**Page 1-2:**

今天的培訓主題是专业投资者资格审查和文件需求，那以下是今天的流程，首先會講专业投资者PI的審核，包括个人以及法团CPI類別，然後會講PI的年审续期以及需求文件。說完PI的審核之後，會再講IPI的常见账户类别，包括IPI以及交易對手，然後會再講一下IPI的开户注意事项和分享一些特殊事例給大家，到最後是同业机构开户流程的部分。

**Page 3-4:**

那第一部分會說一下非持牌PI类别的審核要求 / 个人、法团户为配合指定投资活动规定（如：国际配售），可于现有、新开账户内提出申请，待完成资格审查便列为专业投资者。并于每年重新进行认可资格评估为其续期1年，否则于周年到期日将被注销专业投资者资格：

文件方面，首先要填一份评估表格 PI Assessment Form，然後要提交风险承受能力评估表（RPQ）在１年有效期内可免重复提交，再來就是资产證明 ，可以是HKD8M投资组合或者是HKD40M的总资产證明，需要显示账户持有人的全名、出具日期、投资组合明细、货币以及计算总值，最後一項要求就是交易经验的要求，針對法团（豁免类）或视乎特殊情况所需，根據不同的投资产品以及及交易市场去进行独立评估以及提交相关的证明。

**Page 5:**

那這一部分說的是個人专业投资者的審核要求，內容跟剛才說的一樣，需要提交PI评估表格、RPQ、以及HKD8M的资产證明。资产證明方面，联名账户內的投资组合可以用均等额份去计算，而個人名下公司內的投资组合也可以計算在內。

**Page 6:**

說完了個人专业投资者的審核要求，之後講一下CPI的審核要求，那CPI可以分为《豁免》以及《非豁免》类。豁免类的CPI是拥有（或外聘）合适的企业架构、具有规模性架构及投资操作流程、具完善投资程序及监控措施的法团专业投资者。（例如：库务、投资决策、投资顾问或职能团队），因此可以豁免风险能力评估、衍生品问卷测试、以及免除评估客户的适宜性。至於非豁免类別的CPI代表法团专业投资者的**投资决策人**，必须同时通过个人投资背景审查，以便确定其个人具有指定投资经验、对相关产品具有充分认识，并了解所涉及的投资产品的交易风险。

**Page 7:**

那針對剛才說的豁免类CPI也講一下它的文件需求，客戶需要提交法团豁免类別的PI评估表格，並提供作為豁免类 CPI的认可资格證明，另外還需要提供資產證明，比如說銀行帳單或者是財務報表等等也可以接受，但由於是豁免类CPI，因此無需再提供RPQ。

**Page 8:**

說完豁免类CPI，就說一下非豁免类的CPI。客戶需要提交法团非豁免类別的PI评估表格，而且注意必須提交一年有效期內的RPQ，還有就是剛才提到的資產證明。

**Page 9:**

好那說完了PI的文件需求，現在說一下专业投资者年度续期审查以及资格注销。

**Page 10:**

每一年度我們都會為針對PI进行年度续期评估，个人和法团CPI類別的每6個月審查一次，分別在6月30號和12月31號进行。未能滿足续期要求的账户将于到期日被注销资格，日后如需办理，必须重新填写申请表格以及提供证明文件。

**Page 11:**

那資產審查方面，以下情況被視為已通過資產審核，如果我們國信這邊的帳戶在過去12个月内，曾有1天录得HKD8M投资组合，就可以满足资产要求，然後RPQ需要在1年有效期内，若确认已经满足资产审查的要求，除非客户主动提出注销，否则默认符合认可资格，无须重新进行评估，前线人員只需提交周年续期表格，便可自動续期1年。年度续期完成后，CCT将安排续期确认函发送至客户的邮箱。

**Page 12:**

如果客戶在国信這邊的账户过去12个月内，从未有1天持有HKD8M资产组合，則代表未有通過資產審核。那就必須提供HKD8M的资产证明，然後前線人員填寫周年续期评估表給CCT，如果RPQ已經過期了同樣需求提交。完成后，CCT将安排确认函发送至客户邮箱。至於 未符合认可资格要求或未能通过审查的PI，其资格将会于周年日被注销

**Page 13:**

接下來有3類情况會被撤回被视为专业投资者的权利。第一個情況是當收到客户通知，我們會在14个工作天内处理，并发通知确认资格撤回的生效日期。第二種情況是未能滿足续期的要求。第三種情況是业务决策的原因，我們可随时向现有专业投资者发出通知期不少于 14天的书面通知，为该专业投资者进行资格注销。

**Page 14:**

接下來是IPI的部分，會說明一下開戶的要求。

**Page 15:**

首先說一下IPI的定義。机构专业投资者 – 属于《证券及期货条例》附表 1 第 1 部第 1 条 “专业投资者＂的定义第(a)至(i)段所指的人士。例如第15和16頁所說的例子包括: 认可交易所、受监管中介人、受监管保险人、获认可的集体投资计划、已注册的强制性公积金计划、认可财务机构或政府等等。

**Page 17:**

IPI可以分為2部分，包括一般专业机构投资者 IPI ，主要是IS部門會用到的，以及交易对手户，主要是FICC部門會用到的。

**Page 18:**

先說一下IPI的開戶部分，第一個需要的文件:

1. 开户申请表格 Client Information Statement (“CIS”)

* 客戶需要填上基本的公司資料例如公司背景、聯絡人還有交收資料等等
* 如果有公司印章的話可以在裡面提供蓋章樣本，往後的文件同樣需要蓋章，如果沒有印章，可以填上N/A

1. 公司户开户书及相关协议（注：保证金或托管账户，需附加提交）

托管账户:

1. 個人資料 ( 私隱 ) 條例说明 2. 證券協議 3. 風險披露聲明

只适用於保证金账户: 1. 保证金協議 2. 常设授权協議

1. 董事会决议Board Resolution／获授权开户函件 Written Instruction

* 客戶可以用我們內部提供的模板或者是提交他們自己的模板，但必須注意內容要包含該客戶同意在我們國信這邊開戶，以及列明要開的帳戶
* 另外注意董事会决议的簽署日期必須早於开户书上的日期 因為時間合理性上來講 是要先通過客戶公司內部決定才在我們這邊開戶
* 除了董事会决议 另外一個替代方案是客戶可以用電郵發出開戶指令，但注意需要該電郵需要由授權簽字人發出，以及同樣需要包含剛才提及的內容

1. 被授权人名单及签名式样（含开户指令、执行交易合约、账户操作签字人）

* 一般來講董事会决议都會包括這一份授权人名单， 如果是使用國信內部提供的模板，已經肯定可以同時滿足第3點和第4點的開戶要求

1. 授权人身份证验证本，或由公司独立部门（人事部、合规部、內审）出具身份证资料核证确认信 ID verification

* 那身份证方面需要注意的是如果是香港身份證我們只接受香港永久居民身份證 內地的身份證明注意有沒有過期 另外必須要可以清楚地辨認到客戶姓名、出生日期、國籍、號碼和身份證明文件類別還有照片

1. 公司注册证、商业登记证、营业执照验证本，或透过本地 / 海外的可信赖机关、官方网站撷取机构信息。如：披露易HKex Listing、公司查冊Co. Search、公司注册处Co. Registrar (links: [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk/); [www.cbil.com.hk](http://www.cbil.com.hk/) ; [www.icris.cr.gov.hk](http://www.icris.cr.gov.hk/) ; [www.gov.hk](http://www.gov.hk/) ; [www.bizfile.gov.sg](http://www.bizfile.gov.sg/)）

* 這裡所講的都是香港公司所需要提供的文件，一些內地或者是海外的公司都未必會有商业登记证
* 而营业證明方面內地的公司比較特別，每當有業務更新的時候都出一張新营业证明，因此要注意客戶提供的证書是不是最新的文件
* 查冊方面: 香港註冊的公司會由CCT完成查冊，至於內地的公司需要由前線人員代為完成: 前線人員需要到國家企業信息公示系統完成查冊，至於操作方面由於時間有限 日後如果有遇到相關個案可以向CCT查詢
* 那請注意這些公司文件比如說注册证和登记证都需要做核證，由專業人士例如會計師、律師、RO或者由我們的前線人員完成核證也可以

**Page 19:**

1. 认可监管机关的持牌证明 Proof of Licensing under Regulatory Body

* 這個持牌证明可以由客戶提供、也可以由前線人員截圖給我們，或者由我們CCT自己上官網查詢也可以

1. 反洗钱问卷 AML Questionnaire

* 這一份問卷沒什麼特別，唯一要注意的是如果有用第三方代為完成部分AML工作，需要在最後一頁的下方作補充。

1. 常设交收指示（SSI）(注：接受首始交易时提供）

* SSI也沒什麼特別

1. 税务申报表格【备注：若客户确认主账户(Master)与子账户(sub) 属同意主体，则开立子账户可免重复提交】

* FATCA 表格（例如：W-8BEN-E 、 W-8IMY）
  + 那FATCA 全名就是Foreign Account Tax Compliance Act，簡單來說就是美國的一項法案用來打擊美國稅務居民的逃稅行為，要求外国金融机构對這些客戶作出申報。而FATCA有分很多份不同類型的申報表格，最常見的是W-8BEN-E 、 W-8IMY，都是針對非美國稅務居民而設的表格。W-8BEN-E主要適用於客戶他們自己的資金，例如house account而W-8IMY適用於中介的角色，帳戶主要放他們的客戶資金，例如證券公司還有基金公司等等。那今年的FATCA表格有修訂版本，注意往後都需要提供2021年的版本。
* CRS表格 - 专业机构 (自我证明表格–实体)
  + CRS 全名就是Common Reporting Standard，原理跟FATCA差不多，由二十國集團提出來的一項方案，目的也是打擊一些逃稅的行為，是美國以外的國家互相去交換情報，要求彼此的金融机构對客戶作出申報。

1. 持牌人士填写：

* 這部分就不多說了，前線的同事應該很了解這一些表格

1. 联络人资料明细、佣金设置

* 也是基本的資料

**Page 20:**

說完主帳戶的開戶文件之後 接下來就到子帳戶的開戶文件了 那子帳戶會比較簡單一點 因為很多的文件在開立主帳戶的時候就已經提供了 在這邊簡單的說明一下子帳戶的開戶要求

1. Assessment Form for Professional Investor （由持牌人填写）
2. 如果是開基金子帐户就需要提交联系证明，如投资管理协议Investment Management Agreement或招股说明书Prospectus

* 需要證明基金與管理公司之間的關係
* 另外如果是以基金為主體開戶，即便是開主帳戶也要提供這份管理协议
* 那第3點至第6點也是跟主帳戶一樣就不重複講解了

**Page 21:**

說完了IPI的開戶 接下來就說一下交易對手的開戶 交易对手户属于双方主体Principal通过协商同意的双边开户，主要用于债卷交易活动 那交易對手的開戶會比較簡單一點 因為都是持牌機構 這裡出現的所有文件都是之前有提及過的 包括有董事会决议、持牌证明以及反洗钱问卷等等，要注意的事項也是跟先前提過的一樣

**Page 22:**

接下來是IPI開戶的注意事項。首先，机构专业投资者 IPI 并非直接被视为以 SDD作開戶处理 ，以下为例外情况: 第一，董事或授权人为高风险敏感政治人物，第二，该客户有负面信息，例如曾被金融监管机构行政调查或曾有刑事记录，第三，客户公司注册地、 业务运营地或税务管辖区不是 FATF的成员国。例如 客户的公司注册地为BVI (中风险国家)，因IPI身份的缘故可以降低风险评级为低风险，但仍然需要以CDD的程序作资料审核，穿透至最终受益人的身份。

然後第2個注意事項是特殊开户个案的處理。例如如专业投资者开户必须是认可持牌机构，若非持牌基金但以“主体”提出开立主账户，但无法提供基金与持牌公司或投资管理公司的连系证明，而基于基金的授权人或董事为持牌人，这类个案需转交合规部门审批通过，方可接受办理。

**Page 23:**

第3個注意事項是關於路透檢查，當有雷同个案時，前线人員需要跟客戶作確認，少數雷同个案時可以直接以附件作確認，大量雷同个案時可以用PPT上面的3條問題作初步查询，再决定后续跟进行动或信息补足。

最後第4個注意事項是年審，SDD每3年一次，CDD每2年一次，EDD每1年一次。主要是看有沒有資料更新、架構有沒有改動以及內地公司需要做查册，並提供支持文件，EDD方面則需要額外提供交易相關的檢查。

**Page 24:**

接下來是客户特殊事例分享的部分，首先是個人PI和CPI的事例。

第一點，PI资产审查，可接受电子账单、银行/券商或专业人士（例如：律师和会计师）出具资产证明信。

第二點， 资产证明结单可接受以多家金融机构拼合提交，但必须以同一月份提交，防止客户的资金有互相调拨的可能性。例如：客户7月份于A银行存款HKD4M，及后转至B银行账户内，若同时提交A银行7月份及B银行8月份结单，便产生合并资产总額HKD8M的错误信息

第三點，国内银行有可能不发账户结单或对账单，客户可请银行或券商撷取个人账户內的资产明细，由银行、券商授权人签字并加上公司盖章原件确认客户资产，不接受副本提交。

第四點，客户结单上显示名称必须一致，如未能提供，必须同时附加支持文件，确定为同一人，方接纳申请。

最後第五點，资产证明方面我們不接受房产、结构性票据等等證明。

**Page 25:**

然後是IPI的特殊事例分享的部分。第一點，认可持牌机构全资附属公司（或）全资100%拥有持牌机构已发行的控权公司皆可间接被视为机构专业投资者，唯文件需求上，客户必须附加公司架构图，及股权持有量等文件作为佐证，例如：周年报表和财务报表等等

**Page 26:**

然後第2點，基金公司開戶方面，“Alert”可以作开户、交收指令及关系认证：但必須要清楚显示主体机构名称，同时附有子账户的指定基金编码，作為与子基金有效关系证明

**Page 27:**

然後第3點我們一般不接受以投资顾问开设主体账户。若必须以IA开设账户，客户必须提供具体架构证明，确认与投资经理并非为外聘的第三方公司，而是同一集团体內的公司，便以特殊情况提交合规作单一事件审理。

**Page 28:**

再來就是第4點。客户若提出DMA系统设置作为直接下单，前线人員需要填写一份DMA评估表格，獲RO同意开通后，发送给IT部门作系统连结以及测试，确认开通后，以电邮通知CCT作后续处理。我們在完成設置後會通知相关部门作确认。

**Page 29:**

最後第5點是關於SPC的開戶。簡單來說如果SPC属于受监管机构，就符合IPI认可资格，就可以用SPC作為主體帳戶，然後為下面的SP独立投资组合開立子帳戶。如果不属于受监管机构，就不符合IPI认可资格，必須以背后持牌管理公司的名义开立主账户，SPC和SP只能為子帳戶。帳戶名稱方面可以參考上面PPT所用的名稱。

**Page 30:**

然後最後這部分是我們國信這邊在外面的金融機構開戶時所需要的流程。前线人員需要提供同业机构的名称以及联络方式給CCT，也需要提供授权人名单到战略发展部，而這份名單需要包括签字人、交易員及资金操作人，作为董事会决议摘录之用，其后附加在OA内送审，那我們就會根據交易对手的要求提供所需要的文件。账户成功开出后，CCT會把歡迎函以及账户号码，以电邮通知相关部门以及把文件归档。

**Page 31:**

好 那今天的培訓就到這裡，大家有沒有問題? “………” 沒有的話就到這裡吧，日後如果有問題也歡迎隨時向CCT查詢，謝謝大家。