



百德滙
COHUB

合規滙觀
Compliance Horizon

立足合規，放眼全局

2026年5月行業月度通訊

本期封面故事：

AFIP

正式獲得財經事務及庫務局及公司註冊處認證！

支持機構（排名不分先後）：



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



融資行業從業員協會有限公司



跨境金融協會
CROSS BORDER FINANCE ASSOCIATION



香港商業服務培訓中心
Hong Kong Business Services Training Centre

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

百德滙企業顧問的行業月度通訊上月面世以來，獲得客戶及業界不少反響，深獲好評。本期月刊獲得不少合作夥伴投稿，從香港、內地多個角度分享合規知識和體驗。本月起，這本月刊正式定名為：「合規滙觀 Compliance Horizon」，含義為集思廣益、宏觀觀察、專業研判、全域視角，英文名稱則對應視野及格局，立足合規，放眼全域。

為方便讀者，從本月起，「合規滙觀 Compliance Horizon」每期將有一個封面故事，作為合規行業動態的切入點。本期的封面故事是代表本港 200 多間財務機構的融資行業從業員協會 (Association of Financing Industry Practitioner, AFIP)，正式獲得財經事務局及庫務局及公司註冊處認證，成為政府第三間認可行業協會。這是行業發展及監管的重轉變，意味政府日後將更加重視廣大行業持份者的意見，融資行業持份者每個層面的聲音，都有機會參與政策制訂過程；亦都意味過往面臨很多負面新聞的香港財務行業走向陽光化，加速自律自我淨化，從而迎接數碼時代的挑戰。

在過往三年，百德滙企業顧問作為 AFIP 的秘書處及合規顧問，一直和行業人士並肩作戰，付出大量的努力，才獲得今日的成果。本期文章將為讀者揭開背後故事以及 AFIP 近期的工作。

目錄

封面故事	1 「合規滙觀 Compliance Horizon」卷首語
	2 AFIP 獲政府認證、肩負更重責任 作者：融資行業從業員協會召集人陳子康
	3 三年耕耘與努力，我們與有榮焉 作者：融資行業從業員協會秘書長兼百德滙企業顧問 CEO 黃尹華
	4 融資協會執委會會面立法會議員
	5 融資協會聯同 TU 設立「MCRA 信資通合規綠色通道服務」
監管動態	6 白色恐怖下，業界何去何從？ - 從放債人新規、太子集團案到大型財務公司退場的警示與反思 作者：Martin Fok 融資行業從業員協會、香港公司專業服務聯會合規及培訓委員會主席
	7 逾 400 人共襄盛舉！Martin FOK 主講《打擊洗錢及 K 怖分子資金籌集條例》培訓講座成功舉行
行業分享	8 電商平臺融資中名與實的邊界：資金流轉中的“實質重於形式”監管邏輯 作者：百德滙企業顧問風險管理部主管 Diane Wu
	9 《給阿嬤的情書》觀影啟示：給木生的船票，華僑家族財富另外的護身符 作者：跨境金融協會執委何小娟
	10 大灣區商業機遇介紹及港企錦囊 作者：長華商務（廣州）有限公司總經理 John Li
合規支援	11 百德滙合規服務簡介
	12 香港商業服務培訓中心合規培訓課程簡介及時間表
	13 香港商業服務培訓中心 2026 年開辦課程簡介

2. AFIP 獲政府認證、肩負更重責任

作者：融資行業從業員協會召集人陳子康



香港特別行政區政府
公司註冊處

關於我們 主要服務 表格 法例 刊物 電子服務 遵從法規 常見問題

其他資料

主要服務 > 放債人牌照 > 放債人資訊 > 其他資料

查詢

如欲查詢申請放債人牌照及相關的註冊事宜，請聯絡公司註冊處放債人註冊辦事處：

電話:	(852) 2867 2634
電郵:	mlu@cr.gov.hk
傳真:	(852) 2530 9001

外部資源

- 香港持牌放債人公會有限公司
- 香港物業融資總商會有限公司
- 新增 融資行業從業員協會有限公司

在國家「十五五」規劃的引領下，融資行業從業員協會有限公司憑藉多年深耕信貸行業的積累，始終立足「連接政府、行業與市民」的定位：一邊協助中國香港政府持牌放債人新政策向業界解讀、推動規範落地；一邊傾聽市民對行業的聲音、從源頭回應訴求，堅持以保護市民利益為核心導向。

自 2022 年起，本協會主動走進大灣區，積極推動兩地信貸領域的信息互聯互通，為行業跨區域發展鋪路。協會架構內的 15 位執行委員，始終秉持初心——既帶領行業提升專業服務水準，也推動業界加速數碼轉型、適配新時代需求。

2026 年 5 月 12 日，本協會正式獲得財經事務局及公司註冊處認證，並成功登記至公司註冊處的放債人相關名錄（顯示名稱：「融資行業從業員協會有限公司」）。今後，協會將肩負更重責任：以市民利益為根基，持續推動信貸行業的專業化與合規化；協助業界解讀政策、順利度過適應期；同時繼續全力以赴，為行業健康發展、兩地協同共贏貢獻更大力量。

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. 三年耕耘與努力 我們與有榮焉

作者：融資行業從業員協會秘書長兼百德滙企業顧問 CEO 黃尹華

筆者是在 2022 年底，初識融資協會召集人 Jason，當時聽了他對改革整個行業的願景，擊節讚賞，我們都深深感到，整個行業發展面臨的困境，需要一班人走出來任勞任怨為行業付出。其後我們在珠海酒店多次徹夜長談，從香港政局到國家大勢，對行業未來十年，甚至二十年的發展，做了無數次的推演和設想，希望本行業能成為香港經濟發展的重要支柱，獲得社會人士和政府應有的尊重。

在 2023 年年初，筆者深感榮幸，獲委任融資協會秘書長兼執委會成員，深感身上重擔，不敢懈怠。三年來，我們不望初心，致力整個行業的發展，一步步將當時的願景實現。猶記協會初創時，因為當時 MCRA 政策信息的不明朗，整個行業人心惶惶，我們做了大量工作與政府溝通，正本清源，我們的努力被越來越多人看到和認同。在履行社會責任方面，我們協助舉辦了國家安全教育講座、反電信詐騙講座，粵北山區扶貧、市民理財教育等工作，逐步提升公眾對行業的形象。

作為 AFIP 的合規顧問，三年來，我們為超過 200 間持牌放債人提供合規服務，並參與制訂了很多行業標準，深獲業界好評。我們舉辦了超過 50 場的反洗錢合規培訓，累計學員超過 1000 人，為行業從業人員合規知識的提升，奉獻了自己的力量。



協會初創時期，情況艱難，一眾執委經常開會至深夜。為行業發展勞心勞力。圖為 2023 年初執委會在深夜開會情況。

因為從業人員良莠不齊，融資財務行業，是一個很容易被社會誤解的行業。在我們的努力下，融資行業從業員協會終於得到政府的認可，這是來之不易的成果。展望將來，百德滙將與行業人士攜手並肩，為打造一個可持續健康發展的行業生態而努力！

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. 融資協會執委會會面立法會議員



2026年5月5日，融資協會執委會會面立法會議員：為財務業界「帶聲音、提建議」。現場（圖中合影）氣氛熱絡——一眾業界代表齊聚，核心圍繞財務行業的實際「苦處」展開溝通：既談及中小機構在監管落地中的適配難題，也聚焦從業員專業認證的行業痛點。

圖為立法會主席李慧瓊議員、何君堯議員、林振昇議員與融資協會代表合照。左一為融資行業從業員協會召集人陳子康先生，右四為作者：融資行業從業員協會秘書長兼百德滙企業顧問CEO黃尹華先生。

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/>

5. 融資協會聯同 TU 設立「MCRA 信資通合規綠色通道服務」



TU 代表正向業界講解與融資協會的合作方案。



融資行業從業員協會秘書長兼百德滙企業顧問 CEO 黃尹華先生向業界介紹「MCRA 信資通合規綠色通道服務」內容。

5 月 15 日，融資協會會址會議室裡坐滿業界人士，正圍繞即將落地的《加強規管持牌放債人諮詢總結》展開交流——這場工作坊，正是融資協會為幫助業界應對十年來最重大的監管變革而組織的。

此次新政策將於 2026 年 8 月啟動、2027 年 6 月全面實施，是香港放債業近年監管力度最大的調整。過去兩年，融資協會一直充當「業界與政府的溝通樞紐」：一邊向財經事務及庫務局、公司註冊處反饋行業實際難題，一邊聯合環聯信貸（TU）、各財務機構等持份者協調落地細節。

工作坊現場，講者正詳解政策核心變化（比如放明年 6 月開始準備上載資料到信資通，有關平價板協助中小睇財務公司等），與會的財務機構代表們或認真記錄、或低聲交流——對他們而言，這不僅是政策資訊的分享，更是搶先規劃業務調整、避免不合規風險的關鍵機會。牆上的「融資行業從業員協會」標誌，也印證著協會作為業界「超級聯繫人」的角色：既接得住監管要求，也能幫業界踩穩轉型節奏。

為幫助業界度過未來一年多的政策動盪期，融資協會特定設立「MCRA 信資通合規綠色通道服務」。以下為有關內容：

項目	MCRA 合規綠色通道服務*
1	解答各類持牌放債人監管政策變化的疑難問題
2	協助加入 TU 的 MCRA 平臺**
費用	1,000 元/至 2027 年 6 月
* 只限融資行業從業員協會會員	
** 不含 TU 費用。	

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. 白色恐怖下，業界何去何從？ - 從放債人新規、太子集團案到大型財務公司退場的警示與反思

作者：融資行業從業員協會、香港公司專業服務聯會合規及培訓委員會主席
Martin Fok

2026年3月13日，財經事務及庫務局正式公佈加強規管持牌放債人諮詢總結及具體措施，標誌著香港放債人行業迎來監管史上最嚴厲的轉折點。不到一個月，即傳出有大型財務公司率先宣佈全面退出外傭貸款市場的消息——這是加強規管消息公佈後，業界的第一滴血。白色恐怖，正在業界悄然蔓延。

一、監管「三把火」：新規的全面圍堵

財庫局此次推出的新規，並非簡單的修修補補，而是分兩階段實施的全面性結構改革：

第一階段：2026年8月1日起生效

一是設立低收入人士無抵押個人貸款的「還款佔入息比率」(DSR)上限。月入6,000元或以下人士，每月還款不得超過月入35%；月入6,001元至12,000元人士，上限為40%。以現時外傭最低工資月入5,100元計，兩年合約期最多只能借約42,000元。此外，還款期不得長過僱傭合約剩餘年期。

二是全面禁止放債人要求借款人提供貸款諮詢人。這項被業界沿用多年的「風險管控工具」正式走入歷史。

三是所有放債廣告必須加入公司註冊處指明的風險提示字句。

第二階段：2027年6月1日起全面升級

所有從事無抵押個人貸款的放債人，須每30天向「信資通」上傳借款人信貸資料，涉及約800間放債人。業務涉及月入低於12,000元借款人的放債人，更須強制使用「信資通」資料進行貸款評估，額外涉及340間放債人。換言之，只要業務觸及低收入借款人，就必須接入「信資通」並承擔相關成本。公司註冊處日後將統一負責放債人發牌及規管事宜。

新規表面上是「針對低收入人士」，實際上是以DSR上限捆綁所有放債人、以「信資通」強制上載堵塞所有監管缺口——這是對業界經營模式的全方位圍堵。

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/>

二、太子集團案：TCSP+放債人的雙牌照洗錢陷阱

如果說新規是懸在業界頭頂的達摩克利斯之劍，那麼太子集團洗黑錢事件，則是政府決心從嚴執法的「最佳佐證」。

2025年11月，香港警方凍結太子集團約27.5億港元資產，當中包括由個人或公司擁有的現金、股票及基金，相信有關資產為集團的犯罪得益。該集團創辦人陳志涉嫌操縱大規模加密貨幣詐騙及洗黑錢，被美國、英國等國制裁，與其業務有交集的關連公司分別涉及TCSP（信託或公司服務提供者）牌照及放債人牌照。

此次案件揭示了極其危險的合規漏洞：

其一，雙牌照聯動的洗錢風險。TCSP牌照持有人可提供公司成立、註冊地址、代名股東等服務，而放債人牌照可進行貸款業務。當兩者由同一關連網絡持有時，洗錢者可利用TCSP牌照下的「空殼公司」製造虛假借款主體，再透過放債人牌照向這些空殼公司批出貸款，形成「左手製造借殼工具，右手批出貸款」的閉環。這種模式下，資金在空殼公司之間來回流轉，真實資金去向被層層掩蓋，執法機構難以追蹤。

其二，監管機構的跨部門聯動升級。證監會及保監局已率先採取行動，暫時吊銷太子集團關聯的保險經紀公司及證券商牌照。這意味著打擊行動已超越單一監管機構的權限，而是多個監管部門的聯合作戰。對於同時持有TCSP及放債人牌照的公司而言，任何一方的違規都可能引發全面調查。

其三，行業面臨的合規考驗升級。放債人的反洗錢及客戶盡職審查（CDD）義務，正面臨前所未有的審查力度。牌照續期審查中，監管機構已將反洗錢執行情況列為重點核查項目，不合規者可被發整改令，嚴重時更可反對續牌。未來，TCSP牌照持有人與放債人之間的資金往來、客戶身份驗證及可疑交易舉報，都將成為監管雷達的重點掃描區域。

太子集團案向業界發出一個嚴正警告：持有TCSP或放債人牌照的業者，不再是「各掃門前雪」，而是被納入跨部門聯動監管體系。當洗錢的鏈條觸及多種牌照時，監管機構將以「組合拳」的方式，逐一打擊。

三、第一滴血：大型財務公司退場的連鎖反應

在監管新規及洗錢風險的雙重壓力下，市場的震盪已開始顯現。

2026年4月，有大型財務公司宣佈全面退出外傭貸款市場。

這「第一滴血」的意義遠不止於單一公司的戰略調整，而是大型金融機構對行業前景的集體預判：

其一，當新規令邊際利潤下滑，大型機構的戰略退出將引發中小型業者的恐慌性跟隨，行業規模將加速萎縮。

其二，大型機構手握合規底蘊及規模優勢尚且如此選擇，中小型業者的合規壓力更加嚴峻。

其三，該公司同時披露了與信資通對接的行政成本問題，意味著數據上載與合規審查的營運壓力，並非所有業者都能負擔。

四、業界出路：加入協會，抱團取暖

在白色恐怖籠罩之下，單打獨鬥已不是出路。抱團取暖、共用資源、集體發聲，才是業界渡過難關的唯一選擇。

融資協會——放債人牌照的堅強後盾

融資行業從業員協會一直站在業界最前線，與財庫局、金管局及公司註冊處等監管機構保持密切溝通，為業界爭取最有利的執行方案。在信資通門檻的討論中，協會召集人陳子康即代表業界提出意見，令當局以一億元私貸總額作門檻計算必須使用信資通的公司，對難以承擔接駁成本及獨立審計的中小型同業而言，算是「鬆一口氣」。

加入融資協會，您將獲得：

- 合規資訊即時通報：掌握最新監管動態及法律修訂；
- 低成本合規方案：分享行業最佳實踐，降低合規成本；
- 集體議價力量：與信資通服務機構協商更優惠的接入方案；
- 監管溝通管道：透過協會向政府反映業界聲音，爭取合理權益；
- 合規培訓與支援：定期舉辦反洗錢、客戶盡職審查等專業培訓，提升從業員合規水準。

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/>

公司專業服務聯會——TCSP 牌照的專業後盾

對於持有 TCSP 牌照的業者，面對更嚴格的反洗錢監管，加入公司專業服務聯會同樣刻不容緩。根據《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》(第 615 章)，任何人在香港經營信託或公司服務業務均須申請牌照，無牌經營可被處罰款港幣 10 萬元及監禁 6 個月。在太子集團案的警示下，TCSP 持牌人的客戶盡職審查義務只會更加嚴格。

加入公司專業服務聯會，您將獲得：

- 合規審計支援：協助會員通過監管機構的牌照續期審查；
- 反洗錢實務指引：TCSP 行業專屬的 AML 操作資訊；
- 行業資訊交流：與同業分享合規經驗及最佳做法；
- 專業發展機會：持續進修課程及專業資格認證。

五、結語：白色恐怖中的燈塔

監管新規已箭在弦上，太子集團案的陰影尚未散去，大型財務公司的退場只是行業洗牌的開始。這是香港放債人及 TCSP 行業最艱難的時刻，但也是最需要團結的時刻。

融資協會與公司專業服務聯會，將作為業界在白色恐怖中的燈塔，為會員提供合規支援、政策溝通及專業發展的堅強後盾。無論您持有的是放債人牌照還是 TCSP 牌照——加入我們，讓我們一起渡過難關，迎來行業的健康發展。

7. 逾 400 人共襄盛舉！Martin FOK 主講《打擊洗錢及 K 怖分子資金籌集條例》培訓講座成功舉行

為協助香港華人會計師公會會員深入理解最新的監管動態與合規要求，應香港華人會計師公會之誠摯邀請，由香港公司專業服務聯會、融資行業從業員協會、跨境金融從業協會攜手香港商業服務培訓中心聯合舉辦的專題培訓講座——《打擊洗錢及 K 怖分子資金籌集條例》及相關監管要求，已於 2026 年 5 月 14 日圓滿結束。

本次講座特邀香港公司專業服務聯會培訓部主席 Martin FOK 擔任主講嘉賓，吸引了超過 400 名線上線下學員參與，現場氣氛熱烈，互動頻繁，成為近期業界備受矚目的學習盛事。



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/>

8. 電商平臺融資中名與實的邊界：資金流轉中的“實質重於形式”監管邏輯

作者：百德滙企業顧問風險管理部主管 Diane WU
(ACAMS 註冊國際反洗錢師、國際金融碩士、金融工程專業)



近年來，依託電商交易數據與線上撮合系統的供應鏈融資及貸款份額流轉模式快速發展。此類平臺通常以科技仲介為定位，通過標準化流程匹配資金方與融資企業，實現信貸資產的快速配置。然而，在業務架構設計中，平臺往往深度介入資金歸集、清算分配與帳戶代持環節，這使得實質重於形式的監管邏輯成為反洗錢合規的首要考量。監管機構在判定平臺業務屬性、持牌義務及反洗錢責任時，並不拘泥於其對外宣稱的定位或協議中的表面措辭，而是穿透至資金流轉的實際路徑、帳戶的法律屬性、關鍵決策的控制主體以及收益分配的實質機制。當平臺實際承擔資金歸集、受託代持、清算分配或核心風控決策職能時，相應的牌照準入要求與反洗錢內控義務便會自動附著於業務實質之上，商業標籤無法構成合規豁免的屏障。

本期文章將以平臺型融資業務的典型架構為切入點，系統梳理“實質重於形式”監管邏輯在牌照映射、帳戶隔離、雙向盡職調查與交易監測中的具體應用。通過剖析監管穿透的審查維度與司法/指引依據，本文旨在為合規從業者提供可落地的風險識別框架與內控優化路徑，助力企業在業務創新與合規底線之間構建穩健、可持續的運營基石。

從香港監管法律框架分析，線上貸款交易平臺在業務架構設計中可能涉及三項核心監管要求：根據《證券及期貨條例》，若資金方保留貸款催收與處置的日常管理決策權且每筆貸款獨立管

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/>

理，未進行資金池化運作，相關安排有合理法律依據主張不構成“集體投資計畫”；根據《放債人條例》，若貸款由已登記浮動抵押提供擔保，很可能符合“豁免貸款”定義而無需申領放債人牌照；然而，根據《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》，只要平臺在業務協議中明確以受託人身份為資金方持有並管理客戶帳戶資金，即直接落入信託或公司服務業務的法定定義，必須依法取得 TCSP 牌照並履行完整的反洗錢內控義務。該結論為同類金融科技企業的合規建設提供了清晰的政策信號。

監管對平臺業務定性的核心在於資金控制權與信義義務的實質歸屬。根據香港《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》附表一的界定，擔任明示信託或類似法律安排的受託人即構成受規管的信託服務業務。在典型貸款份額交易架構中，平臺雖對外僅提供行政與清算支援，但若協定載明資金以信託方式存放於平臺名下帳戶，並由平臺依據交易指令進行放款劃撥與本息分配，反洗錢監管義務便會自動附著於該資金流轉路徑之上。英國最高法院在 *Asset Land Investment Plc v Financial Conduct Authority* 一案中確立的實際控制權審查標準同樣適用於此類場景，即監管穿透不僅關注合同文本的表面表述，更考察資金的實際支配主體與日常決策鏈條。因此，平臺在產品設計階段即需審慎評估帳戶法律屬性，避免在未持牌狀態下實質開展受託代持或資金託管業務。

在反洗錢內控實務層面，此類平臺需建立與碎片化、高頻化交易特徵相匹配的合規體系。首要任務是嚴格執行客戶資金與公司營運資金的隔離制度，並通過獨立帳簿系統實現按交易維度與資金方維度的精準記帳。國際反洗錢金融行動特別工作組第 11 項建議明確要求義務主體保存完整、可審計的交易記錄，以支撐可疑交易報告（STR）的證據鏈構建。若資金池混同或帳目缺乏穿透性追溯能力，將直接削弱反洗錢監測的有效性。同時，盡職調查需實施雙向穿透機制，既要核實資金方的資金來源合法性與最終受益人身份，亦需對融資方的經營真實性、底層貿易背景及關聯網路進行交叉驗證。針對貸款份額認購中常見的拆分交易、高頻結算及關聯方代償等場景，傳統基於固定閾值的監測規則往往存在滯後性，建議引入圖資料庫與關係網絡分析工具，動態識別資金閉環、隱性關聯與異常流轉模式，確保符合風險為本方法的核心要求。

合規管理並非業務創新的阻礙，而是平臺穩健經營的底層基礎設施。面對不斷演進的監管預期，金融科技企業應在產品上線前完成監管觸發點映射評估，將反洗錢控制內嵌至協定文本、系統架構與運營流程之中。定期開展業務實質審查、優化交易監測規則、強化員工合規培訓，並與監管機構保持透明溝通，方能在複雜多變的市場環境中構建可持續的合規競爭力。

免責聲明：本文基於香港公開法例、監管指引及司法判例進行合規實務分析，旨在知識分享與行業交流，不構成任何特定案件下的法律意見。文中所涉業務架構分析為市場常見模式的抽象概括，不指向任何特定機構。具體合規方案請諮詢持牌律師及專業顧問。

9. 《給阿嬤的情書》觀影啟示：給木生的船票，華僑家族財富另外的護身符

作者：跨境金融協會執委何小娟

編者按：《給阿嬤的情書》是今年內地電影票房黑馬，現正全國熱映，劇情催人淚下。跨境金融協會是百德滙企業顧問在內地市場的重要合作夥伴，其執委何小娟女士最近看了這部電影有感而發，特向本刊投稿。



看完《給阿嬤的情書》，讓人感慨一紙僑批，半生南洋，紙短情深，驀然回首，熱淚盈眶。雖然現在的我們整天把出海掛在嘴邊，但是現在我們海外的很多資源無一例外都是幾代先輩打下來的江山，不然沒有唐人的立足之地，更不會有唐人街。

電影中，男主角木生至死都在追求的回家船票，何嘗不是華人華僑累積財富後希望尋找的護身符。不知道大家有沒有關注到一個細節，當時國內經濟形勢不好，雖然下南洋九死一生，但是為了生計，仍然有不計其數的同胞投入南洋的建設。這幾年特別提到大家每個月省吃儉用，給家裡匯回去的僑批何嘗不是最早的跨境支付的場景，裡面更是用到了我們當時外幣的硬通貨——港幣。

這足以反映從幾十年前開始，港幣的穩定性就得到大家一致的認可，帶來的是香港地區的經濟騰飛，外匯兌換速度飛快，當之無愧的穩定幣之王。所以回顧我們的先輩，為什麼香港會衍生出來潮汕人擅長做金錢服務牌照(mso)，也是一開始就是我們為了自己人的匯兌方便而誕生的，有需求就有供給，合法合規的在香港展業做匯兌業務，就少不了跟海關打交道，這塊畢竟作為香港歷史悠久的業務，在穩定幣牌照力量下來前，曾經差點也是會歸屬海關管理。不過考慮到

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/>

後期的反洗錢壓力，最終給到證監會來統一管理，但是港幣作為穩定幣版般的地位仍是我們中國跨境金融行業出海跟外資進入中國的第一道關卡。

一直以來，中華民族是公認的全世界最勤奮的民族，在我們頑強的生命力跟永不屈服命運的努力下，我們很快會完成原始積累，就像木生一樣，做人一定要有情有義，才有貴人相助。哪怕歷經為老鄉出頭被馬來西亞驅逐，毆打放過的印度阿三被判入獄，卻絕境中遇到幫自己的貴人，兩年時間累積了足夠回家的財富。可以那張來不及出發的船票，永遠成為觀眾心目中的意難平，恰恰是這種意難平，讓人更能看到當時的殘酷，時代落在每個人身上的塵埃都是一座大山。那麼在經歷這麼多年風風雨雨，能留下來的華人通過勤勞的雙手，創造的財富，是否能得到一些妥善的安排呢？

答案是否定的，根據歷史的車輪，我們看到更多的是匹夫無罪，懷璧其罪。當少數群裡擁有超乎多數人的巨額財富時，這個往往就是催命符，就像木生被刺死那晚，強盜不會搶劫沒錢的船。重要的是我們是否有意識到我們所在的船已經不安全，以及哪裡才是最適合我們華人華僑財富的護身符呢？

答案是香港的。大家對於這個答覆應該不意外，從僑批匯出去的港幣，再到目前國際邊緣政治頻發戰爭，香港以其穩定的匯率，以及備考祖國強大的靠山，吸引了來自全世界的資金。而且新質生產力下，中國有越來越多的高新技術企業，ai 相關的行業走出去國門，讓更多的再多的外來資金感興趣分享我們的成果。這裡面涉及到，資金怎麼過來，過來後怎麼裝，已經裝進去怎麼再投資回國內都是一門學問。在香港目前的監管體系下，作為 old money 的華僑家族，要達到資金彙集以及分配公平的原則，香港優先選擇的必然是香港受託人牌照，作為整個家族託管資產的地基。然後在地基上面，設置香港證監會 9 號牌管理基金來做好資產管理的角色。

至此我們感謝阿嬪給我們一個瞭解先輩通過勤勞智慧在異國他鄉做出來傑出貢獻的機會，我們也不負眾望，在跨境金融領域的竭誠為出海企業保駕護航。

10. 大灣區商業機遇介紹及港企錦囊

作者：長華商務（廣州）有限公司總經理 John Li



編者按：長華商務（廣州）有限公司是百德滙企業顧問在內地的附屬機構。本月起，其總經理將與大家分享大灣區商業機遇及投資內地要點。

站在 2026 年這個時間節點，大灣區的發展已經進入了下半場。如果說過去十年是深圳的互聯網時代，那麼未來五年，一定是廣州的跨境融合時代。作為大灣區地理中心和省會城市，廣州不僅擁有完整的產業鏈和廣闊的內需市場，更有著全國獨有的“港人港稅”“港資港仲裁”制度優勢。對於熟悉國際規則、擁有跨境基因的香港企業而言，這是一個不容錯過的歷史性機遇。

一、核心優勢

（一）政策紅利集中釋放

- 持牌金融機構落戶最高獎勵 1800 萬元
- 符合條件企業享受 15% 企業所得稅優惠
- 高端人才個稅超過 15% 部分免稅

（二）產業需求井噴

廣州高新技術企業突破 1.35 萬家，跨境電商、生物醫藥、低空經濟等領域對跨境金融、合規服務需求迫切。

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/>

（三）跨境優勢獨特

穗港兩地資金、人才、資訊流動日益便利，香港企業可便捷對接內地完整供應鏈，打通“內地生產→香港品牌→全球銷售”閉環。

在此，我想給準備佈局廣州的港企朋友三個實操錦囊：

二、港企佈局廣州實操錦囊

錦囊一：優先落子南沙，吃透疊加政策

南沙是目前大灣區政策最密集、支援力度最大的區域。建議將內地總部或功能性機構設在南沙，不僅能享受稅收優惠，還能優先參與跨境金融創新試點。

錦囊二：善用兩地規則銜接優勢

今年 5 月《廣州國際商事仲裁中心建設條例》正式施行，允許港澳企業協議選擇香港為仲裁地。港企在簽訂合同時可充分利用這一制度，降低法律風險。

錦囊三：提前搭建合規體系

內地監管日益精細化，建議在進入市場前就搭建既符合內地要求又適配香港規則的合規體系。特別是跨境資金結算、外匯管理等方面，專業的合規服務能幫企業避開很多暗礁。

大灣區的機遇不是未來時，而是正在眼前。我們非常有幸，能以金融合規專業人士的身份，從見證者變為建設者，發揮港企深耕國際規則的優勢，紮根這片土地，在這片跨境發展的浪潮裡，成就一番事業。

港企布局广州实操锦囊

政策解读·资源对接·案例分析

核心要点

1. 穗港合作政策红利
2. 产业园区入驻指南
3. 跨境税务优化方案

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. 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



掃二維碼可見
百德滙合規服務簡介及指引
(TCSP) 詳細介紹



掃二維碼可見
百德滙合規服務簡介及指引
(持牌放債人) 詳細介紹

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://cohuhk.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!



香港商業服務培訓中心課程表

課程類型 線上、線下	導師	課程名稱	時長
合規課程	Martin	TCSP《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》及相關監管要求培訓課程	70
合規課程	Martin	ML《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》及相關監管要求培訓課程	70
常規課程	Ben	【跨境資本運作】中國內地 ODI 備案、返程投資與 FDI 合規實務	90
常規課程	Billy	【不懂 AI 沒關係】中小企老闆的 AI 應用入門	90
TCSP 系列課程	Ben	【內地篇】大灣區機遇與中資企業出海合規要點	90
TCSP 系列課程	Eunice	【香港篇】本地監管環境與 TCSP 營運實務精進	90
TCSP 系列課程	Claire	【香港實戰篇】公司秘書高頻風險點與合規避坑指南	90
TCSP 系列課程		【海外篇】主流離岸司法管轄區架構與風險識別	90
TCSP 系列課程	Martin	【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	90
BUD 課程		【BUD 實戰篇】發展品牌、升級轉型及拓展內銷市場的專項基金	90
常規課程		【家族辦公室篇】單一家族辦公室 (SFO) 的稅務優惠與合規實務	90
常規課程		【新港人篇一】新港人必修：香港薪俸稅實戰指南	80
常規課程	June	【新港人篇二】內地社保 vs 香港強積金 (MPF) 的銜接與規劃	80

地址：
<https://www.hkbsc.com>



WhatsApp: +852 9040 9682

電郵 Email: contact@hkbsc.com

網址 Website: www.hkbsc.com

課程地點：香港北角英皇道 370-374 號 潤華大廈 5 樓 A2 室

立即報名

