



# 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 加密资产服务提供商牌照申请注册指南

### *Isle of Man VASP Registration (Designated Business) – Full Regulatory & Registration Guide*

《马恩岛 VASP 牌照讲解》 | 由仁港永胜唐生以马恩岛最新法规/指引为依据拟定

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

**马恩岛金融服务管理局 (Isle of Man Financial Services Authority, 简称 IOMFSA)** 是马恩岛的 **金融监管机构**，负责监管该岛的金融服务行业，包括银行、保险、投资业务、集体投资计划、退休福利计划、信托与公司服务、众筹平台、货币传输服务、信用社等，以及指定业务 (如律师、会计师等在 AML/CFT 方面的监管)。

### 基本介绍

- **名称：** Isle of Man Financial Services Authority (马恩岛金融服务管理局)
- **成立背景：** 该机构根据 *Transfer of Functions (Isle of Man Financial Services Authority) Order 2015* 成立，合并了原来的金融监管委员会 (Financial Supervision Commission) 和保险与养老金管理局 (Insurance and Pensions Authority) 的职能。
- **主要职责：**
  - 监管和监督在马恩岛开展的金融服务和受监管活动；
  - 保护消费者权益；
  - 减少金融犯罪 (如反洗钱与反恐融资)；
  - 维护金融体系信心并支持该岛作为国际金融中心的发展。

### 所属地区与法律地位

- **所属地区：** 马恩岛 (Isle of Man)
- **司法地位：** 马恩岛是一个 **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。
- **监管地位：** IOMFSA 是 **法定监管机构** (政府设立)，负责在该司法辖区内执行金融服务相关法律法规 (例如 *Financial Services Act 2008*、*Insurance Act 2008* 等)。

简单来说，马恩岛金融服务管理局是 **马恩岛本地的金融监管机构**，而马恩岛不是一个独立国家，而是英国王室属地，拥有自主的金融法律体系和监管架构。

### 牌照/登记信息卡

- **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)
- **主管机构：** Isle of Man Financial Services Authority (IOMFSA)

- 核心法律依据：
  - Designated Businesses (Registration and Oversight) Act 2015 (DBROA) (含 VASP 定义与指定业务清单)
  - Designated Businesses (Amendment) Order 2024 (更新/替换 DBROA Schedule 1: 将 VASP 活动纳入指定业务清单及口径更新) =
  - Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism Code 2019 (AML/CFT Code 2019) (2019/06/01 生效, 适用于 designated business)
  - Travel Rule (Transfer of Virtual Assets) Code 2024 (2024/10/28 生效)
  - IOMFSA Travel Rule Guidance (2024/12) & VASP Sector AML Guidance (2024/12 更新)
  - IOMFSA Designated Business Registration Policy (2025/10) (注册成功标准/持续通知义务/管理与控制/适当人选)
- 适合群体：面向国际客户、重视银行合作/机构客户、希望建立“可审计/可问责/可演示”的 AML+Travel Rule 体系的交易所、经纪/OTC、托管、钱包/基础设施项目

## 前言 | 为什么是“马恩岛 Isle of Man”？

在全球加密监管版图里，马恩岛的价值不在“花钱买一张纸”，而在于：

它把 VASP 纳入 designated business 监督体系，使 IOMFSA 可以围绕 AML/CFT (含 Travel Rule) 对你进行持续监督、问责与证据审查。

唐生一句话结论：

马恩岛 VASP 路径 = “注册 + 反洗钱/Travel Rule 运营可跑通”的合规底座。

你最终能否获得银行/机构合作，核心取决于你是否把 治理、KYC/EDD、链上链下监控、STR、Travel Rule、记录保存、外包治理、系统证据链 做成可演示、可审计的闭环。

# 第 0 章 | 指南定位与适用对象 (Who Should Use This Guide)

## 0.1 本指南定位

本指南为“实操交付版 (Delivery-grade Guide)”，用于：

- 规划并完成 DBROA 框架下 VASP (Designated Business) 注册；
- 一次性搭建可被 IOMFSA 监督的 AML/CFT + Travel Rule 操作体系；
- 用于董事会/投资人/银行/合作方解释：马恩岛合规路径、监管边界、持续义务与证据链。

## 0.2 适用对象 (Target Applicants)

申请人类型	是否适合	关键提醒
交易平台 (撮合/执行/经纪)	✓	需做“是否触发更高阶牌照”的边界判断 (见第3章)
OTC/经纪撮合	✓	强化 SoF/SoW、交易监控与可疑报告闭环
托管 (冷钱包/MPC/热钱包)	✓	私钥控制、权限分级、日对账与可审计证据链
钱包/基础设施 (含转移)	✓	Travel Rule (2024/10/28 起) 为核心审查点
仅追求最低成本“展示牌照”	✗	IOMFSA 关注管理与控制、适当人选与持续通知义务

# 第 1 章 | 登记名称、监管机构与“马恩岛路径”一句话结论

## 1.1 正式名称与监管属性 (不要用错)

马恩岛常见并准确的表达是：

- Designated Business Registration (指定业务注册) (DBROA 体系下)
- 对应业务领域：Virtual Asset Service Provider (VASP) activity (DBROA 及相关更新口径下)

关键点：这是以 AML/CFT (含 Travel Rule) 监督为核心的注册与持续义务，并不等同于所有国家所称“交易所金融牌照”。

## 1.2 监管机构 (Regulator)

- 主管机构：Isle of Man Financial Services Authority (IOMFSA)

- 监督范围：对 designated business 的 AML/CFT 合规监督、通知与检查、违规通报机制等

## 1.3 一句话结论 (Regulatory Positioning)

Isle of Man VASP = DBROA 注册 + AML/CFT Code 2019 持续合规 + Travel Rule Code 2024 (2024/10/28 生效) 落地。

# 第 2 章 | 监管框架概述 (Regulatory Architecture)

## 2.1 法律与监管底座 (Legal Backbone | 最新版引用口径)

### 1. DBROA 2015 (指定业务注册与监督法)

- 规定 designated business 的注册与监督框架，并纳入 VASP 定义/活动（含更新口径）

### 2. Designated Businesses (Amendment) Order 2024

- 替换/更新 Schedule 1 (指定业务清单与豁免结构)，并明确 VASP 活动纳入 designated business 体系

### 3. AML/CFT Code 2019 (2019/06/01 生效)

- 规定 CDD/EDD、风险评估、持续监控、记录保存、可疑报告等要求，适用于 designated business 等 “relevant person”

### 4. Travel Rule (Transfer of Virtual Assets) Code 2024 (2024/10/28 生效)

- 设定虚拟资产转移时随附/传递/保留发送方与接收方信息等义务，并与 FATF 术语对齐

### 5. IOMFSA Travel Rule Guidance (2024/12)

- 面向 DBROA 下 VASP 活动主体，解释 Travel Rule 的适用与履行要点

### 6. IOMFSA VASP Sector Specific AML Guidance (2024/12 更新)

- 强调 VASP 被纳入 designated business regime，IOMFSA 对其 AML/CFT 监督权、风险特征、预期控制与示例

### 7. IOMFSA Registration Policy (2025/10)

- 给出注册成功与持续义务标准，包括：适当人选、管理与控制、变更通知、持续信息披露等关键要求

## 2.2 监管哲学

马恩岛的监管主轴更清晰：

- 你是否属于 designated business (VASP activity)；
- 你是否满足 AML/CFT Code 2019 的端到端运行要求；
- 你是否在 2024/10/28 起有效落地 Travel Rule；
- 你是否满足 Registration Policy 的适当人选、管理与控制、持续通知义务。

# 第 3 章 | 许可范围 (Services Scope) 与 “注册 vs 牌照”的边界判定

## 3.1 VASP 活动定义 (DBROA 口径)

DBROA 对 VASP 的定义采用 FATF 对齐式口径：

通常涵盖（为或代表他人、以业务方式）进行虚拟资产相关活动/操作（如交换、转移、保管/管理、相关金融服务等）。

## 3.2 DBROA 监管覆盖的“正确理解”

- VASP 被纳入 designated business regime，使 IOMFSA 可以对其进行 AML/CFT 监督
- 2024/10/28 起，VASP 亦受 Travel Rule Code 2024 约束，并配套指导文件

### 3.3 边界红线：你是否同时触发“更高阶金融牌照”？（交付级必做）

唐生交付建议：先做《业务功能拆解表》，逐项判断：

- 是否涉及证券/投资型代币、衍生品、受监管投资服务？
- 是否涉及电子货币/支付服务（在当地法下可能触发其他许可）？
- 是否存在面向零售公众的广泛招揽、资金归集、杠杆/借贷等高风险结构？

IOMFSA 的 VASP 行业文件/注册政策强调的是“VASP 作为 designated business 的 AML/CFT 监督体系”，因此“是否需其他牌照”需由业务性质与法律意见共同决定（交付上应形成书面边界结论）。

## 第4章 | 马恩岛 VASP 的优势与全球定位（与 MiCA / UK / 离岸 VASP 的系统性对比）

### 4.1 马恩岛路径的“监管哲学优势”

马恩岛的强项是：把 VASP 放入可被监督、可被检查、可被通报的 AML/CFT 框架，并以 Travel Rule 形成国际对齐。

### 4.2 与欧盟 MiCA 的差异（非孰优孰劣）

- MiCA：业务分类 + 授权 + 护照机制（面向欧盟零售与统一市场）
- IOM：DBROA 注册侧重 AML/CFT 监督与 Travel Rule（更像合规底座/可信证明）

### 4.3 与英国 FCA Crypto Registration 的差异

- UK：强调 AML 注册与高门槛审核（但业务可做范围与银行合作往往更难）
- IOM：同样以 AML/CFT 为主轴，但 Travel Rule 以法规形式明确生效并配套指引，更易做“可解释合规系统”。

### 4.4 与“快速离岸 VASP”的本质差异

一句话：

马恩岛不是“展示型牌照”，而是“监督型注册 + 运营可跑通”的可信合规底座。

## 第5章 | 申请主体结构与“实质运营（Substance）”要求

### 5.1 申请主体基本要求

- 以马恩岛实体承接运营（常见为 IOM 公司/运营主体）；
- 按 Registration Policy 证明你具备注册所需条件（适当人选、管理与控制、持续义务等）。

### 5.2 实质运营（Substance）的四大支柱

#### （一）决策实质（Decision-making）

- 董事会/管理层是否真实决策与监督 AML/CFT（会议机制、记录、审批链）
- 风险偏好（Risk Appetite）与产品/客户边界是否由董事会批准并可追溯

#### （二）人员实质（People）

- 至少：董事/高管、合规负责人、MLRO、运营与技术安全责任人
- MLRO/合规不可“名义化”：必须能解释并运行 Code 要求的全过程

#### （三）运营实质（Operations）

- Onboarding、风险评级、交易监控、STR 决策、Travel Rule 流程必须在你方控制内
- 供应商可用，但“责任不可外包”需形成制度与证据

#### (四) 财务实质 (Financial Control)

- 合规预算（人力、系统、审计、法律、保险、渗透测试）真实可持续
- 记录保存、审计与对账机制可执行（见第19章）

### 5.3 IOMFSA 对“过度外包”的红线

- 可外包：链上分析工具、KYC 工具、IT 托管等
- 不可外包：最终 AML 决策与问责链（风险评级模型的解释权、告警处置与 STR 决策、Travel Rule 异常处置的最终责任）

## 第 6 章 | 资本金、保障机制与审慎性要求

### 6.1 官方立场与行业现实

DBROA/VASP 注册并非“统一资本金牌照表”，但监管会通过 Registration Policy 与监督实践审视：

- 你是否具备足够资源持续履行 AML/CFT 与 Travel Rule 义务；
- 你是否具备可持续经营能力、合规人力与系统投入。

### 6.2 交付级“审慎保障工具包”

- PI/网络安全保险（如适用）
- 合规预算锁定（至少 12-18 个月 runway）
- 关键岗位替代方案（MLRO/合规/安全）
- 客户资产/私钥控制的制度化隔离（托管业务适用，见第15章）

## 第 7 章 | 申请流程与时间表

### 7.1 注册流程总览

1. 业务边界判定 & 预沟通（建议：向 IOMFSA 做“业务描述 + 合规框架”预沟通）
2. 对照 Registration Policy 形成“可获注册证明包”
3. 正式提交注册申请（表格 + 附件包）
4. RFI/附件（常见聚焦：适当人选、SoF/SoW、风险评估、Travel Rule、外包治理）
5. 注册完成后进入持续监督（通知、违规通报、检查与数据提交等）

### 7.2 时间预期（项目管理口径）

- 取决于“首次提交质量 + AML/Travel Rule 体系成熟度 + SoF/SoW 清晰度”
- 交付建议：按 0-30 / 30-90 / 90+ 三阶段推进（见第26章行动清单）

## 第 8 章 | 股东/UBO 适当人选 (Fit & Proper) + SoF/SoW (第一性审查)

### 8.1 监管立场（以 Registration Policy 为核心）

Registration Policy 明确要求：管理与控制人员及相关人员需满足适当人选标准，并对所有权/控制变更存在持续通知义务。

### 8.2 Fit & Proper 三维度（交付级写法）

- 诚信与声誉 (Honesty & Integrity)
- 能力与胜任力 (Competence & Capability)
- 财务稳健性 (Financial Soundness)

### 8.3 SoF/SoW 的“交付级证据链标准”

在 VASP 领域, IOMFSA 的 AML 风险文件强调行业风险更高、需更强控制, 因此 SoF/SoW 必须“可解释+可追溯”。  
推荐文件包 (可直接做附件目录):

- 3-5 年银行流水、税单/审计报表
- 股权/资产出售协议与收款凭证
- 若含加密资产: 链上路径说明 + 交易所对账/审计证明
- 声明信 (Source of Funds Narrative + Source of Wealth Narrative)

---

## 第 9 章 | 公司治理 (Governance) 与“三道防线”落地 (必须可跑通)

### 9.1 治理哲学: 合规不是文档, 是问责链

VASP 行业指引强调: 纳入 designated business regime 的目的在于让监管可以监督 AML/CFT, 故治理必须与 AML 决策链绑定。

### 9.2 三道防线模型 (落地要求)

- 第一道防线: 业务/运营 (KYC采集、交易执行、初筛)
- 第二道防线: 合规/风险 (风险评级、监控规则、EDD、STR 决策)
- 第三道防线: 独立审查 (内审/外审/定期测试)

### 9.3 董事会不可外包职责 (IOM 交付版)

- 风险偏好设定与批准
- AML/Travel Rule 关键政策批准
- 高风险客户/产品批准
- 外包决策与退出机制批准

---

## 第 10 章 | 关键人员与岗位胜任力 (监管核查必问模块)

### 10.1 关键岗位清单

- 董事会/关键管理层 (负责管理与控制)
- Compliance Officer (合规负责人)
- MLRO (洗钱报告主任)
- Head of IT / Security (技术与安全负责人, 或等效责任人)
- Operations Lead (运营负责人, 负责流程跑通与记录保存)

### 10.2 合规官/MLRO 的“可交付胜任力证明”

必须能够将 AML/CFT Code 的义务解释为:

- 流程 (Process)
- 责任人 (RACI)
- 证据链 (Evidence)

### 10.3 MLRO 面谈/核查高频问答方向 (示例)

- 如何做客户风险评级？与 Code 的 CDD/EDD 如何对应？
  - 链上监控告警如何分级？何时触发 STR？
  - Travel Rule 信息缺失/对手方非VASP/失败传输如何处理？
  - 制裁筛查、PEP、黑名单、拒绝与退出策略如何落地？
- 

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

马恩岛模式的“第一性逻辑”：你要证明自己能被 AML/CFT 监督、能执行 Travel Rule、能持续提交统计回报、能对外披露关键注册信息，并通过 DNFBP Portal 完成注册申请与后续维护。

### 11.1 主体与注册层面 (Entity & Registration)

- **申请主体：**通常为 Isle of Man 公司（或集团结构下的 IOM OpCo），用于开展 VASP 指定业务并接受 IOMFSA AML/CFT 监督 (Designated Business)。
- **注册路径与系统入口：**通过 **DNFBP Portal** 发起注册（注册新账户 → 填报申请 → 上传材料 → 递交）。
- **注册政策对齐：**必须对照 **IOMFSA Designated Businesses Registration Policy (2025 年 10 月版)** 逐条满足（适当人选、控制能力、AML 体系可运行、信息披露等）。

建议一次性准备：

- 公司注册文件、章程 (Objects 覆盖相关业务)
- 董事/股东名册、股权结构穿透图（至自然人 UBO）
- 实际经营地址、组织架构、岗位说明书
- 业务范围与产品清单（交易/经纪/托管/钱包/OTC 等）
- 外包清单（供应商、SLA、退出计划、责任边界）

### 11.2 治理与政策 (Governance & Policies)

马恩岛 VASP 监管重点在 AML/CFT，可直接以“可运行手册 + 证据链”结构提交：

- AML/CFT Manual (对齐 **AML/CFT Code 2019**)
- VASP Sector Specific AML Guidance 对齐说明（把指引要求映射到你流程/岗位/系统）
- 风险评估 (Business Risk Assessment + Customer/Geo/Channel/Token 风险)
- CDD/EDD 标准、制裁筛查、PEP、负面新闻
- STR/内部上报与决策机制（含 MLRO 决策记录模板）
- 记录保存与数据治理（含日志、审计追踪、留存期限与访问控制）
- Travel Rule Policy (对齐 **Travel Rule Code 2024** 与配套 Guidance)

### 11.3 人员与个人文件 (People Pack)

- 董事/高管 CV（强调金融犯罪合规、支付/交易/托管经验）
  - 身份证明、住址证明、无犯罪（如适用）
  - 适当人选问卷/声明（按注册政策口径准备）
  - MLRO / Compliance Officer 任命书 + 职责说明 + 汇报线（直达董事会）
- 

## 第 12 章 | AML/CFT + Travel Rule (TFR) 端到端运营设计

IOMFSA 对 VASP 的核心期望：不要“只写制度”，要能“跑得通”。VASP 指引明确要求结合 AML/CFT Handbook 与 Travel Rule Code/Guidance 一起落地。

### 12.1 AML/CFT 的法律底座（必须引用）

- **Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism Code 2019** (核心义务来源)
- IOMFSA AML/CFT Handbook (最新版为监管执行口径的重要参考)
- VASP Sector Specific AML Guidance (面向 VASP 的行业专属指引)

### 12.2 端到端流程（交付级“可跑通”）

1. Onboarding: 身份核验 + 目的/性质 + SoF/SoW (按风险分层)
2. 风险评级: 客户/国家/渠道/产品/链上历史/交易行为
3. 持续尽调: 触发器 (大额、频繁、混币、高风险司法辖区、可疑地址)
4. 交易监控: 链上 (地址风险/资金流向) + 链下 (法币出入金/退款)
5. STR: 内部可疑上报 → MLRO 决策 → 留痕与后续措施
6. 记录保存: 客户档案、监控告警、处置记录、Travel Rule 消息记录

### 12.3 Travel Rule (2024) 落地要点 (务必“可证明”)

- 生效时间: Travel Rule (Transfer of Virtual Assets) Code 2024 自 **2024-10-28** 起实施。
- 需要配套阅读: IOMFSA 发布的 **Travel Rule Guidance**。
- 你必须能证明:
  - 识别对手方 (VASP / 非 VASP)
  - 采集/传输 originator & beneficiary 信息
  - 处理失败、缺失、拒收、异常情形 (含升级与拒绝策略)
  - 留存 Travel Rule 证据链 (消息、时间戳、匹配结果、人工复核记录)

---

## 第 13 章 | 客户保护与信息披露

重要提示: 马恩岛 VASP 多数情形属于 “Designated Business 注册 + AML/CFT 监督”, 并不等同于全面审慎监管牌照; 对外披露必须避免误导 (尤其是 “受监管程度、是否有投资者保障”)。

### 13.1 必须披露的最小集合 (建议上墙)

- 注册主体名称、注册状态/编号 (如适用)
- 业务性质与范围 (交易/经纪/托管/钱包/OTC)
- 风险披露: 价格波动、托管风险、网络安全、对手方风险
- 费用结构、退款/争议处理
- 投诉渠道与处理时限 (对齐第 21 章)
- 客户资产安排 (隔离、私钥控制、对账频率、破产情形处理)

---

## 第 14 章 | 平台类业务 (Trading Platform) 专项制度

IOMFSA 关注 “市场滥用与金融犯罪风险” 控制能否运行 (尤其是 OTC/撮合/自营冲突)。

### 14.1 规则框架 (写给监管看的)

- 市场准入: 客户类型、国家限制、KYC 完成门槛
- 订单/撮合逻辑 (如适用): 撮合优先级、撤单、失败与异常处理
- 冲突管理: 自营/做市/客户单隔离、信息墙
- 异常交易处置: 冻结、二次核验、升级 MLRO、STR 触发

### 14.2 典型操纵/滥用监控 (交付级规则库)

- Wash trading / spoofing / layering
- 关联账户对敲
- 异常价格偏离、异常成交密度
- 高风险地址资金快速进出 (链上+链下联动)

---

## 第 15 章 | 托管 (Custody) 专项制度

托管是 AML/CFT 与系统控制的 “叠加高风险区”, IOMFSA 会要求你能解释私钥控制、对账与审计追踪。

### 15.1 托管模式与风险

- 冷钱包 / MPC / 热钱包（分别给出：权限、审批、日志、轮换、应急）

## 15.2 私钥与权限治理（证据链）

- RBAC + MFA、最小权限
- 多人审批（4-eyes / 6-eyes）
- 操作日志不可篡改、可导出
- 密钥轮换与灾备演练

## 15.3 对账与审计

- 日对账：链上余额 vs 客户账
- 差异处理 SOP：定位 → 冻结 → 修复 → 复盘
- 外部审计/独立复核安排（如你对外承诺审计，必须可落地）

---

# 第 16 章 | 兑换与执行（Exchange / Execution）专项制度

## 16.1 执行公平性

- 报价来源、滑点策略、失败单处理
- OTC 定价：报价有效期、对手方确认、撤销逻辑

## 16.2 法币通道与资金流

- 银行/PSP 尽调与持续监控
- 资金回滚/冻结策略
- 出入金与链上地址绑定（避免第三方代付/洗钱通道）

---

# 第 17 章 | 信息安全、系统合规与“可演示证据链”

IOMFSA 体系下，演示你如何做到 AML 决策、Travel Rule 传输、告警处置、记录留存，比“买了什么系统”更关键。VASP 指引与 Travel Rule Guidance 都强调“可执行与可证明”。

## 17.1 控制域清单（建议做成审计矩阵）

- 访问控制（RBAC/MFA）
- 日志与留痕（可回溯/不可篡改）
- 安全监控（告警、响应、取证）
- 变更管理（代码/参数/权限）
- 漏洞管理（扫描、渗透测试、修复 SLA）
- 数据加密（传输+静态）

## 17.2 监管演示脚本（Regulatory Demo Script）

至少准备三段演示：

1. 客户从注册 → 风险评级 → 交易 → 告警 → 处置 → 记录留存
2. Travel Rule：发起转账 → 采集/传输信息 → 对手方响应 → 异常处置
3. STR：告警升级 → MLRO 决策 → 留痕 → 后续限制措施

---

# 第 18 章 | 外包与第三方治理（Outsourcing & Third-party Risk）

允许外包，但责任不可外包。VASP 指引与注册政策都要求清晰的责任边界与退出机制。

## 18.1 可外包 vs 红线（马恩岛交付口径）

- 可外包：链上分析工具、KYC 技术服务、云基础设施、客服

- 高风险不可“空心化”：风险评估决策、STR 决策/提交、核心合规治理（必须由你可问责人员掌控）

## 18.2 外包文件包（交付级）

- Outsourcing Policy
- 供应商尽调（财务、合规、数据安全、次外包）
- SLA/KPI（含可审计权、数据可迁移）
- Exit Plan（替换供应商的可行路径）
- 董事会审批纪要与年度复核计划

---

# 第 19 章 | 数据治理、统计回报与记录保存

## 19.1 统计回报（Annual Statistical Return）

IOMFSA 会要求行业提交 AML/CFT 年度统计回报，并持续更新相关 Guidance（以 STRIX 系统为依托）。

交付建议：

- 建立“数据字典”（每个字段来源、责任岗位、生成频率）
- 每季度做一次“预演填报”（避免年末集中翻车）
- 把回报字段反向嵌入你的监控与 KPI（形成闭环）

## 19.2 记录保存（交付级做法）

- 客户资料、CDD/EDD、监控告警、处置记录、Travel Rule 记录
- 系统日志与权限变更记录
- 董事会与合规委员会纪要

以 AML/CFT Code 2019 与 Handbook 的口径做“可审计留存”。

---

# 第 20 章 | 有序退出（Wind-down Plan）+ 业务连续性（BCP/DR）

监管的底线：你停止服务时，客户与数据不能失控。

Wind-down 最小模块：

- 触发条件（资本/系统/重大风险事件/监管要求）
- 客户资产处置（托管迁移、提现窗口、冻结逻辑）
- 数据移交与保留
- 关键岗位安排与对外沟通
- 与供应商退出联动（云/链上分析/Travel Rule 服务）

---

# 第 21 章 | 投诉处理、ADR 与争议解决机制

交付级“投诉机制”要求：

- 投诉渠道（Web/Email/电话）
- Complaint Register（登记表：时间、分类、处理人、结论、整改）
- 独立处理（至少由合规牵头）
- 升级规则（涉及欺诈/洗钱/数据泄露的升级与监管通知触发）

---

# 第 22 章 | 财务模型、费用预算与“可持续经营”证明

马恩岛注册不是“审慎资本监管牌照”，但注册政策与监管沟通中仍会关注：你是否有能力长期维持 AML/CFT 与系统投入（人员、工具、审计、Travel Rule）。

建议提交：

- 3 年预算（人力、合规工具、审计/法律、Travel Rule、云与安全）
  - 收入假设与交易量逻辑（保守，不要“爆炸式增长”）
  - 合规成本覆盖率（确保不会“亏到无法合规”）
- 

## 第 23 章 | 注册申请流程 (DNFBP Portal) + 补件打法 (RFI-ready)

### 23.1 申请路径总览

- 对照 **Registration Policy (2025-10)** 自检满足条件
- 通过 **DNFBP Portal** 开户并提交注册申请
- 监管问询/补件 (RFI) → 重点常落在：
  - AML 风险评估是否真实可执行
  - MLRO 是否独立、是否能解释 STR 决策
  - Travel Rule 落地证据链 (含异常处置)

### 23.2 RFI (补件) 黄金模板

每个问题用同一结构回答：

- 结论 (一句话)
- 流程 (SOP 步骤)
- 责任人 (岗位与汇报线)
- 证据 (截图/日志/表格/记录样例)
- 频率 (日/周/月/季复核)

---

## 第 24 章 | 费用、年费与合规风险地图

### 24.1 费用与年费 (Designated Business)

- Designated Businesses 需支付维护注册的**年度费用** (若选择由 IOMFSA 监督，费用更高；若选择 delegated oversight body，则可能向该机构缴费)。
- 年费与计算机制在费用 Orders/说明中体现 (实践中与“annual review date / 员工数等 Volume Measure”相关)。

交付建议：在商业计划书中把“年费 + 合规工具费 + 审计/法律费 + Travel Rule 服务费”作为固定成本列入，避免后预期算断崖。

### 24.2 高风险触发点 (VASP 常见雷区)

- 误导性宣传 (把“注册”说成“全面牌照”)
- AML 风险评估形同虚设 (告警无人处置、无复盘)
- STR 决策无记录 (或被业务干预)
- Travel Rule 信息缺失、异常不升级、无留痕

---

## 第 25 章 | 马恩岛 VASP 在全球牌照版图中的定位 (战略视角)

### 25.1 一句话定位

**Isle of Man VASP (Designated Business 注册) = AML/CFT 监督 + Travel Rule 落地 + 国际合规形象**  
适合：希望以英系合规框架建立基础、并与其它“全面牌照 (MiCA/UK/HK/UAE)”组合布局的机构。

### 25.2 推荐组合结构 (示例)

- IOM：合规运营中枢 (AML/Travel Rule/治理留痕)
- EU MiCA CASP：欧盟零售与护照
- UK/HK/UAE：区域入口与高认可市场

## 第 26 章 | 仁港永胜交付方案（结论与行动建议 | 可执行清单）

### 26.1 仁港永胜结论（唐生）

马恩岛的 VASP 路径不是“拼材料”，而是拼三件事：

1. **Registration Policy 对齐**（你是否可被监督、可被问责）
2. **AML/CFT 可运行**（Code 2019 + Handbook + VASP 指引映射到岗位/系统/记录）
3. **Travel Rule 可证明**（2024-10-28 生效后，端到端传输与异常处置必须留痕）

### 26.2 行动建议（可执行）

#### 第一步（0-30 天）

- 明确业务边界（交易/经纪/托管/钱包/OTC）
- 完成 Business Risk Assessment + Rulebook（监控规则库）
- 搭建关键岗位（MLRO/CO/IT 安全责任人）

#### 第二步（30-90 天）

- 完成“交付级制度包”：AML Manual + Travel Rule Policy + Outsourcing + Complaints + Wind-down
- 打通系统证据链（日志/告警/审批/对账/留存）
- 准备 DNFBP Portal 递交材料包

#### 第三步（90 天+）

- 正式递交注册申请
- RFI-ready 应答（每题：结论+流程+责任人+证据+频率）
- 上线合规运营节奏：季度复盘、年度统计回报准备

## 第 27 章 | 马恩岛（Isle of Man）详细介绍

下面由仁港永胜为大家讲解 马恩岛（Isle of Man） 的详细情况，分别有地理、历史、政治、社会、经济与特色文化等重要讲解：

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。

## 1. 基本概况

马恩岛（Isle of Man），中文又称 曼岛 / 马恩岛 / 曼恩岛，是位于 爱尔兰海（Irish Sea）中心 的一个岛屿。它虽属于英国 王室属地（British Crown Dependency），但 并不是英国的一部分，而是拥有高度自治权的行政、立法、司法体系的政治实体。

- 地理位置：爱尔兰海中，几乎等距于英格兰、苏格兰、威尔士和爱尔兰。
- 面积：约 572 平方公里。
- 人口：约 8-9 万人（主要为马恩族、英国与爱尔兰血统）。
- 首府及最大城市：道格拉斯（Douglas）。
- 官方语言：英语；马恩岛语（Manx）为本地传统语言，虽使用人数不多但正在复兴中。
- 货币：使用 英镑（Pound, £），并有自行发行的马恩岛钞票与硬币。

## 2. 政治与法律地位

马恩岛是英国三大 王室属地（Crown Dependencies）之一（另两个是泽西岛和根西岛），这意味着：

- **主权归英国王室所有**，现任国君（如查尔斯三世）拥有“**曼恩之君 / Lord of Mann**”头衔。
- **内部事务高度自治**：拥有自己的议会 Tynwald（Tinvaal），被认为是**世界上延续最久的立法机构之一**（历史可追溯超过 1000 年）。
- **外交与国防**：由英国政府负责；外部关系、国际条约等也通过英国处理。
- **法律体系**：基于 **英国普通法（Common Law）**，但法律由岛内制定。

马恩岛 不是独立主权国家，但享有独立的政府体系、自主税收和法律制度。

## 3. 历史与文化

## 历史沿革

- 史前时期：约 公元前 8000 年 海平面上升形成岛屿，最早人类活动可追溯到中石器时代。
- 凯尔特与维京时期：岛上文化受 凯尔特与诺斯人（维京人） 强烈影响。
- Tynwald 起源：Viking 定居者在 约公元 979 年 建立了 Tynwald 议会，至今仍在岛上举行年度集会与立法仪式。
- 后续统治：先后受诺尔斯、苏格兰和英格兰影响，最终 1765 年主权正式归于英国王室。

## 文化特色

- 民族与语言：马恩族（Manx）为本土民族，其语言属于 凯尔特语系。
- 传统与节庆：Tynwald Hill 的年度大会等传统文化持续至今。
- 象征文化：岛徽“三腿图案（Triskelion）”象征独立与永恒循环，是马恩岛标志性符号。

## 4、地理与自然环境

马恩岛地形多样：

- 中心丘陵：如最高峰 Snaefell（约 621 米）可眺望周边多地。
- 海岸线多岩石与沙滩，适合徒步与海滨活动。
- 温带海洋性气候：冬季温和、夏季凉爽，海洋影响显著。

此外，该地拥有丰富的自然景观与步道网络，是户外活动爱好者的胜地。

## 5、经济与产业

马恩岛实行 低税制政策 吸引企业与投资：

- 税收政策：个人税率较低，资本利得税、遗产税等多项税种为 0%。
- 关键行业：
  - 金融服务业：银行、保险、管理咨询和专业服务发达。
  - 电子博彩与 ICT：博彩平台与技术公司是重要经济支柱。
  - 制造业与创意产业：包括精密制造、影视制片等。
  - 旅游与赛事：著名的 TT 公路摩托车赛（Isle of Man TT）每年吸引全球游客。

总体经济注重多元发展，同时保持其特色商业环境与国际金融中心定位。

## 6、社会与生活

- 教育与语言保护：尽管英语是主流教育语言，岛上也有学校教授马恩岛语。
- 生活质量：因自然资源丰富、人均收入较高及安全宜居的环境，被视为高生活质量社区。

## 唐生结论

方面	关键点
政治地位	英国王室属地，高度自治，不属英国本土
经济定位	低税制、金融服务、科技与旅游
历史文化	拥有千年议会、凯尔特与维京遗产
语言文化	英语 + 马恩岛语复兴
自然景观	多样地形、温带气候、户外活动体验

## 7、公司与商业制度（Business & Corporate Environment）

### 1 公司注册与法律基础

马恩岛拥有独立且成熟的公司法体系，主要法律包括：

- Companies Act 1931-2004（传统公司法）
- Companies Act 2006（现代化、灵活、国际业务常用）

常见公司类型：

- Private Company Limited by Shares (有限公司)
- Public Company
- Protected Cell Company (PCC)
- Incorporated Cell Company (ICC)
- Limited Partnership / Foundation / Trust

在金融、基金、保险、航运、加密与Web3结构设计中，PCC / ICC 使用频率极高。

## 2 公司注册核心优势

- 无最低注册资本（一般象征性）
- 可 100% 外资持有
- 董事/股东 无国籍限制
- 可使用 Nominee (受托董事/股东)
- 法律体系稳定、司法独立
- 国际银行与专业服务配套成熟

## 8、税收制度 (Tax System – 重点)

### 企业税

税种	税率
企业所得税	0% (绝大多数行业)
银行/零售大型企业	10% / 20% (特定情况)
资本利得税	0%
股息预提税	0%
遗产税	0%

### 个人税

- 最高个人所得税率：20%
- 设有年度税负上限 (Tax Cap)
- 无财富税、无全球征税压力 (非居籍结构友好)

马恩岛被视为“低税但非避税天堂”，符合 OECD / EU 合规标准。

## 9、金融体系与监管架构

### 1 监管机构

#### Isle of Man Financial Services Authority (IOMFSA)

- 银行
- 保险
- 投资与基金
- 信托与公司服务商 (TCSP)
- 指定非金融业务 (AML/CFT)

(你前一问已单独了解该机构)

### 2 银行与金融生态

- 本地银行 + 国际银行分支
- 强调 实质经营 (Substance)
- KYC/AML 标准 ≈ 英国 + 欧盟
- 支持多币种账户、跨境结构

对 加密、基金、航运、飞机租赁、保险结构 尤为友好。

---

## 10、加密资产与数字金融定位（重点）

### 1 监管定位

马恩岛是 全球最早对加密/区块链进行监管的司法辖区之一：

- 不炒作 “牌照套利”
- 强调 AML/CFT + 实质经营
- 将加密活动纳入 Designated Business / VASP 范畴监管

常见监管形式：

- VASP 注册（非 EU MiCA 模式）
- AML/CFT 注册与持续监管
- 特定业务需金融牌照（如托管、投资管理）

定位介于：英国 FCA 严格监管 与 离岸 VASP 之间

非常适合：

- Web3 基础设施
- 钱包/托管
- OTC / 经纪撮合
- 技术服务商
- 合规过渡期平台

---

## 11、国际合规地位与声誉

### 国际组织与名单

- OECD 白名单
- EU 税务合作名单：合规
- FATF：AML/CFT 合作司法辖区
- 与英国、欧盟保持高度信息互换

银行、审计师、国际客户普遍接受

---

## 12、移民、居留与工作（简述）

### 1 居留与工作

- 非自动移民国家
- 需工作许可 / 商业许可
- 对高技能、金融、IT 人才相对友好

### 2 商业移民路径（常见）

- 企业主 + 实质运营
- 高端专业人士
- 家族办公室/财富管理人员

⚠ 不属于 “护照/快速永居型司法辖区”，更偏向 真实经营型移居

---

## 13、马恩岛 vs 英国 / 欧盟 / 离岸司法区（简要对比）

维度	马恩岛	英国	欧盟	典型离岸
税率	低	高	中高	低
合规	高	极高	高	低
银行接受度	高	高	高	中
加密友好度	稳健	严	MiCA统一	波动
监管风格	实务导向	法规导向	法规导向	灵活但风险

## 14、唐生总结定位（一句话）

马恩岛不是“避税天堂”，而是一个“低税 + 高合规 + 高声誉 + 强金融专业度”的英国体系外国际金融司法辖区。

非常适合：

- 中高端金融与加密项目
- 希望长期合规运营
- 需要国际银行/审计/客户认可的机构
- 作为英国 / 欧盟 / MiCA 之前的战略落点

## 15、马恩岛金融服务管理局（IOMFSA）介绍

马恩岛金融服务管理局（Isle of Man Financial Services Authority，简称 IOMFSA）是英国皇家属地——马恩岛的金融监管机构。

### 核心介绍：

#### 1. 性质与地位：

- 马恩岛金融服务管理局是一个**独立、自治的法定机构**，不属于马恩岛政府的行政部门。
- 它直接对马恩岛议会（Tynwald）负责，确保金融行业的稳定、诚信和声誉。
- 它是岛上**唯一的综合金融监管机构**。

#### 2. 主要职责与目标：

- **监管**：对岛上的银行业、保险业、投资基金、养老金、虚拟资产服务提供商、信托与公司服务提供商等广泛的金融行业进行审慎和行为监管。
- **许可与授权**：负责向符合条件的金融机构和个人发放牌照或许可，包括**虚拟资产服务提供商（VASP）牌照**（即常说的“加密牌照”）。
- **反洗钱与反恐融资**：监督受监管实体遵守反洗钱和打击恐怖主义融资的国际标准。
- **维护声誉**：保护马恩岛作为国际金融中心的良好声誉。
- **消费者保护**：致力于保障金融消费者的权益。

#### 3. 监管范围：

- 传统金融领域：银行、保险、证券、信托、公司服务等。
- 创新与新兴领域：**虚拟资产/加密货币服务提供商（VASP）**、分布式账本技术（DLT）企业、金融科技等。马恩岛是较早为VASP建立明确监管框架的司法管辖区之一。

### 所属国家：

马恩岛不是一个独立的主权国家，它是“**英国皇家属地**”之一。

- **地位**：它属于英国王室，但**不是英国的一部分**，拥有高度的自治权，包括独立的立法、行政和司法系统，以及自己的税收体系。
- **关系**：英国负责其国防和外交事务，但马恩岛在国内事务上完全自治。它也不属于欧盟。
- **货币**：官方货币是**马恩岛英镑**，与英国英镑等值，在当地并行流通。

### 唐生结论：

马恩岛金融服务管理局（IOMFSA）是英国皇家属地——马恩岛的**独立金融监管机构**。它以专业、审慎的监管，特别是对虚拟资产等新兴领域的明确监管框架而闻名，旨在维护该地区国际金融中心的地位和声誉。

## 为何选择仁港永胜（核心优势）

- ✓ 深度理解 IOMFSA “Designated Business + AML/CFT 监督” 注册逻辑与补件重点（Registration Policy 导向）
- ✓ 可交付 **AML/CFT Code 2019** 对齐的“可运行制度 + 证据链 + 规则库”
- ✓ 可交付 **Travel Rule Code 2024** 落地方案（流程、系统字段、异常策略、留痕模板）
- ✓ 可提供：监管演示脚本、岗位问答库、RFI 模板化答复包（交付级）

可提供：业务说明书、AML/KYC 手册、Risk Register、Travel Rule SOP、合规培训材料、监管演示脚本等“可直接递交与内控运行”的文件包

以“监管检查可过”为目标的交付逻辑：制度 + 系统证据链 + RFI-ready

覆盖 VASP / CVC / Travel Rule 的端到端落地（含供应商评估与外包治理）

**合规服务：**选择一间专业专注的合规服务商协助牌照申请收购及后续维护及合规指导尤为重要，在此推荐选择仁港永胜。

---

## 关于仁港永胜 & 联系方式

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

**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

合规咨询与全球金融服务专家

**地址（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

Address: 86/F, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong

**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

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）。

---

## 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。具体监管要求以 Isle of Man Financial Services Authority (IOMFSA) 及马恩岛政府最新规定与个案审查为准。仁港永胜保留对本文内容更新与修订的权利。

---

© 2025 仁港永胜（香港）有限公司 | Rengangyongsheng Compliance & Financial Licensing Solutions – 由仁港永胜唐生提供专业讲解。

—— 马恩岛 Isle of Man 加密资产服务提供商牌照申请注册指南 ——