仁港永胜（香港）有限公司

NEW ZEALAND · CLIENT REGULATORY BRIEFING

新西兰金融准入
先分清登记，再判断牌照。

FMA 与 FSPR 分类及持牌公司收购要点

拟定讲解：唐上永（唐生 / Drew） · 资料核查 2026.11.06

四个监管维度，不能互相替代。

先识别真实业务、产品与客户，再分别核对登记、实质许可、审慎准入与反洗钱义务。

01 / FSPR

Companies Office

服务登记与公开资料。
FSP 号码不是经营牌照，亦非政府背书。

02 / FMA

许可与市场行为

业务、产品与客户决定是否须持许可，或适用有效豁免。

03 / RBNZ

审慎准入

银行、保险与 NBDT 须分别核对资本、适格性及现行制度。

04 / AML

DIA 统一监督

风险评估、客户尽调与报告义务；不授予金融经营权限。

官方：FSPR登记指引 · FMA许可名录 · DIA现行AML主页

FMA 十二个商业类别，并非十二种同构证书。

01 金融建议提供者 FAP	07 受限计划独立受托人
02 衍生品发行商	08 金融产品监督人 Supervisor
03 集合投资计划管理人 MIS	09 金融产品市场营运商
04 全权投资管理提供者 DIMS	10 金融机构行为许可 CoFI
05 股权众筹服务商	11 消费信贷提供者
06 P2P 借贷服务商	12 金融基准管理人

众筹、 P2P 与基准有可申请许可路径，不能推断所有底层活动一律强制持牌。市场及监督人另有法定机制。

FMA许可名录 · FMC Act许可制度 · 监督人法

FAP 三 Class 取决于人员结构，不是资本等级。

Class 1 / 单顾问结构	Class 2 / 顾问团队	Class 3 / 扩展建议模式
个人自行给建议；实体可直接数字建议，或仅一名直接受聘顾问且为唯一董事或两名董事之一。 无指定代表及授权机构。	可使用多名金融顾问；实体持牌人可覆盖列名授权机构。 间接受聘须获准，不含指定代表。	可增加指定代表；受聘实体及复杂结构须有具体许可条件支持。 不等于全金融业务授权。

个人 Financial Adviser 登记 ≠ FAP 许可。 Authorised body 须在实际许可下列名覆盖； Nominated Representative 由 FAP 控制，没有独立 NR 牌照。

官方：FAP三Class说明 • FMC Act金融建议角色

FSPR 二十商业分类，要映射真实法定服务。

01 金融建议服务	11 金融产品发售人
02 客户资金及财产服务	12 金融产品发行人
03 投资组合管理	13 投资管理人
04 信贷合同债权人	14 注册投资计划管理人
05 金钱或价值转移	15 全权投资管理
06 支付工具发行与管理	16 衍生品发行商
07 金融担保	17 指定中介服务：众筹 / P2P
08 外币兑换	18 金融产品市场营运商
09 代客金融产品或外汇交易	19 保险服务：承保身份
10 远期外汇合约	20 银行及非银行吸收存款

二十项不是法例主项或线上字段的数量；有拆分、合并和重叠。勾选服务不产生许可。

FSP Act第5条 · 2020登记规则与附表2

法定身份更细，但不是多出通用牌照。

个人顾问	个人登记＋有效 FAP 受聘关联；关联期限不是无覆盖营业宽限。
授权机构	须受列名许可和条件覆盖；非 FAP 市场服务亦可能有授权机构。
Mobile trader	法定流动售货商；不是手机应用、移动支付或任意电商。
Custodian	客户资产服务区分托管与非托管、零售与批发；计划及 DIMS 托管另判。
建议子角色	指定代表、中间人、受聘实体与授权机构不同，不能互相代替。
其他监管身份	审计师／机构、认可机构、退休村监督、气候披露、 FMI 与批发投资。

ma 项现行同类服务仅 MIS 、 DIMS 及衍生品； n 项只是保留规定权。批发、有效豁免与免登记不能相互推导。

FSP Act • 登记规则 • FMC Act角色

虚拟资产、外汇与汇款，按功能判断权限。

Crypto / 钱包

按代币权利、兑换、转移及托管功能映射登记和 AML 。可能另触发产品或 FMA 许可，不能称通用 VASP 牌照。

Spot FX / 找换

普通现货兑换通常无独立 FMA 市场服务牌照。 FSPR 与 AML 适用另判，不自动覆盖保证金或远期业务。

Remittance

单纯汇款通常没有单独 FMA 牌照。资金或价值转移登记、AML 、银行合作与境外许可分别核查。

Derivatives

零售受规管发行通常须衍生品许可。远期外汇与加密衍生品不能用现货登记替代。

先画产品权利和资金流；同名“交易平台”可能面对完全不同的监管要求。

FMA加密资产 · FSP Act服务分类 · DIA现行监督

2026 监管迁移：已生效与未来安排分别看。

01 JUL 2026

已经生效

消费信贷监管转交 FMA 。
旧提供者须符合过渡条件，新进入者通常须申请。

DIA 统一 AML/CFT 监督。

06 NOV 2026

本演示核查日

消费信贷标准条件改革仍属咨询，不是已经生效的许可条件。

现行法及个别条件继续适用。

05 DEC 2026

核查日尚属未来

还款豁免安排、延长保修取消权等指定条款另行生效。

不能把全部修法都写成 7 月已实施。

过渡资格 ≠ 新申请人的通行证；旧 Commerce Commission 认证不能直接当作当前通用牌照。

2026消费信贷修法 • FMA标准条件咨询 • DIA

从零申请，先准备九类材料与经营能力。

01 / 业务与资金流

产品权利、服务功能、签约及收款主体。

02 / 客户与地域

零售、批发与新西兰经营联系。

03 / 股权与控制

申请实体、 UBO 与集团控制链。

04 / 人员与治理

董事、高管、顾问及合规职责。

05 / 地址与运营

真实联系、场所与经营能力。

06 / 资本与预算

财务资源、流动性和持续预算。

07 / 资产与系统

客户资金、外包与业务连续性。

08 / 合规与客户

AML 、 DRS 、披露、投诉及合同。

09 / 申请与维护

证明、费用与持续报告安排。

自测准备度不是获牌概率。官方申请指南 · FSPR实体登记

收购尽调分三层，不能只验 FSP 号码。

A / FSPR

登记与真实经营

状态及申报服务、实际场所、新西兰联系、AML 、 DRS 、征费、注销或异议。

B / FMA

实质许可与条件

在 A 级上加查许可范围、关键人员、持续资源、违规投诉、客户资产及控制变更。

C / RBNZ

审慎准入与股权

再查银行、保险或 NBDT 资格，资本、偿付能力、适格股东和控制权要求。

三级均穿透财税、负债担保、诉讼、客户资产及银行权限。此处 A/B/C 表示尽调深度，不是公司信用评级。

FSPR登记册 • FMA许可名录 • RBNZ监管

购买股份，不等于把牌照转给新法人。

FSP Act 第 10 条：登记不可转让。股权交割可以保留同一法人，资产转往新法人则不能沿用原号码。

01 意向 / NDA	02 尽调	03 SPA	04 先决条件	05 股权交割	06 运营交接
核实卖方权限与标的法人，先保密后开放资料。	登记、许可、客户资产与历史责任交叉核验。	陈述保证、赔偿、风险分配及交易结构。	监管批准或通知、合同同意、银行 KYC 分别确认。	股份登记、付款及授权交接须符合协议条件。	监管变更、人员、账户、系统及后续维护。

通知不等于审批。不能一概“先转股、后补手续”，应按具体许可及审慎制度安排交割条件。

FSP Act第10条 · FMC Regulations第191条

先查官方记录，再进入业务评估。

七个官方查询入口

01 FMA官网 / 监管与公告
02 FMA持牌机构查询 / 主体与许可
03 FMA金融科技指引 / 功能分析
04 FSPR官方登记册 / 状态与服务
05 FSPR登记准备 / 适用性
06 RBNZ官网 / 审慎制度
07 FSP Act / 分类及不可转让规则

本简报链接可点击。办理前复核现行法例、未合并修订、具体许可及豁免；不保证审批或交易结果。

与唐生讨论下一步

唐上永（唐生 / Drew）

仁港永胜（香港）有限公司
Rengangyongsheng
(Hong Kong) Limited

Drew@sfc8.com
+852 3050 1899

先完成在线自测，带业务说明、资金流及股权图沟通。