RGYS · NEW ZEALAND COMPLIANCE

新西兰 FMA 与 FSPR 分类及收购要点：PPT 大纲与演讲脚本

逐页大纲、主旨、口述讲稿、转场与客户问答

十二页演示配套讲稿 · 核查日期 2026-11-06

仁港永胜（香港）有限公司 拟定

唐上永（唐生） 业务经理 提供专业讲解

fma-nz.com · Drew@sfc8.com

一般合规资料，不代替个案法律意见或监管批准。

阅读目录

使用方式与讲解节奏 1
第 1 页｜新西兰金融准入 先分清登记，再判断牌照。 1
第 2 页｜四个监管维度，不能互相替代。 1
第 3 页｜FMA 十二个商业类别，并非十二种同构证书。 2
第 4 页｜FAP 三 Class 取决于人员结构，不是资本等级。 2
第 5 页｜FSPR 二十商业分类，要映射真实法定服务。 2
第 6 页｜法定身份更细，但不是多出通用牌照。 3
第 7 页｜虚拟资产、外汇与汇款，按功能判断权限。 3
第 8 页｜2026 监管迁移：已生效与未来安排分别看。 4
第 9 页｜从零申请，先准备九类材料与经营能力。 4
第 10 页｜收购尽调分三层，不能只验 FSP 号码。 5
第 11 页｜购买股份，不等于把牌照转给新法人。 5
第 12 页｜先查官方记录，再进入业务评估。 6
客户常见问答与回应边界 6
约五分钟压缩讲稿 7
官方资料与来源 8

使用方式与讲解节奏

与客户演示中心十二页 PPT 逐页对应的沟通材料，适用于客户说明、项目评估和内部培训。建议试读时长约 19–26 分钟，实际应按讲者语速与互动校时。

本稿逐页对应客户演示中心既有十二页。先讲清登记、许可、反洗钱及审慎监管的区别，再进入业务分类和收购。讲稿用于一般客户沟通，不是特定产品或交易的法律判断。

仁港永胜（香港）有限公司 拟定；唐上永（唐生） 业务经理 提供专业讲解。

第 1 页｜新西兰金融准入 先分清登记，再判断牌照。

本页主旨：从真实业务出发，先分清登记和许可，再讨论申请或收购。

讲解建议：约 85 秒。

口述讲稿：

各位好，今天我们讨论新西兰金融准入，先分清登记，再判断牌照。本简报由仁港永胜（香港）有限公司拟定；唐上永（唐生），业务经理，提供专业讲解。资料核查日是二〇二六年十一月六日，内容用于一般参考，不是个别法律意见。接下来，我们先看四个监管维度，再看金融服务的商业分类和人员结构，随后讨论从零申请需要准备什么，以及收购公司时应如何尽调、设置交割条件和交接运营。请大家带着一个问题听：我们真正要做的业务，是否落在这个主体已经具备的权限之内？登记、许可和公司股权，是三个需要分别核对的问题，不能只凭名称就把它们当成同一件事。

转场：先把这个问题拆开，我们来看四个不能互相替代的监管维度。

- 本页大纲：说明本次简报的主题、核查日与一般参考定位。
- 本页大纲：区别登记身份与实际经营权限。
- 本页大纲：预告分类、准备、尽调与交割的讲解路径。
- 本页大纲：明确拟定单位与专业讲解人。

第 2 页｜四个监管维度，不能互相替代。

本页主旨：登记、实质许可、审慎准入与反洗钱可以同时适用，却不能互相替代。

讲解建议：约 105 秒。

口述讲稿：

这一页可以看成四道不同的核对题。第一，FSPR 回答登记主体是谁、申报哪些服务；它由 Companies Office 管理，FSP 号码不是经营牌照，也不是政府背书。第二，FMA 关注实质许可和市场行为，要结合业务、产品及客户，判断是否需要许可，或是否适用有效豁免。第三，RBNZ 关注审慎准入，银行、保险和非银行存款机构，要分别核对资本、适格性与现行制度。第四，反洗钱由 DIA 统一监督，涉及风险评估、客户尽调和报告，但这些义务本身不授予金融经营权限。对同一个业务，这四个维度可能同时适用。我们不能因为已经登记，就跳过许可判断；也不能因为完成了反洗钱安排，就认为产品和客户范围没有限制。正确顺序，是先说清真实业务，再逐项核对。

转场：在这四个维度中，先展开 FMA 的商业类别，看看不同业务为什么不能套用同一种证书逻辑。

- 本页大纲：FSPR：Companies Office 的服务登记与公开资料。
- 本页大纲：FMA：按业务、产品、客户判断许可及有效豁免。
- 本页大纲：RBNZ：银行、保险、非银行存款机构的审慎要求。
- 本页大纲：AML：DIA 统一监督下的风险评估、客户尽调和报告。

第 3 页｜FMA 十二个商业类别，并非十二种同构证书。

本页主旨：十二类是理解不同商业活动的目录，不代表十二种相同结构或通用授权。
讲解建议：约 105 秒。
口述讲稿：
这里列出的十二个商业类别，是帮助我们定位业务的目录，并不是十二种完全相同的证书。前六类是金融建议提供者、衍生品发行商、集合投资计划管理人、全权投资管理提供者、股权众筹服务商，以及 P2P 借贷服务商。后六类是受限计划独立受托人、金融产品监督人、金融产品市场营运商、金融机构行为许可，也就是 CoFI、消费信贷提供者，以及金融基准管理人。大家不必只记简称，更重要的是对照自己实际开展的活动。众筹、P2P 和金融基准有可申请的许可路径，但不能因此推断所有底层活动一律强制持牌。市场营运商和监督人又有各自的法定机制。因此，看到某一类别或某一许可，仍要继续看它覆盖什么业务，而不是把它理解成可以经营所有金融服务。
转场：其中金融建议提供者经常涉及人员安排，我们下一页单独说明 FAP 的三种 Class。

- 本页大纲：01—06：FAP、衍生品发行商、MIS、DIMS、股权众筹、P2P。
- 本页大纲：07—12：受限计划独立受托人、Supervisor、市场营运商、CoFI、消费信贷、金融基准管理人。
- 本页大纲：众筹、P2P 与基准有可申请许可路径，不推导所有底层活动一律强制持牌。
- 本页大纲：市场及监督人另有法定机制；按实际活动匹配制度。

第 4 页｜FAP 三 Class 取决于人员结构，不是资本等级。

本页主旨：FAP 的 Class 区分建议提供的人员模式；个人顾问、授权机构和指定代表不能混为一谈。
讲解建议：约 130 秒。
口述讲稿：
FAP 的三个 Class，区分的是由谁、以什么结构提供建议，不是资本等级。Class 一，个人可以自行给建议；实体可以直接提供数字建议，或者只使用一名直接受聘顾问，而且这名顾问须是唯一董事，或两名董事之一。这一类没有指定代表和授权机构。这里的单顾问结构，不能只理解成目前团队里刚好只有一个人，还要核对直接受聘和董事安排。Class 二可以使用多名金融顾问，实体持牌人也可以覆盖列名的授权机构，但间接受聘安排须获准，而且不包括指定代表。Class 三可以增加指定代表；受聘实体和复杂结构，仍须由具体许可条件支持，并不因此成为全金融业务授权。这里还要分清身份：个人金融顾问登记不等于 FAP 许可，授权机构必须在实际许可下列名覆盖，指定代表则由 FAP 控制，没有独立的指定代表牌照。选择 Class 之前，先把团队和受聘关系画清楚，再把每一个角色对应到实际许可条件，不能只凭 Class 名称判断可以怎样聘人、怎样给建议。
转场：人员结构说清楚后，再看 FSPR 的二十项业务索引，以及它与法定服务如何对应。

- 本页大纲：Class 1：个人自行建议；实体直接数字建议或符合董事安排的单一直接受聘顾问。
- 本页大纲：Class 2：多名顾问；实体持牌人可覆盖列名授权机构，间接受聘须获准。
- 本页大纲：Class 3：可增加指定代表；受聘实体与复杂结构须有具体许可条件支持。
- 本页大纲：个人顾问登记不等于 FAP 许可；NR 无独立牌照。

第 5 页｜FSPR 二十商业分类，要映射真实法定服务。

本页主旨：二十项是商业业务索引，存在拆分、合并与重叠，不是法定穷尽清单，也不是许可数量。
讲解建议：约 105 秒。
口述讲稿：

这一页的二十项，是商业业务索引，不是法例的二十个主项，也不是法定穷尽清单。前五项是金融建议、客户资金及财产服务、投资组合管理、信贷合同债权人、金钱或价值转移。第六至第十项是支付工具发行与管理、金融担保、外币兑换、代客金融产品或外汇交易，以及远期外汇合约。第十一至第十五项是金融产品发售人、发行人、投资管理人、注册投资计划管理人和全权投资管理。最后五项是衍生品发行商、众筹或 P2P 指定中介服务、金融产品市场营运商、保险承保，以及银行和非银行吸收存款。列得完整，是为了方便找业务，不是说每一项都对应一张牌照。这些条目有拆分、合并和重叠，要回到 FSP 法第五条及登记规则做映射；线上字段数量也不等于这里的二十项，勾选服务并不会产生许可。

转场：即使找到对应业务，也还要补看人员、托管和其他法定身份，避免只看目录就作结论。

- 本页大纲：01—05：金融建议、客户资金及财产、投资组合管理、信贷合同债权人、金钱或价值转移。
- 本页大纲：06—10：支付工具、金融担保、外币兑换、代客金融产品或外汇交易、远期外汇合约。
- 本页大纲：11—15：金融产品发售人、发行人、投资管理人、注册投资计划管理人、全权投资管理。
- 本页大纲：16—20：衍生品发行商、众筹或 P2P 指定中介、市场营运商、保险承保、银行及非银行吸收存款。
- 本页大纲：以 FSP Act 第 5 条和登记规则映射真实服务；勾选不产生许可。

第 6 页｜法定身份更细，但不是多出通用牌照。

本页主旨：身份、子角色、客户类别和豁免边界须补判，不能包装成新增通用牌照。

讲解建议：约 135 秒。

口述讲稿：

这一页提醒我们，业务目录之外还有更细的身份。个人顾问要有登记和有效的 FAP 受聘关联，关联期限不能理解成没有覆盖也可以营业的宽限。授权机构须受列名许可和条件覆盖，而且并非只在 FAP 服务中出现，所以要看具体列名，不能只看集团名称。Mobile trader 说的是法定流动售货商，不是手机应用、移动支付或任意电商。客户资产服务要区分零售与批发、托管与非托管，计划和全权投资管理的托管还要另判；看到托管两个字，不能立即推定所有客户资产服务都已覆盖。指定代表、间接受聘中间人、受聘实体和授权机构，是不同角色，不能互换。审计师及机构、认可机构、退休村监督、气候披露、金融市场基础设施和批发投资，也有各自的监管身份，不能统称为 FAP 的附加牌照。最后，第五条 ma 项现行同类服务仅涉及集合投资计划管理、全权投资管理和衍生品；n 项只是保留规定权。批发身份、有效豁免和免登记，不能互相推导。判断时，要把自己属于哪一种身份、适用哪一种规则分别说清楚。

转场：有了这种按功能和身份拆分的方法，再看虚拟资产、外汇与汇款就更容易分清边界。

- 本页大纲：个人顾问需有效 FAP 受聘关联；授权机构需列名及条件覆盖。
- 本页大纲：Mobile trader 指法定流动售货商；Custodian 区分客户和托管模式。
- 本页大纲：指定代表、中间人、受聘实体与授权机构不同。
- 本页大纲：另看审计师及机构、认可机构、退休村监督、气候披露、FMI 和批发投资。
- 本页大纲：ma 现行同类服务仅 MIS、DIMS 及衍生品；n 仅保留规定权，豁免和免登记不互推。

第 7 页｜虚拟资产、外汇与汇款，按功能判断权限。

本页主旨：产品权利和资金流决定监管判断，现货、钱包、汇款与衍生品不能共用一种权限标签。

讲解建议：约 105 秒。

口述讲稿：

虚拟资产、外汇和汇款，不能只按平台名称判断。虚拟资产或钱包，要看代币赋予什么权利，以及是否提供兑换、转移和托管，再映射登记和反洗钱要求；还可能触发金融产品或 FMA 许可，不能把登记称为

通用 VASP 牌照。普通现货外币兑换，通常没有独立的 FMA 市场服务牌照，但 FSPR 和反洗钱是否适用仍要另判，也不会自动覆盖保证金或远期业务。单纯汇款通常没有单独的 FMA 牌照，却仍要分别核查资金或价值转移登记、反洗钱、银行合作和境外许可。至于零售受规管的衍生品发行，通常需要衍生品许可，远期外汇和加密衍生品不能用现货登记替代。因此，讨论一个交易平台之前，先画产品权利和资金流；名字相似，面对的监管要求可能完全不同。

转场：业务边界之外，还要注意规则适用的日期，下一页把 2026 年已经生效与未来安排分开。

- 本页大纲：虚拟资产及钱包：按代币权利、兑换、转移与托管映射登记及 AML，可能另触发产品或 FMA 许可。
- 本页大纲：普通现货找换通常无独立 FMA 市场服务牌照，FSPR 与 AML 另判。
- 本页大纲：单纯汇款通常无单独 FMA 牌照，银行合作和境外许可分别核查。
- 本页大纲：零售受规管衍生品发行通常须许可；现货登记不覆盖远期及加密衍生品。

第 8 页｜2026 监管迁移：已生效与未来安排分别看。

本页主旨：7 月迁移已生效，核查日咨询和 12 月指定条款仍属未来，不得混写。

讲解建议：约 105 秒。

口述讲稿：

这一页请大家把三个日期分开。二〇二六年七月一日，消费信贷监管已经转交 FMA，DIA 统一反洗钱监督也已经生效。旧提供者不是只凭过去的身份就自动适用过渡，仍要符合过渡条件；新进入者通常需要申请。到了本简报的核查日，也就是十一月六日，消费信贷标准条件改革仍然属于咨询，不是已经生效的许可条件，所以现行法和个别许可条件要继续遵守。十二月五日，才是还款豁免安排、延长保修取消权等指定条款的另行生效时间，在核查日它们仍属未来。我们不能把整部修法都写成七月已经实施，也不能把咨询当作现行条件。看旧公司资料时，同样要留意：过渡资格不是新申请人的通行证，旧 Commerce Commission 认证也不能直接当作当前通用牌照。

转场：分清适用制度和日期之后，接下来就可以具体盘点从零申请需要哪些材料和经营能力。

- 本页大纲：2026 年 7 月 1 日：消费信贷监管转交 FMA，DIA 统一 AML/CFT 监督。
- 本页大纲：旧提供者需符合过渡条件，新进入者通常须申请。
- 本页大纲：2026 年 11 月 6 日：消费信贷标准条件改革仍在咨询，现行法及个别条件继续适用。
- 本页大纲：2026 年 12 月 5 日：还款豁免安排、延长保修取消权等指定条款另行生效。
- 本页大纲：旧 Commerce Commission 认证不当作当前通用牌照。

第 9 页｜从零申请，先准备九类材料与经营能力。

本页主旨：申请准备要同时说明业务、主体和持续经营能力，自测分数不是获牌概率。

讲解建议：约 120 秒。

口述讲稿：

从零申请，可以用九个维度逐项盘点。第一是业务与资金流，讲清产品权利、服务功能，以及由谁签约和收款。第二是客户与地域，区分零售、批发和新西兰经营联系。第三是股权与控制，说明申请实体、最终受益人和集团控制链。这三项先把业务和主体说清楚。第四是人员与治理，包括董事、高管、顾问和合规职责。第五是地址与运营，证明真实联系、场所和经营能力。第六是资本与预算，看财务资源、流动性及持续预算。这三项回答谁负责、在哪里做、如何持续经营。第七是资产与系统，交代客户资金、外包及业务连续性。第八是合规与客户，包括反洗钱、争议解决机制、披露、投诉和合同。第九是申请与

维护，准备证明、费用和持续报告安排。重点不是把九格填满就算完成，而是每一格都有与业务相符的材料和能力，材料之间也能相互对应。自测准备度帮助找缺口，不是获牌概率，更不是审批承诺。

转场：如果不从零申请，而是考虑收购既有主体，准备的重点就要转为分层尽调。

- 本页大纲：01—03：业务与资金流、客户与地域、股权与控制。
- 本页大纲：04—06：人员与治理、地址与运营、资本与预算。
- 本页大纲：07—09：资产与系统、合规与客户、申请与维护。
- 本页大纲：以业务适用性盘点证明和能力，不将自测解释为获牌概率。

第 10 页｜收购尽调分三层，不能只验 FSP 号码。

本页主旨：A、B、C 代表逐级增加的尽调深度，不代表公司信用评级或风险保证。

讲解建议：约 105 秒。

口述讲稿：

收购尽调可以按三层逐步加深，但这里的 A、B、C 不是公司信用评级。A 级是 FSPR 登记公司，要核查登记状态和申报服务，也要看实际场所、新西兰联系、反洗钱、争议解决机制、征费，以及是否有注销或异议。B 级是 FMA 持牌主体，在 A 级的基础上，再查许可范围、关键人员、持续资源、违规投诉、客户资产和控制变更。C 级涉及 RBNZ 审慎监管，再核查银行、保险或非银行存款机构资格，以及资本、偿付能力、适格股东和控制权要求。这三层不是各看一张证书就结束，财税、负债担保、诉讼、客户资产和银行权限都要穿透核对。对买方来说，登记状态只是起点，真正需要判断的是主体目前能做什么，已有责任是什么，以及交易之后能否按适用要求继续运营。

转场：尽调查出的条件和责任，需要进一步写进交易安排，下一页看交割之前与之后如何衔接。

- 本页大纲：A 级 FSPR：登记状态、申报服务、实际场所、新西兰联系、AML、DRS、征费与注销或异议。
- 本页大纲：B 级 FMA：在 A 级上查许可范围、人员、资源、违规投诉、客户资产及控制变更。
- 本页大纲：C 级 RBNZ：再查银行、保险或 NBDT 资格、资本、偿付能力及股东控制要求。
- 本页大纲：三级均穿透财税、负债担保、诉讼、客户资产和银行权限。

第 11 页｜购买股份，不等于把牌照转给新法人。

本页主旨：登记不可转让；同一法人股权变更与资产转入新法人不同，交割条件须逐项匹配制度。

讲解建议：约 125 秒。

口述讲稿：

购买股份和把牌照交给新法人，是两回事。FSP 法第十条规定登记不可转让；股权交割可以保留同一法人，但把资产转到新法人，不能沿用原来的 FSP 号码。交易从意向和保密协议开始，先核实卖方权限与标的法人，再开放资料、开展尽调。到了股份买卖协议，要写清陈述保证、赔偿和风险分配。先决条件尤其要具体：适用制度要求监管批准还是通知，合同是否需要同意，银行客户身份核查是否已经确认，都应分别处理。不是所有交易都有同一种事前批准，通知也不等于审批；需要批准的，不能用通知替代。通知的适用事项和安排也要按规则核对，不能为了交割方便就统一改写成批准。随后，股份登记、付款和授权交接须符合协议条件，运营交接还要落实监管变更、人员、账户、系统及后续维护。股权交割是流程中的一步，不代表账户、人员和系统已经全部完成交接。不能一概先转股、后补手续，要让具体许可和审慎制度决定交割安排。

转场：最后，我们用七个官方入口核对资料，并把下一次沟通需要带来的内容收拢起来。

- 本页大纲：FSP Act 第 10 条：登记不可转让，同一法人可因股权交易保留，资产转往新法人不能沿用原号码。

- 本页大纲：意向及 NDA、尽调、SPA、先决条件、股权交割、运营交接。
- 本页大纲：分别确认适用监管批准或通知、合同同意、银行 KYC；通知不等于审批。
- 本页大纲：交割按协议处理股份登记、付款和授权；交接落实监管变更、人员、账户、系统及维护。

第 12 页｜先查官方记录，再进入业务评估。

本页主旨：七个入口帮助核实业务和主体；带业务说明、资金流及股权图，与唐生讨论下一步。
讲解建议：约 105 秒。
口述讲稿：
最后这一页，不必把网址逐个抄下来，简报里的链接可以点击。七个入口各有用途：FMA 官网看监管与公告，持牌机构查询核对主体和许可，金融科技指引帮助分析服务功能；FSPR 登记册看状态和服务，登记准备页面核对适用性；RBNZ 官网看审慎制度，FSP 法正文核对分类和登记不可转让的规则。办理之前，还要复核现行法例、未合并修订、具体许可及豁免。大家可以先完成在线自测，再准备业务说明、资金流和股权图。带着这些资料，与仁港永胜（香港）有限公司的唐上永，也就是唐生，讨论申请还是收购，以及还缺哪些证据。页面有唐生的邮箱和电话，方便会后联系。这次讲解希望帮助大家把问题问清楚、把下一步准备做扎实，不保证审批或交易结果。谢谢各位。
转场：讲解到此，下面可以围绕各位的实际业务和资料缺口交流。

- 本页大纲：FMA 官网、持牌机构查询、金融科技指引。
- 本页大纲：FSPR 官方登记册、登记准备、RBNZ 官网、FSP Act 正文。
- 本页大纲：办理前复核现行法例、未合并修订、具体许可及豁免。
- 本页大纲：在线自测后，带业务说明、资金流和股权图联系唐生；不保证审批或交易结果。

客户常见问答与回应边界

有 FSP 号码，是否就可以经营所有金融服务?
不是。FSPR 是服务登记与公开资料，号码不是经营牌照或政府背书。须根据实际业务、产品及客户，另行判断 FMA 许可、有效豁免、审慎准入和反洗钱义务。
FMA 十二类，是不是十二张条件相同的牌照?
不是。这里是商业类别目录，不同类别适用不同制度。众筹、P2P 和金融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。
FSPR 二十项是不是法例列完的全部金融服务?
不是。二十项是商业业务索引，有拆分、合并和重叠，不等于法例主项或线上字段数量。实际业务须映射 FSP Act 第 5 条及登记规则，勾选服务不产生许可。
Class 3 是否比 Class 1 资本更高，或可以做所有金融业务?
Class 区分人员结构，不是资本等级。Class 3 可增加指定代表，受聘实体及复杂安排仍需具体许可条件支持，不等于全金融业务授权。
个人顾问登记和授权机构，能不能当作独立 FAP 许可使用?
不能。个人顾问须有有效 FAP 受聘关联；授权机构须在实际许可下列名并受条件覆盖。指定代表由 FAP 控制，没有独立 NR 牌照，这些身份不能互换。
虚拟资产、现货找换和汇款能否共用一张牌照?
不能用统一标签判断。虚拟资产按代币权利及兑换、转移、托管功能映射；普通现货找换和单纯汇款通常没有独立 FMA 牌照，但登记、反洗钱等须另判。远期外汇及加密衍生品不能以现货登记替代所需许可。

消费信贷的 2026 改革是不是都已经生效?

不是。截至 2026 年 11 月 6 日，7 月 1 日的 FMA 监管迁移与 DIA 统一反洗钱监督已生效，消费信贷标准条件改革仍在咨询；12 月 5 日指定条款尚属未来。旧提供者要核对过渡条件，旧认证不等于当前通用牌照。

申请准备度高，是否代表肯定获牌?

不代表。九个维度用于盘点材料与经营能力、识别缺口，不是获牌概率。资本与预算、证明材料和持续资源均要按具体业务和适用要求核对，不作审批结果承诺。

收购时查到登记或许可有效，是否就可以停止尽调?

不能。FSPR 层面要查真实经营与登记维护，FMA 层面要加查许可条件、人员、资源及控制变更，RBNZ 层面还要查审慎资格与股权要求。三级均需穿透财税、负债担保、诉讼、客户资产及银行权限。

买了公司股份，能否把 FSP 号码转到自己的新公司?

不能。FSP Act 第 10 条规定登记不可转让。股权交割可以保留同一法人，但资产转往新法人不能沿用原号码，许可范围和控制变更仍须分别核查。

所有收购都必须取得同一种监管事前批准吗?

不是。要按具体许可及审慎制度确认批准或通知要求；通知不等于审批，需要批准的不能用通知代替。合同同意和银行客户身份核查亦须分别确认，再据此安排先决条件和交割，不能一概先转股后补手续。

第一次与唐生讨论，应先带哪些资料?

先完成在线自测，再带业务说明、资金流和股权图，并用官方入口核对已有登记与许可。沟通重点是实际业务、主体权限及待补证据，再讨论申请或收购路径，不保证审批或交易结果。

约五分钟压缩讲稿

各位好，今天由唐上永，也就是唐生，业务经理提供专业讲解。这份新西兰金融准入简报由仁港永胜（香港）有限公司拟定，核查日为二〇二六年十一月六日，用于一般参考，不是个别法律意见。先记住一句话：先分清登记，再判断牌照，最后才讨论申请或收购。

四个监管维度分别核对。FSPR 是服务登记，号码不是经营牌照或政府背书。FMA 看实质许可和市场行为；RBNZ 看银行、保险和非银行存款机构的审慎准入；DIA 统一监督反洗钱，客户尽调和报告义务本身不授予金融经营权限。它们可能同时适用，不能互相替代。

FMA 的十二类，是商业目录，不是相同结构的证书。金融建议、衍生品、集合投资计划管理、全权投资管理、众筹、P2P、受限计划独立受托人、监督人、市场营运商、金融机构行为许可、消费信贷和金融基准管理，须按各自制度判断。众筹、P2P 和基准有可申请许可路径，不代表所有底层活动一律强制持牌。

FAP 三 Class 分的是人员结构，不是资本等级：第一类自行、直接数字或符合条件的单顾问模式；第二类可用顾问团队及列名授权机构；第三类可增加指定代表，复杂结构仍看许可条件，不是全业务授权。

FSPR 二十项是业务索引，有拆分、合并和重叠，不是法定穷尽清单。要映射法第五条和登记规则，勾选不产生许可。个人顾问、授权机构、托管及建议子角色也不能互换，批发、有效豁免和免登记不能互相推导。虚拟资产按代币权利及兑换、转移、托管功能判断，不是通用 VASP 牌照；普通现货找换和单纯汇款通常无独立 FMA 牌照，但登记、反洗钱及其他适用要求另判。远期外汇和加密衍生品，不能用现货登记替代。

日期也要分开。七月一日消费信贷转交 FMA、DIA 统一反洗钱监督已经生效。十一月六日，标准条件改革仍在咨询；十二月五日指定条款仍属未来。旧提供者须符合过渡条件，不能把旧认证当作当前通用牌照。

从零申请，盘点九项：业务资金流、客户地域、股权控制、人员治理、地址运营、资本预算、资产系统、合规客户，以及申请维护。自测是找缺口，不是获牌概率。收购则分三层：FSPR 查登记与真实经营，FMA 加查许可条件和人员资源，RBNZ 再查审慎资格、资本及股权要求；三层都查财税、负债、诉讼、客户资产和银行权限，不只验号码。

FSP 法第十条规定登记不可转让。买股份可以保留同一法人，资产转到新法人不能沿用原号码。交易要经过尽调、协议、先决条件、交割和运营交接。监管批准或通知、合同同意、银行客户身份核查，分别确认；不是所有交易统一事前审批，也不能一概先转股后补手续。最后用七个官方入口查证：FMA 官网、持牌机构查询、金融科技指引，FSPR 登记册、登记准备，RBNZ 官网和 FSP 法正文。请带业务说明、资金流和股权图，与唐生讨论下一步，先把业务和证据说清楚。谢谢各位。

官方资料与来源

[1] FSPR 登记准备：登记、许可及适用性 · fsp-register.companiesoffice.govt.nz
[2] FMA 持牌机构查询 · www.fma.govt.nz
[3] DIA 反洗钱与反恐融资现行监督主页 · www.dia.govt.nz
[4] FMC Act：许可、金融建议角色及相关制度 · www.legislation.govt.nz
[5] 金融市场监督人法 · www.legislation.govt.nz
[6] FMA 完整 FAP 许可三 Class 正式说明 · www.fma.govt.nz
[7] FSP Act：第 5 条服务分类及第 10 条登记不可转让 · www.legislation.govt.nz
[8] 2020 年 FSPR 登记规则及附表 2 · www.legislation.govt.nz
[9] FMA 加密资产及金融产品指引 · www.fma.govt.nz
[10] 2026 年消费信贷修法及施行条款 · www.legislation.govt.nz
[11] FMA 消费信贷标准条件拟议改革咨询文件 · www.fma.govt.nz
[12] FMA 完整许可要求入门申请指南 · www.fma.govt.nz
[13] FSPR 实体登记申请指引 · fsp-register.companiesoffice.govt.nz
[14] FSPR 官方登记册 · fsp-register.companiesoffice.govt.nz
[15] RBNZ 监管及监督范围 · www.rbnz.govt.nz
[16] FMC Regulations：第 191 条变更报告 · www.legislation.govt.nz
[17] FMA 官网：监管与公告 · www.fma.govt.nz
[18] FMA 金融科技监管与许可要求指引 · www.fma.govt.nz
[19] RBNZ 官网：审慎监管制度 · www.rbnz.govt.nz