



# 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.CNJRP.com 手机：15920002080

## 德国基金管理牌照申请注册指南

以下是关于德国基金管理牌照（BaFin许可）的全面指南，涵盖从牌照概述到申请流程的各个方面，旨在为计划在德国开展基金管理业务的企业提供详尽的信息，由仁港永胜唐生讲解，申请德国基金管理牌照是一个复杂但有价值的过程。成功获得BaFin的授权不仅有助于公司在德国和欧盟市场的拓展，还能提升公司的国际信誉。建议申请人充分准备，确保满足所有申请条件。以下将对德国基金管理牌照申请指南进行深度和详细的描述，以帮助您全面了解德国基金管理牌照的具体情况。

### 一、牌照介绍

德国基金管理牌照（Asset Management License），一般称为BaFin基金管理许可，由德国联邦金融监管局（Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht，简称BaFin）根据德国《投资法》（KAGB）及相关法规授予。该牌照允许持牌公司合法地在德国境内及欧洲经济区（EEA）范围内开展基金设立、基金管理、投资组合管理、风险管理、基金分销等金融服务活动。

BaFin牌照以其监管严格、权威性强而著称，持牌公司能够在金融市场拥有较高的信誉度和投资者认可度，这对于吸引高端客户及开展跨国业务至关重要。

### 二、适用业务范围

德国基金管理牌照的业务适用范围包括但不限于以下几方面：

#### 1. 投资基金设立与管理

- 公募基金（UCITS）：股票基金、债券基金、混合基金、货币市场基金。
- 私募基金（AIFs）：房地产基金、基础设施基金、对冲基金、私募股权基金、风险投资基金。

#### 2. 投资组合管理服务

- 为机构客户和高净值个人提供个性化的资产配置与管理服务。
- 独立账户的管理与咨询服务。

#### 3. 基金销售与分销

- 在德国及欧洲范围内公开或定向销售基金产品。
- 提供基金相关的市场推广与投资者关系服务。

#### 4. 风险控制与合规管理服务

- 为基金产品提供独立的风险控制与合规审查服务。
- 建立全面的风险评估体系，防范市场风险与运营风险。

#### 5. 附属金融服务

- 投资咨询服务、投资顾问业务、投资教育培训等相关服务。

### 三、发牌监管机构

德国联邦金融监管局（BaFin）是德国金融市场监管的最高权威机构，全面负责银行业、证券业、保险业、基金管理业及其他金融服务业的监督管理，具体职能包括：

- 颁发和吊销金融服务业相关牌照；
- 制定和发布金融市场的监管规则和指引；
- 实施市场监督，包括现场审查和非现场审查；
- 维护市场透明度，保护投资者利益，防止市场操纵与金融犯罪；

- 与欧洲中央银行（ECB）及其他欧盟成员国金融监管机构密切合作，确保监管政策协调统一。

BaFin以监管严格、执行力强著称，在国际金融监管机构中享有盛誉。

#### 四、持牌情况（发牌情况介绍）

获得BaFin基金管理牌照意味着持牌机构必须满足严格的监管要求，包括：

##### 1. 资质审核

- BaFin详细审查申请公司股东、董事及高管的专业资质、从业经历和诚信记录。
- 确保公司治理结构健全、管理人员具备专业胜任能力。

##### 2. 资本充足性监管

- 持牌机构必须持续满足BaFin规定的资本充足性要求，定期提交资本充足率报告和财务报表。
- 根据基金管理规模与风险类型，不断调整资本储备要求。

##### 3. 合规与风险管理体系建设

- 公司需建立独立的风险管理部门，执行严格的风险控制政策。
- 定期开展内部审计与合规自查，主动向BaFin提交合规性报告。

##### 4. 信息披露与报告制度

- 持牌公司必须按照法规要求定期向投资者与BaFin披露基金运营情况、财务数据与重大风险事项。
- BaFin定期检查公司报告内容的真实性与准确性。

##### 5. 市场行为监管

- 持牌公司必须遵守严格的基金销售规则，防止误导投资者或不公平市场竞争行为。

#### 五、牌照类型

德国基金管理牌照可细分为以下几类：

##### 1. UCITS管理公司牌照

- 专门管理符合欧盟UCITS指令的公募基金产品。
- 投资范围限于公开市场证券、货币市场工具、债券等传统资产。

##### 2. 替代投资基金管理人牌照（AIFM）

- 专门管理私募基金，包括房地产基金、私募股权基金、风险投资基金、对冲基金、基础设施投资基金等。
- 管理资产类别更加灵活多样，涉及流动性较低的非公开市场资产。

##### 3. 混合型基金管理公司牌照

- 可同时管理UCITS基金和AIF基金，监管要求最高，适用于综合性基金管理公司。

##### 4. 内部管理基金（自管理基金）

- 基金产品自身获得管理牌照，不另设独立的基金管理公司，适用于规模较大且内部治理健全的单一基金产品。

#### 六、申请注册优势

##### (1) 税收介绍

德国基金管理公司的企业所得税率较为稳定，总税率（企业所得税+贸易税）约30%。部分基金投资收益（如符合税收透明结构的基金）可享受优惠政策，投资者层面税负优化明显，特别适合国际化基金管理公司。

##### (2) 认可度介绍

德国BaFin牌照因严格的监管环境，在国际金融市场广受认可。持牌公司不仅在欧洲拥有市场准入优势，在全球范围内也享有较高的声誉，吸引更多国际机构投资者及高端私人客户。

##### (3) 监管介绍

BaFin监管体系透明严谨，实行双重监管体系（BaFin和德国央行Bundesbank联合监管），确保市场稳定及金融机构安全。公司合规要求明确，可操作性强，帮助公司有效管理内部风险，提升经营效率。

#### (4) 优势好处

- **欧盟通行证 (EU Passporting)**：持牌机构可自由进入欧盟其他成员国市场进行跨境经营，无需额外申请当地牌照。
- **高度市场信任度**：提升品牌信誉，便于开展高端基金募集与客户拓展。
- **法律与市场环境稳定**：德国金融法律框架完善、执行稳定，减少经营风险与不确定性。
- **高质量金融基础设施**：德国金融市场基础设施发达，服务供应商众多，利于高效经营基金业务。
- **融资与资金优势**：德国市场融资渠道广泛，银行与机构投资者资源丰富，持牌公司可享受更加灵活的资金支持。

### 七、申请注册条件

#### (1) 注册名称

- 必须明确反映公司的业务性质，避免与已注册公司重名或引起误导。
- 名称应经德国工商管理部门 (Handelsregister) 批准登记。

#### (2) 资本金要求

- **UCITS基金管理公司**：最低注册资本金为12.5万欧元。
- **AIFM私募基金管理公司**：最低注册资本金为30万欧元。
- 如果管理资产规模超过2.5亿欧元，资本金要求会相应提高，需资本金与管理资产规模挂钩（一般为管理资产规模的0.02%到0.03%）。
- 资本金必须以现金形式缴纳，并保持可持续的财务稳定性，且公司应随时满足BaFin对资本充足性的持续监管要求。

#### (3) 高管与员工要求

- **高管要求**
  - 至少两名高级管理人员，必须具备基金或金融行业至少3至5年以上的相关管理经验。
  - BaFin将审查高管的教育背景、资质证书、过往工作经历和声誉背景（须提供无犯罪证明）。
- **员工要求**
  - 须配备风险管理、合规专员、内部审计人员等关键岗位，人员经验应充分满足岗位职责要求。
  - 员工须定期接受培训，确保专业能力和法律法规知识的持续更新。

#### (4) 风险管理与合规要求

- 公司需建立健全的风险管理框架，包括市场风险、信用风险、运营风险、流动性风险管理政策，并配备专职风险管理负责人。
- 须设立独立的合规部门，指定专职合规官，直接向董事会负责。
- 完整清晰的内部控制和合规手册，包含反洗钱 (AML) 政策、客户身份识别 (KYC)、内部监察制度等。

### 八、申请所需材料

申请BaFin基金管理牌照须准备以下核心文件：

- 公司注册登记证明 (Handelsregisterauszug) 和公司章程 (Satzung)。
- 商业计划书 (Business Plan)，明确公司的经营范围、目标市场、盈利模式和未来三年详细财务预测。
- 资本金存款证明，由德国本地银行提供。
- 高级管理人员和股东的履历表、身份证明、专业资格证明、以及无犯罪记录证明（不超过3个月）。
- 内部控制与风险管理制度文件、合规手册、AML/KYC政策文件。
- 公司组织结构图、岗位职责描述、人员编制计划。
- IT系统架构说明，包括客户数据管理、交易处理、安全保护措施。
- 外部审计机构聘任协议书（需指定BaFin认可的审计公司）。

### 九、申请注册流程

德国基金管理牌照申请流程严谨且清晰，各阶段细节如下：

## 阶段一：准备阶段（预计2-3个月）

- **市场调研与战略规划**
  - 深入分析目标市场，明确基金定位和投资策略。
  - 制定详细的业务拓展和财务预测计划（通常至少涵盖三年）。
- **公司实体注册**
  - 在德国工商管理部门（Handelsregister）完成公司设立登记。
  - 开立德国本地银行账户，注入初始资本金，获得银行出具的资本金存款证明。
- **团队组建**
  - 招聘符合BaFin资质要求的高管团队，包括至少两名经验丰富的基金管理人。
  - 聘任合规官、风险管理官等关键职位人员，完成资质背景调查和证明文件整理。
- **合规文件准备**
  - 编制完整的风险管理制度文件、合规手册、反洗钱（AML）政策、客户身份识别（KYC）制度及内部控制体系文件。

## 阶段二：提交申请（预计1个月）

- 向德国联邦金融监管局（BaFin）正式提交完整申请材料（通过电子和纸质两种方式递交）。
- 同步向德国联邦银行（Bundesbank）提交申请材料副本。
- BaFin确认收到申请，并提供申请编号，用于后续查询与沟通。

## 阶段三：审查与评估阶段（预计3-6个月）

- **初步文件审查**
  - BaFin对提交文件进行详细审查，若发现缺陷或需要补充材料，将及时通知申请方。
- **高管及团队面谈**
  - BaFin可能邀请公司高管和关键岗位人员参加现场或远程面谈，详细了解公司的实际运营计划与能力。
- **现场检查（可选环节）**
  - 对公司办公场所、技术设施及内部控制系统进行现场考察，确保符合监管要求。

## 阶段四：初步批准（预计1个月）

- 经审查，若公司初步符合BaFin要求，BaFin将签发初步批准函（Vorläufige Genehmigung）。
- 初步批准函中列明最终批准前需完成的具体整改措施或补充文件要求。

## 阶段五：最终批准（预计1-2个月）

- 公司按BaFin指示完成全部整改要求，并提交最终证明文件。
- BaFin完成最终核验后，正式颁发德国基金管理牌照。

整体申请周期预计6-12个月，通常实际操作在8个月左右居多，具体时间取决于申请准备的完整性及BaFin审查进度。

## 十、政府收费

德国BaFin申请及后续监管收费明细：

- **牌照申请费用**
  - UCITS管理公司牌照申请费用：5,000-10,000欧元。
  - AIFM私募基金管理公司申请费用：10,000-20,000欧元。
  - 混合型牌照（UCITS+AIF）或复杂申请类型费用可能更高。
- **年度监管费用**
  - BaFin依据公司管理基金资产规模收取监管费：
    - 小规模基金公司（资产低于5亿欧元）：每年约5,000-15,000欧元。
    - 中型基金公司（资产5亿-20亿欧元）：每年约15,000-40,000欧元。
    - 大型基金公司（资产超过20亿欧元）：每年40,000欧元以上，具体根据监管强度确定。
- **额外支出项目**

- 外部审计费：每年5,000-20,000欧元，根据公司复杂度及审计范围而定。
- 法律及合规顾问费：通常10,000-30,000欧元左右，视顾问机构服务水平而异，推荐仁港永胜。

---

## 十一、公司年审及续牌

BaFin对持牌基金管理公司的年度监管和持续性要求非常严格：

- **年度审计与报告提交**
  - 每年必须提交经认可的外部审计机构审核的财务报表、资本充足性报告、风险管理评估报告和年度合规报告。
  - 财务报表和审计报告应在每个财政年度结束后的三个月内提交。
- **持续合规监管**
  - BaFin可能进行随机或定期现场检查，检查范围包括公司治理、合规情况、客户保护措施、风险控制制度等。
  - 必须持续满足BaFin的资本充足性要求，资本水平不足时须及时通知BaFin并采取补救措施。
- **牌照续期**
  - 一般情况下，牌照无固定期限，持续有效。BaFin每年审核公司提交的资料并进行评估，无需单独申请续牌。
  - 若出现违规或合规问题，BaFin可暂停、限制或吊销公司牌照。

---

## 十二、常见问题

- **外国公司或非德国籍人士是否能申请BaFin牌照？**
  - 可以，但必须成立德国法人实体，建立本地管理团队，满足当地经营场所和高管实际居住地的要求。
- **申请过程需聘请专业顾问吗？**
  - 强烈建议聘请专业律师或合规咨询公司，因为BaFin要求材料准备精确且专业化程度高。
- **如果申请被拒绝怎么办？**
  - BaFin一般会详细说明拒绝原因，申请公司可在整改后重新提交申请，通常需要再次支付申请费用。
- **申请BaFin牌照后是否可以向其他欧盟国家拓展业务？**
  - 可以，获得BaFin牌照后公司可以基于欧盟通行证（EU Passport）制度直接在其他欧盟成员国提供跨境服务。

---

## 十三、概括总结

德国基金管理牌照申请流程严谨且专业，获得BaFin许可后公司将具备强大的市场公信力，并可在欧盟全境合法开展业务。申请公司需充分认识到申请过程的严谨性、监管要求的严格性，并做好以下重点工作：

- 提前合理规划资金、人员及合规体系建设。
- 聘请专业合规顾问及律师事务所协助申请过程。
- 严格遵守监管要求，确保资本充足性、风险管理能力及内部控制制度的高效运行。
- 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获取帮助，以确保业务合法合规！

获得德国BaFin基金管理牌照对于公司全球业务拓展及品牌信誉提升具有战略意义，值得投入资源认真对待，并持续维护好与监管机构的关系，保证长期稳定经营。

---

通过以上仁港永胜唐生深度详细的讲解，您能够更加清晰全面地理解和规划德国基金管理牌照的申请、审批、后续监管及日常管理维护的全部关键环节。

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！