新火集团 Bitfire 1611.HK

全球領先的數字資產私行級管家

The Global Leading Private Banking-Grade Digital Wealth Steward

每月月訊 | 2026.05

一、公司新聞

中期業績公告發布

5月27日，集團召開董事會並發布截至2026年3月31日止六個月的未經審核中期業績。受整體宏觀環境及核心業務轉型期的研發和整合成本影響，期內錄得一定的帳面虧損。儘管短期財報體現了向高利潤率資管業務轉型的陣痛，但集團在底層技術和機構客戶拓展上的投資，已為下一階段的利潤釋放奠定了堅實基礎。集團管理層將持續優化內部業務結構，提升資本利用效率，聚焦於高附加值的資產管理和機構託管服務。

二、宏觀市場

- 宏觀政策與地緣擾動：5月宏觀市場呈現政策推進與地緣擾動交織態勢。美國《CLARITY Act》通過參議院銀行委員會投票、新美聯儲主席政策回歸保守以及特朗普訪華等事件，引發了全球流動性預期重估。此外，美伊談判反覆（雖曾有媒體報導達成初步協議，但未獲伊朗最高領袖同意），衝突風險推高能源價格，導致通脹壓力回升。
- 加密市場表現低迷：受美股 AI 板塊「吸血」效應及 ETF 淨流出影響，加密市場整體走弱。BTC 等核心幣種震盪下跌，散戶情緒低迷，市場重回「高性價比區間」；與此同時，機構持倉加速調整，資產定價權正加速向長線機構轉移。
- 亞太區流動性擔憂：中國證監會對富途、老虎等券商的處罰，引發了市場對亞太區散戶流動性流失的擔憂。
- 全球資本配置新動向：傳統資金向 Crypto 配置的討論升溫，FICC+C（固定收益、外匯、大宗商品+加密貨幣）配置框架逐漸被市場認可。各國監管持續完善，香港、日本等地積極推動虛擬資產發展，RWA 代幣化進程加快，為行業長期發展奠定基礎。

三、政策新聞

全球監管框架構建與細化

- 香港：財庫局與證監會擬建立虛擬資產投資顧問及資產管理服務發牌制度，計劃於2026年向立法會提交法案。
- 美國：SEC 批准納斯達克上市比特幣指數期權（仍需 CFTC 批准），但推遲發布美國股票代幣化資產交易豁免計劃。
- 日本：金融廳公佈穩定幣監管細則，明確國債與定存可作儲備資產。
- 歐洲：歐洲央行明確反對放寬歐元穩定幣規則。
- 非洲：南非擬明確加密資產跨境交易監管框架（徵求意見延至6月30日）；肯尼亞2026年財政法案擬對加密平台手續費徵收10%消費稅。

政策鬆綁與合規紅利

- 美國立法突破：參議院銀行業委員會通過《CLARITY Act》，參議員 Warren 提出的三項偏嚴監管修正案均遭否決，傳統大銀行合法進入加密市場掃除障礙，DeFi 與混幣平台的監管壓力減輕，行業合規成本整體降低。
- 態度軟化與機制完善：SEC 主席 Atkins 表示美國將不再把加密創業者推向海外；芝商所（CME）旗下 Globex 平台上的比特幣期貨和期權自5月29日起轉為 7×24 小時交易。
- 中國：國務院推動區塊鏈技術賦能住房交易與產權

登記，構建城市數字治理底座。

監管收緊與新興戰略

- 預測市場受限：西班牙、印尼分別封禁和封鎖了預測市場平台 Polymarket；白宮啟動對 CFTC 預測市場擬議規則的審查（特朗普曾公開支持其獨家管轄權）。
- 國家級儲備佈局：美國《儲備現代化法案》提出設立比特幣戰略儲備和獨立非比特幣數字資產儲備，並規定比特幣戰略儲備初期需持有20年。
- 其他合規進展：英國央行擬於6月發布系統性穩定幣規則草案；加拿大穩定幣監管規則可能推遲至2027年推出；盧旺達議會通過虛擬資產法案，首次建立正式監管框架；越南官方加密資產市場最早將在第三季度開展首批活動；美國 DTCC 計劃2027年將代幣化證券接入 Stellar 網絡。

四、行業動態

- 企業佈局與資源整合：頭部機構加速整合資源。Kraken 母公司 Payward 公佈一季度營收增長，並擬收購香港支付公司 Reap Technologies；a16z 成為 HYPE 最大外部持倉方；泰國上市公司 DV8 更名並啟動比特幣儲備戰略；紐約梅隆銀行在阿布扎比擴展數字資產託管業務。
- 市場行情與核心數據：數據凸顯市場情緒低迷。比特幣等資產出現不同程度下跌；ETF 持續面臨贖

回，5月27日淨流出達7億美元，創今年1月29日以來最大單日流出記錄。此外，DeFi 總鎖倉量（TVL）首次降至800億美元以下，恐慌貪婪指數跌入恐慌區間。在低迷行情中，Bitmine 逆勢增持以太坊至約539萬枚，佔 ETH 總供應量的 4.47%。

*備註：上述提及"虛擬資產"、"數字資產"及"加密資產"等用詞因地區稱謂不同，但實則概念相同。

免責聲明

此信息不是銷售要約或購買任何證券、期權、期貨或其他與證券有關的衍生品的要約邀請，其內容也不是任何證券法所規定的。任何此信息、陳述或評論不應被視為購買或出售或持有此類證券的建議或出售此類證券的要約。此信息不考慮亦不提供關於任何人的具體投資目標或財務狀況的任何稅務、法律或投資建議或意見。雖此信息內容被認為是準確及可靠的，但新火集團控股有限公司（“新火集團”）及其代理人、顧問、董事、高級職員、雇員及股東並沒對此資訊的準確性作出任何明示或暗示的陳述或保證，新火集團明確表示不承擔可能基於此信息或其錯誤或遺漏的及所有責任。

公司介紹

新火集團控股有限公司（HKEX 1611）是亞洲領先的合規數字金融服務集團，旗下公司持有香港證監會頒發的第 1 類（證券交易）、第 4 類（就證券提供意見）、第

9 類（資產管理）牌照及 TCSP 信託牌照，是香港地區首個提供虛擬資產全權委託帳戶管理服務的持牌機構。

目前，新火集團已在高合規標準的監管框架內構建起一個以香港為中心，輻射國際市場的全球化 Web3 生態版圖，旗下業務包括：全球領先的數字資產私行級管家 Bitfire Premium、日本持牌合規數字資產交易所 BitTrade。

新火集團持續深耕合規數字金融基礎設施建設，為全球高淨值人群、家族辦公室及機構客戶提供一站式、私行級、全生命週期的數字資產財富管理服務，致力於成為全球頂尖的數字資產行業領軍企業。

郵箱：ir@bitfire.com　領英：新火集团 Bitfire

推特：@_BitfireGroup　官網：bitfire.com