

數碼港元明年次輪測試 研跨境支付

金管局：無正式推出時間表 視乎探討結果與國際步伐

金管局發布「數碼港元」先導計劃第一階段報告，當局表示，目前尚未決定會否及何時正式推出「數碼港元」。總裁余偉文表示，測試為當局提供企業和消費者的寶貴意見，也帶出下一階段值得研究的領域，包括探索跨境支付。

大公報記者 許臨

先導計劃第一階段的試驗表明，「數碼港元」或可在三方面為香港現有的支付生態系統帶來獨特價值，包括可編程性、代幣化及即時交收。而且「數碼港元」有潛力促進更快、更具成本效益和更具包容性的交易，同時可促成新型的經濟活動。但先導計劃的試驗均在受控環境下以小規模形式進行，因此需要進行更多研究及評估工作，以判斷這些效益能否在實際場景大規模應用。

此外，金管局表示先導計劃第二階段將於2024年啟動，探索「數碼港元」的不同界限及新用例，例如企業用例、跨境支付、區塊鏈互動性等，有別於第一階段的用例主要圍繞零售和支付。惟目前尚未就何時正式推出「數碼港元」作出決定，會從先導計劃第一階段的結果汲取實際經驗，完善可能落實「數碼港元」的方式。

金管局總裁余偉文表示，「數碼港元」先導計劃第一階段測試了多個創新用例，並為金管局就「數碼港元」如何能為企業和消費者帶來潛在的切實效益提供了寶貴意見。這些試驗也帶出了一些值得進一步研究的領域，期待繼續與業界緊密合作，共同探索央行數碼貨幣的發展。

成立小組釐清現行法例

金管局副總裁李達志指，「數碼港元」在零售銷售點不存在重大問題，但可能仍無法解決非技術性痛點，例如小商戶會出於各種非技術性理由只收取現金等。未來「數碼港元」能否大規模在港應用，將主要取決於市場。而目前金管局內部已成立小組持續研究法律及技術層面，釐清現行法例，或考慮會有新法例出台，惟目前尚未有具體時間表進行立法。

金管局首席金融科技總監周惠強表示，當啟動第二階段先導計劃後，金管局將邀請銀行、支付公司等提交申請，再一併考慮下階段涉及多少家公司和多少個個案。他指出，參考第一階段經驗，業界反應非常踴躍，相信第二階段的反應會相同。

沒有為測試次數設上限

周惠強提到，先導計劃本身是一個重複過程，目前希望先做更多探索和研究，何時正式推出「數碼港元」視乎有關工作，以及國際對央行數碼貨幣的研究步伐，暫時沒有針對進行多少輪測試設上限，一切視乎第二輪測試研究報告結果，再決定何時以及會否啟動正式推出「數碼港元」。

值得注意的是，「數碼港元」先導計劃第一階段測試後，金管局認為分布式分類帳技術（DLT）並非落實「數碼港元」的先決條件，雖然採用DLT的設計或能更有效促進「數碼港元」與其他數碼貨幣或資產互通，但DLT在處理大規模結算方面的能力仍然存在不確定性，惟金管局仍對是否使用DLT設計持開放態度。

「數碼港元」先導計劃報告



金管局報告重點

「數碼港元」推出時間	目前尚未決定會否及何時正式推出「數碼港元」
三大方面獨特價值	包括：可編程性、代幣化及即時交收
「數碼港元」可編程性優點	讓資源有限的小企業更容易整合及自動化與支付相關的流程
「數碼港元」代幣化優點	若「數碼港元」在區塊鏈上使用，可直接用於結算Web3及代幣化現實世界資產的交易
「數碼港元」即時交收優點	有助商戶加快資金結算並減少相關費用
實際場景大規模應用	先導計劃的試驗在受控環境下以小規模形式進行，因此需進行更多研究及評估工作，以判斷能否在實際場景大規模應用
分布式分類帳技術（DLT）技術	DLT非落實「數碼港元」的先決條件，因DLT在處理大規模結算方面的能力仍存不確定性

◀李達志（圖中）表示，「數碼港元」能否大規模在港應用，將主要取決於市場。大公報記者林良堅攝

數碼港元先導計劃最新進展

第一階段

• 2023年5月正式啟動計劃，16間參與先導計劃第一階段的機構進行了14項測試，深入研究六大範疇的本地零售用例，包括全面支付、可編程支付、離線支付、代幣化存款、第三代互聯網（Web3）交易結算和代幣化資產結算

第二階段

• 明年啟動，將探索「數碼港元」的其他新用例，並更深入研究第一階段的部分經驗。包括如何在實際場景大規模應用、監管和法規是否需要一些先決條件才能實現效益，以及業界是否有足夠技術資源應用「數碼港元」等

中銀：消費者對預繳服務信心增

反應正面

金管局發布「數碼港元」先導計劃於2023年5月正式啟動，16間參與先導計劃第一階段的機構進行了14項測試，相關銀行及機構相繼表示商戶及消費者的反應正面。

中銀香港於9月初啟動模擬數碼港元預繳式服務的試驗，中銀香港副總裁邢桂偉表示，自啟動模擬數碼港元試驗以來，中銀持續收集商戶及消費者的意見，調查研究結果顯示，85%受訪商戶認為模擬數碼港元試驗方案相比非現金獎勵計劃更能增強消費者忠誠度，該方案能降低商戶開展預繳消費時的技術門檻和額外資源投入。此外，方案有效增加消費者對於預繳服務的信心，降低對資金安全性的顧慮。中銀香港會進一步優化現有方案，並根據金管局公布的研究報告，探索模擬數碼港元在更多場景下的應用價值。

滙豐：為日常支付帶來好處

滙豐今年9月在香港科技大學校園進

行模擬「數碼港元」試驗，共有148名學生和5家商戶參與，根據問卷調查和訪問顯示，無論商戶或消費者均對「數碼港元」都抱持正面態度。滙豐香港區行政總裁林慧虹指，是次試驗以閉環形式進行，所得出的結果初步展示了央行數碼貨幣生態系統能為日常支付帶來的潛在好處。並期待與金管局緊密合作，準備進行更多的試驗，探索各種創新可編程方案、應用場景及邀請更多參與者。

恒生銀行策略及企業發展總監兼行政

總裁辦公室主任李文龍表示，恒生銀行一直積極支持及參與探索數碼港元的發展。而且恒生在金管局數碼港元先導計劃的實景模擬試驗中，成功推出了模擬數碼港元錢包和可編程代幣。

建行（亞洲）已經完成「可編程支付——預繳服務」用例的實境試驗。邀請了逾百位特選個人客戶透過特設的數字錢包使用模擬數碼港元購買預繳服務，並在教育、美容、餐飲等零售行業的10間特選商戶內成功消費。

銀行界回應重點

中銀香港副總裁 邢桂偉	85%受訪商戶認為，模擬數碼港元試驗方案，相比非現金獎勵計劃更能增強消費者忠誠度，而且能降低商戶開展預繳消費時的技術門檻和額外資源投入
建行（亞洲）副行長 陳麗明	希望通過今次「數碼港元」先導計劃實境試驗，為客戶解決預繳消費模式一直以來的痛點。並將繼續借助母行在數字人民幣的寶貴經驗，利用央行數碼貨幣的特點不斷探索更多元化應用場景
滙豐香港區行政總裁 林慧虹	模擬「數碼港元」代幣在消費者和商戶錢包之間以接近即時的方式轉移，以及自動根據預設的條件向客戶發放獎勵和折扣，商戶和消費者都表示十分滿意，推廣日的交易量更增加85%

何謂央行數碼貨幣？

話你知

央行貨幣是由央行發行或提供支持的貨幣。傳統上，央行貨幣包括兩種形式：紙幣及央行儲備。紙幣是實體貨幣，可供公眾使用；央行儲備則為電子貨幣，只供在央行設有結算戶口的合資格金融機構取用。央行數碼貨幣（CBDC）是一種全新形式的央行貨幣，既是電子形式，亦可供公眾取用，並因應其設計及技術上的可行性，更可具備嶄新的潛能和功用（例如智能合約及加密）。

儘管商業貨幣（例如銀行存款）亦屬電子貨幣，可兼具CBDC所能提供的多項潛在功能，兩者的基本分別在於CBDC是央行的負債，所以沒有任何信用風險；商業貨幣則屬存款機構的負債，因此附帶存款機構因倒閉而產生的信用風險。

CBDC本質上亦有別於其他加密資產，前者由央行發行及提供支持，加密資產則由私營部門發行，缺乏央行的支持。因此，其他加密資產的價格往往異常波動，不適合用作儲存價值、記賬單位或支付工具。雖然有一類名為「穩定幣」的加密資產，試圖透過與其他資產掛鈎以減低價格波幅，但這類「穩定幣」仍面對與其支持資產相關的風險及交易對手風險等。

專家觀點

對於數碼港元（e-HKD）的發展前景，工銀國際首席經濟學家、董事總經理程實博士表示，隨着香港金管局積極參與探索CBDC，e-HKD或許會與e-CNY之間產生火花，率先實現技術互動，實現數字人民幣的「走出去」和「引進來」，不僅可以支持人民幣國際化的進程不斷向前，而且通過內地和香港共同推動建立多邊央行數字貨幣橋，還將有助於實現掌握全球央行數字貨幣規則制定的主動權。

程實又指，數碼港元除了全面支付、可編程支付、離線支付等功能，還將包含代幣化存款、Web3.0交易結算、代幣化

資產結算等功能，或將成為連接法幣與虛擬資產間的橋樑，成為香港Web3.0生態與數字經濟發展的數字金融新基建。

考慮到已經建立的金融系統，他認為，數碼港元可能類似數字人民幣採取混合架構，商業銀行仍然是向公眾分發貨幣的主要渠道，並且在初期主要用於零售場景。首先，由於移動支付在香港的普及還有較大潛力，數碼港元能夠提升香港市民的數字化支付體驗，改善商戶端和政府的經營效率。其次，數碼港元能夠記錄交易軌跡，有助於實現反洗錢等合規審查和數據隱私保護。最後，當前數字人民幣的跨境支付場景在香港已經進行了若干技術

測試，推出數碼港元有利於率先試驗多種央行數字貨幣的跨境交互使用，並加強香港與內地的金融互通合作，發揮香港對粵港澳大灣區與「一帶一路」建設的樞紐作用。

程實表示，初期階段e-HKD將僅在零售支付場景中進行測試，但數字貨幣具有很強的可擴展性。從理論上講，CBDC也可以用於改善批發用途中的支付效率並減少中介風險。他指，金管局已經在國際清算銀行（BIS）領導的批發CBDC項目中積累了豐富的經驗，這也將為e-HKD未來在零售支付以外改進金融服務提供技術支持。

銀公：45%受訪者已開設虛銀戶口

【大公報訊】香港銀行公會虛擬銀行公眾教育專責小組委託機構，以網上問卷形式進行調查，發現虛擬銀行的認受性正逐步提高，其中，45%受訪者中更已開設虛擬銀行戶口。

銀行公會虛擬銀行公眾教育專責小組表示，調查結果顯示，1000位個人受訪者當中，超過7成認為虛擬銀行是創新及便捷的。若能加強市民大眾對於虛擬銀行的認知，將能進一步推動更多個人和中小企使用虛擬銀行的優質服務。

個人受訪者使用最多的銀行服務中，排名最高的為「存款／儲蓄（63%）」、其次為「信用卡或扣賬卡服務（49%）」，以及「獎賞，包括現金回贈及禮品（45%）」。而中小企使用最多的銀行服務

則為「存款／儲蓄（38%）」、其次為「投資基金（28%）」及「轉賬（28%）」。

此外，是次訪問調查更希望進一步理解受訪者對虛擬銀行的印象，個人受訪者方面，有52%認為需要較少文書處理、50%認為服務創新、48%認為收費較低，而且有超過一半的個人受訪者表示對虛擬銀行抱有好感或感興趣，並認為其服務合適。受訪者中更有45%已開設虛擬銀行戶口、30%個人受訪者亦預計未來3個月會開設戶口，反映虛擬銀行的使用度正在逐步提高。

逾90%企業指虛銀快捷高效

另外，是次調查訪問了200家企業中，當中有超

過9成表示虛擬銀行簡單易用、日常操作快捷高效，又認為虛擬銀行服務有助增加商業營運效率。另外，有高達76%受訪中小企表示已擁有虛擬銀行戶口，當中79%已擁有傳統銀行戶口，數據反映中小企即使已有傳統銀行賬戶亦願意在虛擬銀行開設新戶口。

銀行公會虛擬銀行公眾教育專責小組發言人表示，經過近四年時間，公眾對虛擬銀行有更正確和深入的理解，明白到虛擬銀行無論在監管、存款保障等方面與傳統銀行無異，並樂見公眾和企業對虛擬銀行整體印象進一步提升。而專責小組更希望日後能透過更多的推廣活動，令公眾更了解虛擬銀行的特點，隨着公眾對虛擬銀行加深認識，虛擬銀行將更為普及，有助進一步推動香港的金融科技發展。



▲近年市民對虛擬銀行的認知及使用度持續提升。