

美股日经创新高，全球资产引领私募出海新趋势，74家“出海私募”名单，均拥有香港9号牌以拓展海外业务

产品名称	美股日经创新高，全球资产引领私募出海新趋势，74家“出海私募”名单，均拥有香港9号牌以拓展海外业务
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

一、2023年国内百亿私募图谱

结合香港证监会披露信息及相关媒体的报道，主观私募中的高毅资产、淡水泉、重阳投资、上海保银私募、东方港湾、林园投资、千合资本和中欧博瑞，头部量化私募中的九坤投资、明汭投资、鸣石基金、金锝资产和上海天演，可能都有通过香港证监会9号牌布局出海，此外龙旗科技、深圳善道投资等也有海外动向流出。可以看出，许多头部私募都已布局出海，其中头部量化私募整体行动更早，可谓“绩优则出海”。从投资的角度看，主观投资的基金经理在这轮海外布局中更为积极，先行者或已有受益。

近些年来，宏观环境的复杂多变对投资的影响凸显，私募管理人越来越重视宏观研究的投入，同时不断探索、试水全球资产配置的价值和可行性。过去，国内的私募管理人出海展业，主要是通过成立美元基金面向离岸客户募资，投资标的仍以境内外上市的中国股票为主。而由香港证监会颁发的第9号牌照，是在港开展资产管理业务的资格牌照，香港作为内地机构出海的重要市场之一，其9号牌一直是国内私募布局海外市场的一种重要方式。

二、74家“出海私募”名单，均拥有香港9号牌以拓展海外业务

据私募排排网不完全统计，截至2023年12月，拥有香港9号牌照，或者通过间接方式布局海外资产的“出海私募”共有74家，其中不乏多家百亿私募，如景林资产、淡水泉、金戈量锐、仁桥资产等，均拥有香港9号牌以拓展海外业务。

以下是笔者据私募排排网数据整理的74家“出海私募”名单供读者参考：

三、东方港湾重仓美股业绩亮眼，鸣石、幻方业绩紧随其后

东方港湾重仓特斯拉？旗下产品年内净值大涨！

2023年对A股市场的投资者来说并不是个好年份，但我们打开视野将目光投向海外，会发现赚钱的机会并不少。

美股借助AI行情，特别是在科技股“七巨头”（包括：苹果、微软、谷歌、特斯拉、英伟达、亚马逊以及Meta Platforms）的助推下表现优异。据Choice数据显示，截至12月27日，道琼斯指数、标普500指数、nasidake综合指数年内分别上涨13.60%、24.54%、44.26%，不少直接或间接布局美股的私募在其中受益不浅。

那么，“出海私募”中，谁家整体收益居前？笔者根据私募排排网数据，挑选出了年内业绩居前的“出海私募”供读者参考：

其中，百亿私募东方港湾今年以来业绩位居“出海私募”首位，今年以来的收益为***%，其但斌是以主观多头闻名市场的私募老将。

[应合规要求，私募基金不能公开展示业绩，文中涉及收益数据用***替代，合格投资者可查看收益数据。]

说东方港湾是“出海私募”，是因为在2022年就有投资者猜测，旗下成立于2019年4月19日的产品“东方港湾麒庭一号”重仓了美股特斯拉。

2023年，但斌紧密关注且频频发言与特斯拉相关，而“东方港湾麒庭一号”净值走势又“神似”特斯拉，年内业绩表现突出，因此但斌或通过该产品在特斯拉坚守了整整一年。截至12月22日的净值，“东方港湾麒庭一号”今年以来收益为***%，同一时期特斯拉涨幅为105.02%。

紧随东方港湾“东方港湾麒庭一号”的是来自鸣石基金的产品“鸣石傲华九号”，今年以来的收益是***%。

鸣石基金是一家百亿级量化私募，成立于2010年，其资产管理服务范围包括股票、债券、期货、股权投资以及其他金融衍生品等。2021年年底，鸣石基金就拿下了香港证监会9号牌，自己担任管理人，在香港或其它市场发行产品。

另一家百亿级量化私募宁波幻方量化也拥有香港证监会9号牌，于2019年获得，旗下表现好的产品是“幻方中证信息指数增强研究精选1号”，今年以来的收益为***%，而宁波幻方量化自己整体的收益为***%。

不过，宁波幻方量化有没有投资海外不得而知，但以香港为跳板向海外募资来投资A股是可以确定的。2020年12月14日，中国证监会核准了幻方资本管理（香港）有限公司（High-Flyer Capital Management（HongKong）Limited）的合格境外投资者资格，开展合格境外投资者业务。这家公司正是幻方旗下拥有9号牌的香港关联公司，于2020年4月在海外发行了一只中证500指数增强基金，使用QFII额度投资A股。

此外，有一些私募的产品名称中带有“全球”、“海外”、“港股通”字眼，笔者猜测或有间接布局海外资产。根据私募排排网数据显示，这一类产品的数量共80只。

一般而言，国内私募“出海”的主流方式，是通过其在香港的关联公司直接投资海外资产或向海外募资，且这家公司应拥有由香港证监会颁发的9号牌照（资产管理业务）。当然，私募间接布局投资海外资产的方式有很多，比如一些私募基金会通过QDII公募基金、跨境ETF，又或是通过跨境收益互换布局海外资产。

四．如何申请或者收购香港证监会SFC九号牌

想要持有香港SFC九号牌照一般有两种方案：

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。

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

五．申请或者购买牌照费用1. 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）。

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。