



# 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.CNJR.com 手机：15920002080

## 香港证监会第1类牌照（证券交易）—虚拟资产业务应用详细指南

适用于虚拟资产交易平台、代币化证券交易服务商、VA券商，以下资料由仁港永胜唐生讲解。

### 一、牌照概述：第1类（证券交易）

#### 1.1基本定义

根据《证券及期货条例》（SFO）第1类牌照许可持牌人从事证券交易业务，其中包括：

- 代客户买卖证券（Agency模式）
- 以自营方式买卖证券（Principal模式）

在虚拟资产场景下，SFC已明确虚拟资产若具“证券性质”或受监管特征（如STO、VAETF、部分平台代币等），其交易行为将归属第1类牌照范畴。

#### 1.2业务范围（VA场景）

持有第1类牌照的机构可开展以下涉及虚拟资产的合规业务：

| 业务类型         | 示例说明                    |
|--------------|-------------------------|
| 代客户买卖证券型虚拟资产 | 例如代客户交易STO（证券型代币）、代币化债券 |
| 自营交易         | 平台持仓做市（须满足额外资本要求）       |
| 经纪撮合平台       | 撮合用户间的证券型VA交易（如VA交易所）   |
| 为客户提供交易渠道    | 通过API等方式接入托管商、结算服务商等    |

#### 1.3应用场景

- VA交易平台：如HashKeyExchange、OSLExchange
- 加密券商：为用户提供证券型代币交易通道
- Token化资产交易服务商：如不动产、债券、股票代币化平台

### 二、牌照申请及传统牌照升级条件

#### 2.1新申请第1类牌照条件（含虚拟资产场景）

##### （1）主体要求

- 必须为香港注册公司
- 实际办公地址为商业用途写字楼，建议位于甲级商业大厦
- 外资企业可申请，但需设立香港法人实体及本地代表

##### （2）资本要求

- 最低实缴资本：港币500万元
- 最低流动资金：港币300万元（流动性比率须持续满足SF0要求）
- 如计划进行自营交易或做市活动，需额外提高资本缓冲，金额视业务模型和风险而定

**(3) 管理团队要求**

- 至少2名符合资格的负责人员（ResponsibleOfficer,RO）
- 至少1名RO需为董事会成员且常驻香港
- 高管需具备3年以上金融/区块链/加密行业经验，且无不良诚信记录
- 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。

**(4) 合规文件与制度建设**

提交完整申请材料，包括但不限于：

- 商业计划书（BusinessPlan）
- 虚拟资产合规管理政策（VAComplianceFramework）
- 客户尽职调查（CDD/KYC）流程与反洗钱政策（AMLManual）
- 网络及资产安全架构说明（含冷/热钱包架构、MFA策略等）
- 客户资产托管安排说明（独立托管人机制）
- 投资者风险揭示说明（RiskDisclosureStatement）
- 内部控制政策（InternalControl &GovernancePolicy）
- 应急响应和事故上报机制（CybersecurityIncidentHandling）

**2.2传统第1类牌照升级至涉虚拟资产业务**

若持牌人原本从事传统证券交易业务，拟拓展至证券性质虚拟资产交易（如STO），必须进行“虚拟资产升级”程序（即VAUplift）：

**升级重点要求：**

| 升级内容      | 要求描述                            |
|-----------|---------------------------------|
| 更新合规制度    | 增加虚拟资产托管、钱包风险控制、技术安全等模块         |
| 系统测试与监管沙盒 | 如开展平台型服务，建议先行通过SFC监管沙盒测试        |
| RO资质补强    | 原RO需增加VA经验背景，或增配具区块链经验新RO       |
| 技术能力审查    | 系统API安全、交易撮合机制、链上数据追踪能力需接受SFC审查 |
| 客户资产保障机制  | 客户资产须“分离托管”，不可混用自有资产进行交易        |

**三、负责人员（ResponsibleOfficer,RO）配置要求**

**3.1RO资质要求**

| 要求类型    | 具体标准                                 |
|---------|--------------------------------------|
| 经验背景    | 最近6年内至少3年金融、虚拟资产、区块链、资管等相关经验         |
| 学历或专业认证 | 拥有相关大学学历（金融、法律、会计）或具CFA、CPA、FRM等国际认证 |
| 语言能力    | 能流利使用粤语和英语进行业务沟通与监管对话                |

**3.2RO责任与风险**

- RO对公司牌照行为负有法律责任

- 若违反监管条款，如：
  - 误导投资者
  - KYC/AML失职
  - 非授权证券推介
  - 系统性风险隐瞒则可能面临：
  - 罚款（高达千万港元）
  - 吊销牌照
  - 刑事责任或民事诉讼

### 3.3RO配置策略建议

| 配置方案         | 优势            | 建议情况          |
|--------------|---------------|---------------|
| 本地RO +境外RO组合 | 合规力强+懂业务战略    | 推荐用于复杂牌照结构    |
| 创始人挂RO       | 有利增强监管信任      | 须确保真实参与管理     |
| 境外合规顾问转RO    | 成本适中， 须解决驻港安排 | 可用第三方合规顾问提供支持 |

### 3.4RO必须通过的考试

RO及持牌代表（LR）须通过香港证监会认可的考试，主要包括：

| 考试名称                                                           | 考试科目               | 机构 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|----|
| 香港证券及期货从业员资格考试（LEPapers）                                       |                    |    |
| Paper1：证券基础（Fundamentals of Securities and Futures Regulation） |                    |    |
| Paper7：证券交易（Securities Dealing and Broking）                    |                    |    |
| （某些情况需额外通过Paper8或9）                                            | 由香港证券及投资学会（HKSI）主办 |    |

- RO需通过Paper1 +相关业务模块
- 合格分数线：70分或以上

### 四、补充建议与实操参考

| 实操环节   | 建议                               |
|--------|----------------------------------|
| 系统建设   | 提前部署钱包架构、交易撮合引擎、安全风控系统           |
| 投资者披露  | 建立标准化“虚拟资产产品披露模板”                |
| 客户管理   | 实施链上地址验证（On-chain Address KYC）机制 |
| 合规团队配置 | 至少配备合规经理1名 +AML官1名（可合并）          |
| 合规顾问支持 | 推荐委托本地持牌合规公司，如仁港永胜协助文件准备与监管沟通    |

### 五、总结

第1类牌照是虚拟资产证券业务的基础牌照，涵盖广泛场景，适用于虚拟资产交易平台、证券型代币经纪、资产发行通道等。申请难度不低，特别是需满足RO合规、系统风控、客户保护等多重监管要求。

如您需协助申请第1类牌照、进行RO资源配置、准备合规文件或升级至虚拟资产业务，建议委托专业合规顾问仁港永胜支持申请流程，确保高效、合规、成功率高。

如需详细咨询、评估或定制服务，请联系：

仁港永胜

官网: [www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com)

深圳: 15920002080 (微信/深圳)

香港: 852-92984213 (WhatsApp /HongKong)

---

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!