

香港 LPF 申请注册 基金收购与转让

先明确交易对象，再决定登记与交割路径。

LPF 是第 637 章基金登记制度，不是 SFC 金融业务牌照。



仁港永胜（香港）有限公司 拟定
唐上永（唐生）业务经理 提供专业讲解
Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited • 2026 年 10 月 21 日



新注册还是收购：先定义要取得的结果

不要先比较“快慢”，先确认资产、控制权与责任承接。

新设 LPF：从治理结构开始

新策略、新 LPA 与角色配置；无既有基金的历史包袱。

注册之外仍需建立银行、服务商、AML 与审计记录。

通常用 LPF1；LPF2 与 LPF10 分别对应特定转换或迁册路径。

收购与转让：先确认交易对象

LP 合伙权益、GP 公司股权，或 LPF 层面的 GP 更换。

合同、银行权限、资产及未结交易须逐项交接。

历史税务、诉讼与投资者同意不会因交易当然消失。

六个事实先行：投资策略、投资者、管理地点、资产、既有合同及历史责任。
三类交易可以组合发生，但不能统称“购买 LPF 牌照”。

四角色分工，金融牌照另作判断

基金登记、人员资格与香港受规管活动，是三层不同问题。

 GP · 普通合伙人

承担基金管理与控制的最终责任，并确保适当资产保管。特定结构须另设 AR；AR 与 RP 不是同一角色。

 LP · 有限合伙人

按 LPA 出资、分配、获取信息与退出。有限责任不等于可任意参与管理；须核对附表 2 安全港。

 IM · 投资经理

执行日常投资管理；香港资产管理等活动须按 SFO 判断 Type 9 或其他牌照。转授职能不自动消除责任。

 RP · 反洗钱负责人

执行第 615 章附表 2 措施。资格包括认可机构、持牌法团、会计或法律专业人士；GP 符合资格才可兼任。

新注册七节点：事实与文件驱动

登记证只是起点；法律文件、授权与持续履责同步建立。

- 01 策略与活动：确认资产、投资者、发行方式及香港管理活动。
- 02 名称与资格：香港注册办事处、一名 GP 及至少一名 LP。
- 03 治理与授权：LPA、IM、RP / AR、资产保管及签署权限。
- 04 选择路径：LPF1 新设、LPF2 指明基金、LPF10 非香港基金。
- 05 正式呈交：按各路径规则确认呈交人，交 IRBR4 及适用费用。
- 06 审查出证：CR 注册证明书及适用商业登记证；处理时间非保证。
- 07 运营日历：周年、事件变更、税务、AML 及记录保存。

LPF1 与 LPF10 须香港律师行或律师代表建议 GP 呈交；LPF2 按指明基金规则另核实。

费用、文件与时间：分清三类成本

政府登记费、商业登记费与专业服务费不可混成一个“牌照价格”。

事项	参考金额 / 时限	核对重点
LPF1 / 2 / 10	HK\$3,034	HK\$2,555 注册费 + HK\$479 不可退申请费；不含商业登记。
商业登记	另计费用及征费	2026/27 参考：一年 HK\$2,350 ；三年 HK\$6,170 ，以申请日费表为准。
LPF5 周年申报	HK\$105 正常费用	每个注册周年日后 42 日内； LPF6 不是周年申报表。
通常出证	第 4 个工作日	仅为通常处理表述；补件、专业准备与银行开户另计。

LPA 无需呈交 CR ，但不可忽略。
它决定出资、资本调用、分配、转让及退出。

专业服务单独确定范围。
法律、税务、IM 、 RP 、审计与尽调按实际工作报价。

三条交易路径，三个不同对象

先写清“买什么”和“谁继续负责”，才谈估值与交割。

01 · LP 权益转让

对象：LPA 下的合伙权益。

核对同意、CDD / UBO、未缴承诺、名册及税务。

不自动更换 GP、IM 或 RP，也不当然释放历史责任。

02 · GP 公司股权

对象：持有 GP 实体的股份。

核对公司控制权、董事、银行签署、合同及印花税。

GP 公司的股东变化，不等于 LPF 法定 GP 已更换。

03 · LPF 层面 GP 更换

对象：基金登记角色与管理控制。

核对退出、免职、新 GP、CR 事件通知及投资者同意。

银行、服务商与未结交易需要重新确认承接安排。

三层可以单独或组合发生，但没有一种等同于购买 SFC 牌照。

收购尽调六模块：先看历史，再谈交割

关键文件缺失，列为风险、价格调整或交割前条件，不以口头保证代替证据。

 01 法律与 LPA

转让限制、控制变更、GP 更换、赔偿、退出、争议及投资者同意。

 02 监管与牌照

香港活动、Type 9、发行方式、销售、托管与服务商适格性。

 03 AML 与 UBO

RP、CDD 档案、控权人、制裁、警报处理与资料完整度。

 04 财务与税务

报表、资本调用、分配、UFE、carry、FSIE / AEOI 与印花税。

 05 合同与资产

银行、经纪、托管、行政、融资、底层资产与未结交易。

 06 运营与诉讼

记录地点、权限、审计、申报、人员交接、索赔与历史义务。

协议、条件、交割与通知：四张清单同步

不能只签一份买卖协议，再把服务商与监管交接留到最后。

清单	核心内容	交割前必须确认
协议	LPA、认购与转让、GP / IM、托管、行政、侧信函及融资。	授权、同意、赔偿与释放的生效条件。
条件	投资者及服务商同意；CDD / UBO、银行与数据权限。	谁签署、谁接管、哪些条件尚未满足。
交割	现金、仓位、抵押品、未结订单、估值及资本调用。	逐项清点，对账、档案与争议保留。
通知	LPF4A / 4B / 4C 等事件变更与适用商业登记事项。	按事件及表格须知确认期限，不能用 LPF5 代替。

LPF4A 有关地址等变更一般为变更后 15 日；角色更换按相应规定逐项核对。
LPF10 登记不产生新法律实体；原法域撤销注册期限为登记后 60 日。

LPF 与 OFC：结构服务于商业安排

不要把“有限合伙”或“开放式”标签当成投资范围或税务结论。

维度	LPF • 有限合伙基金	OFC • 开放式基金型公司
法律形态	有限合伙；没有独立法人资格。	公司制；有限责任及可变股本。
登记与治理	CR 按第 637 章登记； GP 、 LPA 和合伙人权利。	SFC 注册； 董事会及公司治理。
主要角色	GP / LP / IM / RP ； IM 香港活动另判牌照。	至少两名自然人董事、独立董事、 Type 9 经理及托管人。
商业安排	承诺资本、资本调用、分配和退出可按 LPA 约定。	股份类别、认购赎回及明文托管结构较直接。
范围与税务	法律不限定只能私募股权； 登记不自动免税。	亦可用于私募股权及封闭式策略； 注册不自动免税。

选择依据：投资者安排、流动性、管理活动、资产与实际税务事实。

税务优势：条件与证据先行

LPF 注册证明书不是免税证；基金、管理人和具体交易分别核对。

- 01 • 统一基金豁免 UFE

核对基金定义、Schedule 16C 交易、指定人士或合资格投资基金路线；现行 5% 附带交易门槛、SPE / 私人公司测试及居民反避税。
- 02 • 附带权益 Carry

认证、合资格 PE 基金、利润关联、支付链与香港实质活动要求，按适用期间核实。2026 改革尚未证实生效，不作为自动免税承诺。
- 03 • 印花税边界

现金出资 / 分派及合伙权益安排有制度优势；香港股票、不动产实物交易和 GP 公司股权转让，不能直接推断同样豁免。

CoR、FSIE 与 AEOI 不是 UFE 证明。若方案依赖改革，先复核通过、刊宪、生效日期及 IRD 指引。

客户资料与阶段交付：把事实变成方案

先安排事实访谈，再按新设、收购或转让路径补齐所需文件。

阶段	客户提供的事实 / 文件	对应工作成果
路径判断	策略、资产、募资对象、发行方式及管理地点。	事实备忘录；新设 / 收购 / 转让路线图。
角色与文件	GP / LP / IM / RP / AR ， LPA、认购及侧信函。	角色授权矩阵；文件、表格、费用及事件日历。
收购尽调	CR / BR 证书、合同、财税报表、 AML / UBO 及诉讼。	尽调问题清单；风险分级与交割条件。
交割与交接	资产、现金、仓位、未结交易、银行权限与档案。	交割对账、服务商衔接及持续合规清单。

法律、税务及牌照结论，由对应专业人士按事实确认；范围与报价按项目另定。

从一次事实访谈开始。



唐上永（唐生）

业务经理 · 专业讲解

仁港永胜（香港）有限公司

lpf-hk.com

[WhatsApp +852 9298 4213](https://www.whatsapp.com/channel/0029984213)

Drew@sfc8.com

仁港永胜（香港）有限公司 拟定

Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited

01 · 确认事实

策略、投资者、管理地点、资产与既有基金结构。

02 · 确定路径

新设 LPF、LP 权益、GP 股权、GP 更换或 LPF10 迁册。

03 · 复核后实施

递交与交割前核对 CR、SFC 及 IRD 当期原文。

[CR LPF FAQ](#) | [SFC OFC资料](#) | [IRD DIPN61](#) | 不保证登记、牌照、免税或交割结果