



# 仁港永胜

协助金融牌照申请及银行开户一站式服务

网址: www.CNJRP.com 手机: 15920002080 地址: 香港环球贸易广场86楼 852 92984213 (WhatsApp)



正直诚信  
恪守信用

## 卢森堡 Luxembourg (MiCA) 加密资产服务提供商 (CASP) 牌照 申请注册指南

### **Luxembourg (MiCA) Crypto Asset Service Provider (CASP) License Registration Guide**

本文由 仁港永胜（香港）有限公司 拟定，并由 唐上永（唐生） 提供专业讲解

Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited

文档说明：本指南为仁港永胜唐生拟定的“交付版结构化正文”，可直接用于内部立项、与律师/审计/技术供应商对齐、以及向 CSSF 进行 Pre-Application 沟通的底稿。

如需我司提供 PDF 版（带封面/目录/页眉页脚/版本控制）、以及 全套模板包（Word/Excel/Visio），可在文末“我司配套文件清单/联系信息”处有偿向唐生索取。

卢森堡 CASP 的主管机关为 CSSF，其官网已发布 CASP 专区、申请表格 DOCX、MiCA 适用日期、以及适用的 EU RTS/ITS 清单。

点击这里可以下载 PDF 文件：[关于仁港永胜](#)

### 1) 牌照名称

牌照名称（欧盟统一）: Crypto-Asset Service Provider (CASP) Authorisation / Authorisation as a CASP (MiCAR Title V)

卢森堡主管机关: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

适用起算: MiCAR 对 CASP 自 **2024 年 12 月 30 日** 起适用 (full applicability to CASPs)。

本交付物定位:

- 面向: 股东会/董事会立项、合规与技术落地、对接 CSSF (Pre-Application)、以及申请材料编制。
- 输出: 按“奥地利 CASP 模板”24 栏目，一次性补齐（含 Checklist、预算、甘特图、矩阵）。
- 附件可选: CSSF 申请表/声明表、Q&A Pack、制度模板包（详见第 20 栏）。CSSF 已提供 CASP 申请表 DOCX 及相关表格下载入口。

### 2) 牌照介绍与申请优势 (MiCA 统一框架 + 卢森堡优势)

#### 2.1 MiCA 下 CASP 的“统一牌照 + 护照通行”

MiCA (Regulation (EU) 2023/1114) 在欧盟范围内统一了:

- CASP 的授权与持续监管框架（组织治理、资本/审慎、客户保护、冲突管理、投诉、记录保存、信息披露等）。
- 一旦在卢森堡获 CSSF 授权，可按 MiCA 的“跨境护照机制”向其他成员国开展业务（需通知/登记流程与接收国监管联动，实务上需做好语言/营销合规与本地消费者保护差异适配）。

#### 2.2 卢森堡的“申请优势”(实务视角)

- 监管路径清晰:** CSSF 已建立 CASP 专区，列明服务类型、适用日期、申请类型 (Article 60 通知 vs Article 62/63 授权) 以及官方表格 (DOCX)。
- 与传统金融生态的兼容性强:** 若集团已持有银行/投行/基金管理/EMI 等牌照，MiCA 允许特定金融实体以“通知制”开展“等同服务” (Article 60)，对集团协同有利。
- 过渡期安排明确:** 已在 2024/12/30 前注册为 VASP 的主体，可在 **至 2026/07/01 或取得/被拒 CASP 授权前维持既有 VASP 注册** (孰早)。这对存量主体的迁移窗口、系统改造排期与资金安排非常关键。

### 3) 监管机构与适用法律 (NCA + 本国实施法/监管公告 + MiCA 主法)

### 3.1 主管机关 (NCA)

- **CSSF**: 卢森堡金融业监管机构，已被卢森堡法律明确指定为 MiCA 的主管机关。

### 3.2 欧盟主法与二级规则 (强相关)

- **MiCA: Regulation (EU) 2023/1114** (主法, Title V/VI 涉及 CASP)。
- **申请材料 RTS/ITS**: 例如 **Commission Delegated Regulation (EU) 2025/305** (明确授权申请应包含的信息)，以及相应 ITS 模板 (EU 2025/306 等, CSSF 页面亦汇总)。
- **记录保存 RTS**: 如 **Commission Delegated Regulation (EU) 2025/1140** (规定 CASP 需保存的记录范围与细则)。
- **冲突管理、投诉处理、业务连续性等 RTS**: CSSF 页面列示多个 RTS (冲突、投诉、连续性/服务稳定性等)。

### 3.3 卢森堡本国实施法 (关键)

- **Law of 6 February 2025**: 在卢森堡官方公报发布，并正式指定 CSSF 为 MiCA 主管机关，同时对本国框架作相应衔接安排 (含过渡措施等)。

## 4) 申请条件概览 (公司实体、实质经营、资本/保障、治理、业务模型、技术安全、客户保护、跨境护照、第三国招揽边界)

这一栏给“董事会一页纸”——先看能否做、差距有多大、需投入什么资源。

### 4.1 公司实体与实质经营 (Substance)

- 申请主体须为 **法律实体/企业** (MiCA 对 CASP 的定义为提供加密资产服务的法律实体或其他企业)。
- 卢森堡实务重点：
  - 卢森堡公司设立 (Sàrl / SA 常见) + **实际管理与关键职能在卢森堡可被监管触达** (董事会运作、关键岗位在岗、外包可控)。
  - 运营地点、关键系统/数据治理、审计可达性、第三方外包合同 (含分包链) 要可穿透。

### 4.2 资本/审慎与“保障”思路

- MiCA 对 CASP 设定 **最低自有资金/资本金要求** (按服务类型分档)，同时要求持续满足“自有资金/保险或等效保障”等审慎安排 (具体以 MiCA 条款+业务范围映射为准)。
- 卢森堡审查口径通常会将：资本金、运营费用覆盖 (固定开支)、客户资产隔离、保险覆盖 (职业责任/网络安全/托管风险) 作为一体化风险缓释组合来评估。

### 4.3 治理与三道防线

- 董事会/管理层适任性 (Fit & Proper)、关键职能独立性、合规/MLRO 资源配置、内审 (可外包但需独立性) 是“是否可批”的底层门槛。
- 股东/UBO (重大持股) 透明、资金来源可解释、持续变更通知机制要前置搭好。

### 4.4 业务模型与客户保护

- 产品/服务映射 MiCA 服务清单 (托管、交易平台、法币兑换、币币兑换、执行、传递、承销/配售、投顾、组合管理、转移服务等)。CSSF 已在 CASP 页面列明服务类型。
- 客户分类、适当性/适配性、费用披露、投诉机制、冲突管理、营销合规 (尤其跨境/第三国招揽) 需成体系。

### 4.5 技术安全与外包 (含 DORA 关联)

- 钱包/密钥管理 (冷热分离、多签、权限控制)、渗透测试与漏洞管理、BCP/DR、监控告警、供应商管理与可审计性。
- 卢森堡同时推进 DORA 适用 (2025/01/17 起适用的背景下，金融实体 ICT 风险治理与外包管理会被更严格地“同向要求”审视)。

### 4.6 跨境护照与第三国招揽边界

- **护照**: 批获后可按 MiCA 的跨境机制扩展至其他成员国 (实操：需要营销材料合规、语言/投诉/消费者保护本地化、以及接收国监管沟通节奏)。
- **第三国**: 对第三国客户的获客、反向招揽 (reverse solicitation) 边界必须在制度与话术层面固化，否则会被视为无照跨境。

## 5) 申请流程与时序安排 (Pre-app → 提交 → 完整性审查 → RFI/面谈 → 批准 → 上线)

CSSF 强烈建议“先对话、后递交”。市场实践中，Pre-Application 能显著降低补件轮次与节奏失控风险。CSSF 亦公开邀请有项目的实体进行初步沟通 (preliminary dialogue)。

### Step 0 | 项目立项与差距评估 (2–4 周)

- 服务范围确认：MiCA 服务清单映射（做哪些、不做哪些、边界怎么控）。
- 差距评估：资本、人员、制度、IT/钱包、外包、数据治理、风控与财务模型。
- 输出：差距清单 + 里程碑计划 + 预算框架（见第 22 栏甘特图）。

### Step 1 | Pre-Application 沟通 (4–8 周)

- 与 CSSF (ipig@cssf.lu 或既有监管联系人) 进行预沟通：业务模型、组织与外包、资金与客户保护、系统架构与上线计划。
- 输出：Pre-app deck + Q&A pack（我司可提供，见第 20 栏）。

### Step 2 | 递交申请 (Article 62/63 授权申请)

- 使用 CSSF 提供的 **CASP 授权申请表 DOCX** 及配套声明表 (Declaration of honour) 等。
- 同步准备股东/UBO 重大持股评估材料（见第 7 栏）。

### Step 3 | 完整性审查 (Completeness Check)

- 监管先看“是否齐套”：缺关键制度/关键岗位/关键外包合同/关键风险评估，通常会直接进入补件。
- 经验：材料结构化、引用清晰 (**MiCA 条款对照**) 可显著提高通过率。

### Step 4 | RFI (补件问询) / 监管面谈 (Interview)

- 重点问：
  - 客户资金/资产隔离与托管安排；
  - 冲突管理与收费披露；
  - AML/KYC、链上监测、Travel Rule、制裁筛查；
  - 钱包密钥治理与外包可控性；
  - 治理与关键岗位独立性；
  - 跨境获客与第三国边界。

### Step 5 | 批准 (Authorisation) → 注册/公告 → 上线准备

- 获批后进入：业务通知/护照、客户条款更新、上线演练、外包 SLA 执行、首期报告准备。

## 6) 所需材料清单 (Master Checklist) (A–I 分类)

下面为“可交付级”结构；仁港永胜可按此输出 整套 Word/Excel Checklist (带责任人/状态/证据链接/版本号)。

### A 类 | 公司与治理 (Corporate & Governance)

- 公司注册文件：章程、股东名册、董事/管理层任命文件、集团结构图（含穿透至最终自然人）。
- 董事会议事规则、授权矩阵 (Delegation of Authority)、三道防线框架。
- 关键政策：冲突管理政策（含利益冲突识别/缓释/披露）、关联方交易政策。
- 组织结构与岗位说明书（含独立性与汇报线）。

### B 类 | 业务范围与商业计划 (Business Model)

- 服务清单映射 (MiCA 服务类型逐项勾选)、目标客群、目标市场与获客渠道。
- 收费模型与披露样例（费率表、点差、托管费、上市费、做市/返佣等）。
- 客户协议、风险披露、产品条款、隐私与数据说明。

### C 类 | 股东/UBO/重大持股与资金来源 (Shareholders/UBO)

- 10%/重大持股 (qualifying holding) 相关：股东/UBO 身份、声誉声明、无犯罪/监管处分说明、资金来源 (SOF) 与财富来源 (SOW) 证据链。
- 控制权安排：股东协议要点、表决权、最终受益人控制说明。
- 持续通知机制：股权变更触发阈值、预先沟通与申报流程（见第 7 栏）。

## D 类 | 合规与 AML/CFT (Compliance & AML)

- AML/KYC 手册（客户尽调、增强尽调、链上监测、可疑交易报告、制裁、PEP、名单管理）。
- 交易监控规则库与案例、STR/SAR 流程图。
- Travel Rule 方案（适用范围、消息标准、对手方合规、失败处理）。
- 培训计划、年度合规计划、合规监控测试计划。

## E 类 | 风险管理与客户保护 (Risk & Client Protection)

- 风险偏好声明、风险评估（含市场/流动性/操作/技术/外包/合规/声誉）。
- 客户资产隔离方案：托管结构、银行账户/链上地址隔离、对账与审计轨迹。
- 投诉处理机制（按 EU RTS 要求结构化：受理、时限、升级、记录与复盘）。
- 适当性/适配性：投顾/组合管理/高风险产品分层与评估问卷（如适用）。

## F 类 | ICT/钱包/安全 (ICT & Security)

- 系统架构图（生产/灾备/监控）、数据流图、权限分层与审计日志。
- 钱包治理：冷热钱包策略、多签策略、密钥生成/备份/轮换/销毁、HSM（如用）。
- 安全管理：渗透测试、漏洞管理、SOC/告警、事件响应、BCP/DR 演练。
- 供应链安全：第三方依赖清单（含云、托管、KYT、KMS、支付通道）。

## G 类 | 外包与第三方 (Outsourcing)

- 外包政策（尽调、审批、持续监控、退出计划、分包链管理）。
- 合同包：SLA、审计权、数据归属、事故通报、监管访问权、跨境数据条款。
- 关键外包清单与“关键性评估”(materiality assessment)。

## H 类 | 财务、资本、保险与审计 (Financial/Prudential)

- 三年财务预测（含压力情景）、固定开支测算、资本金到位证明。
- 保险/等效保障：职业责任险、网络险、托管/盗损相关保障（按业务风险定制）。
- 审计安排：审计师选聘、审计范围、对账与控制测试计划。

## I 类 | 跨境护照与营销合规 (Passporting & Marketing)

- 护照扩张计划：目标国家清单、语言与本地合规适配、投诉/客服安排。
- 营销合规手册：广告审批、KOL/代理管理、第三国反向招揽边界话术。
- 监管沟通日志模板与重大事件报告机制。

# 7) 董事/股东/UBO 要求（详细）（10%/重大持股、声誉、资金来源、穿透、持续通知）

## 7.1 重大持股 (Qualifying Holding) 与阈值管理

- 实务上以**10%**及以上（或能施加重大影响/控制）作为重大持股管理起点：
  - 需要提交穿透结构、控制权解释、SOF/SOW 证据链；
  - 需要建立“变更触发清单”：增持/稀释/表决权安排变更/一致行动等。
- CSSF 已在其 MiCA 材料清单中纳入“重大持股评估相关的 EU 规则/模板”，并汇总相关 Delegated Regulation (qualifying holding assessment) 链接。

## 7.2 声誉与适当人选 (Reputation & Integrity)

- 股东/UBO、董事、高管：

- 监管记录、刑事/行政处罚、破产/失信、重大诉讼；
- 过往金融机构任职与离任原因；
- 是否与高风险司法辖区、制裁主体存在关联。

### 7.3 资金来源 (SOF) 与财富来源 (SOW) ——“可核验、可追溯、可解释”

- 监管期待的是“证据链闭环”：
  - 资金从哪里来（工资/股息/企业盈利/融资/资产出售）；
  - 怎么到位（银行流水、审计报表、交易合同、纳税证明）；
  - 为什么合理（与个人/集团规模匹配、与业务计划匹配）。

### 7.4 持续通知与变更管理 (Post-licence)

- 需要制度化：
  - 股权变更预沟通机制（重大变更先沟通再实施）；
  - 董事/高管变更、关键岗位离任、关键外包更换等的报备流程（见第 12 栏）。

## 8) 合规/MLRO/关键岗位要求 (详细) (资历、独立性、资源、汇报线、外包可否)

### 8.1 必备关键岗位 (建议最低配置)

- 合规负责人 (**Head of Compliance**)：负责 MiCA 合规框架落地与持续监控。
- **MLRO** (反洗钱负责人)：负责 AML/CFT 制度、STR/SAR、培训与风险评估。
- 风险负责人 (**Head of Risk**)：负责风险偏好、模型、监控与压力测试（规模较小时可与合规区分但须避免自我复核）。
- 信息安全/**ICT** 负责人 (**CISO/Head of ICT Security**)：钱包与系统安全治理。
- 内审 (**Internal Audit**)：可外包，但需保持独立性与审计计划的覆盖。

### 8.2 资历与独立性 (监管关注点)

- 资历：相关行业经验（支付/证券/交易所/托管/信息安全/AML）、管理经验、监管沟通能力。
- 独立性：
  - 合规/MLRO 不应被业务 KPI 绑架；
  - 汇报线建议“直达董事会/审计或风险委员会”；
  - 三道防线的职责边界要写进制度与组织章程。

### 8.3 资源充足性 (Resourcing)

- CSSF/欧盟层面越来越强调“纸面合规不够”，要看到：
  - 人员编制、外包辅助、系统工具（制裁筛查/KYT/Travel Rule）、预算。
- CSSF 对 VASP (AML 注册) 层面亦明确其监督与执法主要聚焦 AML/CFT，并可收取费用；CASP 授权后则进入更全面监管。

### 8.4 外包可否 (结论)

- 可外包：部分合规支持、KYT 工具、内审、部分 IT 运维等。
- 不建议外包：核心治理职责“完全外包”（如 MLRO 仅挂名、关键控制不在本体掌握）——通常会在面谈中被打回。

## 9) ICT/钱包/安全与外包要求 (详细) (冷热钱包、多签、权限、渗透测试、BCP/DR、DORA 关联)

这是 CASP 申请里“最容易被 RFI 拉长周期”的部分，务必用 图 + 制度 + 证据三件套呈现。

### 9.1 钱包与密钥治理 (Wallet & Key Management)

- 冷热分离：热钱包限额、自动补充策略、异常触发冻结。
- 多签：多签名限、签名人角色分离、紧急替换机制。
- 密钥生命周期：生成/备份/分片/托管/轮换/销毁；HSM 使用策略。

- 地址治理：客户地址隔离、归集策略、链上标签与可追踪性。

## 9.2 权限分层与操作控制（IAM / SoD）

- 最小权限、双人复核、特权账号管理（PAM）、操作审计日志不可篡改。
- 上币/下币、风控参数、名单策略、费用参数等关键配置须有变更审批与回滚。

## 9.3 安全测试与持续防护

- 渗透测试（至少年度+重大变更后）、漏洞扫描、代码审计（核心钱包/交易系统）。
- 事件响应：分级响应、取证、对外通报、客户沟通模板。
- BCP/DR：RTO/RPO、灾备演练、关键供应商故障演练。

## 9.4 外包与 DORA 关联（实务提示）

- 卢森堡 DORA 相关立法与适用节奏，会让监管更看重 ICT 风险与外包可控性（尤其关键外包的审计权与退出）。

# 10) 客户保护机制（资产隔离、费用披露、投诉、利益冲突、适当性/适配性）

## 10.1 客户资产隔离（Segregation）

- 法律与操作双隔离：
  - 客户法币：独立客户资金账户、与自有资金隔离、日对账与差异处理。
  - 客户链上资产：地址隔离/子账户、可追溯对账、托管人（如有）三方核对。

## 10.2 费用披露与“误导性定价”风险

- 点差、撮合费、上币费、提现费、托管费、做市返佣、清算费用：
  - 必须在客户协议与费率表中清晰披露；
  - 若存在“自营对手方/关联方流动性提供”，需额外披露冲突与定价机制。

## 10.3 投诉处理（Complaints）

- CSSF 页面列出关于投诉处理的 EU RTS（适用于 CASP 投诉处理要求），建议将：渠道、时限、升级、复盘、统计报表制度化。

## 10.4 利益冲突（Conflicts of Interest）

- CSSF 页面亦列出冲突管理 RTS（政策与程序细化）。
- 实务重点：
  - 自营/做市与客户撮合的冲突；
  - 上币评估与商业利益冲突；
  - 关联方供应商/渠道的利益输送；
  - 员工交易与信息隔离墙。

## 10.5 适当性/适配性（如提供投顾/组合管理）

- 若服务范围包含投顾/组合管理，需要适当性评估、定期对账/报告格式等；CSSF 已发布适用 ESMA 指引的通函（portfolio management 的适当性与定期报表格式）。

# 11) 官方收费与预算（政府费/监管年费/审计/法律/技术/保险/人员成本）

费用必须分“监管收费（官方）”与“落地成本（市场）”两层；前者以最终法规为准，后者以业务复杂度为准。

## 11.1 监管/官方费用（以最新公布/草案口径管理）

- CSSF 侧：已存在对 VASP（AML 注册）收费的法定基础描述。
- **关于 CASP 授权/年费：**卢森堡在 2025 年末出现一份关于收费“固定包干（forfait）”的文件（含：新 CASP 申请审查费、扩展服务审查费、通知类审查费、以及年度固定年费等具体金额）。该文件显示例如：新 CASP 申请审查费 30,000 欧元、年度固定 40,000 欧元等

(并对“已有其他 CSSF 牌照实体”给出较低档)。请注意：该材料需核对其是否已最终生效并发布为正式法规，我司实务会以 CSSF/Legilux 最终文本为准进行预算锁定。

## 11.2 落地预算（建议按“最小可批配置”估算）

- 法律顾问：申请材料定稿、合同包、外包条款、跨境营销合规。
- 审计/会计：财务预测模型、控制测试、年审与对账框架。
- 技术：KYT/制裁筛查/Travel Rule、钱包托管/多签、SOC、安全测试、DR。
- 保险：职业责任险/网络险/托管相关保障（取决于托管规模与风险）。
- 人员：合规、MLRO、风控、信息安全、运营、客服、财务。

我司可提供“预算表（Excel）”按模块拆分：一次性（setup）+ 运行性（run-rate）+ 缓冲金（contingency）。

以上报价未含服务费用，具体金额以仁港永胜业务顾问报价为准。

## 12) 后续维护与续牌/持续合规（报告、审计、变更报备、培训、演练）

### 1 持续合规（核心清单）

- 定期报告：监管报表/运营数据/客户投诉统计/重大事件通报（按 MiCA + CSSF 要求）。
- 审计与内控：年审、控制测试、外包审计与渗透测试报告归档。
- 变更报备：股权/董事/高管/关键岗位/关键外包/系统重大变更/新业务上线前沟通与报备。
- 培训：年度 AML/合规/信息安全培训与考核；演练：BCP/DR、事件响应、制裁冻结演练。

### 2 记录保存（Record-keeping）

- CSSF 已在 CASP 页面列示记录保存 RTS (EU 2025/1140)，意味着必须建立“可导出、可审计、可追溯”的订单/交易/指令/服务记录体系。

## 卢森堡版 | 后续维护与续牌/持续合规

MiCA 对 CASP 采取“授权 + 持续监管”框架；在卢森堡由 **CSSF** 执行监管与跨境护照通报管理。

### 12.1 持续合规总框架（你可以直接写进《合规年度计划》）

持续合规建议拆成 6 条“主线”，每条主线都要形成 制度 + 系统 + 证据链：

#### 1. 授权范围合规（Scope Control）

- 上线后的实际业务、产品、客户旅程、营销口径必须与授权服务完全一致（Programme of Operations 版本控制）。
- 任一“新增服务/新增重大功能/新增目标国家”→ 必须先走“合规评估 + 监管沟通/通报/报备”闭环（见 12.4）。

#### 2. 治理与适任性（Governance & Fit&Proper）

- 董事会/高级管理层：持续满足适任性、时间投入、利益冲突管理与问责制。
- 关键岗位（合规、MLRO、风险、ICT 安全、内审等）：不得“空心化”，要留存履职证据（报告、会议纪要、抽查记录、KRI/KPI）。

#### 3. AML/CFT 持续运行（Run-the-AML）

- 客户风险评级、CDD/EDD、制裁/PEP、交易监控、STR 决策链必须真实运行并可审计。
- 卢森堡如仍处于 VASP 注册阶段或并行安排：CSSF 的 VASP 监管侧重 AML/CFT（注册、监督、执法）。

#### 4. ICT / 安全 / 外包（DORA 对齐）

- 自 2025-01-17 起，DORA 对在范围内金融实体的 ICT 风险管理、事件通报、第三方外包治理、韧性测试提出统一要求。
- 强制动作：外包登记册（Register of Information）、重大 ICT 事件通报流程、DR 演练、渗透测试整改闭环等（详见 12.3）。

#### 5. 客户保护与市场行为（Conduct & Client Protection）

- 费用透明披露、利益冲突、投诉处理、适当性/适配性（如涉及投顾/组合管理）、客户资产隔离与对账机制持续有效。

## 6. 报告与审计 (Reporting & Assurance)

- 年度审计/独立评估 (财务审计 + 合规独立审查 + ICT 安全评估/渗透测试 + AML 独立审查)。
  - 形成“年度合规包”：年度合规报告、年度风险报告、年度 ICT/DORA 报告、年度 AML 报告 (含 STR 统计与改进计划)。
- 

### 12.2 必做报告 (建议做成“持续合规日历”)

MICA 报告的具体模板与频率，会随着 ESMA Level 2/3 的 RTS/ITS/Guidelines 持续标准化；项目上应预留“报送能力建设”。

#### A. 常规经营类 (Management Reporting) (建议：月/季)

- 经营指标：客户数、活跃度、交易量、收入结构 (手续费/点差/托管费等)
- 风险指标：KRI (欺诈、制裁命中、异常交易、系统告警、冷钱包出入金异常)
- 合规指标：KYC 完整率、EDD 占比、STR 流转时效、培训覆盖率
- 外包指标：SLA 达成、重大故障、审计发现与整改

#### B. 监管类 (Regulatory Reporting) (按监管要求触发/定期)

- 重大变更报备/通报 (股权、董事、关键岗位、外包、系统架构、服务范围、客户条款等)
  - 重大事件报告 (合规/AML/安全/客户资产相关事件)
  - 护照通报：向其他成员国提供服务前的通知程序 (见 16.3)
- 

### 12.3 DORA (2025-01-17 生效) 下的持续义务 (卢森堡 CSSF 可执行清单)

**DORA 关键点 (你要落地成制度 + 工具 + 证据)：**

1. ICT 风险管理框架：资产清单、风险评估、控制库、监控告警、事件响应
  2. **重大 ICT 事件通报**：分级、时限、模板、责任人、演练
  3. 第三方风险管理：供应商尽调、合同条款、审计权、退出与迁移
  4. 数字韧性测试：渗透测试、场景演练、DR 演练 (RTO/RPO)
  5. 外包登记册报送：CSSF 对“register of information”提交窗口/参考日期有明确安排 (例如首年参考日期与提交窗口)。
- 

### 12.4 变更报备 (Change Management) —建议按“触发阈值”建规则

建议把变更分为三类，并在内部制度写明 “先评估→再沟通/报备→后实施→留档”：

#### (1) 重大变更 (通常需预沟通/正式报备)

- 股权：UBO/重大持股变动 (含新增 10%+、控制权变化、投票权协议/可转债触发等)
- 董事/高管/关键岗位：CEO/COO/CTO、合规负责人、MLRO、ICT 安全负责人、内审负责人
- 服务范围：新增/变更 CAS 服务类型；新增撮合规则/做市机制；新增托管方式
- 外包：新增关键外包、变更关键供应商、数据迁移到新云区域
- ICT：核心架构调整、钱包体系重构、密钥管理机制变更 (HSM/多签门限/签名仪式)
- 客户保护：条款、披露、费用结构、投诉机制的重大调整

#### (2) 一般变更 (留档+定期汇报)

- 非关键人员调整、内部流程优化、非关键系统升级等

#### (3) 紧急变更 (先处置后报告)

- 安全事件紧急修复、零日漏洞紧急补丁等：必须保留事件记录与复盘报告
- 

### 12.5 培训与演练 (Training & Drills) —监管最爱抽查“证据链”

建议形成“四张表”：

1. **年度培训计划** (入职/年度/岗位专项：合规、AML、制裁、数据保护、ICT、客服)
2. **培训证据包** (课件、签到、测验、通过率、补训记录)
3. **年度演练计划** (DR 演练、事件响应演练、密钥灾备演练、外包退出演练)

## 12.6 “续牌”怎么理解？

MiCA 下 CASP 是持续授权逻辑，通常不按“到期续牌”运作；但你必须持续满足监管条件，否则可能被整改、限制业务或撤销授权。CSSF 对 MiCA/CASP 授权与持续监管的总体口径以其 MiCA 专页与后续公告为准。

---

# 13) 办理时间预估（公司设立、文件编制、审查窗口、缓冲）

这里给你“项目可控”的时间表：把不可控因素（股东资金来源、关键岗位、外包/系统复杂度、补件轮次）放入缓冲。

## 13.1 公司设立与实质搭建（2–6 周）

- 卢森堡公司设立、银行账户（或临时资金安排）、办公地址、核心岗位到岗/合同签署
- 治理体系落地：董事会章程、授权矩阵、三道防线、会议纪要模板

## 13.2 申请文件编制（8–14 周 | 取决于服务范围）

- Programme of Operations + Business Plan: 2–4 周
- 股东/UBO 资金来源闭环包 (SoW/SoF+资金路径图): 2–6 周（最容易拖延）
- AML 制度+系统说明+STR 机制: 2–4 周
- ICT/钱包/外包 (DORA 对齐) 文件: 3–6 周
- 客户协议/披露/投诉机制: 2–3 周

并行推进是关键：否则周期翻倍。

## 13.3 预沟通（Pre-application dialogue）（建议 2–4 周）

CSSF 明确鼓励拟申请 CASP 的实体尽早联系、启动预沟通，用于提前识别潜在问题点（结构、外包、治理、材料缺口）。

## 13.4 监管审查窗口 + 补件缓冲（核心不确定性）

你要预留：

- 完整性审查（材料齐全性检查）
- 实质审查（RFI/面谈/反复补件）
- 获批条件落实（注资/保险/系统验收/演练证据/人员正式任命）

实务上最影响周期的前三名：**SoF/SoW 证据链、关键岗位资历与独立性、ICT/外包可审计性（DORA 化）**。

## 13.5 过渡期主体（Grandfathering）时间轴提醒（卢森堡 18 个月）

ESMA 公布的成员国过渡期清单显示：**Luxembourg 为 18 个月**（MiCA Article 143(3) 选项）。

对既有主体：必须倒排“可持续营业窗口 + 递交点 + 补件缓冲”，避免错过关键节点导致业务被迫停摆或宣传合规风险。

---

唐生简单预估，以“交付级材料”标准估算（不同复杂度差异很大）：

- 公司设立与开户准备：2–6 周（视股东结构与银行尽调）。
- 文件编制（制度+合同+系统证据）：8–16 周（交易平台/托管类更长）。
- Pre-Application + 首轮反馈：4–10 周（取决于 CSSF 排期与项目成熟度）。
- 正式递交后 Completeness + RFI：常见 2–6 轮补件（材料成熟可显著减少轮次）。
- 总体：**6–12 个月**常见；“平台型/托管型/多国护照扩张”可能更长。

关键不是“天数”，而是：是否提前把 **治理、关键岗位、钱包安全、外包合同包、客户资产隔离**做成可审计证据。

---

# 14) 常见问题（FAQ）（Q1–Q50，可扩展 Q1–Q200）

(卢森堡 Luxembourg crypto license FAQ | 本文由仁港永胜唐生拟定讲解)

## A. 牌照定义与适用范围 (Q1–Q20)

**Q1** 什么是 MiCA 下的 CASP?

A: 在欧盟 MiCA 框架下向客户提供加密资产服务并需取得授权的机构。

**Q2** 卢森堡 CASP 的主管机关是谁?

A: 卢森堡金融监管机构 **CSSF** 负责受理授权与持续监管。

**Q3** MiCA 的 CASP 授权何时适用?

A: MiCA 对 CASP 的统一授权要求自 2024-12-30 起适用 (欧盟统一节点)。

**Q4** CASP 可以覆盖哪些服务?

A: 可涵盖托管、交易平台、兑换 (法币/加密、加密/加密)、执行/传递订单、转移、投顾、组合管理等 (以 MiCA 服务清单为准)。

**Q5** 我只做 OTC 撮合算不算 CASP?

A: 通常要看你是否为客户执行/传递订单、是否提供兑换、是否控制客户资产; 建议做业务定性备忘录。

**Q6** 我只做托管能否只申请托管类?

A: 可以按单项服务申请, 但托管对钱包/密钥/隔离/对账要求更严。

**Q7** 交易平台与执行订单有何区别?

A: 平台一般涉及撮合机制与市场监控; 执行订单偏向为客户在外部场所执行, 合规重点不同。

**Q8** 兑换服务为什么审查更严?

A: 涉及资金流与洗钱风险更高, AML/制裁筛查与监控规则需要更强。

**Q9** 投顾/组合管理要额外做什么?

A: 加强适当性/适配性、利益冲突、记录留存, 并证明人员资历与方法论。

**Q10** 转移服务的监管关注点?

A: 地址风险、制裁筛查、错误转账处理、链上/链下对账、事件响应。

**Q11** 只做 B2B API 服务还要牌照吗?

A: 若实质上向客户提供受规管加密资产服务, 仍可能需要授权; 需看服务边界与客户旅程。

**Q12** 拿到卢森堡 CASP 能否护照到全欧盟?

A: 可通过 MiCA 通报机制向其他成员国提供服务 (自由提供或设分支)。

**Q13** 护照通报由谁办理?

A: 由 CSSF 作为本国主管机关协助执行通报流程。

**Q14** 我能否先在别国拿 CASP 再来卢森堡展业?

A: 可走护照通报, 但仍要遵守当地消费者保护与营销合规要求。

**Q15** 申请材料能否用英文?

A: 通常可用英文更利于跨境团队准备, 但关键法定文件可能需符合 CSSF 要求 (以沟通口径为准)。

**Q16** 申请一定要在卢森堡设公司吗?

A: 以卢森堡作为授权国, 通常需在欧盟设立实体并满足有效管理与可触达监管要求。

**Q17** “有效管理地”怎么证明?

A: 董事会决策留痕、关键岗位履职、外包与系统可审计、监管可触达。

**Q18** 可以远程运营吗?

A: 可以, 但要证明合规、AML、ICT 治理不因远程而失控, 并保留证据链。

**Q19** 申请前是否建议联系 CSSF?

A: 建议, CSSF 明确鼓励尽早启动预沟通以识别问题点。

**Q20** 卢森堡 VASP 注册与 MiCA CASP 授权有何区别?

A: VASP 注册主要用于 AML/CFT 目的, 不等同 MiCA 授权, 也不带 EU 护照。

## B. 过渡期与合规宣传 (Q21–Q35)

**Q21** 卢森堡是否有 MiCA 过渡期?

A: ESMA 清单显示卢森堡为 **18 个月**。

**Q22** 过渡期适用于谁?

A: 通常针对在 MiCA 节点前已在本国合法开展相关业务的既有主体 (需逐案匹配本国条件)。

**Q23** 过渡期内可以继续运营吗?

A: 取决于你是否满足过渡安排条件及是否按要求提交/推进授权申请; 需按 CSSF 口径执行。

**Q24** 过渡期内能否对外宣传“已受监管/等同持牌”?

A: 必须谨慎, 避免误导性营销; 建议统一话术“申请中/过渡安排中”的合规表述与审批机制。

**Q25** 错过关键节点会怎样?

A: 可能面临被迫停止受规管服务、监管执法或声誉风险。

**Q26** 过渡期项目的最关键动作?

A: 倒排时间轴 + 提前补齐 SoF/SoW、关键岗位、ICT/DORA、AML 证据链。

**Q27** 申请期间能否先做市场推广?

A: 可做品牌建设,但应避免“招揽、受理、执行、托管”等受规管行为与表述。

**Q28** 若同时服务欧盟与第三国客户要注意什么?

A: 跨境招揽边界、制裁风险、数据跨境、AML 风险分层与限制策略。

**Q29** 申请过程中客户协议能先上线吗?

A: 可先准备,但对外生效前需完成合规审查与版本控制,避免承诺超授权范围。

**Q30** 过渡期内是否仍要满足 AML/CFT?

A: 是,且 AML 是最常见执法抓手之一,必须真实运行并可审计。

**Q31** 若原先仅 VASP 注册,是否可直接转 CASP?

A: 可作为基础但不等同“自动升级”,仍需完成 MiCA 授权包与持续义务建设。

**Q32** 监管更关注什么来判断你是“真实经营”?

A: 人员、系统、外包治理、客户保护、董事会治理与可审计证据链。

**Q33** 过渡期内可以护照到其他国家吗?

A: 护照机制一般基于 MiCA 授权后通报;过渡期不当然等同护照资格。

**Q34** 过渡期主体最容易踩的雷?

A: 宣传误导、实际业务超范围、AML 运行不足、ICT/外包不可审计。

**Q35** 仁港永胜建议的过渡期打法?

A: 双轨合规(旧框架 + MiCA/DORA),并建立“补件战情室”机制确保应答效率。

## C. 股东/UBO/资金来源 (Q36–Q60)

**Q36** 10% 股东就要做尽调吗?

A: 建议按“10%/重大影响”门槛准备全套:穿透、声誉、SoF/SoW、持续通知机制。

**Q37** UBO 穿透到什么层级?

A: 穿透到最终自然人控制人,并解释控制权路径(投票权、协议控制、可转工具)。

**Q38** 资金来源 (SoF) 与财富来源 (SoW) 有什么区别?

A: SoW 解释财富如何形成; SoF 解释本次出资资金从哪里来及路径证明。

**Q39** 资金路径图 (Money Trail Map) 要多细?

A: 要能把“钱从哪里来→经过哪些账户→如何进入公司”闭环,并与银行流水对应。

**Q40** 可以用加密资产证明资金来源吗?

A: 需更谨慎:估值、流动性、合规来源、链上证据与法币出入金路径都要可核验。

**Q41** 股东有媒体不利信息怎么办?

A: 做不利信息解释备忘录:事实、时间线、处置、改进措施、是否影响诚信与声誉。

**Q42** 股东背景调查需要哪些维度?

A: 诉讼/破产、监管处罚、刑事记录、制裁与 PEP、媒体与商业纠纷。

**Q43** 股东是公司/基金时要额外提供什么?

A: 公司注册文件、董事/控制人信息、受益人结构、审计报表、资金链与治理授权。

**Q44** 股东变更是否必须报备?

A: 重大持股与控制权变更通常需提前评估并报备/沟通。

**Q45** 股东贷款注资可行吗?

A: 可行但需解释条款、偿付能力、是否影响审慎保障与持续经营。

**Q46** 如何证明“资金足以覆盖 12–36 个月运营”?

A: 三年预测 + 成本结构 + 压力测试 + 资金到位证明(含应急资金安排)。

**Q47** 关联方交易会被重点看吗?

A: 会;需关联交易政策、定价依据、转让定价/商业实质证明与审批留痕。

**Q48** 能否用 SPV/多层次控股结构?

A: 可用,但要把穿透与控制权解释清楚,避免“看不见的控制人”。

**Q49** 需要持续更新股东资料吗?

A: 需要;建立文件有效期管理与触发更新机制(住址、身份、控制权变化等)。

**Q50** 股东是否必须在欧盟?

A: 不必然,但跨境股东更强调可核验资料、制裁风险与资金链清晰度。

**Q51** UBO 是 PEP 是否一定拒绝?

A: 不一定,但必须 EDD、管理层审批、加强监控与资金来源核验。

**Q52** 如何处理“隐名股东/代持”?

A: 高风险；建议透明化并完整披露，否则很容易被否决或要求整改。

**Q53** 是否要提交股东承诺书?

A: 建议提交（遵守 AML/制裁/治理要求、配合监管、重大变更及时通知）。

**Q54** 股东的时间投入也要证明吗?

A: 对董事/高管更关键；股东则强调影响力与是否干预经营的治理边界。

**Q55** 资金来源解释不清会发生什么?

A: 最常见的补件点，直接拉长周期甚至导致否决。

**Q56** 如何让资金来源材料“更容易过”?

A: 用“来源—路径—证明—一致性校验”四段式，并建立证据索引。

**Q57** 新融资计划要披露吗?

A: 建议披露未来融资/可转工具/期权安排，避免未来触发控制权变化争议。

**Q58** 重大持股门槛只看股权比例吗?

A: 不只；投票权、协议控制、董事席位安排也可能构成重大影响。

**Q59** 股东在第三国有监管处罚记录怎么办?

A: 如实披露并解释整改与当前状态，配合律师意见与补充证据。

**Q60** 仁港永胜在股东包能提供什么?

A: 穿透结构图、SoF/SoW 模板、资金路径图、负面信息澄清备忘录、全套签署包与版本控制。

**D. 董事/高管/关键岗位 (Q61–Q90)****Q61** Fit & Proper 评估看哪四项?

A: 胜任能力、诚信声誉、时间投入、利益冲突。

**Q62** 董事必须是卢森堡本地人吗?

A: 通常不强制，但需证明治理有效、监管可触达、会议与决策留痕清晰。

**Q63** 关键岗位可以外包吗?

A: 可外包部分工作，但责任不外包；合规/MLRO/ICT 风险等通常需要内部责任人。

**Q64** 合规负责人应向谁汇报?

A: 建议直达董事会或合规委员会，确保独立性与资源保障。

**Q65** MLRO 与合规负责人能否同一人?

A: 小型机构可能可行，但需证明资源足够、无冲突、能履职并留痕。

**Q66** 内审必须内部设立吗?

A: 可外包，但要独立、可审计、合同有审计权与整改跟踪机制。

**Q67** CTO/安全负责人最关键的证明材料?

A: 相关经验可核验、系统治理能力、事件响应与安全管理经验、DORA 体系理解。

**Q68** 时间投入怎么证明?

A: 时间投入声明 + 兼职清单 + 董事会会议计划 + 关键职责分工与替补机制。

**Q69** 利益冲突怎么管?

A: 利益冲突政策 + 申报表 + 回避机制 + 审批留痕。

**Q70** 关键岗位离职怎么办?

A: 继任计划、过渡安排、监管沟通与临时控制措施，避免控制失效。

**Q71** 如何准备监管面谈?

A: 建立 Q&A pack：业务、AML、ICT、外包、客户保护、股东资金来源六大模块逐题演练。

**Q72** 董事会要开多频繁?

A: 建议至少季度 + 重大事项临时会议，并保留纪要与决议。

**Q73** 三道防线怎么落地?

A: 一线运营自控，二线合规/风险监督，三线内审独立评价；每条线要有记录产出。

**Q74** 小团队如何做到“资源充足”?

A: 用“人员 + 工具 + 外包（可审计）”组合，并证明内部能管理外包。

**Q75** 监管最怕什么“空心化”?

A: 关键岗位挂名、制度不运行、外包无审计权、事件无法解释与追溯。

**Q76** 客服算关键岗位吗?

A: 在客户保护与投诉机制上是关键触点，应有 SLA、升级机制与投诉闭环留痕。

**Q77** 做市/流动性团队要单独披露吗?

A: 如涉及平台/撮合/做市安排，应披露利益冲突、市场监控与客户披露。

**Q78 反贿赂与员工纪律要做吗？**

A: 建议做，监管会看企业文化与合规氛围的制度化证据。

**Q79 数据保护官 DPO 必须吗？**

A: 取决于业务与 GDPR 触发条件；但 GDPR 文件与治理必须完善。

**Q80 仁港永能提供岗位 JD 与汇报线模板吗？**

A: 可以（合规/MLRO/风险/ICT/内审全套 JD + RACI + 委任函模板）。

**Q81 关键岗位是否需要本地常驻？**

A: 不一定，但要保证可触达、可履职、可出席监管沟通与审计检查。

**Q82 高管的项目经验要怎么写才“监管可验证”？**

A: 写清项目规模、职责、团队、系统、合规成果、监管对接经历，并提供证明材料。

**Q83 是否需要董事会技能矩阵？**

A: 强烈建议，用于证明治理能力覆盖业务风险。

**Q84 关键岗位能否用集团共享？**

A: 可用集团支持，但本地实体需具备足够控制力与监督能力。

**Q85 监管抽查时最常要的证据？**

A: 会议纪要、合规监控记录、STR 决策记录、外包评估、事件响应记录、培训记录。

**Q86 KPI 是否要与合规挂钩？**

A: 建议挂钩，体现“管理层问责”与合规优先。

**Q87 新产品上线需要审批吗？**

A: 需要，新产品审批流程（NPC）是监管常见关注点。

**Q88 关键岗位外包合同必须包含什么？**

A: 审计权、SLA、数据保护、安全要求、分包限制、退出与迁移、事件通报。

**Q89 如果关键岗位短期空缺？**

A: 需临时代理与控制措施并留档，必要时与 CSSF 沟通。

**Q90 仁港永胜对关键岗位配置的建议？**

A: 按“业务复杂度”分层配置，并以 DORA/AML 要求倒推最小可行团队+工具组合。

---

## **E. AML/KYC/制裁/STR (Q91–Q125)**

**Q91 卢森堡 VASP 注册与 AML 关系？**

A: 在卢森堡提供虚拟资产服务通常需在 CSSF 注册并接受 AML/CFT 监督（VASP 体系）。

**Q92 仅有 VASP 注册能否护照到欧盟？**

A: 不能，VASP 注册不带 EU 护照；MiCA CASP 授权后才走护照。

**Q93 AML 手册最小目录？**

A: 风险评估、CDD/EDD、制裁/PEP、交易监控、STR、记录保存、培训、独立审查。

**Q94 必须做链上分析吗？**

A: 做转移/托管/平台/兑换基本都需要；监管会问你如何识别高风险地址与混币暴露。

**Q95 STR 决策由谁做？**

A: 通常由 MLRO 负责最终判断与报送，并需独立汇报线。

**Q96 如何降低误报率？**

A: 规则库分层+白名单治理+模型调参+版本管理+复核工单闭环。

**Q97 如何管理 unhosted wallet 风险？**

A: 地址风险评分、限额分层、额外核验、链上追踪与异常报警。

**Q98 高风险国家客户一定拒绝吗？**

A: 不一定，但要加强 EDD、限制产品/额度、提高监控，并保留决策记录。

**Q99 第三方付款怎么处理？**

A: 高风险；建议限制或增强核验，并设异常模式识别与升级审批。

**Q100 记录保存要多久？**

A: 按当地 AML 规定执行，并确保可检索归档与审计追溯。

**Q101 AML 培训怎么才合格？**

A: 年度计划+入职培训+岗位专项+测验，通过率与补训记录齐全。

**Q102 AML 独立审查必须吗？**

A: 强烈建议每年至少一次，形成整改闭环。

**Q103 制裁筛查频率怎么设？**

A: 开户时+持续监控（名单更新触发）+交易触发（高风险场景）。

**Q104 PEP 怎么管理?**

A: EDD、管理层审批、资金来源核验、加强持续监控与定期复核。

**Q105 KYC 能外包吗?**

A: 可外包部分流程，但必须可审计、可监督、责任仍在持牌主体。

**Q106 交易监控必须系统化吗?**

A: 是，监管倾向“制度+系统+证据链”，仅文件合规风险极高。

**Q107 OTC 现金场景如何控?**

A: 限额、来源核验、增强尽调、可疑模式库、录像/签署留痕（视业务而定）。

**Q108 如何处理无法核验 SoF 的客户?**

A: 拒绝或限制服务，并留存证据；必要时按程序评估 STR。

**Q109 AML 风险评级模型怎么做?**

A: 客户/地域/产品/渠道/交易行为/链上风险六维评分，映射 CDD 深度与监控频率。

**Q110 如何应对监管抽样检查?**

A: 准备“抽查包”：样本档案、风险评分、监控处置、STR 记录、培训与审计报告。

**Q111 返佣/代理渠道怎么管?**

A: 渠道尽调、合同约束、合规培训、持续监控与抽查。

**Q112 如何识别链上黑产资金?**

A: 链上标签库+聚类分析+交易路径追踪+高风险暴露阈值。

**Q113 是否要做反诈骗（Fraud）体系?**

A: 建议，欺诈与 AML 常交叉；建立异常登录、社工防护、账户接管识别机制。

**Q114 AML 与客户体验冲突怎么办?**

A: 用分层策略：低风险简化、高风险强化，并把解释写入条款与披露。

**Q115 需要建立黑名单吗?**

A: 建议建立（客户/地址/设备/银行卡/对手方），并记录命中与处置。

**Q116 STR 不报送也要留痕吗?**

A: 要，必须记录“不报送原因”与依据，防止事后问责。

**Q117 AML 工具选型要注意什么?**

A: 覆盖制裁/PEP、链上分析、规则可配置、审计导出、数据留存与 API 集成。

**Q118 如何证明 AML “有效运行”?**

A: 以 KPI/KRI 证明：命中率、处置时效、复核闭环、培训覆盖、审计整改完成率。

**Q119 账户冻结流程要写吗?**

A: 要，包含触发条件、审批、通知、申诉、解冻与记录保存。

**Q120 交易限额要怎么设?**

A: 按客户风险分层，结合产品风险与链上风险，形成动态调整机制。

**Q121 AML 与隐私（GDPR）冲突怎么办?**

A: 按法定留存义务优先，建立数据最小化、访问控制与用途限制，并保留法律依据说明。

**Q122 AML 报告要向董事会汇报吗?**

A: 建议季度/半年汇报，体现治理层对 AML 的监督与问责。

**Q123 仁港永胜能提供 STR 决策树吗?**

A: 可以（规则触发→复核→MLRO 决策→报送/不报送留痕→复盘整改）。

**Q124 申请阶段 AML 哪块最容易补件?**

A: 风险评估方法论、交易监控规则与链上策略、STR 留痕机制、外包可审计性。

**Q125 获牌后 AML 的第一优先级是什么?**

A: 把 AML 变成“可运行的系统工程”：规则、工单、证据、复盘与持续改进。

---

**F. ICT/钱包安全/外包（含 DORA）（Q126–Q165）****Q126 DORA 何时适用?**

A: 自 2025-01-17 起直接适用；CSSF 亦发布了相关实施与报送指引/说明。

**Q127 DORA 最重要的三件事?**

A: ICT 风险管理、重大事件通报、第三方风险管理与韧性测试。

**Q128 钱包体系监管最关注什么?**

A: 密钥控制、冷热钱包分层、多签门限、权限分离、对账与审计轨迹、灾备与赔付机制。

**Q129 多签怎么做才“监管友好”?**

A: 最小权限+关键人分离+签名仪式留痕+定期轮换+可审计日志。

**Q130** HSM 必须吗?

A: 不绝对,但通常是最佳实践;关键是密钥管理的安全性、可审计性与灾备策略。

**Q131** 热钱包风险怎么控?

A: 限额、白名单、实时监控、异常报警、自动冻结、分层审批。

**Q132** 冷钱包需要灾备吗?

A: 需要:密钥分片/异地保管/恢复流程演练,并留存演练记录。

**Q133** 渗透测试必须做吗?

A: 强烈建议,且要形成整改闭环与复测证据。

**Q134** DR 演练要多细?

A: 要能落地:RTO/RPO、演练脚本、恢复步骤、责任人、复盘与整改。

**Q135** SOC 必须自建吗?

A: 不一定,但必须具备等效 7×24 监控与告警处置能力,并留存记录。

**Q136** 外包清单必须披露吗?

A: 必须,尤其关键外包;并要证明尽调、SLA、审计权与退出预案。

**Q137** 供应商合同必须包含什么?

A: 审计权、数据与安全条款、分包限制、事件通报、业务连续性、退出与迁移。

**Q138** 云服务可以用非欧盟区吗?

A: 需评估数据跨境、监管可触达与供应商风险;一般建议优先欧盟区域降低不确定性。

**Q139** 如何证明系统“可审计”?

A: 不可篡改日志、权限变更留痕、关键操作双人复核、审计导出、对账可回溯。

**Q140** 内部人员作恶怎么防?

A: 四眼原则、最小权限、强制休假/轮岗、行为监控、关键操作录屏/留痕、审计抽查。

**Q141** 订单撮合引擎用开源可以吗?

A: 可以,但要做代码审计、供应链风险管理、版本控制与漏洞响应机制。

**Q142** 市场操纵/刷量怎么管?

A: 异常交易监控规则、处置流程、黑名单机制、披露与复盘。

**Q143** 重大 ICT 事件发生后要做什么?

A: 分级→隔离→取证→通报→恢复→复盘整改(并保留完整证据链)。

**Q144** 外包 KYC/链上分析合法么?

A: 可以,但必须可审计、可监督、数据合规、替代方案明确。

**Q145** 外包是否能“转移责任”?

A: 不能,责任仍在持牌主体。

**Q146** 系统上线前需要什么“验收包”?

A: 权限矩阵、对账机制、压力测试、渗透测试报告、DR 演练记录、日志审计演练。

**Q147** DORA 的外包登记册是什么?

A: 对 ICT 第三方服务依赖的登记与报送要求;CSSF 对报送有时间窗口安排。

**Q148** 供应商尽调要查哪些?

A: 安全能力、合规资质、财务稳定性、分包链、数据处理、事故记录、BCP 能力。

**Q149** 如何管理配置变更?

A: 变更管理流程、审批、回滚计划、记录留存与审计。

**Q150** 如何做数据分类?

A: 按敏感级别分类、加密与访问控制、最小化与用途限制。

**Q151** 需要做数据字典吗?

A: 强烈建议(MiCA/DAC8 报送趋势下会越来越刚性)。

**Q152** 钱包对账机制怎么设计?

A: 链上余额、内部账、客户账三账一致;差异处理工单化。

**Q153** 客户资产证明(Proof of Reserves) 必须吗?

A: 不一定强制,但作为客户保护与透明度措施非常加分。

**Q154** 发生私钥泄露怎么办?

A: 立即冻结/迁移、事件通报、客户通知、取证、赔付/保险路径、复盘整改。

**Q155** 需要网络分区吗?

A: 建议做(生产/测试隔离、关键系统隔离、最小访问路径)。

**Q156** 开发流程要合规吗?

A: 要(代码审计、发布管理、漏洞管理、补丁策略)。

**Q157** 供应链攻击怎么防?

A: SBOM、依赖库管理、签名校验、代码审计、供应商安全评估。

**Q158** 第三方访问怎么管?

A: 最小权限、临时授权、强 MFA、访问记录、定期复核。

**Q159** 设备安全怎么管?

A: 终端加密、EDR、补丁管理、远程办公安全策略。

**Q160** 仁港永胜能提供 DORA 外包条款库吗?

A: 可以（审计权、SLA、退出、事件通报、分包限制等条款库）。

**Q161** 申请阶段 ICT 哪块最易补件?

A: 密钥控制与审计轨迹、外包可审计性、DR/BCP 的可执行性。

**Q162** 获牌后 ICT 合规的第一件事?

A: 把“事件通报 + 演练 + 外包登记册”制度化并形成年度证据链。

**Q163** 冷钱包签名仪式要记录吗?

A: 要，签名日志/审批日志/人员到场记录是关键审计证据。

**Q164** 钱包权限矩阵要多细?

A: 细到角色-动作-环境-审批人-日志字段，且可导出。

**Q165** ICT 治理最核心的底层逻辑?

A: “可审计、可追溯、可解释、可恢复”。

---

## G. 客户保护/条款披露/投诉 (Q166–Q200)

**Q166** 客户资产必须隔离吗?

A: 必须有清晰隔离与对账安排，尤其托管/平台/兑换场景。

**Q167** 客户协议至少包含什么?

A: 服务描述、费用、风险披露、资产处理规则、投诉、终止、隐私、责任限制与赔付框架。

**Q168** 费用披露要多细?

A: 交易费、点差、提现费、托管费、第三方费用、返佣/利益冲突都应透明。

**Q169** 投诉机制要做什么?

A: 渠道、时限、分级、复核、记录保存、定期复盘改进。

**Q170** 客户分类（零售/专业）怎么做?

A: 设认定标准、证明文件清单、适用保护差异与条款说明。

**Q171** 适当性/适配性何时需要?

A: 涉及投顾/组合管理/复杂产品分销时应建立问卷、评分、限制与记录留存。

**Q172** 误导性营销怎么防?

A: 营销合规审批流程 + Marketing Log + 禁用话术清单 + 留档。

**Q173** 能否提供杠杆/衍生品?

A: 需另行评估是否落入其他金融监管框架；不能默认纳入 MiCA CASP 范围。

**Q174** 客户资金（法币）由谁承接?

A: 若无 EMI/PI，通常通过银行/支付机构合作；责任边界需在合同与流程中写清。

**Q175** 退款/赎回机制要写吗?

A: 要：触发条件、时限、费用、AML 复核、异常冻结与申诉路径。

**Q176** 错误转账如何处理?

A: 工单化、链上追踪、对双方联系流程、风险披露、争议解决与赔付边界。

**Q177** 账户被盗怎么办?

A: 异常登录监控、冻结、取证、通知、重置、赔付规则与复盘整改。

**Q178** 客户死亡/继承怎么办?

A: 法律文件要求、身份核验、资产冻结与转移流程、合规审批留痕。

**Q179** 客户数据删除请求怎么处理?

A: AML 留存义务优先；在法定留存期内不得删除，期满后按流程安全销毁。

**Q180** GDPR 文件必须有哪些?

A: 隐私政策、DPA、数据主体权利流程、跨境传输评估（如适用）。

**Q181** 利益冲突典型场景有哪些?

A: 做市、返佣、关联方服务费、内部自营账户交易、上市利益安排等。

**Q182** 如何披露利益冲突?

A: 在条款与披露文件中说明来源、影响、缓释措施与客户选择权。

**Q183** 客户资产被盗是否必须赔付?

A: 取决于条款与保险/保障安排, 但监管会看你是否有明确赔付政策与处置机制。

**Q184** 是否建议购买保险?

A: 建议纳入审慎保障方案(尤其托管/平台/兑换场景), 并解释承保范围与索赔机制。

**Q185** 客户支持 SLA 要写吗?

A: 要, 投诉与客服是监管抽查重点, 需可量化时限与升级路径。

**Q186** 客户教育要做吗?

A: 建议做(风险提示、常见骗局、资产安全提示), 对降低投诉与欺诈有直接帮助。

**Q187** 账户冻结是否要通知客户?

A: 一般要, 但在 AML/执法情形可能受限制; 制度中需明确例外规则与留痕。

**Q188** 是否要设置交易限额?

A: 建议按风险分层设置(新客、未完成增强尽调、高风险地址等)。

**Q189** 如何处理跨境客户的消费者保护差异?

A: 采用“最低共同保护标准 + 目标国特定补充条款”的策略, 并建立国家矩阵。

**Q190** 可以用仲裁条款吗?

A: 可用, 但需符合消费者保护与适用法律要求; 建议律师审阅。

**Q191** 客户资产对账多久一次?

A: 建议至少日对账(核心业务), 并保留差异处理记录。

**Q192** 客户资产隔离如何证明?

A: 账户结构说明、钱包分层、内部账务设计、对账报表与审计轨迹。

**Q193** 上市/上新资产要审批吗?

A: 要: Listing 评估机制、风险评估、冲突披露与记录留存。

**Q194** 广告能写“受监管/持牌”吗?

A: 仅在事实成立且表述准确时可写; 建议合规审核并保留审批记录。

**Q195** 最常见投诉来源是什么?

A: 费用不透明、提现延迟、账户冻结解释不足、误转纠纷、诈骗与账户接管。

**Q196** 如何降低投诉?

A: 透明披露+客服 SLA+工单闭环+定期复盘改进+客户教育。

**Q197** 客户条款版本更新怎么管?

A: 版本控制、变更摘要、客户通知、必要时重新同意、留档。

**Q198** 客户资产与公司资产混同会怎样?

A: 重大合规红线, 极易触发监管整改与声誉风险。

**Q199** 申请失败最常见原因?

A: SoF/SoW 不闭环、关键岗位不匹配、AML 与系统脱节、ICT/外包不可审计、客户保护不足。

**Q200** 仁港永胜对“通过率”的核心建议?

A: 用“可审计、可证据化、可解释”的结构做全套材料与系统闭环, 并建立补件战情室快速应答。

## 15) 我司服务建议与配套说明(交付包/流程/沟通节奏)

仁港永胜建议采用“三条线并行”: 合规制度线 + 技术证据线 + 监管沟通线。

- 制度线: 把 MiCA 条款拆成可审计制度(AML/冲突/投诉/适当性/外包/记录保存等)。
- 技术线: 把钱包/权限/日志/BCP/DR/安全测试做成证据包(图+报告+演练记录)。
- 沟通线: Pre-app 的 deck、Q&A pack、RFI 应答机制与版本控制。

### 15.1 我们的交付理念: 一次性把 MiCA + AML + DORA 做成“可运行系统”

你要拿牌, 不是“写材料比赛”, 而是把 制度、系统、外包、人员、证据链 一次性打通, 减少后期整改成本(尤其 DORA 生效后)。

### 15.2 交付包(Deliverables) — 你可直接复制到报价书

#### A. 申请主文件包(可提交版)

- Programme of Operations(服务范围、客户旅程、跨境模式、外包与控制)
- Business Plan(含 3 年预测、成本结构、压力测试、审慎保障逻辑)
- 组织治理包: Board Charter、DoA 授权矩阵、三道防线、委员会机制、会议纪要模板
- 股东/UBO/资金来源包: SoW/SoF、资金路径图、负面信息解释备忘录、持续通知机制

- Fit & Proper 包：董事/高管/关键人员 CV (监管版)、声明、时间投入、冲突管理、Skill Matrix

#### B. AML/CFT 运行体系包

- AML 手册 (CDD/EDD/制裁/PEP/监控/STR/留存/培训/独立审查)
- 风险评估方法论 + Risk Register + 规则库框架
- STR 决策树 + 工单模板 + “不报送原因”留痕模板

#### C. ICT/DORA 对齐包

- ICT 风险管理框架 (DORA 化)
- 钱包安全说明 (冷热钱包、多签、HSM、签名仪式、对账、灾备)
- 外包治理制度 + 供应商尽调清单 + SLA/审计权/退出条款库
- DR 演练脚本 + 事件响应手册 + 渗透测试整改闭环模板

#### D. 客户保护与对外文本包

- 客户协议 (T&C)、风险披露、费用披露、投诉机制与 SLA
- 营销合规审批流程 + 禁用话术清单 + Marketing Log

#### E. 监管沟通与补件应答包

- Pre-app 沟通材料 (Gap Assessment + 里程碑计划)
- RFI/Q&A Log (问题追踪表) + 补件 Cover Letter 模板
- 面谈题库与答题稿 (业务/AML/ICT/外包/客户保护/股东六大模块)

### 15.3 项目流程与沟通节奏 (你团队好落地)

- 每周例会：项目经理 + 合规 + 技术 + 运营 (60–90 分钟)
- 战情室机制 (RFI/补件期)：48 小时内出应答草案，72 小时内出可提交版
- 版本控制：所有文件采用编号与变更记录 (监管最吃这一套)

---

## 16) 该国 CASP 合规与报告制度 (MiCA + 本国 AML 法/监管报表)

- MiCA 本身对 CASP 的组织、治理、客户保护与运营提出系统性要求。
- 卢森堡 AML/CFT：VASP 时代 CSSF 监督主要聚焦 AML/CFT；CASP 授权后 AML/CFT 仍是底层核心 (并叠加 MiCA 的更广监管要求)。
- CSSF 通函/指引：CSSF 已发布与 MiCA 相关的通函 (例如采用 EBA/ESMA 指引等)，实务应纳入合规框架并在申请材料中引用。

#### 16.1 卢森堡监管结构 (你可写进“监管章节”)

- MiCA/CASF：CSSF 负责授权、持续监管、跨境护照通报安排与相关指引。
- VASP (AML 注册) 体系：CSSF 侧重 AML/CFT 监督与执法。

#### 16.2 AML 合规模块 (卢森堡重点：VASP 体系与 AML/CFT 监督)

- 在卢森堡提供虚拟资产服务通常触发 CSSF 的 VASP 注册与 AML/CFT 监督安排 (具体服务类型见 CSSF VASP 注册页面)。
- 你在 MiCA 时代的策略通常是：MiCA 授权 (CASF) 主线 + AML/CFT 真实运行主线 同时构建，避免“只拿牌不运行”的监管风险。

#### 16.3 护照机制与通报 (你可直接作为“跨境扩张章”)

CSSF 明确：在卢森堡获授权的 CASP，可在完成通报程序后向其他成员国/EEA 提供服务 (设分支或自由提供服务)。

#### 16.4 DORA 报送与外包登记册 (卢森堡非常实操)

CSSF 对 DORA 生效后的报送与程序 (如外包登记册提交窗口与参考日期) 有明确说明与时间安排，你在落地时必须把“登记册字段、数据来源、维护责任”做成可运行机制。

---

## 17) 税务与法律配套 (CIT/VAT/预提税/雇佣/架构建议)

以下为“项目筹划层面”的关键税务参数 (以最终适用与个案为准，需税务师落地)。

## **17.1 企业所得税（CIT）**

- 2025 年起，卢森堡公司所得税标准税率出现从 **17%** 下调至 **16%** 的更新，并影响卢森堡市等地综合税负（叠加 municipal business tax 等）。

## **17.2 增值税（VAT）**

- 卢森堡标准 VAT 税率为 **17%**（2023 年曾临时降至 16%，2024 起恢复 17% 的口径在多方资料中一致）。

## **17.3 雇佣与用工（简要）**

- 关键岗位在卢森堡配置通常涉及：劳动合同、薪酬税务、社保、可能的外派安排与工时/保密/竞业条款。
- 建议：对合规/MLRO/CISO 等关键岗设置“监管面谈可解释”的职责、权限与独立性条款。

## **17.4 架构建议（CASP 常见）**

- 常见：Lux OpCo（持牌）+ 集团控股（EU/非 EU）+ 技术服务公司（可在集团内但需外包含规化）
- 重点：把“关键控制”留在持牌主体（或至少可被持牌主体有效控制与审计）。

---

## **18) 后续监管趋势与政策走向（ESMA Level 2/3、AMLA、DAC8 等）**

- **ESMA/EBA Level 2/3**：MiCA 的 RTS/ITS 在 2024–2025 持续落地（CSSF 页面持续更新清单），意味着申请材料与持续合规要“动态对齐”。
- **AMLA**（欧盟反洗钱管理局）：未来 AML 监管趋向更集中、更一致，CASP 的 AML 体系会被持续加压（尤其链上风控与制裁执行）。
- **DAC8**（加密资产税务信息交换）：对加密资产服务提供商的数据、客户识别与报送能力提出更高要求（建议提前把数据模型与报送口径纳入 IT 方案）。

---

## **19) 项目实操建议（三阶段法）（Preparation / Application / Post-Licence）**

### **阶段一：Preparation（把“可批”做出来）**

- 先完成：治理架构、关键岗位到位、钱包与权限、客户资产隔离与对账、外包合同包、AML 与监控工具选型。

### **阶段二：Application（把“证据”交上去）**

- 用 RTS/ITS 的结构来组织材料（对照表 + 证据索引）。
- RFI 用“答复模板”统一口径：结论 → 依据 → 证据 → 附件编号 → 变更记录。

### **阶段三：Post-Licence（把“持续合规”跑起来）**

- 报告日历、审计计划、演练计划、供应商 KPI、投诉与冲突台账、重大事件通报机制。

---

## **20) 我司可提供的配套文件清单（BP、AML、Risk Register、Q&A pack、图表等）**

### **A | 申请文件包（可直接递交级）**

- 业务说明书（MiCA 服务映射）+ 三年 BP 财务模型（Excel）
- 治理与三道防线文件包（Charter/DoA/委员会章程）
- 股东/UBO 尽调包（SOF/SOW 模板 + 穿透图 + 声誉问卷）

### **B | 合规制度包（Word）**

- AML/KYC 手册（含链上监测、Travel Rule、制裁、STR）
- 投诉处理、冲突管理、客户资产隔离、适当性/适配性（如适用）
- 外包管理制度（含关键外包评估与退出计划）

### **C | ICT/安全证据包（Visio/Word）**

- 冷热钱包与多签示意图、权限分层图、数据流图

- 渗透测试/漏洞管理/事件响应/BCP-DR 演练模板
- 供应商尽调与 SLA 模板（审计权/监管访问权/分包链条款）

#### D | 监管沟通包（可背诵/可面谈）

- Pre-app deck（英文）+ Q&A pack（50/100/200 题可选）
- RFI 应答模板（版本控制、附件索引、证据矩阵）

## 21) 唐生结论：卢森堡在 MiCA 版图中的定位

卢森堡的定位非常明确：以 CSSF 为核心的“制度化监管 + 金融生态兼容”路径，适合：

- 想要在欧盟长期经营、对银行/审计/机构合作有要求的交易/托管/经纪平台；
  - 以及集团已有传统牌照、希望通过 Article 60 通知或集团协同降低合规摩擦的项目。
- 同时，存量 VASP 过渡窗口至 2026/07/01，为“迁移上岸”提供了确定性的排期基础。

#### 一句话定位：

卢森堡不是“最低门槛套利地”，而是更适合走 **机构化、可审计、可对接银行与基金生态** 的 MiCA 合规路线（尤其适配：托管、机构经纪/执行、B2B 服务、与基金/家办/机构客户协同的业务模型）。

### 21.1 卢森堡的“结构性优势”

1. **金融中心底盘**：对接机构客户（基金、家办、跨境集团）时，“治理与审计化”路径更容易被接受。
2. **监管沟通方式偏“文件化+证据化”**：CSSF 明确鼓励尽早预沟通，项目管理空间更大。
3. **过渡期长度（18 个月）**：对既有主体提供相对更充足的迁移窗口（但不代表可以拖，补件与系统仍是硬仗）。
4. **DORA 时代的“先建强再扩张”**：2025-01-17 起 DORA 直接适用，卢森堡路线更适合一次性把 ICT/外包做强，后续护照扩张成本更低。

### 21.2 卢森堡路线的“成功关键因子”（也是监管审查主轴）

- **股东/UBO 资金来源闭环**（SoW/SoF + Money Trail Map）
- **关键岗位真实可履职**（合规/MLRO/ICT 风险 owner）
- **ICT/外包 DORA 化可审计**（登记册、审计权、退出预案、演练证据）
- **客户保护与披露透明**（费用、条款、投诉、资产隔离、对账）
- **补件战情室能力**（速度与质量决定周期与通过率）

### 21.3 唐生建议（最落地的三句话）

1. 先定服务范围，再定系统与制度深度：Programme of Operations 是一切文件的“母文档”。
2. **DORA 直接按最高标准建**：越早标准化，后续越少整改。
3. **把 AML 做成“可运行的证据链”**：STR 决策、监控工单、培训与独立审查必须跑得起来。

## 22) 项目执行计划与甘特图（里程碑）

下面给“文字版甘特图”；如需 **Excel/Visio 甘特图** 我司可交付。

- W1-W2：服务范围映射 + 立项 + 差距评估
- W3-W6：治理/人员到位（合规/MLRO/ICT）+ 外包方案定稿
- W5-W10：制度编制（AML/冲突/投诉/隔离/外包/记录保存）
- W6-W12：系统与安全证据包（钱包/权限/日志/BCP/DR/测试）
- W9-W14：Pre-Application deck + Q&A pack + CSSF 预沟通
- W15：递交申请（含表格与声明）
- W16+：Completeness / RFI / 面谈 / 修订迭代
- 获批后 4-8 周：上线演练 + 护照扩张通知 + 首期报告准备

## 23) 监管审查重点矩阵（资本/适任性/AML/ICT/客户保护/护照）

模块	监管会看什么	常见被追问点	我司建议的“证据形态”
资本/审慎	资本金、费用覆盖、保险/保障	资金到位来源、压力情景	资本证明+模型+压力测试
适任性	董事/高管/关键岗位资历与独立性	MLRO 是否名义、三道防线是否可运作	CV+职责说明+汇报线图
AML/CFT	KYC/EDD、链上监测、制裁、STR	Travel Rule、可疑交易阈值与案例	AML 手册+规则库+案例
ICT/安全	钱包与密钥、权限、日志、测试、DR	多签治理、外包可审计性	架构图+测试报告+演练记录
客户保护	隔离、披露、投诉、冲突	自营/做市冲突、费用透明度	协议条款+披露样例+台账
护照/跨境	获客、广告、第三国边界	反向招揽滥用、KOL 管理	营销手册+审批留痕

## 24) 结论与行动建议 + 申请建议 + 为何选择仁港永胜 + 关于仁港永胜

### 24.1 结论与行动建议（最关键三句话）

1. 卢森堡 CASP 申请应以 CSSF 的 CASP 专区与 EU RTS/ITS 为“材料结构主轴”，先做 Pre-Application 再递交，可显著减少 RFI 轮次。
2. 通过的核心不是“写制度”，而是“制度+系统证据+治理独立性”三位一体：钱包/权限/隔离/外包合同包必须可审计。
3. 若贵司为存量 VASP（2024/12/30 前已注册），务必利用过渡期窗口（至 2026/07/01）完成迁移排期与资金、人员、系统改造。

### 24.2 申请建议（仁港永胜方法论）

- 先做“可批最小集（MVA: Minimum Viable Authorisation）”：把关键岗位、关键控制、关键证据先固化；
- 用“RFI 应答工厂”管理补件：统一模板、证据索引、版本控制；
- 护照扩张不要一口吃成胖子：先 1-3 个目标国试点，把营销合规与客服/投诉闭环跑通，再规模化。

### 24.3 为何选择仁港永胜（优势）

- 模板体系成熟：MiCA/CASP 全套制度与证据包可直接落地（BP、AML、风险登记、外包合同包、Q&A Pack、图表）。
- 监管沟通能力：我们以“条款对照 + 证据索引 + 可背诵答题库”方式准备 Pre-app 与面谈，降低反复补件。
- 跨境结构经验：擅长集团多牌照协同（EMI/PI/基金管理/投行等）与 MiCA 服务边界设计，避免“越界经营”风险。

## 关于仁港永胜

仁港永胜为专业的合规与金融咨询服务机构，专注于**全球金融牌照申请、虚拟资产合规（MiCA/CASP、VASP）、支付与电子货币（EMI/PI）、以及持续合规维护等领域**。我们在香港、深圳及多个司法辖区协同配置合规团队，可为客户提供从**战略评估 → 申请文件编制 → 面谈辅导 → 监管沟通 → 持牌后持续合规**的一站式服务支持。

**仁港永胜（香港）有限公司 | Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited**

官网：[jrp-hk.com](http://jrp-hk.com)

香港：852-92984213 (WhatsApp)

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：本文涉及的模板/清单/电子档（如 Master Checklist、制度模板包、面谈题库等）可向仁港永胜唐生有偿索取。

## 免责声明

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。本文所载内容仅供一般信息与项目沟通之用，不构成法律、税务、审计或投资建议。具体监管要求、申请材料口径、费用及审查尺度以欧盟 MiCA 正式文本、ESMA/EBA 技术标准及卢森堡主管机关Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 最新公布为准。仁港永胜保留对本文内容进行更新与修订的权利。如需针对贵司业务模式提供可落地的合规方案、文件编制与申请支持，请联系仁港永胜获取专业协助。

© 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。