

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)

截至二零一八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」)截至二零一八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

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
利息收入	8	1,881,356	1,760,222
利息支出	8	(478,913)	(386,590)
淨利息收入		1,402,443	1,373,632
其他營業收入	9	231,054	226,908
營業收入		1,633,497	1,600,540
營業支出	10	(870,928)	(852,440)
投資物業公平價值的變動		21,679	14,341
未計信貸損失支出／耗蝕前經營溢利		784,248	762,441
信貸損失支出／耗蝕額	11	(162,046)	(146,093)
已計信貸損失支出／耗蝕後經營溢利		622,202	616,348
應佔一間合營公司的溢利		—	102
除稅前溢利		622,202	616,450
稅項	12	(111,724)	(112,936)
本年度溢利		510,478	503,514

* 僅供識別之用

截至十二月三十一日止年度

二零一八年 二零一七年

附註

港幣千元

港幣千元

溢利屬於：

本公司擁有人

510,478

503,514

每股盈利(港幣元)

14

基本

0.465

0.459

攤薄

0.465

0.459

綜合全面收益表

截至十二月三十一日止年度
二零一八年 二零一七年
港幣千元 港幣千元

本年度溢利	510,478	503,514
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）	<u>(46,826)</u>	<u>68,995</u>
本年度全面收益總額	<u><u>463,652</u></u>	<u><u>572,509</u></u>
溢利屬於：		
本公司擁有人	<u><u>463,652</u></u>	<u><u>572,509</u></u>

綜合財務狀況表

	二零一八年 十二月三十一日 附註 港幣千元	二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
資產		
現金及短期存款	3,953,773	4,872,533
一個月以上至十二個月到期的 銀行及金融機構存款	1,556,342	1,514,095
衍生金融工具	2,541	4,317
客戶貸款及應收款項	15 29,877,579	29,582,660
可出售金融資產	-	6,804
按公平價值計入其他全面收益的股權投資	6,804	-
按攤銷成本列賬並持至到期投資	16 -	5,671,749
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	16 6,202,949	-
投資物業	345,715	328,739
物業及設備	145,090	132,579
融資租賃土地	676,073	634,368
應佔一間合營公司的權益	-	-
遞延稅項資產	41,338	24,526
可收回稅款	1,222	830
商譽	17 2,774,403	2,774,403
無形資產	718	718
其他資產	166,343	228,398
資產總值	45,750,890	45,776,719
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	572,712	1,123,792
衍生金融工具	7,275	1,696
按攤銷成本列賬的客戶存款	35,284,322	33,984,095
按攤銷成本列賬的已發行存款證	-	753,293
應付股息	186,646	175,667
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款	1,444,614	1,581,852
應付現時稅項	15,298	38,823
遞延稅項負債	36,350	33,579
其他負債	455,863	462,671
負債總值	38,003,080	38,155,468
屬於本公司擁有人的權益		
已發行股本	109,792	109,792
儲備	18 7,638,018	7,511,459
權益總值	7,747,810	7,621,251
權益及負債總值	45,750,890	45,776,719

綜合權益變動表

截至十二月三十一日止年度

二零一八年 二零一七年

附註 港幣千元 港幣千元

權益總值

一月一日(已呈報)		7,621,251	7,279,305
採納HKFRS 9的影響	5	(95,551)	-
根據HKFRS 9經重列的年初結餘		7,525,700	7,279,305
本年度溢利		510,478	503,514
其他全面收益記於匯兌儲備內		(46,826)	68,995
本年度全面收益總額		463,652	572,509
股份的已宣派股息	13(a)	(241,542)	(230,563)
年終結餘		<u>7,747,810</u>	<u>7,621,251</u>

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二零一八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二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表，其將大概於二零一九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（「安永」）已對集團此份截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績公佈所載之金額，與集團年內之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。本財務報表亦已遵守《聯交所證券上市規則》（「上市規則」）的適用披露條文，並已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二零一八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和情況，包括：

- (i) 與被投資方其他表決權持有者的合同安排；
- (ii) 其他合同安排產生的權利；及
- (iii) 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及該等公司的附屬公司，以及一間已於二零一八年二月八日解散的合營公司。

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，則須盡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，惟大眾金融証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，須符合香港証券及期貨事務監察委員會頒佈的《証券及期貨（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《二零一二年銀行業（修訂）條例》條文及經修訂的《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，自二零一三年一月一日至二零一九年一月一日止期間，最低資本比率規定遞增，並包括分階段引入2.5%的防護緩衝資本（「CCB」）比率。額外資本規定（包括介乎0%至2.5%的逆周期緩衝資本（「CCyB」）比率）已於二零一六年一月一日起實施。二零一八年及二零一九年的CCyB比率要求分別為1.875%及2.5%。

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一般於二零一八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下列新訂及經修訂準則：

- | | |
|-------------------------------|----------------------------|
| • HKFRS 2(修訂) | 以股份為基礎付款交易的分類及計量 |
| • HKFRS 4(修訂) | 結合HKFRS 4保險合約應用HKFRS 9金融工具 |
| • HKFRS 9 | 金融工具 |
| • HKFRS 15 | 來自客戶合約的收益 |
| • HKFRS 15(修訂) | 對HKFRS 15來自客戶合約的收益作出的澄清 |
| • 《二零一四年至二零一六年週期的年度改進》 | HKFRS 1及HKAS 28的修訂 |
| • HKAS 40(修訂) | 投資物業轉讓 |
| • 香港（國際財務報告詮釋委員會）
— 詮釋第22號 | 外幣交易與預付代價 |

除載於HKFRS 2(修訂)、HKFRS 4(修訂)及《二零一四年至二零一六年週期的年度改進》的修訂與編製本集團綜合財務報表無關外，有關修訂的性質及影響載列於下文。

本集團已於二零一八年一月一日採納HKFRS 9。HKFRS 9引入分類及計量、耗蝕及對沖會計處理之新規定，並導致會計政策發生以下重大變動。

本集團並未就HKFRS 9範圍內的金融工具重列二零一七年比較資料。因此，二零一七年比較資料乃根據HKAS 39呈報，且未能與二零一八年所呈列資料進行比較。採納HKFRS 9產生之差異已直接於二零一八年一月一日之保留盈利、撥備／耗蝕額、遞延稅項資產及其他相關財務狀況表項目確認。

除了並不包含重大融資部分或本集團已就此在實務中應用的簡易處理方法之應收款項外，根據HKFRS 9，本集團對金融資產進行初步確認，按公平價值加交易成本（倘為並非按公平價值計入損益）計量。

根據HKFRS 9，債務工具隨後按公平價值計入損益、攤銷成本或公平價值計入其他全面收益計量。分類乃基於兩個標準作出：本集團管理資產的業務模式；及工具的合約現金流量是否為就未償還本金的「純粹支付本金及利息」（「SPPI標準」）。

本集團金融資產之新分類及計量如下：

- a) 金融資產按攤銷成本列賬的債務工具—指在業務模式內以持有金融資產以收取符合SPPI標準的合約現金流量為目的的金融資產。此類別包括本集團的現金及銀行及金融機構存款、客戶貸款及應收款項、按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券及其他資產。
- b) 按公平價值計入其他全面收益的股權投資—於終止確認時概無收益或虧損結轉至損益。此類別僅包括本集團擬就可預見未來持有及於初步確認或過渡後本集團不可撤回地選擇如此分類的股權投資。本集團將其未有報價股權投資分類為按公平價值計入其他全面收益的股權投資。按公平價值計入其他全面收益的股權投資毋須遵守HKFRS 9項下的耗蝕評估規定。根據HKAS 39，本集團的未有報價股權投資已分類為可出售金融資產。
- c) 按公平價值計入損益的金融資產—包括衍生工具及其現金流量特徵不符合SPPI標準或並非於以收取合約現金流量或同時收取合約現金流量及出售該等金融資產為目的的業務模式內所持有的債務工具；及本集團於初步確認或過渡中並沒有不可撤回地選擇將其分類為按公平價值計入其他全面收益的股權投資。此類別包括本集團持有的衍生金融工具。
- d) 按公平價值計入其他全面收益的債務工具—於終止確認時收益或虧損結轉至損益。屬此類別的金融資產為符合SPPI標準及於以同時收取現金流量及出售該等金融資產為目的的業務模式內所持有的債務工具。本集團概無擁有任何分類至本類別的金融資產。

本集團的業務模式評估乃於初步應用日期（即二零一八年一月一日）進行，且其後追溯應用於並未於二零一八年一月一日前終止確認的金融資產。債務工具的合約現金流量是否僅包括本金及利息的考慮乃根據於初步確認資產時的事實及情況進行。

本集團金融負債的會計處理很大程度上與HKAS 39規定者一致。與HKAS 39的規定相近，HKFRS 9規定將或然代價負債視作按公平價值計量的金融工具，而公平價值變動於收益表內確認。

根據HKFRS 9，嵌入式衍生工具將不再與主體金融資產分開列示。反之，金融資產根據其合約條款及本集團業務模式分類。嵌入於金融負債及非金融主體合約中的衍生工具的會計處理與HKAS 39規定者保持不變。

撥備／耗蝕額計算變動

HKFRS 9透過以前瞻性預期信貸損失（「預期信貸損失」）法取代HKAS 39之產生虧損法，故採納HKFRS 9已基本上改變本集團金融資產耗蝕虧損的會計處理。HKFRS 9規定本集團須就所有並非按公平價值計入損益持有的貸款及其他債務金融資產（連同貸款承擔及財務擔保合約）記錄預期信貸損失撥備／耗蝕額。撥備乃根據與未來十二個月違約之可能性相關預期信貸損失而作出，除非該金融資產自產生起信貸風險顯著上升。倘金融資產於購買或產生時已符合信貸耗蝕之定義，撥備乃根據資產年期內預期信貸損失的變動作出。

就應收款項而言，本集團已應用標準簡化計算法及已根據年限內預期信貸損失計量預期信貸損失。本集團已設立根據本集團過往信貸損失經驗計算的撥備矩陣，並按與債務人相關之前瞻性因素及經濟條件調整。

就客戶貸款、貿易票據、應計利息、貸款承擔、財務擔保合約、現金及銀行及金融機構存款、按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券或金融資產按攤銷成本列賬的其他債務工具而言，預期信貸損失乃基於十二個月預期信貸損失計算。十二個月預期信貸損失為報告日期後十二個月內可能發生金融工具違約事件而導致預期信貸損失，是年限內預期信貸損失的一部分；然而，倘自產生起信貸風險顯著上升，則撥備將根據年限內預期信貸損失計算。

在所有情況下，本集團認為，倘合約已逾期還款超過30日，則信貸風險已顯著上升。倘合約已逾期還款超過90日，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。

採納HKFRS 9之預期信貸損失規定導致本集團債務金融資產的耗蝕額增加。於過渡期後，耗蝕增加導致對保留溢利進行調整。

採納HKFRS 9產生的過渡性影響如下。

下表分析採納HKFRS 9對本集團除稅後的財務狀況表產生的過渡性影響。

	二零一八年 一月一日 港幣千元
現金及短期存款	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	4,872,533
－根據HKFRS 9確認預期信貸損失	(470)
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>4,872,063</u>
銀行及金融機構存款	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	1,514,095
－根據HKFRS 9確認預期信貸損失	(151)
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>1,513,944</u>
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	—
－根據HKFRS 9重新分類	5,671,749
－根據HKFRS 9確認預期信貸損失	(570)
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>5,671,179</u>
按公平價值計入其他全面收益的股權投資	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	—
－根據HKFRS 9重新分類	6,804
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>6,804</u>
客戶貸款及應收款項	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	29,582,660
－根據HKFRS 9確認預期信貸損失	(113,282)
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>29,469,378</u>
遞延稅項資產	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	24,526
－根據HKFRS 9確認預期信貸損失產生遞延稅項影響	18,922
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>43,448</u>
監管儲備	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	439,762
－轉至保留溢利	(127,143)
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>312,619</u>
保留溢利	
二零一七年十二月三十一日根據HKAS 39的年終結餘	2,902,461
－轉自監管儲備	127,143
－根據HKFRS 9確認預期信貸損失	(114,473)
－根據HKFRS 9確認預期信貸損失產生遞延稅項影響	18,922
二零一八年一月一日根據HKFRS 9的年初結餘	<u>2,934,053</u>

財務狀況表	二零一七年 十二月三十一日 港幣千元	重新分類 港幣千元	撥備/ 耗蝕額 港幣千元	二零一八年 一月一日 港幣千元
資產				
現金及短期存款	4,872,533	-	(470)	4,872,063
一個月以上至十二個月到期的 銀行及金融機構存款	1,514,095	-	(151)	1,513,944
衍生金融工具	4,317	-	-	4,317
客戶貸款及應收款項	29,582,660	-	(113,282)	29,469,378
可出售金融資產	6,804	(6,804)	-	-
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至到期投資	5,671,749	(5,671,749)	-	-
按攤銷成本列賬並持作收取的 債務證券	-	5,671,749	(570)	5,671,179
投資物業	328,739	-	-	328,739
物業及設備	132,579	-	-	132,579
融資租賃土地	634,368	-	-	634,368
遞延稅項資產	24,526	-	18,922	43,448
可收回稅款	830	-	-	830
商譽	2,774,403	-	-	2,774,403
無形資產	718	-	-	718
其他資產	228,398	-	-	228,398
資產總值	45,776,719	-	(95,551)	45,681,168

財務狀況表	二零一七年 十二月三十一日 港幣千元	撥備／耗蝕額 港幣千元	二零一八年 一月一日 港幣千元
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	1,123,792	-	1,123,792
衍生金融工具	1,696	-	1,696
按攤銷成本列賬的客戶存款	33,984,095	-	33,984,095
按攤銷成本列賬的已發行存款證	753,293	-	753,293
應付股息	175,667	-	175,667
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款	1,581,852	-	1,581,852
應付現時稅項	38,823	-	38,823
遞延稅項負債	33,579	-	33,579
其他負債	462,671	-	462,671
負債總值	38,155,468	-	38,155,468
屬於本公司擁有人的權益			
已發行股本	109,792	-	109,792
儲備	7,511,459	(95,551)	7,415,908
權益總值	7,621,251	(95,551)	7,525,700
權益及負債總值	45,776,719	(95,551)	45,681,168

HKFRS 15取代HKAS 11「*建築合約*」、HKAS 18「*收益*」及相關詮釋，且其應用於客戶合約產生之所有收益，除非該等合約屬於其他準則範圍。新準則確立一個五步模式，對來自客戶合約的收益入賬。根據HKFRS 15，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務中有權能獲取作為交換的代價金額進行確認。

該準則要求實體作出判斷，並計及於將該模式之各步應用於其客戶合約時的所有相關事實及情況。該準則亦訂明將獲得合約的額外成本及與履行合約直接相關的成本入賬。採納HKFRS 15並無對本集團之綜合財務報表產生任何重大影響。

HKAS 40(修訂)澄清實體應將物業(包括在建築或發展中物業)轉入或轉出投資物業的時間。該等修訂指明，物業用途只於該物業符合或不再符合投資物業之定義且有證據證明用途發生變動時才會發生變動。僅憑管理層對物業用途之意向改變不足以證明其用途有所變動。該等修訂並無對本集團的綜合財務報表產生任何影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號澄清，在確定用於非貨幣性資產或負債終止確認時產生的開支或收入(或其中一部分)或於同時產生相關資產的初始確認時，關於預付或預收代價之即期匯率，交易日期為實體初步確認由預付或預收代價產生的非貨幣性資產或負債之日期。倘存在多個預付或預收款項，則實體須釐定每次支付或收到預付代價的交易日期。該詮釋並無對本集團的綜合財務報表產生任何影響。

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已頒佈、預期將與本集團相關但尚未生效的新訂及經修訂HKFRS：

- HKFRS 9(修訂) *具有負補償的提前還款特性¹*
- HKFRS 16 *租賃¹*
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) *所得稅處理的不確定性¹*
－詮釋第23號

¹ 二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

預期將與本集團相關的該等HKFRS的進一步資料如下：

香港會計師公會分別於二零一七年十一月及二零一七年十二月對HKFRS 9頒佈兩項修訂。第一項修訂澄清，在符合特定條件的情況下，附帶負補償的預付金融資產可按攤銷成本或按公平價值計入其他全面收益計量，而非以按公平價值計入損益計量。

第二項修訂澄清，於結論基礎上，有關修改或交換按攤銷成本列賬的金融負債不會導致終止確認的會計處理。HKFRS 9規定，一間實體在重新計量經修改金融負債的攤銷成本時，須採用原實際利率將經修改合約的現金流量貼現。對金融負債的攤銷成本作出的任何調整，均會於修改或交換當日於損益中確認。倘實體根據HKAS 39就金融負債的修改應用不同的會計處理方式，彼等須於過渡至HKFRS 9時追溯應用該等修訂。

有關修訂於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的綜合財務報表造成任何重大影響。

HKFRS 16取代HKAS 17「租賃」、香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港（準則詮釋委員會）－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港（準則詮釋委員會）－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇的租賃確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債（即租賃負債）及代表可使用相關資產的權利為資產（即有使用權資產）。除非有使用權資產符合HKAS 40內投資物業的定義，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何耗蝕虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。

承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。HKFRS 16大致沿用HKAS 17內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與HKAS 17相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。二零一八年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔港幣113,913,000元（如財務報表附註19(b)所載列）。HKFRS 16項下租賃負債的利息開支以及有使用權資產的折舊開支將代替HKAS 17項下的租金支出。資產負債表外項目中所示的經營租賃承擔將由本集團財務狀況表內「有使用權資產」及「租賃負債」代替。

於初步採納HKFRS 16後，計及貼現的影響，二零一九年一月一日的使用權資產及相應租賃負債將分別約港幣1.40億元及港幣1.47億元。對二零一九年一月一日的保留盈利之影響約港幣700萬元。

除上述者外，本集團預期應用該準則將不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第23號於稅項處理涉及影響HKAS 12應用的不確定性時，處理該情況下的所得稅的會計處理。該詮釋並不適用於HKAS 12範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理以下事項：

- (i) 實體是否考慮分開處理不確定稅項；
- (ii) 實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；
- (iii) 實體如何釐定應課稅溢利（稅項虧損）、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及
- (iv) 實體如何考慮事實及情況變動。

實體必須釐定是否考慮分開處理各項不確定的稅項或將其他一項或多項不確定稅項合併處理。實體應採用能更好預測不確定性的解決方法。該詮釋於二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，但可應用若干過渡性寬免。本集團將於其生效日期起應用該詮釋。本集團預期應用該詮釋可能對其綜合財務報表及所需披露產生影響。此外，本集團可能需要制定過程及程序，以便及時取得應用該詮釋所需的資料。

6. 重大會計估計

估計不明朗因素

下文描述於報告期間完結時，涉及重大風險的對未來主要假設及其他主要估計的不明朗因素，有關假設及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。

客戶貸款及應收款項的耗蝕額

HKFRS 9及HKAS 39項下就所有類別的金融資產的耗蝕虧損計量均要求作出判斷，特別是於釐定耗蝕虧損及評估信貸風險的顯著上升時須估計未來現金流量及抵押品價值的數額及時間。該等估計由多項因素引起，而其變動可導致不同程度撥備的變動。

本集團的預期信貸損失計量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撥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、違約損失率及收回信貸風險抵押品的情況，釐訂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。

商譽耗蝕

本集團每年最少進行一次評估以釐定有否商譽耗蝕。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。二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，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。

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、樓宇按揭和消費信貸、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）的購買者、給予貿易、製造業和各類商業客戶的服務和融資活動、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和租賃及投資物業租賃。

年內，本集團跨業務交易主要與轉介的士融資貸款所得的經銷商佣金有關，該等交易的條款及條件和在交易當日與第三方訂約的交易條款及條件相近。

下表披露截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，按經營分類的收益及溢利資料。

	財富管理服務·股票經紀及									
	零售及商業銀行業務		證券管理業務		其他業務		於綜合時抵銷		總額	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
分類收益										
外部：										
淨利息收入／(支出)	1,402,681	1,373,860	(238)	(228)	-	-	-	-	1,402,443	1,373,632
其他營業收入：										
費用及佣金收入	152,254	147,702	46,334	44,193	354	453	-	-	198,942	192,348
其他	13,609	15,931	(8)	20	18,511	18,609	-	-	32,112	34,560
跨業務交易：										
費用及佣金收入	-	-	-	-	-	9	-	(9)	-	-
營業收入	<u>1,568,544</u>	<u>1,537,493</u>	<u>46,088</u>	<u>43,985</u>	<u>18,865</u>	<u>19,071</u>	<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>1,633,497</u>	<u>1,600,540</u>
已計信貸損失支出／ 耗蝕後經營溢利	<u>572,627</u>	<u>572,302</u>	<u>22,855</u>	<u>21,459</u>	<u>26,720</u>	<u>22,587</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>622,202</u>	<u>616,348</u>
應佔一間合營公司的溢利									-	102
除稅前溢利									622,202	616,450
稅項									(111,724)	(112,936)
本年度溢利									<u>510,478</u>	<u>503,514</u>
其他分類資料										
物業及設備以及										
融資租賃土地的折舊	(32,349)	(29,367)	-	-	-	-	-	-	(32,349)	(29,367)
投資物業公平價值的變動	-	-	-	-	21,679	14,341	-	-	21,679	14,341
信貸損失支出／耗蝕額	(162,046)	(146,093)	-	-	-	-	-	-	(162,046)	(146,093)
出售物業及設備的 淨收益／(虧損)	<u>4</u>	<u>(165)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>(165)</u>

下表披露於二零一八年十二月三十一日及二零一七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		於綜合時抵銷		總額	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	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	港幣千元	港幣千元
無形資產及商譽以外的分類資產	42,277,363	42,275,084	309,555	370,729	346,291	330,429	-	-	42,933,209	42,976,242
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	45,051,766	45,049,487	310,273	371,447	346,291	330,429	-	-	45,708,330	45,751,363
未被分配的資產：										
遞延稅項資產及可收回稅項									42,560	25,356
資產總值									45,750,890	45,776,719
分類負債	37,667,853	37,740,061	89,378	159,502	7,555	7,836	-	-	37,764,786	37,907,399
未被分配的負債：										
遞延稅項負債及應付稅款									51,648	72,402
應付股息									186,646	175,667
負債總值									38,003,080	38,155,468
其他分類資料										
增添至非流動資產										
—資本開支	81,876	26,136	-	-	-	-	-	-	81,876	26,136

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。

下表披露截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度按地域分類的分類收益資料。

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
來自外部客戶的分類收益：		
香港	1,501,511	1,475,325
中國內地	131,986	125,215
	<u>1,633,497</u>	<u>1,600,540</u>

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。

下表披露於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日按地域分類的非流動資產資料。

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動資產：		
香港	3,925,618	3,853,822
中國內地	16,381	16,985
	<u>3,941,999</u>	<u>3,870,807</u>

非流動資產包括投資物業、物業及設備、融資租賃土地、應佔一間合營公司的權益、商譽及無形資產。

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% (二零一七年：少於10%)。

8. 利息收入及支出

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
利息收入來自：		
客戶貸款及應收款項	1,654,297	1,558,178
短期存款及銀行存款	125,236	120,597
按攤銷成本列賬並持至到期投資	–	81,447
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	101,823	–
	<u>1,881,356</u>	<u>1,760,222</u>
利息支出用於：		
銀行及金融機構存款	10,003	14,450
客戶存款	425,878	343,154
銀行貸款	43,032	28,986
	<u>478,913</u>	<u>386,590</u>

截至二零一八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1,881,356,000元及港幣478,913,000元（二零一七年：港幣1,760,222,000元及港幣386,590,000元）。截至二零一八年十二月三十一日止年度，耗蝕客戶貸款的利息收入為港幣10,950,000元（二零一七年：港幣9,510,000元）。

9. 其他營業收入

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
費用及佣金收入：		
零售及商業銀行及其他業務	153,971	149,510
財富管理服務、股票經紀及證券管理業務	46,334	44,193
	200,305	193,703
扣除：費用及佣金支出	(1,363)	(1,355)
淨費用及佣金收入	198,942	192,348
總租金收入	18,287	18,186
扣除：直接營業支出	(81)	(77)
淨租金收入	18,206	18,109
外匯兌換收益減虧損	16,141	10,883
衍生金融工具的淨（虧損）／收益	(4,734)	2,621
	11,407	13,504
出售物業及設備的淨收益／（虧損）	4	(165)
上市投資股息收入	118	83
非上市投資股息收入	700	700
其他	1,677	2,329
	231,054	226,908

直接營業支出包括由投資物業產生的維修及保養支出。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，可出售金融資產、按攤銷成本列賬並持至到期投資、客戶貸款及應收款項、按攤銷成本列賬計量的金融資產及負債，以及按公平價值計入損益的金融資產及負債並無產生淨收益或虧損。截至二零一八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、按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券、客戶貸款及應收款項、按攤銷成本列賬計量的金融資產及負債，以及按公平價值計入損益的金融資產及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

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
員工成本：		
薪金及其他員工成本	522,074	508,195
退休金供款	24,261	22,135
扣除：註銷供款	(35)	(41)
退休福利計劃淨供款	24,226	22,094
	546,300	530,289
其他營業支出：		
租賃樓宇經營租約租金	67,139	68,253
物業及設備及融資租賃土地的折舊	32,349	29,367
核數師酬金	4,263	4,289
行政及一般支出	78,293	77,862
其他	142,584	142,380
投資物業公平價值變動前營業支出	870,928	852,440

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，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。截至二零一八年十二月三十一日及二零一七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／耗蝕額

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。

	二零一八年			總額 港幣千元
	十二個月 預期信貸 損失 (第一階段) 港幣千元	並非信貸 耗蝕的 年限內預期 信貸損失 (第二階段) 港幣千元	信貸耗蝕的 年限內預期 信貸損失 (第三階段) 港幣千元	
信貸損失支出淨支出／(回撥)：				
－客戶貸款	2,216	(3,471)	163,758	162,503
－貿易票據、應計利息及其他應收款項	(26)	(8)	(340)	(374)
－現金及短期存款	(91)	－	－	(91)
－銀行及金融機構存款	5	－	－	5
－按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	53	－	－	53
－貸款承擔	(45)	－	－	(45)
－財務擔保及信用證	(5)	－	－	(5)
	<u>2,107</u>	<u>(3,479)</u>	<u>163,418</u>	<u>162,046</u>
		個別耗蝕額 港幣千元	二零一七年 綜合耗蝕額 港幣千元	總額 港幣千元
耗蝕虧損及耗蝕額淨支出／(回撥)：				
－客戶貸款		150,503	(2,083)	148,420
－貿易票據、應計利息及其他應收款項		(2,047)	(280)	(2,327)
		<u>148,456</u>	<u>(2,363)</u>	<u>146,093</u>
其中：				
－新增耗蝕虧損及耗蝕額 (包括於年內直接撇銷的數額)				304,192
－轉撥及收回				(158,099)
綜合收益表淨支出				<u>146,093</u>

12. 稅項

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
現時稅項支出：		
香港	84,661	81,532
海外	23,964	25,148
往年準備（過度）／不足	(500)	426
遞延稅項支出淨額	3,599	5,830
	<u>111,724</u>	<u>112,936</u>

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%（二零一七年：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，並根據現行法例、詮釋及慣例處理。

應用於除稅前溢利的稅項支出（以本公司、其附屬公司及一間合營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		二零一八年 中國內地		總額	
	港幣千元	%	港幣千元	%	港幣千元	%
除稅前溢利	<u>520,817</u>		<u>101,385</u>		<u>622,202</u>	
以適用稅率計算的稅項	85,936	16.5	25,346	25.0	111,282	17.9
估計已動用的前期稅務虧損	-	-	-	-	-	-
估計未確認稅務虧損	5	-	-	-	5	-
估計不可扣減的淨支出的稅務影響	936	0.2	1	-	937	0.2
前期現時稅項調整	(500)	(0.1)	-	-	(500)	(0.1)
以本集團實際稅率計算的稅項支出	<u>86,377</u>	<u>16.6</u>	<u>25,347</u>	<u>25.0</u>	<u>111,724</u>	<u>18.0</u>

	香港		二零一七年 中國內地		總額	
	港幣千元	%	港幣千元	%	港幣千元	%
除稅前溢利	<u>509,548</u>		<u>106,902</u>		<u>616,450</u>	
以適用稅率計算的稅項	84,075	16.5	26,726	25.0	110,801	18.0
估計已動用的前期稅務虧損	(28)	-	-	-	(28)	-
估計未確認稅務虧損	-	-	-	-	-	-
估計不可扣減／(應課稅)的 淨支出／(收入)的稅務影響	2,081	0.4	(344)	(0.3)	1,737	0.3
前期現時稅項調整	-	-	426	0.4	426	0.1
以本集團實際稅率計算的稅項支出	<u>86,128</u>	<u>16.9</u>	<u>26,808</u>	<u>25.1</u>	<u>112,936</u>	<u>18.4</u>

13. 股息

(a) 應屬年內的股息

	二零一八年 每股普通股 港幣元	二零一七年 每股普通股 港幣元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
已宣派及派付的第一次中期股息	0.05	0.05	54,896	54,896
已宣派的第二次中期股息	0.17	0.16	186,646	175,667
	<u>0.22</u>	<u>0.21</u>	<u>241,542</u>	<u>230,563</u>

(b) 應屬上個財政年度及於年內派付的股息

	二零一八年 每股普通股 港幣元	二零一七年 每股普通股 港幣元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
上年度的第二次中期股息	<u>0.16</u>	<u>0.13</u>	<u>175,667</u>	<u>142,729</u>

14. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本年度溢利港幣510,478,000元(二零一七年:港幣503,514,000元)及年內已發行普通股的加權平均數1,097,917,618股(二零一七年:1,097,917,618股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度內,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

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
客戶貸款	29,945,241	29,530,282
貿易票據	29,724	33,958
客戶貸款及貿易票據 應計利息	29,974,965	29,564,240
其他應收款項	30,053,336	29,644,659
客戶貸款及應收款項總額	30,072,155	29,667,116
扣除:撥備/耗蝕額*		
- 個別評估	(56,106)	(74,418)
- 綜合評估	(138,470)	(10,038)
	(194,576)	(84,456)
客戶貸款及應收款項	29,877,579	29,582,660

超過90%(二零一七年十二月三十一日:超過90%)的客戶貸款及應收款項並無既定風險評級。超過90%(二零一七年十二月三十一日: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。

* 該等結餘亦包括資產負債表外的信貸風險撥備。

客戶貸款及應收款項概要如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
未逾期亦未耗蝕的客戶貸款及應收款項	29,424,485	28,954,148
逾期但未耗蝕的客戶貸款及應收款項	449,145	555,884
信貸耗蝕客戶貸款	195,687	154,024
信貸耗蝕應收款項	2,838	3,060
客戶貸款及應收款項總額	<u>30,072,155</u>	<u>29,667,116</u>

約61% (二零一七年十二月三十一日: 62%) 的「未逾期亦未耗蝕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) 逾期及耗蝕客戶貸款的賬齡分析

	二零一八年		二零一七年	
	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 %
客戶貸款逾期：				
三個月以上至六個月	93,214	0.31	56,869	0.19
六個月以上至一年	12,453	0.04	4,158	0.02
一年以上	4,424	0.02	32,630	0.11
逾期三個月以上的客戶貸款	110,091	0.37	93,657	0.32
逾期三個月或以下的重組客戶貸款	67,162	0.22	47,478	0.16
逾期三個月或以下的耗蝕客戶貸款	18,434	0.06	12,889	0.04
逾期及耗蝕客戶貸款總額	<u>195,687</u>	<u>0.65</u>	<u>154,024</u>	<u>0.52</u>

(ii) 逾期及耗蝕貿易票據、應計利息及其他應收款項的賬齡分析

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 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	1,647	117
六個月以上至一年	472	152
一年以上	288	2,545
逾期三個月以上的貿易票據、應計利息及 其他應收款項	2,407	2,814
逾期三個月或以下的耗蝕貿易票據、 應計利息及其他應收款項	431	246
逾期及耗蝕貿易票據、應計利息及 其他應收款項總額	2,838	3,060

耗蝕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）而被個別釐定為耗蝕。

(b) 逾期及耗蝕客戶貸款及應收款項，以及耗蝕額的地域分析

	香港 港幣千元	二零一八年 中國內地 港幣千元	總額 港幣千元	香港 港幣千元	二零一七年 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	<u>83,834</u>	<u>28,664</u>	<u>112,498</u>	<u>82,466</u>	<u>14,005</u>	<u>96,471</u>
根據年限內預期信貸損失／個別耗蝕額 作出之特定撥備	<u>40,108</u>	<u>3</u>	<u>40,111</u>	<u>45,398</u>	<u>-</u>	<u>45,398</u>
綜合耗蝕額	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
抵押品的現時市值及公平價值			<u>118,970</u>			<u>48,444</u>
(ii) 耗蝕客戶貸款及應收款項的分析						
耗蝕客戶貸款及應收款項	<u>161,622</u>	<u>36,903</u>	<u>198,525</u>	<u>139,291</u>	<u>17,793</u>	<u>157,084</u>
根據年限內預期信貸損失／ 個別耗蝕額作出之特定撥備	<u>56,102</u>	<u>4</u>	<u>56,106</u>	<u>74,418</u>	<u>-</u>	<u>74,418</u>
綜合耗蝕額	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
抵押品的現時市值及公平價值			<u>157,257</u>			<u>70,993</u>

本集團超過90%（二零一七年十二月三十一日：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（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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 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	<u>118,970</u>	<u>48,444</u>
逾期客戶貸款的保障部分	<u>58,172</u>	<u>24,740</u>
逾期客戶貸款的無保障部分	<u>51,919</u>	<u>68,917</u>

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

二零一八年十二月三十一日，本集團已收回資產總值為港幣33,160,000元（二零一七年十二月三十一日：港幣12,440,000元）。

(e) 逾期但未耗蝕的客戶貸款及應收款項

	二零一八年		二零一七年	
	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	<u>446,235</u>	<u>1.49</u>	<u>553,371</u>	<u>1.87</u>
逾期三個月或以下的貿易票據、 應計利息及其他應收款項	<u>2,910</u>		<u>2,513</u>	

(f) 客戶貸款及應收款項以及資產負債表外的信貸風險撥備／耗蝕額

客戶貸款及應收款項總額的變動分析如下：

	二零一八年			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	
二零一八年一月一日的客戶貸款及				
應收款項總額	29,326,385	183,647	157,084	29,667,116
來自新貸款／融資	10,056,861	99	806	10,057,766
年內終止確認或已償還的貸款／融資 (除撇銷外)	(9,263,819)	(42,384)	(45,329)	(9,351,532)
撥往十二個月預期信貸損失 (第一階段)	58,413	(28,434)	(29,979)	-
撥往並非信貸耗蝕的年限內 預期信貸損失(第二階段)	(120,751)	123,207	(2,456)	-
撥往信貸耗蝕的年限內預期信貸損失 (第三階段)	(355,808)	(63,786)	419,594	-
各階段之間轉撥總額	(418,146)	30,987	387,159	-
撇銷	-	-	(301,195)	(301,195)
二零一八年十二月三十一日	<u>29,701,281</u>	<u>172,349</u>	<u>198,525</u>	<u>30,072,155</u>
自下列各項產生：				
客戶貸款	29,578,369	171,185	195,687	29,945,241
貿易票據、應計利息及其他應收款項	122,912	1,164	2,838	126,914
	<u>29,701,281</u>	<u>172,349</u>	<u>198,525</u>	<u>30,072,155</u>

年內已撇銷及仍有待進行執行情序的金融資產未償還款項為港幣241,201,000元。

按本集團內部信貸評級系統產生的信貸風險分析如下：

	二零一八年			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	29,582,035	-	-	29,582,035
關注	119,246	172,349	-	291,595
不良				
次級	-	-	128,919	128,919
可疑	-	-	64,829	64,829
損失	-	-	4,777	4,777
總額	<u>29,701,281</u>	<u>172,349</u>	<u>198,525</u>	<u>30,072,155</u>

相應預期信貸損失準備的變動分析如下：

	附註	二零一八年			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	
二零一七年十二月三十一日 (已呈報)					84,456
採納HKFRS 9的影響	5				113,282
二零一八年一月一日根據HKFRS 9					
經重列的年初結餘		106,767	33,048	57,923	197,738
來自新貸款／融資		79,875	-	27	79,902
年內終止確認或已償還的貸款／融資 (除撇銷外)		(69,595)	(7,773)	(146,682)	(224,050)
撥往十二個月預期信貸損失 (第一階段)		4,070	(990)	(3,080)	-
撥往並非信貸耗蝕的年限內 預期信貸損失 (第二階段)		(1,921)	2,245	(324)	-
撥往信貸耗蝕的年限內 預期信貸損失 (第三階段)		(8,888)	(23,613)	32,501	-
各階段之間轉撥總額		(6,739)	(22,358)	29,097	-
年內各階段之間風險額轉撥對 年終預期信貸損失的影響		(2,019)	26,651	259,616	284,248
因信貸風險轉變引致的變動		618	1	21,360	21,979
收回		-	-	135,960	135,960
撇銷		-	-	(301,195)	(301,195)
匯兌差額		(6)	-	-	(6)
二零一八年十二月三十一日		<u>108,901</u>	<u>29,569</u>	<u>56,106</u>	<u>194,576</u>
自下列各項產生：					
客戶貸款		107,090	29,566	56,041	192,697
貿易票據、應計利息及其他應收款項		1,709	3	65	1,777
貸款承擔		99	-	-	99
財務擔保及信用證		3	-	-	3
		<u>108,901</u>	<u>29,569</u>	<u>56,106</u>	<u>194,576</u>

客戶貸款及應收款項的耗蝕虧損及耗蝕額變動如下：

	個別耗蝕額 港幣千元	二零一七年 綜合耗蝕額 港幣千元	總額 港幣千元
二零一七年一月一日	121,272	12,357	133,629
撇銷款項	(330,339)	–	(330,339)
自綜合收益表扣除的耗蝕虧損及耗蝕額 撥至綜合收益表的耗蝕虧損及耗蝕額	302,931 (154,475)	1,261 (3,624)	304,192 (158,099)
綜合收益表的耗蝕虧損及 耗蝕額淨支出／(撥回)	148,456	(2,363)	146,093
已收回客戶貸款及應收款項	134,864	–	134,864
匯兌差額	165	44	209
二零一七年十二月三十一日	<u>74,418</u>	<u>10,038</u>	<u>84,456</u>
自下列各項扣除：			
客戶貸款	74,108	9,931	84,039
貿易票據、應計利息及 其他應收款項	310	107	417
	<u>74,418</u>	<u>10,038</u>	<u>84,456</u>

(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租賃資產的應收款項，現載列如下：

	二零一八年 最低租賃款項 港幣千元	二零一七年 最低租賃款項 港幣千元	二零一八年 最低租賃款項現值 港幣千元	二零一七年 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	405,397	368,156	284,240	270,373
第二至第五年 (包括首尾兩年)	1,213,656	1,103,310	839,341	779,899
五年以上	4,296,324	4,009,209	3,525,992	3,336,063
	<u>5,915,377</u>	<u>5,480,675</u>	<u>4,649,573</u>	<u>4,386,335</u>
扣除：未賺取的融資收入	<u>(1,265,804)</u>	<u>(1,094,340)</u>		
應收最低租賃款項現值	<u>4,649,573</u>	<u>4,386,335</u>		

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／按攤銷成本列賬並持至到期投資

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
持有的存款證		2,269,082	2,190,411
國庫債券及政府債券(包括外匯基金票據)		2,307,321	1,664,246
其他債務證券		1,627,169	1,817,092
按攤銷成本列賬並持至到期投資總額		–	5,671,749
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券總額		6,203,572	–
扣除：按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券的撥備／耗蝕額			
二零一七年十二月三十一日(已呈報)		–	–
採納HKFRS 9的影響	5	(570)	–
二零一八年一月一日			
根據HKFRS 9經重列的年初結餘		(570)	–
年內自綜合收益表扣除的撥備		(53)	–
		(623)	–
按攤銷成本列賬並持至到期投資	5	–	5,671,749
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	5	6,202,949	–
上市或非上市：			
– 於香港上市		1,785,576	1,601,770
– 於香港境外上市		189,670	30,390
– 非上市		4,228,326	4,039,589
		6,203,572	5,671,749
按發行人種類分析：			
– 中央政府		2,307,321	1,664,246
– 公用事業實體		299,914	299,846
– 銀行及其他金融機構		3,596,337	3,707,657
		6,203,572	5,671,749

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團概無與按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券／按攤銷成本列賬並持至到期投資有關的特定撥備／耗蝕額。

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團並無耗蝕或逾期的按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券／按攤銷成本列賬並持至到期投資。

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券／按攤銷成本列賬並持至到期投資的全部風險額被外在信貸評級機構穆迪投資者服務評為屬A3級或以上。

17. 商譽

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
成本及賬面淨值：		
年初及年終	<u>2,774,403</u>	<u>2,774,403</u>

商譽的耗蝕測試

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。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與盈利能力及業務增長得出的現金流量現值的使用價值計算。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、長期經濟循環及實現業務目標而言為適宜。所有現金流量根據底線及壓力情形分別以4%及7%的折現率計算。管理層的財務模式經考慮長遠本地生產總值增長及其他相關經濟因素，假設第十一至五十年的平均增長率為每年5%至6%。採用該等折現率乃基於有關現金產生單位所反映的特定風險比率。

截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，商譽並無已確認的耗蝕虧損，此乃由於其使用價值超出其賬面值。

18. 儲備

	附註	股份溢價賬 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	實繳盈餘 港幣千元	監管儲備 (附註) 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
二零一七年一月一日		4,013,296	829	96,116	438,738	2,630,534	(10,000)	7,169,513
本年度溢利		-	-	-	-	503,514	-	503,514
其他全面收益		-	-	-	-	-	68,995	68,995
自保留溢利撥往監管儲備		-	-	-	1,024	(1,024)	-	-
二零一七年度股息	13	-	-	-	-	(230,563)	-	(230,563)
二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日		4,013,296	829	96,116	439,762	2,902,461	58,995	7,511,459
採納HKFRS 9的影響	5	-	-	-	(127,143)	31,592	-	(95,551)
二零一八年一月一日根據HKFRS 9 經重列的年初結餘		4,013,296	829	96,116	312,619	2,934,053	58,995	7,415,908
本年度溢利		-	-	-	-	510,478	-	510,478
其他全面收益		-	-	-	-	-	(46,826)	(46,826)
自監管儲備撥往保留溢利		-	-	-	(16,079)	16,079	-	-
二零一八年度股息	13	-	-	-	-	(241,542)	-	(241,542)
二零一八年十二月三十一日		<u>4,013,296</u>	<u>829</u>	<u>96,116</u>	<u>296,540</u>	<u>3,219,068</u>	<u>12,169</u>	<u>7,638,018</u>

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。

二零一八年十二月三十一日，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（二零一七年十二月三十一日：港幣98,406,000元）。

附註：

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. 經營租約安排

(a) 作為出租人

本集團以經營租約安排出租其投資物業，租約年期介乎一至五年。

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，根據不可註銷經營租約，本集團的未來最低應收租金總額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一年內	8,151	9,366
第二至第五年（包括首尾兩年）	4,510	3,835
	<u>12,661</u>	<u>13,201</u>

(b) 作為承租人

本集團與業主簽訂不可註銷經營租約安排，租約年期介乎一至十年。

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，根據不可註銷經營租約，本集團的未來最低應付租金總額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一年內	60,989	57,433
第二至第五年（包括首尾兩年）	52,608	59,570
五年以上	316	639
	<u>113,913</u>	<u>117,642</u>

20. 資產負債表以外的項目

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、承擔及衍生工具的合約數額概要如下：

	合約數額 港幣千元	與信貸 等值金額 港幣千元	二零一八年 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	25,674	25,674	21,482	-	-
與交易有關的或然項目	7,249	3,624	-	-	-
與貿易有關的或然項目	34,272	6,854	6,559	-	-
遠期有期存款	-	-	-	-	-
遠期資產購置	-	-	-	-	-
	<u>67,195</u>	<u>36,152</u>	<u>28,041</u>	-	-
持作買賣的衍生工具：					
外匯合約	756,298	10,104	2,021	2,541	7,275
其他承擔，其原本到期日：					
一年以上	-	-	-	-	-
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	<u>3,110,113</u>	-	-	-	-
	<u><u>3,933,606</u></u>	<u><u>46,256</u></u>	<u><u>30,062</u></u>	<u><u>2,541</u></u>	<u><u>7,275</u></u>
					二零一八年 合約數額 港幣千元
已訂約而尚未在綜合財務狀況表作撥備的資本承擔					<u><u>28,711</u></u>

載於財務報表附註15(f)的預期信貸損失準備變動分析包括未償還資產負債表以外項目的相應預期信貸損失。

	合約數額 港幣千元	與信貸 等值金額 港幣千元	二零一七年 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	26,801	26,801	20,098	-	-
與交易有關的或然項目	11,806	5,903	1,121	-	-
與貿易有關的或然項目	37,546	7,510	7,016	-	-
遠期有期存款	-	-	-	-	-
遠期資產購置	-	-	-	-	-
	<u>76,153</u>	<u>40,214</u>	<u>28,235</u>	-	-
持作買賣的衍生工具：					
外匯合約	1,310,892	17,429	3,486	4,317	1,696
其他承擔，其原本到期日：					
一年以上	18,737	9,368	9,368	-	-
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	<u>2,996,905</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>4,402,687</u></u>	<u><u>67,011</u></u>	<u><u>41,089</u></u>	<u><u>4,317</u></u>	<u><u>1,696</u></u>
					二零一七年 合約數額 港幣千元

已訂約而尚未在綜合財務狀況表作撥備的資本承擔

9,577

本集團並無訂立任何雙邊淨額結算安排，故上述金額是根據總額基準顯示。信貸風險加權金額乃根據資本規則及按金管局發出的指引計算，金額乃依據交易對手的狀況及到期特性而計算。或然負債、承擔及衍生工具的風險加權幅度由0%至100%。

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，除上述所披露者外，本集團並無重大而尚未償還的或然負債及承擔。

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的本金預期收回或償還時間所進行的分析。

	於要求時 償還 港幣千元	一個月內 港幣千元	二零一八年			五年以上 港幣千元	於不確定 期限內 償還 港幣千元	總額 港幣千元
			一個月 以上至 三個月 港幣千元	三個月 以上至 十二個月 港幣千元	一年 以上至 五年 港幣千元			
金融資產：								
現金及短期存款 (總額)	1,110,116	2,844,036	-	-	-	-	-	3,954,152
一個月以上至十二個月到期的 銀行及金融機構存款 (總額)	-	-	789,889	766,609	-	-	-	1,556,498
客戶貸款及應收款項 (總額)	1,110,127	3,357,657	960,785	2,973,979	6,730,206	14,740,876	198,525	30,072,155
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)	-	618,823	1,080,279	2,607,993	1,896,477	-	-	6,203,572
其他資產	123	73,497	16,736	60,616	10,020	-	5,351	166,343
外匯合約 (總額)	-	666,893	89,405	-	-	-	-	756,298
金融資產總值	2,220,366	7,560,906	2,937,094	6,409,197	8,636,703	14,740,876	210,680	42,715,822
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	82,592	230,120	240,000	20,000	-	-	-	572,712
按攤銷成本列賬的客戶存款	11,516,233	7,227,387	8,656,581	7,252,688	631,433	-	-	35,284,322
按攤銷成本列賬的已發行存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款	-	355,000	-	-	1,089,614	-	-	1,444,614
其他負債	4,114	119,537	30,183	82,919	39,556	-	179,554	455,863
外匯合約 (總額)	-	669,297	91,735	-	-	-	-	761,032
金融負債總值	11,602,939	8,601,341	9,018,499	7,355,607	1,760,603	-	179,554	38,518,543
淨流動資金差距	(9,382,573)	(1,040,435)	(6,081,405)	(946,410)	6,876,100	14,740,876	31,126	4,197,279

	於要求時 償還 港幣千元	一個月內 港幣千元	二零一七年			五年以上 港幣千元	於不確定 期限內 償還 港幣千元	總額 港幣千元
			一個月 以上至 三個月 港幣千元	三個月 以上至 十二個月 港幣千元	一年 以上至 五年 港幣千元			
金融資產：								
現金及短期存款	1,177,541	3,694,992	-	-	-	-	-	4,872,533
一個月以上至十二個月到期的 銀行及金融機構存款	-	-	772,667	741,428	-	-	-	1,514,095
客戶貸款及應收款項(總額)	1,088,833	3,042,193	1,047,003	2,976,115	6,319,096	15,036,792	157,084	29,667,116
可出售金融資產	-	-	-	-	-	-	6,804	6,804
按攤銷成本列賬並持至到期投資	-	480,115	1,056,466	2,004,538	2,130,630	-	-	5,671,749
其他資產	236	138,452	21,668	37,600	-	-	30,442	228,398
外匯合約(總額)	-	1,155,332	155,560	-	-	-	-	1,310,892
金融資產總值	2,266,610	8,511,084	3,053,364	5,759,681	8,449,726	15,036,792	194,330	43,271,587
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	45,728	848,064	200,000	30,000	-	-	-	1,123,792
按攤銷成本列賬的客戶存款	11,439,939	7,302,196	8,062,858	6,153,066	1,026,036	-	-	33,984,095
按攤銷成本列賬的已發行存款證	-	-	753,293	-	-	-	-	753,293
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款	-	385,000	-	1,196,852	-	-	-	1,581,852
其他負債	1,449	173,058	31,355	36,262	33,905	-	186,642	462,671
外匯合約(總額)	-	1,152,127	156,144	-	-	-	-	1,308,271
金融負債總值	11,487,116	9,860,445	9,203,650	7,416,180	1,059,941	-	186,642	39,213,974
淨流動資金差距	(9,220,506)	(1,349,361)	(6,150,286)	(1,656,499)	7,389,785	15,036,792	7,688	4,057,613

企業管治

本公司董事並無獲悉任何資料合理顯示，於二零一八年年報所涵蓋的整個會計年度內，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」），惟下文所指明及說明經審慎考慮理由之若干偏離除外。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二零一八年三月舉行的二零一八年股東週年大會。二零一八年股東週年大會由董事會聯合主席賴雲先生主持。本公司的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主席，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有出席二零一八年股東週年大會。

董事會將繼續審閱有關公司細則及提出修改建議（如有需要），以確保本公司依循並遵守上市規則的企業管治守則。

股息

第一次中期股息每股普通股港幣0.05元（二零一七年：港幣0.05元）已於二零一八年八月八日派付。第二次中期股息每股普通股港幣0.17元（二零一七年：港幣0.16元）已於二零一八年十二月二十七日宣派，並將於二零一九年二月二十二日派付予於二零一九年二月一日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（二零一七年：無）。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零一九年三月十八日（星期一）起至二零一九年三月二十二日（星期五）止（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲出席應屆股東週年大會並於會上投票，最遲須於二零一九年三月十五日（星期五）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22樓。

管理層討論及分析

概覽

對金融機構而言，於回顧年內，香港的業務前景及經營環境仍然充滿挑戰。本年度第一季曾經出現溫和的經濟復蘇跡象，惟隨著中美貿易爭端升級及報復性關稅，在其後多月出現經濟增長放緩。香港及中國的經濟狀況仍然充滿變數，面臨資金流向波動及下行風險。

港元利率增加是因為局部為跟隨美國聯儲局加息上調，引致借款人的債務負擔加重，並影響物業的抵押價。然而，香港的貸款資產質素及金融機構盈利並沒有受到重大不利影響。於回顧年度，本集團採取審慎態度，增長具合理利息收益的貸款組合，並繼續擴闊以收費為基礎及其他業務收入來源。

財務回顧

收入及盈利

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得除稅後溢利港幣5.105億元，較去年增加港幣700萬元或1.4%。

二零一八年，本集團的每股基本盈利為港幣0.46元。董事會於二零一八年六月宣派第一次中期股息每股港幣0.05元，及於二零一八年十二月宣派第二次中期股息每股港幣0.17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0.22元（二零一七年：每股港幣0.21元）。

回顧年內，本集團的利息收入增加港幣1.211億元或6.9%至港幣18.8億元，此乃基於貸款組合、債務證券及銀行存款之收益上升所致；而本集團利息支出則增加港幣9,230萬元或23.9%至港幣4.789億元，主要原因為客戶存款的資金成本上漲。因此，本集團的淨利息收入上升港幣2,880萬元或2.1%至港幣14億元。本集團的總營業收入增加港幣3,300萬元或2.1%至港幣16.3億元。來自投資物業公平價值變動的收益增加港幣730萬元至港幣2,170萬元。

總營業支出（未計投資物業公平價值的變動）增加港幣1,850萬元或2.2%至港幣8.709億元，主要由於員工及相關成本上升所致。

二零一八年，信貸損失支出較二零一七年增加港幣1,590萬元或10.9%至港幣1.62億元，部分由於去年收回數項重大耗蝕貸款所致。

客戶貸款、客戶存款及資產總值

二零一八年十二月三十一日，本集團的客戶貸款總額（包括貿易票據）由二零一七年十二月三十一日港幣295.6億元增加港幣4.107億元或1.4%至港幣299.7億元。客戶存款由二零一七年十二月三十一日港幣339.8億元增加港幣13億元或3.8%至二零一八年十二月三十一日港幣352.8億元。

二零一八年十二月三十一日，本集團的資產總值維持港幣457.5億元。

集團分行網絡

本公司的附屬公司大眾銀行（香港）於香港設有32間分行，並於中華人民共和國深圳市設有4間分行，提供多元化商業及零售銀行服務。大眾銀行（香港）的附屬公司大眾財務為一間接受存款的公司，於香港設有42間分行。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」）於香港設有3間分行，向目標特選客戶提供私人貸款。二零一八年十二月三十一日，本集團擁有一個合共有81間分行的綜合分行網絡為客戶提供服務。

貸款及客戶存款的業務表現

大眾銀行（香港）

回顧年內，大眾銀行（香港）的客戶貸款總額（包括貿易票據）由二零一七年十二月三十一日港幣235.8億元增加港幣6,650萬元或0.3%至二零一八年十二月三十一日港幣236.5億元。客戶存款（一筆來自一間附屬公司的存款除外）由二零一七年十二月三十一日港幣292.0億元增加港幣8.177億元或2.8%至二零一八年十二月三十一日港幣300.2億元。大眾銀行（香港）的耗蝕客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一七年十二月三十一日的0.14%增加0.18%至二零一八年十二月三十一日的0.32%。

大眾銀行（香港）將繼續發展及擴充其零售與商業銀行業務並擴闊客戶基礎，及物色合適地點設立新分行及搬遷現有分行，以拓展其現有及潛在客戶網絡，並發展其與銀行相關的金融服務及股票經紀業務。

大眾財務

大眾財務的客戶貸款總額錄得增長，由二零一七年十二月三十一日港幣57.3億元增加港幣3.37億元或5.9%至二零一八年十二月三十一日港幣60.6億元。客戶存款則由二零一七年十二月三十一日港幣50.8億元，增加港幣3.889億元或7.7%至二零一八年十二月三十一日港幣54.7億元。大眾財務的耗蝕客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一七年十二月三十一日的1.77%增加0.19%至二零一八年十二月三十一日的1.96%。

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)股票經紀及財富管理服務；及(iii)其他業務。回顧年內，本集團96.0%的營業收入及92.0%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增加港幣3,100萬元或2.0%至港幣15.7億元，主要由於本集團的淨利息收入增加所致。二零一八年，來自零售及商業銀行業務的除稅前溢利增加港幣30萬元或0.1%至港幣5.726億元，此乃由於本年度淨利息收入增加所致。

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，亦無就資本開支或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。二零一八年十二月三十一日，本集團並無抵押其資產。自二零一八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以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的資金。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，為其消費融資業務以及零售及商業銀行業務提供資金。二零一八年年終，本集團的有期銀行貸款（以港幣（「港幣」）為單位及以浮動利率計息）為約港幣14.4億元。按本集團的銀行貸款水平對權益的比率，本集團於二零一八年十二月三十一日的資產與負債比率為0.19倍，屬於健康水平。二零一八年十二月三十一日，銀行貸款尚剩餘的還款期介乎少於一年至三年以上。大眾銀行（香港）已於其日常商業銀行業務中訂立外匯合約、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以外幣借貸及其他對沖工具進行對沖。

二零一八年十二月三十一日，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為18.0%及19.2%。

資產質素及信貸管理

本集團的耗蝕客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一七年十二月三十一日的0.52%增加0.13%至二零一八年十二月三十一日的0.65%。本集團將繼續維持資本充足，小心處理風險，並推行審慎但仍保持靈活的業務發展策略，以求於業務／收入增長與審慎風險管理之間取得平衡。

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

本集團人力資源管理的目標乃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。本集團亦鼓勵員工參與其舉辦的社交活動，藉以增進彼等之間的團隊精神及建立對社區的社會責任。

二零一八年十二月三十一日，本集團的員工數目為1,348人。截至二零一八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5.463億元。

展望

預期香港及中國內地於二零一九年的經濟前景將充滿挑戰。中美關係緊張，加上伴隨美國雙邊貿易政策及保護主義措施的報復性關稅上調，預期將導致全球國家的地緣政治風險升溫，為政治、貨幣、財政及貿易政策發展帶來不穩定性。因此，若干中國內地的製造商或會考慮遷移生產設施至中國東南部的其他低成本地區。重點工業／服務業包括進出口、物流、保險、貿易融資及製造業的經濟動力預期將受到一定程度的影響。資產價格及貨幣匯率的波動連同金融市場資金逆流的風險，亦將影響中港企業及個人的淨值和財富價值。預期中港企業投資／業務擴展以致個人消費的風險偏好將趨向更為審慎，並受到一定程度的限制。美國聯邦儲備局預期貨幣政策正常化，逐步縮減資產負債表，並將上調聯邦基金目標利率。以上種種因素亦將會對香港及中國內地個人及企業的消費／投資情緒、企業貸款需求與槓桿及個人和企業償債負擔產生潛在影響。

香港銀行及金融行業競爭激烈，加上營商環境波動，將繼續對銀行及金融產品的定價構成壓力。符合法規及監管要求的合規與系統相關的成本上升，預期將會影響本港的銀行及金融機構的成本效益及盈利增長。儘管如此，本集團將繼續堅守企業使命及目標，致力尋求長遠的業務及盈利增長。本集團將繼續採取審慎的資本管理及流動資金風險管理，以保留充足緩衝面對未來的挑戰。

由於預期資金成本上升，本集團將繼續尋求收益較高的貸款。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其收入來源更多元化。

本集團將繼續透過其廣大的分行網絡集中拓展其零售及商業銀行業務以及消費貸款業務、提供優越的商業服務、並支援貸款及以收費服務為基礎的業務增長。本集團將以大眾銀行（香港）、大眾財務及運通泰財務各自的特選市場為目標，發展其零售及商業借貸業務以及消費貸款業務。

在無不可預見的情況下，本集團預期於二零一九年，其銀行及金融業務可錄得溫和增長，財務表現得以改善。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僱員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，即鄧戍超先生、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。載於本公佈之截至二零一八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。

刊發二零一八年全年業績及年報

本集團截至二零一八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。二零一八年年報載有依據上市規則所規定的所有適用資料，將於二零一九年大約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
主席
丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士

香港，二零一九年一月十七日

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、柯寶傑先生、拿督鄭國謙及鍾炎強先生，執行董事陳玉光先生及Lee Huat Oon先生，和獨立非執行董事賴雲先生、李振元先生及鄧戍超先生。