# 數碼支付代幣持牌人的篩查實務

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

數碼支付代幣（DPT）持牌人的制裁篩查包含三個部分，而法定貨幣機構的篩查或欠缺這些部分，或只有較簡單的形式。

第一部分是名稱篩查，這是所有機構共通的。客戶、實益擁有人、董事、獲授權人士及交易對手，均須在開戶時、每次名單更新時及定期對照公司所選定的名單進行篩查。由於新加坡大多數DPT客戶的名字以多於一種文字書寫，系統必須能處理由中文、西里爾文、阿拉伯文及其他文字轉寫的名字，並須調校至員工實際能夠處理的誤報率。新加坡金融管理局（MAS）的檢查人員會將已知名字輸入系統，並抽查已結案的警示，以測試調校情況。

第二部分是地址篩查。每宗轉入及轉出的鏈上轉帳，均須對照被指認地址名單（OFAC會公布這些地址，聯合國則不會，因此公司依賴供應商歸屬聯合國指認行為者的地址），以及被歸屬於受制裁實體的分析集群進行篩查。直接吻合視為制裁命中。間接風險，即交易對手地址與受制裁集群相隔一跳或多跳，則按一套有記錄的風險政策處理，該政策按跳數及價值佔比設定門檻。政策必須訂明在每個門檻下的處理方式：封鎖、暫緩並調查，或在加強監察下准許。

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

第三部分是穩定幣發行人篩查。由於USDC及USDT的發行人會自行凍結地址，持有這些代幣的持牌人必須監察發行人的凍結名單。持牌人亦必須設有程序，處理發行人凍結持牌人綜合錢包中屬於某一客戶的代幣的情況，使損失只由該客戶承擔，綜合資產池則保持完整。保管協議應明文分配這風險。第K部分第II章討論進行這安排時須遵守的分隔要求。

| 要素 | 新加坡DPT持牌人 | 瑞士金融中介人（參見第F部分第VII章） |
|---|---|---|
| 聯合國制裁 | 透過《聯合國法》規例及MAS第27A條規例具約束力 | 透過《禁運法》條例具約束力 |
| 歐盟制裁 | 未採納，按政策篩查 | 自2022年起幾乎完全採納 |
| 美國（OFAC） | 未採納，基於商業考慮遵從 | 未採納，基於商業考慮遵從 |
| 俄羅斯 | 2022年3月的有限措施，包括DPT禁令 | 完全跟從歐盟，包括第28d條的加密資產服務禁令 |
| 舉報被凍結資產 | 警察總監及MAS | 瑞士聯邦經濟事務秘書處（SECO） |
| 地址篩查 | 按PSN02指引須進行 | 按FINMA實務及自律監管組織規則須進行 |
| 自主恐怖主義名單 | TSOFA附表一及部長命令 | 聯邦委員會及SECO根據《禁運法》訂立的名單 |

## 例子

一家新加坡主要支付機構（MPI）在某客戶的存款地址收到一筆400,000 USDT的轉入款項。分析篩查顯示，往前追溯兩跳，有18%的資金來自一個被歸屬於Garantex的地址；Garantex於2022年4月被OFAC指認，但並非聯合國指認對象。新加坡法律並不要求凍結。公司政策就OFAC歸屬風險，在兩跳範圍設定10%的門檻。公司暫緩處理該轉帳而不記入客戶帳戶，要求客戶解

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

釋並提供交易對手資料，並篩查客戶的其他活動。客戶解釋資金來自杜拜一名場外經紀。公司政策規定須拒絕交易，將代幣退回匯出地址，並因客戶的解釋未能消除Garantex風險而提交可疑交易報告（STR），以及將決定記錄為按政策拒絕。若風險來自聯合國指認的朝鮮地址，公司便有責任凍結並舉報，而不能退回代幣。

## Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com