



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

《全球加密牌照逐一介绍（注册许可）》

Introduction to Global Crypto Licenses (Registration/License)

点击这里可以下载 PDF 文件: 全球加密牌照详细介绍（注册/许可）

点击这里可以下载 PDF 文件: 关于仁港永胜

本文由 仁港永胜（香港）有限公司 拟定，并由 唐上永（唐生，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

1. 全球框架总览（Global Overview）

全球加密合规落地通常分为三种监管路径（常见组合出现）：

- 授权制 Licence/Authorisation: 以交易所/托管/经纪等活动分类发牌（如 VARA、ADGM、泰国、百慕大等）。
- 注册制 Registration: 以 AML/CFT 或特定框架纳管为主（如英国 AML 注册、泽西 VASP 注册、加拿大 FINTRAC MSB 等）。
- 统一法框架（区域型）: 例如欧盟 MiCA，在统一规则下由成员国主管机关审批，并可护照展业。

2. 亚洲 Asia（东南亚/东亚/南亚/中东）

2.1 新加坡 Singapore — MAS（PSA 支付牌照覆盖 DPT + FSMA DTSP）

1) 牌照/许可正式名称（两条主线）

主线A: Payment Services Act 2019 (PSA)

- 英文: Payment Services Act (PSA) licence (Standard Payment Institution / Major Payment Institution)
- 中文: 新加坡《支付服务法》牌照（标准/大型支付机构牌照）
- 监管/发牌: Monetary Authority of Singapore (MAS)
- 加密相关关键点: PSA 规定 Digital Payment Token (DPT) service 属受监管支付服务类型之一，提供相关服务通常需要持牌。

主线B: Financial Services and Markets Act 2022 (FSMA) — DTSP

- 英文: Licensing framework for Digital Token Service Providers (DTSPs) under FSMA (Part 9)
- 中文: FSMA 下的数字代币服务提供者 (DTSP) 监管框架
- 监管/发牌: MAS
- 官方申请指引: MAS 发布 DTSP Licensing Guidelines (资格与申请程序)。

2) 许可展业范围（交易所/托管/OTC落点）

- 交易所/经纪/OTC（含法币出入金）: 常触发 PSA 相关服务类型 + DPT service 的边界评估。
- 托管/管理客户资产: 若涉及客户资产控制、转移、支付链路，同样需逐条对标 MAS 定义。
- 实务建议: 项目上用“双轨合规矩阵”（PSA + DTSP 并行评估）更稳。

3) 注册条件要点（交付级）

治理与实质运营、AML/CFT、技术安全证据链（钱包架构/权限/密钥/演练）、客户保护与披露、审计与持续报告等。

4) 流程 & 时间（经验区间）

业务定性 → 制度/系统证据链 → 递交 MAS → 补件/问询 → 获批后持续合规；通常 数月—一年+。

2.2 香港 Hong Kong — SFC (VATP) + 海关 (MSO)

A) 交易所/平台主线：SFC 虚拟资产交易平台 (VATP) 发牌制度

- 英文：Virtual Asset Trading Platform (VATP) licence / VATP licensing regime
- 中文：虚拟资产交易平台营运者牌照 (VATP 发牌制度)
- 监管/发牌：Securities and Futures Commission (SFC)
- 范围：平台营运、撮合、市场操纵防范、客户资产托管（冷/热钱包、权限、对账、审计、安全等）
- 条件要点：适当人选、胜任能力、财务稳健、运营与合规（制度+系统证据链）
- 时间：以补件轮次与系统成熟度为核心变量，通常 数月—一年+。

B) OTC/法币链路常见叠加：海关 C&ED 的 MSO

- 英文：Money Service Operator (MSO) Licence
- 中文：金钱服务经营者 (MSO) 牌照
- 监管/发牌：Hong Kong Customs and Excise Department (香港海关)
- 范围：货币兑换/汇款 (OTC若涉及法币收付、兑换、跨境汇款链路，常需评估 MSO)
- 流程：在线系统递交 → 补件/面谈/现场查核 → 获批后持续维护变更；一般 数月级。

关键提醒：香港项目常见失败点是把 VATP (平台交易) 与 MSO (法币链路) 的边界混在一起，导致监管路径判断错误。

2.3 泰国 Thailand — Digital Asset Business Licence (Exchange/Broker/Dealer/Custodian)

- 英文：Digital Asset Business Licence (Exchange / Broker / Dealer / Custodial Wallet Provider / ICO Portal 等)
- 中文：数字资产经营许可（交易所/经纪/交易商/托管钱包等）
- 监管/发牌：SEC Thailand (审查/监管) + Ministry of Finance (核发，常见结构)
- 许可范围：交易所撮合、经纪/自营报价 (OTC常见落点)、托管钱包（私钥管理、出入金控制、对账）
- 条件要点：本地实体、资本要求（分牌照）、治理与适当人选、AML/CFT、客户资产隔离、IT安全（冷/热隔离、多签/MPC、审计轨迹、事件响应、BCP/DR）
- 流程：定性牌照类别 → 申请包 (BP+制度+系统证据+人员+财务) → SEC 审查/补件 → MOF 核发 → 持续监管
- 时间：数月—一年+（交易所/托管更重）。

2.4 马来西亚 Malaysia — RMO-DAX (交易) + DAC (托管)

1) 正式名称

- DAX: Recognized Market Operator – Digital Asset Exchange (RMO-DAX) (认可市场营运者——数字资产交易所)
- DAC: Digital Asset Custodian (DAC) (数字资产托管人/托管机构)
- 监管/发牌：Securities Commission Malaysia (SC)

2) 范围

- DAX: Exchange model 或 Digital Broker model (经纪模型)
- DAC: 投资者数字资产托管与保管安全能力
- OTC: 通常不以“OTC牌照”单独命名，需按业务链路与客户资产控制定性落点。

3) 流程/时间

递交 RMO/DAC 申请 → SC 审查补件 → 纳入公示名单 → 持续合规；一般 数月—一年+。

2.5 菲律宾 Philippines — BSP VASP (央行) + SEC CASP (2025) 双线并行

- BSP: Virtual Asset Service Provider (VASP) licensing framework (BSP)
 - SEC: Crypto-Asset Service Providers (CASP) 注册框架 (2025)
 - 监管: Bangko Sentral ng Pilipinas (BSP) + Securities and Exchange Commission (SEC)
 - 业务落点: 交易所/经纪/托管/OTC 可能同时触发两条监管线
 - 要点: SEC 2025 框架被解读为门槛更强 (如资本与本地化要求); BSP 许可节奏可能受政策安排影响, 项目排期需先确认受理与窗口
 - 时间: 数月—一年+ (并行监管将增加协调成本)。
-

2.6 印尼 Indonesia — OJK 数字金融资产与加密资产交易经营者体系 (监管迁移后)

- 英文 (OJK用语): Digital Financial Assets and Crypto Assets Trading Operators (Whitelist/许可名单)
 - 中文: 数字金融资产与加密资产交易经营者 (许可/注册与白名单机制)
 - 监管/发牌: Otoritas Jasa Keuangan (OJK)
 - 许可范围: 常见可见角色包括交易所、交易商/经纪、清算/结算等 (以 OJK 框架为准)
 - 流程: 业务定性 → 制度/系统证据链 → 递交 OJK → 补件审查 → 纳入许可/注册名单
 - 时间: 数月—一年+。
 - 实务提示: 需把监管迁移与税务变化纳入经营计划, 并留出合规结构可调整空间。
-

2.7 日本 Japan — 加密资产交换业者注册 (CAESP / CESP)

- 英文 (官方用语): Crypto-asset Exchange Service Provider (CAESP)
 - 中文: 加密资产交换业者 (加密资产交换服务提供者) 注册
 - 监管/发牌: Financial Services Agency (FSA) + Local Finance Bureau (维护名录)
 - 许可范围: 交易所撮合/订单执行、经纪中介、(视模型可能含) 客户加密资产保管; 并高度重视资产分离保管、冷钱包与内部控制、自律规则 (如 JVCEA)
 - 流程: 设立主体与定性 → 申请包 (业务说明/制度包/系统与托管证据链/人员) → 多轮补件/面谈 → 纳入公开名录
 - 时间: 数月—一年+ (交易所/托管属重牌照)。
-

2.8 韩国 South Korea — KoFIU VASP 申报 (特金法体系)

- 英文: VASP reporting/registration with KoFIU under the Act on Reporting and Using Specified Financial Transaction Information
 - 中文: VASP 向 KoFIU 申报/注册 (特金法框架)
 - 要点: 对“面向韩国用户提供服务 (含境外平台)”的认定非常敏感
 - 核心条件: AML/KYC/监测/STR、Travel Rule、信息安全与审计轨迹、对外服务合规评估
 - 时间: 以数月 做排期更稳 (整改与补件会拉长)。
-

2.9 台湾 Taiwan — VASP AML 注册 + 行业协会机制

- 英文: VASP AML Registration (Money Laundering Control Act framework)
 - 中文: VASP 反洗钱注册 (AML 注册)
 - 主管机关: 台湾 FSC / 指定体系 (以主管机关发布为准)
 - 要点: 未完成 AML 注册不得提供虚拟资产服务; 交易所/托管通常要求更强的客户保护与资产安全证据链; 并存在行业组织机制 (如协会要求等)
 - 时间: 通常 数周—数月。
-

2.10 印度 India — FIU-IND 将 VDASP 纳入 AML/CFT (PMLA Reporting Entity)

- 英文: Virtual Digital Asset Service Provider (VDASP) — AML/CFT regulator: FIU-IND
- 中文: VDASP 作为反洗钱“报告主体/受监管对象”, 由 FIU-IND 纳管
- 特征: 更接近“AML为核心的准入与持续监管”, 要求更新频繁, 适合建立“监管更新日志 + 变更管理机制”

- 时间：通常数周—数月（取决于制度与材料完整性）。
-

3. 欧洲 Europe (MiCA 统一框架 + 英国 + 高确定性离岸/小国)

3.1 欧盟 EU — MiCA CASP (Regulation (EU) 2023/1114)

- 英文：Crypto-Asset Service Provider (CASP) Authorisation under MiCA
 - 中文：MiCA 《加密资产市场条例》下 CASP 授权
 - 监管/发牌：成员国主管机关 NCA；ESMA 维护欧盟层面中央登记册/名录
 - 许可范围 (MiCA Title V 典型服务)：交易平台运营、接收传递订单/执行、托管与管理、交换、转移、投资建议等（以服务定义与许可范围为准）
 - 关键优势：获批后可“护照机制”跨欧盟展业
 - 条件要点 (交付级)：实质运营、三道防线治理、AML/CFT+Travel Rule、客户资产隔离与托管模型、IT 安全与外包治理、市场行为与客户保护
 - 时间：数月—一年+（交易所/托管通常更重）。
-

3.2 英国 United Kingdom — FCA Cryptoasset AML Registration (MLRs)

- 英文：Cryptoasset AML Registration under the Money Laundering Regulations (MLRs)
 - 中文：FCA 反洗钱框架下的加密资产企业注册
 - 特征：现行更偏 AML 准入，但英国正走向更完整的加密监管体系（项目上需跟进节奏）
 - 条件：控制人/关键人员适当性 + AML 制度与可审计证据链
 - 时间：取决于材料与补件轮次，实务上可能较长。
-

3.3 直布罗陀 Gibraltar — DLT Provider Licence

- 英文：DLT Provider Licence (Distributed Ledger Technology Providers)
 - 中文：分布式账本技术 (DLT) 提供者牌照
 - 监管：Gibraltar Financial Services Commission (GFSC)
 - 特征：原则监管 (Principles-based)，强调“治理/风控/AML/系统安全/外包治理”的证据链
 - 时间：通常数月起（以尽调深度与材料质量决定）。
-

3.4 泽西 Jersey — VASP Registration (AML/CFT/CPF supervision)

- 英文：VASP Registration
 - 中文：虚拟资产服务提供商注册（以反洗钱监管为核心）
 - 监管：Jersey Financial Services Commission (JFSC)
 - 范围：VASP 纳入 AML/CFT/CPF 监管；是否叠加审慎/行为监管视业务是否触发其他金融牌照
 - 时间：一般数月级。
-

3.5 列支敦士登 Liechtenstein — TVTG TT Service Provider Register

- 英文：Registration under TVTG / TT Service Provider Register
 - 中文：TVTG 法下 TT 服务提供商登记
 - 监管：FMA Liechtenstein
 - 条件要点：技术适当性、内控、（如适用）资本、AML 与关键岗位责任
 - 时间：常见口径可按约三个月理解（以材料质量与补件为准）。
-

3.6 瑞士 Switzerland — 组合式监管路径（交易所/托管/OTC）

A) 核心结论：瑞士通常不存在单一“Crypto Exchange Licence”

瑞士做“交易所/托管/OTC”通常按业务触发组合路径：

- **DLT Trading Facility Licence**：若涉及 DLT securities 的多边交易基础设施
- **受监管机构托管/资管/银行/证券商路径**：若托管客户资产或提供机构托管/资管
- **AML 监管链 (SRO/FINMA 监督链)**：若构成金融中介活动（视业务结构与客户资产控制）

B) 官方路径 1：DLT Trading Facility

- 英文：Licensing as a DLT trading facility
- 中文：DLT 交易设施牌照（用于 DLT 证券多边交易）
- 监管：FINMA
- 适合：代币化证券/证券型代币交易平台（更偏市场基础设施）
- 时间：数月—一年+。

C) 官方路径 2：托管合规（以 FINMA 风险评估口径为核心）

- 要点：托管的核心在私钥治理、冷热隔离、权限分层、多签/审批链、对账审计轨迹、第三方托管与破产隔离、披露与事件响应、BCP/DR、外包治理。

结论不变：瑞士项目先做“资产性质 + 交易方式 + 托管控制 + 是否公众金融服务”的业务定性，再做牌照/监管路径选择。

4. 美洲 Americas (北美 + 中美洲 + 加勒比离岸)

4.1 美国 United States — 联邦 + 州 + 证券/衍生品叠加

A) 联邦主线：FinCEN = MSB / Money Transmitter (BSA/AML)

- 适用场景：加密兑换/OTC/转移等若构成 money transmission，通常需 MSB 体系合规 (AML、KYC、SAR、记录保存等)。
- 流程：业务定性 → MSB 注册 → 建立 BSA/AML 合规计划 → 持续报告与审计配合。

B) 州级主线：Money Transmitter Licence (MTL)

- 多数州对 money transmission 另有州牌照要求，跨州业务通常需逐州评估。
- 结构建议：先把资金流/私钥控制/撮合方式画清楚，再做州层面许可路线图。

4.2 加拿大 Canada — FINTRAC MSB / FMSB (虚拟货币明确纳管)

- 英文：Money Services Business (MSB) / Foreign MSB (FMSB) registration
- 中文：加拿大 MSB / 外国 MSB (FMSB) FINTRAC 注册
- 监管：FINTRAC
- 特征：以 AML/ATF 为监管框架，涉及虚拟货币亦在报告与记录义务范围内
- 流程：合规计划 → FINTRAC 注册 → 持续报告/记录保存/接受检查
- 时间：通常 数周—数月。

4.3 萨尔瓦多 El Salvador — DASP (CNAD)

- 英文：Digital Assets Service Provider (DASP) registration / licensing path
- 中文：数字资产服务提供商 (DASP) 登记/许可路径
- 监管：CNAD (National Commission of Digital Assets)
- 特征：名录可查、路径明确；仍需同步解决银行与跨境合规认可问题
- 流程：预登记/申请表 → 公司与合规文件 → CNAD 审查 → 登记/编号入册
- 时间：以材料质量与补件决定（通常 数月级更稳）。

4.4 开曼群岛 Cayman Islands — VASP Act (注册/许可分阶段)

- 英文: VASP Registration/Licensing under VASP Act
- 中文: VASP 注册/许可 (分阶段)
- 监管: CIMA
- 要点: 股权穿透、AML、治理与外包、系统安全、审计/报告
- 时间: 数月起 (复杂度决定)。

4.5 百慕大 Bermuda — DAB Licence (Class T/M/F)

- 英文: Digital Asset Business (DAB) Licence – Class T / M / F
- 中文: 数字资产业务牌照 (测试/改良/全面)
- 监管: BMA
- 特征: 分级落地 (先 T 再 M/F) + 高合规含金量
- 流程: 完整申请包 → 尽调补件 → 发牌 → 持续监管
- 时间: 数月—一年+。

4.6 巴哈马 The Bahamas — DARE 框架注册

- 英文: Registration under DARE regime / Digital Asset Business Registration
- 中文: DARE 框架下数字资产业务注册
- 监管: Securities Commission of The Bahamas (SCB)
- 要点: 类别清晰、官方费用与类别信息明确; 按表格与规则提交治理/AML/系统安全/客户资产安排等
- 时间: 通常 数月级 (补件决定)。

5. 非洲 Africa

5.1 南非 South Africa — CASP as FSP under FAIS (FSCA)

- 英文: Crypto Asset Service Provider (CASP) licence as Financial Services Provider (FSP) under FAIS
- 中文: CASP 作为 FSP 的许可路径 (金融服务监管口径)
- 监管: Financial Sector Conduct Authority (FSCA)
- 范围: 偏“金融服务监管框架”纳管 (持续合规、记录保存、报告、关键人员制度等)
- 流程: FSP/CASP 申请 → 审查批复 → 持续合规
- 时间: 以材料质量与补件为变量 (通常 数月级)。

6. 可做“交易所 / 托管 / OTC”的国家清单 (去重整合版)

说明: 以下指“监管路径明确, 可覆盖相关活动的一项或多项”; 最终以牌照类别与监管解释为准。

6.1 交易所 (Exchange) 路径相对明确

- 欧盟 (MiCA CASP 可含交易平台运营)
- 迪拜 VARA (Exchange Services)
- ADGM (可授权市场/MTF及相关虚拟资产活动)
- 巴林 (CBB CRA 模块)
- 泰国 (Exchange Licence)
- 马来西亚 (RMO-DAX)
- 巴哈马 (DARE 下 Exchange 类别)

6.2 托管 (Custody) 路径相对明确

- 欧盟 (MiCA CASP 可含托管与管理)
- VARA (Custody Services)
- ADGM (虚拟资产托管规则/定义明确)
- 百慕大 (DAB 活动可覆盖相关服务, 按 BMA 分类审批)
- 开曼 (VASP 注册/许可体系覆盖托管相关要求)
- 马来西亚 (DAC)

6.3 OTC/经纪 (Broker/Dealer/OTC desk) 路径相对明确

- VARA (Broker-Dealer Services)
- ADGM (涵盖 OTC Broker/Dealer, 并强调不得变相构成市场/MTF)
- 泰国 (Broker/Dealer 牌照)
- 香港 (若涉及法币兑换/汇款链路, MSO 常是关键叠加路径之一)
- 加拿大 (MSB/FMSB 以 AML 纳管为主, OTC 需按业务链路触发点落地)
- 美国 (联邦 MSB + 州 MTL 叠加, OTC/法币链路触发概率高)
- 泽西 (VASP 纳入 AML 监管并注册, 适合机构服务/托管/OTC 结构)

7. “全球主流 + 离岸 + 明确路径” 司法辖区 (总览口径)

(用于你做“全球总表/按洲清单”时作为扩展目录)

- 欧洲: 英国; 欧盟 MiCA (27国 CASP); 马耳他、爱尔兰、卢森堡、葡萄牙、立陶宛、爱沙尼亚、冰岛等
- 中东: 阿联酋 (VARA / ADGM / DIFC-DFSA); 巴林; 卡塔尔; 沙特等
- 大洋洲: 澳大利亚 (AUSTRAC DCE 注册 + 可能叠加金融产品路径); 新西兰等
- 美洲: 美国 (联邦 MSB + 州 MTL + 证券/衍生品叠加)、加拿大 (FINTRAC MSB/FMSB)
- 离岸/英联邦系: 直布罗陀、泽西、根西、马恩岛、开曼、百慕大、巴哈马、毛里求斯、BVI、塞舌尔等

8. 仁港永胜建议 (唐生 | 可执行清单)

1. **先定业务模型再选牌照:** 摄合交易所 / 经纪OTC / 钱包托管 / 法币出入金 / 衍生品 / 资管 / 借贷 / 发行服务——每个模型触发不同监管路径。
2. **先做“牌照组合策略”再做材料:** 同一市场常有多条路 (如阿联酋 VARA/ADGM/DFSA; 欧盟 MiCA; 香港 VATP 与 MSO 等), 路线选错会导致返工与补件激增。
3. **用“证据链”思维打监管:** 制度可执行、系统可演示、记录可审计、整改可闭环, 决定审批速度与通过率。
4. **把银行与通道当作牌照的一部分:** 能注册不代表能经营; 开户、清算、卡/PSP 合作往往比拿牌更难, 需同步准备银行尽调包与运营证据链。
5. **托管是高危高价值赛道:** Custody 的监管关注通常高于摄合, 务必把“私钥控制证据链 (谁能签、怎么签、怎么审计)”做成可验证交付包。
6. **时间预期要现实:** 强监管授权制常见“预沟通 + 多轮补件 + 面谈 + IT评估/外部报告”, 需按项目管理推进。

9. 为何选择仁港永胜 (服务优势)

- **全球牌照路线图能力:** 按“交易所/托管/OTC”拆解业务边界, 形成最优组合路径与落地顺序。
- **交付级材料体系:** 商业计划书、Programme of Operations、AML/KYC/Travel Rule 制度包、风险评估、三道防线治理、IT 证据链 (钱包/权限/冷签/审计轨迹)、外包治理、RFI 应答包、面谈题库等全套。
- **项目管理推进:** 里程碑管理 (立项→预评估→材料→递交→补件→面谈→获批→持续合规)。
- **银行与通道对接思维:** 同步准备银行尽调包, 提高开户/法币通道成功率。
- **持续监管维护:** 年度合规计划、报告/审计、变更申请、重大事件通报与整改闭环。

10. 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。

—— 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

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）

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

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以向仁港永胜唐生有偿索取。

11. 免责声明（Disclaimer）

本文为一般性信息整理与行业研究用途，不构成法律意见、税务意见或任何监管承诺；不构成对任何牌照获批的保证。各司法辖区监管规则、审批口径与执法重点可能随时更新，具体适用性应以监管机构最新官方发布、个案事实与专业法律意见为准。读者在作出任何投资、经营或合规决策前，应咨询持牌律师、合规顾问及相关专业人士。仁港永胜保留对本文内容更新与修订的权利。

© 2026 仁港永胜（香港）有限公司 | Rengangyongsheng Compliance & Financial Licensing Solutions

——《全球加密牌照逐一介绍（注册/许可）》——由仁港永胜唐生提供专业讲解。

全文讲解完