

北京盈科（上海）律师事务所 刘磊律师

## 一、经营主体面临的法律风险

### （一）非法经营的风险

目前我们国家市场监管部门没有授权企业营业执照中使用“虚拟货币开发、交易”等许可字样，这也是“94公告”的根本要求[1]。

现实中，像“火币（Huobi）”、“欧易（OKEx）”、“币安（Binance）”等虚拟货币交易平台是如何绕过监管实现合规的呢？

以“火币”为例：火币网由“火币科技控股有限公司”（以下简称“火币科技”）控制，火币科技是一家境外公司，注册地址在英属维尔京群岛（The British Virgin Islands），2016年11月21日在香港证券交易所发行上市。于是，火币网通过借壳上市，实现了将“虚拟货币交易业务”装进上市公司的操作，实现了法律层面的合规性。

根据港股上市公司桐成控股于2019年9月10日发布的公告，公司董事会建议将公司英文名称「Pantronics Holdings Limited」变更为「Huobi Technology Holdings Limited」，并将中文名称“桐成控股有限公司”变更为“火币科技控股有限公司”，并任命李林为公司执行董事、董事会主席及首席执行官，即日起生效。股票简称及代码为：火币科技，01611.HK。

币圈的人士都知道李林为“火币”的实控人，公司注册登记在北京。李林为火币网创始人、董事长；研究生毕业于清华大学自动化系，毕业后入职美国甲骨文公司；火币网于2013年获得真格基金和天使投资人戴志康的天使轮投资，于2014年获红杉资本A轮千万美元的投资。据2019年10月28日，胡润研究院发布《2019胡润80后白手起家富豪榜》，李林以75亿元身价排名富豪榜第15位。