

内地私募基金出海或成趋势？全面解析香港9号牌照！

产品名称	内地私募基金出海或成趋势？全面解析香港9号牌照！
公司名称	深圳市欣鸿商务科技有限公司
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	深圳市福田区沙头街道天安社区滨河路与香蜜湖路交汇处天安创新科技广场(二期)西座1003-D33
联系电话	13714826212 13714826212

产品详情

香港资管公司设立、香港9号牌照申请及海外基金发行

随着国内投资者国际化资产配置的大趋势，近几年越来越多的内地私募机构开始选择进军香港市场，通过在香港设立公司来吸纳海外资金，不少私募管理基金都有意向香港申请9号牌照。香港9号牌照，即提供资产管理牌照，根据香港《证券及期货条例》规定，9号牌主要是提供管理证券或期货合约投资组合的服务等。只有持有香港9号牌照才能在香港管理客户资金，业务类型相当于内地的私募基金牌照，但相比于内地的私募管理人登记备案，香港对投资群体则没有较大限制。

另外，香港9号牌照也是目前国内大型私募出海的主流方式之一，持有9号牌照相当于在国际资本市场上有“通行证”，不仅可以直接参与境外的投资，还可以管理运用外海投资者的资金。持有9号牌照的公司有资格为境内机构提供股票，基金，债券等投资组合管理服务，也可以通过推出投资移民和投资咨询等增值服务，向高净值客户提供更为多元化的服务。

香港9号牌照的作用

- 1、境外投资：拓展投资标的范围，可以涉及海外权益类资产以及衍生品等金融产品；受益于海外市场相对理性的投资氛围，为国内奉行价值投资理念的私募机构创造了更好的投资环境。
- 2、增加国内客户资产配置选择：获得9号牌照可以满足客户不同的需求，为高净值客户提供更多元化的服务。

3、税收优惠，在香港设立一个基金管理公司可以享受香港强大的税务优势减轻较大的纳税负担。

申请香港9号牌照的途径：

一是，在香港直接申请9号牌；二是，收购一家已经成功申请到9号牌照的公司。在资本比较活跃的过去几年，大多数私募机构通过直接申请9号牌的方式进入香港资本市场。直接申请9号牌照，可以使香港子公司和原私募机构名称保持一致或相似，有利于品牌传承。取得香港9号牌照的方式，除了直接申请外，也可以考虑收购其他现有的香港9号牌机构。不过，自己从头申请牌照，虽然看上去需要一些时间（如半年左右），但会是一个干干净净的平台。如果去收购其他有香港9号牌照的机构，就需要做比较深入的尽职调查，来避免可能的风险。

直接申请香港9号牌的条件

申请9号牌，需要在公司和人员方面满足一些硬性条件。

1、公司方面，必须符合以下要求：

- (1) 已在香港注册成立或已向公司注册处注册的海外法团；
- (2) 财务状况及偿债能力良好且公司各人员具备一定资历和经验；
- (3) 公司必须证明其拥有适当的业务架构、良好的内部监控系统及合格的人员；
- (4) 获发牌照的资产管理公司必须最少有两名负责人员（RO）；
- (5) 最少一名负责人员必须为董事局成员；
- (6) 如需要持有客户资产的，最低缴足股本500万港币，速动资金不低于300万港币；
- (7) 另外,公司需要符合严格的风控机制。

此外，证监会还要求最少一名负责人员必须以香港作为基地，以便直接监督有关业务和香港证监会在必要时及时联络。此外，拟申请9号牌LPF还需在香港有实际办公地址。

2、人员方面

在香港，资产管理从业人员有较高的进入门槛。具体而言，个人包括有关负责人员和有关持牌代表，二者均须向证监会申请牌照，才能提供资产管理服务。

在香港设立基金管理公司可以享受到香港具有竞争力的税务政策，减轻税务负担，而且获得香港9号牌照来实现“出海”或引入海外投资者，实际工作中，会见到很多9号牌机构同时也持有4号牌（就证券提供

意见)。