

比特幣新玩家 索羅斯基金入場

券商：聯儲收水在即 或趁機沽空虛幣套利

虎
視
眈
眈

繼「女股神」活迪 (Catherine Wood) 周二入紙申請成立一隻比特幣ETF後，昨日再傳出多位投資名人，包括「金融大鱷」索羅斯、著名對沖基金經理科恩 (Steve Cohen) 都準備買實比特幣。科恩強調，比特幣市場不容忽視。目前，最少有14家發行商已入紙申請比特幣ETF上市，有分析師認為，一旦監管機構批准比特幣ETF上市，擁有大批擁躉的活迪，肯定會爭飲頭啖湯。

大公報記者 李耀華

財經網站TheStreet.com周三引述知情人士表示，索羅斯基金管理公司的投資總監菲茨帕特里克 (Dawn Fitzpatrick) 對買實比特幣開了綠燈，而且正在尋找其他虛擬貨幣的投資良機。早在今年3月，菲茨帕特里克接受彭博社訪問時表示，一直有投資虛擬貨幣的基建公司，包括交易所、資產管理公司和信託人等。她當時表示，虛擬貨幣和比特幣正處於一個重要的時期，隨着貨幣供應在過去12個月大增超過25%，比特幣已不再只是附帶資產了。

2018年4月，索羅斯管理基金已為買賣數碼資產開綠燈。當年1月，索羅斯在全球經濟論壇上表示，比特幣和其他虛擬貨幣的波動極大，所以難以用作貨幣。這番話，可能意味着索羅斯有意利用虛幣的波幅圖利。

索羅斯對虛幣的最新取態，分析師認為難以捉摸。墨爾本經紀商Pepperstone研究部主管威頓 (Chris Weston) 表示，有關報道只提及索羅斯有意買賣虛幣，但未有詳細說明任何行動。可能他認為美聯儲局快將收水，令流動性減少，虛擬貨幣下跌，故是時候沽空虛幣。

基金經理科恩物色虛幣人才

TheStreet.com昨報道，著名對沖基金經理科恩旗下的Point72 Asset Management，正在物色虛擬貨幣部主管，該公司一直積極投資與虛幣有關的期貨和ETF。Point72 Asset Management 5月份曾向投資者表示，虛

擬貨幣市場已高達2萬億美元，不容忽視。

比特幣周四曾見33523美元，下跌3%。受到近期拋售潮的影響，比特幣和以太幣在上季錄得歷來最差的表現。

女股神申請發行比特幣ETF

另外，「女股神」活迪的方舟投資 (Ark Investment Management) 周二入紙申請ARK 21Shares Bitcoin ETF (代號ARKB) 上市，準備推出直接與標普比特幣指數中的比特幣價格掛鈎的ETF。

彭博情報的ETF分析師巴爾奇納斯 (Eric Balchunas) 表示，上市後可加強21Shares在美國的滲透，而有着ARK這個名字，使人聯想到活迪對虛幣的投資非常積極。

彭博的資料顯示，目前最少有14家發行商已入紙申請比特幣ETF上市，包括富達投資、Grayscale Investments和WisdomTree Investments等，均先後就比特幣或比特幣期貨上市而作出申請。

WallachBeth Capital的ETF部門董事巴賈吉 (Mohit Bajaj) 表示，不清楚活迪的入紙申請，能否加快比特幣ETF審批進程，由於她擁有大批擁躉，一旦監管機構批准比特幣ETF上市，她肯定會爭飲頭啖湯。

美國證交會遲遲未拍板批准，不少準發行商正在翹首以待，其中，Kryptoin 比特幣ETF從2019年表示有意公開發售，但一直未有得到明確的答覆。



著名投資者及投行沾手虛幣

- 特斯拉創辦人馬斯克**
持有比特幣。出售約10%比特幣持倉，以證明能在不動搖市場的情況下輕鬆兌現。接受推特行政總裁Jack Dorsey邀請，出席今月舉行的一場關於虛幣的會談。
- 「對沖基金之王」科恩**
旗下Point72資產公司正在招聘加密貨幣部門負責人，他在5月份表示，完全轉戰加密貨幣。
- 「女股神」活迪**
一向看好比特幣，旗下方舟投資與21Shares合作，向美國SEC申請成立比特幣ETF。早前趁比特幣重挫，大手買入比特幣信託基金GBTC及虛幣交易所Coinbase股票，相信比特幣上看50萬美元。
- 「金融巨鱷」索羅斯**
旗下私人投資基金Soros Fund Management開始建立比特幣倉位。

比特幣一年走勢
2021年4月14日 高見63530.97美元
昨日曾報 33335.98美元
2020年7月5日 低見9035.7美元

對沖基金橋水創辦人 Ray Dalio
5月份公開透露持有若干比特幣。他表示，相比於債券，更願意持有比特幣。

推特及支付公司Square 創始人Jack Dorsey
一向看好比特幣。在推特上回覆網友，其比特幣持有量「夠用了」。

美國商業軟件公司 MicroStrategy
今年2月提交的文件顯示，擁有逾7萬枚比特幣。

投機味濃 虛幣ETF難獲放行

財經觀察

李耀華

「女股神」活迪向美證交會申請比特幣ETF上市前，其實有很多投資者多年來一直等候美國證券交易委員會 (SEC) 批准比特幣ETF，但苦無結果。比特幣ETF上市後，可讓虛擬貨幣進一步走入主流市場，有助提升機構投資者對比特幣等的興趣，但比特幣畢竟是一種無形、極不穩定、投機成分極重的資產，若SEC勉強批准其以ETF形式上市，無異於為這種炒賣工具背書，日後肯定導致市場秩序大亂，金融系統受到衝擊。因此，在美國有一套完善的監管比特幣制度前，相信比特幣ETF獲批的機會仍很

低。早在月中，SEC就一宗準備在芝加哥期貨交易所全球市場上市的比特幣ETF提出建議，會先尋求更多公眾意見，然後才推進有關申請。事實上，這不是SEC首次對同類申請延後公布決定，在較早前亦有類似的案例。對於虛擬貨幣狂熱者來說，SEC的決定讓他們非常失望，原來希望藉着比特幣ETF上市，可令更多機構投資者對比特幣產生興趣。今年4月，SEC主席詹斯勒履新後，虛擬貨幣支持者一度滿懷希望，因詹斯勒曾在麻省理工學院教授數碼資產，理論上他對虛擬貨幣應持較開放態度。誰料這只是支持者一廂情願的想法，詹斯勒掌管SEC至今，未有對虛擬貨幣網開一面。事實上，SEC的取態不難了解，因為比特幣與任何一家公司、政府或資產無直接關係，價格主要視乎市場對其預期而定，這就是說，炒賣味道十分濃烈，價格極波動。投資者可在短期內大賺或是大蝕，而由於相關指數掛鈎，故亦大有可能令市場更加波動，嚴重干擾金融正常運作。因此，詹斯勒上任後，一再強調加強監管虛擬貨幣交易所，並加強保護投資者。相信這些措施有效落實前，比特幣ETF上市還只是一個空想。

AlipayHK擴業務 與外賣平台合作

中環絮語

【大公報訊】

支付寶港澳總經理李詠詩表示，為配合電子消費券的發放，AlipayHK近月積極與商戶合作，期望持續增加消費場景，其中，會在暑假與外賣平台合作，接入AlipayHK的支付入口。

2017年，阿里巴巴 (09988) 關聯公司螞蟻集團，夥拍長和 (00001) 合資成立AlipayHK，搶攻香港的電子支付市場。

「港人對電子支付，是越來越願意去嘗試。」李詠詩直言，港人用戶未達到如內地「離不開電子支付」的地步，可能是市場上早有另一種電子支付卡深入民心，但港人對電子支付的接受程度持續上升。

截至去年底，AlipayHK活躍用戶數有270萬，註冊用戶早於2019年底超過400萬戶。

「做『支付』很簡單，所以要用『支付』走到『生活』層面。」李詠詩表示，AlipayHK在港發展4年，一直積極增加應用場景，覆蓋衣食住行，透過電

子支付平台去改變大眾的消費模式，帶來更多便利、體驗的差異化。

李詠詩提到，隨着消費券派發在即，近期所見，尤其以網上商戶接入AlipayHK的增幅最大，畢竟疫情下，港人更多利用網上消費。

市場擔心或有消費者透過退貨方式，套現電子消費金額。李詠詩回應稱，正常交易是容許消費者退貨，不過，一旦利用政府派發的電子消費券購物，即使獲得商戶退款，相關款項亦只會留在消費券賬戶內，不能提現。



▲支付寶港澳總經理李詠詩。

嚴打挖礦 內蒙古清退45虛幣礦場

【大公報訊】

記者喬輝、王月報

道：內地監管虛擬貨幣持續加碼，比特幣的挖礦行為引起了各地的高度關注。內蒙古可說是最早發布打擊比特幣挖礦的地區，內蒙古自治區發改委近日透露，截至目前，內蒙古已清退45個虛擬貨幣「挖礦項目」。繼內蒙古後，新疆、青海、雲南、四川等也先後發布整頓比特幣挖礦的通告，加上中國人民銀行就虛擬貨幣交易炒作，約談銀行業及支付機構，幣圈內人士憂慮監管舉措加劇比特幣的波動，比特幣昨日見33000美元水平。

內蒙古在5月下旬公布打擊比特幣挖礦行為的《八項措施》，內蒙古自治區發改委環資處相關負責人向記者表示，推出《八項措施》一是為了貫徹落實國務院金融委5月21日提出打擊比特幣挖礦和交易行為的要求。

二是虛擬貨幣挖礦企業消耗大量電力資源，但對區內經濟發展、稅收、就業等貢獻甚微，且嚴重影響綠色數據中心健康有序發展。三是該區3月9日出台《關於確保完成「十四五」能耗雙控目標任務若干保障措施》，要求全面清理關停虛擬貨幣挖礦企業。礦主楊先生告訴記者：「所有挖礦的礦都設置在比較偏僻比較落後的山區，一是電費比較便宜，二是噪音不會影響他人，三是環保監管薄弱，我們每次選的地方都會親自去看，看看設置幾台礦機，每台產生的價值是多少？」

電費和幣價決定了挖礦是否有利可圖。內蒙古一礦工算了一筆賬：一個月50台礦機 (存放在內蒙古大礦裏) 大概要花4萬至5萬元 (人民幣，下同) 的電費 (按照0.32元/度的恆

定電價)。除去電價，每個月都有幾萬元的穩定收入。多年從事虛擬貨幣領域的張先生承認，挖礦者一方面靠挖礦的賺錢，另一方面靠虛擬貨幣價格上漲。「對我們來說，現在每天產生的量基本固定，比特幣大部分挖礦者都在屯幣，也不往外賣。」

內蒙古呼和浩特市孟先生挖礦已經3年多，他坦言自己賺了很多錢，2021年2月至3月比特幣暴漲，上半年賺了100多萬元。他表示，現在內蒙古已經不適合做了，以前臨河、五原、呼倫貝爾這些地方挺多的，現在都關停了。

對於下一步如何加大力度推進《八項措施》工作，內蒙古發改委工作人員概括為：多維度鎖定挖礦行為；多部門聯合清查挖礦行為；多渠道常態化監測挖礦行為。



▲大行警告，未來2至4年美通脹率至少有2%至4%，美股牛市可能正在走向散場。

美股半年漲逾一成 大行警告散場

【大公報訊】標指及納指近期連創新高，截至6月30日的上半年，分別錄得15.9%及14.4%的漲幅，道指亦大漲12%。今年初以來，道指的3大贏家為高盛、美國運通和沃博聯，升幅均逾30%。雪伏龍、微軟和摩根大通升逾20%。但美銀等大行警告，未來2至4年美通脹率至少有2%至4%，美股牛市可能正在走向散場。另外，美聯儲計劃縮減寬規模，也是市場下半年將持續面臨的風險。

美股上周四開盤跟隨歐股走高。美國上周申領失業救濟人數達到疫情以來最

低，為36.4萬人，表明就業市場持續改善。投資者權衡通脹加速是否暫時的，同時憧憬經濟持續回升，周期性股票的漲幅，彌補了科技股的跌幅，標指及道指分別升10點，報4307點及升100點，報34603點，以科技股為主的納指下跌11點，報14492點。歐股方面，泛歐洲指數Stoxx 600上漲1%，錄得一個月來最大單日漲幅，Stoxx 600指數年初至今已上漲約14%。歐洲各股指方面，英國、法國及德國股指均上漲超過1%。

亞股方面，澳洲變種病毒快速傳

播，不得不重新實施防控措施，且6月份亞洲製造業活動、疫苗接種率放緩等因素，亦削弱了亞股相對其他股指的表現。日經225指數收盤下跌0.3%，韓國KOSPI指數收盤下跌0.44%，澳洲股指下跌0.65%，A股小幅承壓。

美股方面，市場密切關注下半年的一些風險，首先，美聯儲開始討論放緩購債，令市場可能出現波動。市場預計，美聯儲將於下月底的傑克遜霍爾央行年會上，開始討論這問題。

通脹方面，有分析師指出，衡量通脹的晴雨表——盈虧平衡通脹率，5月

升至8年來最高水平後，持續下降，反映通脹壓力將逐漸降低，這或支撐股市下一輪升勢，但美銀等大行警告，未來2至4年美通脹率至少有2%至4%，美股牛市可能正在走向散場。

分析人士表示，影響全球市場的重要因素，還包括疫情受控進度，Delta變異病毒的蔓延正導致世界上一些地區的經濟復甦停滯。Bleakley Global Advisory首席投資官Peter Boockvar表示，市場似乎擺脫了這種擔憂，反映的似乎是接種疫苗人口愈來愈多，人類愈能應對疫情。