

# 一文看懂香港9号牌的用途、申请资质、持牌要求

产品名称	一文看懂香港9号牌的用途、申请资质、持牌要求
公司名称	腾博智慧云商股份有限公司
价格	.00/件
规格参数	
公司地址	红树湾壹号A座1805
联系电话	13648085207 13648085207

## 产品详情

香港9号牌照的确是国内大型私募出海的主流方式之一。但内地私募想要获得9号牌照并不容易，除了成本高企、人才难觅之外，现在还有排队以及申请时间不可控的问题。因此，在控制成本、“试水”海外业务，尽快拥有外海产品业绩的考虑下，不少私募也选择和有牌照的资管机构合作进军海外，这些机构往往成为私募海外探路的“向导”。

香港9号牌照究竟是什么？申请需要什么条件？小编来带大家认识一下。

### 01香港9号牌是什么？

第9号牌照为香港证监会发布执行的《证券及期货条例》第9类受规管业务资格牌照，即资产管理牌照。获颁牌照后，公司将有为资格为境内外机构提供股票、基金、债券等投资组合管理服务。

《证券及期货条例》将资产管理定义为（1）房地产投资计划管理；（2）证券或期货合约管理。《证券及期货条例》定义的“证券”比内地通常理解的证券范围要大很多，包括公司或非公司团队或者政府主体发行的股份（shares）、股票（stocks）、债权证（debentures）、债券（bonds）、债权股份（loan stocks）、基金或票据及其权利、期权、权益，或者权益证明书、参与证明书、临时证明书、中期证明书、收据，或认购或购买该等项目的权证，以及其他通常成为证券的权益、权力或财产。此外，未上市公司股权（香港私人公司股份除外）也属证券，故在香港从事私募股权基金管理的机构也极大可能须持有香港资管牌照。

根据香港《证券及期货条例》发牌及注册事宜之规定，任何人士进行受规管活动，必须向香港证监会申领牌照，凡未领有所需牌照或注册而在香港进行受规管活动或向香港的投资大众积极推广任何构成受规管活动的服务，即属于触犯严重罪行。

02持有9号牌照有什么优势？

03如何获得9号牌照？

04申请9号牌照需要什么条件？

05开展业务后有哪些持续责任？

06持牌代表、负责人员资质要求

申请香港9号牌需要具有符合要求的人员配置，包括持牌代表（LR）、负责人员（RO）、核心职能主管（MIC）、执行董事（ED）、非执行董事（NED）等等。其中，持牌代表（LR）、负责人员（RO）是比较重要的两个类别，特别是RO负责全面管理和监督持牌法团的资管活动，是持牌机构中的“关键人物”，也是香港证监会审核的重中之重。根据相关规定，香港持牌资管公司需至少配备2名负责人员（RO），其中至少1名可以在香港时刻监督持牌机构的持牌业务。

持牌代表（LR）、负责人员（RO）的人员资质可以从适当性、胜任能力两方面来考量：

## 适当性

申请人、大股东、董事、负责人员、核心职能主管以及其他参与持牌业务活动的人员都必须具备适当人选的资格，考核适当性资格的主要因素包括：

财政状况及偿付能力；

学历或与拟执行职能性质相关的资历经验；

是否有能力称职地、诚实而公正地进行有关受规管活动；

信誉、品格、可靠程度及财政稳健性。

上述考核原则的细化指标在香港证监会发布的《适当人选的指引》中详细载明，申请人亦须在申请表格的问卷调查中作出符合有关适当性指标的陈述。

## 胜任能力

胜任能力主要是确保相关人士具备所需的技能和专业知识，并且了解职业道德操守和监管知识，以符合作为进行持牌业务活动的适当人选。

就个人而言，香港证监会主要考虑的因素包括其学历、专业或行业资格；对拟进行交易或提供意见的金融产品及其所提供服务的市场是否有所认识及理解；是否拥有足够的相关行业及管理经验；对监管架构（包括规管其拟从事行业类别的法例、规例及有关守则）是否有充足的认识；以及是否熟悉金融从业员应具备的职业道德操守。

香港证监会发布的《胜任能力的指引》根据学历和专业资格为持牌代表和负责人员提供了三套资质考核标准组合，持牌代表和负责人员可择一适用。该等考核标准包括学历或专业资格、行业经验、认可行业资格或额外持续培训、管理经验和本地监管架构考试。

在考虑是否符合行业经验要求时，香港证监会通常会顾及该人士在业界的整体工作资历。

### 负责人员申请人符合胜任能力规定的选项概述

### 持牌代表申请人符合胜任能力规定的选项概述

在香港申请牌照，通过“本地监管架构考试”是很多境内小伙伴的必经之路，本部分为大家简单介绍考试的相关情况。

考什么？

针对本地监管架构考试，拟申请成为资管公司持牌代表的申请人须通过香港证券及期货从业员资格考试卷一（基本证券及期货规例）；拟申请成为资管公司负责人员的申请人除卷一外还须通过卷六（资产管理规例）。

针对认可行业资格，拟申请资管公司持牌代表或负责人员的申请人可通过香港证券及期货从业员资格考试卷七（金融市场）和卷十二（资产管理）获得认可行业资格；申请人也可选择通过澳洲、日本、英国或美国的相关资格考试。对于采取A类资质标准组合套餐的申请人而言，具备以下条件之一则无须取得认可行业资格：1) 具有会计、工商管理、经济、金融财务或法律等专业的学位；或  
2) 具有其他学位且在前述专业领域的至少两个课程取得合规成绩；或3) 具有国际认可的法律、会计或金融财务专业资格，包括特许金融分析师（CFA）、国际注册投资分析师（CIIA）及认可财务策划师（CFP）。

考试科目类型

上表列出了拟申请成为资管公司负责人员（RO）和普通持牌代表（LR）的申请人需要通过的完整考试科目组合。当然，部分豁免考试的情形不在上表所述之列。

在哪里考？

可以选择在内地或者香港参加考试。

内地考试由中国证券业协会组织，在北京、上海、深圳、西安、武汉和成都6个城市举办。根据\*新通知，2023年香港证券及期货从业员资格考试拟于7月、9月、11月举办3次，具体考试报名通知可关注中国证券业协会官网，预计在考试之前一个月左右会有正式通知发出。

根据中国证监会和香港证监会确定的两地证券、期货及基金从业人员资格互认具体安排，内地证券期货基金专业人员（指完成登记的内地证券从业人员、拥有有效的期货或基金执业资格的中国公民）通过由香港证券及投资学会主办、中国证券业协会承办的香港证券及期货从业员资格考试卷一《基本证券及期货规例》、卷二《证券规例》、卷三《衍生工具规例》、卷五《机构融资规例》、卷六《资产管理规例》、卷十六《保荐人(代表)》及卷十七《公司收购和股份回购规例》，并符合香港证监会所列的发牌条件，即可申请相关牌照，而无须通过专业知识考试。经此途径取得行业执业证书的内地专业人员，将被视作符合香港负责人员或代表的行业资格。

也就是说，如果境内的小伙伴具有证券、期货、基金从业资格，可被视为具有普通持牌代表和负责人员所需的认可行业资格，只要通过本地监管架构考试就可以了。

香港考试由香港证券及投资学会组织，几乎每月举行，可以通过学会网站或到其办公室现场报名。

考多久？

卷一60题，考试时间为90分钟；卷六40题，考试时间为60分钟。这两卷考题形式均为选择题，所以时间压力不大。各试卷之间并无通过先后顺序的要求，不论在香港或内地参加考试，申请人都可以选择在同一天完成两张试卷的考试。

考试成绩有效期？

申请人应在提交申请前的3年内通过本地监管架构考试。虽然香港证监会可能在申请人还未通过本地监管架构考试时批准牌照，但通常会要求该申请人必须在获得批准后六个月内通过本地监管架构考试，且香港证监会可能在授予期限宽免的同时对个人、申牌法团或两者施加发牌条件。该豁免只有一次机会，如果申请人没能在规定时间内通过考试，则再次提交申请前须先通过考试。