

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)

截至二零一九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」)截至二零一九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 二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
利息收入	8	1,955,887	1,881,356
利息支出	8	(595,615)	(478,913)
淨利息收入		1,360,272	1,402,443
其他營業收入	9	245,119	231,054
營業收入		1,605,391	1,633,497
營業支出	10	(885,454)	(870,928)
投資物業公平價值的變動		62,560	21,679
未計信貸損失支出經營溢利		782,497	784,248
信貸損失支出	11	(222,118)	(162,046)
除稅前溢利		560,379	622,202
稅項	12	(94,039)	(111,724)
本年度溢利		466,340	510,478

* 僅供識別之用

截至十二月三十一日止年度
 二零一九年 二零一八年
 附註 港幣千元 港幣千元

溢利屬於： 本公司擁有人		466,340	510,478
<hr/>			
每股盈利(港幣元) 基本	14	0.425	0.465
<hr/>			
攤薄		0.425	0.465
<hr/>			

綜合全面收益表

截至十二月三十一日止年度
二零一九年 二零一八年
港幣千元 港幣千元

本年度溢利	466,340	510,478
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)	(14,575)	(46,826)
重估物業盈餘	3,982	-
本年度全面收益總額	455,747	463,652
全面收益屬於：		
本公司擁有人	455,747	463,652

綜合財務狀況表

		二零一九年 十二月 三十一日 港幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 港幣千元
	附註		
資產			
現金及短期存款		4,444,441	3,953,773
一個月以上至十二個月到期的銀行及 金融機構存款		1,532,536	1,556,342
衍生金融工具		15,445	2,541
客戶貸款及應收款項	15	28,630,953	29,877,579
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	6,078,760	6,202,949
投資物業		391,316	345,715
物業及設備		168,169	145,090
融資租賃土地		688,036	676,073
使用權資產		128,668	–
遞延稅項資產		35,233	41,338
可收回稅款		–	1,222
商譽	17	2,774,403	2,774,403
無形資產		718	718
其他資產		327,358	166,343
資產總值		45,222,840	45,750,890
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		787,235	572,712
衍生金融工具		4,651	7,275
按攤銷成本列賬的客戶存款		33,917,425	35,284,322
應付股息		164,688	186,646
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款		1,542,693	1,444,614
租賃負債		132,944	–
應付現時稅項		63,253	15,298
遞延稅項負債		41,186	36,350
其他負債		591,379	455,863
負債總值		37,245,454	38,003,080
屬於本公司擁有人的權益			
已發行股本		109,792	109,792
儲備	18	7,867,594	7,638,018
權益總值		7,977,386	7,747,810
權益及負債總值		45,222,840	45,750,890

綜合權益變動表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
權益總值			
一月一日(已呈報)		7,747,810	7,525,700
採納HKFRS 16的影響	5	(6,587)	–
根據HKFRS 16經重列的年初結餘		7,741,223	7,525,700
本年度溢利		466,340	510,478
其他全面收益記於匯兌儲備內		(14,575)	(46,826)
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		455,747	463,652
股份的已宣派股息	13(a)	(219,584)	(241,542)
年終結餘		7,977,386	7,747,810

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二零一九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二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表，其將於二零二零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」)已對集團此份截至二零一九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二零一九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約安排；
- (ii) 其他合約安排產生的權利；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。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)，於入賬時列作股權交易。

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。

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證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《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所要求的CCyB比率分別為1.875%及2.0%。

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一般於二零一九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 9(修訂) 具有負補償的提前還款特性
- HKFRS 16 租賃
- HKAS 19(修訂) 計劃修正、縮減或索償
- HKAS 28(修訂) 於聯營公司及合營企業的長期權益
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號 所得稅處理的不確定性
- 《二零一五年至二零一七年週期的年度改進》 HKFRS 3、HKFRS 11、HKAS 12及HKAS 23的修訂

除載於HKFRS 9(修訂)、HKAS 19(修訂)、HKAS 28(修訂)及《二零一五年至二零一七年週期的年度改進》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。

HKFRS 16

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，並要求承租人將大多數租賃以單一承租人會計模型方式入賬。

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類似的原則將租賃分為經營租賃或融資租賃。因此，HKFRS 16對本集團為出租人的租賃並無影響。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納HKFRS 16，並於二零一九年一月一日首次應用。根據此方法，已追溯應用該準則，並於首次應用當日確認首次應用該準則的累計影響。本集團選擇使用過渡性要求及實際權宜方法，以允許該準則僅適用於首次應用日期前已根據HKAS 17及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號確定為租賃的合約。本集團亦選擇使用租賃合約的確認豁免，即豁免自開始日期起租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃合約(「短期租賃」)，以及相關資產價值為低的租賃合約(「低價值資產租賃」)。

採納HKFRS 16產生的過渡性影響如下。

下表分析採納HKFRS 16對本集團除稅後的財務狀況表產生的過渡性影響。

	二零一九年 一月一日 港幣千元
遞延稅項資產	
二零一八年十二月三十一日根據HKAS 17的年終結餘	41,338
－根據HKFRS 16的遞延稅項影響	<u>1,301</u>
二零一九年一月一日根據HKFRS 16的年初結餘	<u>42,639</u>
使用權資產	
二零一八年十二月三十一日根據HKAS 17的年終結餘	－
－根據HKFRS 16確認使用權資產	<u>132,745</u>
二零一九年一月一日根據HKFRS 16的年初結餘	<u>132,745</u>
租賃負債	
二零一八年十二月三十一日根據HKAS 17的年終結餘	－
－根據HKFRS 16確認租賃負債	<u>136,089</u>
二零一九年一月一日根據HKFRS 16的年初結餘	<u>136,089</u>
其他負債	
二零一八年十二月三十一日根據HKAS 17的年終結餘	455,863
－根據HKFRS 16確認其他負債	<u>4,544</u>
二零一九年一月一日根據HKFRS 16的年初結餘	<u>460,407</u>
保留溢利	
二零一八年十二月三十一日根據HKAS 17的年終結餘	3,219,068
－根據HKFRS 16確認使用權資產	132,745
－根據HKFRS 16確認租賃負債	(136,089)
－根據HKFRS 16確認其他負債	(4,544)
－根據HKFRS 16的遞延稅項影響	<u>1,301</u>
二零一九年一月一日根據HKFRS 16的年初結餘	<u>3,212,481</u>

綜合財務狀況表	二零一八年	重新計量	二零一九年
	十二月三十一日		一月一日
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
資產			
現金及短期存款	3,953,773	–	3,953,773
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	–	1,556,342
衍生金融工具	2,541	–	2,541
客戶貸款及應收款項	29,877,579	–	29,877,579
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	6,202,949	–	6,202,949
投資物業	345,715	–	345,715
物業及設備	145,090	–	145,090
融資租賃土地	676,073	–	676,073
使用權資產	–	132,745	132,745
遞延稅項資產	41,338	1,301	42,639
可收回稅款	1,222	–	1,222
商譽	2,774,403	–	2,774,403
無形資產	718	–	718
其他資產	166,343	–	166,343
資產總值	45,750,890	134,046	45,884,936
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	–	572,712
衍生金融工具	7,275	–	7,275
按攤銷成本列賬的客戶存款	35,284,322	–	35,284,322
應付股息	186,646	–	186,646
按攤銷成本列賬的無抵押銀行貸款	1,444,614	–	1,444,614
租賃負債	–	136,089	136,089
應付現時稅項	15,298	–	15,298
遞延稅項負債	36,350	–	36,350
其他負債	455,863	4,544	460,407
負債總值	38,003,080	140,633	38,143,713
屬於本公司擁有人的權益			
已發行股本	109,792	–	109,792
儲備	7,638,018	(6,587)	7,631,431
權益總值	7,747,810	(6,587)	7,741,223
權益及負債總值	45,750,890	134,046	45,884,936

採納HKFRS 16的影響性質

本集團擁有多個土地及樓宇項目的租賃合約。於採納HKFRS 16前，本集團自租賃開始日期起將各租賃(作為承租人)分類為融資租賃或經營租賃。倘租賃將租賃資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為融資租賃；反之則分類為經營租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的開始日的公平價值或最低租賃款項現值(以較低者為準)予以資本化。租賃款項於利息(確認為融資成本)與租賃負債的扣減中分攤。於經營租賃中，租賃物業不會予以資本化，而租賃款項於租期內按直線法於損益中確認為租金開支。任何預付租金及應計租金分別在其他資產及其他負債項下確認。

於採納HKFRS 16後，本集團對所有租賃採用單一確認及計量法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。該準則訂明特定過渡性要求及實際權宜方法，已獲本集團採用。

先前分類為融資租賃的租賃

對於先前分類為融資租賃的租賃，本集團並無更改於首次應用日期已確認資產及負債的首次賬面值(即使用權資產及租賃負債等於根據HKAS 17確認的租賃資產及負債)。HKFRS 16的規定已自二零一九年一月一日起應用於該等租賃。

先前分類為經營租賃的租賃

除短期租賃及低價值資產租賃外，本集團就先前分類為經營租賃的該等租賃確認使用權資產及租賃負債。大部分租賃的使用權資產根據賬面值予以確認，猶如已一直應用該準則，惟於首次應用日期使用的增量借款利率則除外。就若干租賃而言，使用權資產根據相當於租賃負債的金額，並按先前已確認的任何相關預付或應計租賃款項調整後予以確認。租賃負債按剩餘租賃款項的現值，經使用首次應用日期的增量借款利率貼現後予以確認。

本集團亦應用可供使用的實際權宜方法，當中：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率。
- 依賴其對於緊接首次應用日期前租賃是否屬繁重性質的評估。
- 對租賃期於首次應用日期起計十二個月內結束的租賃應用短期租賃確認豁免。
- 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初步直接成本。
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期。

根據上述情況，二零一九年一月一日：

- 已確認使用權資產港幣132,745,000元並單獨地於財務狀況表內呈列。
- 已確認額外租賃負債港幣136,089,000元。
- 已確認拆卸成本準備港幣4,544,000元。
- 由於資產及負債的變動產生遞延稅項影響，遞延稅項資產增加港幣1,301,000元。
- 已就該等調整的淨影響對保留盈利作出調整港幣6,587,000元。

二零一九年一月一日的租賃負債與二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔的對賬如下：

	港幣千元
二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	113,913
二零一九年一月一日的加權平均增量借貸利率	2.73%
二零一九年一月一日的貼現經營租賃承擔	102,647
加：	
二零一八年十二月三十一日並未確認的可選擇延長期限付款	33,442
二零一九年一月一日的租賃負債	<u>136,089</u>

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號

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(通常稱為「不確定稅項狀況」)時，處理該情況下的所得稅(現時及遞延)的會計處理。該詮釋不適用於HKAS 12範圍以外的稅項或徵稅，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或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；以及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋將追溯應用，可按全面追溯而不使用事後追溯，或將應用的累計影響作為首次應用日期的期初權益調整進行追溯，並無重列比較資料。該詮釋不會對本集團的財務報表產生重大影響。

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預期將與本集團相關的已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂HKFRS：

- HKFRS 3(修訂) 業務的定義¹
- HKFRS 10及HKAS 28 投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資²
(二零一一年)(修訂)
- HKAS 1及HKAS 8(修訂) 重大的定義¹

¹ 二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 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 3(修訂)澄清業務的定義，並提供額外指引。該修訂訂明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。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。該修訂移除對市場參與者是否有能力收購業務並能持續創造產出的評估，轉為重點關注所取得的資源投入及實質過程共同對形成產出的能力有否重大貢獻。該修訂亦已收窄產出的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動產生的其他收入。此外，該修訂亦提供有關評估所取得的過程是否重大的指引，並新增公平價值集中度測試選項，允許對所取得的一項活動和資產組合是否不屬於業務進行簡化評估。本集團預期自二零二零年一月一日起前瞻性採納該等修訂。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。

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。

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視乎資料的性質或幅度。倘可合理預期會影響主要使用者的決定，則資料錯報屬重大。本集團預期自二零二零年一月一日起前瞻性採納該等修訂。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，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準備的變動。

本集團的預期信貸損失(「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。二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，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－估算增量借款利率

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)估算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(如合理確定將行使選擇權)延長租賃的選擇權涵蓋的任何期間或(如合理確定不行使選擇權)終止租賃的選擇權涵蓋的任何期間。

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、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。

下表披露截至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	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	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)	1,361,070	1,402,681	(798)	(238)	-	-	1,360,272	1,402,443
其他營業收入：								
淨費用及佣金收入	144,342	152,254	52,781	46,334	289	354	197,412	198,942
其他	31,974	13,609	(5)	(8)	15,738	18,511	47,707	32,112
營業收入	1,537,386	1,568,544	51,978	46,088	16,027	18,865	1,605,391	1,633,497
已計信貸損失支出的 稅前經營溢利	468,966	572,627	28,601	22,855	62,812	26,720	560,379	622,202
稅項							(94,039)	(111,724)
年內溢利							466,340	510,478
其他分類資料								
物業及設備以及								
融資租賃土地的折舊	(35,000)	(32,349)	-	-	-	-	(35,000)	(32,349)
使用權資產的折舊	(66,605)	-	-	-	-	-	(66,605)	-
投資物業公平價值的變動	-	-	-	-	62,560	21,679	62,560	21,679
信貸損失支出	(222,118)	(162,046)	-	-	-	-	(222,118)	(162,046)
出售物業及設備的淨(虧損)/收益	(101)	4	-	-	-	-	(101)	4

下表披露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	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	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
無形資產及商譽以外的分類資產	41,595,033	42,277,363	425,413	309,555	392,040	346,291	42,412,486	42,933,209
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	44,369,436	45,051,766	426,131	310,273	392,040	346,291	45,187,607	45,708,330
未被分配的資產：								
遞延稅項資產及可收回稅項							35,233	42,560
資產總值							45,222,840	45,750,890
分類負債	36,784,169	37,667,853	184,779	89,378	7,379	7,555	36,976,327	37,764,786
未被分配的負債：								
遞延稅項負債及應付稅款							104,439	51,648
應付股息							164,688	186,646
負債總值							37,245,454	38,003,080
其他分類資料								
增添至非流動資產								
—資本開支	49,289	81,876	-	-	-	-	49,289	81,876

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。

下表披露截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度按地域分類的分類收益資料。

	二零一九年	二零一八年
	港幣千元	港幣千元
來自外部客戶的分類收益：		
香港	1,475,354	1,501,511
中國內地	130,037	131,986
	1,605,391	1,633,497

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。

下表披露於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日按地域分類的非流動資產資料。

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
非流動資產：		
香港	4,126,160	3,925,618
中國內地	25,150	16,381
	4,151,310	3,941,999

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% (二零一八年：少於10%)。

8. 利息收入及支出

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
利息收入來自：		
客戶貸款及應收款項	1,701,004	1,654,297
短期存款及銀行存款	118,439	125,236
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	136,444	101,823
	1,955,887	1,881,356
利息支出用於：		
銀行及金融機構存款	19,823	10,003
客戶存款	522,270	425,878
銀行貸款	49,817	43,032
其他	3,705	—
	595,615	478,913

截至二零一九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1,955,887,000元及港幣595,615,000元(二零一八年：港幣1,881,356,000元及港幣478,913,000元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已減值客戶貸款的利息收入為港幣11,193,000元(二零一八年：港幣10,950,000元)。

9. 其他營業收入

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
費用及佣金收入：		
零售及商業銀行及其他業務	146,635	153,971
財富管理服務、股票經紀及證券管理業務	52,781	46,334
	199,416	200,305
扣除：費用及佣金支出	(2,004)	(1,363)
淨費用及佣金收入	197,412	198,942
總租金收入	15,551	18,287
扣除：直接營業支出	(77)	(81)
淨租金收入	15,474	18,206
外匯兌換收益減虧損	18,149	16,141
衍生金融工具的淨收益／(虧損)	10,794	(4,734)
	28,943	11,407
出售物業及設備的淨(虧損)／收益	(101)	4
終止租賃收益	1,212	-
上市投資股息收入	103	118
非上市投資股息收入	35	700
其他	2,041	1,677
	245,119	231,054

直接營業支出包括由投資物業產生的維修及保養支出。

截至二零一九年十二月三十一日及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、客戶貸款及應收款項、按攤銷成本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

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
員工成本：		
薪金及其他員工成本	528,452	522,074
退休金供款	24,786	24,261
扣除：註銷供款	(158)	(35)
退休福利計劃淨供款	24,628	24,226
	553,080	546,300
其他營業支出：		
租賃樓宇經營租賃租金	-	67,139
使用權資產的折舊	66,605	-
物業及設備及融資租賃土地的折舊	35,000	32,349
核數師酬金	4,258	4,263
行政及一般支出	82,532	78,293
其他	143,979	142,584
投資物業公平價值變動前營業支出	885,454	870,928

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。截至二零一九年十二月三十一日及二零一八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。

	二零一九年			總額 港幣千元
	十二個月 預期 信貸損失 (第一階段) 港幣千元	非減值	已減值	
		信貸的	信貸的	
		年限內預期 信貸損失 (第二階段) 港幣千元	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	2,514	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
	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	非減值	已減值	
		信貸的	信貸的	
		年限內預期 信貸損失 (第二階段) 港幣千元	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)
	2,107	(3,479)	163,418	162,046

12. 稅項

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
現時稅項支出：		
香港	58,918	84,661
海外	24,248	23,964
往年超額準備	(920)	(500)
遞延稅項支出淨額	11,793	3,599
	94,039	111,724

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%（二零一八年：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
估計未確認稅務虧損	-	-	-	-	-	-
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)
前期現時稅項調整	(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

	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	520,817		101,385		622,202	
以適用稅率計算的稅項	85,936	16.5	25,346	25.0	111,282	17.9
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	86,377	16.6	25,347	25.0	111,724	18.0

13. 股息

(a) 應屬年內之股息

	二零一九年 每股普通股 港幣元	二零一八年 每股普通股 港幣元	二零一九年 港幣千元	二零一八年 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	0.15	0.17	164,688	186,646
	0.20	0.22	219,584	241,542

(b) 應屬上個財政年度及於年內派付之股息

	二零一九年 每股普通股 港幣元	二零一八年 每股普通股 港幣元	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
上年度第二次中期股息	0.17	0.16	186,646	175,667

14. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據年內溢利港幣466,340,000元(二零一八年：港幣510,478,000元)及年內已發行普通股的加權平均數1,097,917,618股(二零一八年：1,097,917,618股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至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

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
客戶貸款	28,720,607	29,945,241
貿易票據	34,195	29,724
客戶貸款及貿易票據	28,754,802	29,974,965
應計利息	78,340	78,371
其他應收款項	28,833,142	30,053,336
	16,257	18,819
客戶貸款及應收款項總額	28,849,399	30,072,155
扣除：減值準備*		
— 特定評估	(69,083)	(56,106)
— 綜合評估	(149,363)	(138,470)
	(218,446)	(194,576)
客戶貸款及應收款項	28,630,953	29,877,579

超過90%(二零一八年十二月三十一日：超過90%)的客戶貸款及應收款項並無既定風險評級。超過90%(二零一八年十二月三十一日：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。

* 該等結餘亦包括二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，分別為港幣72,000元及港幣102,000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：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
未逾期亦未減值的客戶貸款及應收款項	28,109,726	29,424,485
逾期但未減值的客戶貸款及應收款項	542,502	449,145
信貸已減值客戶貸款	192,737	195,687
信貸已減值應收款項	4,434	2,838
客戶貸款及應收款項總額	28,849,399	30,072,155

約63%(二零一八年十二月三十一日：61%)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

	二零一九年		二零一八年	
	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	69,725	0.24	93,214	0.31
六個月以上至一年	10,869	0.04	12,453	0.04
一年以上	30,646	0.11	4,424	0.02
逾期三個月以上的客戶貸款	111,240	0.39	110,091	0.37
逾期三個月或以下的 重組客戶貸款	67,422	0.23	67,162	0.22
逾期三個月或以下的 已減值客戶貸款	14,075	0.05	18,434	0.06
逾期及已減值客戶貸款總額	192,737	0.67	195,687	0.65

(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

	二零一九年	二零一八年
	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	430	1,647
六個月以上至一年	562	472
一年以上	3,265	288
逾期三個月以上的貿易票據、應計利息及 其他應收款項	4,257	2,407
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	177	431
逾期及已減值貿易票據、應計利息及 其他應收款項總額	4,434	2,838

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

	二零一九年			二零一八年		
	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	75,678	39,819	115,497	83,834	28,664	112,498
特定評估減值準備	46,187	4	46,191	40,108	3	40,111
抵押品的現時市值及 公平價值			87,374			118,970
(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	157,352	39,819	197,171	161,622	36,903	198,525
特定評估減值準備	69,079	4	69,083	56,102	4	56,106
抵押品的現時市值及 公平價值			117,829			157,257

本集團超過90%(二零一八年十二月三十一日：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：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 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	87,374	118,970
逾期客戶貸款的保障部分	50,011	58,172
逾期客戶貸款的無保障部分	61,229	51,919

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

二零一九年十二月三十一日，本集團已收回資產總值為港幣10,170,000元(二零一八年十二月三十一日：港幣33,160,000元)。

(e) 逾期但未減值的客戶貸款及應收款項

	二零一九年		二零一八年	
	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	539,581	1.88	446,235	1.49
逾期三個月或以下的貿易票據、應計利息及 其他應收款項	2,921		2,910	

(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)	-
撥往非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

年內已撇銷及仍有待進行執行情程序的金融資產未償還款項為港幣254,695,000元。

	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)	-
撥往未減值信貸的年限內預期 信貸損失(第二階段)	(120,751)	123,207	(2,456)	-
撥往已減值信貸的年限內預期 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	29,701,281	172,349	198,525	30,072,155
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
	29,701,281	172,349	198,525	30,072,155

年內已撇銷及仍有待進行執行情程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

	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	29,701,281	172,349	198,525	30,072,155

相應預期信貸損失準備的變動分析如下：

	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	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)
匯兌差額	-	-	-	-
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

	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	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(除撤銷外)	(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)	–
撥往未減值信貸的年限內預期 信貸損失(第二階段)	(1,921)	2,245	(324)	–
撥往已減值信貸的年限內預期 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
撤銷	–	–	(301,195)	(301,195)
匯兌差額	(6)	–	–	(6)
二零一八年十二月三十一日	108,901	29,569	56,106	194,576
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
	108,901	29,569	56,106	194,576

(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：

	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	最低租賃款項 港幣千元	最低租賃款項 港幣千元	最低租賃款項現值 港幣千元	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	435,909	405,397	307,461	284,240
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,287,254	1,213,656	900,142	839,341
五年以上	4,303,929	4,296,324	3,529,219	3,525,992
	6,027,092	5,915,377	4,736,822	4,649,573
扣除：未賺取的融資收入	(1,290,270)	(1,265,804)		
應收最低租賃款項現值	4,736,822	4,649,573		

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

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
持有的存款證	2,212,500	2,269,082
國庫債券及政府債券(包括外匯基金票據)	2,473,783	2,307,321
其他債務證券	1,393,087	1,627,169
	6,079,370	6,203,572
扣除：綜合評估減值準備		
二零一九年及二零一八年一月一日	(623)	(570)
年內回撥／(撥往)綜合收益表的信貸損失支出	13	(53)
	(610)	(623)
	6,078,760	6,202,949
上市或非上市：		
－於香港上市	1,112,965	1,785,576
－於香港境外上市	126,267	189,670
－非上市	4,840,138	4,228,326
	6,079,370	6,203,572
按發行人種類分析：		
－中央政府	2,473,783	2,307,321
－公用事業實體	199,982	299,914
－銀行及其他金融機構	3,405,605	3,596,337
	6,079,370	6,203,572

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。

二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券全部的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

二零一九年 二零一八年
港幣千元 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。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3%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。

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八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

	附註	資本		物業	監管	保留溢利	匯兌儲備	總額	
		股份溢價	贖回儲備	實繳盈餘	重估儲備				儲備 [#]
		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	
二零一八年一月一日		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)
從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及 二零一九年一月一日		4,013,296	829	96,116	-	296,540	3,219,068	12,169	7,638,018
採納HKFRS 16的影響	5	-	-	-	-	-	(6,587)	-	(6,587)
二零一九年一月一日根據 HKFRS 16經重列的年初結餘		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		4,013,296	829	96,116	3,982	207,735	3,548,042	(2,406)	7,867,594

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。

二零一九年十二月三十一日，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(二零一八年十二月三十一日：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。

二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，根據不可註銷經營租賃，本集團的未來最低應收租金總額如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
一年內	10,222	8,151
第二至第五年(包括首尾兩年)	4,975	4,510
	<u>15,197</u>	<u>12,661</u>

(b) 作為承租人

本集團與業主簽訂未來租賃安排，租賃年期介乎二至十年。

本集團擁有多項包括續租選擇權的租賃合約。管理層就釐定該等續租選擇權是否合理確定將予行使作出重大判斷(請參閱財務報表附註6)。於採納HKFRS 16後及於二零一九年十二月三十一日止年度，管理層已考慮行使已開始租賃合約中所有可用的續租選擇權，故本集團可能面對的所有未來現金流出已反映於租賃負債的計算內。

本集團亦擁有租期12個月或以下的若干儲物室的租賃及低價值辦公室設備的租賃。本集團應用「短期租賃」及「低價值資產租賃」確認豁免該等租賃。

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相關的未來租賃款項總額如下：

	二零一九年 港幣千元
一年內	1,271
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,992
	<u>3,263</u>

二零一八年十二月三十一日，根據不可註銷經營租賃，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
一年內	60,989
第二至第五年(包括首尾兩年)	52,608
五年以上	316
	<u>113,913</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	二零一九年		負債的 負公平價值 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	
直接信貸替代項目	26,492	26,492	21,787	-	-
與交易有關的或然項目	8,410	4,204	775	-	-
與貿易有關的或然項目	9,507	1,901	1,811	-	-
遠期有期存款	-	-	-	-	-
遠期資產購置	-	-	-	-	-
	44,409	32,597	24,373	-	-
持作買賣的衍生工具：					
外匯合約	1,013,380	25,620	7,107	15,445	4,651
其他承擔，其原本到期日：					
不超逾一年	-	-	-	-	-
一年以上	519	260	260	-	-
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	3,231,474	-	-	-	-
	4,289,782	58,477	31,740	15,445	4,651
					二零一九年 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					21,191

	二零一八年				
	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	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	-	-	-	-	-
	67,195	36,152	28,041	-	-
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：					
不超逾一年	-	-	-	-	-
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	3,110,113	-	-	-	-
	3,933,606	46,256	30,062	2,541	7,275
					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準備的資本承擔 28,711

載於財務報表附註15(f)的預期信貸損失準備的變動分析包括未承兌的資產負債表以外項目的相應預期信貸損失。

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。

	二零一九年							總額 港幣千元
	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	於不確定 期限內 償還	
	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

	二零一八年							總額 港幣千元
	於要求時 償還 港幣千元	一個月內 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	五年以上 港幣千元	於不確定 期限內 償還 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

企業管治

本公司董事並無獲悉任何資料合理顯示，於二零一九年年報所涵蓋的任何會計年度內，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二零一九年三月舉行的二零一九年股東週年大會。二零一九年股東週年大會由董事會聯合主席賴雲先生主持會議。本公司的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會（自二零二零年一月一日起合併為提名及薪酬委員會）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有出席二零一九年股東週年大會。

董事會將會繼續審閱有關公司細則及提出任何修改建議（如有需要），以確保本公司依循並遵守載於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（二零一八年：港幣0.05元）已於二零一九年八月七日派付。第二次中期股息每股普通股港幣0.15元（二零一八年：港幣0.17元）已於二零一九年十二月三十一日宣派，並將於二零二零年二月二十一日派付予於二零二零年一月三十一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（二零一八年：無）。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零二零年三月十六日(星期一)起至二零二零年三月二十日(星期五)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，最遲須於二零二零年三月十三日(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54樓。

管理層討論及分析

概要

回顧年內，香港的經營環境因受中美貿易糾紛及社會動蕩所影響而充滿挑戰。經濟前景不甚明朗，伴隨實際本地經濟增長呈放緩／下降跡象，境內個人消費疲弱以及投資支出縮減。

客戶存款港元利率的不時上調亦對香港金融機構的盈利能力構成壓力。全球各地實施貨幣寬鬆措施在時間及規模上的差異在一定程度上導致了香港資金流動波動不定。儘管如此，本集團於回顧年內仍一如既往，審慎地以合理的收益率及成本專注發展貸款及存款業務，務求盡量減少信貸及流動資金風險。

財務回顧

收入及盈利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得除稅後溢利港幣4.663億元，較去年減少港幣4,410萬元或8.6%。

二零一九年，本集團的每股基本盈利為港幣0.42元。董事會於二零一九年六月宣派第一次中期股息每股港幣0.05元，及於二零一九年十二月宣派第二次中期股息每股港幣0.15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0.20元(二零一八年：每股港幣0.22元)。

回顧年內，本集團的利息收入增加港幣7,450萬元或4.0%至港幣19.6億元，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1.167億元或24.4%至港幣5.956億元，主要因為客戶存款的資金成本上漲。因此，本集團的淨利息收入減少港幣4,220萬元或3.0%至港幣13.6億元。本集團的總營業收入減少港幣2,810萬元或1.7%至港幣16.1億元。來自投資物業公平價值變動的收益增加港幣4,090萬元至港幣6,260萬元。

總營業支出(未計投資物業公平價值的變動)增加港幣1,450萬元或1.7%至港幣8.855億元，主要由於與員工相關及信息系統成本上升所致。

二零一九年，信貸損失支出較二零一八年增加港幣6,010萬元或37.1%至港幣2.221億元，主要由於本年度無抵押消費貸款撥備增加所致。

客戶貸款、客戶存款及資產總值

二零一九年十二月三十一日，本集團的客戶貸款總額(包括貿易票據)由二零一八年十二月三十一日港幣299.7億元減少港幣12.2億元或4.1%至港幣287.5億元。客戶存款由二零一八年十二月三十一日港幣352.8億元減少港幣13.6億元或3.9%至二零一九年十二月三十一日港幣339.2億元。

二零一九年十二月三十一日，本集團的資產總值維持港幣452.2億元。

集團分行網絡

二零一九年上半年度，本公司的附屬公司大眾銀行(香港)於中華人民共和國(「中國」)深圳市前海開設新分行。連同已啟用的新分行，大眾銀行(香港)於香港設有32間分行，亦於中國深圳市設有5間分行，提供多元化商業及零售銀行服務。

二零一九年第四季度，大眾銀行(香港)一間可接受存款的附屬公司大眾財務於香港開設兩間新分行。連同已啟用的新分行，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」)，在香港設有3間分行，向特選客戶市場提供私人貸款。

二零一九年十二月三十一日，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。

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)由二零一八年十二月三十一日港幣236.5億元下跌港幣13.6億元或5.7%至二零一九年十二月三十一日港幣222.9億元。客戶存款(一筆來自一間附屬公司的存款除外)由二零一八年十二月三十一日港幣300.2億元下跌港幣14.5億元或4.8%至二零一九年十二月三十一日港幣285.7億元。大眾銀行(香港)的已減值客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一八年十二月三十一日的0.32%減少0.02%至二零一九年十二月三十一日的0.30%。

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，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，由二零一八年十二月三十一日港幣60.6億元增加港幣7,790萬元或1.3%至二零一九年十二月三十一日港幣61.4億元。客戶存款則由二零一八年十二月三十一日港幣54.7億元，增加港幣1.103億元或2.0%至二零一九年十二月三十一日港幣55.8億元。大眾財務的已減值客戶貸款對總客戶貸款比率由二零一八年十二月三十一日的1.96%增加0.02%至二零一九年十二月三十一日的1.98%。

大眾財務將繼續集中發展其消費貸款業務及存款業務。

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69.2%，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)按綜合基準錄得溢利港幣4.431億元，其佔本公司投資回報的6.7%。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)的詳情將於二零一九年年報中披露。

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95.8%的營業收入及83.7%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3,120萬元或2.0%至港幣15.4億元，主要由於本集團的淨利息收入減少所致。二零一九年，來自零售及商業銀行業務的除稅前溢利減少港幣1.037億元或18.1%至港幣4.69億元，此乃由於本年度淨利息收入減少所致。

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。二零一九年十二月三十一日，本集團並無抵押其資產。自二零一九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，為其消費貸款業務以及零售及商業銀行業務提供資金。本集團的有期銀行貸款(以港幣為單位及以浮動利率計算)於二零一九年末為港幣15.4億元。二零一九年十二月三十一日，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二零一八年十二月三十一日相比保持在相若水平，仍處於0.19倍的健康水平。二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行貸款的尚剩餘還款期少於三年。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。

二零一九年十二月三十一日，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19.7%及20.9%的水平。

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二零一八年十二月三十一日的0.65%增加0.02%至二零一九年十二月三十一日的0.67%。本集團將繼續維持其資本充足狀況，小心處理風險，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。

二零一九年十二月三十一日，本集團的員工數目為1,357人。截至二零一九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5.531億元。

展望

預期香港於二零二零年的經濟前景將充滿不確定性及富有挑戰性，部分原因歸咎於香港持續的社會動蕩對營商業務／環境及遊客訪港造成的不利影響。中美關稅也預計影響全球供應鏈及貿易活動，並為全球國家帶來潛在增長的地緣政治及蔓延風險。預期企業投資／業務擴展以及個人消費將受到限制，從而將在一定程度上放緩中港兩地的貸款需求及貸款增長勢頭。儘管如此，雖然若干中美結構性問題仍未解決，但在不同階段可能會達成更多的貿易談判及停戰協定，從而減輕持續存在的中美貿易緊張關係的影響。

香港銀行及金融行業的營商環境充滿競爭性及波動性，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、支援貸款發展、吸納存款及增長以收費服務為基礎的業務、並以合理的成本實施適當的營銷策略。本集團亦將繼續以大眾銀行(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。

若無不可預見的情況，本集團力求於二零二零年，其銀行及金融業務可錄得增長，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。載於本公佈之截至二零一九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。

刊發二零一九年全年業績及年報

本集團截至二零一九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。二零一九年年報載有上市規則所規定的所有適用資料，將於二零二零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，二零二零年一月十六日

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，和獨立非執行董事賴雲先生、李振元先生及鄧戍超先生。