



# 仁港永胜

协助金融牌照申请及银行开户一站式服务



正直诚信  
恪守信用

网址: [www.CNJR.com](http://www.CNJR.com) 手机: 15920002080 地址: 香港环球贸易广场86楼 852 92984213 (WhatsApp)

## 列支敦士登基金管理牌照申请注册指南

### Liechtenstein Fund Management License Application and Registration Guide

本文由仁港永胜(香港)有限公司拟定,并由唐生(Tang Shangyong)提供专业讲解。

服务商: 仁港永胜(香港)有限公司 | Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited

✅ 点击这里可以下载 PDF 文件: [关于仁港永胜](#)

列支敦士登(Liechtenstein)作为欧洲最重要的金融中心之一,以其高度稳定的经济环境、严格的金融监管以及与欧洲经济区(EEA)的自由通行政策而闻名。该国的基金管理行业受到**列支敦士登金融市场监管局(FMA)**的监管,并完全符合欧盟UCITS指令和AIFMD(另类投资基金管理指令)的要求,使得列支敦士登成为全球投资者和基金管理公司设立业务的理想地点。以下是关于列支敦士登基金管理牌照的详细指南,由仁港永胜唐生讲解:

## 1. 牌照介绍

列支敦士登基金管理牌照是由**列支敦士登金融市场监管局(FMA)**颁发的金融服务许可证,允许持牌公司在该国境内及整个欧洲经济区(EEA)从事基金管理业务。持有此牌照的公司可合法设立、管理和分销各类基金,包括开放式基金(UCITS)、另类投资基金(AIFs)、私募基金及其他资产管理产品。

### 牌照的重要性

- 欧盟市场准入:** 作为EEA成员国,列支敦士登的基金管理公司可以在整个EEA范围内自由销售和管理基金,无需额外注册。
- 全球投资者信任:** 列支敦士登金融行业的高标准监管体系,使其基金管理牌照在国际市场上享有极高信誉。
- 强大的法律保障:** 基金管理公司需符合欧盟的UCITS和AIFMD监管框架,同时受FMA的严格监管,确保基金的透明度和投资者的保护。

### 适用主体

- 资产管理公司
- 私募基金管理公司
- 证券投资基金公司
- 投资咨询公司
- 资本管理公司

该牌照适用于想要在列支敦士登或整个欧盟市场运营基金管理业务的企业,并提供强大的法律和监管框架支持。

## 2. 适用业务范围

列支敦士登基金管理牌照涵盖了广泛的基金管理和投资业务。持牌公司可以从事以下业务:

### (1) 基金管理

- 公募基金(UCITS):** 可管理在欧洲市场进行公开募资的基金,符合欧盟统一监管标准。
- 另类投资基金(AIFs):** 包括私募股权基金、对冲基金、房地产基金、债券基金等非传统投资工具。
- 私募基金:** 针对高净值个人(HNWI)及机构投资者的定制化基金。

### (2) 资产管理

- 投资组合管理:** 代表客户管理资金,并进行股票、债券、房地产、私募股权等资产的投资决策。
- 财富管理:** 提供针对高净值客户的定制化投资和财富管理方案。
- 对冲基金管理:** 管理高风险高收益投资策略的基金。

### (3) 投资咨询

- **市场分析：**提供专业的市场预测、投资策略建议。
- **资产配置：**协助客户构建多元化投资组合，优化风险收益结构。

### (4) 基金销售与分销

- **基金发行：**创建并推广基金，吸引全球投资者。
- **基金营销：**向机构和个人投资者推广基金产品。

### (5) 托管与行政服务

- **基金的会计与核算：**提供基金的会计、报告和税务申报等服务。
- **基金治理与合规：**确保基金符合列支敦士登及欧盟的法规。

---

## 3. 发牌监管机构

列支敦士登的基金管理业务由**列支敦士登金融市场管理局（FMA – Financial Market Authority Liechtenstein）** 监管。FMA作为独立监管机构，负责金融行业的法律框架执行与市场监管。

### FMA的主要职责

- 负责基金管理牌照的审核、发放及续牌。
- 确保基金管理公司遵守**欧盟UCITS和AIFMD法规**。
- 监督基金的合规性、透明度及投资者保护。
- 进行市场监控，打击金融欺诈及违规操作。

FMA的严格监管体系保证了列支敦士登基金管理公司的稳定性和投资者的信任，使其成为国际基金行业的标杆。

---

## 4. 持牌情况（发牌情况介绍）

### 持牌企业的主要要求

- 需要提交详细的商业计划书，确保业务模式符合监管要求。
- 必须具备充足的资本金（最低资本要求详见后文）。
- 需要配备具备相关资质的管理团队，并符合FMA的合规标准。
- 需接受FMA定期的财务和合规检查。

### 持牌后的合规义务

- 定期提交审计报告和合规报告。
- 确保公司符合AML（反洗钱）、KYC（客户尽职调查）等国际法规。
- 维持财务透明度，并遵守投资者保护条例。

---

## 5. 牌照类型

列支敦士登基金管理牌照主要分为以下几类：

### (1) UCITS基金管理牌照

- 适用于管理开放式基金，可在EEA自由销售。
- 需要遵守严格的投资组合限制。

### (2) AIFM（另类投资基金管理牌照）

- 适用于私募基金、对冲基金、房地产基金等。
- 允许更广泛的投资策略，但需符合AIFMD要求。

### (3) 小型AIFM（Sub-threshold AIFM）

- 适用于管理资产规模较小的基金（管理资产<1亿欧元）。
- 监管要求较低，但无法享受EEA市场准入权。

(4) 基金顾问牌照

- 适用于提供投资咨询服务，但不直接管理基金资产。

6. 申请注册优势

(1) 税收介绍

- 企业所得税仅**12.5%**，较欧洲其他国家更具吸引力。
- 无资本利得税，投资收益及基金资产的资本增值通常不征税。
- 无增值税（VAT），基金管理业务享有增值税豁免。

(2) 认可度介绍

- 列支敦士登基金管理牌照在**瑞士、欧盟及全球金融市场**中享有极高的信誉。
- **EEA市场准入权**：可在欧洲经济区（EEA）自由分销基金。

(3) 监管介绍

- 由FMA监管，确保合规性、投资者保护及市场稳定性。
- 符合UCITS和AIFMD的标准，满足欧盟市场的高要求。

(4) 优势好处

- **进入欧洲市场的门户**，无需额外许可证即可在EEA运营。
- **全球资本青睐**，是高净值投资者及机构投资者的理想选择。
- **健全的金融生态系统**，拥有完善的法律支持、银行体系和金融基础设施。

仁港永胜唐生观点

列支敦士登基金管理牌照是欧盟市场上最受青睐的金融许可证之一，持牌公司可享受低税率、高监管标准和全球认可度的优势。凭借其稳健的法律体系和全球资本流动性，列支敦士登已成为欧洲乃至全球基金管理行业的重要中心。  
该牌照适用于希望进入欧洲市场的基金管理公司，是国际资产管理机构、私募基金和投资顾问的理想选择。

7. 申请注册条件

要在列支敦士登申请基金管理牌照，申请人需要满足一系列严格的条件，以确保公司具有足够的资本、合格的管理团队以及完善的风险管理和合规体系。

(1) 注册名称

- 申请公司必须在列支敦士登正式注册，并选择符合金融行业要求的公司名称。
- 公司名称不得与已注册公司重复，且必须与其经营范围匹配。
- 需获得**列支敦士登金融市场管理局（FMA）**的批准。

(2) 资本金要求

不同类型的基金管理牌照，对最低注册资本要求有所不同：

- **UCITS基金管理公司**：最低资本要求**125,000欧元**。
- **AIFM基金管理公司（标准）**：最低资本要求**100,000欧元**，若管理资产超过2.5亿欧元，需增加资本。
- **小型AIFM（Sub-threshold AIFM）**：适用于资产管理规模低于1亿欧元的公司，资本要求相对较低（一般50,000欧元）。
- **基金顾问公司**：最低资本金要求20,000欧元（仅提供咨询，不管理基金资产）。

此外：

- 需证明公司拥有足够的流动资金以支持运营。
- 资金必须存入列支敦士登当地银行账户，并提供银行存款证明。

(3) 高管与员工要求

- 需至少两名合格的董事，其中至少一名必须是列支敦士登本地居民或长期居住者。
- 董事会成员和高级管理层必须具备至少**5-10年**的基金管理或金融行业经验。

- 需配备**合规官（Compliance Officer）**，负责公司监管合规事务。
- 需任命**反洗钱官（MLRO – Money Laundering Reporting Officer）**，确保公司符合AML（反洗钱）和CFT（反恐融资）法规。
- 需具备适当数量的专业人员，包括基金经理、财务主管、投资分析师等，以确保业务的可持续性。

#### (4) 风险管理与合规要求

- 申请人需制定完善的**风险管理框架**，涵盖市场风险、信用风险、流动性风险、合规风险等。
- 需建立**内部审计机制**，定期检查和评估合规性。
- 需符合欧盟AIFMD和UCITS指令的要求，包括基金净值计算（NAV）、投资策略披露等。

---

## 8. 申请所需材料

申请人需要向**列支敦士登金融市场管理局（FMA）**提交一系列的文件，以证明其合规性和业务可行性。

#### (1) 法律与注册文件

- 公司注册证书
- 公司章程及章程细则
- 公司结构和管理层名单
- 股东名单（包括最终受益所有人 UBO）

#### (2) 资本金与财务文件

- 银行资本存款证明
- 财务计划书（未来3-5年）
- 资产负债表、损益表

#### (3) 风险管理和合规文件

- 业务计划书（详细说明基金管理业务模式、投资策略、风险管理机制等）
- 风险管理政策
- 合规手册
- 反洗钱（AML）和反恐融资（CFT）政策
- 客户尽职调查（CDD）政策
- 内部审计与控制框架

#### (4) 高管与员工相关文件

- 董事及高级管理层简历
- 无犯罪记录证明
- 专业资格和经验证明
- 管理层成员的股东声明
- 主要员工合同副本

#### (5) 其他

- 外部法律意见书（如有需要）
- DFSA要求的其他补充文件

---

## 9. 申请注册流程

列支敦士登基金管理牌照的申请流程涉及多个阶段，从公司注册、资金准备到提交申请和最终审批。整个过程需要**3-6个月**，具体时间取决于申请材料的完整性和FMA的审查速度。以下是详细的申请流程：

#### 阶段一：准备阶段（预计4-6周）

**目标：** 确保所有申请材料准备完毕，并完成公司注册和团队组建。

##### 1. 选择合适的牌照类型

- 根据业务模式选择合适的基金管理牌照（UCITS、AIFM、小型AIFM等）。
- 评估资本金和合规要求，确保满足监管条件。

## 2. 公司注册

- 申请人在列支敦士登设立法人实体。
- 选定公司名称，提交注册申请至列支敦士登商业登记处。

## 3. 资金准备

- 根据FMA的要求，将资本金存入列支敦士登本地银行，并获取银行存款证明。
- 确保公司运营所需的额外资金充足。

## 4. 组建管理团队

- 确保董事会至少有两名董事，其中一名必须是列支敦士登本地居民。
- 任命合规官（Compliance Officer）和反洗钱官（MLRO）。

## 5. 撰写业务计划书

- 业务模式、基金类型、投资策略、风险管理架构。
- 资产管理计划及运营预算。

## 6. 准备合规文件

- 反洗钱（AML）和客户尽职调查（CDD）政策。
- 风险管理手册和内部审计程序。

---

## 阶段二：提交申请（预计2-4周）

**目标：** 向列支敦士登金融市场管理局（FMA）提交完整申请材料。

### 1. 提交完整的申请文件

- 公司注册文件（营业执照、章程、股东结构）。
- 资本金证明文件。
- 业务计划书、风险管理政策、合规文件。
- 高管及董事会成员的背景调查材料。

### 2. 支付申请费用

- 申请费需在提交申请时一并支付。

---

## 阶段三：审查与评估（预计6-10周）

**目标：** FMA对申请人进行详细审查，确保公司符合监管要求。

### 1. 初步审核

- FMA对申请材料进行完整性检查。
- 若有缺失材料，申请人需在规定时间内补充。

### 2. 尽职调查

- 审查公司股东、高管的资质和诚信记录。
- 评估公司的资金来源及反洗钱合规性。

### 3. 业务模型和合规审查

- 评估基金管理公司的业务模式和风险控制能力。
- 核查是否符合AIFMD/UCITS法规。

### 4. 监管面谈

- 可能要求申请公司高管接受FMA的面试，解释业务运营和合规策略。

---

## 阶段四：初步批准（预计2-4周）

**目标：** 申请公司获得FMA的初步批准，可进行部分业务准备。

### 1. FMA发放初步批准函

- 确保公司满足所有合规要求。
- 允许公司进行基础运营，但尚未获得正式牌照。

### 2. 提交额外文件

- 如有要求，提供补充材料，如法律合规文件、财务计划等。

---

## 阶段五：最终批准（预计2-4周）

**目标：** 公司获得最终牌照，可正式运营基金管理业务。

- 1. **FMA确认最终合规性**
  - 。 申请公司满足所有审批条件后，FMA颁发基金管理牌照。
- 2. **正式运营**
  - 。 申请公司可开始提供基金管理和投资服务。

## 10. 政府收费

列支敦士登基金管理牌照的费用涉及多个部分，包括公司注册、申请费、年费及合规成本。以下是主要费用的详细信息：

费用类别	金额（欧元）	说明
公司注册费	3,000 - 5,000	注册列支敦士登公司
FMA牌照申请费	5,000 - 20,000	申请基金管理牌照的费用，取决于基金类型
年度监管费	5,000 - 15,000	监管机构年度维护费
资本金要求	50,000 - 125,000	资金必须存入列支敦士登银行账户
审计与合规成本	2,000 - 10,000	包括外部审计及法律合规费用

费用可能会根据基金管理公司的业务规模、基金资产管理规模（AUM）及具体情况有所调整。

## 11. 公司年审及续牌

### (1) 年度合规要求

基金管理公司必须每年进行合规审查，并向FMA提交以下报告：

- 。 年度财务报表（经外部审计师审查）。
- 。 业务活动报告（详细说明基金管理活动）。
- 。 反洗钱与KYC合规报告。

### (2) 续牌要求

基金管理牌照通常是长期有效的，但每年需要缴纳年费，并确保符合所有监管要求：

- 。 定期提交合规文件。
- 。 持续满足资本金要求。
- 。 维护本地办公场所和管理团队。

## 12. 常见问题

### (1) 列支敦士登基金管理牌照是否可以在整个欧盟运营？

是的，列支敦士登是EEA成员国，持牌基金管理公司可以在整个欧洲经济区（EEA）范围内自由运营，无需额外许可。

### (2) 是否需要在列支敦士登设立实体办公室？

是的，公司必须在列支敦士登设立实际办公地址，并聘请至少一名本地董事。

### (3) 持牌公司是否可以管理多个基金？

是的，持牌公司可以管理多个基金，并在EEA市场销售基金产品。

### (4) 是否必须聘请外部审计师？

是的，所有基金管理公司必须每年聘请外部审计机构进行财务审计。

### (5) 最低资本金是否可以在运营后使用？

部分资本金可以用于运营，但必须始终保持监管最低资本要求。

## 13. 概括总结

列支敦士登基金管理牌照提供了**全球认可**的金融平台，适用于希望进入欧洲市场的基金管理公司。其主要优势包括：

- **全球认可度高**：持牌公司可在整个EEA市场自由运营。
- **低税率（12.5%）**：无资本利得税和增值税。
- **强监管保障**：由FMA监管，确保基金管理公司的稳定性和合规性。
- **适用广泛**：可管理多种基金类型，包括UCITS、AIFs、私募基金等。

尽管申请流程较为严格，但持有列支敦士登基金管理牌照的公司可获得进入欧盟市场的绝佳机会，并享受稳定的金融环境。对于希望在欧洲发展基金管理业务的企业而言，这是一个**理想的选择**。

---

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](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！

---

© 2025 仁港永胜（香港）有限公司 | Rengangyongsheng Compliance & Financial Licensing Solutions – 由仁港永胜唐生提供专业讲解。