

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



BC TECHNOLOGY GROUP LIMITED

BC 科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0863)

截至二零一九年十二月三十一日

止年度之全年業績公告

BC科技集團有限公司董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績及過往年度的比較數據如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
持續經營業務		
主要業務收入：		
— 廣告業務所得收益	57,897,897	100,431,065
— 商業園區管理服務所得租金收入	35,142,160	35,968,395
— 數字資產及區塊鏈平台業務所得收入	71,648,388	8,560,749
	164,688,445	144,960,209
有關廣告及商業園區管理 服務的收益成本	(68,602,787)	(92,069,201)
財務資產及合約資產 的減值虧損淨額	(13,971,737)	(5,463,178)
其他收入	1,974,549	—
其他收益／(虧損)淨額	2,715,619	(1,042,975)
銷售及分銷開支	(16,099,519)	(5,936,801)
行政及其他經營業務開支	(277,267,367)	(168,711,319)
經營業務虧損	(206,562,797)	(128,263,265)

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
經營業務虧損		<u>(206,562,797)</u>	<u>(128,263,265)</u>
財務收入		22,370,326	12,318,840
財務成本		<u>(62,463,116)</u>	<u>(39,831,385)</u>
財務成本淨額		<u>(40,092,790)</u>	<u>(27,512,545)</u>
除所得稅前虧損		(246,655,587)	(155,775,810)
所得稅抵免／(開支)	6	<u>1,577,857</u>	<u>(5,147,114)</u>
持續經營業務所得虧損		(245,077,730)	(160,922,924)
本公司擁有人應佔終止經營業務 所得之(虧損)／溢利		<u>(44,579)</u>	<u>225,966</u>
年內虧損		<u>(245,122,309)</u>	<u>(160,696,958)</u>
其他全面虧損			
可能重新分類至損益的項目：			
換算功能貨幣不同於本公司呈列貨幣 之海外業務之貨幣換算差額		(3,059,991)	(2,337,424)
將不會重新分類至損益的項目：			
有關本公司功能貨幣換算為呈列貨幣 之貨幣換算差額		<u>(1,350,391)</u>	<u>97,805</u>
年內其他全面虧損		<u>(4,410,382)</u>	<u>(2,239,619)</u>
年內全面虧損總額		<u>(249,532,691)</u>	<u>(162,936,577)</u>
以下各項應佔年內虧損：			
本公司擁有人			
一來自持續經營業務之虧損		(243,535,868)	(161,458,646)
一來自終止經營業務產生的(虧損)／溢利		<u>(44,579)</u>	<u>225,966</u>
		(243,580,447)	(161,232,680)
非控股權益			
一來自持續經營業務(虧損)／溢利		<u>(1,541,862)</u>	<u>535,722</u>
		<u>(245,122,309)</u>	<u>(160,696,958)</u>

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
本公司擁有人應佔持續經營業務			
之虧損的每股虧損			
基本(每股人民幣)	8	(0.92)	(0.64)
攤薄(每股人民幣)	8	<u>(0.92)</u>	<u>(0.64)</u>
本公司擁有人應佔持續及終止經營業務			
之虧損的每股虧損			
基本(每股人民幣)	8	(0.92)	(0.64)
攤薄(每股人民幣)	8	<u>(0.92)</u>	<u>(0.64)</u>
以下各項應佔年內全面虧損總額：			
本公司擁有人			
—來自持續經營業務的虧損		(247,972,500)	(163,695,290)
—來自終止經營業務的(虧損)/溢利		<u>(44,579)</u>	<u>225,966</u>
		(248,017,079)	(163,469,324)
非控股權益			
—來自持續經營業務的(虧損)/溢利		<u>(1,515,612)</u>	<u>532,747</u>
		<u>(249,532,691)</u>	<u>(162,936,577)</u>

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		205,361,704	237,691,245
無形資產		50,878,423	48,536,289
預付款項、按金及其他應收款項		122,313,540	24,788,852
應收交易對手方的存貨		17,401,244	–
遞延所得稅資產		3,288,202	1,908,401
		<u>399,243,113</u>	<u>312,924,787</u>
流動資產			
存貨	9	446,561,751	188,739,099
合約資產	4	28,370,842	49,914,408
貿易應收款項及應收票據	10	34,108,709	11,821,876
預付款項、按金及其他應收款項		34,944,349	144,171,867
應收交易對手方的存貨		6,960,714	–
可收回所得稅		–	169,087
現金及現金等價物		191,852,375	294,838,046
		<u>742,798,740</u>	<u>689,654,383</u>
與分類為持作銷售資產直接相關的資產		2,627,398	–
		<u>745,426,138</u>	<u>689,654,383</u>
資產總值		<u>1,144,669,251</u>	<u>1,002,579,170</u>
負債			
非流動負債			
已收按金及其他應付款項		36,146,698	12,627,230
租賃負債		166,735,799	197,306,077
借款		262,898,149	15,500,000
按公平值計入損益的金融負債		6,054,129	20,620,230
遞延所得稅負債		9,503,404	10,195,766
		<u>481,338,179</u>	<u>256,249,303</u>

綜合財務狀況表(續)

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
流動負債			
貿易應付款項	11	41,243,692	34,512,869
應計款項及其他應付款項		60,496,531	37,899,208
合約負債	4	2,556,873	931,198
應付客戶負債	12	496,189,194	380,701,523
租賃負債		29,808,175	31,851,433
按公平值計入損益的金融負債		13,524,247	–
借款		75,325,596	221,462,651
即期所得稅負債		3,564,262	4,343,694
		<u>722,708,570</u>	<u>711,702,576</u>
與分類為持作銷售資產 直接相關的負債		<u>6,906,283</u>	<u>–</u>
流動負債總額		<u>729,614,853</u>	<u>711,702,576</u>
負債總額		<u>1,210,953,032</u>	<u>967,951,879</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	2,325,726	2,123,981
其他儲備		390,221,762	246,238,520
累計虧損		(461,802,447)	(218,222,000)
		<u>(69,254,959)</u>	<u>30,140,501</u>
非控股權益		<u>2,971,178</u>	<u>4,486,790</u>
(虧損)／權益總額		<u>(66,283,781)</u>	<u>34,627,291</u>

綜合財務報表附註

1 一般資料

本公司的主要業務為投資控股。於年內，本集團主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供傳統廣告及商業園區管理服務業務，及於香港從事數字資產及區塊鏈平台業務。

緊隨二零一九年五月十六日通過本公司股東的特別決議案後，開曼群島公司註冊處處長已於二零一九年五月十六日發出更改名稱註冊證明書，且香港公司註冊處處長已於二零一九年五月三十日發出註冊非香港公司變更名稱註冊證明書。

本公司於二零一一年三月十五日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要辦事處位於香港銅鑼灣希慎道33號利園一期39樓。

本公司董事認為，本公司最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Bell Haven Limited。

除另有註明外，該等綜合財務報表均以人民幣(「人民幣」)呈列。綜合財務報表已獲批准及授權，由董事會於二零二零年三月三十日刊發。

2 重要會計政策概述

本附註規定於編製綜合財務報表時採納的重大會計政策。該等政策於所呈報年度一直應用，除非另行說明。綜合財務報表為本公司及其附屬公司組成的本集團而編製。

2.1 編製基準

- (a) 國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(「香港公司條例」)的合規情況

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則及香港公司條例第622章規定編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的適用披露。

- (b) 歷史成本法

綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟存貨、應收交易對手方的存貨及其利息、應付交易對手方的存貨及其利息、應付客戶負債、按公平值計入損益的金融負債以及應付抵押品均按公平值計量除外。

(c) 持續經營基準

於二零一九年十二月三十一日，本集團出現股東虧損人民幣66,283,781元(二零一八年：股東權益人民幣34,627,291元)，截至該日止年度產生虧損人民幣245,122,309元(二零一八年：人民幣160,696,958元)。

本集團管理層已編製涵蓋自二零一九年十二月三十一日起十二個月期間的現金流量預測。現金流量預測計及本集團不同業務線將產生的預計現金流量(包括考慮經營表現的合理可能變動)及預測期間的貸款融資及其他可用融資，包括二零二零年二月及三月收到的股份發行所得款項合共約280,000,000港元(相當於約人民幣250,000,000元)。董事在作出審慎查詢及考慮上文所述管理層預測基準後，認為將有充足財務資源用於本集團繼續經營及履行自二零一九年十二月三十一日起未來十二個月到期的財務責任及承擔。因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

為確保本集團能持續經營及支持本集團長遠策略增長措施，管理層針對預測密切監督本集團實際財務表現並將尋求其他資本或貸款融資(如需要)。

(d) 本集團採納的新訂準則及詮釋

本集團已就自二零一九年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下新訂準則及詮釋：

國際會計準則第19號修訂本	計劃修訂，削減或結算
國際會計準則第28號修訂本	聯營公司及合營企業之長期權益
國際財務報告準則第9號修訂本	具負補償之提前還款特性
國際財務報告詮釋委員會 — 第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則二零一五年 至二零一七年週期之年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告 準則第11號、國際會計準則第12號及 國際會計準則第23號之修訂本

採納上文所列之新訂準則及詮釋並無對於過往期間已確認的金額造成任何影響，且預期不會對當期或未來期間造成重大影響。

(e) 尚未採納的新訂及經修訂準則及框架

若干新訂會計準則、修訂準則及框架已頒佈，惟並未於二零一九年一月一日開始的財政年度強制應用，且未獲本集團提早採納。

		於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大性的釋義	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第3號修訂本	業務釋義	二零二零年一月一日
二零一八年財務報告概念框架	修訂財務報告的概念框架	二零二零年一月一日
國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號修訂本	對沖會計	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產	待確定

本集團管理層估計，概無尚未生效的新訂及經修訂準則及框架，預期將對當前或未來報告期間的實體及可預見未來交易產生重大影響。

3 分部報告

本集團主要經營決策人指定由本公司執行董事擔任。執行董事定期審閱不同分部產生的收益及經營業績。

本集團有四個可報告分部(包括已終止經營業務)。由於各項業務提供不同的服務並需要不同的業務策略，因此該等經營分部均單獨管理。下文概述本集團各可報告分部的經營：

- 無線廣告 — 於中國提供無線廣告服務(附註)
- 傳統廣告 — 於中國提供傳統廣告服務、公共關係服務及活動營銷服務
- 商業園區管理 — 於中國提供商業園區經營及管理服務
- 數字資產及區塊鏈平台業務 — 於場外交易(「場外交易」)市場買賣數字資產及通過其自營平台提供自動化數字資產交易服務，將其自營平台及技術解決方案授權作為「軟件即服務」(「SaaS」)以及其他相關業務。

附註：董事會已決定於二零一六年十二月二十九日終止無線廣告業務的經營。根據國際財務報告準則第5號，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的無線廣告服務分部已在本集團綜合財務報表中分類為終止經營業務。

(a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	持續經營業務				終止經營業務		
	傳統廣告 人民幣	商業 園區管理 人民幣	數字資產 及區塊鏈 平台業務 人民幣	未分配 人民幣	小計 人民幣	無線廣告 人民幣	總計 人民幣
業績							
按客戶合約收益：							
廣告收益	57,897,897	-	-	-	57,897,897	-	57,897,897
SaaS服務費用(附註5)	-	-	2,261,879	-	2,261,879	-	2,261,879
存貨融資利息收入及其他收益(附註5)	-	-	2,474,299	-	2,474,299	-	2,474,299
其他來源收入：							
商業園區管理服務租金收入	-	35,142,160	-	-	35,142,160	-	35,142,160
數字資產及區塊鏈平台業務所得							
其他收入(附註5)	-	-	66,912,210	-	66,912,210	-	66,912,210
	<u>8,880,472</u>	<u>15,556,798</u>	<u>71,648,388</u>	<u>-</u>	<u>96,085,658</u>	<u>-</u>	<u>96,085,658</u>
分部業績	8,880,472	15,556,798	71,648,388	-	96,085,658	-	96,085,658
財務收入	388,034	2,297	42,951	21,937,044	22,370,326	372	22,370,698
融資成本	(648,589)	(12,705,703)	(892,281)	(48,216,543)	(62,463,116)	-	(62,463,116)
有關財務資產及合約							
資產的減值虧損	(4,995,607)	(3,303,543)	-	(5,672,587)	(13,971,737)	-	(13,971,737)
未分配開支(附註(ii))	<u>(13,625,450)</u>	<u>(2,684,830)</u>	<u>(72,248,058)</u>	<u>(200,118,380)</u>	<u>(288,676,718)</u>	<u>(44,951)</u>	<u>(288,721,669)</u>
除所得稅開支前虧損	(10,001,140)	(3,134,981)	(1,449,000)	(232,070,466)	(246,655,587)	(44,579)	(246,700,166)
所得稅抵免/(開支)	<u>1,322,231</u>	<u>620,904</u>	<u>-</u>	<u>(365,278)</u>	<u>1,577,857</u>	<u>-</u>	<u>1,577,857</u>
年內虧損	<u>(8,678,909)</u>	<u>(2,514,077)</u>	<u>(1,449,000)</u>	<u>(232,435,744)</u>	<u>(245,077,730)</u>	<u>(44,579)</u>	<u>(245,122,309)</u>
年內持續經營業務虧損	(8,678,909)	(2,514,077)	(1,449,000)	(232,435,744)	(245,077,730)	-	(245,077,730)
年內終止經營業務虧損	-	-	-	-	-	(44,579)	(44,579)
	<u>(8,678,909)</u>	<u>(2,514,077)</u>	<u>(1,449,000)</u>	<u>(232,435,744)</u>	<u>(245,077,730)</u>	<u>(44,579)</u>	<u>(245,122,309)</u>
資產及負債							
可呈報分部資產(附註(iii))	<u>120,269,784</u>	<u>113,929,984</u>	<u>628,021,635</u>	<u>274,769,045</u>	<u>1,136,990,448</u>	<u>7,678,803</u>	<u>1,144,669,251</u>
可呈報分部負債(附註(iii))	<u>46,457,547</u>	<u>118,148,922</u>	<u>592,689,722</u>	<u>446,750,558</u>	<u>1,204,046,749</u>	<u>6,906,283</u>	<u>1,210,953,032</u>
其他分部資料							
折舊及攤銷	<u>8,087,471</u>	<u>16,547,790</u>	<u>2,081,033</u>	<u>30,079,194</u>	<u>56,795,488</u>	<u>-</u>	<u>56,795,488</u>

(b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	持續經營業務				終止經營業務		
	傳統廣告 人民幣	商業 園區管理 人民幣	數字資產 交易業務 人民幣	未分配 人民幣	小計 人民幣	無線廣告 人民幣	總計 人民幣
業績							
按客戶合約收益：							
廣告收益	100,431,065	-	-	-	100,431,065	-	100,431,065
其他來源收入：							
商業園區管理服務所得租金收入	-	35,968,395	-	-	35,968,395	-	35,968,395
數字資產收入	-	-	8,560,749	-	8,560,749	-	8,560,749
	<u>27,969,162</u>	<u>16,473,294</u>	<u>8,560,749</u>	<u>(112,197)</u>	<u>52,891,008</u>	<u>-</u>	<u>52,891,008</u>
財務收入	579,671	2,457	883	11,735,829	12,318,840	389	12,319,229
融資成本	(1,117,511)	(13,732,090)	-	(24,981,784)	(39,831,385)	-	(39,831,385)
有關貿易應收款項及合約 資產的減值虧損	-	(1,573,404)	(4,776,834)	7,441	(6,342,797)	-	(6,342,797)
有關財務資產及合約 資產的減值虧損撥回	879,619	-	-	-	879,619	-	879,619
未分配開支(附註(ii))	(24,812,848)	(607,349)	(14,812,013)	(135,458,885)	(175,691,095)	225,577	(175,465,518)
	<u>3,498,093</u>	<u>562,908</u>	<u>(11,027,215)</u>	<u>(148,809,596)</u>	<u>(155,775,810)</u>	<u>225,966</u>	<u>(155,549,844)</u>
除所得稅開支前溢利/(虧損)							
所得稅開支	(2,385,493)	(371,341)	-	(2,390,280)	(5,147,114)	-	(5,147,114)
	<u>1,112,600</u>	<u>191,567</u>	<u>(11,027,215)</u>	<u>(151,199,876)</u>	<u>(160,922,924)</u>	<u>225,966</u>	<u>(160,696,958)</u>
年內溢利/(虧損)							
年內持續經營業務溢利/(虧損)	1,112,600	191,567	(11,027,215)	(151,199,876)	(160,922,924)	-	(160,922,924)
年內終止經營業務溢利	-	-	-	-	-	225,966	225,966
	<u>1,112,600</u>	<u>191,567</u>	<u>(11,027,215)</u>	<u>(151,199,876)</u>	<u>(160,922,924)</u>	<u>225,966</u>	<u>(160,696,958)</u>
	<u>102,757,377</u>	<u>124,946,140</u>	<u>449,580,095</u>	<u>320,991,523</u>	<u>998,275,135</u>	<u>4,304,035</u>	<u>1,002,579,170</u>
可呈報分部資產(附註(iii))							
可呈報分部負債(附註(iii))	<u>42,271,818</u>	<u>126,651,003</u>	<u>462,351,511</u>	<u>329,771,265</u>	<u>961,045,597</u>	<u>6,906,282</u>	<u>967,951,879</u>
	<u>4,308,526</u>	<u>18,458,474</u>	<u>860,144</u>	<u>6,930,508</u>	<u>30,557,652</u>	<u>37,675</u>	<u>30,595,327</u>
其他分部資料							
折舊及攤銷							

附註：

- (i) 所有收益及收入來自外部客戶。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度業務分部之間並無任何銷售或其他交易。
- (ii) 未分配開支主要包括總辦事處之薪金、租金開支、諮詢及專業費用。
- (iii) 未分配資產主要包括總辦事處現金及現金等價物及未分配負債主要包括借款。

4 根據國際財務報告準則第15號之客戶合約收益

(a) 客戶合約所得收益之分類

截至二零一九年十二月三十一日止年度，所有客戶合約收益來源乃隨時間確認(二零一八年：相同)。

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
廣告業務所得收益	57,897,897	100,431,065
SaaS服務費(附註5)	2,261,879	—
存貨融資利息收入(附註5)	1,397,625	—
其他(附註5)	1,076,674	—

(b) 有關客戶合約的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

	附註	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
合約資產	4(b)(i)	28,340,375	59,601,005
減：虧損撥備		(1,909,182)	(9,686,597)
		<u>26,431,193</u>	<u>49,914,408</u>
自履行收益合約的成本確認的資產		<u>1,939,649</u>	—
合約資產總值		<u>28,370,842</u>	<u>49,914,408</u>
合約負債		<u>2,556,873</u>	<u>931,198</u>

下表對合約資產相關的減值虧損撥備對賬：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
年初	9,686,597	—
於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第15號的影響	—	8,122,622
於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號的影響	—	2,443,594
合約資產減值撥備/(撥備撥回)	365,438	(879,619)
重新分類減值撥備至持作銷售資產	(8,142,853)	—
年末	<u>1,909,182</u>	<u>9,686,597</u>

(i) 合約資產及負債

合約資產指其向客戶出具發票日期前確認的收益，而合約負債指貨品或服務尚未轉讓予客戶而向客戶收取的預先付款。

5 數字資產及區塊鏈平台業務所得收入

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
數字資產及區塊鏈平台業務所得收入：		
數字資產交易(附註a)	67,601,608	8,348,305
數字資產存貨公平值(虧損)/收益淨額(附註a)	(689,398)	212,444
SaaS服務費用	2,261,879	—
存貨融資利息收入	1,397,625	—
其他	1,076,674	—
	<u>71,648,388</u>	<u>8,560,749</u>

- (a) 本集團的數字資產及區塊鏈平台業務主要包括場外交易業務，以與公司及個人客戶交易數字資產，以及透過其自營平台提供自動化數字資產交易服務。數字資產業務所得收入指買賣若干數字資產所產生的交易差額及重新計量數字資產存貨所產生的收益或虧損淨額，前提是其並無被數字資產交易協議(「數字資產交易協議」)所產生的應付客戶的數字資產負債之重新計量抵銷。本集團面臨持有買賣數字資產所產生的買賣收益或虧損淨額的風險，該風險將直至與客戶進行的交易(買賣數字資產)就數字資產類別、單位及價格設定固定交易時限時。

6 所得稅(抵免)/開支

鑒於本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備(二零一八年：相同)。

就中國應課稅溢利繳納的稅項乃依相關現行法例、詮釋及慣例按適用稅率計算。所有中國附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度須就其應課稅溢利按25%稅率繳納中國企業所得稅(二零一八年：相同)。

綜合損益表內扣除的所得稅開支金額指：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
持續經營業務		
即期稅項：		
中國企業所得稅	2,159,357	3,836,826
過往年度超額撥備中國企業所得稅：		
中國企業所得稅	(1,617,842)	—
遞延所得稅	<u>(2,119,372)</u>	<u>1,310,288</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(1,577,857)</u>	<u>5,147,114</u>

7 股息

董事並不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一八年：零)。

8 每股虧損

有關持續經營業務及終止經營業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損根據以下數據計算：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
來自持續經營業務的虧損：		
本公司擁有人應佔年內虧損	243,580,447	161,232,680
加：本公司擁有人應佔終止經營業務所得年內(虧損)/溢利	<u>(44,579)</u>	<u>225,966</u>
本公司擁有人就每股基本及攤薄虧損 應佔持續經營業務的年內虧損	<u>243,535,868</u>	<u>161,458,646</u>

本公司擁有人應佔持續經營業務及終止經營業務之每股基本及攤薄虧損的計算乃以下列數據為基準：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
來自持續經營業務及終止經營業務的虧損：		
本公司擁有人就每股基本及攤薄虧損應佔年內虧損	<u>243,580,447</u>	<u>161,232,680</u>
股份數目：		
計算每股基本及攤薄虧損時用作分母之普通股加權平均數	264,925,579	251,771,079
本公司擁有人應佔持續經營業務虧損的每股虧損		
基本(每股人民幣)	(0.92)	(0.64)
攤薄(每股人民幣)	<u>(0.92)</u>	<u>(0.64)</u>
本公司擁有人應佔持續經營業務及終止經營業務 虧損的每股虧損		
基本(每股人民幣)	(0.92)	(0.64)
攤薄(每股人民幣)	<u>(0.92)</u>	<u>(0.64)</u>

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

本公司授出的購股權及股份獎勵、本公司非全資附屬公司授出可換股票據及本公司全資附屬公司授出認股權證可對每股虧損造成潛在攤薄影響。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，該等購股權、股份獎勵、可換股票據及認股權證對本集團造成反攤薄影響，乃因假設兌換本公司授出的購股權及股份獎勵以及虧損的附屬公司授出的可換股票據及認股權證將導致每股虧損減少所致。

9 存貨

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
數字資產存貨	<u>446,561,751</u>	<u>188,739,099</u>

於二零一九年十二月三十一日，數字資產存貨結餘包括本集團根據各項合約安排於指定客戶賬戶持有的數字資產共計人民幣357,113,480元(二零一八年：人民幣180,513,792元)。其亦包括本集團專有存貨人民幣89,448,271元(二零一八年：人民幣8,225,307元)。有關結餘按公平值計入損益計量。

於二零一九年十二月三十一日重新計量數字資產存貨所得的公平值虧損淨額為人民幣689,398元(二零一八年：公平值收益淨額為人民幣212,444元)(惟不得被於同日的應付客戶的數字資產負債之重新計量抵銷)，呈列為綜合損益表內「數字資產及區塊鏈平台業務所得收入」的一部分(附註5)。

10 貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
廣告及商業園區管理服務的貿易應收款項 減：虧損撥備	<u>24,302,600</u> <u>(9,695,606)</u>	<u>8,987,134</u> <u>(1,761,894)</u>
	14,606,994	7,225,240
廣告業務的應收票據	2,247,811	2,256,776
數字資產業務及區塊鏈平台的貿易應收款項 減：虧損撥備	<u>22,121,930</u> <u>(4,868,026)</u>	<u>7,152,717</u> <u>(4,812,857)</u>
	17,253,904	2,339,860
貿易應收款項及應收票據	<u>34,108,709</u>	<u>11,821,876</u>

就廣告服務而言，本集團於提供服務後最多可能需要360天方會向客戶開具賬單，並於發票日期後進一步授予30至90天的信貸期，而向客戶提供商業園區管理服務通常需要預付款項。

數字資產業務的客戶通常須於交易前預先為其賬戶撥付資金。與流通量提供者進行之易可賒賬。

本集團有既定政策以確保向具有適當財力及信貸記錄的知名及信貸良好的客戶銷售。其亦設有其他監察程序以確保採取跟進措施收回逾期債項。

於十二月三十一日，本集團以發票日期為依據的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
0至30日	18,699,932	6,706,660
31至90日	1,160,083	1,805,618
91至180日	4,923,915	839,422
181至365日	3,619,024	213,400
超過365日	3,457,944	—
	31,860,898	9,565,100
應收票據	2,247,811	2,256,776
	34,108,709	11,821,876

11 貿易應付款項

貿易應付款項為無抵押，且一般獲授的信貸期介乎約90至180日。

就本集團於報告期末貿易應付款項而根據提供服務或收取產品的日期而所作的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
0至30日	11,006,538	11,776,110
31至90日	15,304,563	15,269,476
91至180日	3,977,227	1,478,050
181至365日	9,013,970	2,000
超過365日	1,941,394	5,987,233
	41,243,692	34,512,869

12 應付客戶的負債

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
應付客戶的負債		
—法定貨幣負債	139,075,714	200,187,731
—數字資產負債	357,113,480	180,513,792
	496,189,194	380,701,523

應付客戶的負債產生於本集團的數字資產及區塊鏈平台業務的日常業務過程中，本集團與其客戶的合約關係受主要受數字資產交易協議及其他相關協議。

根據本集團及其客戶於各項安排項下的有關權利及責任，本集團代客戶持有的法定及數字資產被確認為本集團對客戶負有相應負債的資產。該等負債按公平值計入損益計量，而公平值變動於變動期內的綜合損益表內確認為「數字資產及區塊鏈平台業務所得收入」的一部分。

13 股本

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目	人民幣	股份數目	人民幣
法定：				
於二零一八年一月一日以及 二零一八年及二零一九年 十二月三十一日之每股面值 0.01港元的普通股	<u>2,000,000,000</u>	<u>16,632,421</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>16,632,421</u>
已發行及繳足：				
年初	<u>261,607,553</u>	<u>2,123,981</u>	251,771,079	2,037,681
發行新股份(附註)	<u>22,876,360</u>	<u>201,745</u>	<u>9,836,474</u>	<u>86,300</u>
年末	<u>284,483,913</u>	<u>2,325,726</u>	<u>261,607,553</u>	<u>2,123,981</u>

附註：

於二零一九年五月二十七日，本公司與八名認購人訂立八份認購協議，據此，本公司同意配發及發行及認購人同意按認購價每股股份5港元認購22,876,360股認購股份。於發行股份後，約人民幣201,745元計入股本及人民幣100,670,711元計入股份溢價。

本集團結欠其中一名認購人貸款100,000,000港元(相當於人民幣88,073,394元)，該筆貸款於二零一九年七月十一日到期。認購人已同意本集團通過向認購人發行20,000,000股認購股份的方式抵銷未償還貸款。除上述貸款抵銷安排外，本公司收到股份認購所得款項淨額約人民幣12,799,062元。

14 報告期後事項

股份發行

於二零二零一月二十四日，本集團訂立認購協議以配發及發行43,100,000股股份予認購人，總代價為約280,000,000港元(相當於約人民幣250,000,000元)。認購協議的所有完成條件已告完成且本集團於二零二零年二月及三月收取發行所得款項。

COVID-19的影響

全球二零二零年年初爆發冠狀病毒疫情(COVID-19)。本集團預期香港及中國的經濟蒙受不利影響，且可能影響本集團於二零二零年的業務及財務表現。於本公告日期，整體財務影響未能可靠估計，有待進一步評估。本集團將會密切關注疫情發展並評估其對財務狀況及經營業績的影響。

管理層討論及分析

重大事件

更改每手買賣單位

自二零一九年三月十一日起，聯交所買賣本公司股份的每手買賣單位由2,000股股份更改為500股股份。

更改公司名稱

根據於二零一九年五月十六日舉行的本公司股東特別大會上通過並經開曼群島公司註冊處處長及香港公司註冊處處長批准的特別決議案，本公司名稱由「Branding China Group Limited」更改為「BC Technology Group Limited」，中文名稱由「品牌中國集團有限公司」更改為「BC科技集團有限公司」。更改公司名稱更能反映本集團未來的策略方向及發展規劃。

根據一般授權認購新股份

茲提述本公司日期為二零一九年五月二十七日的公告，內容涉及根據一般授權認購新股份。

於二零一九年五月二十七日，本公司已與八(8)名認購人訂立八(8)份認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行，而認購人已有條件同意按認購價每股5港元認購22,876,360股普通股(「股份」)。於訂立協議日期(即二零一九年五月二十七日，訂立協議前股份的最後交易日)，股份收市價為每股5.83港元。22,876,360股認購股份的總面值為228,764港元。本集團結欠其中一名認購人本金額為100,000,000港元之貸款，該貸款於二零一九年七月十一日到期。有關認購人同意抵銷應向其支付的未償還貸款100,000,000港元，以清償其於認購協議項下就認購20,000,000股認購股份的應付代價。除抵銷上述貸款外，認購事項之所得款項總額及估計所得款項淨額將分別約為1,438萬港元及1,430萬港元。本公司擬將所得款項淨額用作支付本集團定期及經常性每月支出。每股認購股份的淨價約為5港元。本集團定期及經常性每月支出約為2,000萬港元。於二零一九年十二月三十一日，認購事項已完成，合共向認購人配發及發行22,876,360股普通股，而本公司已收取所得款項淨額約1,430萬港元。

配發及發行新股份的所得款項淨額用途

茲提述本公司日期為二零一九年五月二十七日的公告，內容涉及根據一般授權認購新股份。於二零一九年十二月三十一日，本集團已悉數動用所得款項淨額1,430萬港元。載列動用所得款項淨額的概要：

所得款項淨額用途	截至		
	二零一九年 十二月三十一日 擬用分配的 所得款項淨額 百萬港元 (概約)	二零一九年 十二月三十一日 實際動用金額 百萬港元 (概約)	截至 二零一九年 十二月三十一日 未動用金額 百萬港元 (概約)
定期及經常性付款 每月開支	14.3	14.3	-
	<u>14.3</u>	<u>14.3</u>	<u>-</u>

根據特別授權認購新股份及可換股票據及根據特別授權發行非上市認股權證

於二零一九年十一月十日，本公司與認購人訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行而認購人有條件同意認購1,051,213股認購股份(總代價為7,800,000港元)：及本金總額為15,600,000港元的可換股票據。

認購價為每股認購股份7.42港元。股份於訂立協議日期(二零一九年十一月十日，即訂立協議前股份的最後交易日)的收市價為每股8.13港元。1,051,213股認購股份的總面值為10,512.13港元。可換股票據的本金額為15,600,000港元，換股價為每股換股股份9.52港元。根據換股價每股換股股份9.52港元，於悉數行使可換股票據隨附的換股權時，最多1,638,655股換股股份將予配發及發行。1,638,655股換股股份的總面值為16,386.55港元。可換股票據以年利率5%計息並將於二零二零年十二月三十一日到期。

同日，本公司與認購人訂立認股權證認購協議，據此，本公司有條件同意向認購人發行附帶權利認購最多11,526,270股認股權證股份的認股權證。認股權證價每股認股權證股份0.0067港元(按11,526,270股認股權證股份計)及總認股權證價為78,000港元及11,526,270股認股權證股份的總面值為115,262.7港元。

認購人為Jump Trading公司集團的成員公司(「認購人」)及有關成員公司為全球各種資產類別的有序交易做出重要貢獻，並在全球100多個場所提供流動資金。

同時，本公司、認購人、本公司之附屬公司BC MarketPlace Limited(「BC MarketPlace」)及OS Holdings Limited(「OS Holdings」)訂立函件協議，據此：(a)緊接完成前，OS Holdings應自認購人購回而認購人應向OS Holdings出售於二零一八年十二月十四日由OS Holdings發行予認購人的本金總額為2,000,000美元的可換股票據(「OS可換股票據」)，作為向認購人購回OS可換股票據的2,000,000美元的代價(「OS可換股票據購回所得款項」)；及(b)緊接完成前，BC MarketPlace應自認購人購回而認購人應向BC MarketPlace出售BC MarketPlace於二零一八年十二月十四日發行的非上市預付認股權證(「BC認股權證」)，作為BC MarketPlace向認購人購回BC認股權證應付的1,000,000美元(「BC認股權證購回所得款項」)的代價；及(c)代替認購人直接收取OS可換股票據購回所得款項，認購人可選擇指示OS Holdings代表認購人直接向本公司支付全部或任何部分OS可換股票據購回所得款項，以結算認購代價總額的任何部分；及(d)代替認購人直接收取BC認股權證購回所得款項，認購人可選擇指示BC MarketPlace代表認購人直接向本公司支付全部或任何部分BC認股權證購回所得款項，以結算認購代價總額的任何部分；及(e)認購人選擇由OS Holdings或BC MarketPlace(視情況而定)代表認購人直接向本公司支付的任何購回所得款項總額應視為已由OS Holdings或BC MarketPlace(視情況而定)直接向認購人支付，然後由認購人直接向本公司支付以結算認購代價總額的適用部分。

認購股份、換股股份及認股權證股份將根據特別授權發行。由於函件協議，認購代價總額全部與購回所得款項總額相抵銷，因此，認購事項概無產生任何現金所得款項。認股權證發行的所得款項總額及估計所得款項淨額為約78,000港元。本公司擬將認股權證發行的所得款項淨額用於本集團的一般營運資金。

鑒於本集團數字資產業務的發展，本公司及認購人同意，購回BC認股權證及OS可換股票據以及認購認購股份、可換股票據及認股權證共同具有使認購人利益與本公司及其業務利益保持一致的作用。

有關更多資料，請參閱本公司日期為二零一九年十一月十日及二零二零年三月二十五日的公告。

股東特別大會尚未召開以及認購事項及認股權證發行尚未完成。

業績回顧

整體表現

於截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)，本集團錄得總收益及收入為人民幣1億6,470萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度(「二零一八財政年度」)人民幣1億4,500萬元，增加約13.6%或人民幣1,970萬元，此乃受到於二零一八年八月開始的數字資產業務表現優於預期所推動。

本集團於本年度的經營虧損為人民幣2億660萬元，較二零一八財政年度的淨經營虧損人民幣1億2,830萬元，增加人民幣7,830萬元或61.0%。

本集團的淨虧損由二零一八財政年度人民幣1億6,070萬元增至本年度的人民幣2億4,510萬元。本集團的淨虧損增加人民幣8,440萬元或52.5%。

本集團於本年度之每股虧損為人民幣92分(二零一八財政年度：人民幣64分)。

數字資產及區塊鏈平台業務

數字資產及區塊鏈平台業務於二零一八年八月開始，並於年內大幅增加，成為本集團最大的業務收益及收入來源。本年度，數字資產及區塊鏈平台業務產生收入人民幣7,160萬元，較二零一八財政年度的收入人民幣860萬元上升736.9%。大幅增加受本集團數字資產交易服務的交易量增加及於二零一九財政年度推出SaaS業務所驅動。優化數字資產交易收入、來自SaaS的服務費用、存貨融資利息收入以及其他數字資產及區塊鏈平台相關業務的收入分別為人民幣6,690萬元、人民幣230萬元、人民幣140萬元及人民幣110萬元。通過使用我們的專利平台技術，於來自優化數字資產貿易的收入人民幣6,690萬元中，人民幣150萬元產生自獲得我們自動化交易平台授權的客戶。

廣告及商業園區管理服務業務

本年度廣告業務的收益為人民幣5,790萬元，與二零一八財政年度相比減少人民幣人民幣4,250萬元或42.4%。於本年度，本集團進一步受到因中國宏觀經濟增長下滑以及尚未解決的中美貿易衝突導致汽車行業放緩的影響，此導致本集團客戶廣告及營銷活動預算及開支的大幅減少及控制。

商業園區管理服務於本年度產生的租金收入為人民幣3,510萬元，而相較於二零一八財政年度人民幣3,600萬元，維持穩定。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團於廣告及商業園區管理服務產生的收益成本主要包括：購買廣告位的開支及成本、員工薪酬、籌辦活動租賃開支、製作成本及持有商業園區租約。於本期間，本集團的收益成本為人民幣6,860萬元，較二零一八財政年度的人民幣9,210萬元減少約25.5%或人民幣2,350萬元。收益成本隨廣告業務收益下滑而減少。

於本年度，廣告及商業園區管理服務的毛利為人民幣2,440萬元，較二零一八財政年度人民幣4,430萬元減少人民幣1,990萬元。本集團的廣告及商業園區管理服務毛利率為26.3%（二零一八財政年度：32.5%）。毛利及毛利率減少主要由於在充滿挑戰的商業環境中廣告業務的毛利及毛利率減少所致。

銷售及分銷支出

銷售及分銷支出由二零一八財政年度的人民幣590萬元增加人民幣1,020萬元至本年度的人民幣1,610萬元。該增加主要是由於年內數字資產及區塊鏈平台業務全年開支的影響（而二零一八財政年度為五個月的開支）以及推廣數字資產及區塊鏈平台業務的貿易及銷售人員增加所致。

行政及其他經營開支

本年度的行政及其他經營開支較二零一八財政年度增加人民幣1億860萬元至人民幣2億7,730萬元。該增加主要由於有關建立數字資產及區塊鏈平台業務的企業及技術基礎設施的開支（包括技術、法律及合規、營銷、持牌、租金及員工成本）增加所致。此外，與年內全年開支的影響相比，二零一八財政年度僅記錄五個月的數字資產及區塊鏈業務的開支。

本年度，研發成本（主要計入僱員福利開支）為人民幣4,130萬元。於研發總成本中，人民幣850萬元被資本化為無形資產。研發成本的增加乃由於本集團努力擴展其數字資產及區塊鏈行業的技術能力及資源。

淨虧損

因此，本集團於本年度的淨虧損為人民幣2億4,510萬元，較二零一八財政年度人民幣1億6,070萬元增加人民幣8,440萬元。儘管數字資產及區塊鏈平台業務的收入大幅度增加，但是淨虧損增加主要由於廣告及商業園區管理服務的收益及毛利減少以及於二零一八年下半年開始擴展數字資產及區塊鏈平台業務的經營業務開支增加所致。

人力資源成本

於二零一九年十二月三十一日，本集團於香港及中國辦事處的僱員共計133名(二零一八年十二月三十一日：260名僱員)。於本年度，員工總成本為人民幣1億6,720萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣8,580萬元)。員工成本增加主要由於與年內全年開支的影響相比，二零一八財政年度僅記錄五個月的數字資產及區塊鏈平台業務的開支。

本公司設有一項購股權計劃，以獎勵、留任、嘉獎及激勵合資格董事及為本集團作出貢獻的僱員。年內，本公司已根據購股權計劃授出2,851,111份購股權(二零一八年：17,148,889份)。

本公司亦已採納一項新股份獎勵計劃以嘉獎及獎勵若干為本集團的成長及發展作出貢獻的僱員及人士，並為本集團的持續營運向其提供獎勵以留任該等人士，同時為本集團未來發展吸引合適人選。

年內，概無配發及發行新獎勵股份。於二零一八財政年度，已向受託人配發並發行9,836,474股新獎勵股份。於9,836,474股獎勵股份中，有6,557,645股獎勵股份將於二零二零年九月三日歸屬。其餘3,278,829股獎勵股份將於二零二一年九月三日歸屬。

股息

董事會已議決不建議向本公司普通股持有人派付本年度的末期股息。

業務回顧及展望

概覽

數字資產乃全球性行業，並其規模及範圍於過去兩年內有顯著增長。二零一九年全年，數字資產的市場情緒持續改善，數字資產總市值由二零一八年底的1,260億美元增加至二零一九年底的1,940億美元，且該行業的專業及機構投資者參與度亦有所提高。

因此，本集團的數字資產及區塊鏈平台業務OSL取得出色的業績，並成為本集團本年度的主要收入來源。OSL平台為數字資產領域的專業投資者及交易商提供機構級數字資產經紀、自動化交易及託管服務、以及基於SaaS模型的技術解決方案。

該平台乃透過數字資產推動下一代資本市場的機構門戶，並就安全性、性能及合規性設定行業標準。

本集團於二零一九年的數字資產存貨總額約為人民幣4億4,660萬元。多數存貨為客戶存放於本集團的資產，因此，與數字資產業務相關的數字資產存貨的價格風險部分被重新計量欠付相應客戶的數字資產負債約人民幣3億5,710萬元及應付抵押品人民幣3,190萬元所抵銷。因此，本集團於本年度的數字資產淨風險並不重大，預期數字資產的價格變動不會對財務業績造成重大影響。有關詳情，請參閱本公告第26頁的「數字資產存貨的價格風險」一節。

因此，鑒於中國內地經濟放緩將影響本集團以中國為重點的業務，本集團將繼續加強對數字資產領域增長的關注。

該重點包括對OSL平台的擴展、多元化及投資，以把握市場機遇並增加收入。作為此項工作的一部分，本集團代表其全資附屬公司OSL Digital Securities Limited (「OSL Digital」)就虛擬資產交易平台的新監管框架於二零一九年十一月首次提交根據證監會進行第1類及第7類受規管活動的許可證申請。

此外，隨著業務市場變得更加全球化，地域擴張仍屬本集團的首要任務及其於二零一九年七月在新加坡開設辦事處。

鑒於當前全球對數字資產市場監管的關注，本集團對未來一年將為其數字資產業務及更廣泛的數字資產生態系統帶來巨大增長機遇充滿信心。

OSL:BC GROUP的數字資產及區塊鏈平台業務

於二零一九年下半年，本集團以OSL品牌整合數字資產及區塊鏈平台業務。OSL現為本集團的主要數字資產平台服務提供商。OSL平台及服務主要向客戶提供(1)通過手動場外交易(「場外交易」)經紀服務及自動交易平台進行數字資產交易；及(2)基於SaaS模式的數字資產交易及與交易相關的技術解決方案。

OSL數字資產交易業務通過客戶(於平台購買及／或出售數字資產)的交易佣金、費用或交易價差產生收入。當前客戶包括高淨值個人及專業投資者。

於二零一九年，本集團錄得數字資產交易收入人民幣7,160萬元，較二零一八年大幅增長736.9%。

OSL的SaaS及與交易相關的系統為運營數字資產交易平台的客戶提供服務。SaaS及相關服務產品包括所提供相關系統的操作及維護、數字錢包基礎設施的管理、以及於某些情況下的交易及託管服務。SaaS及相關服務的客戶利用該等系統及服務向其客戶提供數字資產交易服務。

向客戶收取的費用可能視情況而定，包括初始實施費用以及持續的許可及服務費用。部分有關費用可能與客戶從其相關的數字資產交易服務的運營中獲取的收入有關，或通過參照該等收入進行計算。

於二零一九年第二季度開始SaaS交易及與交易相關的系統服務。本年度提供SaaS及相關服務所產生的收益為人民幣230萬元。

OSL數字資產平台的活躍客戶亦較上年增長150.6%，整體數字資產交易量同比增長611.9%，本年度達人民幣457億元。

於二零一九年，本集團透過實現推出亞洲首個數字資產保險託管服務及領先的自動交易匹配服務的重要里程碑，增強OSL數字資產平台業務，以促進非證券數字資產的交易。

數字資產提供的受保託管服務可確保專業投資者可透過使用領先的技術及軍用級安全協議安全存儲數字資產。

此外，為展示OSL平台的新功能，本集團亦於平台ANXONE MarketPlace (「MarketPlace」)推出自動對盤服務，以方便交易非證券數字資產。

該等新功能使專業投資者能夠信心十足地進行交易，並知悉其數字資產屬安全，其運營及控制流程遵循嚴格的安全協議及合規性檢查。

二零一九年的成功得益於二零一八年強勁的表現，本集團在為數字資產平台業務建立必要的企業及技術基礎設施方面作出重大投資，包括為其SaaS以及OSL品牌下的數字資產交易便利化服務創造極佳的風險管理、市場監控及合規系統。

中國廣告及商業園區管理服務業務

本集團以中國為重點的業務包括向汽車及其他公司提供專業定制的線上、戶外、印刷及數字廣告及營銷傳播服務，以及於上海靜安區的運營及管理服務。

由於多項宏觀經濟因素(如未解決的中美貿易衝突)及消費者信心整體下降，二零一九年汽車行業總體呈下降趨勢。該等因素進而影響眾多汽車公司(包括本集團客戶)的財務業績，導致對客戶的廣告、公共關係及營銷活動的成本控制更加嚴格。於二零一九年，廣告及營銷傳播業務收益為人民幣5,790萬元，較二零一八年下降42.4%。報告期內，本集團積極尋求新客戶群並擴大行業覆蓋面，以提高業績。此外，本集團就二零二零年制定新業務戰略，以自其他行業(特別是工業)識別並獲取新客戶，以進一步增加收益及客戶群。

本集團的商業園區管理服務分部於二零一九年的收益為人民幣3,510萬元，較二零一八年輕微減少2.3%。收益輕微減少乃主要由於整體經濟狀況疲軟導致二零一九年第一季度商業園區辦公空間的佔用率下降。

於二零一九年第二季度簽署並執行一份協議，根據該協議憬威園區將全面租出，並將由房地產及共享工作區公司WeWork佔用，直至二零二五年。因此，在可預見的未來，該分部的收益將保持穩定。

風險披露

本集團經營三個業務分部，包括廣告業務、商業園區管理服務業務、數字資產及區塊鏈平台業務，而各分部的業務模式具有獨特風險以及與宏觀經濟環境息息相關。

(a) 於二零一九年的業務發展及相關風險

年內，本集團戰略性拓展其數字資產及區塊鏈平台業務線，尤其是作為技術及軟件解決方案的服務提供商及買賣數字資產的中間商。

管理層認為，與數字資產交易業務相關風險及不確定性大致上涉及資訊科技、保管數字資產、資產價格波動、合規性及市場不成熟的性質。鑒於行業正處於發展的成長階段，本集團一直實施營運基礎設施以支持業務發展及成長。該等舉措包括鑒別實際位置、擴大資訊科技基建，及增聘具備法律、規管、合規、財務申報、營運及技術開發經驗的管理層人員。

(b) 數字資產及區塊鏈平台業務的風險管理

(i) 有關司法管轄的規管風險

本集團目前於香港及新加坡經營數字資產交易業務。於香港，證監會已實施數字資產交易平台的監管及發牌製度。如本集團先前所披露，本集團的全資附屬公司OSL Digital Securities Limited於二零一九年十一月七日向證監會提交申請牌照以於香港作為數字資產交易平台經營。

此外，新加坡二零一九年支付服務法（「支付服務法」）於二零二零年一月二十八日生效。根據支付服務法，本集團於新加坡開展的部分數字資產交易業務可能會獲得新加坡金融管理局（「新加坡金融管理局」）的許可並受其監管。因此，本集團一間位於新加坡的全資附屬公司已向新加坡金融管理局提交一份關於其正於新加坡提供數字支付令牌服務的通知，並打算正式提交許可申請。

倘於香港及新加坡申請成功，則本集團於香港及新加坡的數字資產交易業務將受限於嚴格的監管合規要求，包括但不限於反洗錢系統及控制、客戶資產保護及定期報告要求。

為管理與許可相關的強化風險及合規性框架，本集團擴增大量資源建立一支具備法律、風險及合規豐富經驗的專業人員所組成的強大團隊，負責監管適用本集團一切業務活動的現行及潛在規管框架。

(ii) 數字資產存貨的價格風險

本集團持有數字資產存貨以加速及支持數字資產交易業務的結付流程。相對法定貨幣而言，數字資產價格的波動性及不可預見性可能對本集團的表現造成重大影響。

為管理風險，數字資產持有水平乃根據波動、持倉規模及流動性進行限制性管控，且應由風險委員會批准並由本集團風險部門監察。於價格波動加劇時，本集團可能選擇透過降價出售或訂立對沖交易（如期貨合約）方式以降低數字資產存貨風險。

本集團亦根據其與該等客戶所訂立的合約條款持有客戶未從其賬戶提取的數字資產。本集團以錢包方式持有的該等數字資產支持買賣交易迅速結算，藉以降低本集團的結算風險。以客戶賬戶持有的存貨相當於應付客戶負債，且存貨與應付客戶負債均以公平值入賬，因此本集團並無因有關持有而面臨價格波動風險。

(iii) 保管資產相關風險

本集團透過「熱」（接入互聯網）及「冷」（未接入互聯網）錢包方式保管數字資產。「熱」錢包更易於面臨網絡攻擊或潛在盜竊，乃因其接入公眾網絡所致。

為降低相關風險，本集團已實施指引及風險管控程序，在動態情況下調整加快結算所需的「熱」錢包所存置的數字資產水平。本集團已為其錢包制定專屬數字資產錢包解決方案，其中設有全面的安全控制及降低風險程序；控制程序包括錢包生成、日常錢包管理及安全以及監察及保障本集團「熱」及「冷」錢包以及公開及私人密匙。於二零一九年，本集團亦向第三方保險提供商購買保險，保障其「熱」及「冷」錢包。

(iv) 資金來源及反洗錢相關風險

數字資產允許通過分散式網絡以匿名的方式在交易方之間直接達成交易；有關交易對諸如識別交易各方及資產所有權等複雜技術發起了挑戰。

為降低該等風險，本集團已實施於客戶開戶程序啟動及透過持續監察及申報方式應用的反洗錢（「反洗錢」）、開戶審查（「開戶審查」）及知悉業務（「知悉業務」）政策及程序，以遵守行業最佳實踐及財務行動特別組織的要求及指引，促進行業向法規發展。

(v) 技術洩漏風險

本集團的主要競爭優勢取決於其區塊鏈相關技術知識產權及商業秘密。若其知識產權及商業秘密受到損害，本集團可能面臨其維持競爭能力及執行策略的風險。

技術洩漏風險可透過控制資訊、防範入侵本集團的技術基建的能力、知識產權保護及預防洩漏敏感數據而降低。

(vi) 資料安全風險

本集團的資料及客戶資料乃由雲服務供應商於專屬數據基建一併維護。有關基建則接入公眾網絡，因此面臨潛在網絡攻擊。

為降低此類風險，本集團的專有保安團隊已落實保安控制措施，包括但不限於多重因素認證、數據及網絡隔離、系統冗餘及加密備份、權職分離、最小權限委託、事件監察及事件回應。

(vii) 新產品風險

於本集團向其客戶推出及發佈新產品及業務前，每一項新活動均需經過嚴格的審查程序。本集團新產品委員會根據業務能力審閱各項建議、對資產負債表的影響以及分析一系列相關業務活動典型固有風險；特別注意營運風險、法律風險、監管風險、市場、信貸及流動資金風險。進行建議業務或產品僅於委員會信納一切必要控制及支援部門程序落實到位時方才批准。

(viii) 信貸風險

就本集團的數字資產交易業務的營運而言，本集團可能與交易客戶及交易對手方(包括第三方數字資產交易平台及交易所)訂立預融資安排、延期結算安排或數字資產貸款／借款安排，此或會使本集團面臨信貸風險。於此情況下，信貸風險指交易對手方就其對本集團有關相關數字資產交易的義務而未支付、未償還、未履行或違約的風險。

本集團的風險委員會負責管理本集團與其數字資產交易業務有關的信貸風險。為減輕或減少此類信貸風險，風險部門根據本集團風險委員會批准的政策及程序設定並監控預融資限額、交易限額、結算限額，抵押要求及其他交易對手限額。

(ix) 業務持續性

本集團透過其遠程數據中心營運其技術棧，並實施業務持續及災難恢復計劃；現時正建立可確保應對外部及內部威脅的災難恢復能力，有利於業務活動於災難及危機發生時持續進行，如公共設施中斷或未能進入營業辦事處。

本集團定期分析各項業務及支援部門的業務持續計劃(「BCP」)需求，以維持全面物理災難恢復能力。

(x) 營運風險

營運風險包括一系列可能導致員工的人身安全或健康受損、財務損失、名譽受損、規管制裁或營商能喪失的潛在事故及行為。有關損失可能來自程序漏洞、員工培訓不足、技術故障、內部或外部參與者的不誠實行為或惡意行動。

本集團的營運風險委員會是集中監管及管理一切營運風險行動及相關控制活動的職能部門。本集團的風險部門專責僱用營運風險經理，而彼等有權測試及質疑業務及支援部門，以求改進及強化控制以及處理流程。另外，所有部門透過風險控制自行測評進行定期檢討。相關分析構成業務風險管理的一部分，並支持獨立監管本集團的營運風險。

未來展望

二零一九年見證了全球市場繼續採用數字資產，更清楚地顯示資產類別的監管透明度提高亦更加清晰。主要監管機構的重大公告提供有關管理該行業下一階段增長的初步框架及指導方針。此外，金融服務行業的主要機構參與者已公開承諾為數字資產提供金融支持，並支持該資產類別的轉型潛力，作為未來業務努力的一部分。

展望未來，本集團將繼續投資OSL數字資產平台及服務、並提供貿易、技術及SaaS解決方案及相關服務。具體而言，本集團計劃將投入更多資源用於銷售及營銷，以加速獲客及收益增長。面對尋求通過OSL數字資產平台的SaaS產品提供數字資產交易場所的金融機構所增加的查詢，本集團已獲得主流採用的證據。鑒於本集團先前於建立具有必需的安全性、風險及合規性系統的綜合技術平台方面的投資，其處於有利地位，可為尋求整體解決方案的機構提供服務。

本集團亦將繼續尋求機會發展其中國廣告及商業園區服務業務。儘管當前環境充滿挑戰，銷售及營銷部門仍將有選擇地尋求機會，以新客戶為目標並擴大行業知名度。本集團亦將積極擴大於香港的營銷工作，使其技術及區塊鏈行業的客戶群實現多樣化。

於二零一九年，本集團於建築軟件及服務解決方案方面的投資(包括其投保的數字資產託管產品)已贏得數字資產平台機構運營商的關注。本集團市場領先的軟件及服務解決方案將繼續吸引有興趣建立自身數字資產能力的機構合作夥伴。本集團認為，二零一九年產生的重大支出對於成熟技術平台及為將來的監管做準備乃屬必要。一旦技術擴建工作基本完成，人力資本成本將重新調整為銷售及營銷成本。未來幾年，由於數字資產產生的收益增加，而成本基礎仍受到嚴格管控，本集團預計將為該業務帶來巨大的經營槓桿。

於二零二零年，由於監管透明度減緩現有數字資產參與者與需要全面及可審計風險、合規性及運營框架的大型機構合作的速度，本集團將專注於利用其技術平台獲利。鑒於該種「換崗」，本集團已投入大量資金，為不可避免地過渡到許可及受監管的場地做準備。此外，隨著本集團產品服務的成熟，進一步推廣我們強大平台服務組合的機會將推動增長。

本集團正透過債務及股權積極尋求資金，以增強其營運資金基礎及為全球擴張計劃提供資金。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得資產總額人民幣11億4,470萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣10億260萬元)，負債總額人民幣12億1,100萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣9億6,800萬元)及股東權益虧損總額為人民幣6,630萬元(二零一八年十二月三十一日：股東權益人民幣3,460萬元)。於二零一九年十二月三十一日，總資產負債比率(定義為負債總額除以資產總值)約為105.79%(二零一八年十二月三十一日：96.55%)。

本集團主要使用經營活動的內部現金流量及借款以滿足其營運資金需求。

截至二零一九年十二月三十一日，借款總額為人民幣3億3,820萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2億3,700萬元)。本集團借款包括以港元(「港元」)及人民幣(「人民幣」)計值的其他貸款。借款人民幣2億420萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1億2,340萬元)按年利率4%至8%計息。餘下借款不計息。借款人民幣1億6,480萬元由附屬公司的股權、人民幣存款及數字資產作擔保。於二零一九年十二月三十一日，本集團處於淨債務狀況(二零一八年：淨現金狀況)。

於二零一九年十二月三十一日，本公司擁有18,103,334份尚未行使購股權(二零一八年：17,148,889份)。概無已授出購股權於二零一九年十二月三十一日已歸屬。倘餘下所有未行使購股權已獲行使，扣除任何發行開支前的所得款項總額約1億5,680萬港元(二零一八年十二月三十一日：1億5,180萬港元)。

財務政策

本集團之理財政策是不參與任何高風險之投資或投機性衍生工具。於本年度，本集團於財務風險管理方面繼續維持審慎態度，並且沒有使用任何重大金融工具進行對沖。本集團大部分資產、收款及付款均以人民幣、港元及美元(「美元」)計值。

面臨匯率及相關對沖波動的風險

本集團目前主要於香港及中國內地進行運營。就於香港的營運而言，大部分交易乃以港元及美元計值。美元兌港元的匯率相對穩定，及相關貨幣匯兌風險極小。就於中國內地的營運而言，大部分交易乃以人民幣結算。外匯風險對本集團的影響極小。

期內概無使用金融工具以作對沖用途。但本集團密切監管人民幣的外匯風險，並尋求機會減弱其外匯風險。

附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

除綜合財務報表附註14所披露者外，本集團於本年度並無任何附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

本集團資產之抵押

截至二零一九年十二月三十一日，本集團抵押一定數額的一間附屬公司的股權、人民幣按金或數字資產。

重大投資或資本資產及資本開支承擔的未來計劃

截至二零一九年十二月三十一日，本集團概無物業、廠房及設備的資本開支承擔(二零一八財政年度：人民幣810萬元)。除以上所述者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團概無就重大投資或資本資產及重大資本開支承擔擁有任何具體未來計劃。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

財務狀況日期後事項

授出購股權及獎勵股份

於二零二零年一月十五日，本公司提呈向本集團七名合資格僱員授出合共1,700,000份購股權，於所授出的購股權中，300,000份購股權乃授予本公司執行董事刁家駿先生。

同日，本公司根據股份獎勵計劃之條款向本集團四名合資格僱員授出3,288,974股獎勵股份，作為對彼等為本集團所作貢獻之獎勵。該等承授人均非本集團關連人士。就3,288,974股獎勵股份而言，根據股份獎勵計劃之條款，新股份將按二零一九年一般授權配發及發行予受託人，按面值入賬列為繳足。有關更多資料，請參閱本公司日期為二零二零年一月十五日的公告。

認購股份

於二零二零年一月二十四日，本公司與認購人訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而認購人有條件同意認購43,100,000股認購股份，認購價為每股6.50港元股份。於訂立協議日期(即二零二零年一月二十四日)的收市價為每股7.82港元。43,100,000股認購股份的總面值為431,000港元。

認購事項之所得款項總額及估計所得款項淨額分別約為2億8,015萬港元及約為2億8,000萬港元。本公司擬使用所得款項淨額加強資產負債表以符合數字資產發牌計劃對財務儲備的要求，包括(i)約7,000萬港元用作償還貸款；及(ii)約2億1,000萬港元作本集團一般營運資金及財務儲備。每股認購股份之淨價格約為6.50港元。現時，本集團之定期及經常性每月開支約為1,700萬港元。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二零年一月二十四日之公告。

除上文及於財務報表其他地方所披露者外，本集團於財務狀況表日期後並無發生任何其他重大事件。

股息

董事會並不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一八年：零)。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司於本年度內並無贖回其任何上市證券。本公司或其任何附屬公司於本年度內概無購入或出售任何本公司之上市證券。

企業管治常規

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會已審閱本集團的企業管治常規，並信納本公司一直遵守載於上市規則附錄十四不時所載相關企業管治守則(「企業管治守則」)的條文，惟以下偏離者除外：

根據企業管治守則第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

期內，Lo Ken Bon先生獲委任為行政總裁並承擔主席一職的責任。彼亦為提名委員會的主席。於二零一九年七月十一日，Lo Ken Bon先生獲委任為董事會副主席及Madden Hugh Douglas先生獲委任為本公司行政總裁。有關變動符合守則條文。董事會亦將持續竭其所能於切實可行情況盡快物色及委任適合人選擔任主席一職。

就企業管治守則第A6.7條守則條文而言，獨立非執行董事應出席本公司股東大會。謝其龍先生因其他工作安排無法出席於二零一九年六月二十八日舉行之本公司股東週年大會。彼將盡最大努力參加本公司日後所有股東大會。

除前述披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度至本報告日期，董事認為，本集團已遵守企業管治守則條文。

董事之證券交易標準守則

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於《上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。

向全體董事作出特定查詢後，各董事均確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守標準守則之規定標準。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事，即周承炎先生（主席）、謝其龍先生及戴並達先生組成。周承炎先生擔任審核委員會主席。審核委員會已採納符合企業管治守則的職權範圍。本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由審核委員會審閱。

獨立核數師的工作範圍

本集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的初步公佈載列的有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所列載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步公佈發出任何核證。

審核意見

本集團的核數師就審核年度的本集團綜合財務報表強調事項發出意見函。獨立核數師報告摘錄載於下文「獨立核數師報告摘錄」一節。有關下文「強調事項」一節提述的「綜合財務報表附註3.1及3.2」的詳情，務請參閱本公告「業務回顧及前景」一節「風險披露」。

獨立核數師報告摘錄

吾等的意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》（「國際財務報告準則」）真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

吾等已根據《國際審計準則》（「國際審計準則」）進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《專業會計師道德守則》（包括國際獨立規範）（「IESBA守則」），吾等獨立於 貴集團，並已履行IESBA守則中的其他專業道德責任。

強調事項

吾等注意到綜合財務報表附註3.1及3.2，當中載述與區塊鏈技術及數字資產市場發展性質所涉及的風險及不確定因素。目前數字資產市場(包括法規演變、託管及交易機制)不成熟的性質、倚賴資訊科技完整性及安全性以及價值及交易量波動均使 貴集團數字資產及區塊鏈平台業務面臨特殊風險。吾等認為該等情況對於用戶了解 貴集團數字資產及區塊鏈平台業務及綜合財務報表而言至關重要。吾等於此方面不發表保留意見。

承董事會命
BC科技集團有限公司
執行董事
Lo Ken Bon

香港，二零二零年三月三十日

於本公告刊發日期，執行董事為Lo Ken Bon先生、高振順先生、刁家駿先生、Madden Hugh Douglas先生及Chapman David James先生；及獨立非執行董事為周承炎先生、謝其龍先生及戴並達先生。