

最难 Q2：熊市中加密巨头表现如何？

从 7 月下旬开始,上市公司纷纷公布了第二季度的财务报告。上半年,在 Three Arrows Capital 和 Celsius 等大型机构暴雷、监管不断升级、宏观经济持续低迷的大背景下,加密巨头以及与加密行业息息相关的上市公司表现如何?



Coinbase

Coinbase 第二季度财报显示:

二季度，Coinbase 净收入为 8.03 亿美元，较一季度（11.7 亿美元）环比下降 31%；净亏损约为 11 亿美元，比第一季度的 4.4 亿美元净亏损增加约 155%，但如扣除非现金减值费用，净亏损将为 6.47 亿美元；

第二季度月交易用户数 (MTU) 为 900 万，高于分析师预期 840 万；月活用户为 900 万，比第一季度减少了 20 万；

第二季度总交易量为 217 亿美元，下降约 30%，也低于分析师预期的 2204.4 亿美元；第二季度总运营费用为 19 亿美元，同比增长 8%。

此外，Coinbase 也给出了第三季度指引及全年指引：预计第三季度 MTU 低于二季度；预计平均全年 MTU 为 700-900 万，分析师预期 870 万，公司先前预计 500-1500 万；预计全年订阅和服务收入将超过 6 亿美元。

对于本季度的表现，Coinbase 在财报中称，加密货币资产价格大幅缩水严重影响了其第二季度的财务业绩，并建议投资者通过与相同资产周期内评估其业绩表现。

Block

由 Twitter 创始人 Jack Dorsey 创立的金融科技公司 Block 于前几日公布了二季度财务报告，Block 二季度营收为 44 亿美元，超越预期的 43 亿美元，但仍同比下降 6.6%。

此外，Block 旗下 Cash App 第二季度比特币交易量和毛利分别为 17.9 亿美元和 4100 万美元，同比分别下降 34%和 24%。

第二季度 Block 对比特币计提了 3600 万美元的减值。截至 6 月 30 日，Block 对比特币投资的公允价值为 1.6 亿美元，而其账面价值为 1.13 亿美元。

截至美东时间 8 月 10 日收盘，Block 股价收报 81.13 美元，较 276.57 美元的历史最高收盘价已跌去超 70%。

Robinhood

Robinhood 第二季度财报显示：

二季度，Robinhood 净收入同比增长 6%至 3.18 亿美元，但低于市场预期的 3.212 亿美元，其中加密数字业务收入 5800 万美元，环比增长了 7%，略高于 5540 万美元的市场预期；

净亏损 2.95 亿美元，环比收窄 25%；平台月活用户数 1400 万，不及市场预期的 1550 万。

对于 Robinhood 而言，第二季度同样新闻不断。北京时间 8 月 2 日、3 日，Robinhood 分别曝加密部门因违反反洗钱（AML）和网络安全法规被纽约州金融服务管理局（NYDFS） 罚款 3000 万美元和裁员 23%的消息，之后又否定了会被 FTX 收购的传闻。

Robinhood 今年以来股价最低点相较开年时已腰斩，美东时间 8 月 10 日收盘反弹至 10 美元附近，但较 55 美元左右的历史高收盘价仅剩不到 20%。当前，机构给 Robinhood 的 12 个月平均目标价为 11.42 美元。华尔街对这家公司有 8 个持有评级，6 个买入评级和 3 个卖出评级。

Meta

Meta 第二季度财报显示，旗下元宇宙部门 Reality Labs 二季度收入为 4.52 亿美元，较第一季度的 6.95 亿美元环比下降近 35%，亏损 28 亿美元，较一季度的 29.6 亿美元环比有所收窄。

第二季度内，Meta 在元宇宙方面的发展可谓喜忧参半。二季度内，Meta 先后在 Instagram、Facebook 等应用中测试 NFT 功能，并积极推动基于 AR、VR 的元宇宙设备和体验赛道的发展。

7 月，IDC 数据显示，2022 年第一季度全球 VR 头盔的出货量较去年第一季度相比增长了 241.6%，Meta 的 Quest 2 占据了 VR 头盔市场 90% 的份额，其后字节跳动的 Pico 仅占 4.5% 的份额。

整体而言，Meta 二季度营业收入 288.22 亿美元，较去年二季度同比下降 0.88%，为 Meta 公司史上首次营收同比下滑，分析师预期 289.3 亿美元，一季度营收同比增长 7%。

Meta 股价于 2021 年 9 月收盘价一度逼近 380 美元，美东时间 8 月 10 日收盘报 168.53 美元，已跌回 2020 年 4 月初的水平。

Galaxy Digital

8月8日,加密货币金融服务公司 Galaxy Digital 称第二季度净亏损达 5.547 亿美元,亏损同比扩大近三倍。此外,截至 6 月 30 日 Galaxy Digital 流动资金头寸为 15 亿美元,合伙人资本同比增长 23%至 18 亿美元。

加密货币矿企

CleanSpark

CleanSpark 第二季度收入为 3100 万美元,其中 CleanSpark 挖矿业务占总收入的 90%,净亏损 2930 万美元,亏损环比激增逾 170 倍。CleanSpark 表示将出售其能源业务资产,以完全专注于比特币挖矿。

Marathon Digital

Marathon Digital 第二季度收入 2490 万美元, 同比下降 15%; 亏损 1.92 亿美元, 同比扩大超 76%。Marathon Digital 第二季度开采了 707 枚比特币, 环比减少了 44%, 同时持有的比特币本季度计提了 1.276 亿美元减值。

Cipher Mining

Cipher Mining 第二季度净亏损 2900 万美元, 亏损环比扩大 65.7%。Cipher Mining 在财报中表示, 其挖矿的成本每 TH/s 降低了 10 美元。