



《香港证监会 SFC 3号牌：杠杆式外汇交易牌照申请注册指南》

Hong Kong SFC Type 3 Licence: Leveraged Foreign Exchange Trading — Registration & Compliance Guide

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

✅ 点击这里可以下载 PDF 文件: [香港证监会 SFC 3号牌: 杠杆式外汇交易牌照申请注册指南](#)

✅ 点击这里可以下载 PDF 文件: [香港证监会 SFC 3号牌: 杠杆式外汇交易牌照注册常见问题 \(FAQ\)](#)

✅ 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)。

✅ 0 | 香港证监会 SFC 3号牌照基本信息 (One-Page Factsheet)

0.1 牌照名称

- 牌照名称 (市场简称): SFC Type 3 / 3号牌
- 牌照中文名称: 第3类受规管活动: 杠杆式外汇交易 (Leveraged Foreign Exchange Trading)
- 牌照英文名称: Type 3 Regulated Activity — **Leveraged Foreign Exchange Trading** (法律定义见 SFO Schedule 5)。

0.2 发牌/监管机构

- 主管机构: 香港证券及期货事务监察委员会 (SFC)
- 核心法律框架: 香港《证券及期货条例》(SFO, Cap.571) Schedule 5 (受规管活动定义), 以及《证券及期货 (财政资源) 规则》(FRR) 等 (详见第3章)。

0.3 牌照适用 (典型业务模型)

Type 3 的监管强度显著高于 Type 1/2 常规经纪牌照: 资本金门槛更高、客户资金与杠杆风险控制更重、费用也更高 (见第7章与第16章)。

常见业务模型 (你选哪一种, 决定你“资本/系统/人员/客户资产/监管追问”的厚度):

1. **LFET 主经纪/交易商 (Principal / Market Maker 型)**: 对客户 提供杠杆式外汇合约交易 (通常涉及报价、保证金、强平机制、客户资金与风控闭环)。
2. **引荐型 (Approved Introducing Agent)**: 只做引荐/介绍客户, 不持客户资产、不处理交易核心环节; 但仍在 Type 3 监管下 (资本/系统要求相对“轻档”, 见第7章)。
3. **机构客户 (Professional Investor-focused)**: 仅面向专业投资者提供杠杆外汇交易 (仍需完整解释客户分类、适当性与风控控制逻辑; “只做PI”不等于监管免疫)。

0.4 牌照用途 (落地场景)

- 为客户提供杠杆式外汇交易服务 (以 SFO Schedule 5 对“杠杆式外汇交易”的定义/排除条款为准)。
- 对接银行账户/保证金收付/客户资金隔离、与第三方技术系统、支付与风控供应商的合规对接
- 合规背书: 对外签约、平台开户、机构合作、渠道引荐合规化 (尤其是“主动向香港公众营销”会触发持牌要求的评估, 见第3章与第4章)。

0.5 申请入口与递交方式

- 申请与后续变更主要通过 **WINGS-LIC** 在线系统提交。

1 | 牌照名称（中英文）与监管定位（你到底申请的是什么）

1.1 Type 3 的监管“定性逻辑”

SFC 判断不是看你“有没有外汇交易”，而是看你是否以**业务方式**从事 SFO Schedule 5 所界定的**杠杆式外汇交易**相关行为（包括“促使/诱使交易”“提供财务通融以促成杠杆外汇交易”“在安排下让客户与他人进行相关合约”等）。

1.2 重要提示：Schedule 5 有“排除条款/豁免情形”，不要误判

- SFC 官方明确：Schedule 5 对“leveraged foreign exchange trading”定义存在若干**排除**；例如如你属于**认可机构（authorized financial institution）**，进行该类活动并不需要就 Type 3 进行注册（并且另有《Leveraged Foreign Exchange Trading – Exemption Rules》说明条件）。

唐生实务提示：很多团队在“我做的是外汇/差价合约/OTC衍生品”这个口径上容易混淆。**先把产品与合约法律性质定清楚**，再决定是 Type 3、还是触及其他框架（例如其他 OTC 衍生品清算/交易义务等）。本指南仅就 **SFC Type 3** 交付逻辑展开。

2 | 牌照介绍与申请优势（为什么做 Type 3）

2.1 牌照含金量与业务延展

- **核心价值**：在香港合规开展“杠杆式外汇交易”服务的主牌照路径（非AFI主体）。
- **业务延展**：在合规边界清晰前提下，可与 Type 1/2（证券/期货）、Type 4/5（意见/研究）形成集团化持牌矩阵，满足“交易+研究+执行+机构合作”的组合诉求（但必须按实际服务触发相应牌照）。

2.2 典型优势（对客户/银行/合作方）

- **对客户**：交易规则、风险披露、保证金与强平机制更透明；投诉与争议处理路径清晰
- **对银行**：因 Type 3 牌照属于高风险业务类型之一，银行通常会要求更完整的 AML/资金来源/交易闭环解释；持牌与制度证据链将显著提高尽调可通过性
- **对合作方**：更容易对接技术供应商、流动性/报价服务商、审计与合规外包机构（前提是你能提供“可审计证据链”）

3 | 监管机构与适用法律框架（必须掌握的法规清单）

这一章建议你直接做成“合规依据目录”，后续写制度、做系统证据链都按此逐条映射。

3.1 核心法规/指引（交付版目录）

1. **SFO (Cap.571) Schedule 5**: Type 3 的法定定义、排除条款
2. 《证券及期货（财政资源）规则》（**FRR**）：最低缴足股本、最低流动资本、流动资本计算、持续监测（详见第7章）
3. **SFC: Types of intermediary and licensed individual** 页面：资本金/流动资本最低要求、MIC/高级管理层问责、RO值勤期望等
4. **WINGS-LIC 申请程序**：线上递交、缴费、补料、通知
5. **费用规则/费用表 (Fees Rules)**：Type 3 申请费与年费结构（见第16章）

4 | 许可范围与业务边界（“可做什么 / 不能做什么”）

4.1 Type 3 典型可做业务（客户最常问的三句）

- **向客户提供杠杆式外汇交易合约服务**（以法定定义为准）
- **收取/管理保证金与交易相关资金流**（但必须满足客户资金隔离、授权、对账、提款控制与异常处理闭环，见第12章）
- **向客户展示报价/执行规则/强平机制**（重点是：你如何证明“公平、透明、一致执行”）

4.2 典型高风险边界（SFC 追问密集区）

1. **产品定性混乱**：把差价合约、OTC衍生品与“leveraged FX contract”混用口径
2. **营销口径越界**：对外宣称“保本/保证收益/代客操盘”
3. **客户资金与保证金不透明**：账户结构、授权、对账、异常处理缺证据
4. **系统不可审计**：订单与报价日志缺失、权限与参数变更不可追溯、强平触发规则不可复盘

5 | “大牌/小牌”与常见持牌结构（实务最关键）

Type 3 项目成败，往往不是“材料写得多漂亮”，而是：你选了什么业务模型、是否持客户资产、资金与保证金路径如何闭环、系统是否可审计。

5.1 结构两分法（Type 3最常用的“定档方式”）

A. Approved Introducing Agent（引荐型）

- 监管表述中 Type 3(a) 专门列出“approved introducing agent”情形（资本门槛低于一般情形）。
- **B. Any other case（一般/主经营型）**
- 若你实质提供交易/杠杆/保证金/报价/执行等核心环节，通常落入 Type 3(b) “any other case”，资本门槛显著提高。

5.2 你必须先回答的 10 个“定型问题”（建议写入 BP 第1章）

1. 你是引荐型还是主经营型？（决定 Type 3(a)/(b)）
 2. 客群：零售 vs 专业投资者？跨境客户招揽？
 3. 合约结构：是否构成 leveraged FX contract？报价与结算如何发生？
 4. 保证金：收取/追加/退回规则？强平触发？
 5. 价格形成：报价源是谁？你是否加点？是否对冲？
 6. 交易执行：滑点、拒单、重报价机制？
 7. 客户资金路径：隔离账户如何开？谁有签署权？
 8. 风控：敞口限额、对冲策略、压力测试与极端行情预案？
 9. 系统：OMS/交易平台/风控引擎/日志留存与审计导出能力？
 10. 外包：哪些关键环节外包？审计权、数据归属与退出预案如何写死？
-

6 | 申请条件概览（监管看什么）

6.1 公司层面（Licensed Corporation）

- 公司结构可穿透、UBO清晰、资金来源可解释（见第8章）
- 治理与内控可落地（前中后台职责清晰、三道防线）
- 至少两名 RO 覆盖 Type 3，并能证明有效监督
- 财政资源满足最低要求 + 能覆盖启动期运营费用与风险缓冲（见第7章）
- 系统与外包可审计：权限、日志、参数变更、BCP/DR、供应商尽调、退出预案（见第11章）

6.2 个人层面（RO/代表/管理层）

- 适当人选：财务稳健、经验能力、诚信声誉（SFC在评估中会综合看）
 - MIC 与 RO 的问责链条必须一致：组织架构、岗位职责、审批权限、值勤安排要形成证据闭环（见第9/10章）
-

7 | 资本金与财政资源要求（最硬的门槛 | Type 3 的“高门槛本质”）

7.1 Type 3 最低缴足股本与最低流动资本（SFC 官方口径）

SFC 在“Types of intermediary and licensed individual”页面明确列示 Type 3 的最低要求：

- **Type 3(a)：在公司为 approved introducing agent 的情形**
 - 最低缴足股本：HKD 5,000,000
 - 最低流动资本：HKD 3,000,000
- **Type 3(b)：其他一般情形（any other case）**
 - 最低缴足股本：HKD 30,000,000
 - 最低流动资本：HKD 15,000,000

唐生实务提示：Type 3 的“资本门槛”不仅是数字，更是你向监管与银行证明：**你能承受高杠杆业务的极端行情风险、客户资金与对冲敞口风险、以及持续合规成本。**

7.2 “六个月运营费用预测 + 追加资金计划”是硬要求

SFC 明确：新持牌公司应具备足够资源以启动与维持业务；申请时需提供**获牌后首六个月运营费用预测**，若超额流动资金不足覆盖，应提供“额外资金将适时到位”的计划。

7.3 资金证明“三件套”（交付版做法）

1. **资本到位证明**：入账流水、验资/审计证明、股东出资文件
2. **资金来源/财富来源 (SoF/SoW) 说明包**：路径清晰、证据一致、可追溯
3. **费用预测模型 + 风险缓冲与应急资金安排**：股东支持函、备用授信、追加出资决议、压力情景下的资金缺口测算

8 | 董事 / 股东 / UBO 适当人选要求（详细）

8.1 核心一句话

SFC 关注的是：你的重大股东、董事、关键人员是否“**fit and proper**”，以及公司治理是否可被监管、可持续经营。

8.2 UBO/控股结构“穿透包”（建议直接按文件夹交付）

- 股权穿透图（到最终自然人）
- 各层公司注册文件、董事股东名册、章程
- UBO 身份/住址证明、CV、资历与商业背景说明
- 资金来源/财富来源证据链（尤其复杂结构/跨境资金）
- 诉讼/破产/纪律处分/监管纪录自声明与证明（可得性原则）
- 信托/基金会/代持：法律文件、受益人说明、决策链条、授权矩阵

8.3 影子董事/实际控制人风险（Type 3 更敏感）

高风险业务下，监管与银行都会更关注“实际控制链条”。建议在 BP 中把：**谁定价、谁审批风险限额、谁批准对冲策略、谁可调风控参数**写成“授权矩阵”，并与系统权限一致。

9 | 合规、MLRO 与关键岗位（你必须配齐什么人）

9.1 最少关键岗位（Type 3 交付标准建议）

- **RO ≥ 2 （覆盖 Type 3）**：并能证明有效监督与值勤安排
- **MIC（核心职能负责人）**：整体管理监督、关键业务线、风险管理、合规、AML、IT 等
- **MLRO / AMLCO**：反洗钱负责人（建议与交易风控分离，避免“一人多帽导致失控”）
- **风险管理负责人（强烈建议单设）**：敞口监控、对冲策略、压力测试、强平规则审核
- **运营/财务负责人**：客户资金隔离、对账、提款控制、FRR监测与预警
- **IT/信息安全负责人**：权限、日志、参数变更、BCP/DR、外包治理

9.2 三道防线（监管喜欢的组织语言）

- 一线：交易与客户业务线（开户、交易执行、客户沟通与披露）
- 二线：合规/风控/AML（监控、抽检、升级、STR、参数治理）
- 三线：内审或独立检视（问题整改闭环证据）

10 | 学历、经验、资质证书与考试要求（RO/董事/合规人员门槛）

Type 3 的RO与核心岗位，监管通常更关注：你是否真正理解杠杆风险、对冲与客户资金管理，而不只是“做过金融”。

10.1 RO 配置硬规则（你必须记住的几条）

- 每项受规管活动至少 **2 名 RO**
- 管理层问责结构清晰：组织架构、MIC 信息、值勤安排、审批权限与履职证据一致（SFC 页面对高级管理层问责与 MIC 要求写得很清楚）。

10.2 能力证明（交付建议：用“证据链”证明你不是挂名）

- RO/关键人员：CV、雇佣证明、岗位职责说明、外汇/杠杆产品经验、风险事件处置经验举证
- 合规/AML：制度搭建、制裁筛查、持续监察、STR 流程、监管检查应对经验
- 风控：敞口管理、对冲逻辑、保证金与强平模型、压力测试框架、极端行情应急预案

11 | ICT / 交易系统 / 安全与外包要求（Type 3 高风险监管点）

监管真正关心：你是否能做到**正确报价、正确执行、正确风控、全程留痕、可复盘、可阻断**。

11.1 系统最低交付能力（建议）

- **报价与成交留痕**：报价源、加点规则、成交价格、滑点/拒单/重报价记录可导出
- **订单生命周期全记录**：客户指令→校验→风控→成交→回报→对账
- **强平与追加保证金机制**：触发条件、通知路径、执行日志、事后复盘
- **权限分层 + 参数治理**：风控阈值/加点/强平参数变更必须审批留痕
- **日志与审计导出**：管理员操作日志、异常处理、黑名单拦截、账户冻结/解冻记录
- **BCP/DR**：备份、恢复演练、故障切换
- **外包治理**：供应商尽调、SLA、审计权、数据归属、退出预案（尤其交易平台与报价服务）

11.2 是否需要 MT5?

唐生结论：**不是“用MT5/不用MT5”决定你能否合规**，而是你是否满足 Type 3 的：

- 权限与参数变更可控
- 报价/成交/强平全链路可追溯
- 风控模型可解释
- 外包可审计、可退出
(技术选型可以第三方，但治理与证据链必须是你能掌控的。)

12 | 客户保护机制（适当性、风险披露、客户款项隔离）

12.1 客户分类与适当性（建议落地为 SOP）

- KYC 与客户分类（零售/专业投资者）
- 风险承受能力评估：杠杆比例、亏损承受度、经验与理解度
- 风险披露与确认：杠杆风险、强平风险、滑点/重报价、隔夜利息/费用结构
- 利益冲突披露：你是否为 principal? 是否对冲? 是否与报价源/流动性提供方有关联?

12.2 客户资金/保证金隔离（Type 3 “绝对硬核”）

- 资金收付、保证金管理、提款控制必须形成：**账户矩阵 + 审批流 + 日对账 + 异常处理**
- 对“未知入账/错入账/异常出金/涉嫌欺诈”的处置要有 SOP 与升级机制
- 若你安排第三方处理客户资金：合同条款、客户告知、流程与系统留痕必须与“不持有客户资金”口径一致

13 | 是否可以持有客户资产？（你客户一定会问）

可以，但代价是：**规则、系统、人员、对账与审计厚度显著上升**。

- 若持有客户资金/保证金：隔离账户、授权、日对账、提款控制、异常处理、独立检视缺一不可
- 若不持客户资产：通过第三方安排降低复杂度，但必须做到“事实不持有 + 合同与流程一致 + 系统留痕可证明”

14 | 申请流程与时序安排（建议按里程碑管理）

14.1 官方路径（WINGS-LIC）

WINGS 递交 → SFC 收件与缴费通知 → 提问/补料 → 访谈/沟通 → 条件批核 → 发牌 → 持续合规启动。

14.2 建议时序（“三阶段法”项目化推进）

- **阶段A：定型与差距评估（2-4周）**
业务模型定型（Type 3(a)/(b)） → 资本与预算 → 资金来源包 → 风控模型蓝图 → 系统与外包路线
- **阶段B：材料编制与预演（4-10周）**
BP+制度SOP+表格+系统证据链演示脚本+面谈Q&A+银行尽调包
- **阶段C：递交与补料（视个案）**
补料要“口径不漂移”：同一问题的业务、制度、系统、合同、台账必须一致

15 | 所需材料清单（交付级详细版）

仁港永胜唐生提醒：下面按“可直接建文件夹”的方式列目录，你团队照此准备即可。

15.1 公司与结构文件（Corporate Pack）

- 公司注册文件、章程、BR/CI、董事股东名册
- 股权穿透图（UBO 到自然人）
- 关联方清单（共享服务/技术/资金往来）
- 董事会决议：申请牌照、任命 RO/MIC/MLRO、批准制度与预算

15.2 人员与适当人选（Fit & Proper Pack）

- RO/MIC/MLRO/关键岗位：CV、学历、雇佣证明、职责说明、利益冲突披露
- 身份与住址证明、自声明与证明（按可得性）
- 值勤安排与履职证据设计（审批流、会议纪要模板、抽检报告模板）

15.3 业务计划书（BP Pack | Type 3 必须“写透风控与资金”）

- 产品与合约结构说明（为何构成 Type 3 范畴）
- 定价与执行逻辑：报价源、加点、滑点、拒单、重报价
- 保证金与强平机制：触发、通知、执行、复盘
- 风险管理框架：敞口限额、对冲、压力测试、极端行情预案
- 客户旅程：开户—KYC—交易—保证金—强平—对账—投诉处理

15.4 制度手册与SOP（Compliance & SOP Pack）

- AML/CFT：EDD、制裁筛查、持续监察、STR、培训
- 客户资金/保证金隔离与对账 SOP（含台账字段、审批表、异常处理）
- 适当性与风险披露 SOP、营销内容审阅与版本控制
- 系统与信息安全：权限、日志、参数治理、BCP/DR
- 外包治理：尽调、SLA、审计权、数据归属、退出预案

15.5 财政资源与财务申报（Financial Pack）

- 缴足股本到位证明、资金来源说明
- 六个月运营费用预测与资金缺口应对方案（追加资金计划）
- FRR 监测与预警阈值、月度资本报表模板

16 | 官方收费与预算（官费 + 常见配套成本 | Type 3 费用特别高）

16.1 官费（SFC 费用表口径）

SFC 《Licensing Fees》文件载明：

- 持牌法团 **Type 3**：申请费/年费：**HKD 129,730**
- 持牌代表（非RO） **Type 3**：申请费/年费：**HKD 2,420**
- 负责人员（RO） **Type 3**：年费：**HKD 5,370**
并且 SFC 亦提供年度缴费安排与指引页面（含FAQ与安排说明）。

唐生实务提示：Type 3 的“官费”本身就会显著拉高年度持牌成本，项目预算必须把**官费 + 系统 + 合规人力 + 审计/法律 + 银行账户维护**一并打包。

16.2 常见配套成本（你必须预算）

- 办公室与合规档案/访客管理
- 系统：交易平台/报价源/风控引擎、KYC与制裁筛查、日志存储与审计导出
- 合规外包/法律顾问/审计师/独立检视
- 银行账户维护与保证金收付成本
- 供应商费用：流动性/报价、行情、对冲通道等

17 | 银行开户（实操要点 | Type 3 是“银行尽调难度上位”）

银行常问的“六连问”：

1. 申请阶段与预计获批时间表（里程碑）
2. UBO/资金来源/资金用途（SoF/SoW）
3. 客户类型与地域（高风险国家控制）
4. 客户资金与保证金安排（隔离账户结构/签署权/审批流/日对账）
5. AML/CFT 制度与筛查工具（含持续监察与STR机制）
6. 交易闭环（入金—交易—保证金—强平—出金）是否可解释、可审计

建议：把第15章材料压缩成“银行尽调包”（10–20页摘要 + 关键证据附件），并提前准备“极端行情说明书”（强平、滑点、对冲、客户争议处理）。

18 | 后续维护与持续合规（拿牌只是开始）

建议做成“月度合规清单”：

- 财政资源持续监测（阈值预警与升级）
- 客户资金/保证金日对账与异常处置
- AML：持续监察、名单更新触发复筛、STR、培训留痕
- 风控：敞口监控、对冲有效性复核、压力测试与演练
- 系统：参数变更审批、日志抽检、BCP/DR 演练
- 外包：年度尽调、SLA评估、退出预案可执行性测试
- 重大事项/人员变更按要求申报并走 WINGS-LIC

19 | 项目实操建议（“三阶段法”——最可落地）

唐生给 Type 3 项目的三句“硬建议”：

1. 先定型：你到底是 **Type 3(a)** 还是 **3(b)**（资本门槛差距巨大）。
2. 先把“保证金与强平”写成可执行 **SOP + 可审计日志**（这是 Type 3 的生命线）。
3. **证据链倒推**：制度 → 流程 → 系统字段 → 日志 → 报表 → 抽检 → 整改闭环（能给监管/银行看得懂、查得动）。

20 | 监管审查重点矩阵（你要按此做“证据链”）

SFC 高频追问点（建议逐条准备证据包）：

- **业务边界**：是否诱导交易/夸大收益/代客操作？
- **RO/MIC 问责**：谁负责定价、风控阈值、强平参数、异常处置？如何证明有效监督？
- **客户资金与保证金**：隔离、授权、对账、提款控制、异常处理
- **财政资源**：最低资本 + 六个月预算 + 追加资金计划
- **AML**：KYC/EDD/制裁筛查/持续监察/STR/培训/审计导出
- **系统与外包**：报价与成交日志、参数变更、权限、BCP/DR、供应商尽调与退出
- **投诉与合规事件**：报告、调查、纠正与预防措施（CAPA）闭环

21 | 常见详细问题解答 (FAQ | Q1-Q100 | 香港 SFC 3号牌：杠杆式外汇交易版)

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。

使用方式: 可直接给客户/内部团队; 每条 FAQ 都按“监管口径 + 落地做法 + 证据链要点”写法拟定。

A | 牌照定义与适用边界 (Q1-Q15)

Q1: SFC 3号牌到底监管什么?

A: 监管“杠杆式外汇交易 (Leveraged FX Trading)”这一受规管活动。关键是你是否以业务方式向客户提供带杠杆/保证金性质的外汇交易安排 (含促使交易、财务通融、保证金与强平机制、报价执行等)。**落地要点**: 先做“产品定性备忘录”, 写清合约结构、保证金、结算、报价来源与强平。**证据链**: 产品条款、客户协议、报价与成交日志、保证金SOP。

Q2: 我做外汇现货兑换 (换汇) 也需要 3号牌吗?

A: 不一定。纯粹“现货外汇兑换/支付结算”未必等同 Type 3; Type 3 聚焦“杠杆式外汇交易”安排。**落地要点**: 把业务拆为“兑换/支付”与“杠杆交易”, 避免混用营销词。**证据链**: 业务流程图、产品说明书、合同条款与资金流向图。

Q3: 我只面向专业投资者 (PI) 做杠杆外汇, 就可以不拿牌吗?

A: 不可以这样理解。**客户是 PI**通常能降低适当性与销售压力, 但不等于免牌或免监管。**落地要点**: 写清 PI 识别标准、证明文件、复核机制。**证据链**: PI 认定记录、复核表、系统标签与抽检记录。

Q4: 我只做“引荐”(Introducing) 不碰钱不碰交易, 也要 3号牌吗?

A: 若你的引荐行为落入受规管活动定义或你对外以业务方式招揽并促成杠杆外汇交易, 仍可能需要 Type 3 (多见于 approved introducing agent 结构)。**落地要点**: 明确你“不做”的清单: 不报价、不接单、不持客户资金、不决定杠杆/强平参数。**证据链**: 引荐协议、话术库、网站声明、客户旅程留痕。

Q5: 我在香港以外运营, 但向香港客户营销, 是否触发持牌?

A: 常见触发点是“主动向香港公众营销/招揽”并提供受规管活动。**落地要点**: 合规审查你的渠道、广告投放、KOL、社群、域名与语言指向。**证据链**: 营销审批流程、投放记录、网站截图归档、地域屏蔽策略与日志。

Q6: 白标 (White-label) 合作怎么判断要不要 3号牌?

A: 看你在链条中承担什么: 是否以你名义开户、是否你报价/执行、是否你持客户资金/保证金、是否你决定风控参数、是否你与客户直接签约。**落地要点**: 先画“责任矩阵RACI”。**证据链**: 合作协议、系统权限表、资金账户结构图、客服/投诉归属。

Q7: 我做的是 CFD/差价合约, 算不算 Type 3?

A: 不能一概而论。CFD 是否落入 Type 3 要回到法律定义与合约结构。**落地要点**: 做“产品法律定性 memo”, 逐条对照你合约是否属于 leveraged FX trading。**证据链**: 合约条款、标的定义、结算方式、杠杆与保证金规则。

Q8: 外汇保证金交易 (margin FX) 是不是必然 Type 3?

A: 多数情况下会高度相关, 但仍需以具体安排和法律定义核对。**落地要点**: 把“保证金、杠杆、强平、利息/融资费用”写入产品说明并形成可审计记录。**证据链**: 保证金计算公式、强平日志、客户确认记录。

Q9: Type 3 与 Type 1/2 的差别是什么?

A: Type 1/2 是证券/期货经纪与执行; Type 3 是杠杆外汇交易。Type 3 的资本、风控与客户资金监管通常更重。**落地要点**: 集团持牌时做“业务边界图”。**证据链**: 牌照矩阵、服务清单、系统分区与账户隔离。

Q10: Type 3 与 Type 5 (就期货合约提供意见) 有关吗?

A: 如果你提供“建议/推荐/研究”并涉及期货或相关衍生品, 可能触及 Type 5; Type 3 本身不等于投顾牌照。**落地要点**: 建立“内容合规审阅机制”。**证据链**: 内容审批记录、免责声明模板、发布留痕。

Q11: 我做 EA/跟单/代客操盘 (MAM/PAMM) 能否放在 Type 3 下做?

A: 这是高风险点, 往往会触及“资产管理/提供意见/销售适当性”等多重监管议题, 不建议用 Type 3 单牌硬扛。**落地要点**: 先做合规可行性评估与牌照组合设计。**证据链**: 策略授权、订单归属、风险披露、客户同意与撤销机制。

Q12: 我做 IB 代理推广 (返佣) 要注意什么?

A: 重点是“是否形成受规管活动、是否误导宣传、是否不当招揽、返佣披露是否充分”。**落地要点**: IB 准入尽调+合同条款+话术库+投放审批。**证据链**: IB 尽调包、佣金计算表、披露记录、违规处置记录。

Q13: 我把交易执行外包给海外券商/交易商, 我还需要牌吗?

A: 外包不等于免责。关键看你是否仍以业务方式向客户提供受规管服务、是否你与客户签约、是否你收取费用。**落地要点**: 外包治理必须

可审计。**证据链**：外包协议、SLA、审计权、退出预案、服务连续性演练记录。

Q14：我只提供技术平台，不碰客户，不报价，这算不算 Type 3？

A：取决于你是否“安排/促使/诱使”交易或在安排中承担交易关键角色。很多“平台方”其实在执行上仍深度参与。**落地要点**：界定你只是“软件供应商”还是“中介服务提供者”。**证据链**：合同角色、系统权限、数据流与责任边界说明。

Q15：申请前最关键的第一步是什么？

A：**业务模型定型**：你是引荐型还是主经营型？是否持客户资金？报价与强平机制谁控制？这一步决定资本档位、系统厚度、人员配置与材料写法。

B | 业务模式、交易结构与风控 (Q16–Q35)

Q16：主经营型 vs 引荐型，监管最看重的差别是什么？

A：主经营型通常控制交易关键环节（报价/执行/保证金/强平/资金路径），风险更重；引荐型应做到“不碰交易核心”。**证据链**：责任矩阵、系统权限表、客户协议角色条款。

Q17：报价源 (liquidity provider) 可以用一个吗？

A：可以，但监管与银行会问“单点故障与操纵风险”。**落地要点**：至少要有报价对比、异常检测与替代方案。**证据链**：报价监控报表、异常处置记录、备用LP方案。

Q18：我能否对客户加点 (markup/spread) ？

A：可以，但必须透明、可解释、执行一致，避免“选择性报价”。**证据链**：加点规则文件、参数变更审批、客户披露与确认、抽检报告。

Q19：滑点 (slippage) 和拒单 (reject) 怎么合规？

A：关键是规则公开、系统一致执行、可复盘。**证据链**：订单与成交日志、滑点原因分类、拒单规则与统计报表。

Q20：强平 (liquidation) 机制怎么写才不会被追问？

A：必须写清触发阈值、通知方式、执行顺序、例外情形、极端行情处理、事后复盘机制。**证据链**：强平规则、强平日志、客户通知记录、复盘报告。

Q21：我需要做压力测试吗？

A：强烈建议。Type 3 业务在极端行情下风险显著。**证据链**：压力测试模型、情景参数、结果与资本缓冲解释、董事会/风控委员会审阅记录。

Q22：敞口 (exposure) 如何监控？

A：要有实时敞口、分币种/分客户/分渠道限额、对冲策略与触发阈值。**证据链**：敞口报表、限额设置与审批、超限处置记录。

Q23：对冲 (hedging) 可以外包吗？

A：可以，但你仍需对风险结果负责。外包必须可审计、可退出。**证据链**：对冲委托协议、执行报表、对账与偏差分析。

Q24：保证金比例 (leverage) 能随意给客户吗？

A：不建议“随意”。应基于客户分类、产品风险、波动性、适当性结果设定，并能解释。**证据链**：杠杆政策、客户分层规则、审批与例外记录。

Q25：是否允许负余额 (negative balance) ？

A：允许与否都要明确披露并在系统规则中一致执行。**证据链**：客户协议条款、风险披露、系统结算规则、争议处理记录。

Q26：交易时间与休市、跳空怎么处理？

A：需要有“交易时段管理、报价中断、强平延迟”策略与客户告知。**证据链**：市场中断应急SOP、公告记录、客户通知留痕。

Q27：我可以给客户赠金/入金奖励吗？

A：这是高敏感营销手段，需评估是否误导、是否诱导高杠杆交易、披露是否充分。**证据链**：活动规则、合规审批、客户确认、投诉与纠纷记录。

Q28：我可以提供“稳赚策略/老师带单”吗？

A：强烈不建议，容易触及误导宣传、适当性问题、甚至其他牌照/监管风险。**证据链**：营销禁语库、内容审查记录、违规处罚记录。

Q29：账户类型 (标准/ECN/零点差) 怎么设计更合规？

A：重点不是名字，而是交易成本结构、执行规则、冲突披露、是否存在对赌与对冲安排。**证据链**：账户说明书、费用表、冲突披露、执行统计。

Q30：我能否只做“execution-only”免适当性？

A：不能简单等同。即便执行-only，仍要做基本客户了解、风险披露与适当性安排（尤其零售客户）。**证据链**：客户分类、风险披露确认、拒绝服务与升级规则。

Q31：客户下单渠道 (App/Web/API) 有什么监管关注？

A：关注权限、日志、异常交易拦截、KYC一致性、网络安全与数据留存。**证据链**：权限矩阵、API风控策略、渗透测试/安全评估报告。

Q32：我需要设交易风控“熔断”吗？

A：建议对极端行情、异常报价、系统故障设置熔断与人工介入机制。**证据链**：熔断规则、触发记录、事后复盘。

Q33：客户投诉多发生在哪些点？

A：滑点、强平、出金延迟、费用不透明、营销误导。**落地要点**：提前准备“投诉话术库+证据导出脚本”。**证据链**：投诉台账、证据包模板、处理时限SOP。

Q34: 交易相关录音/聊天记录要保留吗?

A: 建议保留并设定留存期限与调取流程 (具体以你适用制度为准)。 **证据链:** 记录保留政策、系统留存与访问日志。

Q35: 关键参数 (点差、杠杆、强平阈值) 谁可以改?

A: 必须“审批分离+留痕+例外控制”。 **证据链:** 参数变更审批流程、权限表、审计日志与抽检报告。

C | 客户资产、资金隔离与出入金 (Q36–Q55)

Q36: Type 3 可以持有客户资金吗?

A: 可以, 但监管与银行要求显著更高: 隔离账户、授权、日对账、提款控制、异常处理必须完整。 **证据链:** 账户矩阵、授权书、对账报表、提款审批记录。

Q37: 客户资金必须放在香港银行吗?

A: 取决于你的业务安排与银行接受度; 但无论在哪, 都要能证明隔离、合规、可追溯、可审计。 **证据链:** 开户文件、账户用途说明、资金流向图、银行对账单。

Q38: 客户入金可以用第三方支付/聚合收款吗?

A: 高风险。银行与监管会追问资金来源、代收代付链条、退款与冲正机制、制裁筛查覆盖。 **证据链:** 支付服务协议、资金清分规则、KYC/筛查证明、异常交易报告。

Q39: 客户出金要多久?

A: 应设定清晰 SLA 与例外情形 (AML、制裁命中、争议、风控冻结)。 **证据链:** 出金SOP、审批记录、客户通知、超时原因分析。

Q40: 可以接受第三方入金吗? (非本人账户)

A: 一般不建议, 属于 AML 高风险场景。若允许, 必须有更严格的 EDD 与授权证明。 **证据链:** 第三方入金政策、授权书、EDD 记录、审批与复核记录。

Q41: 保证金不足追加 (margin call) 如何通知?

A: 要清晰规定通知渠道、时限、失败重试、强平触发与客户确认。 **证据链:** 通知模板、发送日志、客户确认记录。

Q42: 客户资金对账频率?

A: 建议至少日对账 (尤其涉及保证金与强平), 并有差异处理闭环。 **证据链:** 日对账报表、差异台账、纠正与预防措施 (CAPA)。

Q43: 异常入账/无法识别入金如何处理?

A: 要有“挂账、追查、退回、上报”的 SOP 并留痕。 **证据链:** 异常入账台账、调查记录、客户沟通记录、退回凭证。

Q44: 客户账户冻结/限制交易的条件?

A: 需在协议与 SOP 中写清: 制裁命中、AML 调查、欺诈、争议、异常交易等。 **证据链:** 冻结审批、通知记录、解除条件与复核记录。

Q45: 我可以把客户资金用于对冲/营运吗?

A: 高度敏感, 通常不允许混用。应坚持隔离与用途限制。 **证据链:** 资金用途政策、账户用途说明、资金流水审计。

Q46: 客户资金隔离账户要几个?

A: 看业务规模与银行安排, 但至少能清晰区分客户资金与公司资金, 支持审计与对账。 **证据链:** 账户矩阵、用途说明、签署权与审批分离。

Q47: 客户资金签署权怎么设?

A: 建议“双签/多签+审批分离”, 并限制单人可完成全流程。 **证据链:** 授权矩阵、银行 mandate、审批记录。

Q48: 出金需要做制裁筛查吗?

A: 强烈建议纳入制裁与 AML 检查, 并留存筛查结果。 **证据链:** 筛查系统日志、命中处理记录、复核签名。

Q49: 客户强平后余额为负怎么处理?

A: 看你政策与披露。无论如何都要有一致执行与争议处理机制。 **证据链:** 负余额政策、披露确认、追偿/豁免审批记录。

Q50: 可以给客户提供信用额度/免保证金吗?

A: 极高风险, 会触发资本、风控与适当性更严格要求, 需谨慎评估并形成书面政策。 **证据链:** 授信政策、审批记录、压力测试与资本影响分析。

Q51: 客户资金退回路径必须原路退回吗?

A: 建议原则上原路退回, 例外必须审批并记录原因。 **证据链:** 退回政策、例外审批记录。

Q52: 客户款项争议 (例如强平纠纷) 资金如何暂存?

A: 要有争议资金处理 SOP: 隔离、冻结、调查、结论、退还/扣划。 **证据链:** 争议台账、调查报告、最终处理凭证。

Q53: 客户资金相关文件要保存多久?

A: 按适用法规与公司政策设定固定年限, 并确保可检索、不可篡改。 **证据链:** 记录保留政策、存储与访问控制日志。

Q54: 多币种保证金如何对账?

A: 需要多币种对账、汇率来源、换汇规则、误差处理机制。 **证据链:** 汇率来源说明、换汇记录、对账报表。

Q55: 客户资金被银行退汇/冻结怎么办?

A: 应有应急机制: 客户告知、替代路径、合规复核、记录归档。 **证据链:** 银行通知、客户沟通记录、替代方案审批。

D | 合规、AML/CFT、制裁与 STR (Q56–Q75)

Q56: Type 3 的 AML 强度为什么更高?

A: 杠杆外汇业务天然高风险: 跨境资金流、频繁出入金、匿名性更强的渠道风险、欺诈与洗钱常见。**落地要点:** 建立风险为本 (RBA) 框架。**证据链:** 风险评估、客户分层、EDD记录。

Q57: 最基本的 KYC 要做到什么程度?

A: 身份核验、住址证明、资金来源、职业/业务性质、目的与预期交易行为, 并与风险评级挂钩。**证据链:** KYC表、核验截图/记录、风险评级与复核记录。

Q58: 什么时候必须做 EDD?

A: 高风险客户、复杂结构、跨境高风险地区、政治公众人物 (PEP)、异常交易行为等。**证据链:** EDD清单、证据材料、批准记录。

Q59: 制裁筛查要筛哪些对象?

A: 至少客户本人、受益人/UBO、授权人、付款人/收款人 (必要时)、关联方; 并覆盖开户与持续监控。**证据链:** 筛查日志、命中处理记录、复核签字。

Q60: 交易监控 (TM) 怎么做才算“可交付”?

A: 要有规则与阈值、告警分级、调查记录、结论与整改闭环。**证据链:** 告警台账、调查报告、STR决策记录。

Q61: STR (可疑交易报告) 流程必须写到什么颗粒度?

A: 写清: 触发来源→初筛→升级→MLRO决策→递交→保密→后续跟进。**证据链:** STR SOP、培训记录、案例演练记录。

Q62: 可以把 AML 外包吗?

A: 可以部分外包 (如系统、筛查工具、独立测试), 但责任仍在持牌公司。**证据链:** 外包协议、SLA、审计权、外包监督报告。

Q63: 客户拒绝提供资金来源怎么办?

A: 要有“拒绝客户/退出机制”, 并记录原因与审批。**证据链:** 拒绝客户台账、沟通记录、退出执行记录。

Q64: 客户频繁小额入金再集中出金, 怎么处理?

A: 典型可疑模式, 应触发增强监控、调查与必要时STR。**证据链:** 交易监控告警、调查记录、MLRO决策。

Q65: 是否必须做持续尽调 (ongoing monitoring) ?

A: 必须。重点是交易行为与客户画像一致性、制裁变化、风险等级变化。**证据链:** 周期复核计划、复核记录、风险变更审批。

Q66: 如何处理PEP客户?

A: 通常要求EDD、管理层批准、更频繁复核。**证据链:** PEP识别记录、批准记录、资金来源证明、复核记录。

Q67: 客户来自高风险司法辖区怎么办?

A: 不等于禁止, 但必须加强EDD、限制产品/杠杆、强化监控。**证据链:** 国家风险政策、EDD材料、例外审批。

Q68: 合规培训必须覆盖哪些主题?

A: AML/CFT、制裁、适当性与披露、投诉处理、利益冲突、数据安全、风控与强平、记录保存。**证据链:** 培训计划、签到、测试成绩、年度培训报告。

Q69: 内部审计 (或独立检视) 频率建议?

A: 至少年度覆盖关键领域, 重大变更或事故后做专项检视。**证据链:** 审计计划、报告、整改闭环 (CAPA)。

Q70: 如何证明我“不是挂名合规”?

A: 拿出证据: 抽检报告、发现问题与整改、对业务提出限制或阻断记录、合规审批记录。**证据链:** 合规工作底稿与台账。

Q71: 合规审批应覆盖哪些事项?

A: 新产品、营销活动、佣金方案、参数变更、外包上线、重大客户例外、杠杆提升等。**证据链:** 审批流程、会议纪要、版本管理。

Q72: 客户投诉涉及强平, 需要 AML 介入吗?

A: 不一定, 但如果发现欺诈/异常资金流, 需与AML联动调查。**证据链:** 联动调查记录、升级记录。

Q73: 如何应对银行的 AML 尽调提问?

A: 准备“银行尽调包”: 业务模型、资金路径、KYC样表、筛查工具、TM规则、STR SOP、组织架构与职责。**证据链:** 尽调包版本与更新日志。

Q74: 怎样证明制裁筛查是“持续的”而非一次性的?

A: 展示: 每日/实时筛查机制、名单更新日志、复核与命中处理台账。**证据链:** 系统日志、名单更新记录、案例记录。

Q75: 出现重大可疑事件要不要立即停服务?

A: 视风险而定, 但要有“应急风控与冻结机制”。**证据链:** 应急SOP、冻结审批、客户通知与复核记录。

E | 人员配置、RO/MIC、治理与值勤 (Q76–Q88)

Q76: Type 3 至少要几个 RO?

A: 每项受规管活动至少两名 RO。关键是能证明有效监督与值勤安排。**证据链:** 值勤表、授权矩阵、会议纪要、抽检报告。

Q77: RO 可以在境外吗?

A: 关键不是人在哪, 而是能否“随时有效监督、履职可证”。实务上通常要求至少一名可在香港进行有效监督与响应。**证据链:** 值勤安排、响应SLA、系统审批记录。

Q78: MIC 一定要设吗?

A: 需要按SFC要求识别并申报核心职能负责人 (MIC)。**证据链:** 组织架构、职能说明、委任书、履职记录。

Q79: MLRO 能否兼任 RO?

A: 可兼任但需评估冲突与工作量, Type 3 建议把关键风险职能尽量分离。证据链: 职责分工说明、冲突管理政策、工作量评估。

Q80: 风控负责人必须单独设吗?

A: 不是所有案例都法定必须, 但 Type 3 强烈建议独立设置或至少形成明确风控职能与报告线。证据链: 风控政策、报表、压力测试与限额审批。

Q81: 董事会/委员会应如何设置?

A: 至少要有能监管风险与合规的机制: 风险/合规委员会或定期议程, 形成决策与监督证据。证据链: 会议纪要、决议、行动项闭环。

Q82: 如何证明“高级管理层问责”落实?

A: 把关键事项绑定到具体 MIC/负责人: 产品上线、参数变更、营销审批、事故复盘都要签名负责。证据链: 审批记录、版本管理、事故报告。

Q83: 员工需要哪些培训与考试?

A: 根据岗位设定: 销售与客服 (适当性/披露/投诉)、交易与风控 (强平/异常)、运营财务 (隔离与对账)、AML (筛查/STR)。证据链: 岗位培训矩阵、考试记录。

Q84: 前台人员“话术”要管吗?

A: 必须管。Type 3 最容易因为话术误导出事。证据链: 话术库、禁语库、录音抽检、违规处罚记录。

Q85: 兼职/外聘顾问可以作为关键岗位吗?

A: 可以, 但需证明稳定性、可用性与问责。证据链: 聘用合同、工作安排、权限与审批记录。

Q86: 人员变更 (RO/MLRO/MIC) 有什么影响?

A: 关键人员变更会触发对监管的申报/批准/通知要求, 并影响持续合规稳定性。证据链: 交接计划、值勤安排、变更申请材料。

Q87: 如何做“交付级岗位说明书”?

A: 用“职责+权限+KPI+必须输出的证据”写法: 例如风控每周输出敞口报表、每月压力测试、每季参数抽检。证据链: 岗位说明书版本、输出样例。

Q88: 最常见的组织架构错误是什么?

A: 一人多帽、无人真正负责、RO挂名不参与、风控与业务不分、资金签署权无分离。整改思路: 按“三道防线+审批分离+证据链”重构。

F | 系统、外包、记录保存、网络安全 (Q89–Q95)

Q89: 监管对交易系统最核心的要求是什么?

A: 可审计: 订单/报价/成交/强平全链路留痕; 权限与参数变更可控; 异常可阻断; 数据可导出复盘。证据链: 日志样例、审计导出、权限矩阵、变更记录。

Q90: 可以把交易平台、KYC、筛查都外包吗?

A: 可以外包工具, 但不能外包责任。必须具备审计权、数据归属、退出预案、BCP/DR。证据链: 外包尽调、SLA、审计条款、退出演练。

Q91: 数据存放在海外云可以吗?

A: 可以, 但要满足数据安全、访问控制、日志留存、备份恢复、供应商风险控制与合规审计要求。证据链: 云架构图、权限管理、渗透测试、备份与恢复演练记录。

Q92: 系统版本更新/参数变更需要做什么?

A: 变更管理: 评审→测试→审批→上线→回滚预案→上线后监控。证据链: 变更单、测试报告、审批记录、上线监控报表。

Q93: 如何证明“价格与成交公平”?

A: 用数据说话: 点差分布、滑点统计、拒单统计、异常报警、客户分群对比, 形成定期报表与抽检。证据链: 执行质量报表、抽检底稿、异常整改。

Q94: 记录保存要做到什么程度?

A: 要能满足监管检查与客户争议的“证据回放”: 开户、披露确认、订单与成交、强平、出入金、沟通与投诉全覆盖。证据链: 记录保留政策、检索流程、访问日志。

Q95: 发生系统故障或行情异常怎么办?

A: 必须有 BCP/应急响应: 故障分级、暂停交易/熔断、客户通知、事后复盘、补偿规则 (如适用)。证据链: 应急SOP、事件报告、复盘与 CAPA。

G | 费用、时间表、银行开户与持续合规 (Q96–Q100)

Q96: 申请 Type 3 一般多久?

A: 取决于业务复杂度与证据链成熟度。Type 3 往往补料更密集, 关键是“定型清楚+材料一致+系统可演示”。交付策略: 先做差距评估与预演再递交, 减少反复。

Q97: Type 3 费用预算怎么做才靠谱?

A: 三块: 官费 (申请/年费/个人费用) + 固定成本 (办公室、人力、审计/法律/合规外包) + 系统与风控 (交易平台、筛查、日志、BCP)。证据链: 六个月费用预测模型、合同/报价单、资金到位证明。

Q98: 银行开户最难的问题是什么?

A: 银行最关心“资金来源+资金用途+客户资金闭环+AML能力”。Type 3 属高风险业务, 银行会更严格。证据链: 银行尽调包 (业务模型、

资金路径、KYC样表、筛查工具、TM规则、STR SOP、组织架构)。

Q99: 获牌后最容易被忽视的持续合规是什么?

A: 参数治理、执行质量抽检、客户资金对账与异常处理、投诉台账、制裁名单更新与持续监控、外包监督报告、董事会/委员会定期审阅。

证据链: 月度合规包、季度风险包、年度独立检视报告。

Q100: SFC 面谈/补料最常问什么?

A: 四类:

1. **业务定型**: 你到底是引荐还是主经营? 谁控制报价/强平/资金?
2. **客户资金**: 隔离账户结构、对账、提款控制、异常处理
3. **风控与极端行情**: 敞口、对冲、压力测试、强平复盘
4. **系统可审计**: 日志、权限、参数变更、外包治理
交付要点: 准备“演示脚本+证据导出脚本+问答库”, 确保口径一致。

22 | 我司可提供的配套文件清单 (交付包一览)

(示例清单, 支持按你项目定制:)

1. Type 3 业务定型与牌照分档评估表 (3(a)/3(b))
2. 业务计划书 (BP) 交付版 (含风险与资金闭环、系统证据链)
3. 客户资金/保证金隔离账户矩阵模板 + 资金流 SOP
4. 强平/追加保证金机制 SOP + 日志字段清单
5. 风险管理框架 (敞口限额/对冲/压力测试/极端行情预案)
6. 外包尽调包 (供应商DD、SLA、审计权、退出预案)
7. 合规制度手册 (AML/CFT、适当性、披露、投诉、记录保存)
8. 面谈问答题库 (SFC 高频追问点 + 建议答法)
9. 合规日历 (年度义务、申报节点、抽检计划)

23 | 唐生结论 (Executive Wrap-up)

Type 3 是香港持牌体系里高门槛、高成本、高监管强度的牌照之一:

- 门槛在“资本 + 风控 + 客户资金与保证金闭环 + 可审计系统证据链”
- 关键不在写材料, 而在把业务模型、资金路径、风控参数治理与系统留痕做到“查得动、复盘得出、能阻断”
- 项目建议按“三阶段法”推进: 先定型、再建证据链、最后递交与补料 (口径稳定)

24 | 仁港永胜建议 | 为何选择仁港永胜 | 关于我们 | 联系方式 | 免责声明

24.1 仁港永胜建议 (Type 3 项目“先做对, 再做快”)

1. **先做法律定性**: 确认是否落入 Type 3 (Schedule 5 定义/排除条款), 避免选错牌照或业务口径自相矛盾。
2. **先做分档**: 明确是 3(a) 还是 3(b), 资本与系统厚度完全不同。
3. **先建资金与强平闭环**: 保证金、强平、异常处置必须工程化; 否则补料会被反复追问。
4. **系统先行**: 日志、权限、参数治理、审计导出能力要先落地, 再写制度。
5. **预算一次打穿**: 官费 (Type 3 高额) + 人力 + 系统 + 外包 + 审计/法律 + 银行成本一起做全生命周期预算。

24.2 为何选择仁港永胜 (核心优势 | 对 Type 3 的“交付价值”)

- **交付级方法论**: 不是“写一份制度”, 而是按监管审查矩阵倒推“证据链”, 确保可审计可落地
- **高风险业务经验框架**: 围绕保证金/强平/敞口/对冲/异常事件构建可复盘的治理体系
- **材料+系统+流程一体化**: 把制度条款映射到系统字段与日志, 避免“纸面合规”
- **面谈与补料实战**: 按高频追问点预演答法与附件包, 降低反复补料成本

24.3 关于仁港永胜 (香港) 有限公司

仁港永胜 (香港) 有限公司长期为金融机构提供:

- 香港 SFC 持牌申请与持续合规 (Type 1/2/3/4/5/6/7/8/9/10 等)
- AML/CFT、客户资产、财政资源规则 (FRR) 体系搭建与监管检查应对
- 金融科技合规、系统证据链 (权限/日志/BCP/外包治理) 建设
- 公司注册、年审维护、银行开户支持、跨境合规咨询等综合服务

24.4 联系方式 (Contact)

- 仁港永胜 (香港) 有限公司
- 业务经理: 唐上永 (唐生) | Tang Shangyong

— 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

- 专业讲解/项目负责人: 唐生 (Tang Shangyong) | 合规与监管许可负责人
- 香港/WhatsApp: +852 9298 4213
- 深圳/微信: +86 159 2000 2080
- 电邮: Drew@cnjrp.com
- 网站: www.jrp-hk.com
- 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
 - 来访提示: 请至少提前 24 小时预约。

24.5 免责声明 (Disclaimer)

1. 本文仅作一般信息与合规框架参考, 不构成法律意见、审计意见或任何监管承诺。
2. 牌照是否适用、申请能否获批、所需资本与条件等, 取决于申请人实际业务模式、客户类型、系统安排、人员资历、资金来源、风险控制与监管沟通结果。
3. 本文所引用法规/指引及费用信息以香港政府与香港证监会公开资料为依据; 如日后更新, 以最新版本为准。
4. 未经许可, 不得将本文用于任何违法用途或误导性宣传。
5. 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

— 《香港证监会 SFC 3 号牌: 杠杆式外汇交易牌照申请注册指南》 — 由仁港永胜唐生提供专业讲解。