

# 优化虚拟资产交易平台的发牌及外部评估框架

余陈杨律师行

2025年3月21日

## 背景

继 2024 年 12 月 18 日发布通函宣布虚拟资产交易平台 (下称「VATP」) 的快速发牌程序及经改进的第二阶段评估后，证券及期货事务监察委员会 (下称「证监会」) 已优化其发牌程序及评估框架。根据经优化的发牌程序，VATP 申请人需要在配备所有相关系统和控管措施后，聘请外部评估顾问与证监会联合进行外部评估。该出台的发牌程序旨在确保 VATP 申请人的政策、程序和系统 (下称「政策及程序」) 得到适当设计和实施。

本解释说明旨在为 VATP 申请人提供新发牌程序和外部评估要求之关键要点。



## 发牌程序

1. VATP 申请人须通过 WINGS 向证监会提交牌照申请材料，包括：
  - (i) 其书面政策及程序的副本；
  - (ii) 确认选择合适的外部评估顾问（下称「外部顾问」）之文件；及
  - (iii) 外部顾问的能力声明。
2. 证监会将评估 VATP 申请人的业务结构、能力、适当性及其主要控制人，以及建议的外部顾问之能力。如因(i)申请不完整或存在未解决的潜在问题；或(ii)对 VATP 申请人任命的外部顾问提出了重大担忧，证监会可能会退回申请。
3. 牌照申请获接纳后，VATP 申请人应开始配备其系统和控管措施，包括实施市场监察项目、反洗钱和恐怖分子融资工具及与外部服务提供商的“认识客户”之委任。VATP 申请人还应全面调改其政策及程序。
4. 完成配备其系统和控管后，VATP 申请人必须与证监会及外部顾问订立三方协议，以便对其政策及程序进行外部评估。证监会将监督评估过程并提供反馈意见。VATP 申请人必须授予外部顾问可受限制地接触所有相关人员和信息的权限。
5. 外部顾问和证监会发现的大多数问题将在外部评估期间得到解决。评估完成后，如果 VATP 申请人被认定为合适人选，证监会将授予其牌照。



## 外部评估

1. 证监会认为，配备硬件和软件解决方案时通常需要对政策及程序进行重大变更。除非 VATP 申请人已全面配备其系统和控管措施并调整其政策及程序以确保其按预期运行，否则不应进行外部评估。
2. 证监会已改进外部评估，聚焦于确保 VATP 申请人的政策及程序得以适当地设计和实施。
3. 若政策及程序有任何重大变更，VATP 申请人必须实时通知证监会和外部顾问。
4. 证监会要求 VATP 申请者必须由执业会计师以直接鉴证方式就其政策及程序开展评估，以确保政策及程序的设计和符合虚拟资产交易及反洗钱及恐怖分子融资的相关指引。
5. 外部评估将根据证监会、VATP 申请人和外部顾问之间的三方协议进行。