



## 《香港证监会 SFC 6号牌：机构融资咨询牌照申请注册指南》

### Hong Kong SFC License Type 6: Registration Guidelines for Advising on Corporate Finance

本文由 仁港永胜 (香港) 有限公司 拟定, 并由 唐上永 (唐生, Tang Shangyong) | 业务经理 提供专业讲解。

- ✅ 点击这里可以下载 PDF 文件: [香港证监会 SFC 6号牌: 机构融资咨询牌照申请注册指南](#)
- ✅ 点击这里可以下载 PDF 文件: [香港证监会 SFC 6号牌: 机构融资咨询牌照注册常见问题 \(FAQ\)](#)
- ✅ 点击这里可以下载 PDF 文件: [关于仁港永胜](#)

注: 本文模板、清单、Word/PDF 可编辑电子档, 可向仁港永胜唐生有偿索取 (用于监管递交与内部落地)。

#### 唐生有话说:

Type 6 不是“填表拿牌”, 而是把企业融资顾问的核心工作——**尽职审查、专业判断、利益冲突、记录保存**——做成一套可落地、可审计、可抽检、可追溯的体系。监管并不怕你做业务, 监管怕的是: **边界不清、证据链断、责任外包、结论无据**。

本文将以 2026 年最新监管关注点 (尤其 Sponsor 分支) 拟定成一份可直接用于项目交付的版本。

## 重要澄清 (务必先对齐业务边界 | 避免“错牌做业务”)

### 1) Type 6 的监管核心是什么?

Type 6 (就机构融资提供意见 / Advising on Corporate Finance) 的定义来自《证券及期货条例》附表 5 (Schedule 5), 属于法定受规管活动之一。

SFC 的《Corporate Finance Adviser Code of Conduct》(CFA Code) 进一步明确: 所谓 corporate finance advice, 核心围绕 **上市规则 (Listing Rules)、收购守则/回购守则 (Codes on Takeovers & Share Buy-backs)** 等合规与交易事项提供意见。

### 2) 最常见“踩线点”(也是最常见补件原因)

- **把投资建议/研究报告当成 Type 6:** 如果你的交付物是“买/卖/持有”建议、研究评级、投资组合建议, 通常更接近 **Type 4/Type 5** (就证券/期货提供意见), 不能用 Type 6 替代。SFC 亦在其“是否需要领牌”说明中强调 Schedule 5 定义范围广、需谨慎界定。
- **宣传口径与 BP/协议不一致:** 网站写“投资建议”/“研究”/“配售”, 但 BP 写“企业融资顾问”, 很容易被认定为边界失真。
- **把关键判断外包:** 支持性工作可外包, 但**持牌判断、关键结论、尽调取舍与责任承担不可外包** (这是 Sponsor/TC 审查的高频点, 后文会把“外包治理证据链”做成清单)。

仁港永胜落地做法 (建议照做): 把边界“写死”在三处:

- ① 商业计划书 (业务范围 + 禁区声明);
- ② 网站/宣传材料 (服务定义 + 排除投资建议);
- ③ 委托书与交付物模板 (第三方使用限制/依赖声明/免责声明)。

## 0 | One-Page Factsheet

- **牌照中文名称:** 香港证监会第 6 类受规管活动牌照——就机构融资提供意见 (机构融资咨询)
- **牌照英文名称:** SFC Type 6 Regulated Activity – Advising on Corporate Finance
- **监管机构:** 香港证券及期货事务监察委员会 (SFC)

#### 典型业务模型 (建议先选主线, 再扩展)

1. **企业融资顾问 (Corporate Finance Adviser):** 上市前重组、交易结构、披露与公告义务把关
2. **守则交易财务顾问 (TC Adviser / IFA):** 要约、私有化、回购等 (触发 TC Adviser / TCRO 能力要求)
3. **保荐人/合规顾问 (Sponsor / Compliance Adviser):** Type 6 的高监管分支 (触发 Sponsor Guidelines + 最新监管加压)

## 1 | 牌照定位与监管逻辑 (“四条主线”)

Type 6 的监管检查，最终都回到四条主线（CFA Code + Code of Conduct 的共同落点）：

1. 尽职审查（Due diligence）
2. 工作质量（Work quality）
3. 利益冲突（Conflict management）
4. 记录保存（Record keeping）

CFA Code 明确 corporate finance advice 涵盖 Listing Rules / Takeovers Code / Share Repurchase Code 等合规事项，且强调操守与冲突管理。

---

## 2 | 为什么做 Type 6（商业端 + 合规端）

- 商业端：企业融资是刚需，项目收费通常是 **Retainer + Success fee**，且可与 Type 1/4/9 形成投行闭环。
- 合规端：持牌身份与治理框架更利于与董事会、审计委员会、银行合规沟通（注意：“更利于沟通”≠“保证开户”）。

---

## 3 | 法规底座（建议建立“Regulatory Backbone”文件夹）

建议企业内部建立固定“法规底座”，并在制度/培训中引用版本号：

- 《证券及期货条例》Schedule 5（Type 6 法定定义）
- **CFA Code**（企业融资顾问操守守则）
- **Code of Conduct（2026 年 1 月版本）**：持牌人一般操守、冲突、专业胜任等
- **Guidelines on Competence**（胜任能力、Sponsor/TC 附录要求）
- **Takeovers / Share Buy-backs Codes**（守则交易框架）
- **Licensing Handbook**（申请、RO、资本、持续义务等）

---

## 4 | 许可范围与业务边界（可做 / 不可做）

### 4.1 Type 6 通常“可做什么”

- 就上市规则/交易结构/披露与公告义务提供意见（CFA Code 明确涵盖）
- 守则交易财务顾问（满足 TC Adviser / TCRO 要求）
- 交易尽调协调、底稿体系建立与维护（重点是“你如何得出结论”的证据链）

### 4.2 通常“不能做什么 / 需另牌照”

- 投资建议/研究驱动投资决策：多落入 Type 4/5
- 证券交易执行/撮合/配售：多需 Type 1
- 资产管理：Type 9

---

## 5 | 持牌结构选择（先定“主线”，再谈扩牌）

**A | 纯 Type 6 精品投行**：不碰客户资产、不做投资建议——最利于快速合规落地

**B | Type 6 + Type 1**：覆盖配售/包销/执行链路——内控复杂度与资本压力上升

**C | Type 6 + Type 4/5**：研究/投资建议——必须建立研究治理与信息隔离墙（Chinese Wall）

---

## 6 | SFC 审批的“资料闭环思路”

SFC 看 Type 6，不是材料堆砌，而是四条线能否闭环：

- 业务真实可落地（客户/收费/外包/冲突可控）
- 关键人员胜任（RO、管理层、合规/AML）
- 财政资源持续达标（FRR 长期满足）
- 治理与证据链（制度能跑、台账齐、底稿可追溯）

## 申请条件概览

### 6.1 申请人类型

第6类牌照的申请人可分为以下类型：

申请人类型	说明	适用情形
法团申请人	在香港注册成立或在香港以外地区注册成立的公司	拟独立开展企业融资业务的机构
个人申请人	拟成为持牌代表的个人	拟加入持牌法团从事企业融资业务的个人

### 6.2 法团申请人的基本条件

#### (一) 公司注册要求

要求项目	具体标准
注册地点	可在香港或香港以外地区注册
香港公司	须根据《公司条例》(第622章)注册
海外公司	须在香港注册为非香港公司(Part 16公司)
公司类型	通常为有限公司
营业地址	须在香港设有实际营业地址

#### (二) 财政资源要求

要求项目	具体标准
最低缴足股本	港币500万元
速动资金要求	须维持规定的速动资金水平
持续合规	须持续符合财政资源规则

#### (三) 人员配置要求

人员类别	最低人数	资格要求
负责人员(RO)	2名	须通过相关资格考试,具备相关经验
执行董事	至少1名RO须为执行董事	须为公司董事
合规主任	1名	可由RO兼任 可由RO兼任
洗钱报告主任(MLRO)	1名	可由RO或合规主任兼任

#### (四) 适当人选要求

所有以下人士须符合"适当人选"标准：

人员类别	说明
董事	包括执行董事及非执行董事
负责人员	监督受规管活动的人员
大股东	持有10%或以上股权的股东
最终实益拥有人	公司的最终控制人

### 监管评估重点

证监会在审核第6类牌照申请时,主要评估以下方面：

#### (一) 适当人选评估

评估维度	考量因素
财务状况及偿债能力	是否有未清偿判决债项、是否曾破产
教育程度或其他资历	学历背景、专业资格

评估维度	考量因素
胜任能力	相关工作经验、专业知识
诚信及可靠程度	是否有刑事定罪纪录、是否曾被监管机构处分
声誉	业界声誉、过往表现
财务稳健性	个人财务状况是否稳健

## (二) 业务计划评估

评估维度	考量因素
业务范围	拟从事的具体业务类型
目标客户	目标客户群体及获客渠道
收入模式	收费结构及收入来源
竞争优势	市场定位及竞争策略
发展规划	短期及中长期发展计划

## (三) 内部监控评估

评估维度	考量因素
组织架构	架构是否清晰、职责是否明确
合规安排	合规职能是否独立、资源是否充足
风险管理	风险识别、评估及控制机制
利益冲突管理	利益冲突识别及处理机制
操作程序	业务操作流程是否完善

## (四) 财政资源评估

评估维度	考量因素
资本充足性	是否符合最低资本要求
资金来源	资金来源是否合法、是否可持续
财务预测	财务预测是否合理
持续经营能力	是否有足够资源维持运营

## 7 | 资本金与流动资本 (FRR) 要求 (硬门槛 | 最常被忽略“持续达标”)

根据《Licensing Handbook》的最低实缴资本与最低流动资本表，Type 6 按 是否 Sponsor、是否持有客户资产 分档如下：

### 7.1 Type 6 | 作为 Sponsor

- 持有客户资产：Paid-up Share Capital **HK\$10,000,000**；Liquid Capital **HK\$3,000,000**
- 不持有客户资产：Paid-up Share Capital **HK\$10,000,000**；Liquid Capital **HK\$100,000**

### 7.2 Type 6 | 不作为 Sponsor

- 持有客户资产：Paid-up Share Capital **HK\$5,000,000**；Liquid Capital **HK\$3,000,000**
- 不持有客户资产：Paid-up Share Capital 不适用；Liquid Capital **HK\$100,000**

#### 仁港永胜落地建议 (强制做成 SOP)

监管看的是“持续达标”而不是“入资一次”。建议固化三件套：

- ① 月度 FRR 监控表 + 预警阈值；
- ② 资金调拨/补资触发机制；
- ③ 董事会授权与留痕 (避免月底才发现不达标)。

## 8 | 股东/董事/UBO 适当人选 (Fit & Proper) 与穿透 (SoF/SoW)

审查重点永远是：**股权清晰、控制权透明、资金来源可解释、诚信与纪律记录可核查。**  
实务上最容易卡的三类情形：

1. 多层控股/信托/代持/表决权安排（解释函与穿透材料成倍增加）
2. SoF/SoW 证据链断（流水与合同、审计/税单对不上）
3. 关联方对业务有实质影响但缺乏冲突披露与隔离墙

---

## 9 | 关键岗位配置（RO / MIC / 合规 / AML）与“三道防线”

《Licensing Handbook》明确：每项受规管活动通常应至少委任 **两名 RO**，且至少一名 RO 为执行董事；并要求核心管理职责（MIC）信息提交与更新。

建议在组织架构与制度中清晰写成“三道防线”：

- 第一线：项目负责人（尽调与交付质量责任人）
- 第二线：合规/风险（冲突审批、营销审批、抽检、事件管理）
- 第三线：独立复核/审计（年度合规审阅、抽检报告、整改闭环）

---

## 10 | TC Adviser / TCRO（守则交易）能力要求（Type 6 最常见“加条件”来源）

SFC 明确：要从事守则交易相关活动，需为 Type 6 持牌并满足 **TC Adviser Guidelines**（为 **Guidelines on Competence** 的附录）；TCRO 属于可在守则事项中“sole capacity”胜任的 Type 6 RO。

不满足条件的常见后果：

- RO 被加 “non-sole capacity（非单独）”条件
- 机构被要求与另一家不受限制的 TC Adviser 共同承担

---

## 11 | Sponsor / Compliance Adviser 分支：2026 年最新监管加压（必须写进 BP 与资源模型）

SFC 于 **2026 年 1 月 30 日** 发布《Circular to licensed corporations carrying out sponsor work》，在 2025 年上市申请激增背景下，点名关注：

- 上市文件与回复监管意见质量缺陷
- 过度依赖第三方而未评估其能力与资源
- Principal 对 Transaction Team 监督不足、人员不合格
- 资源不足、经验不足等，并可能采取增强监督措施

**唐生提示（Sponsor 申请/运营必须前置）**

若你规划 Sponsor/Compliance Adviser 分支，请把 **Principal 产能模型、项目分级、底稿与抽检机制、第三方管理机制** 写进 BP 与制度包。否则不仅影响获批，也会在后续新增人员/新增项目时持续影响监管观感。

---

## 12 | IT、信息隔离墙与记录保存（Type 6“非交易系统”同样高敏感）

监管抽查 Type 6，最常看的不是“你用什么系统”，而是：

- 项目底稿库：尽调清单、访谈纪要、第三方报告、估值模型、披露核对表、版本记录
- 权限与版本控制：关键结论可追溯
- 通讯留痕与检索：邮件、会议纪要、IM 归档
- MNPI 管控与 Chinese Wall（并购/要约项目的核心项）

---

## 13 | 客户保护与冲突管理（Type 6 的“客户保护”靠委托书与披露）

委托书（Engagement Letter）必须做到“可被监管阅读”：

- 服务范围（明确包含/明确排除）

- 费用结构 (Retainer/Success fee 触发条件)
- 第三方使用限制 (Third-party use limitation) 与依赖声明 (Reliance)
- 利益冲突披露与审批机制 (登记册 + 审批链 + 披露模板)

## 14 | 是否可以持有客户资产 (实务结论: 能不碰就不碰)

企业融资顾问多数不需要持有客户资产。一旦“收钱/保管/划转”与客户资产发生关系, 资本门槛与内控要求会显著上升 (见第 7 章分档)。

## 15 | 申请流程与时序 (WINGS + “资料驱动型审批”)

SFC 的申请程序以电子递交与表格/附件完整性为核心 (WINGS)。SFC 在其申请程序说明中列出常见变更/条件修改等事项与处理方式。建议按里程碑推进:

M1 业务模型定型 → M2 人员策略 (2 RO + 合规/AML) → M3 制度与证据链 → M4 递交 → M5 补件问答 → M6 获批与开业前版本锁定

## 16 | 材料清单 (交付级 | 按“可审计证据链”归档)

建议建立统一电子文件夹结构 (编号命名), 至少包括:

1. 主体与治理: 公司文件、董事会决议、组织架构 (三道防线)、集团/关联方结构与 UBO 穿透
2. 人员与胜任: RO/代表履历、项目清单、考试/豁免、岗位说明、值勤安排 (如涉及 TC: TCRO 证据链)
3. 资本与 FRR: 入资流水、资本证明、月度 FRR 表与预警、六个月营运开支预测 (新持牌常需)
4. 合规制度: 冲突、隔离墙、项目 SOP、记录保存、投诉事件、培训、合规日历
5. 客户文件与交付模板: 委托书、依赖/第三方限制、冲突披露、尽调清单、访谈纪要、披露核对表、归档清单

### 申请条件核对清单

唐生建议: 在提交申请前, 请确保符合以下所有条件:

序号	条件项目	核对状态
1	公司已在香港注册或已注册为非香港公司	<input type="checkbox"/>
2	缴足股本不少于港币500万元	<input type="checkbox"/>
3	已物色至少2名合格的负责人员	<input type="checkbox"/>
4	至少1名负责人员为执行董事	<input type="checkbox"/>
5	已委任合规主任	<input type="checkbox"/>
6	已委任洗钱报告主任 (MLRO)	<input type="checkbox"/>
7	所有董事均符合适当人选要求	<input type="checkbox"/>
8	所有大股东均符合适当人选要求	<input type="checkbox"/>
9	最终实益拥有人已识别并符合要求	<input type="checkbox"/>
10	已制定业务计划	<input type="checkbox"/>
11	已制定内部监控手册	<input type="checkbox"/>
12	已制定合规手册	<input type="checkbox"/>
13	已制定反洗钱政策及程序	<input type="checkbox"/>
14	已安排香港营业地址	<input type="checkbox"/>
15	已安排专业责任保险 (如适用)	<input type="checkbox"/>

## 17 | 政府官费 (以 SFC 官方收费表为准)

SFC 官方《Licensing Fees》列明:

- 持牌法团 (Type 1/2/4/5/6/7/8/9/10) 申请费: HK\$4,740 / 每类受规管活动

- 持牌代表申请费：HK\$1,790 / 每类受规管活动
- 申请获批为 RO (角色变更) 费用：HK\$2,950 / 每类受规管活动

提醒：后续新增/减少受规管活动、条件修改、控制权变更、关键人员变动等均可能触发申报/申请与费用（建议在预算中预留合规弹性）。

---

## 18 | 银行开户与资金路径 (“开户包”一次成型)

银行通常聚焦：UBO/SoF/SoW、业务实质、客户地域与行业、AML 制度与筛查工具、资金流路径与第三方付款控制。建议准备“开户包”：BP、委托书样本、制度摘要、流程图、客户画像、预计流水与资金路径说明、筛查工具说明。

---

## 19 | 持续合规与维护 (拿牌只是开始)

建议落地一份“合规日历”，覆盖：

- 年费缴纳、资料更新、人员变动申报
  - FRR 月度监控与留痕 (持续达标)
  - 项目底稿归档与可检索演示
  - 年度培训、冲突申报、独立抽检与整改闭环
- Sponsor/TC 分支需更高强度：Principal/TCRO 参与度、资源安排、抽检机制必须常态化留痕。

---

## 20 | 仁港永胜“三阶段法”(Type 6 交付打法)

1. **Regulatory-ready (先能批)**：边界写清、RO/TCRO 路径定好、制度可落地可审计
2. **Operational-ready (再能做)**：项目底稿系统、客户接纳与冲突审批跑通、收款路径标准化
3. **Inspection-ready (最后可被查)**：抽检复盘、监管问答库、整改闭环固化为制度更新

---

## 21 | 监管审查重点矩阵 (你要准备的“证据链”)

- 业务边界：网站/宣传/协议/交付物一致性
- 人员胜任：RO/Principal/TCRO 经验链路与参与度证据
- 尽调与质量：尽调清单、访谈纪要、核对表、关键判断依据
- 冲突管理：登记册、披露模板、审批记录、隔离墙运行记录
- 记录保存：归档制度、检索演示、抽检报告
- 资本与 FRR：月度 FRR 表、预警阈值、补资/调拨留痕

---

## 22 | Type 6: 机构融资咨询 常见问题解答 FAQ (交付版·Q1–Q100)

### A. 牌照边界与业务范围 (Q1–Q15)

**Q1: Type 6 的“核心监管边界”一句话怎么说?**

A: 围绕 上市规则、收购守则/回购守则及企业融资交易 提供意见与顾问服务；不是用来做“投资建议/研究评级/买卖建议”的。

**Q2: Type 6 可以做 IPO 项目吗?**

A: 可以做与 IPO 相关的企业融资顾问工作 (例如上市规则合规、交易结构与披露把关)；若你要以 **Sponsor/Compliance Adviser** 身份参与，则属于 Type 6 的高监管分支，需满足额外要求与持续监管期望。

**Q3: Type 6 可以写估值模型或估值意见吗?**

A: 可以作为企业融资交易的一部分提供专业分析，但必须：① 明确用途与假设；② 说明依赖资料来源；③ 留存模型版本与关键判断依据；④ 避免演变为“证券投资建议”。

**Q4: Type 6 能否给客户“买/卖/持有某股票”的建议?**

A: 一般不可以。此类建议通常更接近 Type 4 (就证券提供意见) /Type 5 (就期货合约提供意见)。Type 6 交付物必须把边界写清、写死。

**Q5: Type 6 能否做研究报告 (Research) ?**

A: 只要研究报告用于影响投资决策、包含投资评级/目标价/买卖建议，通常会触发 Type 4/5 的监管边界；若要做，必须另行规划牌照组合与研究治理 (隔离墙、利益冲突、披露与审批链)。

**Q6: Type 6 能否参与配售、撮合或承销?**

A: 若涉及 证券交易执行/撮合/配售安排, 通常需 Type 1 (证券交易)。Type 6 不能替代 Type 1。

**Q7: Type 6 能否提供“上市后持续合规顾问”服务?**

A: 可以就上市规则持续合规、重大交易/关连交易披露义务提供意见; 注意交付物应是“规则合规与交易事项意见”, 而非“投资建议”。

**Q8: Type 6 能否做并购 (M&A) 项目?**

A: 可以。并购项目常见交付物包括交易结构、尽调协调、披露与公告核对、守则/规则适用分析等; 如触发守则交易 (要约、私有化等), 需满足 TC Adviser/TCRO 相关要求。

**Q9: 什么情况会被 SFC 认为你“超范围经营”?**

A: 最常见三类: ① 对外宣传写“投资建议/研究/配售”; ② 交付物出现“买卖建议/目标价/投资评级”; ③ 收费结构/服务描述实质上在做 Type 1/4/9 但没有相应牌照。

**Q10: 如何在 BP/网站/名片上写, 才不容易踩线?**

A: 用“企业融资咨询/上市规则与守则交易意见/交易结构与披露顾问”措辞; 明确排除“证券投资建议、研究评级、证券交易执行、资产管理”。

**Q11: Type 6 可以服务哪些客户类型?**

A: 常见为上市公司、拟上市公司、股东/要约人、财务投资人、集团公司、家族办公室 (就企业融资交易事项), 以及与律师/会计师/估值师的联合项目结构。

**Q12: Type 6 的典型收费模式有哪些?**

A: Retainer (顾问费) + Success fee (成功费) + Out-of-pocket (实报实销); 必须把成功费触发条件写进委托书并建立冲突披露与审批链。

**Q13: Type 6 是否一定要做 Sponsor 才算“投行”?**

A: 不一定。很多精品投行只做企业融资顾问与交易顾问 (Non-sponsor) 同样成立; Sponsor 是更高监管强度分支。

**Q14: Type 6 的交付物通常包括哪些“必备底稿”?**

A: 尽调清单、访谈纪要、关键判断依据、披露核对表、版本记录、冲突披露与审批记录、外包/第三方尽调与评估记录。

**Q15: 如果我只想做“上市规则咨询”, 是否只要 Type 6?**

A: 多数情形是的; 但仍需评估你是否会触发 Type 1 (配售/撮合)、Type 4 (投资建议)、Type 9 (管理资产) 等链路。

---

## B. TC (收购守则/回购守则) 与 TCRO (Q16–Q30)

**Q16: 什么是 TC Adviser?**

A: 在守则交易 (Takeovers / Share Buy-backs) 中提供财务顾问/独立财务顾问相关意见与服务的 Type 6 持牌机构。

**Q17: 什么是 TCRO?**

A: 在守则交易中可被认可为“sole capacity (可单独胜任)”的 Type 6 负责人员 (RO), 须具备相应考试/经验与能力要求。

**Q18: 每一宗守则交易都必须有 TCRO 参与吗?**

A: 实务上守则交易应至少有符合要求的 TCRO 监督并参与; 不满足要求时, 监管可能要求联合顾问或加“非单独”条件。

**Q19: 什么是 non-sole capacity (非单独) 条件?**

A: RO 被限制不能单独负责相关守则交易; 须与另一名符合条件的 RO/TCRO 共同承担或在监督下执行。

**Q20: 没有 TCRO 能不能做守则交易?**

A: 有时可在限制条件下参与, 例如与另一家不受限制的 TC Adviser 联合担任或在监管认可安排下执行; 但这会显著影响项目议价与交付安排。

**Q21: TC 项目的核心监管关注点是什么?**

A: 是否具备胜任人员 (TCRO)、是否充分尽调、是否能解释关键判断、是否有利益冲突、是否有信息隔离墙与记录保存。

**Q22: 要约、私有化、回购项目里, Type 6 的典型交付是什么?**

A: 交易结构与守则适用分析、披露与公告义务核对、财务意见框架、独立性评估、关键假设与敏感性分析、完整底稿链。

**Q23: TC 项目能否外包给第三方?**

A: 支持性工作可外包 (如资料整理、部分分析), 但关键判断与责任不可外包; 且必须对外包方做尽调、KPI、保密与冲突检查并留痕。

**Q24: TC 项目里最容易被质疑“利益冲突”的点有哪些?**

A: 成功费结构、集团关联关系、同时服务买方与卖方、曾为同一标的提供其他服务、人员交叉导致信息泄露风险。

**Q25: 如何证明“信息隔离墙”有效?**

A: 权限控制、项目编号隔离、MNPI 名单、会议与通讯留痕、墙内/墙外人员名单与访问日志、违规处理与培训记录。

**Q26: TCRO 一定要全职在香港吗?**

A: 监管更关注实际参与度、可监督性与可问责性; 人员是否在香港、能否及时参与项目与监管沟通, 会影响监管观感与条件设置。

**Q27: TC 项目发生重大变更 (例如条款变更) 要做什么?**

A: 更新尽调与披露核对、复核关键判断、形成变更记录、必要时触发内部升级 (Escalation) 与客户披露机制。

**Q28: TC 项目里可否使用第三方估值/专家报告?**

A: 可以, 但必须评估其能力与资源、核对关键假设, 并保留评估记录; “过度依赖第三方”是监管重点。

**Q29: TC 项目底稿最少应保留多久?**

A: 按 SFC 对记录保存的一般要求及内部制度设定执行 (通常至少 7 年为行业常规口径); 关键是可检索、可追溯、可演示。

**Q30: 如何在委托书里写 TC 项目范围, 避免纠纷?**

A: 明确: 服务范围/排除事项、费用与成功费触发、第三方使用限制、依赖声明、信息提供责任、时间表与交付物清单。

---

## C. Sponsor/Compliance Adviser 分支 (Q31–Q45)

**Q31: Type 6 做 Sponsor 与不做 Sponsor 的差别是什么?**

A: Sponsor 属于更高监管强度业务分支, 对人员资历、资源投入、尽调体系、底稿质量、第三方管理要求显著更高, 且资本门槛提升。

**Q32: Sponsor 的资本门槛是什么?**

A: 按是否持有客户资产分档: Paid-up share capital 通常为 HK\$10m; Liquid capital 为 HK\$3m (持客资) 或 HK\$100k (不持客资)。建议按官方 FRR 表核算并做持续监控。

**Q33: 2026 年 Sponsor 监管的核心变化/压力点是什么?**

A: 监管更关注上市文件质量、回复监管意见质量、Principal 监督有效性、团队资源充足性, 以及是否过度依赖第三方而不评估其能力与资源。

**Q34: 什么是 Principal? 为什么监管盯得很紧?**

A: Sponsor 工作的关键负责人/监督角色。监管关心其是否真正参与、是否能够有效监督 Transaction Team、是否资源足够。

**Q35: 如果 Principal 同时管很多项目会怎样?**

A: 监管可能认为资源不足, 从而影响监管观感, 甚至触发额外监督/限制措施。建议提前做“产能模型”并写入 BP 与制度。

**Q36: Sponsor 项目必须有哪些“尽调证据链”?**

A: 尽调计划、尽调清单、访谈纪要、第三方报告评估记录、关键判断依据、披露核对表、版本与审批记录、问题清单与闭环记录。

**Q37: Sponsor 工作可以外包吗?**

A: 可使用第三方提供支持, 但 Sponsor 自身必须对关键判断负责, 并对第三方能力与资源进行评估并留痕。

**Q38: 如何证明“团队资源充足”?**

A: 组织架构、人员简历与项目经验清单、项目分级与资源配置表、Principal/RO 值勤与替班机制、培训与抽检计划。

**Q39: Sponsor 项目的抽检 (Quality review) 怎么做才像“可被查”的?**

A: 制定抽检标准、抽检频率、抽检记录、问题分类、整改时限、复核闭环, 并将结果反馈制度更新。

**Q40: Sponsor/Compliance Adviser 与律师/会计师的边界怎么写?**

A: 明确各方职责: 法律意见归律师、审计/会计归会计师; 你方负责企业融资顾问的尽调统筹、规则适用与披露把关, 并对依赖第三方内容做合理评估。

**Q41: 上市项目文件质量下降会对我方有什么后果?**

A: 可能触发 SFC/联交所更频繁查询、要求补件、加强监督, 甚至影响后续项目与持牌条件。

**Q42: Sponsor 业务是否建议“先拿牌再说”?**

A: 不建议。Sponsor 要求“资源先到位、制度先跑通”; 否则即便获批也会在项目执行中暴露巨大合规风险。

**Q43: Sponsor 分支的“底稿库”需要做到什么程度?**

A: 可检索、可追溯、版本可回溯、权限可审计; 能在检查中演示“结论从何而来”。

**Q44: 如果我方不做 Sponsor, 只做企业融资顾问, 会更容易吗?**

A: 通常更容易落地, 资本压力与监管强度相对可控; 但仍必须满足 Type 6 的操守、冲突、记录保存要求。

**Q45: 将来要升级做 Sponsor, 怎么规划最稳?**

A: 先按 Sponsor 标准搭制度与底稿体系 (Reg-ready), 再补齐 Principal/资源与产能模型 (Op-ready), 最后做抽检与整改闭环 (Inspection-ready)。

---

## D. RO/人员胜任、MIC 与组织治理 (Q46–Q60)

**Q46: Type 6 需要几个 RO?**

A: 通常至少两名 RO (行业常见配置), 并确保值勤与替班机制可执行、可留痕。

**Q47: RO 的经验要求是什么?**

A: 监管看重相关企业融资/投行业务经验、项目参与度、管理能力与操守记录; 需用项目清单、角色说明、证明文件建立证据链。

**Q48: RO 可以“挂名”吗?**

A: 不可以。RO 必须真实参与监督与管理, 尤其 Sponsor/TC 项目要求更高。

**Q49: 什么是 MIC? 为什么要重视?**

A: MIC 是“核心管理职责”信息披露框架。监管希望清楚谁对关键职能负责 (业务、风险、合规、财务、IT、AML 等), 并能追责。

**Q50: 合规负责人一定要全职吗?**

A: 视规模与业务复杂度。监管更关注是否能够有效履职、是否独立、是否有足够资源; Sponsor/TC 分支通常期望更强配置。

**Q51: MLRO 一定要与合规负责人分开吗?**

A: 可兼任但需评估独立性与工作量, 建立升级汇报机制与替代安排, 避免“一个人全包但做不动”。

**Q52: 三道防线怎么落地到文件?**

A: 组织架构图 + 岗位说明书 + 冲突审批流程 + 项目抽控制度 + 年度审阅/审计安排, 并形成台账字段。

**Q53: 代表 (LR) 是否必须在香港?**

A: 监管更关注实际工作地点、可监督性与对香港业务的实质参与。跨境团队要把管控与留痕机制写清。

**Q54: 人员考试/豁免如何规划?**

A: 按角色与拟做业务 (是否 TC、是否 Sponsor) 规划考试路径与豁免论证, 并准备解释函及支持材料。

**Q55: 如何证明人员“参与度”?**

A: 会议纪要、审批记录、邮件/IM 留痕、底稿签署、质量复核记录、客户沟通记录。

**Q56: 董事会层面要准备什么?**

A: 董事会决议、授权矩阵 (特别是 FRR 补资/调拨)、风险偏好与冲突政策批准记录、年度合规报告审阅记录。

**Q57: 关联方参与业务会有什么风险?**

A: 冲突与独立性风险。必须披露、审批、隔离, 并在委托书与宣传口径中写清角色与限制。

**Q58: 如何处理员工跳槽/离职对项目的影**

A: 交接清单、权限回收、项目负责人替换审批、客户告知 (如需)、底稿完整性复核。

**Q59: 合规培训要怎么做才“可被查”?**

A: 年度培训计划、课程大纲、签到与测验记录、培训效果评估、缺席补训安排。

**Q60: 违规事件 (Incident) 如何管理?**

A: 事件登记、分级、根因分析、整改计划、复核闭环、必要时对监管的申报评估与记录。

---

## E. 资本金、FRR、财务与审计 (Q61–Q70)

**Q61: Type 6 一定需要实缴股本吗?**

A: 非 Sponsor 且不持客户资产时, 实缴股本门槛可能“不适用”, 但仍需满足最低流动资本与持续资源要求; Sponsor/持客资则有明确门槛。

**Q62: 最低流动资本 (Liquid Capital) 怎么理解?**

A: FRR 框架下按规定计算的“合规流动资本”。关键是持续达标与可解释性 (受限资产、排名负债等口径要清楚)。

**Q63: 为什么“持续达标”比“入资一次”更重要?**

A: 监管检查看月度/日常监控、预警阈值、补资机制与留痕; 不是看你某天账上有钱。

**Q64: FRR 监控表应包含哪些字段?**

A: 流动资本计算表、预警阈值、敏感项 (受限现金、应收、排名负债)、重大变动原因、董事会/管理层审批与补救措施。

**Q65: 如果月底不达标会怎样?**

A: 可能触发内部升级、补资、限制业务、并可能引发对监管申报与后续监管关注。

**Q66: 如何做 6 个月营运开支预测?**

A: 按人员成本、办公室、系统、外包、专业服务费、审计费、监管费用等列明, 并与资金计划、增长假设一致。

**Q67: 是否需要外部审计师?**

A: 通常需要 (尤其涉及财务报表、合规审阅、FRR 相关口径与持续监管配合)。建议提前选定并建立工作机制。

**Q68: 可以用股东借款作为营运资金吗?**

A: 可行但要考虑会计与监管口径、条款、可持续性与是否影响流动资本计算; 需要可解释、可留痕。

**Q69: 持有客户资产会带来哪些成本?**

A: 资本门槛显著提高、客户资产保护内控更复杂、审计与银行合规压力上升。实务建议: 能不碰就不碰。

**Q70: 如何证明资金来源 (SoF/SoW) ?**

A: 银行流水 + 合同/分红/薪酬/资产出售证明 + 审计/税务文件闭环; 确保可讲得通且对得上。

---

## F. 客户文件、交付物、记录保存与宣传口径 (Q71–Q85)

**Q71: 委托书 (Engagement Letter) 必须包含哪些“监管友好”条款?**

A: 范围与排除事项、费用与成功费触发、客户资料责任、交付物清单、时间表、依赖声明、第三方使用限制、冲突披露机制、终止条款、保密与数据处理。

**Q72: 什么是第三方使用限制 (Third-party use limitation) ?**

A: 交付物仅供指定客户使用, 第三方不得依赖; 可降低二次传播导致的责任外溢与误用风险。

**Q73: 什么是依赖声明 (Reliance statement) ?**

A: 说明你方依赖客户/第三方提供资料的范围与限制, 并列明你方核验方法与合理性边界。

**Q74: 交付物模板为什么要“版本锁定”?**

A: 避免同类项目交付口径不一致导致监管质疑; 版本锁定 + 变更记录是检查时的加分项。

**Q75: 底稿命名与编号规则为什么重要?**

A: 因为监管抽查会要求你“把结论还原出来”。没有统一命名/编号/版本控制,检索与追溯会崩。

**Q76: 邮件/IM 要不要归档?**

A: 建议归档并可检索。并购/要约项目涉及 MNPI, 通讯留痕与权限控制是重点。

**Q77: 如何证明披露核对 (Disclosure check) 做过?**

A: 披露核对表 + 版本对照 + 审批签署 + 问题清单闭环记录。

**Q78: 营销材料 (网站/海报/路演稿) 需要审批吗?**

A: 必须。营销材料是“边界踩线”的第一现场。建议建立审批流程、台账与留痕。

**Q79: 可以在网站写“投行、融资、并购”吗?**

A: 可以, 但要避免写“投资建议/研究/配售执行/资产管理”等会触发其他牌照的措辞; 并加入清晰的范围说明与免责声明。

**Q80: 成功费结构会带来什么冲突风险?**

A: 可能激励偏向交易完成而非客观判断。必须披露、审批、并确保质量复核独立性。

**Q81: 如何管理关联方推荐与转介?**

A: 转介政策、费用披露、冲突审批、客户知情同意、台账留痕。

**Q82: 项目会议纪要要写到什么程度?**

A: 关键结论、决策依据、分工、待办事项、风险点、升级事项 (Escalation) 必须记录, 并与底稿库关联。

**Q83: 客户投诉如何处理才算合规?**

A: 投诉登记、处理时限、调查记录、结论与补救措施、客户回复、复核与趋势分析、必要时向监管申报评估。

**Q84: 项目结束后底稿归档怎么做?**

A: 归档清单、完整性检查、权限调整 (只读)、保留期限、检索演示脚本。

**Q85: 如何把“不可外包”写清楚?**

A: 在外包协议与内部制度里明确: 关键判断、结论签署、客户责任与监管问责不可外包; 外包方仅限支持性工作。

---

## G. 申请流程、WINGS、补件与获批后运营 (Q86–Q100)

**Q86: 申请 Type 6 的核心材料是什么?**

A: 业务模型 (边界/客户/收费/流程)、人员胜任 (RO 等)、资本与 FRR 方案、制度与证据链、集团与 UBO 穿透与 SoF/SoW。

**Q87: WINGS 递交时最容易被问什么?**

A: ① 业务是否会触发 Type 1/4/9; ② RO 是否真胜任; ③ Sponsor/TC 是否具备资源; ④ 记录保存/隔离墙是否可运行; ⑤ 资本持续达标机制是否完善。

**Q88: 补件 (Requisition) 通常怎么应对最有效?**

A: 用“问题—结论—证据链索引—附件编号”结构回答; 避免大段解释无证据; 所有口径与 BP/制度/宣传保持一致。

**Q89: 申请需要多久?**

A: 取决于业务复杂度、人员资历、材料完整度与补件轮次; 通常“资料越像已合规运营的公司”, 越容易加速通过。

**Q90: 获批后第一件事做什么?**

A: 把“版本锁定”做掉: 网站/名片口径、委托书与模板、底稿库权限、FRR 监控表、合规日历与培训计划。

**Q91: 获批后可以马上接项目吗?**

A: 可以, 但建议先跑通客户接纳、冲突审批、底稿编号与归档流程, 确保第一单就能留下“可被查”的证据链。

**Q92: 新增受规管活动 (扩牌) 如何规划?**

A: 先做边界与流程影响评估, 再补齐资本与人员、制度与系统; 避免“业务先跑、牌照后补”的高风险模式。

**Q93: 人员变动 (RO 离任) 怎么办?**

A: 提前做替补 RO 方案、值勤安排、交接与证据链; 必要时评估对业务范围与项目执行的影响, 并依法规完成申报/申请。

**Q94: 如何准备 SFC 现场检查?**

A: 建立检查演示脚本: 底稿检索、权限日志、冲突登记册、抽检报告、FRR 月度表、培训记录、事件与投诉台账。

**Q95: 监管最喜欢抽哪类项目?**

A: 通常是风险高、金额大、媒体关注高、守则/上市规则敏感、存在冲突或第三方依赖较多的项目。

**Q96: 如何证明“第三方管理”做过?**

A: 第三方尽调表、能力与资源评估、合同条款 (保密/数据/冲突)、KPI、交付物验收、问题记录与纠正。

**Q97: 如何降低“错牌/超范围”风险?**

A: 三件套: ① 对外宣传口径控制; ② 委托书与交付物免责声明固化; ③ 内部审批 (合规审阅) 把关。

**Q98: 如果客户要求你“顺便给个投资观点”怎么办?**

A: 明确拒绝并解释牌照边界; 如集团具备 Type 4/9 等, 可在隔离墙与适当披露下由相应团队承接。

**Q99: 公司规模小也需要这么多制度吗?**

A: 制度不在“厚”, 在“能跑”。小公司更要用模板化与流程化, 确保每个项目都能留下最低可审计证据链。

**Q100: 一句话总结 Type 6 最容易成功的路径是什么?**

A: 先定边界 → 再配人员与资本 → 把制度做成可运行 SOP → 把底稿做成可追溯系统 → 抽检与整改闭环常态化。

## 23 | 交付包清单 (仁港永胜可提供的“可审计证据链”体系 | Type 6 交付版)

交付口径 (唐生说明)

我们交付的不是“厚文件”，而是：

- ✅ **可审计证据链 (Evidence Chain)**：每个结论都有来源、版本、审批、复核、留痕
- ✅ **可落地 SOP (Runbook)**：每一步能跑、能复盘、能抽检
- ✅ **可复制模板 (Template Pack)**：委托书、披露、清单、底稿、台账字段可直接上手
- ✅ **可演示脚本 (Demo Script)**：现场检查时能一键检索、还原结论形成路径

- Type 6 商业计划书 (边界/收费/客户画像/流程图/外包治理)
- 合规制度全套 (冲突/隔离墙/项目 SOP/记录保存/投诉事件/培训/合规日历)
- AML 套件 (客户接纳政策、KYC/KYB 表单、筛查流程、STR 触发与上报 SOP)
- 项目底稿模板包 (尽调清单、访谈纪要、披露核对表、版本控制、归档命名规则)
- FRR 月度监控表与预警机制 (含董事会补资授权与留痕)
- 监管问答库 (问题逻辑树 + 证据链索引)

### 23.0 | 交付文件夹结构 (强烈建议直接采用)

我们会先给一套“可被查”的目录树 (含编号命名规范)，确保你公司内部资料与监管抽查逻辑一致：

1. 00\_法规底座 Regulatory Backbone
2. 01\_业务模型与BP Business Model & BP
3. 02\_公司治理与MIC Governance & MIC
4. 03\_人员与胜任 RO/LR Competence
5. 04\_资本与FRR Capital & FRR
6. 05\_客户接纳与冲突 Client Onboarding & Conflict
7. 06\_项目管理与底稿 Project SOP & Working Papers
8. 07\_记录保存与信息隔离 Recordkeeping & Chinese Wall
9. 08\_外包与第三方治理 Outsourcing & Third Parties
10. 09\_投诉事件与合规日历 Complaints & Compliance Calendar
11. 10\_培训与年度合规审阅 Training & Annual Review
12. 11\_检查应对包 Inspection-ready Kit
13. 12\_更新日志 Change Log (版本控制)

每个文件夹内配套：模板 (Template) + SOP (流程) + 台账 (Register) + 证据样例 (Sample Evidence) + 演示脚本 (Demo Script)

### 23.1 | 申请可批包 Regulatory-ready (提交 WINGS 的核心交付)

#### A. 商业计划书 BP (Type 6 边界锁死版)

1. Type 6 商业计划书 (交付版·可递交)
  - 业务边界 (可做/不可做) 与“禁区声明”(排除 Type 4/5 投资建议、排除 Type 1 执行链、排除 Type 9 资产管理)
  - 客户画像与目标市场 (行业、地域、风险偏好)
  - 收费模式 (Retainer + Success fee) 与冲突控制
  - 交易类型地图 (IPO / M&A / 供股配股 / 可转债 / 重大交易 / 关连交易 / 守则交易)
  - 项目交付物清单 (deliverables) 与底稿证据链结构
  - 外包边界与第三方管理框架
  - IT/记录保存/检索演示口径
  - 组织架构与三道防线 (含 MIC 职能映射)

- 风险评估 (Risk Assessment) 与风险偏好陈述 (Risk Appetite)

## 2. 业务边界一致性包 (对外口径三件套)

- 网站/宣传口径标准话术 (可直接给市场部用)
- 名片/签名档/公司简介合规版本
- 对外服务说明与免责声明 (避免“错牌做业务”)

## B. 申请材料主清单 (Checklist + Index)

- **WINGS 递交材料索引表 (Evidence Index)**: 每份附件编号、版本号、负责人、来源、关联制度条款
  - **补件应答模板 (Requisition Response Pack)**: 问题—结论—证据链索引—附件编号 (可复制格式)
- 

## 23.2 | 组织治理与人员胜任包 (RO/MIC/三道防线)

### A. 公司治理与 MIC 套件

1. 组织架构图 (3 Lines of Defence)
2. MIC 职能分配表 (含职责说明 + 替代人安排)
3. 授权矩阵 (Delegation of Authority)
  - 冲突审批权限
  - 客户接纳审批权限
  - 外包审批权限
  - FRR 预警与补资触发授权
4. 董事会与管理层会议制度模板 (议程/纪要/决议格式)

### B. RO/LR 胜任能力证据链

1. RO 履历与项目清单模板 (Deal Sheet + Role Description)
2. 岗位说明书 (JD): RO/负责人/合规/MLRO/项目经理/质检复核
3. 值勤与替班机制 (Duty Roster + Backup Plan)
4. 胜任能力自评与差距补强计划 (Gap Analysis)
5. 利益冲突声明与年度更新表 (Staff COI Declaration)

若涉及 TC / Sponsor: 额外交付“TCRO/Principal 参与度证据链模板”, 避免监管问“谁负责、谁监督、谁复核”。

---

## 23.3 | 资本与 FRR 持续达标包 (最硬的“持续合规证据链”)

1. 资本金与资金路径说明书 (含 SoF/SoW 证据链清单)
  2. 月度 FRR 监控表 (可直接上墙使用)
    - 计算表 + 预警阈值 (Amber/Red)
    - 敏感项口径说明 (受限现金、排名负债等)
    - 变动原因分析栏 (必须留痕)
  3. FRR 预警与补救 SOP (FRR Breach Playbook)
    - 触发条件 → 升级路径 → 补资/调拨动作 → 董事会授权与记录
  4. 6 个月营运开支预测模型 (Runway Model)
  5. 资金调拨/补资授权决议模板 (董事会版)
- 

## 23.4 | 客户接纳 + 冲突管理 (Type 6 的“客户保护”核心)

### A. 客户接纳 (Client Take-On) 套件

1. 客户接纳政策 (Client Acceptance Policy)
2. KYC/KYB 表单 (企业客户/自然人/集团结构穿透)
3. 风险评级模型 (Risk Rating Model): 行业/地域/交易类型/资金路径
4. 制裁/PEP/不良媒体筛查 SOP + 记录模板
5. 第三方付款与资金路径控制 SOP (如适用)

## B. 冲突管理 (Conflict Management) 套件

1. 冲突管理政策 (COI Policy)
2. 冲突登记册 (COI Register) + 台账字段
3. 冲突审批流程 SOP (含升级路径)
4. 冲突披露信模板 (Disclosure Letter)
5. Chinese Wall 信息隔离墙制度 (与权限/项目编号绑定)

---

## 23.5 | 项目管理 SOP + 底稿模板包 (Type 6 的“灵魂交付”)

这一包是监管抽查的核心: 你如何得出结论, 必须能还原。

### A. 项目全流程 SOP (Project Runbook)

1. 项目立项与编号规则 (Project ID)
2. 尽调计划 (DD Plan) 与尽调范围设定
3. 工作分工 (RACI) 与复核节点 (Quality Gates)
4. 关键判断形成机制 (Key Judgment Memo)
5. 交付物出具、版本控制与审批
6. 项目结项、归档与抽检

### B. 底稿模板 (Working Paper Templates)

1. 尽调清单 (DD Checklist) (按交易类型拆分: IPO/M&A/供股配股/可转债等)
2. 访谈纪要模板 (Interview Minutes) (含关键问题库)
3. 信息请求清单 (IRL) 与追踪表
4. 披露核对表 (Disclosure Checklist)
5. 第三方报告评估表 (Expert/3rd Party Assessment)
6. 估值/模型工作底稿模板 (Model WP + Assumption Log)
7. 关键判断备忘录 (Key Judgment Memo)
8. 版本记录 (Version Log) 与审批签署页 (Approval Sheet)
9. 项目归档清单 (Archiving Checklist)

---

## 23.6 | 记录保存 + IT 权限 + 检索演示 (Inspection 的“现场分数”)

1. 记录保存政策 (Record Retention Policy)
2. 通讯留痕 SOP (Email/IM/会议纪要归档)
3. 权限与访问控制矩阵 (Access Control Matrix)
4. 项目底稿库结构与权限分层建议 (墙内/墙外)
5. 检索演示脚本 (Regulator Demo Script)
  - 5 分钟演示: 从项目编号 → 找到尽调清单 → 访谈纪要 → 关键判断 memo → 披露核对 → 版本与审批
6. MNPI 管控 SOP (如涉及并购/要约): 名单、访问日志、违规处理

---

## 23.7 | 外包与第三方治理包 (避免“关键判断外包”)

1. 外包政策 (Outsourcing Policy)

- 可外包/不可外包边界（关键判断/结论责任不可外包）
2. 第三方尽调表（Vendor Due Diligence）
  3. 外包合同条款库（Clause Library）
- 保密、数据安全、冲突、分包限制、审计权、KPI、交付物归属
4. 外包 KPI 与验收记录模板
  5. 第三方冲突检查与披露模板
- 

## 23.8 | 投诉事件管理 + 合规日历（持续监管必备）

1. 投诉处理 SOP + 话术框架（Type 6 版本）
  2. 投诉登记册（Complaints Register）
  3. 事件管理 SOP（Incident Management）
  4. 年度合规日历（Compliance Calendar）
- 年费/申报/人员变动
  - FRR 月度监控节点
  - 年度培训安排
  - 抽检与年度合规审阅时间表
5. 年度合规报告模板（Annual Compliance Report）（董事会审阅版）
- 

## 23.9 | 培训与抽检体系（把“可被查”做成常态）

1. 年度培训计划（Training Plan）
  2. 课程包（Slides/讲义大纲）：边界、冲突、底稿、记录保存、外包、MNPI
  3. 签到/测验/补训记录模板
  4. 项目抽检制度（File Review Program）
- 抽检标准、抽检频率、评分表、问题分类、整改闭环
5. 整改闭环台账（Remediation Tracker）
  6. 制度更新日志（Change Log）：每次更新原因、版本号、批准人
- 

## 23.10 | 可选增强模块（按业务分支选配）

### A. TC（守则交易）增强包（如你拟做要约/私有化/回购）

- TC 交易项目 SOP（含 TCRO 监督节点）
- TC 交易交付物模板（财务意见框架、独立性评估、关键假设与敏感性分析底稿）
- TCRO 参与度证据链模板（会议/审批/复核留痕）
- Chinese Wall 加强版（墙内名单、访问日志、违规处理）

### B. Sponsor / Compliance Adviser 增强包（如你拟走 Sponsor 高监管分支）

- Sponsor 资源模型（Principal 产能、项目分级、人员配置表）
  - Sponsor 尽调体系升级（第三方评估、关键判断 memo 强化版）
  - Sponsor 质量复核与抽检机制（含“文件质量缺陷”纠正 SOP）
  - 对齐 2026 监管关注点的“第三方依赖控制包”
- 

## 23.11 | 交付形式与落地方式（我们一般怎么交）

1. **Word 版可编辑制度与模板**（含台账字段）
2. **PDF 交付版**（对外/对监管口径一致）
3. **目录树 + 编号命名规范**（可直接复制到你公司 SharePoint/Drive）
4. **演示脚本（检查用）+ 样例证据包（示范项目）**
5. **更新日志与维护机制**：后续扩牌/增员/变更口径，可按版本迭代

## 23.12 | 仁港永胜交付的“最低可审计标准”(给你一条红线)

只要你用我们的交付体系去跑项目，至少能保证三件事：

1. **边界不乱**（对外口径、委托书、交付物一致）
2. **结论可还原**（底稿链条完整、版本审批清晰）
3. **检查可演示**（能在 5-10 分钟把监管要看的東西检索出来）

## 24 | 仁港永胜建议 | 选择仁港永胜的好处优势 | 关于仁港永胜 | 联系方式 | 免责声明

### 24.1 仁港永胜建议（Type 6 最优路径）

1. **先定边界，再定牌照组合**：一次性把 Type 6 与 Type 4/5/1/9 的边界写入 BP、协议与交付物模板。
2. **证据链前置到申请阶段**：制度不是“写出来”，而是能跑、能留痕、能抽检。
3. **如含 Sponsor/TC 分支，先做资源模型**：Principal/TCRO 产能、项目分级、第三方管理与抽检机制必须对齐 2026 最新监管关注点。
4. **资本与 FRR 以“持续达标”设计**：月度监控、预警阈值、资金安排、董事会授权必须成体系。

### 24.2 选择仁港永胜的好处与优势（交付型、可复制、可被查）

- **交付导向**：以“可审计证据链 + 可落地 SOP + 可复制模板”为核心标准
- **边界与结构设计能力**：从源头避免“错牌/超范围”，降低监管与银行合规阻力
- **项目化推进**：里程碑管理、问题清单化、补件预案与问答库闭环
- **长期陪跑**：从获牌到运营、从抽检到整改、从扩牌到新增人员，持续维护监管观感

### 24.3 关于仁港永胜（香港）有限公司

仁港永胜（香港）有限公司长期为金融机构、企业融资顾问与投资相关业务提供合规咨询与持牌支持服务，覆盖牌照申请、制度搭建、持续合规维护、审计配合与监管沟通等。

### 24.4 联系方式

服务商：仁港永胜（香港）有限公司

业务经理：唐上永（唐生） | Tang Shangyong

—— 合规咨询与全球金融服务专家 ——

公司中文名称：仁港永胜（香港）有限公司

公司英文名称：**Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited**

专业讲解/项目负责人：唐生（Tang Shangyong） | 合规与监管许可负责人

- 香港/WhatsApp: **+852 9298 4213**
- 深圳/微信: **+86 159 2000 2080**
- 电邮: **Drew@cnjrp.com**
- 网站: [www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com)

总部地址：

香港特别行政区西九龙柯士甸道西 1 号香港环球贸易广场（ICC）86 楼

办公地址：

香港湾仔轩尼诗道 253-261 号依时商业大厦 18 楼

深圳福田卓越世纪中心 1 号楼 11 楼

来访提示：请至少提前 **24 小时** 预约。

## 24.5 免责声明

本文仅用于一般性信息与合规研究参考，不构成法律意见、审计意见或对任何个案的最终监管结论。具体申请策略、牌照范围判断、人员资格与资本安排应结合贵司实际业务模式、股权结构、人员履历与最新监管沟通口径进行个案论证，并以香港证监会及相关监管机构的最终决定为准。仁港永胜保留对本文内容更新与修订的权利。未经许可，不得以任何形式复制、转载或用于误导性宣传。

---

本文由 **仁港永胜（香港）有限公司** 拟定，并由 **唐上永（唐生, Tang Shangyong）** 业务经理 提供专业讲解。

---

© 2026 仁港永胜（香港）有限公司 | Rengangyongsheng Compliance & Financial Licensing Solutions

——《香港证监会 SFC 6 号牌：机构融资咨询牌照申请注册指南》——由仁港永胜唐生提供专业讲解。