

# 證監優化虛產規管 提升透明度

## 公開牌照申請者名單 協助公眾識別可疑交易平台

JPEX爆煲後，香港投資者終於認識到虛擬資產風險。證監會昨日公布將加強虛擬資產交易平台相關的信息發布及投資者教育，包括因應公眾要求公布虛擬資產交易平台申請者名單；此外，對懷疑違法的虛擬資產交易平台進行跟進和採取法律行動。此外，證監會將優化並發布可疑名單，讓公眾能識別在香港營運的可疑虛擬資產交易平台。



### 熱點追蹤

大公報記者 周寶森

證監會昨日就虛擬資產交易平台事宜舉行記者會，會上公布多項措施，加強虛擬資產交易平台信息發布，以及投資者教育。在各項措施中，較受關注的，包括公布虛擬資產交易平台申請者名單。

證監會金融科技組主管黃樂欣指出，證監會決定公布申請交易平台的企業名單，主要因應公眾要求，讓公眾知道申請者在牌照申請過程中，是否存在虛假陳述。她強調，有關企業僅處於申請牌照階段，並非已獲發牌。證監會行政總裁梁鳳儀亦指出，申請交易平台的企業不等於已符合發牌條件。截至目前，共有4間企業正在申請牌照（見表）。

證監會公布持牌虛擬資產交易平台名單、結業虛擬資產交易平台名單、被當作獲發牌的虛擬資產交易平台名單。當先前被當作獲發牌的虛擬資產交易平台的牌照申請被批准、撤回或拒絕，證監會便把該平台名稱轉移至持牌虛擬資產交易平台名單，或結業的虛擬資產交易平台名單中。

### 梁鳳儀：隔離保護投資者資產

此外，證監會將優化並發布一份專門的可疑虛擬資產交易平台名單，在證監會網站上刊載，協助公眾識別在香港營運的可疑虛擬資產交易平台。證監會將在法定權力範圍內對虛擬資產相關的不同業務繼續加強情報搜集，並對

懷疑違法的虛擬資產交易平台進行跟進和採取法律行動，如案情需要則轉介警方處理。證監會將與警方探討設立專門渠道，分享有關虛擬資產交易平台可疑活動和違規行為信息。

梁鳳儀強調，制訂虛擬資產監管規定的初心，是讓投資者的資產受到隔離保護。《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》在今年6月生效，證監會取得更全面的權力調查違法宣傳後，過去3個月對JPEX搜證；為給予調查目標回應，令到調查過程需時。被問及證監會給予虛擬資產交易平台1年過渡期，是否構成監管漏洞，黃樂欣稱，有關安排是考慮到已經在香港營運的交易平台，獲得合理時間申請牌照，改善監控及遵守監管規則。

### JPEX暫2360人報案 涉案14.9億

加密貨幣交易所OKX全球首席商務官黎智凱表示，證監會最新措施讓虛擬資產交易平台牌照審核進度更加透明。他又稱，OKX由3月至今，一直以相關法規和指引積極推進牌照申請的準備工作，計劃在10月底前提交申請。

另外，截至昨日（25日）下午5時，警方共接獲2360名受害人報案，有關JPEX涉嫌詐騙案件，涉及金額約14.9億元，而目前已有11人被拘捕。警方表示，案件調查仍在進行中，不排除有更多人被捕。商業罪案調查科人員亦積極跟進調查，並會繼續聯絡涉案人士以提供相關資料協助警方調查。



▲左起：證監會法規執行部執行董事魏弘福、行政總裁梁鳳儀、發牌科總監兼金融科技組主管黃樂欣。

證監會最新虛擬資產及交易平台優化措施

- 公布虛擬資產交易平台申請者名單、持牌虛擬資產交易平台名單、結業虛擬資產交易平台名單，以及被當作獲發牌虛擬資產交易平台名單

- 優化並發布一份專門的可疑虛擬資產交易平台名單，考慮提供更多有關不受監管的虛擬資產交易平台的資訊

- 聯同投委會即將推出一系列公眾宣傳活動以提高防騙意識，加深公眾對虛擬資產相關風險及潛在詐騙行為的認知

- 將在法定權力範圍內對虛擬資產相關的不同業務繼續加強情報搜集，並對懷疑違法的虛擬資產交易平台進行跟進和採取法律行動

- 鼓勵公眾人士就遇到任何可疑活動透過網上投訴表格提出投訴

大公報記者整理

### 持牌虛擬資產交易平台名單

平台營運者 公司名稱	平台名稱	發牌日期 (日/月/年)
OSL數字證券	OSL Exchange	15/12/2020
Hash Blockchain	HashKey Exchange	09/11/2022

### 正申請虛擬資產 交易平台牌照名單

HKVAX Hong Kong Digital Asset EX Limited (HKbitEx)
Hong Kong BGE Limited Victory Fintech Company Limited



▲虛擬資產近年備受關注，不少投資者都被其騙人升幅或「高息」所吸引，而忽略當中的風險。

## 團結基金倡平台提供教育資源

### 專家建議

就證監會最新公布的措施，團結香港基金副總裁兼研究部聯席主管王志偉回應稱，適當監管是維持虛擬資產、整個Web3.0生態圈信心的必要條件。證監會未來可效法美國證券交易委員會和歐盟最新 Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCA)，要求虛擬資產交易平台披露更全面及清晰資訊，包括業務營運模式、財務狀況、風險管理措施、用戶資金保護措

施，甚至交易數據等，未來更可擴展至規管虛擬資產發行人等。

基於許多平台有跨地區營運的特性，王志偉認為，香港應與其他地區的監管機構合作打擊，推動虛擬資產市場的發展和監管工作。至於公眾教育方面，王志偉表示，不單特區政府應該更多作出風險解說，證監會也可以要求持牌人/平台申請人，提供有關虛擬資產的教育資源，並納為申請條件之一。

## 投資虛擬資產 注意六大風險

### 投資須知

虛擬資產近年備受關注，交易量大幅增加，也有愈來愈多傳統金融機構開始涉足虛擬資產市場。不少投資者可能被虛擬資產的騙人升幅或「高息」所吸引，而忽略或低估虛擬資產的風險，特別是作為新興產品，虛擬資產很多風險均有別於傳統投資產品。投委會早前指出虛擬資產的六大風險，希望投資者多加小心。

### 1. 沒有內在價值

虛擬資產一般沒有內在價值，也沒有任何政府、銀行或實物擔保，以支持其價值或購買力，價格走勢很大程度上取決於投資者信心，或虛擬資產本身的供求。由於有很多人以投機心態進行虛擬資產交易，加上市場未必具透明度，虛擬資產價格很容易受到市場傳聞及名人效應所影響。

### 2. 價格十分波動

比特幣自2009年面世至今，價格經常大起大跌。雖然比特幣經常因價格大升成為市場及媒體焦點，但過去5年已經歷了兩次暴跌，分別於2017年12月至2018年12月大跌超過80%，以及2021年11月至2022年11月跌幅超過70%。其他虛擬資產的波幅較比特幣更高，甚至有不少清零的例子。即使是以穩定價格為目標的「穩定

幣」也不一定穩陣。在2022年，曾是第三大穩定幣的Terra UST便在數天內暴跌近90%。

### 3. 流動性風險及市場操控

全球目前約有超過2萬隻虛擬資產，當中很多規模及用戶數量並不大，交投也不活躍，容易構成流通性風險，及出現市場操控情況。

### 4. 交易平台風險

虛擬資產交易平台一般由私人公司營運，當中只有少數受監管，而且大部分均設於海外。一旦交易平台停止運作、倒閉或被黑客入侵，投資者可能會損失部分或全部存放於交易平台的虛擬資產，相關損失可能難以提出申索或追討。

在2022年，便有大型的虛擬資產市場參與者倒閉，並引發連鎖反應，令很多投資者蒙受損失。此外，不同地區政府對這類新興資產有不同的取態，虛擬資產交易平台在一些地區可能不受監管或只有輕度監管，所以投資者保障未必足夠。

### 5. 錢包保安

近年，與虛擬資產相關的黑客攻擊及欺詐個案都有上升趨勢（特別是連接到互聯網的熱錢包），投資者可能因而損失嚴重。另外，設備受病毒感染或遺失私鑰，也可能導致投資者損失所有虛擬資產。

### 6. 犯罪行為

虛擬資產具有極高匿名性，所以不少罪犯在犯罪過程中，會借助虛擬資產進行洗黑錢，或為恐怖活動集資等活動。此外，近年亦有愈來愈多騙徒利用虛擬資產進行詐騙。

除此之外，虛擬資產屬創新產品，未來發展難以估計，其接受性及需求可能逆轉。此外，各國政府對這類新興資產及相關活動的政策可能會改變或加強監管，亦可能影響虛擬資產的未來發展，或對價格構成影響。



▲JPEX事件曝光後，投資者更應深入了解虛擬資產的投資風險，再作打算。

## 林健鋒：新措施可提振投資信心

### 推動發展

立法會財經事務委員會下月9日將討論虛擬資產交易平台的規管，委員會主席林健鋒指，已邀得證監會主席雷添良及行政總裁梁鳳儀親身出席，就事件為公眾解畫。他期望證監會日後能對可疑機構盡快開名，並推出「貼地」的宣傳手法，令投資者及時防範，同時推動行業向前發展。

林健鋒表示，JPEX事件反映相關的監管機構及政府部門，在規管及宣傳教育有所不足。他說，證監會宣布將進一步加強資訊發布及優化現有制

度，包括在網頁公布虛擬資產交易平台的持牌名單、結業名單、被當作獲發牌平台名單，以及最受外界關注的申請者名單，形容是「遲來的春天」，相信新安排能夠加強透明度和投資者信心，令投資者有更具體和清晰的資訊，亦有利於傳媒及公眾進行監察。

林健鋒認為，證監會除了在網站發布有關資訊，亦應通過更多元化和「貼地」方式，進行公眾宣傳，包括舉行記者會和運用社交平台及時更新資訊等，特別是遇到突發事情，應加強即時處理和危機處理效能。

## 金管局：加強應用科技反洗錢

### 打擊犯罪

金管局昨日發表《反洗錢合規科技：案例研究與見解》報告，分享銀行在採用合規科技，以提高打擊洗錢及恐怖分子資金籌集活動（反洗錢）工作的成效及效率的應用實例。金管局指，過去兩年，本港銀行在採用反洗錢合規科技方面已取得顯著進展。

報告第1冊於2021年1月發表，分享不同銀行如何在初期應用合規科技於反洗錢工作流程。在此基礎上，第2冊報告涵蓋更先進的反洗錢合規科技應用方案。報告載述合規科技在4個範疇的實施及應用實例，包括實時詐騙

監察、機器學習應用於交易監察警示的處理、自然語言處理技術應用於媒體監察，以及「單一客戶視圖」分析。

金管局稱，該局致力持續推動及促進反洗錢合規科技的應用，以加強銀行的「龍門」角色，維持金融體系健全與穩定。金管局副總裁阮國恒表示，很高興大部分銀行的反洗錢工作已經遠超合規科技應用的初階，部分更已達到相對先進的階段。他深信銀行若能更廣泛地發揮相關的實力，將有助於它們監察及應對詐騙與金融罪行風險，以進一步提升香港整體反洗錢生態系統的有效應對。