



錨定合規動態、賦能企業致遠

行業月度通訊 (每月 15 號出版)

2026 年 4 月 - 創刊號

支持機構 (排名不分先後):

香港公司專業服務聯會



融資行業從業員協會



地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohubhk.com/>

卷首語

2026年，是百德匯企業顧問開始提供服務以來的第四個年頭。這四年來，我們結識了很多志同道合的夥伴，也為超過500間大、中、小型金融服務公司提供了合規支援及顧問服務。在這個過程中，我們深深體會到了行業面臨的挑戰，國家在國際金融規則話語權的不足，以及各個界別專業人士對致力為提高香港作為金融中心的地位，融入大灣區建設的熱誠。

因此，我們將打造一個資訊交流平臺，以月度通訊的方式，與我們的合作夥伴及服務對象交流資訊，以實現百德匯企業顧問的核心使命：「錨定合規動態、賦能企業致遠」。本刊內容將以專業解讀合規監管政策動態為主，並分享一些遇到的案例（匿名）和行業資訊，希望幫到金融服務公司在合規問題上解惑，也歡迎各企業負責的合規同事向本刊投稿，提出一些遇到的問題，共同磋商研究。

2026年，地緣政治風險加劇，今天的香港正處於經濟轉型期，這對各大、中、小型金融服務公司來說，註定是艱難的一年。但正如行政長官李家超先生在《2025年施政報告》提出，香港不單要做「超級聯絡人」，還要做「超級增值人」，在這個過程中，機遇明顯大於挑戰。幫助客戶做好風險管理，這是我們服務的初衷與初心。行穩才能致遠，大家共同勉勵，共同出發。

目錄

賀詞及勉勵	1. 《百德匯月度通訊》創刊號卷首語 2. 香港公司專業服務聯會召集人黃尹華先生賀詞 3. 融資行業從業員協會召集人陳子康先生賀詞 4. 跨境金融協會會長王乾先生賀詞 5. 香港商業服務培訓中心陳陳思思女士賀詞
監管動態	6. 融資行業進入新篇章-寫在《加強規管持牌放債人諮詢總結》發佈之際 <i>作者：融資行業從業員協會召集人陳子康</i> 7. 2026年3月13日財庫局諮詢總結：放債人監管新規全解讀 <i>作者：融資行業從業員協會合規及培訓委員會主席 Martin Fok</i>
行業分享	8. 近期監管部門查牌案例分享及應對錦囊 <i>作者：百德匯企業顧問 CEO 黃尹華</i> 9. 信託公司牌照與 TCSP 牌照區別與其戰略價值 <i>作者：香港公司專業服務聯會秘書長 Kada Zhen</i>
合規支援	10. 百德匯合規服務簡介 11. 香港商業服務培訓中心合規培訓課程簡介及時間表 12. 香港商業服務培訓中心《TCSP 持牌人跨境業務佈局及合規實戰》課程簡介

2. 香港公司專業服務聯會召集人黃尹華先生賀詞



在 2025 年 10 月舉辦的會員風采巡禮活動上，TPSA 召集人黃尹華先生（左三）與嘉賓合影，左一為跨境金融協會會長王乾先生、左四為中央人民政府駐香港特別行政區聯絡辦公室港島工作部主任海天處長、左七為融資行業從業員協會召集人陳子康先生。

作為國際大都會，香港一直被獲評為世界最自由經濟體及高效便利營商的先進城市。香港的專業服務人才雲集，提供包括法律、金融、物流、創新及科技專業服務，吸引了許多來自本地、中國內地、以及海外的人士及企業經營業務，也是信託、法律、稅務、會計等一系列相關專業服務的重要國際樞紐。截至去年，根據《公司條例》註冊的本地公司總數超過 150 萬間，數字創歷史新高。而服務著這 150 萬間本地公司的，並提供一系列專業服務的，正是已持有獲公司註冊處發牌的信託或公司服務提供者（Trust and Company Service Providers）（簡稱“TCSP”）。

【香港公司專業服務聯會】（HK TCSP Professional Service Association, TPSA）是首個得到香港的行業主管單位：香港特區政府公司註冊處的註冊認可，以服務大灣區為宗旨的行業聯會。自成立以來，TPSA 一直和百德滙企業顧問保持緊密關係，並舉辦多次合規講座和培訓，幫助業界應對監管挑戰。一份優質的行業刊物，對提升整個行業的專業水準非常重要。在此預祝《百德滙月度通訊》能越辦越好，成為行業內具有影響力的專業刊物！

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

3. 融資行業從業員協會召集人陳子康先生賀詞



融資行業從業員舉辦的 2026 行業合規專業知識比賽（百德滙企業顧問為贊助機構，並協助出題及評卷工作）頒獎禮上，全體執委成員與特約嘉賓合影。前排左五為中央人民政府駐香港特別行政區聯絡辦公室新界工作部裴泳翔副處長、左六為陳子康先生，後排左一為香港公司專業服務聯會召集人黃尹華先生。

本人融資行業從業員協會召集人陳子康，和黃尹華先生認識這些年，在融資行業的合作一直很踏實。從最初一起梳理行業信息亂象，合規與培訓、聯結大灣區發展策略，為十五五的香港價值出力，到後來聯手推動政府政策行業交流會，每一步都想着「能不能為同行多做點實事」。比如去年我們牽頭整理的 2 萬字的白皮書《加強規管持牌放債人的諮詢總結》，收集了過百間信貸行業機構的實操經驗，不少同行反饋「少走了彎路」，這就覺得挺值。

我倆對行業的願景很簡單：希望融資領域能更透明、更高效。讓需要資金的企業能快速找到合適的渠道，讓從業者有更規範的發展空間，少些信息不對稱，多些專業化支撐。也盼着金融同業們能多交流、少內耗，一起把行業生態做順，既能賺到錢，也能體會到這份工作的價值。

融資協會就是想搭個這樣的平台，不搞花架子，就做點實在事，歡迎更多同行加入，一塊兒把這份事業做穩、做長。

賀詞贈予《百德滙月度通訊》：

願字裡行間皆是行業溫度，紙墨之間常見發展新機，讀者日增，影響日深。

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

4. 跨境金融協會會長王乾先生賀詞



內地與香港的跨境金融行業翹楚，聯手舉辦活動。



跨境金融協會會長王乾先生分享最新國際金融監管動態。

欣聞《百德滙月度通訊》在2026年4月隆重創刊，我謹代表跨境金融協會，向百德滙企業顧問及各支持機構致以最熱烈的祝賀！

當前，香港正處於經濟轉型與大灣區深度融合的關鍵時期。作為連接內地與國際資本市場的超級連絡人，我們跨境金融協會始終致力於推動行業的專業化與規範化。百德滙此次創辦刊物，以“錨定合規動態、賦能企業致遠”為使命，不僅恰逢其時，更填補了行業內深度合規交流的空白。

在地緣政治風險加劇、監管政策日新月異的今天，合規不再是企業的“緊箍咒”，而是生存發展的“安全帶”。我們期待這份刊物能成為行業同仁的案頭書，通過精准的政策解讀與鮮活的案例分享，帮助大家厘清監管邊界，降低經營風險。

獨行快，眾行遠。跨境金融協會願與百德滙攜手，共同打造一個開放、透明、專業的資訊交流平臺，為香港金融業的穩健發展貢獻力量。祝願《百德滙月度通訊》越辦越好，成為行業合規的風向標！

5. 香港商業服務培訓中心校長陳思思女士賀詞



香港商業服務培訓中心已聯手多個專業金融相關行業協會，舉辦多次活動。圖為香港商業服務培訓中心校長陳思思女士（左一）參加多個支持機構及協會的春茗活動。

很高興能藉由這份刊物與大家見面。在粵港澳大灣區加速融合、香港經濟持續轉型的背景下，市場對具備「實務能力」與「國際視野」的商業人才需求，已達到前所未有的高度。正因如此，我們成立了「香港商業服務培訓中心」——一家持牌合規、專注於實戰型商業教育的平台。

我們的學員涵蓋了剛來港打拼的新移民、尋求突破的中小企業，以及跨境創業的年輕團隊。他們需要的不是抽象的理論，而是明天就能用的技能。因此，我們堅持「貼近法規實況、線下互動教學、雙語授課支援」三大原則，致力於為學員提供最貼近市場需求的解決方案。

我們相信，教育不是單向的輸出，而是生態的共建。未來，我們期待能與各位夥伴攜手，透過聯合培訓、專題講座等形式，無論是合規培訓、融資講座，還是人才融入計劃，我們都樂意成為那個支持者與連接者。

讓我們共同為香港商業人才的培育貢獻力量，共築未來！

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

6. 融資行業進入新篇章-寫在《加強規管持牌放債人諮詢總結》發佈之際

作者：融資行業從業員協會召集人陳子康



圖中為特區政府財經事務及庫務局副秘書長姜子尚太平紳士，左一為培訓及合規委員會主席 Martin，召集人 Jason、右一為秘書長 Daniel、數碼發展委員會主席 William、政府及商務事務委員主席 Tommy，在舉行加強規管持牌放債人諮詢會議時合影。

2026年3月13日，財經事務及庫務局（財庫局）公佈了最終的《加強規管持牌放債人諮詢總結》。這份文件的公佈，標誌著香港融資行業從此進入新的篇章，從業者將面對新的挑戰，也將迎來新的機遇。

過去幾年，對我們財務融資行業來說，是一個非常艱難的年份。因為經濟放緩，監管趨嚴，大批的同業結業，不少熟悉的品牌從此消失。融資行業從業員協會在2023年初正式成立後，一直致力爭取行業合法權益，確保行業健康發展，成績得到社會各界認可。

在本會成立一周年時，很榮幸得到香港特別行政區財政司司長陳茂波先生及公司註冊處處長等多位主要政府官員的題辭勉勵。陳茂波司長當時對本會的勉勵是「融資有策、興業有方」：「有策」兩字，指的是要結束之前的「無策」局面，即行業內的一些不良經營手法、無序混亂的情況都要結束，以往業界和政府的溝通不暢，經營者無所適從的局面亦要結束。「興業」兩字，則是期望財務融資行業對香港的長期繁榮和穩定作出貢獻。其後，香港中聯辦領導在與本會代表會面時，亦勉勵本會在鞏固提升香港國際金融中心地位和助力國家金融強國建設作出應有貢獻，並要做好政府與業界之間的橋樑。

行政長官李家超先生在《2024年施政報告》（附篇）提出要加大力度處理過度借貸的問題之後，本會高度重視，隨即舉辦了多場持牌放債人監管政策研討會，並將亦將會上收集的意見轉交財經事務及庫務局。在2025年6月，財經事務及庫務局推出《加強規管持牌放債人》公眾諮詢文件，本會隨即成立相應的關注組，並舉行多次問卷調查，積極在業內收集意見，並與財經事務及庫務局、金融管理局、公司註冊處、銀行同業結算有限公司舉行了多次會談，最終提交了長達2萬字的意見書，當中很多意見都得到了政府的採納。

地址：香港北角英皇道374號振華大廈5/F A室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

隨著《加強規管持牌放債人諮詢總結》的發佈，本會相信，新措施對借貸行業來說有很大好處，隨著政府大力宣傳審慎理財及理財教育理念，預料會加強借貸行業及市民的理財理性，同時讓貸款行業認清自己定位，有一個更清晰、合規格的營運方針。在新的措施下，之前的行業亂像撥亂反正，行業迎來大洗牌，只留下優質、正規的財務公司。但本會亦留意到，部分不良貸款是在網上非法營運，源頭來自境外，現行法例未必能處理，期望再進一步堵塞漏洞。隨著市場環境轉變及監管要求提升，業介面臨汰弱留強的關鍵時刻，需要經歷一輪重新洗牌，以提升整體質素及競爭力。

《行政長官 2025 年施政報告》提出，今天的香港，站在邁向「由治及興」的關鍵節點，世界在變，香港同時面對挑戰和機遇。融資信貸行業與市民生活關係緊密，其健康發展為改善普羅基層民生提供堅實基礎，增加市民的幸福感與獲得感。融資行業從業員協會將致力為行業增添動能，讓行業更好為市民服務，並配合國家的大灣區金融發展戰略部署。



關於 2025 年度《加強規管持牌放債人》
公眾諮詢文件的意見書

2025 年 8 月 22 日

提交中華人民共和國香港特別行政區政府
財經事務及庫務局

本會在 2024 年 12 月，以及 2025 年 8 月，舉辦了兩場大型行業諮詢會，並在業內進行了廣泛意見調查。在此基礎上，提交了約 2 萬字的意見書。

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

7. 財庫局諮詢總結：放債人監管新規全解讀

作者：融資行業從業員協會合規及培訓委員會主席 Martin Fok



融資協會《加強規管持牌放債人》公眾諮詢關注組成員在政府總部合影，左一為本文作者。

各位業界同仁：

2026年3月13日，財經事務及庫務局（財庫局）公布了萬眾矚目的《加強規管持牌放債人諮詢總結》，並宣布分兩階段實施六大範疇的監管新規。這份長達47頁的文件，標誌着香港放債業將迎來十年來最重大的監管變革。

作為培訓及合規委員會主席，我必須以最嚴肅的語氣告訴各位：這次不是「建議」，而是即將生效的牌照條件！忽視者，將面臨牌照被拒續期、撤銷甚至被懲罰檢控的風險。

以下，我為大家拆解文件中的五大「生死時速」要點，並指出合規的紅線在哪裡。

● 第一刀：今年8月1日實施（距今僅4個半月！）

1. 低收入人士貸款：還款佔入息比率硬性上限

新規定：向月收入12,000港元或以下的借款人批出無抵押個人貸款時，必須遵守以下「還款佔入息比率」上限：

借款人每月收入	還款佔入息比率上限
\$6,000或以下	不得超過35%
\$6,001至\$12,000	不得超過40%

地址：香港北角英皇道374號振華大廈5/F A室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohubhk.com/>

計算方法：

- 須涵蓋所有金融機構（銀行+放債人）的未償還無抵押貸款
- 沒有固定收入者：以過去3個月或12個月的較高平均收入計算
- 還款期不可長於僱傭合約剩餘期限（針對外傭等合約員工）

⚠ 致命陷阱：

現時不少同業仍以「總貸款額」為審批標準，新例改以每月還款能力為核心。若你仍在用舊思維批貸，今年8月後批出的每一筆貸款，都可能因違反牌照條件而不受法律保障，甚至構成違反牌照條件的風險！

2. 全面取消「貸款諮詢人」制度

新規定：禁止放債人要求借款人在申請貸款時提供貸款諮詢人。

現狀衝擊：

過去依賴諮詢人作「第二聯絡點」的業務模式，將於今年8月1日正式終結。今後若再要求借款人提供諮詢人，即屬違反牌照條件。追債時騷擾諮詢人，更可能有機會觸犯《放債人條例》及《個人資料（私隱）條例》。

3. 廣告風險提示字句

新規定：借貸廣告須加入公司註冊處指明的風險提示字句。

● 第二刀：明年6月1日實施（倒數已開始！）

4. 「信資通」強制上傳與查閱

兩項強制規定：

- 所有從事無抵押個人貸款的放債人（約800間），必須每30天內向「信資通」上傳借款人的個人信貸資料（包括申請、批核、還款紀錄）。
- 兩類放債人必須加入並使用「信資通」作貸款審批評估：
 - 無抵押個人貸款總額 ≥ 5,000 萬港元（約110間）
 - 任何規模，只要涉及月收入低於12,000港元的借款人（約額外230間）

合規成本急升：

雖然平台營運商將提供網上平台及技術支援，但內部系統升級、員工培訓、數據治理流程重組，全部需要時間和金錢。更重要的是：不上傳資料、不查閱信貸報告，明年6月起即屬違規。

地址：香港北角英皇道374號振華大廈5/F A室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohubbk.com/>

5. 投訴處理透明度大增

新常態：

- 公司註冊處將定期向放債人收集投訴統計數字
- 投訴數字持續高企者，將被重點監察是否存在違規行為
- 處方將加強監督放債人的內部投訴處理制度

今後，投訴數字有機會成為調查理由。若你的公司投訴較多，即使每宗投訴表面上已處理，處方仍可有機會質疑你的內部制度是否存在系統性問題。

終極一刀：優化放債人規管制度

財庫局將修訂《放債人條例》，賦權公司註冊處統一負責發牌及監管，並在網站發布屢次違規放債人的詳情，供公眾查閱。

這意味着：

- 發牌、續牌、監察、檢控一條龍由公司註冊處負責，審批將更嚴格、更一致
- 屢次違規者將被「示眾」，商業信譽毀於一旦
- 罰則勢必加重，刑罰不再是「生意成本」

各位，上述每一項新規，都是一條紅線。紅線之後，是公司註冊處的實地巡查、是投訴熱線的舉報、是牌照法庭的撤銷令。

我在融資行業打滾多年，見過太多公司「出事」的原因，不是因為故意違法，而是<不知道條文改了>、<不知道這樣做不合規>、<不知道記錄要這樣保存>。

今年8月，轉眼就到。明年6月，亦不過是14個月後的事。

記住：公司註冊處不會因為你「不知道」而網開一面。牌照是你的，風險也是你的。

如同業有需要或遇到困難，可致電或 WhatsApp 6779-9039 查詢或求助。

地址：香港北角英皇道374號振華大廈5/F A室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohubhk.com/>

8. 近期監管部門查牌案例分享及應對錦囊

作者：百德匯企業顧問 CEO 黃尹華

查牌，相信是每間金融服務公司的持牌人、董事、合規主任不得不面對的關口。百德匯每年為超過 300 間金融服務公司提供合規支援。應付查牌，或者說為日後的查牌做好準備，是我們服務的主要應用場景。可以說，我們陪同客戶已經身經百戰了，當中有很多案例可以和讀者分享，吸收經驗。

有時客戶會向我抱怨：「政府是不是想玩死我們？是不是想這個行業消失啊？」。在收到查牌信時需要提交的多如牛毛的文件，面對查牌主任排山倒海的詢問和要求時，很多合規主任或持牌人恐怕都會有同感。

但這種「政府要洗太平地」式陰謀論，其實大可不必。我可以告訴大家：政府官員並非有心刁難大家，或睇你唔順眼想你消失。香港政府每個公務員的行事背後都有邏輯，他們只是執行政策意志而已。如果一個公務員行事帶有偏見或情緒，那就是不合格的，閣下大可投訴之。專業的人做專業的事。香港公務員以專業精神自傲，那我們也就做回自己專業人士的態度，只要做好合規，以平常心應對即可。

如果可以換位思考，大家對查牌這件事相信可以更容易接受，整個過程也更順暢。那麼，政府點解要查牌呢？每一年的查牌重點又是什麼？這點，我們要多留意時事，保持一定程度的政治敏感度。香港政府施政的一大特點是喜歡與新加坡比拼，互爭亞洲金融之都地位。目前兩地金融制度及財富管理一大差異就是關於反洗錢的標準。所以一旦發生關於資金流動的重大國際影響力事件（例如近期的太子集團陳志案），政府就會醞釀收緊監管政策，以免影響與新加坡的排名比較。

又例如，近年本港電信詐騙越來越猖狂，市民怨聲載道，很多涉及虛假資料設立公司及開銀行戶口。所以近期我們會看到，在 TCSP 查牌時，查牌主任會越來越關注客戶的 KYC 盡職審查是否到位，尤其是涉及空殼公司的實益持有人情況，會是重點關注對象。

持牌放債人方面，在特首《施政報告》（附篇）首次提出要加大力度處理過度借貸的問題之後，近期查牌的重點必然是放債人對借款人的償債負擔能力評估，其要求的內容越來越多，查核的地方越來越細緻。很多行家已經叫救命了。其實只要明白背後的邏輯，理解政府政策的出發點，過關不是難事。

以下分享近期幾宗小弟在協助客戶應付查牌時，留下比較深刻印象的個案。

第一宗是持牌放債人。由於我們為客戶準備的合規文件比較齊備，整個查牌過程開始氣氛良好，主任和持牌人董事有講有笑，看起來很快就會過關了。誰不知，主任在抽查一份客戶借款申請表時，看到在表格角落有人寫了一個來歷不明的人名和電話號碼。於是，主任的語氣突然變得嚴峻而冰冷，整個氣氛馬上急轉而下，由春天轉入嚴冬。

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

主任表示，懷疑這個電話是諮詢人電話，要求客戶提交諮詢人簽署的同意書。客戶辯解稱，這個不是電話不是諮詢人，而是前線同事抄其他客戶資料時抄錯在表格中，而之後忘記擦去。主任表示，如果諮詢人沒有簽署同意書就被列為諮詢人，是嚴重違例事件。之後主任就開始細閱很多其他借款人資料，發現越來越多的問題，提出越來越多的質疑，還把有問題的資料全部帶走，要向上級請示和研究如何處理。其後，這個持牌放債人收到了糾正命令，並度過了忐忑不安的三個月。當然，在我司的協助下，最後牌照還是無恙。這個故事教訓我們，在面對查牌時，所有文件不能掉以輕心，稍有疏漏，就可能造成極嚴重的後果。

第二宗是信託及公司服務提供者，也即是 TCSP 持牌人。該公司董事向我們求助時，抱有很大怨氣，因為收到了公司註冊處的糾正命令和一張堪稱天價的罰單。該公司之前把整件事交給了律師處理，結果還是要面對這樣的處罰，所以對政府查牌這件事抱有非常大的抵觸情緒，甚至對我司的合規報告收費也非常質疑，「你們只是簽個字而已，憑什麼要收這個錢？」事實上，我司的合規報告當然不是只是簽個字而已，而是要經過一整套嚴格的工作流程，最後才能達致令公司註冊處官員信服的結論，中間要花很大功夫和精力，也是該公司能否保住牌照的關鍵步驟。

和該公司董事細談之下，發現搞到這個地步，還是態度問題。原來公司註冊處之前約該公司查牌，他們三番四次改期，並有一次失約，表露對合規完全非常輕視的態度。結果在最終查牌時，他們被查出的錯漏違規之處，被逐單頂格處罰。而根據我的經驗，同樣的錯漏違規，在別的 TCSP 公司，如果解釋得當，態度正確的話，多數只是會收到糾正命令，公司註冊處會允許持牌人限期改正的。所以我們提供服務的第一步，是要糾正該公司的態度，如果仍然如此輕視、抵觸，則無助保住牌照。我們先向其介紹政府監管政策背後的邏輯和理由，並不是無事生非。最後，在我司的協助下，該客戶最終牌照還是過關，罰款金額也減少了，但公司名字還是掛在公司註冊處的公開譴責名單上，付出巨大的商譽代價。

從上述案例中，我們可以得到兩個教訓：1、在面對查牌時，所有文件不能掉以輕心，尤其是可能觸及紅線的地方。2、態度非常重要。要表現出對合規重視和專業的態度，這樣政府才會給予更多的空間糾正錯誤。當中，找好合適的合規顧問做好文件是關鍵。

應對查牌是一個系統性工作，公司由上至下，方方面面都要考慮周全。我司的案例非常多，有很多還是奇難雜症，篇幅所限，近期就分享這麼多。大家下期可以關注本刊，交流更多行業資訊。

9. 信託公司牌照與 TCSP 牌照區別與其戰略價值

作者：香港公司專業服務聯會秘書長 *Kada Zhen*

信託及公司服務 (Trust and Company Service Providers, TCSP) 行業是香港維持國際金融中心地位的重要持份者，目前有大約 7000 間持牌機構。TCSP 行業實質覆蓋兩個範疇：信託以及公司服務，兩者同樣都受公司註冊處監管。筆者從事合規行業多年，經常被問到兩者區別。這篇文章希望能解答到行業人士的困惑。

行業內經常遇到的困惑是，TCSP 是否能有代持功能？如果是的話，和普通意義上的「信託」有何區別？具體而言，TCSP 可以有「明示信託」，它是指由財產授予人明確設立的信託，通常以檔的形式設立，例如一份書面的信託契據。它們與因法律的施行而產生的信託及不是由財產授予人的明確意圖或決定而產生的信託或類似的法律安排不同(例如法律構定信託)。而信託則是以受託人身份提供專業服務，對財務穩健性要求更高。兩者的分別大致如下：

信託公司牌照與TCSP牌照區別

維度	香港秘書公司牌照 (TCSP Licence)	香港信託公司牌照 (Trust Company Registration)
法源/監管	《反洗錢及反恐怖分子資金籌集條例》(AMLO, Cap. 615); 公司註冊處 (Companies Registry, CR) 為監管機關	《受託人條例》(Trustee Ordinance, Cap. 29) 第8部; 由公司註冊處依據受託人條例辦理“信託公司註冊證書”
核心業務範圍	面向公眾提供：設立公司/法律實體、代任董事/秘書/合夥人/類似職位、提供登記地址/通訊地址、代任明示信託受託人、代持股東等	以受託人身份提供專業受託服務；屬於“註冊為信託公司”的法律資格與財務穩健性要求
牌照/註冊性質	許可制度 (須取牌，3年期)	註冊制度 (發註冊證書，非每3年續牌)
是否互為替代	不是：TCSP是“提供信託或公司服務”的經營許可；“信託公司註冊”是公司法意義下的主體資格與財務穩健性門檻	不是：若註冊信託公司對外提供第2欄所述“信託或公司服務”，通常仍須另行申領TCSP牌照 (除非落入AMLO明文豁免類別)

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

在牌照要求上，由於信託公司承擔的責任更大，所以門檻較高，包括註冊時必須提交至少 300 萬元港幣的實繳資本證明以及之後維持不少於 150 萬元港幣的存款保證，以及在持股結構方面有另外的規定等。

事項	TCSP 牌照	信託公司註冊
續期	每 3 年續牌，到期前至少 60 天提交 TCSP2，並為每名受測人士再次遞交 TCSP4/5 與繳費（續期費 HKD 2,910 + 975/人）	無固定續期；維持章程宗旨合規、≥HKD 3,000,000 實繳、≥HKD1,500,000 存款/保證、兩名董事結構、償付能力等
持續義務	AML/CFT 制度執行、可疑交易申報、五年留存記錄、新增高管/UBO 事前批准、資料變更 1 個月內申報、停業前通知；違者可被訓誡/罰款 ≤HKD 500,000/附條件整改/停吊牌	維持 DAS 存放/銀行擔保有效；遵守單一成員 ≤20% 持股規則（非銀行子公司）；履行公司條例項下年審/年報/審計等義務
違規後果	無牌經營屬刑事：最高罰 HKD 100,000 + 監禁 6 個月；另有紀律處分與金錢罰則機制	不符合資質可被拒絕/註銷註冊證書；違反股東集中度或資金存放要求將影響資格

信託牌照的優勢在於，根據信託法，信託資產獨立於受託人（信託公司）自身的資產負債表。即使信託公司破產，其債權人也無法追索客戶託管的資產。持牌信託公司負有法律上的受託責任，必須以客戶的最佳利益為出發點行事。這將其與普通的“託管服務商”區分開來，後者可能僅承擔合同約定的責任，從而賦予了客戶更強的法律追索權和更高的服務標準承諾，建立了更深層次的信任。同時，信託公司可客戶持有股票、房屋等有形或無形資產，服務方式靈活多變，開設及維護成本相對於證監會第 9 類牌照較低，其價值正受到越來越多的投資人和企業關注。以下簡略列出信託牌照與證監會第 9 類牌照的區別。

對比維度	香港受託人牌照 (Trustee Licence)	證監會第 9 類牌照 (Type 9 Licence)
監管機構	註冊處 TCSP 部門	香港證監會 (SFC)
法律依據	《受託人條例》 《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例 (“AMLO”)》	《證券及期貨條例》 (SFO)
核心職能	“持有”與“保管”資產	“管理”與“投資”資產
角色	受託人 (Trustee)，是資產法律上的持有人	投資經理 (Investment Manager)，是資產的投資決策者
操作內容	安全保管資產、執行指令、進行資產登記、核算淨值	研究分析、做出投資決策、執行買賣訂單、構建投資組合
資產範圍	廣泛：現金、股票、房產、虛擬資產、其他有形無形資產	主要針對“證券”和“期貨合約”等金融資產
資本要求	維持 HK\$3,000,000 的繳足股本及償付能力	維持半年約 HK\$2,000,000 到 HK\$3,000,000 的速凍資金
監管重點	資產隔離、客戶資金安全、反洗錢、信託責任	投資適宜性、市場行為、資訊披露、基金運作合規

有對相關信託牌照及 TCSP 牌照制度有進一步瞭解需要的讀者，可以致電本會秘書處 5690-4451 聯繫。

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

10. 百德滙合規服務簡介

百德滙企業顧問專注從事反洗錢合規專業服務，我們旗下的 ACAMS 認證公認反洗錢師團隊，可以就金融服務提供者的反洗錢及恐怖分子集資制度進行獨立外部審計。ACAMS 是國際上最受認可的反洗錢認證機構，是聚集各界防範金融犯罪專業人士的最大國際會員組織，其認證具有廣泛公信力。

我們已經為超過 500 間公司，包括持牌放債人 (ML)、信託及公司服務提供者 (TCSP)、金錢服務經營者 (MSO) 提供了反洗錢合規服務，為他們的業務保駕護航，深受客戶信賴。

專業合規支援

- 進行獨立外部審計
- 機構層面風險評估
- 定制化 AML 政策與流程
- 提供合規諮詢，解答一切合規問題（客戶可以隨時透過電郵、通訊應用程式和電話諮詢）
- 代表客戶與監管機構溝通
- 對合規政策和具體運作程式進行審查，以確保公司的各項運作流程符合最新的合規要求
- 協助定製或提供合規培訓
- 公司收到監管機構的通知，需要進行視察時，提供建議

獨立外部審計工作流程

客戶公司

我們的審計對象

- 香港 TCSP 機構
- ML 機構
- MSO 機構

前線同事

負責接觸客戶

- 銷售對接需求，驗證資料真實性
- 上門調查收集資料
- 填寫調查問卷

合規部

負責消化資料

- 檢查相關記錄
- 分析風險等級
- 撰寫審計結論



掃二維碼可見
「百德滙合規服務簡介及指引」
詳細介紹

地址：香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址：
<https://cohuhk.com/>

11. 香港商業服務培訓中心合規培訓課程簡介及時間表



2026

培訓機構:  百德永恆顧問有限公司
COCARE ADVISORY LIMITED

導師: Martin Fok
ACAMS註冊公認反洗錢師



《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例和相關監管要求》



2026

培訓機構:  百德永隆有限公司
COGLORY ADVISORY LIMITED

導師: Martin Fok
ACAMS註冊公認反洗錢師



香港公司專業服務聯會
HKTCSP Professional Service Association

《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例和相關監管要求》
培訓課程

地址: 香港北角英皇道 374 號振華大廈 5/F A 室 電話/whatsapp +852 5690 4451 網址:
<https://cohubhk.com/>



2026年合規培訓課程表

信託及公司服務提供者(TCSP) 及 持牌放債人(ML)

完成課程後將獲頒授修業證書

月份	TCSP合規培訓	ML合規培訓
1月	29日 5:00pm (星期四)	30日 5:00pm (星期五)
2月	25日 5:00pm (星期三)	27日 5:00pm (星期五)
3月	26日 5:00pm (星期四)	27日 5:00pm (星期五)
4月	29日 5:00pm (星期三)	30日 5:00pm (星期四)
5月	28日 5:00pm (星期四)	29日 5:00pm (星期五)
6月	25日 5:00pm (星期四)	26日 5:00pm (星期五)
7月	30日 5:00pm (星期四)	31日 5:00pm (星期五)
8月	27日 5:00pm (星期四)	28日 5:00pm (星期五)
9月	23日 5:00pm (星期三)	24日 5:00pm (星期四)
10月	29日 5:00pm (星期四)	30日 5:00pm (星期五)
11月	26日 5:00pm (星期四)	27日 5:00pm (星期五)
12月	聖誕假期，暫停一次	聖誕假期，暫停一次

地址：
<https://www.cohubhk.com>

- * 課程日期及時間可能因應特殊情況作出更改
- * 請留意網頁 (cohuhk.com) 通知，或提早致電查詢，多謝！



TCSP持牌人 跨境業務佈局與合規實戰系列課程

主辦：香港公司專業服務聯會、跨境金融協會

承辦：香港商業服務培訓中心

課程特色：聚焦【中港外】三地差異，構建全方位合規防火牆

授課對象：TCSP持牌機構負責人、合規主任、公司秘書及業務顧問

課程結構：5節獨立課程（可單報或報讀全系列獲發進修證書）



第一節：【內地篇】大灣區機遇與中資企業出海合規要點

核心焦點：掌握內地客戶特性，處理【走出去】企業的架構設計與風險

- 大灣區政策解讀：分析大灣區稅務優惠對TCSP業務的影響；
- 中資客戶盡職審查（CDD）：如何核實內地營業執照、識別國企/民企背景、處理內地個人身份證明文件的特殊要求；
- 架構設計實戰：協助內地企業設立香港控股公司、紅籌架構重組常見需求與合規陷阱；
- 案例研討。



第二節：【香港篇】本地監管環境與TCSP營運實務精進

核心焦點：深耕香港本土市場，優化公司秘書服務與牌照管理

- 香港公司條例更新：最新《公司條例》修訂對重要控制人登記冊維護的影響及罰則；
- TCSP牌照：年度續期準備、持牌人變更申報、應對TCSP監管部門現場檢查的【必過清單】；
- 電子化服務轉型；
- 本地稅務合規。



第三節：【香港實戰篇】公司秘書高頻風險點與合規避坑指南

核心焦點：從【宏觀監管】下沉至【微觀操作】，針對公司秘書日常工作中最高頻的10大痛點進行深度拆解。通過真實案例復盤，解決通知期不足、SCR登記缺失、ND2A填寫錯誤等致命合規漏洞，確保從業人員具備【防雷】與【救火】能力

- 破解通知期不足導致決議無效的困局，釐清行政罰款與【資產凍結令】的生死界限；
- 股份轉讓與SCR識別連環雷區，ND2A及董事變更表格的【零退件】填寫規範；
- 落實聯絡資料【鐵三角】備存義務，秘書地址變更的銀行/稅務同步更新策略等；
- 撤銷註冊前【資產清零】的致命提醒，商業登記證（BR）一年vs三年的成本效益分析。



第四節：【海外篇】主流離岸司法管轄區架構與風險識別

核心焦點：拓展國際業務版圖，掌握BVI、開曼、新加坡等地規則

- 熱門離岸地比較：BVI、開曼群島等地區在註冊成本、保密性及稅務透明度上的優劣勢分析；
- 經濟實質法(ES)實操：針對離岸地經濟實質申請要求，如何協助客戶滿足【相關業務】測試；
- 複雜股權穿透：處理多層離岸架構、信託持股時的實益擁有人（UBO）識別難題；
- 高風險地區警示：識別被列入灰名單/黑名單的司法管轄區，制定相應的強化審查措施。



第五節：【合規篇】《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》及相關監管要求

核心焦點：統合三地業務風險，建立堅實的合規體系，守住牌照生命線

- 介紹監管政策最新動態及經營合規注意事項；
- 符合公司註冊處續牌要求，並頒發課程結業證書；
- 採用本地財務行業實例講解，提升從業員風險意識；
- 完結後以小測形式，加深學習效果。

地址：
https:



課程地點：香港北角英皇道 370-374號 振華大廈5樓 A2室

立即報名

