

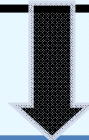
關於開放式基金型公司制度的 附屬法例和守則

2017年6月5日

財經事務及庫務局
證券及期貨事務監察委員會

開放式基金型公司監管制度的實施

《2016年證券及期貨（修訂）條例》（下稱「《修訂條例》」）
於2016年6月10日刊憲



擬備中:

附屬法例

- 由證監會制訂的《證券及期貨（開放式基金型公司）規則》（「下稱《規則》」）；及
- 由財政司司長制訂的費用規則

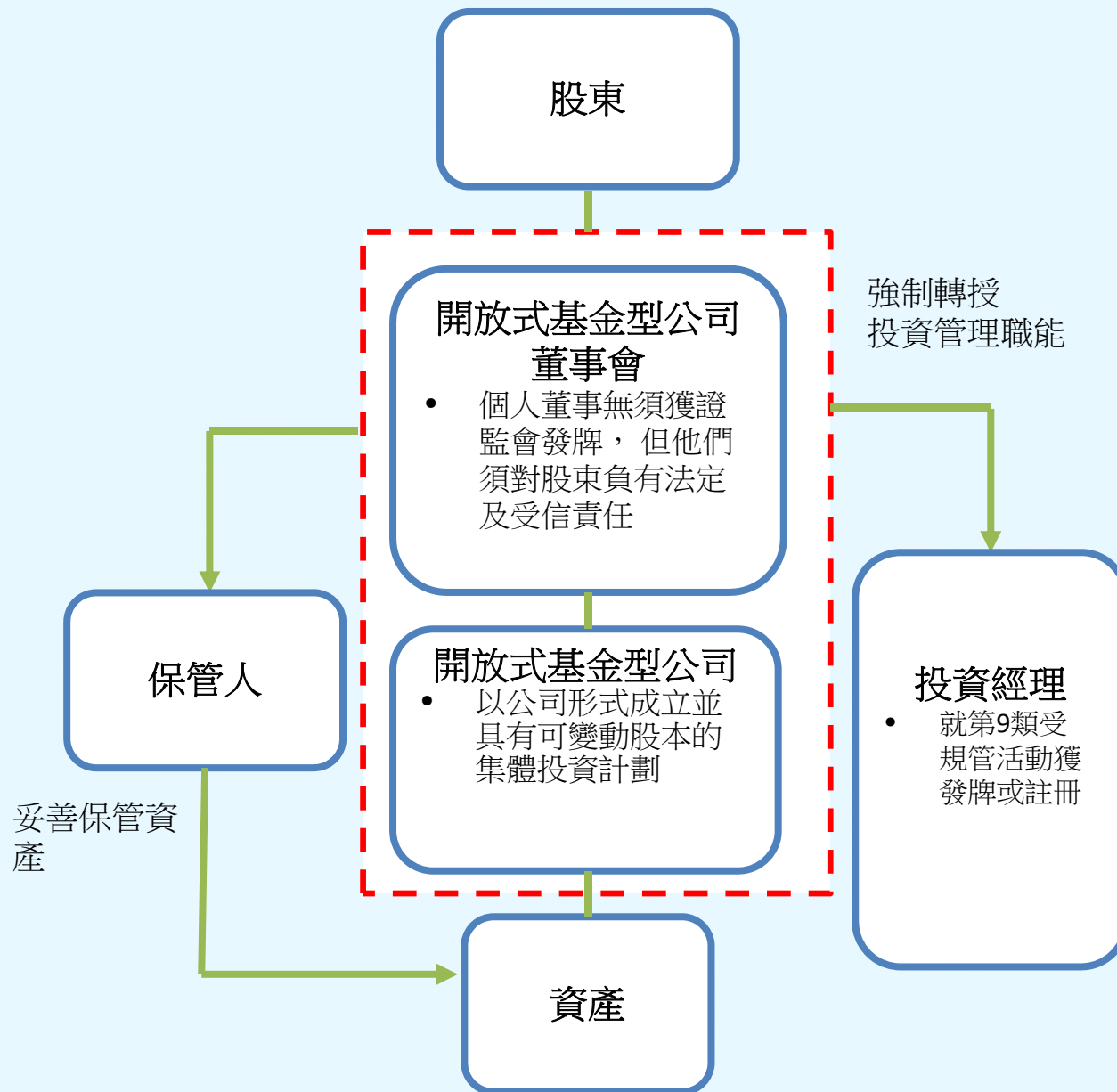
證監會守則

- 《開放式基金型公司守則》（下稱「《守則》」）

背景

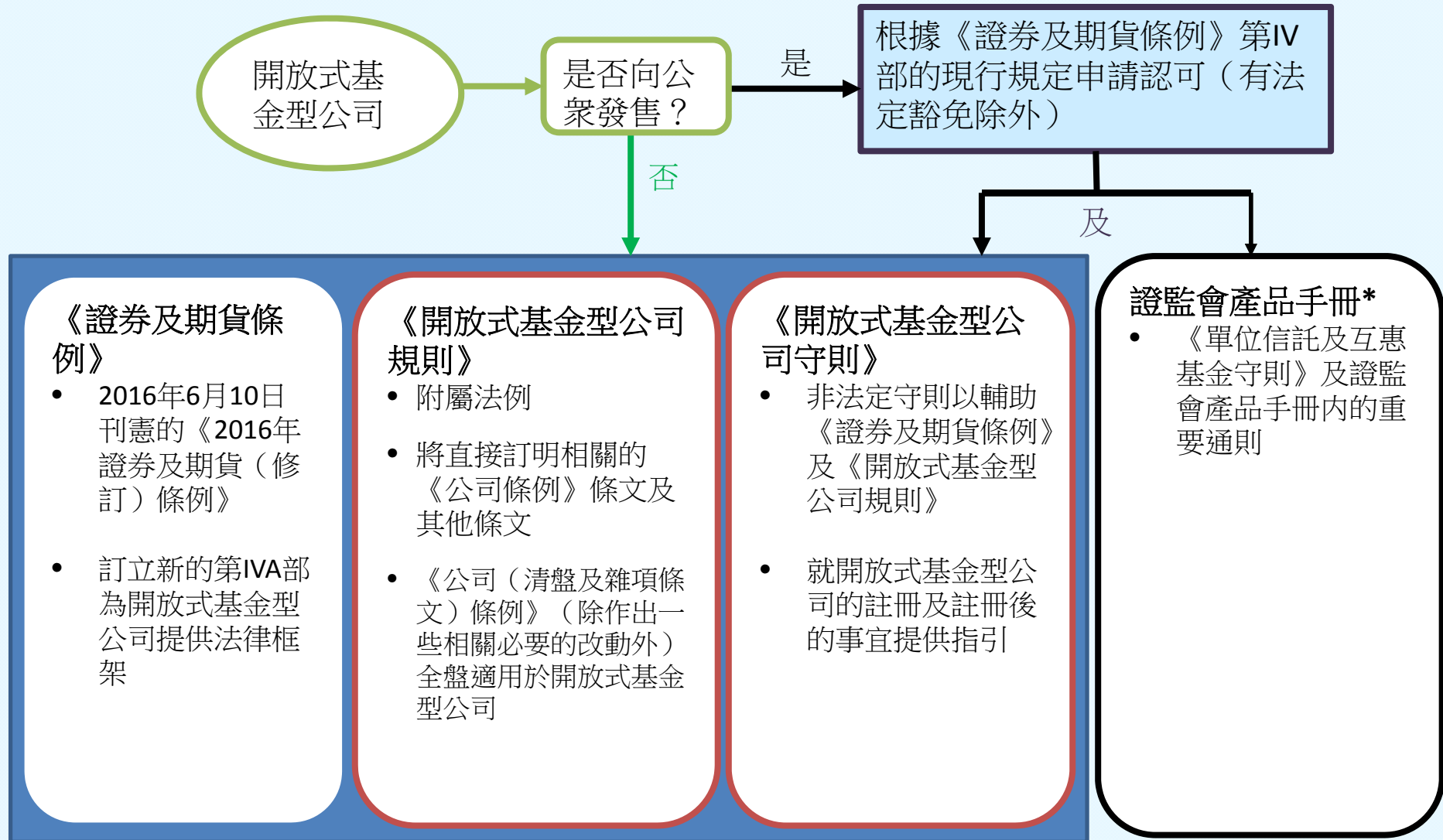
- 開放式基金型公司 – 一種新的投資基金工具結構
 - 進一步吸引向公眾發售和以私人形式發售的基金以香港為成立及發源地
 - 促進香港資產管理業的發展
- 在開放式基金型公司制度下：
 - 證券及期貨事務監察委員會（下稱「證監會」）：將作為主要監管機構並負責開放式基金型公司的註冊
 - 公司註冊處：負責開放式基金型公司成立為法團和辦理法定公司文件的存檔事宜
 - 破產管理署：負責開放式基金型公司的清盤事宜

開放式基金型公司結構



- 在單位信託結構之外，為香港的投資基金引入新的公司型結構
- 不受《公司條例》下對 (1) 減少股本; (2) 從股本中撥款作出分派的規限

一般監管架構



* 《證監會有關單位信託及互惠基金、與投資有關的人壽保險計劃及非上市結構性投資產品的手冊》

建議的《規則》

建議的《規則》所涵蓋的主要範疇包括：

- 開放式基金型公司的組成、權責與營運
- 開放式基金型公司的主要經營者（即董事、投資經理及保管人）的委任及終止委任
- 公司註冊處的職能
- 傘子開放式基金型公司子基金的法律責任分隔特點（受保護專屬帳戶）
- 取消董事資格命令及清盤
- 違規罪行

建議的《守則》

建議的《守則》所涵蓋的主要範疇包括:

- 適用於所有開放式基金型公司及其主要經營者的一般原則（例如以公平、適當的技巧、謹慎和努力的態度行事，以及確保符合監管規定及組成文件）
- 闡述多項適用於開放式基金型公司及其主要經營者的基本註冊及註冊後須持續遵守的規定，例如：
 - 公司行政事宜
 - 詳細營運責任
 - 財務報告的細節
 - 簡化的終止安排程序
 - 基金運作、投資及披露*

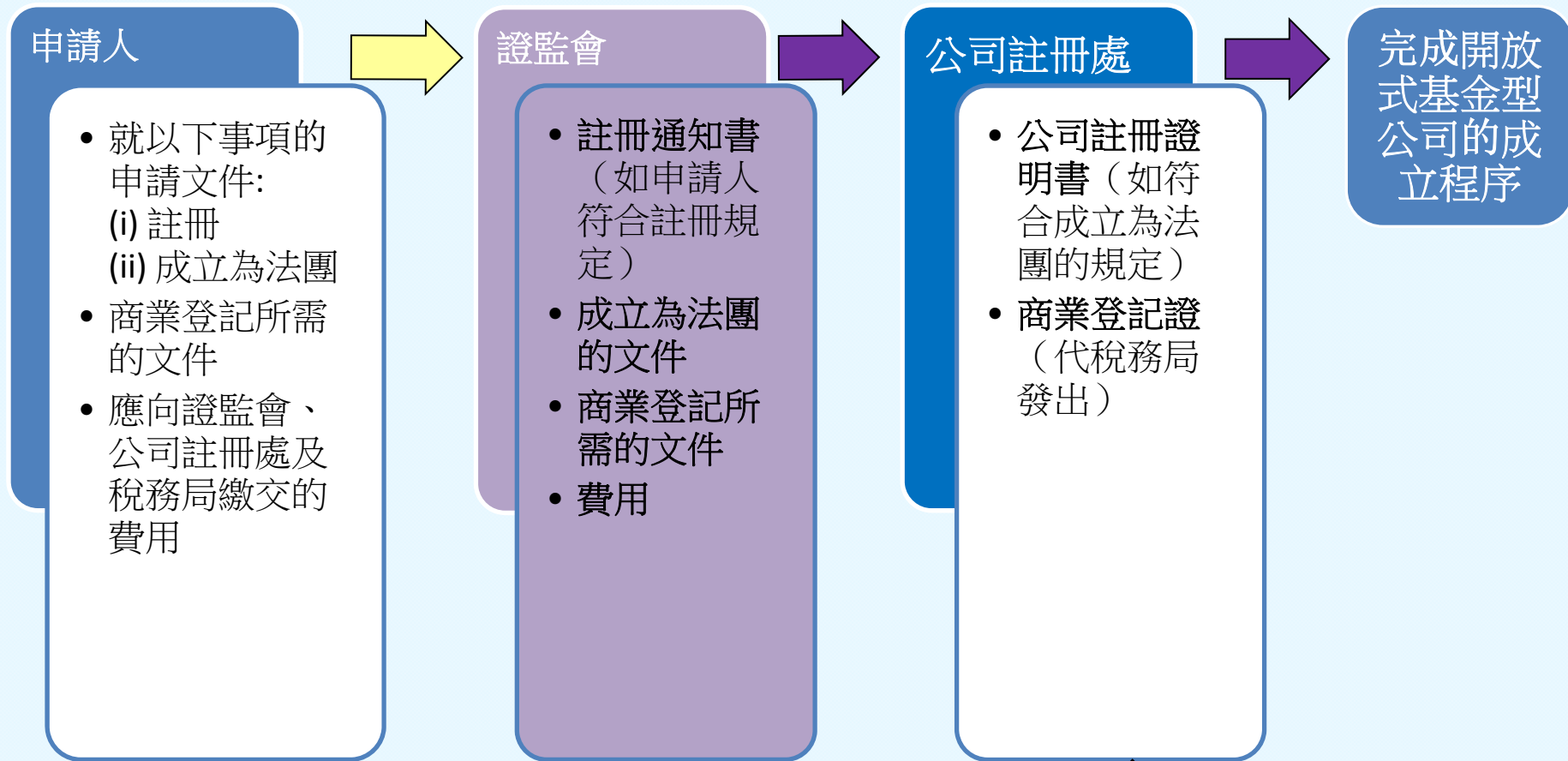
*（*只適用於以私人形式發售的開放式基金型公司。向公眾發售的開放式基金型公司，則與其他向公眾發售的基金一樣，須符合《證監會產品手冊》的相關規定。）*

建議的《規則》及《守則》

- 建議的《規則》及《守則》的編製乃根據：
 - 就開放式基金型公司的法律和監管框架進行的公眾諮詢所收集的意見
 - 國際監管標準及常規
 - 國際證監會組織的有關原則
 - 在《公司條例》及《公司（清盤及雜項條文）條例》中的相關條文
- 根據《修訂條例》，證監會可在出現違反《規則》或《守則》的情況下，運用調查、監管及執法的權力。
- 建議的《規則》亦將載有適用的違規罪行。

開放式基金型公司的「一站式」成立程序

遞交予證監會進行「一站式」成立



- 除了註冊之外，擬向公眾發售的開放式基金型公司亦須根據《證券及期貨條例》第IV部的現行規定取得證監會認可（除非豁免條款適用）
- 在「一站式」程序下，成立後的任何名稱更改，只需經由證監會審批
- 如公司存檔文件涉及的事宜須獲證監會批准，該文件將由開放式基金型公司交予證監會，而證監會在批准該事宜後會將文件交予公司註冊處
- 其他公司文件存檔：開放式基金型公司直接交予公司註冊處

註冊將在發出公司註冊證明書當日生效

費用

- 《證券及期貨條例》第112ZQ條: 財政司司長可就證監會、公司註冊處及破產管理署在根據《證券及期貨條例》及《規則》提供服務時徵收或收取的費用，訂定規例。
 - 證監會:
 - 向公眾發售的開放式基金型公司 – 不擬徵收新費用，只收取現時適用於證監會認可的向公眾發售的基金的申請及認可費用，以及基金獲認可後的年費。
 - 以私人形式發售的開放式基金型公司 – 只擬徵收基本註冊費，以及就開放式基金型公司需證監會批准的變更事宜申請徵收費用。並無徵收年費。
 - 公司註冊處及破產管理署:
 - 以收回成本為基準
 - 公司註冊處: 就開放式基金型公司的成立及維持徵收**43**項費用。
 - 破產管理署: 就其有關清盤的職能徵收**31**項費用，收費與現時適用於公司清盤的收費相同。

下步安排

事項	目標日期
發出公眾諮詢文件	2017年6月
完成公眾諮詢後，向立法會提交以下文件以進行先訂立後審議的程序： <ul style="list-style-type: none">- 《規則》的定稿- 《費用規則》的定稿- 《修訂條例》的生效日期公告	2018年第一季
開放式基金型公司制度目標實施時間	2018年

謝謝