



仁港永胜

协助金融牌照申请及银行开户一站式服务

网址：www.CNJRP.com 手机：15920002080



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

香港证监会涉及虚拟资产（VA）及加密货币的牌照详细讲解

以下是关于**香港证监会涉及虚拟资产（VA）及加密货币的牌照类型、申请条件、传统牌照升级要求以及负责人员（RO）配置**的详细解析，由仁港永胜唐生讲解：

一、涉及虚拟资产的主要牌照类型

香港证监会根据《证券及期货条例》颁发十类牌照，其中与虚拟资产密切相关的牌照及组合如下：

第1类（证券交易）

- 业务范围：允许机构进行证券交易，包括虚拟资产现货交易（如比特币、以太坊等）。
- 应用场景：虚拟资产交易平台（如HashKey Exchange、OSL Exchange）需持有此牌照。

第4类（就证券提供意见）

- 业务范围：提供证券投资咨询服务，包括虚拟资产相关产品的投资建议。
- 风险提示：若误导投资者可能被罚款或吊销牌照。

第7类（自动化交易服务）

- 业务范围：运营自动化交易系统，支持虚拟资产交易平台的电子化交易。

第9类（资产管理）

- 业务范围：管理包含虚拟资产的基金或投资组合。传统9号牌机构若管理虚拟资产比例超过10%，需申请“虚拟资产升级”（VA Uplift）。
- 升级条件：需满足额外合规要求，如安全协议、反洗钱措施等。

常见组合牌照：

- “149”牌照组合（第1、4、9类）：适用于发行虚拟资产ETF、管理加密资产基金等综合性业务。
- “1+7”牌照组合（第1、7类）：适用于虚拟资产交易平台（如OSL、HashKey）。

申请牌照中介费用 - 虚拟资产牌照申请

特定类型	牌照类别	功能划分	牌照条件（相关持牌公司为例）
虚拟经纪 主牌	SFC 第一类牌照 性价比高优选方案	可以作为 虚拟资产经纪交易商 ，为散户提供虚拟经纪交易服务	*持牌人只可透过操作在证监会持牌平台上开立及维持的综合帐户来提供有关服务。 *持牌人只可向本身既是专业投资者并同时一直都是其第1类受规管活动（证券交易）业务的客户的人提供有关服务。 *持牌人应遵从“适用于在综合帐户安排下提供虚拟资产交易服务的持牌法团或注册机构的条款及条件”。
证券化虚拟交易所	SFC 第七类牌照	可以作为 证券化虚拟资产经纪交易所 ，为机构客户提供 虚拟交易、清算	*持牌人只可以营运一个线上中央虚拟资产交易平台，并在其交易平台上提供至少一种证券型代币的交易服务，及进行交易平台以外的虚拟资产交易业务；必须遵从随附的“适用于虚拟资产交易平台运营者的条款及条件”。
虚拟资产管理主牌	SFC 第九类牌照	可以作为 虚拟资产管理	*持牌人须遵循证券及期货事务监察委员会于2019年10月4日发表的《适用于管理投资于虚拟资产的投资组合的持牌法团的标准条款及条件》及之后对其作出的任何修订条文。
虚拟资产 托管服务	TCSP 信托牌照 业务场景多	可以作为 虚拟资产托管方 ，钱包功能。持有 虚拟货币 1,7,9号牌和VASP的客户 。同时实现 OTC业务	注重虚拟资产网上操作的网络安全性，交易资产托管功能，在用户交易的过程中能够使资产处于托管状态。
非证券化虚拟 资产交易所	VASP牌照	可作为 非证券化的虚拟资产交易所 ，类似轻量级的7号牌，亦可做 OTC和代币上架 的业务。	會根據《打擊洗錢條例》下的虛擬資產服務提供者制度，對虛擬資產交易平台所進行的非證券型代幣交易作出監管。
OTC兑换	海关 MSO	可做传统货币的货币兑换，法币和虚拟币之间的兑换。	2024年2月8日，香港政府就设立虚拟资产场外交易服务（OTC）提供者发牌制度的立法建议展开公众咨询。

注意：MSO 尚未实施OTC兑换，于2024年2月8日，香港政府就设立虚拟资产场外交易服务（OTC）提供者发牌制度的立法建议展开公众咨询。

二、牌照申请及传统牌照升级条件

1. 新牌照申请条件

- 主体要求：
 - 在香港注册成立公司，实际办公地址需为甲级写字楼。
 - 外资企业需指定本地代表或通过代理机构申请。
- 资本要求：
 - 注册资本至少500万港元，维持300万港元流动性资本。
 - 虚拟资产管理类企业需额外保持25万美元资本准备金。
- 管理团队：
 - 至少两名负责人员（RO），其中一名需为董事会成员且常驻香港。
 - 高管需通过背景调查，具备3年以上虚拟资产或金融行业经验。
 - 选择一间专业专注的合规服务商协助牌照申请及后续维护及合规指导尤为重要，在此推荐选择仁港永胜。
- 合规文件：
 - 提交商业计划书、反洗钱手册、客户尽职调查流程等。
 - 需经证监会认可的审计机构出具合规报告。

2. 传统牌照升级至虚拟资产业务

- 适用范围：例如传统9号牌机构若计划管理虚拟资产比例超过10%的基金，需申请“VA Uplift”。
- 升级要求：
 - 更新合规框架：包括虚拟资产托管、反洗钱、网络安全等专项协议。
 - RO资质调整：需配备熟悉虚拟资产的RO，并可能需通过额外培训或考试。
 - 系统测试：部分情况下需进入监管沙盒测试技术系统。

三、负责人员（RO）配置要求

RO是牌照申请及运营的核心，具体要求如下：

- 资质要求：
 - 经验：过去6年内至少3年相关行业经验（如区块链、资产管理）。
 - 学历/资格：需持有金融、法律等领域学位，或通过特许金融分析师（CFA）等认证。
 - 管理层背景：至少1名RO为董事会成员，确保决策独立性。
- 责任与风险：
 - RO需对违规行为（如反洗钱疏漏）承担个人责任，可能面临罚款或诉讼。
 - 需深度参与业务监督，避免“挂名”现象。
- 配置策略：
 - 数量要求：每项业务至少配置2名RO，若跨业务需提交职责分配计划。
 - 薪酬范围：年薪72万至180万港元，资深RO可达230万港元。
 - 优化方案：
 - 本地RO：熟悉香港法规，但成本较高。
 - 内派高管RO：熟悉公司战略，但需长期驻港。
 - 核心人物RO（如创始人）：增强公信力，但需通过监管考试。

四、总结与实操建议

- 牌照选择：根据业务类型选择“149”或“1+7”组合，优先申请第1类和第9类牌照。
- 合规重点：注重反洗钱、资产托管、RO配置等核心环节，定期更新合规手册。
- 政策动态：关注2025年香港对DeFi、稳定币的监管细则，及时调整策略。
- 合规服务：选择一间专业专注的合规服务商协助牌照申请及后续维护及合规指导尤为重要，在此推荐选择仁港永胜。

更多细节可参考香港证监会官网及专业合规机构仁港永胜发布的指南。

如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，请随时联系仁港永胜 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！