



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.CNJP.com 手机：15920002080

香港证监会（SFC）专业投资者认定联名账户资产合并计算详细介绍

根据香港证监会（SFC）关于专业投资者认定的规则，联名账户资产合并计算是近年来放宽资格限制的重要修订之一。以下从联名账户合并的适用条件、资产类型、证明要求及合规审核等方面进行深度解析，资料由仁港永胜唐生讲解：

一、联名账户资产合并的适用条件

香港证监会通过修订《证券及期货（专业投资者）规则》，允许个人在申请专业投资者资格时，将联名账户资产合并计算，具体规则如下：

1. 联名账户范围扩大

- 个人可合并的联名账户不仅限于与配偶、子女等关联方共同持有的账户，还包括与非关联方（如父母、兄弟姐妹、业务伙伴等）共同持有的联权共有账户。
- 例如，若个人与朋友共同持有某证券账户，其在该账户中所占的份额可计入个人总资产。

2. 投资法团资产合并

- 个人全资或部分拥有的法团（如投资公司）持有的资产，若该法团主要业务为投资，其投资组合或资产份额也可合并计入个人资产总额。
- 例如，个人持有某投资公司60%股权，该公司总资产为2,000万港元，则1,200万港元可计入个人资产。

二、可合并计算的资产类型

联名账户及法团资产合并的范围包括以下金融资产：

- 现金、存款及存款证；
 - 证券类资产：股票、债券、基金、结构性产品等；
 - 虚拟资产：如持牌平台提供的合规虚拟资产（需符合SFC监管要求）。
- 注：自住物业、汽车等非金融资产不可计入。

三、证明文件要求

申请专业投资者资格时，需提供以下文件以验证联名账户及法团资产：

1. 联名账户证明

- 最近12个月的联名账户结单，需显示账户持有人姓名及资产明细；
- 若涉及非关联方联名账户，需额外提供账户持有人关系说明（如业务合作协议）。

2. 法团资产证明

- 法团经审计的财务报表，明确投资组合的构成及个人所占份额；
- 法团章程或股权协议，证明个人对法团的所有权比例。

3. 第三方验证

- 由注册会计师、核数师或托管机构出具的资产证明文件（如托管协议、审计报告）。

四、持牌公司的核查流程

中介机构在审核联名账户合并资格时，需遵循以下步骤：

1. 文件真实性核查

- 验证联名账户结单的合法性，确保账户持有人身份及资产归属明确；
- 确认法团财务报表的真实性，必要时通过第三方审计机构复核。

2. 关联性审查

- 对于非关联方联名账户，需核查账户的共同持有目的及业务背景，排除虚假关联的可能。

3. 持续监测

- 定期要求客户更新联名账户及法团资产的最新结单（通常每年一次）；
- 若联名账户或法团资产发生重大变动（如减持、注销），需重新评估专业投资者资格。

五、修订背景与市场影响

1. 放宽目的

- 提升市场流动性：通过降低准入门槛，吸引更多高净值个人及机构参与私募基金、跨境投资等复杂产品；
- 适应投资结构变化：反映家庭及商业伙伴共同投资的普遍趋势。

2. 风险控制

- 即使资产合并计算，持牌机构仍需确保客户具备足够的投资经验和风险认知，避免仅依赖资产规模放松审核。

六、典型案例

- 案例1：个人A与业务伙伴B共同持有一价值1,000万港元的证券联名账户，A占60%份额（600万港元），此部分可合并至A的个人资产，结合其他资产后达到800万港元门槛。
- 案例2：个人C全资拥有一家投资公司，该公司持有一价值1,500万港元的股票，C可将全部1,500万港元计入个人资产，直接符合专业投资者资格。

总结

香港证监会通过允许联名账户资产合并计算，既提升了专业投资者认定的灵活性，也兼顾了风险可控性。投资者需注意合规性证明文件的准备，而持牌机构则需强化审核与持续监测，以平衡市场效率与投资者保护。如需进一步了解操作细节，可参考香港证监会官网或咨询合规顾问[仁港永胜](#)唐生，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！