



仁港永胜

协助金融牌照申请及银行开户一站式服务



正直诚信
恪守信用

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

罗马尼亚 Romania (MiCA) 加密资产服务提供商 (CASP) 牌照 申请注册指南

Romania (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 / Tang Shangyong) 提供专业讲解。

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

适用对象: 拟以罗马尼亚 Romania 为 MiCA 申请国 (Home Member State), 申请并运营 **CASP (Crypto-Asset Service Provider)**, 并通过 **MiCA 护照机制 (passporting)** 向全欧盟跨境展业的机构。

法律依据: MiCA (Regulation (EU) 2023/1114) 统一授权与持续监管框架, 并与 **TFR/Travel Rule (EU 2023/1113)**、**DORA (EU 2022/2554)**, 自 **2025-01-17 起适用** 等形成“授权 + 运营 + 科技韧性”的一体化监管体系。

交付提示 (PDF/附件索取): 本指南可配套提供可编辑交付包 (Master Checklist A-I、BP 模板、AML/Travel Rule SOP、ICT/DORA 外包治理制度、RFI (补件) 应答包、面谈题库、护照通报包等) 用于“可递交、可审计、可补件”的正式项目交付, 可向仁港永胜唐生有偿索取。

关键提醒 (非常重要 | 罗马尼亚主管机关现状): ESMA 公布的“**MiCA 各成员国主管机关清单**”在 **2025-07-22 最新版**中, **罗马尼亚 (Romania)** 仍以星号标注为 ***TBA (尚未正式指定/可能变化)**。因此, 罗马尼亚的“**最终主管机关/单一联络点/分工细节**”以其后续正式指定与本国实施法为准; 本指南采用“**欧盟统一规则 + 罗马尼亚落地不确定性管理 (双路径预案)**”的交付写法, 确保你即使在主管机关最终落定前也能把材料做到“随时可递交”。

✅ 点击这里可以下载 PDF 文件: [关于仁港永胜](#)

一、牌照名称、监管坐标与“罗马尼亚路径”一句话结论

1) 牌照名称

牌照名称: MiCA 体系下 **Crypto-Asset Service Provider (CASP)** 授权 (以罗马尼亚为 Home Member State 的申请路径)。

2) 监管坐标 (你必须先解决的“入口信息”)

- **欧盟层面:** CASP 授权申请的信息要素与表格口径, 已被欧盟 RTS/ITS 固化:
 - **RTS: Commission Delegated Regulation (EU) 2025/305** (规定“申请材料必须包含哪些信息/证据”)
 - **ITS: Commission Implementing Regulation (EU) 2025/306** (规定“申请表格、模板、递交字段与程序”)
- **罗马尼亚层面:** 截至 ESMA 2025-07-22 清单, 罗马尼亚主管机关仍为 **TBA** (未最终落定/仍可能调整)。你的材料必须做到:
 1. 完全对齐 **MiCA+RTS/ITS** 的欧盟统一口径 (任何 NCA 都能读);
 2. 预留 **“Twin-Pillars”双册结构** (审慎/机构包 + 行为/客户保护包), 以适配未来可能出现的多机关协作模式 (常见于“央行/金融监管局/资本市场监管”分工国家)。

3) 一句话结论 (给老板/投资人)

罗马尼亚 **CASP** 的关键不在“写材料”, 而在: 把 **MiCA/RTS/ITS** 的申请要素做成“可审计证据链”, 并用可演示的系统与运营留痕证明你已具备合规运营能力; 同时用双路径预案应对罗马尼亚主管机关最终指定的不确定性。

二、MiCA 统一框架价值 + 选择罗马尼亚作为 Home Member State 的策略优势

2.1 MiCA 统一框架的核心价值 (拿牌后能做什么)

- **单一授权 + 欧盟护照**：在一个成员国获批后，可通过通报机制跨境提供服务/设分支。
- **统一行为规范**：客户保护、利益冲突、披露、治理、外包、记录与报告等，以欧盟统一标准执行。
- **与 Travel Rule 并行**：加密资产转账随行信息规则由 **(EU) 2023/1113** 确立，直接影响托管、转移、平台对接与数据留存。

2.2 选择罗马尼亚的常见策略理由（实操视角 | “能交付”的表述）

由于主管机关最终指定仍为 TBA，本节更多是“项目策略框架”，而非对监管风格作过度推断。

- **成本与人才结构具备“欧盟中台”潜力**：适合搭建合规运营/技术运营中心，再通过护照扩张。
- **对既有运营主体更友好**：若你已在欧盟其他国具备合规体系与审计证据链，迁移到罗马尼亚路径主要是“材料本地化 + 实质运营补齐”。
- **“不确定性可控”**：用欧盟 RTS/ITS 固化模板做“统一申请包”，未来主管机关明确后仅做“地址/机构口径/表格抬头”的最小改动。

三、适用法律全景（EU 主法 + 关键配套）

本章是 BP/制度文件“逐条引用/映射”的法律依据，建议在每个制度章节末尾附“Article Mapping Table”。

3.1 欧盟主法与关键配套

- **MiCA: Regulation (EU) 2023/1114**（CASP 授权、持续义务、客户保护、治理、审慎保障、外包、投诉、市场行为）。
- **TFR/Travel Rule: Regulation (EU) 2023/1113**（转账信息随行、信息传递与留存、对接与拒绝/延迟处理）。
- **DORA: Regulation (EU) 2022/2554**（ICT 风险、重大事件、韧性测试、第三方风险；2025-01-17 起适用）。
- **CASP 授权申请 RTS/ITS**：
 - **(EU) 2025/305**：申请材料信息要素（RTS）。
 - **(EU) 2025/306**：申请表/模板/程序（ITS）。

3.2 罗马尼亚层面（现状口径）

- **ESMA 清单显示**：罗马尼亚主管机关仍 **TBA**（未正式指定，可能变化）。因此罗马尼亚“实施法/程序/处罚细则”需以其后续公布为准；你现在能做的是：先把“欧盟统一申请包”准备到可递交。
- **历史参考（MiCA 之前）**：部分公开资料提到罗马尼亚曾以“数字化主管机关/授权程序”等模式处理虚拟资产服务的本地准入问题；但这不等于 MiCA 下的最终主管机关安排。

四、监管机构与潜在分工（罗马尼亚 TBA 情况下的“交付写法”）

4.1 你必须采用“双册/双口径”材料结构

即使未来罗马尼亚最终只指定一个 NCA，双册结构仍然能提升审批效率：

- **A 册 (Prudential/Institutional Pack)**：资本、持续经营、治理、风险管理、外包、ICT/DORA、退出。
- **B 册 (Conduct/Market Pack)**：客户协议与披露、平台规则、最佳执行/公平执行、上市治理、市场滥用监测、投诉/ADR、营销合规。

4.2 单一联络点（Single Contact Point）的“可切换写法”

ESMA 清单说明：若成员国指定多个主管机关，需确定各自任务并设立单一联络点。罗马尼亚未来若走多机关分工路径，你的材料目录与索引（Index）要能一键拆分投递。

五、CASP 服务范围（MiCA 服务清单）与“申请组合策略”

5.1 先定服务边界，再定资本/制度/系统

MiCA 授权按服务类别批准；你必须选择拟申请的服务并逐项证明能力（制度 + 系统 + 人员 + 资本）。

5.2 三档组合策略（交付版）

- **入门合规组合（更利于“先拿牌”）**：RTO/订单传递 + 执行 + 转移（重点：AML/Travel Rule/记录保存/客户披露）。
- **平台组合（系统最重）**：运营交易平台（重点：平台规则、监测、上市治理、异常处置、审计轨迹）。

- **全栈组合（资本与安全最重）**：托管 + 兑换 + 平台（重点：资产隔离、密钥管理、保险/保障、第三方治理、BCP/DR）。

注：上述为“项目管理分层”，最终以 MiCA 服务定义与 RTS/ITS 表格映射为准。

六、申请主体与“实质运营（Substance）”要求（罗马尼亚落地的核心门槛）

即便主管机关未最终指定，**Substance 都是 MiCA 审查的硬门槛**：有效管理（effective management）、关键控制职能、可监管检查。

6.1 监管判断标准（你要在 BP 里证明的四件事）

1. **决策与控制**是否在罗马尼亚主体内可追溯（董事会/管理层问责链 + 会议纪要 + 授权矩阵）。
2. **关键控制职能**（合规、AML、风险、信息安全）是否能独立履职并有资源。
3. **外包可控、可审计、可退出**（尤其云、托管、KYC、链上分析、Travel Rule 通道）。
4. **监管检查可即时调取**客户档案、交易/安全日志、风控证据链与工单闭环。

6.2 “最低可解释模型”（仁港永胜交付口径）

- 罗马尼亚主体（建议配置）：
 - **董事会/管理层**：至少覆盖金融/交易/托管/AML/ICT 中的关键能力拼图
 - **Compliance Officer**（合规）
 - **MLRO**（反洗钱负责人）
 - **Risk**（风险，可兼职但需独立汇报线）
 - **InfoSec/IT Security**（信息安全）
- **三张图必备**：组织架构图、集团穿透图、系统数据流/权限流图。
- **关键留痕**：开户审批、EDD 决策、风险豁免、异常处置、上市/下币决策、外包年度评估与退出演练。

七、资本金与审慎保障（MiCA 取高规则）+ 现金流可持续证明

MiCA 的审慎逻辑通常体现为：**最低资本（按服务类型档位）+ 固定开支/持续经营能力**；并要求“持续维持”。（具体档位以 MiCA 正文及各类金融实体身份适用条款为准。）

7.1 你必须交给监管的“三样核心证据”

1. **资本测算表（Capital Calculation Table）**：
 - 按申请服务类别映射最低资本档位
 - 写清“取高规则/持续计算口径”
2. **固定开支口径说明（Fixed Overheads Method Note）**：
 - 人力、外包、云/SOC/SIEM、审计、渗透测试、合规系统、Travel Rule 通道费必须写实
3. **资本补充机制（Capital Contingency Plan）**：
 - 触发条件：亏损、增长过快、风险暴露、重大事件、监管整改
 - 资本补充路径：股东承诺函/融资安排/可执行时间表

7.2 现金流可持续证明（监管最怕“纸面资本充足”）

- 提交 **3 年财务预测（P&L/BS/CF）+ 压力情景**：
 - “最坏月度现金消耗”
 - “合规成本上升 30%/50% 的情景”
 - “交易量骤降/市场波动/安全事件”的情景
- 把合规成本写实：Travel Rule、链上分析、KYC/KYB、制裁筛查、SOC、外包审计权与退出迁移成本。

八、股东/UBO 与适当人选（Fit & Proper）+ SoF/SoW（资金/财富来源）

这是 MiCA 审查中最容易“卡住”的模块之一，且不依赖某一国家监管风格——**任何 NCA 都会严查**。

8.1 适用对象范围（必须做尽调的人）

- ≥10% 股东 / 重大持股（qualifying holding）
- 控股股东、实际控制人
- 最终自然人 UBO
- 董事、关键管理人员
- 关键控制职能负责人（合规/AML/风险/信息安全）

8.2 Fit & Proper 四大维度（交付版写法）

1. 声誉（Reputation）：刑事记录、重大诉讼、重大监管处罚/纪律处分、制裁命中与负面新闻。
2. 能力（Competence）：与拟申请服务相匹配的金融/科技/交易/托管/风控/合规经验；可用项目经验与职责矩阵证明。
3. 财务稳健（Financial Soundness）：破产/重大债务/异常杠杆收购/可疑资金往来。
4. 诚信与独立性（Integrity & Independence）：利益冲突披露、关联关系透明、关键岗位独立汇报线。

8.3 SoF/SoW（最严格部分 | 建议“可审计链”）

- SoF（Source of Funds）：本次入资/收购对价的资金来源与支付路径（银行流水、融资协议、对价路径图）。
- SoW（Source of Wealth）：财富形成路径（经营利润/股权退出/薪酬分红/资产处置）+ 证明文件（审计报告、完税证明、交易协议）。
- 资金路径图（必做）：Source → Bank A → FX/Payment → Bank B → 公司资本金账户（每一跳解释）。

8.4 穿透与持续通知（你要写进制度/章程/股东协议）

- 必须穿透至最终自然人；多层结构需披露：股权结构图、控制权说明、否决权/委派权/协议控制。
- 持续通知触发器（建议清单）：
 - 达到/跨越 10% 或重大影响的股权/投票权变动
 - UBO 变化、质押/信托安排变化
 - 股东被调查/被制裁/负面信息重大变化
 - 董事/高管变更、关键外包/关键系统控制权迁移

九、公司治理（Governance）与“三道防线”落地（监管可问责模型）

9.1 监管底层逻辑：MiCA 要求“治理可问责、决策可追溯、控制可证明”

在 MiCA 框架下，CASP 的治理不是“写一套制度”，而是要让主管机关能看见并验证：

- 谁负责（职责清晰、可问责）
- 如何决策（董事会/委员会/管理层的授权链条）
- 如何控制风险（风险偏好、限额、监测、纠偏）
- 如何独立监督（合规/风险独立性与内审检视）
- 如何留痕（会议纪要、审批流、日志、证据链）

MiCA 对管理机构与组织安排提出明确要求，包括管理层声誉与能力、组织结构、内部控制、利益冲突、投诉处理等，监管在审查中会把这些要求转化为“可检查的问题清单”。

9.2 治理架构“必交付件”（可直接进入申请附件目录 Index）

建议把治理交付按“章程—制度—流程—证据”四层打包，形成监管可读、可抽查、可补件的材料体系：

(A) 治理顶层文件（Charters / ToR）

1. Governance Charter（治理总章程）
2. Board Charter（董事会章程：职责、议程、决议机制、紧急授权）
3. Committee Terms of Reference（委员会章程，可按规模配置）
 - 风险委员会（Risk Committee）
 - 合规与道德委员会（Compliance & Ethics）
 - 审计委员会（Audit Committee）或“独立审查机制”

- 上市/产品委员会（如含平台业务）
- ICT/外包委员会（如关键外包较多）

(B) 授权与问责 (Delegations / Accountability)

1. Delegation of Authority Matrix (DoA 授权矩阵：金额阈值、风险级别、双签机制)
2. RACI 矩阵（关键流程：开户、EDD、冻结、异常处置、上市、重大外包、事故通报）
3. Fit & Proper 持续监控机制（董事/高管/关键岗位年度复核与事件触发复核）

(C) 三道防线 (3LOD) 落地文件

- 1LOD（业务线）：操作规程、执行责任、对账与异常处理
- 2LOD（合规与风险）：独立监控、审核意见、豁免审批、培训与检查
- 3LOD（内审/独立审查）：年度计划、抽样测试、整改闭环

关键点：“三道防线不是组织图，而是一套‘谁能否决业务’的机制”。

(D) 关键制度包 (Minimum Viable Policies)

- 利益冲突政策 (Conflicts of Interest)
- 员工个人交易/关联交易政策 (PA Dealing / Related Party Transactions)
- 客户资产隔离与对账政策（若含托管/平台）
- 投诉处理与 ADR 对接机制 (Complaints & ADR)
- 外包治理政策 (Outsourcing Policy：审计权、访问权、退出权)
- 记录保存与证据固化策略 (Record Keeping & Evidence Preservation)

9.3 “三道防线”在 CASP 的最小可行组织模型 (Small-to-Mid CASP 可用)

结合 MiCA 的组织要求与监管审查习惯，罗马尼亚作为 Home Member State 的主体建议至少实现以下“可解释模型”（可外包部分职能，但必须保留内部责任人）：

董事会/管理层 (Management Body)

- 具备**集体胜任力**：至少覆盖（交易/平台、托管安全、AML、合规、ICT/外包、财务审慎）中的若干关键域
- 对重大事项具备**“最终决策权”**：重大外包、关键系统变更、风险限额、上市、重大事件通报、Wind-down 触发

2LOD (合规 + 风险)

- 合规负责人 (Compliance Officer) 对董事会/委员会有直接汇报路径
- 风险负责人 (Risk Officer) 独立于收入线 KPI
- MLRO (反洗钱负责人) 拥有 STR 决策权与升级权（不得被业务线干预）

3LOD (内审/独立审查)

- 小型机构可采用：外包内审 + 董事会直接监督
- 必须做到：年度计划、抽样测试底稿、缺陷分级、整改闭环

罗马尼亚的本地落地与监管分工仍可能在过渡期内演进，但 MiCA 的治理与组织要求对申请材料的结构与证据标准具有直接指导意义。

9.4 治理“证据链”清单（监管抽查时最常要你当场拿出来的东西）

把“制度”变成“证据”是审批效率的决定因素。建议预先准备并编号归档：

1. 董事会/委员会会议纪要模板 + 最近 N 次模拟会议纪要（含议题、附件编号、表决、回避记录）
2. 决议编号体系 (Resolution Register)
3. 风险登记册 (Risk Register) + 风险偏好声明 (Risk Appetite Statement)
4. KRI/KPI 仪表板样例（如：告警量、STR 数、冻结数、拒绝开户率、系统可用性、外包 SLA）
5. 合规意见出具记录 (Compliance Opinions Log)
6. 豁免与例外 (Exceptions/Waivers) 审批与复核记录
7. 内审/独立审查底稿样例 + 整改闭环清单 (Issue Tracker)

9.5 罗马尼亚语境下的“监管可问责”重点提醒（实操）

在罗马尼亚的 MiCA 落地过程中，市场讨论与专业机构解读普遍指向：监管将强化对 CASP 的监督、并把 CASP 更深地纳入 AML/运营合规框架（尤其与 TFR/Travel Rule 并行）。这会使治理文件中的 AML、外包与系统控制权成为高频审查点。

十、关键人员与岗位胜任力（面谈“必问模块”）

10.1 MiCA 的核心要求：管理层“声誉 + 能力 + 集体胜任力”

MiCA 明确要求 CASP 管理机构成员具备良好声誉与适当知识、技能、经验，并对履职能力进行实质审查（不仅看简历，更看能否回答关键问题、能否证明公司已可合规运营）。

因此在罗马尼亚 CASP 的申请与面谈准备中，建议把关键岗位打包成“四件套”递交并可随时演示：

1. 监管版 CV（Regulator CV）
2. 岗位说明书 JD（职责、权限、升级路径）
3. 胜任力映射表（MiCA 条款/制度/流程 → 该岗位怎么做、留什么痕）
4. 证据链样例（审批记录、监控报表、演练记录、培训记录等）

10.2 关键岗位清单（建议口径：面谈必覆盖）

按监管最常见问法，岗位可分为“管理层、控制职能、技术安全、业务核心”四组：

A) 管理层（Management Body / Senior Management）

- 董事会成员（含独立/非执行如适用）
- CEO/General Manager
- COO（运营）/Head of Operations
- CFO（财务审慎与持续经营）

面谈必问方向：

- 你们申请哪些 CASP 服务？为什么选择该组合？（服务映射能力）
- 最大的 3 个风险是什么？如何量化与控制？（风险偏好与限额）
- 关键外包有哪些？如何确保审计权、访问权、退出权？（控制权）
- 发生重大安全事件或挤兑时怎么做？（BCP/风控/客户沟通）

B) 控制职能（2LOD + AML）

- Compliance Officer（合规负责人）
- MLRO（反洗钱负责人）
- Risk Officer（风险负责人）
- Data Protection / Privacy（如适用，至少要能覆盖 GDPR 交互）

面谈必问方向：

- 你们的 AML 风险评估方法论是什么？权重如何设？（可解释性）
- 告警怎么分级？谁能决定 STR？如何留痕？（证据链）
- Travel Rule 信息缺失怎么办？（拒绝/延迟/人工复核/记录留存）
- 如何管理利益冲突、KOL/代理、营销合规？（客户保护）

C) 技术与信息安全（ICT / Security）

- CISO / Head of Security（或外包但必须有内部负责人）
- IT Ops / DevSecOps 负责人
- 钱包安全负责人（如涉及托管/热冷钱包/MPC/多签）

面谈必问方向：

- 权限如何分层？特权账号怎么审计？（RBAC + PAM）

- 日志如何留存、是否不可篡改、能否导出取证？（审计轨迹）
- 渗透测试与漏洞管理怎么做？整改闭环证据？
- 外包云/托管供应商出问题怎么办？退出方案？

D) 业务核心岗（按服务类别加配）

- 平台负责人（若申请 Trading Platform）
- 上市负责人/Listing Committee Secretary（若申请平台）
- 做市/监测负责人（若有 market surveillance）
- 客服与投诉负责人（Complaints Officer）

10.3 关键岗位“合格/不合格”判定（监管视角的红绿灯）

合格（绿灯）通常满足：

- 岗位职责与权限清晰，且**能证明独立性**（合规/风险/MLRO 不受业务 KPI 绑架）
- 能把 MiCA 要求翻译成 SOP，并能展示留痕（不是只会背条文）
- 能解释外包治理：供应商尽调、合同条款、年度评估、退出计划
- 能解释系统控制：权限、日志、监测、事件响应、BCP/DR

高风险（红灯）典型包括：

- “挂名董事/挂名 MLRO”：无实际决策权、无履职时间安排
- 合规/AML 直接向销售线汇报或奖金与成交绑定
- 交易监控完全外包，公司内部无法解释规则库与处置逻辑
- IT 安全只有 PPT，没有日志、演练、整改闭环证据

10.4 面谈准备“仁港永胜打法”（可直接执行）

1. 把每个岗位的回答做成“条款依据 → SOP → 证据编号”三段式
2. 做一份“监管必问题库卡片”（建议先做 60–120 题，覆盖平台/托管则扩到 200+）
3. 准备“现场演示脚本”：
 - 从开户 → 评分 → EDD → 交易监控告警 → 调查 → STR 决策 → 留存
 - 从权限审批 → 关键操作 → 日志检索 → 导出取证
4. 预置“补件 RFI 应答模板”：每一问都能落到附件编号与完成日期

十一、所需材料清单（Master Checklist）A–I 分类（交付版 | 可直接对齐 RTS/ITS）

结构对齐 (EU) 2025/305 与 (EU) 2025/306：A–I 的目的就是让申请材料“可索引、可交叉引用、可补件”。

A | 申请人身份与公司法文件（Applicant & Corporate）

- 公司注册、章程、税号、注册地址与办公证明
- 集团结构图（含关联方、共享服务与关键外包实体）
- 授权范围声明：拟申请服务清单 + 护照/分支初步策略

B | 业务模式与商业计划（Business Plan & Operating Model）

- 3 年 BP：产品矩阵、客户分层、订单生命周期、收费模型
- 财务预测 + 压力测试 + 融资/资本补充预案
- 市场进入与营销合规（渠道/KOL/代理/佣金冲突披露）

C | 治理与内控（Governance & Internal Control）

- 三道防线、RACI、关键政策（冲突、投诉、记录保存）
- 决策证据：董事会/委员会章程与决议模板

D | 资本与审慎保障（Prudential Safeguards）

- 最低资本证明、入资路径、资本测算、持续经营说明
- 客户资产隔离（法币隔离账户、链上地址隔离、对账机制）
- 会计政策、外部审计安排、管理报表样式

E | AML/CFT + Travel Rule + 制裁（Financial Crime Compliance）

- 企业级 ML/TF 风险评估（方法论/权重/评分/复核）
- CDD/EDD/KYB、PEP/制裁/负面新闻、STR 流程
- Travel Rule 端到端 SOP（字段、对接、失败处理、留存）

F | ICT / DORA（ICT Risk & DORA Alignment）

- 资产清单、威胁建模、补丁、密钥、RBAC/特权账号审计
- 日志/SIEM、渗透测试/代码审计与整改闭环
- 事件管理、BCP/DR（RTO/RPO、演练证据）

G | 外包治理（Outsourcing & Third-Party）

- 外包清单与重要性分级（云/托管/KYC/链上分析/客服等）
- 合同条款：审计权、监管可访问性、数据驻留、分包限制、退出与迁移
- 第三方持续监控：SLA/KPI、年度评估、替代预案

H | 客户保护与市场行为（Conduct & Client Protection）

- 客户协议、风险披露、费用披露、执行政策、投诉机制
- 适当性/合适性（如投顾/组合管理）
- 市场滥用/操纵防控、上市/下币治理与披露

I | 监管沟通、递交流程与护照通报（Regulatory Process & Passporting）

- ITS 申请表 + 附件索引（字段→附件编号→页码）
- RFI（补件）应答包：条款依据→整改措施→证据→责任人→日期
- 护照通报包：目标国清单、服务清单、营销/投诉/披露本地化补丁清单

十二、董事/股东/合规人员/管理人员要求：什么情况下符合申请人条件

目标：把“资格”写成监管可验证的证据链，而不是口号。

12.1 董事/高管（Management Body）——核心是“可问责 + 可落地”

建议合格画像：

- 与申请服务匹配的经验覆盖（交易/托管/AML/ICT/外包治理至少两项）
- 能证明理解并能落地：客户保护、资产隔离、记录保存、外包、市场监测
- 能实现有效管理：不是挂名；有签批权限、会议纪要、值勤安排与应急授权链

高风险情形：

- 董事会能力缺口（无人懂托管安全/交易系统/AML）
- 管理层全部在欧盟外，罗马尼亚仅“空壳办公室”
- 关键决策外包给集团但无审计权/无退出预案

12.2 股东/UBO/重大持股（10%/qualifying holding）

- 穿透到自然人：结构图 + 控制权说明 + 协议控制披露
- Fit & Proper + SoF/SoW 证据链齐全
- 持续通知机制制度化（见第八章 8.4）

12.3 合规/MLRO/风险/内审——“独立性 + 资源”是监管重点

- 任命决议 + JD + 汇报线（直达董事会/审计委员会）

- 资源证明：预算、系统权限、数据访问、抽样复核能力
- 年度计划：合规计划、AML 年审、内审计划、ICT 演练计划

12.4 “申请人条件成立”八项判定表（可直接放 BP）

满足以下 8 项即进入“可递交阶段”：

1. 服务边界清晰（MiCA 映射完成）
2. Substance 成立（办公 + 关键岗位 + 决策链可证明）
3. 资本与现金流可持续（含压力情景）
4. 治理可问责（三道防线 + 会议纪要 + 授权链）
5. AML/Travel Rule 可运行（可演示）
6. ICT/DORA 可解释（日志/渗透/事件/灾备证据）
7. 外包可控（审计权/退出权/监管可访问条款）
8. 客户保护就绪（协议/披露/投诉/冲突披露上线）

十三、AML/CFT + Travel Rule（TFR）端到端运营设计（交付版：可运行体系）

监管审查重点从来不是“你写了 AML 手册”，而是：你是否已经把 **AML/TFR 做成可运行系统**，能产出可回放的证据链（audit trail），能在检查时即时导出。MiCA + TFR 对 CASP 的合规要求在欧盟层面统一，且申请 RTS/ITS 对材料字段与附件映射有明确模板化预期。

13.1 法规与监管预期（你在 BP/AML Pack 必须引用的“骨架”）

- **MiCA**：CASP 持续义务、治理、客户保护等整体框架（与 AML/TFR 形成“业务可合规运营”闭环）。
- **TFR / Travel Rule（EU 2023/1113）**：加密资产转账随行信息、参与方信息传递与留存、缺失信息的处置。
- **AML 趋同与强化执行**：欧盟 AMLA 框架推动监管预期更一致、更强调可执行证据链。
- **申请 RTS/ITS**：要求你把 AML/TFR 能力写成“字段—流程—证据—附件”体系，而不是散文。

13.2 总体架构：AML/TFR 一体化“端到端”运行蓝图

建议你提交 “**Financial Crime Operating Model（FCOM）总图**”，把 AML + TFR + 制裁合规串起来，形成一张“监管一眼能看懂”的图：
客户生命周期（Customer Lifecycle）

1. 获客/营销合规 → 2) 开户/**KYC/KYB** → 3) 风险评分 & 分层 →
2. 交易与转账（含 **TFR** 字段校验） → 5) 监测/告警/调查 →
3. **STR**/可疑交易报告 → 7) 账户限制/冻结/拒绝服务 →
4. 记录保存/抽样复核/内审 → 9) 监管报送/管理层报告。

13.3 AML 三层风险评估（企业级 / 产品级 / 客户级）

交付件必须包含：

- **企业级 ML/TF 风险评估（EWRA）**
 - 方法论：风险因子、权重、评分尺度、阈值
 - 风险维度：客户、产品、渠道、地域、交易对手、交付方式、第三方/外包
 - 输出：总风险评级 + 风险缓释计划 + 复核频率（至少年度）
- **产品/服务风险评估（PSRA）**：按你申请的 CASP 服务逐项评估
 - 例如：平台撮合、托管、兑换、转移、投顾等分别给出风险点与控制点
- **客户风险模型（CRM）**：可解释评分卡
 - 零售/专业、自然人/法人、居住国/税务国、职业/行业、资金来源、交易行为等
 - 输出：Low/Medium/High + EDD 触发器

建议附：**风险评分卡样例（1页） + EDD 决策树（1页）**，这是面谈“高分项”。

13.4 KYC/KYB/UBO：资料、校验、留痕、复核的“合规证据链”

KYC（个人）：身份、住址、税务居民、职业与资金来源、PEP/制裁/不良信息

KYB（公司）：注册文件、董事、股权结构、UBO 穿透至自然人、行业与业务性质、账户用途、SoF/SoW

关键要求：

- 必须能证明：谁在什么时间做了什么校验、是否命中、如何处置、谁复核、结论是什么。
- 建议交付：
 - CDD 清单（表格化）
 - EDD 清单（按高风险类别：PEP、跨境高风险、复杂结构、加密密集型行业等）
 - 开户审批表（含豁免/例外审批栏） + 复核记录模板
 - **KYC 变更触发器**（地址/UBO/控制权/异常交易/负面新闻等）

13.5 交易监控（链上 + 链下）：规则库、阈值、告警分级、调查 SOP

交付件应至少包含：

- **监控规则库（Rule Library）：**
 - 结构：场景名称 → 风险逻辑 → 触发阈值 → 告警等级 → 调查步骤 → 处置结果 → 记录留存
 - 场景举例（建议至少 25–60 条）：
 - 结构化拆分（structuring）、短时高频、异常地理登录、同设备多账户、同 IP 多账户
 - 链上高风险地址交互、混币器/跳转服务、被盗资金流入、快速进出、循环交易
 - 兑换业务中的异常价差、疑似刷量、关联账户对敲
- **告警分级（Triage）：**L1/L2/L3（可疑度、金额、客户等级、链上风险评分）
- **调查工单模板（Case Management）：**
 - “证据—推理—结论”结构
 - 附件：链上图谱截图、交易明细、聊天/邮件、客户解释、复核意见

13.6 STR / 可疑交易报告：决策标准、时效、质量控制、留痕

你要交付一套 **STR 决策 SOP**：

- 触发：告警/投诉/外部情报/执法请求/供应商风险提示
- 决策：MLRO 主导，合规复核，必要时报管理层/董事会
- 记录：
 - 为什么报/为什么不报（必须可解释）
 - 报告内容的字段标准
 - 递交时间线与内部审批链
- 质量：季度抽样复核 STR 质量、回溯修订规则库

13.7 TFR（Travel Rule）端到端落地：字段、流程、失败处理、对接治理

这是审核“硬骨头”。建议你提交 **Travel Rule SOP + 数据字段表 + 对接清单**：

（1）数据字段（Data Fields）

- Originator（发起人）与 Beneficiary（受益人）信息字段清单
- CASP/VASP 对手方识别字段
- 交易标识、时间戳、链上 Tx hash、网络类型、地址、金额、手续费
- 版本控制与字段缺失处置

（2）流程（Process）

- 发起转账：字段采集 → 校验 → 风险评分 → 发送随行信息 → 执行链上/链下转账 → 回执 → 留存
- 接收转账：接收随行信息 → 校验 → 风险筛查 → 入账/暂挂 → 异常处置 → 留存

（3）失败/缺失信息处置（Failure Handling）

- 缺字段：拒绝/延迟/人工复核/暂挂
- 对手方不配合：白名单/灰名单/黑名单机制
- 非托管钱包（unhosted wallet）：按风险分级采取 EDD、限额、增强监控、声明与证据留存

注：TFR 对“无法获取信息”场景的处置必须形成制度与证据链。

(4) 对接治理 (Connectivity Governance)

- VASP 对手方尽调：合规能力、技术对接、数据安全、审计权
- 年度评估、事故通报、退出与迁移计划

13.8 制裁合规 (Sanctions)：命中处置、误报复核、冻结/限制策略

- 名单：EU/UN/OFAC（取决于业务与银行要求）
- 命中处理：
 - 自动拦截 → 人工复核 → 决策（冻结/拒绝/上报）
 - 复核记录必须留存（误报也要留存）

13.9 培训、独立审查与持续改进（监管看重“循环机制”）

交付件：

- 年度培训计划（岗位分层）
- 测试题库与通过标准
- 独立审查/内审计划（抽样测试 + 整改闭环）
- MLRO 季度报告模板（KRI：告警数量、STR 数量、误报率、处理时效等）

十四、客户保护与信息披露（“写给客户看的合规”）（交付版）

行为监管的核心：客户能否理解风险、费用是否透明、权责边界是否清晰、投诉是否可达、营销是否误导。MiCA 对客户保护与信息披露有统一预期，你要把它变成“可上线的披露包”。

14.1 披露包 (Disclosure Pack) 必须包含的 8 组文件

1. 风险披露 (Risk Warnings)：波动、技术风险、托管风险、链上不可逆、监管变化
2. 费用披露 (Fees & Charges)：手续费、价差、托管费、提币费、第三方费用
3. 服务说明 (Service Description)：你提供什么、不提供什么
4. 执行政策 (Execution Policy)：撮合/报价来源/滑点/拒单/异常行情处置
5. 利益冲突披露 (COI Disclosure)：自营、做市、关联方、上市收费、返佣
6. 资产保管与隔离说明 (Safeguarding)：客户资产隔离、对账频率、冻结情形
7. 产品/代币信息披露 (Token/Asset Disclosure)：上市标准、风险分层、重大事件
8. 投诉与争议解决 (Complaints & ADR)：渠道、时限、升级、ADR 机制

14.2 客户协议 (T&Cs) “监管最关注的条款清单”

- 权责边界：你是经纪/平台/托管？客户指令归属？
- 暂停/终止：何种情形冻结/限制/关闭账户
- 错误处理：撮合错误、对账差异、链上拥堵、回滚不可行时如何补偿
- 空投/硬分叉：归属、处理流程、通知义务
- 费用变更：提前通知期限、客户选择权
- 数据与隐私：数据用途、留存期限、第三方共享（含 TFR）
- 法律适用与争议：适用法、法院/仲裁、ADR 入口

14.3 适当性/合适性（若含投顾/组合管理）

- 知识测评 (Knowledge test)
- 风险承受能力 (Risk tolerance)
- 产品分层（产品风险等级与客户等级匹配）
- 强提醒/冷静期（针对高风险产品或高风险客户）

14.4 营销合规 (Marketing Policy)

- 禁止误导性表述、禁止收益承诺

- KOL/代理管理：返佣披露、审批流程、留存素材
- 广告审查表：合规签批 + 上线版本控制 + 下架机制

十五、平台类业务（Trading Platform）专项制度（规则 + 监测 + 证据链）

平台类最吃系统与证据链。监管要你证明：规则可解释、撮合公平、市场监测有效、上市治理可问责、异常处置有证据。

15.1 平台规则手册（Rulebook）——必须“可执行”

必须写清：

- 账户体系：子账户、冻结、强平（如有）
- 订单类型：限价/市价/止损等（有什么、没有什么）
- 撮合逻辑：价格优先/时间优先、撮合引擎参数
- 交易时段、停牌/熔断、异常行情
- 手续费规则、返佣规则
- 交易取消/冲正流程（error trade policy）

交付件：**Rulebook + 参数表 + 变更管理流程（版本号）。**

15.2 市场监测与滥用识别（Market Surveillance）

交付件：

- 监测场景库（至少 30–80 个）
 - 刷量、对敲、拉盘砸盘、spoofing、layering、关联账户群控
- 监测工具与日志：
 - 行情与订单簿快照留存
 - 时间同步（NTP）
 - 证据导出（订单链路、IP、设备指纹、聊天/工单）

15.3 上市/下市治理（Listing & Delisting Governance）

- 上市评估维度：技术、合规、市场、代币经济、集中度、制裁风险、声誉风险
 - 委员会：提案人、评审人、回避机制、投票机制
 - 重大事件机制：黑天鹅、漏洞、执法风险 → 快速下架流程
- 交付件：**上市评分表模板 + 决议纪要模板 + 风险披露模板。**

15.4 客户资产对账与差异处置（平台视角）

- 每日对账：用户账、平台账、链上账、银行账（如有法币）
 - 差异处置：暂停提币→调查→修正→通知→复盘
- 交付件：**对账报表样例 + 差异底稿 + 决策记录。**

十六、托管（Custody）专项制度（资产隔离、密钥、对账、责任边界）

托管是监管最敏感的服务之一：资产隔离 + 密钥治理 + 审计轨迹 + 责任边界缺一不可。

16.1 资产隔离（Segregation）：三层隔离必须说清

1. 链上地址隔离：客户资产地址体系（可混合但需可证明）
2. 账务隔离：客户子账与公司自营账分离
3. 权限隔离：签名权限、审批权限、对账权限分离

16.2 密钥管理（Key Management）——必须可演示

- HSM/MPC/多签方案说明
- RBAC 权限矩阵：谁能发起、谁能审批、谁能签名

- 轮换、备份、灾备、紧急撤销
- 关键人员离职/变更：权限回收与复核

交付件：签名流程图 + 权限矩阵表 + 应急预案 + 演练记录。

16.3 对账与证明 (Proof of control / Proof of reserves 思路)

- 每日/实时对账策略
- 可证明你控制资产 (签名证明、地址控制证明)
- 差异调查与整改闭环

16.4 托管条款 (客户协议里最关键的“责任边界”)

- 赔付边界：黑客攻击、第三方问题、客户自身私钥泄露 (若有)
- 冻结/扣划情形：制裁、执法请求、STR 相关、账户争议
- 空投/硬分叉处理：归属与流程
- 保险/保障：有/没有，范围与除外责任

十七、兑换与执行 (Exchange / Execution) 专项制度

17.1 报价与定价治理 (Pricing Governance)

- 报价来源：自营报价/流动性聚合/外部交易所
- 异常报价过滤：极端偏离、低流动性剔除
- 滑点披露：何时会滑点、如何计算、如何告知

17.2 公平执行/最佳执行 (Best/Fair Execution)

- 客户订单优先规则
 - 禁止抢跑 (front-running)
 - 自营与客户交易冲突隔离：信息墙、交易窗口、审批记录
- 交付件：Execution Policy + 冲突管理 SOP + 抽样复核报告模板。

17.3 交易确认与对账单

- 交易确认 (trade confirmation) 字段
- 月结/日结对账单
- 争议与错误更正机制 (含时限)

十八、信息安全、系统合规与“可演示证据链”(决定审批效率)

监管面谈最爱问：“你说你能做到，那你现场能不能演示？”
DORA 对 ICT 风险管理、第三方风险、事件管理与韧性测试提出明确框架要求。

18.1 “四张图 + 三本账 + 两类报告”是审批加速器

四张图

1. 系统架构图 (组件、边界、关键依赖)
2. 数据流图 (KYC/交易/TFR/日志)
3. 权限流图 (RBAC、特权账号)
4. 资金/资产流图 (法币/链上/托管)

三本账

- 资产清单 (Asset inventory)
- 风险登记册 (ICT Risk register)
- 外包与第三方清单 (Third-party register)

两类报告

- 渗透测试/漏洞扫描报告 + 整改闭环
- 事件演练报告（IR tabletop / DR 演练）

18.2 日志与取证：必须“不可篡改、可检索、可导出”

- 日志范围：鉴权、权限变更、交易、签名、风控、告警、工单
- 留存期限与检索策略
- 导出模板（监管检查时一键导出）

18.3 事件管理（Incident Management）与通报（DORA 口径）

- 事件定义与分级（重大事件阈值）
- 响应流程：检测→遏制→根因→修复→复盘
- 沟通：监管、客户、供应商
- 复盘整改：必须有 Remediation Tracker

18.4 BCP/DR（与第二十三章联动）

- RTO/RPO
- 演练频率与证据
- 关键岗位替补与应急授权链

十九、外包与第三方治理（Outsourcing）+ 供应链风险

DORA 将第三方 ICT 风险与外包治理提到“硬监管”高度：关键外包必须可审计、可监管访问、可退出。

19.1 外包分级（Critical / Important / Non-critical）

- 云、托管、KYC、链上分析、撮合引擎、客服、支付通道等
- 重要性评估：对业务连续性、客户资产、安全、合规的影响

19.2 合同条款包（监管必看 10 条）

1. 审计权（含第三方审计）
2. 监管访问权（数据/场所/系统）
3. 数据驻留与跨境传输条款
4. 分包限制与穿透披露
5. 事件通报 SLA
6. 安全要求（加密、日志、漏洞）
7. 业务连续性与灾备要求
8. 变更管理与版本控制
9. 终止与退出迁移（Exit plan）
10. 客户与监管沟通协作义务

19.3 第三方尽调与持续监控

- 初次尽调：合规资质、安全、财务稳健、声誉
- 持续监控：KPI/SLA、年度评估、事故复盘
- 替代方案：备选供应商与迁移路径

二十、数据治理（含税务/报告导向）与记录保存

DAC8 等税务信息交换框架会强化对交易与客户税务字段的数据治理要求，你要把“字段标准化 + 留存追溯 + 报告抽取”做成体系。

20.1 三层数据治理模型（交付版）

- 1. 字段标准层：KYC/KYB、交易、TFR 字段统一字典（Data Dictionary）
- 2. 留存追溯层：日志、工单、审批、对账、链上证据封存
- 3. 报告抽取层：监管报告/税务报告/管理层报告自动抽取与可解释

20.2 记录保存（Record Keeping）清单（建议直接入制度）

- 客户文件：身份证明、住址、税务、UBO、EDD
- 交易记录：订单、成交、对账、费用
- TFR 信息：随行信息、回执、失败处理
- AML：告警、调查、STR 决策底稿
- ICT：日志、事件、演练、渗透测试与整改
- 外包：合同、评估、事故、退出演练
- 投诉：工单、结论、复盘

二十一、投诉处理、ADR 与争议解决（机制化交付）

21.1 投诉流程（SLA + 分级 + 升级）

- 受理：渠道（邮件/工单/电话/网页）
- 分级：严重/一般/建议
- 时限：受理确认、调查、回复、结案
- 升级：合规→管理层→独立复核

21.2 ADR（替代性争议解决）与客户沟通模板

- ADR 入口与条件
- 沟通模板：确认函、补充资料请求、结案函、补偿方案说明
- 统计与复盘：投诉 KPI、根因分析、制度整改

二十二、财务模型、定价与“可持续经营”证明（BdP/审慎口径通用）

核心：监管不怕你亏钱，怕你撑不住合规成本。你要证明：资本、现金流、成本结构、压力情景都能解释。

22.1 三张表 + 一份说明书（建议作为财务附件）

- 3 年 P&L
- 3 年现金流
- 3 年资产负债表
- 假设说明书（Drivers & Assumptions）

22.2 合规成本必须写实（监管最敏感）

- AML 工具、链上分析、TFR 通道
- 安全（SOC/SIEM、渗透测试、审计）
- 外包审计权成本
- 内审/独立审查
- 法律与牌照维护

22.3 定价治理（Fee Governance）

- 费率审批机制
- 费用变更通知机制
- 价差/滑点披露与监控（尤其兑换业务）

22.4 压力测试与资本补充机制

- 触发点：亏损、增长、重大事件、监管加码
 - 机制：股东承诺函、融资路径、降本与业务限制开关
-

二十三、有序退出（Wind-down Plan）与业务连续性（BCP/DR）

监管要看到：出问题你能善后，且客户资产可安全清退。

23.1 Wind-down 触发条件

- 资本不足
- 重大安全事故
- 失去关键外包/云服务
- 监管要求/执法风险
- 市场事件导致无法持续经营

23.2 客户资产处置（按服务类型写清）

- 托管：迁移到第三方托管/客户提取/分批清退
- 平台：停止交易→仅允许平仓/提币→对账→清退
- 兑换/执行：停止撮合→完成未结订单→对账结算

23.3 沟通与证据封存

- 公告模板、客户通知模板、客服话术库
- 数据与档案封存策略（监管可调取）
- 争议处理与补偿规则

23.4 BCP/DR（与第十八章一致）

- RTO/RPO
 - 演练计划
 - 恢复演练证据（截图/日志/报告）
-

二十四、授权申请流程（ITS 表格化递交）与补件打法（RFI 交付版）

你要把递交做成“项目管理工程”，不是“把文件发过去”。

24.1 ITS 表格化递交：Index + Cross-reference 是核心

申请包建议结构：

- **ITS 申请表（字段填报）**
- **Master Index（统一索引）**：字段→附件编号→页码/章节
- **两册材料（审慎册/行为册）**
- **系统证据链附件**：演示脚本 + 截图/日志样例 + 工单样例

24.2 常见补件主题（RFI 热点清单）

1. 服务映射不清（你到底提供什么）
2. Substance 不足（空壳/决策不在欧盟）
3. 资金来源与股东穿透不足
4. AML/TFR 不能证明可运行（没有工单闭环）
5. 托管/平台的安全与对账证据不足
6. 外包合同缺审计权/监管访问/退出条款
7. 财务模型不支持合规成本

8. 记录保存与日志不可导出

24.3 仁港永胜“补件闭环”打法（可直接复制成 RFI Reply Template）

每一条补件，用统一格式回复：

- **Reg basis**（法规依据）
- **Issue**（监管关切点复述）
- **Response**（解释 + 改进措施）
- **Evidence**（证据附件编号/页码/截图/日志）
- **Owner**（责任人）
- **Deadline**（完成日期）
- **Status**（关闭/待关闭）

这种闭环结构能显著提升审批效率，也能减少二次补件。

二十五、处罚与合规风险地图（MiCA 红线清单）

你应建立“红线清单”（并做员工培训与系统控制）：

- 未授权经营/超范围经营
- 客户资产挪用/未隔离/对账失真
- 重大披露缺失/误导营销
- Travel Rule 不落地导致转账信息缺失
- 外包失控导致数据/安全事故
- STR/制裁义务缺失或处置不当

二十六、仁港永胜交付方案

26.1 仁港永胜建议（可执行清单）

1. **先做服务映射**：把业务拆到 MiCA 服务类别，明确申请范围与制度包边界。
2. **材料“双册一次成型”**：审慎/机构包 + 行为/客户保护包，适配罗马尼亚主管机关最终指定的不确定性。
3. **系统证据链优先**：权限、日志、监控、Travel Rule、灾备演练做到可演示。
4. **资本与现金流前置**：把合规成本写实并纳入压力测试，避免“纸面资本充足”。
5. **护照通报做第二阶段工程**：先确定目标国清单，准备多语言披露/投诉/营销合规包。

26.2 选择仁港永胜的好处（核心优势）

- **监管导向写作 + 补件能力强**：按 RTS/ITS 把材料做成“字段—附件—证据链”的可审计结构。
- **模板库可直接落地**：Checklist A–I、BP、AML/Travel Rule SOP、平台规则、上市评估、外包/退出条款包、面谈题库。
- **跨境结构与护照经验**：欧盟护照展业、集团穿透、资金路径、UBO 尽调一体化交付。

26.3 关于仁港永胜

仁港永胜（香港）有限公司（Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited）长期为金融机构、支付机构、加密资产平台、基金与家办提供：

- 牌照申请与持续合规（MiCA CASP、EMI/PI、SFC、MSO、VARA 等）
- AML/CFT 体系搭建、制度与系统合规、监管面谈与检查应对
- 跨境展业合规结构设计（护照机制、集团治理、数据治理）

26.4 联系方式

唐上永（唐生，Tang Shangyong） | 业务经理

- 手机 / 微信（深圳）：**15920002080**
- 香港 / WhatsApp：**+852 9298 4213**

- 邮箱: **Drew@cnjrp.com**
- 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

26.5 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。本指南依据欧盟 MiCA 及其 RTS/ITS 等公开法规与信息整理，旨在提供一般性合规筹备参考，不构成法律意见、监管承诺或牌照获批保证。

鉴于 ESMA 最新清单显示罗马尼亚 MiCA 主管机关仍为 **TBA**（可能变化），本指南采用“欧盟统一口径 + 双路径预案”的交付写法；具体主管机关、程序、费用、时限与本地化要求应以罗马尼亚后续正式指定及监管公告为准。

如需进一步协助，包括罗马尼亚 CASP 申请／收购、合规指导及后续维护服务，请联系仁港永胜（www.jrp-hk.com，手机：15920002080 / 852-92984213）获取专业支持，以确保业务在 MiCA 框架下合法合规、稳健运营。

© 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。