



PAO BANK LIMITED

中期報告

截至2025年6月30日止6個月

PAO Bank Limited

香港九龍觀塘海濱道123號綠景NEO 19樓 1903-04室

電話: 3762 9900

傳真: 3585 0094

www.paob.com.hk

PAO BANK LIMITED

目錄

	頁次
獨立審閱報告	1
簡明全面收益表(未經審核)	2
簡明財務狀況表(未經審核)	3
簡明權益變動表(未經審核)	4
簡明現金流量表(未經審核)	5
中期財務資料附註(未經審核)	6

獨立審閱報告
致PAO BANK LIMITED董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第2至16頁所載的中期財務資料，此中期財務資料包括PAO Bank Limited(以下簡稱「貴銀行」)於2025年6月30日的簡明財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡明全面收益表、簡明權益變動表以及簡明現金流量表，以及其他附註解釋。貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料作出結論。根據雙方已經達成的協議條款的約定，我們的報告僅向貴銀行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據《香港會計準則》第34號編製。

其他事項

本中期財務資料所載截至2024年6月30日止六個月期間的比較簡明全面收益表、簡明權益變動表及簡明現金流量表，以及相關附註乃摘錄自貴銀行截至2024年6月30日止六個月期間的中期財務資料，而該中期財務資料由另一位核數師進行審閱，其於2024年9月20日就該資料發表無保留結論。截至2024年12月31日的比較簡明財務狀況表乃摘錄自貴銀行截至2024年12月31日止年度的財務報表，而該年度財務報表乃由同一位核數師進行審計，並於2025年3月20日就該報表發表無保留意見。

執業會計師

香港
2025年9月12日

PAO BANK LIMITED

簡明全面收益表 (未經審核)

	附註	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
利息收入	3(a)	172,156	115,994
利息支出	3(b)	(81,537)	(55,793)
淨利息收入		90,619	60,201
費用及佣金收入	4	809	82
淨經營收入		91,428	60,283
員工成本	5	(83,452)	(68,674)
樓宇及設備支出	5	(3,646)	(2,440)
其他經營支出	5	(69,756)	(79,318)
總經營支出	5	(156,854)	(150,432)
扣除預期信用損失支出前的虧損		(65,426)	(90,149)
預期信用損失支出	6	(46,456)	(25,996)
除稅前虧損		(111,882)	(116,145)
利得稅支出	7	—	—
除稅後虧損		(111,882)	(116,145)
其他全面收益：			
其後可能重新分類至損益賬的項目：			
— 按公允價值計入其他全面收益之金融資產的公允價值變動		2,219	(3,490)
— 重新分類調整計入損益的預期信用損失		—	21,805
— 撇銷按公允價值計入其他全面收益之金融資產		—	(10,290)
除稅後其他全面收益		2,219	8,025
全面收益總額		(109,663)	(108,120)

第6至16頁之附註屬本中期財務資料的一部分。

PAO BANK LIMITED

簡明財務狀況表 (未經審核)

	附註	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
資產			
銀行同業及中央銀行結餘	8	605,107	286,858
銀行同業拆放及貸款	9	158,415	544,817
證券投資	10	2,199,993	1,248,429
客戶貸款及墊款	11	3,717,086	3,139,135
應收關聯公司款項	21	755	755
其他資產	15	12,414	11,196
物業、器材及設備	12	2,134	2,745
無形資產	13	28,993	33,751
使用權資產	14(a)	12,407	6,845
總資產		6,737,304	5,274,531
負債			
客戶存款	16	5,938,677	4,350,961
其他應付款項及應計費用	17	44,869	56,033
應付關聯公司款項	21	25,116	34,740
租賃負債	14(a)	15,944	10,445
總負債		6,024,606	4,452,179
權益			
股本	18	2,000,000	2,000,000
累計虧損		(1,298,403)	(1,186,521)
其他儲備		11,101	8,873
總權益		712,698	822,352
總負債及權益		6,737,304	5,274,531

第6至16頁之附註屬本中期財務資料的一部分。

PAO BANK LIMITED

簡明權益變動表 (未經審核)

	附註	股本 港幣千元	累計虧損 港幣千元	其他儲備		總權益 港幣千元
				按公允價值 計入其他全面 收益的儲備 港幣千元	以股份 為基礎之 報酬的儲備 (附註) 港幣千元	
於2024年1月1日		1,500,000	(847,861)	6,494	9,370	668,003
期內權益變動：						
期內虧損		—	(116,145)	—	—	(116,145)
其他全面收益		—	—	8,025	—	8,025
全面收益總額		—	(116,145)	8,025	—	(108,120)
直接控股公司注資	18	350,000	—	—	—	350,000
以股份為基礎之報酬		—	—	—	907	907
於2024年6月30日及2024年7月1日		<u>1,850,000</u>	<u>(964,006)</u>	<u>14,519</u>	<u>10,277</u>	<u>910,790</u>
期內權益變動：						
期內虧損		—	(222,515)	—	—	(222,515)
其他全面收益		—	—	(15,925)	—	(15,925)
全面收益總額		—	(222,515)	(15,925)	—	(238,440)
直接控股公司注資	18	150,000	—	—	—	150,000
以股份為基礎之報酬		—	—	—	2	2
於2024年12月31日及2025年1月1日		<u>2,000,000</u>	<u>(1,186,521)</u>	<u>(1,406)</u>	<u>10,279</u>	<u>822,352</u>
期內權益變動：						
期內虧損		—	(111,882)	—	—	(111,882)
其他全面收益		—	—	2,219	—	2,219
全面收益總額		—	(111,882)	2,219	—	(109,663)
以股份為基礎之報酬		—	—	—	9	9
於2025年6月30日		<u>2,000,000</u>	<u>(1,298,403)</u>	<u>813</u>	<u>10,288</u>	<u>712,698</u>

附註：以股份為基礎之報酬的儲備是要記錄由前最終控股公司壹賬通金融科技有限公司（「OCFT」）授予本銀行員工的相應股票及購股權。待陸金所控股有限公司（「陸金所」）於2024年4月2日完成向OCFT收購金億通有限公司（間接持有本銀行100%已發行股本）全部已發行股本，OCFT購股權計劃未歸屬部分已經取消，沒有替換、修改或直接補償。

第6至16頁之附註屬本中期財務資料的一部分。

PAO BANK LIMITED

簡明現金流量表 (未經審核)

	附註	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
經營業務之現金流量			
除稅前虧損		(111,882)	(116,145)
非現金項目調整：			
預期信用損失支出	6	46,456	25,996
折舊及攤銷	5	7,526	20,173
以股份為基礎之報酬		9	907
出售無形資產虧損	5	1,810	—
利息收入	3(a)	(172,156)	(115,994)
利息支出	3(b)	81,537	55,793
匯兌(收益)/虧損		(12,763)	588
經營業務變動前之現金流量		(159,463)	(128,682)
按攤銷成本計量的回購協議之變動		—	(60,000)
原到期日三個月以上的銀行同業結餘及拆放之變動		86,454	114,895
客戶貸款及墊款之變動		(632,193)	(540,762)
應收關聯公司款項之變動		—	684
其他資產之變動		(315)	4,438
客戶存款之變動		1,577,047	1,719,530
應付關聯公司款項之變動		(10,589)	(1,405)
其他應付款項及應計費用之變動		(10,650)	6,016
經營業務之現金流入		850,291	1,114,714
已收利息		180,279	86,808
已付利息		(70,952)	(45,167)
經營業務之現金流入淨額		959,618	1,156,355
投資業務之現金流量			
購入物業、器材及設備	12	(50)	(1,432)
添置無形資產	13	(552)	(8,589)
購入按公允價值計入其他全面收益的證券投資		(4,621,416)	(4,668,034)
按公允價值計入其他全面收益的證券投資之還款		3,682,831	3,133,303
投資業務之現金流出淨額		(939,187)	(1,544,752)
融資業務之現金流量			
注資所得款項	18	—	350,000
租賃支付之本金部分		(3,416)	(2,435)
融資業務之現金(流出)/流入淨額		(3,416)	347,565
現金及現金等值項目的淨增加/(減少)			
期初現金及現金等值項目		698,594	256,391
外匯匯率變動影響淨額		131	(397)
於6月30日之現金及現金等值項目	20	715,740	215,162

第6至16頁之附註屬本中期財務資料的一部分。

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

1. 一般信息

PAO Bank Limited (前稱「平安壹賬通銀行(香港)有限公司」)(「本公司」)是一家由2019年5月9日起根據香港《銀行業條例》獲認可的持牌銀行。本銀行由2020年起推出銀行服務。

本銀行的註冊辦事處及主要營業地點為香港九龍觀塘海濱道123號香港綠景大廈1903-1904室。

最終控股公司的變動

於2024年4月2日，待陸金所控股有限公司(「陸金所」)完成向壹賬通金融科技有限公司(「OCFT」)收購金億通有限公司(間接持有本銀行100%已發行股本)全部已發行股本完成後，本銀行由陸金所作為最終控股公司全資擁有。於2024年7月30日，陸金所向中國平安保險(集團)股份有限公司(「平安集團」)的兩家全資附屬公司配發新股。完成分配後，陸金所及本銀行均由平安集團間接非全資擁有。自2024年7月31日起及截至2024年12月31日，平安集團為本銀行的最終控股公司。

2. 編製基準

(a) 重大會計政策

未經審核之中期財務資料是根據香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」編製。除了初始採用《香港會計準則》的有效修訂之外，此未經審核之中期財務資料所採用之重大會計政策及編製基礎與本銀行2024年的年度報告所述一致。本期間所採用新訂和經修訂的準則對本中期財務資料並無重大影響。

香港會計師公會已頒佈若干在截至2025年12月31日止年度尚未生效且未被本銀行提早採用之新準則、現有準則的詮釋和修訂。本銀行將在其生效時採用這些新準則、現有準則的詮釋和修訂。本銀行已開始評估其對本銀行的相關影響，其中某些影響可能會導致財務報表中某些項目的呈列、披露和計量發生變化。

中期財務資料的編製需要使用會計估算，根據定義，通常不等於實際結果。管理層在應用本銀行的會計政策時也需要做出判斷。

管理層在應用本銀行之會計政策時之重大判斷及主要估算方法，與本銀行2024年的年度報告所採納之判斷及估算方法一致，並需連同本銀行2024年的年度報告一併閱覽。

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

2. 編製基準 (續)

(b) 與發佈中期財務資料有關的規定

被納入截至2025年6月30日止6個月中期財務資料作為比較信息的2024年12月31日止年度之財務資料，不構成本銀行該年度的法定年度財務報表，而是撮取於該等財務報表。香港《公司條例》(第622章)第436條要求披露該等法定財務報表有關的更多信息如下：

因本銀行為私人公司，本銀行無需及未有向公司註冊處遞交財務報表。

本銀行的核數師已就截至2024年12月31日止年度的財務報表出具核數師報告。該核數師報告意見是不保留、並沒有在不出具保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；及沒有根據香港《公司條例》(第622章)第406(2)條及407(2)或(3)條所作出的聲明。

3. 利息收入及利息支出

	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
(a) 利息收入		
按攤銷成本計量的金融資產	145,075	13,638
按公允價值計入其他全面收益之金融資產		
— 客戶貸款及墊款	—	78,622
— 證券投資	27,081	23,734
	<u>172,156</u>	<u>115,994</u>
(b) 利息支出		
按攤銷成本計量的金融負債	81,400	55,629
租賃負債 (附註14(b))	137	164
	<u>81,537</u>	<u>55,793</u>

4. 費用及佣金收入

	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
代理服務	42	—
其他	767	82
	<u>809</u>	<u>82</u>

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

5. 經營支出

	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
員工成本	83,452	68,674
樓宇和設備支出 (不包括折舊)	3,646	2,440
法律及諮詢費	1,718	4,877
軟件牌照及其他科技成本	33,401	24,426
折舊及攤銷	7,526	20,173
外判支出	22,731	16,300
出售無形資產虧損	1,810	—
核數費用	1,998	1,175
匯兌 (收益) / 虧損	(11,405)	682
其他經營支出	11,977	11,685
	<u>156,854</u>	<u>150,432</u>

6. 預期信用損失支出

	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
銀行同業拆放及貸款	8	(9)
證券投資	65	136
客戶貸款及墊款	46,383	25,869
	<u>46,456</u>	<u>25,996</u>

7. 利得稅支出

	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
本期稅項	—	—
遞延稅項	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
總稅項支出	<u>—</u>	<u>—</u>

香港利得稅課稅率為16.5% (2024年：16.5%)。由於本銀行估算期內並無應課稅溢利，故並沒有計提香港利得稅 (2024年上半年：無)。

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

8. 銀行同業及中央銀行結餘

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
中央銀行結餘	455,014	215,690
銀行同業結餘	150,094	71,168
減：預期信用損失準備金	(1)	—
	<u>605,107</u>	<u>286,858</u>

9. 銀行同業拆放及貸款

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
銀行同業拆放及貸款		
— 於一個月內到期	—	291,455
— 於一個月至一年內到期	158,440	253,378
減：預期信用損失準備金	(25)	(16)
	<u>158,415</u>	<u>544,817</u>

期內沒有逾期、減值或經重組的銀行同業拆放及貸款。

10. 證券投資

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
按公允價值計入其他全面收益：		
政府票據	1,133,960	525,273
公司債券	208,239	—
公共機構債券	14,907	—
存款證	842,887	723,156
	<u>2,199,993</u>	<u>1,248,429</u>

11. 客戶貸款及墊款

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
按攤銷成本	3,802,737	3,211,461
減：預期信用損失準備金	(85,651)	(72,326)
	<u>3,717,086</u>	<u>3,139,135</u>

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

12. 物業、器材及設備

	設備 港幣千元	租賃物業裝修 港幣千元	總計 港幣千元
於2025年1月1日			
期初賬面淨額	2,745	—	2,745
添置	50	—	50
折舊支出	(661)	—	(661)
	<u>2,134</u>	<u>—</u>	<u>2,134</u>
期末賬面淨額	<u>2,134</u>	<u>—</u>	<u>2,134</u>
於2025年6月30日			
成本	9,363	9,905	19,268
累計折舊	(7,229)	(9,905)	(17,134)
	<u>2,134</u>	<u>—</u>	<u>2,134</u>
賬面淨額	<u>2,134</u>	<u>—</u>	<u>2,134</u>
	設備 港幣千元	租賃物業裝修 港幣千元	總計 港幣千元
於2024年1月1日			
期初賬面淨額	2,006	—	2,006
添置	2,057	—	2,057
折舊支出	(1,318)	—	(1,318)
	<u>2,745</u>	<u>—</u>	<u>2,745</u>
期末賬面淨額	<u>2,745</u>	<u>—</u>	<u>2,745</u>
於2024年12月31日			
成本	9,313	9,905	19,218
累計折舊	(6,568)	(9,905)	(16,473)
	<u>2,745</u>	<u>—</u>	<u>2,745</u>
賬面淨額	<u>2,745</u>	<u>—</u>	<u>2,745</u>

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

13. 無形資產

	購入軟件 港幣千元	內部 開發軟件 港幣千元	總計 港幣千元
於2025年1月1日			
期初賬面淨額	2,268	31,483	33,751
添置	—	552	552
出售	(405)	(1,405)	(1,810)
攤銷支出	(707)	(2,793)	(3,500)
期末賬面淨額	1,156	27,837	28,993
於2025年6月30日			
成本	19,635	74,076	93,711
累計攤銷	(18,479)	(46,239)	(64,718)
賬面淨額	1,156	27,837	28,993
於2024年1月1日			
期初賬面淨額	11,095	110,475	121,570
添置	—	16,363	16,363
出售	(3,088)	(61,726)	(64,814)
攤銷支出	(5,739)	(33,629)	(39,368)
期末賬面淨額	2,268	31,483	33,751
於2024年12月31日			
成本	25,153	96,109	121,262
累計攤銷	(22,885)	(64,626)	(87,511)
賬面淨額	2,268	31,483	33,751

14. 租賃

(a) 在簡明財務狀況表確認的金額

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
使用權資產	12,407	6,845
租賃負債		
— 流動	10,159	8,134
— 非流動	5,785	2,311
	15,944	10,445

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

14. 租賃 (續)

(b) 在簡明全面收益表確認的金額

	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
使用權資產的折舊支出	3,365	2,424
利息支出 (附註3(b))	137	164
15. 其他資產		
	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
預付支出	6,179	2,460
租金及其他按金	5,529	7,174
預付利息	706	1,562
	12,414	11,196
16. 客戶存款		
	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
儲蓄存款	945,273	610,341
定期存款	4,993,404	3,740,620
	5,938,677	4,350,961
17. 其他應付款項及應計費用		
	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
僱員福利的應計費用	22,168	21,468
其他應計費用	22,701	34,565
	44,869	56,033

中期財務資料附註(未經審核)

18. 已發行股本

	股份數目	港幣千元
已發行並繳足股款的普通股：		
於2024年1月1日	1	1,500,000
直接控股公司注資	—	500,000
於2024年12月31日、2025年1月1日及2025年6月30日	1	2,000,000

19. 金融工具的公允價值

(a) 按公允價值列賬的金融工具

所有在財務報表中以公允價值計量或披露的資產及負債，均按《香港財務報告準則》第13號「公允價值計量」所定義的公允價值層級進行分類。以下圖表和段落描述了金融資產和金融負債的公允價值的釐定方法(特別是所使用的估值技術和輸入值)，以及如何根據公允價值計量的輸入值的可觀察程度，把公允價值計量歸類至不同的公允價值層級(1至3級)。

- 第1級公允價值計量是指根據於活躍市場相同資產或負債的報價(未經調整)得出的公允價值計量；
- 第2級公允價值計量是指除包括在第1級的可觀察資產或負債報價以外的其他輸入值，不論直接(即價格)或間接(即源自價格)，所得出的公允價值計量；及
- 第3級公允價值計量是指從估值技術得出的計量，該資產或負債的輸入值；並非基於可觀察的市場數據(不可觀察輸入值)。

為了釐定客戶貸款及墊款的公允價值，貸款被劃分為具有相似特徵的投資組合。公允價值是使用現金流折現法估計，該方法結合一系列輸入值假設，包括預期客戶提前還款率、類似貸款的新造利率估計。貸款的公允價值反映資產負債表日的預期信用損失，以及在產生日和報告日之間重新定價對公允價值所產生的影響。對於信用減值貸款，公允價值是通過對預期回收期間的未來現金流量進行折現來估計。

中期財務資料附註(未經審核)

19. 金融工具的公允價值(續)

(a) 按公允價值列賬的金融工具(續)

有利及不利變動則基於不可觀察參數水平變動導致的工具價值變動而釐定。

按公允價值計入其他全面收入的第3級工具的變動。

	於2024年 12月31日 港幣千元
期初結餘	2,099,901
增加	599,504
還款及撇銷	(635,217)
在其他全面收益確認的收益或虧損	(505)
重新分類(附註)	(2,063,683)
期末結餘	—

	於2025年6月30日			
	第1級 港幣千元	第2級 港幣千元	第3級 港幣千元	總計 港幣千元
按公允價值計入其他全面收益的 金融資產				
— 證券投資	2,199,993	—	—	2,199,993
	於2024年12月31日			
	第1級 港幣千元	第2級 港幣千元	第3級 港幣千元	總計 港幣千元
按公允價值計入其他全面收益的 金融資產				
— 證券投資	1,248,429	—	—	1,248,429

附註： 截至2024年12月31日止年度，管理層評估並釐定因股權變動(如附註1所披露)後業務模式之變動。於2024年7月1日，按公允價值計入其他全面收益的客戶貸款及墊款港幣2,063,683,000元在重新分類日按其公允價值重新分類。

(b) 按攤銷成本計量的金融工具

所有按攤銷成本計量的金融工具的金額與其在2025年6月30日及2024年12月31日的公允價值相若。

中期財務資料附註 (未經審核)

20. 簡明現金流量表附註

現金及現金等值項目

就簡明現金流量表而言，現金及現金等值項目包括下列自獲得日期起計原到期日為三個月或以內的結餘。

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 6月30日 港幣千元
銀行同業及中央銀行結餘	605,107	210,795
原到期日在三個月內的銀行同業拆放及貸款	110,633	4,367
	<u>715,740</u>	<u>215,162</u>

21. 重大關連人士交易

本銀行與關連人士進行以下重大交易：

	截至2025年 6月30日止 6個月 港幣千元	截至2024年 6月30日止 6個月 港幣千元
從同系附屬公司及一家聯屬公司收購的無形資產	618	5,621
支付給同系附屬公司及聯屬公司的資訊科技支出	17,086	9,018
支付給一家同系附屬公司的物業支出	2,376	1,224
支付給同系附屬公司、一家中間控股公司及一家聯屬公司的利息支出	487	1,684
支付給同系附屬公司及聯屬公司的行政支出	2,527	2,576

本銀行與關連人士有以下重大未償還結餘：

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
應收一家同系附屬公司款項 (附註)	325	325
應收一家聯屬公司款項 (附註)	430	430
應付同系附屬公司款項 (附註)	9,114	15,884
應付聯屬公司款項 (附註)	16,002	18,856
同系附屬公司的存款	11,139	103,634
一家中間控股公司的存款	12	9

附註： 此等未償還結餘為無抵押、不計息及預期於一年內清還。

PAO BANK LIMITED

中期財務資料附註 (未經審核)

22. 報告期後事項

在並無向股東配發額外股份下，本銀行於2025年7月獲現金注資港幣200,000,000元作為股本。

於報告期後並無其他重大事項。

23. 批准中期財務資料

本中期財務資料於2025年9月12日獲董事會批准。