



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

迪拜虚拟资产监管局（VirtualAssetsRegulatoryAuthority，简称VARA）介绍

迪拜虚拟资产监管局（VirtualAssetsRegulatoryAuthority，简称VARA），成立于2022年，是迪拜政府为推动虚拟资产市场发展，强化市场透明度和稳定性，而专门设立的监管机构。VARA的监管框架旨在为虚拟资产服务提供商（VASP）提供清晰、全面的法律指引，确保市场规范化运营，同时保护投资者利益、防止洗钱及非法融资活动，以下资料由仁港永胜唐生讲解。

一、概述

迪拜虚拟资产监管局（VirtualAssetsRegulatoryAuthority，简称VARA），是由迪拜政府根据2022年3月发布的《迪拜虚拟资产监管法案》（LawNo.4of2022ontheRegulationofVirtualAssets）而成立的专门监管机构。该机构的设立，标志着迪拜在全球范围内率先实施了专门针对虚拟资产的独立法律监管框架，致力于打造安全、透明且国际化的虚拟资产交易环境。

VARA旨在通过实施清晰、全面且与国际标准高度一致的监管框架，为迪拜的虚拟资产市场奠定坚实的法律基础。该监管框架覆盖了市场参与主体（即虚拟资产服务提供商，VASP）的整个生命周期，包括但不限于初始市场准入许可、持续监管审查、合规检查、信息披露要求和投资者保护措施。

VARA的许可框架尤其值得关注：

- 根据虚拟资产服务提供商（VASP）意图提供的具体服务类型，VARA提供明确且离散的牌照申请渠道。这意味着，每一种服务类别均需要单独申请许可。
- 目前受监管的虚拟资产活动类别具体包括：
 - 虚拟资产咨询服务（VAA Advisory Services）
 - 虚拟资产经纪与交易商服务（VABroker-Dealer Services）
 - 虚拟资产托管服务（VACustody Services）
 - 虚拟资产交易所服务（VAExchange Services）
 - 虚拟资产借贷服务（VALending Services）
 - 虚拟资产管理与投资服务（VAManagementandInvestment Services）
 - 虚拟资产转账与结算服务（VATransferandSettlement Services）
 - 虚拟资产发行服务 - 第1类（VAIssuance - Class1）

VARA的这一体系确保了监管的颗粒度和精确性，能有效管理不同虚拟资产业务之间的风险差异与监管需求，确保市场的公平性和透明性，保护投资者利益并防范洗钱、恐怖融资等非法金融活动。

2023 年虚拟资产和相关活动法规

迪拜虚拟资产监管局（VARA）发布了 2023 年虚拟资产和相关活动条例。该法规规定了一个建立在经济可持续性和跨境金融安全原则之上的全面虚拟资产（VA）框架。

法规和规则手册

VARA 是世界上第一个量身定制的虚拟资产制度，因此，其 VARA 法规旨在专门满足迪拜酋长国向客户和投资者提供允许的活动和服务。发布日期：2023 年 2 月 7 日根据董事会根据第 No Law 的最终批准。2022 年（4）监管迪拜酋长国的虚拟资产。虚拟资产的定义载于第 1 号法律。[4] 2022 年监管迪拜酋长国的虚拟资产。

VARA 保留自行决定定期修改、完善、调整和/或扩展这些法规的权利，以保持其应对全球 VA 行业新兴和不断发展的发展的能力。



حكومة دبي
GOVERNMENT OF DUBAI



二、核心职能

VARA作为迪拜虚拟资产市场的监管主体，具备明确且广泛的核心职能，具体如下：

1.立法与规则制定

- 制定、修订和颁布符合国际金融行动特别工作组（FATF）等国际监管标准的虚拟资产法律法规与规则指引；
- 提供规则手册（MandatoryRulebook）和各类具体的业务规则手册（Activity-BasedRulebooks），以明确监管期望。

2.牌照审批与管理

- 接收、审核并批准虚拟资产服务提供商（VASP）的牌照申请；
- 针对不同业务类别提供专门化许可审批，以确保市场参与者具备合适的资质和能力；
- 发放临时许可与无异议函（NoObjectionCertificate, NOC），以明确不同服务类型和自营交易活动的监管要求。

3.市场监督与合规监管

- 执行严格的日常监管和现场检查机制，确保市场合规运行；
- 监控市场活动，预防操纵市场行为、内幕交易和其他非法交易活动；
- 审查企业合规、风控、反洗钱（AML）、反恐融资（CFT）体系的有效性与完善性。

4.投资者保护

- 制定投资者保护机制，要求市场参与者实施有效的信息披露和风险提示；
- 管理投资者投诉渠道并建立高效的投诉解决机制；
- 提供公平、公正的仲裁机制及赔偿基金制度，以增强投资者对迪拜虚拟资产市场的信心。

5.风险评估与应急响应

- 评估虚拟资产市场潜在风险，并提供前瞻性监管政策与措施；
- 应对市场危机或重大风险事件时，启动相应应急机制，及时保护市场稳定与投资者利益。

6.市场创新支持

- 推动虚拟资产及区块链技术在迪拜金融科技（FinTech）生态中的应用与发展；
- 建立监管沙盒机制（RegulatorySandbox），鼓励新兴技术和商业模式的安全合规创新。

7.国际合作与协调

- 积极参与国际监管合作，签署跨境监管合作备忘录（MoU）；
- 与国际货币基金组织（IMF）、国际证券委员会组织（IOSCO）和金融行动特别工作组（FATF）等国际监管组织合作，提升迪拜虚拟资产监管国际认可度。

三、组织架构

VARA的组织结构设置充分体现监管独立性、透明性与有效性的国际标准。组织架构如下：

1.董事会（BoardofDirectors）

- 由迪拜政府高级官员、金融行业专家和法律专家组成；
- 负责确定战略方针、制定长期监管目标、批准重大决策与政策；
- 确保监管机构运作符合政府战略并达成监管使命。

2.执行委员会（ExecutiveCommittee）

- 负责VARA日常运营管理，实施董事会批准的决策；
- 协调部门间合作，确保政策执行的一致性和高效性。

3.法规与政策部（PolicyandRegulationDepartment）

- 起草、制定和修订监管法律法规；
- 与行业利益相关方互动，确保监管政策既符合实际市场需求，又能达到监管目标。

4.许可与注册部（LicensingandRegistrationDepartment）

- 负责接收、审核和批准牌照申请；
- 监管牌照持有人的资质和许可范围，确保市场进入壁垒与监管标准得到严格执行。

5.合规监察部（ComplianceandInspectionDepartment）

- 执行日常合规监察、现场检查、审计和违规调查；
- 对市场参与者的内部合规制度、风控和反洗钱体系进行定期和突击审计。

6.投资者保护与投诉处理部（InvestorProtectionandComplaintsDepartment）

- 管理和处理投资者的投诉和纠纷；
- 制定投资者教育计划与风险提示，提升投资者风险意识与市场信任度。

7.创新与市场发展部（InnovationandMarketDevelopmentDepartment）

- 负责推动迪拜虚拟资产市场创新发展，包括监管沙盒的运作和管理；
- 提供政策扶持，吸引全球领先的虚拟资产公司入驻迪拜。

8.国际合作与协调部（InternationalCooperationDepartment）

- 协调与国际监管机构的合作与信息交换；
- 代表VARA参加国际会议、研讨会并积极推动迪拜监管经验国际化。

通过以上清晰、高效且专业的架构，VARA确保迪拜虚拟资产市场具备高度的监管透明度、公正性与国际认可度，成为全球虚拟资产领域监管的典范。

四、监管机构领导与使命

迪拜虚拟资产监管局（VARA）的监管机构领导团队由迪拜政府任命的国际知名金融监管专家、法律及合规专业人士，以及在虚拟资产领域具备资深经验的科技创新领导者组成。领导层的高规格配置，体现了迪拜政府对打造世界级虚拟资产监管体系的高度重视，确保VARA的政策执行与国际最高标准全面接轨。

领导层结构详解：

（1）董事会（BoardofDirectors）

董事会由迪拜政府及金融服务领域的资深人士组成，包括：

- 主席（Chairman）：通常由在政府监管领域具有丰富经验的前高级官员或知名学者担任，负责指导整体战略，确保监管体系的长期稳定和國際競爭力。
- 董事（Directors）：由多位资深金融监管官员、知名法律专家和虚拟资产领域的资深行业代表构成，确保决策的广泛性、专业性及代表性。

（2）执行委员会（ExecutiveCommittee）

执行委员会由专业监管人员构成，确保日常运作高效执行。成员通常包括：

- 首席执行官（CEO）：具体负责VARA日常决策与管理，监督部门的政策执行进展；
- 首席合规官（ChiefComplianceOfficer）：全面负责监管合规策略的实施和监管稽查；
- 首席技术官（ChiefTechnologyOfficer）：推动技术监管工具建设、风险监测系统升级；
- 首席法律官（ChiefLegalOfficer）：负责法律合规事项，保障规则的有效性和合法性。

（3）使命（Mission）

VARA明确的使命定位包括：

- 建立透明且安全的虚拟资产生态环境，提升市场对虚拟资产交易安全的信心；
- 防止洗钱、恐怖融资及其他非法金融活动，促进虚拟资产市场长期稳定与诚信；
- 鼓励并支持市场创新，推动虚拟资产及区块链技术与迪拜传统金融行业的融合；
- 保护投资者利益，制定并实施严格的投资者保护标准，确保市场公平运作。

五、监管职责与范围

VARA的监管职责广泛且严格，涵盖虚拟资产市场所有环节及参与者：

（1）监管职责范围

- 市场准入管理：
 - 明确虚拟资产服务提供商（VASP）的进入门槛和申请条件；
 - 建立严格审查机制，对申请人的背景、财务状况及技术能力进行详细尽职调查。
- 日常监管与持续合规检查：

- 定期执行现场检查、合规审计，确保牌照持有者始终满足许可条件；
- 严格执行反洗钱（AML）及反恐怖融资（CFT）监管措施。
- 市场交易监督与风险控制：
 - 监控虚拟资产交易市场，预防和调查市场操纵、内幕交易等非法活动；
 - 建立市场风险监测预警体系，确保能够及时发现并干预潜在的市场风险。
- 投资者保护：
 - 制定信息披露标准，要求市场参与者及时、准确地披露风险信息；
 - 提供投资者申诉与救济机制，并设立投资者保护基金用于突发事件的赔偿。
- 危机管理与应急响应：
 - 制定并实施危机管理计划，以应对市场紧急情况；
 - 协调跨部门及国际监管机构的联动，以及时有效地管理并降低风险扩散。

（2）监管范围的具体业务类别（明确受监管）：

- 虚拟资产咨询服务（VAAdvisoryServices）
- 虚拟资产经纪交易商服务（VABroker-DealerServices）
- 虚拟资产托管服务（VACustodyServices）
- 虚拟资产交易所服务（VAExchangeServices）
- 虚拟资产借贷服务（VALendingServices）
- 虚拟资产管理与投资服务（VAManagementandInvestmentServices）
- 虚拟资产转账与结算服务（VATransferandSettlementServices）
- 虚拟资产发行（VAIssuance -Class1及Class2）
- 自营交易及无异议函（NOC）监管机制

六、牌照申请与管理

VARA的牌照申请和管理制度严格而精细，致力于维持市场的高质量参与者：

（1）明确的牌照分类

根据业务类型，各服务提供商必须明确申请：

- VA咨询服务牌照：提供专业化虚拟资产咨询服务；
- VA经纪交易商牌照：执行客户委托的虚拟资产买卖服务；
- VA托管服务牌照：提供虚拟资产托管与安全保管服务；
- VA交易所牌照：运营虚拟资产交易平台；
- VA借贷服务牌照：虚拟资产抵押贷款和其他借贷活动；
- VA管理与投资服务牌照：管理客户虚拟资产投资组合；
- VA转账与结算服务牌照：提供虚拟资产跨境及境内转账结算服务；
- VA发行牌照 -第1类：监管首次发行代币（ICO/STO）活动；
- 自营交易：对于自营交易（ProprietaryTrading）活动，根据交易量要求提供无异议函（NOC），超过一定交易量（如30天交易额超过10亿迪拉姆）需注册登记。

（2）申请流程（ApplicationProcess）

- 阶段一：初步咨询与资格评估
 - 向VARA提交初步业务计划和拟开展的具体业务类型；
 - 进行初步面谈，获得监管反馈。
- 阶段二：提交正式申请文件
 - 提交详细商业计划书、合规体系文件、资本证明及高级管理人员资质文件；
 - 缴纳申请费用。
- 阶段三：VARA审核与尽职调查
 - VARA对申请材料进行全面审查，包括背景调查、资金来源核查及反洗钱（AML）能力评估；
 - 必要时进行现场面谈与尽职调查。
- 阶段四：获得许可或提出整改要求
 - 根据审核结果，发放相应的牌照或提出整改意见；
 - 若牌照被拒绝，明确告知拒绝原因及再申请所需条件。
- 阶段五：持续监管与年审
 - 牌照持有人需持续满足监管要求，包括定期提交合规报告、财务报表；

- VARA定期或不定期开展现场检查和审计工作。

(3) 监管费用及管理

- VARA制定合理且明确的费用结构，包括首次申请费用、年费、监管审计费；
- 根据牌照类别和业务规模不同，费用水平有所差异，一般在20,000迪拉姆至200,000迪拉姆之间。
- VARA通过专门的线上系统管理牌照状态，提升监管透明度与效率，所有牌照状态及合规要求可在系统实时查询。
- 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](#)。

七、牌照申请条件与资本金要求

VARA对于申请虚拟资产牌照的企业有明确、严格的要求，确保申请者具备合规性、财务实力和管理能力。

(一) 申请基本条件

申请VARA牌照的虚拟资产服务提供商（VASP）必须满足以下基本条件：

- 公司注册地要求：
 - 申请主体必须是注册成立于迪拜本土，或者迪拜国际金融中心（DIFC）内注册的企业实体；
 - 提供有效的商业营业执照（TradeLicense）和公司章程文件。
- 股东及高管要求：
 - 公司主要股东及管理层必须通过VARA的适当性和尽职调查；
 - 高级管理人员必须具备相关金融或科技领域至少5年以上的管理经验，且无任何犯罪记录或严重违规历史；
 - 必须指定专门的合规官（ComplianceOfficer）及反洗钱报告官（MLRO）。
- 业务运营场所要求：
 - 必须在迪拜设立实际办公场所，并配备必要的技术基础设施，以满足业务运营和监管审计需求；
 - 办公场所需通过VARA现场检查核实。

(二) 资本金要求

不同的牌照类型，对资本金有明确差异的要求，具体如下：

牌照类别	最低资本金（AED）
虚拟资产咨询服务（VAA advisory）	约500,000迪拉姆
虚拟资产经纪交易商（VABroker-Dealer）	约1,000,000迪拉姆
虚拟资产托管服务（VACustody）	约3,000,000迪拉姆
虚拟资产交易所（VAExchange）	约5,000,000迪拉姆
虚拟资产借贷服务（VALending）	约3,000,000迪拉姆
虚拟资产管理和投资服务（VAManagementandInvestment）	约2,000,000迪拉姆
虚拟资产转账和结算服务（VATransferandSettlement）	约2,000,000迪拉姆
虚拟资产发行服务（VAIssuance -Class1）	约2,000,000迪拉姆

以上资本金需实际注入公司银行账户，并提交经VARA认可的会计事务所出具的资本金验资报告。

八、牌照申请流程

VARA牌照申请过程十分严格，具体包括以下详细步骤：

阶段一：前期咨询与初步评估

- 提交牌照意向书，明确业务计划与拟申请的牌照类别；
- VARA初步审查业务计划，初步评估申请企业的适合性和完整性；
- VARA初步反馈意见并明确后续申请所需准备材料。

阶段二：正式递交申请

- 正式提交完整的牌照申请表格和相关配套文件；
- 缴纳牌照申请费用（一般为5,000-20,000迪拉姆）；
- VARA接收申请后进行材料完整性审查，缺少材料的将予以退回并限期补充。

阶段三：深入尽职调查与现场检查

- VARA对申请企业进行背景调查，包括股东、董事、高管的背景核查；
- VARA官员实地考察办公场所，检查合规体系、技术设施及运营能力；

- 必要时安排高级管理人员进行合规面谈（Regulatory Interview）。

阶段四：监管反馈与整改

- VARA提出正式书面意见，指出不足之处，申请方限期进行整改；
- 若符合全部条件，VARA则进入最终审批阶段。

阶段五：牌照颁发与正式运营

- VARA董事会或指定委员会审议通过；
- 正式颁发VARA牌照，并在VARA官方网站公示；
- 申请方获得牌照后，应于规定时间内正式启动业务运营；
- VARA持续进行年度合规审查，确保业务运营持续符合监管要求。

牌照申请整体周期一般在3-6个月左右，具体时间根据申请复杂性有所不同。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](#)。

九、申请材料与合规要求

VARA申请材料详尽具体，申请企业需严格按照以下要求准备材料：

（一）公司基础信息材料：

- 公司注册证书；
- 公司章程（Articles of Association）；
- 股东架构图与股东身份证明文件；
- 公司董事会及管理层名单与详细履历、护照及身份证明；
- 办公场地租赁合同及实际办公地址证明文件。

（二）商业计划书（Business Plan）：

- 详细业务描述与盈利模式；
- 市场分析及竞争策略；
- 财务预测，包括现金流预测、资产负债表预测、利润表预测；
- 人才招聘计划和技术基础设施建设计划。

（三）资本金证明：

- 经认可的会计师事务所出具的资金验资报告；
- 公司银行账户资本金存款证明；
- 资金来源合法性说明与文件证明。

（四）合规与风险管理体系文件：

- 内部控制手册（Internal Control Manual）；
- 合规手册与反洗钱（AML）/反恐怖融资（CFT）政策文件；
- 客户尽职调查（KYC/CDD）政策与流程；
- 风险管理框架，包括风险评估、监控和控制措施；
- 信息安全政策与数据保护措施；
- 异常交易识别与报告流程（Transaction Monitoring and Reporting）；
- 合规管理团队组织架构图及职责描述。

（五）技术基础设施文件：

- 系统架构图；
- 数据安全与保护措施，包括数据存储与备份策略；
- 灾难恢复与应急响应计划；
- 系统测试报告与网络安全审计报告。

（六）法律声明与尽职调查文件：

- 公司股东、高管及主要负责人提供的VARA适当性声明表格；
 - 承诺遵守VARA相关监管要求的书面承诺文件。
-

十、政府收费与后续成本

VARA为确保虚拟资产市场监管的稳定性、透明性和高标准运营，设立了清晰的政府收费结构及相应后续成本安排：

（一）政府收费结构（首次申请）

首次申请VARA牌照涉及的政府费用包括：

- 牌照申请费（ApplicationFee）：
 - 不同牌照类别的申请费范围通常为5,000 -20,000迪拉姆；
 - 此费用在递交申请时一次性缴纳且不予退还。
- 牌照首次颁发费（LicenseIssuanceFee）：
 - 经审批通过，首次发放牌照时需缴纳的费用一般为30,000 -150,000迪拉姆（视牌照类别和复杂程度而定）；
 - 该费用用于覆盖初期合规检查、尽职调查及监管基础设施建设成本。

各牌照类别费用参考：

牌照类别	申请费（AED）	首次颁发费（AED）	年度监管费（AED）
虚拟资产咨询（VAAdivisory）	5,000	30,000	20,000
经纪交易商（VABroker-Dealer）	10,000	50,000	30,000
虚拟资产托管（VACustody）	10,000	75,000	40,000
虚拟资产交易所（VAExchange）	20,000	150,000	60,000
虚拟资产借贷（VALending）	10,000	75,000	40,000
虚拟资产管理投资（VAManagement &Investment）	10,000	75,000	40,000
虚拟资产转账结算（VATransfer &Settlement）	10,000	75,000	40,000
虚拟资产发行服务（VAIssuance -Class1）	15,000	100,000	50,000

（二）年度监管费与后续维护成本

获得VARA牌照后，每年需缴纳的年度监管费用，一般范围为20,000 -60,000迪拉姆，用于支持监管机构的持续审计、日常合规检查、系统升级和监管环境维护。

此外，企业在后续合规运营中的其他成本包括：

- 年度合规审计费用（外部合规审计机构）：约20,000 -50,000迪拉姆/年；
- 年度财务审计费用（经认可的审计事务所）：约30,000 -70,000迪拉姆/年；
- 技术基础设施维护成本：包括数据安全与系统维护约20,000 -100,000迪拉姆/年；
- 法律咨询与持续合规顾问费用：一般在20,000 -100,000迪拉姆/年。

十一、迪拜虚拟资产市场优势

迪拜作为全球虚拟资产领域的领先金融枢纽，拥有诸多显著优势：

（一）国际化与政策稳定性

- 政策稳定透明：
 - VARA清晰而完善的监管框架，为企业提供明确的发展指引；
 - 政府持续的政策支持和稳定的监管环境，降低市场不确定性风险。

（二）战略区位优势

- 连接东西方市场的桥梁：
 - 迪拜作为中东地区国际贸易和金融枢纽，具备连接欧洲、亚洲、非洲三大洲市场的显著区位优势；
 - 为虚拟资产企业开展全球化业务提供理想的地理位置和基础设施支持。

（三）卓越的金融基础设施

- 高效先进的金融生态：
 - 完善的银行和支付体系、高效的金融服务平台，利于虚拟资产业务的资金流动与结算；
 - DIFC自由贸易区提供高效的法律体系和金融配套设施。

（四）政府支持与监管沙盒政策

- 创新友好的监管政策：
 - VARA推出监管沙盒（RegulatorySandbox），鼓励金融科技企业安全创新；

- 政府提供资金和技术扶持，帮助企业快速发展和合规运营。

（五）全球声誉与信任度

- 卓越的全球声誉：
 - 迪拜监管机构与全球主要金融监管机构广泛合作，提升市场参与者的国际公信力；
 - VARA严格监管标准确保迪拜虚拟资产企业受到全球市场高度认可与信任。

十二、常见问题（FAQ）

Q1：VARA牌照申请周期一般需要多久？

A：整体流程周期一般约3至6个月，具体取决于申请材料完整性及合规审核情况。

Q2：能否申请多项牌照或多个业务类别？

A：可以，但每个业务类别均需单独提交申请并独立审批，申请企业需满足每类牌照独立的资质要求。

Q3：是否必须在迪拜设立办公场所？

A：是的，VARA明确要求申请企业必须在迪拜设有实体办公场所，并配备满足监管审查要求的设施。

Q4：高管人员有哪些具体资格要求？

A：高级管理人员需具备至少5年金融或技术领域管理经验，通过VARA背景调查，并具备清晰的无犯罪记录证明。

Q5：申请VARA牌照的资金资本金必须存放在迪拜当地银行吗？

A：是的，申请企业资本金需实际存入迪拜当地银行，并提供经审计的验资报告，以证明资金的合法性与可用性。

Q6：虚拟资产牌照在国际上的认可度如何？

A：VARA监管标准符合FATF等国际组织要求，拥有很高的国际认可度，获得VARA牌照有助于企业进入全球主流市场。

Q7：虚拟资产企业需要遵守哪些主要监管要求？

A：主要包括合规审计、AML/CFT制度建立与执行、客户KYC尽职调查、风险管理政策制定、信息安全与数据保护、异常交易监测报告等。

Q8：牌照有效期多久？如何续期？

A：牌照有效期一般为1年，每年需提交年度报告并缴纳年费，经VARA年度合规审核通过后续期。

十三、虚拟资产活动与牌照类型

VARA对虚拟资产（VA）市场实施细致且清晰的业务分类及牌照框架，每项虚拟资产服务均需获得相应的独立许可。

（一）VA咨询服务（VAAdvisoryServices）

- 活动范围：
 - 提供虚拟资产投资策略咨询；
 - 提供合规与风险管理相关咨询服务；
 - 发布虚拟资产行业研究报告与市场分析。

（二）VA经纪交易商服务（VABroker-DealerServices）

- 活动范围：
 - 代理客户进行虚拟资产的买卖交易；
 - 提供交易执行、订单处理服务；
 - 提供虚拟资产市场流动性服务（LiquidityProvision）。

（三）VA托管服务（VACustodyServices）

- 活动范围：
 - 提供虚拟资产的安全托管、冷钱包与热钱包管理；
 - 资产的存储、保护与安全技术服务；
 - 提供与托管资产相关的保险服务。

（四）VAExchange交易所服务（VAExchangeServices）

- 活动范围：

- 提供虚拟资产集中式与去中心化交易平台服务；
- 提供订单撮合与交易结算服务；
- 市场监控和交易风险控制措施。

(五) VA借贷服务 (VALendingServices)

- 活动范围：
 - 提供虚拟资产质押贷款服务；
 - 管理贷款协议和抵押品；
 - 提供虚拟资产借贷风险管理服务。

(六) VA管理和投资服务 (VAManagementandInvestmentServices)

- 活动范围：
 - 为客户管理虚拟资产投资组合；
 - 提供资产配置、风险管理与资产增值服务；
 - 虚拟资产基金管理。

(七) VA转账与结算服务 (VATransferandSettlementServices)

- 活动范围：
 - 提供虚拟资产跨境及境内转账服务；
 - 提供资产快速结算与清算；
 - 提供安全可靠的支付与结算技术平台。

(八) VA发行服务 (VAIssuance -Class1)

- 活动范围：
 - 首次代币发行 (ICO) 和证券型代币发行 (STO) ；
 - 项目风险评估、合规审查与公开发行管理；
 - 提供投资者关系管理及信息披露服务。

(九) VA自营交易 (VAProprietaryTrading)

- 活动范围：
 - 自有资金进行虚拟资产投资与交易；
 - 若交易规模超过30天滚动10亿迪拉姆，需登记并获得VARA的无异议函 (NOC) 。

十四、VARA监管法规 (2023版)

2023年版《VARA虚拟资产监管法规》全面体现了国际反洗钱组织 (FATF) 最新标准，详细内容涵盖：

(一) 许可框架 (LicensingFramework)

- 清晰界定每类虚拟资产服务活动的范围及准入条件；
- 建立完善的审查流程，包括背景调查、资本金审查与合规体系评估。

(二) 反洗钱与反恐怖融资 (AML/CFT) 规则

- 制定严格的客户尽职调查 (CDD/KYC) 要求；
- 要求VASP建立全面的异常交易监测与报告制度；
- 定期合规审计与现场检查以确保持续合规。

(三) 市场诚信与透明度要求

- 禁止内幕交易、市场操纵行为；
- 要求虚拟资产服务商对市场异常交易进行监测与报告；
- 强化信息披露与透明度，确保投资者及时获取必要信息。

(四) 资本金与财务审慎监管

- 要求虚拟资产服务商维持充分资本储备；
- 每年定期财务审计，提交财务健康状况报告；
- 制定详细的风险资本管理规则以防范流动性风险。

（五）数据保护与网络安全要求

- 明确严格的数据隐私保护标准；
- 建立完善的信息安全与网络攻击应急响应计划；
- 定期开展网络安全审计与系统测试。

（六）国际合作与信息共享

- 与其他国际监管机构签订合作协议，共享监管经验及调查情报；
- 积极参与国际组织的监管标准制定和推广；
- 提升迪拜虚拟资产市场的国际认可度。

十五、投资者保护机制

VARA为维护投资者的合法权益，制定了高标准、严要求的投资者保护体系：

（一）信息透明与风险披露机制

- 强制VASP向客户披露投资风险与资产性质；
- 定期发布市场风险提示，确保投资者充分理解虚拟资产投资风险；
- 对重大风险事件及时发布公开声明及通知。

（二）资产安全与托管保障

- 要求VASP实行资产分离与托管制度；
- 定期检查托管资产的安全管理情况；
- 推动保险保障机制覆盖托管虚拟资产，减少投资者损失风险。

（三）客户投诉与仲裁机制

- 建立清晰有效的客户投诉处理机制，确保每一项投诉及时妥善处理；
- 提供公平、透明的仲裁服务，解决客户与服务商之间纠纷；
- 定期公布投诉统计与处理结果，提高监管透明度。

（四）投资者赔偿基金机制

- 建立专门的投资者保护基金，应对重大损失及市场意外；
- 明确基金使用的范围与条件；
- 提供紧急救济措施，减轻投资者损失。

（五）投资者教育与风险意识提升

- 定期开展投资者教育活动与研讨会；
- 提供线上投资者教育平台，发布虚拟资产投资知识与监管规则解读；
- 加强市场风险警示与公众沟通，提高投资者自我保护意识。

（六）严格监管违规惩罚机制

- 对违规企业实施严厉惩处，包括高额罚款、暂停业务甚至吊销牌照；
- 定期公布处罚案例，发挥警示作用；
- 严格监督市场参与者的行为合规性，防范投资者利益受损。

16.推动市场发展与创新 \最新动态与发展计划

VARA不仅是一个监管机构，更是虚拟资产领域中积极推动市场结构优化、技术创新与全球资源引入的赋能者。其发展战略紧紧围绕“技术中立、安全导向、全球融合、创新驱动”四大主轴。

（一）监管沙盒机制（RegulatorySandbox）

VARA积极推动“监管科技”与“创新引导型监管”：

- 启动“虚拟资产监管沙盒”机制，允许合格初创企业或技术项目在受控环境中进行限范围测试；
- 设立专属团队“InnovationEnablementUnit”协助参与者对接合规框架；
- 项目成功后可加快转化为持牌机构，缩短商业化与合规之间的落地周期。

（二）虚拟资产创新基金及孵化支持

- 启动“Web3支持计划”，与迪拜经济与旅游部（DET）、DIFCInnovationHub联合提供资金、法务、合规等综合支持；
- 向在DeFi、DAO、NFT、GameFi等细分领域的项目提供技术指导与合规通道服务；
- 与阿联酋金融科技协会合作开设“创新加速营”（InnovationAccelerationCamp），助力初创团队进行产品快速验证和市场化落地。

（三）数字资产与元宇宙融合发展战略

- 支持元宇宙、NFT基础设施建设；
- 发布《MetaverseStrategy》，计划在未来5年内将迪拜建设为全球“虚拟经济”中心；
- 引入AI+区块链监管工具，实现“监管可视化+数据实时合规审计”。

（四）2024-2026年发展计划重点方向

年份	战略方向	主要举措
2024	拓展监管覆盖	推出DeFi平台监管指引；扩展跨链资产交易监管框架
2025	技术赋能监管	启用AI+大数据合规审查平台；加强链上行为追踪能力
2026	完善虚拟经济生态体系	启动Web3.0营商环境指数排名；建立虚拟资产人才国际认证平台

17.国际合作

VARA高度重视与国际监管机构、组织和多边合作平台的战略合作，以构建全球标准对齐的监管机制，并提升迪拜在全球虚拟资产行业的领导地位。

（一）国际监管对接与协议签署

- 双边监管合作协议（MoU）：
 - 与英国FCA、新加坡MAS、韩国FSC、欧盟ESMA等签署合作协议；
 - 加强牌照互认、监管信息共享、违规企业跨境打击联动机制。
- 跨国监管协调网络（SupervisoryColleges）：
 - 成为多国监管联合体成员，参与全球虚拟资产监管协调与合规技术标准制定；
 - 特别参与FATF虚拟资产风险研究组（VirtualAssetsContactGroup）。

（二）多边国际组织合作

- FATF（金融行动特别工作组）：
 - 全面采纳FATF推荐的“虚拟资产服务提供商（VASP）”监管建议；
 - 定期向FATF提交阿联酋及迪拜的实施进度与成效报告。
- IOSCO（国际证监会组织）：
 - 加入其数字金融创新技术小组，协同制定数字资产市场监管标准；
 - 推动VA证券化产品在合规范围内国际通行。
- IMF/WB技术支持合作：
 - 参与世行组织的数字金融合规研究；
 - 与国际货币基金组织探讨建立以迪拜为中心的“虚拟资产国际监管试点区”。

（三）国际会议与话语权建设

- 主办全球虚拟资产监管高峰论坛（DubaiVirtualAssetsRegulatorySummit）；
- 定期参与OECD数字经济政策会议；
- 成立“VARA国际咨询理事会”，由全球合规专家、学者及机构代表参与，为VARA政策提供咨询建议。

18.联系方式与查询

为便利市场参与者、企业及个人进行业务咨询、牌照申请及举报投诉，VARA提供多渠道的官方联系方式及公开查询系统：

（一）官方网站及在线服务平台

- 官方网址：<https://www.vara.ae>
- 提供以下服务模块：
 - 在线牌照申请及状态查询（VASPLicensingPortal）；
 - 合规指引下载与公告浏览；
 - 最新法规更新与通知；
 - 投资者指南与教育材料中心。

- **公共登记册**

VARA 在迪拜酋长国发布了一份获得许可的虚拟资产服务提供商（VASP）名单。[查看注册表](#)>链接：
<https://www.vara.ae/en/licenses-and-register/public-register/>

（二）官方联系渠道

渠道类型	联系信息
官方邮箱	info@vara.ae
咨询热线	+971-4-450-1111
实体地址	DubaiWorldTradeCentre,SheikhZayedRd,Dubai,UAE
客户支持	工作时间：周一至周五，上午9点至下午5点（迪拜时间）

（三）企业对接通道

- 企业服务台（VASPSupportDesk）：
 - 专为申请人和持牌企业提供技术支持与政策咨询；
 - 支持设立虚拟会议解答项目疑问；
 - 可提前预约面对面会议。

（四）公众举报与投诉机制

- 设立专属通道接收：
 - 投资者投诉；
 - 对持牌机构的违规举报；
 - 对未经许可开展业务的单位进行线索反馈。
- 举报方式包括：
 - 官网举报表单；
 - 举报专用邮箱：report@vara.ae；
 - 匿名信件邮寄。

19.投诉流程处理

VARA建立了一套系统化、公开透明且高效处理的投诉机制，涵盖投资者申诉、机构违规举报、市场异常行为举报等多个维度，保障市场参与者与投资者合法权益。

（一）投诉对象范围

- 虚拟资产服务提供商（VASP）不当行为或服务违规；
- 涉嫌未经许可经营虚拟资产业务的个人或机构；
- 投资者资金安全受到威胁的行为；
- 信息披露不当、虚假宣传、误导性行为；
- 数据泄露、客户隐私滥用；
- 内部控制缺失、系统性交易风险隐瞒等问题。

（二）投诉流程

1.提交阶段

- 投诉人可通过以下方式提交投诉：
 - 在线投诉表单：[VARA官网](#) “SubmitaComplaint” 板块；
 - 电子邮件：complaints@vara.ae；
 - 电话投诉：+971-4-450-1111；
 - 邮寄材料：DubaiWorldTradeCentre,SheikhZayedRoad,Dubai。
 - **牌照申请**：<https://www.vara.ae/en/licenses-and-register/licence-applications/>
 - **规定和指导方针**：<https://rulebooks.vara.ae>
 - **公共登记册**：<https://www.vara.ae/en/licenses-and-register/public-register/>

2.受理与编号

- VARA接收投诉后会进行初步筛选，并发出受理确认邮件；
- 对每一宗投诉生成唯一追踪编号供后续查询。

3.调查与反馈

- 启动内部调查小组，对事件背景、合同条款、客户沟通记录、合规操作等进行全面审核；
- 必要时可调取被投诉机构提交的系统日志、交易记录、客户互动文件等；
- 投诉处理时限一般为15至30个工作日，视情况可延长。

4.处理结果与申诉

- 若属实，VARA将视情节：
 - 发出警告；
 - 要求改正；
 - 处以罚款；
 - 吊销或暂停牌照；
- 投诉人如对处理结果不满意，可在15日内提出复审申请，交由申诉复核委员会处理。

20.申请注册优势

在迪拜获得VARA颁发的虚拟资产服务牌照，不仅代表企业具备合规运营能力，更是全球扩展、投资吸引、品牌信任等方面的重要资产。

（一）全球认可的监管牌照

- VARA采纳FATF、IOSCO等国际标准；
- 其监管框架已获得全球主流监管机构认可；
- 适合作为多国虚拟资产运营拓展的“母牌照”或“桥梁牌照”。

（二）国际金融中心声誉加持

- 获牌企业可在迪拜本地及自由区（如DIFC、DMCC）设立办事处；
- 享受迪拜优越的金融基础设施、税务政策和国际声誉，有利于吸引高端客户及战略投资人。

（三）增强客户与市场信任

- 持牌状态在VARA官网公开，可供全球投资者查阅；
- 有助于提升B2B及B2C业务的市场信任度；
- 增强与金融机构、银行、交易所等建立业务合作关系的能力。

（四）合规安全与风险可控

- 全流程监管保障业务合规性；
- 系统性引导风险管理制度建设，增强企业运营稳定性；
- 为机构投资者或合规银行对接提供基础资质。

（五）对接政策红利与创新支持

- 可优先参与VARA组织的监管沙盒、测试区块链试点等项目；
- 享受迪拜政府创新基金、人才引进政策、办公补贴等扶持；
- 有望成为监管框架试点合作方、政策制定合作企业。

21.总结与建议

（一）总结

迪拜虚拟资产监管局（VARA）作为全球最早建立专门监管虚拟资产的政府机构之一，构建了：

- 明确的牌照分类制度；
- 高度国际对标的法规体系；
- 可预期、透明的审批与监督流程；
- 强有力的投资者保护机制；
- 与全球监管环境接轨的跨境监管合作。

从合规角度看，VARA为虚拟资产企业提供了一种兼具发展性与风控能力的运营路径；从战略角度看，获取VARA牌照意味着具备了进入中东市场甚至链接全球新兴加密金融圈的“准入证”。

（二）建议

1. 尽早规划合规架构

- 在申请前期就建立完善的KYC/AML政策、技术合规控制体系；
 - 聘请专业顾问[仁港永胜](#)协助完成VARA申请路径设计与文件准备。
 - 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](#)。
2. 清晰定位业务范围，按牌照模块申请
- 由于VARA实行“离散牌照”制度，不同业务需逐一申请；
 - 避免“包牌”思维，反而易导致申请时间拉长与资金浪费。
3. 技术系统准备不可忽视
- 提前设计并搭建符合法规要求的技术平台，包括交易监控、异常识别、日志保留等功能；
 - 系统安全与数据保护必须达到欧盟GDPR等级。
4. 关注后续监管更新与动态审查机制
- VARA定期更新法规手册，建议企业设立专人负责政策跟踪；
 - 持牌后每年必须接受年度审查，需持续投入合规与报告资源。
5. 适时扩展国际布局
- 获取VARA牌照后，可通过设立SPV等方式对接欧洲、亚洲、非洲市场，发挥迪拜国际桥梁作用；
 - 配合DIFC、DMCC等自贸区优惠政策开展跨境交易和融资安排。

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！