

## 錢德發 | 構建智慧金融生態 邁向交易軟件標準化

編輯：梁庭希 責編：韓進珞

AI播報

2026-01-05 09:07



香港證券交易軟件的自願性標準化，將會是一項順應金融科技發展潮流、符合市場各方利益的戰略舉措。

文：錢德發

### 金融科技浪潮下的變革機遇

在瞬息萬變的全球金融市場中，香港作為國際金融中心的地位，不僅取決於其深厚的資本底蘊和健全的法律體系，更取決於其金融基礎設施的現代化程度與科技應用的深度。隨着金融科技（FinTech）的迅猛發展，傳統的證券交易模式正面臨着前所未有的變革機遇。在這一背景下，借鑑香港強積金（MPF）平台統一化的經驗，推動證券交易軟件的「自願性標準化」，成為提升市場效率、增強投資者信心、鞏固香港金融競爭力的關鍵一步。這並非意味要強制所有券商使用同一款軟件，而是通過建立一套行業通用的技術標準和接口規範，鼓勵券商自願採納，從而在保留市場活力的同時，實現系統互通、流程簡化與安全升級。

### 核心價值：解決碎片化痛點與促進良性競爭

首先，我們必須審視這種「自願性標準化」的核心價值。與強積金平台旨在通過中央電子平臺降低行政成本、增加透明度的目標類似，證券交易軟件的標準化同樣致力於解決當前市場中存在的痛點。目前，香港證券市場券商眾多，各家券商的交易軟件在介面設計、操作邏輯、數據格式甚至開戶流程上都存在巨大差異。這種碎片化的現狀，雖然體現了市場的多元競爭，但也給投資者帶來了較高的學習成本和轉換門檻，同時也增加了監管機構的數據收集與監測難度。如果能推動建立一套涵蓋數據交換格式、身份認證接口、風險披露標準等在內的行業規範，讓券商自願選擇接入，將能極大地提升整個市場的運作效率。這種標準化不是要抹殺券商的個性化服務，而是要將競爭的焦點從基礎的「軟件功能」轉移到更高層次的「增值服務」和「投資策略」上來，從而促進良性的市場競爭。

### 開戶流程革新：運用「智方便」身份認證整合安全與電子化標準，降低獲客成本

開戶流程的革新是標準化的另一大亮點。長期以來，傳統的證券開戶流程往往涉及大量的紙質文件填寫、身份證明複印以及人工審核環節，不僅耗時費力，而且成本高昂。

監管部門，應制定標準的開戶文件及流程（例如地產代理行業也有標準合約，為何證券行業不實行？）在自願性標準化的框架下，制定一套電子化開戶的標準流程，包括開戶表格、風險評估等。

在此基礎上，整合香港特區政府推行的「智方便」（iAM Smart）身份認證服務，將是交易軟件標準化進程中的神來之筆。「智方便」作為具有法律效力的數碼身份認證工具，其安全性和便利性已得到廣泛驗證。如果交易軟件能夠統一接入「智方便」的API接口，將徹底改變現有的開戶、登入和驗證模式。

當券商採納這一標準後，客戶只要在智方便填寫一次表格並存檔，就可在不同券商之間體驗一致且高效的開戶體驗。更重要的是，標準化的流程有助於降低券商的獲客成本，使他們能夠將更多資源投入到提升服務質量和降低交易佣金上，最終受惠的將是廣大的投資者。

### 精選文章



韓成科 | 一堂生動的國家安全課 美式「海盜邏輯」赤...



來論 | 簡化醫療費用減免流程 病人醫護同受惠



聚焦灣區 | 展優勢，強根基：2026香港堅定前行



寰宇前瞻 | 香港在「十五五」規劃下的戰略對接：...



韓成科 | 2025由治及興邁出新步伐 2026對接「十五五...

投資者無需再記憶複雜的賬號密碼，只需通過生物特徵認證即可安全登入交易系統。在進行大額轉賬或修改敏感信息等高風險操作時，「智方便」的數碼簽署功能可以提供即時、可靠的身份確認。這種基於統一標準的身份認證整合，不僅極大地提升了用戶體驗，更從技術底層為賬戶安全築起了一道堅實的防線。

### 防範電騙風險：官方認證與數據追溯的雙重保障

談及安全，提升市場信任度、防範電信詐騙和假冒交易平台，是推行軟件標準化的重要社會意義所在。近年來，不法分子利用仿真度極高的假冒交易APP進行詐騙的案件層出不窮，嚴重損害了投資者的利益和香港金融市場的聲譽。在缺乏統一標準的情況下，普通投資者往往難以辨別軟件的真偽。而通過推行自願性標準化，其新交易軟件/APP只能用智方便登陸，從而建立一套官方認證機制。其他不加入的券商，監管機構應該在該券商資料頁標示出其官方軟件/App登入方式及名稱。其系統可另加標識應當在軟件啟動頁或顯著位置展示，並具備防偽造的技術特徵。

### 稅務申報優化：CRS / FATCA 合規的自動化與精準化

在具體實踐層面，這種標準化帶來的效益是多維度的，其中最直接的體現便是稅務申報流程的優化。在全球稅務透明化的大趨勢下，共同匯報標準（CRS）的合規要求日益嚴格。同時，美國的《外國賬戶稅收遵從法案》（FATCA）也對在美國境外營運的金融機構提出了類似的申報要求，要求識別並申報美國稅務居民客戶的賬戶資訊。對於券商及稅務局而言，收集、核實並申報客戶的稅務居民身份信息是一項繁瑣的行政工作，虛耗社會資源。**如果交易軟件能夠內置符合統一標準的信息收集模塊，並與監管機構的申報系統實現數據接口的標準化對接，將能極大地簡化這一流程，解決延遲、隱瞞、錯誤申報的痛點。通過標準化的軟件介面，系統可以引導客戶準確填寫必要信息，並進行實時的邏輯校驗，確保數據質量。這不僅減輕了券商的合規負擔，降低了因為失誤導致的違規風險，也為客戶提供了更加流暢、無縫的申報體驗，實現了監管合規與用戶體驗的雙贏。**

這對於需要服務全球國籍的香港券商尤其重要，能有效降低其在多重稅務合規體系下的運營複雜度和潛在風險。

### 智能風控體系：實時聯動與異常交易攔截

更進一步，標準化的交易軟件加入AI學習組件，可以與監管機構的數據庫進行實時聯動。當AI檢測到異常的資金流向，或者用戶試圖向已知的可疑賬戶轉賬時，系統可以基於統一的風險控制邏輯，自動彈出高強度的風險警示，甚至暫時凍結交易以待核實。此外，標準化的數據記錄格式使得交易行為具有更高的可追溯性，一旦發生糾紛或詐騙案件，監管機構和執法部門可以迅速調取標準化的數據證據，提高案件偵破的效率，改善現在案件調查的滯後性及歷時甚久的痛點。通過這種「技術防詐」的手段，我們將能構建一個讓騙子無處遁形、讓投資者安心交易的清朗市場環境。

### 生態系統願景：打破孤島與共建開放規則

從宏觀視角來看，借鑒強積金平台統一化的經驗，推動交易軟件的自願性標準化，實際上是在構建一個更加開放、互聯、智能的金融生態系統。強積金平台的成功在於它打通了不同受託人之間的信息壁壘，讓數據得以流動。同樣，證券交易軟件的標準化也將打破券商之間的技術孤島。這種標準化並非要建立一個大一統的壟斷平台，而是要建立一套通用的「語言」和「規則」。在這個規則下，大型券商可以發揮其技術優勢，開發功能更強大的專業版軟件；中小型券商則可以利用標準化的模塊，以較低的成本提供基礎且合規的交易服務，從而在激烈的市場競爭中生存和發展。

### 邁向數字化新時代的必經之路

綜上所述，香港證券交易軟件的自願性標準化，將會是一項順應金融科技發展潮流、符合市場各方利益的戰略舉措。它以提升效率、降低成本、增強安全為目標，通過稅務申報的自動化、開戶流程的電子化、身份認證的智能化以及防詐騙機制的系統化，全面重塑了投資者的交易體驗。這不僅能夠鞏固香港作為國際金融中心的地位，更能彰顯香港在金融監管創新和投資者保護方面的遠見卓識。雖然從理念提出到全面落地仍需克服技術協調、利益平衡等諸多挑戰，但只要監管機構、行業組織和市場主體能夠達成共識，共同推動這一標準的制定與實施，一個更加高效、透明、安全的智慧金融未來必將實現。

### 作者為香港證券及期貨專業總會幹事

本文為作者觀點，不代表本媒體立場

圖：新華社

#金融科技 #智方便 #香港金融中心 #錢德發 #智慧金融 #香港證券交易  
#投資者保護 #證券交易軟件 #自願性標準化



### 評論



寫下您的評論...

評論