

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



大眾金融控股有限公司*

PUBLIC FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：626；網址：www.publicfinancial.com.hk)

截至二零二零年十二月三十一日止年度全年業績

大眾金融控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合業績及比較數字如下：

綜合收益表

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
利息收入	8	1,653,284	1,955,887
利息支出	8	(420,312)	(595,615)
淨利息收入		1,232,972	1,360,272
其他營業收入	9	324,960	245,119
營業收入		1,557,932	1,605,391
營業支出	10	(858,654)	(885,454)
投資物業公平價值的變動		(33,376)	62,560
未計信貸損失支出經營溢利		665,902	782,497
信貸損失支出	11	(185,605)	(222,118)
除稅前溢利		480,297	560,379
稅項	12	(83,300)	(94,039)
本年度溢利		396,997	466,340

* 僅供識別之用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
附註	港幣千元	港幣千元

溢利屬於：

本公司擁有人

396,997

466,340

每股盈利(港幣元)

14

基本

0.362

0.425

攤薄

0.362

0.425

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	港幣千元	港幣千元
本年度溢利	396,997	466,340
本年度其他全面收益		
於隨後期間將重新分類至損益的其他全面收益：		
換算境外業務的匯兌差額(除稅後)	55,446	(14,575)
重估物業盈餘	—	3,982
本年度全面收益總額	452,443	455,747
全面收益屬於：		
本公司擁有人	452,443	455,747

綜合財務狀況表

		二零二零年 十二月 三十一日 附註 港幣千元	二零一九年 十二月 三十一日 港幣千元
資產			
現金及短期存款		6,224,637	4,444,441
一個月以上至十二個月到期的銀行及 金融機構存款		1,771,165	1,532,536
衍生金融工具		25,751	15,445
客戶貸款及應收款項	15	26,078,500	28,630,953
按公平價值計入其他全面收益的股權投資		6,804	6,804
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	16	6,735,263	6,078,760
投資物業		357,940	391,316
物業及設備		191,142	168,169
融資租賃土地		680,165	688,036
使用權資產		112,918	128,668
遞延稅項資產		34,603	35,233
可收回稅款		1,772	—
商譽	17	2,774,403	2,774,403
無形資產		718	718
其他資產		442,542	327,358
資產總值		45,438,323	45,222,840
權益及負債			
負債			
按攤銷成本列賬的銀行及 其他金融機構存款及結餘		421,138	787,235
衍生金融工具		2,682	4,651
按攤銷成本列賬的客戶存款		34,192,747	33,917,425
應付股息		131,750	164,688
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款		1,575,018	1,542,693
租賃負債		118,200	132,944
應付現時稅項		41,273	63,253
遞延稅項負債		45,358	41,186
其他負債		645,016	591,379
負債總值		37,173,182	37,245,454
屬於本公司擁有人的權益			
已發行股本		109,792	109,792
儲備	18	8,155,349	7,867,594
權益總值		8,265,141	7,977,386
權益及負債總值		45,438,323	45,222,840

綜合權益變動表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	附註	港幣千元
	港幣千元	港幣千元
權益總值		
年初結餘	7,977,386	7,741,223
本年度溢利	396,997	466,340
其他全面收益記於匯兌儲備內	55,446	(14,575)
其他全面收益記於物業重估儲備內	—	3,982
本年度全面收益總額	452,443	455,747
股份的已宣派股息	13(a) (164,688)	(219,584)
年終結餘	8,265,141	7,977,386

財務報表附註

1. 法定財務報表

本公佈所載財務資料並不構成本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表。本公佈的若干財務資料乃摘錄自截至二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表，其將於二零二一年二月中旬左右上載至香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本公司網站以供閱覽。

本集團核數師安永會計師事務所已對本集團此份截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績公佈所載之金額，與本集團之年度草擬綜合財務報表所載金額作出比對及相符。就此而言，安永會計師事務所所進行的工作並不構成香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港核數準則》、《香港審閱委聘準則》或《香港保證委聘準則》之保證委聘。

2. 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用《香港財務報告準則》(「HKFRS」)(包括所有個別適用的HKFRS、《香港會計準則》(「HKAS」)及詮釋(「詮釋」)的統稱)、香港普遍採納的會計原則及香港《公司條例》的披露規定編製。其亦已遵守《聯交所證券上市規則》(「上市規則」)的適用披露條文。其亦包括香港金融管理局(「金管局」)發出的《銀行業(披露)規則》中要求披露的若干資料。

本財務報表採用歷史成本慣例編製，並就投資物業、按公平價值計入損益(「按公平價值計入損益」)的金融資產及金融負債(包括衍生金融工具)以及按公平價值計入其他全面收益(「按公平價值計入其他全面收益」)的股權投資的重估值作出修訂。

3. 綜合基準

本綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。

附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變動回報的風險或有權享有可變動回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即使是使本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司財務報表的報告期間與本公司相同，並採納連貫一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日止。

損益及其他全面收益(「其他全面收益」)的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制被投資方。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)，於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公平價值；(ii)任何獲保留投資的公平價值及(iii)損益內任何所產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益確認的本集團應佔成分會視乎情況，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利。

已被綜合入賬以達致會計目的之附屬公司為大眾銀行(香港)有限公司(「大眾銀行(香港)」)、大眾財務有限公司(「大眾財務」)、Winton (B.V.I.) Limited及該等公司之附屬公司。

4. 資本披露的基準

本集團於報告期間已遵守金管局就有關資本基礎及資本充足比率所制定的資本規定，亦已參照《銀行業(披露)規則》。

倘本集團並未遵守金管局自外部施加的資本規定，則須儘快向金管局提交就資本恢復至最低規定水平的資本管理計劃。

就監管匯報目的而言，本集團綜合總資本比率及其他監管資本比率乃按本公司、大眾銀行(香港)及大眾財務綜合計算。

本公司綜合集團成員之間轉移資本或資金並無任何重大限制或障礙，惟大眾金融證券有限公司及大眾証券有限公司的流動資金、資本及其他表現指標，須符合香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的《證券及期貨(財政資源)規則》的最低要求。

按客戶貸款總額百分比計算的部分保留溢利，須根據金管局的資本規定撥作不可分派監管儲備，作為普通股權一級資本的部分計入資本基礎內。

本集團已採納有關《巴塞爾協定三》資本標準的《銀行業條例》條文及《銀行業(資本)規則》(「資本規則」)。資本規則概述監管資本比率的一般規定、合資格監管資本的組成部分及銀行業機構營運時須達致的該等比率水平。資本規則已根據巴塞爾銀行監管委員會所頒佈對資本充足情況的國際協定準則而制定。根據資本規則，二零一九年及二零二零年所要求的防護緩衝資本比率為2.5%，而二零一九年及二零二零年所要求的逆周期緩衝資本比率分別為2.0%及1.0%。

5. 會計政策

會計政策變動及披露

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂HKFRS，該等HKFRS一般於二零二零年一月一日或之後開始的會計期間生效。本集團已於本年度財務報表內首次採納二零一八年財務報告概念框架（「概念框架」）及下列經修訂準則：

- | | |
|--------------------------------|----------------|
| • HKFRS 3 (修訂) | 業務的定義 |
| • HKFRS 9、HKAS 39及HKFRS 7 (修訂) | 利率指標變革 |
| • HKAS 1及HKAS 8 (修訂) | 重大的定義 |
| • HKFRS 16 (修訂) | COVID-19相關租金優惠 |

除載於HKFRS 9、HKAS 39及HKFRS 7的修訂與編製本集團綜合財務報表無關外，有關概念框架及修訂的性質及影響載列於下文。

概念框架載列有關財務報告及標準制定的整套概念，且提供指引以供財務報表編製者制定一致的會計政策，並提供協助予各方以理解及詮釋準則。概念框架包括有關計量及報告財務表現的新章節、有關取消確認資產及負債的新指引以及資產及負債的更新定義及確認標準。其亦澄清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之角色。概念框架並非為一項準則，且其中包含的概念概無凌駕任何準則的概念或規定。概念框架不會對本集團的財務報表產生影響。

HKFRS 3 (修訂)澄清業務可視為一項完整活動及資產組合，必須至少包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者必須對創造產出的能力有重大貢獻。此外，業務之存在毋須包括創造產出所需的所有資源投入及過程。該等修訂不會對本集團的財務報表產生影響，但若本集團於未來進行任何業務合併，則可能受到影響。

HKAS 1及HKAS 8 (修訂)對重大予以新定義。新定義列明倘資料遭忽略、錯報或隱瞞時可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則有關資料屬重大。該等修訂澄清重大與否將視乎資料的性質或幅度或兩者。該等修訂不會對本集團的財務報表產生影響。

HKFRS 16 (修訂)為承租人提供寬免，使其免除將租賃修改會計應用於與2019冠狀病毒病（「COVID-19」）相關的租金優惠。該寬免僅適用於承租人。出租人須採用HKFRS 16的現行規定。該修訂適用於二零二零年六月一日或之後開始的年度報告期間，並允許提早應用。

實務中的簡易處理方法僅適用於COVID-19大流行直接導致的租金優惠，並且必須滿足以下所有條件：

- 租賃款項的變更導致租賃的修訂代價與變更前緊接的租賃代價基本相同或少於該代價；
- 租賃款項的任何減少僅影響原訂於二零二一年六月三十日或之前到期的款項；及
- 租賃的其他條款和條件沒有實質性變化。

本集團已評估出租人給予的所有與COVID-19相關的租金優惠。所有必要的租賃修改已完成，並且本集團沒有應用修訂中所提供的實務中的簡易處理方法。

已頒佈但尚未生效的HKFRS

本集團並未於本財務報表中應用下列預期將與本集團相關的已頒佈但尚未生效的經修訂HKFRS：

- HKFRS 10及HKAS 28 (二零一一年)(修訂) 投資者與其聯營公司或合營企業之間
資產出售或注資¹

¹ 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

預期將與本集團相關的該等HKFRS的進一步資料如下：

HKFRS 10及HKAS 28(二零一一年)(修訂)處理HKFRS 10及HKAS 28(二零一一年)之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資兩者規定的不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將會前瞻應用。香港會計師公會已於二零一六年一月移除HKFRS 10及HKAS 28(二零一一年)(修訂)的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

6. 重大會計估計及判斷

估計不明朗因素

下文描述於報告期間完結時，有關未來的重要假設及估計產生的不明朗因素，可導致下個財政年度內的資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險。

客戶貸款及應收款項的減值準備

HKFRS 9項下就所有類別的金融資產的減值虧損計量均要求作出判斷，特別是於釐定減值虧損及評估信貸風險的顯著上升時對未來現金流量及抵押品價值的數額及時間的估計。該等估計由多項因素引起，而其變動可導致不同程度的準備。

本集團的預期信貸損失(「預期信貸損失」)計算為複雜模型的輸出結果，並且連帶多項有關不同輸入值選擇及該等相互依賴性的潛在假設。被視為會計判斷及估計的預期信貸損失模型的元素包括：

- 本集團的內部信貸評級模型，其將違約機會率分配予個別等級
- 本集團評估信貸風險是否已顯著增加致使金融資產的準備應按年限內預期信貸損失基準計量及定性評估的條件
- 當金融資產的預期信貸虧損是按綜合基準評估時則金融資產依據客戶風險特性及產品種類按組合劃分
- 制定預期信貸損失模型，包括根據信貸風險行為周期、違約損失及收回信貸風險抵押品的情況，釐定實體面對信貸風險的期間所用的不同算式及輸入值選擇
- 釐定宏觀經濟情況與經濟輸入值(如失業水平與抵押品價值)之間的聯繫性，以及違約可能性的影響、違約風險及違約損失
- 選出前瞻性宏觀經濟情況及彼等發生的可能性比重，將經濟輸入值導入預期信貸損失模型當中

本集團政策為在實際損失經驗的情況下定期檢視其模式，並於有需要時作出調整。

商譽減值

本集團每年最少進行一次評估以釐定有否商譽減值。此須就獲分配商譽的現金產生單位(「現金產生單位」)的使用價值而作出評估。本集團須評估現金產生單位的預期未來現金流量，以估計使用價值，並選擇合適的折現率計算該等現金流量的現值。二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，商譽賬面值為港幣2,774,403,000元，其中港幣832,321,000元來自大眾銀行(香港)及港幣1,942,082,000元來自大眾財務。進一步詳情載列於財務報表附註17。

租賃－估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用其增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估計增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

判斷

於應用本集團會計政策時，管理層已作出以下判斷，有關判斷對綜合財務報表內已確認金額構成最大影響：

釐定有續租選擇權及終止選擇權的合約之租期—本集團為承租人

本集團將租期釐定為不可撤銷租賃期限，連同延長租賃的選擇權涵蓋的任何期間(如合理確定將行使選擇權)或終止租賃的選擇權涵蓋的任何期間(如合理確定不行使選擇權)。

根據部分租賃，本集團有權選擇將資產租期額外延長兩至三年。本集團於評估是否可合理確定行使續租選擇權時應用判斷，即本集團考慮行使續租選擇權所帶來經濟誘因的所有相關因素。於開始日期後，倘存在超出其控制的重大事件或環境變化從而影響其行使(或不行使)續租選擇權(例如業務策略變動)，則本集團重新評估租期。

物業租賃分類—本集團為出租人

本集團已就其投資物業組合訂立商業物業租賃。根據對有關安排條款及條件之評估，如租期不構成商用物業之經濟壽命的主要部分且最低租賃款項現值不等於商用物業之絕大部分公平價值，本集團已釐定其保留該等物業所有權附帶的絕大部分風險及回報，並將有關合約以經營租賃入賬。

7. 分類資料

按經營分類的資料

根據本集團內部財務呈報，本集團已根據類似經濟特徵、產品及服務以及發送方式確認經營分類。經營分類由被認定為「最高營運決策者」的高級管理層界定，最高營運決策者須就分類的資源分配作出決策並評估其表現。經營分類的概要如下：

- 零售及商業銀行業務分類主要包括提供存款戶口服務、延長按揭及消費信貸、租購及租賃、提供融資予有牌照公共車輛(如的士及公共小型巴士)的買家、給予貿易、製造業及各行各業的服務及融資活動、外匯活動、中央貸存現金管理、利率風險管理及本集團整體資金管理；
- 財富管理服務、股票經紀及證券管理業務分類包括債務證券及股本投資管理、證券買賣及收取佣金收入以及提供認可財富管理產品及服務；及
- 其他業務分類包括的士買賣、的士租賃及投資物業租賃。

下表披露截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度，按經營分類的收益及溢利資料。

	零售及商業銀行業務		財富管理服務、股票 經紀及證券管理業務		其他業務		總額	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分類收益								
外部：								
淨利息收入／(支出)	1,233,474	1,361,070	(502)	(798)	-	-	1,232,972	1,360,272
其他營業收入：								
淨費用及佣金收入	126,502	144,342	82,975	52,781	52	289	209,529	197,412
其他	99,967	31,974	871	(5)	14,593	15,738	115,431	47,707
營業收入	1,459,943	1,537,386	83,344	51,978	14,645	16,027	1,557,932	1,605,391
已計信貸損失支出的 稅前經營溢利／(虧損)	467,586	468,966	45,620	28,601	(32,909)	62,812	480,297	560,379
稅項							(83,300)	(94,039)
本年度溢利							396,997	466,340
其他分類資料								
物業及設備及融資租賃土地的折舊	(41,306)	(35,000)	-	-	-	-	(41,306)	(35,000)
使用權資產的折舊	(64,092)	(66,605)	-	-	-	-	(64,092)	(66,605)
投資物業公平價值的變動	-	-	-	-	(33,376)	62,560	(33,376)	62,560
信貸損失支出	(185,605)	(222,118)	-	-	-	-	(185,605)	(222,118)
出售物業及設備的淨收益／(虧損)	3	(101)	-	-	-	-	3	(101)

下表披露於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，按經營分類的若干資產及負債資料。

	零售及商業銀行業務		財富管理服務、股票 經紀及證券管理業務		其他業務		總額	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
無形資產及商譽以外的分類資產	41,847,763	41,595,033	421,085	425,413	357,979	392,040	42,626,827	42,412,486
無形資產	-	-	718	718	-	-	718	718
商譽	2,774,403	2,774,403	-	-	-	-	2,774,403	2,774,403
分類資產	44,622,166	44,369,436	421,803	426,131	357,979	392,040	45,401,948	45,187,607
未被分配的資產：								
遞延稅項資產及可收回稅項							36,375	35,233
資產總值							45,438,323	45,222,840
分類負債	36,797,289	36,784,169	152,484	184,779	5,028	7,379	36,954,801	36,976,327
未被分配的負債：								
遞延稅項負債及應付稅款							86,631	104,439
應付股息							131,750	164,688
負債總值							37,173,182	37,245,454
其他分類資料								
增添至非流動資產								
—資本開支	56,549	49,289	-	-	-	-	56,549	49,289

按地域分類的資料

本集團根據負責呈報業績或資產入賬的分行及附屬公司的主要營業地點分析按地域分類的資料。

下表披露截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度按地域分類的分類收益資料。

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
來自外部客戶的分類收益：		
香港	1,428,855	1,475,354
中國內地	129,077	130,037
	1,557,932	1,605,391

分類收益乃根據應申報分類所產生的利息、費用及佣金收入分配至該等分類。

下表披露於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日按地域分類的非流動資產資料。

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
非流動資產：		
香港	4,093,386	4,126,160
中國內地	23,900	25,150
	4,117,286	4,151,310

非流動資產包括投資物業、物業及設備、融資租賃土地、商譽、使用權資產及無形資產。

來自主要客戶的營業收入或收益

來自與每一位外部客戶交易的營業收入或收益佔本集團的營業收入或收益總額少於10% (二零一九年：少於10%)。

8. 利息收入及支出

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
利息收入來自：		
客戶貸款及應收款項	1,491,737	1,701,004
短期存款及銀行存款	62,988	118,439
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	98,559	136,444
	1,653,284	1,955,887
利息支出用於：		
銀行及金融機構存款	5,211	19,823
客戶存款	374,886	522,270
銀行貸款	36,844	49,817
其他	3,371	3,705
	420,312	595,615

截至二零二零年十二月三十一日止年度，就並非按公平價值計入損益的金融資產及金融負債以實際利率法計算的利息收入及利息支出分別為港幣1,653,284,000元及港幣420,312,000元(二零一九年：港幣1,955,887,000元及港幣595,615,000元)。

9. 其他營業收入

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
費用及佣金收入：		
零售及商業銀行及其他業務	128,886	146,635
財富管理服務、股票經紀及證券管理業務	82,975	52,781
	211,861	199,416
扣除：費用及佣金支出	(2,332)	(2,004)
淨費用及佣金收入	209,529	197,412
總租金收入	14,659	15,551
扣除：直接營業支出	(78)	(77)
淨租金收入	14,581	15,474
外匯兌換收益減虧損	5,596	18,149
衍生金融工具的淨收益	23,070	10,794
	28,666	28,943
出售物業及設備的淨收益／(虧損)	3	(101)
終止租賃收益	1,342	1,212
上市投資股息收入	156	103
非上市投資股息收入	35	35
政府補貼	68,874	—
其他	1,774	2,041
	324,960	245,119

直接營業支出包括由投資物業產生的維修及保養支出。

政府補貼來自香港政府「防疫抗疫基金」下的保就業計劃、證券業資助計劃及一次性運輸業界補貼，旨在保持就業並對抗COVID-19疫情。

截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度，按公平價值計入其他全面收益的股權投資、客戶貸款及應收款項、按攤銷成本計量的金融資產及金融負債，以及按公平價值計入損益的金融資產及金融負債並無產生淨收益或虧損。

所有費用及佣金收入以及支出與非按公平價值計入損益的金融資產或金融負債有關。概無費用及佣金收入以及支出與信託及其他信託活動有關。

10. 營業支出

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
員工成本：		
薪金及其他員工成本	509,449	528,452
退休金供款	25,627	24,786
扣除：註銷供款	(59)	(158)
退休福利計劃淨供款	25,568	24,628
	535,017	553,080
其他營業支出：		
使用權資產的折舊	64,092	66,605
物業及設備及融資租賃土地的折舊	41,306	35,000
核數師酬金	4,468	4,258
行政及一般支出	79,407	82,532
其他	134,364	143,979
投資物業公平價值變動前營業支出	858,654	885,454

二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團並無對可供於未來年度扣減其退休金計劃供款的供款額作大額註銷。截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度的抵免乃來自年內已退出該等計劃的員工。

11. 信貸損失支出

下表載列於綜合收益表年內列賬金融工具的預期信貸損失之變動。

	二零二零年			總額 港幣千元
	十二個月	非減值	已減值	
	預期	信貸的	信貸的	
	信貸損失 (第一階段)	年限內預期 信貸損失 (第二階段)	年限內預期 信貸損失 (第三階段)	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
信貸損失支出淨支出／(回撥)：				
－客戶貸款	(14,356)	(13,857)	213,203	184,990
－貿易票據、應計利息及 其他應收款項	(515)	(12)	922	395
－現金及短期存款	186	－	－	186
－銀行及金融機構存款	24	－	－	24
－按攤銷成本列賬並持作 收取的債務證券	64	－	－	64
－貸款承擔	(53)	－	－	(53)
－財務擔保及信用證	(1)	－	－	(1)
	(14,651)	(13,869)	214,125	185,605

	二零一九年			總額 港幣千元
	十二個月	非減值	已減值	
	預期	信貸的	信貸的	
	信貸損失 (第一階段)	年限內預期 信貸損失 (第二階段)	年限內預期 信貸損失 (第三階段)	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
信貸損失支出淨支出／(回撥)：				
－客戶貸款	2,514	8,355	211,135	222,004
－貿易票據、應計利息及 其他應收款項	32	22	66	120
－現金及短期存款	40	－	－	40
－銀行及金融機構存款	(3)	－	－	(3)
－按攤銷成本列賬並持作 收取的債務證券	(13)	－	－	(13)
－貸款承擔	(30)	－	－	(30)
－財務擔保及信用證	－	－	－	－
	2,540	8,377	211,201	222,118

12. 稅項

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
現時稅項支出：		
香港	53,892	58,918
海外	24,036	24,248
往年超額準備	(1,058)	(920)
遞延稅項支出淨額	6,430	11,793
	83,300	94,039

香港利得稅乃按年內在香港賺取的估計應評稅溢利，以稅率16.5%（二零一九年：16.5%）作準備。海外的應評稅溢利稅項乃按本集團經營業務所在司法權區的現行稅率計算，並根據現有法例、詮釋及慣例處理。

應用於除稅前溢利的稅項支出（以本公司及其附屬公司註冊所在司法權區的法定稅率計算），與以實際稅率計算的稅項支出的對賬，及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的對賬如下：

	香港		二零二零年 中國內地		總額	
	港幣千元	%	港幣千元	%	港幣千元	%
除稅前溢利	393,478		86,819		480,297	
以適用稅率計算的稅項	64,924	16.5	21,705	25.0	86,629	18.0
估計（毋須課稅）／不可扣減的						
淨（收入）／支出的稅務影響	(2,490)	(0.6)	219	0.3	(2,271)	(0.5)
過往年度現時稅項調整	(1,058)	(0.3)	-	-	(1,058)	(0.2)
以本集團實際稅率計算的						
稅項支出	61,376	15.6	21,924	25.3	83,300	17.3

	香港		二零一九年 中國內地		總額	
	港幣千元	%	港幣千元	%	港幣千元	%
除稅前溢利	462,921		97,458		560,379	
以適用稅率計算的稅項	76,382	16.5	24,364	25.0	100,746	18.0
估計（毋須課稅）／不可扣減的						
淨（收入）／支出的稅務影響	(5,791)	(1.2)	4	-	(5,787)	(1.0)
過往年度現時稅項調整	(920)	(0.2)	-	-	(920)	(0.2)
以本集團實際稅率計算的						
稅項支出	69,671	15.1	24,368	25.0	94,039	16.8

13. 股息

(a) 年內宣派之股息

	二零二零年 每股普通股 港幣元	二零一九年 每股普通股 港幣元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
已宣派及派付的				
第一次中期股息	0.03	0.05	32,938	54,896
已宣派的第二次中期股息	0.12	0.15	131,750	164,688
	0.15	0.20	164,688	219,584

(b) 應屬上個財政年度及於年內派付之股息

	二零二零年 每股普通股 港幣元	二零一九年 每股普通股 港幣元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
上年度第二次中期股息	0.15	0.17	164,688	186,646

14. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據年度溢利港幣396,997,000元(二零一九年：港幣466,340,000元)及年內已發行普通股的加權平均數1,097,917,618股(二零一九年：1,097,917,618股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無具潛在攤薄影響的已發行普通股。

15. 客戶貸款及應收款項

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
客戶貸款	26,154,721	28,720,607
貿易票據	20,981	34,195
客戶貸款及貿易票據	26,175,702	28,754,802
應計利息	69,389	78,340
其他應收款項	26,245,091	28,833,142
	14,000	16,257
客戶貸款及應收款項總額	26,259,091	28,849,399
扣除：減值準備*		
— 特定評估	(60,022)	(69,083)
— 綜合評估	(120,569)	(149,363)
	(180,591)	(218,446)
客戶貸款及應收款項	26,078,500	28,630,953

超過90%(二零一九年十二月三十一日：超過90%)的客戶貸款及應收款項並無既定風險評級。超過90%(二零一九年十二月三十一日：超過90%)的有抵押客戶貸款及應收款項的抵押品為客戶存款、物業、上市股份、的士牌照、公共小型巴士牌照及車輛。

* 該等結餘亦包括二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，分別為港幣18,000元及港幣72,000元之資產負債表外的信貸風險減值準備。

客戶貸款及應收款項概要如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
未逾期亦未減值的客戶貸款及應收款項	25,475,337	28,109,726
逾期但未減值的客戶貸款及應收款項	551,920	542,502
已減值信貸的客戶貸款	222,914	192,737
已減值信貸的應收款項	8,920	4,434
客戶貸款及應收款項總額	26,259,091	28,849,399

約69%(二零一九年十二月三十一日：約63%)之「未逾期亦未減值的客戶貸款及應收款項」為以物業、的士牌照、公共小型巴士牌照及車輛作抵押的物業按揭貸款及租購貸款。

(a) (i) 逾期及已減值客戶貸款之賬齡分析

	二零二零年		二零一九年	
	貸款總額	佔客戶 貸款總額 的百分比	貸款總額	佔客戶 貸款總額 的百分比
	港幣千元	%	港幣千元	%
客戶貸款逾期：				
三個月以上至六個月	62,784	0.24	69,725	0.24
六個月以上至一年	45,939	0.17	10,869	0.04
一年以上	49,327	0.19	30,646	0.11
逾期三個月以上的客戶貸款	158,050	0.60	111,240	0.39
逾期三個月或以下的 重組客戶貸款	53,761	0.21	67,422	0.23
逾期三個月或以下的 已減值客戶貸款	11,103	0.04	14,075	0.05
逾期及已減值客戶貸款總額	222,914	0.85	192,737	0.67

(ii) 逾期及已減值貿易票據、應計利息及其他應收款項之賬齡分析

	二零二零年	二零一九年
	港幣千元	港幣千元
貿易票據、應計利息及其他應收款項逾期：		
三個月以上至六個月	525	430
六個月以上至一年	2,017	562
一年以上	6,338	3,265
逾期三個月以上的貿易票據、應計利息及 其他應收款項	8,880	4,257
逾期三個月或以下的已減值貿易票據、 應計利息及其他應收款項	40	177
逾期及已減值貿易票據、應計利息及 其他應收款項總額	8,920	4,434

已減值客戶貸款及應收款項已顧及逾期賬齡分析及其他定性因素(如破產程序及個人自願財務安排)而被個別釐定為已減值。

(b) 逾期及已減值客戶貸款及應收款項，以及減值準備的地域分析

	二零二零年			二零一九年		
	香港 港幣千元	中國內地 港幣千元	總額 港幣千元	香港 港幣千元	中國內地 港幣千元	總額 港幣千元

(i) 逾期客戶貸款及應收款項的分析

逾期三個月以上的 客戶貸款及應收款項	93,218	73,712	166,930	75,678	39,819	115,497
特定評估減值準備	33,759	7,995	41,754	46,187	4	46,191
抵押品的現時市值及 公平價值			200,875			87,374

(ii) 已減值客戶貸款及應收款項的分析

已減值客戶貸款及 應收款項	158,122	73,712	231,834	157,352	39,819	197,171
特定評估減值準備	52,027	7,995	60,022	69,079	4	69,083
抵押品的現時市值及 公平價值			216,561			117,829

本集團超過90%(二零一九年十二月三十一日：超過90%)的客戶貸款及應收款項總額乃來自在香港經營的業務。因此，客戶貸款及應收款項總額按地域分類的資料並無在此呈列。

- (c) 逾期客戶貸款的抵押品價值及有信貸保障部分(保障部分)和剩餘部分(無保障部分)的逾期客戶貸款分別載列如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
逾期客戶貸款保障部分的抵押品的 現時市值及公平價值	200,875	87,374
逾期客戶貸款的保障部分	116,065	50,011
逾期客戶貸款的無保障部分	41,985	61,229

列作抵押品的資產須符合下列標準：

- 資產的市值可便捷地釐定或能合理確定及核實。
- 資產可在市場出售及存在方便買賣的二級市場以出售該資產。
- 本集團收回資產的權利乃可依法執行且無障礙。
- 本集團可於需要時獲取資產的控制權。

信貸風險緩衝的主要擔保人類別如下：

- 信貸評級為Aa3或以上的中央政府
- 未經信貸評級的公用事業企業
- 信貸評級為Baa2或以上的銀行
- 未經信貸評級的企業
- 公司客戶的個人股東及董事

(d) 已收回資產

二零二零年十二月三十一日，本集團已收回資產總值為港幣19,890,000元(二零一九年十二月三十一日：港幣10,170,000元)。

(e) 逾期但未減值的客戶貸款及應收款項

	二零二零年		二零一九年	
	貸款總額 港幣千元	佔客戶 貸款總額 的百分比 %	貸款總額 港幣千元	佔客戶 貸款總額 的百分比 %
逾期三個月或以下的客戶貸款	548,698	2.10	539,581	1.88
逾期三個月或以下的貿易票據、 應計利息及其他應收款項	3,222		2,921	

(f) 客戶貸款及應收款項及資產負債表外的信貸風險減值準備

客戶貸款及應收款項總額的變動分析如下：

	二零二零年			
	第一階段	第二階段	第三階段	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二零年一月一日的				
客戶貸款及應收款項總額	28,402,801	249,427	197,171	28,849,399
來自新貸款／融資	7,511,474	122	4,807	7,516,403
年內終止確認或已償還的 貸款／融資(除撇銷外)	(9,685,392)	(66,262)	(27,254)	(9,778,908)
撥往十二個月				
預期信貸損失(第一階段)	100,724	(78,156)	(22,568)	—
撥往未減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第二階段)	(214,904)	220,558	(5,654)	—
撥往已減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第三階段)	(355,314)	(57,821)	413,135	—
各階段之間轉撥總額	(469,494)	84,581	384,913	—
撇銷	—	—	(327,803)	(327,803)
二零二零年十二月三十一日	25,759,389	267,868	231,834	26,259,091
自下列各項產生：				
客戶貸款	25,666,048	265,759	222,914	26,154,721
貿易票據、應計利息及 其他應收款項	93,341	2,109	8,920	104,370
	25,759,389	267,868	231,834	26,259,091

年內已撇銷及仍進行追討程序的金融資產未償還款項為港幣271,090,000元。

	二零一九年			總額 港幣千元
	第一階段 港幣千元	第二階段 港幣千元	第三階段 港幣千元	
二零一九年一月一日的				
客戶貸款及應收款項總額	29,701,281	172,349	198,525	30,072,155
來自新貸款／融資	8,290,617	142	1,325	8,292,084
年內終止確認或已償還的 貸款／融資(除撇銷外)	(9,112,871)	(40,771)	(43,947)	(9,197,589)
撥往十二個月				
預期信貸損失(第一階段)	51,973	(25,148)	(26,825)	—
撥往未減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第二階段)	(176,976)	186,288	(9,312)	—
撥往已減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第三階段)	(351,223)	(43,433)	394,656	—
各階段之間轉撥總額	(476,226)	117,707	358,519	—
撇銷	—	—	(317,251)	(317,251)
二零一九年十二月三十一日	28,402,801	249,427	197,171	28,849,399
自下列各項產生：				
客戶貸款	28,280,321	247,549	192,737	28,720,607
貿易票據、應計利息及 其他應收款項	122,480	1,878	4,434	128,792
	28,402,801	249,427	197,171	28,849,399

年內已撇銷及仍進行追討程序的金融資產未償還款項為港幣254,695,000元。

按本集團內部信貸評級系統產生的信貸風險分析如下：

	二零二零年			總額 港幣千元
	第一階段 港幣千元	第二階段 港幣千元	第三階段 港幣千元	
內部信貸評級：				
非不良				
正常	25,494,492	—	—	25,494,492
關注	264,897	267,868	—	532,765
不良				
次級	—	—	154,654	154,654
可疑	—	—	61,236	61,236
損失	—	—	15,944	15,944
總額	25,759,389	267,868	231,834	26,259,091

	二零一九年			總額 港幣千元
	第一階段 港幣千元	第二階段 港幣千元	第三階段 港幣千元	
內部信貸評級：				
非不良				
正常	28,229,561	–	–	28,229,561
關注	173,240	249,427	–	422,667
不良				
次級	–	–	134,448	134,448
可疑	–	–	50,870	50,870
損失	–	–	11,853	11,853
總額	28,402,801	249,427	197,171	28,849,399

相應預期信貸損失準備的變動分析如下：

	二零二零年			總額 港幣千元
	第一階段 港幣千元	第二階段 港幣千元	第三階段 港幣千元	
二零二零年一月一日	111,417	37,946	69,083	218,446
來自新貸款／融資	58,926	–	264	59,190
年內終止確認或已償還的 貸款／融資(除撇銷外)	(67,459)	(8,761)	(110,713)	(186,933)
撥往十二個月				
預期信貸損失(第一階段)	4,563	(821)	(3,742)	–
撥往未減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第二階段)	(3,802)	4,134	(332)	–
撥往已減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第三階段)	(10,864)	(27,638)	38,502	–
各階段之間轉撥總額	(10,103)	(24,325)	34,428	–
年內各階段之間風險額轉撥 對年終預期信貸損失的影響	(1,854)	19,219	255,716	273,081
因信貸風險轉變引致的變動	5,565	(2)	34,430	39,993
收回	–	–	104,617	104,617
撇銷	–	–	(327,803)	(327,803)
二零二零年十二月三十一日	96,492	24,077	60,022	180,591
自下列各項產生：				
客戶貸款	95,248	24,064	58,969	178,281
貿易票據、應計利息及 其他應收款項	1,226	13	1,053	2,292
貸款承擔	16	–	–	16
財務擔保及信用證	2	–	–	2
	96,492	24,077	60,022	180,591

	二零一九年			總額
	第一階段 港幣千元	第二階段 港幣千元	第三階段 港幣千元	港幣千元
二零一九年一月一日	108,901	29,569	56,106	194,576
來自新貸款／融資	78,392	–	34	78,426
年內終止確認或已償還的 貸款／融資(除撇銷外)	(70,368)	(5,788)	(125,890)	(202,046)
撥往十二個月				
預期信貸損失(第一階段)	3,486	(532)	(2,954)	–
撥往未減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第二階段)	(2,374)	2,697	(323)	–
撥往已減值信貸的年限內				
預期信貸損失(第三階段)	(9,708)	(23,109)	32,817	–
各階段之間轉撥總額	(8,596)	(20,944)	29,540	–
年內各階段之間風險額轉撥				
對年終預期信貸損失的影響	(413)	35,109	282,289	316,985
因信貸風險轉變引致的變動	3,501	–	25,228	28,729
收回	–	–	119,027	119,027
撇銷	–	–	(317,251)	(317,251)
二零一九年十二月三十一日	111,417	37,946	69,083	218,446
自下列各項產生：				
客戶貸款	109,604	37,921	68,952	216,477
貿易票據、應計利息及 其他應收款項	1,741	25	131	1,897
貸款承擔	69	–	–	69
財務擔保及信用證	3	–	–	3
	111,417	37,946	69,083	218,446

(g) 融資租賃應收款項

客戶貸款及應收款項內根據融資租賃所出租資產的應收款項，現載列如下：

	二零二零年 最低租賃款項 港幣千元	二零一九年 最低租賃款項 港幣千元	二零二零年 最低租賃款項現值 港幣千元	二零一九年 最低租賃款項現值 港幣千元
根據融資租賃於下列期間的應收款項：				
一年內	370,053	435,909	237,644	307,461
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,046,511	1,287,254	627,982	900,142
五年以上	5,190,583	4,303,929	3,952,305	3,529,219
	6,607,147	6,027,092	4,817,931	4,736,822
扣除：未賺取的融資收入	(1,789,216)	(1,290,270)		
應收最低租賃款項現值	4,817,931	4,736,822		

本集團與客戶就汽車及設備已訂立融資租賃安排，所訂立融資租賃的年期介乎一至二十五年。

16. 按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
持有的存款證	3,536,714	2,212,500
國庫債券及政府債券(包括外匯基金票據)	2,047,479	2,473,783
其他債務證券	1,151,744	1,393,087
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券總額	6,735,937	6,079,370
扣除：綜合評估減值準備		
二零二零年及二零一九年一月一日	(610)	(623)
年內(撥往)/回撥綜合收益表的信貸損失支出	(64)	13
	(674)	(610)
	6,735,263	6,078,760
上市或非上市：		
—於香港上市	566,036	1,112,965
—於香港境外上市	35,855	126,267
—非上市	6,134,046	4,840,138
	6,735,937	6,079,370
按發行人種類分析：		
—中央政府	2,047,479	2,473,783
—公用事業實體	499,991	199,982
—銀行及其他金融機構	4,188,467	3,405,605
	6,735,937	6,079,370

二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團概無與按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券有關的特定評估減值準備。

二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團概無已減值或逾期的按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券。

二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，歸屬於按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券的所有風險，均根據外在信貸評級機構穆迪投資者服務的信貸評級獲評為A3級或以上。

17. 商譽

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
成本及賬面淨值：		
年初及年終	2,774,403	2,774,403

商譽的減值測試

現金產生單位有兩個，分別為大眾銀行(香港)及大眾財務，即本集團按業務分類劃分為「零售及商業銀行業務」的主要經營實體。經業務合併收購的商譽會按收購日期一個現金產生單位的可收回金額，對另外一個現金產生單位的可收回金額的比例，按比例基準分配到該兩個現金產生單位。於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日的商譽賬面值為港幣2,774,403,000元，其中港幣832,321,000元來自大眾銀行(香港)及港幣1,942,082,000元來自大眾財務。現金產生單位於各其後報告日的可收回金額根據計及收購大眾銀行(香港)及其附屬公司產生的預期經營協同效益、盈利能力及業務增長得出的現金流量現值的使用價值釐定。現金流量預測乃基於管理層已批准的十年財務預算得出，並使用假設增長率推算未來四十年的現金流量。財務預算根據十年業務計劃編製，而十年業務計劃就根據過往財務業績所推算的業務增長的可持續性、核心業務發展的穩定性、長期經濟循環、可用於業務擴展並符合監管資本及流動性要求的財務資源及實現業務目標而言為適宜。管理層的財務模式經考慮長遠本地生產總值(「本地生產總值」)增長及其他相關經濟因素，假設兩個現金產生單位由第十一至五十年的平均增長率均為每年2.2%。兩個現金產生單位所採用的折現率均為6.2%，乃基於有關現金產生單位於評估日期的資本稅前加權平均成本加適當風險溢價得出。

截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度，商譽並無已確認的減值虧損，此乃由於其使用價值超出其賬面值。

18. 儲備

		資本	物業	監管					
	附註	股份溢價 港幣千元	贖回儲備 港幣千元	實繳盈餘 港幣千元	重估儲備 港幣千元	儲備 [#] 港幣千元	保留溢利 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	總額 港幣千元
二零一九年一月一日		4,013,296	829	96,116	–	296,540	3,212,481	12,169	7,631,431
本年度溢利		–	–	–	–	–	466,340	–	466,340
其他全面收益		–	–	–	3,982	–	–	(14,575)	(10,593)
從監管儲備撥往保留溢利		–	–	–	–	(88,805)	88,805	–	–
二零一九年度股息	13	–	–	–	–	–	(219,584)	–	(219,584)
二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日		4,013,296	829	96,116	3,982	207,735	3,548,042	(2,406)	7,867,594
本年度溢利		–	–	–	–	–	396,997	–	396,997
其他全面收益		–	–	–	–	–	–	55,446	55,446
從監管儲備撥往保留溢利		–	–	–	–	(154,455)	154,455	–	–
二零二零年度股息	13	–	–	–	–	–	(164,688)	–	(164,688)
二零二零年十二月三十一日		4,013,296	829	96,116	3,982	53,280	3,934,806	53,040	8,155,349

本集團的實繳盈餘指本集團於一九九一年九月重組時購入有關附屬公司的股份面值超出本公司用作交換此等股份所發行股份面值的差額。

二零二零年十二月三十一日，本集團自實繳盈餘中扣除過往年度收購若干附屬公司所產生的正面商譽為港幣98,406,000元(二零一九年十二月三十一日：港幣98,406,000元)。

[#] 本集團設有監管儲備，以滿足香港《銀行業條例》為達致審慎監管目的之條文。監管儲備乃持有作資金緩衝之用，以抵銷根據金管局指引超出會計準則要求的潛在財務虧損。

19. 租賃

(a) 作為出租人

本集團以經營租賃安排出租投資物業，租賃年期介乎一至三年。

二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，根據不可註銷經營租賃到期日，本集團的未來最低應收租金總額如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
一年內	5,579	10,222
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,649	4,975
	<u>7,228</u>	<u>15,197</u>

(b) 作為承租人

本集團與業主簽訂若干未來租賃安排，租賃年期介乎一至五年。二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團已承諾但尚未開始的租賃按到期日的未來租賃款項總額如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
一年內	4,282	1,271
第二至第五年(包括首尾兩年)	11,122	1,992
五年以上	30	—
	<u>15,434</u>	<u>3,263</u>

20. 資產負債表以外的風險承擔

或然負債、承擔及衍生工具

本集團於年終時每項重大類別的或然負債、承擔及衍生工具的未償還合約數額概要如下：

	二 零 二 零 年				
	合約數額 港幣千元	與信貸 等值金額 港幣千元	信貸風險 加權金額 港幣千元	資產的 正公平價值 港幣千元	負債的 負公平價值 港幣千元
直接信貸替代項目	22,727	22,727	18,792	-	-
與交易有關的或然項目	6,899	3,449	831	-	-
與貿易有關的或然項目	21,976	4,396	3,032	-	-
遠期有期存款	-	-	-	-	-
遠期資產購置	-	-	-	-	-
	51,602	30,572	22,655	-	-
持作買賣的衍生工具：					
外匯合約	995,089	35,697	7,140	25,751	2,682
其他承擔，其原本到期日：					
不超過一年	-	-	-	-	-
一年以上	16,393	8,197	8,197	-	-
其他可無條件取消的承擔或 因交易對手的信貸能力變壞 而可自動取消的承擔	2,439,894	-	-	-	-
	3,502,978	74,466	37,992	25,751	2,682
	二 零 二 零 年 合約數額 港幣千元				

已訂約而尚未在綜合財務狀況表作準備的資本承擔

13,144

21. 金融資產及金融負債到期日分析

下表載列按金融資產及金融負債(包括關鍵資產負債表外項目)的本金預期收回或償還時間所進行的分析。

	二 零 二 零 年							總 額 港 幣 千 元
	於要求時		一個 月	三 個 月	一 年		於不確定	
	償還	一個 月 內	以 上 至	以 上 至	以 上 至	五 年 以 上	期 限 內	
	港 幣 千 元	港 幣 千 元	三 個 月	十 二 個 月	五 年	港 幣 千 元	償 還	
			港 幣 千 元	港 幣 千 元	港 幣 千 元	港 幣 千 元	港 幣 千 元	
金 融 資 產：								
現金及短期存款總額	1,219,086	5,006,156	-	-	-	-	-	6,225,242
一個月以上至十二個月到期的								
銀行及金融機構存款總額	-	-	1,511,190	260,152	-	-	-	1,771,342
客戶貸款及應收款項總額	374,845	2,034,659	667,486	2,358,970	6,702,319	13,888,978	231,834	26,259,091
按公平價值計入其他全面收益的								
股權投資	-	-	-	-	-	-	6,804	6,804
按攤銷成本列賬並持作收取的								
債務證券總額	-	384,690	1,451,321	4,178,935	720,991	-	-	6,735,937
其他資產	38	361,421	12,766	41,840	2,161	-	24,316	442,542
外匯合約總額	-	564,884	430,205	-	-	-	-	995,089
金融資產總值	1,593,969	8,351,810	4,072,968	6,839,897	7,425,471	13,888,978	262,954	42,436,047
金 融 負 債：								
按攤銷成本列賬的銀行及								
其他金融機構存款及結餘	51,282	269,856	100,000	-	-	-	-	421,138
按攤銷成本列賬的客戶存款	12,195,713	6,429,072	11,910,812	3,649,643	7,507	-	-	34,192,747
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款	-	379,000	-	100,000	1,096,018	-	-	1,575,018
租賃負債	-	4,630	9,144	33,826	65,230	5,370	-	118,200
其他負債	3,307	392,278	24,925	6,458	182	-	217,866	645,016
外匯合約總額	-	555,009	417,011	-	-	-	-	972,020
金融負債總值	12,250,302	8,029,845	12,461,892	3,789,927	1,168,937	5,370	217,866	37,924,139
淨流動資金差距	(10,656,333)	321,965	(8,388,924)	3,049,970	6,256,534	13,883,608	45,088	4,511,908

	二零一九年						於不確定 期限內 償還	總額
	於要求時 償還	一個月內	一個月 以上至 三個月	三個月 以上至 十二個月	一年 以上至 五年	五年以上		
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
金融資產：								
現金及短期存款總額	1,128,726	3,316,134	-	-	-	-	-	4,444,860
一個月以上至十二個月到期的								
銀行及金融機構存款總額	-	-	1,158,967	373,722	-	-	-	1,532,689
客戶貸款及應收款項總額	622,577	2,700,333	1,113,429	2,933,967	7,772,135	13,509,787	197,171	28,849,399
按公平價值計入其他全面收益的								
股權投資	-	-	-	-	-	-	6,804	6,804
按攤銷成本列賬並持作收取的								
債務證券總額	-	896,703	899,327	3,145,272	1,138,068	-	-	6,079,370
其他資產	227	226,216	18,484	48,690	5,314	-	28,427	327,358
外匯合約總額	-	522,902	102,926	387,552	-	-	-	1,013,380
金融資產總值	1,751,530	7,662,288	3,293,133	6,889,203	8,915,517	13,509,787	232,402	42,253,860
金融負債：								
按攤銷成本列賬的銀行及								
其他金融機構存款及結餘	161,350	535,885	90,000	-	-	-	-	787,235
按攤銷成本列賬的客戶存款	10,815,799	8,018,572	10,474,590	4,601,386	7,078	-	-	33,917,425
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款	-	370,000	-	80,000	1,092,693	-	-	1,542,693
租賃負債	-	5,289	10,548	41,052	68,078	7,977	-	132,944
其他負債	3,098	276,801	88,347	33,425	113	-	189,595	591,379
外匯合約總額	-	512,182	102,907	387,497	-	-	-	1,002,586
金融負債總值	10,980,247	9,718,729	10,766,392	5,143,360	1,167,962	7,977	189,595	37,974,262
淨流動資金差距	(9,228,717)	(2,056,441)	(7,473,259)	1,745,843	7,747,555	13,501,810	42,807	4,279,598

企業管治

本公司董事並無獲悉任何資料合理顯示，於二零二零年年報所覆蓋會計年度內任何時間，本公司未有或曾沒有遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》(「企業管治守則」)的守則條文(「守則條文」)，惟以下附解釋偏離原因的項目偏離企業管治守則的守則條文A.4.1項及守則條文E.1.2項。本公司企業管治架構已應用企業管治守則所載原則。

根據企業管治守則的守則條文A.4.1項，非執行董事的委任須有指定任期，並須接受重選。董事會認為目前非執行董事的委任並無指定任期，惟彼等須於本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上輪流退任，並接受股東重選，此做法屬公平及合理，故目前無意更改現行做法。

根據企業管治守則的守則條文E.1.2項，董事會主席須出席股東週年大會。本公司董事會主席丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士因其他事務未能出席本公司於二零二零年三月舉行的二零二零年股東週年大會。經出席股東週年大會之股東同意，二零二零年股東週年大會由執行董事陳玉光先生主持會議。由於COVID-19的爆發，本公司的審核委員會及提名及薪酬委員會的主席，以及大眾銀行(香港)及大眾財務各自的董事委員會的主席亦於馬來西亞通過電話會議參加二零二零年股東週年大會，以回答其中提出的問題(如有)。

股息

第一次中期股息每股普通股港幣0.03元(二零一九年：港幣0.05元)已於二零二零年八月五日(星期三)派付。第二次中期股息每股普通股港幣0.12元(二零一九年：港幣0.15元)已於二零二零年十二月二十九日(星期二)宣派，並將於二零二一年二月二十六日(星期五)派付予於二零二一年一月二十九日(星期五)名列本公司股東名冊的股東。董事不建議派付本年度的末期股息(二零一九年：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零二一年四月十六日(星期五)起至二零二一年四月二十二日(星期四)止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。股東如欲出席應屆股東週年大會並於會上投票，最遲須於二零二一年四月十五日(星期四)下午四時三十分前將所有已填妥的過戶文件連同有關股票，送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

管理層討論及分析

概要

回顧年內，香港經濟受到COVID-19爆發的不利影響，並進入經濟衰退期，本地生產總值呈負增長及失業率創15年來新高。COVID-19的全球性大流行亦威脅全球經濟前景，導致美國聯邦儲備局將聯邦基金利率降至近0%。市場利率下跌伴隨計息資產收益率下降。在疫情形勢、中美政治及貿易爭端加劇及各國採取的寬鬆貨幣政策導致資金流高度波動的情況下，金融市場變得更加動盪。

回顧年內，在上述充滿挑戰的經營環境下，本地信貸需求及香港銀行業金融機構的盈利能力受到影響。本集團採取審慎態度，以合理利息收益及成本經營其貸款和客戶存款業務，盡量減少相關信貸及流動資金風險。在消費者信心疲弱及公司貸款需求放緩的情況下，本集團亦拓展以收費服務為基礎的業務，擴闊收入來源，並將繼續審慎尋求業務長期增長及可持續盈利增長。

財務回顧

收入及盈利

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得除稅後溢利港幣3.97億元，較去年減少港幣6,930萬元或14.9%。

二零二零年，本集團的每股基本盈利為港幣0.36元。董事會於二零二零年六月宣派第一次中期股息每股港幣0.03元，及於二零二零年十二月宣派第二次中期股息每股港幣0.12元。董事會不建議派付末期股息，故此本年度全年股息總額為每股港幣0.15元(二零一九年：每股港幣0.20元)。

回顧年內，本集團的利息收入減少港幣3.026億元或15.5%至港幣16.5億元，此乃基於貸款組合、債務證券及銀行存款之收益降低所致，而本集團利息支出則減少港幣1.753億元或29.4%至港幣4.203億元，主要原因為客戶存款的資金成本下降。因此，本集團的淨利息收入減少港幣1.273億元或9.4%至港幣12.3億元。回顧年內，淨利息收入的減少主要由於貸款需求放緩及低利率環境下淨息差收窄所致。本集團來自股票經紀、外匯收益及其他業務所得的其他營業收入增加港幣7,980萬元或32.6%至港幣3.25億元。

本集團的總營業支出(未計投資物業公平價值的變動)減少港幣2,680萬元或3.0%至港幣8.587億元，主要由於績效相關之員工成本及推廣開支減少所致。

回顧年內，投資物業公平價值減少港幣3,340萬元，而去年則確認重估收益港幣6,260萬元。

二零二零年，信貸損失支出較二零一九年減少港幣3,650萬元或16.4%至港幣1.856億元，主要由於本年度本集團無抵押借貸風險降低及壞賬減少令本年度無抵押消費融資貸款準備減少所致。

客戶貸款、客戶存款及資產總值

二零二零年十二月三十一日，本集團的客戶貸款總額(包括貿易票據)由二零一九年十二月三十一日港幣287.5億元減少港幣25.7億元或8.9%至港幣261.8億元。客戶存款由二零一九年十二月三十一日港幣339.2億元增加港幣2.7億元或0.8%至二零二零年十二月三十一日港幣341.9億元。

二零二零年十二月三十一日，本集團的資產總值維持港幣454.4億元。

主要財務及業務表現指標

回顧年內，本集團的權益回報率(按除稅後溢利對平均權益)保持穩健，為4.9%。本集團的淨息差於低利率環境下面臨下行壓力，惟本集團透過擴展其股票經紀及保險業務等收費業務及實施有效的成本控制，在充滿挑戰的二零二零年取得了合理回報。本集團將繼續使收入來源多元化，同時尋求令人滿意的貸款及其他計息資產的收益率，並不時以合理成本獲取客戶存款以維持淨息差及盈利能力的可持續性。

本集團的成本收入比率維持在令人滿意的水平，為55.1%，並且受到為履行或滿足日益提高的法規要求而導致信息系統成本及合規成本增加的影響。儘管本集團致力控制營業支出，但仍會繼續預留資源以實施數碼化轉型及加強應對潛在網絡威脅風險的保安監控。

二零二零年十二月三十一日，本集團的已減值客戶貸款對總客戶貸款比率保持在令人滿意的水平，為0.85%，表明在經濟下行環境下，集團層面的貸款資產質素管理得當。本集團繼續採納審慎的貸款批核標準，確保已減值客戶貸款維持健康水平，並迅速採取行動以尋求收回問題信貸貸款。

主要附屬公司的財務表現

大眾銀行(香港)

回顧年內，大眾銀行(香港) (一間持牌銀行) 的客戶貸款總額(包括貿易票據) 由二零一九年十二月三十一日港幣222.9億元下跌港幣19.1億元或8.6%至二零二零年十二月三十一日港幣203.8億元。客戶存款(一筆來自一間附屬公司的存款除外) 由二零一九年十二月三十一日港幣285.7億元上升港幣7.0億元或2.5%至二零二零年十二月三十一日港幣292.7億元。大眾銀行(香港) 的已減值客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一九年十二月三十一日的0.30%增加0.28%至二零二零年十二月三十一日的0.58%。

大眾銀行(香港) 將繼續發展及擴充其零售及商業銀行業務，及擴闊核心客戶基礎、物色合適地點設立新分行以及將現有分行搬遷，以拓展其現有及潛在客戶網絡、加快數碼化轉型的步伐，並發展其銀行及金融服務及股票經紀業務。

大眾財務

大眾財務(一間可接受存款的公司) 的客戶貸款總額錄得跌幅，由二零一九年十二月三十一日港幣61.4億元減少港幣6.823億元或11.1%至二零二零年十二月三十一日港幣54.6億元。客戶存款則由二零一九年十二月三十一日港幣55.8億元減少港幣4.144億元或7.4%至二零二零年十二月三十一日港幣51.6億元。大眾財務的已減值客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一九年十二月三十一日的1.98%減少0.29%至二零二零年十二月三十一日的1.69%。

大眾財務將繼續集中發展其消費貸款業務及存款業務。

分類資料

本集團的業務主要分為三類：(i) 零售及商業銀行業務；(ii) 財富管理服務、股票經紀及證券管理；及(iii) 其他業務。回顧年內，本集團93.7%的營業收入及97.4%的除稅前溢利均來自零售及商業銀行業務。與去年比較，本集團來自零售及商業銀行業務的營業收入減少港幣7,740萬元或5.0%至港幣14.6億元，主要由於本集團淨利息收入減少所致，同時本集團來自財富管理服務、股票經紀及證券管理的營業收入增加港幣3,140萬元或60.3%至港幣8,330萬元。回顧年內，來自零售及商業銀行業務的除稅前溢利減少港幣140萬元或0.29%至港幣4.676億元，同時來自財富管理服務、股票經紀及證券管理的除稅前溢利增加港幣1,700萬元或59.5%至港幣4,560萬元。

集團分行網絡

二零二零年十二月三十一日，大眾銀行(香港)擁有一個於香港設有32間分行及於中華人民共和國深圳市設有5間分行的分行網絡，提供多元化商業及零售銀行服務。大眾財務於香港擁有一個44間分行的網絡。本公司另一間持有放債人牌照經營的營運附屬公司運通泰財務有限公司(「運通泰財務」)，於香港擁有一個3間分行的網絡，向特選客戶市場提供私人貸款。二零二零年十二月三十一日，本集團擁有一個合共84間分行的綜合分行網絡為客戶提供服務。

重大投資

本公司於大眾銀行(香港)擁有重大投資，該投資佔本公司資產總值5%或以上。大眾銀行(香港)的主要業務於本節「集團分行網絡」中論述。於附屬公司的投資成本為港幣65.9億元或佔本公司資產總值71.4%，而有關成本已充分反映本公司投資的公平價值。大眾銀行(香港)的業務戰略專注於其貸款開發、存款、股票經紀及銀行保險業務營運，並一直致力在追求業務增長之餘，亦維持良好的流動資金及資產質素。大眾銀行(香港)及其附屬公司按綜合基準錄得溢利港幣4.199億元，其佔本公司投資回報的6.4%。有關於大眾銀行(香港)的相關投資(包括所持股份的數目及百分比)的詳情將於二零二零年年報中披露。

或然負債及承擔

回顧年終，除財務報表附註所披露於日常銀行及金融業務過程中有關庫務及貿易融資活動以及債務承擔外，本集團並無其他重大或然負債。回顧年內，本集團並無產生任何重大的資本開支或簽訂任何有關資本開支的重大承擔，亦無就資本開支及其承擔有重大資金需求。本集團短期內並無任何重大投資或購買資本資產的計劃。二零二零年十二月三十一日，本集團並無抵押其資產。自二零二零年十二月三十一日起，亦無對本集團有重大影響的事件發生。

營運回顧

資金及資本管理

本集團的資金活動的主要目標為確保以合理成本獲取足夠資金，以應付所有已訂約的財務承擔、為客戶貸款增長提供充足資金及為可動用資金賺取合理回報。本集團同時鼓勵其附屬公司獨立融資，以自行提供業務增長所需資金。回顧年內，本集團並無重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

本集團主要倚賴內部資本增長、客戶存款、金融機構存款及發行存款證，為其零售及商業銀行業務及消費貸款業務提供資金。本集團的有期銀行貸款(以港幣為單位及以浮動利率計算)於二零二零年年終為港幣15.8億元。二零二零年十二月三十一日，按本集團的銀行貸款水平對權益比率，本集團的資產與負債比率與二零一九年十二月三十一日比較大致相若，仍處於0.19倍的健康水平。二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行貸款的尚剩餘還款期少於兩年。大眾銀行(香港)於其日常的商業銀行業務中已訂立外匯合約、利率掉期合約及遠期合約，以減低本集團的匯率風險及利率風險。本集團承受匯率及利率波動的風險輕微。回顧年內，本集團亦無外幣投資淨額採用外幣借貸及其他對沖工具進行對沖。

二零二零年十二月三十一日，大眾銀行(香港)集團(包括大眾銀行(香港)及大眾財務)的綜合普通股權一級資本比率及總資本比率分別維持於21.3%及22.1%的水平。

本集團繼續維持其資本充足狀況並小心管理主要風險。

資產質素及信貸管理

本集團的已減值客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一九年十二月三十一日的0.67%增加0.18%至二零二零年十二月三十一日的0.85%。本集團將繼續小心管理信貸風險，並推行審慎且靈活的業務發展策略，務求於業務／收入增長與審慎風險管理之間達致平衡。

由於本集團的核心業務主要植根於香港，因此本集團評估承受直接來自英國及歐洲的風險對本集團的影響輕微及可以應付。

人力資源管理

本集團致力於通過樹立文化價值觀(包括(但不限於)互相關懷、嚴守紀律、維護道德及提倡廉正、追求卓越、彼此依賴及審慎而行)以促進良好的企業文化。文化價值觀體現於與本集團員工的日常業務／支持營運、培訓及績效評估相關的政策、程序及流程中。關鍵部門的專門負責人負責協助董事會制定員工在履行日常職責時與文化相關的行為期望；建立有效、持續及定期的溝通渠道，與員工分享不合宜做法、不當行為及紀律的事例，以警示員工；促進就文化及行為標準進行公開交換意見；並為核心風險及文化改革計劃建立明確的所有權結構。

本集團人力資源管理的目標乃經考慮業務績效以及遵守本集團的文化及行為標準後，藉提供優厚的薪酬福利及推行全面表現評核制度及適當的激勵措施，以獎勵及表揚表現優秀的員工，並協助彼等在本集團內發展事業及晉升。本集團讓員工參加外間的培訓課程、研討會及專業技術課程，藉以提升員工的專業知識及技能，並加深彼等對市場及規管發展狀況的認識及改善其管理及業務技能。員工亦參與本集團舉辦的社交活動，藉以增進彼等之間的團隊精神及履行對社區的社會責任。

二零二零年十二月三十一日，本集團的員工數目為1,363人。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的員工相關成本總額為港幣5.35億元。

展望

預計二零二一年，香港的經濟前景和經營環境仍將富挑戰性。鑒於香港疫情的持續及失業率高企，預計二零二一年本集團消費貸款的信貸費用將繼續面臨壓力。本集團已延長向合資格的借款人提供債務舒緩措施(如延期償還本金或延長到期日)的申請時間表，以支持其業務運作，並在嚴峻的疫情下減輕其財務困難。預期企業投資／業務擴展及個人消費的風險取向在短期內維持保守，香港貸款需求及貸款增長勢頭疲弱。

隨著虛擬銀行的出現，預期香港銀行及金融業界的競爭加劇，這將繼續對銀行及金融產品的定價構成壓力。因符合上升的法規及監管要求而產生之合規與系統相關的成本上升，預期將會影響香港銀行及金融機構的成本效益及盈利增長。儘管如此，本集團仍繼續尋求可持續業務擴展及市場滲透度，並通過收入來源多元化、改善淨息差、提升營運成本效益及有效地減少壞賬，致力尋求盈利能力增長。本集團亦會採取審慎的資本管理及流動資金風險管理，以保留充足緩衝以面對未來的挑戰。

本集團將繼續在低利率環境下尋求合理收益的貸款並透過增加活期及儲蓄存款來減少資金成本。本集團將繼續採取穩健及靈活的營銷策略，以擴大客戶基礎及服務渠道，按合理成本推出具吸引力的營銷推廣，以及優化系統資源的運用以加強銀行業務的服務質素及效率。本集團亦將致力通過發展股票經紀及保險業務等收費業務，使收入來源更多元化。

本集團將繼續透過大眾銀行(香港)、大眾財務及運通泰財務廣大的分行網絡拓展其零售及商業銀行業務以及消費貸款業務、支援貸款、存款及以收費服務為基礎的業務發展及增長、並以合理的成本實施適當的營銷策略。本集團短期內將繼續致力於優化及改良現有產品及服務，以拓展其零售及商業借貸業務以及消費貸款業務。展望未來，本集團亦將分配更多資源，以推動金融服務的數碼化進程及電子渠道業務的增長。

若無不可預見的情況，本集團將於二零二一年致力維持其銀行及金融業務，以及改善其財務表現。本集團一向不遺餘力培育健全及穩固的企業文化，以促進本集團的凝聚力，銳意與本集團每一名員工共享相同的理念與價值。

購買、出售或贖回本公司的上市股份

本公司及各附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司的任何上市股份。

審核委員會的審閱

本公司審核委員會由三位獨立非執行董事，即鄧戊超先生、李振元先生及賴雲先生，以及一位非執行董事，即柯寶傑先生所組成。載於本公佈之截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績已由審核委員會審閱。

刊發二零二零年全年業績及年報

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績公佈於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.publicfinancial.com.hk 刊載。二零二零年年報載有上市規則所規定的所有適用資料，將於二零二一年二月中旬左右寄交本公司股東，並在上述網站刊登。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會，向本集團管理層及各員工於年內的盡忠職守及所作出的貢獻衷心致謝，亦謹此答謝監管機構的指導及股東與客戶的長期支持。

承董事會命
丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士
主席

香港，二零二一年一月十五日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括非執行董事丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士、拿督鄭國謙、鍾炎強先生及柯寶傑先生，執行董事陳玉光先生，和獨立非執行董事賴雲先生、李振元先生及鄧戊超先生。