

北京商报讯（记者 刘四红）虚拟资产交易平台有望获香港证监会发牌。据香港证监会官网，2月20日，香港证监会就适用于虚拟资产交易平台营运者的建议规定展开咨询，根据将于2023年6月1日生效的新发牌制度，所有在香港经营业务或向香港投资者进行推广的虚拟资产交易平台，需获香港证监会发牌。

图片来源：香港证监会

在本次咨询中，香港证监会特别就以下事项征询市场意见：应否准许持牌平台营运者向零售投资者提供服务；如准许的话，除了所建议一系列妥善的投资者保障措施（包括在与客户建立业务关系时确保合适性和代币纳入的有关规定）外，还应实行哪些措施。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林评价，监管以牌照管理的方式来管理虚拟资产交易平台，是针对当前资产交易平台资产安全性不足的问题，尤其是FTX交易所破产之后，世界各国各地区都对虚拟资产交易有戒备之心。监管主要是从资质审核的角度，考虑引入有能力、内控规范的交易平台。在他看来，香港此举，给市场机构划定了红线，但也能够提高香港对虚拟资产交易平台的吸引力，有利于未来虚拟资产相关产业的规范发展。

大成律师事务所高级合伙人肖飒同样称，香港作为在金融监管方面采取谨慎的强监管态度的地区，目前已经向虚拟资产市场释放出了最大的善意和诚意，用实际行动履行了其在2022年末关于虚拟资产的宣言。从最新的公众咨询中可以看到，香港对普通用户参与虚拟资产交易似乎已经有了松动的迹象，但受FTX案等影响，依然对虚拟资产的安全性持怀疑态度，强调了许多监管措施。当然，这也符合并反映出了香港监管机构一贯以来以金融安全、稳定为先的监管态度。

“新加坡最近其实也收紧了虚拟资产交易平台，尽管其不反对没有许可的交易平台，但最近对新加坡本地业务较多的平台进行集中监管。”盘和林补充道。

值得注意的是，香港证监会称，计划申领牌照的虚拟资产交易平台（包括原有平台）的营运者应开始检视及修改有关系统及监控措施，为新制度作好准备。而无意申领牌照的营运者，则应着手预备以有序方式结束其于香港的业务。

“与新加坡相比，我们认为香港的监管措施并没有明显的宽松，本次公众咨询透露，香港很可能在2023年6月1日正式实施针对虚拟资产的全面监管措施，只要在香港运营或面向香港居民运营的平台就必须持牌，不愿持牌的机构面临彻底清退的未

来。总的来说无论是香港还是新加坡，对于虚拟资产都采取了较为强硬的监管态度。”肖飒说道。

另谈及市场影响，肖飒认为，此次公众咨询的内容如果转变为正式立法，将会推动香港虚拟资产市场全面进入“合规经营”时代，无论是证券型虚拟资产还是其他从前监管处于模糊、不确定状态的虚拟资产，都必须合规经营、合规交易（为此香港证监会考虑通过“双重发牌制度”以监管非证券类虚拟资产）；另外，新的监管措施可能会催生新的虚拟资产资本市场服务机构，例如针对虚拟资产智能合约的审计服务、第三方虚拟资产平台持牌资格评估师等。

“我认为，事前审批牌照只是一部分，未来持续性的信披跟进才是关键，要对虚拟资产交易平台的资金进行监管，防止挪用。”盘和林说道。

香港证监会也提到，将在网站上发布数份名单，列出各虚拟资产交易平台的监管状况，并将继续与投资者及理财教育委员会合作，以加强对香港大众的投资者教育工作。

“我们预计香港证监会在6月将会批给多张虚拟资产牌照。”对于市场机构，肖飒建议，有意在香港经营虚拟资产交易平台或经营虚拟资产（虚拟币、nft等）的平台，首先应尽快咨询专业人士相关合规要求，在有能力负担合规成本并有希望获发牌照的情况下，抓紧6月1日前的政策黄金期申请牌照。

#读者福利，欢迎留言互动，2月27

日前，平台随机从留言中选取**10**位读者获赠推荐新书！

《风云际会比特币》

胡定核 著

经济日报出版社 出版

胡定核博士所著的《风云际会比特币》，仅是书名就将比特币置于“风云际会”的大环境之下，足以让读者眼前一亮。唐代诗人秦韬玉在《仙掌》这首诗中说：“为余势负天工背，索取风云际会身。”

本书作者将比特币的十三年称为风云际会的十三年，应该说是恰如其分的。因为，比特币不仅是风云际会的产物，而且借助时势，呼风唤雨，引入更多的“玩家”。比特币代表着独特的、影响深远的历史事件。

卷入这个历史事件的有个人、企业和政府，有科学家、投资家、金融家和政治家。其中，就有被视为数字经济时代“枭雄”的马斯克，代表星际资本主义，在科技创新、资本市场的特立独行，搅局了比特币、狗狗币和其他加密数字货币。这个现象就被称为“埃隆效应”（Elon Effect）。因为“埃隆效应”，世界主要国家，至少包括中国、美国、俄罗斯，强化了对界面数字货币的监管和干预。

全书一共七章，以比特币十三年的历史为主线，描述了至少自2008年世界金融危机以来的比特币的演变轨迹和未来趋势。

对于加密货币乃至数字经济历史有兴趣的读者来说，这是一本入门书，推荐阅读。