



亚洲领先的 数字资产及金融科技公司

2019年全年业绩

免责声明 (只供英文版)

The information contained in this document is for general informational purposes only and does not constitute an offer, solicitation, invitation or recommendation to subscribe for or purchase any securities, or other products or to provide any investment advice or service of any kind. This document is solely intended for distribution to and use by professional investors. This document is not directed at, and is not intended for distribution to or use by, any person or entity in any jurisdiction or country where such distribution or use would be contrary to law or regulation or which would subject BC Group ("BC Group or the "Group") to any registration requirement within such jurisdiction or country.

This document contains forward-looking statements which are based on the current expectations, estimates, projections, beliefs and assumptions of BC Group about the businesses and the markets in which it and its subsidiaries operate. These forward-looking statements are not guarantees of future performance and are subject to market risk, uncertainties and factors beyond the control of BC Group. Therefore, actual outcomes and returns may differ materially from the assumptions made and the statements contained in this document.

Although the information contained in this document is obtained or compiled from sources believed to be reliable, BC Group does not guarantee the accuracy, validity, timeliness or completeness of the information or data for any particular purpose, and shall not accept any responsibility for, or be liable for, errors, omissions or other inaccuracies in the information or for the consequences thereof. The information set out in this document is provided on an "as is" and "as available" basis and may be amended or changed. It is not a substitute for professional advice which takes account of your specific circumstances and nothing in this document constitutes legal advice. BC Group shall not be responsible or liable for any loss or damage, directly or indirectly, arising from the use of or reliance upon any information provided in this document.

BC集团 – 亚洲通往全球电子资产市场中首屈一指的门户机构



金融机构水平及领先于市场的风险管理、安全性和合规方针



法规陆续得到落实，监管明朗化均促进机构参与做好部署



全球同业中唯一主板挂牌，聘用四大会计师事务所为核数师，受保险保障



蓝筹投资者，顶尖的技术和做市商



备受重视、实力雄厚而独特的数字资产平台和品牌

- 为第一家公司向香港证监会递交数字资产交易牌照申请
- 为亚洲首家推出为冷热钱包的已受保托管方案
- “零损失”记录
- 最具规模，最知名的数字资产场外交易经纪
- 由一群来自数字资产，金融和技术领域的精英

聚焦数字资产业务



OSL –数字资产平台



交易服务



传统业务



主要业绩亮点

数字资产收入录得爆炸性增长，交易量提升

- 来自数字资产收入**同比增长737%**至**人民币7,200万元**
- 数字资产平台业务为集团的主要收入来源，占集团总收入**44%**
- 数字资产平台于2019年第四季的月均交易额超过**10亿美元**

开拓全球市场，平台覆盖及客户基础

- OSL数字资产平台活跃用户上升了**254%**，用户遍布超过**50个国家**
- 一间**顶级地区性银行**成为软件即服务（SaaS）客户
- OSL为亚洲第一个比特币指数追踪基金提供托管服务
- 推出OSL软件即服务（SaaS）套件，现服务 **10个** 活跃用户
- 于2019年7月在新加坡开设新办事处



01

2019 年
财务及营运概况



02

数字资产的
市场机遇



03

附录

财务亮点

集团总收入

人民币 145 百万元	+14%	人民币 165 百万元
2018		2019

数字资产收入

人民币 9 百万元	+737%	人民币 72 百万元
2018		2019

广告及园区业务收入

人民币 136 百万元		人民币 93 百万元
2018		2019

销售及行政开支

人民币 175 百万元		人民币 293 百万元
2018		2019

集团净亏损

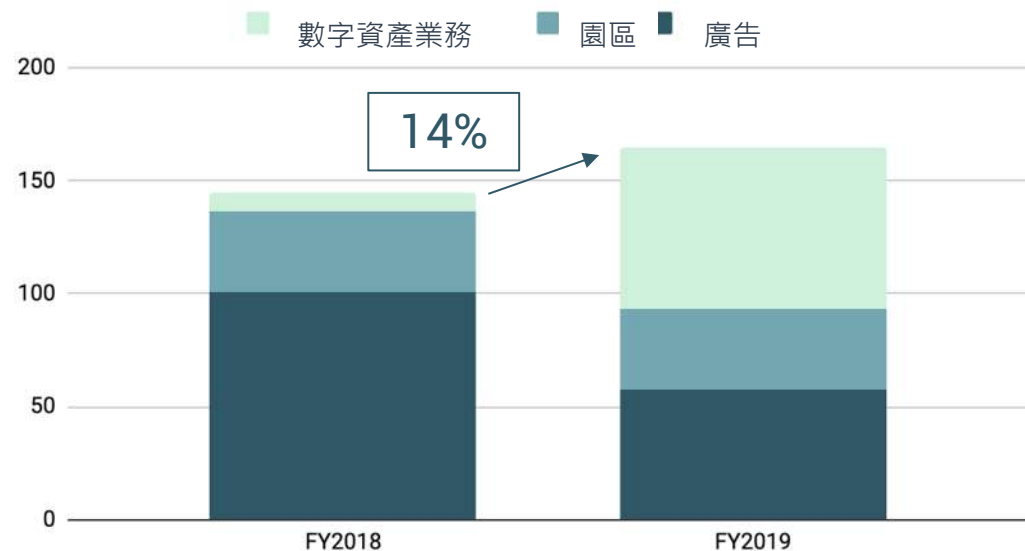
人民币 161 百万元		人民币 245 百万元
2018		2019

资产

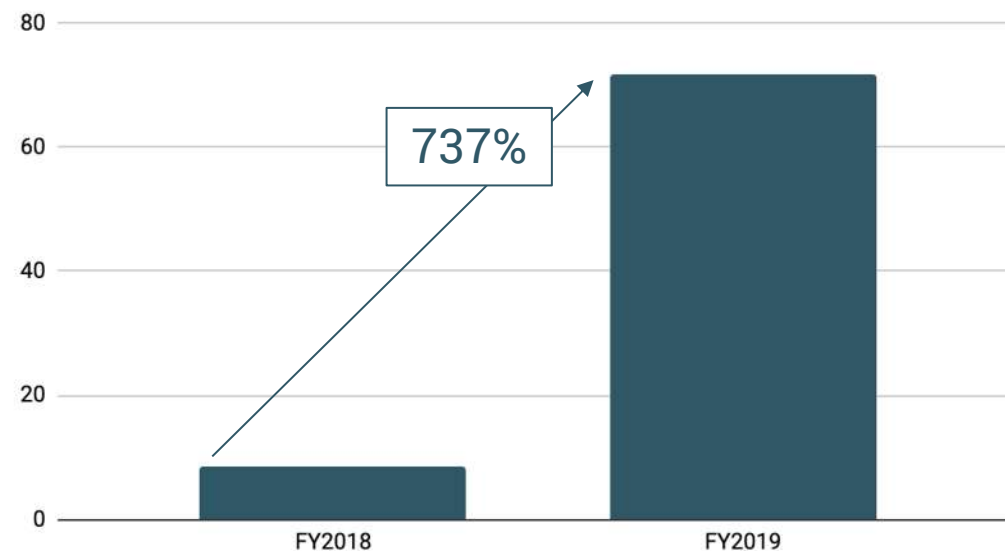
人民币 1,000 百万元		人民币 1,140 百万元
2018		2019

数字资产平台为业务增长原动力，占总收入44%

集团总收入（人民币）

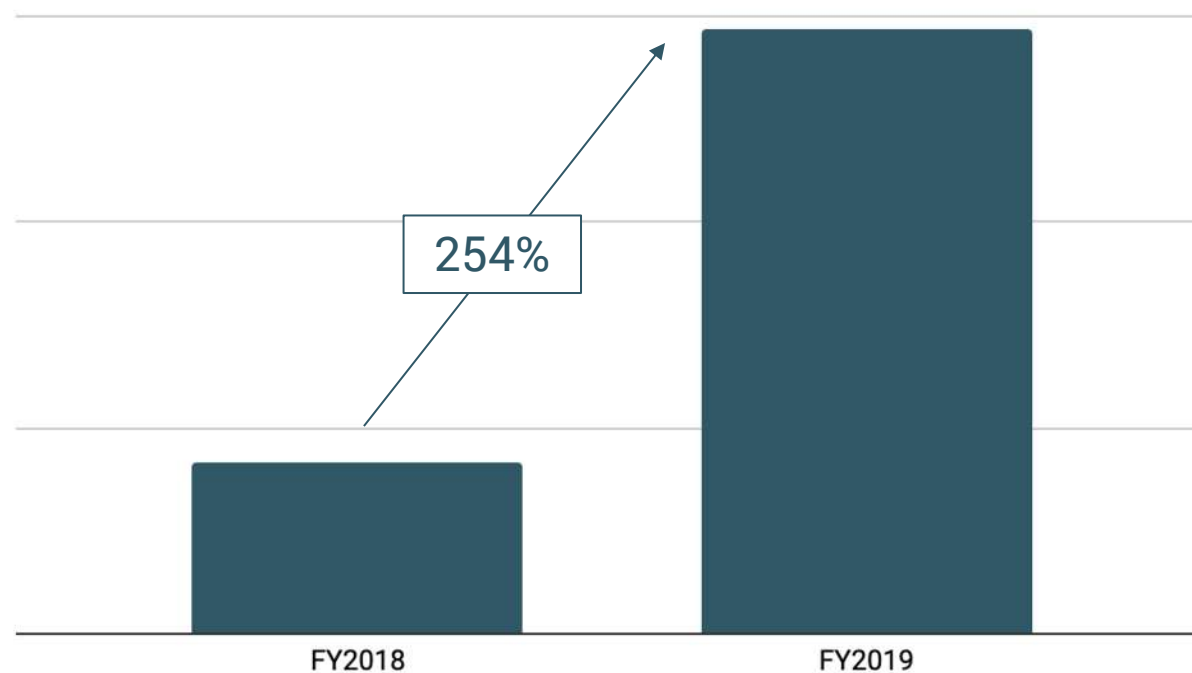


数码资产业务收入（人民币）



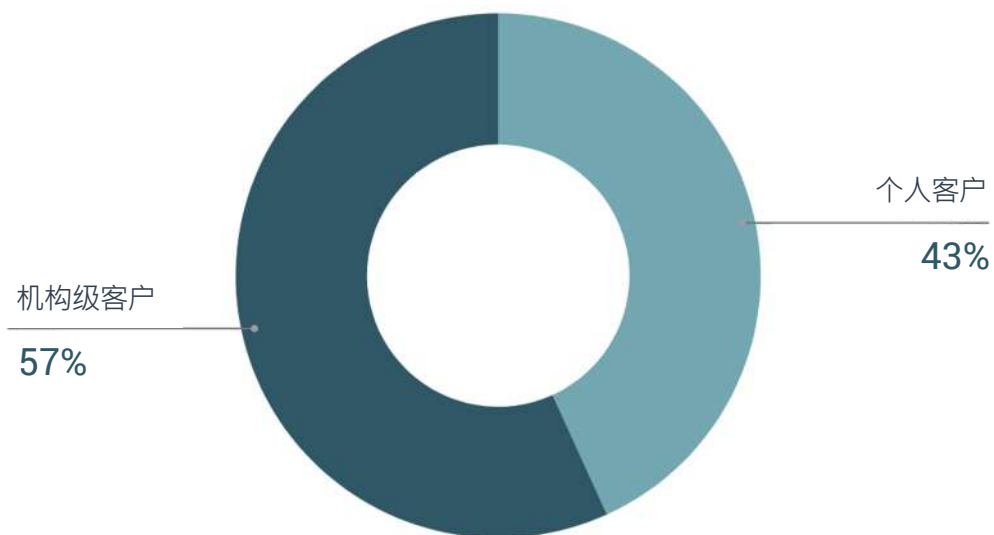
在机构级客户的推动下，数字资产的客户增长强劲

活跃用户数量

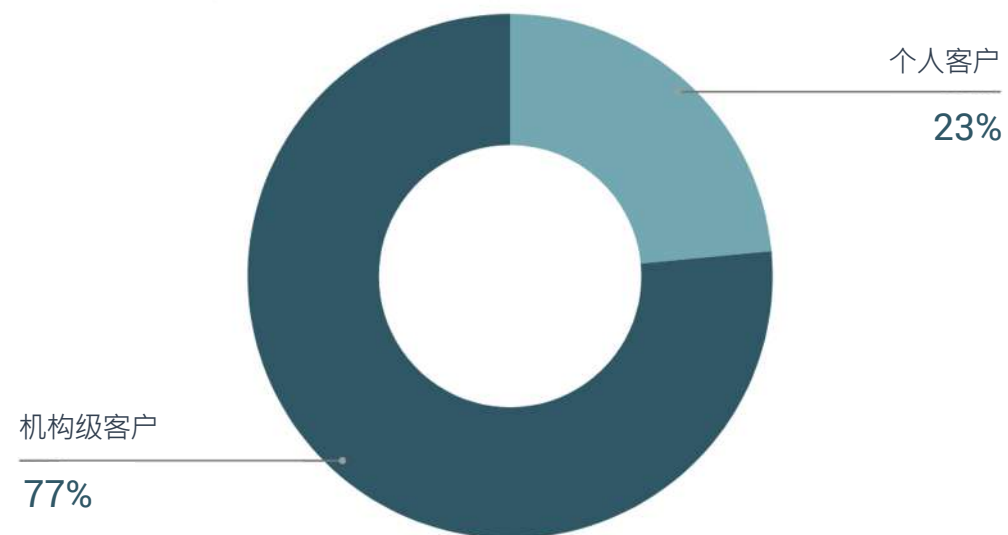


机构级客户占2019年交易额超过75%

2018 年数字资产交易额分布



2019 年数字资产交易额分布





01

2019 年
财务及营运概况



02

数字资产的
市场机遇



03

附录

數字資產業務發展里程碑

2018年下半年

- 聘用罗兵咸永道为独立核数师
- 以OSL品牌推出数字资产业务
- 为软件即服务（SaaS）建立企业和技术基础架构

2019年

- 推出亚洲首创，已受保的数字资产托管服务
- 代管资产录得强劲增长，机构级客户持续加入
- 软件即服务（SaaS）收入上扬
- 更新数字资产品牌为OSL
- 成功配售总值1.14亿港元的股份，为集团发展提供资金
- 成为第一家向香港证监会递交数字资产交易牌照申请的公司
- 开设新加坡分部
- 为亚洲首个比特币追踪基金提供托管服务
- 提升了管理团队 – 任命Hugh Madden 为首席执行官
- 2019年12月的年化交易额达到130亿美元

2020年首季度

- 完成配售2.8亿港元的股份
- 正式推出自动化数字资产交易系统 - OSL 电子交易平台
- 10个来自澳大利亚，新西兰，英国和亚太地区在内的多个地区的活跃软件即服务用户，其中包括一家主要地区性银行
- 三月份的交易额创新高

传统证券数字化带来绝佳的增长机会

按资产类别划分的估值（美元）

----- 数字资产化证券的预期增长

以传统资产市场规模的1%
计算，未来5年内数字资产
的总市值将有

59倍的增长

2024年
数字资产证券的
市场规模预测
\$11兆美元+

证券市场
\$73兆美元

外汇市场
\$77兆美元
名义价值

房地产市场
\$217兆美元

债券市场\$250
兆美元

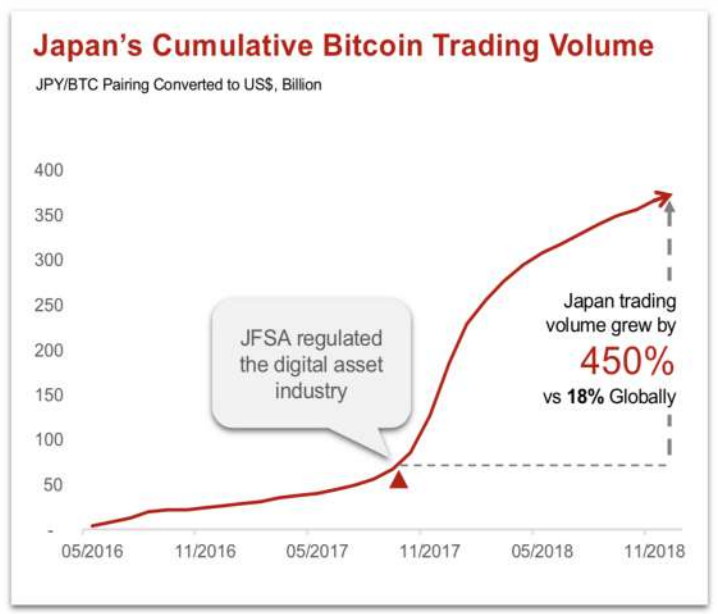
衍生工具市场
\$544兆美元
名义价值

\$1,870亿元^{*}
数字资产的大
约市场估值
(27.3.2020)

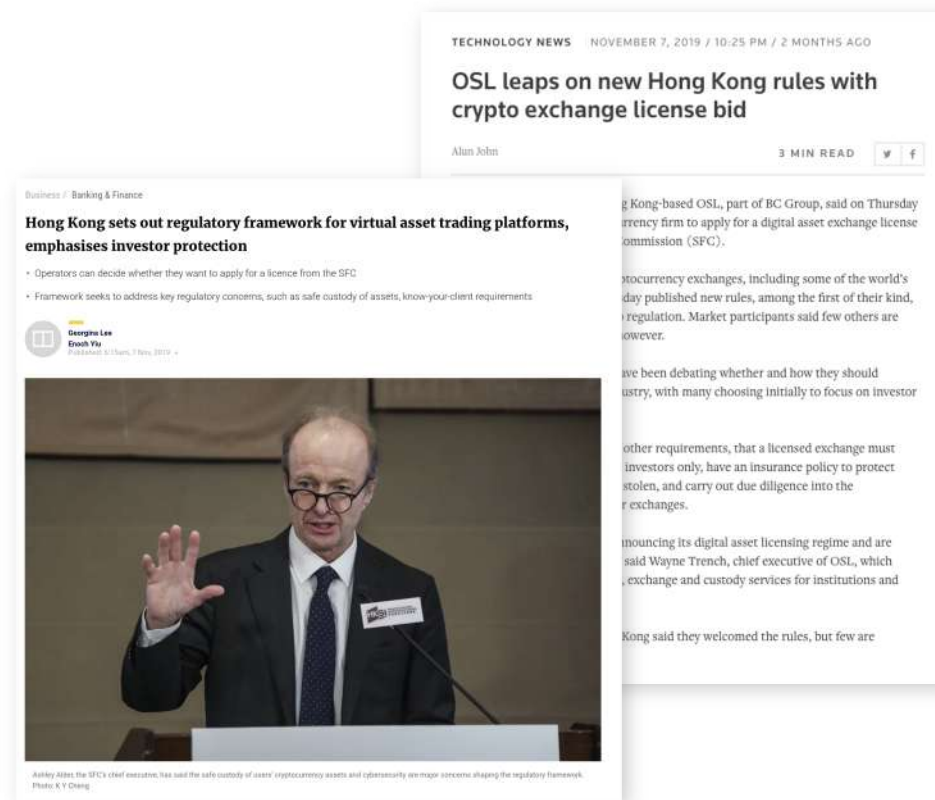


总计: \$1,161 兆美元

监管相应地带动机构参与



- 根据日本于2017年的经验，引入监管制度将能带动增长及鼓励数字资产的投资
- 规管明朗化确有助于保护客户，并推动受规管金融机构进场投放资产



- 香港证监会于2019年11月宣布了数字资产交易平台的监管框架
- BC集团是为此监管框架下，首家提交第1类及第7类受规管活动的牌照申请的公司

全球监管明朗化 增添金融机构参与数字资产的意欲



2019年年6月，反洗钱金融行动特别工作组 (FATF) 要求辖下39个成员国引入牌照和跨境支付网络，并提出与SWIFT系统同级的反洗钱及恐怖分子资金筹集方面的监管要求。

这催生了合规金融中介机构的诞生，在数字资产行业的监管框架内，为传统市场参与者提供了参与渠道。



香港证监会于2019年11月提出了针对香港数字资产交易平台的监管框架。

香港证监会于2019年11月发布了数字资产管理的监管文件。



日本是最早推行数字资产监管的国家之一。

2017年年9月，日本金融厅(JFSA)要求所有数字资产交易所申请牌照。截至目前，共计22家交易所已经获得牌照。



新加坡金管局 (MAS) 采取了相对宽松的监管政策，使新加坡逐渐成为全球数字资产中心。

新加坡金管局尽可能将数字资产纳入现有的法律框架中，同时着眼于建立全面的数字资产监管制度



美国证券交易委员会已优先考虑在2020年对研究数字资产行业。旨在一份提供全面监管框架的法案草案已于3月提交到国会。

美国各州政府也在积极制定法规，吸引更多大型金融机构进入市场。



英国自2018年已成立了专责小组来评估数字资产和分布式分类账技术所带来的潜在影响。金融行为监管总署还开展了多项咨询工作。

于2020年1月，英国金融服务监管局接手担任针对反洗钱(AML)的监管机构。



德国联邦金融监管局一直视数字资产为金融工具或支付用的人工货币。因此，所有交易和经纪服务都需要获得德国银行法许可。

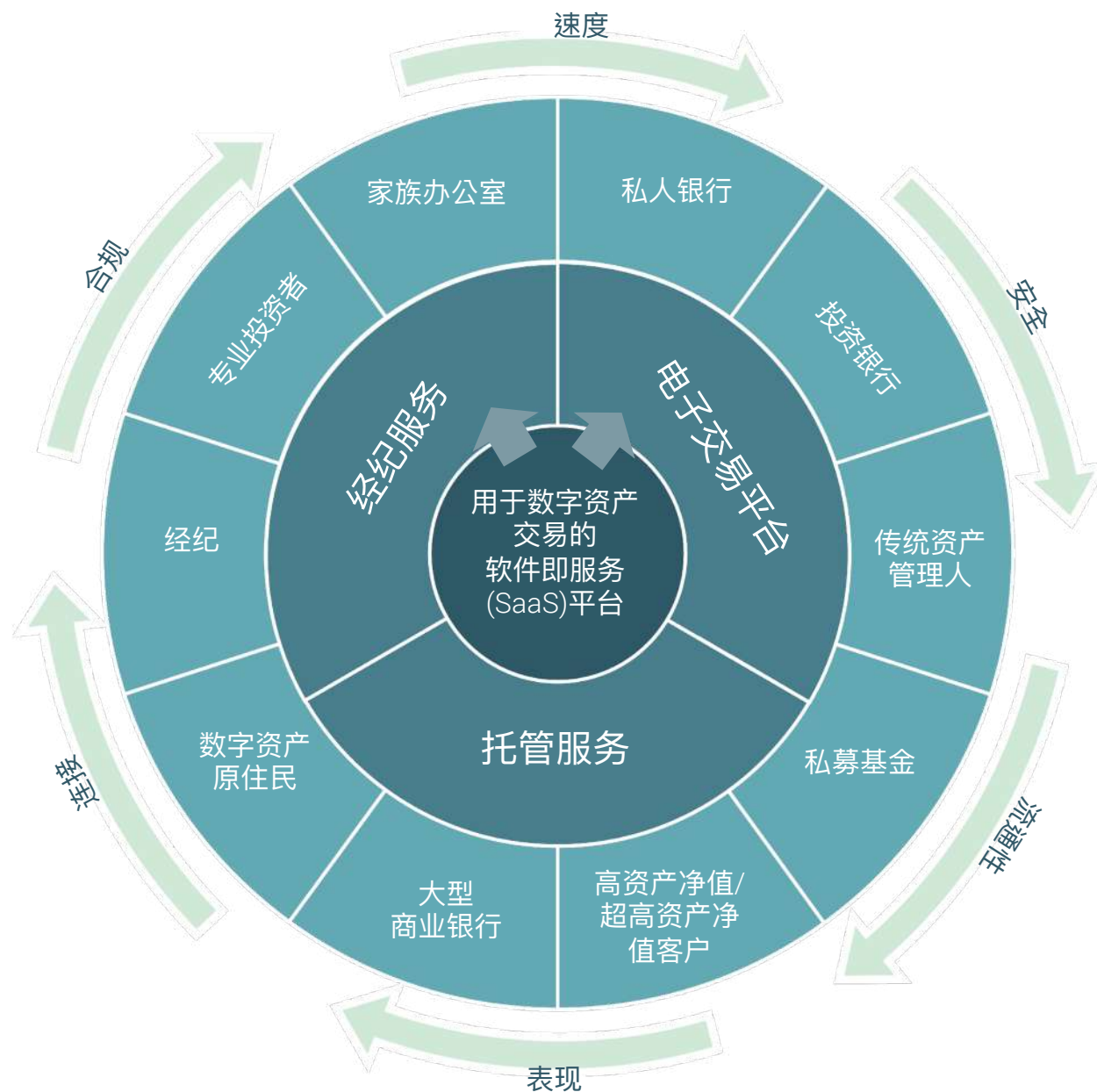
于2020年1月，就数字资产实施了新的监管制度，其中包括数字资产托管业务的许可。

OSL 平台用户总汇总表

- 畅顺无间地游走于各产品和服务之间
- 可扩展式SaaS销售模组
- 提升机构级用户及资金流量

图标

平台及销售
产品 / 服务
客户
益处



总结及展望

两年来，集团成功建立了一个区内领先的数字资产平台

数字资产平台在2019年表现出色，并反映在营运、财务进展、以及机构级客户于数量上和交易额上的增长

凭借品牌优势和在数字资产领域的独特定位，我们预期业务会有持续强劲的自然增

BC集团未来十二个月目标: 收入和现金流继续有所增长和改善

我们预期宏观环境正提供自然增长以外的发展机会，加快吸收客户和销售

01

2019 年
财务及营运概况

02

数字资产的
市场机遇

03

附录

管理团队



Hugh Madden 先生
行政总裁

在区块链及金融市场领域拥有超过18年经验，他曾在汇丰银行、澳大利亚联邦银行机构银行、美国道富银行及莱斯银行任职。



Dave Chapman 先生
执行董事

曾在汇丰银行、瑞士信贷集团、巴克莱资本、荷兰银行和贝尔斯登等公司担任要职超过15年。



卢建邦 先生
副主席

拥有超过20年作为企业家和管理咨询经验，包括Verizon，英国电信，埃森哲和Bank of Montreal。



刁家骏 先生
法规事务主管

拥有超过20年担任法律顾问的经验，包括云峰金融集团、Cantor Fitzgerald、麦格理集团和中信资本。



Phillip Pon 先生
首席营运官

在KKR，麦肯锡，GLG和Egon Zehnder等顶级金融和咨询公司拥有20多年的经验。



Steve Zhang
财务总监

在科技和金融服务拥有15年以上的经验，曾任职于iTutorGroup，金蝶国际，汇丰银行和麦格理等。



Marek Sikora 先生
首席风险官

在风险管理有20多年的经验，曾任职里昂证券的首席风险官和Calyon Asia的风险管理部主管。



Wayne Trench 先生
OSL首席执行官

有20年以上时间作为企业家，并在摩根士丹利和麦格理银行担任高级职位的经验。



Usman Ahmad 先生
首席讯息官

在全球领先的金融服务（包括汇丰银行和美林证券）公司拥有20多年的IT经验。



Nathan Simmons 先生
首席合规官

在金融法律事务和合规领域拥有15年以上的经验，包括在Octagon Strategy，Nova Pacific Group，Dorsey & Whitney，HMRC和澳大利亚政府的担任高级职位。



马幸妍 女士
总法律顾问

拥有15年以上金融和科技领域的资深法律经验，其中在Linklaters任职7年，并曾在香港交易所和巴克莱银行工作。



彭子君 女士
OSL 首席营运官

在渣打银行，花旗银行，澳新银行和桑坦德银行亚太地区等国际银行任职超过20年。

董事会



卢建邦 先生
董事会副主席

拥有超过20年作为企业家和管理咨询经验，包括Verizon，英国电信，埃森哲和Bank of Montreal。



高振顺 先生
执行董事

证券行业资深人士。高先生是瑞东金融市场有限公司的主席。他同时担任香港上市公司先丰服务集团的副主席。



Hugh Madden 先生
执行董事

在区块链及金融市场领域拥有超过18年经验，他曾在汇丰银行、澳大利亚联邦银行机构银行、美国道富银行及莱斯银行任职。



Dave Chapman 先生
执行董事

曾在汇丰银行、瑞士信贷集团、巴克莱资本、荷兰银行和贝尔斯登等公司担任要职超过15年。



刁家骏 先生
执行董事

拥有超过20年担任法律顾问的经验，包括云峰金融集团、Cantor Fitzgerald、麦格理集团和中信资本。



谢其龙 先生
独立非执行董事

拥有超过30年首次公开招股，并购和企业金融的经验。现为Samling Group的行政总裁。Lawrence亦为前德勤大中华区行政总裁。



周承炎 先生
独立非执行董事

周先生为CEN-1 Partners Limited行政总监。周先生曾负责德勤中国（香港）的收购合并业务，现为香港证券专业协会会员。



戴并达 先生
独立非执行董事

Latitude Capital Group董事总经理兼联合创始人。戴先生作为投资银行家，在科技、媒体和互联网公司均有丰富经验。

联系

Dan Simon
Vice President, BC集团
dan.simon@bc.group

Sandpiper Communications
BC@sandpipercomms.com

BC Group (HKEX 863)
Lee Garden 1, 39F
33 Hysan Avenue
Causeway Bay
Hong Kong