not need to be resident in the Cayman Islands. If the custodian is resident in the Cayman Islands and controls all or substantially all of the mutual fund’s assets, it needs to be regulated under the MFL. 托管人不需要常驻开曼群岛。如果托管人常驻开曼群岛，且控制了共同基金的全部或几乎所有资产，则需要根据 MFL 对其进行监管。 • In the case of a private fund, a custodian must be appointed under the PFL, unless it is neither practical nor proportionate to do so (given the nature of the fund and the type of assets it holds). 如果是私募基金，则必须根据 PFL任命托管人，除非这样做既不实际也不相称（考虑到基金的性质及其持有的资产类型）。
Auditor 审计师	• Both mutual funds and private equity funds are required to appoint auditors. 共同基金和私募基金都必须任命审计师。 • Each investment fund must submit accounts audited by an approved auditor resident in the Cayman Islands within 6 months of the end of the financial year. 每个投资基金必须在财务年度结束后 6 个月内提交由常驻开曼群岛的核准审计师审计的账目。 • In addition, mutual funds and private funds are also required to file annual fund returns and audited accounts with CIMA. 此外，共同基金和私募基金还必须向 CIMA 提交基金年度申报表和经审计的账目。

Features of SPC (1)
SPC的特点 (1)

1) Can be open-ended or close-ended funds 可以为开放或封闭申赎

Open subscription and redemption is the core of general securities investment. Of course, investors can agree that the fund is close-ended operation, and subscription and/or redemption is not open during the period.
开放申赎是一般证券类投资的核心，当然，投资人可以约定基金为封闭式运作、期限内不开放申购和/或赎回。

2) Can be single fund or umbrella structure 可采取单一基金或伞形架构

The umbrella structure can be understood as a parent-sub-fund structure. Sub-funds set up separate settlement accounts, and the assets and liabilities of each sub-fund are separated from each other, but usually have a common manager, custodian and audit arrangements. The establishment of umbrella funds is still virtual and non-physical, so the process is simpler and more efficient.
伞形架构可理解为母子基金架构，子基金设置单独结算账户，各子基金的资产、负债均彼此分隔，但通常具有共同的管理人、托管人和审计安排。伞形基金的设立仍是虚拟、非实体的，因此流程上较简单高效。

Features of SPC (2)
SPC的特点 (2)

3) Fund shares are carried out with newly issued shares, and subscription and redemption are convenient.
基金份额以新发行股份进行，认购和申赎便利。

The fund can be a two-tier/multi-tier shareholding structure. Investors subscribe for non-voting shares, and the face values of Class A/B shares are different (there are also shares named management shares and participating shares).When the fund expires/terminates, the SPC repurchases shares from the sub-fund for liquidation distribution. Due to the extremely high requirements for liquidity in secondary market investment, offshore SPC can maximize the rapid establishment of sub-investment units and flexible redemption in the later period to ensure investment efficiency.

基金可以为双层/多层股权结构，投资人认购无投票权的股票、A/B类份额面值不同（也有份额名称为管理股份和参与股份）。基金到期/终止时，由SPC向子基金回购股份，从而进行清算分配。由于二级市场投资对流动性的极高要求，离岸SPC能最大化的保证子投资单元快速设立，后期灵活申赎，保证投资效率。

Features of SPC (3)
SPC的特点 (3)

4) Tax treatment 税务待遇

The laws enacted in the Cayman Islands regarding the imposition of any profits tax, income tax, income tax or value added tax shall not apply to tax exempt companies or their businesses; at the same time, shares, debentures or other liabilities of tax exempt companies are not subject to any profits tax , income tax, income tax or value added tax or estate or inheritance tax; in respect of any dividend payment or other distribution of income or capital made by a tax exempt company to its shareholders, or in respect of a tax exempt company debenture or Principal or interest or other payments due on other debts are also not subject to any profit tax, income tax, gain tax or value added tax or estate or inheritance tax, in whole or in part, withholding.

开曼群岛所制定有关征收任何利润税、所得税、收益税或增值税的法律一概不适用于税务豁免公司或其业务；同时，税务豁免公司的股份、债权证或其它债务一概无须缴纳任何利润税、所得税、收益税或增值税或遗产税或继承税之类的税项；就税务豁免公司向其股东派付的任何股息付款或就收入或资本的其它分派，或就税务豁免公司债权证或其它债务支付的本金或利息或其它到期款项，亦无须以全部或部分预扣方式缴纳任何利润税、所得税、收益税或增值税或遗产税或继承税之类的税项。

Advantages and disadvantages of setting up an SPC in Cayman
在开曼设立SPC的优缺势

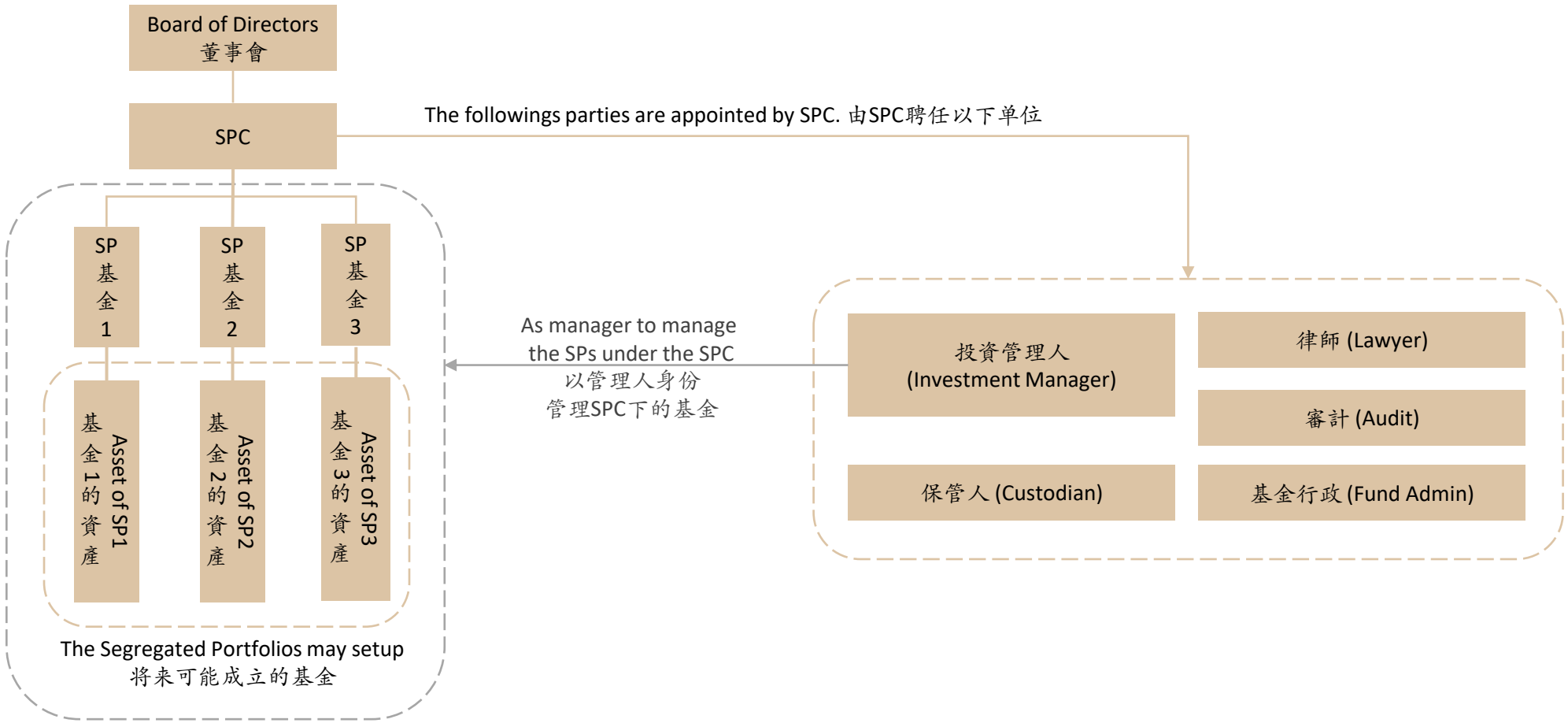
Advantages
优势

- The SPC provides for the establishment of statutory "limit fences" to protect the cross-liability issues of the assets and liabilities of the various SPs within an SPC.
  SPC提供设立法定“限制围栏”以保护在一个SPC间各个SP的资产和负债的交叉负债问题。
- An SPC is a Cayman company structure, similar to a standard exempt company, with no non-resident restrictions on directors and shareholders.
  SPC是一种开曼公司结构，与标准豁免公司相似，对董事和股东没有非居民限制。
- No foreign exchange control restrictions. 没有外汇管控限制。
- Neither SPC nor its shareholders are taxed. SPC或其股东皆无税务负担。
- Investors can use different SPs to hold various asset classes (e.g. real estate, intellectual property, stocks and shares, and distressed assets) and have their investments managed separately from other SPs on the same SPC platform.
  投资人可以使用不同SP持有各类资产类别（例如，房地产、知识产权、股票和股份，以及不良资产），并使得他们的投资能和同一个SPC平台上其他SP分开管理。

Disadvantages
劣势

- Cayman SPC structure fails to gain acceptance in certain jurisdictions
  开曼SPC架构未能在某些司法管辖区得到认可
- The cost of setting up a Cayman SPC fund is relatively expensive.
  开曼SPC基金设立的成本相对比较昂贵

SPC Structure
SPC的基本結構



Fee details for setting up SPC in Cayman
开曼设立SPC的费用说明

Government Registration Fees 政府注册费用

Fees 费用明细	开曼元 KYD
Application fee of SPC SPC申请费用	$1,100
Annual fee of SPC SPC年费	$2,700
Annual fee of SP SP年费	Additional annual fee of $300 per SP, capped at $1,500 每个 SP 额外年费 300 开曼元，上限为 1,500 开曼元

Fee details for setting up SPC in Cayman
开曼设立SPC的费用说明

Estimated fees from other professional institutions 其他专业机构预估费用

Counter 合作单位	In the case of no subscription after establishment	In the case of any subscription after establishment
投资经理人 (Investment Manager) (IM)	Setup Fee 设立费：US25,000 (One-off fee 一次性费用) Minimum charge of management fee 管理费最低收费：每年US15,000/year	Setup Fee设立费：US25,000 (One-off fee 一次性费用) Management Fee 管理费：0.45% of AUM 管理规模的0.45%/年 (If the amount is less than the minimum charge, you need to make up 如金额不足最低收费，需要补足) Minimum charge of management fee 管理费最低收费：每年US15,000/year
保管人 (Custodian)	Setup Fee设立费(Account opening开户)：~US5,000 (One-off fee 一次性费用) Setup Fee设立费(Custodian 保管人)：~US6,000/Sub Fund 子基金 (One-off fee 一次性费用)	Setup Fee设立费(Account opening开户)：~US5,000 (One-off fee 一次性费用) Setup Fee设立费(Custodian 保管人)：~US6,000/Sub Fund 子基金 (One-off fee 一次性费用) Custody Fee 保管费：US1,000-2,500/month月 (Depends on the AUM, if the AUM exceeds a set amount, the fee will be 0.04% of AUM 按管理规模而定，如照过指定规模会为管理规模的约0.04%/年)
基金行政 (Fund Admin)	Setup Fee设立费：~US3,000 (One-off fee一次性费用)	Setup Fee设立费：~US3,000 (One-off fee一次性费用) Fund administration fee基金行政费：US20,000/年
审计 (Auditor)	Setup Fee设立费：~US1,000-2,000 (One-off fee一次性费用)	Setup Fee设立费：~US1,000-2,000 (One-off fee一次性费用) Audit Fee 审计费：~US17,000-18,000/年
律师 (Lawyer)	Setup Fee设立费(umbrella fund伞型基金)：US75,000 (One-off fee 一次性费用) There is slightly different with the single fund. 单一基金设立费略有不同	

专业合规咨询服务

01 服务范围

我们的服务范围

- 提供牌照申请
- 合规制度和程序
- 监管咨询服务
- 内部审计服务
- 基金行政管理
- 人力资源
- 持续性合规支持
- 合规培训
- 反洗钱筛查和监测
- 模拟检查、合规状况检查及检查后的补救措施
- 开立银行账户
- 可持续发展咨询

我们的服务组合(示例)

产品线一

持牌机构境外新设机构

- 申请牌照
- 负责人员聘用
- 高才通及优才签证办理
- 银行开户
- 每月账户管理及FRR
- 年度审计
- 投资估值
- 月合规模板

产品线二

企业境外投资及理财

- ODI境外直接投资设立
- 香港公司设立
- 银行开户
- 每月账户管理
- 年度审计
- 投资估值
- 人力资源服务
- 存款理财

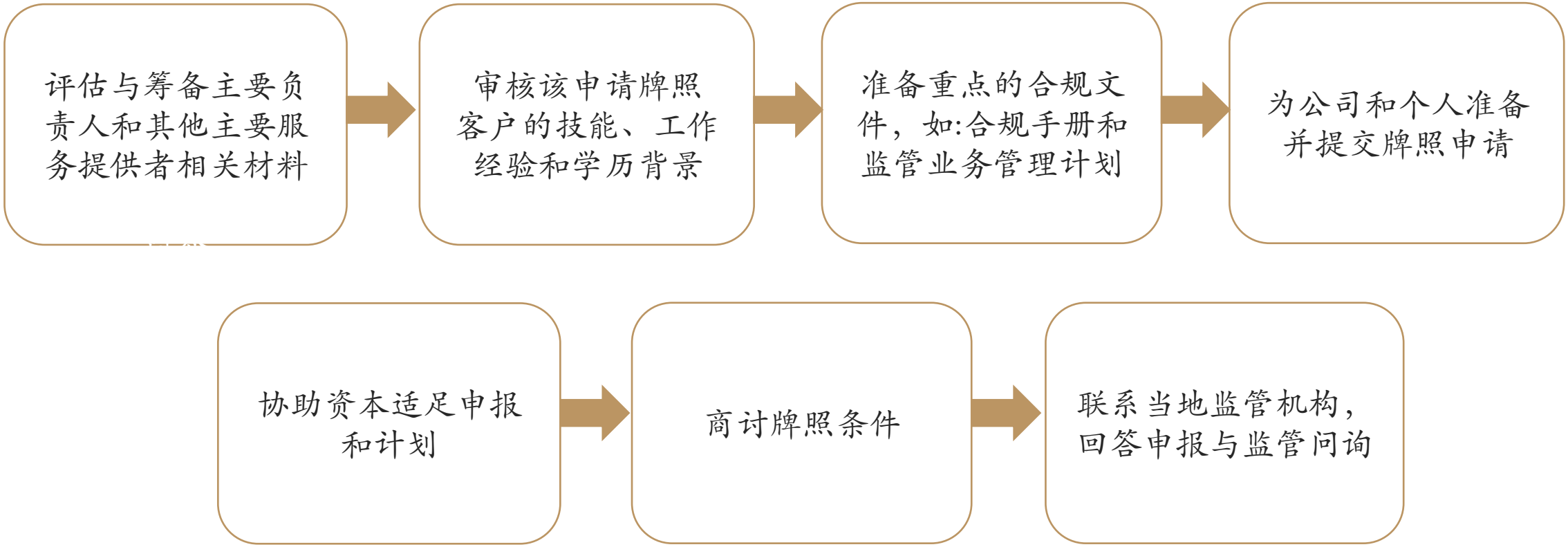
02

牌照申请

牌照申请

我们拥有一支经验丰富的专业团队，我们熟悉证监会/金管局的发牌规定及申请程序。 我们可以协助您来判断企业是否正在进行或将要进行任何受证监会/金管局规管的活动。

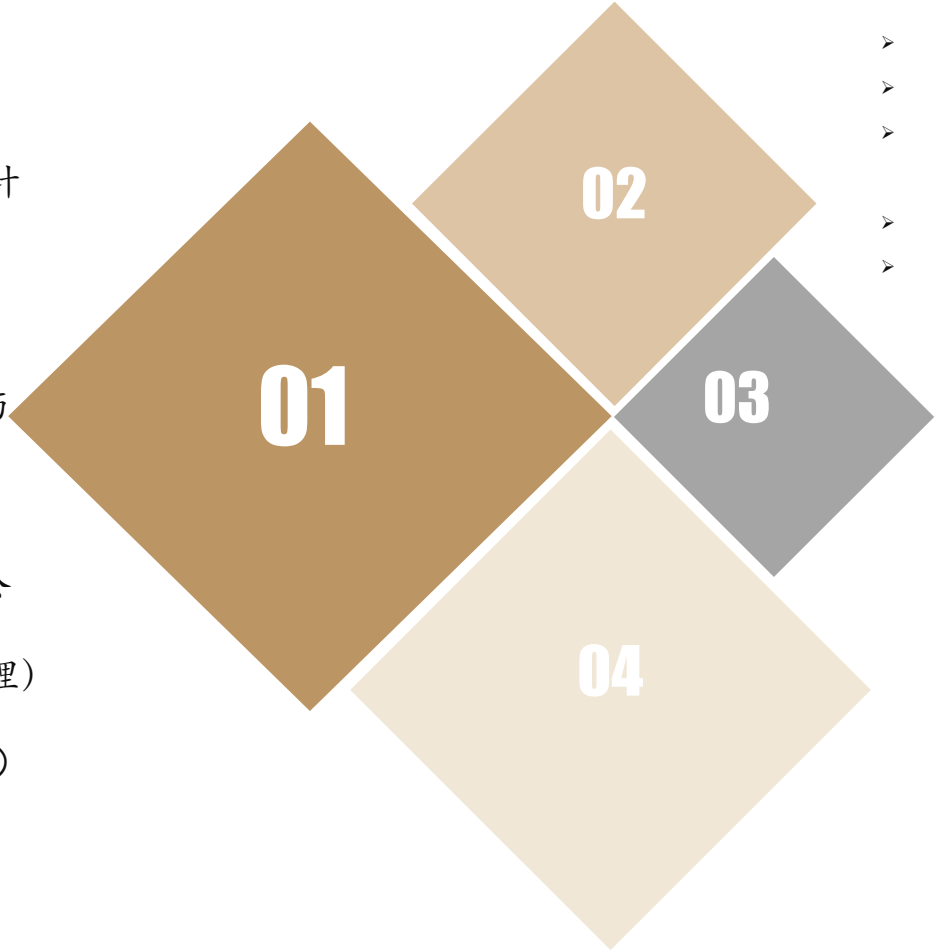
申请流程：



申请香港证监会证监牌照事宜及工作进度表

第一阶段（第1个月）

- 成立香港公司（需时约2-3星期）
- 决定香港公司董事局成员
- 委任会计师或其他人士担任公司秘书及审计
- 开设香港银行户口
- 委任合规顾问公司申请证件牌照
- 办理管理层及其他人员申请赴港工作签证（需时约4-6星期）
- 审核公司负责人（Responsible Officer）资历是否符合证监会求
- 预备文件申领证件牌照（第九类及/或第四及第九类牌照）
- 预备所需文件-商业登记证,公司册证明书,公司核心职能
- 主管架构图（经由合规顾问公司预备及处理）
- 约见证监会介述申请事宜（如要）
- 预备及填写证监申请文件（需时约2-4星期）



第二阶段（第2-3个月）

- 送交牌照申请予证监会（送交后证监会需时8-10个星期处理及批准牌照申请）
- 选择合适的办公室
- 处理办公室装修事宜
- 聘请其他合适人员：管理层，销售，财务，营运，中后台人员，行政，及秘书等
- 向香港工作人员安排劳工保险，强积金事宜
- 交易系统平台预备/ 官方网站预备（如有）

第三阶段（第3-4个月）

- 等待证监会牌照
- 试业预备，测试

第四阶段（第4-5个月）

- 取得证监牌照
- 开业的前最后预备，并接受合规顾问提供合规要求的培训
- 正式开业

03 持续合规支持计划

持续合规支持计划

香港证监会规管活动

第1类证券交易、第4类提供投资建议和第9类资产管理（不持有客户资产）

我们将向客户提供下列合规服务:

两小时的合规事项简介与启动培训以及提供合规文件夹

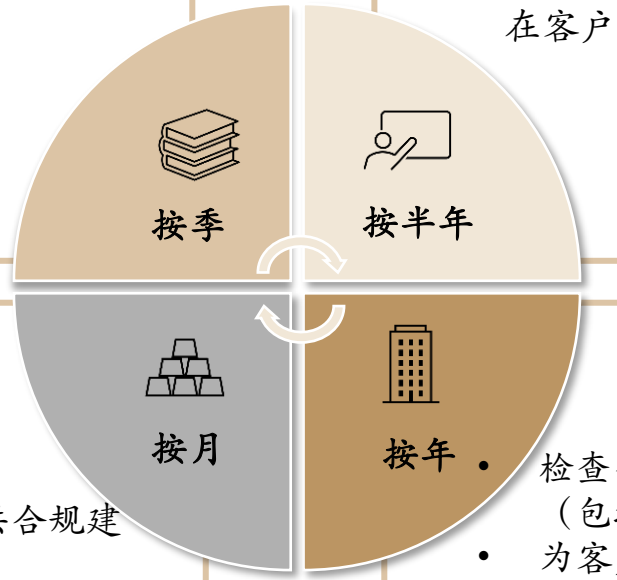
- 提供一次持续两小时的合规事项简介与启动培训，该培训的课题包括所有关于香港证监会的重要监管规则和规管要求。根据证监会《持续培训的指引》中的相关内容，对于参加该合规启动培训的香港职员，其出席培训的时数可计为证监会所要求的持续性专业培训（CPT）时数
- 提供关于日常合规事务的合规事务日历及检查清单
- 提供合规文件夹，其中包括一系列关于证监会发布的准则与指引的合规检查清单，如《基金经理操守准则》、《证券及期货事务监察委员会持牌人或注册人操守准则》、《适用于证券及期货事务监察委员会持牌人或注册人的管理、监督及内部监控指引》，还有持续培训记录登记表、个人交易申报表、收受礼物与利益申报表、经纪审核政策、财务汇报要求等的模板

持续合规支持计划

持续合规服务计划流程

每季与风险管理职员和/或高级管理层（应客户的要求）进行电话会议，讨论行业中更新的管理合规问题，最新规管问题和客户具体的合规事宜

在客户提交证监会前，查阅客户准备的财务申报表



- 持续合规服务和支持（包括但不限于：评估因业务性质或商业计划的更改、高级管理层人事的更改、或因任何潜在利益冲突或责任分配而引起的合规影响和证监会发牌影响）
- 筛选所有证监会的通告，评估对客户的影响和提供合规建议和解决方案
- 给客户提供最新的且会对客户造成影响的证监会条例和规管要求
- 处理全部证监会的提问（包括电话提问和书面资料要求），准备信函和答复证监会
- 根据《证监会证券和期货（许可和注册）信息规则》的要求，向证监会复审有关公司信息的任何变更通知，包括复查与公司董事有关信息、投诉专员联络人、紧急情况联络人、股本及股权结构的变动等详细信息的备案

- 检查合规手册以确保客户符合最新适用的规则和规管要求（包括准备修改和正更新的合规手册）
- 为客户提供免费的合规年度合规培训日
- 进行年度现场合规检查以保证各项事务符合香港的合规监管要求；就发现的重要事项与建议向高级管理层提交报告
- 审查就证监会年基金管理业务调查问卷的回答
- 审查就证监会年度商业及风险管理的调查问卷的回答
- 从合规角度检查客户从审计师一方得到的年度已审查账户和报告
- 准备证监会的现场检查

持续合规支持计划

我们也因应阁下业务需求提供多种合规服务（费用可包含在每月持续支持计划中）

其他合规服务

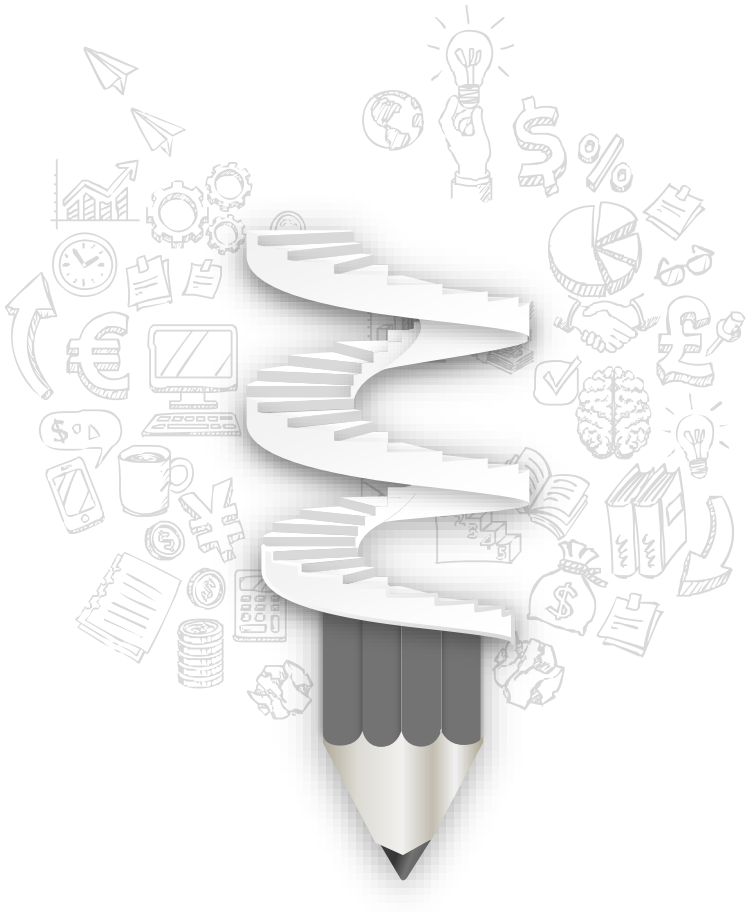
- 定时的尽职调查，通过定制化调查问卷方式进行合规检查
- 为证监会调查准备和提供参考资料，包括为客户举行会议进行详尽解释
- 回答监管各种问询，协助各种信息收集和工作协调
- 审查营销材料和演讲材料
- 审查网页的免责条款和内容
- 就专案事宜或项目与其他基金服务单位联络及培训，例如：解决错误定价，资产净值估值等
- 公司的内部记录与其他基金服务提供商的报告进行核对，以遵守证监会基金经理行为守则
- 进行年度模拟审查，并发出正式报告书，提供详细的调查结果和相应的合规建议
- 特别合规监控和秘密客户服务
- 协助企业开立银行账户

其他合规服务

- 为新客户进行反洗黑钱检查，准备开户文件和客户的投资管理协议
- 为潜在客户准备尽职调查的清单和新投资授权
- 更多公司合规系统和架构，我们会与其进行会议详尽解释
- 处理公司客户要求的计划书
- 提供必要的新员工合规业务训练
- 为考取证监会考试的职员作准备及培训
- 提供翻译服务
- 会见监管机构或出席监管有关的会谈
- 安排合规借调人员在客户办公室协助合规工作
- 雇用合规人员
- 各种专业人才引荐

持续的合规支持 — 月费或聘用计划

持续支持计划为一般的对冲基金经理提供一系列全面的合规支持与服务:



- 在合规和规管事宜上提供不限时间与次数的电话/邮件咨询服务
- 定时与合规主任及管理层会面，更新及汇报最新的合规事宜及须注意事项，并就客户新定的商业方针及策略提供合规意见
- 处理监管机构查询与合规申报
- 审阅面向客户的宣传资料和汇报资料
- 检阅监管机构定期信息及通知，以衡量对营运方面的合规影响
- 更新及修改合规手册和政策
- 因应监管机构会作出的实地检查，作持续准备
- 制订及预备业务持续计划
- 审阅与监管要求有关的记录，如利益收受记录及员工个人交易买卖记录
- 提供网上培训系统及提供网上客户专区，指导下载合规文件及合规清单

04

研究及监管咨询

监管动态追踪

我们协助金融机构制定合规计划，政策和程序，并根据新的业务需求，内部系统的变更或法规更新或指令的实施保持最新状态：

- 相关咨询文件，包括发布时间、反馈截止时间、结束和定稿
- 证券法规的变更，包括何时提出和何时公布、截止时间和最终实施时间
- 监管准则和指引的变更，包括何时提出及发布时间
- 咨询文件范围的总汇，以及其对您的业务产生何种潜在影响;
- 最新法规及/或规则变更的总汇，以及您需要采取哪些步骤来遵守规则

05

反洗钱合规方案

背景

我们全面的金融犯罪与反洗钱合规解决方案能够提供更完整的客户与业务风险视图，让您能够快速聚焦于金融犯罪风险关联度最高的风险，提高调查准确度。

- 反洗钱合规方案为多个司法管辖区受反洗钱和反恐融资条例规管的公司提供支持和外包职能
- 我们支持金融服务机构、金钱服务经营者、信托公司、公司秘书、律师、会计师及保险公司
- 反洗钱合规方案的规模能让我们提供高成本效益的解决方案，确保公司遵守规则和法规
- 为应对2018年推出的法规修订，反洗钱合规方案为开曼群岛的相关金融业务推出反洗钱合规及反洗钱报告服务。我们积极为超过90家开曼群岛基金和投资经理提供服务
- 擅长处理有关香港、开曼群岛的反洗钱监管要求，更加快递智能地确保反洗钱合规性

我们的服务

- 开展外包客户引导及客户尽职调查
- 为客户提供无缝服务，尽可能降低风险
- 起草多个司法管辖区的反洗钱手册、反洗钱政策及程序
- 审查反洗钱程序及客户尽职调查文件
- 编写及/或审查机构或企业风险评估
- 根据制裁、政治公众人物及负面新闻信息等多重反洗钱规定的条件筛选，检查国内和国外政治公众人物裁决，并提供意见
- 改进客户尽职调查文件
- 回应监管机构查询
- 以多种亚洲语言进行面授或在线反洗钱培训
- 为开曼群岛的金融业务提供反洗钱合规或反洗钱报告服务

06

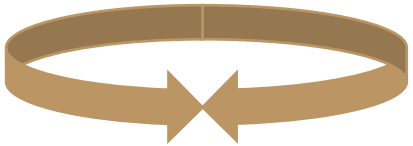
合规制度和程序

概述

深知法律法规不断更新，同样地，您的企业也不断发展。基于我们超过15年的经验，我们开发了一个独一无二的资料库，所有类型的合规和内部控制政策和程序都囊括其中。

我们的专业团队帮助您的机构起草和编制以下文件：

- 合规手册
- 合规计划
- 职业道德守则
- 反洗钱制度和程序
- 客户引导程序
- 投资和交易手册
- 外包制度和程序



- 运营手册
- 风险管理框架
- 销售和营销流程
- 产品开发流程
- 员工手册
- 网络安全和IT安全政策
- 业务持续性规划

07

人力资源

猎头业务覆盖及近期客户

金融机构

- 投资银行
- 公募基金
- 对冲基金
- 私募股权投资
- 商业银行
- 保险集团
- 财富管理

上市、拟上市企业

- 互联网
- 科技/通讯
- 医药/生物科技
- 房地产/建筑业
- 新零售
- 电商

初创公司

- 金融科技
- 区块链
- 大数据
- 孵化器

「一站式」人力资源解决方案

起步期：人力资源体系搭建

- 部门/岗位/职级设计
- 薪资结构标杆及建议
- 福利保障设计
- 员工手册编写
- 人事代理与员工管理

发展期：专业人才寻访

- 高管搜寻
- 执行层专业人才猎聘
- 关键岗位人才寻访
- 增值服务 – 雇员背景调查

成熟期：人力资源优化咨询

- 薪酬水平优化
- 激励机制设计
- 绩效管理
- 组织结构优化
- 人力资源整合

稳定期：其他服务

- 管理层继任
- 员工晋升与职业规划
- 培训与发展
- 员工心理援助

职能覆盖

董事会及高级管理人员 (C-Suite)

- 首席执行官
- 首席财务官
- 首席技术官
- 首席运营官
- 独立非执行董事 (INED)

企业资本市场相关岗位

- 投融资总监
- 投资者关系总监
- 公司秘书
- 企业融资

金融机构业务部门岗位

- 投资银行
- 证券研究
- 投资/投资分析
- 销售/交易
- 量化/高频
- 产品/市场
- RO-持牌负责人

企业支持部门岗位

- 财务/司库
- 法务/合规
- 风控/内审
- 信息技术
- 人力/行政
- 运营/结算
- 投资者关系
- 公共关系
- 董事会办公室/总裁办公室

泛科技领域

- 基础后台开发
- 前端开发
- 数据开发
- 算法
- AI
- 用户产品
- 商业产品
- 电商运营
- 社区运营

08

开立银行账户

香港开户规定

香港金融管理局规定：银行在向客户提供户口服务前，须进行客户尽职审查（Customer Due Diligence）程序，了解客户的背景和需要，以便提供适合客户的银行服务。视乎客户是否能提供足够数据供银行进行尽职审查，若是简单个案，银行可于数天内完成开户程序。

个人客户

公司客户

带齐所需文件直接到分行办理或网上申请

银行内部审批

客户补交所需文件/资料（如需要）

银行通知申请结果

香港开户资料与流程

示例

- 开户方式：内地见证开户；过港申请开户
- 个人户资料：1、身份证；2、通行证/护照；3、住址证明银行寄出的信用卡对账单或者水电气缴费单等

***部分银行需个人流水；

- 公司户资料：

1、香港公司全套资料及董事股东身份证件和港澳通行证

2、国内公司营业执照及国内公司流水。少于一年营业执照则提供两年社保纪录及劳动合同(社保的单位行业须与香港公司匹配)(有公章)

3、香港公司贸易合同

4、贸易合同(与内地或发达国家贸易的)(详细而且正规)

5、海运提单(如有)

6、董事股东个人地址证明文件(如水电费用清单、信用卡对帐单)

***部分银行需要董事股东个人流水

- 开户流程：

1、客户确定服务产品后，线上提交 KYC 以及身份文件；

2、初审确定符合开户资质后，客户付款，目前支持信用卡、支付宝、微信、银联、银行转账等方式

香港银行开户流程

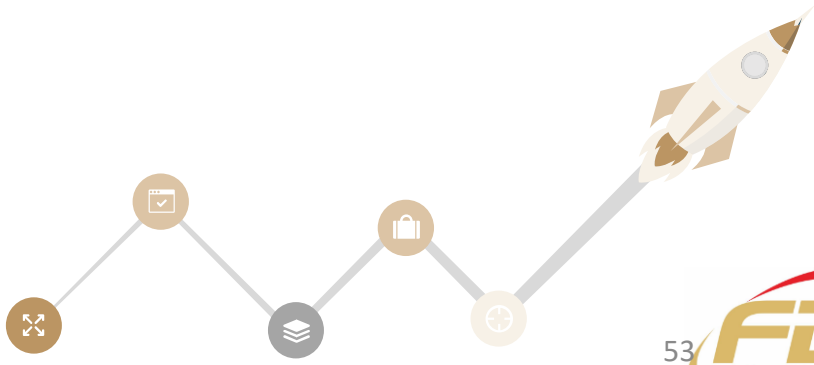
合作洽谈 → 签订协议 → 专业团队审核资料

↓

协助客户提交资料 → 提交银行审批 → 预约开户

↓

客户前往面签 → 开立成功



09

真实案例

真实案例 -对冲基金的合规流程

第一天之前

- 公司负责人资格审阅
- 设置合规与基础架构咨询
- 发牌咨询
- 运作建议
- 服务供该商建议(主经纪商业务, 核数师, 会计师, 风险经理, 资讯科技, 律师)

证监会发牌程序

- 提交证监会申请
- 预备申请文件及向证监会提交申
- 请
- 提供合规手册
- 在整个过程中处理和准备对证监
- 会要求的答复

每一个月

- 每月处理证监会查询及准备回复
- 每月筛查证监会通函和新闻提醒
- 及时咨询 – 无限电话咨询
- 每月新闻/新警报/市场更新

第三个月

- 季度合规电话会议

第九个月

CLOSING

第一天

- 公司注册

获得证监会牌照

- 开始持续的合规支持及接受启动合规培训
- 无限制使用我们客户门户的合规文件、模板及清单
- 无限制使用我们的证监会持续培训课程系统
- 审阅合规手册（如手册由其他人提供）
- 设计合规监控计划（遵守证监会规则，例如《基金经理操守准则》和另类投资管理协会(AIMA）最佳做法）
- 准备和审查基金运作手册和共走流程
- 提供证监会通知清单和合规清单
- 提供有关证监会法规和合规要求的指导和简介
- 新雇员/合规的个人，办公室或小组培训

基金推出首个交易

第六个月

第十二个月

年度合规报告
年度内部合规培训
请参阅合规现场审查
证监会审核/检查的准备工作
检阅证监会年度基金管理活动调查
检阅证监会年度业务及风险管理问卷

真实案例 – 为对冲基金经理制定的现场合规审查

现场审查项

投资流程审查

- 投资风险管理
- 投资流程/策略
- 现金管理
- 交易布局
- 交叉盘交易
- 组合的投资限制
- 投资组合周转率/ 不得过度交易
- 交易过失
- 代理投票政策
- 软佣金/ 非金钱利益
- 交易执行
- 经纪人审查
- 现金/ 股票对账
- 证券和组合的估值

运营 & 交易 & 清算审查

- 营运风险管理
- 暂停及延期交易
- 利益冲突/ 关联方交易
- 职责和职能分工
- 客户认购/ 赎回/ 交易
- 合规监控/ 功能
- 对服务供应商的监督
- 管理控制，业绩，行政和其他应计费用

规管 & 投资者相关 & 其他审查

- 反洗钱控制
- 业务连续性
- 信息安全
- 客户身份辨识/ 专业投资者/合适性调查
- 证监会通知/ 监管文件
- 财政资源报表（FRR）
- 持续专业培训记录
- 基金文件
- 投诉处理流程
- 审计报告
- 牌照事项办理
- 营销材料管理控制
- 个人交易/ 交易记录
- 礼物及利益记录
- 补充信函保存安排及披露
- 与投资者通讯/ 报告准确性

*具体案例与客户商讨后进行

过往经验

多元化服务方式：

与管理高层、首席合规职员、首席风险职员、业务经理和合规经理保持密切合作，处理深入详尽的业务、合规和规管事宜与客户转介合作，以促进与客户的密切合作关系

我们曾为牌照及基金公司提供以下服务：

- 成立开曼群岛离岸基金
- 提供合规培训及工作坊
- 招聘负责人及合规经理
- 建立合规方法和合规架构
- 为更换大股东事宜向证监会申请事先批准
- 处理证监会的实地检查及管理整个过程
- 处理证监会发牌申请过程和处理疑问
- 实施合规监控计划
- 建立持续业务运作计划
- 起草合规手册和操守准则
- 审阅员工操守和合规手册
- 建立以下程序和政策：
  -投资组合管理程序
  -防止内幕交易政策
  -雇员交易程序
  -代理投票程序
  -利益披露及申报制度
  -监管审查预备程序
- 为预备规管检查进行模拟、检查、审核
- 制定合规日历、电邮提醒、警告以确保持续合规

联系我们

联系我们，携手共赢

电邮: info@fdssl.com

电话: +852 3150 5091

地址:香港中环华懋中心二期19楼