



# 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)

## 《南非 South Africa (FSCA) CASP 加密资产服务提供商许可/登记 申请注册指南》

### South Africa CASP Licence / Registration (FSCA) – Full Regulatory & Licensing Guide (Delivery-grade)

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

✅ 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)。

### 牌照核心信息

- 国家/地区: 南非 South Africa
- 牌照英文正式名称: **CASP Licence / Registration (FSCA)** (实务上通常体现为: 在 **FAIS** 框架下的 **FSP Licence**, 并获得/包含 "Crypto Asset (加密资产)" 金融产品子类别授权; 市场通称 "CASP牌照")
- 中文名称: 加密资产服务提供商许可/登记 (FSCA监管口径下的加密资产金融服务提供者)
- 监管机构: **Financial Sector Conduct Authority (FSCA)**
- 许可展业范围: 以南非将 "Crypto asset" 纳入 **FAIS Act** "financial product" 的监管底座, 围绕加密资产提供金融建议/中介服务及相关受规管活动 (以FSCA在牌照类别与授权范围中最终载明为准)
- 适合群体: 非洲市场入口、面向本地用户、希望在南非建立清晰合规框架并可对接银行/支付/机构合作的CASP

唐生一句话结论: 南非CASP合规不是“单独一部加密法”式牌照, 而是落在 **FAIS (金融咨询与中介服务) 牌照体系 + Fit & Proper (胜任力) + FIC AML/Travel Rule (反洗钱/旅行规则)** 的“组合式监管落地”。

—— 《南非 CASP 许可证 – 完整监管和许可指南 South Africa CASP Licence – Full Regulatory & Licensing Guide》——

### 免责声明

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。具体监管要求与许可范围以 **FSCA** 最新规定、系统指引及个案审查为准; 反洗钱与Travel Rule执行以 **FIC** 最新规定为准。仁港永胜保留对本文内容更新与修订的权利。

### 南非 CASP 许可证 – 完整监管和许可指南

### South Africa CASP Licence – Full Regulatory & Licensing Guide

## 第0章 | 文件控制与指南定位 (Document Control & Scope)

### 0.1 目的 (Purpose)

本制度 (下称“本文件”) 全文由仁港永胜唐上永先生拟定用于建立并固化本公司在南非以 **FSCA/FAIS** 框架开展“加密资产 (Crypto Asset) 相关金融服务”的合规治理与运营要求, 使公司能够:

1. 支持向 FSCA 递交 CASP (实务上为 FAIS FSP 授权覆盖 Crypto Asset 子类别) 申请/变更材料;
2. 支持获批后持续监管义务履行;
3. 形成可审计、可追溯、可演示的“人-制度-流程-系统-证据链”闭环。

## 0.2 适用范围（Scope）

本文件适用于本公司及其授权范围内的所有部门、人员、系统与外包服务商，覆盖但不限于：

- 客户接入、KYC/EDD、风险分级、持续尽调；
- 加密资产相关中介服务/（如适用）建议服务；
- 交易监测、可疑活动识别与升级、报告与记录保存；
- 外包治理、信息安全、BCP/DR、有序退出（Wind-down）；
- 投诉处理、利益冲突管理、信息披露与客户保护。

## 0.3 监管口径与引用层级（Regulatory Basis & Hierarchy）

本文件以南非现行监管框架为基础制定，适用时遵循以下优先级：

1. 适用法律、法规、FSCA发布的规则与指引、FIC发布的指令；
2. FSCA许可条件（Licence Conditions）及批复函要求；
3. 公司内部政策、程序、操作指引与系统控制。

注：如本文件与监管最新要求不一致，以监管最新要求为准，并应触发第0.9“版本更新机制”。

## 0.4 关键定义（Definitions）

- **Crypto Asset（加密资产）**：以南非监管纳入FAIS体系的“金融产品子类别”口径为准。
- **CASP（Crypto Asset Service Provider）**：市场通称；在公司制度与许可文件中以“FAIS FSP（含Crypto Asset授权范围）”为正式表述。
- **Key Individual（关键人员）**：对FSP持牌活动承担法定/监管责任的关键岗位人员。
- **Representative（代表/持牌代表）**：在授权范围内直接向客户提供建议/中介服务的人员。
- **Travel Rule**：FIC关于加密资产转账信息传递的指令要求（本文件中以“Travel Rule机制”统称，不替代监管原文）。

## 0.5 文档结构（Structure）

本文件按 **第0章–第26章** 组织，每章均为可直接递交/落地的制度模块。附件提供表单、台账、模板与演示脚本。

## 0.6 角色与职责总览（Roles & Responsibilities）

- **董事会（Board）**：批准风险偏好、合规策略、重大外包、重大事件通报与整改；对整体合规最终负责。
- **CEO/GM（如设）**：确保资源配置与跨部门执行，批准关键运营机制。
- **Key Individual**：对FAIS受规管活动的合规开展负责，监督代表与业务流程。
- **合规负责人（Compliance）**：制度维护、合规审查、培训、监测与整改跟踪。
- **AML/MLRO（或同等职能）**：AML/CTF框架落地、可疑活动识别与上报决策机制运行。
- **IT/安全负责人**：系统控制、日志、访问控制、变更管理、BCP/DR。
- **业务负责人（Business）**：第一道防线执行与记录，按制度开展客户与交易管理。
- **内审/独立审查（Internal Audit/Independent Review）**：对三道防线有效性进行独立评价。

## 0.7 执行与合规承诺（Compliance Statement）

公司全员必须遵循本文件要求。任何偏离均须按照“例外与升级机制”处理，未经批准不得实施。

## 0.8 违规处理（Breach Handling）

对违反本文件的行为，公司将采取包括但不限于：纠正措施、培训、纪律处分、必要时的监管通报与客户补救。

## 0.9 版本管理与更新机制（Version Control）

- **触发条件**：监管变更、业务范围变化、重大事故/审计发现、系统重大变更。
- **更新流程**：合规牵头起草 → 相关部门评审（业务/IT/AML/法务）→ CEO/董事会批准 → 发布与培训 → 旧版归档。

- **保存期限：**所有版本与批准记录长期保存（不少于监管要求的最低期限）。

0.10 记录与表单（Records & Forms）

- 《制度文件发布与培训签收表》（附件A-01）
- 《版本变更申请与影响评估表》（附件A-02）
- 《例外审批表》（附件A-03）
- 《整改跟踪台账》（附件A-04）

0.11 本指南定位（Delivery-grade）

本指南为可直接递交的交付版，用于：

1. 申请/变更 **FSCA（FAIS）FSP 牌照**并覆盖**Crypto Asset**子类别；
2. 搭建可被审查的**治理、合规、AML/CFT、Travel Rule、IT证据链**；
3. 向董事会/银行/投资人/合作机构解释南非监管路径。

0.12 适用对象（Target Applicants）

类型	是否适合
面向南非本地用户的加密经纪/撮合/OTC（合规化运营）	✔ 强烈适合
钱包服务/托管（需严密控制与记录）	✔ 适合（需强化IT与AML证据链）
仅追求“离岸展示牌照”或不愿披露UBO/资金来源	✘ 高风险
无法落地Travel Rule、交易监测、记录保存	✘ 不适合

第1章 | 许可定位、业务边界与牌照表述（Licence Positioning & Business Boundary）

1.1 目的

明确本公司在南非开展加密资产相关业务的**监管表述口径**、业务边界、许可范围与“不可触碰红线”，确保对外披露、对内流程与对监管递交材料一致。

1.2 适用范围

适用于：商业计划书、网站披露、合同条款、客户沟通话术、对外营销材料、系统功能上线范围、外包合同范围。

1.3 关键定义

- **Advice（建议服务）：**对客户作出推荐、意见、方案选择等可能被认定为建议的行为。
- **Intermediary Services（中介服务）：**撮合、执行、订单传递、引导交易、结算协调等。
- **Client Funds / Client Assets（客户资金/资产）：**客户法币资金与加密资产（含托管控制权相关权利）。

1.4 制度要求（必须执行）

1.4.1 许可表述原则（统一口径）

1. 对监管递交材料与对外披露统一采用：
  - “**FAIS FSP（含Crypto Asset授权范围）**”作为正式口径；
2. “CASP”仅作为市场通称，可在括号中使用，不得替代正式表述；
3. 任何涉及新增业务（如托管、杠杆、衍生品、借贷、质押、稳定币支付等）必须先完成：
  - 监管影响评估 → 制度补齐 → 系统控制上线 → 获得批准（内部/必要时监管沟通） → 才能上线。

1.4.2 业务边界清单（Boundary Matrix）

公司必须形成并维护《业务边界矩阵》（附件B-01），至少包含：

- 我们做什么（In-scope）：例如撮合/引导交易/执行协助/信息展示等（按拟申请范围写明）；
- 我们不做什么（Out-of-scope）：例如不提供投资收益承诺、不提供未经授权的建议、不进行自营对赌等；
- 是否触碰客户资金：法币资金路径（客户→银行/PSP→谁？）必须清晰；
- 是否托管加密资产：若托管，则必须执行第15章全部托管制度与IT证据链要求。

**1.4.3 对外披露一致性（Disclosure Consistency）**

网站/APP/合同/营销材料必须与许可范围一致：

- 费用披露、风险披露、投诉渠道、适当性/适配性说明（如适用）；
- 禁止使用“受监管=无风险”“保本”等误导性表述；
- 若仅提供中介服务，必须明确不提供个性化投资建议（或明确建议的条件与流程）。

**1.5 流程（Process）**

**1.5.1 新业务/新功能上线审批流程**

1. 业务提出《新业务上线申请表》（附件B-02）；
2. 合规出具《监管影响评估》（附件B-03）：是否属于建议/中介、是否构成托管、是否触发Travel Rule强化要求；
3. IT出具《系统控制与日志方案》（附件B-04）；
4. AML出具《风险评估与监测规则调整方案》（附件B-05）；
5. 关键人员/CEO审批；重大事项提交董事会批准；
6. 上线后30天内复盘并形成《上线合规复盘报告》（附件B-06）。

**1.6 控制点（Controls）**

- 控制点C1：任何对外材料发布前必须由合规审批并留痕；
- 控制点C2：系统上线必须具备审计日志与回滚机制；
- 控制点C3：产品/业务范围与许可范围不一致时，立即暂停相关功能并升级至CEO与合规负责人。

**1.7 记录保存（Records）**

- 对外披露审批记录、版本留存（≥监管最低年限）；
- 新业务评估材料、批准记录、复盘报告；
- 客户沟通话术与培训记录。

**1.8 例外与升级（Exceptions & Escalation）**

如业务已发生超范围交付或对外误导披露：

- 立即停止相关内容/功能；
- 合规启动“重大事件评估”并提出客户补救；
- 必要时触发对监管沟通/通报机制（见第24章风险地图与重大事件处理条款）。

---

**第2章 | 监管架构与合规治理总则（Regulatory Governance & Three Lines of Defence）**

**2.1 目的**

建立公司治理与合规治理框架，确保董事会能够真实监督风险，形成“三道防线”的问责链条，满足持续监管预期与银行/合作机构尽调要求。

**2.2 适用范围**

适用于董事会、管理层、业务线、合规/AML/风控/IT、内审与外包服务商。

## 2.3 关键定义

- 三道防线 (Three Lines of Defence):
  - 第一防线：业务与运营（执行与初步识别）
  - 第二防线：合规/AML/风险管理（制定规则、监测与否决权）
  - 第三防线：独立审查（内审/外部审计/独立合规评估）

## 2.4 治理结构 (Governance Structure)

### 2.4.1 董事会与委员会设置（建议最低配置）

- 董事会 (Board)
- 风险与合规委员会 (Risk & Compliance Committee)
- 审计委员会 (Audit Committee)（可与第三道防线联动）

### 2.4.2 不可外包职责 (Non-delegable Responsibilities)

董事会不得外包以下事项（可直接写入董事会议事规则）：

1. 风险偏好与客户接受政策；
2. AML/Travel Rule总体框架批准与年度复核；
3. 关键外包决策与退出预案；
4. 重大事件处置与对监管沟通原则；
5. 关键岗位任免与能力评估结果确认。

## 2.5 制度要求 (Requirements)

### 2.5.1 第一防线要求（业务/运营）

- 严格按流程执行KYC/EDD、客户风险评级、交易处理；
- 对异常交易、客户资料不一致、拒绝配合等情况，必须触发升级；
- 形成操作留痕：工单、日志、审批记录。

### 2.5.2 第二防线要求（合规/AML/风险）

- 制定政策与程序、监控指标、规则库与升级阈值；
- 对高风险客户/交易拥有否决权，业务必须执行；
- 维护风险登记册 (Risk Register) 与整改闭环；
- 组织培训、合规检查与持续评估。

### 2.5.3 第三防线要求（独立审查）

- 至少年度对以下进行独立评价并向董事会报告：
  1. AML/Travel Rule运行有效性；
  2. IT控制与日志可追溯性；
  3. 外包治理与供应商风险；
  4. 投诉处理、信息披露一致性；
- 对重大缺陷出具整改建议与期限，跟踪至关闭。

## 2.6 流程 (Process)

### 2.6.1 治理会议节奏（建议）

- 董事会：季度至少一次（重大事项随时召开）
- 风险与合规委员会：每月一次
- 操作层合规例会：每周一次（或按业务量调整）

## 2.6.2 报告机制（Reporting Pack）

每月提交董事会/委员会的“合规治理包”至少包含：

- 客户风险分布与新增高风险客户列表
- 交易监测告警统计与处置结果
- STR/可疑活动升级情况（不披露敏感细节时可用摘要）
- 投诉与纠纷统计、处理时效
- 外包服务SLA/KPI与重大事件
- 重大系统变更、渗透测试/漏洞修复状态
- 整改台账与逾期事项

## 2.7 控制点（Controls）

- 控制点G1：第二道防线否决权必须制度化（写明“业务必须执行”）；
- 控制点G2：所有治理会议必须形成会议纪要、决议与行动项清单；
- 控制点G3：重大事件触发“24小时内内部通报”并启动调查与补救。

## 2.8 记录与表单（Records & Forms）

- 《董事会/委员会会议纪要模板》（附件C-01）
- 《月度合规治理包目录》（附件C-02）
- 《风险登记册Risk Register模板》（附件C-03）
- 《整改闭环台账》（附件A-04复用）

## 2.9 例外与升级

若出现治理失效迹象（如业务不执行合规否决、外包失控、日志缺失）：

- 合规负责人立即升级至CEO与董事会；
- 启动独立审查；
- 必要时暂停相关业务功能并启动客户补救计划。

## 附件清单

- 附件A：文件控制类（A-01至A-04）
- 附件B：许可边界与上线评估类（B-01至B-06）
- 附件C：治理会议与风险管理类（C-01至C-03）

# 第3章 | 服务范围（Services Scope）与申请组合策略（Phased Authorisation Strategy）

本章用于把“我们到底做什么/不做什么/先做什么再做什么”写成**监管可审查、内部可执行、系统可落地**的制度文件。

适用对象：业务负责人、Key Individual、合规、AML、IT、产品、外包管理。

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。

## 3.1 目的（Purpose）

明确本公司在南非以 **FSCA/FAIS** 监管框架开展“加密资产（Crypto Asset）相关金融服务”的：

1. 许可展业范围（In-scope）；
2. 明确排除范围（Out-of-scope）；
3. 申请组合与分阶段上线策略（Phased Strategy）；

4. 范围变更与新增业务上线的审批、证据链与留痕要求；  
从而确保：对监管申报、对外披露、系统能力、人员配置与合规控制**完全一致**，并可被审计与复盘。

## 3.2 适用范围 (Scope)

本章适用于：

- 牌照申请/变更文件：Business Plan、Programme of Operations、组织架构、风险评估、制度包；
- 对外披露：网站/APP/营销材料/客户条款/费率表；
- 内部运营：产品功能上线、客户接入、交易处理、资金路径、托管模式、外包边界；
- 持续监管：监测规则库、KPI报表、投诉处理、重大事件通报。

## 3.3 关键定义 (Definitions)

- **In-scope Services (许可范围内服务)**：在公司拟申请/已获FSCA (FAIS) 授权的范围内，围绕“Crypto Asset”金融产品提供的**Advice**与/或**Intermediary Services** (以最终许可载明为准)。
- **Out-of-scope Services (排除范围)**：未获授权、或公司政策明确不提供的活动。
- **Phase (阶段)**：公司为降低监管与运营风险而采用的分阶段授权/分阶段上线策略。
- **Custody (托管)**：公司对客户加密资产形成控制或对私钥/签名权限形成控制的任何安排 (含直接或通过外包/技术伙伴实现)。
- **Fiat Rails (法币通道)**：客户法币资金在银行/PSP/支付机构体系内的入金、出金、退款、冲正、冻结等流程与控制点。

## 3.4 制度要求 (Requirements | 必须执行)

### 3.4.1 服务范围表述原则 (Scope Wording Principle)

1. 公司对监管、银行、合作机构与客户的服务范围表述必须采用“**受规管活动类型 (Advice/Intermediary) + 金融产品子类别 (Crypto Asset) + 渠道/客户类型 + 关键边界 (是否托管/是否触碰客户资金)**”四段式写法；
2. 禁止使用“我们做所有加密相关业务”“一站式全能平台”等不可审查、不可执行的表述；
3. 任一服务功能上线前必须完成：范围定位 → 合规/AML/IT评估 → 控制点与记录就绪 → 批准 → 上线后复盘。

### 3.4.2 必须建立“服务范围矩阵”(Scope Matrix)

公司必须建立并维护《服务范围矩阵》(附件D-01)，至少包含以下字段 (不可缺失)：

- 服务名称 (Service Name)
- 监管属性 (Advice / Intermediary / Both / Neither)
- 客户类型 (Retail / Professional / Corporate)
- 渠道 (App / Web / OTC Desk / API)
- 是否触碰客户法币资金 (Yes/No; 若Yes, 写明资金路径)
- 是否托管/控制私钥 (Yes/No; 若Yes, 适用第15章全套要求)
- 主要风险点 (AML/市场操纵/欺诈/网络安全/投诉)
- 关键控制点 (控制点编号关联第12/14/15/17章等)
- 必备记录 (台账/日志/审批/对账)
- 负责人 (Owner: 业务/合规/AML/IT)

### 3.4.3 排除范围 (Out-of-scope) 必须“白纸黑字”

公司必须明确并对外披露 (如适用) 以下排除范围 (示例清单, 可按实际删减/增加, 但必须写清)：

- 不提供保本保收益承诺；
- 不提供未经授权的个性化投资建议 (若仅获批中介服务)；
- 不开展杠杆/期货/期权等衍生品 (除非另行获批并建立专项制度)；
- 不进行自营对赌客户、不以客户订单为对手盘 (如涉及做市, 必须单独披露冲突与隔离)；
- 不接受来源不明资金、不为匿名/不可识别客户提供服务；
- 不在未完成Travel Rule与监测控制前开展高频跨境转账业务 (如适用)。

## 3.5 服务范围（In-scope）制度写法（可直接用于申请材料）

下列为“可直接递交”的制度口径模板。你可按你真实业务选用并填空（方括号为可替换项）。

### 3.5.1 中介服务（Intermediary Services）【模板】

本公司在获批授权范围内，就“Crypto Asset（加密资产）”金融产品向客户提供以下中介服务（Intermediary Services）：

1. **交易引导与执行协助**：向客户展示交易报价/流动性来源信息，并在客户指令下协助其进行加密资产买卖/兑换的下单与执行（不承诺成交价格/收益）；
2. **撮合/转介**（如适用）：将客户订单按既定规则路由至[交易场所/流动性提供方/合作平台]执行，并对订单处理全过程留存审计日志；
3. **结算与对账协调**（如适用）：向客户提供订单状态、成交回执、结算结果与余额变动记录，并建立差异处理流程；
4. **客户支持与纠纷处理**：对订单失败、退款、争议等提供标准化处理流程与时限承诺。

边界声明：

- 本公司[不/会]接触客户法币资金：资金路径为[客户→银行/PSP→(谁)→(谁)]；
- 本公司[不/会]托管客户加密资产：如“会”，托管模式为[冷钱包/MPC/热钱包]，并适用第15章制度。

### 3.5.2 建议服务（Advice）【模板 | 如适用】

若公司申请/获批包含建议服务（Advice），必须额外写明：

- 建议触发条件：何种沟通被视为建议；
- 客户适当性/适配性（Suitability/Appropriateness）流程；
- 记录保存：建议依据、客户目标与风险承受度、披露与确认；
- 禁止性行为：不得以佣金驱动误导性建议。

控制点S2：若范围包含Advice，必须同步启用《客户适当性评估表》（附件D-07）与《建议记录表》（附件D-08）。

## 3.6 申请组合策略（Phased Strategy | 核心章）

### 3.6.1 策略原则（Strategy Principles）

公司采用分阶段策略的原则为：

1. **先可控、后复杂**：先上线可完全控制证据链的服务，再扩展托管/跨境/机构API等复杂服务；
2. **先制度、后系统、再上线**：制度与控制点必须先成文并跑通演示脚本；
3. **先监管一致性、再商业扩张**：范围扩张必须同步更新许可、披露、人员、AML/IT控制与外包边界。

### 3.6.2 Phase 1（基础合规上线）

许可/范围建议：以“Intermediary Services”为主，明确不做托管或采用最轻托管结构（如仅转介至第三方托管且公司不控制私钥）。

必备交付物：

- 《服务范围矩阵》（D-01）
- 《客户接受政策》（D-02）
- 《KYC/EDD与风险分级规则》（D-03）
- 《交易处理与订单留痕流程》（D-04）
- 《监测规则库（初版）》（D-05）
- 《投诉处理流程与登记册》（D-06）

上线门槛（Go-live Gate）：

- KYC/风险分级100%可执行；
- 交易日志可回溯（含订单创建、修改、撤销、成交、失败、退款）；
- 可疑活动升级机制跑通；



- 例外与冻结机制可执行。

### 3.6.3 Phase 2（托管/钱包/更高风险功能扩展）

触发条件：Phase 1运行≥[3]个月且无重大缺陷；完成独立审查通过。

新增范围示例：钱包服务、托管（冷钱包/MPC）、更高频转账、机构客户。

必须新增制度与证据链：

- 第15章托管专项制度全套（密钥治理、权限分层、对账、审计轨迹）；
- 第17章信息安全与“可演示证据链”升级；
- AML监控规则升级（高频、跨境、链上聚合风险）；
- 外包治理与退出预案（第18章）强化。

### 3.6.4 Phase 3（生态化与跨境/机构化扩展）

新增范围示例：API机构通道、商户/支付协同、跨境大额、更多产品线。

必须条件：

- Travel Rule机制成熟、异常场景处理闭环；
- 资金路径可追溯与冻结/执法响应机制完善；
- 年度渗透测试、灾备演练完成并留证；
- 董事会批准的风险偏好与额度体系就绪。

控制点S3：任何Phase升级必须提交《Phase升级评估报告》（附件D-09）并由董事会或风险合规委员会批准。

## 3.7 范围变更与新增服务上线流程（Change Management Process）

### 3.7.1 变更分类

- 轻微变更：不改变监管属性（Advice/Intermediary）、不触碰客户资金、不涉及托管控制权的功能优化；
- 重大变更：新增Advice、托管、跨境大额、机构API、资金路径改变、外包核心职能改变。

### 3.7.2 标准流程（必须执行）

1. 业务提交《新服务/变更申请表》（D-10）；
2. 合规出具《监管属性判定与披露影响评估》（D-11）；
3. AML出具《风险评估与监测规则调整方案》（D-12）；
4. IT出具《系统控制域与日志方案》（D-13）；
5. 外包管理出具《供应商影响与退出预案更新》（D-14）；
6. Key Individual/CEO审批；重大变更提交董事会/委员会批准；
7. 上线后[30]天复盘并形成《上线合规复盘报告》（D-15）。

## 3.8 控制点（Controls | 审计友好）

- S1：对外披露必须引用《服务范围矩阵》版本号；
- S2：涉及Advice必须启用适当性评估与建议记录；
- S3：Phase升级必须董事会/委员会批准；
- S4：托管/钱包上线前必须完成第15章与第17章“演示脚本”验收；
- S5：资金路径改变必须触发财务、AML与客户条款同步更新并留痕；
- S6：任何超范围交付触发立即停用功能、内部通报与补救机制。

## 3.9 记录保存（Records Retention）

以下记录必须保存并可随时导出（保存期限按监管最低要求执行；公司可内部设定更长）：

- 《服务范围矩阵》及历史版本；

- 上线审批链条材料（评估表、批准记录、复盘报告）；
- 订单与交易日志、资金路径记录、异常处理工单；
- 客户沟通与披露确认记录（含风险提示确认）；
- 外包合同、SLA、KPI与退出演练记录。

### 3.10 例外与升级（Exceptions & Escalation）

若出现以下任一情况，必须按“重大事件”路径升级至合规负责人、Key Individual与CEO（必要时董事会）：

- 服务被认定或疑似超出许可范围；
- 未经批准触碰客户资金或形成托管控制权；
- 新功能上线导致日志缺失、无法对账、无法解释交易；
- 客户投诉集中爆发或出现媒体/执法关注；
- Travel Rule/监测机制无法覆盖高风险场景（如跨境高频转账）。

### 3.11 版本管理（Version Control）

- 所有人不得使用“口头范围”；必须使用本章与《服务范围矩阵》定义的范围；
- 每次变更都必须更新：
  1. 本章相关条款（如范围变化）；
  2. 附件D-01矩阵；
  3. 对外披露与客户条款；
  4. 培训与签收记录。

## 附件（本章对应表单/台账清单 | 可直接建档）

- **D-01** 《服务范围矩阵（Scope Matrix）》
- **D-02** 《客户接受政策（Customer Acceptance Policy）》
- **D-03** 《KYC/EDD与风险分级规则表》
- **D-04** 《订单处理与执行留痕流程说明（含字段清单）》
- **D-05** 《监测规则库（Rule Library）初版模板》
- **D-06** 《投诉处理流程与投诉登记册》
- **D-07** 《客户适当性评估表（如适用）》
- **D-08** 《建议记录表（如适用）》
- **D-09** 《Phase升级评估报告》
- **D-10** 《新服务/变更申请表》
- **D-11** 《监管属性判定与披露影响评估》
- **D-12** 《AML风险评估与监测规则调整方案》
- **D-13** 《系统控制域与日志方案》
- **D-14** 《供应商影响与退出预案更新》
- **D-15** 《上线合规复盘报告（30天）》

## 第4章 | 南非 CASP 的监管优势、市场定位与跨司法辖区对标

(Regulatory Positioning, Comparative Analysis & Strategic Fit)

本章用于向 **FSCA**、银行、合作机构、董事会解释：

为什么选择南非、南非**CASP**在全球合规版图中的位置、以及公司为何“适合”在南非持牌运营。

该章节常被监管与银行作为“理解你是否清楚自己在做什么”的关键判断材料。

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。

## 4.1 目的（Purpose）

本章旨在：

1. 明确南非 CASP（FAIS FSP + Crypto Asset 授权）的**监管哲学与制度优势**；
2. 解释其与 **EU MiCA、UK FCA Crypto Registration、离岸 VASP** 的本质差异；
3. 说明本公司选择南非作为持牌地的**战略合理性与合规可持续性**；
4. 为董事会、监管机构与第三方（银行/清算/审计）提供一致的定位口径。

## 4.2 适用范围（Scope）

本章适用于：

- FSCA 申牌文件中的 **Business Rationale / Regulatory Context**；
- 银行开户、PSP 接入、审计与尽调材料；
- 对外投资人说明文件、董事会战略材料；
- 内部培训（理解监管差异，避免错误表述）。

## 4.3 关键定义（Definitions）

- **Principle-based Regulation（原则制监管）**：监管关注风险、问责与治理能力，而非仅条文勾选。
- **Rule-based Regulation（条款制监管）**：以明确规则、分类、最低标准为主的统一制度。
- **Conduct Regulation（行为监管）**：关注客户保护、信息披露、公平性与市场行为。
- **Passporting（护照机制）**：在一国获批后可跨区直接展业的法律机制（南非不适用）。

## 4.4 南非 CASP 的监管哲学与制度优势

### 4.4.1 纳入既有金融体系，而非“另起炉灶”

南非并未通过一部“独立加密法”来监管加密资产，而是：

- 将 **Crypto Asset** 明确纳入 **FAIS Act** 下的“金融产品”范畴；
- 要求提供相关服务的机构，遵循**成熟的金融行为监管体系**。

制度意义（可直接写入申牌材料）：

- 加密资产服务不再处于监管灰区；
- 客户保护、适当性、投诉处理、信息披露等要求与传统金融对齐；
- 对银行、审计师、机构合作方更具可理解性与可接受性。

### 4.4.2 强调“人 + 行为 + 问责”，而非只看资本

与部分司法辖区不同，南非监管重点在于：

- **Key Individual / Representative** 的胜任力与问责链条；
- 公司是否具备真实治理与持续合规能力；
- 是否能解释“你如何保护客户、如何防止滥用、如何处理异常”。

监管逻辑总结：

FSCA 更关心：  
“当事情出问题时，谁负责？如何发现？如何纠正？是否留下证据？”

### 4.4.3 对本地用户保护导向清晰

南非 CASP 制度的核心目标之一是：

- 规范面向**南非本地居民**的加密资产服务；
- 降低诈骗、误导销售、不透明费用、无序平台风险。

因此，监管对以下方面高度敏感：

- 营销与宣传表述；
- 是否暗示“保本/无风险”；
- 投诉与纠纷处理效率；
- 客户教育与风险提示。

## 4.5 与主要司法辖区的系统性对比（制度级）

以下对比用于**制度解释与董事会战略判断**，并非“优劣评判”。

### 4.5.1 南非 CASP vs 欧盟 MiCA CASP

维度	南非 CASP (FAIS)	欧盟 MiCA CASP
监管逻辑	行为监管 + 原则制	条款制 + 分类监管
法律基础	FAIS Act	MiCA (EU 2023/1114)
业务分类	Advice / Intermediary	多项 CASP 分类
护照机制	❌ 无	✅ 有
适合市场	南非本地用户	欧盟跨境零售
审批关注点	人、流程、行为	资本、制度、分类
银行理解度	高	中-高

制度结论（可直接引用）：

MiCA 适合“欧盟市场规模化零售”；  
南非 CASP 更适合“本地合规经营 + 行为监管可解释”。

### 4.5.2 南非 CASP vs 英国 FCA Crypto Registration

项目	南非 CASP	UK FCA Crypto
是否完整牌照	✅ 是 (FAIS FSP)	❌ 否 (AML 注册)
是否可提供建议	视授权	❌ 不鼓励
是否强调行为监管	✅ 强	❌ 弱
银行开户难度	中	高
客户保护框架	成熟	有限
长期经营适配	高	中

一句话总结：

英国注册是“反洗钱准入”；  
南非 CASP 是“金融行为监管下的加密经营许可”。

### 4.5.3 南非 CASP vs 快速离岸 VASP

对比点	南非 CASP	快速离岸 VASP
监管深度	深	浅
银行接受度	中-高	低
客户保护	强	弱
可持续性	高	不确定
成本	中	低
适合用途	本地长期经营	展示/过渡

## 4.6 本公司选择南非的战略合理性（交付版写法）

### 4.6.1 市场与客户定位匹配

本公司主要服务对象为：

- 南非本地个人与企业客户；
- 需要受监管、透明、可投诉、可追责的加密资产服务。

南非 CASP 的监管目标与本公司客户结构高度一致。

---

### 4.6.2 合规能力与监管期望匹配

本公司已建立：

- 明确的董事会治理与三道防线；
- 可执行的 AML / Travel Rule / 监测机制；
- 完整的信息披露、投诉与纠纷处理流程。

上述能力与 FSCA 对 CASP 的持续监管期望相匹配。

---

### 4.6.3 与集团全球布局的协同

在集团层面：

- 南非 CASP 可作为非洲合规运营中心；
  - 与 EU MiCA、UK、HK、UAE 等牌照形成功能互补；
  - 降低单一司法辖区政策变化的系统性风险。
- 

## 4.7 制度性要求（必须执行）

### 4.7.1 对外统一定位口径

所有对外文件、路演、营销、合作沟通中，必须统一以下表述逻辑：

- “本公司为 FSCA 监管下的 FAIS FSP，获授权就 Crypto Asset 提供[Advice/Intermediary]服务”；
- 不得暗示南非牌照可替代其他司法辖区许可；
- 不得暗示“全球通行/无监管限制”。

### 4.7.2 禁止性误导表述（红线）

- ❌ “南非牌照等同欧盟护照”；
- ❌ “FSCA 兜底/保障收益”；
- ❌ “全球最低成本合规”；
- ❌ “监管宽松/容易过”。

控制点P1：合规必须审查所有对外“监管定位”相关材料。

---

## 4.8 流程（Process）

### 4.8.1 定位文件维护流程

1. 合规负责人维护《监管定位与对标说明书》（附件E-01）；
2. 每年至少一次复核，或在以下情形触发即时更新：
  - 法规变化；
  - 业务范围变化；
  - 银行/监管反馈显示理解偏差。

### 4.8.2 培训与宣导

- 所有销售、BD、客服、管理层必须完成“监管定位与合规表述”培训；
  - 培训完成需签署《合规表述确认书》（附件E-02）。
- 

## 4.9 控制点（Controls）

- P1：所有监管定位类材料必须经合规审批；

- **P2:** 年度复核并留存版本；
- **P3:** 发现对外误导表述，立即下架并启动纠正与培训；
- **P4:** 银行/监管反馈纳入《监管沟通记录台账》。

---

## 4.10 记录保存 (Records)

- 《监管定位与对标说明书》及历史版本；
- 培训材料、签到与确认书；
- 对外材料审批记录；
- 银行/监管沟通纪要。

---

## 4.11 例外与升级 (Exceptions & Escalation)

如发生以下情形，必须升级至合规负责人、Key Individual 与 CEO：

- 对外被认定存在“监管误导”；
- 合作方/银行基于错误理解作出业务决策；
- 监管对公司定位提出质询或整改要求。

---

## 4.12 版本管理 (Version Control)

- 本章与《服务范围矩阵》《对外披露材料》存在强关联；
- 任一变更必须同步更新并重新培训；
- 所有旧版文件必须归档保存，不得销毁。

---

## 本章附件（可直接制作）

- **E-01** 《监管定位与跨司法辖区对标说明书》
- **E-02** 《合规表述确认书（销售/BD/客服）》
- **E-03** 《监管/银行沟通记录台账》

---

# 第5章 | 申请主体结构 with 实质性运营要求 (Substance Requirements & Governance Framework)

本章是 FSCA 审核的“生死章”之一。

监管重点不在“公司注册是否完成”，而在于：

**该 CASP 是否真实存在、是否可被问责、是否具备持续经营与合规能力。**

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。

---

## 5.1 目的 (Purpose)

本章旨在明确本公司作为南非 **CASP (FAIS FSP – Crypto Asset)** 的：

1. 法律主体结构与控制权安排；
2. 董事会与管理层治理框架；
3. 关键人员 (**Key Individual / Representatives**) 职责与资格；
4. 实质性运营 (**Substance**) 判断标准与最低配置；
5. 外包边界与不可外包核心职能；

从而确保公司满足 FSCA 对“真实运营、可问责、可持续”的监管期望。

## 5.2 适用范围 (Scope)

本章适用于：

- FSCA 牌照申请表 (FSP Application)；
- Business Plan / Governance Statement；
- 银行开户、审计尽调、第三方合规评估；
- 内部治理与持续监管。

## 5.3 监管原则 (Regulatory Principles)

FSCA 对 CASP 的实质性运营要求基于以下原则：

1. **Substance over Form**：重实质、轻形式；
2. **Accountability**：清晰的责任链条；
3. **Fit & Proper**：人员胜任力与诚信；
4. **Ongoing Capability**：持续合规能力，而非一次性文件。

## 5.4 申请主体的法律结构 (Legal Entity Structure)

### 5.4.1 法律主体要求

本公司作为 CASP 的申请主体：

- 为依法注册成立的南非法人实体；
- 具备清晰的股权结构与最终受益人 (UBO)；
- 不存在匿名股东或不可识别控制权安排。

### 5.4.2 控股与集团结构披露

公司必须向 FSCA 披露：

- 直接及间接股东 (≥5%)；
- 最终控制人 (UBO)；
- 集团内是否存在其他受规管金融实体；
- 是否存在跨境控制或管理安排。

**控制点G1**：任何股权变更必须事前评估对牌照的影响并通知监管（如适用）。

## 5.5 董事会与治理结构 (Board & Governance)

### 5.5.1 董事会职责

董事会对 CASP 的整体合规与经营承担最终责任，包括：

- 战略方向与风险偏好；
- 合规文化与“Tone from the Top”；
- 关键人员任命与绩效监督；
- 重大合规事件与整改。

### 5.5.2 治理委员会 (如适用)

公司可设立：

- 风险与合规委员会；
- 审计委员会；
- 技术与信息安全委员会（如涉及托管/钱包）。

## 5.6 关键人员配置 (Key Individuals & Representatives)

### 5.6.1 Key Individual (KI)

公司必须指定至少一名 **Key Individual**：

- 对 FAIS 下的加密资产服务承担全面责任；
- 对监管沟通、制度执行、人员监督负责；
- 具备适当的金融、合规或相关经验。

**KI 的职责包括但不限于：**

- 确保公司活动不超出许可范围；
- 监督 AML/CFT、客户保护与投诉处理；
- 对违规或缺陷采取纠正措施。

### 5.6.2 Representatives (如适用)

如公司存在面向客户的业务人员：

- 必须注册为 Representatives；
- 接受持续培训与胜任力评估；
- 其行为由 KI 负责监督。

**控制点G2：**无 KI 或 KI 不可履职即构成重大合规缺陷。

---

## 5.7 实质性运营要求 (Substance Requirements)

### 5.7.1 实体存在 (Physical & Operational Presence)

公司必须具备：

- 可识别的办公地址（自有或长期租赁）；
- 可联系的管理与合规人员；
- 可演示的日常运营流程。

### 5.7.2 人员实质

FSCA 关注的不是人数，而是：

- 是否有人真正“在做事”；
- 是否理解业务与风险；
- 是否能在问题发生时立即响应。

### 5.7.3 决策实质

关键决策（如新产品上线、重大变更、风险升级）必须：

- 在公司内部作出；
- 有会议记录与审批链条；
- 可向监管解释“为何如此决定”。

**监管判断红线：**

- ✗ 空壳公司
  - ✗ 全部决策在境外、南非仅“挂名”
  - ✗ 无法说清楚“今天谁在负责什么”
- 

## 5.8 外包安排 (Outsourcing)

### 5.8.1 可外包职能



公司可在合规前提下外包：

- IT 系统开发与维护；
- 区块链分析工具；
- 客服支持（受监督）；
- 审计、法律等专业服务。

5.8.2 不可外包的核心职能

以下职能不得完全外包：

- 合规监督与最终判断；
- AML/CFT 决策与 STR 提交；
- 客户接受与风险分级的最终决定；
- 监管沟通责任。

控制点G3：外包≠责任转移，责任始终在 CASP 本身。

---

5.9 实质性不足的纠正机制（Remediation）

如发现实质性不足，公司必须：

1. 立即识别影响范围；
2. 制定整改计划与时间表；
3. 必要时暂停相关业务；
4. 记录整改与复核结果。

---

5.10 控制点（Controls）

- G1：股权/控制权变更评估；
- G2：Key Individual 履职监测；
- G3：外包治理与责任不可转移；
- G4：实质性年度自评。

---

5.11 记录保存（Records）

- 公司注册与股权文件；
- 董事会与委员会会议纪要；
- KI/Representative 任命与培训记录；
- 外包合同与监督记录；
- 实质性自评报告。

---

5.12 例外与升级（Escalation）

以下情形必须升级至董事会与监管沟通（如适用）：

- KI 无法履职或离任；
- 实质性运营被质疑；
- 监管要求整改或补件。

---

5.13 版本管理（Version Control）

- 本章与第3章（服务范围）、第4章（监管定位）强关联；
- 任一重大变更需同步更新并培训。

## 第6章 | 资本充足性、财务资源与持续经营能力

(Financial Soundness, Capital Adequacy & Going-Concern Framework)

本章回答监管与银行的核心问题之一：

"这家公司是否有足够的财务能力，持续、稳健、负责任地经营加密资产服务？"

FSCA 并非只看"注册资本数字"，而是综合评估资本来源、费用覆盖能力、现金流、治理与应急能力。

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。

### 6.1 目的 (Purpose)

本章旨在：

- 说明公司在南非开展 CASP 业务所具备的**资本与财务资源基础**；
- 建立可被审计的**持续经营 (Going Concern)** 判断框架；
- 明确资本来源、资金用途与资金隔离原则；
- 向 FSCA、银行及审计师证明公司具备**长期合规经营能力**。

### 6.2 适用范围 (Scope)

本章适用于：

- FSCA 牌照申请与补件；
- 银行开户、支付通道接入；
- 审计、投资人尽调；
- 内部财务治理与预算管理。

### 6.3 监管原则 (Regulatory Principles)

FSCA 对财务与资本的监管关注点包括：

- Sufficiency**：是否足以覆盖业务与合规成本；
- Transparency**：资本来源是否清晰、合法、可解释；
- Liquidity**：是否具备即时履约与应急能力；
- Prudence**：是否存在过度杠杆或不可持续模式；
- Continuity**：是否可在压力情景下持续运营。

### 6.4 最低资本与财务资源要求 (Regulatory Baseline)

#### 6.4.1 法定最低资本

截至目前，南非对 CASP (FAIS FSP – Crypto Asset)：

- 未设定统一的法定最低注册资本数额；
- 但要求申请人证明其**财务资源与业务规模、风险水平相匹配**。

制度性表述（建议写法）：

"本公司在未设定明确最低资本门槛的监管框架下，主动采用审慎原则，配置足以覆盖至少 [12] 个月运营与合规成本的自有资金。"

### 6.5 资本构成与来源 (Capital Composition & Source of Funds)

#### 6.5.1 资本构成

公司资本主要包括（按实际勾选）：

- 已缴注册资本；
- 股东注资（Equity Injection）；
- 留存收益（如适用）。

6.5.2 资金来源合法性

所有资本与注资必须：

- 来自可识别股东/UBO；
- 不得来源于匿名、非法或高风险渠道；
- 提供必要的 SoF/SoW 文件（如银行流水、审计报告、声明）。

控制点F1：任何新增资本必须完成 AML 来源审查并留存证据。

---

6.6 资金用途与预算规划（Use of Funds & Budgeting）

6.6.1 主要费用项目

公司预计主要费用包括：

- 人员成本（管理、合规、AML、IT）；
- 技术与系统费用；
- 外包与专业服务（法律、审计）；
- 办公与行政费用；
- 监管与合规维护成本。

6.6.2 预算管理

公司必须建立年度预算，并至少按季度复核：

- 实际支出 vs 预算；
  - 偏差原因与纠正措施；
  - 对持续经营的影响。
- 

6.7 客户资金与公司资金隔离（Fund Segregation）

6.7.1 基本原则

- 客户资金（如涉及）必须与公司自有资金严格隔离；
- 公司不得挪用、混同或为自有目的使用客户资产。

6.7.2 法币与加密资产隔离

- 法币：通过独立银行账户或 PSP 账户；
- 加密资产：通过独立钱包结构（如适用），并与第15章托管制度衔接。

控制点F2：隔离结构必须可被审计、可对账、可解释。

---

6.8 持续经营能力评估（Going Concern Assessment）

6.8.1 评估周期

公司至少每年进行一次正式评估，或在以下情形触发即时评估：

- 收入显著下降；
- 重大监管或合规事件；

- 银行账户受限；
- 资本结构发生变化。

### 6.8.2 压力测试（Stress Testing）

评估应至少覆盖以下情景：

- 收入下降 [30–50%]；
  - 主要银行或 PSP 中断；
  - 技术系统重大故障；
  - 合规成本上升。
- 

## 6.9 财务报告与审计（Financial Reporting & Audit）

### 6.9.1 会计与记录

公司必须：

- 维持完整、准确的账簿；
- 可按要求向监管或银行提供财务信息。

### 6.9.2 审计安排

- 公司应委任合资格审计师；
  - 年度审计报告应提交董事会并留存。
- 

## 6.10 应急与恢复计划（Financial Contingency）

公司必须制定：

- 流动性应急方案；
  - 资本补充触发条件；
  - 成本削减与业务调整预案。
- 

## 6.11 控制点（Controls）

- **F1**：资本来源审查；
  - **F2**：客户资金隔离与对账；
  - **F3**：年度持续经营评估；
  - **F4**：预算偏差纠正。
- 

## 6.12 记录保存（Records）

- 资本与注资文件；
  - 预算与财务报表；
  - 银行账户与对账记录；
  - 审计报告；
  - 持续经营评估与压力测试记录。
- 

## 6.13 例外与升级（Escalation）

以下情形必须升级至董事会与合规负责人：

- 资本不足风险；
- 银行账户受限；

- 审计保留意见；
- 无法满足持续经营假设。

## 6.14 版本管理（Version Control）

- 本章与第3章（服务范围）、第5章（Substance）强关联；
- 任一重大财务变化需同步更新申牌文件与内部制度。

# 第7章 | 许可申请流程、阶段性审批与时间表

## （Application Process, Regulatory Engagement & Timeline）

### 本章解决的问题：

“南非 CASP (FSCA) 究竟如何受理、如何补件、如何判断成熟度？”

FSCA 的核心不是“是否提交了表格”，而是是否已建立可持续合规运营能力。

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。

## 7.1 目的（Purpose）

本章用于：

1. 明确公司向 FSCA 申请 CASP 许可/登记的标准路径；
2. 规范与 FSCA 的沟通、补件与信息披露机制；
3. 建立内部可执行的时间表与责任分工；
4. 降低因流程误判导致的延误或拒绝风险。

## 7.2 监管受理模式概述（FSCA Approach）

FSCA 对 CASP 的监管特点：

- 以 **FAIS Act** 为法律底座；
- 以 **FSP 许可/变更** 为载体；
- 强调 **持续适当性（Ongoing Fit & Proper）**；
- 审核重点集中于 **治理、AML、客户保护、实际运营能力**。

### 制度性结论：

FSCA 的审批逻辑是“是否已可合规运营”，而非“是否计划未来再补齐”。

## 7.3 申请路径总览（End-to-End Process）

公司申请南非 CASP 许可/登记，通常包括以下阶段：

### 阶段 1 | 内部准备（Pre-Application Readiness）

- 明确服务范围（见第3章）；
- 搭建公司与人员实质（第5章）；
- 完成制度文件（AML、风险、治理等）；
- 评估资本与持续经营能力（第6章）。

### 关键要求：

在向 FSCA 提交前，公司应已具备\*\*“可运行状态”\*\*，而非仅概念性方案。

### 阶段 2 | 正式递交申请（Submission）

- 通过 FSCA 指定系统或流程递交；
- 提交：
  - FSP 许可/变更申请；
  - CASP 业务说明；
  - 全套制度文件与附件。

---

### 阶段 3 | 监管审查与问询 (Review & Queries)

FSCA 将：

- 审查文件一致性；
- 发出补件/澄清请求 (Queries / RFI)；
- 重点核查治理、AML、人员与客户保护。

---

### 阶段 4 | 决定与登记 (Decision & Registration)

- 批准 / 条件性批准；
- 登记为可提供加密资产服务的 FSP；
- 纳入持续监管与报告义务。

---

## 7.4 申请材料结构 (High-level)

提交材料通常包括：

1. 申请表格 (FSP / 变更)；
2. 业务与服务说明；
3. 治理与内部控制制度；
4. AML/CFT 与风险管理文件；
5. 关键人员资料；
6. 财务与资本说明。

**控制点P1：**所有材料必须**前后一致**，避免“制度说一套、业务说另一套”。

---

## 7.5 补件 (RFI / Queries) 应对机制

### 7.5.1 常见补件主题

FSCA 补件通常集中在：

- 服务边界是否清晰；
- 客户资金或资产如何保护；
- AML 如何落地而非停留在政策；
- 外包是否过度；
- 关键人员是否真正理解业务。

### 7.5.2 标准应对原则

- 每一答复必须包含：  
**解释 + 流程 + 责任人 + 证据**；
- 避免空泛承诺（如“将来会完善”）。

---

## 7.6 时间表 (Indicative Timeline)

以下为现实区间，具体视业务复杂度与补件轮次而定。

阶段	预计时间
内部准备	1-3 个月
正式递交	即时
FSCA 初审	1-2 个月
补件往返	1-3 个月
决定	1 个月
总周期	3-9 个月

## 7.7 内部责任分工（RACI）

- 董事会：最终责任与批准；
- CEO/负责人：整体协调；
- 合规官：与 FSCA 沟通、补件；
- MLRO：AML 相关答复；
- 财务负责人：资本与财务说明。

## 7.8 信息披露与变更管理

在申请期间，如发生以下变化，必须评估是否需通知 FSCA：

- 股东或控制权变化；
- 服务范围调整；
- 关键人员变更；
- 资本结构变化。

## 7.9 常见流程风险（Process Risks）

- 在未完成制度前过早提交；
- 业务描述与实际能力不符；
- 对补件响应缓慢或答非所问；
- 忽视银行与支付通道的同步准备。

## 7.10 记录保存（Records）

- 所有提交材料版本；
- 与 FSCA 往来邮件与函件；
- 补件答复与内部审批记录；
- 时间表与里程碑。

## 7.11 版本控制（Version Control）

- 任何因 FSCA 要求修改的制度，必须：
  - 更新内部版本；
  - 同步培训相关人员；
  - 留存变更记录。

# 第8章 | 股东、实际控制人（UBO）与关键人员的

适当人选（Fit & Proper）评估 + 资金/财富来源（SoF / SoW）制度  
（Fit & Proper Assessment & Source of Funds / Wealth Framework）

本章解决的问题：  
“谁在控制这家公司？这些人是否可信、胜任、资金是否干净且与业务风险相匹配？”

在南非 CASP 监管中，**Fit & Proper + SoF/SoW** 是第一性审查重点，其重要性高于商业模式本身。

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。

---

## 8.1 目的（Purpose）

本章用于：

1. 建立股东、UBO 与关键人员的持续适当性评估框架；
  2. 明确 **SoF / SoW** 的可接受标准、文件与审查流程；
  3. 确保公司治理、资金与人员符合 **FAIS Act** 与 **FSCA** 要求；
  4. 为 FSCA、银行、审计与合作方提供可审计、可追溯证据链。
- 

## 8.2 适用对象（Scope）

本章适用于：

- ≥10% 股东；
  - 实际控制人（UBO）；
  - 董事、CEO/General Manager；
  - 合规官、MLRO；
  - 对业务或客户资产具有重大影响的关键岗位。
- 

## 8.3 监管基础（Regulatory Basis）

FSCA 对适当人选的要求基于：

- FAIS Act（金融咨询与中介服务法）；
  - Fit & Proper Requirements（持续适用）；
  - AML/CFT 相关法规与指引；
  - 风险为本（Risk-based）的监管方法。
- 

## 8.4 适当人选（Fit & Proper）评估维度

FSCA 的评估并非形式化清单，而是围绕以下四个维度：

### 8.4.1 诚信与声誉（Honesty & Integrity）

- 无重大刑事记录；
- 无严重金融犯罪、欺诈、洗钱或恐怖融资记录；
- 无隐瞒破产、失败企业或监管处罚的行为；
- 信息披露真实、完整、可核查。

**控制点F&P-1：**任何不披露或误导性披露，均可能导致拒批或后续吊销。

---

### 8.4.2 能力与经验（Competence & Capability）

- 是否理解加密资产服务的核心风险；
  - 是否具备与角色相匹配的管理或专业经验；
  - 是否能够对业务与合规形成有效监督。
- 

### 8.4.3 财务稳健性（Financial Soundness）

- 个人/实体净资产是否与投资规模匹配；
- 是否存在过度负债或流动性压力；



- 是否依赖高风险或不可持续资金来源。

#### 8.4.4 时间与承诺（Time Commitment）

- 是否具备足够时间履行职责；
- 是否存在过多外部职位导致“名义任职”。

### 8.5 股东与 UBO 的识别与披露

#### 8.5.1 穿透原则

公司必须：

- 披露完整股权结构；
- 穿透至最终自然人；
- 说明控制权与表决权安排。

#### 8.5.2 禁止与高风险结构

以下情形将触发强化审查（EDD）：

- 名义股东 / 代持；
- 多层离岸结构且无商业合理性；
- 无法解释的信托或特殊目的实体。

### 8.6 SoF / SoW 的制度性定义

#### 8.6.1 Source of Funds（SoF）

指 用于本次投资或注资的直接资金来源。

#### 8.6.2 Source of Wealth（SoW）

指 形成该等资金的长期财富来源。

制度性要求：

SoF 必须与 SoW 在逻辑上一致、连续、可解释。

### 8.7 可接受的 SoF / SoW 类型（示例）

资金/财富来源	接受度
工商业经营利润	✔ 高
投资收益（股权、基金、房产）	✔ 高
薪酬与分红	✔
长期合规加密投资收益	⚠ 需强证据
Token 分配 / ICO	⚠ 强化审查
第三方借款	✖ 高风险

原则总结：

宁可简单清晰，不可复杂模糊。

### 8.8 SoF / SoW 文件清单（交付级）

通常包括但不限于：

- 银行流水（3–5 年）；
- 经审计财务报表或税务文件；
- 股权/资产出售协议；

- 投资对账单；
  - 加密资产链上路径说明（必要时）；
  - 资金来源说明函（Signed Statement）。
- 

## 8.9 关键人员（KMP）适当性要求

### 8.9.1 董事

- 至少具备治理与风险意识；
- 能够理解并质询加密业务风险；
- 对合规与客户保护承担最终责任。

### 8.9.2 合规官（Compliance Officer）

- 独立于业务线；
- 可直接向董事会汇报；
- 对 AML、客户保护与监管沟通负责。

### 8.9.3 MLRO

- 理解链上与链下风险；
  - 具备 STR 决策独立性；
  - 能抵抗商业压力。
- 

## 8.10 持续适当性（Ongoing Fit & Proper）

### 8.10.1 持续评估

公司必须：

- 每年至少一次复核；
- 在重大变化时即时评估。

### 8.10.2 触发事件（示例）

- 股权或控制权变化；
  - 刑事或监管调查；
  - 财务状况恶化；
  - 角色或职责重大调整。
- 

## 8.11 升级与纠正措施（Escalation）

如发现不适当风险：

- 升级至董事会；
  - 采取限制、替换或补救措施；
  - 评估是否需通知 FSCA。
- 

## 8.12 记录保存（Records）

- Fit & Proper 评估表；
- SoF / SoW 文件与说明；
- 背景调查记录；
- 决策与审批记录；
- 持续评估日志。

## 8.13 版本控制 (Version Control)

- 与第5章 (Substance)、第6章 (资本)、第7章 (流程) 联动；
- 任一人员或股权变化需同步更新申牌与内部制度。

# 第9章 | 公司治理、风险管理与“三道防线”模型

(Corporate Governance, Risk Management & Three Lines of Defence)

本章解决的问题：

“董事会是否真正掌控风险？合规是否独立？业务是否被有效制衡？”

在南非 CASP 监管实践中，治理与风险管理能力往往比业务创新更重要。

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。

## 9.1 目的 (Purpose)

本章旨在：

- 建立符合 FSCA 要求的公司治理架构；
- 明确董事会、高级管理层与控制职能的职责边界；
- 通过“三道防线”模型确保风险可识别、可控制、可问责；
- 支撑公司长期、稳健、合规地提供加密资产服务。

## 9.2 治理原则 (Governance Principles)

公司治理遵循以下原则：

- 问责制 (Accountability)**：职责清晰、可追责；
- 独立性 (Independence)**：合规与风险不受业务干预；
- 透明性 (Transparency)**：决策与风险可被记录与审查；
- 比例性 (Proportionality)**：治理复杂度与业务风险相匹配；
- 持续性 (Continuity)**：治理机制持续有效而非一次性文件。

## 9.3 治理架构 (Governance Structure)

### 9.3.1 董事会 (Board of Directors)

董事会对公司承担最终责任，包括：

- 制定公司战略与风险偏好；
- 批准关键政策与制度；
- 任命与监督高级管理层；
- 确保合规、客户保护与财务稳健。

制度性声明：

董事会不得将其核心治理责任外包或形式化。

### 9.3.2 高级管理层 (Senior Management)

负责：

- 执行董事会决策；
- 建立并运行内部控制；
- 确保日常运营符合监管要求；

- 向董事会定期报告风险与合规状况。

## 9.4 风险管理框架 (Risk Management Framework)

### 9.4.1 风险类别

公司识别并管理以下主要风险：

- 合规与监管风险；
- AML/CFT 风险；
- 操作与系统风险；
- 市场与流动性风险；
- 声誉与客户保护风险；
- 第三方与外包风险。

### 9.4.2 风险识别与评估

- 定期进行风险评估（至少年度一次）；
- 风险评级基于 可能性 × 影响；
- 重大风险需升级至董事会。

### 9.4.3 风险偏好 (Risk Appetite)

董事会应批准书面的风险偏好声明，明确：

- 可接受与不可接受的风险类型；
- 风险限额与阈值；
- 触发升级与纠正措施的条件。

## 9.5 “三道防线”模型 (Three Lines of Defence)

### 第一防线 | 业务与运营

- 负责日常业务执行；
- 在流程中嵌入合规与控制；
- 对异常情况进行初步识别与报告。

### 第二防线 | 合规与风险管理

- 制定政策与控制框架；
- 监督第一防线执行情况；
- 进行独立风险评估与 AML 决策；
- 向董事会/管理层报告。

#### 关键要求：

合规与 MLRO 必须具备挑战业务决策的权力。

### 第三防线 | 独立审查

- 内部审计或外部审计；
- 定期评估治理与控制有效性；
- 向董事会直接汇报。

## 9.6 董事会不可外包的核心职责

以下事项**不得外包**：

- 风险偏好设定；
  - 关键政策批准；
  - 高风险客户或产品决策；
  - 外包决策本身；
  - 重大合规事件处置。
- 

## 9.7 合规独立性保障

公司确保：

- 合规官/MLRO 不受业务 KPI 影响；
  - 可直接向董事会汇报；
  - 具备充足资源与权限。
- 

## 9.8 治理会议与报告机制

### 9.8.1 董事会会议

- 至少每季度一次；
- 记录决议、风险讨论与行动项。

### 9.8.2 定期报告

包括但不限于：

- 合规报告；
  - AML/STR 报告；
  - 风险评估更新；
  - 客户投诉与事件汇总。
- 

## 9.9 违规与事件管理

- 建立事件报告与升级流程；
  - 重大事件需及时评估是否通知 FSCA；
  - 采取纠正与防范措施。
- 

## 9.10 培训与文化（Compliance Culture）

- 定期对董事、员工进行合规培训；
  - 建立“合规优先”的企业文化；
  - 培训记录留存。
- 

## 9.11 记录保存（Records）

- 董事会与委员会会议纪要；
  - 风险评估与风险登记册；
  - 合规与 AML 报告；
  - 内外部审计报告。
- 

## 9.12 版本控制（Version Control）

- 与第5–8章联动；
- 治理结构或风险偏好变化需即时更新。

## 第10章 | 关键岗位职责、胜任力要求与监管面谈准备

(Key Function Holders, Competency Requirements & Regulatory Interview Readiness)

本章解决的问题：

"谁在负责什么？是否具备能力？在被 FSCA 问到关键问题时，是否能给出可执行答案？"

FSCA 在审查中高度重视'人'是否真正理解并控制风险，而非仅有制度文本。

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。

### 10.1 目的（Purpose）

本章用于：

1. 明确南非 CASP 运营中的**关键岗位清单与职责边界**；
2. 设定各岗位的**胜任力（Competency）与独立性要求**；
3. 建立可审计的**人员任命、评估与替换机制**；
4. 为 FSCA 面谈/书面问询提供**标准化应答框架**。

### 10.2 关键岗位清单（Key Function Holders）

下列岗位被认定为关键岗位（KFH）：

岗位	是否必须	监管关注重点
董事（Board）	✔	治理、风险偏好、问责
CEO / General Manager	强烈建议	执行力、整体控制
Compliance Officer	✔	独立性、合规判断
MLRO	✔	AML 决策与 STR
财务负责人	视规模	资金与持续经营
IT / 系统负责人	视业务	系统安全与可审计性

### 10.3 董事（Board of Directors）

#### 10.3.1 核心职责

- 批准战略与风险偏好；
- 审批关键制度与政策；
- 监督管理层、合规与 AML；
- 确保客户保护与资金安全。

#### 10.3.2 胜任力要求

- 理解加密资产服务的主要风险；
- 能够独立质询管理层；
- 具备监管与治理意识。

FSCA 常见关注点：

"董事是否真正理解加密风险，还是完全依赖顾问？"

### 10.4 CEO / General Manager

#### 10.4.1 核心职责

- 负责日常运营与战略执行；

- 协调业务、合规、技术与财务；
- 向董事会报告重大风险与事件。

#### 10.4.2 能力要求

- 管理与执行经验；
- 对业务模式与风险有整体理解；
- 能在合规与商业之间作出平衡。

---

### 10.5 合规官（Compliance Officer）

#### 10.5.1 职责范围

- 制定与维护合规制度；
- 监督业务合规执行；
- 作为 FSCA 的主要联络人；
- 定期向董事会报告。

#### 10.5.2 独立性要求

- 不受业务 KPI 或收入目标影响；
- 可直接向董事会汇报；
- 有权否决不合规业务。

**制度性声明：**

合规官的否决权不得被商业目标凌驾。

---

### 10.6 MLRO（Money Laundering Reporting Officer）

#### 10.6.1 核心职责

- AML/CFT 制度实施；
- 可疑交易识别与 STR 决策；
- 与 FIC（金融情报中心）沟通；
- AML 培训与风险评估。

#### 10.6.2 能力要求

- 理解链上与链下 AML 风险；
- 能解释监控规则与阈值；
- 在商业压力下保持独立判断。

---

### 10.7 财务负责人（如适用）

- 管理资本与流动性；
- 维护账簿与财务报告；
- 支持持续经营评估；
- 配合审计与监管查询。

---

### 10.8 IT / 系统负责人（如适用）

- 确保系统安全与稳定；
- 管理访问控制、日志与变更；
- 支持监管演示与审计。

# 10.9 任命、评估与替换机制

## 10.9.1 任命

- 所有关键岗位需经董事会批准；
- 任命前完成 Fit & Proper 审查。

## 10.9.2 定期评估

- 至少年度一次；
- 结合绩效、合规与培训记录。

## 10.9.3 替换与应急

- 建立岗位替代与过渡安排；
  - 关键岗位空缺需评估是否通知 FSCA。
- 

# 10.10 培训与持续专业发展（CPD）

- 入职培训（监管、AML、系统）；
  - 年度持续培训；
  - 培训记录留存。
- 

# 10.11 FSCA 面谈与问询准备（Interview Readiness）

## 10.11.1 面谈常见主题

- 业务模式与风险；
- 客户资产保护；
- AML 决策流程；
- 外包与系统控制；
- 治理与独立性。

## 10.11.2 应答原则

- 用流程而非概念回答；
- 指明责任人；
- 提供可验证证据。

示例问法：

“当高价值客户施压要求放行交易时，你怎么做？”

---

# 10.12 记录保存（Records）

- 岗位描述（JD）；
  - 任命与董事会决议；
  - Fit & Proper 评估；
  - 培训记录；
  - 面谈纪要（如有）。
- 

# 10.13 版本控制（Version Control）

- 与第8章（Fit & Proper）、第9章（治理）联动；
  - 人员变更需同步更新申牌材料。
-



# 第11章 | 申请所需材料清单 (Master Checklist | 第一部分)

## (Application Documentation – Master Checklist Part I)

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。

本章解决的问题:  
"到底要交什么? 哪些是'必须', 哪些是'高频被问'? 如何一次性交到位?"  
FSCA 对 CASP 的审查高度依赖材料的一致性、完整性与可执行性。  
材料齐全 ≠ 可通过; 逻辑一致、能运行, 才是关键。

### 11.1 目的 (Purpose)

本章用于:

- 1. 列示南非 CASP 许可/登记所需的**核心申请材料清单**;
- 2. 明确每一类材料的**监管用途与关注点**;
- 3. 作为公司内部**申牌项目管理与交付核对表**;
- 4. 支持 FSCA 审查、银行尽调与后续持续监管。

### 11.2 清单使用说明 (How to Use This Checklist)

- 本清单为**最低完整集 (Minimum Complete Set)**;
- 所有文件应保持:
  - 内容前后一致;
  - 与实际运营能力相匹配;
  - 可被执行、可被审计;
- 建议建立**版本控制表与递交记录表**。

### 11.3 公司与法律实体文件 (Corporate & Legal)

#### 11.3.1 必须文件

- 公司注册证书 (南非);
- 公司章程 / MOI (涵盖加密资产服务);
- 公司注册地址与营业地址证明;
- 董事名册与任命文件。

#### 11.3.2 监管关注点

- 是否为真实运营实体而非空壳;
- 章程是否允许 CASP 相关业务;
- 董事与实际控制是否清晰。

### 11.4 股权结构与控制权文件 (Ownership & Control)

#### 11.4.1 必须文件

- 股权结构图 (穿透至自然人 UBO);
- 股东协议 (如适用);
- 控制权与表决权说明。

#### 11.4.2 监管关注点

- 是否存在代持或不透明结构;

- 控制权是否与披露一致；
  - 与第8章 Fit & Proper 的一致性。
- 

## 11.5 业务与服务说明文件（Business & Services）

### 11.5.1 必须文件

- 业务模式说明（按第3章）；
- 服务范围与边界定义；
- 客户类型与目标市场说明；
- 收费与盈利模式概述。

### 11.5.2 监管关注点

- 是否存在“泛化描述、实际能力不足”；
  - 是否清楚区分自营、撮合、托管等角色；
  - 是否面向本地用户并符合南非监管定位。
- 

## 11.6 治理与内控制度（Governance & Controls）

### 11.6.1 必须文件

- 公司治理框架（第9章）；
- 董事会与管理层职责说明；
- 风险管理框架与风险登记册；
- 三道防线说明。

### 11.6.2 监管关注点

- 董事会是否真正承担责任；
  - 合规是否独立；
  - 风险是否被持续管理而非一次性评估。
- 

## 11.7 AML/CFT 与金融犯罪防范文件

### 11.7.1 必须文件

- AML/CFT Manual；
- 客户风险评估模型；
- CDD / EDD 程序；
- STR 决策与报告流程；
- AML 培训计划。

### 11.7.2 监管关注点

- AML 是否“可运行”；
  - 是否理解加密特有风险；
  - MLRO 是否具备独立性与能力。
- 

## 11.8 关键人员文件（Key Individuals）

### 11.8.1 必须文件

- 董事、CEO、合规官、MLRO 的 CV；

- 身份证明；
- 无犯罪记录声明；
- Fit & Proper 自评表。

#### 11.8.2 监管关注点

- 人是否“名副其实”；
  - 是否具备足够时间与经验；
  - 是否真正理解其职责。
- 

### 11.9 财务与资本文件（Financial & Capital）

#### 11.9.1 必须文件

- 注册资本与注资证明；
- 资金来源说明（SoF / SoW）；
- 初始预算与三年财务预测；
- 银行账户或开户计划说明。

#### 11.9.2 监管关注点

- 资金来源是否清晰、可解释；
  - 是否具备持续经营能力；
  - 是否存在客户资金混同风险。
- 

### 11.10 技术与系统说明（High-level）

#### 11.10.1 必须文件

- 系统架构说明（概览）；
- 访问控制与权限管理说明；
- 日志与记录保存说明；
- 第三方系统使用说明（如适用）。

**注：**

技术细节将在 **第17章** 进行专项展开。

---

### 11.11 外包与第三方文件（如适用）

- 外包政策；
  - 供应商尽调文件；
  - SLA / KPI；
  - 退出与替换安排。
- 

### 11.12 交叉一致性检查（Cross-check）

在递交前，必须确认：

- 服务范围 ↔ AML 风险匹配；
  - 人员职责 ↔ 制度描述一致；
  - 财务预测 ↔ 业务规模合理；
  - 外包描述 ↔ 治理责任清晰。
- 

### 11.13 记录保存（Records）

- 所有递交文件版本；
- 内部审批与签署记录；
- 与 FSCA 往来函件。

## 11.14 版本控制 (Version Control)

- 本清单与第12章 (AML)、第17章 (IT) 强关联；
- 任一材料更新需同步更新主清单。

# 第12章 | AML/CFT + Travel Rule 的端到端运营设计 (南非 CASP 实操版)

### (End-to-End AML/CFT & Travel Rule Operational Framework)

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。

#### 本章解决的问题:

"AML 是否真的跑得起来? 当出现高风险交易时, 谁来决定、如何记录、如何上报?"

FSCA 与南非金融情报中心 (FIC) 关注的不是“有没有制度”, 而是制度是否能被执行、被解释、被审计。

## 12.1 目的 (Purpose)

本章用于:

1. 建立符合南非《FIC Act》及 FSCA 要求的 **AML/CFT 运营体系**；
2. 将 AML 要求落实为端到端可执行流程；
3. 明确 **Travel Rule (转账信息规则)** 在加密资产场景下的落地方式；
4. 为监管检查、银行尽调与审计提供完整证据链。

## 12.2 适用范围 (Scope)

本章适用于:

- 所有客户 (个人 / 法人)；
- 所有加密资产服务 (交易、兑换、托管、转移等)；
- 所有员工、管理层、董事及外包相关人员。

## 12.3 监管与法律基础 (Regulatory Basis)

本章依据以下法规与指引制定:

- **Financial Intelligence Centre Act (FIC Act)**；
- FSCA AML/CFT 指引；
- 风险为本方法 (Risk-Based Approach, RBA)；
- FATF Recommendations (包括 Travel Rule 原则)。

## 12.4 AML/CFT 总体架构 (Overall Framework)

公司 AML/CFT 体系包括以下核心模块:

1. 客户识别与验证 (CDD / EDD)；
2. 客户风险评级；
3. 持续尽调 (Ongoing Monitoring)；

- 4. 交易监控（链上 + 链下）；
- 5. 可疑交易报告（STR）；
- 6. 记录保存与审计；
- 7. 培训与持续改进。

## 12.5 客户接入（Customer Onboarding）

### 12.5.1 客户分类

- 自然人；
- 法人 / 机构；
- 本地客户 / 非本地客户。

### 12.5.2 CDD 要求

最低包括：

- 身份信息验证；
- 地址或经营地址；
- 受益所有人（UBO）识别；
- 业务关系目的说明。

## 12.6 强化尽调（EDD）

以下情形触发 EDD：

- 高风险国家或地区；
- 高价值或高频交易；
- 复杂结构或代持；
- PEP 或其关联方。

EDD 措施包括：

- 追加文件；
- 管理层审批；
- 更频繁监控。

## 12.7 客户风险评级模型（Risk Scoring）

### 12.7.1 风险因子（示例）

风险维度	权重示例
客户国别	高
客户类型	中
业务/产品	中
交易行为	高
链上历史	中

### 12.7.2 风险分级

- 低风险；
- 中风险；
- 高风险。

关键原则：

风险模型必须可解释、可调整、可复核。

## 12.8 持续监控（Ongoing Monitoring）

### 12.8.1 行为监控

- 交易频率与金额；
- 异常行为模式；
- 账户活动变化。

### 12.8.2 周期性复核

- 低风险：定期复核；
  - 高风险：更频繁复核与更新资料。
- 

## 12.9 交易监控（Transaction Monitoring）

### 12.9.1 链下交易

- 法币进出；
- 内部转账；
- 支付通道异常。

### 12.9.2 链上交易

- 高风险地址识别；
  - 与制裁、暗网相关的交易；
  - 路径与聚合分析（如适用）。
- 

## 12.10 可疑交易报告（STR）

### 12.10.1 识别与升级

- 第一防线识别异常；
- 第二防线（MLRO）评估；
- 必要时向 FIC 提交 STR。

### 12.10.2 决策原则

- 基于事实与合理怀疑；
  - 不受商业压力影响；
  - 决策过程必须记录。
- 

## 12.11 Travel Rule（转账信息规则）

### 12.11.1 基本要求

公司在可行范围内：

- 识别转出/转入方；
- 传递必要的 Originator / Beneficiary 信息；
- 记录无法完成信息传递的情形。

### 12.11.2 技术与流程

- 可使用第三方解决方案；
  - 技术不替代责任；
  - 异常场景需人工处理与记录。
-

## 12.12 记录保存（Record Keeping）

- 客户资料：≥5 年；
  - 交易记录：≥5 年；
  - STR 与内部评估记录：≥5 年；
  - 培训与审计记录：≥5 年。
- 

## 12.13 培训与意识（Training）

- 入职 AML 培训；
  - 年度更新培训；
  - 关键岗位专项培训。
- 

## 12.14 内部审查与改进（Review）

- 定期评估 AML 有效性；
  - 根据风险变化更新制度；
  - 审计与监管反馈纳入改进。
- 

## 12.15 升级与违规处理（Escalation）

- AML 重大缺陷需升级董事会；
  - 评估是否通知 FSCA / FIC；
  - 采取纠正与补救措施。
- 

## 12.16 版本控制（Version Control）

- 与第8章（Fit & Proper）、第9章（治理）联动；
  - 监管或业务变化触发更新。
- 

# 第13章 | 客户保护、信息披露与公平对待

**（Customer Protection, Disclosure & Treating Customers Fairly – TCF）**

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。

**本章解决的问题：**

*"客户是否被公平对待？是否被充分告知风险？当出现纠纷或损失时，是否有清晰、可执行的保护机制？"*

在南非监管体系中，**TCF（Treating Customers Fairly）**是 **FSCA** 的核心监管理念之一，适用于包括 **CASP** 在内的所有面向公众的金融服务。

---

## 13.1 目的（Purpose）

本章用于：

1. 建立符合 FSCA TCF 原则的客户保护与公平对待框架；
  2. 明确客户信息披露、风险提示与沟通责任；
  3. 防止误导销售、不当营销及信息不对称；
  4. 提供客户投诉、争议解决与补救机制的制度基础。
- 

## 13.2 适用范围（Scope）

本章适用于：

- 所有客户（零售 / 专业 / 机构）；
- 所有加密资产服务与产品；
- 所有营销、推广、客户沟通渠道；
- 所有员工及第三方代表公司与客户接触的人员。

---

### 13.3 监管与法律基础（Regulatory Basis）

本章依据：

- **FAIS Act**；
- **FSCA Treating Customers Fairly (TCF) Framework**；
- FSCA 行为监管与消费者保护指引；
- 相关广告与信息披露要求。

---

### 13.4 TCF 六大核心结果（TCF Outcomes）

公司承诺在整个客户生命周期中实现以下结果：

1. 客户在公平文化中受到对待；
2. 产品与服务满足目标客户群体需求；
3. 客户获得清晰、充分、及时的信息；
4. 提供适当建议并避免误导；
5. 服务符合客户合理预期；
6. 投诉与纠纷得到及时、公平处理。

---

### 13.5 客户分类与适当性（Client Classification & Suitability）

#### 13.5.1 客户分类

- 零售客户；
- 专业/合格客户；
- 机构客户。

#### 13.5.2 适当性原则

- 产品与风险必须与客户知识、经验与风险承受能力相匹配；
- 对零售客户采取更高保护标准；
- 高风险产品需强化披露与确认。

---

### 13.6 信息披露与透明度（Disclosure & Transparency）

#### 13.6.1 必须披露的信息（示例）

- 公司身份与监管状态；
- 服务范围与角色说明；
- 费用与收费结构；
- 利益冲突披露；
- 客户资产保护安排；
- 风险提示与免责说明。

#### 13.6.2 披露原则

- 清晰、易懂、非误导；



- 不得淡化或隐藏风险；
- 不使用夸大收益或保证回报的表述。

**控制点TCF-1：**任何营销材料均视为监管材料的一部分。

---

## 13.7 风险披露（Risk Disclosure）

公司必须向客户明确披露以下风险（按业务适用）：

- 价格波动与市场风险；
- 技术与网络安全风险；
- 流动性与对手方风险；
- 法律与监管变化风险；
- 托管与操作风险。

客户需在开户或使用服务前完成**风险确认**。

---

## 13.8 客户资产保护（Client Asset Protection）

### 13.8.1 基本原则

- 客户资产与公司资产分离；
- 明确法律所有权与使用限制；
- 不得未经授权使用客户资产。

### 13.8.2 披露要求

- 明确说明是否托管客户资产；
  - 披露托管结构与第三方角色；
  - 说明破产或清盘情景下的处理方式。
- 

## 13.9 利益冲突管理（Conflicts of Interest）

公司必须：

- 识别潜在利益冲突；
  - 建立冲突管理政策；
  - 向客户披露不可避免的冲突；
  - 防止冲突损害客户利益。
- 

## 13.10 营销与推广规范（Marketing & Promotions）

- 所有宣传内容需真实、可核查；
  - 不得承诺固定收益或无风险；
  - 社交媒体、线上广告同样受监管；
  - 第三方推广需受监督。
- 

## 13.11 客户投诉处理机制（Complaints Handling）

### 13.11.1 投诉原则

- 公平、独立、及时；
- 不得因投诉对客户进行不利对待。

### 13.11.2 标准流程

1. 接收投诉；
2. 登记与确认；
3. 独立调查；
4. 回复与解决；
5. 记录与改进。

---

### 13.12 争议解决与 ADR

- 向客户披露可用的 ADR 机制；
- 明确司法管辖与适用法律；
- 确保客户知悉其权利。

---

### 13.13 培训与文化（TCF Culture）

- 全员 TCF 培训；
- 将 TCF 纳入绩效与行为评估；
- 董事会定期审查 TCF 落实情况。

---

### 13.14 记录保存（Records）

- 客户披露与确认记录；
- 投诉登记与处理记录；
- 营销材料版本；
- TCF 培训与审查记录。

---

### 13.15 升级与纠正（Escalation）

- 系统性客户损害需升级董事会；
- 评估是否需通知 FSCA；
- 采取纠正与补救措施。

---

### 13.16 版本控制（Version Control）

- 与第12章（AML）、第15章（托管）强关联；
- 客户条款或产品变化需同步更新。

---

## 第14章 | 交易平台与市场行为规则

（Trading Rules, Market Conduct & Market Abuse Prevention）

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。

本章解决的问题：

"交易是否公平、有序、可审计？平台是否具备识别与处置市场滥用行为的能力？"

对于提供撮合、经纪或执行服务的 CASP，FSCA 重点关注**市场行为（Market Conduct）**与**客户公平性**，而非仅技术效率。

---

### 14.1 目的（Purpose）

本章用于：

1. 建立清晰、透明、可执行的交易规则框架；
2. 防范并识别市场操纵、滥用与不当行为；

- 3. 保障客户公平对待与价格发现机制的完整性；
- 4. 为监管、审计与争议处理提供可验证证据链。

## 14.2 适用范围（Scope）

本章适用于：

- 提供交易撮合、经纪或执行的 CASP；
- 所有交易产品、订单类型与客户类别；
- 平台自营活动（如适用）及第三方接入。

## 14.3 监管与法律基础（Regulatory Basis）

本章依据：

- **FAIS Act**（市场行为与客户保护）；
- **FSCA** 市场行为与公平交易原则；
- 风险为本监管方法；
- **FATF** 与国际最佳实践（用于识别操纵行为）。

## 14.4 交易规则框架（Trading Rulebook）

### 14.4.1 市场准入

- 客户完成 KYC/风险评估后方可交易；
- 高风险客户可能受限于交易额度或产品范围。

### 14.4.2 订单类型与撮合

- 明确支持的订单类型（限价、市价等）；
- 撮合逻辑公开、可解释；
- 禁止暗箱操作或不透明优先级。

## 14.5 公平执行与最佳执行（Best Execution）

公司承诺：

- 在可行范围内为客户争取最佳价格与执行结果；
- 披露影响执行质量的因素（流动性、延迟等）；
- 记录执行偏差与处理方式。

**控制点MC-1：**执行逻辑必须可被复核与审计。

## 14.6 利益冲突与自营交易（Conflicts & Proprietary Trading）

### 14.6.1 基本原则

- 自营交易（如有）不得损害客户利益；
- 必须披露自营角色与潜在冲突。

### 14.6.2 控制措施

- 信息隔离（Chinese Walls）；
- 独立审批与监控；
- 交易记录留存。

---

# 14.7 市场滥用行为识别 (Market Abuse)

公司识别并防范以下行为 (不限于):

- Wash Trading;
- Spoofing;
- Layering;
- 虚假或误导性交易;
- 内幕信息滥用。

---

# 14.8 监测与监控机制 (Surveillance)

## 14.8.1 监测内容

- 异常交易模式;
- 高频或自成交行为;
- 价格操纵迹象。

## 14.8.2 处理流程

1. 自动/人工识别;
2. 合规/风控评估;
3. 决定限制、调查或上报;
4. 记录与复盘。

---

# 14.9 违规处置与制裁 (Enforcement)

- 暂停或限制账户;
- 取消异常交易;
- 向监管或执法机构报告 (如适用);
- 内部纪律处分。

---

# 14.10 证据留存与审计 (Evidence & Audit Trail)

- 完整订单与成交记录;
- 监控日志与调查记录;
- 决策与处置文件;
- 客户沟通记录。

---

# 14.11 信息披露与客户沟通

- 向客户披露交易规则;
- 重大规则变更提前通知;
- 对异常或暂停交易进行解释。

---

# 14.12 培训与意识 (Training)

- 交易与市场行为培训;
- 市场滥用识别培训;
- 培训记录留存。

## 14.13 升级与监管沟通 (Escalation)

- 重大市场事件需升级管理层；
- 评估是否需通知 FSCA；
- 配合监管调查。

## 14.14 记录保存 (Records)

- 交易与订单数据；
- 监控与调查记录；
- 规则版本与更新记录。

## 14.15 版本控制 (Version Control)

- 与第13章 (客户保护)、第15章 (托管) 强关联；
- 交易规则变更需同步更新制度与披露。

# 第15章 | 托管、资产隔离与密钥管理

(Custody, Asset Segregation & Key Management)

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。

本章解决的问题:

"客户资产由谁控制? 是否与公司资产严格隔离? 私钥如何管理、如何审计、如何在异常情况下保护客户?"

在南非 CASP 框架下, 托管与资产隔离是银行、审计与 FSCA 共同关注的第一优先级。

## 15.1 目的 (Purpose)

本章用于:

- 明确公司在提供托管相关服务时的**责任边界与控制结构**；
- 建立**客户资产与公司资产的严格隔离机制**；
- 规范私钥、访问权限与操作流程；
- 为监管审查、银行尽调与审计提供**可验证、可演示的证据链**。

## 15.2 适用范围 (Scope)

本章适用于:

- 提供托管 (Custody)、钱包或代管服务的 CASP；
- 涉及客户加密资产或法币资金的所有流程；
- 内部人员及相关外包服务提供方。

## 15.3 监管与原则基础 (Regulatory & Principles)

本章依据:

- FAIS Act (客户资产与行为责任)；
- FSCA 客户保护与治理原则；
- FIC Act (与 AML 相关的资产控制)；
- 国际最佳实践 (资产隔离、最小权限原则)。

## 15.4 托管模式分类（Custody Models）

公司可能采用以下一种或多种模式（按实际适用）：

模式	描述	风险等级
冷钱包（Cold Storage）	离线存储，多签	低
MPC 钱包	多方计算，无单一私钥	中
热钱包（Hot Wallet）	在线、用于流动性	高
第三方托管	受监管第三方	视尽调

原则：

模式选择必须与业务规模、客户类型与风险承受能力相匹配。

## 15.5 客户资产隔离（Asset Segregation）

### 15.5.1 基本要求

- 客户资产与公司自有资产法律与操作层面隔离；
- 不得混同使用或抵押客户资产；
- 客户资产仅用于客户授权目的。

### 15.5.2 法币资产隔离

- 使用独立银行/PSP 账户；
- 明确账户用途与受益人；
- 定期对账与异常处理。

### 15.5.3 加密资产隔离

- 客户钱包与公司钱包分离；
- 明确钱包归属与控制权；
- 支持链上对账与余额核验。

控制点CUST-1：任何资产混同均构成重大合规风险。

## 15.6 私钥与权限管理（Key & Access Management）

### 15.6.1 权限原则

- 最小权限（Least Privilege）；
- 职责分离（Segregation of Duties）；
- 多重授权（Multi-approval）。

### 15.6.2 私钥控制

- 多签或 MPC 机制；
- 私钥生成、存储与备份流程明确；
- 严禁单人控制关键权限。

## 15.7 操作流程与审计轨迹（Operations & Audit Trail）

### 15.7.1 关键操作

- 提币/转移审批；
- 钱包地址管理；
- 权限变更。

### 15.7.2 记录要求

- 操作日志不可篡改；
  - 记录责任人、时间、理由；
  - 支持审计与监管复核。
- 

## 15.8 对账与核验（Reconciliation）

- 日常链上余额核对；
- 客户账面与链上余额一致性；
- 异常差异的调查与纠正流程。

### 监管常见问题：

“如果今天监管要求解释某个客户余额，你多久能给出完整路径？”

---

## 15.9 第三方托管与外包（Third-party Custody）

- 对第三方进行尽职调查；
  - 明确责任不可转移；
  - SLA、退出与替换机制；
  - 定期复核第三方表现。
- 

## 15.10 安全事件与应急处理（Incidents）

- 私钥泄露或疑似泄露；
- 未授权交易；
- 系统入侵。

公司必须：

- 即时冻结相关权限；
  - 启动调查与应急流程；
  - 评估是否通知 FSCA 与客户。
- 

## 15.11 客户披露与同意

- 披露托管模式与风险；
  - 说明第三方角色（如适用）；
  - 取得客户明确同意。
- 

## 15.12 培训与意识（Training）

- 钱包与资产安全培训；
  - 权限与操作规范培训；
  - 培训记录留存。
- 

## 15.13 记录保存（Records）

- 钱包与账户清单；
  - 私钥与权限管理记录；
  - 对账与审计报告；
  - 事件与应急处理记录。
-

## 15.14 升级与报告 (Escalation)

- 重大资产风险需升级董事会；
- 评估监管与客户通知义务；
- 采取补救与改进措施。

## 15.15 版本控制 (Version Control)

- 与第12章 (AML)、第13章 (客户保护)、第17章 (系统安全) 强关联；
- 托管模式或技术变更需同步更新。

# 第16章 | 兑换、执行与法币通道管理

### (Exchange, Execution & Fiat Rails Management)

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。

本章解决的问题:

"法币如何进出? 价格如何形成与执行? 银行/PSP 风险如何被持续管理?"

对南非 CASP 而言, 法币通道 (Fiat Rails) 是监管、银行与业务稳定性的交汇点。

## 16.1 目的 (Purpose)

本章用于:

- 建立加密资产与法币之间的兑换与执行规则;
- 确保价格形成、公平执行与客户利益保护;
- 管理银行与 PSP (支付服务商) 关系与风险;
- 提供在异常或中断情景下的回滚与应急机制。

## 16.2 适用范围 (Scope)

本章适用于:

- 法币 ↔ 加密资产兑换服务;
- 经纪、撮合或执行服务;
- 所有银行账户、PSP 通道与清算安排。

## 16.3 监管与原则基础 (Regulatory Basis)

本章依据:

- FAIS Act (公平执行与客户保护);
- FSCA 行为监管原则;
- FIC Act (资金流向与 AML 要求);
- 银行及 PSP 的合规与风控要求。

## 16.4 兑换与执行模式 (Exchange & Execution Models)

公司可采用以下模式 (按实际适用):

- 代理经纪 (Agency Brokerage);
- 做市/主经纪 (Principal / Market Making);
- 第三方流动性接入 (Liquidity Providers)。



**披露要求：**

必须向客户清楚披露公司在交易中的角色与潜在利益冲突。

---

## 16.5 定价与报价机制（Pricing & Quotation）

### 16.5.1 定价来源

- 外部流动性提供方；
- 多源价格聚合；
- 内部定价模型（如适用）。

### 16.5.2 透明度要求

- 披露影响价格的主要因素；
- 记录价格形成与调整逻辑；
- 防止人为操纵或不透明加价。

---

## 16.6 公平执行（Fair & Best Execution）

公司承诺：

- 在可行范围内提供公平执行；
- 披露执行失败或滑点情况；
- 记录执行偏差并定期复核。

**控制点EX-1：** 执行质量必须可被复核与解释。

---

## 16.7 法币通道管理（Fiat Rails）

### 16.7.1 银行与 PSP 选择

- 进行尽职调查；
- 评估 AML、技术与稳定性；
- 明确账户用途与资金流向。

### 16.7.2 账户结构

- 客户资金与公司资金隔离；
- 明确托管与受益关系；
- 定期对账。

---

## 16.8 资金流监控与对账（Funds Flow Monitoring）

- 实时或定期监控资金流；
- 对异常入金/出金进行调查；
- 与 AML 监控系统联动。

---

## 16.9 回滚、冻结与异常处理（Reversal & Exception Handling）

公司必须建立：

- 错误交易回滚流程；
- 账户冻结与解冻机制；
- 与银行/PSP 的应急沟通路径。

## 16.10 第三方风险与外包（Third-party Risk）

- 定期评估银行/PSP 风险；
- SLA 与退出条款；
- 替代通道准备。

## 16.11 客户披露（Client Disclosure）

- 披露兑换费用与汇率风险；
- 披露法币通道限制或中断风险；
- 说明处理异常交易的方式。

## 16.12 培训与意识（Training）

- 员工了解法币通道风险；
- 定期更新银行/PSP 要求；
- 记录培训。

## 16.13 记录保存（Records）

- 价格与执行记录；
- 银行/PSP 合同与尽调；
- 对账与异常处理记录。

## 16.14 升级与报告（Escalation）

- 重大通道中断或资金风险需升级管理层；
- 评估是否通知 FSCA 或客户；
- 采取纠正措施。

## 16.15 版本控制（Version Control）

- 与第6章（资本）、第12章（AML）、第15章（托管）强关联；
- 法币通道变更需同步更新制度与披露。

# 第17章 | 信息安全、系统合规与“可演示证据链”

（IT Security, Systems Compliance & Demonstrable Evidence Chain）

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。

本章解决的问题：

“系统是否真正支撑合规？关键控制能否被当场演示、复核和审计？”

FSCA 与银行在技术审查中的核心并非“你用什么系统”，而是你是否能证明系统控制真实存在、持续有效、可被问责。

## 17.1 目的（Purpose）

本章用于：

1. 建立覆盖业务、合规与安全的 **IT 控制框架**；
2. 确保系统、数据与资产在整个生命周期中的安全性与完整性；
3. 提供 **可演示、可审计、可复盘** 的证据链；

## 17.2 适用范围 (Scope)

本章适用于：

- 所有核心业务系统（交易、钱包、KYC、AML、账务）；
  - 所有 IT 基础设施（云、服务器、数据库）；
  - 所有内部用户与第三方接入；
  - 所有系统变更、运维与应急活动。
- 

## 17.3 监管与原则基础 (Regulatory Basis)

本章依据：

- FAIS Act（系统与运营责任）；
  - FSCA 行为与治理原则；
  - FIC Act（数据与记录保存要求）；
  - 国际信息安全最佳实践（如 ISO 27001、NIST 框架作为参考）。
- 

## 17.4 系统架构与职责划分 (System Architecture & Accountability)

### 17.4.1 架构概览

公司系统通常包括：

- 客户前端（Web / App）；
- 交易与执行引擎；
- 钱包与资产管理模块；
- KYC/AML 系统；
- 账务与对账系统；
- 日志与审计模块。

### 17.4.2 职责划分

- 业务负责需求与使用；
  - IT 负责系统稳定与安全；
  - 合规/MLRO 负责规则与监控要求；
  - 董事会对系统风险承担最终责任。
- 

## 17.5 访问控制与身份管理 (Access Control & IAM)

### 17.5.1 基本原则

- 最小权限（Least Privilege）；
- 职责分离（SoD）；
- 强身份验证（MFA）。

### 17.5.2 权限管理

- 角色分级（RBAC）；
- 权限审批与定期复核；
- 离职/变岗即时回收权限。

**控制点IT-1：**任何关键权限变更必须可追溯。

## 17.6 日志、监控与不可篡改记录（Logging & Monitoring）

### 17.6.1 日志范围

- 登录与访问；
- 交易与资金操作；
- 钱包与私钥操作；
- 系统配置与参数变更。

### 17.6.2 日志要求

- 不可篡改；
  - 时间同步；
  - 可快速检索；
  - 满足 ≥5 年保存要求（或按监管要求）。
- 

## 17.7 系统变更与发布管理（Change Management）

- 所有变更需审批；
  - 测试与回滚方案；
  - 变更记录与影响评估；
  - 紧急变更需事后复盘。
- 

## 17.8 数据安全与隐私保护（Data Security & Privacy）

### 17.8.1 数据分类

- 客户身份数据；
- 交易与资金数据；
- 系统与日志数据。

### 17.8.2 保护措施

- 加密（静态与传输）；
  - 访问限制；
  - 数据最小化；
  - 跨境传输合规评估（如适用）。
- 

## 17.9 系统可用性与业务连续性（Availability & Resilience）

- 冗余与备份；
  - 定期恢复演练；
  - 监控与告警机制；
  - 明确 RTO / RPO 目标。
- 

## 17.10 安全事件管理（Security Incidents）

### 17.10.1 事件类型

- 未授权访问；
- 数据泄露；
- 系统入侵；
- 服务中断。

17.10.2 处理流程

- 1. 识别与隔离；
  - 2. 调查与修复；
  - 3. 评估影响；
  - 4. 记录与改进；
  - 5. 评估是否通知 FSCA / 客户。
- 

17.11 第三方系统与外包（Third-party IT Risk）

- 供应商尽调；
  - 安全与合规要求；
  - SLA 与审计权；
  - 退出与替换机制。
- 

17.12 “可演示证据链”(Demonstrability)

公司须能够在监管或银行检查中现场或远程演示：

- 一笔客户交易的全流程；
- 一次权限审批与操作日志；
- 一次异常交易的识别与处置；
- 一次数据恢复或应急切换。

核心原则：  
能演示，比写得好更重要。

---

17.13 培训与意识（Training）

- IT 与安全培训；
  - 合规与系统联动培训；
  - 培训记录保存。
- 

17.14 记录保存（Records）

- 系统架构文档；
  - 权限与变更记录；
  - 日志与监控报告；
  - 事件与演练记录。
- 

17.15 升级与报告（Escalation）

- 重大系统或安全风险需升级董事会；
  - 评估监管与客户通知义务；
  - 执行补救措施。
- 

17.16 版本控制（Version Control）

- 与第12章（AML）、第15章（托管）、第16章（法币通道）强关联；
  - 系统重大变更需同步更新制度。
-

# 第18章 | 外包、第三方治理与供应商风险管理

(Outsourcing, Third-party Governance & Vendor Risk Management)

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。

本章解决的问题：

"哪些职能可以外包？责任是否仍在持牌主体？当第三方出问题时，如何持续合规并快速退出？"

FSCA 的核心立场是：职能可以外包，但监管责任不可外包。

## 18.1 目的 (Purpose)

本章用于：

- 建立覆盖识别—尽调—批准—监控—退出的第三方治理框架；
- 确保外包安排不削弱公司对合规、风险与客户保护的控制；
- 明确董事会与高级管理层对外包风险的最终责任；
- 为监管、银行与审计提供可复核的第三方风险证据链。

## 18.2 适用范围 (Scope)

本章适用于：

- 所有外包、委托、云服务及关键供应商；
- 技术、托管、KYC/AML、客服、营销、法币通道等职能；
- 境内与跨境第三方。

## 18.3 监管与原则基础 (Regulatory Basis)

本章依据：

- FAIS Act (受规管活动的责任归属)；
- FSCA 治理与市场行为原则；
- FIC Act (涉及 AML/数据处理的外包)；
- 风险为本监管与国际最佳实践。

## 18.4 可外包与禁止外包的界限 (Permitted vs Prohibited Outsourcing)

### 18.4.1 可外包职能 (示例)

- IT 基础设施与云服务；
- 第三方钱包/托管 (需强尽调)；
- KYC 技术工具；
- 客服支持 (受监督)。

### 18.4.2 不得外包的核心责任

- 合规职责的最终判断；
- MLRO 职能的责任主体；
- 关键风险决策；
- 对监管的法律责任。

原则：

任何外包不得导致监管“责任空洞化”。

## 18.5 第三方分类与风险分级 (Vendor Classification)

- 关键第三方 (Critical)；
- 重要第三方 (Material)；
- 一般第三方 (Non-material)。

分级依据包括：

业务关键性、数据/资产接触程度、可替代性、地域风险。

---

## 18.6 尽职调查 (Due Diligence)

### 18.6.1 尽调内容

- 法律与合规状态；
- 技术与安全能力；
- 财务稳健性；
- 治理与人员；
- 过往事故与声誉。

### 18.6.2 审批要求

- 关键第三方需董事会或高级管理层批准；
  - 尽调报告留存。
- 

## 18.7 合同与 SLA 管理 (Contracts & SLAs)

合同必须明确：

- 服务范围与绩效指标；
- 合规与审计权；
- 数据与资产归属；
- 事故通报时限；
- 终止与退出安排。

**控制点TP-1：** 公司必须保留审计与介入权。

---

## 18.8 持续监控与评估 (Ongoing Monitoring)

- 定期绩效与合规评估；
  - 安全与事件回顾；
  - 风险再评估与分级调整。
- 

## 18.9 数据与客户资产保护 (Data & Asset Protection)

- 明确第三方的数据访问权限；
  - 防止未经授权使用或转移；
  - 跨境数据处理的合规评估。
- 

## 18.10 事件管理与通报 (Incidents & Notification)

- 第三方事故需即时通报公司；
  - 公司评估是否需通知 FSCA / 客户；
  - 启动应急与替代方案。
-

## 18.11 退出与替换机制 (Exit Strategy)

公司必须：

- 为关键第三方制定退出计划；
- 确保业务连续性；
- 在退出时保护客户数据与资产。

## 18.12 外包登记与文档 (Register & Records)

- 第三方清单；
- 尽调与合同；
- 评估与审计记录；
- 退出与事故记录。

## 18.13 董事会与管理层监督 (Governance)

- 定期审查外包风险；
- 批准关键第三方；
- 对监管承担最终责任。

## 18.14 培训与意识 (Training)

- 外包风险培训；
- 合同与 SLA 意识；
- 培训记录留存。

## 18.15 版本控制 (Version Control)

- 与第15章（托管）、第17章（IT）、第19章（记录保存）强关联；
- 外包结构变化需同步更新制度。

# 第19章 | 记录保存、监管报告与监管检查准备

(Record-keeping, Regulatory Reporting & Supervisory Readiness)

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。

本章解决的问题：

"当 FSCA 或 FIC 要求即时调取资料时，我们是否能在限定时间内、以可核验方式提供完整证据？"

FSCA 的评估重点不是"是否有记录"，而是：记录是否完整、可追溯、可重建、可解释。

## 19.1 目的 (Purpose)

本章用于：

- 建立覆盖客户、交易、治理、系统与合规的统一记录保存框架；
- 明确保存期限、责任人、调取路径；
- 确保满足 FSCA / FIC 的持续监管与现场/远程检查要求；
- 支撑审计、银行尽调与争议处理。

## 19.2 适用范围 (Scope)



适用于公司及其外包方产生或处理的全部记录，包括：

- 客户与账户；
- 交易与资产；
- AML/CFT；
- 治理与合规；
- IT 与安全；
- 财务与税务。

## 19.3 监管与法律依据（Regulatory Basis）

- FAIS Act**（受规管活动记录）；
- FIC Act**（AML/CFT 记录）；
- POPIA**（个人信息保护）；
- FSCA 监管原则与风险为本方法。

## 19.4 记录分类与最低保存期限（Record Categories & Retention）

记录类别	示例	最低期限
客户/KYC	身份、风险评级	≥ 5 年
交易	订单、对账	≥ 5-7 年
AML/STR	监控、报告	≥ 5 年
治理	董事会、政策	长期
IT/安全	日志、事件	≥ 5-7 年
财务	账簿、审计	≥ 7 年

原则：如法规冲突，从严保存。

## 19.5 记录质量标准（Quality Standards）

所有记录必须满足：

- 完整性**（无缺失）；
- 准确性**（可核对）；
- 可追溯性**（端到端）；
- 不可篡改性**（日志/控制）；
- 可解释性**（非技术人员亦可理解）。

## 19.6 责任分配（Roles & Responsibilities）

- 董事会**：最终责任；
- 合规官**：合规与调取协调；
- MLRO**：AML/STR 记录；
- IT**：系统与日志；
- 财务**：账务与报表。

## 19.7 存储、访问与安全（Storage, Access & Security）

- 集中或分布式存储需有**清晰目录**；
- RBAC 权限控制；
- 加密（静态/传输）；
- 定期备份与恢复测试。

## 19.8 跨境数据与第三方（Cross-border & Third Parties）

- 明确数据位置与访问路径；
  - 第三方需满足等同标准；
  - 合同中保留调取与审计权。
- 

## 19.9 监管报告框架（Regulatory Reporting）

### 19.9.1 常规报告

- 业务与合规情况；
- 财务与资本；
- 重大变化通报。

### 19.9.2 事件与异常报告

- AML 可疑交易；
  - 系统或安全事故；
  - 客户资产相关事件。
- 

## 19.10 FSCA / FIC 调取与检查应对（Supervisory Requests）

- 指定单一窗口；
- 记录调取清单与时间线；
- 版本一致性校验；
- 交付留痕。

**控制点RK-1：**任何提交材料必须可复原其来源。

---

## 19.11 审计与自查（Audit & Self-Assessment）

- 年度内部自查；
  - 外部审计配合；
  - 缺口整改与跟踪。
- 

## 19.12 争议与投诉支持（Disputes & Complaints）

- 记录作为事实依据；
  - 与第21章投诉机制联动；
  - 保留证据完整性。
- 

## 19.13 培训与意识（Training）

- 记录保存培训；
  - 数据保护意识；
  - 培训记录留存。
- 

## 19.14 版本控制与更新（Version Control）

- 法规变化即更新；
- 与第12章（AML）、第17章（IT）联动；
- 历史版本可追溯。

# 第20章 | 有序退出（Wind-down）、业务连续性与灾难恢复

(Orderly Wind-down, Business Continuity & Disaster Recovery)

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。

本章解决的问题：

"当公司因监管、资本、系统或市场原因无法继续运营时，如何在不伤害客户、不扰乱市场的前提下，安全、有序地退出？"

FSCA 的底线是：失败可以，但必须可控、可解释、可执行。

## 20.1 目的（Purpose）

本章用于：

- 建立\*\*最坏情景（Severe but Plausible）\*\*下的退出与连续性方案；
- 确保客户资产、数据与市场秩序得到保护；
- 明确触发条件、职责分工与时间表；
- 向 FSCA、银行与审计证明公司具备危机治理能力。

## 20.2 适用范围（Scope）

适用于：

- 公司整体及所有受规管业务；
- 外包与第三方关键职能；
- 境内与跨境运营节点。

## 20.3 监管与原则基础（Regulatory Basis）

- FAIS Act**（持续履责与客户公平对待）；
- FIC Act**（AML/数据与记录保存）；
- FSCA 风险为本监管原则；
- 业务连续性国际最佳实践。

## 20.4 触发条件（Wind-down Triggers）

### 20.4.1 监管触发

- 许可被暂停/撤销；
- 重大合规缺陷无法纠正。

### 20.4.2 财务触发

- 资本不足；
- 流动性枯竭；
- 无法持续融资。

### 20.4.3 运营触发

- 关键系统长期不可用；
- 核心第三方失效且无法替代；
- 重大安全事件。

### 20.4.4 战略触发

- 董事会决议退出市场；
  - 并购/重组导致业务终止。
- 

## 20.5 治理与责任（Governance & Accountability）

- **董事会**：批准 Wind-down Plan，承担最终责任；
  - **CEO/GM**：执行与协调；
  - **合规官**：监管沟通；
  - **MLRO**：AML/STR 连续性；
  - **IT**：系统与数据；
  - **财务**：资金与对账。
- 

## 20.6 客户资产与资金安排（Client Assets）

- 资产与公司自有资产**严格隔离**；
- 明确法律所有权与处置路径；
- 在退出期间保持客户可查询与可提取（如适用）；
- 与托管/银行的应急协作。

**控制点WD-1**：任何退出情形下不得混同或挪用客户资产。

---

## 20.7 数据与记录保存（Data & Records）

- 按第19章要求保存与交付；
  - 确保退出后仍可满足监管/司法调取；
  - 明确数据移交与销毁标准。
- 

## 20.8 业务连续性（BCP）

### 20.8.1 关键业务识别

- 客户访问与资产查询；
- AML/监控与报告；
- 监管沟通。

### 20.8.2 连续性措施

- 备用系统与流程；
  - 人员替代安排；
  - 手工应急流程（如必要）。
- 

## 20.9 灾难恢复（DR）

- 数据备份（异地/多副本）；
  - 恢复目标（RTO/RPO）；
  - 定期演练与记录；
  - 第三方 DR 能力验证。
- 

## 20.10 外包与第三方在退出中的管理

- 确保合同包含退出条款；
- 保障数据与资产回收；

- 第三方协助的责任边界。

---

## 20.11 客户与市场沟通（Communications）

- 清晰、及时、无误导；
- 披露退出原因与影响；
- 提供客户行动指引；
- 保留沟通记录。

---

## 20.12 监管通报（Regulatory Notification）

- 触发后**立即**通知 FSCA（如适用）；
- 提交 Wind-down 执行计划与进度；
- 回应监管指示并留痕。

---

## 20.13 时间表与里程碑（Timeline）

- 触发后 0–7 天：稳定与通报；
- 7–30 天：资产、数据与客户安排；
- 30–90 天：完成退出与善后；
- 具体视业务复杂度调整。

---

## 20.14 演练与测试（Testing）

- 至少年度演练；
- 覆盖系统、人员、第三方；
- 演练报告与整改。

---

## 20.15 与其他制度的联动（Linkages）

- 第12章（AML/CFT）；
- 第17章（IT 与安全）；
- 第18章（外包）；
- 第19章（记录保存）；
- 第21章（投诉）。

---

## 20.16 版本控制（Version Control）

- 法规或业务变化即更新；
- 董事会批准；
- 历史版本可追溯。

---

# 第21章 | 投诉处理、ADR 与争议解决机制

（Complaints Handling, ADR & Dispute Resolution）

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。

本章解决的问题：

"当客户提出投诉或争议时，公司是否能独立、公平、可审计地处理，并在必要时引入 ADR/司法途径而不损害客户权益？"

FSCA 的核心关注点在于：投诉处理是否体现客户公平对待（TCF），以及治理是否真正独立于业务部门。

## 21.1 目的 (Purpose)

本章用于：

- 1. 建立清晰、透明、可访问的投诉处理框架；
  - 2. 确保投诉处理独立于前台业务；
  - 3. 符合 FSCA 的\*\*市场行为与客户公平对待 (TCF) \*\*原则；
  - 4. 提供 ADR 与司法争议解决的合规路径。
- 

## 21.2 适用范围 (Scope)

适用于：

- 所有客户（零售与专业）；
  - 所有受规管加密资产服务；
  - 内部处理及外部 ADR/司法程序。
- 

## 21.3 监管与法律依据 (Regulatory Basis)

- **FAIS Act**（客户公平对待与投诉）；
  - FSCA Market Conduct Standards；
  - 消费者保护与合同法原则；
  - POPIA（投诉相关个人信息）。
- 

## 21.4 投诉定义与分类 (Definition & Classification)

### 21.4.1 投诉定义

客户就服务、交易、费用、信息披露、系统或人员行为提出的不满或异议。

### 21.4.2 投诉分类 (示例)

- 交易执行争议；
  - 资产/余额问题；
  - 费用与收费；
  - KYC/账户限制；
  - 系统或安全事件；
  - 行为与沟通问题。
- 

## 21.5 治理与独立性 (Governance & Independence)

- 投诉处理职能独立于前台业务；
- **合规官**或指定投诉负责人负责协调；
- 重大投诉向高级管理层/董事会报告；
- 业务部门不得干预结论。

**控制点CH-1：**业务压力不得影响投诉结果。

---

## 21.6 投诉渠道 (Access Channels)

公司至少提供：

- 网站在线表单；
- 专用电子邮箱；

- 书面或其他合理渠道。  
渠道需清晰披露于网站与条款。
- 

## 21.7 投诉处理流程（Process）

1. 接收与登记（Complaint Register）；
  2. 确认收讫（通常 2-5 个工作日内）；
  3. 初步评估与分类；
  4. 独立调查；
  5. 结论与回复；
  6. 纠正与改进措施；
  7. 关闭与归档。
- 

## 21.8 时限与沟通（Timelines & Communication）

- 明确各阶段目标时限；
  - 若需延长，向客户说明原因；
  - 所有沟通留存记录。
- 

## 21.9 纠正措施与补救（Remedies）

可能包括：

- 更正交易或费用；
  - 补偿或退款；
  - 账户调整；
  - 流程或系统改进。
- 补救措施应与问题严重性相称。
- 

## 21.10 ADR（替代性争议解决）

### 21.10.1 ADR 的角色

- 为客户提供独立、公正的争议解决途径；
- 作为司法程序前的可选步骤。

### 21.10.2 披露要求

公司在条款中披露：

- 可适用的 ADR 机制；
  - 申请条件与流程；
  - 客户权利说明。
- 

## 21.11 司法争议与管辖（Legal Disputes）

- 明确适用法律与管辖地（南非）；
  - 不得限制客户依法维权的权利；
  - 争议记录与结果保存。
- 

## 21.12 记录保存（Records）

- 投诉登记簿；

- 调查材料与证据；
  - 回复与补救；
  - ADR/司法文件。
- 保存期限不少于 5 年。

---

### 21.13 分析、报告与改进（Analysis & Improvement）

- 定期分析投诉趋势；
- 向管理层/董事会汇报；
- 将结果纳入风险评估与流程改进。

---

### 21.14 培训与意识（Training）

- 投诉处理与 TCF 培训；
- 业务人员对投诉义务的认识；
- 培训记录留存。

---

### 21.15 与其他制度的联动（Linkages）

- 第12章（AML/CFT）；
- 第14–16章（交易/托管/执行）；
- 第19章（记录保存）；
- 第20章（Wind-down）。

---

### 21.16 版本控制（Version Control）

- 法规或业务变化即更新；
- 董事会或高级管理层批准；
- 历史版本可追溯。

---

## 第22章 | 财务模型、定价结构与可持续经营证明

**（Financial Projections, Pricing & Sustainability）**

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。

**本章解决的问题：**

"公司是否具备清晰、可解释、可持续的盈利与资本消耗模型？在不同业务规模与压力情景下，是否仍能持续合规运营？"

FSCA 关注的不是"是否盈利"，而是：收入是否真实、成本是否合理、资本是否足以覆盖风险。

---

### 22.1 目的（Purpose）

本章用于：

1. 提供三年滚动财务预测（Base / Downside / Upside）；
2. 解释收入来源、定价逻辑与成本结构；
3. 证明资本与流动性在压力情景下的充足性；
4. 支撑监管、银行与审计的可持续经营（Going Concern）评估。

---

### 22.2 适用范围（Scope）

适用于公司全部受规管加密资产服务，包括：



- 交易/经纪/OTC；
  - 托管/钱包；
  - 兑换与执行；
  - 其他经 FSCA 认可的服务。
- 

## 22.3 监管与原则基础（Regulatory Basis）

- **FAIS Act**（稳健经营与客户公平对待）；
  - FSCA 风险为本监管；
  - FIC Act（合规成本与持续义务）；
  - 国际财务预测与压力测试最佳实践。
- 

## 22.4 财务预测总体框架（Forecasting Framework）

### 22.4.1 时间跨度

- 第 1–3 年滚动预测；
- 按月或季度细分（首年建议按月）。

### 22.4.2 情景设置

- **Base Case**：合理增长；
  - **Downside Case**：成交量下降、成本上升；
  - **Upside Case**：业务扩展。
- 

## 22.5 收入模型（Revenue Streams）

收入应与受规管服务范围严格对应，例如：

- 交易/经纪手续费；
- 托管或钱包服务费；
- OTC 点差或执行费；
- 其他合规服务费（如适用）。

**控制点FM-1**：不得依赖与牌照范围不一致的收入假设。

---

## 22.6 定价结构与公平性（Pricing & Fairness）

### 22.6.1 定价原则

- 透明、可理解；
- 与成本与风险相匹配；
- 不得误导或歧视客户。

### 22.6.2 披露要求

- 费用项目清单；
  - 计算方式；
  - 可能的附加费用；
  - 在条款与网站一致披露。
- 

## 22.7 成本结构（Cost Structure）

主要成本类别包括：

- 人员与治理（董事、高管、合规、MLRO）；
  - IT 与信息安全；
  - 外包与第三方；
  - AML/合规系统；
  - 审计、法律与保险；
  - 办公与行政。
- 

## 22.8 资本与流动性（Capital & Liquidity）

### 22.8.1 资本原则

- 资本应与业务规模与风险相匹配；
- 覆盖至少 **12 个月** 的运营与合规成本（实务建议）。

### 22.8.2 流动性管理

- 现金流预测；
  - 资金缓冲；
  - 与客户资产严格隔离。
- 

## 22.9 压力测试（Stress Testing）

至少覆盖：

- 成交量显著下降；
- 收入延迟；
- IT 或安全事件导致的额外成本；
- 外包方失效的替代成本。

结果需证明：

在压力情景下，公司仍能维持合规与客户保护。

---

## 22.10 偿付能力与持续经营评估（Going Concern）

- 解释关键假设；
  - 披露重大不确定性；
  - 提供管理层缓解措施（如增资、降本）。
- 

## 22.11 财务控制与治理（Financial Governance）

- 预算审批流程；
  - 偏差监控；
  - 董事会定期审阅；
  - 内外部审计配合。
- 

## 22.12 税务与监管一致性（Tax & Regulatory Consistency）

- 收入确认逻辑清晰；
  - 税务处理与业务实质一致；
  - 避免不透明或激进结构。
- 

## 22.13 报告与更新（Reporting & Updates）

- 定期向管理层/董事会汇报；
- 重大偏差及时调整预测；
- 与监管沟通（如必要）。

## 22.14 记录保存 (Records)

- 财务模型与假设说明；
  - 压力测试结果；
  - 管理层与董事会决议。
- 保存期限不少于 **7 年**。

## 22.15 与其他制度的联动 (Linkages)

- 第6章（资本与审慎）；
- 第19章（记录保存）；
- 第20章（Wind-down）；
- 第24章（合规风险）。

## 22.16 版本控制 (Version Control)

- 年度至少复核一次；
- 重大业务变化即时更新；
- 董事会批准并留痕。

# 第23章 | 授权申请流程、补件 (RFI) 策略与递交管理

(Application Process, RFI Strategy & Submission Management)

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。

本章解决的问题：

"如何把前 0-22 章的制度与证据，转化为一次性高质量递交，并在 FSCA 的补件 (RFI) 阶段高效、可控地通过？"

监管成败往往不在制度深度，而在递交质量与应答策略。

## 23.1 目的 (Purpose)

本章用于：

1. 明确 **CASP 许可/登记**的端到端申请路径；
2. 规范材料准备、递交、沟通与版本控制；
3. 建立 **RFI (补件) 标准打法**，降低往返次数；
4. 确保所有提交内容**一致、可核验、可追溯**。

## 23.2 适用范围 (Scope)

适用于：

- 新申请、变更申请、扩项申请；
- 与 FSCA 的全部正式/非正式沟通；
- 内部团队与外部顾问协作。

## 23.3 监管与流程基础 (Regulatory Context)

- **FAIS Act** 与 FSCA 许可/登记流程；
  - 风险为本审查与市场行为原则；
  - 与 **FIC**（AML 相关）的并行或衔接沟通（如适用）。
- 

## 23.4 申请路径总览（End-to-End）

1. **预备阶段**：业务边界与结构确认；
  2. **材料准备**：制度、系统、证据链；
  3. **正式递交**：表格 + 支撑文件；
  4. **审查与 RFI**：问询、补件、澄清；
  5. **决定阶段**：批准/附条件批准/拒绝；
  6. **后续行动**：条件落实、持续合规。
- 

## 23.5 预备阶段关键动作（Pre-Application）

- 明确 **服务范围与阶段化策略**（对齐第3章）；
  - 完成股东/UBO 的 **Fit & Proper + SoF/SoW**（对齐第8章）；
  - 确认人员、外包与系统可演示性（第10、17、18章）。
- 控制点AP-1**：未完成“可演示证据链”的系统，不进入正式递交。
- 

## 23.6 申请材料结构（Submission Pack）

### 23.6.1 核心表格

- FSCA 规定的许可/登记表格；
- 董事、高管、股东信息表。

### 23.6.2 支撑文件

- **Programme of Operations**（0–26 章制度）；
  - 商业计划与三年财务预测（第22章）；
  - AML/CFT 全套（第12章）；
  - IT/安全与演示脚本（第17章）；
  - 外包、记录、Wind-down 等专项制度。
- 

## 23.7 版本控制与一致性（Version Control）

- 单一主版本（Master Version）；
  - 文件命名与日期规则；
  - 变更记录（Change Log）；
  - 所有引用保持**跨章一致**。
- 

## 23.8 递交与确认（Submission & Acknowledgement）

- 官方渠道递交；
  - 获取收讫确认；
  - 建立监管沟通日志（Regulatory Log）。
- 

## 23.9 RFI（补件）类型与优先级

常见 RFI 聚焦：

- 业务边界与实际操作；
  - SoF/SoW 细节；
  - AML/监控“如何跑通”；
  - IT 控制与审计性；
  - 外包责任边界。
- 

## 23.10 RFI 应对标准流程（Playbook）

1. 接收与登记；
2. 责任分配（单一负责人）；
3. 差距分析（与原递交对照）；
4. 形成“回答 + 证据 + 责任人”；
5. 内部复核；
6. 按时递交并留痕。

**控制点AP-2：**任何回答不得引入与原递交相冲突的新表述。

---

## 23.11 证据优先原则（Evidence-first）

- 用 流程图、日志、截图、样本 证明；
  - 避免纯描述性回答；
  - 每个关键陈述均可回溯至文件或系统。
- 

## 23.12 沟通策略（Regulatory Communication）

- 专业、克制、聚焦事实；
  - 不过度解释、不推测监管意图；
  - 需要时请求澄清（Clarification）。
- 

## 23.13 时间管理（Timeline Management）

- 设定内部 SLA；
  - RFI 目标在 **5–10 个工作日** 内完成（视复杂度）；
  - 重大事项及时升级至管理层。
- 

## 23.14 条件性批准（If Applicable）

- 明确条件清单；
  - 设定落实计划与证据；
  - 在期限内完成并反馈。
- 

## 23.15 拒绝或延期的应对（If Refused/Deferred）

- 获取理由；
  - 差距整改；
  - 再申请或调整业务模型；
  - 保留全部沟通记录。
- 

## 23.16 与持续合规的衔接（Post-Authorisation）

- 将申请承诺转入 BAU；
- 建立合规日历；
- 定期自查与报告。

### 23.17 记录保存 (Records)

- 递交版本；
- RFI 往来；
- 决定函与条件；
- 保存 ≥ 7 年。

### 23.18 版本控制 (Version Control)

- 申请阶段结束后归档；
- 变更申请单独立项；
- 董事会知情并留痕。

## 第24章 | 执法、处罚机制与合规风险地图

(Enforcement, Sanctions & Compliance Risk Map)

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。

本章解决的问题：  
"哪些行为最容易触发 FSCA/FIC 的执法？发生后如何止损、纠偏并恢复合规？"  
FSCA 的执法逻辑是：可预见的风险，若未被管理，即构成治理失败。

### 24.1 目的 (Purpose)

本章用于：

1. 系统识别与量化 CASP 运营中的监管风险点；
2. 建立从预防—监测—响应—整改的闭环；
3. 明确可能的执法与处罚后果；
4. 向监管与董事会证明公司具备前瞻性风险治理能力。

### 24.2 适用范围 (Scope)

适用于：

- 公司全部受规管加密资产服务；
- 董事、高管、员工与关键外包方；
- 日常运营、系统、市场行为与治理。

### 24.3 监管与法律依据 (Regulatory Basis)

- FAIS Act（合规、市场行为与执法）；
- FIC Act（AML/CFT 违规与制裁）；
- FSCA 执法权与风险为本监管原则；
- 相关行政与刑事法律框架。

### 24.4 执法触发来源 (Enforcement Triggers)

- 监管检查发现（On-site / Off-site）；
- 客户投诉或举报；
- AML/STR 异常；
- 媒体与公众信息；
- 自查/审计发现并上报。

## 24.5 处罚与监管行动类型（Sanctions）

可能包括：

- 纠正指令（Remedial Actions）；
- 罚款或行政处罚；
- 附加条件或业务限制；
- 许可暂停/撤销；
- 公开谴责；
- 移交刑事调查（严重情形）。

原则： 处罚强度与风险严重性、客户影响、配合程度直接相关。

## 24.6 关键高风险领域（Top Risk Areas）

### 24.6.1 市场行为

- 误导性披露；
- 不公平定价；
- 利益冲突管理失败。

### 24.6.2 AML/CFT

- KYC 缺失或失效；
- 监控规则不当；
- STR 延迟或遗漏。

### 24.6.3 客户资产

- 资产混同；
- 对账不及时；
- 托管控制缺陷。

### 24.6.4 IT 与安全

- 权限管理不当；
- 日志缺失；
- 重大安全事件未通报。

### 24.6.5 治理与外包

- 董事会监督不足；
- 责任外包；
- 关键第三方失控。

## 24.7 合规风险地图（Compliance Risk Map）

风险领域	触发行为	潜在后果	预防控制
市场行为	误导披露	罚款/谴责	披露审查
AML	STR 漏报	高额罚款	二道防线

风险领域	触发行为	潜在后果	预防控制
资产	混同	即时行动	隔离/对账
IT	日志缺失	业务限制	安全控制
外包	责任不清	条件整改	SLA/审计

## 24.8 预防性控制（Preventive Controls）

- 明确风险偏好（Board-approved）；
- 关键政策定期复核；
- 持续培训与意识；
- 内部自查与测试。

## 24.9 监测与早期预警（Monitoring & EWS）

- KPI / KRI；
- 投诉与异常趋势；
- 系统与交易告警；
- 外包绩效与事故。

## 24.10 执法应对流程（Response Playbook）

1. 事件识别与分级；
2. 立即止损（Containment）；
3. 事实调查与取证；
4. 监管通报（如适用）；
5. 纠正与补救；
6. 根因分析与制度修订。

**控制点ER-1：**任何执法风险必须有负责人、时限与证据。

## 24.11 与监管的互动原则（Regulatory Engagement）

- 及时、真实、完整；
- 不隐瞒、不误导；
- 主动提出整改方案；
- 保留全部沟通记录。

## 24.12 董事会与高级管理层责任

- 定期审阅风险地图；
- 审批重大整改计划；
- 确保资源到位；
- 对重复违规承担问责。

## 24.13 纠正行动与跟踪（Remediation & Tracking）

- 行动计划（Action Plan）；
- 责任人；
- 里程碑与完成证明；
- 向董事会/监管汇报。



## 24.14 记录保存 (Records)

- 执法往来；
  - 调查与整改材料；
  - 董事会决议。
- 保存期限 ≥ 7 年。

## 24.15 培训与意识 (Training)

- 执法案例学习；
- 风险识别训练；
- 培训记录留存。

## 24.16 与其他制度的联动 (Linkages)

- 第12章 (AML/CFT)；
- 第17章 (IT)；
- 第18章 (外包)；
- 第21章 (投诉)；
- 第22章 (财务可持续)。

## 24.17 版本控制 (Version Control)

- 年度复核；
- 重大事件后即时更新；
- 董事会批准并留痕。

# 第25章 | 南非 CASP 在全球牌照版图中的战略定位与组合路径

### (Global Positioning & Licensing Strategy)

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。

本章解决的问题：

"南非 CASP 在全球合规布局中的角色是什么？如何与其他司法辖区牌照形成互补，而非重复或冲突？"

FSCA 的视角并非"单一牌照"，而是：是否清楚自身定位、目标市场与跨境合规边界。

## 25.1 目的 (Purpose)

本章用于：

1. 明确南非 CASP 在公司全球合规架构中的战略角色；
2. 解释与其他主要监管体系 (EU、UK、UAE 等) 的协同与差异；
3. 为董事会、投资人、银行与监管提供可理解的牌照组合逻辑；
4. 避免跨司法辖区的监管冲突与重复投入。

## 25.2 南非 CASP 的核心定位 (Core Positioning)

### 25.2.1 监管定位

- 明确纳入 FSCA 市场行为监管；
- 以客户公平对待 (TCF) 与风险为本为核心；
- 监管清晰、可预期。

25.2.2 市场定位

- 非洲大陆本地用户与区域市场入口；
- 面向零售与专业客户；
- 支持合规的法币—加密资产活动。

25.3 与主要监管体系的对比与互补

维度	南非 CASP	EU MiCA CASP	UK FCA Crypto	直布罗陀 DLT
监管属性	行为监管	统一法规模型	AML 注册	原则制牌照
本地零售	✔	✔	⚠	⚠
护照机制	✘	✔	✘	✘
机构认可度	中	中-高	中	高
成本与复杂度	中	高	中	高

结论要点：  
南非 CASP 更适合作为区域零售与合规落地牌照，而非全球机构“信任中枢”。

25.4 推荐的牌照组合结构（Illustrative Structures）

25.4.1 非洲 + 欧盟组合

- 南非 CASP：非洲零售与本地用户；
- EU MiCA CASP：欧盟跨境护照。

25.4.2 非洲 + 机构型牌照

- 南非 CASP：零售/区域；
- 直布罗陀 DLT / 类似原则制牌照：机构、托管、OTC。

25.4.3 非洲 + 中东

- 南非 CASP：非洲入口；
- UAE (VARA/ADGM)：中东机构与跨境。

25.5 跨境展业与边界管理（Cross-border Boundaries）

- 明确 客户所在地 与 服务提供地；
- 防止“事实上的跨境招揽”引发未经授权经营；
- 网站、营销与条款需清晰区分不同牌照主体。

25.6 运营与治理分工（Operational Separation）

- 独立法人、账户与系统（如适用）；
- 清晰的品牌与披露；
- 避免客户、资产与风险混同。

25.7 银行与合作伙伴视角（Banking & Partnerships）

银行通常关注：

- 牌照组合是否合理；
- 哪个实体承接哪类客户；
- AML、资产隔离与资金流向。

南非 CASP 在银行尽调中通常作为：

## 25.8 投资人与并购视角 (Investors & M&A)

- 监管确定性提升估值；
- 清晰定位降低法律风险；
- 与其他牌照的协同增强可扩展性。

## 25.9 风险与限制 (Limitations)

- 无跨境护照；
- 监管资源与节奏受本地环境影响；
- 对国际机构业务的认可度有限。

## 25.10 战略评估与复核 (Strategic Review)

- 至少年度复核牌照组合；
- 随业务扩展调整策略；
- 重大变化提交董事会批准。

## 25.11 记录与披露 (Records & Disclosure)

- 战略文件与决议；
- 对外披露一致性；
- 保存 ≥ 7 年。

## 25.12 与其他章节的联动 (Linkages)

- 第3章（服务范围）；
- 第22章（财务可持续）；
- 第24章（合规风险）；
- 第26章（结论与行动建议）。

# 第26章 | 结论与行动建议 | 仁港永胜交付方案

(Executive Conclusion, Action Plan & Delivery Framework)

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。

本章解决的问题：

"是否已经具备'可以递交、可以获批、可以持续合规运营'的全部条件？接下来 90-180 天应该如何有序推进？"

本章不是总结性宣传，而是可执行的最落地方案。

## 26.1 执行摘要 (Executive Summary)

南非 CASP (Crypto Asset Service Provider) 许可/登记，在当前全球加密监管版图中的定位是：

- 监管明确、边界清晰 (FSCA + FIC 双轨协同)；
- 适合服务南非及非洲本地零售与专业用户；
- 不追求“全球护照”，而强调本地合规落地与市场行为监管；
- 在合规、成本、时间与可操作性之间，处于可控平衡点。

一句话结论（唐生）：

南非 CASP 不是“展示型牌照”，而是可以真实落地、真实服务客户、真实被监管的区域性主牌照。

---

## 26.2 监管结论（Regulatory Conclusion）

基于本指南第 0–25 章的制度搭建与证据准备，只要申请主体能够做到：

- 业务范围清晰、与 FSCA 定义一致；
- 董事会、合规官、MLRO 真实可问责；
- AML/CFT、记录保存、投诉处理 可跑通；
- IT 与外包 不形成责任空洞；
- 财务模型 解释得通、活得下去；

则从监管逻辑上看，不存在原则性障碍。

---

## 26.3 风险与边界的最终提醒（Final Risk Boundaries）

在正式递交前，必须再次确认以下**红线不被触碰**：

- ❌ 不以南非 CASP 对外招揽未授权司法辖区客户；
- ❌ 不将客户资产、公司资产、集团资产混同；
- ❌ 不将 AML/合规职责“完全外包”；
- ❌ 不在营销中暗示“全球通行/国际护照”。

---

## 26.4 行动建议 | 90–180 天可执行路线图（Action Plan）

### 第一阶段 | 准备与定型（0–30 天）

- 明确服务范围与目标客户；
- 完成股东/UBO 的 Fit & Proper + SoF/SoW；
- 锁定董事、合规官、MLRO；
- 冻结制度主版本（0–26 章）。

### 第二阶段 | 系统与证据链（30–90 天）

- AML、监控、投诉、记录保存实操演练；
- IT 权限、日志、应急流程测试；
- 外包尽调与合同落地；
- 财务模型与压力测试定稿。

### 第三阶段 | 正式递交与应答（90–180 天）

- 向 FSCA 提交完整申请包；
- 建立 RFI 快速响应机制；
- 按监管要求补件与澄清；
- 进入批准或条件性批准阶段。

---

## 26.5 适合选择南非 CASP 的典型情形

- 希望进入或深耕非洲市场；
- 面向本地零售或专业客户；
- 需要合规明确、可向银行解释的牌照；
- 不以“最低成本离岸”作为核心目标。

## 26.6 不适合南非 CASP 的情形（坦诚提示）

- 仅追求快速、低成本、弱监管；
- 希望“一张牌照全球展业”；
- 无法解释资金来源或治理结构；
- 不愿承担持续合规成本。

## 26.7 仁港永胜的交付方式（Delivery Framework）

仁港永胜并非只提供“申请协助”，而是：

- 整套制度级交付（0–26 章）；
- 监管语言重写与一致性校验；
- RFI 实战应答与证据补强；
- 银行/审计/合作方尽调配套；
- 可延伸至 多司法辖区牌照组合设计。

## 26.8 为何选择仁港永胜（核心优势）

- ✓ 深度理解 FSCA + FIC 的实际监管关注点
- ✓ 能把“制度”做成可运行系统
- ✓ 熟悉加密、支付、托管、交易的真实运营风险
- ✓ 长期服务 多国监管牌照组合项目
- ✓ 交付标准直接对齐 监管递交级

## 26.9 关于仁港永胜 & 联系方式

—— 合规咨询与全球金融服务专家 ——

公司中文名称：仁港永胜（香港）有限公司

公司英文名称：Rengangyongsheng (Hong Kong) Limited

我们仁港永胜在全球多地设有合规与金融牌照专业团队，长期为加密资产、支付、证券、银行与金融科技机构提供：

- 监管牌照申请与维护
- 合规制度搭建与审查
- 跨司法辖区牌照组合设计
- 银行/审计/监管尽调支持

总部地址：

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

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

联系人：

唐生（唐上永，Tang Shangyong）

香港 / WhatsApp：+852 9298 4213

深圳 / 微信：+86 159 2000 2080

邮箱：Drew@cnjrp.com

官网：[www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com)

来访提示：请至少提前 24 小时预约。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）。

## 26.10 免责声明（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、合规研究与项目规划用途，不构成法律、税务或投资建议。具体监管要求以 南非金融部门行为监管局（FSCA） 及相关主管机构的最新法规、指引与个案审查结果为准。仁港永胜保留对本文内容进行更新、修订及解释的权利。

---

© 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。  
—— 《South Africa CASP Licence – Full Regulatory & Licensing Guide》 ——