

港監管虛擬資產擬強制領牌

無牌經營研列刑事罪行 可判監7年 罰款500萬

無牌虛擬資產活動的罰則建議

- 無牌從事受規管的虛擬資產活動即屬刑事罪行，定罪後最高可被監禁七年和罰款500萬元；如有關罪行是持續的罪行，該罪行持續期間的每一日另罰10萬元
- 在申請牌照時作出虛假、具欺騙性或具誤導性的陳述，即屬犯罪，定罪後可被監禁兩年和罰款100萬元
- 違反法定打擊洗錢及恐怖分子資金籌集要求可被刑事起訴，定罪後可被監禁兩年及罰款100萬元
- 同時要面對行政處分，包括譴責、勒令作出糾正，罰款（最高金額為1,000萬元，或因違反打擊洗錢及恐怖分子資金籌集規定或其他規管要求的不當行為而獲取的利潤或避免的開支金額的三倍，以金額較高者為準），及暫時吊銷或撤銷牌照
- 為誘使他人購入或出售虛擬資產作出虛假或罔顧實情的失實陳述也屬犯罪，可被監禁兩年及罰款100萬元

虛擬資產服務提供者的部分發牌條件

- 在香港成立並有固定營業地點的公司
- 不具備法人地位的自然人或商業模式（例如獨資經營或合夥），均不符合資格申請虛擬資產服務提供者牌照
- 必須符合《打擊洗錢條例》訂明的適當人選準則
- 申請人須委任最少兩名負責人員，以確保持牌人日後遵守打擊洗錢及恐怖分子資金籌集規定和其他規管要求
- 所有執行董事必須是證監會批准的負責人員

建議賦權證監會對持牌虛擬資產服務提供者施加發牌條件

- 只限專業投資者：在初期只可向專業投資者提供服務
- 財政能力：應有足夠財政能力經營虛擬資產業務，包括合乎視乎業務性質所訂立的已繳款股本及流動資產要求
- 知識和經驗：須有良好的企業管治架構，其職員亦須具備所需的知識和經驗，以便有效履行職責
- 業務穩健程度：應以穩健的營運模式經營虛擬資產業務，並確保不會損害客戶和公眾利益
- 風險管理：須制訂適當的風險管理政策和程序，以減低受規管的虛擬資產活動所產生各種相關風險
- 分隔和管理客戶資產：把客戶資產存放於有聯繫實體，藉此將有關資產分隔
- 虛擬資產的掛牌和交易政策：在其平台上的虛擬資產掛牌和交易安排，落實和執行妥善的政策
- 財務匯報及披露：遵守指明的審計及披露規定，並公布經審計的賬目
- 預防市場操控及違規活動：制定和實施監控政策及措施，監察在其平台上的交易活動，以識別、預防和報告涉嫌市場操控或違規的交易活動
- 預防利益衝突：不可從事坐盤交易，在企業架構內不同職能之間建立適當的防火牆，以免產生利益衝突



■ 歐達禮稱，發牌制度推出後所有虛擬資產交易服務將會受到監管。資料圖片

近年虛擬貨幣和其他虛擬資產的交易量大幅增加，雖然虛擬資產具發展潛力，但亦對全球金融系統構成重大的洗錢及恐怖分子資金籌集風險。就此，政府昨日就修訂《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》展開諮詢，建議透過引入虛擬資產服務提供者發牌制度，應用於證券型與其他類型的加密貨幣，任何人士無牌從事受規管的虛擬資產活動，即屬刑事罪行，定罪可被監禁7年和罰款500萬元。

■ 香港文匯報記者 殷考玲



就 虛擬資產服務提供者發牌立法諮詢，諮詢為期3個月，直至明年1月底止。證監會行政總裁歐達禮昨出席網上金融科技周時表示，制度推出後所有虛擬資產交易服務將會受到監管。他稱，強制發牌制度將應用於證券型與其他類型的加密貨幣，加密貨幣交易服務提供者需要達相關財政資源、營運要求，平台只可向專業投資者提供服務。

諮詢3個月 所有平台受監管

此外，歐達禮又指，去年公布的監管框架虛擬資產可向證監會申請牌照，但是選擇性做法，而且框架有限制，營運者有可能避開監管，如果實行新制度，所有虛擬資產交易平台都會受監管，連同去年框架，就可確保公平競爭環境，同時減低投資者風險。

服務商須港設固定營業地點

根據諮詢文件建議，提出了虛擬資產服務提供者的發牌條件，當中包括須在

香港成立並有固定營業地點的公司，而且不具備法人地位的自然人或商業模式（例如獨資經營或合夥），均不符合資格申請虛擬資產服務提供者牌照。另外，申請人必須符合《打擊洗錢條例》訂明的適當人選準則，以及須委任最少兩名負責人員，以確保持牌人日後遵守打擊洗錢及恐怖分子資金籌集規定和其他規管要求。而且，與《證券及期貨條例》下的持牌法團一樣，持牌虛擬資產服務提供者的所有執行董事必須是證監會批准的負責人員。

應有足夠財力經營相關業務

由於虛擬資產投機性高，而且經常涉及詐騙、保安漏洞和市場操控，對投資者保障帶來重大挑戰。所以諮詢文件又建議，賦權證監會對持牌虛擬資產服務提供者施加發牌條件，當中參考了自願發牌制度，證監會可在有需要時作出修訂，部分加發牌條件包括，在初期只可向專業投資者提供服務，而且應有足夠

財政能力經營虛擬資產業務，包括合乎視乎業務性質所訂立的已繳款股本及流動資產要求。

須有良好企管架構知識經驗

另外，申請人須有良好的企業管治架構，其職員亦須具備所需的知識和經驗，以便有效履行職責，而且應以穩健的營運模式經營虛擬資產業務，並確保不會損害客戶和公眾利益，以及須制訂適當的風險管理政策和程序，以減低受規管的虛擬資產活動所產生各種相關風險等。

與此同時，諮詢文件同時建議了無牌虛擬資產活動的罰則，任何人士無牌從事受規管的虛擬資產活動，即屬刑事罪行，經公訴程序定罪，可被監禁7年和罰款500萬元。此外，在申請牌照的相關情況下，就任何事項作出虛假、具欺騙性或具誤導性的陳述，即屬犯罪，經公訴程序定罪，可被監禁兩年和罰款100萬元。

跨境人幣貿易融資轉讓平台上線

香港文匯報訊（記者 殷考玲）由上海票據交易所聯合相關機構建設開發的跨境人民幣貿易融資轉讓服務平台昨日正式上線，為境內外金融機構提供跨境人民幣貿易融資相關服務。首批參與機構64家，其中境內機構24家、境外機構40家，覆蓋全球15個國家和地區。

業務順暢 首日交易額逾10億

該平台啟動首日，系統運行平穩，業務處理順暢，共有22家金融機構達成交易21筆，金額10.44億元人民幣。據了解，傳統跨境貿易融資二級市場採用線下詢價、一對一交易的模式，市場價格不夠透明，交易效率不高。而跨境人民幣貿易融資轉讓服務平台通過線上對話報價、標準化電子成交單和交易主協議，提高了市場信息傳遞效率和交易效率。

同時，該平台引入基於區塊鏈的分布式數據存儲、共識機制和加密算法等，實現物流報關信息、融資信息等數據的共享比對，核實底層貿易的真實性，從而有效防範虛假貿易、重複融資風險，緩解傳統跨境貿易融資中常見的信息不對稱等痛點問題。

工銀亞洲達成首筆平台交易

另一方面，工銀亞洲為該平台香港本地試點銀行之一，工銀亞洲與工銀深圳分行合作，於該平台聯通首日，成功聯動工銀深圳分行，協助客戶辦理首筆平台交易業務，實現貿易融資業務的全流程線上化辦理，助力驗證平台的場景適用性和功能穩定性。工銀亞洲執行董事兼副行政總裁盧建表示，工銀亞洲會積極把區塊鏈等新技術融入本港金融生態系統，推動業界採用此等新科技，以及進一步加強金融科技應用，為客戶提供先進前沿的服務和體驗。

渣打：跨境貿易效率大提升

與此同時，渣打香港同為該平台試點銀行之一，渣打表示貿易和貿易融資交易以往多用人手處理紙張文件，往往需時數天甚至數周才能完成，現時可以在單一平台上無縫完成處理，區塊鏈平台大幅提高了跨境貿易的效率、交易安全性和透明度。

渣打：跨境貿易效率大提升

項目獲工商銀行(1398)、中國銀行(3988)、交通銀行(3328)、中銀香港(2388)、工銀亞洲、交銀香港及渣打香港支持。

邱騰華：港資助金融科技急升

另外，新冠肺炎疫情為全球經濟帶來挑戰，商務及經濟發展局局長邱騰華表示，香港作為外向型經濟體，無可避免會受到影響，但香港擁有國際金融中心基建及金融科技應用，在亞洲區內較能抵禦衝擊。邱騰華續指，去年香港投放在金融科技方面的資助金額，按年升近一倍，達到3.74億美元（約29億港元）。

李小加：港交所區塊鏈應用正起步



■ 李小加稱，港交所近年已持續進行科技轉型。資料圖片

香港文匯報訊（記者 岑健樂）港交所（0388）行政總裁李小加昨於金融科技周論壇表示，港交所近年已持續進行科技轉型，但規模始終有限制，部分工作仍離不開實體文件，因為港交所要確

保交易普及所有投資者，因此不能夠走得過前，亦不能放棄對科技應用不熟悉的人。他續指，港交所區塊鏈應用技術現處起步階段，相信仍有漫長發展。

李小加表示，市場對區塊鏈仍未完全接受，主要考慮到信任度及成本高。但港交所正研究滬深港通內的北向股票通，使用區塊鏈技術，以有效配合內地岸規則。

另一方面，中國人民銀行數字貨幣研究所下屬機構，深圳金融科技研究院，與香港銀行同業結算有限公司，旗下的香港貿易融資平台有限公司宣布，香港的「貿易聯動」與內地的「貿易金融區塊鏈平台」，完成第一期對接項目，正式進入試運行階段。雙方同意繼續深化對接平台，推動跨

境貿易和創新相關貿易融資，協助大灣區共創雙贏發展。

項目獲工商銀行(1398)、中國銀行(3988)、交通銀行(3328)、中銀香港(2388)、工銀亞洲、交銀香港及渣打香港支持。

邱騰華：港資助金融科技急升

另外，新冠肺炎疫情為全球經濟帶來挑戰，商務及經濟發展局局長邱騰華表示，香港作為外向型經濟體，無可避免會受到影響，但香港擁有國際金融中心基建及金融科技應用，在亞洲區內較能抵禦衝擊。邱騰華續指，去年香港投放在金融科技方面的資助金額，按年升近一倍，達到3.74億美元（約29億港元）。

螞蟻凍資解封 金管局或發票據抽資

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）在港招股凍資1.3萬億港元的螞蟻集團昨晚宣布暫緩在港上市計劃，市場預期隨着螞蟻招股資金解凍，市場大為「水浸」下，金管局或會額外發行外匯基金票據，以回籠重回金融體系的流動性。螞蟻H股在上月27日至30日在港招股，市場掀起一片新股熱潮下，資金持續流入港元體系，刺激港匯需求。其中港匯上月32度觸發7.75強方兌換保證，在聯匯制度下，促使金管局局內向市場累計注資1,939億港元，令市場流動性大增。而螞蟻最終凍資1.3萬億港元，榮登本港首次公開招股（IPO）凍資王。

預期相關票據需求強勁

華僑永亨銀行經濟師李若凡認為，在市場有過度充裕的流動性下，監管當局或憂慮投資者在購買房產和股票時過於冒險，因此她預期金管局或會額外發行外匯基金票據，以回籠重回金融體系的流動性，她又指考慮到銀行希望善用坐擁的大量資金，料相關外匯基金票據的需求將十分強勁。

發行規模或按情況調整

翻查資料，金管局於每季的第2個月，即2月、5月、8月和11月，都發出一季的外匯基金票據發行時間表，以管理流動性。參考金管局今年8月公布的外匯基金票據及債券的暫定發行時間表，當時指計劃在今季發行超8,000億港元的外匯基金票據，其中許多將用於對到期債務進行展期。而金管局發言人表示，金管局將考慮多方面因素，包括市場對外匯基金票據的需求，以評估是否需要調整發行規模。

雖然目前在全球大多數地區，流動性過剩並非問題，但由於香港資本可以自由進出，加上聯匯制度，使本港極易受到資金進出的影響，而發行外匯基金票據是金管局可以影響金融體系流動性的辦法之一。截至9月底，未償還的外匯基金票據總額約為1.07萬億港元。

金管局兩年計劃促合規科技應用

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）科技日益進步下，合規科技（Regtech）重要性亦增加。金管局制定了為期兩年的合規科技計劃，以進一步推動香港銀行業採用合規科技，並發表相關白皮書，計劃未來兩年推出一連串推廣活動，旨在為香港建立一個更多元化和互動的合規科技生態圈。

金管局合規科技計劃是參考白皮書提出的16項建議制定，分為5個核心範疇，包括制定實務指引及舉辦特定活動；推動本地及環球合規科技界加強創新；加強監管機構與合規科技生態圈的聯繫；加強培育人才；與業界保持聯繫，跟進計劃落實進度，以推動業界持續採用合規科技等。

金管局副總裁阮國恒表示，金管局的兩年計劃將有助建立一個蓬勃的生態圈，將香港打造成合規科技樞紐。而金管局表示，落實這16項建議將鞏固局方早前推動合規科技發展的工作，包括於2018年開放金融科技監管沙盒及聊天室供合規科技項目及構思等。

推「網絡防衛計劃2.0」

另外，金管局昨宣布，即日推出「網絡防衛計劃2.0」，主要大型零售銀行將會歸類為第1組別，最早在2022年6月底前完成整個防衛計劃。餘下的機會將會視乎業務規模及網絡風險，再分類為第2或第3組。當局相信新計劃能提升銀行業網絡防衛能力至更高水平。