



首頁 / 評論 / 議事堂

# 陳志華 | 「幣市」玩完未？

編輯：王莫凡 責編：周瑋瑜

2024年4月



筆者認為幣市會進入新的周期。資料圖片

文:陳志華

被罰款天文數字43億美元，去年幣安行政總裁宣布辭職。發生了這麼多事情之後，幣圈玩完未？答案一定仲有得玩的，可能更加是一個重要轉捩點，令到這個市場進入一個新時代。

由2018年開始，美國司法部已經留意幣安，懷疑幣安違反打擊洗錢條例。2021年，另一個監管部門，商品期貨交易委員會CFTC又調查幣安，指控幣安無牌營業。美國稅局IRS又調查幣安，關於違反稅務條例。然後美國的證券交易委員會SEC又針對幣安控訴經營沒有註冊的證券。美國司法部又調查幣安違反制裁俄羅斯的政策。2023年3月CFTC，5月司法部，6月SEC指控BNB和穩定幣BUSD，8月份司法部還考慮加控詐騙。眾多控罪當中，最嚴重的是反洗黑錢罪名。

**這不是唯一一個加密貨幣交易所創辦人因同樣罪名要坐牢，例如BitMex的創辦人 Arthur Hayes，當時指Hayes幫暗網市場洗黑錢近2億美金。而BitMex就被罰了1億美金，而創辦人Hayes被罰了1000萬美金，軟禁在家中6個月。**

2022年，FTX爆煲後，FTX的創辦人Sam Bankman-Fried「薯條哥」就在巴哈馬被捕，並且引渡去美國面對多種刑事檢控，包括詐騙和洗黑錢。這事件對幣安有什麼影響呢？幣安被罰款的43億美金有什麼影響？沒有人知道。雖然這個交易所發出儲備證明（Proof of Reserves）公開其資金狀況，當時並聲稱持有600億個比特幣，但是大部分是客戶資產，另外沒有披露負債。由於幣安不是上市公司，因此不需要公開其財政狀況。

對於任何銀行、加密貨幣交易所或其他金融機構，最重要是信心。因為這些機構利用客戶存款再外借，收取息差，如果突如其來出現恐慌性擠提，而這些機構就沒有足夠流動性讓客戶提款。同平時大家聽到孖展斬倉一樣，不論資產價格高低，把手上的資產變現。如果折現所的不夠還給所有客戶，就出現銀行倒閉事件。2023年3月美國同瑞士都發生銀行擠提倒閉危機。**幸好傳統銀行是有存款保障，但是美國政府刻意讓與加密貨幣有關的銀行先行倒閉，之後到傳統銀行出事就由它們出來救市，令到所有存戶得到保障，這樣就制止了恐慌擴散。**

但是加密市場是沒有保障，政府不會出來打救，所以導致恐慌性擠提擴散，流通性資金不足，便會出現嚴重問題，所以你要自己持有加密貨幣才是上策。因為鑰匙就是你的金錢，萬一加密貨幣交易所倒閉時，你所存放的加密貨幣就立即拿不回來。請記得加密貨幣的重點就是主權在你手，即是去中心化，你不需要存放你以外的地方。你用一個冷錢包（Cold Wallet），就可以存放自己的加密貨幣，這樣一來比較存放在其他地方更加安全。

**這些檢控和大額罰款，是否代表幣市玩完？一定不是，因為已經明朗化，大家見到紅線線在那裏。因為美國政府和幣安的和解協議，是解決加密貨幣市場內的重大的不確定因素。不知是否刻意，美國有關當局就一炮過掃除加密貨幣行業的主要玩家，然後容許傳統金融機構，進入加密貨幣市場。你看看幣安被罰，對比特幣走勢是沒有影響。自從實物ETF面世後，比特幣的走勢更加突破橫行區，進入了新的周期。所以幣市是進入新的周期。**

作者為香港證券及期貨專業總會會長

本文為作者觀點，不代表本媒體立場



來論 | 兩玩「數字」



徐浩華 | 融合「日」



李誦 | 民「港味」



馮煒光 | 鬧劇一場



吳志隆 | 禍港族

評論



寫下您的評論...

評論

更多留言

編輯推薦



卓偉 | 自由亞洲作賊心虛 「假撤離」 實質「真潑污」

講事堂 | 1天前



陳勇 | 美領事假親民真干預 各界需嚴防雙標抹黑

講事堂 | 1天前



侯鈞翔 | 「紅麴事件」冰山一角 定保健

講事堂 | 2天前



陳凱文 | 俄國恐襲對香港的啟示

講事堂 | 3天前



解局 | 博鰲論壇正從亞洲走向世界

講事堂 | 3天前



解局 | 習近平會見美國商學界作大開放信號

講事堂 | 3天前

- 橙TV: 專訪, 視頻專題, 動畫圖解, 直播
- 資訊: 港聞, 國際, 兩岸, 區間
- 評論: 講事堂, 有話直說, 圍爐, 投投是道
- 財經: 財經專欄, 產經, 地產, 搵錢呢啲嘢
- 文化: 文化本事, 書人書事, 專欄作家, 樓上戲院
- 生活: 發緊夢, Mycookey, 診所橙事, 曼慢活
- 親SON教: 名人專訪, 教養妙法, 好書推薦, 升學導航
- 美人計: 煲劇誌, 天下無雙|李專, 靈氣碧仁, 亞熱帶中年
- 公仔紙: 文地貓, 腔叔, YO!'s 生活漫畫式, 老少女改運大法
- HK Eye: OPINION, STAND UP, STAR TA, THE REALITY

社區

- 社區我有SAY
- 區區無小事
- 區內熱話
- 社區生活

