

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



MIN XIN HOLDINGS LIMITED

閩信集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：222)

2020 年度業績公告

財務摘要

- 股東應佔溢利港幣 4.36 億元，下跌 23.7%
- 每股基本盈利下跌 23.7% 至港幣 73.01 仙
- 總資產上升 9.1% 至港幣 84 億元
- 股東應佔權益總額上升 7.9% 至港幣 76 億元
- 建議派發末期股息每股普通股港幣 10 仙

閩信集團有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹將本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至 2020 年 12 月 31 日止年度經審核之綜合業績報告如下：

綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

		2020	2019
	註釋	港幣千元	港幣千元
收入總額	2	193,062	152,484
其他虧損 — 淨額	3	(6,085)	(11,262)
保險業務產生的賠償淨額及佣金費用	4	(102,165)	(46,028)
銷售成本		—	(10,996)
客戶貸款及應收利息減值虧損撥回		9,404	6,255
銷售及分銷成本		—	(332)
行政及其他費用		(54,634)	(57,070)
營業溢利	5	39,582	33,051
融資成本	6	(14,326)	(18,645)
應佔聯營公司業績		446,931	579,179
除稅前溢利		472,187	593,585
所得稅支出	7	(36,125)	(22,099)
本年度溢利		436,062	571,486
股息			
末期股息		59,726	59,726
		港仙	港仙
每股盈利			
基本及攤薄	8	73.01	95.69
每股股息			
末期股息		10	10

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
本年度溢利	436,062	571,486
其他全面收益		
不會重新分類至損益表的項目：		
按公平值計入其他全面收益的股權投資		
公平值儲備金(不可循環)變動淨額	(62,342)	(147,074)
租賃樓房重新分類至投資物業		
租賃樓房重估產生的未變現盈餘	—	2,747
遞延所得稅	—	(732)
	—	2,015
應佔聯營公司的其他全面收益	(28)	946
	(62,370)	(144,113)
其後可能重新分類至損益表的項目：		
按公平值計入其他全面收益的股權投資		
一家聯營公司權益被攤薄時撥回	8,469	—
外匯折算儲備金		
換算海外附屬公司及聯營公司的財務報表		
所產生的匯兌差額	409,034	(117,036)
一家聯營公司權益被攤薄時撥回	(1,266)	—
	407,768	(117,036)
應佔聯營公司的其他全面收益	(175,449)	62,534
	240,788	(54,502)
經扣除稅項後的本年度其他全面收益	178,418	(198,615)
本年度全面收益總額	614,480	372,871

綜合財務狀況表

2020年12月31日結算

		2020	2019
	註釋	港幣千元	港幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		25,609	26,499
無形資產		270	735
投資物業		173,113	159,415
聯營公司		6,117,020	5,532,229
按公平值計入其他全面收益的金融資產		361,001	423,343
再保險資產		2,335	1,029
其他應收賬款		16,826	15,777
銀行結存		299,977	506,009
遞延所得稅資產		170	451
		6,996,321	6,665,487
流動資產			
遞延取得成本		40,440	28,905
保險應收款	9	63,218	23,025
再保險資產		5,800	7,947
客戶貸款及應收利息	10	21,034	20,981
應收一家聯營公司股息		4,754	—
其他應收賬款、預付款及按金		28,667	9,310
按攤銷成本計量的金融資產		—	3,115
按公平值透過損益列賬的金融資產		369,978	97,822
現金及銀行結存		875,652	846,635
		1,409,543	1,037,740
流動負債			
保險合約		65,907	68,554
保險應付款	11	31,135	16,147
其他應付賬款及應計費用		36,450	33,106
租賃負債		65	191
銀行借款		371,583	60,000
控股股東貸款		49,958	49,943
應付本期稅項		28,340	26,284
		583,438	254,225
流動資產淨值		826,105	783,515
總資產減流動負債		7,822,426	7,449,002

綜合財務狀況表(續)

2020年12月31日結算

	2020	2019
註釋	港幣千元	港幣千元
非流動負債		
保險合約	63,309	19,316
租賃負債	—	65
銀行借款	—	199,965
控股股東貸款	99,985	149,943
遞延所得稅負債	61,041	36,376
	<u>224,335</u>	<u>405,665</u>
資產淨值	<u>7,598,091</u>	<u>7,043,337</u>
權益		
股本	1,715,377	1,715,377
其他儲備金	1,512,068	1,393,720
保留溢利	4,370,646	3,934,240
本公司股東應佔權益總額	<u>7,598,091</u>	<u>7,043,337</u>

1 編制基準及會計政策

本集團的綜合財務報表是根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（其統稱指所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（「詮釋」）、及香港公認會計原則及《公司條例》（香港法例第622章）（「《公司條例》」）之規定編制。本綜合財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。

除以下資產及負債是以公平值列賬外，本綜合財務報表已按照歷史成本法編制：

- 按公平值計入其他全面收益的金融資產
- 按公平值透過損益列賬的金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）
- 投資物業

持作出售的非流動資產及出售組合及抵債資產按賬面值或公平值扣除出售成本兩者中之較低者入賬。

本年度業績公告中載有有關截至2020年及2019年12月31日止兩個年度之財務資料並不構成本公司於該年度的法定綜合財務報表，而只是摘錄自該等綜合財務報表。根據《公司條例》第436條規定所須披露之有關法定綜合財務報表之進一步資料如下：

本公司已根據《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的要求向公司註冊處處長交付截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表，及將於適當時間交付截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表。

本公司的核數師已就該兩個年度的綜合財務報表發表報告。該等核數師報告並無保留意見、並無提述載有該核數師在不就其報告作出保留意見的情況下強調須予注意的任何事宜；亦無載有根據《公司條例》第406(2)條、第407(2)或(3)條作出的陳述。

會計政策變更

本集團已採納下列香港會計師公會頒布的新準則及準則修訂：

- 修訂香港會計準則第1號 重大的定義
 及香港會計準則第8號
- 修訂香港財務報告準則第3號 業務的定義
- 修訂香港財務報告準則第9號、 利率基準改革
 香港會計準則第39號
 及香港財務報告準則第7號
- 2018年度財務報告的概念框架

採納上述新準則及準則修訂並沒對本集團於本期間或過往期間已編制或呈列的業績及財務狀況有重大影響。

截至本年度業績公告刊發日期，香港會計師公會已頒布多項新準則及準則修訂；該等新準則及準則修訂於截至2020年12月31日止會計年度尚未生效，亦沒有在本綜合財務報表內提早採納如下：

- 香港財務報告準則第17號 保險合約
- 修訂香港會計準則第1號 將負債分類為流動或非流動
- 修訂香港會計準則第16號 物業、機器及設備：擬定用途前的所得款項
- 修訂香港會計準則第37號 虧損性合約 – 履行合約的成本
- 修訂香港財務報告準則第3號 引用概念框架
- 修訂香港財務報告準則第16號 2019冠狀病毒病相關租金優惠
- 修訂香港會計準則第39號、
香港財務報告準則第4號、
香港財務報告準則第7號、
香港財務報告準則第9號
及香港財務報告準則第16號 利率基準改革 – 第二階段
- 修訂香港財務報告準則第10號 投資者與其聯營公司或合營公司之間
及香港會計準則第28號 之資產出售及注資
- 2018–2020週期的香港財務報告準則的年度改進

本集團正評估初始應用該等新準則及準則修訂對相關期間的影響，於本年度業績公告刊發日期仍未能量化其影響。

2 收入及分部資料

本年內入賬的主要類別收入如下：

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
滿期保費淨額		
毛保費收入	160,862	89,815
未滿期保費變動	(19,872)	(14,289)
再保費分出及再保險人應佔未滿期保費變動	(14,089)	(7,887)
	126,901	67,639
客戶貸款利息收入 (a)	4,460	5,266
投資物業租金收入	8,671	8,623
按公平值計入其他全面收益的金融資產股息收入	10,054	7,714
汽車銷售收入	—	11,045
	23,185	32,648
其他收入		
銀行存款利息收入	38,183	46,819
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	49	101
按公平值透過損益列賬的金融資產股息收入	2,091	2,294
政府補貼	2,438	2,625
其他	215	358
	42,976	52,197
收入總額	193,062	152,484

(a) 於年內，客戶貸款利息收入包括應計信貸減值客戶貸款之利息收入港幣 3,443,000 元 (2019 年：港幣 3,861,000 元)。

本集團按向包括董事會、常務董事委員會及總經理辦公會之主要營運決策人就策略性決策、資源分配及評估表現之內部呈報資料方式一致的基礎下確定須呈報的分部資料。

向主要營運決策人呈報之資料，乃按企業實體、持有之投資及投資對象而分類。對於企業實體及持有之投資，評估營運表現和資源分配是以個別企業實體的經營業務及本集團持有之投資為基礎。對於投資對象，本集團按個別投資對象評估其營運表現。

本集團有下列須呈報分部：

- 金融服務：包括透過本集團持有的主要聯營公司廈銀集團分別於中國內地、香港及澳門經營銀行業務，及於中國內地經營小額貸款業務。
- 保險：包括於香港及澳門的一般保險業務。
- 物業投資：包括於中國內地出租優質寫字樓。
- 策略投資：本集團持有的華能A股。
- 其他：包括沒有直接確定為其他呈報分部的營運業績及公司業務活動。

(a) 分部業績、資產及負債

在評估分部表現及分配分部間的資源時，本集團主要營運決策人按下列基準監控各呈報分部的業績、資產及負債：

可直接確定為各個別分部之源自客戶、產品及服務的收入將直接呈報於有關分部。不同分部的所有直接開支將歸類於有關分部。與本集團的策略性決策、日常業務管理及公司活動相關而不能合理地分配至其他分部、產品及服務的間接開支及支援部門開支呈列於其他分部。分部間之交易乃依據授予第三者或與第三者交易之同類條款定價。分部間之收入或支出於綜合賬內抵銷。呈報分部溢利以「本年度溢利」計量，即企業實體的除稅後溢利、持有投資產生的淨收入及應佔投資對象的業績。

分部資產包括企業實體持有的有形資產、無形資產及流動資產、持有投資的賬面淨值及應佔投資對象的資產淨值及給予投資對象的貸款。分部負債包括保險責任、應付賬款及應計費用、歸屬於個別分部的應付所得稅及遞延稅項負債以及分部直接管理或與該分部直接相關的借款。若負債是以資產作為抵押，該項資產及負債將歸類於同一分部。應付予本公司股東的股息於呈報分部資產及負債時列為未分配負債。

	金融服務		保險		物業投資		策略投資		其他		汽車貿易*		分部抵銷		綜合	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	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	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
截至12月31日止年度																
收入																
滿期保費淨額	-	-	126,901	67,639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126,901	67,639
客戶貸款利息收入	4,460	5,266	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,460	5,266
租金收入	-	-	4,861	4,679	3,810	3,944	-	-	-	-	-	-	-	-	8,671	8,623
股息收入	-	-	-	-	-	-	10,054	7,714	-	-	-	-	-	-	10,054	7,714
其他收入	2,233	3,850	5,507	3,242	3	90	-	-	35,233	44,980	-	35	-	-	42,976	52,197
	6,693	9,116	137,269	75,560	3,813	4,034	10,054	7,714	35,233	44,980	-	35	-	-	193,062	141,439
根據香港財務報告 準則第15號按收入 確認時間分拆																
時間點	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,045	-	-	-	11,045
隨時間	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,045	-	-	-	11,045
外界客戶收入	6,693	9,116	137,269	75,560	3,813	4,034	10,054	7,714	35,233	44,980	-	11,080	-	-	193,062	152,484
跨分部	-	-	267	213	290	220	-	-	3,339	3,594	-	-	(3,896)	(4,027)	-	-
可呈報分部收入	6,693	9,116	137,536	75,773	4,103	4,254	10,054	7,714	38,572	48,574	-	11,080	(3,896)	(4,027)	193,062	152,484
其他(虧損)/收益－淨額	(26,990)	-	6,693	(4,503)	2,570	(3,365)	-	-	11,642	(3,394)	-	-	-	-	(6,085)	(11,262)
客戶貸款及應收利息 減值虧損撥回	9,404	6,255	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,404	6,255
營業開支	(3,113)	(3,453)	(123,139)	(68,252)	(1,317)	(1,531)	-	-	(33,045)	(33,813)	-	(11,328)	3,815	3,951	(156,799)	(114,426)
營業溢利/(虧損)	(14,006)	11,918	21,090	3,018	5,356	(642)	10,054	7,714	17,169	11,367	-	(248)	(81)	(76)	39,582	33,051
融資成本	(5,845)	(10,135)	(46)	(119)	-	-	-	-	(8,481)	(8,502)	-	-	46	111	(14,326)	(18,645)
應佔聯營公司業績	444,781	575,167	-	-	-	-	-	-	2,150	4,012	-	-	-	-	446,931	579,179
除稅前溢利/(虧損)	424,930	576,950	21,044	2,899	5,356	(642)	10,054	7,714	10,838	6,877	-	(248)	(35)	35	472,187	593,585
所得稅(支出)/抵免	(18,943)	(16,076)	(5,557)	550	(1,489)	3,907	(1,005)	(771)	(9,131)	(9,771)	-	62	-	-	(36,125)	(22,099)
本年度溢利/(虧損)	405,987	560,874	15,487	3,449	3,867	3,265	9,049	6,943	1,707	(2,894)	-	(186)	(35)	35	436,062	571,486
利息收入	6,667	9,022	2,795	2,391	-	-	-	-	33,230	40,773	-	-	-	-	42,692	52,186
本年度折舊及攤銷	226	228	2,698	3,081	-	-	-	-	932	846	-	4	(1,933)	(1,932)	1,923	2,227

* 於2019年3月終止業務

	金融服務		保險		物業投資		策略投資		其他		汽車貿易*		分部抵銷		綜合	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	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	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於12月31日																
本公司及附屬公司	159,276	135,083	467,914	390,661	63,678	61,391	361,001	423,343	1,237,199	1,162,654	-	-	(224)	(2,134)	2,288,844	2,170,998
投資聯營公司	6,067,913	5,482,955	-	-	-	-	-	-	49,107	49,274	-	-	-	-	6,117,020	5,532,229
總資產	6,227,189	5,618,038	467,914	390,661	63,678	61,391	361,001	423,343	1,286,306	1,211,928	-	-	(224)	(2,134)	8,405,864	7,703,227
本公司及附屬公司	212,491	240,513	186,731	124,965	20,266	18,461	-	-	388,509	278,120	-	-	(224)	(2,169)	807,773	659,890
總負債	212,491	240,513	186,731	124,965	20,266	18,461	-	-	388,509	278,120	-	-	(224)	(2,169)	807,773	659,890
本年度增添非流動																
分部資產	20	93	234	4,439	-	-	-	-	207	531	-	-	-	(3,865)	461	1,198

* 於2019年3月終止業務

(b) 地區資料

下表載列有關(i)本集團源自外界客戶的收入及(ii)本集團的物業、機器及設備、無形資產、投資物業及投資聯營公司(「指定非流動資產」)所在地區的資料。客戶所在地區按提供服務或貨物送達所在地劃分。指定非流動資產所在地區的劃分，物業、機器及設備及投資物業按資產實際所在地劃分，無形資產及投資聯營公司則以營運所在地劃分。

	香港		中國內地		澳門		綜合	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	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

截至12月31日止年度

外界客戶收入	61,633	17,198	54,578	75,585	76,851	59,701	193,062	152,484
--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	---------	---------

於12月31日

本公司及附屬公司	125,368	115,434	73,584	71,021	40	194	198,992	186,649
投資聯營公司	-	-	6,117,020	5,532,229	-	-	6,117,020	5,532,229
指定非流動資產	125,368	115,434	6,190,604	5,603,250	40	194	6,316,012	5,718,878

3 其他虧損－淨額

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
按公平值透過損益列賬的金融資產的 已變現及未變現收益／(虧損)淨額	2,822	(1,317)
投資物業重估公平值收益／(虧損)	13,698	(7,109)
一家聯營公司權益被攤薄的虧損	(28,746)	—
匯兌收益／(虧損)淨額	6,141	(2,836)
	<u>(6,085)</u>	<u>(11,262)</u>

4 保險業務產生的賠償淨額及佣金費用

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
保險業務產生的賠償淨額(a)	35,331	3,179
保險業務產生的淨佣金費用(b)	66,834	42,849
	<u>102,165</u>	<u>46,028</u>

(a) 保險業務產生的賠償淨額

	2020		
	毛額	再保險	淨額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
本年度賠償及損失調整費用	11,225	(3,987)	7,238
往年度賠償及損失調整費用的額外成本	10,505	(1,221)	9,284
已發生但未呈報的索償增加	13,719	4,221	17,940
未滿期風險之預計賠償成本增加	869	—	869
	36,318	(987)	35,331
	2019		
	毛額	再保險	淨額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
本年度賠償及損失調整費用	4,210	(91)	4,119
往年度賠償及損失調整費用的額外成本	4,207	217	4,424
已發生但未呈報的索償減少	(2,870)	(1,840)	(4,710)
未滿期風險之預計賠償成本減少	(654)	—	(654)
	4,893	(1,714)	3,179

(b) 保險業務產生的淨佣金費用

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
已付及應付佣金毛額	68,169	43,568
減：已收及應收再保險人佣金	(1,335)	(719)
佣金費用淨額	66,834	42,849

5 營業溢利

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
營業溢利已計入並扣除下列各項：		
計入		
匯兌收益淨額	6,141	—
投資物業已收及應收租金，扣除直接費用	7,785	7,740
扣除		
員工成本，包括董事酬金	39,511	41,913
– 薪金、津貼及花紅	38,382	40,361
– 退休福利成本	1,129	1,552
核數師酬金	2,187	2,086
– 當年準備	1,864	1,787
– 中期查證工作	323	299
銷售成本	—	10,996
– 存貨成本	—	12,473
– 存貨減值撥回	—	(1,509)
– 其他	—	32
折舊及攤銷	1,923	2,227
– 物業、機器及設備	1,733	2,100
– 使用權資產	190	127
管理費	1,880	1,880
出售物業、機器及設備虧損	125	29
匯兌虧損淨額	—	2,836
	<u> </u>	<u> </u>

6 融資成本

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
銀行貸款利息支出	8,495	13,735
控股股東貸款利息支出	5,831	4,902
租賃負債利息支出	—	8
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>14,326</u>	<u>18,645</u>

7 所得稅支出

在綜合損益表支銷之稅項如下：

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
當期稅項		
香港利得稅	362	358
中國內地企業所得稅	7,338	8,218
中國內地預提所得稅	2,148	1,826
澳門稅項	1,320	522
	<u>11,168</u>	<u>10,924</u>
往年度準備過少／(過多)		
中國內地企業所得稅	1	—
澳門稅項	4	(441)
	<u>5</u>	<u>(441)</u>
遞延稅項		
暫時差異的產生及轉回	24,952	11,616
	<u>24,952</u>	<u>11,616</u>
所得稅支出	<u><u>36,125</u></u>	<u><u>22,099</u></u>

香港利得稅乃按照年內估計應課稅溢利分別依兩級利得稅稅率8.25%及16.5%(2019年：8.25%及16.5%)提撥準備。

中國內地企業所得稅乃按照年內估計應納稅所得額依稅率25%(2019年：25%)計算。

於中國內地成立的附屬公司及投資對象就2008年1月1日後賺取的利潤宣派股息時，本集團須分別就股息收入的5%及10%繳納中國內地預提所得稅。

澳門盈利之稅款則按照年內估計應納稅所得額依澳門之現行稅率計算。

8 每股盈利

每股基本盈利是根據截至2020年12月31日止年度本公司股東應佔溢利港幣43,606.2萬元(2019年：港幣57,148.6萬元)及年內已發行股份之加權平均數597,257,252(2019年：597,257,252)股計算。

本集團本年度及過往年度均無已發行具攤薄潛力之股份，因此於披露年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9 保險應收款

保險應收款大部分之信貸期限一般由60天至90天不等。保險應收款之信貸條款(包括是否需要由第三者出具擔保)由閩信保險的高級管理人員決定。

於2020年12月31日，保險應收款的賬齡分析(按發票日期)概述如下：

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
30日內	19,468	6,583
31至60日	10,796	6,560
61至90日	14,583	4,313
超過90日	18,371	5,569
	<u>63,218</u>	<u>23,025</u>

10 客戶貸款及應收利息

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
小額貸款業務		
擔保貸款	154,741	149,847
抵押貸款	92,750	96,864
質押及擔保貸款	11,410	10,738
抵押、質押及擔保貸款	4,516	4,250
客戶貸款	263,417	261,699
應收利息	12,003	11,442
	275,420	273,141
減值準備	(254,386)	(252,160)
	21,034	20,981

於2020年及2019年12月31日，客戶貸款及相關應收利息逾期超過365日且已信貸減值。

11 保險應付款

於2020年12月31日，保險應付款的賬齡分析(按發票日期)概述如下：

	2020	2019
	港幣千元	港幣千元
30日內	8,998	7,566
31至60日	5,879	4,152
61至90日	7,855	2,738
超過90日	8,403	1,691
	31,135	16,147

股息

本公司董事會議決於2021年6月9日(星期三)舉行的股東週年大會(「2021年股東週年大會」)上建議派發截至2020年12月31日止年度的末期股息每股港幣10仙，合共港幣59,725,725.20元(2019年：末期股息每股港幣10仙，合共港幣59,725,725.20元)。如獲通過，上述股息將於2021年6月25日或之前派發。

暫停股份過戶登記

(a) 確定出席2021年股東週年大會並投票的資格

為確定出席2021年股東週年大會並在會上投票的資格，本公司將於2021年6月4日(星期五)至2021年6月9日(星期三)(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席2021年股東週年大會並在會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票，須於2021年6月3日(星期四)下午4時30分前送達本公司股份過戶登記處卓佳標準有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

(b) 確定收取擬派股息的資格

截至2020年12月31日止年度的擬派發末期股息須待本公司股東於2021年股東週年大會上批准後方可作實。為確定股東收取末期股息的資格，本公司將於2021年6月16日(星期三)至2021年6月17日(星期四)(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格享有末期股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票，須於2021年6月15日(星期二)下午4時30分前送達本公司股份過戶登記處卓佳標準有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

主席報告書

本人欣然匯報本集團2020年度錄得預期的業績。

新冠肺炎疫情大流行已顯著地改變了我們的生活方式，世界各地的經濟活動受到嚴重破壞，導致消費者需求方式的重大轉變。全球經濟衰退，金融市場變得更加動盪，一定程度上影響了本集團的運營。

我們的表現

在回顧年度充滿挑戰的經營環境下，我們採取審慎的投資策略，並繼續致力為股東提供穩定的回報。年內，我們向股東派發了2019年度末期股息每股港幣10仙。另外，董事已議決建議派發2020年度末期股息每股港幣10仙，與2019年度末期股息維持相同水平。

本集團於2020年錄得除稅後溢利港幣43,606萬元，比較2019年的港幣57,149萬元下跌23.7%。每股基本盈利下跌23.7%至港幣73.01仙。

於2020年12月31日，本集團的總資產錄得港幣84億元，比較2019年年底的港幣77億元上升9.1%。

於2020年12月31日，我們的銀行業務總資產佔本集團總資產的72.2%。於2020年12月31日，本公司的每股淨資產值達港幣12.7元，約79.9%來自廈門國際銀行股份有限公司（「廈銀」，連同集友銀行有限公司（「集友」）及澳門國際銀行股份有限公司（「澳銀」）統稱為「廈銀集團」）的投資。

本集團最重要的金融投資廈銀於2020年貢獻本集團業績約89.7%。信貸環境疲弱令本年度的預期信貸損失整體有所增加，為本集團報告目的的廈銀除稅後溢利比較2019年下跌22%。本集團於2020年攤佔廈銀集團業績比較2019年的港幣57,517萬元下跌22.7%至港幣44,478萬元。

廈銀集團實現了資產負債表的平穩增長，於2020年12月31日的總資產比較2019年年底的人民幣9,183.4億元上升3.7%至人民幣9,522.8億元。

為了滿足長遠發展和戰略佈局的資本需求，廈銀已於2020年12月完成向第三者發行新股份以擴大其股本，致使本公司所持廈銀的股權由約9.7635%被攤薄至約8.8543%。因此，本集團於年內錄得攤薄虧損港幣2,875萬元。本公司於廈銀增資擴股完成後仍為廈銀第二大股東。本公司將盡最大努力就擬增資擴股事項獲得中國銀行保險監督管理委員會廈門監管局的批准，以維持持有廈銀的持股比例。

作為中國內地極少數在港澳均擁有附屬銀行的銀行機構，廈銀將充分利用中國內地、香港、澳門三地網點佈局和國際化的優勢，服務實體經濟、服務本地和普惠小微企業，重點提升本地化和分散化水平，同時積極穩妥開展跨境金融業務，走出一條具有特色的城商行發展之路。我們預計銀行業務將繼續保持穩健的財務業績，長遠而言能夠實現合理的價值增長。

在《銀行家》雜誌評選的「2020全球1000大銀行排名」中，廈銀以資產總額躍居全球第153位，及以一級資本總額位列全球第189位。

於年內，我們繼續專注改善保險業務的營運。年內實現的保費增長及承保業績充分反映管理層的努力。香港及澳門保險業務均保持保費增長勢頭，總毛保費收入於2020年上升79.1%至港幣16,086萬元。我們於2020年實現扣除承保業務的管理費用後的承保溢利港幣1,435萬元，比較2019年的港幣1,041萬元上升37.8%，主要由於業務的質量改善所致。

我們的保險業務管理團隊將繼續通過不同的分銷渠道識別有利可圖的新商機及不斷提升承保業績，為股東提供滿意的回報。

展望

新冠肺炎疫情很可能將繼續影響我們的生活方式和全球經濟。2021年的經濟前景和經營環境遠未明朗，但是我們對中國內地和香港未來的發展充滿信心。我們將繼續專注發展核心業務，並加強我們在大中華地區的金融服務投資；繼續審慎地探索新的投資機會，以實現收入多元化，並創造長期價值，以達成持份者的期望。

最後，本人希望借此機會感謝本公司主要股東信景國際有限公司於年內協助本公司恢復公眾持股量。本人亦對董事會各成員給予的寶貴意見和支持表示衷心感謝，並感謝管理層團隊和全體僱員的全力投入和至誠服務。

管理層討論及分析

業務回顧

全球經濟受到新冠肺炎疫情的不利影響，金融市場變得更加動盪。經濟不明朗的影響導致預期信貸損失增加，影響了我們的銀行業務財務業績。

經營業績

本集團於2020年錄得股東應佔溢利港幣43,606萬元，比較2019年的港幣57,149萬元減少港幣13,543萬元或23.7%。年內每股基本盈利港幣73.01仙，比較2019年的港幣95.69仙減少港幣22.68仙或23.7%。

金融服務

本集團的金融服務業務包括透過持有的主要聯營公司廈銀集團分別於中國內地、香港及澳門經營銀行業務，及於中國內地經營小額貸款業務。

本集團的金融服務業務於2020年錄得稅後溢利港幣40,599萬元，比較2019年的港幣56,087萬元下跌27.6%。該業績下跌主要源於攤佔廈銀集團的業績減少及因廈銀股權於年內被攤薄的虧損所致。

銀行業務

廈銀集團透過完善的分行網絡和科技設施在中國內地、香港及澳門提供全面金融服務。

廈銀集團錄得為本集團報告目的的稅後溢利人民幣41億元，比較2019年的人人民幣52億元，減少人民幣11億元或22%。該下跌主要因為廈銀集團於2020年的整體預期損失及其他信貸減值提撥增加所致。源於貸款組合的增長，2020年的淨利息收入比較2019年上升18.1%。由於來自以公平值計入損益的金融工具損失淨額及匯兌虧損增加，2020年的非利息收入減少25.6%。

於2020年12月31日，廈銀集團的總資產實現穩定增長，貸款業務及客戶存款同時錄得滿意的增長。於2020年12月31日，總資產由2019年年底的人民幣9,183.4億元上升3.7%至人民幣9,522.8億元。客戶貸款由2019年年底的人民幣4,666.3億元上升12.8%至人民幣5,262億元。在貸款組合持續穩定增長的同時，廈銀繼續保持良好的資產質量，總減值貸款對總客戶貸款比率低於1%。客戶存款由2019年年底的人民幣6,346.8億元上升3.3%至人民幣6,554.1億元。

廈銀增資擴股已於2020年12月底獲批，註冊資本已由約人民幣83.86億元增加至約人民幣92.47億元，有效提升廈銀的資本水平。廈銀於2020年12月底完成增資擴股後，本公司於廈銀的股權已由約9.7635%減少至約8.8543%。本公司於年內已確認攤薄虧損約港幣2,875萬元。

本公司在廈銀完成增資擴股後，已即時評估所持有的約8.8543%廈銀股權的適用會計處理方法，並認為根據廈銀的章程條款，本公司將繼續有能力對廈銀的財務及營運決策行使重大影響力。因此，本公司認為廈銀將繼續被分類為本公司的聯營公司。

小額貸款業務

本公司一家全資附屬公司三明市三元區閩信小額貸款有限公司（「三元小貸」），曾從事為福建省三明市的中小企業及個人提供小額貸款服務。三元小貸將繼續積極主動管理及採取一切措施收回不良貸款。

於2020年12月31日，不良貸款餘額人民幣22,164萬元（等值港幣26,342萬元），比較2019年年底的人民幣23,397萬元（等值港幣26,170萬元）減少5.3%。於2020年12月31日，減值準備對貸款及應收利息總額比率92.4%，比較2019年年底的92.3%上升0.1個百分點。於回顧年內，三元小貸向客戶收取利息收入人民幣90萬元（等值港幣102萬元），2019年則收取人民幣124萬元（等值港幣140萬元）。三元小貸於2020年錄得稅後溢利人民幣1,309萬元（等值港幣1,474萬元），比較2019年錄得人民幣1,050萬元（等值港幣1,192萬元）上升24.7%，主要為減值貸款的回收。

保險業務

本公司一家全資附屬公司閩信保險有限公司（「閩信保險」）於香港及澳門承保一般保險業務。

閩信保險於2020年錄得毛保費收入港幣16,086萬元，比較2019年的港幣8,982萬元上升79.1%。於回顧年內，澳門保險業務的表現再次超越香港保險業務。憑藉高質量的銀保業務，澳門保險業務的毛保費收入錄得29.4%的增長至港幣9,521萬元；香港保險業務毛保費收入上升304.5%至港幣6,565萬元。

於扣除承保業務的管理支出前，承保溢利比較2019年的港幣2,214萬元上升11.7%至港幣2,474萬元，主要因業務的質量改善所致。於扣除承保業務的管理支出後，閩信保險於2020年錄得承保溢利港幣1,435萬元，比較2019年的港幣1,041萬元上升37.8%。

閩信保險於2020年錄得稅後溢利港幣1,549萬元，比2019年錄得稅後溢利港幣345萬元大幅增長349%，主要因承保溢利及投資物業重估溢利增加。

閩信保險管理團隊將繼續拓寬分銷渠道及識別新商機，同時竭盡全力不斷提升承保業績，為股東提供滿意的回報。

於華能國際電力股份有限公司的投資(「華能A股」)

於2020年12月31日，上證綜合指數比2019年年底上升約13.9%。華能國際電力股份有限公司(「華能」)的A股收市競買價由2019年12月31日的每股人民幣5.57元下跌至2020年12月31日的每股人民幣4.47元。根據華能A股收市競買價評估的華能A股的公平值為港幣36,100萬元(等值人民幣30,374萬元)。於2020年，本集團在其他全面收益內確認淨公平值變動產生的虧損港幣6,234萬元(2019年：港幣14,707萬元)，並已在股東權益的公平值儲備金(不可循環)內分開累計。

本集團旨在長期持有華能A股。華能A股為本集團持續貢獻滿意的股息收益率。於2020年，華能宣派2019年度末期股息每股人民幣0.135元，除息日定為2020年7月6日。本集團於2020年錄得股息收入人民幣917萬元(等值港幣1,005萬元)，而2019年則錄得2018年度末期股息每股人民幣0.1元的股息收入人民幣680萬元(等值港幣771萬元)。

華能已公布按中國會計準則編制的2020年度全年業績，營業收入比2019年減少2.4%，而營業成本則比2019年減少5.7%。華能於2020年錄得股東應佔溢利人民幣45.6億元，比2019年的人民幣15.7億元上升191.5%，主要由於燃料價格下降。於回顧年內每股收益人民幣0.18元，比2019年的每股收益人民幣0.06元上升200%。

物業投資

本集團的物業投資業務為於中國內地出租若干投資物業。物業投資業務於2020年錄得稅後溢利港幣387萬元，比2019年錄得的港幣327萬元上升18.4%，主要因物業重估收益增加。

福建省福州市寫字樓的市場租金於2020年仍然疲弱。本集團位於福州市的商業物業及車位（「福州物業」）於2020年12月31日保持全部租出，而新簽租約的月租金亦維持於屆滿租約的水平。本集團於2020年錄得租金收入人民幣356萬元，比較2019年的人民幣359萬元下降0.9%，主要由於本集團為支持中小企業面對新冠肺炎疫情引發的經營困境而減免部分租金。於2020年12月31日，福州物業的公平值港幣5,801萬元，比較2019年年底的港幣5,541萬元上升4.7%。本集團錄得公平值收益港幣261萬元，2019年則錄得公平值虧損港幣338萬元。於2020年錄得扣除遞延稅後公平值收益港幣112萬元，2019年則由於將一項投資物業重新分類為業主自用物業時產生遞延稅回撥，錄得扣除遞延稅後公平值收益港幣53萬元。

財務回顧

本集團一直堅持並貫徹審慎的財務管理策略，以保持健康的財務狀況水平。

每股資產淨值

按2020年12月31日的已發行股本597,257,252股(2019年：597,257,252股)計算，於2020年12月31日，每股資產淨值港幣12.72元(2019年：港幣11.79元)。

總負債佔權益比率及流動比率

於2020年12月31日，本集團總負債為港幣80,777萬元(2019年：港幣65,989萬元)，總負債為本公司股東應佔權益的10.6%(2019年：9.4%)。於2020年12月31日，本集團流動資產及流動負債分別為港幣140,954萬元(2019年：港幣103,774萬元)及港幣58,344萬元(2019年：港幣25,423萬元)，流動比率為2.4倍(2019年：4.1倍)。

借款及資產抵押

本集團以短期及中期基準監控其流動資金需要，並於適當時為本集團的借款安排重新融資。

於2020年12月31日，本集團的借款港幣52,160萬元，包括本地銀行借款港幣37,160萬元及控股股東貸款港幣15,000萬元，比2019年年底的港幣46,000萬元上升13.4%。根據貸款文件所載的定期還款日期，港幣42,160萬元的餘額將於一年內到期及償還，及港幣10,000萬元的餘額將於多於一年但少於兩年內到期及償還。本集團將於需要時考慮為該等借款安排重新融資。該等貸款均為港幣及以浮動利率計息。於2020年12月31日，實際年利率介乎1.5厘至2.5厘(2019年：3.5厘至4.5厘)。

此外，本集團於2020年12月31日尚有未提取的銀行定期及循環貸款額度約港幣79,465萬元。該未提取的港幣65,465萬元的定期貸款以一家全資附屬公司擁有的自用物業抵押。

於2020年12月31日，港幣20,000萬元的銀行定期貸款以借款銀行為受益人的備用信用證作抵押。該備用信用證以本公司於中國內地的一家全資附屬公司的一筆人民幣20,000萬元(等值港幣23,770萬元)(2019年：人民幣20,000萬元，等值港幣22,370萬元)的三年期銀行存款作為抵押品。

於2020年12月31日，港幣11,160萬元的循環貸款以一家全資附屬公司擁有位於香港的自用辦事處物業作抵押，該抵押物業於2020年12月31日的賬面淨值約港幣915萬元。

根據香港一家銀行開立以與本公司的一家全資附屬公司簽訂非人壽再保險協議的再保險公司為受益人的備用信用證的要求，於2020年12月31日，該全資附屬公司已存入一筆港幣1,500萬元的銀行存款作為備用信用證的抵押品。

除上述所披露之外，本集團的其他資產於2020年及2019年12月31日均無抵押。

負債比率

於2020年12月31日，本集團的資本負債比率(總借款除以資產淨值)為6.9%(2019年：6.5%)。

現金狀況

本集團之銀行存款附有當時市場利率之利息。於2020年12月31日，本集團之銀行存款總額港幣117,562萬元(2019年：港幣135,264萬元)，其中港幣存款佔17.7%，人民幣存款佔80.3%及其他貨幣存款佔2%(2019年：港幣存款佔7.2%，人民幣存款佔87.6%及其他貨幣存款佔5.2%)。

根據保險業監管局的規定，受其監管的一家全資附屬公司閩信保險需經常將為數不少於港幣1,600萬元的資金以「保險業監管局賬戶閩信保險有限公司」名義撥為銀行存款作為法定存款。於2020年12月31日，閩信保險於香港一家銀行以「保險業監管局賬戶閩信保險有限公司」名義存放港幣1,600萬元(2019年：港幣1,600萬元)的定期存款以符合有關規定。該附屬公司亦維持澳門幣1,539萬元(等值港幣1,494萬元)及港幣4,203萬元(2019年：澳門幣1,532萬元，等值港幣1,487萬元及港幣2,621萬元)的銀行存款以符合澳門《保險業務法律制度》(第27/97/M號法令(六月三十日)) (「澳門《保險業務法律制度》」)若干規定。

匯率波動風險

本集團在香港、中國內地及澳門經營業務，面對的匯率風險主要來自港元及人民幣的匯率波動。由於港元和人民幣均執行有管理的浮動匯率制度，因此本集團以定期形式檢視和監控匯率波動風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。本集團於年內並沒有簽訂任何旨在減低外匯風險的衍生工具合約。

資本承擔

於2020年12月31日，本集團有關物業、機器及設備及投資物業的資本承擔總額港幣25萬元(2019年：港幣19萬元)。

或然負債

於2020年及2019年12月31日，本集團並無重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團共有74名僱員。僱員的薪酬以個別僱員的表現及資歷釐定。本集團亦為僱員提供其他福利，包括但不限於退休福利及醫療福利。

本集團視人力資源為寶貴資產。本集團為僱員提供各種僱員福利及不同類型的團體活動。為激勵僱員提升和發展彼等的專業知識和技能，本集團為僱員提供在職培訓及工作坊，並鼓勵僱員參加與彼等工作相關的研討會和培訓，有關費用由本集團資助。本集團亦為僱員舉辦休閒活動，包括聖誕聯歡會、月度生日會及公司全體旅行。

客戶關係

對於本集團的保險業務，我們致力與經紀人及代理人建立良好的長期合作關係。有需要時，本集團可向經紀人及代理人提供保險產品連同定價理念和其他指引。我們的業務部門僱員定期探訪經紀人及代理人以維持良好關係。對於經紀人及代理人查詢有關保險產品及其他相關事宜，我們的理賠和客戶服務人員會迅速而謹慎地處理和回應。

環境政策

作為一家具社會責任的企業，本集團繼續支持環保措施，保護天然資源。我們高度重視業務活動對環境造成的影響，並藉安裝節能照明及使用公共交通工具以減少能源消耗。此外，本集團亦主動鼓勵僱員在辦公室節約用電、食水及紙張，如電子存檔和廢紙重用。詳情將刊載於本公司根據上市規則刊發的《環境、社會及管治報告》內。

遵守法例及法規

合規乃本集團企業管治的重要部份。我們確切理解因違反監管要求而可能引致的合規風險。就董事會所知，本集團已在重大方面遵守與其業務及營運有重大影響的相關法律和法規。

主要風險及不明朗因素

本集團的業務、財務狀況、經營業績及前景可能受多種風險及不明朗因素所影響。本集團於下文所識辨的主要風險及不明朗因素並不詳盡或全面，且除下列者外，亦可能存在本集團未知的，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的其他風險及不明朗因素。

保險及財務風險

本集團的營業活動承受著多種保險風險及財務風險，包括市場風險（外匯風險、價格風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。有關本集團的保險風險及財務風險承擔詳情載列於本公司《2020年年報》的綜合財務報表註釋4。

業務風險

銀行業務

廈銀集團的增長取決於影響中國內地、香港及澳門的宏觀經濟因素，包括國內生產總值增長、通脹水平、相關銀行及金融產品的法律和法規變化、宏觀調控政策的變動、市場流動性、信貸政策的變動、貸款需求的變動以及金融改革及利率市場化進程。廈銀集團可能因上述一個或多個因素或任何其他因素的不利變動而無法維持自身的增長率，從而對其財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

保險業務

香港及澳門的保險市場受嚴格規管。在香港及澳門經營保險業務的公司須分別從保險業監管局及澳門金融管理局獲得授權，並須符合保險業監管局及澳門金融管理局不時訂立的規定。有關授權只會給予符合《保險業條例》（香港法例第41章）（「《保險業條例》」）及澳門《保險業務法律制度》所載若干規定的保險公司。遵守適用法律、規則及法規可能令本集團的保險業務受限制，並需要本集團動用大量資源及時間以進行有關合規行動。新訂或經修訂的法律、規則及法規可能不時推行，而有關變動可能對本集團在香港及澳門的保險業務造成重大不利影響。

華能A股

華能於上海證券交易所上市，華能A股被分類為本集團長期持有的金融資產。華能A股的股息收入受各種因素影響，且非本集團所能控制，包括但不限於華能的經營業績、流動資金狀況及股息政策。

本集團須於各呈報期末以公平值計量華能A股，公平值變動於其他全面收益內確認，並在股東權益內分開累計。華能A股的公平值根據華能的A股收市競買價計量。華能的A股收市競買價可能反覆波動，並受各種因素影響，且非本集團所能控制，包括但不限於華能的經營業績、股票市場的投資者情緒或信心，以及中國內地的經濟狀況。

物業投資

月租金及出租率將視乎多種因素而定，包括但不限於寫字樓的現有供求狀況、中國內地經濟狀況以及物業質素。本集團無法保證能夠按現行市場租金在短期內覓得新租戶或促成新租約或續訂現有租約。

本集團須於各呈報期末重估投資物業，並於綜合損益表內確認公平值變動。本集團無法保證市況變動將繼續產生相若或相同水平的重估收益或虧損，或本集團的投資物業公平值將不會進一步下降。

購入、出售或贖回股份

本公司及其附屬公司於本年度內並無購回、出售或贖回任何本公司之已發行股份。

公眾持股量

茲提述本公司日期為2019年11月15日的公告。誠如該公告所披露，本公司的公眾持股量自2017年11月23日起跌至低於《上市規則》第8.08(1)(a)條規定的最低百分比25%。本公司的核心關連人士(定義見《上市規則》)(即福建投資集團、韓國龍先生及本公司獨立非執行董事葉啟明先生)持有的本公司已發行股本的權益百分比約為76.31%。因此，由公眾持有的本公司已發行股本的權益百分比約為23.69%，低於《上市規則》第8.08(1)(a)條規定的最低百分比25%。

誠如本公司日期為2020年7月10日的公告所披露，本公司的公眾持股量約為25.03%，因此本公司已恢復公眾持股量，並已符合《上市規則》第8.08(1)(a)條規定的最低公眾持股量。據董事所知、所悉及所信，根據現有所得資料，於本公告刊發日期，本公司的公眾持股量維持在《上市規則》第8.08(1)(a)條規定的最低百分比25%。

企業管治

董事認為，除下文所述之偏離外，本公司於截至2020年12月31日止整個年度已遵守《企業管治守則》中的所有適用守則條文：

《企業管治守則》第A.4.1條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司的非執行董事並沒有指定的任期，但他們須按本公司《組織章程細則》的規定在股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

董事會將繼續監控及定期檢討本公司的企業管治常規以確保遵守《企業管治守則》。

遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套自行制定的董事進行證券交易的操守準則（「《操守準則》」），其條款不低於《上市規則》附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）所規定的標準。本公司已向全體董事作出個別查詢，所有董事均已確認截至2020年12月31日止整個年度一直遵守《標準守則》及本公司的《操守準則》所載的規定標準。

審核委員會的審閱

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為張文海先生（審核委員會主席）、葉啟明先生和梁創順先生。

審核委員會已經與管理層審閱本集團所採用的會計原則及方法，並討論有關風險管理、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱如本公告所載的本集團截至2020年12月31日止年度經審核綜合財務報表。

畢馬威會計師事務所之工作範圍

本集團核數師畢馬威會計師事務所已就初步業績公告所載，本集團截至2020年12月31日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表及綜合全面收益表以及相關註釋，與本集團該年度經審核綜合財務報表所載數字核對一致。

畢馬威會計師事務所就此執行的工作，並不構成根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》、《香港審閱業務準則》或《香港鑒證業務準則》所進行的鑒證業務，因此畢馬威會計師事務所並無對初步業績公告發表任何核證。

刊發全年業績公告、《2020 年年報》及《環境、社會及管治報告》

截至2020年12月31日止的年度業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.minxin.com.hk)登載。《2020 年年報》及《環境、社會及管治報告》將於適當時間於上述網站登載，而《2020 年年報》之印刷本將寄送予本公司股東。

承董事會命
閩信集團有限公司
主席
嚴正

香港，2021年3月24日

於本公告日期，本公司執行董事為嚴正先生(主席)、陳杰先生(副主席)及陳宇先生；非執行董事為韓孝捷先生及楊敬朝先生；獨立非執行董事為葉啟明先生、張文海先生及梁創順先生。