

一文读懂香港金融资本市场9号牌资产管理牌的用途、申请资质、持牌要求及从业资格RO

产品名称	一文读懂香港金融资本市场9号牌资产管理牌的用途、申请资质、持牌要求及从业资格RO
公司名称	深圳明康市场咨询有限公司
价格	.00/件
规格参数	
公司地址	深圳市前海基金小镇A9栋
联系电话	18601556383

产品详情

第九类:资产管理一、9号牌的业务场景:

以全权委托形式为客户管理证券或期货合约投资组合

以全权委托形式管理基金

通俗的说类似于国内的基金公募、私募牌照，持有该牌照意味着在国际资本市场上获得了“通行证”，不仅可以直接参与境外的投资，还可管理运用海外投资者的资金。

9号牌的资产管理是全品类展业的，投资标的可以是股权、债券、衍生品、外汇、虚拟资产（但有不可超过AUM10%的限制）等，不会像国内私募再具体分是股权类、证券类、大资管和其他类。

大9号牌VS小9号牌

小9牌相当于国内私募，不能持有客户资产，因此必须为每个客户设立独立账户，并且不得持有这些资产，只能代为管理，并且投资者也有相对限制。因为分开账户管理比较麻烦，故此类牌照可能更适合做私募基金，不适合做更广泛的基金项目。投资人必须是投资者（PI）。【保证金要求常年维持在50-100万港币以上即可】。

普通大9牌相当于国内私募，但可以持有客户资产，客户的资产可以直接汇入公司的账户，整个资产可以作为一个统一的账户进行投资管理。投资人必须是投资者（PI）。【保证金要求常年维持在450万港币以上】。

大9牌相当于国内公募：投资者可以不是投资者(PI)，客户认购的起投额很低，同时可以管理ETF等指数基金、互动基金等。但是就因为如此，为了保障普通投资者，香港证监会对此类牌照更加严格要求，不仅在缴足股本和速动资金方面有极高要求，对持牌负责人(RO)也一样有很高的要求。【保证金要求常年维持在450万港币以上】。

大9牌和小9牌如何选择？

在实操层面中，9号牌是基金资产管理人（投资管理人）的角色存在，其实投资者的投资款是很少会汇入9号牌的银行账户中的，通常都是打款至基金的募集账户、监管账户或托管账户中，可以简单理解9号牌是国内的私募持牌，私募持牌发的某有限合伙产品会开通该产品的募集账户，而海外的基金产品有可能是开曼SPC/ELP或香港LPF/OFC等基金架构，那投资人的投资款是终打款至基金募集户的。

结论：所以普通大9牌和小9牌的差别不大，如果是149号牌一起申请，可以共同Share银行400万的保证金，也不会增加什么运维费用，可以选择大9牌；如果只是单独申请9号牌或49号牌，为了减少资金占用率，可以选择小9牌。

普通9号牌和虚拟资产9号牌差别？

普通的9号牌，无论大小牌或是公募牌都只能对传统金融的标的进行基金的投资管理。而受虚拟资产规管的9号牌，则可以发起基金对虚拟资产方面的项目进行投资。这类的9号牌一般都需要单独申请或额外升级，SFC对这块牌照有单独的发牌手册，目前香港SFC审批通过的也仅仅有几家。其中火币是先拿到该牌照的。

二．香港SFC九号牌需要条件

香港9号牌照办理条件主要是根据香港证监会的相关要求制定出来的，根据我的实际办理经验，总结如下：

- 1、要有至少两名以上的机构负责人RO。RO需要有相关的行业资格证书或者具有五年相关行业的经验。
- 2、注册资本和流动资本需要满足相应的香港9号牌照办理条件要求。
- 3、公司主体需要是香港公司，或者在香港注册处注册的外国公司。
- 4、公司的业务架构要良好，能够比较合理地应对业务经营过程中的风险和危机。
- 5、需要有相应的董事，负责人员等。

对申请人资本的要求：

(a) 【小9牌】若该机构提供资产管理的同时，受到不得持有客户资产的发牌条件所规限：流动资本的低数额10万港币；

(b) 【大9牌】缴足股本的低数额500万港币，流动资本的低数额300万港币。

三．如何申请或者购买SFC九号牌

想要持有香港SFC九号牌照一般有两种方案：

3.1．是通过证监会（SFC）申请香港牌照；

申请香港9号牌照办理流程，一般需要6-8个月：

- 1、条件补充：当RO、资金、香港公司都到位的情况下，可向香港证监局提出申请；
- 2、提交材料：递交与申请条件相关的材料到受理部门，提出申请；
- 3、审核阶段：香港证监会主要从企业的财政情况、人员资历、信誉情况等方面进行审核；
- 4、牌照发放：符合条件的单位，香港证监会颁发香港9号牌照。

3.2 . 是直接收购一家持有牌照的公司

购买香港9号牌照办理流程，时间快3个月（需原牌照带BVI控股结构）：

带BVI控股结构的股份变更

- 1、准备符合上述要求的申请材料。
- 2、提交材料到香港证监会。（主要考察公司的人员，财政状况，履行义务的能力，稳健程度）
- 3、发牌之后，还需要每个月提交相关的财政资源申报表。

如果原牌照是在自然人名下的股份，则收购变更也需要6个月，和申请区别不大：

自然人名下的股份变更

四 . 申请或者购买牌照费用

4.1 协助申请牌照

协助申请牌照

我司为贵公司提供一站式全包申牌服务，可以全方面帮协助公司申请牌照：

- 1、申牌期间办公室租赁【客户无需自己再租实体办公室】
- 2、持牌人RO推荐【申牌期间工资半价】
- 3、商业计划书、反洗钱计划书、合规计划书、评估报告等文件
- 4、证监会表格（150页）及监管多轮问题回复以及培训RO面试
- 5、所有律师公证，法律意见书
- 6、设立公司架构（注册+银行开户）以及其他需要我司提供的服务
- 7、若监管机构需要我们提供其余文案或相关说明，我们将负责撰写及提交

即申牌期间费用为明康服务费（全包，不再产生其他费用）+RO工资（申请期间市场价五折费用一般3-3.5万港币/人/月）。

4.2 协助收购牌照

我司根据客户要求，借助自身强大的平台，推荐合适的标的：

- 1、通过自身特有的资源，根据客户要求筛选合适的标的牌照公司
- 2、对标的公司进行前期的审查，确定标的公司在反洗钱、债务、法规方面干净
- 3、协助客户对接资源，安排面谈，起草MOU
- 4、协助客户安排律师进行尽职调查DD，审计核算
- 5、协助客户准备终的协议SPA
- 6、协助客户完成牌照监管部门审批，报备，转换
- 7、协助客户进行税务、银行帐户、注册处等过户。