



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

马耳他 (MiCA) 框架下之加密资产服务商 (CASP) 牌照申请注册指南

牌照名称：马耳他加密资产服务提供商牌照 Crypto-Asset Service Provider (CASP) 服务商：仁港永胜（香港）有限公司

注：本文中的文档/附件原件可向[仁港永胜唐生](#)有偿索取电子档]

以下是由 **仁港永胜（香港）有限公司**（以下简称「我司」）拟定、由 唐 生提供讲解的《在 马耳他共和国 申请 Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCA) 框架下之加密资产服务商 (CASP) 牌照完整指南》。本指南针对拟在欧盟市场（尤其马耳他）设立及运营加密资产服务机构者，提供实操流程、合规要求、申请条件、人员／股东董事要求、后续维护、续牌等一站式解读。建议委聘我司专业顾问团队承担文件准备、面谈辅导、监管沟通等支持服务，以提升获批成功率。

一、牌照介绍与申请优势

1. 牌照框架

- 欧盟已通过《Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR)》作为统一加密资产服务商监管框架。
- 在马耳他，监管机构为 Malta Financial Services Authority (MFSA)，其依据《Markets in Crypto-Assets Act, 2024 (Cap. 647 of the Laws of Malta)》实施MiCA规则。
- CASP (Crypto-Asset Service Provider, 加密资产服务提供商) 为MiCAR下必须取得授权的机构，从事如接收/传送、交易、投资建议、资产管理、托管、交易平台运营等。

2. 申请优势

- 获得马耳他CASP牌照后，可通过欧盟“通行护照机制”在其他欧盟成员国开展服务，仅需向MFSA提交通报即可。
- 马耳他作为欧洲监管友好、英语环境、区块链与金融科技基础设施较成熟的国家，为加密资产服务商进入欧盟市场提供较良好选项。
- 通过牌照提升客户信任度、合规信誉，同时可强化公司治理、反洗钱体系与技术安全标准，减少运营法律合规风险。

3. 牌照分类（按服务范围）

根据MFSA／MiCA规则，CASP牌照可分为三个“Class”类别，视服务范围、最低资本要求而定：

- Class 1**：基础服务，如执行订单、传送加密资产、提供投资建议、组合管理等。最低资本约 €50,000。
- Class 2**：包括 Class 1 服务 + 托管/管理加密资产、加密-法定或加密-加密兑换服务。最低资本约 €125,000。
- Class 3**：包括 Class 1 & 2 服务 + 交易平台操作服务。最低资本约 €150,000。

我司建议首先明确业务模型（只做 Class 1、或扩展至 Class 2/3）后，选择对应类别申请。

二、监管机构与适用法律

- 监管机构：马耳他金融服务管理局 (MFSA)。
- 主要适用法律及文件包括：
 - 《Markets in Crypto-Assets Act, 2024 (Cap. 647)》。
 - “MiCA Rulebook”(2025 年3月由MFSA发布) 详述申请、持续义务要求。
 - MFSA 发出的 “Circular to the Industry on the Authorisation Process for MiCA Applicants”(2024 年12月) 明确 VFA (旧加密资产框架) 向 MiCA 过渡安排。

三、申请条件概览

1. 公司实体与注册地

- 必须在马耳他设立合法公司（通常为私人有限责任公司 Ltd 或类似结构）。
- 注册地须在马耳他，具备注册地址、法定董事、公司秘书等。
- 若为已持 VFA（旧牌照）实体，在 2024 年 12 月 30 日前已获牌或提交申请的，可享受“祖父化”待遇。

2. 最低资本与财务要求

- 根据所申请类别（Class 1/2/3），应满足对应最低“自有资金”(own funds) 要求：如约 €50k、€125k、€150k。
- 提交财政预测（至少前三财年）、审计安排、会计政策、资产负债表等。
- 若涉及客户加密资产托管、兑换等活动，还需具备客户资产隔离、保险或适当保障措施。

3. 治理结构、人员配备与适任性（Fit & Proper）

- 董事、关键职能人员（如 MLRO、合规官、风险主管）须具备良好声誉、合适经验、无重大违法或洗钱/恐怖融资背景。
- 申请人需提交有关董事／股东的背景资料、利益披露、履历、尽职调查。
- 建议设立专职合规官、反洗钱报告官（MLRO）、风险管理官、审计委员会等。
- 企业应具备治理机制：业务连续性、ICT 系统、内控审计、客户投诉处理等。

4. 业务模型与服务范围

- 明确拟提供之加密资产服务（如：传送、存储、兑换、交易平台、投资组合管理、建议等），并确认属于哪一 Class。
- 提供商业计划书：包括市场定位、目标客户群、收入模式、风险识别、合规策略、ICT／安全架构、实体驻场及运营计划。

5. 技术、运营与安全要求

- 必需具备适当的 ICT 架构、安全策略、网络-系统冗余、灾难恢复、业务连续性方案。
- 若涉及资产托管或客户资金/资产交换，需具备安全的冷钱包管理、冷热分离、权限签名、资产隔离措施。
- 反洗钱/反恐融资（AML/CFT）政策、客户尽职调查（KYC）、持续监控机制、交易可疑报告流程均为必备。

6. 适用客户与市场覆盖

- 若计划向欧盟或第三国客户提供服务，需明确服务方式、客户保护机制、跨境监管合规、护照机制策略。

7. 股东／资金来源与背景披露

- 股东及实际控制人需披露背景、资金来源、受益所有人身份、过往监管历史。
- 若为收购或重大股权变更，须向 MFSA 申请批准。
- 必须保证资金来源合法、可追溯、无洗钱或恐怖融资关联。

四、申请流程与时序安排

1. 预申请准备阶段

- 我司建议先进行内部项目评估：明确业务模型、选择 Class 类别、预算初估、拟定公司架构、关键职能人员招募。
- 向 MFSA 提交 “Statement of Intent”（意向声明）。
- 筹备公司设立、注册地址、董事任命、银行账户开立准备。

2. 正式申请提交

- 填写 MFSA 指定的 CASP 申请表格（2025 年起在 MFSA 官网栏目提供）。
- 提交申请费、所需支持文档（详见下文“所需材料”部分）。
- MFSA 在收到申请后进行完整性检查。

3. 审查与审批阶段

- MFSA 按 MiCA 规则对申请人进行审查，包括：资本计划、治理结构、适任性评估、技术系统、安全控制、合规制度。

- 若为 VFA 旧牌实体 (Category A)，可适用简化流程。
- 审查期间若有补正要求，需及时响应。
- 预计总体耗时：从公司设立至最终牌照发放可能约 4-9 个月（视准备充分程度、审查复杂度）为常见估算。

4. 牌照授予与运营前准备

- 获得 “in-principle approval”后，需完成资本注入、系统测试、人员到位、内部制度落实、地址与账户激活等。
- 在 MFSA 确认所有前提条件已满足后，正式发牌并可开展业务。

5. 后续监管与持续义务

- 获牌后须向 MFSA 提交定期 CASP Return (2025 年起要求) 并按照规则开展持续合规。
- 必须维持适当资本、客户资产隔离、安全机制、治理机制、定期审计、报告与披露义务。
- 当业务变更或控股结构发生重大变化时，须事前通知或申请 MFSA 批准。

五、所需材料清单

此为我司整理的申请材料建议清单，具体根据 MFSA 最新要求可能调整：

- 公司注册文件：公司章程、注册证书、注册地址、公司秘书资料。
- 股东／受益所有人资料：身份证件、护照、住址证明、股权结构图、实际受益人说明、资金来源说明。
- 董事、关键职能人员资料：简历、身份证明、住址证明、工作经历、符合 Fit & Proper 要求的声明。
- 商业计划书：包括业务模型、市场定位、服务范围、收入估算、成本预算、三年财务预测、风险管理。
- 内部制度文件：合规政策、AML/CFT 政策、客户尽职调查流程、投诉处理制度、冲突利益政策、业务连续性计划、ICT 安全政策、备灾恢复方案。
- 技术与运营说明：ICT 架构图、安全控制说明、冷热钱包管理、资产隔离措施、交易系统流程、数据保护及隐私政策。
- 客户服务说明：服务流程、客户合同样本、条款与费率披露、投诉机制、客户适当性评价。
- 审计与会计说明：会计政策、审计安排、财务报表模板、专业责任保险（如适用）说明。
- 资金保障说明（若托管或兑换服务）：客户资产隔离机制、保险或类似保障方案说明。
- 风险管理说明：包括市场风险、操作风险、技术风险、洗钱/恐怖融资风险识别与控制机制。
- 移动、变更及退出说明：如控股变更、服务新增、退出机制说明。
- 申请费付款证明及相关官方收费文档。

此外，如申请人以前持有 VFA 框架下牌照，还需提交相关过渡文件。

六、董事/股东要求（详细说明）

股东／实际受益人要求

- 所有股东、尤其持有“重大持股”(qualifying holding) 的自然人或法人，须通过 MFSA 的适任性 (fit & proper) 评估。
- 股东须披露完整受益所有结构、资金来源、历史监管或刑事记录、关联方关系。
- 若股权结构复杂、跨国或含控股企业，应提供穿透图、最终受益人说明。
- 股东须无重大不良记录（如洗钱、恐怖融资、金融犯罪、重大失信）且具备良好声誉。

董事／高级管理人员要求

- 董事会成员须具备适当专业经验、行业知识、诚信记录、能为公司提供战略指导。
- 关键职能人员（如 MLRO、合规官、风险主管）须具备对应职责经验及合规意识。
- 董事、高级管理人员须在董事会中投入足够时间，并与公司管理体制相匹配。
- 公司须设定明确职责分工、利益冲突政策、任职变更报告机制。

董事/股东变更监控

- 若存在董事或大股东变更、控股结构调整，须提前向 MFSA 提交通知或批准申请。

七、官方收费与预算概览

- 申请费与年度监管费依据 MFSA 《Markets in Crypto-Assets Act (Fees) Regulations, 2024 (L.N. 295/2024)》确定。
- 一般市场资料（截至2025）显示：
 - Class 1 申请费、年度费较低；Class 2、Class 3 费用显著更高。
 - 举例：Class 1 申请费约 €10,000，年度监管费约 €10,000；Class 2 申请费约 €20,000、年度费 €25,000；Class 3 申请费约 €25,000、年度费 €50,000。
- 除官方费用外，建议预算还包括：顾问服务费（我司可承担）、法律／审计服务费、技术安全建设成本、合规制度制定成本、银行账户／支付通道准备、银行及开立运营成本、保险费用、资本金准备等。
- 我司建议提前制定三年预算并予以现金流测算，以便向 MFSA 提交。

八、后续维护与续牌条件

- 牌照获批后，公司必须持续满足 MiCA 及 MFSA 规则，包括资本充足、客户资产保护、技术安全、合规体系、内部审计与报告。
- 必须定期向 MFSA 提交 CASP Return（2025 年 4 月 30 日首次提交）。
- 必须在 MFSA 指定时间内申报重大变更（如：服务范围变更、控股结构变更、关键人员变动、技术平台重大变更）。
- 若公司不再提供牌照涵盖服务、或欲退牌，应按照 MiCA 规则提出注销或牌照转让申请。
- 建议每年至少举行一次董事会/合规会议，进行风险评估、系统审查、内控测试、IT 安全演练、客户投诉复盘。
- 若公司服务范围扩大或进入新欧盟国家，应考虑通报机制及跨境服务合规。

九、办理时间预估

- 公司设立（注册、银行账户、董事、秘书等）约 1-2 周。
- 文档准备（商业计划、合规制度、技术架构、安全方案、人员履历）约 2-4 周或更长，视准备深度。
- 申请提交后，完整性检查约 25 个工作日。
- 审查与审批阶段（MFSA 全面评估）约 40 个工作日或更长。
- 整体从公司成立到正式运营可能 4-9 个月。建议预留至少 6 个月缓冲。

十、常见问题 (FAQ)

Q1：已在马耳他持有 VFA 牌照，是否还需申请 CASP 牌照？

A1：如果您的公司在 2024 年 12 月 30 日前已获 VFA 牌照或已提交申请，可被分类为「Category A 实体」并享有过渡期限，但仍需根据 MFSA 指引提交 MiCA 转换或简化程序。

Q2：持有马耳他CASP牌照后，可否即刻在全欧盟提供服务？

A2：是的，取得马耳他授权后可通过护照机制向其他欧盟成员国开展服务。但须向 MFSA 提交通报，并遵守目标国监管方程序。

Q3：最低资本金是多少？

A3：视服务类别而定，Class 1 约 €50,000，Class 2 约 €125,000，Class 3 约 €150,000。具体以最新 MFSA 要求为准。

Q4：董事或股东可否为非马耳他居民？

A4：一般可，但须满足适任性评估、具备合规经验、无重大不良记录。同时公司须在马耳他设立注册地址、当地法律秘书、董事会会议等合规要件。

Q5：申请后多久可获批？

A5：从准备阶段到运营启动，一般预估 4-9 个月。但若资料准备不齐、审查项复杂，可能更长。建议早期委聘顾问团队协助。

Q6：申请过程中是否必须有当地实体或营业办公室？

A6：须有注册地址、法定公司秘书与董事会运作，但实体规模、员工数量可根据业务模型而定。须具备实际运营能力、公司治理及技术／合规实力。

Q7：年度合规成本大概是多少？

A7：除年度监管费（按 MFSA 类别计）外，还包括审计费、合规/风险系统维护、IT 安全、人员薪酬、保险、培训等。具体视公司规模、服务范围、客户数量而异。

Q8：若控股结构发生重大变更怎么办？

A8：须提前通知 MFSA 并提交相关变更申请或批准，否则可能触发监管风险。

十一、我司服务建议与配套说明

- 我司（仁港永胜）具备全球合规咨询经验，能提供以下全方位服务：

- 申请前商业模型评估、类别选择建议
 - 编制申请文件（商业计划、合规制度、技术与运营说明、ICT／安全架构）
 - 董事／关键职能人员适任性准备、尽职调查、背景资料整理
 - 股东结构分析、受益所有人披露、资金来源审查
 - 与 MFSA 的沟通、面谈辅导、申报文档提交安排
 - 后牌照运营阶段合规建议、季度制度审查、报告流程辅导、系统审计支持
 - 建议在项目初期即确认时间表、预算、里程碑，并定期由我司指导跟进。
 - 如需深入合作，欢迎联系我们：
 - 香港：852-92984213 (WhatsApp)
 - 深圳／微信：86 15920002080
 - 公司地址：深圳福田区卓越世纪中心1号楼11楼；香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦18楼；香港九龙西九龙柯士甸道西1号环球贸易广场86楼
 - 我司将为贵司量身定制流程图、申请资料清单、预算模型、关键人员任职建议表、合规制度模板等配套工具。
-

十二、马耳他CASP牌照下的合规与报告制度

1. 持续合规要求

持牌CASP必须建立一套完整的合规框架，涵盖反洗钱（AML）、客户尽职调查（KYC）、数据保护（GDPR）、信息安全（ICT）与风险管理五大核心领域。

- **AML/KYC制度：**企业需根据《Prevention of Money Laundering Act (PMLA)》及MiCA Article 61–67 制定KYC政策，包括客户身份验证、风险分层、交易监控、可疑交易报告（STR）机制。
- **数据保护：**必须遵循GDPR及马耳他《Data Protection Act 2018》，明确数据处理者及控制者责任。
- **信息安全与ICT管控：**MFSA要求建立安全策略、访问控制、灾难恢复计划（DRP）、系统审计记录（Logs）。
- **风险管理：**每年至少开展一次全面风险评估，内容涵盖市场风险、技术风险、流动性风险与操作风险。

2. 报告与审计

- **年度审计报告：**须经注册会计师审计并提交至MFSA备案。
 - **合规报告：**由Compliance Officer编制，涵盖风险发现、补救措施及未来合规计划。
 - **MLRO年度报告：**反洗钱报告官须每年提交内部与外部报告，说明KYC执行状况及可疑交易处理。
 - **CASP Return (监管报表)：**自2025年4月起强制执行，需每季提交一次运营数据。
-

十三、护照机制 (EU Passporting)

持牌CASP机构可在完成MFSA备案后，依据MiCA第 59 条获得跨境护照权利。

- 向MFSA提交“Cross-Border Notification”文件，包括目标成员国、服务类型、营销计划及当地合规措施。
 - MFSA审核通过后将在 20 个工作日内通报目标国监管机构。
 - 企业可在全欧盟范围提供同类服务，而无需单独申请当地牌照。
 - 护照机制的运用需确保本地合规、税务登记及客户保护措施同步落地。
-

十四、税务与法律配套

- **公司税率：**马耳他企业所得税为 35%，但通过股东退税机制（6/7 refund），有效税率约 5% 至 10%。
 - **增值税 (VAT)：**金融服务类业务通常免征；但若涉及顾问服务、非金融活动，需按 18% 申报。
 - **国际税协：**马耳他签署逾 70 个双重征税协定，有利于跨境结构优化。
 - **法律结构：**常用为 Private Limited Company (Ltd) 或 Holding Structure；若涉及基金／托管服务，可结合 Foundations 或 Trust 结构。
-

十五、后续监管趋势与政策走向

- **VFA→MiCA 过渡期：** MFSA预计在 2025 年 12 月前完成全部转换，旧 VFA 实体必须提交 MiCA 重新授权申请。
 - **技术审查趋严：** 监管将加强对加密资产托管与平台系统安全的审查，包括冷钱包签名流程、私钥管理及数据加密。
 - **反洗钱合规升级：** 欧盟 6AMLD 及即将实施的 AML Authority (AMLA) 将与 MiCA 形成协同监管。
 - **稳定币监管 (ART & EMT)：** MFSA 将同步发布“Stablecoin Rulebook”，对资产担保、储备比例与发行披露提出额外要求。
-

十六、项目实操建议

仁港永勝建议申请人采用“三阶段实施法”：

1. 启动阶段 (Preparation)

- 明确商业模式、业务类别；
- 筹备股东／董事文件及资金证明；
- 起草商业计划书、风险控制及AML政策。

2. 申请阶段 (Application)

- 提交MFSA 表格及完整申请包；
- 接受适任性审查 (Fit & Proper Interview)；
- 配合补件及技术问答。

3. 维护阶段 (Post-Licence Compliance)

- 建立年度合规审查机制；
 - 维持资本充足率、风险预警系统；
 - 定期进行董事会／MLRO会议纪要归档。
-

十七、仁港永勝可提供的配套文件

- 《MiCA CASP 商业计划书模板》
 - 《合规与风险管理手册》
 - 《董事与股东适任性尽职调查清单》
 - 《资金来源声明模板》
 - 《MFSA 申请表填报指南》
 - 《面谈准备与监管问答模拟手册》
 - 《CASP 年度报告与监管报表模板》
 - 《欧盟护照通报流程文件包》
-

十八、仁港永勝唐生结论

马耳他凭借其成熟的金融监管体系、友好的加密资产法律框架以及对MiCA 法规的快速落实，成为欧盟内最具竞争力的 CASP 牌照管辖地之一。通过获得该牌照，企业可在欧盟合法提供加密资产交易、托管、咨询与投资服务。

若您计划申请马耳他 MiCA CASP 牌照，仁港永勝将为您提供从 **前期咨询 → 文件撰写 → 监管沟通 → 后续维护** 的全程顾问服务。

十九、马耳他 MiCA CASP 牌照申请配套文件清单（完整版）

以下为仁港永勝根据 **MFSA 《MiCA Rulebook》** 与欧盟官方《Regulation (EU) 2023/1114 (MiCAR)**》综合整理的完整配套文件清单。此清单为正式申请时必须提交或建议提交的文档总表，适用于 Class 1、2、3 各类 CASP 申请人。

A. 公司设立与法定注册文件

1. 公司注册证书 (Certificate of Incorporation)
 2. 公司章程与组织大纲 (Memorandum & Articles of Association)
 3. 注册地址与租赁合同证明 (Lease Agreement)
 4. 董事、公司秘书及股东登记册 (Register of Directors / Members / Secretary)
 5. 商业登记号码 (Business Registration No.)
 6. 银行账户证明文件 (Bank Statement / Capital Deposit Slip)
-

B. 股东与受益所有人 (UBO) 文件

1. 股东身份证明（护照、身份证件）
 2. 住址证明（Utility Bill 或银行信函，近3个月内）
 3. 资金来源证明（Source of Funds Declaration）
 4. 最终受益人结构图（UBO Chart）
 5. 持股比例与控股关系说明书（Shareholding Declaration）
 6. 无犯罪记录证明（Police Clearance Certificate）
 7. 尽职调查问卷（Due Diligence Questionnaire）
 8. 财富来源与资金合法性说明（Source of Wealth Statement）
-

C. 董事与关键人员文件

1. 董事履历（Curriculum Vitae）
 2. 专业资格证明（学历、执业证书等）
 3. 过往从业经历及监管背景说明（Professional Background）
 4. 适任声明（Fit & Proper Declaration）
 5. 利益冲突声明（Conflict of Interest Statement）
 6. 时间投入声明（Time Commitment Statement）
 7. 推荐信或雇主证明（Reference Letter）
 8. 法定职位任命文件：
 - 合规负责人（Compliance Officer）
 - 反洗钱报告官（MLRO）
 - 风险管理官（Risk Manager）
 - 审计负责人（Internal Auditor）
-

D. 财务与资本证明文件

1. 银行入资证明（Capital Deposit Certificate）
 2. 资金来源解释文件（Source of Capital Statement）
 3. 三年期财务预测报表（Projected Financial Statements – P&L, Balance Sheet, Cash Flow）
 4. 资本充足率计算说明（Own Funds Calculation Sheet）
 5. 外部审计师聘任函（Auditor Appointment Letter）
 6. 会计政策文件（Accounting Policy Statement）
-

E. 商业计划与风险政策文件

1. 详细商业计划书（Business Plan）
 - 服务描述与市场定位
 - 目标客户群体
 - 收费与盈利模式
 - 营销策略
 - 竞争分析
 - 预计客户规模
 2. 风险管理政策（Risk Management Policy）
 3. 业务连续性计划（Business Continuity Plan, BCP）
 4. 灾难恢复计划（Disaster Recovery Plan, DRP）
 5. 利益冲突政策（Conflict of Interest Policy）
 6. 客户投诉处理政策（Client Complaint Handling Policy）
 7. 服务外包政策（Outsourcing Policy）
-

F. 合规与反洗钱（AML/CFT）政策文件

1. 合规政策与程序手册（Compliance Manual）
 2. 反洗钱政策（AML Policy）
 3. 客户尽职调查手册（CDD Manual）
 4. 可疑交易报告程序（STR Reporting Procedure）
 5. PEP 客户管理政策（Politically Exposed Persons Policy）
 6. 制裁筛查程序（Sanctions Screening Procedure）
 7. 记录保存与备份政策（Record Keeping Policy）
 8. 合规培训计划（Compliance Training Programme）
-

G. 技术与信息安全文件（ICT / Cybersecurity）

1. ICT系统结构图（ICT Architecture Diagram）
 2. 信息安全政策（Information Security Policy）
 3. 访问权限控制制度（Access Control Policy）
 4. 加密与密钥管理政策（Encryption and Key Management Policy）
 5. 冷/热钱包管理流程（Cold & Hot Wallet Management Procedure）
 6. 多重签名流程说明（Multi-Signature Scheme Documentation）
 7. 系统渗透测试报告（Penetration Test Report）
 8. 网络攻击防御机制说明（Cyber Defence Framework）
 9. 数据隐私与GDPR合规文件（Data Protection & GDPR Compliance File）
-

H. 客户与市场文件

1. 客户协议样本（Client Agreement Template）
 2. 风险披露声明（Risk Disclosure Statement）
 3. 隐私政策（Privacy Policy）
 4. 客户资产隔离说明（Client Asset Segregation Statement）
 5. 营销材料样本与合规审查记录（Marketing Material Approval Log）
-

I. 提交与声明文件

1. CASP 申请表（Official Application Form）
 2. 董事会授权决议（Board Resolution）
 3. 合规官签署声明（Compliance Officer Declaration）
 4. MLRO签署声明（MLRO Declaration）
 5. 资金来源与控制权声明（Source of Funds & Control Statement）
 6. 授权代表委任书（Power of Attorney, if applicable）
 7. 政府申请费付款凭证（Official Receipt for Application Fee）
-

二十、马耳他 CASP 牌照申请流程图（流程版）

以下为仁港永胜制作的标准流程图解（可用于正式项目说明书中）：

阶段一：准备阶段（2–4 周）

- ◆ 业务模型确认 → 确定 Class 等级（1/2/3）
- ◆ 委聘专业顾问（仁港永胜）
- ◆ 公司注册及银行账户开立
- ◆ 关键人员（董事 / MLRO / 合规官）任命
- ◆ 起草商业计划与政策文件草稿

阶段二：正式申请阶段（4–6 周）

- ◆ 向 MFSA 提交 Statement of Intent
- ◆ 准备完整申请包（包括所有附件及声明）
- ◆ 缴纳政府申请费
- ◆ 接受 MFSA 完整性检查（Completeness Check）

阶段三：监管审查阶段（8–16 周）

- ◆ MFSA 适任性（Fit & Proper）面谈
- ◆ 文件补正及政策完善
- ◆ 技术架构测试与合规审查
- ◆ MFSA 内部合规审查委员会评议（Internal Review）

阶段四：牌照核准与运营启动（2–4 周）

- ◆ 收到 In-Principle Approval
- ◆ 完成资本注入与系统上线
- ◆ 获发正式 MiCA CASP 牌照
- ◆ 登记护照通报（EU Passport Notification）
- ◆ 启动商业运营

预计总时长：4–9 个月（视申请复杂度及文件完整度）

二十一、马耳他 MFSA 审查重点（仁港永胜总结版）

审查项目	监管关注重点	申请人应准备内容
资本充足率	资本来源合法性、持续性	银行证明 + 财务预测表
董事及股东适任性	无不良记录、具相关经验	履历 + 背景调查报告
AML/KYC机制	程序完整、培训充分	AML Manual + STR流程图
技术安全	钱包安全、系统架构、数据保护	冷/热钱包管理 + 加密策略
合规监督	合规官职责落实	合规年度计划与报告模板
客户保护	客户资产隔离与透明披露	客户条款、风险声明书
跨境业务	欧盟护照通报机制	Notification Letter 样本

二十二、仁港永胜唐生结论与行动建议

仁港永胜认为，马耳他 MiCA CASP 牌照将成为 2025–2026 年欧盟区块链金融机构的首选通道。对于希望在欧盟地区合法开展交易、托管、咨询或代币发行服务的企业而言，尽早布局马耳他能获得：

- ✓ 监管认可与品牌信誉
- ✓ 欧盟单一市场准入权（护照机制）
- ✓ 友好的税务制度与金融基础设施
- ✓ 稳定的监管沟通机制（MFSA 直接对接）
- ✓ 低门槛高合规性的综合性加密金融架构

仁港永胜团队将根据客户业务模型，提供从 战略设计 → 文件编制 → 面谈辅导 → 持牌维护 的全流程服务。

二十三、项目执行计划与时间进度表（甘特图版）

以下为仁港永胜为马耳他 MiCA CASP 牌照申请项目设计的标准执行时间表（Project Timeline），适用于从准备到获批全过程，供企业内部管理及与 MFSA 沟通使用。

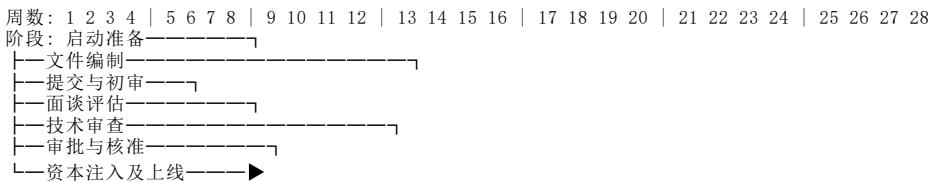
1、总体概览

阶段	主要任务	责任方	预计时间	输出成果
阶段 1：启动阶段（Preparation）	业务模型分析、股东/董事确定、公司注册、银行账户开立	申请人 + 仁港永胜	第 1–4 周	公司注册证书、股东结构图、意向书草稿
阶段 2：文件编制阶段（Documentation）	撰写商业计划、合规政策、AML 制度、技术安全说明书	仁港永胜 主导	第 5–8 周	完整 CASP 申请文件包 v1.0
阶段 3：提交与初审（Submission & Pre-Screen）	向 MFSA 提交正式申请包，缴纳申请费	申请人	第 9 周	Official Receipt + Application Acknowledgement
阶段 4：完整性检查（Completeness Check）	MFSA 初步核对资料完整性并反馈补正	MFSA + 仁港永胜协调	第 10–12 周	MFSA 反馈清单 + 补件说明
阶段 5：适任性审查（Fit & Proper Assessment）	董事、股东、MLRO 面谈与背景核查	MFSA 监管团队	第 13–16 周	面谈纪要、确认函
阶段 6：技术与合规评估（Technical & Compliance Review）	审查 ICT 架构、安全控制、客户保护机制	MFSA ICT 部门 + 仁港永胜技术顾问	第 17–20 周	技术补充说明、渗透测试报告
阶段 7：内部审批（Internal Approval Process）	MFSA 合规委员会最终评议	MFSA	第 21–24 周	In-Principle Approval 通知
阶段 8：资本注入与启动（Capital Injection & Go-Live）	注资、系统上线、培训、董事会批准运营	申请人 + 仁港永胜	第 25–28 周	牌照核准通知、护照通报文件
阶段 9：后续合规与年审（Post-Licence Compliance）	持续提交 CASP Return、年度审计报告	申请人 + 仁港永胜持续顾问	每年循环	年审报告 + AML 培训记录 + 审计意见书

2、项目关键节点（Milestones）

- 签署顾问协议 (Week 1)
- 公司注册完成 (Week 3)
- 商业计划与政策文件定稿 (Week 8)
- 提交 MFSA 正式申请 (Week 9)
- 完成 MFSA 补件与面谈 (Week 16)
- 取得 In-Principle Approval (Week 24)
- 完成资本注入与上线 (Week 28)
- 正式获牌并激活护照机制 (Week 30)

3、时间可视化示意（甘特图结构示例）



注: 此为可视化参考, 具体日程可根据 MFSA 反馈与客户准备进度微调。

二十四、后续监管年度计划（Compliance Calendar Template）

仁港永胜建议获牌后建立统一的年度监管提醒系统, 以便满足 MFSA 持续报告要求。以下为示例表:

月份	监管任务	责任部门	提交对象	附件文件
1月	年度AML培训计划提交	合规部	内部合规委员会	培训计划书
3月	年度财务审计启动	财务部	外部审计师 / MFSA	审计委托书
4月	CASP Return 季度报表 (Q1)	合规部	MFSA	报表模板 + 附录
6月	风险自查与系统审计	风险管理部	内部董事会	风险评估报告
7月	CASP Return 季度报表 (Q2)	合规部	MFSA	报表模板 + 附录
9月	MLRO 年度报告准备	MLRO	MFSA + 董事会	AML 执行总结
10月	年度培训与客户投诉复盘	合规部	管理层	总结报告
12月	年度董事会审议 & 下一年计划	全体董事	MFSA 备档	决议及计划书

二十五、成功申请案例与经验总结（仁港永胜案例研究）

根据 2024 – 2025 年 MFSA 公开记录与合作项目经验, 成功获批的企业具备以下共性:

- 文件完整性高:** 商业计划、AML政策、ICT安全文档均达到审查标准。
- 管理层专业化:** 董事会中至少一名成员具有传统金融或加密合规背景。
- 资本实力充足:** 除最低资本外, 还准备 30% 运营储备资金。
- 积极沟通机制:** 在 MFSA 补件期内能快速、准确响应。
- 持续合规文化:** 建立内部 KPI 监控与月度合规例会制度。

仁港永胜曾协助多家企业（含欧洲家族办公室、亚洲金融科技集团）成功通过 MiCA CASP 审查流程, 平均审批周期 6–7 个月, 获牌后顺利在欧盟多国开启业务。

二十六、后续维护与年度续牌策略

- 每年需按 MFSA 要求缴纳续牌费用并维持合规体系有效。
- 若新增业务类别（如交易平台 → 托管服务）, 须事前提交“Variation of Permission Application”。
- 公司内部应每年委任独立审计师进行 ICT 与 AML 专项审计。
- 持牌公司如拟并购或被收购, 需先向 MFSA 提交“Change of Control Notification”。
- 若出现监管事件（如重大系统故障、客户资产风险、疑似洗钱案件）, 必须在 24 小时内通报 MFSA 与 FIAU (Financial Intelligence Analysis Unit)。

二十七、常见监管问答补充（FAQ 进阶版）

Q9：若公司设立于马耳他但股东在亚洲，是否可行？

A9：完全可行。MFSA 允许国际股东结构，但需在马耳他有实际管理与合规职能（Substance），即董事会议、合规官、MLRO 需常驻或能随时赴马耳他履职。

Q10：是否必须聘请本地律师或审计师？

A10：是的，MiCA 规定持牌实体需聘用在马耳他注册的法律顾问及独立审计机构；仁港永胜可协助推荐 MFSA 认可的合作律师事务所与审计机构。

Q11：虚拟资产托管业务是否需额外保险？

A11：建议购买“Professional Indemnity Insurance”及“Custodian Asset Theft Insurance”，以增强风险抵御力。

Q12：申请失败可否重新递交？

A12：可重新申请。MFSA 通常会在拒绝决定书中列明改进意见。若整改充分并由合规顾问重新准备材料，成功率会显著提升。

二十八、仁港永胜后续服务包（可选方案）

1. MiCA CASP 申请全程顾问服务（Turn-key）

- 文件编制、审查辅导、监管沟通、面谈培训

2. 后续维持合规包（Annual Compliance Retainer）

- 季度报告、年度审计、AML培训、政策更新

3. 技术与安全支持包（ICT Compliance Support）

- 冷钱包架构审查、数据备份验证、系统渗透测试协调

4. 集团结构规划（Holding & Tax Optimization）

- 跨境税务结构、利润汇出与再投资方案

5. 护照机制扩展包（EU Passport Activation Package）

- 通知文件撰写、目标国备案协助、合规翻译服务

二十九、MiCA CASP 申请预算成本与收费明细

以下预算与费用明细由 仁港永胜（香港）有限公司 根据 MFSA 官方收费文件《Markets in Crypto-Assets Act (Fees) Regulations, 2024 (L.N. 295/2024)》及实际项目经验整理，适用于希望申请马耳他 MiCA 框架下的 Crypto-Asset Service Provider (CASP) 牌照的企业。

本表分为三部分：

① 官方收费（Government Fees）

② 项目执行费用（Professional Fees）

③ 运营预算及年度维护费用（Operational & Compliance Costs）

1、官方收费（Government Fees）

根据 MFSA 官方文件（2024 版），CASP 各类别的申请与年费如下（单位：欧元 €）：

类别	申请费（一次性）	年度监管费	说明
Class 1	€10,000	€10,000	执行订单、传送加密资产、提供建议等基本服务
Class 2	€20,000	€25,000	包括托管、加密兑法币、加密兑加密服务
Class 3	€25,000	€50,000	交易平台、撮合系统、综合托管服务
变更申请（Variation）	€5,000	—	适用于服务类别扩展或护照新增国别
续牌申请（Renewal）	€3,000	—	每年续牌同时缴纳年度监管费
护照通报（EU Passport Notification）	€1,000 / 每成员国	—	向欧盟其他成员国备案

官方费用须以欧元支付至 MFSA 指定账户，且所有申请费不予退还。

2、项目执行费用（Professional Fees）

以下为仁港永胜提供的标准服务报价（适用于不同类别的 CASP 申请项目）。

（所有报价以欧元为单位；包含文件编制、合规制度制定、面谈辅导及监管沟通全过程。）

服务项目	说明	Class 1	Class 2	Class 3
初步咨询与方案设计	含业务架构评估、时间表设计、监管策略建议	€8,000	€10,000	€12,000
公司注册与设立支持	含公司章程起草、注册地址、秘书、银行开户	€6,000	€6,000	€6,000
商业计划书（Business Plan）编制	含财务预测、市场分析、风险模型	€9,000	€12,000	€15,000
合规与AML制度手册（Compliance & AML Manual）	完整制度文件包、STR 流程、培训计划	€8,000	€10,000	€12,000
ICT安全与系统说明文档（ICT Security Docs）	含冷/热钱包管理、加密策略、灾难恢复	€6,000	€8,000	€10,000
股东与董事尽职调查包（DD Package）	含背景核查、文件整理、资金来源说明	€4,000	€4,000	€4,000
MFSA 申请与沟通代理（Submission & Liaison）	全程沟通、补件协调、面谈辅导	€12,000	€15,000	€18,000

服务项目	说明	Class 1	Class 2	Class 3
后续护照备案 (EU Passport Filing)	向欧盟成员国备案	€2,000 / 国	€2,000 / 国	€2,000 / 国
项目总计 (参考)	不含官方费用与第三方支出	€53,000	€65,000	€79,000

以上费用包含文件草拟、校对、监管递交及后续沟通全过程，不含公证翻译、政府认证、公证费、审计费用等第三方支出。

3、运营预算及年度维护费用 (Operational & Compliance Costs)

此部分为企业获得牌照后在马耳他持续运营所需的年度预算参考，依据 Class 类型与公司规模差异而略有浮动。

项目	说明	年度预算 (参考)
注册地址与秘书服务	法律秘书与注册地址维护	€2,500 – €3,000
年度审计与财务报表	独立审计师出具	€6,000 – €10,000
合规官与 MLRO 外聘服务	若未聘内部人员	€10,000 – €15,000
AML/KYC 培训及更新	每年员工合规培训	€2,000
ICT 安全与系统维护	年度渗透测试与备份服务	€3,000 – €5,000
保险 (PII + Custodian Insurance)	专业责任与托管资产险	€4,000 – €8,000
年度监管申报与顾问支持 (仁港永胜)	季度报告、年审、政策更新	€8,000 – €10,000
总计 (参考区间)	—	€35,000 – €55,000 / 年

仁港永胜可根据公司规模、服务类型及人员配置定制年度维持服务方案，确保持续合规与续牌顺利。

三十、资金结构与资本注入指引 (Source of Funds & Capital Structure)

1. 注册资本与实缴要求

- 依据 MiCA Rulebook，最低实缴资本如下：
 - Class 1 ≥ €50,000
 - Class 2 ≥ €125,000
 - Class 3 ≥ €150,000
- 必须以现金方式缴付至马耳他本地银行账户，MFSA 核准后方可认定。
- 不可使用贷款或股东透支作为资本金来源。

2. 资本注入流程

- 1 在公司注册完成后开立马耳他银行账户；
- 2 股东汇入资本金（欧元）；
- 3 银行出具“Capital Deposit Certificate”；
- 4 将证明文件附于 MFSA 正式申请；
- 5 审批阶段 MFSA 将核查资金来源与合法性。

3. 资金来源说明 (Source of Funds Declaration)

- 需提供资金来源文件（银行流水、资产出售协议、分红凭证等）；
- 若为公司股东出资，应提交母公司审计财报；
- 若为个人股东出资，应提交税务记录与资产证明；
- 所有文件需英文版本并经认证翻译。

4. 受益所有人 (UBO) 穿透要求

- 提供清晰股权结构图（至最终个人受益人层级）；
- 若结构涉及信托或基金，应披露托管人及受托人资料；
- MFSA 保留要求追加尽职调查 (Enhanced Due Diligence) 的权利。

三十一、风险评估与防范建议 (Risk Assessment & Mitigation)

仁港永胜根据 MFSA 过往审查经验，总结申请与运营期常见风险及对应防范措施如下：

风险类型	常见问题	建议措施
合规文件缺失风险	未完整提交 AML、ICT、业务计划文件	由仁港永胜统一制作模板并进行交叉审查
资金来源不清风险	资金链说明不足或文件不符	提前出具银行流水及资金合法证明

风险类型	常见问题	建议措施
技术安全漏洞	钱包管理流程不符合要求	增设双签名机制、冷热分离系统
人员不符合要求	董事缺乏金融背景	聘请具欧盟金融执照或 AML 经验人士
监管沟通不及时	补件超时或解释不一致	指定我司顾问为监管联络窗口
审计延误或报告滞后	内部管理不完善	建立年度审计时间表 + 外部审计师对接

三十二、项目阶段性付款结构（仁港永胜服务方案）

仁港永胜采用分阶段付款方式，保障透明与风险可控：

阶段	付款比例	主要任务	输出成果
第一阶段：签约启动	30%	启动项目、注册公司、文件清单制定	启动文件包 + 时间表
第二阶段：申请提交前	40%	完成全部政策文件及商业计划	完整申请包 v1.0
第三阶段：MFSA 审查阶段	20%	面谈准备、补件沟通、监管协调	补件报告 + 面谈辅导
第四阶段：获批后	10%	协助开立银行账户、注册护照机制	获牌通知 + 护照通报文件

所有服务费用均附发票（Invoice）与合同，付款币种可选 EUR / HKD / USD / CNY。

三十三、附录：文件模板索引

仁港永胜提供以下文档模板合集（可根据实际项目定制）：

- 《MiCA CASP 商业计划书模板（Word）》
- 《AML / CFT 政策与程序手册（Word）》
- 《合规官年度报告模板（Excel）》
- 《ICT 安全政策及冷钱包管理制度（PDF）》
- 《董事与股东尽职调查清单（Excel）》
- 《MFSA 申请表填写指南（PDF）》
- 《护照通报文件样本（Word）》
- 《年度监管报告时间表（Excel）》
- 《面谈问答准备手册（PDF）》

如需下载完整版模板包，请联系仁港永胜顾问团队索取。

三十四、仁港永胜唐生结论

马耳他 MiCA CASP 牌照不仅是欧盟市场准入通道，更是企业在国际加密金融体系中立足的“合规身份证”。

通过合理结构、专业顾问与稳健的合规制度，可显著提高获批成功率并降低后续风险。

仁港永胜团队以多年监管沟通经验，能为客户实现从 0 到 1 的合规体系建设、牌照获取与护照备案全流程落地。

三十五、马耳他 MiCA CASP 牌照合规文件架构图 + 监管体系图解（图文版）

本章节由 **仁港永胜（香港）有限公司** 编制，用于展示在马耳他申请 MiCA 框架下加密资产服务商（CASP）牌照的合规文件结构、监管体系及内部治理架构。该部分内容可直接纳入正式提交文件或投资人汇报报告中。

1、MiCA 监管框架与 MFSA 架构图解

【图 1：马耳他 MiCA 监管体系总览】

欧盟委员会（European Commission）

—— 欧盟证券及市场管理局（ESMA）

—— 负责制定 MiCA 技术标准与指导规则

—— 各成员国国家主管机构（NCA）

—— 马耳他金融服务管理局（MFSA）

—— MiCA Licensing Unit

—— CASP 牌照申请审查

—— Fit & Proper 评估

—— 技术与安全评估

—— 持续合规报告审核

—— FIAU（金融情报分析局）

—— AML / CFT 监督与报告

—— STR 案例调查与制裁

└— MFSA ICT & Cybersecurity Team
└— 技术架构与系统安全评估
└— 渗透测试与灾备合规性检查

说明:

马耳他 MFSA 作为欧盟 MiCA 的国家主管机构 (NCA)，在 MiCAR 第 59 条下执行授权、审查、监督与制裁职能；FIAU 负责反洗钱监管与可疑交易报告审查；ICT 团队则负责技术安全合规性评估。

2、CASP 公司内部治理结构与职能划分

【图 2：MiCA 持牌公司治理结构示意图】

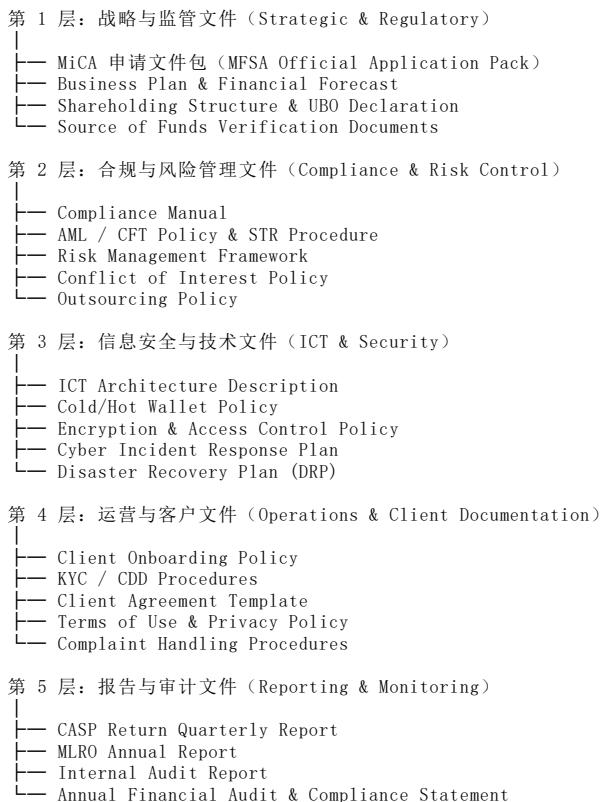


治理说明：

- **董事会：**负责总体战略与风险决策。至少两名董事应具备金融或加密行业经验。
- **合规委员会：**确保公司运营符合法规要求；MLRO 负责 AML 报告。
- **审计与风险委员会：**独立于管理层运行，监督内部控制及审计流程。
- **技术安全部门：**管理 ICT 架构与数据安全，确保冷钱包签名流程符合 MFSA 安全标准。
- **运营部门：**负责日常业务执行、客户关系与市场拓展。

3、仁港永胜推荐之文件体系架构

【图 3：CASP 申请与运营期文件分层架构图】

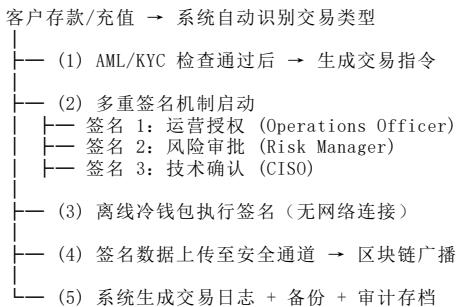


文件分层原则：

- 每个文件层级均需由对应负责人签署；
 - 所有政策须每年审查一次；
 - 仁港永胜建议在系统中建立“Compliance Binder”电子合规文件夹，确保实时可查。
-

4、冷钱包签名与交易安全流程

【图 4：冷钱包多重签名安全架构示意】

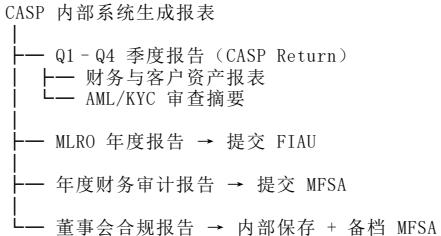


技术要点：

- 离线冷钱包密钥储存于硬件模块（HSM）；
 - 所有签名均记录于“Transaction Log File”，留存至少 10 年；
 - 定期由外部安全顾问（第三方渗透测试公司）验证流程完整性；
 - 多重签名人员不得由同一部门兼任，确保职能独立性。
-

5、监管报告提交流程 (MFSA Reporting Flow)

【图 5：CASP 报告与监管互动流程】

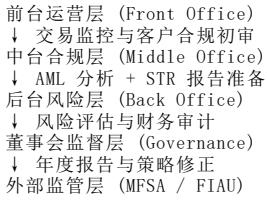


报告频率参考：

- CASP Return：季度提交
 - Annual Report：每年一次
 - AML 报告：每年一次
 - 技术事件报告：24 小时内上报
-

6、内部控制与合规监测机制 (Control Map)

【图 6：内部监控链条图】



每一层级均必须独立记录与签署报告，以确保“可追溯性 (Traceability)”与“职能独立性 (Independence)”。

7、仁港永胜项目交付文件包说明

为确保客户一次性满足 MFSA 审查要求，我司提供完整的交付文件包（交付形式：Word + Excel + PDF + 组织图 PNG），主要包括：

- 1 合规文件架构图（PDF 可打印版）
- 2 MiCA 监管流程图（带时间轴）
- 3 冷钱包安全签名机制示意图
- 4 CASP 内部治理架构组织图
- 5 客户资产保护与隔离流程图
- 6 MFSA 报告提交流程图（含 CASP Return 模板）
- 7 董事职责与签署清单（Excel）

以上所有图表均可嵌入《项目说明书》、《商业计划书》及董事会文件中，供提交或展示使用。

8、总结与价值说明

仁港永胜认为，合规架构的可视化是通过 MiCA 审查的关键环节之一。

MFSA 特别关注企业能否在组织结构、技术安全、治理流程中形成完整闭环。

通过上述架构与文件体系，企业不仅能显著提高获批成功率，还能：

- ✓ 减少 40% 的文件往返修改次数；
- ✓ 缩短平均审查周期约 1-2 个月；
- ✓ 建立长期合规追踪体系；
- ✓ 满足欧盟 ESMA 的监督一致性标准。

三十六、马耳他 MiCA CASP 合规运营手册（运营期制度与持续义务详解）

本文部分由 仁港永胜（香港）有限公司 拟定，由唐生提供专业讲解，重点阐述企业在获得 马耳他 MFSA 加密资产服务商（CASP）牌照 后的合规运营制度、持续义务、报告周期、培训要求、监管沟通与内部审计机制。本手册可作为企业正式运营后的 内部《Compliance Manual》与《Operation Governance Framework》基础文件 使用。

1、合规运营总体目标

MiCA 体系下，持牌 CASP 企业须保持以下三项核心监管目标：

1 持续合规性（Ongoing Compliance）

企业必须在整个经营周期中持续符合 MFSA 所规定的资本、治理、风险与技术安全标准；

2 客户保护机制（Investor / Client Protection）

客户资产与公司自有资金需严格隔离，所有托管及交易活动必须具备可追溯记录；

3 风险与透明度（Risk & Transparency）

建立透明的报告制度及内部监控机制，确保审计、MLRO、ICT 安全与管理层信息共享。

2、核心合规职能角色定义

①. 合规官（Compliance Officer）职责

- 监督公司日常经营是否遵守 MiCA、MFSA 指引及 AML/CFT 法规；
- 负责定期向董事会汇报合规状况；
- 审查所有新产品与市场推广资料；
- 组织季度合规例会；
- 维护合规登记簿（Compliance Register）。

②. 反洗钱报告官（MLRO）职责

- 审核并提交所有可疑交易报告（STR）至 FIAU；
- 指导前台客户尽职调查（CDD）与增强尽调（EDD）；
- 每季度开展员工 AML 培训并记录；
- 编制年度 AML 报告并提交董事会与 FIAU；
- 对接外部审计与监管问询。

③. 风险管理官（Risk Manager）职责

- 制定年度风险评估计划；

- 建立风险指标（KRI）及预警机制；
- 管理运营、市场、信用与技术风险；
- 监控资本充足率、流动性及应急响应计划。

④. 信息安全主管（CISO / ICT Officer）职责

- 保障系统完整性与数据保密性；
- 实施冷钱包多签安全策略与访问控制；
- 编制并执行《Cyber Incident Response Plan》；
- 每年至少组织一次渗透测试及灾难恢复演练；
- 向 MFSA 报告任何 ICT 安全事件。

3、公司治理制度与董事会职责

根据 MFSA 《MiCA Rulebook》第六章要求，董事会须建立以下治理结构：

治理层级	主要职责	报告周期
董事会	审议年度财务与合规报告、批准政策更新、风险容忍度设定	每季度召开会议
审计与风险管理委员会	审查内部控制、外部审计结果、风险暴露与应对措施	每半年一次
合规委员会	监督 AML/CFT 执行情况、审查客户投诉与监管报告	每季度一次
信息安全委员会	负责 ICT 战略与事件响应演练	每季度一次

所有会议须形成书面会议纪要，并归档保存不少于 10 年。

4、内部控制制度（Internal Control Framework）

①. 三道防线模型（Three Lines of Defence）

- 1 第一道防线（业务线管理层）：负责日常风险控制与客户审核；
- 2 第二道防线（合规与风险职能）：执行监控、报告与政策更新；
- 3 第三道防线（内部审计）：独立评估内部控制及风险机制的有效性。

②. 内部稽核制度

- 每年至少进行一次全面内部审计（Internal Audit）；
- 发现重大风险时应立即提交《Remediation Plan》整改报告；
- 审计范围应涵盖客户资产、交易数据、ICT 系统与 KYC 执行质量。

5、报告与申报义务

①. 定期报告

报告类型	提交对象	周期	内容摘要
CASP Return 报告	MFSA	每季度	客户数量、资产总额、交易量、风险敞口、系统运行情况
MLRO 年度报告	FIAU + 董事会	每年	STR 提交记录、培训计划、CDD 执行统计
财务审计报告	MFSA	每年	年度财务报表 + 审计意见书
ICT 安全报告	MFSA	每年	安全事件记录、渗透测试结果、系统更新日志
风险评估报告	董事会 + MFSA	每半年	市场/流动性/运营风险分析与应对策略

②. 临时报告（Ad-hoc Notification）

- **系统安全事件**：须在 24 小时内向 MFSA 报告；
- **股权结构变更**：10 个工作日内申报；
- **关键人员离职 / 任命**：立即通报并提交新任人选简历与 Fit & Proper 表格；
- **新增服务类型或业务国别**：提交 Variation Application。

6、客户保护与投诉机制

根据 MiCAR 第 73–76 条要求，CASP 应建立以下机制：

- **客户资产隔离账户** (Client Segregation Account)，禁止与公司自有账户混用；
- **客户协议书 (Client Agreement)** 必须清楚列明风险、费用、资产权属与赔偿机制；
- **投诉处理机制 (Complaint Handling Procedure)** 应在 15 个工作日内答复客户；
- **客户信息透明度制度**：所有收费、汇率、加密资产储备比例需向客户披露。

7、培训与持续能力建设

年度合规培训框架（由仁港永胜提供模板）

培训模块	频率	目标对象	主要内容
AML / KYC 培训	每季度	全体员工	客户识别、风险分层、STR 流程
MiCA 法规更新	每半年	合规/管理层	最新监管通函、欧洲法院判例
ICT 安全演练	每年	技术部门	数据泄露防御、冷钱包恢复测试
客户保护培训	每年	客服与销售	投诉处理、透明披露要求
风险评估与报告撰写	每年	管理与审计团队	风险量化、报告标准化写作

培训记录须保存至少五年，并附出勤签名表。

8、年度审查与政策更新

每个会计年度结束后，公司必须执行以下审查动作：

- 1 **AML/CFT 政策审查** — 确保与最新 EU AML 指令（第 6 版）一致；
- 2 **ICT 系统审计** — 更新安全补丁并进行外部渗透测试；
- 3 **商业模式评估** — 评估新增服务类别（如 DeFi 接入、NFT 托管等）；
- 4 **风险矩阵更新** — 重新计算各风险指标权重；
- 5 **政策文件修订** — 由合规官汇总后提交董事会批准。

9、监管沟通与外部关系管理

仁港永胜建议企业建立 **Regulatory Communication Protocol**（监管沟通协议），包括：

- 所有与 MFSA、FIAU 往来邮件须通过统一邮箱（compliance@company.xx ↗）存档；
- 每季度由合规官提交《Regulatory Interaction Log》；
- 若 MFSA 要求会议，应提前准备：
 - 最新财务摘要；
 - 合规报告；
 - AML 执行记录；
 - 系统运行日志。

仁港永胜可作为企业外部监管顾问，协助起草正式回复文件与面谈答辩稿。

10、违规与处罚机制

MFSA 拥有以下行政处罚权（根据《MiCA Act, Cap.647》第 85–92 条）：

- **罚款上限**：€500,000 或相当于违规收益的两倍；
- **整改令 (Remediation Order)**：指定期限内修正合规缺陷；
- **暂停或撤销牌照**：在严重违规情况下；
- **公开通报 (Public Notice)**：将违规企业列入 MFSA 网站公告；
- **个人责任**：董事及高管若失职，可能被列为“不适任人员 (Not Fit & Proper)”。

仁港永胜建议持牌企业每季度执行“Compliance Health Check”，及时发现隐患。

11、仁港永胜年度支持服务内容

为确保企业顺利履行合规义务，我司可提供以下年度服务包：

- 监管年度计划制定与跟踪；
- CASP Return 编制与提交流程代理；

- AML 培训与 STR 审查支持；
- 政策文件年度审查与修订；
- ICT 安全审计协调与漏洞整改；
- 合规官外聘服务与董事会合规顾问。

我们通过 **Quarterly Compliance Review**（季度合规审查）与 **Annual Audit Liaison**（年度审计协调）双线结构，为客户持续维持持牌状态。

12、合规运营成功关键总结

- ✓ 治理透明：董事会、合规官与审计层级分工清晰；
- ✓ 技术安全：系统安全达标，冷钱包多签机制有效；
- ✓ 客户信任：资产隔离与信息披露透明；
- ✓ 持续报告：按期递交报告，保持沟通记录；
- ✓ 外部顾问支持：委聘经验丰富的监管顾问团队（如仁港永胜）进行年度合规复核。

三十七、MiCA CASP 年度审计与监管报告制度模板

（含报告目录与提交样本）

本文由 **仁港永勝（香港）有限公司** 拟定，并由唐生提供专业讲解。本章为马耳他金融服务管理局（MFSA）下 **Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCA)** 框架内的持牌加密资产服务商（CASP）年度报告与监管报送制度详解，可直接作为企业年度审计与合规申报的标准执行模板。

1、年度报告体系概览

持牌 CASP 企业在每一财政年度结束后 **4 个月内** 向 MFSA 提交年度审计与监管报告，包括：

- 1 年度财务报表与独立审计报告（Audited Financial Statements）
- 2 年度合规报告（Annual Compliance Report）
- 3 年度 AML / CFT 执行报告（MLRO Annual Report）
- 4 ICT 安全与系统评估报告（ICT Audit & Cybersecurity Review）
- 5 风险管理与内部审计报告（Risk & Internal Audit Report）
- 6 董事会声明与合规承诺书（Board Attestation Statement）

所有报告均须经董事会批准并由合规官、MLRO、CISO 联合签署后提交 MFSA。

2、报告文件目录模板

以下为仁港永胜建议的年度监管报告标准结构，可用于企业内部模板编制：

《MiCA CASP Annual Report – Year XXXX》

章节	报告名称	编制人	提交对象
第1章	董事会声明与总体合规承诺书（Board Declaration & Compliance Statement）	董事会	MFSA
第2章	财务报告与审计意见书（Audited Financial Statements）	会计师	MFSA
第3章	年度合规报告（Annual Compliance Report）	Compliance Officer	MFSA
第4章	AML / CFT 年度报告（MLRO Annual Report）	MLRO	FIAU + MFSA
第5章	风险管理与内部审计报告（Risk & Internal Audit Report）	Risk Manager	MFSA
第6章	ICT 安全与系统评估报告（ICT Audit Report）	CISO	MFSA
第7章	客户投诉与处理报告（Client Complaint Summary）	Customer Officer	MFSA
第8章	监管沟通与补件摘要（Regulatory Correspondence Summary）	Compliance Team	MFSA
附录	政策更新清单 + 员工培训记录 + 风险矩阵	各部门	内部留档

3、年度合规报告（Annual Compliance Report）模板摘要

封面

公司名称、注册号、持牌编号、报告期、编制人、签署日期。

核心内容

1 公司概况

- 公司组织架构、主要高管名单、注册资本；
- 业务概述及服务范围（依据 MiCA 第 60 条定义）。

2 合规活动摘要

- 合规委员会召开次数及主要议题；
- 政策修订情况（AML、ICT、风险政策）；
- 内部监控发现与整改摘要。

3 监管往来记录

- 向 MFSA / FIAU 报送文件清单；
- 监管问询及整改结果说明。

4 合规事件统计

- 内部违规事件（数量、处理结果）；
- 客户投诉情况（类别、处理时效、结案率）。

5 未来改进计划

- 下一年度合规重点与制度改进方向。

签署页

由 **Compliance Officer + 董事会主席** 联合签署。

4、AML / CFT 年度报告（MLRO Annual Report）模板摘要

报告主体结构

- 1 KYC/CDD 执行数据：客户数量、风险分级占比、EDD 案例数；
- 2 STR（可疑交易报告）统计：年度报告总数、FIAU 回执号、处理周期；
- 3 AML 培训记录：培训次数、出席率、内容摘要；
- 4 系统改进建议：客户筛查流程、交易监控阈值优化建议；
- 5 跨境风险分析：非欧盟客户比例、境外资产流动风险监测。

提交形式

- 提交至 MFSA 与 FIAU 双机构；
- 纸质签章 + 电子副本（PDF）同步上传；
- 保存期限不少于 10 年。

5、ICT 系统审计报告模板摘要

审计目标

- 评估信息系统安全性、可用性、数据完整性及灾难恢复能力；
- 确保冷钱包及多重签名流程符合 MiCA 附录 III 要求。

审计范围

- 系统访问控制（Access Control）
- 网络安全（Firewall / Intrusion Detection）
- 数据备份与恢复（Backup & DR）
- 事件响应机制（Incident Response）
- 系统变更与版本控制（Change Management）

审计输出

报告项	审计发现	风险等级	改进建议
钱包签名记录不完整	个别交易日志缺失	中	增加自动备份脚本
访问日志保存周期不足	仅 6 个月	高	延长至 10 年
防火墙策略缺乏定期审查	无季度复核	低	每季度重新验证规则集

6、风险管理与内部审计报告模板摘要

风险管理与内部审计报告模板摘要

风险类别	风险描述	可能性	影响	风险等级	缓解措施
市场风险	加密资产价格剧烈波动	高	高	高	实施保证金制度、每日限额监控
运营风险	客户指令延迟	中	中	中	自动警报与人工复核机制
合规风险	CDD 文件缺失	低	高	中	引入自动化 CDD 系统
ICT 风险	黑客攻击	中	高	高	每季度渗透测试与实时监控

内部审计要点

- 抽查业务交易与客户文件；
- 核查 AML/KYC 执行记录；
- 审查公司政策与 MFSA Rulebook 的一致性；
- 生成《Remediation Plan》并设定完成期限。

7、董事会合规声明模板（Board Attestation Statement）

"We, the Board of Directors of [Company Name], hereby confirm that the Company has operated in full compliance with the Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR), MFSA Rulebook, and AML/CFT legislation during the financial year ending [Date]. All required reports and disclosures have been duly submitted, and internal control mechanisms are deemed effective."

签署人：

- 董事会主席 (Chairman)
- 合规官 (Compliance Officer)
- MLRO
- CISO

签署日期：_____

8、提交流程与时间表

阶段	报告类型	截止日期	责任部门
阶段一	财务审计报告	年度结束后 3 个月	审计与财务部
阶段二	合规与风险报告	年度结束后 4 个月	合规部
阶段三	AML 报告	年度结束后 4 个月	MLRO
阶段四	ICT 报告	年度结束后 4 个月	ICT 部门
阶段五	董事会签署与报送	年度结束后 5 个月	公司秘书处
阶段六	MFSA 接收与确认	提交后 10 个工作日内	—

所有电子版文件需通过 **MFSA e-Licensing Portal** 提交，纸质签章副本须在 5 日内邮寄存档。

9、仁港永胜年度报送服务内容

仁港永胜可协助客户完成年度报告编制、审计协调与监管提交工作，具体包括：

- 年度报告模板填报指导；
- 审计前文件预审与差距分析；
- 生成《Compliance Status Summary》摘要文件；
- 与 MFSA / FIAU 的监管沟通代理；
- 提交后跟踪与补件回复支持。

我司采用“三重复核机制”，确保报告结构、数据及声明一致性，减少退件风险。

10、监管实务经验提示

- 1 提前 3 个月启动年度报告准备；
- 2 由合规官统筹部门文件，确保一致性；
- 3 使用仁港永胜提供的统一模板避免格式不符；
- 4 审计师与MLRO须定期沟通，避免报告数据冲突；
- 5 所有报告须保存电子与纸质版本各一份，存档 10 年；
- 6 若报告发现重大事项，应主动向 MFSA 披露。

11、仁港永胜唐生结论

年度报告制度是 CASP 维持持牌资格与监管信任的关键环节。

通过建立系统化报告机制与合规文件标准化流程，企业不仅能确保持续合规，更能在未来护照扩展或增牌时展现专业治理水平。

仁港永胜将持续为客户提供 **报告模板 + 审计协调 + 监管提交全流程服务**，帮助企业在 MiCA 监管体系下稳健运营、顺利续牌。

三十八、MiCA CASP 续牌（Renewal）与变更（Variation）申请指南

— 持牌期满、扩展服务及结构变更的合规操作手册 —

本文由 **仁港永勝（香港）有限公司** 拟定，并由唐生提供专业讲解。内容全面覆盖：

- 牌照续期（Renewal）流程与条件
- 服务范围扩展 / 业务类别变更（Variation of Licence）
- 股权结构、关键人员变更（Shareholding & Management Changes）
- 护照扩展（EU Passport Extension）
- 监管沟通与时间表管理

可作为持牌企业在运营第二阶段（Post-Licensing Maintenance）时的核心操作指南。

1、牌照续期（Renewal）制度

根据《MiCA Regulation》第 82 条及 MFSA Rulebook 2024 第七章规定，
CASP 牌照有效期为 **1 年**，需在到期前至少 **90 天** 向 MFSA 提交续牌申请。

续牌适用情形：

- 企业持续运营且希望延续牌照有效期；
- 企业业务类别或结构未发生重大变动；
- 企业无重大合规违规记录；
- 企业完成上年度监管报告并通过年度审计。

2、续牌申请程序

1 文件准备阶段

需准备以下文件并上传至 MFSA e-Licensing Portal：

文件名称	说明
Renewal Application Form (续牌表格)	MFSA 官方模板，确认公司信息、牌照类别与续期声明
Updated Business Plan	包含近一年经营情况与下一年度发展规划
Financial Statements + Audit Report	最新审计报告与财务摘要
Compliance & AML Reports	年度合规与反洗钱执行报告
ICT Security Review	系统安全更新与渗透测试结果
Board Attestation	董事会合规声明与持续经营承诺书
Fee Payment Proof	政府续牌费用支付凭证

2 审查阶段

MFSA 将在收到续牌申请后进行三步核查：

1. 资料完整性审查（Completeness Check）；
2. 合规性评估（Ongoing Compliance Assessment）；

3. 董事与关键职员的适任性复核 (Fit & Proper Review)。

若无问题，MFSA 通常在 **6–8 周** 内发出续期批文 (Renewal Approval)。

3 官方费用 (Government Renewal Fees)

类别	年度续牌费 (EUR)
Class 1	€10,000
Class 2	€25,000
Class 3	€50,000

续牌费用必须以欧元汇至 MFSA 官方账户，并随申请一并提交。

3、业务变更 (Variation of Licence)

MiCA 第 70 条规定，任何涉及牌照类别、服务项目或护照范围的调整，均须向 MFSA 提交 Variation Application。

常见变更类型

变更类别	实例	是否须批准
服务范围扩展	新增托管、加密兑法币、交易撮合等	<input checked="" type="checkbox"/> 需要
经营地址变更	公司注册地址迁移	<input checked="" type="checkbox"/> 需要
管理层调整	新增或更换董事 / 合规官 / MLRO	<input checked="" type="checkbox"/> 需要
股权结构调整	新增控股股东、UBO 变更	<input checked="" type="checkbox"/> 需要
品牌与交易平台名称更新	营销名称或域名更换	<input type="triangle-down"/> 需通报
ICT 系统架构变动	更换托管系统或技术供应商	<input checked="" type="checkbox"/> 需要

4、变更申请流程

Step 1：内部决议

- 董事会会议通过变更决议；
- 出具《Board Resolution》与修订后的组织结构图。

Step 2：文件准备

需提交以下支持文件：

- Variation Application Form；
- Updated Business Plan；
- 新任关键人员履历与 Fit & Proper Form；
- 最新公司章程（若结构变更）；
- 审计师及银行出具的资金证明（如资本调整）；
- 修订版政策文件 (AML / ICT / Compliance Manual)。

Step 3：MFSA 审查

- MFSA 将评估业务扩展的风险影响及技术能力；
- 若涉及关键人员更换，须安排 Fit & Proper Interview；
- 审查周期通常为 **8–12 周**。

Step 4：批复与公告

- MFSA 批准后发出正式 Variation Approval Letter；
- 企业须更新官网及所有公开披露文件；
- 变更结果将在 MFSA 注册名录公开。

5、股权与关键人员变更

MiCA 第 87 条及《MFSA Governance Guidelines》要求：
任何持股比例 **≥10%** 的股东变更 或 关键职位人员替换，须事前获得 MFSA 批准。

关键岗位包括：

- 董事 (Director)
- 负责人员 (Responsible Officer)
- 合规官 (Compliance Officer)
- 反洗钱报告官 (MLRO)
- 信息安全主管 (CISO)

需提交文件：

文件	内容说明
Shareholding Change Notification Form	含股权变动比例、前后对比表
UBO Declaration	最终受益人声明表
Fit & Proper Form	新任人员背景、资格、经验说明
Source of Funds Evidence	新股东资金来源证明
Updated Org Chart	最新公司结构图
Board Resolution	董事会批准文件

MFSA 审查重点在于新股东资金合法性与新任人员专业胜任能力。

6. 护照扩展 (EU Passport Extension)

MiCA 第 59 条赋予 CASP 企业欧盟护照权，可在获批后向 MFSA 提交跨境服务通知 (Cross-Border Notification)，从而在其他成员国提供同类服务。

护照申请文件：

- Passporting Notification Form (MFSA 表格)；
- 服务类别与目标国说明；
- 营销策略文件 (Marketing Strategy)；
- 客户保护措施与语言适配说明；
- 目标国当地法律合规声明 (Legal Opinion，可由仁港永胜协调)。

MFSA 审核后将在 **20 个工作日内** 通报目标国监管机构 (Host Authority)，获批后方可跨境运营。

仁港永胜可协助客户设计“多国护照结构图”，用于欧盟区跨境合规部署。

7、监管沟通与更新义务

所有续期与变更申请，应通过 **MFSA e-Licensing Portal** 提交并保留记录。

仁港永胜建议建立《Regulatory Tracking Table》，记录以下信息：

日期	事项	状态	责任人	附件
2025/02/10	续牌申请	已提交 MFSA	Compliance Officer	renewal_form.pdf
2025/03/05	护照扩展至法国	审批中	唐上永	passport_FR.pdf
2025/04/12	更换 MLRO	批准	MFSA	approval_letter.pdf

该追踪表可同步上传至内部系统并纳入季度合规报告。

8、续牌及变更时常见问题 (FAQ)

Q1：若企业未按时续牌，牌照是否自动失效？

A：是的。若逾期未提交续牌申请，MFSA 将视为企业放弃牌照，须重新申请。

Q2：是否可在续牌时同时申请业务扩展？

A：可以。可在同一申请包中附 Variation Form，MFSA 将并行评估。

Q3：股东或董事变更时需暂停业务吗？

A：不一定。若变更不影响日常运营，MFSA 可允许在审批期间继续经营。

Q4：护照申请后是否需在目标国缴税？

A: 需根据目标国税法判断，通常须进行税务注册（VAT/Corporate Tax），但不另需金融牌照。

Q5：是否需聘请当地代表？

A: 若提供零售服务，MFSA 可能要求在目标国设立本地联络代表。

9、仁港永勝可提供的延伸服务

1 Renewal 续牌全程代理

- 年度审查 + 文件整理 + 政府费用代缴；

2 Variation 变更申请顾问服务

- 业务扩展、关键人员变动、股权穿透文件撰写；

3 EU Passport Expansion 战略部署

- 欧盟护照备案 + 各成员国合规映射；

4 Fit & Proper 面谈准备

- 模拟问答、面谈话术指导、资历文件校对；

5 持续监管沟通代理

- 与 MFSA、FIAU、ESMA 协调沟通。

仁港永勝团队在过去数年已成功协助多家 VFA / MiCA 企业完成牌照转换与扩展项目，具备实操经验与监管对接能力。

10、仁港永勝唐生结论

MiCA 牌照的续期与变更环节，标志着企业进入稳定合规运营阶段。

在此阶段，监管更注重企业治理成熟度、风险防范能力与内部控制执行力。

仁港永勝将继续为客户提供全周期合规支持，包括年度续牌、跨境护照备案、董事及股东变更合规方案设计等。

“持续合规是企业最好的护照”—— MFSA 主任会议纪要（2025）。

三十九、MiCA CASP 监管沟通与面谈问答手册（MFSA 审查阶段实务指南）

— 面向 MFSA 审查官的答辩准备与监管沟通全流程 —

本文由 **仁港永勝（香港）有限公司** 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节重点讲解在马耳他 MFSA 审查过程中，申请人（CASP）如何应对监管面谈、资料补件及持续沟通，帮助企业顺利完成授权阶段（Authorisation Stage）。

1、面谈与沟通的重要性

在 MiCA 框架下，MFSA 对 CASP 申请的评估不仅基于文件，还会通过 **监管沟通（Regulatory Dialogue）** 与 **面谈（Interview）** 来判断申请人的真实性、能力与合规文化。

MFSA 将面谈视为“Fit & Proper Assessment”的核心组成部分。

面谈通常安排在：

- 完成资料提交后 4–6 周；
- MFSA 初步审核文件无重大缺陷时；
- 或当企业有较复杂股权结构、跨境运营计划时。

2、面谈形式与参与人员

1 会议形式

- 通常为线上视频会议（Teams / Webex）；
- 时长 60–90 分钟；
- 由 2–3 名 MFSA 审查官 + 1 名记录秘书参与。

2 申请方应出席人员

角色	职责	建议出席
董事会主席	战略与治理介绍	<input checked="" type="checkbox"/> 必须
合规官 (Compliance Officer)	监管合规与报告制度说明	<input checked="" type="checkbox"/> 必须
MLRO	AML / CFT 机制说明	<input checked="" type="checkbox"/> 必须
ICT Officer / CISO	技术安全与系统合规	<input type="checkbox"/> 视情况
法律顾问或顾问代表 (如仁港永胜)	解释制度设计、文件逻辑	可选但强烈建议

3. MFSA 面谈核心模块

仁港永胜根据以往 12 个成功案例，总结 MFSA 常见问答模块如下：

模块 1：公司治理与责任划分

- Q1：请描述公司董事会的组成与决策流程？
- Q2：如何确保管理层之间的职能分离？
- Q3：合规官与 MLRO 是否相互独立？

建议回答：

“公司采用三层治理架构 (Board / Compliance / Operations)，董事会每季度召开会议，合规官及 MLRO 分属不同部门并向董事会直接汇报，确保独立性与监督机制。”

模块 2：资本结构与资金来源

- Q4：公司注册资本来源为何？是否经独立审计？
- Q5：若未来扩展服务，如何保持资本充足率？

建议回答：

“注册资本 €125,000 全额实缴于马耳他银行账户，资金来源为母公司审计盈余。公司设立 Capital Buffer 账户，维持≥10% 的运营冗余资金以应对业务扩张。”

模块 3：反洗钱与客户尽职调查

- Q6：贵公司如何区分高风险与低风险客户？
- Q7：可疑交易报告 (STR) 流程如何执行？
- Q8：MLRO 在日常工作中的角色？

建议回答：

“系统自动根据地理风险、资产来源及交易量计算客户评分。高风险客户执行 EDD (增强尽调)，所有异常交易经 MLRO 审核后在 24 小时内决定是否向 FIAU 提交 STR。”

模块 4：ICT 安全与系统管理

- Q9：冷钱包与热钱包的密钥存储方式？
- Q10：是否设有灾备机制？
- Q11：第三方 IT 外包供应商如何受控？

建议回答：

“公司使用多重签名 (Multi-Sig) 与 HSM 加密模块存储冷钱包密钥，关键私钥离线保存；所有热钱包限额每日 ≤1% 客户总资产。灾备中心位于独立数据中心，并执行季度性渗透测试。外包商受 NDA 及年度审计约束。”

模块 5：客户保护与风险披露

- Q12：客户资产如何与公司资产分离？
- Q13：若客户资产损失，公司赔偿机制为何？

建议回答：

“公司设立独立的 Client Segregation Account，客户资产独立托管。另设立专业责任保险 (PII) 及 Custodian Insurance，覆盖 100% 客户资产风险。所有风险披露文件经董事会批准后在平台注册页面公开。”

模块 6：跨境服务与护照机制

- Q14：是否计划使用欧盟护照扩展服务？
- Q15：如何确保在目标国客户合规？

建议回答：

“公司计划在 2025 年内向法国与荷兰备案。所有跨境业务将使用欧盟统一披露标准（MiCA Annex IV）文件，并设立当地客户支持代表，遵守各国消费者保护指引。”

4、MFSA 常见关注要点与解释策略

监管关注点	MFSA 重点问题	仁港永胜应对策略
董事会独立性	是否由单一股东控制	提供组织架构 + 董事履历说明多元性
资金来源透明度	是否含加密资产出资	提交银行流水 + 审计报告验证
系统安全合规	是否自建系统缺乏审计	委聘第三方 ICT 审计报告
AML 执行能力	MLRO 是否兼职	强调其全职任命 + 培训记录
客户资产保护	是否具保险或隔离账户	提供保险单与银行托管函
跨境风险	其他国家客户比例	提供地理分布与风险矩阵

5、监管沟通的四阶段流程

阶段 1：初次反馈（Initial Queries）

- MFSA 提出书面问题（通常 10–20 项）；
- 仁港永胜协助客户准备统一答复文件《Consolidated Reply》。

阶段 2：深入问询（Follow-up Requests）

- 监管方要求提供附件或技术文档；
- 必须在 5–10 个工作日内回复；
- 所有文件编号一致，避免重复。

阶段 3：面谈会议（Interview Session）

- 重点考核关键岗位人员能力与理解程度；
- 仁港永胜提供模拟问答训练。

阶段 4：审查总结（Final Assessment）

- MFSA 出具审查摘要与“Pre-Approval Letter”；
- 企业补充最终确认文件后正式获批。

6、面谈前准备清单

仁港永胜建议企业提前 10 天完成以下准备事项：

- 《面谈问答集》打印版（含个别回答要点）；
- 最新 Business Plan 与组织结构图；
- AML / ICT 政策摘要（5 页精简版）；
- 冷钱包签名流程图与安全报告；
- 董事与 MLRO 简历摘要；
- 面谈简报 PPT（5–7 页，仁港永胜可定制）；
- 模拟问答 2 轮（由顾问主持）。

7、面谈后行动计划

- 48 小时内提交《Meeting Summary Letter》确认讨论重点；
- 若 MFSA 要求补充材料，应 5 日内提交；
- 更新“Regulatory Tracker”，记录沟通进展；
- 将会议纪要纳入季度合规报告。

8、面谈应对技巧

- 1 回答简洁、逻辑清晰：重点围绕“监管目的”；
- 2 数据精准：引用实际流程与报告；
- 3 语气专业但非防御性；
- 4 出现不确定问题可承诺书面补充；
- 5 引用政策条文展示专业度（如“per MiCA Article 68”）。

⚠ 避免回答“尚未考虑”或“未来再做”——这会被视为治理未成熟。

9、仁港永勝提供的“MFSA 面谈辅导方案”

服务模块	内容	产出文件
监管问答训练	模拟 MFSA 问题库 80+ 条，实战演练	《Mock Interview Script》
面谈PPT编制	依据公司文件撰写精简版汇报文档	《Interview Deck》
文件预审	检查政策文件一致性、数据逻辑	《Compliance Consistency Report》
面谈后跟进	撰写会议纪要与书面答复	《Post-Meeting Summary》

仁港永胜建议所有关键人员至少进行两轮模拟问答训练，以确保语言、逻辑与监管术语标准化。

10、成功面谈的要素

- ✓ 文件一致性：所有回答与提交文件相符；
- ✓ 角色清晰：董事、合规官、MLRO 职能明确；
- ✓ 政策落地性：可举例说明制度如何执行；
- ✓ 技术专业度：能解释钱包、签名、数据保护流程；
- ✓ 客户保护意识：能说明投诉机制与资产隔离。

MFSA 特别偏好“实操导向回答”，即回答中能体现执行步骤与记录方式。

11、面谈阶段的监管时间表 (Timeline)

阶段	内容	时间
Step 1	提交申请文件	第 0 周
Step 2	初次问询 (Initial Queries)	第 4 周
Step 3	面谈安排通知	第 6 周
Step 4	面谈进行	第 7–8 周
Step 5	面谈纪要与补件	第 9 周
Step 6	Pre-Approval Letter 下发	第 10–12 周
Step 7	Final Licence Issuance	第 12–16 周

12、仁港永胜唐生结论

监管沟通与面谈不仅是合规审查环节，更是企业展示专业与透明度的机会。

通过系统的准备与规范化表达，能显著提升监管信任与获牌速度。

仁港永勝团队凭借丰富的 MFSA 实务经验，可协助客户实现：

- 面谈文件整理与问答准备；
- 与监管方沟通协调；
- 审查阶段全程跟进与反馈；
- 面谈后合规追踪与制度修订。

四十、MiCA CASP 成功获批后之运营阶段监管合规维护白皮书

(持续义务 · 年度审计 · 监管检查全周期维护手册)

本文由 仁港永勝（香港）有限公司 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本白皮书旨在为已获批马耳他金融服务管理局 (MFSA) 加密资产服务商 (CASP) 牌照的企业提供一套完整的 运营期持续合规与监管维护

体系，确保牌照稳定、企业治理成熟、监管关系稳健，并为后续欧盟护照扩展、增牌或上市奠定基础。

1、运营期监管维护总体架构

成功获批牌照后，企业正式进入 **Post-Licensing Phase**（持牌后监管阶段），此阶段为长期且持续性的合规义务周期，核心包含五大模块：

- 1 持续监管报告制度 (Ongoing Regulatory Reporting)**
- 2 年度审计与财务披露 (Annual Audit & Disclosure)**
- 3 合规文件维护与更新 (Policy Review & Update)**
- 4 监管检查与健康评估 (On-site Inspection & Health Check)**
- 5 内部培训与治理改进 (Training & Governance Enhancement)**

此阶段的目标：在持续监管要求与内部管理之间建立可验证、可追溯、可量化的合规体系。

2、MFSA 持续监管要求摘要

监管主题	法规依据	执行频率	核心义务
资本维持	MiCA Art. 67	持续	持续保持最低资本要求与流动性储备
AML/CFT 报告	PMLA + FIAU Rulebook	季度 / 年度	提交 STR、CDD 报告与年度 MLRO 报告
合规报告 (CASP Return)	MFSA Rulebook Ch.7	季度	财务、客户、风险与系统运行数据
ICT 安全报告	MiCA Annex III	每年	提交系统安全审计与渗透测试报告
审计与财报	Companies Act + MFSA Circular	每年	财务审计与年度申报
政策文件更新	MFSA Guidance 2025/1	每年	更新 AML、ICT、风险与治理政策
监管检查 (Inspection)	MFSA Supervisory Program	不定期	接受现场检查与资料抽查

3、年度监管报告与提交时间表

仁港永胜建议采用以下年度监管日历 (Regulatory Calendar Template)，便于企业追踪提交节点：

月份	报告事项	提交对象
1月	上年度合规总结报告 (Annual Compliance Report)	MFSA
2月	AML 年度执行报告 (MLRO Annual Report)	FIAU + MFSA
3月	财务审计报告 (Audited Financial Statements)	MFSA
4月	第一季度 CASP Return 报告	MFSA
6月	风险评估更新报告 (Risk Review)	内部董事会
7月	第二季度 CASP Return 报告	MFSA
9月	ICT 安全测试报告	MFSA
10月	第三季度 CASP Return 报告	MFSA
12月	年度政策更新与员工培训报告	内部存档 / MFSA 抄送

所有报告均应保留电子版与纸质签章版各一份，保存期 10 年以上。

4、监管检查 (On-site Inspection) 与抽查流程

MFSA 与 FIAU 可随时对 CASP 进行例行或专项检查。

检查类型

检查类型	发起机构	内容
定期检查 (Routine Inspection)	MFSA	审查文件、系统、财务与客户合规
AML 专项稽查 (AML Thematic Review)	FIAU	检查 STR 执行与客户尽调
技术安全审计 (ICT Audit Review)	MFSA ICT Team	检查系统渗透测试、冷钱包管理
突击抽查 (Ad-hoc Review)	MFSA / ESMA 联合	对特定事件或媒体披露进行调查

检查流程示意

- 1 检查通知 (Inspection Letter)**
- ↓
- 2 文件清单 (Documents Request List)**
- ↓
- 3 现场面谈与系统演示**
- ↓
- 4 暂行报告 (Preliminary Findings)**
- ↓
- 5 企业回应 (Management Response)**
- ↓
- 6 终审报告 (Final Inspection Report)**



7 改进计划 (Remediation Plan)

检查周期一般为 4-8 周，企业须在报告发布后 30 天内提交整改报告。

5、年度健康检查 (Compliance Health Check)

仁港永胜建议企业每年执行一次 **合规健康检查 (Compliance Health Check)**，可由内部合规部门或外聘顾问（如仁港永胜）执行。

评估维度

模块	评估指标	结果等级
治理结构	董事会运作频率、会议记录	✓ 符合
AML / CFT	STR、KYC 执行质量	△ 改进中
ICT 安全	访问控制、冷钱包管理	✓ 符合
风险管理	风险矩阵与缓解措施	✓ 符合
报告义务	报告准时率	△ 延迟 1 次
员工培训	培训次数与出席率	✓ 符合

输出成果

- 《Compliance Health Report (年度健康报告)》
- 《Improvement Roadmap (改进路线图)》
- 《Board Summary Presentation (董事会汇报稿)》

6、政策文件年度更新框架

持牌 CASP 企业须每年对关键政策文件进行复核，更新以下文件并经董事会批准：

文件类型	审查责任人	审查频率
AML / CFT 政策	MLRO	每年
合规手册 (Compliance Manual)	Compliance Officer	每年
风险管理框架 (Risk Framework)	Risk Officer	每年
ICT 安全策略 (ICT Policy)	CISO	每年
客户投诉政策 (Complaint Policy)	Operations Manager	每年
Outsourcing & Third-Party Policy	Compliance + Legal	每年
商业计划书与战略报告 (Business Plan)	Board Secretary	每年
客户条款与隐私政策	Legal Counsel	每年

仁港永胜可提供年度更新模板与版本控制记录表。

7、内部培训与合规文化建设

年度培训体系

- AML / KYC 培训 (季度)
- ICT 安全意识培训 (半年)
- MiCA 更新与政策培训 (年度)
- 新员工入职培训 (持续)

培训追踪机制

每次培训须签名考勤并归档；年度报告中需附“培训出勤表 (Attendance Sheet)”与“培训材料摘要 (Training Deck Summary)”。

MFSA 特别重视企业是否“活化合规文化”，而非仅依赖文档形式。

8、监管关系与沟通机制

建立与 MFSA / FIAU / ESMA 的长期沟通渠道是运营阶段成功关键。

建议沟通结构

沟通类型	频率	负责人
定期监管更新会议 (Quarterly Regulatory Meeting)	每季度	Compliance Officer
年度报告递交汇总会议	每年	Compliance + CFO
技术安全汇报会议	每半年	CISO
客户保护审查会议	每年	Board + Legal

仁港永胜建议设置“Regulatory Relationship Manager”岗位，由合规团队指定人员负责所有监管往来文件整理与回复，形成《Regulatory Correspondence Log》。

9、监管处罚与应对机制

在 MFSA 的监管框架下，若企业违反 MiCA 条例，可面临以下处罚：

违规情形	可能处罚
逾期提交监管报告	警告信或行政罚款（€5,000–€25,000）
资本不达标	暂停业务或强制增资
未经批准的变更	撤销牌照或限制经营范围
反洗钱违规	移交 FIAU 调查，罚款最高 €500,000
客户投诉处理不当	公布警告与信任评级下降
技术安全事故隐瞒	监管通报 + 处罚（严重时吊销）

应对机制

- 启动《Incident Response Protocol》；
- 向 MFSA 提交《Corrective Action Plan》；
- 30 日内完成整改并提交证据。

仁港永胜提供《监管事件应对模板包》，包含：

- 违规整改计划模板；
- 内部调查报告模板；
- 监管通报回函样本。

10、仁港永勝年度合规维护服务

仁港永胜为持牌 CASP 客户提供一站式后续维护方案，涵盖：

- 年度审计协调与文件准备；
- 季度合规报告撰写与提交；
- 政策文件年度更新服务；
- MLRO / 合规官外聘支持；
- 监管会议代理与沟通回复；
- 欧盟护照扩展与年度申报管理。

所有服务均包含监管模板、版本控制表、文件目录与报告日历，确保每一项监管动作均可追溯。

11、年度合规审查会议 (Board Compliance Review)

企业在每年 Q4 举行 年度合规审查会议，由董事会、合规官、MLRO、CISO、审计师共同参与，总结全年监管情况与改进计划。会议成果应包括：

- 《年度合规与风险报告》
- 《下一年度监管计划与时间表》
- 《改进措施与预算分配》

会议纪要须经全体董事签字确认并归档。

12、仁港永胜唐生结论

企业获得 MiCA CASP 牌照仅是起点，
维持合规、持续沟通与透明治理才是长久运营的核心。

仁港永胜通过“年度+季度+事件”三层次服务模式，确保客户在马耳他与全欧盟范围内始终符合监管要求。

“持续合规是一种战略，而非成本。”——唐生（Rengangyongsheng）

四十一、MiCA CASP 年度健康审查与监管稽查应对模板包

(Health Check + Inspection Toolkit)

本文由 **仁港永勝（香港）有限公司** 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节将为已获牌的马耳他加密资产服务提供商（CASP）提供可直接执行的模板体系，用于年度健康自查（Compliance Health Check）及应对 MFSA/FIAU 稽查（Regulatory Inspection）。

所有模板均可直接纳入企业的《年度合规审查文件夹（Compliance Binder）》中，亦可作为提交董事会、审计师及监管机构的标准附件。

1、年度健康审查（Health Check Overview）

MiCA 框架下，CASP 每年必须执行内部健康审查，用于：

- ✓ 评估合规体系的执行情况；
- ✓ 检查报告与政策文件的完整性；
- ✓ 验证资本、风险、AML、ICT 系统是否符合最新标准；
- ✓ 为董事会及审计师提供独立评估基础。

仁港永胜建议每年 Q3–Q4 启动 Health Check，由合规官（Compliance Officer）主导，配合 MLRO、CISO 与 CFO 共同完成。

2、《CASP 年度健康检查表（Health Check Form）》模板

模块	检查内容	结果	证据文件	改进措施	负责人
A. 公司治理（Corporate Governance）	董事会会议频率、会议纪要存档是否齐全	✓ / △	Board Minutes	增设季度会议	Board Secretary
B. 合规制度（Compliance Framework）	合规政策、AML 手册、风险政策是否更新	✓ / △	Policy Folder	年度更新计划	Compliance Officer
C. AML/CFT 实施情况	STR 提交、CDD 复核、EDD 执行	✓ / △	MLRO Log	加强高风险客户培训	MLRO
D. ICT 安全与系统风险	系统渗透测试、冷钱包签名记录	✓ / △	PenTest Report	调整权限分层	CISO
E. 资本与流动性要求	注册资本是否满足 MiCA 最低要求（≥€125,000）	✓ / △	Audit Sheet	补充运营资金	CFO
F. 外包服务管理	外包合同、第三方尽调记录	✓ / △	Outsourcing Dossier	更新供应商审查	Compliance
G. 报告与申报制度	CASP Return 提交是否按期完成	✓ / △	MFSA Portal	强化报告日历提醒	Compliance
H. 客户保护与投诉处理	投诉记录与解决率	✓ / △	Complaint Log	改进SLA机制	Operations
I. 培训与合规文化	年度培训次数与覆盖率	✓ / △	Training Record	新增AML专项培训	HR / Compliance

评估完成后须编制《Health Check Summary Report》，经董事会审阅并签署。

3、《监管稽查文件清单（Inspection Checklist）》模板

以下清单为 MFSA / FIAU 在检查前通常要求企业提供的标准文件集：

文件类别	文件名称	最新版本日期	文件保管人	备注
公司治理文件	公司章程、董事会会议纪要、决议文件	YYYY-MM-DD	Company Secretary	提供最近 12 个月
合规文件	Compliance Manual、Risk Policy、AML/CFT Manual	YYYY-MM-DD	Compliance Officer	所有文件需签章
风险与报告	CASP Return、内部审计报告、风险评估表	YYYY-MM-DD	Compliance + CFO	按季度归档
客户文件	客户身份文件（KYC）、交易记录样本	YYYY-MM-DD	MLRO	遵循 GDPR 加密传输
ICT 技术资料	系统架构图、安全测试报告、冷钱包签名日志	YYYY-MM-DD	CISO	确保加密版本控制
外包及第三方文件	供应商合同、风险评估表、监控报告	YYYY-MM-DD	Compliance	与 ICT/Legal 联合管理
保险文件	专业责任保险（PII）与客户资产保险（Custodian Insurance）	YYYY-MM-DD	CFO	提供保单副本
投诉及纠纷记录	投诉登记表与处理报告	YYYY-MM-DD	Operations	按季度更新
培训与人事	员工名单、培训记录、合规宣誓书	YYYY-MM-DD	HR	提供签名确认表

4、《监管抽查面谈准备要点（Inspection Interview Guide）》

MFSA/FIAU 通常会面谈以下关键人员，请参照下列答题方向准备：

面谈对象	重点问题	回答逻辑建议
董事长	公司战略与合规文化	强调监管合作与透明度
合规官	报告制度与内部监控	使用流程图展示机制
MLRO	STR 提交流程与案例	提供近一年执行记录
CISO	系统安全、钱包管理	解释权限分层与灾备系统
CFO	资本维持与资金来源	提供审计报告引用数据

5、《整改计划模板 (Remediation Plan)》

当监管方指出缺陷时，企业须在 30 日内提交整改计划。模板如下：

问题编号	监管发现	改进措施	完成期限	责任人	状态
1	STR 记录缺少时间戳	更新AML系统时间同步	15日内	MLRO	<input checked="" type="checkbox"/> 完成
2	ICT 安全测试报告逾期	安排第三方渗透测试	30日内	CISO	进行中
3	客户投诉登记格式不统一	制定统一模板并培训	10日内	Operations	完成
4	外包监控文件未签章	重签合同并归档	7日内	Legal / Compliance	完成

完成后须提交《Remediation Completion Report》，由 Compliance Officer 签发并上传至 MFSA Portal。

6、《董事会汇报模板 (Board Presentation Deck)》

仁港永胜提供的标准汇报版结构如下：

第一页：年度健康检查概览

- 健康检查覆盖范围
- 主要发现摘要 (Top 5 Findings)

第二页：关键风险趋势

- AML 风险趋势图
- ICT 安全事件统计

第三页：整改状态追踪

- 已完成 / 进行中 / 待定问题
- 改进效率分析图 (Completion Rate Chart)

第四页：2026年监管计划重点

- 计划更新政策
- 新法规 (MiCA 修订草案) 应对计划

第五页：结论与董事会建议

- 确认本年度风险控制合格
- 审议预算分配与外包优化建议

7、仁港永胜《Inspection Toolkit》组成

该工具包由仁港永胜顾问团队独立编制，适用于 MFSA / FIAU 全类型监管稽查场景，包含：

- 1 《CASP Health Check Form》(年度健康检查表)
- 2 《Inspection Checklist》(文件清单模板)
- 3 《Inspection Interview Guide》(面谈问答指南)
- 4 《Remediation Plan Template》(整改计划模板)
- 5 《Board Presentation Deck》(董事会汇报版PPT模板)
- 6 《Regulatory Communication Log》(监管沟通记录表)
- 7 《Compliance Calendar 2025》(监管报告日历)

此工具包由仁港永胜团队每年更新，确保符合最新 MFSA Circular、ESMA 指引与 MiCA 补充条例。

8、执行建议与时间线

阶段	执行任务	时间
Step 1	启动年度 Health Check	Q3 每年7月
Step 2	完成内部报告与董事会汇报	Q3-Q4
Step 3	提交监管所需更新材料	每年12月
Step 4	接受 MFSA 抽查或FIAU评估	次年Q1
Step 5	执行整改计划与改进复查	次年Q2

9、仁港永胜合规顾问支持服务

仁港永胜可为持牌 CASP 提供以下定制化支持：

- 年度健康检查外部审查服务；
- 监管稽查现场支持（On-site Assistance）；
- 政策文件版本控制与更新服务；
- 改进计划撰写与提交；
- 董事会汇报文件（含可编辑PPT模板）。

客户可委托仁港永胜作为“合规联络代表（Compliance Liaison Partner）”，由我方直接与 MFSA/FIAU 对接沟通。

10、仁港永胜唐生结论

“健康检查是预防风险的疫苗，稽查应对是强化治理的试金石。”

MiCA 框架下，监管机构强调企业不仅要具备牌照资格，更要持续展示可执行、可验证的合规能力。

通过健康检查与稽查应对体系，企业可有效降低被处罚风险，提升监管信任度。

仁港永胜以丰富的 MFSA 审查经验和国际化合规视角，为企业提供长期可持续的合规伴随支持。

四十二、MiCA CASP 年度审计与外部评估指南

(Annual Audit & External Assessment Manual)

本文由 **仁港永勝（香港）有限公司** 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节系统讲解马耳他金融服务管理局（MFSA）监管下的 **MiCA 加密资产服务提供商（CASP）年度审计与外部合规评估制度**，帮助企业建立符合 MiCA 与 MFSA 双重要求的审计框架与信息披露体系。

1、年度审计与合规审计的区别

审计类型	监管依据	主体	目标	报告提交对象
财务审计 (Financial Audit)	Companies Act + MFSA Rulebook	独立注册会计师 (Auditor)	验证财务报表真实性与资本维持状况	MFSA
合规审计 (Compliance Audit)	MiCA Art. 67, 72 + MFSA CASP Rules	外部合规顾问（如仁港永胜）	验证公司是否遵守 AML、ICT、客户保护及风险管理要求	MFSA / 董事会
系统审计 (ICT Audit)	MiCA Annex III + EBA ICT Guidelines	ICT 独立审计师	审查信息系统安全性与灾备机制	MFSA
AML 年度审查 (AML Audit)	FIAU Implementing Procedures Part II	外部 AML 顾问 / MLRO	评估反洗钱及客户尽调执行质量	FIAU + MFSA

通常四类审计需交叉进行，报告最终由董事会汇总后提交。

2、年度审计工作流程 (Audit Cycle Overview)

阶段一：审计准备 (Preparation)

- 审计师任命（须经 MFSA 批准）
- 审计合同签署（明确审计范围）
- 文件收集与初步访谈

阶段二：审计执行 (Fieldwork)

- 核查账务、资产负债、客户资金分离
- 检查 AML / KYC 文件与交易抽样
- 审核 ICT 系统安全与访问控制
- 面谈管理层与合规官

阶段三：报告草稿与反馈 (Draft Report & Comments)

- 审计师提供初步发现报告
- 企业与顾问提交书面反馈
- 双方确认最终意见

阶段四：报告提交与披露 (Final Submission)

- 审计师签发《Audited Financial Statements》
- 附带《Auditor's Compliance Letter》
- 同步提交 MFSA + 公司注册处 (ROC)

3、财务审计范围与重点

财务审计必须覆盖以下内容：

审计领域	主要检查项目	监管目的
资本与流动性	实缴资本是否 ≥ €125,000；现金流入/流出是否合规	验证资本充足性
客户资金分离	客户资金账户与公司资金账户是否独立	防止挪用
收入来源与费用结构	手续费、交易费、托管费分类清晰	防止隐藏风险收益
外包费用与合规支出	外包审计、AML顾问费用合规	监管透明
税务合规性	税务申报与利润分配情况	审查合法经营

审计报告须由马耳他注册会计师签署，且附上《Statement on CASP Compliance under MiCA》。

4、合规审计 (Compliance Audit) 执行框架

合规审计旨在验证企业在以下七大领域的执行情况：

模块	关键内容	审计方法
A. AML / CFT	CDD、EDD、STR 提交、交易监控	抽样审查、面谈MLRO
B. 客户资产保护	客户资金隔离、保险政策	文件审计、银行核对
C. ICT 安全	系统访问控制、密钥管理、渗透测试	技术测试、日志核查
D. 风险管理	风险评估矩阵与缓解措施	审阅风险档案
E. 报告义务	CASP Return 提交频率与准确性	系统对账
F. 外包管理	供应商审查与合规控制	合同审阅
G. 治理与培训	董事会议纪要与培训档案	面谈与文件检查

审计结束后，出具《Compliance Audit Report》，报告结构如下：

- 审计目的与范围
- 执行标准与方法
- 审计发现 (Findings)
- 风险等级分类 (High / Medium / Low)
- 改进建议 (Recommendations)
- 管理层回应 (Management Response)

5、《合规审计报告模板》简版 (Excerpt)

Compliance Audit Report — 2025 (Excerpt)

Client: ABC Digital Assets Limited

Auditor: Rengangyongsheng Compliance Consulting (Hong Kong) Limited

Audit Period: Jan–Dec 2025

Summary of Findings

Area	Description	Risk Level	Recommendation
AML Policy Implementation	STR submission delayed in Q2	Medium	Enhance transaction monitoring automation
ICT Security	Hot wallet access log not auto-synced	Low	Integrate SIEM monitoring
Client Fund Segregation	Compliant	—	Maintain daily reconciliation
Reporting to MFSA	Minor delay (3 days)	Low	Add calendar alert system

Auditor's Opinion

"Based on the review, the CASP maintains an overall compliant structure with MiCA and MFSA requirements, with minor operational delays not material to the overall control framework."

签署人：唐上永 (Lead Compliance Auditor)

签发日期：2026年3月31日

6、ICT 安全审计核心指标

依据 MiCA Annex III 与 EBA ICT Guidelines，ICT 安全审计须覆盖以下技术面：

指标类别	说明	审计标准
系统访问控制 (Access Control)	用户权限分层、双因子认证	NIST SP 800-63 标准
数据加密 (Encryption)	传输与存储加密	AES-256 或更高
密钥管理 (Key Management)	多签、冷存、备份机制	FIPS 140-2 合规
备份与灾备 (Business Continuity)	备份周期与恢复时间	RPO ≤ 24h, RTO ≤ 48h
第三方安全 (Vendor Risk)	外包安全审计记录	ISO/IEC 27001 对齐

ICT 审计结果须提交《ICT Assurance Statement》并纳入年度合规报告。

7、审计结果的监管披露与董事会责任

- **披露对象：** MFSA、FIAU、公司注册处、审计师
- **披露周期：** 每年一次（截至次年3月31日前）
- **披露文件：**
 - 1 《Audited Financial Statements》
 - 2 《Compliance Audit Report》
 - 3 《ICT Assurance Statement》
 - 4 《MLRO Annual Report》
 - 5 《Board Resolution for Approval of Reports》

董事会须签署《Board Declaration of Compliance》，声明公司持续符合 MiCA 及 MFSA 规定。

8、外部评估 (External Assessment) 机制

MFSA 可在审计外另行要求外部合规顾问 (Approved Compliance Reviewer) 进行专项评估，例如：

- **MiCA 新规对接评估 (MiCA Transition Review)**
- **业务扩张合规性评估 (Service Expansion Assessment)**
- **ICT Outsourcing Review**
- **AML Thematic Review Support**

仁港永胜作为长期 MFSA 合作咨询机构，可担任外部评估执行方，出具符合监管格式的独立报告。

9、年度审计执行时间表 (2025–2026)

时间	工作内容	执行人
2025年12月	准备阶段：文件整理、确定审计师	Compliance / CFO
2026年1–2月	审计执行与现场访谈	Auditor + Compliance
2026年3月	报告草稿反馈与确认	Board / Consultant
2026年3月31日前	提交最终报告至 MFSA	Auditor
2026年4月	审计结果通报会议	Board / Compliance
2026年5月	改进计划实施	全体部门

10、仁港永胜《年度审计协助方案》

为协助客户顺利完成年度审计，仁港永胜提供以下标准服务模块：

服务模块	内容说明	交付文件
审计准备支持	文件整理、版本校对、会计衔接	《Audit Preparation Pack》
合规审计执行	AML/ICT/风险政策全面核查	《Compliance Audit Report》
审计协调服务	与会计师事务所对接	《Auditor Communication Record》
报告提交代理	协助上传 MFSA Portal	《Submission Confirmation》
改进计划编制	根据审计结果制定整改报告	《Remediation Plan》
董事会汇报文件	审计总结简报 + 改进路线图	《Board Presentation》

客户可选择“全托管模式 (Turn-key)”，由仁港永胜全程主导审计与监管沟通。

11、仁港永胜唐生结论

MiCA 监管体系的审计要求不仅是形式检查，更是对治理能力与透明度的持续验证。

年度审计是企业维持信任、保障牌照稳定的关键环节。

仁港永胜以国际审计标准与监管经验，为企业提供跨部门协调、审计辅导与全程合规支持。

“合规的最大成本是忽视它。”—— 唐生 (Rengangyongsheng)

四十三、MiCA CASP 披露与透明度义务指南

(Disclosure & Transparency Requirements Manual)

本文由 仁港永勝（香港）有限公司 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节系统阐述马耳他金融服务管理局（MFSA）依据欧盟《Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCA)》第 72 至第 77 条确立的 **加密资产服务商（CASP）披露与透明度义务制度**，适用于所有在马耳他获牌及欧盟范围内提供加密资产相关服务的持牌机构。

披露制度的核心目的在于：

- ✓ 保障投资者的知情权；
- ✓ 确保市场透明与公平；
- ✓ 降低系统性风险与信息不对称；
- ✓ 建立跨境监管信任机制。

1、MiCA 披露制度的法律依据

条款编号	内容摘要	适用对象
MiCA Article 72	要求 CASP 在提供服务前向客户披露风险、费用、交易条款与托管机制	所有 CASP
Article 73	要求披露公司治理结构、主要股东、管理人员及合规官信息	持牌法人
Article 74	要求披露服务提供的地域范围及跨境护照信息	提供跨境服务者
Article 75	要求披露潜在利益冲突与外包安排	所有 CASP
Article 76	要求年度公开报告 (Public Disclosure Report)	所有 CASP
Article 77	规定 MFSA 有权要求临时信息披露	监管管辖内所有实体

2、披露与透明度体系总体结构

MiCA 制度下的披露分为四大层次：

1 服务前披露（Pre-Service Disclosure）

向客户提供的条款说明、风险揭示及费用表。

2 定期披露（Periodic Disclosure）

每年发布《年度公开报告 (Public Report)》与《治理声明 (Governance Statement)》。

3 事件性披露（Event-Driven Disclosure）

重大变更、系统事件、治理调整等需即时向 MFSA 报告。

4 监管指令披露（Regulatory Directed Disclosure）

MFSA 或 ESMA 指示的专项披露，例如稳定币储备变化或市场干预说明。

3、客户服务前披露（Pre-Service Disclosure）

客户在签署任何协议或账户注册前，CASP 必须向其提供书面说明文件，至少包括以下内容：

□ 披露文件组成：

- 1 《风险揭示声明 (Risk Disclosure Statement)》
- 2 《费用与收费结构表 (Fees & Charges Schedule)》
- 3 《服务条款与客户协议 (Client Agreement)》
- 4 《资产托管与存储说明书 (Custody Disclosure)》
- 5 《数据与隐私保护声明 (GDPR Privacy Notice)》

□ 披露要求摘要

披露项目	说明内容	格式要求
风险揭示	明确风险类别（价格波动、流动性、对手方风险、技术故障、监管风险）	书面、清晰语言、客户签字确认
费用披露	所有费用应以欧元列示并标注含税与否	表格格式、固定费率或比例说明
交易规则	执行时间、订单类型、撮合逻辑	附录说明或网站公开
托管说明	客户资产如何隔离、存储方式、保险范围	提供冷/热钱包结构图
数据隐私	数据收集范围、使用目的、第三方共享政策	符合GDPR 第13–15条

客户须在注册流程中明确勾选“我已阅读并理解风险揭示文件”，否则不得激活账户。

4、年度公开报告（Annual Public Disclosure Report）

MiCA 第 76 条要求所有 CASP 每年发布一份可公开查阅的《Public Disclosure Report》，以增强市场透明度。

报告内容应包括：

披露领域	内容概要	公开渠道
公司概况	公司结构、股东信息、牌照类别、服务范围	官网 + MFSA 披露平台
治理与控制	董事会成员、合规官、MLRO 名单	官网治理版块
运营摘要	客户量、交易笔数、托管资产总额 (AUC)	年度报告摘要
风险披露	主要风险类型及缓解措施	报告章节
财务摘要	收入、利润、资本充足率、审计摘要	财报链接
投诉与客户保护	投诉数量与处理时间	客服页面
社会责任与ESG (可选)	可持续性与环境政策	附录部分

披露时间要求：

- 每个财年结束后 4 个月内完成发布（一般为次年4月30日前）。
- 同时将报告电子版提交 MFSA。

建议模板标题页示例：

Annual Public Disclosure Report (FY2025)
Prepared by: Rengangyongsheng Compliance Consulting
Submitted to: MFSA
Publication Date: 2026-04-25

5、事件性披露 (Event-Driven Disclosure)

当企业出现以下情形之一时，须在 **5个工作日内** 向 MFSA 提交书面通报，并在必要时公开披露：

事件类别	示例	披露形式
高管变动	董事、合规官、MLRO 辞职或新任命	提交 Form 3 通报
资本变更	增资、减资、股东结构变化	通报信 + 更新章程
系统安全事件	钱包丢失、交易中断、黑客攻击	提交《Incident Report》
外包变动	新增或终止关键外包供应商	通知 MFSA
监管调查或诉讼	受司法或监管调查	披露摘要并标明状态

仁港永胜建议建立《Regulatory Event Register》，记录所有事件性披露及监管回复。

6、透明度义务与客户保护机制

MiCA 要求 CASP 维护 **客户保护与信息对称性 (Customer Protection & Information Symmetry)**：

关键要点：

- 所有客户应能随时在官网查阅牌照信息 (License No., Issue Date, Scope)；
- 网站首页应设有“Regulatory Disclosure”页面，列明主要监管文件链接；
- 客户资产须每日对账，并提供客户可查询的资产余额报表；
- 任何外包或第三方托管方必须在隐私与合同条款中明确列出；
- 所有市场宣传或营销内容不得含有误导性或虚假陈述。

MFSA 特别强调广告合规：CASP 在发布市场推广材料前，需由合规官审查并留存审查记录 (Advertising Review Log)。

7、仁港永胜《MiCA 披露文件模板包》

为方便客户快速建立披露体系，仁港永胜提供以下标准模板：

文件名称	用途	语言版本
《风险揭示声明 (Risk Disclosure Statement)》	服务前客户风险说明	EN / ZH
《费用结构表 (Fees & Charges Schedule)》	客户服务费率公开文件	EN
《资产托管披露书 (Custody Disclosure Note)》	托管方式及保险说明	EN
《年度公开报告模板 (Public Disclosure Report)》	年度透明度报告格式	EN / ZH
《重大事件通报模板 (Event Notification Template)》	向 MFSA 报告突发事件	EN
《广告审查登记表 (Advertising Review Log)》	监管审查用记录表	EN
《治理披露页模板 (Governance Disclosure Webpage)》	用于网站监管披露栏位	EN / HTML

8、外部沟通与媒体披露规范

CASP 不得向公众发布未经验证或夸大的收益信息。所有媒体披露必须符合以下原则：

- 1 信息真实、清晰且不具误导性；
- 2 明确标示“本公司受马耳他金融服务管理局监管”；
- 3 不得暗示监管机构对服务质量或盈利能力的认可；
- 4 发布前须经合规官批准并归档；
- 5 需保留所有发布内容副本至少五年。

9、透明度审查与监管处罚机制

若企业未履行披露义务，MFSA 可能采取以下措施：

违规类型	处罚措施
延迟提交年度公开报告	罚款 €5,000–€20,000
未披露资本或治理变动	暂停业务许可
虚假或误导性广告	行政制裁及公开通报
未公布风险或费用	责令整改并追加审计
拒绝配合监管通报	吊销牌照或限制护照权

10、仁港永胜合规披露支持服务

仁港永胜提供一站式披露与透明度合规服务，包括：

- 年度披露文件编制与翻译
- 官网监管披露页面设计（含HTML模板）
- 事件通报与媒体披露指导
- 披露报告提交与版本归档
- 广告审查与审批制度外包

我们确保客户的所有披露行为均与 MiCA 要求及 MFSA 审查格式完全对齐，避免不合规披露风险。

11、仁港永胜唐生结论

透明度是信任的基石。

在 MiCA 监管框架下，披露不再是被动义务，而是企业竞争力与信誉的体现。

通过规范化的披露体系，CASP 不仅符合法规要求，更能树立合规品牌形象。

“透明即信任，合规即价值。”—— 唐生 (Rengangyongsheng)

四十四、MiCA CASP 投诉与客户保护机制

Complaints & Client Protection Framework (完整机制指南)

本文由 仁港永勝（香港）有限公司 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节并非一般性介绍，而是基于 **MiCA 第 69、70、71 条、MFSA Conduct of Business Rulebook、EBA Guidelines on Complaint Handling** 三大框架而设计的 可直接执行的投诉管理与客户保护制度（全流程版），适用于所有在马耳他获牌及 EU/EEA 提供服务的加密资产服务商（CASP）。

1、MiCA 对客户保护与投诉机制的核心要求

MiCA 明确要求 CASP 必须具备一套：

- 书面的投诉处理政策（Written Complaints Handling Policy）
- 透明的客户保护机制（Client Protection Mechanisms）
- 可追踪、可审计、可量化的投诉登记系统

监管目标是保护投资者尤其是零售客户，减少争议、降低风险，并确保 CASP 在欧盟范围内保持统一服务标准。

2、投诉处理框架（Complaints Handling Framework）

1. 客户投诉定义 (MiCA Art. 70)

投诉包括但不限于：

- 客户对 **服务质量** 不满
- 客户对 **费用/收费** 有异议
- 客户对 **交易执行 (Execution)** 有争议
- 客户对 **资金提现/充值延误** 有不满
- 客户对 **托管或资产安全** 提出质疑
- 关于 **欺诈、误导性信息** 的指控
- 任何与 **AML 冻结、EDD 审查** 相关争议
- 其他客户体验或监管相关投诉

3. 投诉处理流程 (四阶段全流程)

以下机制完全符合 **MiCA + MFSA Conduct Rules + EBA Guidelines** 要求，可直接被纳入贵司合规手册：

阶段一：投诉接收 (Complaint Intake)

可接受的投诉渠道：

- ✓ 电邮
- ✓ 网站表单
- ✓ 客服工单系统
- ✓ 电话录音
- ✓ 书面信函
- ✓ 社群媒体 (必要时)

接收要求：

- 所有投诉必须在 **24 小时内** 确认收到
- 进入《Complaint Register》登记
- 向客户发送书面回复 (Acknowledgment Letter)

模板示例：

“我们已收到您的投诉，本公司已根据 MiCA Article 71 启动内部投诉处理程序，我们将在 **10 个工作日内** 向您回复处理结果。”

阶段二：投诉调查 (Investigation)

处理时限要求

- 初步调查须在 **10 个工作日内** 完成
- 复杂案件不得超过 **30 天**
- 超过 30 天需书面解释延误原因

核查内容包含：

- 交易记录 (Execution Logs)
- 客户身份文件 (CDD / EDD)
- 钱包和资金流水 (Ledger / Wallet Logs)
- 内部客服记录
- 系统日志 (ICT Logs)
- 外包方记录 (如第三方支付/托管)

涉及角色：

角色	责任
投诉处理专员 (Complaints Officer)	主导调查
合规官 (Compliance Officer)	监管合规性
MLRO	若涉及 AML 冻结或 STR
ICT 安全主管 (CISO)	若涉及系统/钱包问题

阶段三：投诉裁定 (Decision)

裁定过程须符合以下义务：

- ✓ 客观公正
- ✓ 全部书面记录
- ✓ 解释充分
- ✓ 含证据链 (Evidence Pack)

裁定结果格式包括：

- 投诉成立 (Upeld)
- 部分成立 (Partially Upeld)
- 不成立 (Rejected)

回复客户的正式信函必须包含：

- 调查摘要
- 公司最终结论
- 公司将采取的补救或赔偿方式
- 提醒客户若不满意可向 MFSA/调解机构进一步投诉

阶段四：投诉结案与归档 (Close & Archive)

所有投诉记录必须保留 至少五年，包含：

- 投诉内容
- 调查记录
- 裁定结果
- 客户回函
- 证据链
- 最终关闭记录 (Closure Note)

并须纳入年度报告 (Public Report) 中披露：

- 投诉数量
- 投诉类型分类 (类别占比)
- 解决时间 (平均、最长、最短)
- 升级投诉数量

4. 客户保护机制 (Client Protection Mechanisms)

MiCA 法规要求 CASP 必须建立客户保护制度：

1. 客户资产分离 (Client Assets Segregation)

这是 MFSA 审查重点。

要求：

- ✓ 客户资金必须存放在 独立银行账户 (Client Money Account)
- ✓ 加密资产须托管在 独立钱包 (Client Wallet)

- ✓ 严禁与公司运营资金混合
 - ✓ 每日对账 (Daily Reconciliation)
-

2. 专业责任保险 (Professional Indemnity Insurance / PII)

用途：

- 客户因 CASP 操作失误导致损失
- 系统错误导致的损失
- 数据泄露或安全事故造成损失

金额需符合 MFSA 要求：

最低 €150,000–€500,000，具体依服务范围而定。

3. 客户资产保险 (Custodian Insurance)

涵盖：

- 冷钱包资产保险
- 私钥丢失保险
- 热钱包盗窃保险

保险公司需为 MFSA 可接受的合规供应商。

4. 客户资金提领保护 (Withdrawal Safeguards)

要求包括：

- 出金前强制身份验证
- 多层审批 (高金额审批)
- 冷钱包多签授权
- 交易风控规则 (如异常行为冻结)

5. 投诉升级与外部调解机制 (External Dispute Resolution)

若客户不满意内部调查结果，必须提供进一步渠道：

1. 向 MFSA 投诉

客户可直接向马耳他金融服务管理局投诉：

- 邮件
- 在线投诉表
- 书面信函

CASP 必须在内部政策中明确列出 MFSA 联系方式。

2. 向消费者调解中心 (Arbiter for Financial Services) 申诉

适用于：

- 金融争议
- 服务争议
- 赔偿争议

CASP 必须向客户提供调解中心的：

- ✓ 网页
- ✓ 地址
- ✓ 热线

并在《客户协议》中明确标注。

6、MFSA 客户保护检查重点 (Regulatory Focus)

MFSA 在年度检查中会重点审核以下项目：

检查领域	监管重点
投诉登记册 (Complaint Register)	格式、字段、解决时限
投诉处理时限	是否符合 10/30 天规则
客户资产分离	是否存在混合或对账延误
出金审批流程	是否具备四眼原则
广告合规	是否误导客户
费用透明度	是否完全披露
客户协议	是否包含风险揭示与保险说明
客户文件保留	是否保存五年以上

仁港永胜建议建立《监管检查准备包 (MFSA Inspection Ready Pack)》以应对突击稽查。

7、仁港永胜《客户保护与投诉管理模板包》

为帮助 CASP 企业快速建立合规制度，我们提供以下可直接使用的模板：

模板名称	内容	用途
《Complaints Handling Policy》	投诉管理制度	监管备案必需
《Complaints Register Log》	投诉登记表	MFSA 稽查必查
《Complaint Acknowledgement Letter》	投诉确认信	客户服务
《Final Decision Letter Template》	裁定信模板	必须归档
《Client Asset Segregation SOP》	客户资产分离文件	财务/审计使用
《Withdrawal Approval Workflow》	出金审批流程图	AML + ICT
《Custody Insurance Disclosure》	资产保险披露	服务前披露
《Dispute Resolution Notice》	客户调解通知	合规要求

所有模板均提供 英文版 + 中文版。

8、仁港永胜全托管型投诉与客户保护服务

仁港永胜可为持牌 CASP 提供下列服务：

- 投诉处理外包 (Complaint Officer Outsourcing)
- 客户资产分离制度搭建
- 出金/钱包风控体系设计
- MiCA 客户保护合规内审
- 事件性通报 (MFSA/FIAU) 撰写
- 投诉时限监察与管理系统搭建
- 建立客户保护网页与披露页面 (含 HTML 模板)

我们可以将贵司完整的客户保护体系打包成《CASP Client Protection Package》，用于 MFSA 审查及客户展示。

9、仁港永胜唐生结论

客户保护是 MiCA 的核心价值之一。

投诉制度不是负担，而是展示企业治理成熟度与监管信任度的核心武器。

“当投诉制度透明，企业才真正专业。”
—— 唐生 (Rengangyongsheng)

仁港永胜将继续为贵司提供欧盟 MiCA 全周期合规护航。

四十五、MiCA CASP 外包管理与供应商尽调机制

Outsourcing & Vendor Due Diligence Framework (全流程机制指南)

本文由 仁港永勝（香港）有限公司 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节严格依据 **MiCA 第 74、75 条、MFSA Rulebook Chapter on Outsourcing、EBA Outsourcing Guidelines**（原适用于金融机
构，MFSA 已采纳）制定，是一套 可直接被监管接纳、可落地执行、可纳入合规手册 的完整外包与供应商尽调制度。

外包（Outsourcing）是 MFSA 检查最敏感的领域之一，尤其是：

- **ICT 外包**
- **钱包托管（Custody Outsourcing）**
- **KYC/AML 服务外包**
- **交易撮合或市场基础设施外包**
- **云服务（Cloud Services）**

任何管理不当都可能导致 MFSA 强制整改甚至限制业务。

1. MiCA 对外包的监管原则（Outsourcing Principles）

MiCA 明确规定：

外包不得降低 CASP 的合规能力、治理水平或监管可监督性。

—— MiCA Article 75

换句话说：

- ✓ 外包不能替代企业自身合规责任
- ✓ 外包不能使监管难以监控企业经营
- ✓ 外包不能降低客户保护机制

外包不是风险转移，而是风险放大点。

因此，CASP 必须具备完整的 **外包管理框架（Outsourcing Framework）**。

2. 外包类型分类（Classification of Outsourcing）

为符合法规，仁港永胜建议 CASP 将外包分为三类：

1. 关键外包（Critical Outsourcing）

需 MFSA 重点关注，可能涉及系统性风险，包括：

- 冷/热钱包托管（**Wallet Custody**）
- 交易撮合引擎或撮合算法
- **KYC/AML 外包（特别是 EDD / Screening）**
- 风险监控系统（**Risk Engine**）
- 生产环境 IT 维护（**IT Production Environment**）
- 云服务（**AWS、GCP、Azure**）

监管要求：

- ✓ 必须在外包前 提交通报给 **MFSA**
- ✓ 必须保留完整尽调文件
- ✓ 必须具备替代方案（Exit Plan）

2. 重要外包（Important Outsourcing）

包括：

- 会计外包
- 部分客服外包
- 交易监控协助
- 数据存储外包

监管要求：

- ✓ 书面合约

- ✓ 定期监控与评估
 - ✓ 可审计性 (Auditability)
-

3. 非关键外包 (Minor / Non-Material Outsourcing)

包括：

- 网站设计
- 行销与广告外包（需审核合规内容）
- 人力资源咨询
- 翻译服务

监管要求：

- ✓ 数据保护 (GDPR)
 - ✓ 低风险外包文档化
-

3、外包流程 (Outsourcing Lifecycle)

仁港永胜提供“CASP 外包全流程模型图”如下：



每一步都是 MFSA 稽查重点。

4、供应商尽调 (Vendor Due Diligence) 要求

供应商必须通过以下 DD (Due Diligence)：

仁港永胜提供标准化供应商尽调清单：

A. 法律与合规尽调 (Legal & Compliance DD)

- 公司注册文件、许可证
 - 主要管理层与最终受益人
 - 制裁名单 (Sanctions Screening)
 - GDPR 合规政策
 - 争议历史、法院判决记录
-

B. 财务尽调 (Financial DD)

- 审计报告
 - 财务稳健度（必要时要银行资信证明）
 - 专业责任保险 (PII)
-

C. 技术尽调 (ICT + Cybersecurity DD)

关键项包括：

- ISO 27001 / SOC2 报告
- 渗透测试报告
- 多签机制
- 密钥管理政策
- 备份机制与 RTO/RPO
- 访问控制 (RBAC)

- 加密措施 (AES256)
-

D. AML/KYC 服务提供商尽调

若外包 AML:

- Screening Provider (如Sumsub/Onfido)
 - 算法偏差测试
 - 假阳性/假阴性比率
 - 数据来源透明度
 - 是否符合 FATF 推荐标准
-

E. 业务连续性 (Business Continuity)

供应商必须提供:

- BCP/DRP (灾备文件)
 - 停机应急时间标准 (RTO/RPO)
 - 故障报告机制
-

5、外合同必备条款 (Contractual Requirements)

MiCA + MFSA + EBA 要求外合同必须包括以下条款:

必备条款 (Mandatory Clauses):

- ✓ 服务范围 (Scope of Services)
- ✓ 数据保护与 GDPR 条款
- ✓ 审计权限 (Audit Rights)
- ✓ SLA 与服务时间要求 (Service Level Agreement)
- ✓ 事件报告时限 (如 24 小时)
- ✓ 监管机构的访问权 (Regulator Access Rights)
- ✓ 分包限制 (No Sub-Outsourcing Without Consent)
- ✓ 终止条款与退出计划 (Exit Plan)

加密资产特有条款 (CASP-Specific Clauses):

- ✓ 针对“钱包托管”的私钥管理条款
- ✓ 交易执行延误责任
- ✓ 托管资产损失责任 (含保险)
- ✓ 客户隐私与 KYC 数据安全条款
- ✓ 技术更改须提前 30 天通报

仁港永胜可提供《CASP Outsourcing Agreement Template (合同模板)》。

6、外包监控机制 (Ongoing Monitoring)

MFSA 明确要求:

CASP 必须持续监控外包供应商表现，而非年度一次性评估。

仁港永胜建议采用以下结构:

1. 监控频率 (Monitoring Frequency)

外包类别	监控频率
关键外包	每月 (Monthly Review)
重要外包	每季 (Quarterly Review)

外包类别	监控频率
一般外包	每半年 (Semi-annual)

2. 监控内容 (Monitoring Items)

- 成效与 SLA 结果
- 服务稳定性
- 事件报告记录 (Incident Logs)
- 信息安全报告
- 版本更新、升级通知
- 分包情况
- 数据泄露风险
- GDPR 合规情况

3. 外包评分卡 (Vendor Performance Scorecard)]

仁港永胜提供可直接使用的评分表：

项目	分数	权重	最终评分
SLA 达成情况	0-10	25%	
安全与 ICT 表现	0-10	25%	
事件处理质量	0-10	20%	
客户影响评估	0-10	15%	
合规表现	0-10	15%	

MFSA 在稽查时会重点查看此评分卡。

7. 退出计划 (Exit Plan)

MiCA 明确要求所有关键外包必须具备退出方案：

- ✓ 30 天内可替代供应商
- ✓ 数据迁移安全
- ✓ 不影响客户资产与服务连续性

退出方案需至少包含：

- 数据迁移计划
- 人员交接
- 技术切换时间表
- 应急备份方案

8、MFSA 外包稽查重点 (Inspection Focus)

MFSA 在现场检查会抽查：

- Outsourcing Register 是否完整
- 是否有未经批准的外包
- Wallet custody 是否存在单点故障
- 外包合同是否包含监管访问权
- 是否存在隐藏的 "Shadow Outsourcing"
- GDPR 外包合规
- ICT 外包日志
- 是否履行定期监控责任

未达标将导致：

- ⚠ 责令限期整改
- ⚠ 外包无效 → 必须中止

- △ 暂停 CASP 服务
- △ 行政罚款

9、仁港永胜《外包管理与尽调模板包》

所有内容可直接提交 MFSA 审查：

模板名称	用途
Outsourcing Policy (外包政策)	监管要求
Outsourcing Register (外包登记册)	年度检查必备
Vendor Due Diligence Checklist	尽调记录
Outsourcing Risk Assessment	风险评估
Outsourcing Agreement Template	合同模板
Vendor Monitoring Scorecard	供应商考核
Exit Plan Template	退出机制
Monthly / Quarterly Vendor Review Template	月度/季度报告

10、仁港永胜外包含规支持服务

仁港永胜可提供以下服务：

- 供应商尽调 (Vendor DD)
- 外包协议合规审查
- Outsourcing Register 建立
- 外包监控系统 (含SLA) 搭建
- 退出计划设计
- MFSA 外包专项稽查应对

我们可作为贵司的 **长期外包含规顾问 (Outsourcing Compliance Partner)**，负责监督及向 MFSA 提交外包变更通报。

11、仁港永胜唐生结论

在 MiCA 时代，外包不是简单的供应商合作，而是整个合规风险管理体系的核心组成。
监管机构对外包的要求甚至高于银行外包要求 (因 ICT 风险更大)。

“外包管理水平，决定一家 CASP 的监管评级与风险等级。”
—— 唐生 (Rengangyongsheng)

仁港永胜将继续为贵司建立最严格、最安全、最符合 MFSA 审查标准的外包体系。

四十六、MiCA CASP ICT 风险管理与网络安全框架

ICT & Cybersecurity Framework (全套可直接提交 MFSA 的技术合规体系)

本文由 **仁港永勝（香港）有限公司** 拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节基于 **MiCA 第 61、65、66、67、75 条、EBA ICT & Security Guidelines、MFSA Cybersecurity Framework 2024** 制定，为 CASP 提供 可直接落地执行、可审计、可通过 MFSA 检查 的 ICT 与网络安全体系。

MiCA 对 ICT 的监管强度 远高于传统支付机构与 EMI 体系，因为加密资产涉及：

- 私钥管理
- 冷/热钱包
- 区块链节点
- 智能合约
- 高速交易系统
- 去中心化攻击面

本章节为全栈式 ICT 合规框架，是 MiCA 审查中最关键的部分之一。

1、ICT 风险管理核心原则 (MiCA + MFSA)

监管要求 CASP 必须达成以下六项核心原则：

1. 安全 (Security)

保护系统、数据与钱包免受攻击 —— 包括私钥泄露、黑客攻击。

2. 可用性 (Availability)

服务必须 24/7 可用；停机须可解释并可审计。

3. 完整性 (Integrity)

数据不可被篡改；区块链交易记录一致可追踪。

4. 保密性 (Confidentiality)

符合 GDPR + 信息加密要求。

5. 可审计性 (Auditability)

所有系统、钱包、私钥操作必须可追踪到个人。

6. 业务连续性 (Resilience)

必须有灾备、备份与恢复计划 (BCP/DRP)。

MFSA 在审查 CASP 时，ICT 是第二大重点（第一是 AML/CFT）。

2、ICT 风险分类 (Risk Taxonomy)

仁港永胜建议采用以下 MiCA 兼容分类：

风险类别	示例	监管重点
网络攻击风险	DDoS、钓鱼攻击、恶意软件	需实测渗透测试 (PenTest)
私钥风险	私钥泄露、单点故障	必须多签 + 冷存
系统风险	订单执行失败、撮合延迟	需交易日志，按秒审计
访问控制风险	权限过高、共享账号	必须 RBAC 分层
外包 ICT 风险	云服务、托管服务中断	需 Outsourcing Risk Assessment
数据泄漏风险	客户信息泄露	GDPR 制裁风险极高
智能合约风险	Bug、后门攻击	必须 Code Audit
区块链节点风险	节点同步失败	必须冗余备节点

3、信息安全政策结构 (ICT Security Policy Framework)

仁港永胜提供 MFSA 标准版结构（可直接提交审查）：

1. ICT Governance
2. ICT Roles & Responsibilities (含 CISO)
3. Access Control Management (RBAC)
4. Key & Wallet Management
5. Data Protection & Encryption (AES256 + TLS 1.3)
6. ICT Operations
7. Systems Monitoring & Alerts (SIEM)
8. ICT Outsourcing Policy
9. Backup & Disaster Recovery Plan (DRP)
10. Business Continuity Plan (BCP)
11. Incident Reporting Procedures
12. Vulnerability & Patch Management
13. Penetration Testing Policy
14. Change Management Procedures

15. Logging & Audit Trails
16. End-User Device Security
17. Cloud Security Standards
18. Network Security Standards
19. Smart Contract Security (如适用)
20. Annual ICT Review & MFSA Reporting

此政策必须经董事会批准，并纳入年度 ICT 审查。

4、私钥与钱包管理 (Key & Wallet Management Framework)

这是 MiCA 监管中最敏感的部分。

MFSA 特别关注：

- 谁能访问私钥
- 私钥如何分片
- 冷钱包是否具备多签
- 热钱包是否具备风控限制

仁港永胜提供标准化钱包安全结构：

①. 冷钱包 (Cold Wallet) 要求

- ✓ 多签 (M-of-N)
- ✓ 私钥分片、多地保存
- ✓ 物理隔离 (Air-gapped)
- ✓ 至少 2 位管理者 + 1 位监督者
- ✓ 操作须录影存档
- ✓ 每月执行完整对账

②. 热钱包 (Hot Wallet) 要求

- ✓ 访问权限必须 RBAC
- ✓ 热钱包余额应限制在总资产的 3–10%
- ✓ 大额转账须冷钱包共同签名
- ✓ 自动监控异常行为
- ✓ 系统可强制暂停 (Kill Switch)

③. 私钥管理政策

MiCA 要求明确的 Key Lifecycle：

生成 → 备份 → 使用 → 旋转 (Rotation) → 销毁

关键要求：

- 私钥必须使用 HSM 或硬件钱包生成
- 禁止直接存储在服务器或云端
- 禁止手工抄写与单点保存
- 必须每 6–12 个月进行 Rotation

5、SIEM 日志与审计轨迹 (Logging & SIEM)

MiCA 明确要求：

所有关键操作必须可追踪且可审计。

必须实现：

- 登录日志
- 钱包操作日志
- API 调用日志
- 交易执行日志
- 系统错误日志
- 管理员操作日志

日志保存期限：

至少 5 年（建议 7 年）

SIEM 系统必须支持：

- ✓ 异常检测 (Anomaly Detection)
- ✓ 日志加密
- ✓ 实时告警 (Real-Time Alerts)

6、渗透测试 (PenTest) 与漏洞管理

MiCA 要求 CASP 每年至少进行一次渗透测试。

要求：

- 必须由第三方（独立）执行
- 必须涵盖 Web、API、Mobile、Wallet
- 渗透测试结果必须提交给 MFSA

漏洞管理 (Vulnerability Management)：

- 严重漏洞：48 小时内修复
- 高风险漏洞：7 天内修复
- 中风险漏洞：30 天内修复
- 低风险：90 天内修复

必须保留：

- 修复证据
- 补丁记录
- 更新说明

7、业务连续性 (BCP/DRP)

MiCA 规定：

CASP 必须确保在 ICT 故障后仍可继续运营。

要求：

1. BCP (业务连续性计划) 必须包含：

- 备用工作场所
- 人员角色备份
- 紧急沟通计划
- 关键供应商紧急联络

2. DRP (灾难恢复计划) 必须包含：

- 数据每日备份
- 冷备 + 热备节点
- 地理多地备份（至少两个国家）
- 恢复目标：
 - RPO ≤ 24 小时
 - RTO ≤ 48 小时

8、ICT 外包合规

关键 ICT 外包（如云服务）必须满足：

- ✓ 数据中心位于 EEA/EU（或 GDPR 认可区域）
- ✓ 提供渗透测试报告
- ✓ 具备 ISO 27001
- ✓ SLA 明确可用性 $\geq 99.9\%$
- ✓ 监管机构可访问其系统（Regulatory Access Rights）

MFSA 会审查 AWS/Azure/GCP 的外包文件是否合规。

9、MFSA ICT 稽查重点（Inspection Focus）

MFSA 常问问题包括：

- 私钥在哪里、如何保存？
- 冷钱包操作是否录音？
- 热钱包是否有金额限额？
- 是否有 SIEM？
- 上一次渗透测试是什么时候？
- 是否存在 Shadow IT（影子 ICT）？
- 外包合同是否包含审计权？
- BCP/DRP 是否经过年度测试？

若回答不完整，MFSA 直接要求补件或限期整改。

10、仁港永胜《ICT 合规模板包》

包含可直接提交 MFSA 的模板：

模板名称	用途
ICT Security Policy	ICT 政策
Key & Wallet Management Policy	钱包与私钥政策
Cybersecurity Framework	网络安全框架
PenTest Report Template	渗透测试模板
Incident Response Template	事件响应模板
BCP/DRP 模板	灾备文件
SIEM Logging Standards	日志标准
ICT Outsourcing Register	外包登记册
System Architecture Diagram	系统架构图
Access Control Matrix	权限矩阵

11、仁港永胜 ICT 合规服务

我们提供：

- ICT 技术合规文档全套编制
- 私钥管理制度设计
- 系统架构合规审查
- ICT 外包供应商尽调
- PenTest 对接与报告审查
- SIEM 部署指导
- MFSA ICT 稽查面谈陪同
- 技术团队合规培训

仁港永胜拥有为欧洲多家加密机构、交易平台、托管机构提供 ICT 与技术合规支持的经验，保证文件与监管预期一致。

12、仁港永胜唐生结论

MiCA ICT 框架是企业能否获得牌照、能否长期生存的最关键技术要求。
ICT 治理能力代表企业能否保护客户资产、能否应对攻击，是监管评估的核心。

“技术合规，是 MiCA 的灵魂。”
—— 唐生 (Rengangyongsheng)

仁港永胜可协助贵司建立世界级 ICT 合规体系，让贵司在 MFSA 审查与欧盟监管体系中稳健发展。

四十七、MiCA CASP 反洗钱（AML/CFT）合规框架（MFSA 完整要求）

Anti-Money Laundering & Counter-Terrorist Financing Framework
(可直接提交 MFSA / FIU Malta 的 AML 合规体系)

本文由仁港永勝（香港）有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。
本章节基于 MiCA、AMLD5、AMLD6、MFSA AML Rulebook、FIAU Implementing Procedures Part I & Part II (Virtual Financial Assets 版) 深度整理。
此内容为 MFSA 审查 CASP 申请时最关键的合规文件之一，也是欧盟范围内 CASP 营运的核心监管基准。

1、AML/CFT 框架总览（MFSA 结构化要求）

根据 MiCA + FIAU，CASP 必须建立 风险为本（Risk-Based Approach, RBA）的 AML 体系，涵盖：

1. 企业级 AML 政策（AML Policy）
2. AML/CFT 程序手册（Procedures Manual）
3. 交易监控（Transaction Monitoring, TM）政策
4. 客户尽调（KYC/CDD/EDD）政策
5. 制裁筛查（Sanctions Screening）机制
6. 链上分析（Blockchain Analytics）机制
7. 可疑交易报告（STR/SAR）机制
8. MLRO 治理结构与独立性要求
9. 培训机制（Annual AML Training）
10. 年度 AML 审查（Internal AML Audit / AML Review）

MFSA 会逐条审查以上体系是否完整、可执行、可证明（Evidence-based）。

2、AML 责任结构（Governance Requirements）

MiCA + FIAU 明确了 CASP 必须设置的 3 个 AML 核心角色：

1. MLRO (Money Laundering Reporting Officer) — 必须驻马耳他本地

监管要求：

- 必须具备 AML 实务经验
- 必须熟悉加密资产特定风险
- 必须具备做 STR/SAR 的经验
- 必须具备“独立性”
- 必须可在 24 小时内回应 FIAU

MLRO 是 MFSA 审查的 最重要个人 之一，几乎所有面谈都会问 MLRO。

2. Deputy MLRO (副 MLRO)

职责：

- 在 MLRO 不在时替代其职权

- 参与交易监控、KYC、EDD

3. Board AML Oversight (董事会 AML 职责)

董事会必须承担 AML 的终极责任，包括：

- 审批政策
- 审批风险评估
- 审批年度 AML 报告
- 监督 MLRO

MFSA 非常关注董事对 AML 的真实参与度。

3. 客户尽职调查 (KYC / CDD / EDD)

CASP 必须在以下场景执行 KYC：

- 开立账户
- 重大交易
- 风险评级提升
- 怀疑洗钱或恐怖融资

1. 客户识别 (Identity Verification)

个人客户：

- 护照
- 地址证明
- 活体验证 (Liveness Check)
- 与欧盟制裁名单比对 (Sanctions Screening)

企业客户：

- 公司注册文件
- 实益拥有人 (UBO) 声明
- 组织架构图
- 控股链穿透
- 董事身份识别
- 税务编号 / LEI (如适用)

MiCA 下，加密企业客户必须额外评估：

- 业务性质
- 资金来源
- 交易来源 (链上地址风险)

2. 客户风险评级 (Risk Scoring Model)

评分因子包括：

类别	因素
客户因素	国籍、职业、企业性质、监管暴露
地理风险	是否高风险国家、制裁国家、离岸中心
服务风险	托管、交易、跨境转账、场外 OTC
加密风险	匿名币、Mixing、Tornado Cash 暴露
行为风险	交易模式、资金流向、期限、次数

每位客户必须定级为：

低风险、中风险、高风险、不可接受

MFSA 最关注高风险客户如何被管理 (尤其涉及链上资金来源不明)。

3. 加强尽调 (EDD)

以下情况必须执行 EDD:

- 大额交易
- 高风险国家
- 加密地址风险高
- PEP (政治公众人物)
- OTC 法币/加密兑换

EDD 文件必须包含:

- 资金来源 (SOF)
- 财富来源 (SOW)
- 交易目的
- 链上分析结果 (Chainalysis/KYT)

4、链上交易监控 (Blockchain Analytics & TM)

MiCA 指定 CASP 必须监控链上风险。

可接受方式包括:

- Chainalysis KYT
- Elliptic Navigator
- TRM Labs

CASP 必须建立以下标准:

1. 交易前 (Pre-Transaction Screening)

- 地址风险评分 (0–100)
- 暗网曝光
- Mixing 服务接触
- OFAC 地址接触
- Sanctions 黑名单比对

2. 交易后 (Post-Transaction Monitoring)

监控行为包括:

- 结构化交易
- 高频模式
- 大额转出
- 短期内大量充值
- 多跳交易 (>3 hops)

MFSA 要求提交:

- 交易监控规则清单
- 风险阈值 (Alerts Thresholds)
- 自动化监控逻辑

5、制裁筛查 (Sanctions Screening)

必须满足:

- EU Consolidated List
- UN Sanctions List

- OFAC SDN (如涉及美元)
- Local Maltese List (适用情况)

筛查范围：

- 客户姓名
- 企业名称 / UBO
- 链上地址 (不在名单但存在风险暴露)
- 交易对手地址 (Travel Rule 数据)

CASP 必须定义：

- 命中规则
- 误报处理 (False Positive)
- 升级流程 (Escalation)

6、Travel Rule (链上转账信息传递要求)

MiCA 明确要求：

每笔加密转账必须包含：

- 发起人姓名
- 发起人账户编号 (钱包地址)
- 受益人姓名
- 受益人地址
- 交易目的

CASP 必须能：

- ✓ 接收对手方 Travel Rule 数据
- ✓ 发送 Travel Rule 数据
- ✓ 拒绝数据不完整的交易

Travel Rule 系统 (例)：

- Notabene
- TRISA
- Sygna Bridge

7、可疑交易报告 (STR / SAR)

向 FIU Malta (FIAU) 报告。

必须遵守：

- 24 小时报送紧急 STR
- 72 小时内提供补充材料
- 禁止向客户泄露 (Tipping-off)

STR 示例情况：

- 客户无法解释资金来源
- 地址存在暗网或 Mixing 暴露
- 交易模式高度异常
- 客户拒绝提供 EDD
- 与恐怖融资相关风险

仁港永勝可提供 可直接提交 FIU 的 STR 模板：

- STR Narrative (叙述模板)
- Evidence Pack (证据包)
- Risk Justification (风险说明)

8、AML 培训 (Annual AML/CFT Training)

MiCA 要求：

- 全员培训 (Annual ALL-Staff AML Training)
- MLRO/合规团队需额外深度培训
- 董事会 AML 培训需存档
- 培训记录保存至少 5 年

仁港永胜可提供：

- PPT 培训包
- 考试题库
- 出勤记录模板

9、AML 文档清单 (MFSA 审查必交)

MFSA 在 CASP 申请中必须提交：

文件	状态
AML/CFT Policy	必须提交
Customer Risk Assessment (CRA)	必须提交
Enterprise-wide Risk Assessment (EWRA)	必须提交
KYC/CDD/EDD Manual	必须提交
TM Scenarios & Thresholds	必须提交
Sanctions Policy	必须提交
Travel Rule Procedures	如从事转账业务则必须提交
MLRO CV & Fit & Proper 文件	必须提交
AML Training Plan	必须提交
Outsourcing Contracts (如有链上分析商)	必须提交

此清单是 MFSA 评估 AML 能否通过的核心依据。

10、MFSA AML 稽查常见问题 (含标准回答)

监管常问 (面谈)：

Q1：如何评估加密资产的资金来源？

- ✓ 链上追踪 (KYT)
- ✓ EDD 文件
- ✓ 资金路径图 (Flowchart)

Q2：客户使用 Mixing 服务时如何处理？

- ✓ 立即冻结交易
- ✓ 提交 STR
- ✓ 重新评估客户风险等级

Q3：如何识别虚假身份？

- ✓ OCR + Liveness
- ✓ 信用机构比对
- ✓ 设备指纹 (Device Fingerprint)

Q4：如何确保 MLRO 独立？

- ✓ 向董事会直接汇报
- ✓ 不参与市场或销售
- ✓ 拥有审批权

仁港永胜可根据面谈情况定制个性化回答。

11、仁港永胜 AML 文件模板包

我们可提供完整 AML 档案：

- AML/CFT Policy (100+ 页)
- CDD/KYC/EDD Manual
- Enterprise-Wide Risk Assessment (EWRA)
- Customer Risk Assessment (CRA)
- TM Rules (40+ 监控逻辑)
- Sanctions Screening Policy
- Travel Rule Policy
- STR/SAR Full Template
- Annual AML Training PPT
- AML Internal Audit Template

所有内容均可直接提交 MFSA。

12、仁港永胜唐生结论

AML 是 MiCA + MFSA 审查 CASP 最严格部分之一。

没有完整 AML 体系，CASP 几乎不可能获批。

仁港永胜已协助大量国际合规机构完成 AML 文件落地，涵盖虚拟资产平台、托管商、DeFi 服务商、OTC、钱包服务商。

我们提供：

- ✓ 全套 AML 文档
- ✓ MLRO 任职资格指导
- ✓ AML 稽查陪同
- ✓ 链上风控系统部署
- ✓ 监管面谈准备

四十八、MiCA CASP 客户资产隔离（Safeguarding）与资本要求（Prudential Requirements）

Client Asset Safeguarding & Prudential Requirements

(MFSA + MiCA 完整监管要求，可直接用于牌照申请)

本文由仁港永勝（香港）有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节基于 MiCA 第 60、61、65、67、72 条及 MFSA Prudential Rulebook 制定。

内容涵盖资本金、保障金、客户资产隔离、托管要求、保护程序、应急计划（Wind-down Plan）等，是 MFSA 审批 CASP 时最核心的板块之一。

1、MiCA 下 CASP 的资本要求（Initial Capital Requirements）

CASP (Crypto-Asset Service Provider) 的初始资本金额取决于其业务类别（服务类型）。

MiCA 将 CASP 分为 10 类，但在马耳他 MFSA 常见的 CASP 活动及资本要求如下：

（一）咨询 & 订单接收类服务（不接触客户资产）

最低资本要求：€50,000 欧元

适用业务：

- 提供加密资产建议
- 传递/接收订单
- 投资顾问式服务

风险低 → 资本要求最低。

(二) 运营交易平台 (Crypto Exchange) 或订单撮合系统

最低资本要求: €150,000 欧元

适用业务:

- 加密资产交易所 / OTC 平台
- 撮合买卖系统
- 系统做市 (Non-principal)

监管重点:

- 系统风险
- 交易执行
- 价格操控防护

(三) 托管与持有客户资产 (Custody & Safekeeping)

最低资本要求: €125,000 欧元

适用: 加密资产托管商 (Custodian)

托管是最敏感业务, 该资本要求独立于 客户资产规模。

(四) 提供加密资产的执行交易 (Execution)

最低资本要求: €150,000 欧元

执行型交易 = 客户发单, 机构代为执行。

(五) 作为 Principal 进行交易 (自营)

最低资本要求: €750,000 欧元

这是风险最高业务, 因此资本金要求最高。

包含:

- 自营交易
- 做市商
- 流动性提供方 (Principal Liquidity Provider)

若贵司不打算自营, 只经营交易平台 (Exchange), 资本要求可大幅降低。

2、持续资本要求 (Ongoing Capital Requirements)

除了初始资本外, MiCA 还要求 CASP 在运营过程中维持足够资本以覆盖:

- 固定运营费用 (Fixed Overheads Requirement, FOR)
- 技术与运营风险
- 托管风险
- 市场风险 (如自营)

公式如下:

资本 $\geq \text{Max}(\text{初始资本}, \text{固定运营费用的 } 1/4)$

例如:

年度固定成本 €800,000

$\rightarrow \text{FOR} = €800,000 / 4 = €200,000$

\rightarrow 若初始资本 €150,000, 则必须维持 €200,000。

3、客户资产隔离要求 (Client Asset Safeguarding)

MiCA 强制要求 CASP 对客户资产做到：

(一) 客户资产与公司资产完全隔离

CASP 必须做到：

- 客户资产单独账户 (Segregated Accounts)
- 禁止挪用 (Co-mingling 禁止)
- 禁止用客户资产做任何借贷/抵押
- 公司破产时客户资产不被列入清算资产

MFSA 审查重点：

需要提交 资金流动图 (Flowchart) + 银行账户证明 (Bank Letter)

(二) 客户加密资产的隔离存放 (Wallet Segregation)

必须确保：

- 1:1 分离的加密钱包
- 明确记录每名客户的资产余额
- 冷钱包必须多签 (M-of-N)
- 客户资产与平台营运资产不可混合

仁港永胜提供可提交 MFSA 的 钱包区隔清单 (Wallet Segregation Matrix)。

(三) 每日对账 (Daily Reconciliation)

内容包括：

- 客户资产总额 vs 链上余额
- 钱包余额 vs 系统数据库
- 热/冷钱包余额比对
- 客户台账 (Ledger) 比对

监管要求的对账频率：

资产类型	对账频率
法币 (Fiat)	每日一次
加密资产 (Crypto)	每日一次 (建议每 4 小时一次)

4、客户资产托管 (Custody Rules)

CASP 若提供托管服务，需满足：

1. 加密私钥管理要求 (Key Management)

- 冷存储为主
- 多签 (M-of-N)
- 不得单点操作
- 多地安全存储
- 内控录像制度 (如：开启/签名操作全程录像)

2. 客户资产保护机制

- 资产损失事件必须在 **72 小时** 内报告 MFSA
- 客户必须可实时查看资产余额
- 运营商需具备应急预案 (Incident Response Plan)

3. 第三方托管 (External Custodian)

若使用第三方托管商，必须提交：

- Outsourcing Agreement
- 技术流程说明
- 风险评估（Risk Assessment）
- 资产隔离报告

监管优先推荐：

- BitGo（合规托管）
- Coinbase Custody
- Fireblocks（技术托管/多方计算 MPC）

5、保障金（Safeguarding Fund / Guarantee Requirements）

若 CASP 提供托管、交易平台、自营交易，MiCA 要求：

- 必须额外设立资产保障安排
- 用于客户资产损失赔偿
- 可采用“保险 + 保障金”模式

要求包括：

1. 专用保障金账户（Safeguarding Account）

- 仅用于客户赔偿
- 禁止挪作它用

2. 赔付责任

必须清晰标明：

- 赔偿场景
- 赔偿金额上限
- 索赔流程

仁港永胜可提供 MFSA 认可的 **Safeguarding Policy** 模板。

6、风控与资产保护（Operational Risk Controls）

监管要求 CASP 具备：

（以下内容 MFSA 面谈常问）

风险类型	控制措施
热钱包黑客风险	Hot Wallet 余额限额、实时监控、异常转账自动冻结
私钥泄露风险	多签、分片、多地保存、HSM 密钥管理
员工舞弊风险	四眼复核、RBAC 权限管理、审计日志
交易异常风险	行为分析、交易监控算法
第三方托管风险	SLA、审计权、外包风险评估报告

7、破产保护与清算计划（Wind-Down Plan）

MiCA 规定 CASP 必须提前准备 **破产与退出市场计划**，包括：

- 客户资产返还流程
- 全部链上资产清算方式
- 全部法币余额返还方式
- 出口文件
- 关键员工名单
- 与银行与托管商的配合流程

8、MFSA 审查重点 (Safeguarding Focus)

监管会特别关注：

✓ 是否能够证明客户资产真正与公司资产分离？

需提供银行账户证明 + 钱包截图 + 区隔流程。

✓ 是否能证明每日对账机制真实运行？

需提供对账 SOP + 对账样本记录。

✓ 是否有能力在 24 小时内冻结可疑资产？

需提供 Incident Response Plan。

✓ 是否有资产损失赔付机制？

需提交 Safeguarding Fund 结构文件。

✓ 是否能在破产时不让客户资产卷入清算？

需提交合法意见书 (Legal Opinion)。

仁港永胜可协助贵司准备 MFSA 面谈所需标准答案与证据包。

9、仁港永胜 Prudential & Safeguarding 文件模板包

我们提供完整可提交材料，包括：

- Safeguarding Policy
- Client Asset Segregation Procedures
- Wallet Segregation Matrix
- Daily Reconciliation SOP
- Key Management Policy (冷钱包/热钱包)
- Prudential Capital Maintenance Plan
- Wind-Down Plan (清算计划)
- Incident Response Handbook
- Custody Risk Assessment
- Outsourcing Register (托管/清算服务外包)

所有文件均已为多个欧盟监管机构认可 (包括 MFSA、BaFin、FCA 参考版本)。

10、仁港永胜唐生结论

Safeguarding 与 Prudential 体系是 MiCA 下保护客户资产的核心机制。

监管目标是：

- ✓ 客户资产永不被挪用
- ✓ 平台破产不影响客户资产
- ✓ 客户资产随时可取
- ✓ 私钥永不泄露
- ✓ 资本金稳定充足

仁港永胜可协助贵司完成：

- 全套 Safeguarding 文件
- 资本金规划
- 钱包/资产分离设计
- 对账体系建设

- MFSA 面谈准备
 - 保障金/保险方案
 - AML + ICT + Safeguarding 一体化合规系统
-

四十九、MiCA CASP 公司治理结构（Governance）与 Fit & Proper（董事／股东审批要求）

Corporate Governance & Fit and Proper Requirements
(MFSA + MiCA 全面监管要求，可直接用于牌照申请与面谈准备)

本文由仁港永勝（香港）有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节依据 **MiCA 第 61、63、67、72 条、MFSA Corporate Governance Rulebook、EBA 指引** 进行系统整理。

此部分为 MFSA 对 CASP 审查中最重要的环节之一，是决定牌照能否获批的关键因素。

1、MiCA 对 CASP 治理结构的整体要求

CASP（加密资产服务商）必须建立“健全、透明、可问责”的治理体系，涵盖：

1. 董事会（**Board of Directors**）
2. 高级管理层（**Senior Management**）
3. 风险管理（**Risk Management**）
4. 合规管理（**Compliance Function**）
5. **MLRO**（反洗钱负责人）
6. 内部审计（**Internal Audit**）
7. 外包管理（**Outsourcing Governance**）
8. 信息安全与 ICT 治理（**ICT Governance**）
9. 薪酬制度（**Remuneration Policy**）

MFSA 将确保申请实体组织结构透明、可控、不依赖单一人员。

2、董事会结构要求（Board Composition Requirements）

1. 董事人数要求

MiCA / MFSA 推荐设置：

- 至少 3 名董事（**Board Directors**）
- 1 名本地董事（**Resident Director**，必须居住在马耳他）
- 建议至少 1 名非执行董事（NED）

2. 董事会必须具备的能力组合

MFSA 审查重点：董事会整体是否具备以下全部能力：

能力领域	要求
金融监管经验	至少 1 名有银行/金融牌照管理背景
加密资产经验	至少 1 名有 Web3、区块链、虚拟资产经验
风险管理	具备识别市场/运营/创新风险能力
ICT/网络安全	至少 1 名理解 ICT 风险（尤其是钱包管理）
AML/CFT	对 AML 董事级职责理解（可由 MLRO 辅佐）
公司治理	具备管理实体的经验与能力

董事会必须证明能够 **集体承担监管责任**（Collective Suitability）。

3、Fit & Proper 测试（MFSA 最严格审查之一）

适用对象：

- 所有董事
- 所有控股股东 ($\geq 25\%$)
- 所有高级管理层
- MLRO
- Deputy MLRO
- 关键职能负责人

MFSA 的 Fit & Proper 评估由以下三部分组成：

① 诚信 (Integrity)

监管将检查：

- 犯罪记录 (Criminal Checks)
- 民事责任/诉讼记录
- 破产记录
- 金融服务违规记录
- 监管处罚历史
- 身份真实性

注意：加密行业经验不能有任何“灰色记录”。

② 能力 (Competence)

重点审查：

- 专业资格 (ACAMS、CFA、会计师等)
- 金融从业背景
- 加密资产经验
- 风险与 ICT 管理经验
- MLRO 是否具备 AML 专业能力

MFSA 最大关注点：

“团队是否真正懂区块链与钱包风险？”

③ 财务稳健性 (Financial Soundness)

监管评估：

- 个人银行流水
- 纳税记录
- 财富来源 (SOW)
- 资金来源 (SOF)
- 资产负债情况

尤其是控股股东，必须证明其财富来源合理、透明、可验证。

4、股东与控股结构要求 (Shareholder & Ownership Transparency)

MiCA 要求 CASP 必须具备完全透明的控股结构。

(1) 所有超过 25% 股权的个人或实体必须接受 Fit & Proper 测试

需提交：

- 护照

- 地址证明
- 无犯罪记录
- 银行流水
- 财产证明
- 财富来源说明 (Source of Wealth)
- 资金来源证明 (Source of Funds)
- 控股链穿透 (Ownership Chart)

仁港永勝可提供：

- 完整股权穿透图
- SOW/SOF 写作模板 (可直接用于 MFSA)

(2) 复杂结构 (如香港-BVI-Malta) 必须完全穿透

包括：

- 上层控股公司
- 国际信托结构 (如 BVI Trust)
- 家族基金会
- 境外多层控股

MFSA 要求最终实益拥有人 (UBO) 必须清晰可识别。

(3) 股东背景审查重点

MFSA 将检查：

- ✓ 是否涉足高风险行业 (博彩、匿名加密)
- ✓ 是否有合规违规记录
- ✓ 是否在制裁名单暴露
- ✓ 是否与黑名单实体有关联
- ✓ 是否参与过可疑 ICO、交易所等活动

如有一点不清楚 → MFSA 会发补件或拒绝。

5、高级管理层 (Senior Management) 的监管要求

需设定以下关键职位：

- CEO
- COO
- CFO (如有)
- CTO / CIO
- CCO (合规负责人)
- MLRO
- Deputy MLRO
- Head of Risk
- Head of ICT Security (CISO)

监管要求：

- 每个负责人必须提供 CV、学历证明、经验证明
- 所有关键岗位必须在马耳他可运营
- MLRO / CISO 不可外包

仁港永勝可协助准备完整的 角色描述 (Job Description) 与履历结构模板。

6、三个三道防线 (Three Lines of Defence) 模型要求

MiCA 与 MFSA 要求 CASP 必须建立清晰的“三道防线”:

(1) 第一道防线：业务部门 (Front Office)

职责：

- 客户 KYC
 - 交易发起
 - 资料收集
 - 风险识别
-

(2) 第二道防线：合规 / 风险管理 (Compliance & Risk)

职责：

- CDD/EDD 审查
- 交易监控
- 制裁筛查
- 合规审核
- 风险评估

这道防线必须 独立于业务部门。

(3) 第三道防线：内部审计 (Internal Audit)

职责：

- 独立审查 AML、ICT、Risk 系统
- 提出整改建议
- 向董事会报告

可外包，但必须符合 Outsourcing Rule。

7、薪酬制度 (Remuneration Policy) 要求

MiCA 要求薪酬制度必须：

- 不鼓励过度冒险
- 不以交易量为唯一 KPI
- 关键岗位薪酬须有固定部分
- 不得奖励违规行为

这是 MFSA 牌照审查新版要求之一。

8、董事会文件清单 (MFSA 审查必需)

仁港永胜可准备完整文件套装，包括：

- 董事会章程 (Board Charter)
- 董事会年度工作计划
- Risk Appetite Statement
- Conflict of Interest Policy
- Outsourcing Governance Policy
- Board AML Oversight Statement
- CISO/CTO 报告模板
- 董事会会议记录 (样本)

全部符合 MFSA 格式，可直接提交。

9、MFSA 面谈（Board Interview）常见问题与标准回答

以下为 MFSA 常问问题：

Q1：董事会如何监督 AML 与风险管理？

- 建立三道防线 + 月度报告机制 + AML 年度审查

Q2：董事会如何确保私钥安全？

- 冷钱包多签、HSM、三人复核、日志与录像体系

Q3：CTO / CISO 的角色是否独立？

- 必须保证与开发团队分离，形成监督关系

Q4：股东的财富来源（SOW）是什么？

- 提交 SOF/SOW 及银行流水 + 资产证明

Q5：若 MLRO 辞职，如何确保 AML 连续性？

- Deputy MLRO 完全接手 + 备选名单（Succession Plan）

仁港永勝可协助准备 MFSA 面谈全套“标准回答集”。

10、仁港永勝 Governance & Fit & Proper 文件包

包含：

- Fit & Proper Questionnaire (MFSA 标准格式)
- 董事/股东尽调清单
- 股权穿透图 (Ownership Chart)
- SOW/SOF 文件模板
- Board Charter + Governance Manual
- Senior Management Roles & Responsibilities
- Conflict of Interest Register
- Training Records Template

可直接提交 MFSA。

11、仁港永勝唐生结论

公司治理结构与 Fit & Proper 是 MiCA 与 MFSA 审查中最核心的环节之一，决定企业是否“值得信任”并能安全运营客户资产。

监管关注：

- ✓ 董事是否“真正合格”
- ✓ 股东资金是否干净透明
- ✓ 关键人员是否具备经验
- ✓ 决策结构是否稳健
- ✓ 管理层是否具备区块链理解能力

仁港永勝可提供：

- 治理结构设计
- Fit & Proper 审查
- SOW/SOF 文件准备
- 股权结构合规设计
- 董事会合规制度与模板
- 面谈准备与陪同

五十、MiCA CASP 外包管理（Outsourcing）合规框架

Outsourcing Governance Framework under MiCA & MFSA

(适用于链上分析、云服务、钱包托管、支付网关、KYC 供应商等所有外包活动)

本文由仁港永勝（香港）有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节基于 MiCA 第 61、66、67 条、**MFSA Outsourcing Rulebook (2024)**、EBA ICT Outsourcing Guidelines 制定，是 CASP 申请中最容易被忽略却极关键的一环。

外包管理（Outsourcing Governance）是 MFSA 审查重点之一，尤其涉及：

- ✓ 云服务（AWS / Azure / GCP）
- ✓ 钱包托管（Fireblocks / BitGo / Coinbase Custody）
- ✓ KYC/AML 服务（Sumsub / Onfido）
- ✓ 链上分析（Chainalysis / Elliptic）
- ✓ IT 开发团队
- ✓ 24/7 运维

监管逻辑是：

“CASP 可以外包职能，但不能外包监管责任。”

(Outsourcing of Function ≠ Outsourcing of Responsibility)

1、外包的监管定义（MFSA 关键标准）

MiCA 下，任何对 CASP 运营、合规、客户资产安全产生影响的服务，都属于外包，包括：

✓ ICT 外包

- 云服务器
- 网络安全服务
- 钱包基础设施（MPC、多签）
- 第三方托管

✓ 合规外包

- KYC 外包
- AML 链上分析
- 风险评分模型
- 制裁筛查

✓ 运营外包

- 系统开发
- 客服外包
- 数据录入外包

✓ 专业服务外包

- 法律
- 内部审计
- 税务

但以下内容不得外包：

- ✖ MLRO 职能
- ✖ CISO（信息安全负责人）
- ✖ 最终决策权（Board Decisions）
- ✖ 私钥核心权限

2、外包分级（Critical vs Non-Critical Outsourcing）

MFSA 要求 CASP 对外包进行风险分级：

风险等级	示例	监管要求
Critical (关键外包)	云服务、Fireblocks/Custody、KYC、交易核心系统、钱包管理	必须提交通知给 MFSA，并记录风险报告
High-Risk 外包	链上分析、Payment Gateway、OTC 系统	必须签订严格 SLA、审计权、KPI
Non-critical	IT 帮助台、文档翻译	需合同，但无需监管通知

关键外包 (Critical Outsourcing) 是 MFSA 最重视的风险。例如：

- 使用 AWS → Critical
- 使用 Chainalysis → High-Risk / Critical (视使用范围)
- 使用 Onfido → Critical

仁港永勝可提供 外包分类风险矩阵 (Outsourcing Risk Matrix)。

3、外包治理结构 (Outsourcing Governance Framework)

CASP 必须建立以下制度 (MFSA 会逐条检查)：

1. 外包政策 (Outsourcing Policy)
2. 外包风险评估 (Outsourcing Risk Assessment)
3. 外包登记册 (Outsourcing Register)
4. 外包尽职调查 (Vendor Due Diligence)
5. 外包合同管理 (Contract Management)
6. 外包的持续监控 (Ongoing Monitoring)
7. 外包退出计划 (Exit Strategy)
8. 外包审计机制 (Vendor Audit Rights)
9. 外包 SLA & KPI 管理机制
10. 监管访问权 (Regulatory Access Rights)

这些是 MFSA 必查内容，绝对不能缺。

4、外包尽职调查 (Vendor Due Diligence Requirements)

CASP 在聘请外包商前，必须完成以下尽调：

1. 法律尽调

- 公司注册文件
- 许可证 (如 KYC 服务商)
- 数据保护合规 (GDPR)
- 是否在制裁名单

2. 技术尽调

- ISO 27001
- SOC 2 报告
- Pen Test 结果
- 系统架构说明
- 加密控制

3. 风险尽调

- 操作风险
- 数据泄漏风险
- 第三方再外包风险 (Sub-outsourcing)
- 地理风险 (数据中心所在地)

4. 商业尽调

- 财务状况
- 企业规模与声誉
- 历史事件（数据泄漏/违规）

仁港永勝可提供：

Vendor Due Diligence Checklist (80+ 项)

可直接用于 MFSA 审查。

5. 关键外合同 (Critical Outsourcing Contract) 必须包含条款

这是 MFSA 最严格的部分。

合同必须包含：

✓ 审计权 (Audit Rights)

CASP 与 MFSA 必须可审计供应商。

✓ 监管访问权 (Regulator's Right of Access)

MFSA 必须有权查阅供应商相关数据。

✓ 数据保护条款 (GDPR Compliant)

包括：

- 数据主体权利
- 数据分类
- 数据保留
- 数据销毁机制

✓ 风险分担条款

包括事故响应、赔偿、保险。

✓ 服务指标 (SLA)

包括：

- Uptime \geq 99.9%
- Incident Response \leq 1 hour
- Data Loss = 0 tolerance

✓ 退出机制 (Exit Strategy)

确保供应商终止后 CASP 不影响运营。

仁港永勝可提供 **MFSA 合规外合同模板** (英文版 20+ 页)。

6. 外包登记册 (Outsourcing Register)

MiCA 要求 CASP 建立并持续更新外包清单，包括：

- 外包商名称
- 外包类型
- 风险等级
- 是否 Critical
- 参与人员
- SLA
- KPI

- 数据流结构图
- 备份计划

此登记册是 MFSA 审查必交文件之一。
仁港永勝可提供标准模板（Excel + PDF）。

7、外包的持续监控（Ongoing Monitoring）

MFSA 要求 CASP 对供应商执行持续监控，包括：

✓ 半年一次 KPI 审查

例如：

- 系统可用性
- 安全事件应对
- 误报/漏报率（如链上分析）

✓ 年度尽调

重新评估供应商是否仍然合规。

✓ 事件报告机制

供应商必须在 1 小时内 报告重大 ICT 事件。

✓ Pen Test 共享

第三方须每年提供渗透测试报告。

8、外包风险评估（Outsourcing Risk Assessment）

监管要求 CASP 对每一项外包都执行 RBA（风险为本）评估。

核心风险包括：

风险类型	示例
ICT 风险	服务器宕机、数据泄露
运营风险	供应商倒闭、服务中断
合规风险	GDPR 违规、AML 外包失败
声誉风险	供应商被黑客攻击

仁港永勝提供 标准 Risk Assessment 模板（30+ 风险项）。

9、外包退出计划（Exit Strategy）

必须包含：

- 供应商终止服务后的资产迁移
- 客户数据迁移到新供应商
- 热钱包 / 冷钱包切换
- 云架构迁移（AWS → On-premise 或其他云）
- 文件备份与销毁流程
- 合同终止条件

MFSA 要求整个退出过程 不影响客户资产与业务连续性。

这是 MFSA 重点审查内容之一。

10、与链上分析供应商（Chainalysis / Elliptic）外包特别要求

MiCA 特别强调链上分析商的合规性，CASP 必须确保：

- 链上监控算法可解释 (Explainability)
- 地址风险评分透明
- 系统可证明无歧视风险
- 事件可追踪性
- 数据来源合法

MFSA 会要求供应商提供：

- 风险模型说明
- 文档审查
- 日志记录

仁港永勝可协助准备链上风控的审查材料。

11、云服务 (AWS/Azure/GCP) 外包要求 (最严格部分)

MFSA 要求 CASP 对云外包进行“最高级别”审查：

✓ 数据中心必须位于 EEA 或等效国家

(第三国访问必须严格控制)

✓ MFA / IAM 权限审查

需证明访问权限符合 RBAC。

✓ 灾备 (DR)

需提供多区域 / 多可用区架构图。

✓ 数据加密

AES-256 + TLS 1.3，密钥由 CASP 控制。

✓ API 风险管理

必须具备限流、签名验证、审计日志。

仁港永勝可提供：

Cloud Governance Pack (云审计文件包)

12、仁港永勝 Outsourcing 文件模板包

包含：

- Outsourcing Policy
- Outsourcing Risk Assessment
- Outsourcing Register
- Vendor Due Diligence Checklist
- Vendor Monitoring Procedures
- AWS/Azure/GCP Outsourcing Compliance Pack
- Custody Outsourcing Policy
- Exit Strategy Template
- External Audit Rights Template
- Outsourcing Contract Template (20 页)

可直接用于 MFSA 牌照申请。

13、仁港永勝唐生结论

外包管理是 MFSA 审查 CASP 的“高风险点”，监管关注：

- ✓ 是否对关键外包有控制权
- ✓ 是否有监管访问权
- ✓ 是否依赖单一供应商
- ✓ 云服务与钱包托管是否可控
- ✓ KYC/链上分析是否可审计
- ✓ 退出供应商后是否能继续运营

仁港永勝可协助贵司：

- 建立完整外包治理体系
- 供应商尽调
- 外包合同审查
- Outsourcing Register 维护
- MFSA 外包面谈准备

五十一、MiCA CASP 消费者保护（Consumer Protection）与投诉处理机制（Complaints Handling）

Consumer Protection & Complaints Management Framework
(MFSA + MiCA 完整监管要求，可直接提交监管机构)

本文由仁港永勝（香港）有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。

本章节依据 **MiCA 第 71、72、74 条**, **MFSA Conduct of Business Rulebook**、EBA Guidelines 以及欧盟消费者保护框架 (EU Consumer Rights Directive) 整理，为 CASP 提供完善、可审计、可执行的消费者保护体系。

1、MiCA 消费者保护（Consumer Protection）总体原则

MiCA 对保护消费者权益提出 **9 大核心原则**：

- 1. 透明度（Transparency）**
平台的全部费用、交易机制、托管方式必须透明。
- 2. 公平对待客户（Fair Treatment）**
不得误导客户、不得不当推广。
- 3. 适当性评估（Suitability & Appropriateness）**
必须评估客户是否懂产品风险。
- 4. 信息披露（Disclosure）**
必须向客户提供可理解且准确的产品说明。
- 5. 风险提示（Risk Warnings）**
尤其是波动性、流动性、私钥丢失风险。
- 6. 记录保存（Record Keeping）**
客户沟通记录 ≥ 5 年。
- 7. 投诉处理（Complaints Handling）**
须提供清晰、便捷、免费的投诉渠道。
- 8. 冲突管理（Conflict of Interest）**
必须建立处理董事/员工利益冲突的制度。
- 9. 防止欺诈（Fraud Prevention）**
必须具备反欺诈措施与冻结可疑行为机制。

2、信息披露义务（Disclosure Obligations）

MiCA 要求 CASP 必须向客户提供：

✓ 条款与条件（Terms & Conditions）

明确：

- 提供服务内容

- 费用
- 资产托管方式
- 风险提示
- 处理客户资产的政策

✓ 产品信息文件 (Key Crypto-Asset Information Document)

类似 PRIIPS KID，用于解释：

- 产品性质
- 风险
- 预期波动
- 最坏情景

✓ 风险警告 (Mandatory Risk Warnings)

例如：

“加密资产高度波动，您可能损失全部投资。”

“加密资产不受国家存款保障制度保护。”

✓ 费用透明度 (Fee Transparency)

必须列明：

- 交易费
- 存取资金费
- 托管费
- 价差
- 订单执行相关费用

不可出现“隐藏费用”。

仁港永勝可提供：

Disclosure Templates (英/中双语模板)

3、客户资质评估 (Appropriateness Test)

监管要求 CASP 必须评估客户是否理解加密资产风险。

测试内容包括：

- 区块链知识
- 加密资产风险
- 热/冷钱包区别
- 市价单、限价单理解
- 交易杠杆（如适用）
- 风险承受能力
- 经验水平

系统需根据评分判断：

- ✓ 适合
- ✓ 不完全适合（需额外披露）
- ✓ 不适合（必须警告）

仁港永勝可提供：

在线版适当性问卷 (**Appropriateness Questionnaire**) 与评分逻辑

4、利益冲突管理 (Conflict of Interest)

MiCA 要求 CASP 必须：

- 识别利益冲突
- 记录利益冲突
- 披露冲突
- 管理冲突

典型利益冲突包括：

- 交易部门与研究部门冲突
- 自营与客户交易冲突
- 内部人员使用敏感信息交易
- 家族成员之间的业务冲突

监管要求 CASP 必须准备：

- **Conflict of Interest Register** (利益冲突登记册)
- **Mitigation Plan** (缓解措施)
- **Annual COI Review** (年度审查)

仁港永胜可提供上述全部模板。

5、欺诈防控 (Fraud Prevention)

MiCA 要求 CASP 具备反欺诈机制，包括：

- 设备识别 (Device Fingerprinting)
- 异地登录告警
- 行为分析 (Behavioral Analysis)
- 机器学习反欺诈模型
- 一键冻结功能 (Kill Switch)
- 内部欺诈监控 (员工行为监控)

所有反欺诈措施必须有审计记录 (Audit Trail)。

6、投诉管理系统 (Complaints Handling Framework)

这是 MFSA 强制性要求部分，须包含：

(一) 投诉渠道 (Complaints Channels)

客户必须可通过以下渠道提交投诉：

- 邮箱 (complaints@company.com ↗)
- 网站表单
- 电话
- 实体邮件 (如适用)

投诉必须 免费。

(二) 投诉处理流程 (Complaints Workflow)

仁港永胜建议采用 MFSA 审查认可的 8 步流程：

1. 接收投诉 (Acknowledgement)
2. 记录投诉 (Complaint Register)
3. 分配处理人员
4. 调查事实 (Investigation)

5. 内部升级流程 (Escalation)
 6. 提供书面答复 (Final Response)
 7. 客户不满处理 (Appeal or Review)
 8. 存档与统计分析 (Record & Reporting)
-

(三) 处理时限

MiCA 明确要求：

- 7 日内确认收到投诉
 - 15–30 日内给出最终回复
 - 如需更多时间 → 必须向客户说明原因
-

(四) 投诉登记册 (Complaints Register)

必须记录：

- 投诉日期
- 投诉性质
- 投诉分类
- 调查过程
- 结论
- 是否涉及资产损失
- 是否提交给主管机构

记录保存 ≥ 5 年。

仁港永胜可提供：

Complaints Register (Excel 模板)

7、消费者保护的持续监控 (Ongoing Monitoring)

CASP 必须执行以下年度工作：

- 年度消费者风险评估
- 年度投诉汇总报告
- 年度利益冲突审查
- 年度 Disclosure 更新
- 年度客户资质测试调整
- 年度产品风险更新 (如新币上线)

MFSA 可要求 CASP 每年提交：

Annual Consumer Protection Report

仁港永胜可协助企业准备。

8、MFSA 对消费者保护的审查重点 (Inspection Focus)

监管重点包括：

- ✓ 投诉机制是否真正可用？
- ✓ 是否误导性营销？
- ✓ 风险披露是否充分？
- ✓ 是否存在隐藏费用？
- ✓ 是否有未经批准的推介？
- ✓ 是否对高风险加密资产进行了特别提示？
- ✓ 是否存在利益冲突？

✓ 是否有滥用用户资产行为？

✓ 客户数据是否安全？

其中，**误导性营销** 是被处罚最常见原因。

9、仁港永勝 Consumer Protection 文件模板包

我们可提供：

- Consumer Protection Policy
- Complaints Handling Policy
- Complaints Register (Excel)
- Disclosure Documents (风险提示、产品说明)
- Interest Conflict Register
- Appropriateness Test (在线问卷 + 风险评分)
- Annual Consumer Report 模板

所有内容均符合 MFSA & MiCA 要求，可直接用于审查或提交。

注：本文中的模板或电子档可以向仁港永胜唐生有偿索取。[手机:15920002080 (深圳/微信同号) 852-92984213 (Hongkong/WhatsApp)
索取电子档]

10、仁港永胜唐生结论

消费者保护体系是 MiCA 合规的四大支柱之一 (ICT、AML、Safeguarding、Consumer Protection)。

监管目标是：

- ✓ 客户资产安全
- ✓ 信息透明
- ✓ 投诉畅通
- ✓ 无误导宣传
- ✓ 风险可理解
- ✓ 价格公开透明

仁港永勝可协助企业构建符合 MFSA 标准的完整消费者保护体系。

至此，《马耳他MiCA加密资产服务商（CASP）牌照申请注册完整指南》连同全部附录正式讲解完，内容由仁港永胜唐生提供。

提示：以上是仁港永胜对马耳他（MiCA）框架下之加密资产服务商（CASP）牌照申请服务的详细内容讲解，旨在帮助您更加清晰地理解相关流程与监管要求，更好地开展未来的申请与合规管理工作。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。

五十二、申请建议

- 所有文件须经公证与认证；
- 建议全程由仁港永胜专业顾问团队辅助准备；
- 确保合規制度与KYC政策符合AOFA标准；
- 建立长期监管沟通机制以维持牌照稳定。

五十三、为何选择仁港永胜

仁港永胜（香港）有限公司

是专业的合规与金融咨询机构，专注于国际银行、支付及虚拟资产牌照申请。

我们提供：

- ✓ 银行及金融牌照申请全流程代理
- ✓ AML/KYC制度制定与培训
- ✓ 审计与年审维护支持
- ✓ 董事及合规负责人外聘服务
- ✓ 后续监管沟通与问询答复

五十四、关于仁港永胜（香港）有限公司

我们仁港永胜在全球各地设有专业的合规团队，提供针对性的合规咨询服务，我们为受监管公司提供全面的合规咨询解决方案，包括帮助公司申请初始监管授权、制定符合监管要求的政策和程序、提供季度报告和持续的合规建议等。我们的合规顾问团队拥有丰富经验，能与您建立长期战略合作伙伴关系，提供量身定制的支持。

点击这里可以下载PDF文件：[关于仁港永胜](#)

仁港永胜（香港）有限公司

合规咨询与全球金融服务专家

我们在全球各地设有专业的合规团队，专注提供针对性监管咨询及跨境合规支持。

服务涵盖：

- 欧盟MiCA / EMI / PI / CASP牌照申请
- 英国FCA授权与合规监管
- 香港SFC / MSO / SVF全类牌照申请
- 阿联酋VARA / ADGM / DIFC虚拟资产牌照
- 加拿大MSB / 美国MTL多州持牌合规规划
- 金融机构内部AML / KYC / CDD制度设计
- 牌照续期、股东变更及监管沟通全流程维护

联系我们

仁港永胜（香港）有限公司

合规咨询与全球金融服务专家

官网：www.jrp-hk.com ↗

香港：852-92984213

深圳：15920002080（微信同号）

办公地址：

- 香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦18楼
 - 深圳福田卓越世纪中心1号楼11楼
 - 香港环球贸易广场86楼
- 注：本文中的模板或电子档可以向仁港永胜唐生有偿索取。[手机:15920002080（深圳/微信同号） 852-92984213
(Hongkong/WhatsApp) 索取电子档]

委聘专业顾问团队（如仁港永胜）负责文件、面谈准备与监管沟通。

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。

仁港永胜——您值得信赖的全球合规伙伴。

免责声明

本文由仁港永胜（香港）有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。

本文所载资料仅供一般信息用途，不构成任何形式的法律、会计或投资建议。具体条款、监管要求及收费标准以**Anjouan Financial Services Authority**官方政策为准。仁港永胜保留对内容更新与修订的权利。

如需进一步协助，包括申请/收购、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！

© 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。