



Lee & Yu Certified Public Accountants

李志輝·余仲良 會計師事務所

In association with | CAC CPA LIMITED | 中审华会计师事务所



Lee & Yu
International



客戶通訊 Newsletter

APR 2021

私人開放式基金型公司

Open-Ended Fund Companies

背景

《2016年證券及期貨(修訂)條例》(下稱《修訂條例》)將名為「開放式基金型公司」的新公司形式引入香港。《修訂條例》已於2018年7月30日實施。另外證監會於2020年9月11日宣布，《開放式基金型公司守則》的修訂生效。些修訂包括香港私人開放式基金型公司不再受投資限制及放寬私人開放式基金型公司保管人的資格規定。

開放式基金型公司的新結構讓投資基金能以公司形式成立，藉著靈活發行和取消股份，供投資者買賣基金。此額外選擇有助香港設立更多元化的基金平台，加強我們構造基金的能力，從而進一步推動香港資產管理業的發展。

在開放式基金型公司制度下，證券及期貨事務監察委員會(下稱「證監會」)擔任主要監管機構，負責開放式基金型公司的註冊及監管事宜。公司註冊處處長負責開放式基金型公司成立為法團和法定法團文件存檔事宜，而破產管理署署長則負責開放式基金型公司的清盤程序。

甚麼是公司型開放式基金

- ◆ 公司型開放式基金是開放式集投資計劃的一種，結構上屬擁有不定額股本的有限法律責任公司，主要用作投資基金，並為股東的利益管理投資。
- ◆ 基金的股東雖然就基金所持相關資產並無日常管理權或控制權，但有權分享從管理和買賣基金資產所得的收益/利潤。這些收益/利潤一般通過分派支付。
- ◆ 公司型開放式基金的股份一般根據基金的資產淨值訂價。概括而言，資產淨值的計算方法，是先從基金相關資產的市值扣除所有成本，然後除以已發行股份的數目。
- ◆ 公司型開放式基金可以成立為公募或私人基金。

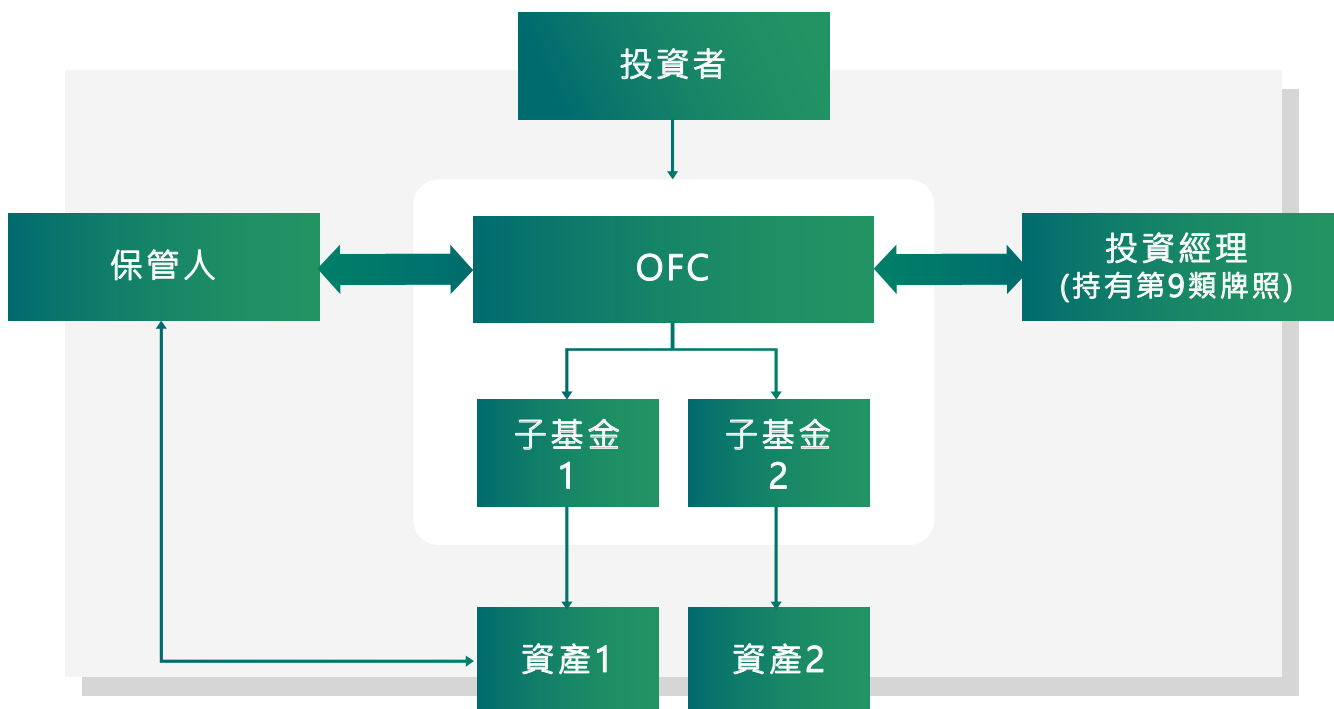


公司型開放式基金架構有何主要優點

- ◆ 可以靈活更改股本,以滿足股東的贖回要求
- ◆ 公司型開放式基金屬法人團體
- ◆ 股東的法律責任只限於其所擁有的公司股份
- ◆ 終止公司型開放式基金的安排簡化
- ◆ 在符合一定條件的情況下,開放式基金型公司可豁免香港利得稅

公司架構

- ◆ 必須以 "Open-ended Fund Company" 或 "OFC" 作為公司英文名稱的結尾, 及以 "開放式基金型公司" 作為公司中文名稱的結尾。
- ◆ 至少有兩名個人董事,而當中至少一人為獨立董事。
- ◆ 投資經理在註冊時及之後必須是及仍然是適當人選 (公司擁有至少一名就第 9 類受規管活動獲發牌或註冊的投資經理)。
- ◆ 根據《開放式基金型公司守則》的修改,第 1 類受規管活動 (證券交易) 的持牌或註冊中介人只要符合若干規定,將獲准擔任私人開放式基金型公司的保管人。





Lee & Yu Certified Public Accountants

李志輝·余仲良 會計師事務所

In association with | CAC CPA LIMITED | 中审华会计师事务所



Lee & Yu
International



客戶通訊 Newsletter

股本及股東的法律責任

- ◆ 可發行股份;
- ◆ 股份沒有面值;
- ◆ 已繳股本的款額,在所有時間,均相等於該公司的淨資產值;
- ◆ 股東的法律責任,限於該股東所持有的股份的未繳餘額。

基金運作

- ◆ 私人開放式基金型公司的基金運作事宜,包括定價、交易、股份發行和贖回、估值、分派政策、槓桿的使用、費用及收費等,應清晰恰當地載列於該公司的法團成立文書及 / 或要約文件內。
- ◆ 特別是,私人開放式基金型公司無論何時都必須遵循以下原則:
 - ◆ 一般原則;
 - ◆ 應定期真誠地對計劃財產進行估值;
 - ◆ 資產估值、定價和股份贖回應按照適當和已披露的方式基準進行;及
 - ◆ 發售價及贖回價應以遠期價格執行。

註冊所需資料

- ◆ 開放式基金型公司的法團成立文書;
- ◆ 主要經營者的簡介;
- ◆ 開放式基金型公司的註冊辦事處的地址;及
- ◆ 保管人同意接受委任的信件及保管人最近期的經審計財務報告。

如想了解有關詳情,請與本公司聯絡。

香港•深圳•廣州•上海•北京•成都•長沙•合肥•濟南•太原•南寧•澳門

Hong Kong • Shenzhen • Guangzhou • Shanghai • Beijing • Chengdu • Changsha • Hefei • Jinan • Taiyuan • Nanning • Macau

Head Office 總行

[電話](852)2838 0448

[傳真](852)2838 2846

[地址]香港上環干諾道西88號粵財大廈22樓(接待處),15樓
22/F (Reception) & 15/F., Guangdong Finance
Building, 88 Connaught Road West,
Sheung Wan, Hong Kong

Yuen Long Branch 元朗分行

[電話](852)2838 3633

[傳真](852)2838 3433

[地址]香港新界元朗青山公路 129-131 號朗輝中心 1 樓
1/F., Longfield Centre, 129-131 Castle Peak Road,
Yuen Long, N.T., Hong Kong

Kwun Tong Branch 觀塘分行

[電話](852)2838 3386

[傳真](852)2838 3944

[地址]香港九龍觀塘開源道 64 號源成中心
6 樓 608 室

Unit 608, 6/F., Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen
Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong