



# 仁港永胜

协助申请金融牌照及银行开户一站式服务



正直诚信  
恪守信用

地址：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心1号楼1106  
网址：www.CNJR.com 手机：15920002080

## 将传统9号牌照升级为（VA）牌照条件及流程

根据香港证监会（SFC）最新政策，将传统9号牌照（资产管理牌照）升级为支持虚拟资产管理（VA）的牌照（即管理投资组合中虚拟资产占比超过10%），需满足一系列条件并完成特定流程。以下是详细分析，由仁港永胜唐生讲解：

### 一、升级条件

#### 1. 核心团队资质

- 负责人员（RO）：至少两名RO需具备虚拟资产或高风险投资管理经验（如3年以上加密货币交易、DeFi策略或智能合约审计经验）。
- 其他关键岗位：风控、合规、IT人员需具备虚拟资产相关经验或通过专业培训。
- 管理层独立性：至少一名RO为董事会成员，且需常驻香港。

#### 2. 业务架构与合规体系

- 投资策略明确：需提交详细的虚拟资产投资策略（如量化对冲、代币化资产配置等）及风险管理方案。
- 内控制度：包括反洗钱（AML）、客户资产隔离、交易监控等制度，需适配虚拟资产特性。
- 技术安全：IT系统需通过网络安全评估，支持虚拟资产托管和交易（如冷热钱包管理、API安全）。

#### 3. 供应商合作

- 交易所与托管方：需与SFC认可的虚拟资产交易所（如OSL、HashKey）或托管机构合作。
- 审计与基金行政：聘请具备虚拟资产审计资质的第三方（如四大会计师事务所的加密审计团队）。
- 合规服务机构：申请、合规指导及后续维护服务合规服务商，推荐选择一间专业机构（如仁港永胜）

#### 4. 财务要求

- 资本金：若管理客户资产，最低缴足股本为500万港币，速动资金不低于300万港币；若仅管理自有资金，则无最低实缴资本要求。

### 二、申请流程

#### 1. 预评估与方案设计

- 聘请合规顾问评估现有业务与VA升级的差距，制定升级方案（如团队补充、制度修订）。
- 确定虚拟资产投资比例及目标产品（如加密基金、代币化资产）。

#### 2. 材料准备

- 核心文件：修订后的业务计划书、风控手册、合规政策（需体现虚拟资产特性）。
- 人员证明：RO及团队的履历、虚拟资产相关培训或业绩记录。
- 供应商协议：与交易所、托管方的合作意向书或合同。

#### 3. 提交申请与审核

- 向SFC递交申请表格及支持文件，重点说明虚拟资产管理能力。
- 配合SFC的补充问询（如策略风险压力测试、反洗钱流程细节）。
- 可能需RO参加面试，展示对虚拟资产监管要求的理解。

#### 4. 获批与后续合规

- 牌照升级后，需定期提交运营报告（如季度持仓、流动性管理）。
- 持续更新合规制度以适应监管变化（如2025年SFC对DeFi的新规）。

### 三、时间与费用

#### 1. 时间周期

- 材料准备：2-4个月（视团队经验）。
- SFC审核：6-9个月（若材料完备且无重大缺陷）。
- 总时长：通常8-12个月，复杂案例可能延长至15个月。

#### 2. 费用构成

- 合规顾问与律师费：约50-150万港币（含文件起草、SFC沟通）。
- RO薪酬：虚拟资产RO年薪约120-180万港币（需常驻香港）。
- 技术投入：IT系统升级（如托管方案、交易接口）约30-100万港币。
- 其他成本：审计费（约10-20万港币/年）、交易所接入费（如API费用）。

---

### 四、关键挑战与应对策略

#### 1. RO招聘困难

- 对策：通过猎头锁定具备虚拟资产经验的高管，或与合规中介合作共享RO资源。

#### 2. 监管动态适应

- 对策：加入行业组织（如香港加密金融协会）获取最新政策解读，定期参与SFC研讨会。

#### 3. 流动性风险

- 对策：选择高流动性交易所（如币安、OKX），设计动态对冲策略。

---

### 五、成功案例参考

- 胜利证券：2023年与OSL合作，通过战略合作补齐技术短板，成功升级VA牌照。
- HashKey Capital：凭借早期在区块链领域的投资经验，快速通过SFC审核，成为首批持牌机构。

---

### 总结建议

升级VA牌照需系统性准备，建议分阶段推进：

1. 优先补足团队与合规缺口，尤其是RO和IT人员；
2. 选择合规合作伙伴（如受监管交易所、托管机构）；
3. 借助专业中介（如仁港永胜）优化申请效率。

如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，可参考SFC《适用于管理虚拟资产投资组合的标准条款》或咨询持牌合规顾问仁港永胜 [www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com) 手机:15920002080（深圳/微信同号） 852-92984213（Hongkong/WhatsApp）获取帮助，以确保业务合法合规！