

陳志華 | 虛擬資產從業員審批申請須公開透明

編輯：子涵 責編：韓進珺

2026-02-21 09:18



金融市場瞬息萬變，新興產品層出不窮，監管規則需要與時並進。

文：陳志華

近期，本港金融業界，特別是從事虛擬資產及相關業務的從業員，正面臨一場突如其來的合規風暴。作為工會會長，筆者收到大量會員求助，反映在申請虛擬資產相關業務資格期間，遭遇了令人無所適從的監管要求。現有書面政策是接受額外相關5小時持續專業培訓（CPT），深受業界歡迎。最新要求並非透過正式的書面文件或公開指引發布，而是在毫無預警下，以口頭或個別電郵的形式，靜悄悄地通知牌照升級申請人。這種近乎「隱形」指示方式，損害監管機構應有的透明度與公平性。

據了解，所有相關牌照升級的負責人員（RO），包括早已獲取升級資格的RO，必須通過由指定單一機構舉辦的虛擬資產法規考試。更令人費解的是，這項考試必須與該機構的課程捆綁銷售。沒有提供課本，而是在屏幕上走馬燈式閱讀，而且不容許即時「倒帶」重看，而是重新看完再看該節內容。報名平台技術問題頻生，客服支援緩慢，RO為符合規定，被迫在混亂的系統中「闖關」。作為監管當局，理應設立清晰的知識與能力標準，並容許業界透過多元途徑達標，而非強制依賴單一機構，扼殺市場良性競爭。

然而，此事件暴露的更深層次問題，是政策制定過程中「公眾諮詢」的缺失。正如近期社會對安全帶修例的批評，為何影響金融從業員生計和專業資歷的新規定，可以靠「口耳相傳」的電郵來推行？這種「靜靜雞」改變規則的做法，令業界擔心「今天唔知聽日事」，合規成本大增，業務發展停滯。最大影響就是，合格由老闆找數，不合格由員工承受。影響最深就是從業員，反而工會不是受諮詢對象。

正如有意見指出，若因追求效率而省略諮詢，最終只會適得其反。諮詢不全面，就無法了解所有持份者的實際困難；不聽取前線聲音，便無法預視政策執行的漏洞。以虛擬資產考試為例，若事前與業界溝通，便會知曉從業員對考試內容、報考程序、追溯期安排的憂慮，更會明白虛擬資產價格波動極大，客戶可能因從業員牌照審批不清而蒙受巨額損失。

更令人憂慮的是，現行的公眾諮詢機制本身存在結構性缺陷。據了解，政府的《公眾諮詢工作指引》只屬內部文件，不具法律約束力，各部門可自行決定諮詢與否、諮詢誰、諮詢多久。

金融市場瞬息萬變，新興產品層出不窮，監管規則確實需要與時並進，但這絕不能成為繞過程式的藉口。

本會建議，維持原有接受額外相關5小時持續專業培訓（CPT）規定。另外，筆者促請監管機構立即暫停以隱形政策方式強制執行考試要求，應公開透明地與業界商討，並將諮詢常態化、制度化。只有讓持份者參與政策制定，吸納前線智慧，政策方能「貼地」可行。

作者為香港證券及期貨專業總會會長

本文為作者觀點，不代表本媒體立場

圖：視覺中國

精選文章



劉暢 | 香港騰飛 揚蹄奮進



龐卓斌 | 提升資產管理行業的四個關鍵



李誦 | 「體驗消費」當道 香港文旅迎新機



寰宇前瞻 | 乘行政主導之風 領香港奔向新里程



黃進達 | 2026展望：港青執筆 譜寫新華章

[#香港](#)[#證券及期貨專業總會](#)[#虛擬資產](#)[#陳志華](#)[#監管機構](#)[#公眾諮詢](#)[#香港證券及期貨專業總會](#)[#金融監管](#)[#透明度](#)

評論



寫下您的評論...

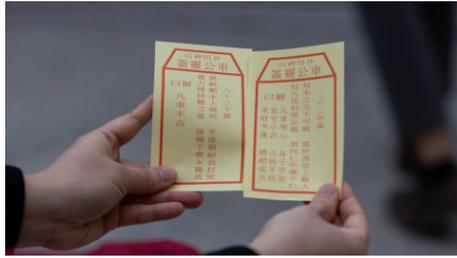
評論

編輯推薦



姚銘 | 馬年新春寄語：香港如駿馬騰飛 共創繁榮

議事堂 | 2天前



韓成科 | 籤文無關好壞重在勸勉 謹慎行事守正方能創新

議事堂 | 2天前



馮煒光 | 一馬當先，勇於改革，為民福祉！

議事堂 | 3天前



梁文廣 | 馬年，香港車水馬龍、馬到成功

議事堂 | 3天前



韓成科 | 策馬揚鞭快馬加鞭 讓香港這匹「千里馬」跑得更快更遠

議事堂 | 4天前



龔靜儀 | 國安牢固 國泰民安

議事堂 | 4天前

橙TV

專訪
視頻專題
動畫圖解

資訊

港聞
國際
兩岸
區聞

評論

議事堂
有話直說
圍爐
投投是道

財經

財經專欄
產經
地產
搵錢呢啲嘢

文化

文化本事
書人書事
專欄作家
樓上戲院

親SON教

名人專訪
教養妙法
好書推薦
升學導航

生活

發緊夢
Mycookey
診所橙事
全運會

美人計

煲劇誌
靈氣碧仁
亞熱帶中年
美人計專欄

公仔紙

備仔有心事
文地貓
腔叔
YO!'s 生活漫畫式

HK Eye

THE REASON I...
STAND UP
GAME ON GBA
STAR TALK