



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

《马恩岛 Isle of Man VASP 牌照常见问题 (FAQ 大全) 》

Isle of Man VASP License Frequently Asked Questions | 马恩岛 VASP 许可证常见问题解答

(监管依据完全以马恩岛 VASP (Designated Business 注册 + AML/CFT Code 2019 + Travel Rule Code 2024 + IOMFSA 政策/行业指引) 为准。)

本文由 **仁港永胜 (香港) 有限公司** 拟定，并由 **唐生 (唐上永, Tang Shangyong) | 业务经理** 提供专业讲解。

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

牌照正式名称: 马恩岛 Isle of Man 加密资产服务提供商 (VASP) | Isle of Man VASP Licence | 马恩岛加密货币牌照 | 马恩岛加密交易所牌照

所属地区: 马恩岛 (Isle of Man)，一个 **英国王室属地 (British Crown Dependency)**，拥有独立的财政、法律和监管体系，不属于英国或欧盟的一部分。

监管机构全称: Isle of Man Financial Services Authority (英文简称: IOMFSA) 马恩岛金融服务管理局

许可展业范围: 交易所、经纪、托管等加密交易相关服务

合规路径定位: 马恩岛对多数“加密资产服务提供商 (VASP)”采用 **Designated Business (指定业务) 注册 + AML/CFT 监督** 的框架 (而非统一的“交易所金融牌照”模式)

适合群体: 面向国际客户、追求成熟离岸监管框架

点击这里可以下载 PDF 文件: [马恩岛 Isle of Man 加密资产服务提供商牌照申请注册指南](#)

点击这里可以下载 PDF 文件: [关于仁港永胜](#)

注: 本文模板、清单、Word/PDF 可编辑电子档，可向仁港永胜唐生有偿索取 (用于监管递交与内部落地)。

马恩岛 VASP 许可证常见问题解答 | Isle of Man VASP License FAQ

(监管依据全部以马恩岛 DBROA 注册制度 + AML/CFT Code 2019 + Travel Rule Code 2024 + IOMFSA 指引/政策为准。)

一、监管定位与制度性质 (Q1–Q15)

Q1: 马恩岛是否有“正式的加密货币牌照”？

答: 马恩岛目前不发放类似 MiCA / Gibraltar DLT 的“全面加密牌照”。

但马恩岛通过 **Designated Business (指定业务) 注册制度**，对 VASP 实施强 **AML/CFT + Travel Rule** 监管。

监管本质:

不是“牌照经济”，而是“反金融犯罪合规监管”。

Q2: 马恩岛 VASP 属于牌照 (Licence) 还是注册 (Registration) ？

答: 法律性质上属于 **Registration (注册)**，而非传统金融牌照。

但注意 **⚠:**

- 这是 **IOMFSA** 主导的法定注册
- 不是商业登记
- 注册后 持续接受监管、检查、处罚

Q3: 马恩岛 VASP 的主管监管机构是谁？

答：**Isle of Man Financial Services Authority (IOMFSA)**

其监管权力来自：

- Designated Businesses (Registration and Oversight) Act
- AML/CFT Code 2019
- Proceeds of Crime Act

Q4：哪些加密业务会被认定为 VASP？

答：只要涉及以下任一行为，即构成 VASP（指定业务）：

- 虚拟资产 ↔ 法币 兑换
- 虚拟资产 ↔ 虚拟资产 兑换
- 代客户转移虚拟资产
- 托管虚拟资产或私钥
- 参与虚拟资产发行或分销
- OTC / 经纪撮合

Q5：是否只要“不碰法币”就不算 VASP？

答：X 错误理解。

即使只做 **crypto—crypto**，

只要你 为他人提供服务，仍构成 VASP。

Q6：DeFi / Web3 项目是否也可能被纳入 VASP？

答：✓ 是，有可能。

判断标准不是“去中心化口号”，而是：

- 是否有 可识别的控制人
- 是否收取费用
- 是否参与客户资产流转

Q7：个人做 OTC 是否需要注册？

答：如果具备以下特征，极可能需要注册：

- 频繁交易
- 以营利为目的
- 为第三方撮合或代收代付
- 使用商业账户

Q8：马恩岛 VASP 与欧盟 MiCA 的核心差异？

答：

| 维度 | 马恩岛 VASP | EU MiCA |
|------|------------------------------------|--------------------------------------|
| 法律性质 | AML 注册 | 全面金融授权 |
| 监管重点 | 金融犯罪 | 投资者保护 + 市场 |
| 护照 | X | ✓ |
| 成本 | 较低 | 高 |
| 银行认可 | 中—高 | 高 |

Q9：马恩岛 VASP 是否被国际认可？

答：在以下场景中认可度较高：

- 银行 AML 尽调
- PSP / 清算机构

- 合规架构展示
- 与英系司法区对接

但  :

不等同于“可自由全球展业”牌照。

Q10：马恩岛 VASP 能否作为“主牌照”？

答：通常不建议作为唯一主牌照。

更合理定位是：

“合规基础牌照 / AML 中枢牌照”

Q11：马恩岛 VASP 是否适合交易所？

答：适合以下类型交易所：

- OTC / 经纪 / 执行型
- 非零售主流交易所
- 作为集团中一个合规节点

不适合：

- 面向欧盟零售的大型平台（更适合 MiCA）
-

Q12：马恩岛 VASP 是否可以做托管？

答：可以，但监管关注点极高，包括：

- 私钥控制
 - 权限分级
 - 对账与审计
 - 资产隔离说明
-

Q13：马恩岛是否允许加密衍生品？

答： 一般不建议在 VASP 框架下开展衍生品业务。

如涉及，需额外法律分析与监管沟通。

Q14：注册马恩岛 VASP 是否“容易”？

答： 不容易，但逻辑清晰。

难点不在表格，而在：

- AML 是否真实可跑
 - MLRO 是否能独立决策
 - Travel Rule 是否已落地
-

Q15：马恩岛 VASP 的监管风格一句话总结？

答：不追求“多快”，只关心“你能不能持续合规”。

二、申请主体与结构 (Q16–Q30)

Q16：申请 VASP 是否必须设立马恩岛公司？

答：强烈建议使用 Isle of Man 本地公司。

外地公司理论上可能，但：

- 银行开户极难
 - 监管沟通成本高
 - 审批时间不可控
-

Q17：是否允许集团结构申请？

答： 允许。

常见结构：

HoldCo (BVI / HK / UK)
↓
Isle of Man OpCo (VASP)

Q18：是否接受名义股东 / 代持？

答： 强烈不建议。

IOMFSA 要求：

- 穿透至自然人
 - 实际控制权清晰
 - SoF / SoW 可解释
-

Q19：最低股东人数要求？

答：法律无硬性最低人数，但实践中：

- ≥ 1 名自然人 UBO
 - $\geq 1-2$ 名董事（具备相关经验）
-

Q20：董事是否必须是马恩岛居民？

答： 不强制。

但：

- 必须“可被问责”
 - 能配合监管问询
 - 能参与重大合规决策
-

Q21：是否必须设 MLRO？

答： 必须。

且 MLRO：

- 必须具备 AML 实务经验
 - 不能只是“挂名”
 - 必须有独立决策权
-

Q22：MLRO 可以兼职吗？

答：可以，但需证明：

- 时间充足
 - 不存在利益冲突
 - 可直接向董事会汇报
-

Q23：是否必须设合规官（Compliance Officer）？

答：在绝大多数案例中：是的。

尤其是：

- 有交易 / 托管 / OTC
 - 客户体量较大
-

Q24：技术团队可以全部外包吗？

答： 不可以“完全外包且自己不懂”。

监管红线：

- 你必须理解你用的系统
 - AML 决策不能外包
-

Q25：是否需要实体办公室？

答：不强制实体办公室，但需要：

- 实际经营地址
 - 可接受监管沟通
 - 文件与系统可访问
-

Q26：是否有最低注册资本要求？

答： 没有法定最低资本金。

但监管会关注：

- 是否有足够的资金维持合规
 - 是否能支付系统、人员、审计费用
-

Q27：资本金是否必须实缴？

答：建议实缴并体现在银行账户中，
否则银行与监管信任度会下降。

Q28：可以用加密资产作为启动资金吗？

答： 高风险。

需要：

- 完整链上来源证明
 - 合法取得说明
 - 波动风险解释
-

Q29：股东是否需要通过 Fit & Proper 审查？

答：是的。

尤其是：

- $\geq 25\%$ 股东
 - 实际控制人 (UBO)
-

Q30：Fit & Proper 主要审查哪些方面？

答：

- 诚信与声誉
- 金融犯罪记录

- 商业与管理能力
 - 财务稳健性
-

Q31 – Q80 (AML/CFT + Travel Rule + STR + 银行与监管检查)

三、AML/CFT 总体框架与风险评估 (Q31–Q50)

Q31：马恩岛 VASP 注册后最核心的合规义务是什么？

答：一句话：持续满足 **AML/CFT Code 2019** 的全流程义务，并能“可证明地”落地 **Travel Rule (2024)**。

监管不只看你“有没有制度”，更看你：

- 风险评估是否真实；
 - CDD/EDD 是否执行；
 - 监控告警是否处置；
 - STR 是否可触发、可记录、可复盘；
 - Travel Rule 是否端到端运行、异常是否升级留痕。
-

Q32：是否必须做 Business Risk Assessment (业务风险评估)？

答： 必须，而且是第一性文件。

交付级标准不是“写一份报告”，而是要形成：

- 风险地图（国家/客户/产品/渠道/技术/外包）；
 - 控制措施（control mapping）；
 - 监控规则库（rule library）；
 - 董事会批准与年度复核记录。
-

Q33：风险评估多久更新一次？

答：交付级建议：

- 至少每年一次全面复核；
 - 发生以下情况应“即时更新”：
 - 新产品（如托管、借贷、衍生品、混币相关功能）；
 - 新高风险国家市场；
 - 新法币通道/新 PSP；
 - 重大可疑事件或监管问询。
-

Q34：客户风险评级模型必须包含哪些维度？

答：建议至少覆盖 6 维：

1. 国别/地区风险（含制裁、灰名单、FATF 等风险来源）
2. 客户类型（个人/企业/金融机构/高风险行业）
3. 资金来源与财富来源（SoF/SoW）
4. 产品与服务（交易、OTC、托管、转移）
5. 渠道风险（线上/代理/介绍人/白标）
6. 行为风险（交易频率、金额、对手方、链上画像）

核心不是“模型复杂”，而是“模型可解释、阈值可落地、升级路径可追溯”。

Q35：马恩岛监管更偏好“规则库”还是“AI 模型”？

答：监管更偏好你能解释：

- 为什么触发；
- 谁审批；
- 如何处置；
- 如何复盘。

AI/机器学习可用，但必须满足：

- 可解释性 (explainability)；
- 可审计性 (auditability)；
- 有人工复核与二次确认机制。

Q36：是否必须做制裁筛查（Sanctions Screening）？

答： 必须，并且要覆盖：

- 客户（自然人/法人/UBO/董事/授权人）；
- 对手方（收款人/付款人/受益人）；
- 地址与链上实体（如使用链上分析工具）
- 持续监控与定期重筛（例如月度/季度）。

Q37：PEP（政治公众人物）一定要拒绝吗？

答：不一定拒绝，但必须：

- 识别并标注；
- 执行 EDD；
- 提升审批等级（通常需管理层/合规批准）；
- 提升监控强度；
- 保留充分记录。

Q38：什么情况必须做 EDD（加强尽调）？

答：常见触发器（交付级清单）：

- 高风险国家/地区；
- PEP/高风险行业；
- SoF/SoW 不清晰或无法验证；
- 频繁大额、结构化拆分；
- 与混币、暗网、被盗资金、制裁地址关联；
- 对手方为未知 VASP / 非 VASP 且信息缺失；
- 交易行为与客户画像不一致。

Q39：如果客户拒绝提供 SoF/SoW，会怎样？

答：交付级处理原则：

- 不开户 / 不放行交易 / 限额（按你的风险偏好与政策）；
- 记录为“资料缺失拒绝/限制”；
- 如出现合理怀疑，应走 STR 内部上报路径（见 Q55–Q60）。

Q40：是否允许通过“介绍人/代理”引流客户？

答：可以，但极高风险。必须做到：

- 介绍人尽调（资质、合规、制裁、声誉）；
- 责任边界清晰（谁采集 KYC、谁保存记录）；

- 你方必须能拿到完整证据链；
 - 必须防止“空心化外包获客”。
-

Q41：是否可以只用第三方 KYC 工具就算完成尽调？

答：X 不可以。

第三方工具只是“输入”，你的义务是：

- 判断是否足够；
 - 是否触发 EDD；
 - 是否通过；
 - 决策依据与审批记录。
-

Q42：马恩岛 VASP 对“链上监控”是硬性要求吗？

答：如果你涉及虚拟资产转移/托管/交易执行，链上风险是天然风险点。

监管通常期待你具备：

- 地址风险评分；
- 资金流向识别；
- 高风险标签识别（mixers、hacks、sanctions）。

关键：你要能解释监控规则与处置闭环。

Q43：链上监控是买个工具就行吗？

答：不行。你必须能回答：

- 你用的工具“标签来源”是什么？
 - 误报/漏报如何处理？
 - 告警分级标准？
 - MLRO/合规介入阈值？
 - STR 如何触发与留痕？
-

Q44：马恩岛 VASP 是否需要建立“风险登记册（Risk Register）”？

答：强烈建议建立，并形成董事会治理节奏：

- 风险项：描述、影响、概率、控制措施；
 - 责任人：业务/合规/技术；
 - 状态：开放/缓解/关闭；
 - 复核：季度复盘、年度重评。
-

Q45：是否必须设置交易限额（Limits）？

答：不是所有业务都强制，但强烈建议作为“风险控制阀门”：

- 未完成 EDD：限额/限功能；
 - 高风险客户：动态限额；
 - 新客户：冷启动限额；
 - 异常告警：临时冻结/降额/二次核验。
-

Q46：如果客户来自高风险国家，但资料齐全，可以做吗？

答：可行，但必须：

- 进行 EDD；

- 强化持续监控；
 - 更高审批等级；
 - 更严格的出入金/对手方限制；
 - 记录你为何“接受该风险”的董事会/管理层依据。
-

Q47：马恩岛监管对“匿名币/隐私币”态度如何？

答：监管核心关注点是“可追踪性与风险可控”。

交付建议：

- 明确是否接受隐私币；
 - 若接受：需专门风险评估、限制规则、增强监控与更高审批；
 - 若不接受：写入政策并在系统层面拦截。
-

Q48：是否可以服务“混币器/隐私增强服务”相关客户？

答：极高风险。多数情况下建议：

- 设为禁止类 (prohibited category)；
 - 若例外：需董事会级审批 + 强 EDD + 独立法律意见 + 增强监控与留痕。
-

Q49：马恩岛 VASP 是否必须做员工 AML 培训？

答： 必须。交付级要求：

- 入职培训 + 年度复训；
 - MLRO/合规专项训练；
 - 案例演练 (含 Travel Rule 异常、STR 模拟)；
 - 培训记录、测验成绩、未通过整改。
-

Q50：监管最常见的“AML 失败”长什么样？

答：常见失败不是“没写制度”，而是：

- 告警无人处置；
 - 处置无记录；
 - STR 决策缺证据；
 - EDD 只补材料不做分析；
 - Travel Rule 失败不升级；
 - 外包导致你拿不到证据链。
-

四、STR/可疑交易报告与 MLRO 决策 (Q51–Q65)

Q51：马恩岛 VASP 是否必须设置 MLRO？

答： 必须 (见前文 Q21)，且 MLRO 必须：

- 独立于业务压力；
 - 有权冻结/拒绝客户；
 - 能直接向董事会汇报；
 - 能主导 STR 决策与留痕。
-

Q52：什么是 STR？

答：STR (Suspicious Transaction Report / Suspicious Activity Report) 是向有关当局报告：

- 你怀疑资金/交易与洗钱、恐怖融资或犯罪收益相关；
- 或存在合理理由怀疑。

交付级重点：你必须建立“内部上报 → MLRO 决策 → 外部报送（如需）→ 留痕与后续措施”的闭环。

Q53：内部可疑上报（Internal SAR/STR）流程怎么设计？

答：建议最小流程如下：

1. 一线触发（告警/人工发现/客户拒绝资料）
2. 形成内部报告（模板化：事实、时间线、金额、地址、截图）
3. 合规初筛（补证据/分类/风险评级）
4. MLRO 决策（是否报送、是否冻结、是否退出客户）
5. 留痕与复盘（写入 STR Register）

Q54：哪些情形高概率触发 STR？（交付级示例）

答：

- 与制裁地址/被盗资金/暗网关联
- 结构化拆分规避限额
- “资金来源无法解释”且交易持续
- 频繁跨平台转移、空转刷流水
- 对手方信息缺失 + 拒绝补充 + 大额转移
- Travel Rule 反复失败且行为异常
- 代理/介绍人集中导入同质高风险客户

Q55：STR 决策记录要写到什么程度才算“交付级”？

答：至少包含：

- 触发原因（规则/行为/证据）
- 客户画像与历史
- 资金与地址分析（链上+链下）
- 所采取的措施（冻结、限额、EDD、退出）
- 是否报送、报送时间、参考编号（如有）
- MLRO 签名/时间戳
- 后续复盘与规则更新建议

Q56：MLRO 是否可以被 CEO/业务部门否决？

答：交付级治理原则：不应被业务否决。

如果 MLRO 判断需要冻结/拒绝/报送，治理结构必须支持其独立性。

最佳实践：

- MLRO 直接向董事会或合规委员会汇报；
- 有“争议升级机制”（但不能由业务直接推翻）。

Q57：客户要求“不要报 STR”，否则撤资怎么办？

答：交付级口径：

- 任何客户施压都应记录为风险事件；
- 不得向客户披露 STR 相关内部决定；
- 必要时立即冻结/退出客户并升级董事会；
- 评估是否触发外部报告义务。

Q58：STR 之后是否必须终止客户关系？

答：不一定，但必须：

- 重新评级（通常升至高风险）；
 - 增强监控；
 - 明确可接受的持续交易范围；
 - 设置退出触发条件（如再次拒绝资料/再触发同类告警）。
-

Q59：STR 与“冻结资金”有什么关系？

答：STR 是报告机制，冻结是风险控制措施。

交付级要求：

- 你必须在政策中定义：何时冻结、谁批准、冻结多久、如何解冻；
 - 冻结必须留痕并可解释（避免“随意冻结”或“明知风险仍放行”两种极端）。
-

Q60：如果交易涉及制裁名单，怎么做？

答：交付级处理：

- 立即拦截/冻结；
 - 完整证据保存（筛查结果、地址标签、截图）；
 - MLRO 紧急升级；
 - 启动内部重大事件通报机制；
 - 视情况触发对外报送与法律意见。
-

Q61：内部 STR Register 是必须的吗？

答：强烈建议必须建立。

监管检查时最常问：

- 你触发过哪些可疑事件？
- 你怎么决定？
- 你之后做了什么整改？

没有 Register = 监管难以相信你“在运行”。

Q62：怎样证明 STR 决策不是“拍脑袋”？

答：用“证据链 + 模板化逻辑”：

- 规则触发（rule ID）
 - 行为分析（pattern）
 - 证据附件（链上路径、交易对账、聊天记录/邮件等）
 - 决策理由（why）
 - 措施与复盘（actions & lessons）
-

Q63：Travel Rule 失败会不会触发 STR？

答：可能会，取决于：

- 是否反复失败；
- 是否伴随高风险行为（大额、频繁、对手方不明、拒绝信息）；
- 是否有规避倾向。

交付级策略：把 Travel Rule 失败设为“中高风险触发器”，并明确升级路径（见 Q66–Q74）。

Q64：监管最喜欢问 MLRO 哪些问题？

答：交付级“必问题库”通常包括：

- 你如何定义可疑？
- 告警分级标准？
- 你如何处理业务压力？
- 你如何把链上分析转化为决策？
- Travel Rule 异常怎么处置？
- 你最近一次 STR 复盘做了什么改进？

Q65：如果从未提交过 STR，会被认为合规差吗？

答：不一定。

但如果你业务量不小却“零 STR、零拒绝、零告警”，反而会引起质疑：

- 是不是监控没开？
- 是不是人为压低告警？
- 是不是记录不全？

交付级做法：确保你有“告警—处置—升级—留痕”的真实运营数据。

五、Travel Rule (2024) 落地与异常处置 (Q66—Q80)

Q66：马恩岛 Travel Rule 从什么时候开始强制？

答：自 **2024 年 10 月 28 日** 起，Travel Rule (Transfer of Virtual Assets) Code 2024 生效，VASP 必须履行相关义务。

交付级落地必须做到：端到端传输 + 异常处置 + 证据留存。

Q67：Travel Rule 的核心义务一句话是什么？

答：在虚拟资产转移中，必须随转移“收集、传递、核验并保留”发送方与接收方信息，并对缺失/失败建立升级与拒绝机制。

Q68：什么交易属于“Travel Rule 范围内的虚拟资产转移”？

答：一般包括：

- 客户提现到外部地址
- 客户从外部地址充值（视你是否参与转移链条）
- VASP 与 VASP 之间转移
- VASP 与非 VASP（自托管钱包）之间转移

交付级建议：把业务场景分成 4 类并写入政策：

1. VASP → VASP
2. VASP → 非 VASP
3. 非 VASP → VASP
4. 内部转移（同平台/同控制）

Q69：如何识别对手方是 VASP 还是非 VASP？

答：交付级做法采用“分层识别”：

- 白名单（已尽调的对手方 VASP）
- Travel Rule 网络/服务商识别（如对接 TR 网络）
- 地址聚类与标签（链上分析工具辅助）
- 客户声明 + 二次验证（高风险时）

Q70：对手方是非 VASP（自托管钱包）怎么办？

答：交付级政策必须写清：

- 你要收集哪些信息（如受益人姓名/地址或其他替代字段）；
 - 你如何做“合理核验”（如小额验证、签名证明、地址归属证明等）；
 - 何种情况下拒绝/冻结/升级 MLRO；
 - 如何记录证据链。
-

Q71：如果对手方 VASP 无法接收 Travel Rule 信息，怎么办？

答：交付级处理分三步：

1. 标记失败原因（技术/字段缺失/对手方拒收）
 2. 进入升级流程（合规复核 + MLRO 阈值）
 3. 采取措施：
 - 限额/延迟放行
 - 要求客户补充信息或更换对手方
 - 对高风险情形拒绝并评估 STR（见 Q63）
-

Q72：Travel Rule 是否必须“实时传输”？

答：交付级原则：

- 应尽可能在转移发生时或之前完成信息随附/传递；
 - 若存在技术限制，必须：
 - 记录原因
 - 建立补传机制
 - 对高风险交易采取延迟/冻结策略
 - 留存完整审计轨迹
-

Q73：Travel Rule 的“最容易翻车点”是什么？

答：通常是这 5 类：

1. 不知道对手方是谁（VASP/非 VASP 不明）
 2. 信息采集不全（字段缺失）
 3. 失败不升级（反复失败仍放行）
 4. 没有留痕（无法证明做过）
 5. 把责任推给供应商（监管不接受）
-

Q74：使用第三方 Travel Rule 解决方案就算合规了吗？

答： 不算。

第三方只是工具，你仍需证明：

- 政策与流程已更新
 - 告警与失败场景可处置
 - 人工复核机制存在
 - 证据可导出、可审计
 - 供应商失效的退出计划（见外包治理）
-

Q75：Travel Rule 的记录要保存哪些内容？

答：交付级建议至少保存：

- 交易 ID、时间戳、金额、资产类型
 - 对手方类型判断依据 (VASP/非 VASP)
 - 已采集字段清单 (发送方/接收方)
 - 传输结果 (成功/失败/补传)
 - 失败原因与处置记录
 - 人工复核记录与审批人
 - 与 STR/冻结关联的链接编号
-

Q76: Travel Rule 与链上分析 (on-chain analytics) 关系是什么?

答: Travel Rule 解决“信息随附与交换”，链上分析解决“地址与资金风险画像”。

交付级组合打法是：

- 链上分析用于风险分层与异常触发
 - Travel Rule 用于信息传递与对手方识别
 - 两者共同决定：放行 / 延迟 / 冻结 / STR
-

Q77: 如果客户坚持要提现吗，但无法提供对手方信息怎么办？

答：交付级处理：

- 按政策拒绝或延迟放行 (尤其大额/高风险客户)
 - 提供可替代方案：
 - 提现至已验证地址
 - 提现至白名单 VASP
 - 分阶段小额验证
 - 记录客户拒绝信息与沟通内容
 - 如存在规避嫌疑，升级 MLRO 并评估 STR
-

Q78: Travel Rule 会影响银行开户与合作吗？

答：会，而且是加分项。

银行/PSP 尽调越来越关注：

- 你是否有 Travel Rule 体系
 - 失败/异常处置是否严格
 - 是否能出具审计报告/运行数据
- 交付级做法：把 Travel Rule 运行指标纳入季度合规报告。
-

Q79: Travel Rule 对 OTC 业务也适用吗？

答：如果 OTC 涉及你代客户转移虚拟资产或你在转移链条中承担执行/结算角色，通常会触发 Travel Rule 义务。

交付级建议：对 OTC 设“更强对手方识别 + 更强 SoF/SoW + 更强记录留痕”。

Q80: 监管检查时，Travel Rule 最常要求你出示什么？

答：交付级“检查三件套”：

1. **Travel Rule Policy** (含场景分类、字段、阈值、升级、拒绝策略)
 2. **运行证据** (随机抽 10-20 笔转移：信息采集、传输结果、失败处置、留痕)
 3. **治理证据** (董事会/合规委员会复盘记录：失败率、整改、供应商评估)
-

六、银行开户、PSP 与法币通道 (Q81–Q105)

Q81: 注册马恩岛 VASP 之后，银行开户会更容易吗？

答：会“相对更可谈”，但不会自动变容易。

银行真正看的不是“你有注册”，而是：

- 你的 AML/Travel Rule 是否可运行、可审计；
 - 资金流是否透明（SoF/SoW、对账、隔离）；
 - 是否有清晰的客户类型与国别限制；
 - 是否具备“拒绝客户”的能力与记录。
-

Q82：银行尽调时最常问的 10 个问题是什么？

答：交付级“必问题库”通常包括：

1. 你具体做什么业务（交易/OTC/托管/钱包/转移）？
 2. 客户在哪里（国家/地区）？是否排除高风险辖区？
 3. 客户类型（零售/机构/高净值/商户/矿工）？
 4. SoF/SoW 怎么做？能否给样例？
 5. 交易监控怎么做（链上+链下）？告警如何处置？
 6. Travel Rule 如何执行？失败怎么办？
 7. 是否提供托管？私钥谁控制？多签/MPC？
 8. 客户资产是否隔离？对账频率？差异如何处理？
 9. 是否外包？外包边界与退出计划？
 10. STR 机制是否运行？MLRO 独立性如何保证？
-

Q83：银行更偏好你“先开户再注册”还是“先注册再开户”？

答：多数情况下：先把合规体系做实，再推进开户。

实际最稳路径是：

- 先完成制度包 + 系统证据链 + 风险边界；
 - 再拿“可演示材料”去谈银行；
 - 同步走注册/上线节奏，减少银行的“监管不确定性担忧”。
-

Q84：如果银行要求提供“监管牌照”，马恩岛注册怎么解释？

答：交付级表达要点：

- 马恩岛 VASP 属于 **法定注册（Designated Business Registration）**；
 - 监管重点在 **AML/CFT + Travel Rule** 的持续监督；
 - 你会提供：注册证明/状态、AML 手册、Travel Rule 政策、监控规则库、STR 机制、审计与对账流程。
⚠ 避免误导说成“全面金融牌照”。
-

Q85：银行最关注的资金流模型是什么？

答：银行更喜欢“清晰、可审计、可解释”的资金流：

- 法币入金 → 客户账户识别 → 交易/兑换 → 提现/转移
 - 每一步有：责任人、审批阈值、对账、留痕
最怕的模型：
 - 第三方代付/代收
 - 大量不明来源入金
 - 资金在多平台空转、无法闭环解释
-

Q86：是否可以接受第三方代付（Third-party payments）？

答：交付级建议：默认禁止，除非你能证明：

- 付款人/收款人与客户关系清晰；
 - 你能对第三方做等同尽调；
 - 你能防止“资金洗白通道”。
银行通常对第三方代付非常敏感。
-

Q87：PSP（支付机构）与银行尽调关注点有什么不同？

答：PSP 除 AML 外，特别关心：

- 退款与拒付风险（chargeback / fraud）；
 - 商户/客户争议机制；
 - 交易量与峰值、地区分布；
 - 你是否会触发卡组织/网络风控规则；
 - 你是否有“冻结与拦截”能力。
-

Q88：如果你做 OTC，银行会额外问什么？

答：OTC 的额外高频问法：

- 你如何定价？报价来源？报价有效期？
 - 你如何识别“对敲 / 跑分 / 代洗”？
 - 你如何证明客户是真实交易而非资金转移？
 - 你如何处理现金/第三方汇款？
 - 你如何保存聊天记录、报价确认、成交记录？
-

Q89：银行是否要求你做“客户资产隔离”？

答：强烈建议做到“功能性隔离”，并能解释：

- 客户资金与公司自有资金分开；
 - 客户资产的法律归属与破产情形处理；
 - 日对账/周对账机制；
 - 可导出报表与审计追踪。
-

Q90：是否必须开设“客户专用信托账户”？

答：不一定是法定强制，但银行常提出类似要求。

交付级策略：

- 如果你持有客户法币（代收代付/托管性质），尽量采用更强隔离结构；
 - 若你不持有客户法币（仅撮合/不经手），则强调“资金不过账”与流程证据链。
-

Q91：银行会要求你提供哪些“可复制材料包”？

答：交付级“银行尽调包”建议包含：

- 公司与股权结构（穿透 UBO）
- AML/CFT Manual + 风险评估摘要
- Travel Rule Policy + 失败处置 SOP
- 监控规则库（示例 + 告警处置样例）
- STR 决策模板与登记册样例（脱敏）
- 托管/密钥治理说明（如适用）
- 对账与资金流说明（含样例报表）
- 外包清单 + SLA + Exit Plan
- 客诉机制与退款机制（如涉及支付）

- 最近一次内部合规复盘纪要（可脱敏）
-

Q92：银行最容易“卡住不放”的原因是什么？

答：通常是这 6 类：

1. 客户国别过于开放（高风险辖区未限制）
 2. SoF/SoW 无法证明或不一致
 3. 资金流解释不清（第三方代付、空转）
 4. Travel Rule 没落地或无法演示
 5. 托管/私钥治理不清晰
 6. 外包过度（自己不掌控 AML 决策与证据）
-

Q93：没有银行账户可以注册 VASP 吗？

答：理论上可能，但实操上会很痛苦：

- 监管与合作方会问你“如何维持合规成本与运营支出”；
- 你无法证明资金流透明；
- 后续谈银行时更难。

交付级建议：至少准备“运营账户方案 + 资金隔离规划 + 上线节奏”。

Q94：可以先用 EMI/PSP 的收款账户替代银行吗？

答：可以作为过渡，但必须评估：

- 资金隔离与清算安排；
 - 退款/冻结能力；
 - PSP 的合规条款与禁止业务清单；
 - 是否允许加密相关资金流。
- 并准备“PSP 失效的备选方案”。
-

Q95：银行要求你提供“审计报告”，怎么办？

答：交付级做法：

- 如果尚未有外部审计：至少提供内部控制测试、对账样例、渗透测试/安全评估（如有）
 - 若业务上线：建议安排独立审计/鉴证（针对资金隔离、对账、权限与日志、合规流程）
- 关键是：让银行看到“可验证”。
-

Q96：银行是否关心你是否有“牌照护照（passporting）”？

答：对马恩岛 VASP 来说，一般没有护照机制。

银行真正关心的是：你是否会在其服务范围内触发监管风险（跨境招揽、禁区客户、制裁风险）。

交付级做法：用“国别名单 + 客户类型限制 + 渠道限制 + 监控证据”回答。

Q97：如果你要服务欧盟客户，马恩岛 VASP 够吗？

答：不够（通常）。

马恩岛 VASP 更偏向 AML 合规节点。

服务欧盟零售或广泛营销，一般需要评估 MiCA/当地注册要求与跨境规则。

交付级建议：采用“集团多牌照组合”。

Q98：银行会问“你是否做过 KYC/AML 外包”，怎么答？

答：交付级答法要明确三点：

- 外包范围（工具/流程支持/人工辅助）
 - 责任不可外包（最终决策与批准在你方）
 - 证据链可回收（你能拿到原始资料、日志、处置记录）
-

Q99：如果银行担心你被用作“洗钱通道”，你如何证明你不是？

答：用“反通道化（Anti-Tunnelling）设计”证明：

- 禁止第三方代付/代收
 - 强 SoF/SoW 与交易目的核验
 - 高风险触发器与冻结策略
 - Travel Rule 失败即升级/拒绝
 - 链上风险标签拦截与复核
 - STR 运行数据与整改闭环
- 这 6 项是银行最愿意听的“硬控制”。
-

Q100：银行要求你提供“客户样本与交易样本”，能给吗？

答：可以，但必须：

- 全面脱敏（PII/钱包地址可部分遮蔽）
 - 保留关键字段与时间线（用于验证流程运行）
 - 给 5-10 个代表性样本：正常、EDD、告警、Travel Rule 失败、冻结/退出客户
- 目的：让银行看到“你不是纸面合规”。
-

Q101：银行会要求你提供“合规人员简历与面谈”，正常吗？

答：非常正常。

尤其 MLRO 与合规官常被要求：

- 解释风险评估与监控策略
 - 展示告警处置与 STR 决策逻辑
 - 说明如何抵抗业务压力
- 交付级准备：准备“监管/银行面谈题库 + 标准答复 + 证据展示脚本”。
-

Q102：银行会问“你是否提供托管”，为什么这么关键？

答：因为托管会引入：

- 客户资产所有权与隔离
 - 私钥控制与内部舞弊风险
 - 破产情形处置
 - 黑客/盗币的重大事件通报
- 交付级答法必须有：密钥治理、权限、日志、对账、应急预案。
-

Q103：如何用一句话向银行解释你的“风险边界”？

答：交付级一句话模板：

“我们只服务【客户类型】、只覆盖【国家/地区】、只提供【业务范围】，明确排除【高风险业务】，并通过【SoF/SoW + 链上监控 + Travel Rule + 冻结/STR】形成可审计闭环。”

Q104：银行要求你出具“政策一致性声明”，是什么意思？

答：意思是：你的对外网站披露、条款、KYC 问卷、AML 手册、系统限制必须一致。

银行最怕：

- 文档写得很严，但系统放得很松；
 - 对外宣传说“全球客户”，但内部说“排除高风险”。
交付级做法：做一份“Policy-to-Process 映射表”。
-

Q105：银行谈判的核心技巧是什么？

答：不是强调“我们会合规”，而是给出：

- 已落地的控制点（可演示）
 - 真实运行数据（告警、EDD、拒绝、Travel Rule 成功率）
 - 重大事件处理预案（黑客、制裁命中、系统故障）
- 银行永远为“可验证性”买单。
-

七、费用、年费、统计回报与持续义务 (Q106–Q115)

Q106：马恩岛 VASP 注册后每年要做哪些“固定动作”？

答：交付级“年度固定动作”清单：

- 年度 AML 风险评估复核与董事会批准
 - 员工 AML/Travel Rule 培训与测验
 - 供应商年度尽调与 SLA 复核（含退出演练）
 - 统计回报/年度回报（如适用）
 - STR Register 与告警处置复盘（季度/年度）
 - 权限与日志审计（至少年度）
 - BCP/DR 演练与记录更新
 - 客诉机制年度复盘与整改报告
-

Q107：是否有年费/续费？

答：通常会涉及年度费用与维护义务（具体以你注册类别、监管安排与当期收费规则为准）。

交付级建议：在预算中预留：

- 年度费用（监管/监督）
 - 合规工具费（链上监控、KYC、Travel Rule 网络）
 - 法律/审计/会计
 - 安全评估与渗透测试
-

Q108：什么是 Annual Statistical Return？

答：这是监管用于统计行业 AML/CFT 运行数据的年度回报机制（不同期间/系统口径可能更新）。

交付级理解：它不是“填表”，而是要求你平时就采集数据：

- 客户数量与风险分布
 - 告警数量与处置结果
 - EDD 数量与拒绝数量
 - STR 数量（内部/外部）
 - 交易量与国别分布
 - Travel Rule 成功/失败与异常分类
-

Q109：如果你平时没做数据采集，年末会怎样？

答：会出现两种风险：

- 回报数据无法自洽（监管不信）

- 你暴露出“监控未运行”的事实
交付级建议：从上线第一天就建立“合规数据字典 + KPI 面板”。

Q110：监管是否会要求你提交季度报告？

答：不一定统一强制，但高风险或整改期常会要求更频繁沟通。
交付级建议你主动做：季度治理包（给董事会/银行/监管都可用）：

- 风险事件
- STR/告警统计
- Travel Rule 异常率
- 外包与供应商风险
- 客诉与退款情况
- 内控整改进度

Q111：注册后是否可能被要求“补充条件”或“整改计划”？

答：可能。
交付级做法：准备一份“整改项目管理表”：

- 问题描述
- 风险等级
- 负责人
- 完成期限
- 证据交付物
- 复核与关闭标准

Q112：如果业务扩张（新增托管/新增国家/新增法币通道），要做什么？

答：交付级动作必须同步：

- 更新风险评估与政策
- 更新监控规则库与阈值
- 更新 Travel Rule 场景与对手方策略
- 供应商尽调与 SLA
- 训练一线与合规
- 必要时主动与监管沟通（避免事后被动）

Q113：是否必须保留记录？保留多久？

答：交付级原则：

- KYC/EDD/监控/处置/Travel Rule/STR 相关记录必须可追溯、可导出、可审计
- 设置统一留存策略（按客户生命周期 + 交易生命周期）
- 关键治理记录（董事会、风险委员会）建议长期保存
(具体年限以适用规则与监管口径为准，建议采用“更保守的留存策略”并能解释。)

Q114：如果发生重大事件（黑客/数据泄露/制裁命中），怎么办？

答：交付级应急“三步法”：

1. **控制**：冻结、隔离、止损、证据保全
2. **治理**：启动重大事件委员会（CEO/MLRO/IT/法务）记录决策
3. **通报**：按内部政策评估对监管、银行、客户的通报义务与时点
并形成事件复盘：根因、整改、规则更新、培训更新。

Q115：最容易被忽略但最容易被点名的持续义务是什么？

答：三件事：

- **Travel Rule 失败处置**（反复失败仍放行）
 - **外包治理**（供应商失效你是否能继续合规）
 - **告警处置留痕**（“做了但没记录”= 没做）
-

八、监管检查、审计与“RFI-ready”应对（Q116–Q125）

Q116：IOMFSA 会对 VASP 做现场检查吗？

答：可能，包括现场或远程检查（取决于风险画像与监管计划）。

交付级准备要假设：

- 监管会抽样查客户档案
 - 会抽样查转移记录与 Travel Rule 留痕
 - 会抽样查告警处置与 STR 决策
-

Q117：监管检查最常抽查哪些资料？

答：交付级“抽查清单”通常包括：

- 客户档案：KYC、SoF/SoW、风险评级、EDD 记录
 - 交易样本：链上/链下对账、异常处置、冻结记录
 - Travel Rule：字段采集、传输成功/失败、升级与拒绝
 - STR：内部报告、MLRO 决策、登记册、复盘
 - 权限与日志：管理员权限、变更记录、钱包操作日志
 - 外包：尽调、SLA、审计权、退出计划
 - 董事会治理：政策批准、季度/年度复核纪要
-

Q118：监管问询（RFI）最常围绕哪几个主题？

答：高频 RFI 聚焦：

- 你的风险边界是否真实（宣传与系统一致性）
 - SoF/SoW 的验证深度
 - 你如何处理 Travel Rule 异常
 - 外包责任边界与证据链是否可回收
 - MLRO 独立性与 STR 决策证据
-

Q119：RFI 的标准答题结构是什么？

答：交付级“黄金模板”（强烈建议固定化）：

- **结论**（一句话）
 - **流程**（SOP 步骤）
 - **责任人**（岗位 + 汇报线）
 - **证据**（截图/日志/表格/样例）
 - **频率**（日/周/月/季复核）
 - **整改**（如适用：时间表与交付物）
-

Q120：监管会要求“演示系统”吗？

答：可能。交付级必须准备“监管演示脚本”，至少三段：

1. 客户 onboarding → 风险评级 → EDD → 交易放行
 2. 告警触发 → 处置 → MLRO 决策 → 留痕
 3. Travel Rule: 发送 → 接收 → 失败 → 升级 → 拒绝/放行与记录
-

Q121：如果监管抽查发现一笔交易 Travel Rule 信息缺失，会怎样？

答：视严重程度可能：

- 要求整改与补传
 - 要求提升阈值与阻断策略
 - 要求强化培训与复核
 - 对系统/流程提出条件要求
- 交付级关键：你必须能解释“为什么缺失、你怎么处理、你如何防止再发生”。
-

Q122：如果监管发现告警很多但处置记录很少，会怎样？

答：这是典型“监控空转”信号。

监管会追问：

- 处置去哪了？
 - 谁负责？
 - 是否人为压低风险？
- 交付级要求：每条告警必须有状态闭环：关闭原因、证据、审批人、复盘。
-

Q123：监管最不接受的解释是什么？

答：三句“必死解释”：

- “这是供应商的问题”
 - “我们当时太忙没记录”
 - “我们相信客户不会有问题”
- 交付级原则：责任不可外包、证据必须留存、判断必须基于可验证事实。
-

Q124：如何准备“监管抽样审计包”？

答：交付级建议做一个可随时导出的“审计包”文件夹结构：

- 10 个客户样本（含 2 个 EDD、1 个拒绝）
 - 20 笔交易样本（含 3 笔告警、2 笔 Travel Rule 失败）
 - 2 个 STR 样本（脱敏）
 - 1 套权限与日志导出
 - 1 份外包尽调与 SLA 样本
 - 1 份董事会复核纪要
- 目的：随时可交付、随时可解释。
-

Q125：监管整改期最有效的“证明材料”是什么？

答：不是“更新了文件”，而是：

- 系统规则上线截图
 - 告警处置闭环数据
 - Travel Rule 成功率提升数据
 - 培训记录与测验成绩
 - 董事会复盘纪要
- 监管相信“运行数据”，不相信“文字承诺”。
-

九、外包、白标、介绍人、集团共享（Q126–Q130）

Q126：可以白标（white-label）运营吗？

答：可以，但风险极高。

交付级要求：

- 你必须掌控核心合规（KYC、风险评级、监控、STR、Travel Rule）
- 白标方不能形成“实际控制你业务”的局面
- 责任边界写入合同与流程，并可审计

Q127：可以把 KYC/监控全部外包吗？

答：不建议，也往往不可接受。

可以外包“工具与执行”，但不可外包：

- 风险偏好设定
- 客户接受/拒绝决策
- STR 决策
- Travel Rule 失败处置策略

交付级要点：最终责任永远在你。

Q128：供应商尽调必须做到什么深度？

答：交付级“最低尽调”应覆盖：

- 公司背景与受监管情况
- 数据安全与隐私合规
- 次外包链条
- 服务可用性与灾备
- 审计权与数据可迁移
- 退出计划（Exit Plan）

监管常问一句：“如果明天供应商停了，你怎么活？”

Q129：可以用介绍人/代理集中导流客户吗？

答：可以，但必须设“防跑分/防通道化”机制：

- 介绍人尽调与合同约束
- 客户资料你方必须拿到原始证据链
- 同质客户集中出现必须触发告警与抽查
- 介绍人佣金结构不得鼓励规避合规（例如只按量不看风险）

Q130：集团共享合规团队/系统可以吗？

答：可以，但必须满足：

- 岗位责任清晰（谁对谁负责）
- 数据隔离与访问控制（最小权限）
- 你能对本实体出具独立运行证据
- 董事会能对共享资源进行监督与复核

交付级最关键：共享不等于失控。

十、托管（Custody）与钱包治理（Q131–Q155）

Q131：马恩岛 VASP 注册是否允许提供托管（Custody）服务？

答：可以提供托管，但托管天然属于高风险业务。

监管与银行最关心：

- 私钥控制权（谁能动钱）
 - 权限与审批链（谁批准）
 - 资产隔离与对账（钱怎么对得上）
 - 黑客/内部舞弊防控（怎么防）
 - 重大事件通报（出事怎么处理）
-

Q132：托管业务最关键的合规文件是哪几份？

答：交付级最少 6 份：

1. **Custody Policy / Safeguarding Policy** (资产保管与隔离)
 2. **Key Management Policy** (密钥/签名治理)
 3. **Wallet Operations SOP** (充值/提现/归集/冷转热)
 4. **Access Control & Privileged Account Policy** (权限与特权账号)
 5. **Reconciliation Policy** (对账与差异处理)
 6. **Incident Response & Loss Event Playbook** (安全事件预案)
-

Q133：监管更偏好冷钱包、热钱包还是 MPC？

答：监管不指定技术路线，但偏好“风险可控 + 可审计”。

一般风险排序：

- 冷钱包（低）
- MPC（中）
- 热钱包（高）

交付级建议：

- 采用“冷热分层 + 多签/MPC + 权限分级 + 日对账 + 演练记录”。
-

Q134：私钥可以由供应商/托管厂商全权掌控吗？

答： 强烈不建议。

如果你自己无法解释：

- 谁能签名
 - 如何审批
 - 如何追责
 - 如何应急迁移
- 你会在监管/银行尽调中被判定为“失控外包”。
-

Q135：多签（Multisig）与 MPC 的监管关注点分别是什么？

答：多签关注：

- 签名人是谁？是否分权？
- 签名门限（m-of-n）合理吗？
- 签名流程是否有审批与记录？

MPC关注：

- Key share 存放与访问控制
- MPC 节点治理（谁控制节点）
- 恢复/轮换机制
- 供应商是否可单方恢复或绕过控制

- 日志与审计导出能力
-

Q136：冷热钱包怎么做“资金分层”才算合理？

答：交付级建议采用“三层资金池”：

- **Hot wallet** (运营层)：仅保留短期提现需求；
- **Warm / MPC wallet** (缓冲层)：承接归集与批量处理；
- **Cold storage** (储备层)：绝大部分资产，严格审批与更高门槛。

并设定：

- 热钱包上限（如按日均提款量+缓冲）
 - 超限自动触发归集/风控审批
 - 异常触发冷库冻结策略
-

Q137：钱包地址是否需要白名单（Whitelist）机制？

答：强烈建议。尤其适用于：

- 企业客户
- 高净值客户
- 高风险国家客户
- 大额提现客户

交付级白名单要素：

- 地址归属证明（签名/小额验证/证明文件）
 - 风险评分（链上标签）
 - 生效等待期（cooling-off）
 - 变更二次验证与审批留痕
-

Q138：提款（withdrawal）审批链怎么设计才符合监管期待？

答：交付级最低控制：

- 规则审批：金额阈值 + 风险阈值触发更高审批
 - 双人复核：至少“四眼原则”
 - 职责分离：审批人与执行人分离
 - 强认证：MFA + 特权账号隔离
 - 完整日志：申请、复核、执行、广播、确认、对账、关闭
并能够演示一笔提款的全流程证据链。
-

Q139：如果你允许 API 提现（机构客户），风险怎么控？

答：交付级控制点：

- API 权限最小化与分级（只读/交易/提现）
 - IP 白名单、设备绑定、速率限制
 - 提现额度与频次限制
 - 异常行为自动熔断（kill switch）
 - 机构客户的授权人管理与变更流程
 - API 调用日志与审计导出
-

Q140：是否必须建立“资产隔离（Segregation）”说明？

答：是的，至少需要形成“可给监管/银行/客户解释”的隔离说明：

- 客户资产与公司资产是否分离
 - 是否存在混同风险 (omnibus vs segregated)
 - 对账如何保证客户余额准确
 - 破产/停止服务时如何返还资产
- 网站披露、用户条款与内部政策必须一致。
-

Q141：客户资产是否一定要“一客一地址”？

答：不一定。可采用：

- Omnibus (汇总地址) + 账本分户
- Segregated (分户地址)

监管重点是：

- 你能否每天解释余额
 - 对账是否及时
 - 账本是否可审计
 - 内部舞弊如何防
-

Q142：如何防范内部人员盗币 (insider risk) ？

答：交付级“反内部舞弊”最小组合：

- 职责分离 (审批/执行/复核/审计)
 - 特权账号隔离与审批 (PAM)
 - 关键操作必须双人或多人签名
 - 关键操作录像/屏幕记录 (视风险)
 - 操作日志不可篡改 (WORM/集中日志)
 - 定期权限复核与离职即时回收
 - 冷库访问必须有实体/程序双锁
-

Q143：热钱包被盗，第一时间做什么？

答：交付级应急“黄金 10 步”：

1. 触发应急预案 (Incident Commander)
 2. 暂停提现/转账 (kill switch)
 3. 冻结相关账户与地址
 4. 证据保全 (日志、内存、访问记录)
 5. 链上追踪与标记被盗路径
 6. 通知关键合作方 (交易所/链上分析/托管供应商)
 7. 初步损失评估与客户影响评估
 8. 监管/银行通报评估 (按政策与法律)
 9. 对外沟通口径与客户公告
 10. 复盘与整改 (规则、权限、架构、演练更新)
-

Q144：托管是否需要购买保险 (Crime/PI/Cyber Insurance) ？

答：不一定是法定硬性要求，但强烈建议作为审慎性安排：

- Crime/Specie (盗窃/内部欺诈)
 - Cyber (网络安全事件)
 - PI (专业责任)
- 尤其在银行合作、机构客户与融资场景中属于强加分项。
-

Q145：托管业务必须做渗透测试吗？

答：强烈建议至少：

- 年度渗透测试（外部独立）
 - 漏洞扫描（月度/季度）
 - 关键变更后复测
- 并保留整改闭环：问题分级、修复期限、复测结果。
-

Q146：是否必须做 BCP/DR（业务连续性/灾备）演练？

答：交付级标准是：写了不算，演练才算。

至少每年演练：

- 钱包节点故障
 - 数据库损坏恢复
 - 供应商中断切换
 - 关键人员不可用
- 并出具演练记录与改进点。
-

Q147：托管供应商（MPC/冷库）如何选择才算合规？

答：交付级尽调要覆盖：

- 法域与合规资质
 - 安全认证（如 ISO/SOC 报告）
 - 节点控制权与恢复权限
 - 数据/日志可导出
 - 审计权与现场检查权
 - 次外包链条
 - 退出与迁移方案（最关键）
-

Q148：如果供应商不允许你审计或导出日志，怎么办？

答：交付级结论：高风险，不建议使用。

监管/银行会认为：

你无法证明你在控制风险。

最少要求：

- 审计权（含第三方审计报告）
 - 关键日志可导出
 - 重大事件可取证
 - 可迁移可退出
-

Q149：托管对账（reconciliation）要做到什么频率？

答：交付级建议：

- 每日链上对账（on-chain balances vs internal ledger）
 - 每日客户分户余额核对（客户余额 vs 总账）
 - 异常差异必须当日升级（差异原因分类与处理时限）
- 托管业务不做日对账 = 重大风险。
-

Q150：对账出现差异最常见原因有哪些？

答：交付级常见原因分类：

- 区块确认延迟/回滚（链上）
 - 手续费计算/找零（UTXO）
 - 归集/冷转热未入账或重复入账
 - 订单状态与链上状态不一致
 - 人工处理异常（手工补单）
 - 系统 bug 或接口丢包
- 关键是：必须有“差异分类表 + 处理 SOP + 关闭标准”。
-

Q151：如何证明你的对账是“可审计”的？

答：交付级证据链：

- 对账报表（每日/每周）
 - 差异工单（ticket）与处理记录
 - 审批人/复核人签名（电子签）
 - 链上证据（tx hash）
 - 关闭原因与复盘（rule update）
- 监管/审计最喜欢抽查 3 天数据，看你是否闭环。
-

Q152：托管业务是否必须有“客户资产返还”机制？

答：必须有（写入 Wind-down / Exit Plan）。

交付级至少说明：

- 停止服务触发条件
 - 客户资产如何迁移/返还
 - 返还优先级与时点
 - 数据与对账如何交接
 - 客户通知与争议解决
-

Q153：客户资产返还时，Travel Rule 仍需执行吗？

答：通常仍需遵守适用的转移信息义务。

交付级建议：

- 在 Wind-down 方案中写清：
 - 大规模返还如何处理 Travel Rule 字段与失败场景
 - 如何在危机中仍保持合规与留痕
-

Q154：托管业务是否需要“客户条款”特别披露？

答：是。交付级披露至少包括：

- 资产所有权与保管方式
 - 破产/停止服务处理方式
 - 技术风险（黑客、链上风险）
 - 提现规则、延迟与冻结情形
 - 费用结构
 - 客诉与争议解决
- （披露是监管与银行尽调的重要材料。）
-

Q155：监管/银行最常用一句话否定托管能力是什么？

答：

“你无法证明你能控制私钥与风险。”

所以交付级准备必须围绕：可解释、可审计、可演示、可追责。

十一、客户投诉、争议与反诈骗 (Q156–Q170)

Q156：马恩岛 VASP 是否必须设置投诉处理机制？

答：强烈建议必须设置，并形成：

- 投诉渠道（网页/邮件/工单）
- 投诉登记册（Complaint Register）
- 独立调查与回复时限
- 升级机制（管理层/合规/董事会）
- 复盘与整改闭环

投诉不是客服问题，是治理问题。

Q157：投诉处理的标准时限怎么设定？

答：交付级建议采用分层时限：

- 24–48 小时：确认收到并分派
- 7–14 天：给出初步结论或补充信息请求
- 30 天：完成调查与最终回复（复杂案件可说明延长理由）

关键是：时限可执行、可留痕、可复盘。

Q158：哪些投诉属于“高风险投诉”必须升级合规/MLRO？

答：交付级高风险投诉清单：

- 涉嫌诈骗/被盗/社工
 - 客户要求撤销交易或声称“非本人操作”
 - 涉及制裁/可疑对手方
 - 涉及内部人员不当行为指控
 - 涉及数据泄露
 - 集中发生的同类投诉（可能是系统漏洞）
-

Q159：客户说“被诈骗转账”，你能退吗？

答：不能随口承诺退款。交付级处置应：

- 先冻结风险账户/标记地址
- 收集证据（报警回执、聊天记录、交易哈希）
- 评估是否涉及可疑活动（可能触发 STR）
- 按条款与法律评估能否拦截/协助追踪
- 与银行/PSP 协作（如涉及法币）

重点：可协助调查，不承诺必退，并保持证据留存。

Q160：如何防范“跑分/卡农/资金盘”客户？

答：交付级“反跑分”组合：

- 严格禁止第三方代付/代收
- 高频小额/结构化拆分告警
- 新户冷启动限额 + 冷静期
- 受益人/对手方集中度监控
- 地址风险标签（mixers/hacks）拦截

- 对同质客户批量导入启动抽查
 - EDD 触发与拒绝机制
跑分最怕你“只看资料不看行为”。
-

Q161：客诉与 STR 有什么关系？

答：很多 STR 触发来自客诉：

- 诈骗
 - 非本人交易
 - 资金来源异常解释
- 交付级要求：投诉登记册必须能与告警/STR/冻结事件关联，形成证据链。
-

Q162：是否需要 ADR（替代争议解决）机制？

答：建议在条款中明确：

- 争议处理路径
 - 适用法律与司法管辖
 - 可用的调解/仲裁安排（如适用）
- 并确保与客户披露一致，避免“条款写 A、流程做 B”。
-

Q163：客户要求删除数据（GDPR 风格请求）怎么办？

答：交付级原则：

- AML 与监管记录保存义务通常优先于删除请求
 - 你可以限制访问与最小化处理，但不能随意删除法定留存记录
必须有：
 - 数据请求处理 SOP
 - 合规评估与回复模板
 - 留痕与审批记录
-

Q164：客户要求提供其全部交易数据，给吗？

答：可以，但要：

- 身份核验
 - 不泄露第三方隐私
 - 不影响调查/STR（如涉及）
 - 通过安全渠道交付
- 交付级做法：定义“可提供范围 + 不可提供范围 + 审批机制”。
-

Q165：是否需要反欺诈（Fraud）规则库？

答：强烈建议，尤其涉及法币通道/卡/转账。

交付级反欺诈应覆盖：

- 设备指纹与异常登录
 - 账户接管（ATO）检测
 - 异常 IP/地理位置
 - 提现行为突变
 - 社工/钓鱼识别提示与强验证
-

Q166：如何处理“账户被盗”申诉？

答：交付级 SOP：

1. 立即冻结账户与提现
 2. 强身份复核（视频/文件/活体）
 3. 回溯登录与操作日志
 4. 评估资金是否已外流并进行链上追踪
 5. 评估是否触发 STR
 6. 修复账户安全（重置密钥、撤销设备、提升 MFA）
 7. 形成事件报告与复盘
-

Q167：如果是你系统漏洞导致损失，怎么办？

答：交付级处置：

- 启动重大事件预案
 - 证据保全与第三方取证（如需要）
 - 与保险/法律顾问协作
 - 客户沟通与赔付策略必须由管理层/董事会批准
 - 向监管/银行通报评估（按规则与承诺）
 - 修复与复盘输出整改报告
-

Q168：是否需要建立“客户教育与风险提示”模块？

答：建议必须有。监管与银行都喜欢看到你在降低诈骗风险：

- 常见骗局提示
 - 自托管钱包风险提示
 - Travel Rule 与信息收集提示
 - 冻结/延迟放行情形说明
- 这会显著降低纠纷率与投诉风险。
-

Q169：如果客户投诉你“冻结资金”，怎么解释？

答：交付级口径：

- 冻结是基于合规与风险控制政策
 - 触发原因可在不违反披露限制的前提下说明（如资料缺失、风险告警、制裁筛查命中等）
 - 提供申诉路径与补充材料清单
 - 记录沟通与最终处置
- 关键：冻结必须“有依据、可解释、可复核”。
-

Q170：投诉机制最常见的合规失败是什么？

答：

- 没有登记册
 - 没有时限与升级
 - 处理过程无证据
 - 投诉与 STR/告警不联动
 - 客服承诺不当（承诺退款/承诺不报 STR）
- 交付级做法：投诉机制必须纳入合规治理与培训。
-

十二、数据治理、记录保存与可导出审计（Q171–Q180）

Q171：马恩岛 VASP 对记录保存的核心要求是什么？

答：交付级一句话：

所有 AML/Travel Rule/交易/治理记录必须可追溯、可导出、可审计，并能在监管抽查中快速还原事实。

Q172：哪些记录必须“强留痕”？

答：交付级强留痕清单：

- KYC/EDD 全量材料与验证证据
 - 风险评级变化与原因
 - 告警与处置工单
 - STR 内部报告与 MLRO 决策
 - Travel Rule 字段、传输结果、失败处置
 - 提现审批链与签名日志
 - 权限变更与特权账号操作日志
 - 外包尽调、SLA、审计与退出演练
 - 董事会/合规委员会纪要与政策批准记录
-

Q173：日志（logs）需要做到“不可篡改”吗？

答：强烈建议做到“不可篡改或等效控制”：

- 集中日志（SIEM/集中日志平台）
- WORM 存储或等效控制
- 权限最小化
- 日志保留策略与访问审计

监管不一定要求你用哪套技术，但会问：你如何防止删改与如何取证。

Q174：数据跨境存储/云服务可以吗？

答：可以，但必须：

- 清楚数据在哪里（数据地图）
- 有访问控制与加密
- 有供应商尽调与次外包披露
- 有数据迁移与退出策略
- 能满足监管取证与导出

交付级关键：你要解释得清楚，而不是“云上就算了”。

Q175：客户要求“隐私”，你如何平衡 AML 与隐私？

答：交付级平衡原则：

- 最小化采集（只采必要字段）
 - 合法目的与告知
 - 强权限控制与加密
 - 保留法定留存记录
 - 对外披露清晰（隐私政策 + AML 义务说明）
-

Q176：系统导出能力为什么这么重要？

答：因为监管检查与银行审计不接受“你看我系统”。

他们要：

- 可导出报表（CSV/PDF）
- 可追溯时间线

- 可复核审批人与证据
导不出来 = 证明不了 = 风险。

Q177：你需要建立哪些“固定报表”？

答：交付级建议最少 8 张固定报表：

1. 客户风险分布表
2. EDD 统计与通过/拒绝
3. 告警统计与处置结果
4. STR (内部/外部) 统计与主题分类
5. Travel Rule 成功率/失败率与原因分类
6. 提现审批与冻结统计
7. 对账差异统计与根因
8. 外包 KPI 与事件统计

这些报表直接支撑：监管回报、银行尽调、董事会治理。

Q178：如果发生系统故障导致数据丢失，会怎样？

答：这是重大风险事件。交付级必须：

- 有备份策略与恢复演练记录
- 有数据完整性检查
- 有重大事件通报评估机制
- 有事后复盘与整改计划

监管与银行都把“数据完整性”视为合规生命线。

Q179：如何证明你有“治理节奏”(governance cadence) ？

答：交付级证据通常是：

- 董事会/合规委员会季度会议纪要
- 风险评估年度复核与批准
- KPI 报表 (月度/季度)
- 重大事件报告与整改闭环
- 供应商年度复核与退出演练

治理节奏 = 持续合规能力的直接证明。

Q180：这一模块最关键的一句话结论是什么？

答：马恩岛 VASP 的通过与维持，靠的不是“写得漂亮”，而是“跑得出来、导得出来、查得出来”。

十三、交易平台 (Trading Platform) 与市场行为规则 (Q181–Q200)

Q181：马恩岛 VASP 做“交易平台”需要准备哪些核心制度？

答：交付级最少要能拿出“三套规则 + 三套监测 + 三套留痕”：

- 规则 (Rules)：市场准入/撮合规则/费用与优先级/停牌与异常处理
- 监测 (Surveillance)：市场操纵监测/异常成交监测/冲突与自营监测 (如有)
- 留痕 (Evidence)：订单与成交全量日志/参数变更日志/处置工单与审批链

Q182：如果你不是撮合交易所，而是“经纪/代理执行”，还需要市场规则吗？

答：仍需要，但重心不同：

- 你要证明执行公平性 (Best Execution 的逻辑、报价来源、滑点解释)
 - 你要证明冲突管理 (返佣、做市对手、内部利益冲突)
 - 你要证明客户确认与留痕 (报价确认、成交确认、失败处理)
-

Q183：监管/银行最关心平台类业务的哪三件事？

答：

1. 是否存在操纵与对敲 (Wash / Spoof / Layering)
 2. 是否存在冲突 (自营/做市/客户优先级/上市利益)
 3. 是否可追责 (谁批准规则、谁调参数、谁处理异常、证据能否导出)
-

Q184：平台是否必须有“市场滥用 (Market Abuse)”监测？

答：强烈建议必须有。即使你只做小规模交易，也要具备：

- 可疑模式识别 (规则或模型)
 - 告警处置 SOP
 - 升级与冻结策略
 - 复盘与规则迭代机制
- 监管不要求你一定用某个系统，但会问：你怎么发现、怎么处理、怎么证明你处理过。
-

Q185：平台最常见的操纵类型有哪些？

答：交付级“必覆盖清单”：

- **Wash Trading** (自买自卖/关联账户对敲)
 - **Spoofing** (虚假挂单诱导)
 - **Layering** (多层挂单造假深度)
 - **Pump & Dump** (拉盘出货)
 - **Insider Trading** (内部信息交易)
 - **Marking the close** (收盘操纵)
- 每一种都要能回答：触发器、阈值、证据、处置动作、复盘。
-

Q186：如何做“关联账户识别”以防对敲？

答：交付级做法是“多维关联”：

- KYC 信息关联 (姓名、证件、地址、公司受益人)
 - 设备与网络 (设备指纹、IP、登录模式)
 - 行为模式 (同向下单、同频撤单、互为对手方)
 - 链上关联 (资金同源、同归集地址、同标签)
- 对敲最怕你“只看身份不看行为”。
-

Q187：订单簿与撮合引擎的关键参数是否要纳入变更管理？

答：必须。交付级要求：

- 参数变更要有申请、审批、测试、上线、回滚方案
 - 关键参数 (撮合优先级、最小价差、限价规则、熔断规则) 必须记录版本
 - 能导出“谁在什么时间改了什么参数，为何改、影响什么”
-

Q188：你需要保留哪些“订单与成交数据”？

答：交付级至少要保留并可导出：

- 订单全生命周期（下单/撤单/部分成交/全成交）
 - 成交回报（成交价、数量、时间、对手方标识）
 - 订单簿快照（关键时点）
 - 市场数据与行情源（如有）
 - 账户行为日志（登录、API 调用、权限变更）
-

Q189：如果你做做市（Market Making），监管会担心什么？

答：主要担心：

- 做市是否变相操纵市场
 - 做市与客户订单是否冲突（客户被“吃单”）
 - 是否有披露与隔离（信息隔离、团队隔离）
- 交付级建议：做市政策、隔离墙、风险限额、异常监测与披露口径要齐。
-

Q190：上市/上架（Listing）机制需要做到什么程度？

答：交付级上市框架要能解释：

- 评审维度（技术风险、合规风险、市场风险、操纵风险）
 - 利益冲突（收费、投资、关联方）
 - 信息披露（风险提示、项目方信息、限制条款）
 - 下架机制（触发条件、客户通知、资产处置）
- 上市是操纵与声誉风险的高发点。
-

Q191：如果你有“自营交易”，如何避免与客户冲突？

答：交付级最稳：原则上不做或强隔离。若必须做：

- 交易团队与客户交易隔离
 - 客户订单优先原则
 - 黑名单与限制窗口（敏感时段不交易）
 - 披露与董事会审批
 - 审计与监测报告
-

Q192：什么是“最佳执行（Best Execution）”，你需要做到什么？

答：交付级要能说明：

- 报价来源（内部/外部流动性）
 - 执行策略（路由规则、分拆、滑点容忍）
 - 失败/部分成交处理
 - 对客户的披露（价格、费用、滑点）
- 并能提供：执行样本、对比样本、异常样本的解释。
-

Q193：平台出现异常波动或“插针”，你要怎么处理？

答：交付级应具备：

- 熔断/暂停机制（按波动阈值）
 - 异常交易调查流程（交易回放、日志、对手方分析）
 - 回滚/补偿机制（如果你承诺）必须谨慎、需董事会批准口径
 - 客户沟通模板与公告策略
- 关键：不要临时拍脑袋，要按既定规则执行并留痕。
-

Q194：API 交易会引入哪些额外风险？

答：交付级要覆盖：

- 滥用（刷单、撞库、暴力下单）
- 密钥泄露（API key 被盗）
- 高频操纵（撤单/挂单扰动）

控制点：限速、白名单、权限分级、异常熔断、审计日志、二次验证。

Q195：如果客户要求“导出成交记录与税务报表”，你要准备什么？

答：交付级准备：

- 可导出交易报表（含费用、时间、币种、对手方标识）
 - 报表口径一致（与内部账本一致）
 - 隐私保护（不泄露第三方信息）
 - 数据请求 SOP（身份核验、交付渠道、留痕）
-

Q196：交易平台与 AML 监控如何联动？

答：交付级联动点：

- 账户风险等级影响交易权限（限额/禁止杠杆/禁止提现）
 - 市场操纵告警可触发 AML 升级（关联账户、资金来源复核）
 - 大额/高频行为触发 SoF/SoW 再验证
 - 冻结/暂停与 STR 决策闭环
- “交易监控”和“金融犯罪监控”要能互相触发。
-

Q197：你需要建立“交易限制清单”吗？

答：建议必须有：

- 禁止或限制的国家/地区
 - 禁止或限制的客户类型（高风险行业、匿名结构）
 - 禁止或限制的资产/地址类型（混币器、黑客标签、制裁地址）
 - 禁止或限制的产品（高风险衍生品、杠杆）
- 并在系统中落地，而不是只写在文档里。
-

Q198：平台必须披露哪些风险给客户？

答：交付级披露常见包括：

- 市场波动风险、流动性风险
 - 技术风险（系统故障、链上拥堵）
 - 托管风险（如适用）
 - 费用结构与滑点
 - 冻结/延迟放行情形
 - 投诉与争议解决路径
- 披露要与实际流程一致。
-

Q199：监管最讨厌看到的“平台类”合规失败是什么？

答：规则与系统不一致（写得严、系统很松）

- 参数随意调整无审批与日志
- 对敲/操纵告警多但处置少
- 做市与客户冲突不披露

- 上市利益冲突不管理
一句话：不可追责、不可审计、不可解释。

Q200：你如何向监管/银行证明“平台治理是活的”？

答：交付级证明材料最好是“月度/季度治理包”：

- 市场监测告警统计与处置样本
 - 参数变更记录与审批链
 - 上市评审记录与冲突声明
 - 客诉/争议统计与整改
 - 重大事件与复盘
- 这比“再写一份制度”更有说服力。

十四、OTC 业务与“证据链闭环”(Q201–Q215)

Q201：OTC 为什么比交易所更容易触发 AML 风险？

答：因为 OTC 更像“资金兑换与转移”，典型风险包括：

- 跑分与代洗
 - 第三方代付/代收
 - 报价与成交不透明
 - 现金与地下钱庄链条
- 交付级必须强调：交易目的核验 + 资金来源证明 + 行为监控。

Q202：OTC 成交需要保留哪些证据？

答：交付级“OTC 证据链七件套”：

1. 报价记录（时间、来源、有效期）
 2. 客户确认记录（签署/点击确认/邮件确认）
 3. 成交确认单（trade confirmation）
 4. 收付款证据（银行回单/PSP 记录）
 5. 链上转账证据（tx hash）
 6. 对账记录（法币与加密资产匹配）
 7. 客户沟通记录（关键对话、指令确认）
- 监管/银行抽查时就靠这套闭环。

Q203：OTC 报价来源要怎么解释才站得住？

答：交付级要说明：

- 报价来源（交易所指数/多源聚合/做市报价）
 - 报价更新频率
 - 点差逻辑与费用结构
 - 极端行情的暂停或调整机制
- 不要只说“按市场价”，要能复现当时价格依据。

Q204：OTC 最容易踩雷的“第三方代付”怎么处理？

答：交付级建议：默认禁止；如例外接受：

- 必须解释关系（雇主/家庭成员/集团公司）
- 对第三方做等同尽调
- 单笔/累计限额更严

- 强化记录与审批
OTC 一旦放开第三方代付，极易被用作洗钱通道。

Q205：OTC 是否要做“交易目的（Purpose）核验”？

答：强烈建议。交付级做法：

- 获取客户用途声明（投资/支付/结算/工资等）
 - 与客户画像一致性检查
 - 与交易规模匹配检查
 - 异常触发 EDD 或拒绝
- 目的不是“问一句”，而是能解释“为何合理”。

Q206：OTC 如何设置限额与分层？

答：交付级限额应与风险等级绑定：

- 新客户低额度 + 冷静期
- EDD 通过后提升
- 高风险国别/行业更低
- 大额必须二次核验（SoF/SoW + 目的 + 额外审批）
并保留：限额调整审批与日志。

Q207：OTC 如果提供“现金交易”，可行吗？

答：高风险，不建议。

现金交易会显著提高：

- 来源不可验证
 - 跑分/地下钱庄风险
 - 银行合作难度
- 若一定要做：必须有更强的来源证明与监控，但多数合规路线会选择避免。

Q208：OTC 的 Travel Rule 怎么做？

答：交付级逻辑：

- 识别对手方是 VASP 还是非 VASP
 - 采集并传递必要信息（按适用规则）
 - 失败处置（补传/升级/拒绝/冻结）
 - 留痕（字段、时间、结果、处置工单）
- OTC 的 Travel Rule 往往更难，因为对手方信息更分散。

Q209：OTC 如何处理“客户要求分拆多笔”以规避审查？

答：交付级必须将其视为红旗：

- 触发结构化拆分告警
 - 合并累计看限额（按日/周/月）
 - 必要时升级 EDD 或拒绝
 - 记录客户指令与处置
- 监管/银行会重点看你是否识别并阻断“结构化”。

Q210：OTC 客户常见的 SoF/SoW 证据有哪些？

答：交付级常见可接受路径（取决于风险与规模）：

- 工资/分红/经营收入 (配税单/财务)
 - 房产/股权出售 (配协议与入账)
 - 投资收益 (配券商/基金对账单)
 - 历史加密收益 (需更强链上路径解释)
关键: 简单清晰 > 复杂想象。
-

Q211: OTC 是否需要“拒绝客户”与黑名单机制?

答: 必须有, 并且要能落地:

- 黑名单 (制裁、诈骗、跑分标签)
 - 灰名单 (可疑但需复核)
 - 拒绝理由分类与留痕
 - 复盘与规则迭代
- “不会拒绝客户”的 OTC, 早晚出事。
-

Q212: OTC 的对账要怎么做?

答: 交付级对账应做到:

- 法币收款与成交订单一一对应
 - 链上出币与客户成交一一对应
 - 手续费、点差、佣金可解释
 - 差异当日处理并升级
- OTC 监管抽查最爱看“资金闭环”。
-

Q213: OTC 如何向银行证明“不是资金转移平台”?

答: 用“反通道化设计”证明:

- 严格 KYC/SoF/SoW + 交易目的核验
 - 禁止第三方代付
 - 行为监控与结构化告警
 - Travel Rule 落地与失败即升级
 - 拒绝与 STR 的真实运行记录
- 银行要的是“可验证的硬控制”。
-

Q214: OTC 是否需要录音/录像或聊天留存?

答: 不一定强制, 但强烈建议对关键指令留痕:

- 交易确认 (报价确认、成交确认)
 - 大额/高风险交易的沟通
 - 客户争议或投诉相关沟通
- 留痕的目标: 未来能还原事实与决策。
-

Q215: OTC 业务最常见的致命错误是什么?

答: 只看客户资料, 不看交易行为

- 放开第三方代付
 - 报价与成交证据链缺失
 - 对账做不出来或做不闭环
 - 明知可疑仍放行
- 一句话: **OTC 的合规成败在“证据链”。**
-

十五、财务可持续、预算与“监管相信你活得下去”(Q216–Q223)

Q216：监管/银行为什么会看你的三年财务预测？

答：他们不怕你亏钱，怕你：

- 资金链断裂导致客户受损
 - 合规投入不足导致 AML 失效
 - 出事后无资源应急与赔付
- 交付级财务预测重点是“可持续性与缓冲”。
-

Q217：三年财务模型里最关键的变量有哪些？

答：交付级建议至少建 10 个关键变量：

- 客户数、活跃率、客单量
 - 交易量、点差/费率
 - 退款/欺诈损失率（如有法币/卡）
 - 合规与人员成本（MLRO/合规/风控/客服）
 - IT 与安全成本（监控、Travel Rule、渗透测试）
 - 外包成本（KYC、链上分析、托管）
 - 银行/PSP 成本与保证金（如有）
 - 资本缓冲（现金 runway）
 - 重大事件应急预算
 - 不同情景（基准/压力/极端）
-

Q218：监管最反感的财务模型是什么样的？

答：交付级“反面模板”：

- 收入极乐观、成本极低
 - 合规成本近乎为零
 - 安全投入缺失
 - 现金流不闭环
- 这种模型等于告诉监管：你会靠“省合规成本”活下去——高风险。
-

Q219：合规预算通常包括哪些“隐性成本”？

答：交付级常被低估的隐性成本：

- Travel Rule 方案费用（网络/消息/对接）
 - 链上监控与规则运营（不是买系统就完）
 - 独立审计/鉴证
 - 渗透测试与整改
 - 员工培训与考试
 - 供应商尽调与法务合同
 - 监管/银行问询的外部顾问成本
 - 重大事件应急（取证、追踪、PR）
-

Q220：你如何证明“合规团队不是摆设”？

答：交付级证据通常是：

- 合规 KPI 报表（EDD/拒绝/告警处置/STR）
- 培训记录与测验成绩

- 规则库迭代记录
 - 董事会复核纪要
 - 重大事件演练与复盘
- “运行数据”比“组织架构图”更有力。
-

Q221：如果你还没盈利，监管会否定你吗？

答：不一定。关键是：

- 你有足够的 runway (现金缓冲)
 - 你能持续投入合规与安全
 - 你的商业逻辑可解释、风险边界清晰
- 交付级策略：用“压力情景”证明你撑得住。
-

Q222：需要设定资本/现金缓冲阈值吗？

答：强烈建议设定“内部审慎阈值”：

- 低于某现金水平触发降本与风险收缩
 - 低于某水平触发暂停扩张/暂停高风险业务
 - 低于某水平触发董事会特别会议
- 这也是 Wind-down 触发条件的重要输入。
-

Q223：财务与风险治理怎么联动？

答：交付级联动方式：

- 资金压力 → 风险偏好收紧 (限额、国别限制)
 - 合规资源不足 → 暂停新客户/暂停高风险产品
 - 重大事件预算 → 预先审批与演练
- 监管想看到：你不会在资金紧张时“牺牲合规”。
-

十六、重大变更、扩张与监管沟通 (Q224–Q230)

Q224：什么算“重大变更”需要提前评估/沟通？

答：交付级通常把这些视为重大变更：

- 新增托管或改变托管模式 (热→MPC→冷)
 - 新增法币通道/PSP/银行结构变化
 - 新增高风险国家/客户类型
 - 新增衍生品/杠杆/借贷类产品
 - 关键外包供应商更换 (KYC/Travel Rule/托管/链上监控)
 - UBO/控制权变化、董事高管变化
 - 重大系统架构变更 (钱包、撮合、权限体系)
-

Q225：重大变更最稳的“先后顺序”是什么？

答：交付级建议按三步走：

1. 先内部评估：风险评估更新 + 政策更新 + 系统控制更新
 2. 再做证据链：演示脚本、日志导出、对账报表、SLA/Exit Plan
 3. 最后再上线/扩张：必要时主动沟通，避免事后被动解释
- 核心：先建体系，再放业务。
-

Q226：新增供应商 (KYC/Travel Rule/托管) 要做哪些动作？

答：交付级供应商上线清单：

- 尽调（合规/安全/次外包）
 - SLA/KPI 与审计权
 - 数据地图与跨境传输评估
 - 迁移与退出计划（必须写清）
 - UAT 测试与回滚方案
 - 员工培训与 SOP 更新
- 供应商更换是监管最爱问的“生存能力问题”。
-

Q227：如果发生股东/UBO 变更，要准备什么材料？

答：交付级材料包一般包括：

- 新股东/UBO 身份与履历
 - Fit & Proper 自声明与无犯罪（如适用）
 - SoF/SoW 证据链（银行流水、审计/税单等）
 - 股权结构穿透图与控制权说明
 - 董事会决议与交易文件摘要
- 并同步评估：是否影响风险偏好与银行关系。
-

Q228：关键人员（CEO/MLRO/合规官/CTO）更换怎么做才稳？

答：交付级最稳：

- 交接清单（在办告警/EDD/STR/整改项目）
 - 权限交接与最小化（先收回再授予）
 - 监管/银行沟通口径准备
 - 新任胜任力证明（CV、经验、面谈题库）
 - 董事会批准与记录
- 人员更换的风险是“断层”，交接证据很关键。
-

Q229：Wind-down（有序退出）需要提前准备到什么程度？

答：交付级 Wind-down 不是“写个计划”，而是要能执行：

- 触发条件（财务、技术、监管、欺诈事件）
 - 客户资产迁移/返还流程（含 Travel Rule 异常处理）
 - 数据保存与交接
 - 客户通知模板与时间线
 - 供应商退出与迁移脚本
 - 关键人员安排与替补
- 监管/银行都会问：“你倒闭时客户怎么办？”
-

Q230：本辑一句话结论是什么？

答：马恩岛 VASP 的“长期可用性”取决于：你能否把交易/OTC/财务/变更/退出全部做成可审计的闭环，而不是停留在文档层。

十七、STR（可疑交易报告）实务：从触发到闭环（Q231–Q250）

Q231：什么情况下你需要考虑提交 STR？

答：交付级判断原则：不是“确定洗钱”才报，而是“合理怀疑”就要考虑。常见触发来源包括：

- KYC/SoF/SoW 无法合理解释
- 交易行为异常（结构化拆分、高频进出、短时翻转）

- 链上命中高风险标签 (hack、scam、mixer、darknet)
 - 制裁/PEP/高风险国别命中或绕行迹象
 - 客诉显示被诈骗、账户被盗、代操盘
 - 业务人员“感觉不对劲”但说不清（也要记录）
-

Q232：STR 决策的标准流程是什么？

答：交付级“STR 决策七步法”：

1. 触发来源（告警/人工/客诉/银行反馈）
 2. 初步事实核查（KYC、交易、链上路径）
 3. 风险评估与红旗对照（内部红旗库）
 4. MLRO 独立判断（可要求补充信息）
 5. 决策：提交 / 不提交（均需记录理由）
 6. 采取措施（冻结/限制/EDD/终止关系）
 7. 事后复盘（规则库迭代、培训、整改）
-

Q233：谁有权决定提交 STR？业务负责人可以否决吗？

答：交付级治理原则：

- **MLRO 必须保持独立**，对 STR 决策有关键话语权；
 - 业务负责人可以提供信息，但不应以业绩压力否决；
 - 若存在分歧，需升级至合规委员会/董事会（并留痕）。
- 一句话：**STR 不能由“销售”拍板。**
-

Q234：提交 STR 前是否要通知客户？

答：一般不建议，且需避免任何可能构成“提示/泄露（tipping-off）”的行为。

交付级做法：

- 仅按内部流程收集信息
 - 对客户的冻结/延迟解释用“合规审查/风控程序”措辞
 - 不透露是否已/将提交 STR
-

Q235：STR 写作要点是什么？

答：交付级 STR 的“黄金结构”：

- **Who**：客户身份与风险画像（含国别、职业、公司背景）
 - **What**：具体交易明细（时间、金额、资产、对手方）
 - **When/Where**：关键时间线与资金路径
 - **Why suspicious**：触发红旗与无法解释点
 - **Evidence**：链上证据（tx hash、地址标签）、对账与沟通记录
 - **Action taken**：冻结/限制/EDD/终止及原因
- 监管/执法最看重：**事实清晰 + 证据链完整 + 你做了什么。**
-

Q236：如果你最终决定“不提交 STR”，也要留记录吗？

答：必须留。交付级要求：

- 触发原因
- 调查步骤
- MLRO 决策理由

- 采取的替代措施（如加强监控、补充文件）
因为监管抽查会问：你为什么没报？依据是什么？

Q237：什么是“内部可疑事件报告（Internal SAR/STR memo）”？

答：交付级做法是建立内部模板：

- 告警编号/客诉编号
 - 事实摘要
 - 证据附件清单
 - MLRO 判断与处置
 - 是否外部提交及提交编号（如适用）
- 内部 memo 是将来监管抽查与审计最有力的“合规运行证明”。

Q238：提交 STR 后，你是否必须冻结资金？

答：不一定“一刀切”，但交付级要求：

- 进行风险评估：继续放行是否会造成更大风险？
 - 采取比例适当措施：限额、延迟、冻结、终止关系
 - 任何决定都要记录理由
- 银行与监管通常更偏好：疑点未清前先控风险。

Q239：如何处理“客户催促出金”但你正在 STR 评估？

答：交付级口径与动作：

- 启动“合规审查”流程（Review Hold）
- 设定审查时限与升级路径
- 不透露 STR 相关信息
- 对外统一措辞：系统/合规审查/风险核验
并留痕：客户催促记录、你的决定与理由。

Q240：STR 与客户终止关系（Exit）之间怎么衔接？

答：交付级做法：

- STR 评估/提交后，通常要重新评估是否继续客户关系
- 若决定 Exit：需有清晰流程（通知、资产返还、数据保存）
- Exit 的返还流程仍要满足 Travel Rule/制裁筛查/留痕
重点：Exit 不是“赶紧打出去”，而是有序、可证明的退出。

Q241：如果发现客户与诈骗团伙有关，但客户本人也可能是受害者，怎么处理？

答：交付级处理：

- 区分：受害者 vs 共犯（需要调查）
- 先保护资金：冻结/限制
- 收集证据：报警回执、聊天记录、交易证据
- 评估是否触发 STR（通常会触发）
- 对客户沟通保持中性，不作定性
目标：保护客户 + 履行反洗钱义务。

Q242：STR 决策中最常见的“错误”是什么？

答：

- 只看链上标签，不看客户背景与对账
 - 只看客户资料，不看行为与资金路径
 - 业务人员干预 MLRO 判断
 - 没有时间线、没有证据附件
 - 不提交也不留记录
- 一句话：没有闭环就等于没做。
-

Q243：你需要维护“红旗指标库（Red Flags Library）”吗？

答：必须。交付级红旗库应分三类：

- 客户层红旗（国别、职业、结构、PEP）
 - 行为层红旗（频次、拆分、回流、短时翻转）
 - 链上红旗（mixer、hack、scam、darknet、桥接绕行）
- 并与告警规则对应：每个红旗要有触发阈值与处置动作。
-

Q244：如何把 STR 变成“可运营机制”，而不是一次性动作？

答：交付级运营要素：

- 每月 STR 案例复盘会
 - 告警处置质量抽检（抽样审阅 10%）
 - 规则库迭代记录
 - 培训与考试（案例式）
 - KPI：告警->调查->STR 的转化逻辑是否合理
- 监管最喜欢看到：你在持续学习与迭代。
-

Q245：银行尽调通常会怎么问 STR？

答：交付级常见问题：

- 你们一年多少 STR？（过高/过低都要解释）
 - 典型 STR 案例能否展示（脱敏）？
 - MLRO 如何保持独立？
 - 你们是否出现“可疑但放行”的情况？依据是什么？
- 准备：脱敏样本包 + 流程图 + KPI 报表。
-

Q246：STR 数量“多”是不是更合规？

答：不一定。交付级解释：

- STR 过少：可能说明你发现不了风险
 - STR 过多：可能说明你准入太松或规则误报太高
- 正确目标：风险识别能力 + 比例适当 + 处置闭环。
-

Q247：STR 相关记录要保存多久？

答：交付级建议：至少按 AML 记录保存要求长期保存（通常 ≥ 5 年），并确保：

- 可检索
 - 可导出
 - 与告警/对账/客诉关联
- 时间不是唯一，关键是“可追溯与可复核”。
-

Q248：STR 是否涉及董事会层面的责任？

答：是。交付级治理：

- 董事会应批准 AML 框架与风险偏好
 - 定期收到合规报告（含 STR 统计与趋势）
 - 对重大事件与重大客户风险有监督责任
- 监管更看重：董事会是否真的在“看风险”。
-

Q249：员工发现可疑情况但担心业绩影响，怎么办？

答：交付级机制：

- 明确“合规优先”文化与制度
 - 设立匿名报告或保护机制
 - 把合规 KPI 纳入绩效（避免只看交易量）
 - 对“阻止高风险交易”的员工给予正向激励
- 合规文化是防线，不是口号。
-

Q250：本节一句话结论？

答：STR 是一整套“发现—调查—决策—处置—复盘”的运营体系，不是填一张表。

十八、制裁合规与高风险辖区策略（Q251—Q260）

Q251：VASP 必须做制裁筛查吗？筛查什么？

答：必须做。交付级至少筛查：

- 客户姓名/别名/公司名称/UBO（制裁名单）
 - 国别与居住地（高风险/受限辖区）
 - 对手方（如可识别）
 - 链上地址（制裁地址与高风险标签）
- 制裁是“零容忍”领域，银行最敏感。
-

Q252：制裁筛查命中后怎么办？

答：交付级动作：

- 先判断是真命中还是误报（false positive）
 - 真命中：立即冻结、停止服务、升级合规/法律顾问、必要时通报
 - 误报：记录筛查证据与解除原因
- 无论真假命中，都必须有工单与审批留痕。
-

Q253：如何处理“部分命中”（姓名相似）？

答：交付级做法：

- 二次验证：出生日期、国籍、证件号、地址、公司注册信息
 - 获取补充文件
 - 记录比对过程与结论
- 严禁“嫌麻烦直接放行”，否则银行尽调会直接否决你。
-

Q254：链上制裁地址如何识别？

答：交付级路径：

- 使用链上分析与制裁地址数据库
- 建立地址风险评分

- 对命中地址：自动拦截/冻结并升级
 - 保留证据：地址标签来源、查询时间、截图/导出报告
重点：你要能证明你当时查过、依据是什么。
-

Q255：如果客户从混币器/匿名增强工具转入资金怎么办？

答：交付级处理：

- 视为高风险：触发 EDD + 解释资金来源
 - 限额或冻结直至完成解释
 - 必要时 STR 评估
 - 可设“拒绝策略”：对某些工具来源的资金直接拒收/退回（谨慎设计）
混币器不是自动违法，但在银行/监管眼里是强红旗。
-

Q256：高风险国家客户一定不能做吗？

答：不是绝对，但交付级建议：

- 建立明确的国别政策（禁止/限制/可做但需 EDD）
 - 对“可做但需 EDD”的国家：强化文件、限额、行为监控
 - 对“禁止”的国家：系统层面拦截
关键是：政策清晰、执行一致、留痕完整。
-

Q257：如何处理“客户常驻地与身份证件国籍不一致”？

答：交付级核验要点：

- 真实居住地证明（地址证明、签证/居留）
 - 税务居民声明（如适用）
 - 交易行为与居住地一致性
该情况常用于绕行制裁与高风险辖区限制，必须严查。
-

Q258：如果银行问你“你们是否接触受制裁地区资金”，你怎么回答？

答：交付级最稳回答结构：

- 我们的国别政策（禁止/限制/EDD）
 - 制裁筛查机制（客户、UBO、地址、交易）
 - 命中处置流程（冻结、调查、升级、记录）
 - 统计数据（命中次数、误报率、处置时效）
银行需要“机制 + 数据 + 证据”，不是口头保证。
-

Q259：制裁合规最常见的失败点是什么？

答：

- 只筛客户，不筛 UBO
 - 不筛链上地址
 - 命中后无工单、无审批、无证据
 - 政策写了但系统不拦截
一句话：没有证据链就等于没筛。
-

Q260：本节一句话结论？

答：制裁合规不是“有没有名单工具”，而是“命中后你有没有硬动作 + 留痕闭环”。

十九、Travel Rule 深水区：Non-VASP、失败率、对手方治理（Q261–Q270）

Q261：Travel Rule 在运营上最难的是什么？

答：交付级最难点通常有三类：

1. 对手方不配合（尤其 Non-VASP、自托管钱包）
2. 信息字段缺失或格式不兼容（传输失败率高）
3. 失败后的处置策略不清（放行还是拒绝？如何留痕？）

Q262：什么是 Non-VASP / 自托管钱包的 Travel Rule 难题？

答：因为你无法像对 VASP 那样获取对手方机构信息与合规接口。

交付级策略通常：

- 强化客户声明与证明（自托管地址归属证明）
- 风险分层与限额
- 对高风险场景执行 EDD 或拒绝
- 对失败场景保留完整记录与理由

Q263：如何证明自托管地址“确实属于客户”？

答：交付级可采用组合证据：

- 地址签名证明（message signing）
 - 小额验证交易（challenge tx）
 - 客户钱包截图/屏录（仅作辅助）
 - 设备与登录关联
 - 地址历史与资金来源一致性检查
- 证据越强，银行越放心。

Q264：Travel Rule 信息传输失败，能否直接放行？

答：不能“一概放行”。交付级需要：

- 失败原因分类（对手方不支持、字段缺失、网络问题）
- 采取补救措施（重试、改用其他渠道、要求补充信息）
- 评估风险等级（金额、国别、标签、客户风险）
- 决策：放行/延迟/拒绝/冻结，并记录理由

关键：失败不是结束，是处置开始。

Q265：是否需要建立“对手方 VASP 白名单/黑名单”？

答：强烈建议。交付级对手方治理：

- 白名单：已验证的 VASP（合规接口稳定、响应快）
 - 灰名单：不确定或失败率高（限额、更严审查）
 - 黑名单：拒绝合作（制裁风险、诈骗高发、无法验证）
- 并定期复核，形成季度报告。

Q266：Travel Rule 成功率与失败率要做 KPI 吗？

答：必须做。交付级 KPI 建议：

- 成功率（按 VASP/Non-VASP 分开）
- 失败原因 Top 10
- 平均处理时长（从触发到关闭）

- 因 TR 失败导致的拒绝/冻结数量
这些数据是监管/银行尽调的强证据。
-

Q267：如果对方 VASP 在高风险国家，你怎么处理？

答：交付级策略：

- 强化尽调：对手方资质、合规能力、历史事件
 - 限额与增强监控
 - 对重大金额执行二次核验与批准
 - 必要时拒绝某些对手方或辖区
对手方风险是“二次风险”，不能忽略。
-

Q268：Travel Rule 数据与 AML 告警要联动吗？

答：必须联动。交付级联动点：

- TR 失败 + 高风险标签 → 自动升级 EDD
 - TR 字段异常（频繁变更受益人信息）→ 行为红旗
 - 对手方频繁为同一地址/同一机构 → 结构化风险
你要能证明：TR 不是“为了合规而合规”，而是风险控制工具。
-

Q269：Travel Rule 最常见的合规失败是什么？

答：

- 只采购系统，不运营规则
 - 失败率高但不分类、不改进
 - 对 Non-VASP 没有策略
 - 信息采集与客户条款披露不一致
一句话：没有失败处置闭环，就等于没落地。
-

Q270：本节一句话结论？

答：Travel Rule 的关键不是“有没有传”，而是“传不出去时你怎么管风险”。

二十、链上监控与“可解释能力”(Q271–Q276)

Q271：链上监控工具是不是装上就合规？

答：不是。交付级监管逻辑：

- 工具只是输入
 - 你的流程、阈值、处置、复盘才是合规
监管会问：为什么这个标签可信？你如何用它做决策？
-

Q272：链上风险评分模型要做到什么程度？

答：交付级模型不必复杂，但必须：

- 可解释（每个分值能解释原因）
 - 可复现（事后能还原当时评分）
 - 可迭代（规则库有版本）
复杂模型但解释不了，反而是扣分项。
-

Q273：链上监控的“规则库”怎么建？

答：交付级建议按场景分层：

- 标签类规则 (hack/scam/mixer/sanction)
 - 行为类规则 (短时跳转、桥接绕行、多跳分散)
 - 结构类规则 (集中度、同源资金、循环回流)
- 每条规则要配：触发阈值、处置动作、升级路径、关闭标准。
-

Q274：什么是“链上调查报告（On-chain Investigation Note）”？

答：交付级内部模板，用于支撑 STR/冻结/拒绝：

- 地址与 tx 路径图 (可截图/导出)
 - 标签来源与时间
 - 资金流向摘要 (入/出、跳数、桥接)
 - 风险结论与建议处置
 - 证据附件清单
- 这是你“解释能力”的直接证明。
-

Q275：链上监控如何与对账与托管联动？

答：交付级联动方式：

- 高风险入金 → 触发提现限制与二次审核
 - 高风险出金 → 触发 TR 强化与审批升级
 - 对账差异与异常路径 → 触发链上调查
- 你要能演示：从链上告警到资金控制的全链路。
-

Q276：链上监控最常见的失败点是什么？

答：

- 告警太多没人处理 (“告警垃圾场”)
 - 处理没有工单与留痕
 - 规则从不复盘迭代
 - 标签来源不可信或无法解释
- 一句话：你需要的是“运营体系”，不是“软件采购”。
-

二十一、监管抽查/审计模拟：抽样清单与问答脚本（Q277–Q280）

Q277：监管抽查最可能先看哪些材料？

答：交付级“抽查优先清单（Top 10）”：

1. 风险评估 (含国别/产品/客户) 与年度复核记录
 2. AML/CFT Manual + Travel Rule Policy (最新版与版本记录)
 3. 客户抽样 (KYC/EDD/SoF/SoW)
 4. 告警工单与处置样本 (含关闭证据)
 5. STR 内部 memo (脱敏) 与决策记录
 6. 制裁筛查命中/误报样本
 7. Travel Rule 成功/失败样本与处置闭环
 8. 提现审批链与签名日志样本
 9. 对账报表与差异处理样本
 10. 董事会/合规委员会纪要与 KPI 报告
-

Q278：监管/审计常用的“抽样方式”是什么？

答：交付级常见抽样组合：

- 随机抽 10 个客户（含 2 个高风险）
 - 抽 10 笔大额交易（含 2 笔跨境/高风险对手方）
 - 抽 5 个告警案件（含 1 个升级到 STR 评估）
 - 抽 3 次参数/权限变更记录
 - 抽 3 次对账差异案例
- 你的准备应当能“随抽随出”，而不是临时拼材料。

Q279：监管最喜欢问的三道“致命问题”是什么？

答：交付级三问：

1. “你怎么知道你的 AML 系统有效？”（要拿 KPI 与案例说话）
 2. “Travel Rule 失败时你怎么处理？”（要有分类与闭环）
 3. “谁对风险负责？董事会如何监督？”（要有治理节奏与纪要）
- 这三问答不好，其他都白搭。

Q280：本辑一句话结论是什么？

答：马恩岛 VASP 的核心竞争力是“可解释的合规能力”：告警能处理、证据能导出、决策能追责、失败能闭环。

二十二、监管面谈（Supervisory Interview）核心题库（Q281–Q300）

Q281：监管面谈通常关注哪些角色？

答：交付级面谈通常分四线并行：

- **董事会/CEO**：风险偏好、治理、问责
 - **MLRO/合规负责人**：AML/CTF、STR、制裁、Travel Rule
 - **技术负责人**：系统控制、权限、日志、链上监控
 - **运营负责人**：客户生命周期、异常处置、对账与结算
- 准备原则：同一问题，不同角色的答案要“逻辑一致、侧重点不同”。

Q282：监管常问 CEO 的第一道问题是什么？

答：

“你们的核心风险是什么？你如何知道它被有效控制？”

交付级回答结构：

1. 点出 3–5 个核心风险（客户/国别/产品/技术/对手方）
2. 每个风险对应控制措施（准入、监控、审批、限额）
3. 用**数据/KPI/案例**证明有效性
忌空话；要“可证明”。

Q283：监管如何验证“董事会真的在管风险”？

答：交付级证据包：

- 董事会/合规委员会议会议纪要（含风险议题）
 - 风险偏好声明（RAS）与年度复核
 - 关键事件（重大告警/STR/事故）的董事会知情与决策记录
 - KPI 报表（告警、TR 失效率、STR 趋势）
- 一句话：不是有董事会，而是董事会在做什么。

Q284：MLRO 在面谈中最容易被“追问”的点是什么？

答：三大追问：

- **STR 决策独立性**：谁拍板？如何防业务干预？
 - **Travel Rule 失败处置**：失败时是否仍放行？依据？
 - **制裁命中动作**：是否真的冻结？多久？证据？
- 准备：脱敏样本 + 决策记录 + 时间线。
-

Q285：监管会如何“试探”你的 AML 是否流于形式？

答：典型试探问法：

- “有没有你们拒绝但很赚钱的客户案例？”
 - “最近一次规则调整是什么？为什么？”
 - “告警很多时，你们怎么保证质量？”
- 交付级答法：给具体案例，而不是制度摘要。
-

Q286：技术负责人在面谈中要准备什么？

答：交付级技术要点：

- 权限矩阵（谁能做什么，审批如何）
 - 日志与不可篡改性（谁、何时、做了什么）
 - 冷/热钱包控制与多签
 - 参数变更流程（谁提、谁批、谁测、谁上线）
 - 故障/应急与回滚
- 监管不看代码，但看控制逻辑。
-

Q287：如何回答“你们如何防止内部人员作恶？”

答：交付级回答框架：

- 职责分离（4-eyes/多签）
 - 最小权限与定期复核
 - 行为日志与异常监控
 - 休假与岗位轮换
 - 内部举报与保护机制
- 并给一个真实演练或演示。
-

Q288：监管会问营销与获客吗？

答：会。交付级关注点：

- 是否有误导性宣传（收益、保本、匿名）
 - 高风险国家/人群是否被主动营销
 - KOL/代理的合规约束
- 准备：营销材料审批流程、黑名单词库、代理协议合规条款。
-

Q289：如何回答“你们的风险偏好是什么？”

答：交付级回答不是一句话，而是矩阵：

- 客户类型（禁止/限制/可做）
 - 国别（禁止/EDD/普通）
 - 产品（现货/托管/转账/衍生）
 - 金额与频率阈值
- 并说明：如何落地到系统规则。
-

Q290：监管面谈最常见的失败原因？

答：

- 角色回答相互矛盾
- 只背制度，拿不出证据
- 技术/合规/业务口径不一致
- 说“可以”，但系统演示不了
一句话：没有演示能力，就没有可信度。

Q291：如何准备“现场演示（walkthrough）”？

答：交付级演示清单：

- 客户 onboarding (KYC→EDD)
 - 一笔高风险交易的告警→处置
 - TR 成功/失败各一例
 - 制裁命中冻结流程
 - 审批与日志回放
- 演示目标：从触发到关闭，全流程可追溯。

Q292：监管会抽查“历史问题”吗？

答：会。交付级做法：

- 建立“问题—整改—复核”台账
 - 能说明：原因、措施、效果
 - 展示改进前后 KPI 对比
- 监管接受问题，但不接受没学到东西。

Q293：面谈中遇到不确定问题，如何回答？

答：交付级安全答法：

- 明确现行做法
 - 承认需要进一步核实
 - 给出时限与补充材料计划
 - **不要即兴编造**
- 诚实 + 跟进能力 > 完美答案。

Q294：监管是否会单独面谈 MLRO？

答：可能。目的：验证独立性与专业判断。

准备：STR 案例、拒绝客户案例、与业务分歧的处理方式。

Q295：如何证明“合规文化”不是口号？

答：交付级证据：

- 培训记录与考试
 - 合规 KPI 纳入绩效
 - 员工举报处理案例
 - 因合规拒绝业务的真实例子
- 文化 = 制度 + 激励 + 实例。

Q296：监管面谈结束后会发生什么？

答：可能结果：

- 无条件通过
 - 要求补充材料
 - 要求整改（含时限）
 - 限制业务范围
- 交付级应对：整改项目化 + 责任到人 + 时间表。
-

Q297：如何应对“边做边补”的整改要求？

答：交付级做法：

- 明确 interim controls (临时控制)
 - 风险缓释说明
 - 分阶段里程碑
 - 定期向监管更新
- 关键：先控风险，再做系统。
-

Q298：监管是否会复查整改效果？

答：会。可能形式：文件复核、再次面谈、抽样交易。

准备：整改前后对比证据。

Q299：面谈成功的核心秘诀？

答：说你做的，做你说的，且能现场证明。

Q300：本节一句话结论？

答：监管面谈不是考试，而是一次“你是否值得被信任”的验证。

二十三、银行开户与持续尽调（核心 30 问节选）（Q301–Q320）

Q301：银行尽调与监管面谈最大的不同？

答：银行更关注：资金风险、声誉风险、可操作性。

一句话：监管看你“合不合法”，银行看你“会不会出事”。

Q302：银行最先要的三份材料？

答：

- 牌照/注册证明与监管函件
 - AML/CTF + Travel Rule Policies
 - 业务模式与资金流示意图
- 要图文并茂，不是纯文字。
-

Q303：银行会如何评估你的客户结构？

答：交付级指标：

- 零售 vs 机构占比
 - 高风险客户比例
 - 国别分布
 - 非 VASP/自托管交易比例
- 数据要与政策一致。
-

Q304：银行最怕什么类型的 VASP？

答：

- 客户来源不清
 - 高风险国别集中
 - 频繁 TR 失败
 - STR/制裁处置不坚决
- 准备：控制策略 + 实际案例。
-

Q305：如何回答“你们的 STR 多吗？”

答：交付级答法：

- 给区间与趋势
 - 解释行业与规模差异
 - 展示质量（案例）
 - 说明独立决策机制
- 多或少都要讲得通。
-

Q306：银行会抽查交易样本吗？

答：会。准备：

- 高额交易 5–10 笔
 - 高风险对手方 2–3 笔
 - TR 失败 1–2 笔
- 每笔都要有处置记录。
-

Q307：银行如何看待自托管钱包？

答：谨慎。交付级策略：

- 明确政策与限额
 - 地址归属证明
 - 强化监控
 - 必要时拒绝
- 政策模糊 = 直接扣分。
-

Q308：银行会要求“退出机制”吗？

答：会。包括：

- 客户 Exit 流程
 - 业务停止/牌照注销的 Wind-down 计划
 - 客户资产返还安排
- 银行要确保：最坏情况也可控。
-

Q309：如何应对银行的持续尽调（Periodic Review）？

答：交付级做法：

- 年度资料包
 - KPI 报表
 - 重大事件通报
 - 政策更新说明
- 把尽调当例行项目，不是临时救火。
-

Q310：银行最常见的拒绝理由？

答：

- 合规写得好，执行看不见
 - 数据与政策不一致
 - 对高风险场景态度暧昧
- 一句话：不确定性 = 风险。
-

Q311：是否需要多家银行？

答：强烈建议。交付级配置：

- 主结算银行
 - 备用银行
 - 法币/加密分离
- 降低单点失败风险。
-

Q312：银行会关注你的合作对手方吗？

答：会。包括：

- 其他 VASP
 - 流动性提供方
 - 托管/技术服务商
- 准备：对手方尽调摘要。
-

Q313：如何解释“高交易量但低利润”？

答：交付级解释：

- 业务模式（撮合/通道）
 - 费率结构
 - 风险控制策略
- 避免被误解为“洗量”。
-

Q314：银行是否会要求现场访问？

答：可能。准备：

- 办公场所
 - 团队访谈
 - 系统演示
- 与监管面谈准备一致。
-

Q315：银行尽调通过后就万事大吉吗？

答：不是。持续尽调是常态。

关键：透明、及时、专业沟通。

Q316：银行尽调中“加分项”有哪些？

答：

- 清晰的数据报表
- 主动披露问题
- 快速整改能力

- 专业 MLRO 团队
信任来自专业度。
-

Q317：银行会问你的退出/清盘能力吗？

答：会。准备：

- Wind-down Plan
 - 客户通知与资产返还
 - 记录保存
 - 监管沟通
- 这是“最后一道安全网”。
-

Q318：银行如何看待外包（Outsourcing）？

答：允许，但要：

- 尽调
 - SLA
 - 监督与审计权
 - 退出条款
- 责任不能外包。
-

Q319：银行尽调失败后还能补救吗？

答：可以。交付级路径：

- 明确拒绝原因
 - 针对性整改
 - 换银行或时间窗口
- 但成本会上升。
-

Q320：本节一句话结论？

答：银行不是反对加密，而是反对“不确定性”。

二十四、业务扩展与红线（Q321–Q330）

Q321：可以随意新增业务吗？

答：不可以。交付级原则：

- 新产品/新市场需风险评估
 - 可能需监管通知或批准
 - 更新政策与系统
- 先合规，再上线。
-

Q322：跨境展业要注意什么？

答：

- 目标国监管要求
 - 是否触发本地牌照
 - 营销与招揽限制
 - 数据与制裁风险
- 不能只看马恩岛。
-

Q323：可以做衍生品/杠杆吗？

答：视牌照与监管许可。

交付级建议：明确禁止或单独审批。

Q324：可以提供收益类产品吗？

答：高度敏感。需谨慎评估证券/集体投资风险。

Q325：可以用代理/KOL 获客吗？

答：可以，但要：

- 合规条款
 - 监督与培训
 - 责任追溯
- 代理违规 = 你的风险。
-

Q326：可以更换技术架构吗？

答：可以，但要变更管理与回滚方案。

Q327：监管变化如何应对？

答：

- 监管雷达
 - 定期评估
 - 快速调整
- 合规是动态的。
-

Q328：失败案例最常见的是什么？

答：

- 扩张太快
 - 合规跟不上
 - 银行断供
- 稳健比速度重要。
-

Q329：什么时候该主动和监管沟通？

答：

- 重大变更
 - 重大事件
 - 不确定边界
- 主动沟通 = 信任资产。
-

Q330：全书一句话总总结？

答：马恩岛 VASP 的成功不在于“拿到牌照”，而在于“长期被监管与银行信任”。

二十五、股权/控制权变更与并购重组（Q331–Q360）

Q331：持牌后可以随意更换股东/UBO 吗？

答：不可以。交付级原则：控制权变化 = 监管重点事件。

任何涉及股权结构、UBO、投票权安排、董事会控制、重大融资安排的变化，都应：

- 进行合规评估（是否触发“控制权变更/重大影响”）
 - 形成内部决议与尽调包
 - 在必要时提前与监管沟通/通知
- 一句话：先问清边界，再做交易。
-

Q332：什么算“控制权（Control）”？

答：交付级理解：控制权不只看“持股比例”，还看：

- 投票权/表决协议（Voting agreement）
 - 董事委任权（Board appointment rights）
 - 否决权（Veto rights）
 - 重大事项审批权（Reserved matters）
 - 可转换债/期权等潜在控制权
- 因此，即使股权 <50% 也可能构成控制。
-

Q333：哪些变更通常需要事前沟通/通知监管？

答：交付级高敏感变更（建议默认沟通）：

- 新增或更换 ≥10% 股东/UBO
 - 引入战略投资者或PE/基金控股
 - 发行可转债/优先股带控制条款
 - 董事会多数席位变化
 - 核心管理层（CEO/MLRO/合规负责人）更换
 - 业务范围重大扩展（新增托管、法币通道等）
- 原则：宁可多沟通一次，别让监管在事后发现。
-

Q334：股权变更时，监管最关心什么？

答：三件事：

1. 新股东/UBO 是否 **Fit & Proper**
 2. 资金来源（SoF/SoW）是否清晰、可追溯
 3. 变更是否影响治理、风险控制与资本稳健
- 监管不反对交易，但反对：不透明、不解释、不问责。
-

Q335：股权变更要准备哪些材料（交付级清单）？

答：建议形成“Change of Control Pack”：

- 变更说明信（交易结构、比例、时间线）
 - 新旧股权结构图（穿透至自然人）
 - 新股东/UBO KYC + 无犯罪/制裁筛查
 - SoF/SoW 证据包（银行流水、财报、税单等）
 - 交易文件摘要（SPA/ SHA/ 可转债条款等）
 - 治理影响分析（董事会、权限、三道防线）
 - 资本与流动性影响评估（含预测）
 - 外包/系统/运营是否变化（如变化：变更管理计划）
-

Q336：引入“代持/信托持股”可以吗？

答：高度敏感。交付级原则：

- 必须透明披露最终受益人 (UBO)
 - 必须解释结构目的与控制链条
 - 必须提供法律意见与文件证据
- 监管最怕：用结构隐藏真实控制人。
-

Q337：投资者要求“否决权/保留事项”会触发控制权吗？

答：可能会。交付级要点：

- 若否决权覆盖关键经营、合规、人员任命、财务等核心事项，可能构成实质控制
 - 建议对保留事项做“监管敏感性分级”
 - 对涉及 AML/风控/客户资产的事项，避免让外部股东形成不可解释的实控
-

Q338：并购一家 VASP 或被并购，最难的是什么？

答：交付级难点通常是：

- AML 数据与客户档案质量参差
 - 历史告警/STR/客诉遗留
 - 系统与钱包控制权交接
 - 银行关系迁移（可能断供）
- 并购不是买公司，是买“历史与风险”。
-

Q339：并购尽调（DD）应该重点查什么？

答：交付级 DD 八大模块：

1. 牌照/监管函件与历史问题
 2. 客户档案抽样（KYC/EDD/SoF/SoW）
 3. 告警与 STR 台账（脱敏样本）
 4. 制裁/Travel Rule 执行证据
 5. 钱包控制与密钥管理（交接风险）
 6. 对账能力与资产隔离（差异处理）
 7. 外包与供应商依赖（退出能力）
 8. 银行与支付通道稳定性（合规事件触发条款）
-

Q340：收购后客户能“直接迁移”吗？

答：不建议直接全量迁移。交付级策略：

- 分层迁移：先低风险、再高风险
 - 高风险客户重新做 EDD
 - 迁移过程必须留痕（谁批准、依据是什么）
- 原因：老客户不等于合规客户。
-

Q341：股权变更会影响银行账户吗？

答：极可能影响。交付级常见情况：

- 银行要求重新尽调（甚至暂停服务）
 - 银行要求补充新股东材料
 - 银行重新评估风险偏好（尤其引入高风险国别投资者）
- 建议：交易前先做“银行预沟通”，把断供风险降到最低。
-

Q342：更换董事或关键人员要怎么做？

答：交付级要做到：

- 新任命 Fit & Proper (履历、经验、无犯罪)
 - 职责交接计划 (尤其 MLRO/合规负责人)
 - 权限变更与系统访问控制更新 (立即执行)
 - 董事会决议与记录留存
- 原则：人一换，权限先控。
-

Q343：可以让同一个人兼任 CEO 与 MLRO 吗？

答：强烈不建议。交付级原因：

- 独立性不足，容易利益冲突
 - 监管与银行会质疑三道防线是否存在
- 实务上可短期过渡，但必须有明确替代计划与监督机制。
-

Q344：融资后资本金不够怎么办？

答：交付级动作：

- 立刻评估资本消耗曲线
 - 触发资本预警与限制措施 (限额、降风险产品)
 - 董事会介入并形成行动计划
 - 必要时主动与监管沟通
- 监管不怕亏损，怕你不承认问题。
-

Q345：什么是“控制权变更的时间线管理”？

答：交付级做法：

- T-60：内部评估、草拟材料包
 - T-45：预沟通监管/银行 (如适用)
 - T-30：提交通知或申请 (视要求)
 - T-0：交割与权限更新
 - T+7：提交确认文件与变更后结构
- 目标：让监管看到你是“被管理的变更”，不是“突袭式变更”。
-

Q346：股权变更后需要重新做风险评估吗？

答：需要。交付级输出：

- 更新企业风险评估 (EWRA)
 - 更新治理与责任矩阵 (RACI)
 - 更新外包与供应商风险
 - 更新资本与预算预测
- 并在董事会纪要中体现。
-

Q347：股东要求把合规外包给第三方以降成本，行不行？

答：红线风险极高。交付级原则：

- 责任不可外包
 - 核心决策 (STR、风险偏好、关键政策) 必须在公司
- 可以外包工具与执行，但必须保留最终责任与监督能力。
-

Q348：并购完成后，监管可能要求什么？

答：交付级可能要求：

- 额外报告与整改计划
 - 抽样客户复核
 - 系统与钱包控制演示
 - 风险与资本的强化要求
- 准备：并购整合计划（PMI Plan）与里程碑。

Q349：并购整合（PMI）最关键的三件事？

答：

1. 客户与 AML 数据质量整合
 2. 钱包与权限控制整合
 3. 银行/支付关系稳定
- 这三件事做不好，牌照再好也会失速。

Q350：本节一句话结论？

答：股权与控制权变更是“持牌后的第一大雷区”：要靠透明、证据、治理和时间线管理来穿越。

二十六、重大事件（Material Events）与监管通报（Q361–Q375）

Q351：什么算“重大事件”？

答：交付级常见重大事件包括：

- 钱包/系统安全事件（疑似被盗、私钥泄露、入侵）
 - 客户资产差异（对账无法解释）
 - 制裁命中或重大 AML 事件（重大 STR、执法查询）
 - 关键人员离任（CEO/MLRO/合规负责人）
 - 重大外包商中断（核心系统停摆）
 - 媒体负面事件（声誉风险）
- 原则：会影响客户、系统、资金安全或监管信任的，都算。

Q352：重大事件要多久内上报？

答：以具体监管要求为准。交付级操作：

- 先内部“事件分级”(Sev 1/2/3)
 - Sev 1：立即升级董事会与合规，并准备对外通报
 - 在不确定时，优先“早沟通、后补材料”
- 切忌：等调查完才说（可能被视为隐瞒）。

Q353：重大事件通报应该写什么？

答：交付级通报结构：

- 事件摘要（发生时间、影响范围）
 - 初步原因（已知/未知分开写）
 - 立即控制措施（冻结、隔离、暂停）
 - 客户影响与保护措施
 - 进一步调查计划与时间表
 - 后续预防措施（制度/技术）
- 监管要看到：你在控制风险，而不是解释借口。

Q354：遭遇疑似黑客攻击，第一小时做什么？

答：交付级“黄金 60 分钟”：

1. 停止相关出金/权限冻结
2. 启动应急响应（IR）与证据保全
3. 关键日志备份与隔离
4. 初步评估损失与影响范围
5. 通知关键负责人（CEO/MLRO/技术/董事会）
6. 准备监管/银行沟通口径

先控损，再查因。

Q355：对账出现差异怎么办？

答：交付级处理：

- 立刻冻结相关账户或资金流
- 启动差异调查工单
- 还原链上/账上路径
- 修正机制与复核
- 重大差异需升级与通报

监管最敏感：**客户资产差异**。

Q356：客户大量投诉会触发重大事件吗？

答：可能会，特别是：

- 涉及欺诈/盗号
- 涉及系统故障导致资金损失
- 媒体发酵造成声誉风险

交付级做法：投诉台账 + 根因分析 + 整改闭环。

Q357：执法机构来函/调查请求，怎么办？

答：交付级动作：

- 法律顾问介入
- 验证请求合法性与范围
- 只提供必要数据，保留交付记录
- 同步 MLRO 与董事会
- 评估是否需要监管通报

重点：**合规配合 + 数据保护 + 留痕**。

Q358：媒体负面报道要通报监管吗？

答：视影响程度而定。交付级原则：

- 若涉及客户资产安全、洗钱指控、重大系统安全、执法介入，建议沟通监管
- 准备事实澄清与行动计划

监管更怕你“装没发生”。

Q359：重大事件处理结束后还要做什么？

答：交付级“事后四件套”：

- Root Cause Analysis（根因分析）
- 改进计划（CAPA）

- KPI/规则库迭代记录
 - 董事会复盘纪要
- 这就是“你学到了什么”的证据。
-

Q360：本节一句话结论？

答：重大事件不是事故本身，而是你处理事故的能力决定监管信任度。

二十七、退出、清盘与客户资产返还 (Wind-down) (Q376–Q395)

Q361：为什么监管与银行都极度重视 Wind-down Plan？

答：因为底线是：

即使你停止运营，也不能伤害客户。

Wind-down 是“最后一道客户保护”。

Q362：什么情况下会触发 Wind-down？

答：交付级常见触发：

- 资本不足或持续亏损不可逆
 - 银行断供导致无法运营
 - 重大安全事件无法恢复信任
 - 股东决定退出市场
 - 监管要求限制或撤销业务
- 触发条件要写清并可执行。
-

Q363：Wind-down Plan 必须包含哪些模块？

答：交付级“八大模块”：

1. 触发条件与治理决策链
 2. 客户通知与沟通模板
 3. 客户资产返还与优先级
 4. 未完成交易处置（订单、挂单）
 5. 钱包/密钥控制与安全关闭
 6. 数据保存与交接
 7. 员工与关键岗位安排
 8. 监管、银行与第三方沟通计划
-

Q364：客户资产返还的优先顺序怎么定？

答：交付级原则：

- 先保障客户资产独立性（隔离、对账）
 - 按风险与可执行性安排（小额/低风险优先）
 - 受制裁/可疑资金需特殊处理（冻结/执法协作）
- 任何优先顺序都要能解释并留痕。
-

Q365：如果客户不配合提供返还信息怎么办？

答：交付级做法：

- 多渠道通知（邮件、站内信、公告）
- 设定截止期限与后续处理规则

- 保留客户资金与记录
 - 依法处理无人认领资产（需法律意见）
不能“随意处置”，必须合规可证明。
-

Q366：Wind-down 期间还要做 AML/制裁/Travel Rule 吗？

答：要。交付级原则：

- 退出期更容易被利用洗钱
 - 必须维持基本控制与记录保存
 - 返还资金同样要筛查与留痕
退出不等于免合规。
-

Q367：可以把客户迁移到另一家平台吗？

答：可以，但交付级要求：

- 客户明确同意
 - 对迁移对手方进行尽调（尤其合规能力）
 - 数据传输合规（隐私/安全）
 - 迁移过程留痕（同意、时间、范围）
不能“擅自转移客户”。
-

Q368：如何处理未结算的交易与挂单？

答：交付级策略：

- 停止新交易
 - 对未结算交易进行结算或取消
 - 给客户明确通知与选择
 - 保留审计证据
核心：避免产生新纠纷。
-

Q369：Wind-down 的时间线怎么做？

答：交付级建议：

- 0–7 天：冻结新增、对账、公告与监管沟通
 - 7–30 天：客户资产返还第一阶段（低风险）
 - 30–90 天：高风险/复杂资产处理，完成关闭
 - 90 天+：数据保存、审计收尾、法律注销
具体随业务复杂度调整。
-

Q370：如果银行要求你尽快关闭账户怎么办？

答：交付级应对：

- 立即与银行沟通返还计划与风险控制
 - 提供 Wind-down Plan 与时间线
 - 争取“受控过渡期”
否则会出现“资金无法返还”的灾难场景。
-

Q371：Wind-down 的最大合规风险是什么？

答：

- 客户资产对账不清

- 返还过程被利用洗钱
 - 沟通不透明导致投诉与声誉崩盘
 - 数据/证据链丢失
退出期要比平时更严。
-

Q372：清盘后还要保留记录多久？

答：交付级建议：按 AML/监管要求至少保留（常见 ≥ 5 年，交易与系统日志可能更久），并确保可检索、可导出。

Q373：是否需要独立审计或第三方验证 Wind-down？

答：强烈建议。交付级价值：

- 提升监管信任
 - 降低客户争议
 - 为股东免责提供证据
尤其涉及客户资产返还与对账。
-

Q374：Wind-down 做得好有什么意义？

答：交付级意义：

- 保护客户与声誉
 - 降低监管处罚风险
 - 为未来重返市场留下信用
退出不是失败，失控退出才是失败。
-

Q375：本节一句话结论？

答：Wind-down 是持牌机构的“最后合规答卷”，写得再好也要能执行。

二十八、监管升级路线图与“交付包”(Q396–Q400)

Q396：从小规模 VASP 到机构级平台，升级顺序是什么？

答：交付级推荐四级路线：

1. 基础合规可跑通 (KYC/告警/STR/TR)
 2. 钱包与权限强化 (多签、日志、对账自动化)
 3. 对手方治理 (白/灰/黑名单，成功率 KPI)
 4. 治理与审计升级 (内审、外部审计、董事会 KPI 机制)
-

Q397：什么时候需要引入内审（第三道防线）？

答：当你出现以下任一情况：

- 客户规模增长快
 - 产品复杂度提高 (托管、法币通道、跨境)
 - 告警量显著上升
 - 银行要求更高透明度
内审不是“奢侈品”，是规模化的必需品。
-

Q398：如何建立“监管雷达 (Regulatory Radar)”？

答：交付级做法：

- 监管公告/行业通报订阅

- 季度合规评估会议
- 政策版本管理与变更日志
- 重大变更预沟通机制
- 把合规当产品迭代。

Q399：仁港永胜建议：马恩岛 VASP 的“最优投入产出”是什么？

答：唐生建议优先投入三件事：

1. 证据链（工单、日志、对账、样本包）
2. 失败闭环（TR 失败、告警误报、整改 CAPA）
3. 治理节奏（董事会 KPI、合规委员会纪要）

因为这些是监管与银行共同认可的“可信度资产”。

Q400：本 FAQ Q1–Q400 的最终结论？

答：拿到马恩岛 VASP 只是起点；真正的护城河是“可解释、可审计、可演示”的合规运营体系。

结论 + 建议 + 关于仁港永胜相关介绍

1、仁港永胜结论（唐生 · 一句话监管判断）

马恩岛 Isle of Man 的 VASP / Designated Business Registration，不是“快牌照”，而是：

以 AML/CFT 实操为核心、以银行可接受度为导向、以长期监管信任为目标的“英系合规型加密准牌照体系”。

它的真正价值不在于： ✗ “能不能写在官网上”

而在于： ✓ 能不能持续跑通银行、支付、机构客户、跨境合作

2、唐生结论 | 什么时候“适合”选择马恩岛 VASP？

✓ 强烈适合以下类型机构：

- 已有或计划建立 英国 / 欧系银行关系
- 以 OTC、经纪、托管、机构客户 为主
- 业务模式 非高频零售、非匿名、非高风险国别导向
- 管理层 愿意真正做 AML / Travel Rule 落地

✗ 明确不适合：

- 追求 最低成本、最快下证
- 不愿披露 SoF / SoW / 客户结构
- 计划做 高杠杆衍生品、DeFi、匿名钱包泛化业务
- 把合规当“文件工程”的项目

3、行动建议（Action Plan | 可执行清单）

第一阶段 | 0–30 天（结构与边界）

- 明确业务范围（现货 / OTC / 托管 / 转账）
- 完成股权结构与 UBO 穿透
- 设计 AML 风险画像与客户分层
- 决定银行与支付通道策略

第二阶段 | 30–60 天（制度与系统）

- 交付级 AML/CFT Manual + Travel Rule Policy
- 告警规则库与 STR 决策流程
- 钱包权限 / 对账 / 日志机制
- 银行尽调材料包 (Business & Flow Pack)

第三阶段 | 60–90 天 (注册与对接)

- 正式提交 Isle of Man VASP / DB Registration
- 银行开户与持续尽调对接
- 员工培训与演练 (AML / Incident / TR)
- 准备监管抽查与银行 review

4、为何选择仁港永胜 (核心优势)

不是“写材料的人”，而是“跑监管的人”

我们不是只给你 Word 文件，而是帮你把：

- AML 决策
- STR 逻辑
- 银行问答
- 监管面谈
- 真正 跑通

完全理解英系监管逻辑 (UK / IoM / Gibraltar 同源)

- 不走“形式合规”
- 专注 可解释、可审计、可演示
- 熟悉银行与监管共同关注点

可复制的交付级体系

你在马恩岛跑通的体系，可直接迁移至：

- 直布罗陀 DLT
- 英国 FCA Crypto
- 欧盟 MiCA CASP (部分模块)
- 香港 / UAE (结构性参考)

真实项目经验

我们服务过：

- OTC / 托管 / 机构经纪
- 多银行、多司法辖区结构
- 并购、股权变更、Wind-down 实操项目

不是“理论咨询”，而是实战合规。

5、仁港永胜可交付成果清单

如你需要，我们可提供以下有偿交付版：

- 《马恩岛 VASP 牌照申请注册指南 (交付版 PDF / Word)》
- 《马恩岛 VASP 牌照 FAQ Q1–Q400 (完整索引版)》
- 《银行尽调问答包 (50–80 问 · 可直接提交)》
- 《监管抽查 / 面谈脚本 (CEO / MLRO / CTO / Ops)》

- 《Change of Control Pack (股权变更模板)》
- 《Wind-down Plan (退出清盘模板)》
- 《AML / Travel Rule / STR 操作手册 (实操版)》

所有模板均为可编辑 **Word / PPT / Excel / PDF**, 适用于监管递交与内部落地,

注: 本文中的模板或电子档可向仁港永胜唐生有偿索取 (用于监管递交与内部落地)。

6. 关于仁港永胜 & 联系方式

仁港永胜 (香港) 有限公司

Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited

我们在全球多司法辖区设有专业合规团队, 专注于:

- 加密资产 / VASP / CASP / DLT 牌照
- 银行与支付合规对接
- AML / CFT / Travel Rule 实操
- 股权变更、并购整合、退出清盘

办公地址

- **香港总部:**

香港特别行政区西九龙柯士甸道西 1 号
香港环球贸易广场 (ICC) 86 楼

- **香港湾仔:**

轩尼诗道 253–261 号依时商业大厦 18 楼

- **深圳办公室:**

深圳市福田区卓越世纪中心 1 号楼 11 楼

联系方式

- 联系人: 唐生 (唐上永, **Tang Shangyong**)
- 香港 / WhatsApp: **+852 9298 4213**
- 深圳 / 微信: **+86 159 2000 2080**
- 官网: www.jrp-hk.com

来访提示: 请至少提前 24 小时预约。

七、免责声明 (Legal Disclaimer)

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。

本文内容仅供一般信息与合规研究用途, 不构成法律、税务或投资建议。具体监管要求以 **Isle of Man Financial Services Authority (IOMFSA)** 最新法规、指引及个案审查为准。仁港永胜保留对本文内容更新、修订与解释的权利。

© 2026 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。

—— 《马恩岛 Isle of Man VASP 牌照常见问题 (FAQ 大全)》 ——