

2021年6月30日

證監列唱高散貨6跡象促滙報 中小券商乏資源 恐加重合規責任

俗稱「微信女」騙案的「唱高散貨」行為猖獗，證監會向券商發通函，列出「唱高散貨」的6大主要預警跡象，要求券商協助識別疑似市場操縱行為，並盡早向證監會滙報。有業界人士認為，證監會的要求屬具體及合理，惟中小型券商或欠缺足夠資源偵查可疑交易，擔心日後合規責任會進一步加重。

股市「唱高散貨」騙案近年屢見不鮮，相關個案佔證監會所調查的市場操縱個案的比例甚高。單計去年，證監會就涉「唱高散貨」騙案凍結超過109個證券賬戶，涉及金額高達逾9億元。

為更有效打擊相關騙案，證監會向券商發出識別及滙報潛在「唱高散貨」活動的指引，羅6大預警跡象，協助券商評估客戶是否涉及違法行為，以便能盡快作出滙報。

交易金額與資產不相稱

該6大預警跡象分別是：客戶的交易金額與其所滙報的資產及交易經驗並不相稱；客戶經常透過買賣單據或以不用付款的方式取得股份，或其賬戶收取多筆大額第三方存款；客戶以延遲交收方式買入股份，在延遲交收期間股價出現大幅上升，並在需要正式付款前出售該批股份；客戶連日在臨近收市時才買入交投薄弱及股權高度集中的細價股，造成收市價大升的效果；客戶在股價急跌前已大幅拋售，並要求在「T+2」交收日前取得款項；以及一群客戶在大致價位或同一時間買入或賣出同一股份，尤其是該批客戶授權同一第三方操作其賬戶、曾互相轉移資金和在相若時間開戶。

證監會指出，根據《操守準則》，若券商懷疑客戶涉及市場失當行為，有責任及時向證監會滙報。當券商職員發現相關的預警跡象，須通知高級管理層，再由管理層評估是否需要滙報。

從事合規工作的香港證券及期貨專業總會關注行業主任陳志華認為，證監會所提出的可疑交易跡象並不容易察覺，特別是一般中小型券商，不會有特別的電腦系統協助偵查可疑交易，若以人手偵查，則非常依賴員工的經驗。

他續稱，現時券商發現可疑交易，大多會主動滙報予證監會或聯合財富情報組，但擔心日後的合規責任會進一步加重，尤其是今次通函提到券商要盡早滙報。他提到，過去曾經有案例是持牌負責人員因未有及時滙報，而遭撤銷牌照。

證監會在通函中又提到，《操守準則》所涉的滙報責任門檻很低，券商毋須識別客戶違反哪一條《證券及期貨條例》，亦不用查明客戶如何違規，以及毋須確定客戶是否從中獲利。

業界指內容具體 要求合理

證券商協會主席陳柏楠形容，證監會的指引內容具體，對券商而言屬合理及可實行的要求，相信不會大幅增加合規成本。他又說，由於證監會已特別列出6點紅旗訊號，券商有例子可依從，不擔心券商會因避免負上責任，而作出濫報行為。

截至今年3月底止年度，證監會接獲並評估由券商所提交的就可疑股票及衍生工具交易的滙報共288份，而在同一時期內，證監會就股價及成交量異動監察，向券商提出索取交易及賬戶紀錄的要求則達8748項。



[放大圖片](#) / [顯示原圖](#)

今日熱門文章

唔准借錢買樓

[高天佑](#) | 新聞點評

如何預防大腸癌？

[施蘊知醫生](#) | 腸胃肝臟科

私人重建佔下季住宅推地**45%**

環球銀行股似見頂 大笨象勢頭險

[習廣思](#) | 信筆攻略

一動不如一靜 盯緊長息**1.4厘**

[畢老林](#) | 投資者日記

新批銀債**7・20**開售 發行最多**300億** 門
檻降至**60歲** **200萬**人可認購

期結櫥窗粉飾多 光伏物管股當炒

[陸文](#) | 金融峰景

北京須提防日本「親台派」攪局

[社評](#) | 社評

七一氣氛料遜六四 風險高泛民忌妄動

[余錦賢](#) | 香港脈搏

中外資金齊追新 **A牛7月**料無憂

[信析](#) | 信報投資分析研究部

奈雪暗盤潛水 和黃醫藥賬賺五千

美眾院通過競爭法抗華挑戰

叮咚買菜美集資削**74%**

港股倒跌**274點** 物管股炒上

銀行增派息 標指納指又新高

「唱高散貨」六大主要預警跡象

- 1 客戶的交易金額與其所滙報的狀況不相稱。例如客戶並無工作、滙報的資產有限及無豐富交易經驗，但短期內大量交易個別股份。
- 2 客戶經常透過買賣單據或以不用付款的方式取得股份，或以其賬戶收取多筆大額第三方存款。
- 3 客戶以延遲交收的方式買入股份，該股份的價格隨後在延遲交收期間大升，然後客戶在付款日期前要求出售該批股份。
- 4 客戶連日來在臨近交易結束時買入個別交投薄弱且股權高度集中的細價股，造成收市價大升的效果。
- 5 客戶在股價急跌前已大幅拋售，並在正常的「T+2」交收期結束前，要求盡快收取沽出股票的款項。
- 6 一群客戶按大致相同的價位或在同一時間買賣同一隻股票。同時，他們均授權同一第三方操作其賬戶、互相曾有資金轉移、在同一日或大致相同的日期開立賬戶，由同一客戶主任提供服務，以及共用同一電話號碼或電郵地址等資料。

信報

放大圖片 / 顯示原圖

下一篇：ESG基金新指引 須定期評估披露

文章：證監列唱高散貨6跡象促滙報中小券商資源 恐加重合規責任

編輯推介



剩餘時間: 0天14小時

私人重建佔下季住宅推地**45%**
今日信報



剩餘時間: 0天14小時

如何預防大腸癌？
施蘊知醫生 | 今日信報



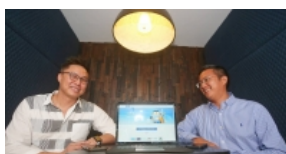
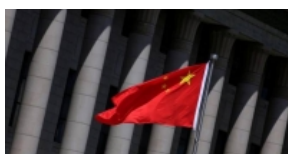
【信報月刊】港股為下半年
升浪作準備



期結櫺窗粉飾多 光伏物管
股當炒
陸文 | 今日信報



新批銀債**7·20**開售 發行最
多**300**億 ...
今日信報



即時新聞	分析評論	今日信報	系列	股票	理財	地產	生活/創科	訂閱	熱門
港股直擊	信報時評	要聞	澳加移民專題	滬港通	宏觀經濟	住宅	LJ 優雅生活	信報網上版	選舉制度
香港財經	地產評論	理財投資	新冠肺炎	即時報價	ETF	工商舖	信健康	信報財經月刊	新冠肺炎
中國財經		時事評論	瘟疫大流行	心水組合	基金	屋苑樓價	StartupBeat	信報通識	EJ Global plus
國際財經		財經新聞	港區國安法	股票勢頭	人民幣/外匯	專家評論		EJFQ	國安法
地產新聞		地產市道	虛幣浪潮	今期熱炒	貴金屬	置業工具			貿易戰
時事脈搏		政壇脈搏	香港經濟峰會2021	行業比拼	強積金/保險				比特幣
		獨眼	【2021投資展望】系列網上講座	輪證	精明理財				港交所通告
		兩岸消息		即時股評					
		EJ Global		IPO					
		副刊文化	境外置業實戰攻略講座	重要通告					
		EJ Global plus	兩會2021	港交所通告					
				投資頻道					
				企業日誌					

信報簡介 | 服務條款 | 私隱條款 | 免責聲明 | 廣告查詢 | 加入信報 | 聯絡信報

回上

股票及指數資料由財經智珠網有限公司提供。期貨指數資料由天滙財經有限公司提供。外匯及黃金報價由路透社提供。
本網站的內容概不構成任何投資意見，本網站內容亦並非就任何個別投資者的特定投資目標、財務狀況及個別需要而編製。投資者不應只按本網站內容進行投資。在作出任何投資決定前，投資者應考慮產品的特點、其本身的投資目標、可承受的風險程度及其他因素，並適當地尋求獨立的財務及專業意見。本網站及其資訊供應商竭力提供準確而可靠的資料，但並不保證資料絕對無誤，資料如有錯漏而令閣下蒙受損失，本公司概不負責。

信報財經新聞有限公司版權所有，不得轉載。
Copyright © 2021 Hong Kong Economic Journal Company Limited. All rights reserved.