



OSL 集团 (HKEX:863)

2023 年度业绩

2024年3月



免责声明



联系方式: ir@osl.com

此文件中包含的信息仅供一般信息目的，并不构成要约、征求、邀请或建议订阅或购买任何证券或其他产品，也不提供任何投资建议或服务。本文件仅用于专业投资者的分发和使用。本文件不针对任何法域或国家中的任何个人或实体进行分发或使用，如果这种分发或使用违反法律或法规，或将使 OSL 集团（“OSL 集团”或“集团”）受到该法域或国家内的任何登记要求的制约，则本文件不适用。

本文件包含基于 OSL 集团对其及其子公司所经营的业务和市场的目前期望、估计、预测、信念和假设的前瞻性陈述。这些前瞻性陈述并不是未来表现的保证，并且受到 OSL 集团无法控制的市场风险、不确定性和因素的影响。因此，实际结果和回报可能与本文档中所作的假设和陈述不同。尽管本文件中的信息是从被认为可靠的来源获取或编制而成，但 OSL 集团并不保证信息或数据的准确性、有效性、及时性或完整性，也不对信息中的错误、遗漏或其他不准确性或其后果承担任何责任或负责。

本文件中的信息是根据“现状”和“按原样提供”的基础提供的，并且可能会进行修改或更改。这并不是专业建议的替代品，该建议应考虑您的具体情况，本文件中的任何内容都不构成法律建议。BC 集团不对因使用或依赖本文件中提供的任何信息而直接或间接产生的任何损失或损害负责或承担责任。



目录

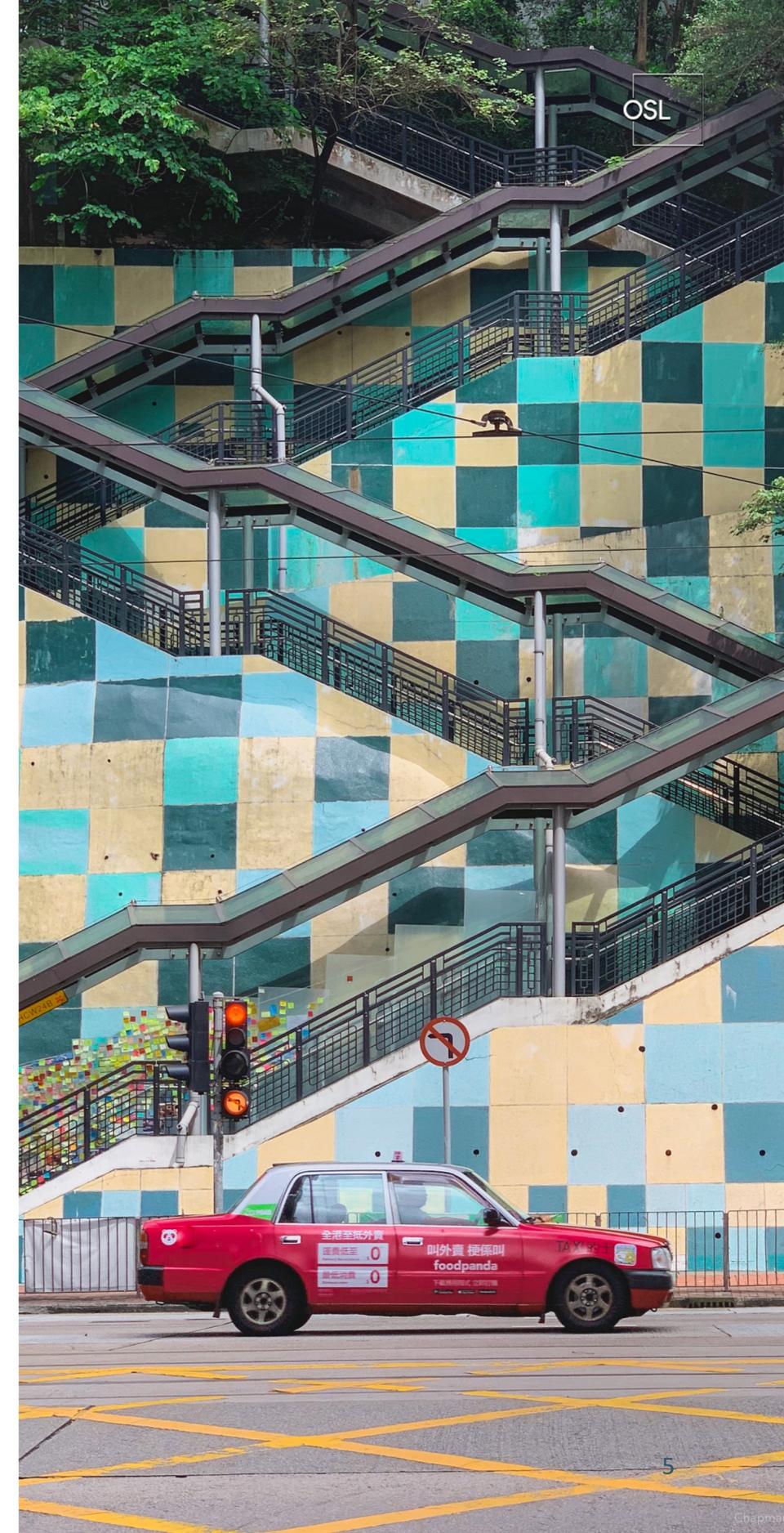
- 1 香港监管环境及近期市场概况
- 2 OSL 集团介绍
- 3 财务和营运亮点
- 4 业务更新与展望

香港监管环境及近期市场概况

香港重要公告

虚拟资产平台指引 (2023年6月)

- 香港虚拟资产平台指引 (2023年6月) 许可的虚拟资产交易平台 (VATP) 可以向零售投资者提供虚拟资产交易服务，但需遵守一系列严格的投资者保护措施，涵盖了入门流程、治理、披露、代币尽职审查和准入。
- 为确保客户资产的安全保管，证监会 (SFC) 坚持冷热存储比例不得降低 (即客户虚拟资产的98%必须存储在冷存储中，只有2%存储在热存储或其他存储中)。
- 许可的虚拟资产交易平台的主要业务是充当代理人，为客户之间的订单匹配提供途径。在虚拟资产市场中常见的其他活动，如收益、接收存款、放款和借贷等，可能导致潜在利益冲突，需要额外的保障。因此，在这个阶段，SFC不允许许可的虚拟资产交易平台进行这些其他活动。
- 证监会对大部分客户虚拟资产存储在冷存储中感到安心。因此，SFC准备将客户虚拟资产存储在冷存储中的覆盖率降低到50%，条件是其中98%必须存储在冷存储中。
- 旅行规则是虚拟资产服务提供商和金融机构的关键AML/CFT措施，因为它为进行制裁筛查、交易监控和其他风险减轻措施提供了基本信息。
- 在处理客户将虚拟资产转移到或非托管钱包的请求时，许可的虚拟资产交易平台将受到特定要求的约束，这些要求可能比旅行规则要求更严格。特别是，许可的虚拟资产交易平台应从客户获取所需信息并进行制裁筛查，并且应仅接受经评估为可靠的非托管钱包的转账，该评估考虑了虚拟资产交易和相关钱包地址的筛查结果，以及非托管钱包的所有权或控制的评估结果。



香港重要公告

虚拟资产平台指引 (2023年10月)

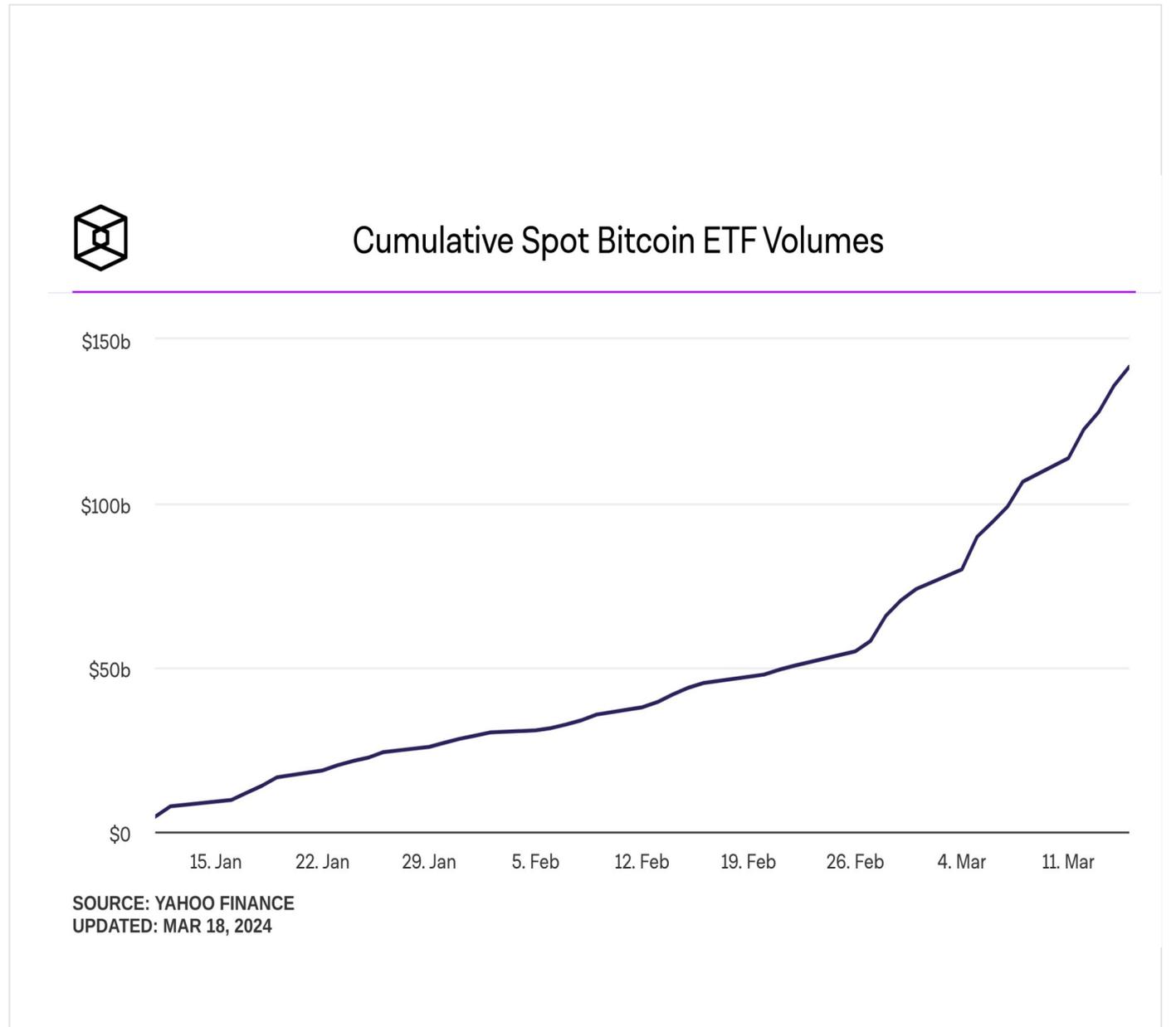
- 证监会 (SFC) 和香港金融管理局 (HKMA) 再次强调，只有获得第一类 (证券交易) 受监管活动许可 (“RA”) 的实体才被允许提供虚拟资产交易服务。SFC和HKMA将允许通过与持有SFC许可的虚拟资产交易平台 (“VATP”) 合作，并符合虚拟资产知识测试、适合性、风险限制和其他要求的条件，向零售客户提供虚拟资产交易服务。特别是，虚拟资产交易只能通过与可为零售投资者提供服务的VATP维护的总账户进行。
- 在进行涉及虚拟资产相关产品的交易之前，中介机构必须评估客户对虚拟资产的认识，但机构投资者和合格公司投资者除外。如果客户缺乏这方面的知识，中介机构必须提供有关虚拟资产性质和风险的充分培训。此外，客户应具有足够的财务能力来应对与交易虚拟资产相关产品相关的风险和潜在损失。
- 许可的中介机构现在可以允许客户存入或提取虚拟资产及法定货币。此类提取/存入必须通过与合作的VATP建立的分离账户，或符合HKMA虚拟资产保管标准的授权银行进行。
- 某些在获得指定司法管辖区监管机构批准的交易所上市并为零售投资者提供服务的虚拟资产相关衍生品可能会在香港向零售投资者提供。例如，虚拟资产期货和基于公共期货的虚拟资产ETF遵循传统规则，减少了对价格透明度和市场操纵的担忧。这些产品不仅限于专业投资者，但中介机构必须满足现有的衍生产品要求，并进行虚拟资产知识测试作为保障，即使在没有征求或建议的情况下也是如此。
- 任何其他虚拟资产相关衍生品产品，无论是未在指定交易所上市还是在非指定交易所上市，都被视为复杂产品。它们必须符合完整的复杂产品要求和额外的投资者保护措施。

目前市场分析

BTC 到达历史最高价



ETF流入资金



注意：更新至2024年3月19日

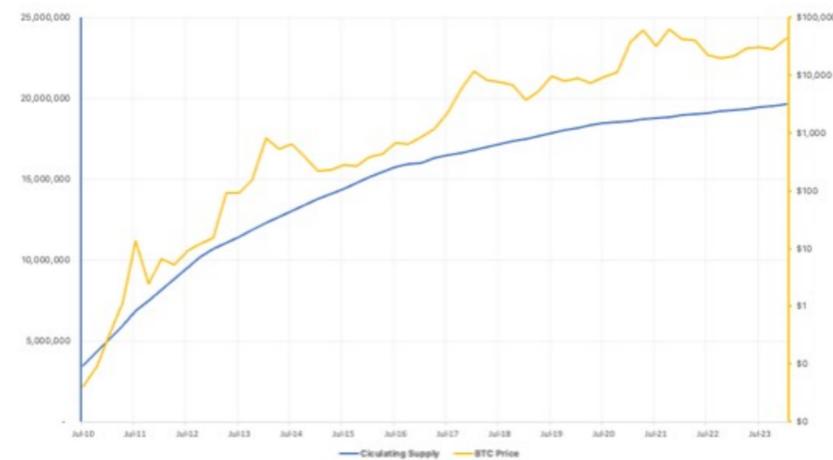


2024年重大事件

BTC 減半

普遍认为比特币的减半事件往往对其价格产生积极影响，这是历史上观察到的趋势。这些事件通常会在之前和之后引起加密货币投资者的乐观情绪，从而产生有利的价格波动。价格上升可以归因于各种因素。主要是，供应发行率的降低突显了比特币的稀缺性，从而增加了需求，进而推高了其价格。

Figure 1: BTC Price Tends to Increase as Supply Crunches Over Time



OSL 集团介绍



提供一流的数字资产服务，成为性能、安全和合规标准

OSL 集团（前称 BC Technology Group），是香港交易所主板上市的上市实体，股票代码为 863.HK



受监管且合规

牌照：香港证券及期货事务监察委员会（SFC）颁发的第1类和第7类牌照。
符合SOC2类型2标准。



上市公司

在香港交易所主板上市的数字资产公司。



四大会计师事务所审计

集团财务报表中的数字资产经四大会计师事务所审计。



投保

热钱包和冷钱包已投保犯罪保险，并提供具名客户贵重物品保险。



拥有丰富经验

开发了专有的产品和服务，满足900多个超高净值个人和机构的需求，交易量达到了1000亿以上，正常运行时间为99.75%，并且全天候提供交易和支持服务。

OSL 产品和服务

经纪服务 (OTC Desk , RFQ)

- 个人投资者可以通过电子邮件、BBG (彭博聊天) 或电话访问OTC交易台。
- 客户可以通过请求报价 (RFQ) 界面或API界面执行交易。

交易所

- 客户可以通过OSLDS的交易平台网页界面或API进行访问。
- 客户可以通过这个交易平台执行各种类型的订单。

API / STP 模式

- 技术整合，以实现RFQ和交易所访问。
- 可扩展、互操作的核心交易平台。
- 透过API的电子执行使中介机构能够通过自己的电子平台提供定价和执行服务。

托管服务及 STO

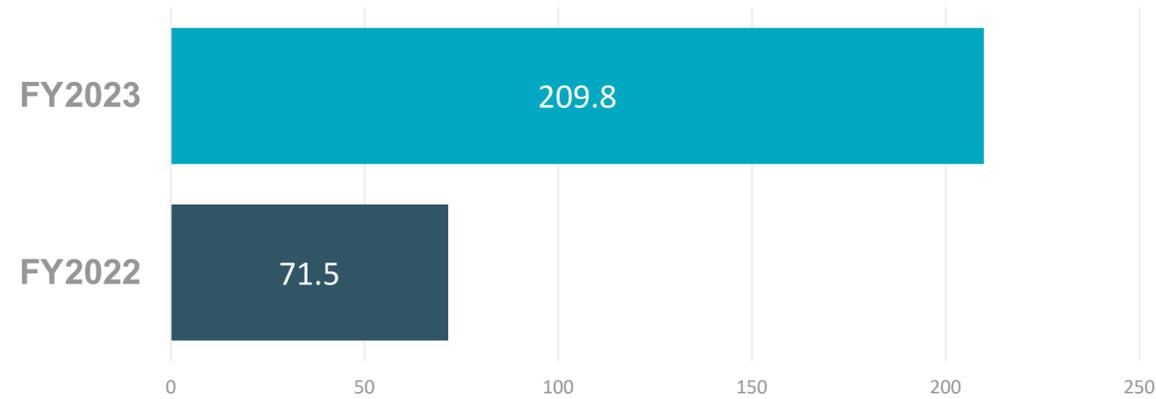


- 数字资产：主要加密货币和稳定币。
- 代币化的实物资产 (RWA)：包括发行和分发安全代币 (例如 BCAP) 在内的原始、代币化和分发能力。

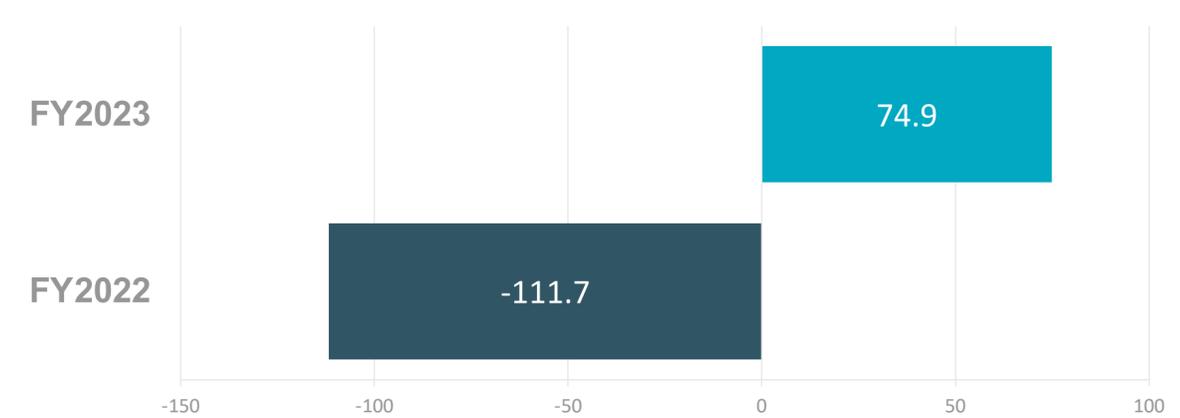
财务和营运亮点

集团财务摘要 (百万港元)

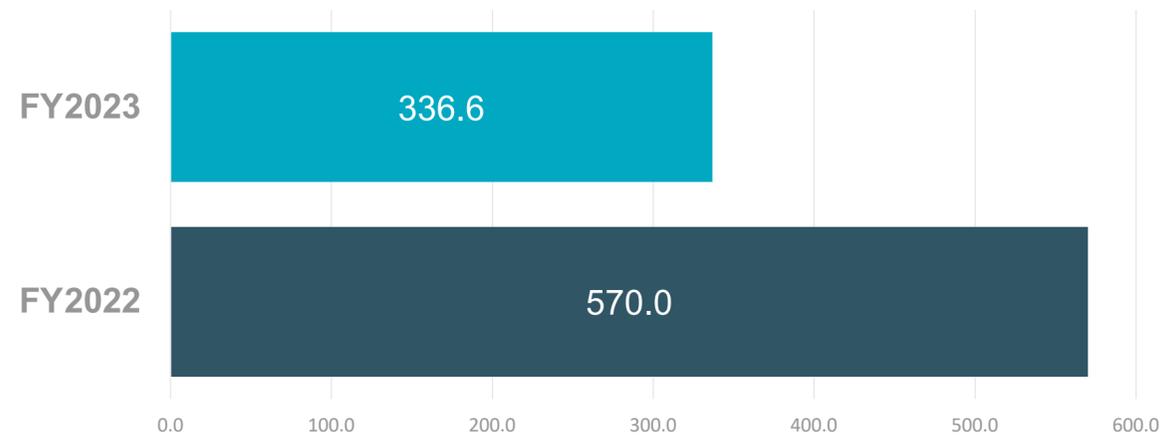
Group IFRS Revenue



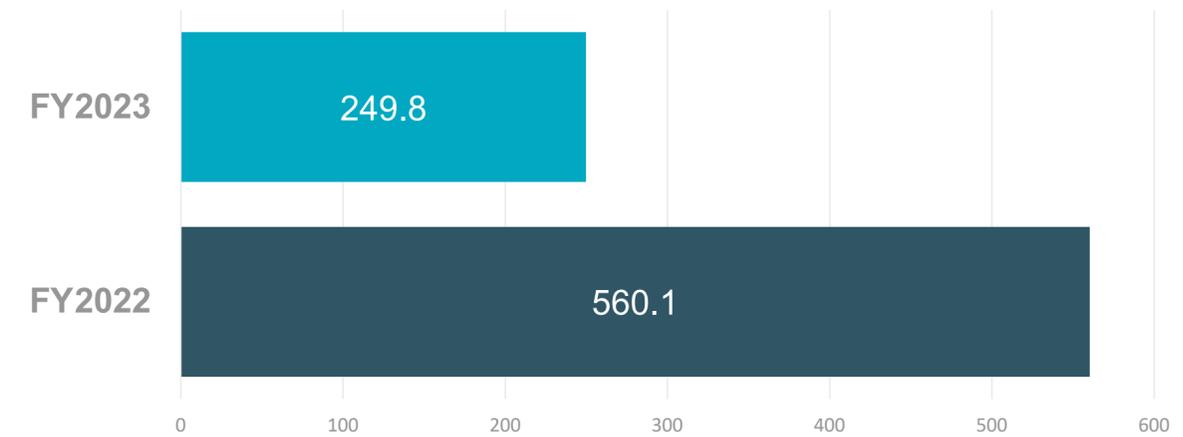
Fair Value Gains (Losses) on Digital Assets



Admin. and Other Operating Expenses

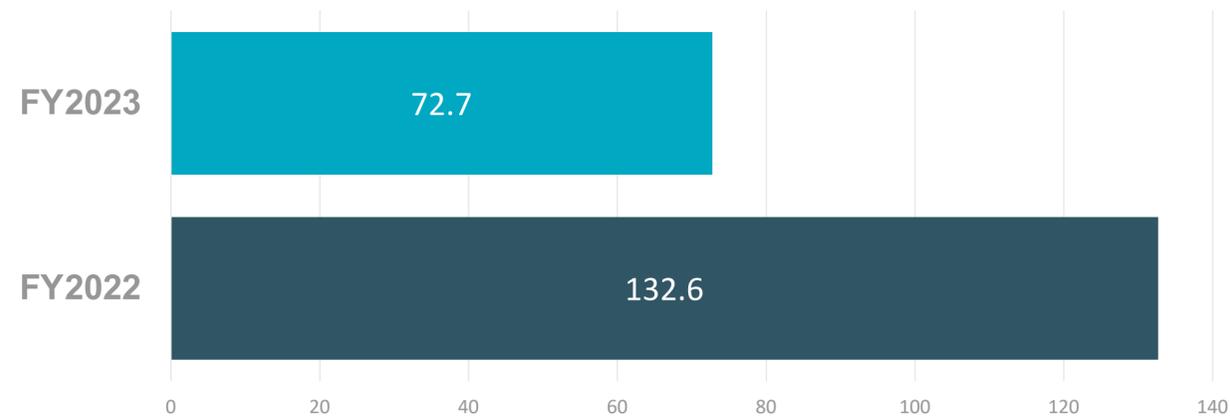


Loss from Continuing Operations

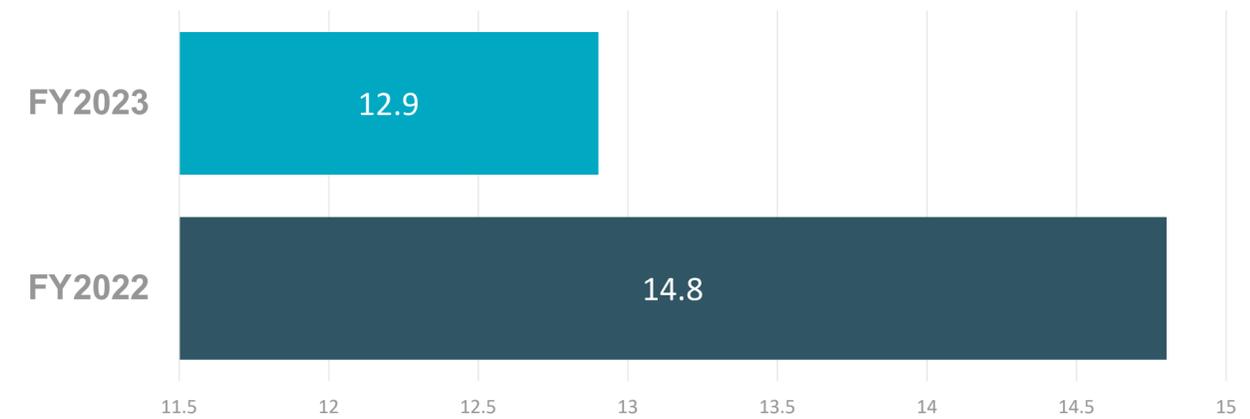


OSL数字资产平台收入（百万港元）

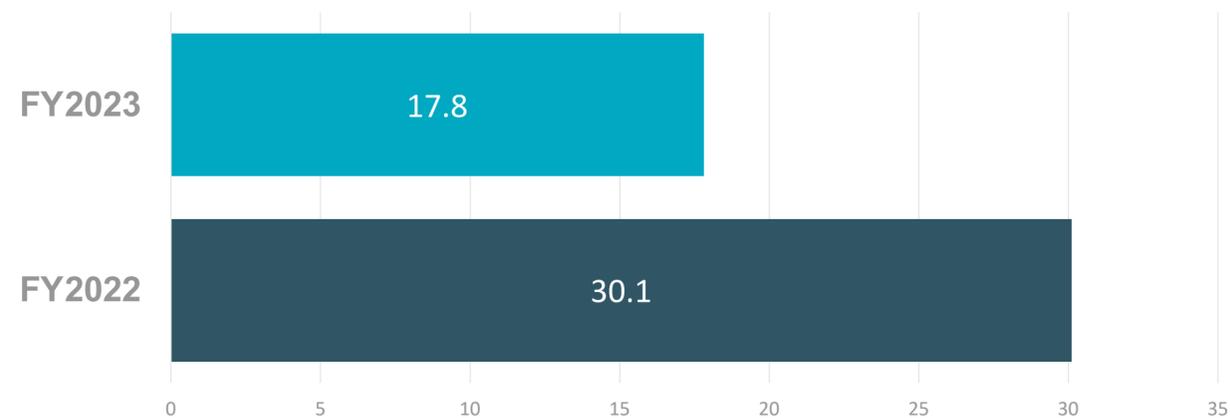
Prime Brokerage Adjusted Non-IFRS Income



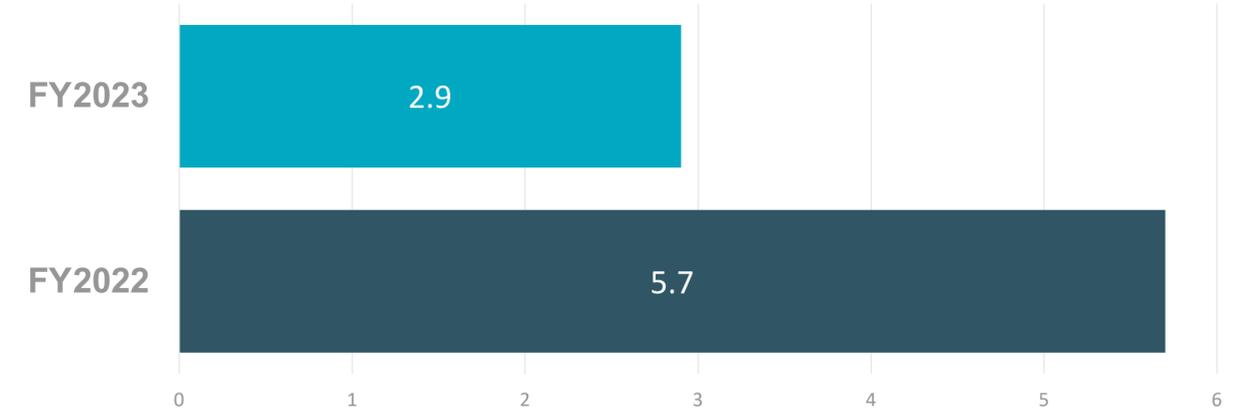
Exchange Income



Services Fees from SaaS

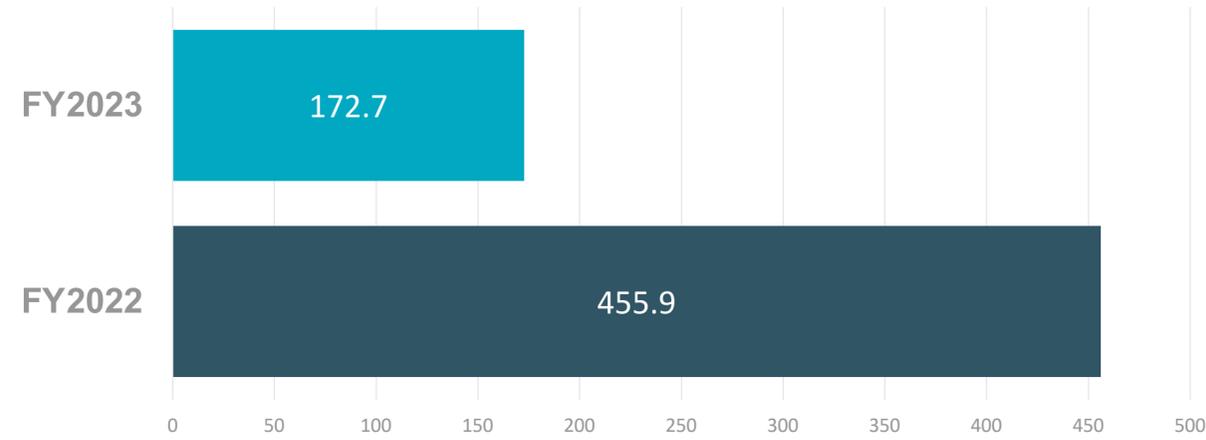


Custody and Other Income

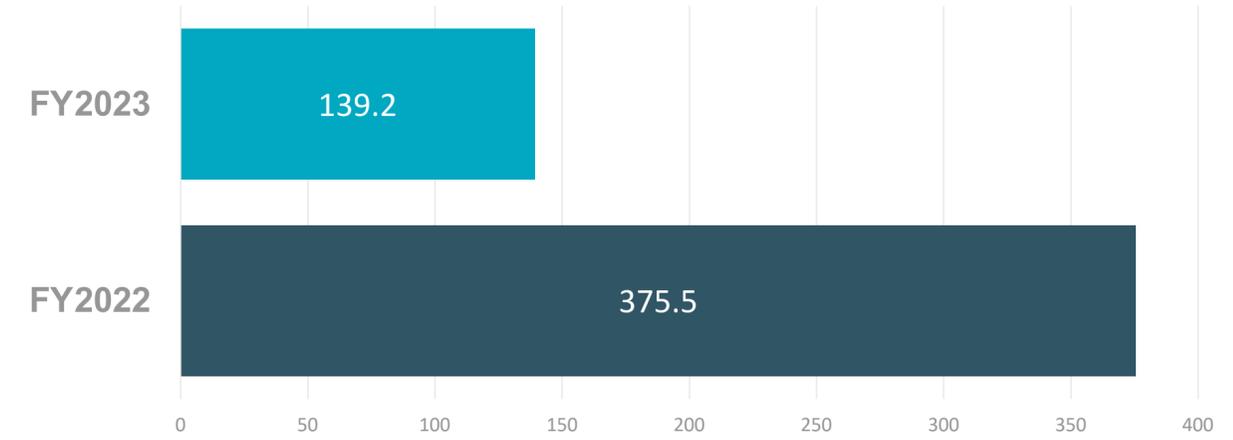


交易量 (十亿港元)

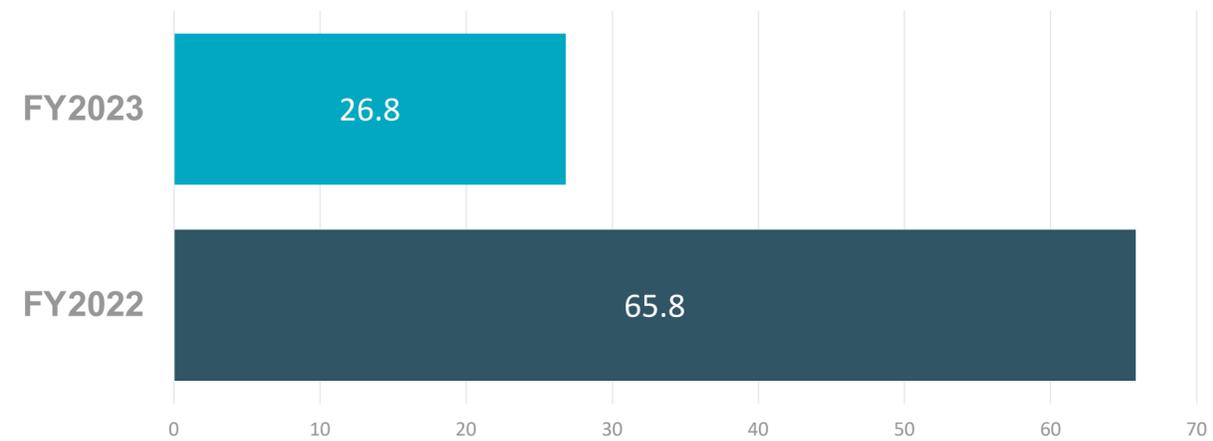
Total Trading Volume



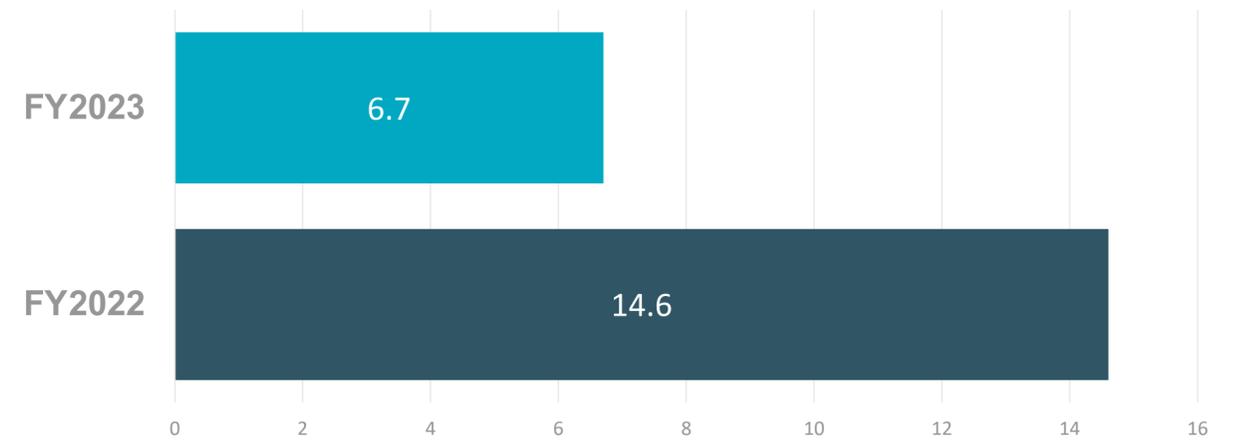
Brokerage Trading Volume



Exchange Trading Volume



SaaS Trading Volume



财务评估 (港币 “000”)

	FY 2023	FY 2022
Adjusted non-IFRS income from digital assets and blockchain platform business (“DA business”)	134,940	183,190
Net gain/(loss) of digital assets used in facilitation of prime brokerage business and net fair value gain/(loss) on digital assets	74,897	(111,710)
IFRS income from DA business	209,837	71,480
Cost of revenue	(17,594)	(1,315)
Selling expenses	(42,089)	(55,813)
Administrative and other operating expenses	(336,554)	(569,989)
Provision for impairment losses, net and finance costs, net	(6,085)	(14,941)
Share of net loss of an associate	(23,704)	(20,890)
Other income and gains, net	(35,658)	31,855
Net loss before income tax	(251,847)	(559,613)
Income tax credit/(expense)	2,058	(496)
Net loss from continuing operations	(249,789)	(560,109)

业务更新与展望



新的领导团队

在BGX成功战略投资后，OSL以 Patrick Pan 担任 CEO 的任命，展望未来，带着更新的愿景和决心。Patrick 凭借在全球数字资产平台、中国最大的在线房地产平台、网络安全和电子商务等多个行业的高级领导职位上积累的丰富经验，为OSL带来了宝贵的专业知识。

“对于 osL 的承诺愿景，我们不仅仅是在数字资产领域开拓新的道路 - 我们将是开拓者。我们的方向是清晰的：以创新引领，开拓新高度。我们的团队注入新的活力，与全球战略的协同作用将 osL 置于设定行业标准的前沿，” Pan 如此表述。



扩大B2B2C合作伙伴关系

综合帐户（模式）



OSL 和 華贏證券 签署了一份合作扩大数字资产生态系统的谅解备忘录（MOU）。



盈透证券已经获得了许可升级，其在香港的零售投资者现在可以通过由OSL提供动力的单一统一平台立即进行数字资产交易。



OSL 和 Mulana IM 签署了协议，合作在多个领域进一步增强彼此的数字资产产品和服务，首先从合作引入经纪模型开始。



OSL 和 勝利證券 自豪地宣布将其服务扩展至零售投资者。

代币化的领先者

STO 更新：



osL 非常高兴宣布，其与香港嘉实国际资产管理的提案已共同提交给证监会，以探索零售基金产品的代币化（“基金代币”），并考虑遵循证监会提供的监管指引。



osL 自豪地宣布参与 瑞银的投资级代币化认股权证试验计划，该计划以瑞银AG发行的基于以太坊的公共区块链的股票相关认股权证代币为特色，并授予给osL。

此交易重现了股票相关认股权证的整个产品生命周期，展示了改变透明度、降低成本和提高交易灵活性的潜力。



催化成长：OSL 2024年的战略路线图

OSL在2024年的全球战略围绕着四个关键支柱展开。首先，专注于OTC业务。其次，在保持OSL机构客户焦点的同时，该战略旨在加强零售业务，成为一家全面整合的数字资产服务提供商。第三，OSL计划通过并购活动实现全球扩展。最后，服务创新聚焦于通过合作和对安全代币产品的监管支持，开发用户友好的数字资产产品。

该策略最终强调了OSL对多个司法管辖区最高合规标准的承诺，确保全球客户可以获得数字资产解决方案。这一战略方向与OSL引领机构数字资产市场并为创新、安全和合规性设定全球标杆的愿景保持一致。



OTC

为了加强OTC业务中即将到来的机会，OSL已经任命了新的OTC主管来加强团队。其目标是提高交易量和客户群的素质，最终目标是提高交易佣金率。



机构+散户

在保留其涵盖SaaS和综合账户服务的机构业务线的自主性的同时，OSL计划增强其零售业务。这一努力包括推出一款新的移动应用程序，旨在增强OSL的零售存在。



全球化

在日益互联的数字景观中，除了香港和新加坡之外，OSL意识到建立全球业务版图以服务多元化和国际化客户群的重要性。作为扩张的一部分，OSL坚定地坚持其严格的合规标准。



STO

OSL将继续利用与其机构合作伙伴和产品发行者的合作以及证监会对安全代币产品的政策支持，开拓在香港代币化金融产品的发展。



联系我们

如有任何问题请与我们联系！

Phone: +852-3504-3202

Email: ir@osl.com

Website: www.osl.com

Address: 39/F Lee Garden One,
33 Hysan Ave,
Causeway Bay, Hong Kong

Get updates from our social media channels:



OSL



@osldotcom



@osldotcom

A member of:



Listed in:



The information, statements and opinions contained in this document are confidential, legally privileged and intended solely for the individual or entity to whom they are addressed. This confidential overview (the "Overview") has been prepared by BC Group ("BC Group" or the "Group") solely for information purposes. This Overview contained herein has been prepared to assist the recipient in deciding whether to proceed with further analysis of a potential transaction relating to the Group and does not purport to be all-inclusive or to contain all of the information a prospective or existing recipient may desire. The Group reserves the right to amend or replace the Overview at any time, and undertakes no obligation to update the Overview or provide the recipient with access to any additional information. In all cases, interested parties should conduct their own investigation and analysis of the Group, its businesses, prospects, and financial conditions. The Group makes no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of this Overview or the information contained herein, and shall have no liability for the information contained in, or any omissions from this Overview, or any of the written, electronic, or oral communication transmitted to the recipient as from the date of his or her receipt of this Overview. Each person should have make his or her own independent assessment of the merits of any transaction and should consult their own professional advisors. This Overview does not constitute an offer or invitation to subscribe for or purchase any securities, and neither this Overview nor anything contained herein shall form the basis of any contract or commitment whatsoever. The recipient shall hold the Group harmless of all liabilities, whether arising in contract, tort, or otherwise, for any losses, liabilities, damages, expenses, or costs arising, either direct or consequential, from or in connection with the use of this Overview and/or the information herein.