

加密市場安全需求增長 火币科技 Brokerage OTC 逆勢增長

一般而言，場外大宗交易（OTC）隨著市場波動而變化。行情好的時候成交量會放大，低潮期成交量萎縮，加密市場表現的通常更為明顯。但凡事有例外，由於加密市場部分機構出現償付問題，以及反洗錢等監管條例趨嚴，合規性較好的加密經紀商有可能逆勢獲得業務增長。火币科技控股有限公司（簡稱「火币科技」，股票代碼：1611.HK）旗下的 Brokerage OTC 業務成立半年多來，成交量突破 5 億美元。其業務負責人 Ariel Liu 表示，今年第二季度增長比較明顯。

根據相關的統計，第二季度，加密市場的總市值從 3.08 萬億美元的歷史高點下降到 6 月 30 日的 8,926 億美元，蒸發了 2.19 萬億美元，縮水超 70%。其中，比特幣二季度的總交易量僅為 2.8 萬億美元，交易量下降超過 2 萬億美元。

伴隨著成交量下跌的是系列黑天鵝事件。今年 5 月份以來，由於市場的大幅波動以及風險管控的問題，部分加密機構出現償付困難，甚至破產清算的情況。這使得加密業內人士近期熱衷於在各種沙龍和交流中討論風險管控話題。很多業內人士均在討論中流露出萬事穩當頭，安全第一的態度。這種心態也使得機構在選擇交易對手與合作方時格外小心。那些具有較好合規性和良好背景的機構更容易受到青睞。

從目前一系列事件暴露出來的情況看，問題存在於兩個方面，一方面是操作層面，是否有充分的警告與補救預案，安全措施是否到位。與業內領先的公司類似，火币科技 Brokerage OTC 提供線上即時交易等服務，還額外配有持牌的託管服務，資產託管于火币科技旗下持牌合規的加密資產託管平台。而且，該託管服務由「九年零事故」的業內頂尖安全技術團隊打造，擁有久經考驗的一線行業實戰經驗，這一點在加密業內格外加分。

另一方面，一系列事件暴露的是交易對手方風險問題。Ariel 對業內人士的近期謹慎心態表示理解。她指出，「選擇合規的交易對手是需要格外注意的事項。」從市場大跌後的反饋來看，各國和地區監管部門普遍將監管缺失視為市場出現問題的底層因素。這也與近兩個月來各國和地區頻出監管政策在時間上吻合。5 月美國高級官員發聲呼籲嚴格監管穩定幣。6 月下旬，香港政府刊登《2022 年打擊洗錢及恐怖分子資金籌集（修訂）條例草案》，並於 7 月 6 日提交立法會進行首讀。該草案旨在訂立虛擬資產服務提供者（VASP）發牌制度，要求加密行業履行打擊洗錢及恐怖分子資金籌集的法定責任。

火币科技合規團隊針對市場變化回應稱，今年以來加密市場的合規問題實際上越來越突出，「我們一直非常看重合作方的合規性，反過來我們的交易對手也越來越重視合規，尤其是持牌的機構對此要求很高。」根據合規團隊的描述，火币科技 Brokerage OTC 業務的合規標準及流程都是參照香港監管機構要求而制定。

據了解，合規側重在對於客戶以及交易對手方的盡職調查和反洗錢。反洗錢一般按照符合 FATF 規定的國際標準來進行。反洗錢制度將確保交易的任何一方都不會涉及來源不明的資產，不違反所在地的法律規章。對手方的盡職調查則包括對手的業務能力和流動性等方面，取決於監管的要求和各機構自己的需求。

火币科技是一家香港联交所主板上市公司，其中期報告显示，報告期內半年總收入為 3.5 億港元。對比之前的業績，在加密行業來看發展並不算快。但火币科技一直強調合規性佈局，並持有多項牌照，看重的是未來合規市場的巨大空間。火币科技 **Brokerage OTC** 業務的快速增長，也許可以成為加密行業對合規仍持猶豫態度機構的一個參考案例。