



AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號: 900

年報 2019/20



我們勵行植樹活動

我們是 AEON

目錄

2	公司資料
3	股東日誌
4	財務摘要
6	管理層討論及分析
13	環境、社會及管治報告書
25	董事會
27	企業管治報告書
39	董事會報告書
47	獨立核數師報告書
	財務報表
52	綜合損益表
53	綜合損益及其他全面收益表
54	綜合財務狀況表
56	綜合股東權益變動報表
57	綜合現金流動表
59	綜合財務報表附註
131	詞彙

公司資料

董事會

執行董事

田中秀夫(董事總經理)
黎玉光(董事副總經理)
高藝崑
馮興源

非執行董事

万月雅明(主席)

獨立非執行董事

李澄明
黃顯榮
林謙二

公司秘書

洪敦信(於二零二零年四月二十七日獲委任)
高藝崑(於二零二零年四月二十七日辭任)

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師

股份過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

Mizuho Bank, Ltd.
香港分行
MUFG Bank, Ltd.
香港分行
Sumitomo Mitsui Banking Corporation
香港分行

註冊辦事處

香港
九龍
尖沙咀
彌敦道132號
美麗華廣場A座20樓

互聯網地址

網址：<http://www.aeon.com.hk>
電郵地址：info@aeon.com.hk

股份代號

900

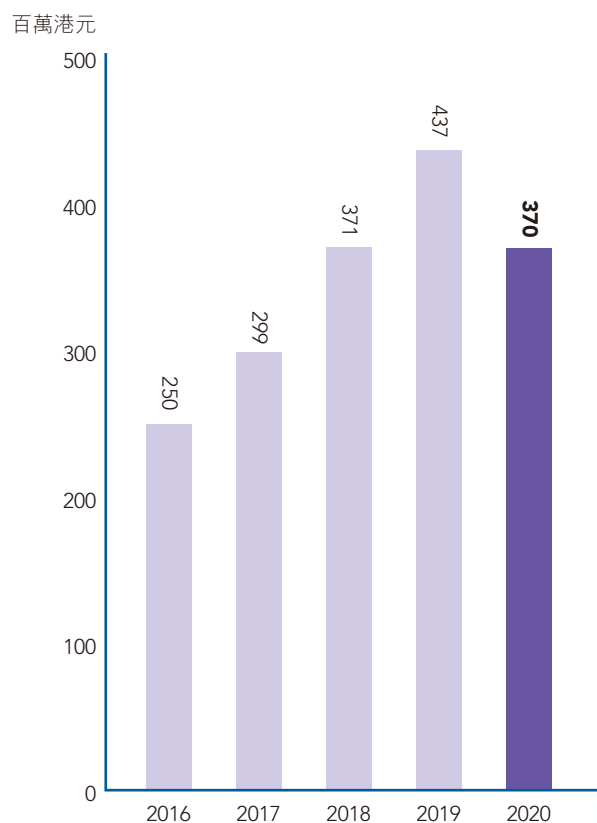
股東日誌

二零一九年九月三十日	公布截至二零一九年八月三十一日止六個月之中期業績
二零一九年十月十五日	寄送截至二零一九年八月三十一日止六個月之中期報告
二零一九年十月十七日至十八日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收中期股息之資格
二零一九年十月三十一日	派發中期股息每股22.0港仙
二零二零年四月九日	公布截至二零二零年二月二十九日止年度之全年業績
二零二零年五月十五日	寄送截至二零二零年二月二十九日止年度之年報
二零二零年六月十八日至二十三日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席二零二零年度股東周年大會之資格
二零二零年六月二十三日	二零二零年度股東周年大會
二零二零年七月二日至三日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收末期股息之資格
二零二零年七月十四日	派發末期股息每股22.0港仙(有待股東於二零二零年度股東周年大會上批准)

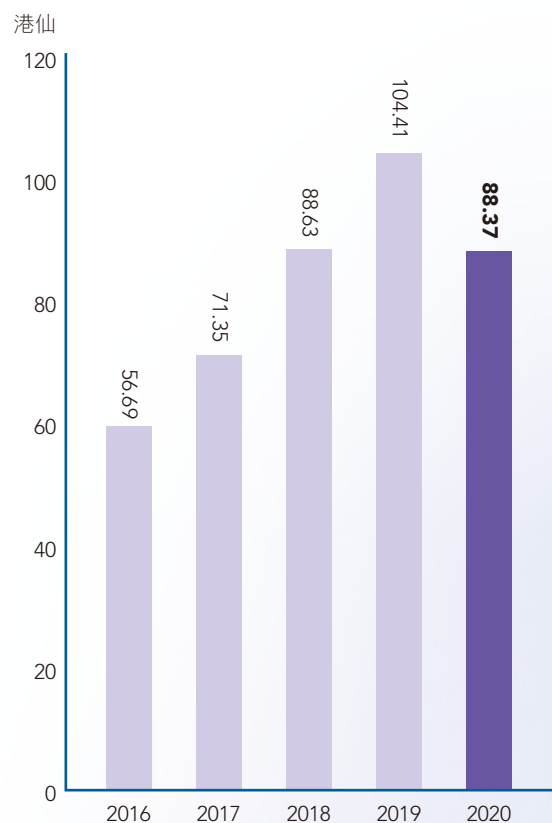
財務摘要

綜合業績

溢利(附註1)



每股盈利(附註2)

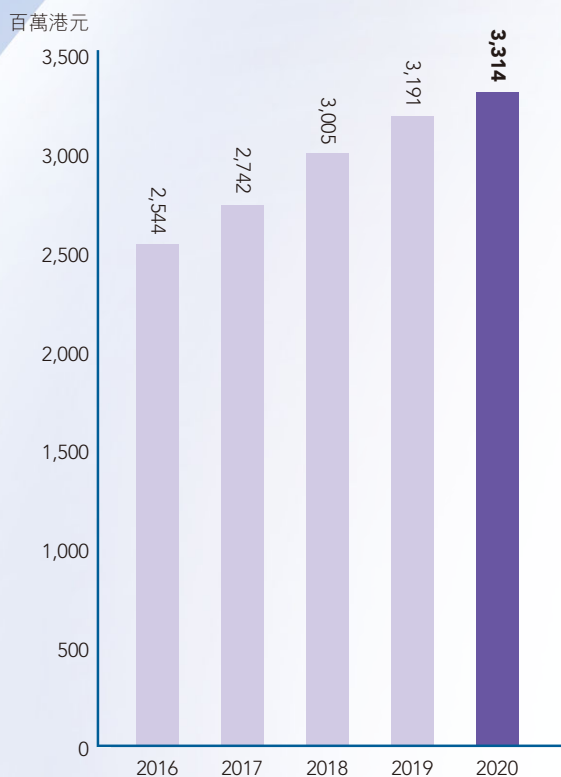


	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元
收入	1,258,854	1,228,100	1,282,867	1,322,678	1,297,686
除稅前溢利	307,355	367,234	447,265	524,122	444,930
利得稅開支	(57,388)	(68,438)	(76,117)	(86,868)	(74,847)
年度溢利	249,967	298,796	371,148	437,254	370,083
每股盈利	59.69港仙	71.35港仙	88.63港仙	104.41港仙	88.37港仙
每股股息	36.00港仙	38.00港仙	42.00港仙	44.00港仙	44.00港仙

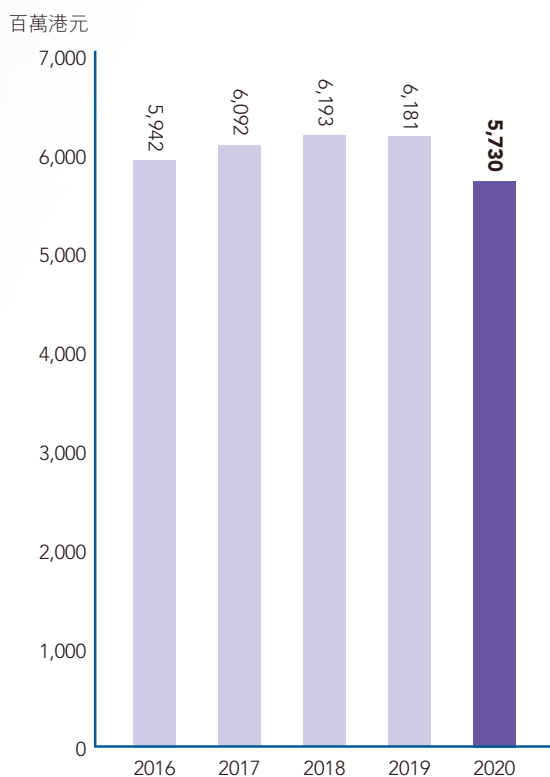
財務摘要

綜合資產及負債

權益總額(附註3)



總資產(附註4)



	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一七年 二月二十八日 千港元	二零一八年 二月二十八日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元	二零二零年 二月二十九日 千港元
總資產	5,941,584	6,091,800	6,192,976	6,180,684	5,729,718
總負債	(3,398,012)	(3,349,729)	(3,187,935)	(2,990,037)	(2,416,176)
權益總額	2,543,572	2,742,071	3,005,041	3,190,647	3,313,542

附註：

- 指截至二零一六年二月二十九日、二零一七年二月二十八日、二零一八年二月二十八日、二零一九年二月二十八日及二零二零年二月二十九日止財政年度綜合溢利。
- 指截至二零一六年二月二十九日、二零一七年二月二十八日、二零一八年二月二十八日、二零一九年二月二十八日及二零二零年二月二十九日止財政年度每股綜合盈利。
- 指於二零一六年二月二十九日、於二零一七年、二零一八年、二零一九年二月二十八日及於二零二零年二月二十九日綜合權益總額。
- 指於二零一六年二月二十九日、於二零一七年、二零一八年、二零一九年二月二十八日及於二零二零年二月二十九日綜合總資產。

管理層討論及分析

業務回顧

於回顧年度，本集團面對充滿不確定性及挑戰的外部市場環境。儘管第一季度的失業率相對較低，銷售業績在很大程度上未受持續的中美貿易戰所影響，但社會動盪對第二季度本地銷售額產生了負面影響。儘管我們透過市場推廣活動增加了海外消費以減少該負面影響，但不斷加劇的社會動盪導致第三季度銷售額放緩 and 增加對資產質素的擔憂。伴隨著二零二零年一月新型冠狀病毒爆發，第四季度的銷售受到了負面影響，資產質素開始出現惡化的早期跡象。截至二零二零年二月二十九日止年度，信用卡和私人貸款銷售額總體減少5.3%。

儘管面對不利的經濟環境，本集團仍首要繼續投資數碼化項目以提高生產率及通過更具吸引力的推廣活動以擴展客戶群作為重點。同時，本集團採取審慎的態度增加信貸以控制資產質素，並實施壞賬預警程式，更有效地管理信貸風險。

營運回顧

於本年度，本集團繼續採用雙重戰略，以豐富信用卡會員優惠並利用新技術，以更快捷有效的方式為客戶提供優質的服務。本集團繼續推出各種推廣活動，包括在永旺百貨店的週末狂賞推廣活動、日本海外簽賬賞推廣活動及海洋公園推廣活動。

為了提高客戶的便利性，我們在手機應用程式中增設多項新功能，包括網上私人貸款申請及審批，及以快速支付系統「轉數快」把現金透支資金轉入客戶的銀行帳戶。

為落實執行設立分行於購物集中地的策略，除二零一八年於旺角開設旗艦店外，本集團於本年度開設了兩間新的旗艦店，即於二零一九年五月開設的銅鑼灣分行及於二零一九年七月開設的中環分行。此外，為了實現無現金化營運，分行已全面停止所有現金和支票還款。

在二零一九年五月發生自動櫃員機欺詐案後，本集團已終止位於便利店及港鐵站內自動櫃員機之營運。於二零二零年二月二十九日，本集團僅維持分行內的15台自動櫃員機之營運。此外，這些自動櫃員機功能已作出升級，以防範欺詐。

於本年度，新信用卡和貸款系統項目持續進行，第一期收單系統已於第四季度推出並拓展至特選商戶。

與此同時，本集團的中國業務繼續因其細小業務規模而受阻，因此我們專注於成本和壞賬控制。於二零一九年十二月三十日，本集團展開對瀋陽金融商貿開發區永旺小額貸款有限責任公司進行自願清盤，因該附屬公司自成立以來一直持續虧損，並沒有合理的前景於可見未來改善其虧損狀況。另外兩家於深圳及天津的小額貸款公司亦簡化其成本結構。

管理層討論及分析

股息政策

本集團採用穩定的股息政策，旨在以目標年度派息率不低於本集團財政年度綜合淨溢利之30%以支付經常股息。在提呈股息建議時，除了財務業績外，董事會還會考慮股東的利益、過往派息紀錄、一般營商環境及現金流量的需求，該政策將定期進行檢討，並在需要修改的情況時提交董事會批准。

末期股息

董事會建議宣派末期股息每股22.0港仙，令截至二零二零年二月二十九日止年度全年股息為每股44.0港仙，對比截至二零一九年二月二十八日止年度全年股息維持同額。派付股息比率為49.8%。

財務回顧

截至二零二零年二月二十九日止年度，在已審核的基礎上，除稅前溢利為444,900,000港元，較截至二零一九年二月二十八日止財政年度減少79,200,000港元。扣除利得稅開支74,800,000港元後，本集團錄得溢利15.4%下降，除稅後溢利由上個財政年度437,300,000港元減少至二零一九／二零年度370,100,000港元。每股盈利由104.41港仙減少至報告年度的88.37港仙。

二零一九／二零年度之資產回報率為6.5%，相較二零一八／一九年度為7.1%。而二零一九／二零年度之股本回報率為11.2%，相較二零一八／一九年度為13.7%。

淨負債對權益比率於二零二零年二月二十九日為0.4，二零一九年二月二十八日則為0.7。而於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日的總權益佔總資產總額的比率分別為57.8%及51.6%。

每股資產淨值(扣除末期股息後)於二零二零年二月二十九日為7.7港元，相較每股資產淨值(扣除末期股息後)於二零一九年二月二十八日為7.4港元。

綜合損益表分析

收入

本年度之收入為1,297,700,000港元，較上個財政年度1,322,700,000港元減少1.9%或25,000,000港元。

淨利息收入

於本財政年度，因社會動盪和新型冠狀病毒的爆發而產生的不良影響，導致本集團信用卡購物簽賬銷售僅維持與去年相約的水平。更加嚴格的信貸評估和信貸管理導致本年度的信用卡現金透支和私人貸款銷售額與上年度相比下降22.1%。儘管努力提高貸款產品組合的利率，本集團錄得利息收入仍由上個財政年度1,136,900,000港元下降1.9%或21,200,000港元至本年度1,115,700,000港元。

有關本集團資產擔保借款，安排償還日期已於下半年度開始，為應付已安排之償還部分及配合其他銀行貸款到期日，本集團已安排其他利率較低的新長期銀行借款(包括銀團定期貸款)，使本集團的平均融資成本錄得由上個財政年度3.0%下降至本年度2.8%。本集團的利息支出錄得由上個財政年度82,100,000港元減少16.8%或13,800,000港元至本年度68,300,000港元。

因此，本集團於二零一九／二零年度的淨利息收入為1,047,400,000港元，較二零一八／一九年度的淨利息收入1,054,900,000港元減少0.7%或7,400,000港元。

管理層討論及分析

營運收入

由於下半年本集團信用卡購物簽賬銷售放緩，導致信用卡業務的手續費及佣金減少600,000港元至本年度75,400,000港元。隨著本報告年度保險業務之新產品和推廣活動推出，導致保險業務之徵收費用及佣金於本年度錄得上升2,400,000港元至29,000,000港元。隨著信用卡現金預支銷售額下降，本年度手續費及逾期收費減少6.7%或5,600,000港元至77,600,000港元。

隨著上半年提前終止自動櫃員機的租賃／許可協議，本集團由終止租賃產生了7,100,000港元的虧損，導致本年度之其他虧損為8,000,000港元。

本集團於二零一九／二零年度的營運收入為1,225,200,000港元，較二零一八／一九年度的1,244,700,000港元減少1.6%或19,600,000港元。

營運支出

於回顧年度內，為刺激信用卡消費和建立品牌形象，市場及推廣費有所增加，導致本報告年度增加5.0%或3,900,000港元至81,900,000港元。隨著推出不同的數碼化項目，系統營運成本有所增加，導致一般行政費用及其他營運支出也分別增加1,400,000港元及3,800,000港元。本集團繼續通過精簡後勤營運，同時增加人手推行新系統，使員工成本維持與上年度相約的水平。由於自動櫃員機數目減少及關閉盈利能力較低的分行，與租賃有關的開支較上年度減少約10,100,000港元。

整體營運成本由二零一八／一九年度567,600,000港元輕微減少1,600,000港元至本年度565,900,000港元。

支出對收入比率

儘管有效地控制營運費用，但由於營運收入有所下降，本集團支出對收入比率由去年度45.6%進一步增加至本年度46.2%。

減值虧損及減值準備

第三季度香港的失業率開始上升。儘管本集團已進行有效的資產質素管理並採用違約預警機制，但第四季度市場環境的惡化導致減值損失和減值準備進一步增加。減值虧損及減值準備整體由二零一八／一九年度203,700,000港元增加27.0%或55,000,000港元至截至二零二零年二月二十九日止年度258,700,000港元。

綜合財務狀況表分析

本集團於二零二零年二月二十九日的權益總額為3,313,500,000港元，相較二零一九年二月二十八日的金額為3,190,600,000港元。而於二零二零年二月二十九日的資產總值為5,729,700,000港元，相較二零一九年二月二十八日之資產總值為6,180,700,000港元。

物業、廠房及設備／使用權資產

本集團於本年度內分別就電腦設備及租賃物業裝修支出約70,100,000港元及2,500,000港元。於使用權資產方面，本集團於本年度新增91,500,000港元。

管理層討論及分析

客戶貸款及應收款項

由於本集團採取更為審慎的信用評估方法以及市場上信貸需求的減弱，私人貸款應收賬款由二零一九年二月二十八日1,197,200,000港元減少14.3%至二零二零年二月二十九日1,025,900,000港元。此外，由於自動櫃員機服務暫停使用六個月及反復發生的社會事件，導致信用卡銷售額減少，信用卡應收賬款也由二零一九年二月二十八日3,842,300,000港元減少6.9%或263,200,000港元至二零二零年二月二十九日3,579,100,000港元。

隨著資產質素開始惡化，減值準備由二零一九年二月二十八日243,500,000港元增加19,000,000港元至二零二零年二月二十九日262,500,000港元。

負債

於二零二零年二月二十九日，本集團之銀行貸款(包括以外幣計價的銀團定期貸款)合共1,469,100,000港元，當中12.9%為固定息率及87.1%通過對沖利用掉期利率由浮動息率轉為固定息率。包括資產擔保借款，負債中45.5%將於一年內到期；26.2%將於一年以後兩年內到期及28.3%將於兩年至五年到期。

於二零二零年二月二十九日平均債務期限為1.6年，相較二零一九年二月二十八日則為1.5年。

分類資料

本集團之業務主要分為三個營運類別，分別為信用卡、私人貸款及保險中介。本年度截至二零二零年二月二十九日，信用卡業務佔本集團收入之76.8%，相較上個財政年度佔74.8%，而私人貸款業務佔本集團收入之21.0%，相較上個財政年度則佔23.0%。分類業績方面，信用卡業務在二零一九／二零年度佔本集團整體業務之81.8%，相較上個財政年度則佔74.0%。而私人貸款業務佔本集團業績之15.2%，相較上個財政年度則佔23.5%。

在回顧年度內，儘管本集團之信用卡銷售額及應收賬款餘額錄得下降，但受惠於致力增加信用卡現金預支組合之回報，信用卡業務收入於二零一九／二零年度錄得輕微增加0.5%或5,100,000港元，由二零一八／一九年度之991,100,000港元增加至二零一九／二零年度之996,200,000港元。雖然本集團有效地控制營運支出，但由於資產質素惡化導致減值虧損及減值準備增加13.4%或19,900,000港元。因此，信用卡業務的業績錄得減少6.2%或23,900,000港元，由上一個財政年度的387,900,000港元減少至二零一九／二零年度364,100,000港元。

而私人貸款方面，由於市場推廣策略從私人貸款轉移重心至信用卡產品，加上不利的市場狀況出現，導致業務銷售增長放緩及減值虧損及減值準備增加。來自私人貸款業務的收入由二零一八／一九年度之304,800,000港元減少10.6%或32,400,000港元至二零一九／二零年度之272,400,000港元。減值虧損及減值準備錄得63.8%或35,100,000港元增加。總括而言，本年度私人貸款之分類業績由二零一八／一九年度之123,000,000港元減少55,200,000港元至本財政年度之67,800,000港元。

保險中介業務保持穩定增長，收入於本年度錄得2,300,000港元增加至29,000,000港元，而本年度分類業績為12,900,000港元，相較上個財政年度之11,900,000港元。

管理層討論及分析

於地域財務資料方面，香港業務佔本集團收入之99.0%，相較上個財政年度為97.4%，而中國業務佔本集團收入之1.0%，上個財政年度則為2.6%。在分類業績方面，於本年度及上年度中國業務營運虧損對本集團業績之影響均約為3.0%。

香港業務的收入錄得0.2%或3,000,000港元減少，由二零一八／一九年度之1,287,900,000港元減少至二零一九／二零年度之1,284,900,000港元，歸因於下半年銷售額下降。由於下半年社會持續不穩定及新型冠狀病毒爆發導致資產質素惡化，香港業務分類業績錄得14.6%或78,400,000港元下降，由二零一八／一九年度之538,700,000港元減少至二零一九／二零年度之460,200,000港元。

於中國業務方面，小額貸款附屬公司為減少虧損，延遲指定的市場推廣活動並集中於成本及壞賬之控制。因此，中國業務收入錄得22,000,000港元下降，由二零一八／一九年度之34,800,000港元減少至二零一九／二零年度之12,800,000港元。另一方面，由於致力減低成本及壞賬，中國業務整體分類業績之虧損錄得400,000港元輕微下降，由二零一八／一九年度之15,800,000港元減少至二零一九／二零年度之15,400,000港元。

資金及股本風險管理

本集團主要依靠其內部產生之股本、銀行借貸及結構融資撥付其業務所需。於二零二零年二月二十九日，62.2%資金來自權益總額；27.6%向金融機構直接借貸及10.2%來自結構融資。

於二零二零年二月二十九日，本集團之資產淨值為3,313,500,000港元，相對於二零一九年二月二十八日則為3,190,600,000港元。已考慮本集團可動用之財政資源，包括內部產生之資金及可動用之銀行備用額後，本集團具有充裕營運資金應付目前營運需求。

本集團之主要業務均以港元作交易貨幣及記賬貨幣，故其核心資產並無面對任何匯率波動風險。於回顧年內本集團訂立之衍生金融工具主要用以對沖銀行貸款利率及匯率波動風險。於二零二零年二月二十九日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

展望

現時，新型冠狀病毒日趨嚴重，並於全世界廣泛傳播，導致不同國家的經濟活動及國際差旅中斷。與此同時，中美之間的貿易戰仍未解決及香港社會動盪仍在蘊釀中。如果此場疫症未能儘快遏止，預計香港的經濟活動將大幅收縮，失業率和破產案件亦會相應激增。這將不能避免對本集團構成更動蕩的經營環境，及對本集團二零二零財政年度的財務表現造成不利影響。事實上，這些不利影響已於二零二零年二月銷售額的減少和逾期客戶貸款及應收款額的上升方面反映。此外，隨著新的虛擬銀行經營者進入市場，以及電子貨幣易於使用和流動支付解決方案日益普及，市場競爭將持續加劇。

在這個充滿挑戰的環境下，本集團選擇將專注於控制資產質素。除持續進行審慎信貸評估外，本集團將暫時中止貸款業務之推廣活動，直至市場情況有改善跡象。同時，本集團將通過審慎管理大規模推廣活動和簡化營運流程來實施成本控制。

管理層討論及分析

儘管環境不利，本集團將繼續在數碼化方面投入大量資源，以提高營運效率及提昇應對市場變化的能力，使本集團能提昇手機應用程式和網站使用的功能。本集團亦會繼續推出新產品優惠及為客戶提供優質的客戶體驗。此外，本集團已開始探索在數據分析方法中採用人工智能的可行性和實際意義，以增強本集團的營銷、信貸評估和信貸管理能力。

新信用卡及貸款系統項目是本集團提升科技的重要平台，第一期收單系統已於二零一九年九月順利完成。為確保第二期發卡系統及其他相關系統的質素，預計項目完成日期將由二零二零年初改至二零二三年。預計項目總成本亦由480,000,000港元調整至630,000,000港元，當中包括按十年折舊的資本支出180,000,000港元及項目完成後十年期間日常保養與支援費用450,000,000港元。

對於中國內地業務方面，由於貿易戰和新型冠狀病毒，營運環境將受到中國經濟活動預期放緩的限制。因此，兩間繼續營運的小額貸款附屬公司將主力集中於改善資產質素並精簡其營運程序以減低損虧。

難以預測當前嚴重不確定的經濟形勢將持續至何時，但毫無疑問將在未來數月對本集團的銷售額和資產質素有嚴重的影響，本集團於二零／二一年度的盈利能力無可避免地將有所衰退。本集團將採取預防措施，加上與業務夥伴之間穩固的關係，以及本集團穩健的流動資金及資產負債表，本集團已作好準備面對未來的挑戰及迎接當市場狀況回復正常後出現的新機會。

資訊科技發展

於回顧年度，本集團已完成若干與客戶有關的重大項目，包括收單業務系統、通過手機應用程式申請私人貸款、以轉數快把現金透支資金轉入、及優化信貸評估規則。在基礎設施方面，本集團增加了更多網絡安全保障功能，並升級了電子郵件系統。

來年，本集團計劃採取「雲端優先」的方向，並為新系統開發和測試建構雲端解決方案，以適應不同的測試基礎設施環境。此外，本集團將會把手機應用程式功能擴展到信用卡申請及私人貸款以轉數快方式放款。對於信用卡和貸款系統項目，於完成收單系統後，本集團將開始更換信用卡授權前端機，以增強授權能力。由於資訊安全對我們的運營至關重要，因此我們將繼續增強帳戶安全管理功能。本集團還在探索機械人流程自動化技術，以實現業務營運流程的自動化。

人力資源

於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日，本集團之總員工人數分別為391名（香港：338名；中國：53名）和455名（香港：334名；中國：121名）。員工薪酬乃按工作性質及市場趨勢釐定，並就個人能力以年度薪酬增幅來獎賞及激勵其表現。除醫療保險及退休金外，員工亦會根據個人表現及本集團的財政表現而獲得酌情花紅。

本集團亦為員工提供多種不同的內部培訓計劃及外部培訓贊助。內部培訓計劃包括年度的永旺行為規範培訓和合規性的年度常規培訓，該些培訓重申了企業道德的必要性以在員工之間創造共同價值觀。各培訓計劃旨在提高員工的專業知識和技能，為客戶提供優質服務。

管理層討論及分析

經營模式與策略

本集團一直以「客戶至上」為客戶服務之宗旨，同時透過採用靈活彈性的經營模式和策略維持長期利潤及資產增長，並以審慎風險及資本管理為核心。

本集團一貫透過信用卡招攬卡會員及交叉銷售其他消費融資產品及服務予該等新會員為其經營策略。本集團繼續受惠於與聯營商戶的緊密聯繫。透過商戶網絡作信用卡招攬及交叉銷售渠道，本集團將繼續開拓服務費收入的新機遇。

客戶層

本集團之客戶層涵蓋層面極廣，約有60%客戶是介乎40歲至60歲之間。就性別而言，於二零二零年二月二十九日，女性信用卡持有人數目比率為70%。本集團擬將其客戶群擴大至年輕一代和男性人群。

便捷服務

本年度本集團亦在流動應用程式中加入不少新功能，透過使用流動應用程式，提供更便利、更好及更快捷的服務及高尚體驗予客戶。

為方便客戶還款，本集團繼續提供多種繳費渠道，包括便利店網絡、電話理財、網上理財及於香港的JETCO自動櫃員機還款。

服務質素

本集團榮獲ISO 27001資訊保安管理系統認證、ISO 9001品質管理系統認證及ISO 14001環境管理系統認證。該等認證足以確保提供予客戶最高顧客服務的品質。

田中秀夫

董事總經理

香港，二零二零年四月九日

環境、社會及管治報告書

關於本報告

報告目標

作為AFS的附屬公司及AEON集團的成員，本公司明白透明度及誠信作為企業持續發展關鍵因素的重要性。此為本公司第四份環境、社會及管治(「ESG」)報告，旨在提供本公司在營運上涉及集團、可持續發展及持份者方面採取的最新行動及應對。

報告範圍，期間及方法

本報告內容考慮了本集團營運可持續發展的重要性。由於本集團總收入多於90%是來自本公司於香港之業務，本報告主要反映香港總辦事處及分行於二零一九年三月一日至二零二零年二月二十九日期間ESG方面的表現。本報告時間範圍與本公司截至二零二零年二月二十九日止之財政年度一致。

我們採用一致的方法與過往進行公平客觀的比較，全面提供本公司的ESG表現。

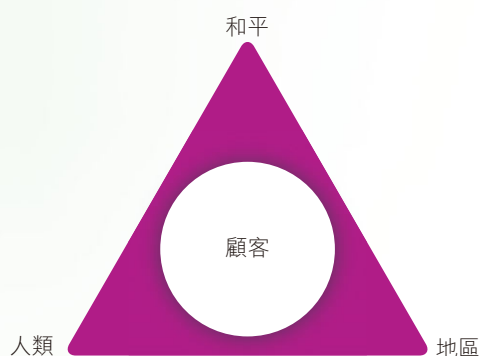
報告原則

本公司預期每年披露ESG方面的進展。本報告按照上市規則附錄二十七ESG報告指引所載之要求準備。

企業持續發展管理方式

本著「一切為了顧客」的信念，本公司一直採用AEON集團「和平、人類、地區」的基本理念(「AEON基本理念」)管理業務，致力為顧客的生活提供最好支持，讓他們透過有效使用信貸充分發展未來。本公司的可持續發展目標廣泛採納「聯合國可持續發展目標」，旨在推動客戶財務穩健、廣寬社區、減低營運對環境的影響，以及提供優質教育機會。

AEON的基本理念



「和平」：我們竭力透過事業的繁榮，不斷追求和平。

「人類」：我們尊重個人及重視人與人之間的關係。

「地區」：我們紮根本土地區，持續為地區社會作出貢獻。

AEON的基本理念說明我們永遠的使命讓客戶受惠。因此，我們的營運以客戶為中心。

環境、社會及管治報告書

ESG層面的企業管治

AEON日本的《永旺行為規範》反映了我們引領及指導集團為了持份者利益今後一直發展的決心，為我們的未來提供清晰的遠景，幫助我們了解AEON基本理念，知道採取什麼行動及如何推進。

我們立志成為具社會責任的企業。我們致力在日常營運推動及實踐《永旺行為規範》，希望所有持份者也與我們分享這些使命，建立更強的互信。

持份者參與

我們重視與高度影響我們業務，或在營運上受我們影響的人士聯繫。深層了解持份者的意見能讓我們識別重要的可持續發展事項、制定業務決策、管理業務運作、提高效率、發掘新商機及社區投資。透過各種渠道讓持份者知悉我們的業務活動。我們期望與主要持份者建立長遠的建設性關係，並以各種渠道(見下表)與他們交流，定期檢討及傳達持份者回饋意見予各相關部門，作出相應跟進。

主要持份者及溝通渠道

持份者	關注事項	主要溝通途徑
顧客	- 業務流程 - 資訊保安 - 產品／服務質素	- 問卷調查 - 顧客專享活動 - 分行服務及接觸 - 通訊及宣傳單張 - 每月賬單附寄單張 - 公司網站 - 全年宣傳及捐贈計劃 - 客戶服務熱線 - 社交媒體：Facebook會員專頁 - 短訊及多媒體訊息 - AEON香港手機應用程式
員工	- 薪酬及福利 - 培訓及發展 - 健康及安全	- 員工問卷調查 - 通訊及內聯網 - 員工會議 - 入職啟導及離職面談 - 表現評核
投資者	- 企業營運 - 經濟表現 - 信息披露	- 股東周年大會及投資者簡報 - 中期及年度報告 - 公告、通函及其他企業傳訊
供應商與其他業務夥伴	- 品牌發展 - 誠信與可持續發展	- 持續審計及檢討 - 採用最佳行事方式 - 企業活動 - 大眾傳播
社區夥伴	- 解決社會問題 - 慈善工作	- 社區計劃 - 義工服務計劃 - 全年綠色夥伴計劃
政府及監管者	- 法律及監管合規 - 僱傭保障 - 商業道德	- 通訊 - 現場視察 - 合規報告 - 調查及闡明
行業組織	行業發展	定期會議及通訊

環境、社會及管治報告書

為本報告，我們透過問卷調查讓持份者參與，收集被挑選的員工的意見，重點如下：

- 穩定的工作環境讓員工發展事業及不斷進步。員工在多元及包容的工作氣氛下能盡顯潛能與自我；
- 合理的工作時間及年假政策讓工作與生活得到平衡，員工能更好兼顧工作及生活；
- 綜合培訓計劃(包括內部的《永旺行為規範》培訓和合規複習培訓)能加強員工對公司理念，防範洗黑錢，以及適用於公司的法律法規的認識；及
- 公司的團體醫療保險計劃提供周全彈性的醫療保障切合大部份醫療需要。

獎項與其他嘉許



ISO 9001 - QMS / FS 513193

ISO 9001品質管理系統認證

實施達致ISO 9001標準的最佳實踐以不斷改善顧客服務的品質而榮獲此認證。

認證範圍：總辦事處及各分行(自二零零七年起)



ISO 14001 - EMS 538444

ISO 14001環境管理系統認證

致力控制日常運作對環境之影響，實施節約能源的方法以減少用紙和用電量而榮獲此認證。

認證範圍：總辦事處及各分行(自二零零九年起)



ISO 27001 - ISMS / IS 500955

ISO 27001資訊安全管理認證

本公司資訊科技部制定下列最嚴謹的電腦安全政策及步驟而榮獲此認證。

- 保障客戶的個人資料；
- 保持客戶資料的機密性及完整性；
- 提供有效的服務以滿足客戶的要求。

認證範圍：資訊科技部(自二零零六年起)



連續第十三年榮獲香港社會服務聯會嘉許為「商界展關懷」公司

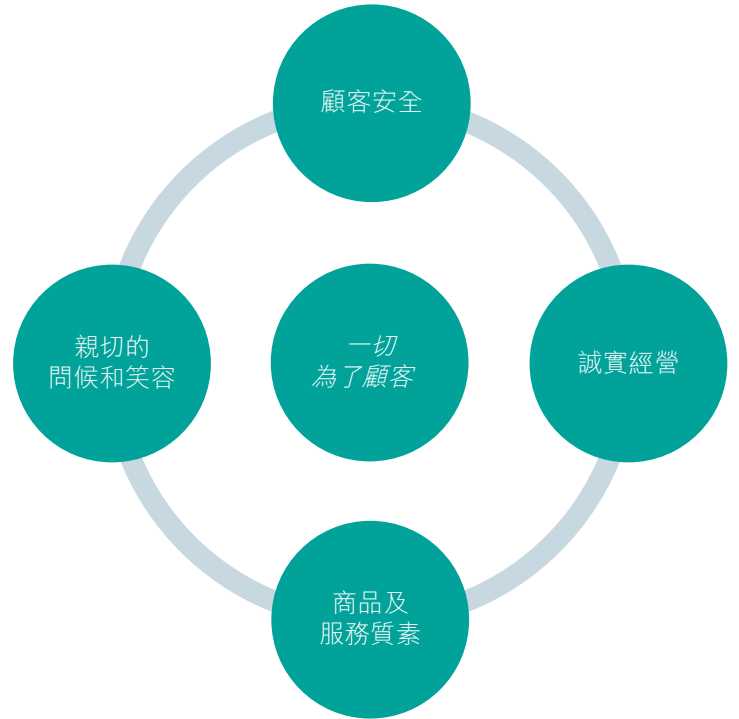


僱員再培訓局「ERB人才企業嘉許計劃」

環境、社會及管治報告書

對顧客的承諾

作為香港其中一間領先的信用卡發行商，我們致力提供與眾不同的客戶體驗及持續高質素服務以建立長期關係。以客為本是AEON的核心價值，我們一直以顧客為先。我們相信提升客戶滿意度是我們首要的任務。不僅履行我們對顧客的承諾，展現誠信，並讓顧客以合理價格享用優質服務。



(來源：永旺行為規範)

優質顧客服務及負責任市場營銷及業務手法

本公司自二零零七年起已榮獲ISO 9001品質管理系統認證，有助於提供有效服務，透過建設及維持質量管理系統改善客戶滿意度。

本公司的負責部門不時更新與本公司業務和營運相關的最新法律及法規。本公司內部亦會不時檢視廣告內容和營商手法，以確保不會違反適用的法律或法規，包括但不限於打擊洗錢及恐怖分子資金籌集、商品說明及私隱保障。

為符合放債人註冊處有關持牌放債人遵從打擊洗錢及恐怖分子資金籌集的規定，除了制定內部的防範洗錢及恐怖分子資金籌集指引，為員工提供相關培訓外，更提升客戶盡職審查及其他營運程序。

環境、社會及管治報告書

聆聽顧客意見

我們透過分行、客戶服務熱線、網上查詢表格及其他途徑服務顧客。我們專業管理及適時回應顧客意見及查詢是非常重要的。我們建立投訴管理系統，亦制定相應的投訴處理流程，及進一步完善各種投訴處理設置(分行或客戶服務熱線)和程度級別(由1至5級)。

投訴類別	二零一八／ 一九年度	二零一九／ 二零年度
服務／產品推廣	4	5
服務／產品提供	35	27

保障客戶私隱

為保障客戶個人資料及私隱，本公司實施個人資料保障政策及資料保安指引。本公司委任營運部主管作為我們的保障資料主任。員工每年均有接受個人資料保障的相關培訓。

除內部措施外，我們亦實施了其他預防措施以保障客戶個人資料。例如，在儲存、處理及／或傳送持卡人資料方面，我們取得支付卡產業資料安全標準(簡稱PCI DSS)的安全認證。

自二零零六年起，我們榮獲ISO 27001資訊安全管理認證。在二零一九／二零年度，本公司未有收到任何有關客戶資料遺失的投訴。

截至二零二零年二月二十九日止之年度，本公司沒有發現有關產品、服務、營運、銷售及推廣或其他商業行為方面違反法律及法規的情況。

對員工的承諾

員工是我們最寶貴的資產，故此我們非常重視人力資源。本集團於二零一九年二月二十八日及二零二零年二月二十九日的總員工人數分別為455和391名，當中有73%及86%為駐港僱員。

年度	二零一八／ 一九年度	二零一九／ 二零年度
職員人數	455	391
駐港職員人數	334 (73%)	338 (86%)
性別分佈		
— 男	168	176
— 女	166	162
本港僱傭狀況		
— 全職	333	338
— 兼職	1	0
	334	338
— 永久	307	309
— 合約	27	29
	334	338
本港員工分佈		
— 高級管理層	11	17
— 中級經理	113	120
— 初級／前線職員	210	201

環境、社會及管治報告書

年度	二零一八/ 一九年度	二零一九/ 二零年度
本港員工年齡分佈		
— ≤17	—	—
— 18–25	46	31
— 26–35	97	106
— 36–45	109	103
— 46–55	53	69
— ≥56	29	29
本港總員工流失率	36%	24%
— 按性別		
— 男	11%	9%
— 女	25%	15%
— 按年齡		
— 18–25	12%	4%
— 26–35	13%	8%
— 36–45	6%	6%
— 46–55	3%	5%
— ≥56	2%	1%

我們一直定期檢討《員工手冊》(最新第二十二版已於二零二零年二月通過審批修訂)。該手冊涵蓋本公司詳細的僱用政策、福利和待遇、假期和休息日的安排、行為和紀律、職業健康和安全管理政策、個人資料(私隱)政策、平等機會政策及有關接受禮物、款待、防止賄賂／反貪污以及利益衝突等指引。本公司會在所有員工入職時提供《員工手冊》副本，並定期通知修訂和更新。我們提供予員工識別及防範賄賂／貪污及洗黑錢活動的相關資料。本公司亦設有舉報窗口作為舉報不當和其他違規行為的渠道。

本公司採取嚴格遵守所有適用法律及法規的態度決定及實施人力資源政策和實踐。

員工薪酬及福利

具競爭力的員工福利是建立高效團隊及勞動力為顧客提供高質服務的關鍵。員工薪酬根據工作性質、市場趨勢和員工個別表現釐定。除醫療保險和公積金外，我們亦會按本公司財務表現及僱員個別表現酌情發放花紅。完善的員工表現評估及自我審核制度已全面推行，以更有效地發掘人力資源需求以及支援人力資源發展。

環境、社會及管治報告書

培訓及發展



暑期實習生計劃

為確保本公司員工持續提供高質素服務，以及建立維持一隊有能力、專業和有道德的團隊，我們提供不同種類及形式的培訓給員工以提升技能。我們自二零零八年起編撰了「員工培訓與發展政策」，該政策自推出後已經在二零二零年修訂至第六版。透過定期檢討該政策，滿足企業前線及後勤部門在培訓上不斷求變的需要，並為我們行政人員的職業發展路線提供重要支持。

本公司自二零一六年推行實習生計劃，為大專生或剛畢業學生提供金融服務業的工作經驗。為吸納及培育有潛質，具備卓越技能且有前瞻管理思維的大學畢業生，我們於二零一七年七月首次推出畢業見習生計劃。在為期兩年的見習計劃中，畢業見習生通過在職務輪換進行實質性培訓。以上兩項計劃於二零一九／二零年度繼續推行。

年度	二零一八／一九年度	二零一九／二零年度
員工培訓類型		
— 主要類別	12	13
— 培訓課程項目	17	17
— 培訓課程總數	153	66
— 培訓課程總時數	985	4,938
— 總培訓人數	1,501	1,887
參加員工性別		
— 男—培訓人次／百分比	773/51%	1,051/56%
— 女—培訓人次／百分比	728/49%	836/44%
員工類別的培訓總時數／百分比		
— 前線和初級員工	1,341/47%	2,034/41%
— 中層管理人員	647/22%	2,067/42%
— 高級管理人員	310/11%	291/6%
— 董事	435/15%	139/3%
— 非特定目標群體	133/5%	407/8%

註：上述培訓包括內部及外部工作坊及網上課程的培訓

環境、社會及管治報告書

為了應對不斷變化的金融市場和外環境，我們加強了二零一九／二零年度的培訓計劃，以增強我們持續發展的能力，支持持續增長的業務。提供額外度身訂造的培訓計劃支援各部門營運及員工在不同階段的發展。

截至二零二零年二月二十九日止之年度，我們舉辦工作坊及推出網上培訓，使員工熟悉《永旺行為規範》、有關防止賄賂、打擊洗錢／恐怖分子資金籌集及其他範疇的法律及法規，幫助內化指導原則。

職業健康和安

本公司致力提供安全及健康的工作環境給每位員工，為每位員工着想制定了《職業安全及健康指引》。由於大部分員工為辦公室工作人員長時間在辦公桌上工作，故此我們安排相關培訓以提升辦公室安全及健康的關注。除進行工作間設置評估外，亦檢查電腦顯示屏、鍵盤和椅子的位置，以預防因工作受傷。

年度	二零一八／ 一九年度	二零一九／ 二零年度
職業健康和安		
因工作關係而死亡的人數	0	0
因工作關係而死亡比率	0	0
因工傷損失工作日數／宗數	3日／2宗	5日／1宗

多元、包容及平等機會

AEON維護多元工作環境及平等就業機會之原則，以消除因年齡、性別、性取向、婚姻狀況、殘疾、家庭崗位、種族、膚色、血統、國籍或原屬種族、或宗教的歧視、騷擾和誹謗。我們致力在員工晉升、轉職、薪酬調整、培訓、解僱及裁員方面以公開及公正的態度進行評估，讓所有員工獲得平等的就業機會。

為推動員工之間互相尊重及包容，我們提供培訓及其他提高尊重包容意識的活動。亦制定投訴程序讓任何員工感到被歧視、騷擾和誹謗時作出投訴。

員工參與

為建設和諧工作場所，我們鼓勵各級員工之間定期溝通，亦定期更新本公司及AEON集團動向。我們通過不同渠道與員工溝通，提高士氣，例如AFS集團內部雜誌「As One」。

我們定期進行員工問卷調查，了解其職業志向及培訓需求，讓本公司制定更完善的發展計劃。

所有離職的員工都會被邀請參加離職前面談，讓我們了解離職原因。當有重大趨勢出現，本公司將採取適當的措施。

截至二零二零年二月二十九日止之年度，本公司沒有發現有關僱傭、職業健康和安、勞工標準或反貪污方面違反法律或法規的情況。

對社區的承諾



(來源：永旺行為規範)

AEON與社區共同努力，力爭成為模範企業，為社區發展及改善生活質素作貢獻。

本公司不單致力為股東提供滿意的投資回報，並為透過慈善捐款回饋社會感到自豪。

我們認為本地社區對我們業務持續成功和發展非常重要。我們相信與本地社區夥伴緊密合作，有助加強我們對香港社會發展產生的正面影響。

義工服務



2019香港植樹日

本著AEON基本理念，我們一直組織及推動員工與家屬參與義務工作。透過參與第十五屆香港植樹日，以「我們勵行植樹活動」為任務為保護環境作出貢獻。作為活動主要贊助公司，合共約一百名員工及其家屬參與了今年的植樹活動，旨在減少碳排放，提高對氣候變化和保護環境重要性的認識。

捐款

本年內，我們透過AEON獎學金合共捐贈了630,000港元支持教育項目。我們深信為優秀學生提供助學支援，可以為社會培育未來領袖。

今年，我們為以下大學合共85位學生提供了獎學金：

國內大學(屬AEON 1% Club Foundation計劃)

北京第二外國語學院
南開大學
北京大學

深圳大學
中山大學
清華大學

本港大學

嶺南大學

香港科技大學

環境、社會及管治報告書

社區夥伴

AEON相信與社區組織建立夥伴關係可帶來協同效應，並為建立一個關愛社會帶來連鎖反應。近年我們一直聯同本地合作夥伴，服務有需要之人。

其中一個主要夥伴計劃是「聯合國兒童基金會青年使者計劃」。我們捐贈了800,000港元贊助2019計劃。透過我們持續獨家贊助，聯合國兒童基金會香港委員會繼續為本地青年人提供寶貴機會，通過綜合培訓及參與活動包括領袖訓練營、工作坊、校內推廣活動、社會服務計劃、社區活動及實地考察，讓他們了解世界各地及本地與兒童生存、保護、發展及參與權利有關的議題。相信我們的資助可以幫助年青人擴闊視野，為未來領袖提供全面發展機會。



聯合國兒童基金會青年使者計劃2019

除了支持有意義的計劃外，本公司亦鼓勵客戶透過信用卡積分捐贈與我們攜手支持社會發展。合共186位信用卡持卡人已參與此項積分捐贈計劃，總額達25,300港元，用作支持世界自然基金會香港分會的保育工作。

本公司持續支持本地社區各項發展項目，已連續十三年榮獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。此標誌展現了我們對環境保護，教育及文化交流等各種社區活動不斷作出的貢獻及支持。

對環境的承諾



本公司承諾支持良好的環境標準，並確保環保措施得以實施。除了已獲得ISO 14001環境管理系統認證、環境指導、環境管理體系範本及環境程序手冊已納入本公司內部規則及守則並進行定期審閱及更新，促進總辦事處及分行環境評估水平。

除於此報告披露外，本公司並沒有發現因其活動對環境和自然資源產生的任何重大影響。因本公司行業及營運的性質，關於能源及其他資源的消耗或排放強度不屬相關或重要的指標。

環境、社會及管治報告書

能源消耗

我們致力減少總辦事處和分行的能源消耗。我們知道在各個場所營運時消耗大量能源，亦因而採取一系列節能措施。除了以更節能的設施取代舊設施，我們鼓勵員工一起建設更環保的辦公室，例如在辦公時間外或不使用辦公設施時關閉所有電器，或將其設定為省電模式。

公司辦公場所用電是我們碳足跡的唯一最大來源。我們於香港業務的主要用電量已載列於下表。

年度	二零一八／ 一九年度	二零一九／ 二零年度
辦公室範圍	415,315	380,381
自動櫃員機	158,299	61,620
總耗電量／千瓦特小時	573,614	442,001

二零一九／二零年度用電量下降了131,613千瓦特小時，主要原因是減少了自動櫃員機數量及有效的節能政策以及員工的同心協力。辦公室及分行用電量下降了約22.94%，可望減少對氣候變化的不良影響。

溫室氣體排放

除了電力消耗，本公司交通運輸也增加溫室氣體排放。本地交通中車輛的使用及海外公幹乘坐飛機亦直接及間接增加溫室氣體排放：

溫室氣體排放的主要來源／公噸二氧化碳當量*	二零一八／ 一九年度	二零一九／ 二零年度
汽車	5.81	4.88
電力消耗	314.984	298.033
員工乘搭飛機到海外公幹	23.812	28.936
溫室氣體主要來源的排放總量	344.606	331.849
減去：植樹	(5.686)	(10.30)
溫室氣體主要來源的淨排放總量	338.92	321.549

* 參照香港大學及香港城市大學發表的「香港中小企業碳審核工具箱」計算，其他參考資料包括：香港特別行政區政府環境保護署及機電工程署編製《香港建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引》。

其他資源消耗

我們日常運作中無可避免使用紙張。即使我們不需要在最終產品上使用包裝材料，我們仍需要使用紙張於包括表格、客戶通訊、法律文件、內部存檔案及紀錄保存。我們運用資訊科技以減少紙張消耗，並確保所需文件得以保存。我們減少用紙的方法包括分析工作流程，研究可以減少或避免用紙的替代方法，並在可行的情況下選擇使用可持續物料製成的紙張或替代品。

自二零一一年起，我們向所有顧客推行選用電子月結單，並透過PDF檔案取代印刷文件。此項措施獲得客戶的大力支持，其中已有34.27%客戶選擇了電子月結單。往後我們將繼續向客戶推廣此項環保措施。

環境、社會及管治報告書

於二零一九／二零年度，我們辦公室的日常營運用紙消耗量為0.202噸，比對二零一八／一九年度的消耗量下降了19.84%。我們持續鼓勵所有員工減少消耗紙張以達致無紙化工作辦公室，以保護環境。

因本行業性質之故，我們的廢水量基本等於用水量。現時水源並無重大問題，鑑於現時用水非為生產目的，因此在水效益方面沒有顯著的切實的改善空間。所有廢水會流入政府污水處理系統。跟據本公司紀錄，截至二零二零年二月二十九日止之年度用水量約為6,450升，對比截至二零一九年二月二十八日止之年度則約為6,640升。

循環回收

我們致力減少垃圾堆填帶來污染。我們已於總辦事處設置回收設施以回收廢物，鼓勵對廢物進行源頭分類。我們的業務營運中並無大量有害廢物產生。而於二零一九／二零年度產生的無害廢物總量為9.79噸。去年我們從員工回收合共2.019噸塑膠樽和廢紙，對比截至二零一九年二月二十八日止之年度則為1.622噸。

截至二零二零年二月二十九日止之年度，本公司沒有任何有關環境保護方面出現違反法律或法規的情況。

董事會

万月雅明先生，現年62歲，於二零一七年六月二十三日獲委任為非執行董事及主席。彼現任公眾上市公司AEON Financial Service Co., Ltd.董事總經理，專責海外業務策略及創新策劃。彼現亦為公眾上市公司AEON Credit Service (M) Berhad、AEON Credit Service (Philippines) Inc.，及深圳永旺小額貸款有限公司之董事。彼於慶應義塾大學法律學學士學位課程畢業後於一九八一年三月加盟公眾上市公司AEON Co., Ltd.。彼於二零零九年四月轉職至AEON Retail Co., Ltd.前曾於AEON Co., Ltd.任職達二十八年之久，及後於二零一二年三月轉職至AEON (China) Co., Ltd.。彼於二零一四年四月加盟AEON Financial Service Co., Ltd.任職市場部部門主管前曾為AEON (China) Co., Ltd.首席營運官專責大型綜合百貨店業務。彼擁有超逾三十年市場營銷經驗。

田中秀夫先生，現年49歲，於二零一五年六月二十六日獲委任為執行董事及董事總經理。彼現亦為本公司附屬公司永旺保險顧問(香港)有限公司之董事。彼曾於一九九七年四月至一九九九年三月期間任職本公司，並於二零一五年六月再度加盟本公司。彼於一九九五年四月加盟公眾上市公司AEON Financial Service Co., Ltd.及曾於日本、香港、馬來西亞及越南之AEON金融集團工作。彼曾於二零零八年五月至二零一五年五月期間擔任ACS Trading Vietnam Co., Ltd.董事總經理。彼擁有超逾二十年消費融資行業經驗。彼持有早稻田大學商業學學士學位。

黎五光先生，現年57歲，於二零一七年六月二十三日獲委任為執行董事及董事副總經理。彼現執掌本公司之會計及財務部。彼現亦為本公司附屬公司永旺保險顧問(香港)有限公司之董事總經理。彼於一九九九年六月至二零一六年六月期間曾為董事會成員及於二零一二年七月至二零一五年六月期間曾任永旺金融服務(香港)有限公司之董事副總經理。彼於二零一六年六月退任董事會成員後，擔任本公司顧問一職。彼於一九九六年七月加盟本公司。彼持有香港理工大學頒發之專業會計文憑。彼為香港會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。

高藝崑女士，現年64歲，於二零零一年六月二十一日獲委任為執行董事。彼亦為公司秘書(於二零二零年四月二十七日辭任)及法律總顧問。彼現執掌本公司之企業管理部，旗下包括法律合規及公司秘書部，以及人力資源、總務及企業社會責任部。彼曾於一九九二年八月至一九九四年六月期間任職本公司，並於一九九八年十一月再度加盟本公司。彼持有倫敦南岸大學頒發之法律學士學位並於一九八六年獲認許為英格蘭及威爾斯大律師資格。

馮興源先生，現年60歲，於二零一九年六月二十一日獲委任為執行董事。彼現執掌本公司資訊科技部。彼於二零一六年加盟本公司擔任資訊科技總監。彼於資訊科技行業及綜合管理方面擁有逾三十一年經驗。彼曾任職於IBM中國/香港有限公司達二十三年，最後履任全球訊息科技服務部行政管理人員，掌管香港及澳門地區所有基礎架構服務業務，包括管理財務損益。彼曾為中國內地主要大型機構提供資訊及規劃諮詢服務，服務機構包括主要電訊設備製造商及主要保險集團。離任IBM後，彼於一家美國採購外包服務公司出任亞太區項目領導人，協助亞太地區客戶管理採購服務項目。彼畢業於英國曼徹斯特大學理工學院，分別獲計算機科學碩士學位及理學士學位(一級榮譽)。

董事會

李澄明先生，現年69歲，於二零一六年十月一日獲委任為獨立非執行董事。彼由二零零八年起至彼於二零一六年六月三十日退任止，曾任鷹君資產管理(冠君)有限公司(作為冠君產業信託之管理人)之行政總裁及執行董事。李先生於地產及銀行界擁有逾四十三年之廣博經驗。李先生於香港主要房地產上市公司鷹君集團內出任管理層高職超過二十二年，彼專責管理市場推廣、租務及銷售、銀行關係、企業傳訊及投資者關係等業務，以及擔任冠君產業信託物業管理人管理事務。李先生亦曾於一跨國銀行機構任職，擁有逾二十年的企業房地產貸款及顧問經驗。李先生亦於二零零二年六月至二零一五年九月期間曾任公眾上市公司先傳媒集團有限公司的非執行董事。李先生畢業於香港大學獲社會科學學士學位。

黃顯榮先生，現年57歲，於二零零四年十月十三日獲委任為獨立非執行董事。彼持有香港中文大學頒發之行政人員工商管理碩士學位。彼為香港會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、特許公認會計師公會、香港董事學會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。彼亦為美國會計師公會會員及英國特許證券與投資協會特許會員。彼現為東江環保股份有限公司(於深圳證券交易所中小企業板上市A股及聯交所上市H股之公眾公司)、中國鐵建高新裝備股份有限公司(於聯交所上市H股之公眾公司)、內蒙古伊泰煤炭股份有限公司(於上海證券交易所上市B股及聯交所上市H股之公眾公司)、廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(於上海證券交易所上市A股及聯交所上市H股之公眾公司)、威揚酒業國際控股有限公司(於聯交所上市之公眾公司)及江西銀行股份有限公司(於聯交所上市H股之公眾公司)之獨立非執行董事。黃先生於二零一六年十二月至二零一八年十一月期間曾任中國農產品交易有限公司(於聯交所上市之公眾公司)之獨立非執行董事。彼現為中國人民政治協商會議安徽省委員會委員、證券及期貨事務上訴審裁處委員、公眾利益實體核數師覆核審裁處委員團成員、香港護士管理局、建造業議會及博彩及獎券事務委員會之成員。彼自一九九七年起出任證券及期貨條例註冊之持牌法團絲路國際資本有限公司(前稱安里俊投資有限公司)持牌負責人及現為董事總經理。擔任此要職前，彼曾於一國際核數師行任職達四年，及後亦於一上市公司出任首席財務官達七年。彼擁有三十六年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

林謙二先生，現年69歲，於二零一六年六月二十四日獲委任為獨立非執行董事。彼現為AEON Credit Service Co., Ltd.與XTIA Ltd.(前稱Optical Comb, Inc.)非執行董事及公眾上市公司AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited獨立董事。彼為日本企業管治學會創辦人及成員。彼曾任Plusum Co., Ltd.社長及代表董事、Fisco Financial College社長及Sigma Base Capital Corporation社長及首席執行官。彼曾於Nippon Credit Bank Ltd.、德意志銀行、德意志證券公司及Westdeutsche Landesbank擔任高層要職。彼持有東京外國語大學頒發之德語學士學位。

企業管治報告書

本公司致力維持高水平的企業管治，以平衡股東、客戶、員工及其他持份者的利益。本公司於截至二零二零年二月二十九日止年度內已遵守企業管治守則，惟守則條文第A.4.1條及第A.4.2條則除外，詳情見下文。

守則條文第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。而根據守則條文第A.4.2條第二句規定，每名董事(包括有指定任期的董事)應至少每三年一次輪值退任。

本公司之非執行董事並無按指定任期獲委任，而董事亦毋須輪值退任。然而，全體董事(包括執行、非執行及獨立非執行)均須根據章程細則於本公司每屆股東周年大會上退任。

董事的證券交易

本公司已採納標準守則為其董事證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧年內已遵守標準守則所載之規定標準。

董事會

董事會角色

本公司以有效的董事會為首；董事會負有領導及監控公司的責任，並集體負責指導及監督公司事務以促使公司成功。董事會有一個正式的預定計劃，審議預定事項的安排。該等須經董事會考慮及審議之事項包括：

- 長遠目標及策略；
- 風險管理及內部監控制度；
- 年度預算及業務計劃；
- 資本管理；
- 年度、中期及季度財務報表；
- 宣派股息；
- 董事會成員；及
- 企業管治事宜。

作為董事會成員之董事須共同分擔本公司正確方針及管理之責任。管理層獲授權管理日常業務及行政事宜。

成員

於本報告日，董事會由八名成員組成，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。本公司已遵守上市規則第3.10條及第3.10A條規定董事會必須委任至少三名獨立非執行董事(其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長)及獨立非執行董事人數必須佔董事會成員人數至少三分之一(1/3)。每名董事之姓名及其履歷已載於本年報第25頁及第26頁內。

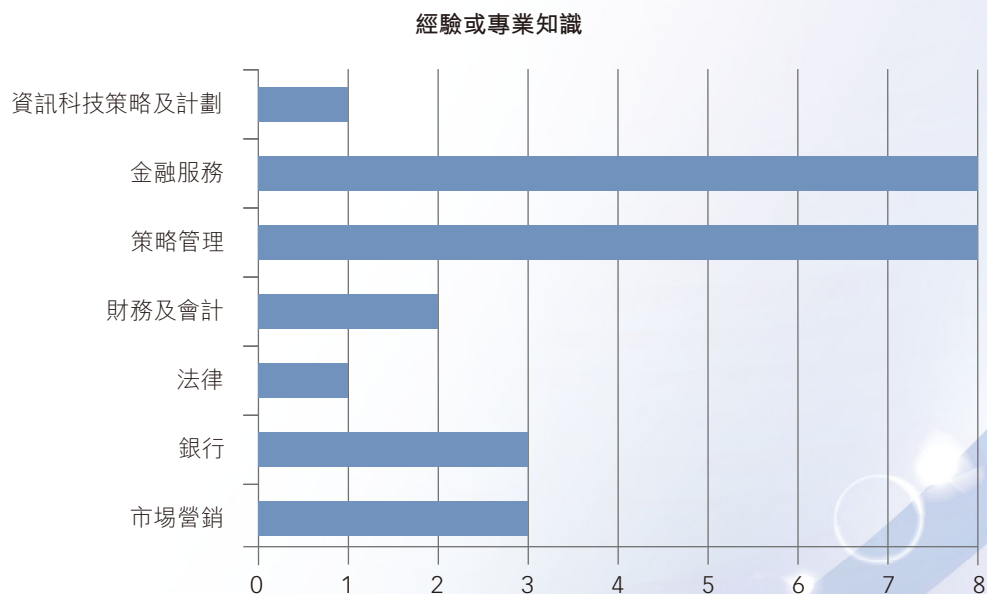
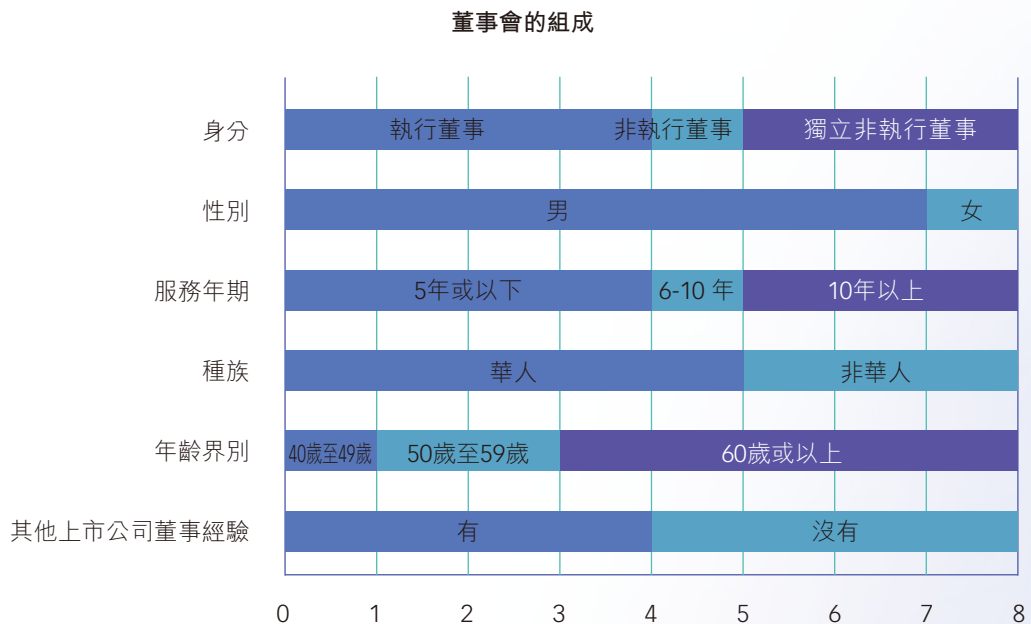
所有載有董事姓名的企業通訊中，均清晰註明獨立非執行董事的身份。本公司網站及聯交所網站提供最新之董事成員名單，註明獨立非執行董事身份及列明董事角色和職能。

董事會成員來自不同背景及擁有不同商業、金融服務、銀行及專業知識及經驗。董事會具有相關經驗、才能及個人質素，使其充分有效履行其職責。

企業管治報告書

董事會已採納董事會成員多元化政策(「董事會多元化政策」)，政策列載達至董事會多元化的方式。本公司明瞭董事會多元化的裨益，並深信董事會多元化乃維持有效董事會的重要因素。本公司致力確保董事會在技能、經驗及適合其業務需要的多元化觀點方面取得平衡。董事會的任命將以績效為基礎，以客觀標準考慮，更充分考慮董事會多元化的裨益，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能、知識和服務任期。提名委員會在向董事會推舉委任候選人時，會充分考慮該等可計量目標。

下表闡述於本報告日董事會之多元化情況：



企業管治報告書

董事會成員之間沒有任何關係，包括財務、業務、家庭或其他重大／相關的關係。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定就其獨立性作出年度確認。根據上市規則第3.13條之指引，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。提名委員會每年均檢討及評審三名獨立非執行董事的獨立性。

董事會程序

董事會會議每月舉行一次及會議之時間表至少於三個月前擬定。翌次董事會會議之時間於每次董事會會議結束時訂立。所有董事在每次召開董事會會議至少十四天前接獲通知及全體董事皆有機會提出商討事項以列入議程。董事會會議議程及相關會議文件須在每次舉行董事會會議至少三天前送交全體董事，使各董事在知情下進行討論及作出決定。管理層適時地向董事會及其委員會提供適當及充足的資料以使他們能夠作出知情決定。高級管理層成員或獲邀出席董事會會議以便進行講解或回應董事會及個別董事的提問。

董事會及委員會會議之會議記錄充份地詳盡記錄所討論事項及關注並由公司秘書存管，並於得到任何董事的合理通知及任何合理時間之下供其查閱。草擬及最後版本之董事會及委員會會議記錄須於每次會議後之合理時間內送交董事以供彼等提供意見及保存。

按照章程細則，董事不應就任何涉及其本人或其聯繫人士而有重大權益之合約、安排或其他建議，參與表決或計入會議法定人數內。

本公司已為董事就其可能面對之法律行動而提供適當董事責任保險。

出席董事會會議

年內，曾舉行十二次董事會會議並相討下列重要事宜：

- 審閱業務策略；
- 審閱財務及業務表現；
- 批准年度預算及業務計劃；
- 批准季度、半年及年度業績；
- 批准年度及中期報告；
- 批准建議末期及中期股息；
- 批准出售投資；
- 批准可轉讓定期貸款；
- 批准附屬公司清盤；
- 審閱風險管理委員會報告；
- 審閱合規委員會報告；
- 審閱行政委員會報告
- 審閱內部審核報告；
- 批准續聘外聘核數師；
- 批准委任董事；
- 舉薦董事膺選連任；
- 批准獨立非執行董事之董事袍金；
- 批准持續關連交易；及
- 審閱應用香港財務報告準則第16號之方法及方式及應用該準則的財務影響。

企業管治報告書

每名董事於各董事會會議之出席紀錄詳列如下：

董事	出席次數／ 會議次數
執行董事：	
田中秀夫(董事總經理)	12/12
黎玉光(董事副總經理)	12/12
高藝崑	9/12
馮興源*	8/8
深山友晴#	3/3
非執行董事：	
万月雅明(主席)	12/12
獨立非執行董事：	
李澄明	12/12
黃顯榮	12/12
林謙二	11/12

* 於二零一九年六月二十一日獲委任

於二零一九年六月二十一日退任

董事培訓

每名新任董事將獲得公司新任需知，需知內載有主要法律規定、章程細則及本公司相關政策及指引，以及由外聘律師向董事解述董事就法律和監管要求下之一般和具體職責。執行董事及高級管理人員將與新任董事會面，使彼等對本公司業務及運作有更詳細瞭解。公司秘書不時向董事提供有關上市規則及其他適用監管規定之最新發展概況，以確保合規及提高他們對良好企業管治常規的意識。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以建立並更新其知識及技能。年內，本公司繼續透過網上學習平台為全體員工(包括執行董事)進行了年度永旺行為規範培訓，並通過測驗。此外，本公司亦為全體員工包括執行董事安排了打擊洗錢及恐怖分子資金籌集以及賄賂和反貪為題的內部合規培訓課程。全體董事已就其董事專業身份及職責參與與公司業務或其職責相關之研討會／會議／論壇研討會。公司秘書亦已轉遞聯交所推出之一系列董事培訓短片及為上市公司董事而設之網上培訓予全體董事。回顧年內，全體董事均已向公司秘書提供其培訓紀錄。

截至二零二零年二月二十九日止年度內，董事已參與以下主要培訓範疇：

董事	企業管治	法律／ 監管發展	商業／ 金融／管理
執行董事：			
田中秀夫	✓	✓	✓
黎玉光	✓	✓	✓
高藝崑	✓	✓	✓
馮興源	✓	✓	✓
非執行董事：			
万月雅明	✓	✓	✓
獨立非執行董事：			
李澄明	✓	✓	✓
黃顯榮	✓	✓	✓
林謙二	✓	✓	✓

企業管治報告書

主席及董事總經理

董事會主席為万月雅明先生及董事總經理為田中秀夫先生。主席及董事總經理之角色已區分，及由彼此間並無關係之兩名獨立人士分別擔任，以確保權力及職權不至集中於任何一人。主席與董事總經理間之職責劃分已清楚界定並以書面列載。

主席負責領導及令董事會有效運作。董事總經理則負責本公司日常管理。

年內，主席(乃非執行董事)在沒有其他董事在場的情況下，與獨立非執行董事進行了一次會議。

董事委任及重選

本公司設有正式程序委任新董事。新董事之委任建議須經由提名委員會考慮本公司提名政策及董事會多元化政策進行初步審議。經提名委員會提呈建議後，董事會將作出最後審議。

董事會可隨時委任任何人士擔任董事，以填補空缺或出任新增現有董事會成員。所有新任董事任期至本公司下屆股東周年大會止，並有資格膺選連任。所有董事均於本公司每屆股東周年大會上退任，惟有資格膺選連任。

每名董事均獲提供一份委任書，訂明委任的條款及條件。概無董事與本集團訂立服務合約。

於二零一九年六月二十一日，董事會批准委任馮興源先生為執行董事，彼將於二零二零年度股東周年大會上退任及有資格膺選連任。

董事會委員會

董事會轄下設立三個委員會，分別為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。董事會按刊載於本公司網站及聯交所網站內之職權範圍賦予所有董事會委員會職權。

審核委員會

審核委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。審核委員會由李澄明先生出任主席。其他成員為万月雅明先生、黃顯榮先生及林謙二先生。審核委員會成員均具有適當的專業資格、或具備適當的會計或相關的財務管理專長。審核委員會每年至少舉行兩次會議。

審核委員會職能包括：

- 監控外聘核數師之有效性及監管本公司外聘核數師的任命、酬金和聘用條款以及其獨立性；
- 審閱及監控本公司財務資料及財務申報制度的完整性；
- 監管本公司內部審核、風險管理及內部監控制度以及員工就財務報告、內部監控及其他事項所提出的關切安排；及
- 擔當董事會授權的企業管治職能。

企業管治報告書

審核委員會亦會討論外聘核數師提出之事項，確保適當的推薦建議得以執行。

年內，外聘核數師在沒有執行董事在場的情況下，與審核委員會各成員進行了兩次會議。

審核委員會於截至二零二零年二月二十九日止年度曾舉行四次會議，外聘核數師亦應邀列席其中三次會議。審核委員會於二零一九年度內的主要工作包括：

- 會見外聘核數師商討其審核工作的一般範圍；
- 審閱外聘核數師致管理層的函件及管理層的回應；
- 審閱管理層給予獨立核數師的表述信件；
- 審閱風險管理及內部監控制度的有效性；
- 審閱內部審核報告；
- 審閱及批准年度內部審核計劃；
- 審閱及批准聘用外聘核數師提供審核及非審核服務及其酬金；
- 審閱外聘核數師之獨立性及客觀性；
- 會見外聘核數師商討有關審核周年賬目及審閱中期賬目產生之事宜；
- 審閱季度、半年度及年度業績；
- 審閱年報及賬目及半年期之中期報告；
- 向董事會推薦外聘核數師之續任；
- 審閱持續關連交易；
- 審閱董事的培訓及持續專業發展；及
- 審閱本公司遵循企業管治守則的情況及其於企業管治報告內的披露。

每名審核委員會成員於各審核委員會會議之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數／ 會議次數
李澄明(主席)	4/4
万月雅明	4/4
黃顯榮	4/4
林謙二	3/4

提名委員會

提名委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。提名委員會由万月雅明先生出任主席。其他成員為李澄明先生、黃顯榮先生及林謙二先生。

提名委員會職能包括：

- 每年至少檢討一次董事會的架構、成員人數及組成並向董事會提呈董事會任何改動建議；
- 檢討提名政策；
- 審議及向董事會提名合資格委任為董事之候選人；
- 檢討董事會多元化政策；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 向董事會提呈新委任及重新委任董事建議；及
- 檢討各董事為履行職責所需付出的時間。

企業管治報告書

提名委員會已採納提名政策(「提名政策」)，當中列載甄選、委任及重新委任董事的程序及準則。提名委員會在評估和甄選董事候選人時必須考慮下列甄選準則：

- 名譽及誠信；
- 樂意及可投入於本公司董事會及／或董事會委員會職務的時間；
- 多元化包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期；及
- 委員會認為適當的其他相關因素。

提名委員會可酌情提名其認為適當的人士。

委任及重新委任董事之程序摘要如下：

- 從高級管理人員名單中或經由任何董事及外聘人事顧問代理舉薦的外募候選人中物色潛在新候選人；
- 依據載於提名政策內之甄選準則及一系列載於董事會多元化政策內之多元化觀點評估候選人；
- 就提名獨立非執行董事而言，按上市規則所載評估候選人的獨立性；
- 向董事會提呈建議供董事會考慮和批准；
- 由董事會任命為董事；
- 於重新委任退任董事的情況下，檢討候選人的表現並向董事會提呈建議供董事會考慮並於股東大會上向股東提呈重新膺選建議；及
- 由股東重新委任為董事。

截至二零二零年二月二十九日止年度，提名委員會舉行了一次會議及提名委員會於二零一九年度內的主要工作包括：

- 檢討董事會的架構、成員人數及組成；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 檢討各董事為履行職責所需付出的時間；
- 就於二零一九年度股東周年大會上重選董事事宜向董事會提呈建議；及
- 就委任董事事宜向董事會提呈建議。

每名提名委員會成員於提名委員會會議之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數／ 會議次數
万月雅明(主席)	1/1
李澄明	1/1
黃顯榮	1/1
林謙二	1/1

企業管治報告書

薪酬委員會

薪酬委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。薪酬委員會由李澄明先生出任主席。其他成員為万月雅明先生、黃顯榮先生及林謙二先生。

薪酬委員會職能包括釐定個別執行董事的薪酬待遇及向董事會提呈獨立非執行董事的袍金建議。

本公司的薪酬政策旨在提供公平及具競爭力的薪酬待遇以吸引、挽留及激勵優秀人才。董事會成員的薪酬及袍金水平乃參考本集團營運業績、個人職責表現及比較市場數據而釐定。概無董事涉及決定其自身薪酬之事宜。董事袍金詳情已載於財務報表附註12。

薪酬委員會於截至二零二零年二月二十九日止年度舉行了一次會議，會上批准了執行董事之薪酬及酌情花紅，並就獨立非執行董事之董事袍金事宜向董事會提呈建議。

每名薪酬委員會成員於薪酬委員會會議之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數／ 會議次數
李澄明(主席)	1/1
万月雅明	1/1
黃顯榮	1/1
林謙二	0/1

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定為達成本集團的政策目標其可承受的風險的性質及嚴重程度，及確保本集團已設立及維持適當及有效之風險管理及內部監控系統，及審閱其有效性。董事會亦負責監察設計、執行及監控風險管理及內部監控系統。風險管理及內部監控系統旨在就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對防範保證，以及控制而非消除於營運系統或在實踐本集團經營目標之失誤風險。

透過審核委員會，董事會每年評估本集團所有涵括重要監控之風險管理及內部監控系統的有效性，包括財務、營運及合規監控，亦考慮在資源、員工資歷及經驗、培訓課程及本公司的會計、內部審核及財務匯報職能於預算上的充份性。有關內部審核員及外聘核數師所送呈管理層函件內之重要事項將知會審核委員會，確保迅速採取補救措施。所有建議將妥善跟進，並確保於合理期間內推行有關建議。

本公司的各部門以本公司的企業風險管理(「企業風險管理」)框架作為其日常業務中的流程管理。企業風險管理框架包括信貸、營運(行政、系統、人力資源、有形資產、聲譽、個人資料保障及業務持續經營)、市場、流動性、合規性、法律和監管風險。本公司制定各類風險管理政策、規例和指引讓各營運單位識別、評估、管理和控制本公司面對的風險。董事會通過由執行董事和高級管理人員組成管理層面的風險管理委員會針對風險狀況進行持續監控。

企業管治報告書

本集團內部監控系統包括列明清晰權限之管理架構。董事會清晰界定各部門之職權及主要職責，確保可適當檢查及平衡部門間之權力。內部監控系統旨在保障防止本集團資產於未獲授權情況下被使用或處置；確保會計記錄存置適當，以編製可靠財務資料；及確保遵循適用的法例、法規及業界準則。

已根據風險管理及內部監控系統設立之主要程序包括以下：

- 按照企業風險管理政策的要求設計了三條防線的風險防範模型：
 - 第一條風險防範防線包括各個營運單位；
 - 第二條風險防範防線包括風險管理部門和風險管理委員會；及
 - 第三條風險防範防線包括內部審核部門及審核委員會。
- 各部門須按有關政策、規例和指引就其部門職務範圍進行風險評估，並須就任何事故向風險管理委員會報告。
- 風險管理部門按主要風險指標和對風險事故進行持續監控，以確保在營運單位已採取有效控制。
- 風險管理委員會負責監控企業風險管理及內部監控職能。
- 內部審核部門提供風險管理及內部監控系統有效性的獨立保證。
- 審核委員會負責監控集團之風險管理及內部控制系統。
- 風險管理委員會的成員包括執行董事、各部門主管和風險管理部門主管。另內部審核部門主管和其他相關部門主管均定期應邀出席月度風險管理委員會會議。
- 重大風險事件、重大損失及內部監控不足會在風險管理委員會會議上匯報。
- 風險管理委員會成員專責確保企業風險管理架構的施行成效及合適性，並須確保以施行預防措施緩解重大風險。
- 按月向董事會提呈風險管理及事故細節報告，並按季度由審核委員會審閱。
- 提供風險管理及內部監控的持續培訓課程予相關僱員。

回顧年內，並無發現重大內部監控不足，但內部審核員及外聘核數師，以及風險管理委員會建議有需要改善的地方，已採取適當的對策。董事會認為，風險管理及內部監控系統穩健良好。

舉報政策

本公司致力達致和保持高標準的廉潔、開放和有責任性。本公司制定了舉報政策旨在設立一個保密系統為員工及其他持份者對懷疑不當的行為提出舉報。就此，指定舉報電子郵件帳戶和舉報專用熱線亦已設立。每位舉報人的身份與舉報報告內有關的一切資料將嚴格保密。

持續披露政策

為確保在證券及期貨條例定義下之潛在內幕消息能被識別和該消息的保密性能維持直到按上市規則適時適當披露，持續披露政策已經制定。該政策規定內部消息的處理和發放，其中包括：

- 本公司的部門於識別和評估本公司任何潛在內幕消息時的角色和職責；
- 決定有關信息披露的必要性、方法及／或程度之程序；及
- 指定代表公司發言的發言人，並回應外間詢問的人士。

企業管治報告書

內部審核

本公司之內部審核部旨在監控本集團內部管治及向董事會提供獨立和客觀的保證，透過履行定期檢查，確保管理層按照流程和準則來維持及營運妥善和有效的風險管理和內部監控系統。內部審核部主管直接向董事總經理及審核委員會匯報。根據風險評估方法編製的年度內部審核工作計劃會由審核委員會審批。

內部審核部會定期對集團的財務、營運及合規監管進行審核。重要的審核發現(如有)及其改善建議均每月呈報董事會，並每季由審核委員會審閱。管理層負責確保在合理期限內糾正內部審核報告中提到的任何監控不足之處。此外，內部審核員及外聘核數師在進行J-SOX審核時會對主要營運範圍之風險管理和內部監控系統及程序之充足性和有效性作出鑑定及測試。

財務報告

對於本集團的表現、市場地位及展望呈交一平衡、清晰及詳盡的評估乃董事會的責任。管理層向董事會提供足夠說明及資料，使其能夠於獲得董事會通過前對財務及其他呈交的資料作出知情的評估。董事亦會收到本集團月度最新表現狀況以協助彼等履行職責。

董事負責監督各財政期間編製賬目之工作，確保可真實公平地反映本集團財務狀況及有關期間之業績及現金流量。於編製截至二零二零年二月二十九日止年度之賬目時，董事已選用及貫徹應用適當的會計政策、採納與其業務營運及財務報表相關之適當香港財務報告準則、作出審慎合理之判決及估計，以及按持續經營基準編製賬目。本公司外聘核數師對本集團財務報表之申報責任聲明已載於本年報第47頁至第51頁之獨立核數師報告書內。

本集團已按照上市規則所訂明於有關年度或期間結束後三個月、兩個月及四十五天期限內分別公佈其年度、中期及季度業績。

外聘核數師

德勤•關黃陳方會計師行於二零一九年度股東周年大會上獲續聘為本公司外聘核數師，任期直至二零二零年度股東周年大會結束為止。

審核委員會按適用的標準檢討及監察外聘核數師的獨立客觀性及核數程序之有效性。德勤•關黃陳方會計師行已確認其獨立客觀性，並已遵守香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》。為確保外聘核數師的獨立性，所有由德勤•關黃陳方會計師行提供之審計及許可之非審計服務皆須經審核委員會批准。本公司一直有政策制定可向本公司提供非審計服務的外聘核數師準則。

回顧年內，已就德勤•關黃陳方會計師行所提供審核服務向其支付或應支付之酬金為3,200,000港元。此外，已就德勤•關黃陳方會計師行為本集團提供非審核相關服務向其支付或應支付酬金如下：

提供服務	費用 千港元
稅務法規	117
稅務諮詢	570
中期審閱	150
協定程序	150
J-SOX年度合規審查	590
總額	1,577

企業管治報告書

公司秘書

公司秘書提供支援予董事會，確保董事會內有良好資訊交流，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的新任培訓及專業發展。公司秘書乃本公司僱員及須向主席及董事總經理匯報。全體董事均可獲取公司秘書的意見及服務，公司秘書負責草擬每次董事會會議議程，及確保其他董事提呈列入會議議程的事項乃遵守所有適用規則及法規。所有董事皆可向公司秘書提出商討事項列入常規董事會會議議程。回顧年內，公司秘書已接受超過十五小時之相關專業培訓，以提升彼之技能及知識。

憲法文件

截至二零二零年二月二十九日止年內，本公司憲法文件沒有任何變更。最新的章程細則綜合版本副本已分別刊載於本公司網站及聯交所網站內。

與股東及投資者之溝通

董事會明瞭與股東及投資者有良好溝通之重要性。本公司透過不同的溝通渠道與其股東及投資者建立良好溝通關係，包括舉行股東周年大會、刊發年報及中期報告、通告、公告、通函、本公司網站，以及與投資者及分析員進行會晤。

股東周年大會為股東提供與董事會有效交流意見之渠道。董事會歡迎各股東於股東周年大會上發表彼等意見。董事、高級管理人員及外聘核數師皆出席股東周年大會，以回應股東提問。另股東大會上就各項重要獨立之事宜提呈獨立決議案，包括重選個別董事。大會通告、年報及載有擬提呈決議案有關資料之通函皆於大會日前最少二十個整個營業日向股東分發。股東周年大會將採用按股數投票方式表決。股東按股數投票方式表決之詳情於股東周年大會舉行時向各列席股東說明以確保股東明白該項投票程序。按股數投票表決之結果於本公司網站及聯交所網站內公佈。

本公司二零一九年度股東周年大會已於二零一九年六月二十一日(星期五)舉行。二零一九年度股東周年大會之通告、年報及載有擬提呈決議案有關資料之通函已於二零一九年度股東周年大會日前多於二十個整個營業日向股東分發。全體董事會成員連同主要行政人員及外聘核數師均有出席二零一九年度股東周年大會。公司秘書於二零一九年度股東周年大會上闡釋按股數投票方式表決之程序。個別決議案因應個別重要事項(包括重選個別董事)已於二零一九年度股東周年大會上提呈。所有於二零一九年度股東周年大會上提呈之決議案均以按股數投票表決方式處理。二零一九年度股東周年大會按股數投票表決之結果已刊載於本公司網站及聯交所網站內。

每名董事於二零一九年度股東周年大會之出席紀錄詳列如下：

董事	出席次數／ 會議次數
執行董事：	
田中秀夫(董事總經理)	1/1
黎玉光(董事副總經理)	1/1
高藝崑	1/1
深山友晴*	1/1
馮興源#	N/A
非執行董事：	
万月雅明(主席)	1/1
獨立非執行董事：	
李澄明	1/1
黃顯榮	1/1
林謙二	0/1

* 於二零一九年六月二十一日退任

於二零一九年六月二十一日獲委任

企業管治報告書

負責投資者關係之管理層人員與證券研究分析員、基金經理及機構股東及投資者定期會晤。再者，本公司已於中期及全年業績公佈後召開記者招待會及投資者及分析員簡報會。

本公司於二零二零年二月二十九日之市場資本額為2,508,000,000港元(已發行股本：418,766,000股；當日收市股價：每股5.99港元)。

根據本公司所得的公開資料及董事所知，年內及於截至本報告日，本公司一直維持上市規則規定之公眾持股量。

股東權利

召開本公司股東大會

凡佔全體於股東大會上有相關表決權利的股東的總表決權最少5%的股東均可向董事提出要求召開本公司股東大會。經由該股東正式簽署的請求書須述明會議目的，並須遞交至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。於收到有效的請求書後，本公司將按公司條例第566條至第568條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

於本公司股東大會上提呈決議

凡佔全體有相關表決權利的股東的總表決權最少2.5%的股東或最少50名有相關表決權利的股東均可書面提出請求於股東大會上提呈決議或向其他股東傳閱有關在該股東大會上處理的決議的內容。說明該決議的書面請求書須經所有相關股東正式簽署，連同一份字數不多於一千字的陳述書，須在不少於股東大會六星期前遞交至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。於收到有效的文件後，本公司將按公司條例第581條至第583條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

於本公司股東周年大會(「股東周年大會」)上提名人選參選董事

根據章程細則第88條，如本公司股東欲在股東周年大會上提名董事以外人士參選董事，股東可提交(i)書面通知提名人選參選董事之意向；及(ii)由被提名委任為董事人士簽署作實其願意參選的書面通知連同所需個人資料，至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。書面通知必須在股東周年大會通告發出翌日起至股東周年大會召開之前最少七天提出。提名程序詳列於「股東提名人士選任董事的程序」內，並已登載於本公司網站內。

向董事會提出查詢

股東可將彼等向董事會提出之查詢，送交至公司秘書，地址為香港九龍尖沙咀彌敦道132號美麗華廣場A座20樓。

股東亦歡迎於本公司股東大會上向董事會提出查詢。

董事會報告書

董事會謹此提呈截至二零二零年二月二十九日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本集團主要從事提供消費融資業務，包括簽發信用卡及提供私人貸款融資、付款處理服務、保險代理及顧問業務，以及小額貸款業務。

業務回顧

於年度內，本集團之業務回顧及本集團未來業務發展之論述及本集團可能面對的風險及不確定性之描述已載於本年報的管理層討論及分析第6頁至第12頁內。此外，本集團之財務風險管理目標及政策詳列於綜合財務報表的附註41。使用重點財務表現指標分析本集團於年度內的表現詳列於本年報的集團財務摘要第4頁至第5頁、本年報的管理層討論及分析第6頁至第12頁及綜合財務報表的附註6內。

就本公司於有重大影響的不同方面之企業可持續發展，其與關鍵持份者之關係以及相關法律與法規的合規情況，已將其政策和實踐的討論涵括於本年報的環境、社會及管治報告書第13頁至第24頁內。

股本

於截至二零二零年二月二十九日年度內，本公司之股本並無任何變動。

淨負債對權益比率

於二零二零年二月二十九日，以載於綜合財務報表附註40中的為計算基礎，淨負債對權益比率為0.4(二零一九年二月二十八日：0.7)。

儲備

於二零二零年二月二十九日，本公司可供分派儲備總額達3,015,936,000港元(二零一九年二月二十八日：2,817,144,000港元)。

董事會報告書

業績及分配

截至二零二零年二月二十九日止年度之業績及本集團於當日之財務狀況表已載於本集團綜合財務報表第52頁至第130頁。

於年度內，已向股東派付中期股息每股22.0港仙(二零一九年：中期股息每股22.0港仙)，總額為92,128,000港元(二零一九年：92,128,000港元)。董事已建議向於二零二零年七月三日名列股東名冊上之股東派付末期股息每股22.0港仙(二零一九年：每股22.0港仙)，總額為92,128,000港元(二零一九年：92,128,000港元)。

主要客戶

於年度內，與本集團五大客戶相關之累計收入佔本集團之收入總額少於30%。

本公司董事

截至二零二零年二月二十九日止年度內及截至本報告書當日止之董事名單為：

執行董事：

田中秀夫(董事總經理)

黎玉光(董事副總經理)

高藝崑

馮興源

(於二零一九年六月二十一日獲委任)

深山友晴

(於二零一九年六月二十一日退任)

非執行董事：

万月雅明(主席)

獨立非執行董事：

李澄明

黃顯榮

林謙二

按照章程細則第102條規定，全體董事須於二零二零年度股東周年大會上退任，惟符合資格膺選連任。

董事會報告書

附屬公司之董事

年度內及截至本報告書當日止所有服務於本公司附屬公司之董事會董事名列如下：

永旺保險顧問(香港)有限公司

黎玉光
田中秀夫
竹村泉一

瀋陽金融商貿開發區永旺小額貸款有限責任公司(附註)

川原智之	(於二零一九年十二月三十一日辭任)
玉田礎雄	(於二零一九年十二月三十一日辭任)
成田達	(於二零一九年十二月三十一日辭任)

天津永旺小額貸款有限公司

川原智之	(於二零一九年十二月三十一日獲委任)
玉田礎雄	(於二零一九年十二月三十一日辭任)
永島秀樹	
金華淑	(於二零一九年五月二十八日獲委任)
寺本幸司	(於二零一九年五月二十八日辭任)

深圳永旺小額貸款有限公司

万月雅明	(於二零一九年五月二十八日獲委任)
金華淑	(於二零一九年五月二十八日獲委任)
荒金慎之介	(於二零一九年五月二十八日獲委任)
曾和陽二	(於二零一九年五月二十八日獲委任)
玉田礎雄	(於二零一九年五月二十八日辭任)
寺本幸司	(於二零一九年五月二十八日辭任)
山本輝典	(於二零一九年五月二十八日辭任)
竹中大介	(於二零一九年五月二十八日辭任)

附註：瀋陽金融商貿開發區永旺小額貸款有限責任公司已開始自願清盤程序及於二零二零年一月一日成立清盤委員會。

董事之服務合約

於二零二零年度股東周年大會上膺選連任之董事概無訂立乃屬本集團於一年內不作賠償(法定賠償除外)即不能終止之服務合約。

董事會報告書

董事於股份、相關股份及債券之權益

於二零二零年二月二十九日，依據證券及期貨條例第352條由本公司備存之有關股份及相關股份權益登記冊上，或已根據標準守則知會本公司及聯交所之紀錄，顯示董事擁有本公司及其相聯法團之權益如下：

(a) 本公司好倉

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔本公司已發行 股本之百分比
田中秀夫	28,600	0.01

(b) AFS好倉－本公司中介控股公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔AFS已發行 股本之百分比
万月雅明	5,125	0.01
田中秀夫	914	0.01

(c) AEON日本好倉－本公司最終控股公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔AEON日本已發行 股本之百分比
万月雅明	1,591	0.01

(d) ACS馬來西亞好倉－本公司同系附屬公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔ACS已發行 股本之百分比
田中秀夫	14,400	0.01

除上文所披露者外，概無董事或彼等之聯繫人士於二零二零年二月二十九日擁有本公司或其任何相聯法團任何股份、相關股份或債券之權益或淡倉。

董事會報告書

獨立非執行董事之狀況

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定就其獨立性作出年度確認。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

購買股份或債券安排

於年度內任何時候，本公司、其任何控股公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司概無參與作出任何安排，使董事可藉此購入本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲得利益。

大股東

於二零二零年二月二十九日，依據證券及期貨條例第336條規定備存在本公司之大股東股份權益登記冊所載，下列股東已知會本公司彼等擁有本公司已發行股本相關之權益：

本公司股份好倉

名稱	權益性質	已發行之普通股 股份數目	佔本公司已發行 股本之百分比
AEON日本(附註1)	實質擁有人／控制的法團權益	281,138,000	67.13
AFS(附註2)	控制的法團權益	221,364,000	52.86
AFS(香港)(附註3)	實質擁有人	221,364,000	52.86
FMR LLC	控制的法團權益	33,508,000	8.00
Fidelity Puritan Trust	實質擁有人	21,810,000	5.21

附註：

1. AEON日本為本公司股本中55,990,000股直接受益擁有人；由於該公司分別擁有AFS(香港)之控股公司AFS約47.34%之已發行股本及60.59%永旺百貨之已發行股本，故此被視為擁有分別由AFS(香港)及永旺百貨所擁有之221,364,000股及3,784,000股權益。
2. AFS擁有AFS(香港)已發行股本之100%權益，故此被視為擁有AFS(香港)之221,364,000股權益。
3. 於221,364,000股股份中，213,114,000股由AFS(香港)持有，7,700,000股由香港上海滙豐銀行有限公司持有及550,000股由東海東京證券(亞洲)有限公司持有，作為AFS(香港)之代表。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零二零年二月二十九日有任何其他人士擁有本公司股本相關之權益或淡倉。

董事會報告書

持續關連交易

於年度內，本集團曾進行下列持續關連交易。根據上市規則第14A章規定，該等交易需遵從申報及公告規定，但無須經由獨立股東批准：

- (a) 根據本公司與永旺百貨於二零一七年四月十三日訂立之續訂主協議，本公司會就客戶購物時使用本公司提供之信貸設施、信用卡分期設施及付款渠道時，向此同系附屬公司收取佣金。

截至二零二零年二月二十九日止年度，本公司向永旺百貨收取及將收取之佣金總額為12,572,000港元，當中4,851,000港元則根據香港財務報告準則第9號計入利息收入，佣金金額並沒超越本公司於二零一七年四月十三日之公告所披露之上限22,000,000港元。

- (b) 根據本公司與永旺百貨於二零一九年二月二十六日就永旺百貨禮券訂立之主協議，本公司不時向永旺百貨訂購由永旺百貨發行之現金禮券。

截至二零二零年二月二十九日止年度，本公司支付予永旺百貨之總金額為10,994,000港元，並沒超越本公司於二零一九年二月二十六日之公告所披露之上限14,000,000港元。

- (c) 根據本公司與深圳永旺於二零一九年三月一日訂立之主服務協議，本集團須就深圳永旺提供業務流程外判服務支付服務費予深圳永旺。

截至二零二零年二月二十九日止年度，本集團支付及將支付予深圳永旺之服務費總額為20,690,000港元，並沒超越本公司於二零一九年三月一日之公告所披露之上限39,000,000港元。

- (d) 根據本公司與ACSS於二零一九年三月一日訂立之主服務協議，本公司須就ACSS提供資訊科技相關業務支付服務費予ACSS。

截至二零二零年二月二十九日止年度，本公司支付ACSS之服務費總額為11,078,000港元，並沒超越本公司於二零一九年三月一日之公告所披露之上限14,000,000港元。

- (e) 根據本公司與AFS(香港)於二零一九年三月一日訂立之商務顧問服務協議，本公司須就AFS(香港)提供的諮詢及顧問服務支付顧問費予AFS(香港)。

截至二零二零年二月二十九日止年度，本公司支付及將支付予AFS(香港)之顧問費總額為13,267,000港元，並沒超越本公司於二零一九年三月一日之公告所披露之上限14,900,000港元。

董事會報告書

根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱上述(a)項至(e)項之交易及確認進行此等交易乃(i)基於本集團日常及一般業務；(ii)按一般或較佳商業條款；及(iii)有關協議訂立條款乃公平合理及符合本公司股東之整體利益。

本公司核數師獲委聘遵照香港會計師公會發出的香港核證聘用準則3000(修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」，以及參照實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就上述之持續關連交易作出匯報。核數師已根據上市規則第14A.56條發出載有上述披露的交易的核證發現和總結的無保留意見信函。本公司已將該核數師信函副本呈送聯交所。

已披露於綜合財務報表附註47之關連人士交易亦歸入上市規則第14A章被界定為「關連交易」或「持續關連交易」內。本集團已依據上市規則第14A章遵從披露之規定(若適用)。

貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

根據上市規則第13.21條之披露規定，董事報告以下存在於年內之貸款協議及包含本公司之有關於控股股東須履行特定責任的條件。

於二零一六年九月九日，本公司從銀行財團中獲取50,000,000美元之有期貸款(「該融資」)，到期還款日定為二零二一年九月二十日。

根據該融資項下，本公司已向貸款人承諾本公司將繼續成為AFS(本公司之一位控股股東，持有本公司已發行股本約52.86%權益)之綜合附屬公司。違反上述承諾將構成違約事項。在此情況下，該融資將隨即到期及按要求償還。

於回顧年度內，該融資並無還款。

董事於重大交易、安排及合約權益

於年度末或年度內任何時候，董事或董事關連人士概無於本公司控股公司、同系附屬公司或附屬公司與本公司所訂立重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告書

獲准許的彌償條文

根據章程細則，每名董事如因執行其職務或其他有關行動而令彼承受或招致所有損失或法律責任，均有權得到由本公司資產提供的彌償。董事及要員責任保險已安排以保障董事。

股票掛鈎協議

截至二零二零年二月二十九日止年度，本公司概無訂立任何股票掛鈎協議。

購入、出售或贖回上市證券

年度內，本公司或其附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之上市證券。

捐款

年度內，本集團之慈善及其他捐款共達1,593,000港元。

足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及董事所知，於截至本報告日，本公司一直維持上市規則規定之公眾持股量。

核數師

截至二零二零年二月二十九日止年度的財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核，德勤•關黃陳方會計師行將退任，惟符合資格重選委任。本公司將於二零二零年度股東周年大會上提呈決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

承董事會命

田中秀夫
董事總經理

香港，二零二零年四月九日

獨立核數師報告書

Deloitte.

德勤

致AEON信貸財務(亞洲)有限公司各位股東

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第52頁至第130頁的AEON信貸財務(亞洲)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二零年二月二十九日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二零年二月二十九日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項

我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

客戶貸款及應收款項的減值評估

我們識別客戶貸款及應收款項之減值評估作為關鍵審計事項，乃基於整體綜合財務報表平衡之重要性，以及管理層按香港財務報告準則第9號「金融工具」（「香港財務報告準則第9號」）所規定根據預期信貸虧損模式用於計量預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）之估計。

誠如綜合財務報表附註20所闡述，客戶貸款及應收款項為無抵押，於二零二零年二月二十九日約為4,428,006,000港元，佔貴集團資產總值約77%。誠如綜合財務報表附註21所闡述，於二零二零年二月二十九日，減值準備結餘約為262,508,000港元，而於截至二零二零年二月二十九日止年度，其中258,744,000港元已於綜合損益表內扣除。

誠如綜合財務報表附註4所載，預期信貸虧損須以估計未來現金流量的現值及評估信貸風險大幅增加來計算。預期信貸虧損中應用的評估和假設包括(i)選擇實體在預期信貸虧損模式中使用之輸入數據（包括違約損失率程度及違約概率）；(ii)基於客戶風險特徵釐定之金融資產組合分割；(iii)及選擇前瞻性資料。

貴集團就客戶貸款及應收款項應用香港財務報告準則第9號之一般減值方法以三個階段流程計算其預期信貸虧損。客戶貸款及應收款項的預期信貸虧損分別按個別及／或使用基於內部信用評級分級的撥備矩陣進行評估。

我們就客戶貸款及應收款項進行減值評估之程序包括：

- 瞭解 貴集團有關根據香港財務報告準則第9號應用預期信貸虧損模式（包括制定模式及預期信貸虧損模式使用之輸入數據）之信貸虧損政策及進行減值評估之方法；
- 瞭解及評估管理層基於反映共同信貸風險特徵之內部信貸評級對確定信貸風險大幅增加及階段準則作出之判斷；
- 委聘內部信用風險模型專家以評估 貴集團有關預期信貸虧損模式方法之合理性及合適性，包括符合香港財務報告準則第9號之模式設計及計算及模式輸入數據；
- 委聘內部資訊科技專家以測試與預期信貸虧損計算所用有關延期系統之相關自動監控措施；及
- 測試預期信貸虧損模式使用之選擇輸入數據的完整性及準確性。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理
收益確認 我們識別收益確認作為關鍵審計事項，乃由於收益為貴集團的關鍵績效指標之一。此外，由於交易量龐大且高度依賴資訊科技系統，故就總體而言，輕微誤差亦可對綜合財務報表產生重大影響，從而或會令綜合財務報表受到操縱。 貴集團於本年度的收益分析載於綜合財務報表附註5。	我們對收益確認有關的審計程序包括： — 瞭解貴集團的收益業務過程； — 評估及測試確認利息收入的關鍵控制措施的運作成效； — 測試與利息收入算法有關的自動控制措施及資料採集是否完備準確；及 — 根據客戶貸款及應收款項以及利息收入的過往數據使用回歸分析法測試利息收入。

其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告書

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照香港《公司條例》第405條的規定僅向全體成員出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。本行並不就本行報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計畫的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是陳偉銘。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二零年四月九日

綜合損益表

截至二零二零年二月二十九日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收入	5	1,297,686	1,322,678
利息收入	7	1,115,725	1,136,919
利息支出	8	(68,300)	(82,067)
淨利息收入		1,047,425	1,054,852
徵收費用及佣金		104,388	102,614
手續費及逾期收費		77,573	83,145
其他收入	9	3,781	4,940
其他收益及虧損	10	(8,001)	(813)
營運收入		1,225,166	1,244,738
營運支出	11	(565,933)	(567,569)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		659,233	677,169
減值虧損及減值準備		(258,744)	(203,717)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		43,536	48,133
佔聯營公司之業績	18	905	2,537
除稅前溢利		444,930	524,122
利得稅開支	13	(74,847)	(86,868)
年度溢利		370,083	437,254
年度溢利屬於：			
本公司擁有人		370,083	437,254
每股盈利－基本	15	88.37港仙	104.41港仙

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年二月二十九日止年度

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年度溢利	370,083	437,254
其他全面(支出)收益		
將不會重新分類至損益的項目：		
按公允值計入其他全面收益之權益工具之公允值(虧損)收益	(37,516)	29,867
可能於其後重新分類至損益的項目：		
海外業務折算之外匯差額	(11,738)	(15,509)
現金流量對沖之淨調整	(13,678)	15,791
年度其他全面(支出)收益	(62,932)	30,149
年度全面收益總額	307,151	467,403
年度全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	307,151	467,403

綜合財務狀況表

於二零二零年二月二十九日

	附註	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	105,173	70,365
使用權資產	17	92,786	—
投資聯營公司	18	15,587	15,449
按公允值計入其他全面收益之權益工具	19	81,071	118,701
客戶貸款及應收款項	20	719,765	862,105
預付款項、按金及其他應收款項	23	26,258	60,040
衍生金融工具	35	1,809	15,469
遞延稅項資產	36	8,769	16,698
受限制存款	24	—	38,000
		1,051,218	1,196,827
流動資產			
客戶貸款及應收款項	20	3,708,241	4,021,782
預付款項、按金及其他應收款項	23	70,425	47,456
應收同系附屬公司款項	30	—	160
應收直接控股公司款項	31	250	283
應收聯營公司款項	32	81	39
衍生金融工具	35	353	17
受限制存款	24	38,000	381,466
定期存款	25	150,812	152,536
受託銀行結存	26	—	35
銀行結存及現金	27	710,338	380,083
		4,678,500	4,983,857
流動負債			
應付款項及應計項目	28	215,992	255,943
合約負債	29	10,562	9,486
應付同系附屬公司款項	30	38,775	42,920
應付中介控股公司款項	31	283	—
應付最終控股公司款項	31	50	28
應付聯營公司款項	32	3,203	2,027
銀行貸款	33	370,000	325,000
資產擔保借款	39	548,400	701,600
租賃負債	34	37,869	—
衍生金融工具	35	839	11,069
稅項負債		16,514	33,515
		1,242,487	1,381,588
流動資產淨額		3,436,013	3,602,269
資產總值減流動負債		4,487,231	4,799,096

綜合財務狀況表

	附註	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
股本及儲備			
股本	37	269,477	269,477
儲備	38	3,044,065	2,921,170
權益總額		3,313,542	3,190,647
非流動負債			
銀行貸款	33	1,099,102	1,056,483
資產擔保借款	39	—	548,400
租賃負債	34	56,760	—
衍生金融工具	35	17,827	3,566
		1,173,689	1,608,449
		4,487,231	4,799,096

載於第52頁至第130頁之綜合財務報表已於二零二零年四月九日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

田中秀夫
董事總經理

黎玉光
董事

綜合股東權益變動報表

截至二零二零年二月二十九日止年度

	股本 千港元	投資 重估儲備 千港元	對沖儲備 千港元	換算儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零一八年三月一日	269,477	63,175	(19,529)	2,296	2,592,081	2,907,500
年度溢利	-	-	-	-	437,254	437,254
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具投資之公允值收益	-	29,867	-	-	-	29,867
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(15,509)	-	(15,509)
現金流量對沖之淨調整	-	-	15,791	-	-	15,791
年度全面收益(虧損)總額	-	29,867	15,791	(15,509)	437,254	467,403
二零一七/一八年度已派末期股息	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
二零一八/一九年度已派中期股息	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
	-	29,867	15,791	(15,509)	252,998	283,147
於二零一九年二月二十八日	269,477	93,042	(3,738)	(13,213)	2,845,079	3,190,647
年度溢利	-	-	-	-	370,083	370,083
按公允值計入其他全面收益之						
權益投資之公允值虧損	-	(37,516)	-	-	-	(37,516)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(11,738)	-	(11,738)
現金流量對沖之淨調整	-	-	(13,678)	-	-	(13,678)
年度全面(虧損)收益總額	-	(37,516)	(13,678)	(11,738)	370,083	307,151
出售按公允值計入其他全面收益之						
權益投資後投資重估儲備重新 分類至累積溢利	-	1,723	-	-	(1,723)	-
二零一八/一九年度已派末期股息	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
二零一九/二零年度已派中期股息	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
	-	(35,793)	(13,678)	(11,738)	184,104	122,895
於二零二零年二月二十九日	269,477	57,249	(17,416)	(24,951)	3,029,183	3,313,542

綜合現金流動表

截至二零二零年二月二十九日止年度

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
經營業務		
除稅前溢利	444,930	524,122
調整：		
銀行貸款之攤銷費用	523	388
物業、廠房及設備折舊	36,773	37,569
使用權資產折舊	46,868	—
已收取金融工具投資之股息	(929)	(894)
確認於客戶貸款及應收款項之減值虧損及減值準備	258,744	203,717
利息支出	67,777	81,679
利息收入	(1,115,725)	(1,136,919)
物業、廠房及設備之棄置虧損	697	512
終止租賃之虧損	7,067	—
佔聯營公司之業績	(905)	(2,537)
未計營運資金變動前之經營現金流量	(254,180)	(292,363)
客戶貸款及應收款項減少(增加)	191,958	(102,171)
預付款項、按金及其他應收款項增加	(16,101)	(3,679)
應收同系附屬公司款項減少(增加)	160	(14)
應收直接控股公司款項減少(增加)	20	(283)
應收聯營公司款項(增加)減少	(44)	311
受託銀行結存減少	35	213
應付款項及應計項目(減少)增加	(43,626)	33,948
合約負債增加	1,076	425
欠同系附屬公司款項減少	(4,203)	(13,785)
欠中介控股公司款項增加(減少)	283	(154)
欠最終控股公司款項增加(減少)	22	(5)
欠聯營公司款項增加(減少)	1,176	(877)
營運已動用之現金	(123,424)	(378,434)
已付稅款	(83,919)	(82,023)
已付利息	(68,326)	(83,118)
已收利息	1,118,449	1,137,860
經營業務產生現金淨額	842,780	594,285

綜合現金流動表

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
投資業務		
已收股息	929	894
出售按公允值計入其他全面收益之權益投資所得之款項	114	—
出售物業、廠房及設備所得之款項	53	4
購入物業、廠房及設備	(15,421)	(14,564)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(26,552)	(45,303)
新增三個月以上到期之定期存款	(93,348)	(56,323)
提取三個月以上到期之定期存款	48,433	42,259
投資業務已動用現金淨額	(85,792)	(73,033)
融資業務		
新增受限制存款	(841,930)	(2,378,616)
提取受限制存款	1,223,396	1,997,150
償還租賃負債	(52,091)	—
已付股息	(184,256)	(184,256)
新借銀行貸款	415,565	150,000
償還銀行貸款	(325,000)	(345,000)
償還資產擔保借款	(701,600)	—
融資業務已動用現金淨額	(465,916)	(760,722)
現金及等同現金項目之增加(減少)淨額	291,072	(239,470)
匯率變動之影響	(4,641)	(3,736)
年度初現金及等同現金項目	478,556	721,762
年度終現金及等同現金項目	764,987	478,556
即：		
三個月或以下到期之定期存款	54,649	98,473
銀行結存及現金	710,338	380,083
	764,987	478,556

綜合財務報表附註

截至二零二零年二月二十九日止年度

1. 概論

本公司為一間於香港註冊成立之上市有限公司，其股份於聯交所上市。其直接控股公司為AFS(香港)，於香港註冊成立，及其最終控股公司為AEON日本，於日本註冊成立及於東京證券交易所上市。本公司註冊辦事處及主要營業地址為香港九龍尖沙咀彌敦道132號美麗華大廈A座20樓。

本集團從事消費融資業務，包括簽發信用卡、提供私人貸款融資、付款處理服務、保險代理及顧問業務以及小額貸款業務。

綜合財務報表以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂本

於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團於本年度首次應用以下由香港會計師公會頒佈之新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)	
一 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進

此外，本集團提早應用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂「利率基準改革」，詳情已載於下文附註2.2。

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

2.1 香港財務報告準則第16號租賃

本集團於本年度首次採納香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

租賃定義

本集團已選擇可行權宜方法，將香港財務報告準則第16號應用於先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」已識別為租賃的合約，而不將此準則應用於先前未被識別為含有租賃的合約。因此，本集團並無重新評估於初始應用日期前已存在的合約。

就於二零一九年三月一日或之後訂立或修訂的合約，本集團根據香港財務報告準則第16號所載的規定，在評估合約是否包含租賃時應用租賃的定義。

綜合財務報表附註

2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 香港財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，而累計影響則於初始應用日期二零一九年三月一日確認。

於二零一九年三月一日，本集團通過應用香港財務報告準則第16號第C8(b)(ii)轉換確認額外的租賃負債和使用權資產，其金額等於相關租賃負債。首次應用日期的任何差額於期初累積溢利確認，及並無重列比較資料。

於過渡時應用香港財務報告準則第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 選擇不就租期於首次應用日期起計十二個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債；
- ii. 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；及
- iii. 就類似經濟環境內相似類別相關資產的類似剩餘租期的租賃組合應用單一貼現率。

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。所應用的加權平均承租人增量借款利率是3.0%。

	於二零一九年 三月一日 千港元
於二零一九年二月二十八日披露的經營租賃承擔	69,580
租賃負債按有關增量借款利率進行貼現	67,602
減：確認豁免－短期租賃	(5,543)
可行權宜方法－租期於首次應用日期起計十二個月的結束的租賃	(6,825)
於二零一九年三月一日應用香港財務報告準則第16號後確認 有關經營租賃的租賃負債	55,234
分析如下：	
流動	34,416
非流動	20,818
	55,234

綜合財務報表附註

2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 香港財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人(續)

附註：

- (a) 於二零一九年三月一日的使用權資產賬面值與應用香港財務報告準則第16號時確認的土地及樓宇的經營租賃有關。
- (b) 於應用香港財務報告準則第16號前，本集團已考慮包括於其他應收款項下已支付的可退還租賃按金作為香港會計準則第17號所適用的租賃權利及責任。根據香港財務報告準則第16號的租賃付款定義，該等按金並非與相關資產使用權有關的付款，並應作出調整以反映過渡時的貼現影響。然而，於初始應用日期(即二零一九年三月一日)對現值作出的調整並不重大。

應用香港財務報告準則第16號後，於過渡時，本集團確認於二零一九年三月一日之綜合財務狀況表的租賃負債為55,234,000港元及使用權資產為55,234,000港元。

就根據間接法呈報截至二零二零年二月二十九日止年度經營活動所得現金流量，營運資金之變動已根據上文就租賃負債及使用權資產於二零一九年三月一日的期初綜合財務狀況表計算調整。

應用香港財務報告準則第16號對於二零一九年三月一日之累積溢利並無構成任何重大影響。

2.2 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂「利率基準改革」

香港會計師公會於二零一九年十一月頒佈香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂「利率基準改革」。該等修訂修正特定對沖會計規定，因定期利率基準改革引致不確定因素期間對沖項目或對沖工具受現行利率基準修改影響前繼續應用對沖會計於受影響之對沖。

於截至二零二零年二月二十九日止年度報告期間，本集團提早採納以上於二零二零年三月一日或之後開始的年度期間強制生效之修訂。採納以上修訂後本集團可於利率基準改革引致不確定因素期間繼續應用對沖會計。

因本集團應用對沖會計於其基準利率風險，該修訂與本集團有關。應用該修訂對本集團會計有以下影響：

- 本集團與美元倫敦銀行同業拆息(銀行貸款)及日元倫敦銀行同業拆息(銀行貸款)(統稱「銀行同業拆息」)掛勾之浮動利率債項，其現金流量對沖為使用交叉貨幣掉期利率。即使因利率基準改革導致對沖現金流之時間及金額不確定性，該修訂容許繼續應用對沖會計。
- 即使因利率基準改革導致對沖項目現金流之時間及金額的不確定性，本集團將保留受利率基準改革影響之指定現金流對沖之累計損益於現金流對沖儲備。當本集團認為於利率基準改革原因外不再預期出現該將來對沖現金流時，有關累計損益將立即重新分類至損益。

綜合財務報表附註

2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.2 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂「利率基準改革」(續)

於因利率基準改革而導致潛在現金流之時間及金額不確定性風險結束前，本集團將繼續應用香港財務報告準則第9號的修訂。本集團已假設於本集團之參考銀行同業拆息合同修訂至指明取代利率基準改革日期、替代基準率之現金流及有關差異調整前，此不確定性不會終結。本集團正在與借方計劃及管理新利率基準之過渡。

應用香港財務報告準則第9號的修訂對本集團往年之財務狀況及表現並無影響。

已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資公司之間出售或注入資產 ³
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(修訂本)	重大性之定義 ⁴

¹ 於二零二一年一月一日或其後開始之年度生效

² 對收購日期為於二零二零年一月一日或其後開始之首個年度期間開始當日或其後之業務合併及資產收購生效

³ 於待釐定日期或其後開始之年度生效

⁴ 於二零二零年一月一日或其後開始之年度生效

除上述新訂香港財務報告準則及準則修訂本外，經修訂財務報告概念框架已於二零一八年刊發。其相關修訂，提述香港財務報告準則概念框架的修訂將於二零二零年三月一日或之後開始的年度期間生效。

董事預期應用新訂香港財務報告準則及其修訂本於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有上市規則與公司條例規定之適用披露資料。

如下文所載會計政策之解釋，除某些金融工具於每個報告期末以公允值計量外，本綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

歷史成本法一般按換取商品及服務給予代價之公允值計量。

公允值為於市場參與者於計量日期進行有秩序交易出售資產所得或轉讓負債所支付的價格，不論該價格可以直接觀察或是以另外一個估值方法所估計。在估計資產或負債之公允值時，如果市場參與者於計量日定價該資產或負債時會考慮該資產或負債之特徵，本集團亦會考慮這些特徵。綜合財務報表中作計量及／或披露目的之公允值乃按此基準釐定，屬於根據香港財務報告準則第16號(自二零一九年三月一日起)或香港會計準則第17號(在應用香港財務報告準則第16號前)範疇內之租賃交易及與公允值部分類似但並非公允值計量之計量(如香港會計準則第36號「資產減值」中之使用價值)則除外。

按公允值交易之金融工具，凡於其後期間應用以不可觀察輸入數據計量公允值之估值方法，該估值方法應予校正，以致於首次確認時估值方法之結果相等於交易價格。

另外，就財務報告而言，按公允值計量輸入數據之可觀察程度及公允值計量輸入數據於整體公允值計量之重要性，公允值計量分類為第一級、第二級或第三級，描述如下：

- 第一級輸入數據為實體能於計量日在活躍市場上得到同類資產或負債之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為除包含在第一級的所報價格以外，可直接或間接觀察到的資產或負債輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債不可觀察到的輸入數據。

主要之會計政策如下文所載。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制之實體(包括結構性實體)及其附屬公司之財務報表。在以下情況時本公司取得控制：

- 對被投資方擁有權力；
- 從參與被投資方之業務而獲得可變回報之風險或權利；及
- 有能力藉對被投資方行使其權力而影響其回報。

如果有事實及情況表明上列三項控制元素之其中一項或多項出現變動，則本集團將重新評估是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司於本集團取得該附屬公司之控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去對該附屬公司的控制權時終止。特別是對於年內所收購或出售的附屬公司，其收入及支出將由本集團獲得控制權當日起直至本集團終止控制該附屬公司當日止計入綜合損益表。

如有需要，可對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團之會計政策貫徹一致。

本集團內所有與集團成員公司之間交易有關的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均於綜合時全數對銷。

投資聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響之實體。重大影響代表有權力參與決定聯營公司之財政及營運政策，但並不控制或共同控制該等政策。

聯營公司之業績、資產及負債已採用權益會計法綜合入該等綜合財務報表內。按照權益法，投資聯營公司於首次確認時以成本值列賬於綜合財務狀況表及往後進行調整以確認本集團於聯營公司所佔之損益及其他全面收益。除損益及其他全面收益外，聯營公司的資產淨值變動不予入帳，除非有關變動導致本集團持有之所有權權益變動。當集團持有一間聯營公司所佔之虧損超過本集團於該聯營公司之權益時(包括實質上構成本集團對該聯營公司之投資淨值部分之任何長期權益)，本集團將終止確認其所佔之進一步虧損。僅當本集團已承擔法律或推定責任或代表聯營公司付款時才確認額外損失。

投資聯營公司是由被投資方成為聯營公司之當日起以權益法入賬。

本集團評估是否存在客觀證據表明於一間聯營公司的投資可能存在減值。如存在任何客觀證據，該項投資之全部賬面值將根據香港會計準則第36號以單一資產方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額與其賬面值。任何已確認減值虧損均不會分配至任何構成該項投資賬面值之一部分的資產(包括商譽)。有關減值虧損之任何撥回乃根據香港會計準則第36號於該項投資其後可收回金額增加時確認。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

投資聯營公司(續)

倘本集團對聯營公司失去重大影響力，則入賬列為出售該被投資方之全數權益，產生之收益或虧損於損益中確認。當本集團保留於前聯營公司的權益而保留權益為香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)範圍內的金融資產時，本集團於該日按公允值計量保留權益，而該公允值則被視為初始確認時之公允值。聯營公司的賬面值與任何保留權益的公允值之間之差額以及處置聯營公司中有關權益的任何收益，均計入棄置聯營公司之確定損益。此外，本集團會將先前在其他全面收益就該聯營公司確認之所有金額入賬，基準與該聯營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該聯營公司先前已於其他全面收益確認的收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會於出售／部分出售有關聯營公司時將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘集團之實體與本集團聯營公司進行交易，與該聯營公司交易產生的損益於本集團綜合財務報表確認，惟僅以與本集團並無關連的聯營公司權益為限。

來自客戶合約之收入

本集團於(或隨著)完成履約責任，即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時確認收入。

履約責任指明確之商品或服務(或一組商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下任何其中一項標準，則收入乃參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益；
- 本集團之履約創建或強化一項資產，該項資產於本集團履約之時即由客戶控制；或
- 本集團之履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可強制執行之權利。

否則，收入於客戶獲得明確商品或服務控制權時確認。

合約資產指本集團就向客戶轉讓的商品或服務而收取交換代價的權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。而應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價僅需隨時間推移即到期支付。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已可自客戶收取代價)，而須轉讓商品或服務予客戶之責任。

有關同一合約之合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

來自客戶合約之收入(續)

具多項履約責任之合約(包括分配交易價格)

就包含一項以上履約責任(根據客戶忠誠計劃給予客戶之獎勵積分)的合約而言，本集團按照相對獨立售價基準將交易價格分配至各履約責任。

有關各履約責任的明確商品或服務的獨立售價於合約開始時釐定。該價格指本集團將單獨向客戶出售承諾商品或服務的價格。倘獨立售價不可直接觀察，本集團將使用適當方法進行估計，以使最終分配至任何履約責任之交易價格可反映本集團向客戶轉讓承諾商品或服務預期有權獲得之代價金額。

可變代價

對於包含可變代價的合約(客戶忠誠計劃下的客戶獎勵積分)，本集團使用(a)預期價值法或(b)最可能的金額估計其有權獲得的代價金額，視乎哪種方法更能預測本集團將有權獲得的代價金額。

可變代價的估計金額僅在當隨後解決與可變對價相關的不確定性時，而這種包含很可能在未來不會導致重大的收入逆轉，包括在交易價格中。

於每個報告期間期末，本集團更新估計交易價格(包括更新其對可變代價估計是否受限制的評估)，以忠實地反映報告期間期末的情況以及報告期間的情況變化。

委託人與代理

當有另一方涉及向客戶提供貨品或服務時，本集團會釐定其承諾性質屬由其自身提供指定貨品或服務(即本集團為委託人)或安排將由其他方提供該等貨品或服務(即本集團為代理)之履約責任。

倘本集團於指定貨品或服務轉交客戶前控制該貨品或服務，則本集團為委託人。

倘本集團之履約責任為安排另一方提供指定貨品或服務，則本集團為代理。在此情況下，本集團於另一方所提供指定貨品或服務轉交客戶前並無控制該貨品或服務。倘本集團以代理身份行事，將就其預期於安排其他方提供指定貨品或服務時有權收取之任何費用或佣金金額確認收入。

本集團為委託人，惟本集團以代理身份行事，向保險公司投購其客戶之保險風險除外。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

租賃

租賃定義(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)

倘合約為換取代價而賦予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修改或由業務合併產生的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始修改日期或收購日期(如適用)評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後變動，否則有關合約將不予重新評估。

本集團為承租人(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)

將代價分配至合約部分

就含有租賃部分以及一項或多項額外租賃或非租賃部分的合約而言，本集團將合約的代價分配至各租賃部分，基準是租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總獨立價格。

本集團亦採用實際權宜之計，將租賃組成部分和任何相關的非租賃組成部分作為單個租賃組成部分進行會計處理，而非把非租賃組成部分與租賃組成部分分開。

作為一種實際權宜之計，當本集團能合理地預計對綜合財務報表之影響與組合中之個別租賃沒有重大差異時，具有類似特徵的租賃應按組合基準計算。

短期租賃

本集團對自開始日期起十二個月或以下之租賃期限及沒有購置權之房地產租賃採用短期租賃確認豁免。短期租賃之租金在租賃期內以直線法或其他有系統之方法確認為費用。

使用權資產

使用權資產之成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況時產生的成本估計。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並於租賃負債重新計量時作出調整。

本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產自開始日期起至使用年期結束期間計提折舊。否則，使用權資產以直線法於其估計使用年期及租期以較短者為準內計提折舊。

本集團在綜合財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團為承租人(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)(續)

可退還租賃押金

已付的可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入帳，並初始以公允值計量。初始計量公允值的調整被視為額外租賃款項，並計入使用權資產的成本內。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團會使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款的現值。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質性的固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 視乎指數或比率而定之可變租賃付款，採用初始日期的指數或比率進行初步計量；
- 根據剩餘價值擔保預期本集團應付的金額；
- 於本集團合理確定行使購買權時的購買權行使價；及
- 於租期反映本集團會行使選擇權終止租賃時，終止租賃的相關罰款。

於開始日期後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

當發生以下情況，本集團對租賃負債(並對相關的使用權資產進行相應調整)進行重新計量：

- 當租賃期限發生變化時，相關的租賃負債為通過在重新評估之日使用修訂後的貼現率貼現修訂後的租賃付款來重新計量。
- 當市場租金檢討後市場租金率的變化導致租賃付款發生變化時，在此情況下，相關的租賃負債為通過使用初始貼現率貼現修訂後的租賃付款來重新計量。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債以單獨項目呈列。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團為承租人(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)(續)

租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將將租賃的修改作為單獨租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上為反映特定合約的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團於修改生效日期以經修訂貼現率貼現經修訂租賃租期的經修改租賃付款重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整來對租賃負債進行重新計量。當經修改合約包含租賃部分以及一個或多個其他租賃或非租賃部分時，本集團根據租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的獨立總價格，將經修訂合約中的代價分配至每個租賃部分。

本集團為承租人(於二零一九年三月一日前)

如租賃之條款將所有權之絕大部分風險及回報轉移至予承租人，該租賃歸類為融資租賃。所有其他租賃則歸類為經營租賃。

經營租賃付款(包括購買通過經營租賃持有土地之成本)按直線基準在租賃期間確認為開支。

與經營租賃有關的租金優惠被視組成分租金支出之部分，優惠收益總額以直線法確認為租金支出之減少。

外幣

於編製每個個別集團實體的財務報表時，以該實體之功能貨幣以外的貨幣列值之交易(外幣)則按交易日期通行的匯率確認。於報告期末，以外幣列值的貨幣項目按該日通行的匯率重新換算。以外幣列值並以歷史成本計量的非貨幣項目則不予重新換算。

由貨幣項目結算及貨幣項目重新換算產生之匯兌差額於產生期間之損益內確認，惟以無計劃結算及不大可能出現結算之應收或應付海外業務之貨幣項目匯兌差額(因此組成部分海外業務之投資淨值)除外，該差額起初於其他全面收益確認及於出售全部或部分本集團於聯營公司投資後由權益重新分類至損益。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

外幣(續)

為呈列綜合財務報表，本集團之資產及負債均以各報告期末通行的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港幣)。收入及開支則以期內平均匯率予以換算。匯兌生產的差異(如有)於其他全面收益中確認，並於標題為換算儲備下之權益累計。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或牽涉失去包括海外業務之附屬公司控制權的出售事項，或部分出售包括海外業務之聯營公司的權益，而其保留權益變成金融資產)時，本公司擁有人應佔該業務的權益中累計的所有匯兌差額均重新分類至損益。

借貸成本

所有借貸成本於產生期間在損益內確認。

稅項

所得税支出指即期應付稅項及遞延稅項總額。

即期應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益表所載之「除稅前溢利」不同，乃由於其不包括在其他年度應課稅或可扣減之收入或支出項目，亦不包括永不課稅或扣減之項目。本集團即期稅項之負債乃以報告期間期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表的資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利採用的相應稅基的暫時差異予以確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認。遞延稅項資產通常會於可能有應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差異時確認所有可扣減暫時性差異。倘暫時差異因初步確認不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之資產及負債而產生，則有關遞延資產及負債不予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末作檢討，並在不再可能有足夠應課稅溢利抵銷全部或部分資產價值時作調減。

遞延稅項資產及負債乃以預期於償付負債或變現資產之期間應用之稅率，根據於報告期末已執行或實質上已執行之稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產之計算結果反映本集團於報告期末預期就收回或償付其資產及負債賬面值可能引致之稅務後果。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先確定扣減稅項是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就租賃交易的扣減稅項歸屬於租賃負債而言，本集團將應用香港會計準則第12號「所得稅」規定於整個租賃交易。與使用權資產及租賃負債有關的暫時差異以淨額評估。使用權資產的折舊額超過租賃負債的本金部份付款額，導致可扣除的暫時性差異淨額。

倘有可依法執行權利動用即期稅項資產以抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與由同一稅務機構向同一應課稅實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可以互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關則除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦會各自於其他全面收益或直接於權益中確認。

在評估任何處理所得稅不確定時，本集團考慮相關稅務機關可能與否接受所使用或建議在個別集團實體之所得稅報稅中使用之不確定性稅務處理。若以上評估方法可能，即期及遞延所得稅之確認與所得稅報稅中的稅務處理一致。但若有關稅務機關不可能接受不確定之稅務處理，則通過使用最接近的金額或預期值來反映每種不確定性之影響。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是為生產或供應貨品、服務或用於管理目的而持有的有形資產。

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列於綜合財務狀況表內。

折舊乃按資產之估計可使用年期，採用直線法撇銷其成本減殘值確認。估計可使用年期、殘值及折舊方法於各報告期間結算日檢討，因估計有所轉變而產生之影響則按前瞻基準列賬。

物業、廠房及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時銷賬。因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生任何收益或虧損，乃釐定為出售所得款項與該資產之賬面值之差額，並確認於損益內。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備與使用權資產減值

於報告期間期末，本集團檢討其物業、廠房及設備與使用權資產之賬面值，以決定有否任何跡象顯示該等資產已經出現減值虧損。如有任何跡象顯示減值存在，相關資產之可收回金額將被估計以決定減值虧損之程度(如有)。

物業、廠房及設備與使用權資產的可收回金額獨立估計，當不能估計個別資產的可收回金額時，本集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

此外，當可確認合理及一致分配基準時，公司資產將獲分配至個別現金產生單位，否則公司資產將獲分配至可確認合理及一致分配基準的最小組別現金產生單位。本集團評估公司資產有否可能減值跡象。如有減值跡象，便會以公司資產所屬之現金產生單位或現金產生單位之組別判斷可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位之組別之賬面值進行比較。

可收回金額是公允值減出售成本與使用價值之較高者。當評估使用價值時，使用稅前折算率將估計未來現金流折算至其現值，而該稅前折算率反映現時市場對金錢時間價值及估計未來現金流未經調整之資產(或現金產生單位)特定風險之評估。

倘某項資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值，則該項資產(或現金產生單位)之賬面值減至其可收回金額。對於無法合理及一致分配予現金產生單位的公司資產或公司資產中的一部分，本集團將一組現金產生單位的賬面值(包括分配予該組現金產生單位的公司資產或公司資產中的一部分)，與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。分配減值虧損時，減值虧損首先被分配以減少任何商譽(如適用)的賬面值，隨後根據各項資產於該單位或一組現金產生單位的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不低於其公允值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)與零之中的最高值。原應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或一組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則該項資產(或現金產生單位)之賬面值會增加至其可收回金額之經修訂估計值，惟增加後之賬面值不得超出假設過往年度並無就該項資產(或現金產生單位)確認減值虧損原應釐定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

金融工具

當集團實體成為金融工具合約條文之訂約方，金融資產及金融負債將被確認。所有以常規途徑購入或銷售之金融資產乃按交易日期基準確認及銷賬。常規途徑買賣或銷售指須於市場法規或慣例所確定之時間框架內交付資產之金融資產購入或銷售。

金融資產及金融負債初始按公允值計量，惟因應香港財務報告準則第15號下與客戶合約產生應收賬除外。而直接歸屬於購置或發行金融資產及金融負債之交易成本(按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)之金融資產及金融負債除外)乃於初始確認時加入或扣除自金融資產或金融負債(如適用)之公允值。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及於相關期內分配利息收入及利息支出之方法。實際利率是按金融資產或金融負債之預計年期或較短期間內(如適用)實際折現估計未來現金收入或支出(包括所有支付或收取構成實際利率、交易成本及其他附加費或折扣之費用及積分)至初始確認時之賬面淨值之利率。

本集團日常業務過程中所產生之利息呈列為收入。

金融資產

金融資產之分類及其後計量

滿足以下條件之金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之業務模式持有金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

滿足以下條件之金融資產其後按公允值變動列入其他綜合損益計量：

- 以出售及收取合約現金流量為目的之業務模式持有金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後按公允值計入損益計量，惟在初始應用香港財務報告準則第9號日期／初始確認金融資產日期，倘權益不是投資持作買賣或於香港財務報告準則第3號「企業合併」下收購者於收購中產生之或然代價，則本集團可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列權益投資之其後公允值變動。

下列情況，金融資產被持作買賣：

- 收購主要是為了在短期內出售；
- 最初確認時，是本集團共同管理之已識別金融工具組合，並於近期有實際短期獲利之方式；或
- 該衍生工具並非被指定為及作為對沖工具使用。

此外，倘有助於消除或顯著減少會計錯配，本集團可以不可撤回地將須按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益計量的金融資產，指定為按公允值計入損益計量。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之分類及其後計量(續)

(i) 攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入使用實際利率法確認。通過對金融資產(其後發生信貸減值的金融資產(見下文)除外)賬面總值應用實際利率，計算利息收入。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入自下一個報告期間起透過對該金融資產攤銷成本應用實際利率計算得出。倘出現信貸減值的金融工具信貸風險有所改善，以致該金融資產不再出現信貸減值，則從釐定該資產不再出現信貸減值之後的報告期間開始，通過對該金融資產賬面總值應用實際利率，確認利息收入。

(ii) 指定為按公允值計入其他全面收益之權益工具

按公允值計入其他全面收益之於權益工具之投資其後按公允值計量，並於其他全面收益確認及於投資重估儲備累計公允值變動所產生收益及虧損；且毋須受減值評估規限。累計收益或虧損將不會重新分類至出售權益投資之損益，而將轉撥至累積溢利。

該等於權益工具之投資所得股息於本集團確定有權收取股息時於損益中確認，除非有關股息清晰顯示為收回之部分投資成本則作別論。股息計入損益中之「其他收入」項下。

金融資產之減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號須受減值規限之金融資產(包括客戶貸款及應收款項、其他應收款項、應收同系附屬公司、直接控股公司及聯營公司款項、受限制存款、定期存款、受託銀行結存以及銀行結存)及未動用信用卡限額對金融資產按照預期貸虧損模型進行減值評估。預期信貸虧損款項於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。

全期預期信貸虧損指將於有關工具之預期可使用年期內因所有可能違約事件而產生之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期因報告日期後12個月內可能發生之違約事件而產生之全期預期信貸虧損其中部分。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就個別應收款項、整體經濟狀況及對於報告日期之當前狀況及未來狀況預測之評估適用之因素作出調整。

本集團一直根據與客戶的合約而產生，並根據香港財務報告準則第15號初始計量的為貿易相關的債務人及應收關聯方款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損按個別過往逾期資料評估。

本集團就其他金融資產及未動用信用卡限額應用香港財務報告準則第9號之一般減值方法，以根據三個階段流程確認減值，有關流程擬反映金融工具信貸質素之轉差。此等資產的預期信貸虧損按個別或以適當組合之撥備矩陣作共同的評估。

第一階段涵蓋信貸質素自初始確認以來並無嚴重轉差或具有低信貸風險之工具。第二階段涵蓋信貸質素自初始確認以來顯著轉差。第三階段涵蓋出現信貸虧損及轉為信貸減值之金融資產。12個月預期信貸虧損乃於第一階段確認，而全期預期信貸虧損則於第二及第三階段確認。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之減值(續)

(i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，本集團比較於報告日期金融工具發生違約之風險與於初始確認日期金融工具發生違約之風險。作出該評估時，本集團考慮合理可作為依據之定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或資源獲得之過往經驗及前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時考慮下列資料：

- 金融工具之外部(倘適用)或內部信貸評級實際或預期嚴重轉差；或
- 業務、財務或經濟狀況之現存或預計不利變動預期會導致債務人履行其債務責任之能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，本集團假設當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初始確認以來顯著增加，除非本集團有合理可作為依據之資料顯示並非如此則作別論。

就未動用信用卡限額而言，本集團訂立不可撤回承擔之日期被視為就評估減值而言之初始確認日期。評估未動用信用卡限額之信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，本集團考慮未動用信用卡限額相關客戶貸款發生違約之風險之變動。

(ii) 違約的定義

本集團認為，當金融資產逾期超過90日時便已發生違約，除非本集團有合理可作為依據之資料顯示更滯後之違約準則更為適合則作別論。

(iii) 信貸減值之金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；或
- (c) 借款人很可能面臨破產或其他財務重組。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之減值(續)

(iv) 撤銷政策

本集團於有資料顯示交易方處於嚴重財政困難且無實際復甦前景時，例如交易方處於清盤程序或已進入破產程序時，或者就客戶貸款及應收款項而言，相關金額逾期超過180天(以較早者為準)撤銷金融資產。於計及適用法律意見的情況下，已撤銷可仍然受限於根據本集團的收回程序進行的強制執行工作。撤銷乃構成銷賬事件。任何後續收回款項將於損益確認。

(v) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損取決於違約概率、違約損失率程度(即倘發生違約之損失程度)及違約風險。違約概率及違約損失率程度之評估乃根據過往數據以前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損估計為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期將收取之所有現金流量間之差額，並按初始確認時釐定之實際利率折現。

就未動用信用卡限額而言，預期信貸虧損為在未動用信用卡限額持有人動用限額情況下應付本集團之合約現金流量與在動用限額情況下本集團預期將收取之現金流量間之差額之現值。該估計與本集團對未動用信用卡限額提取的預期一致，即將在報告日期的12個月內估算12個月預期信貸虧損時提取的未動用信用卡限額的預期部分，以及在估算全期預期信貸虧損時，將在未動用的信用卡限額的預期期限內提取的未動用信用卡限額的預期部分。預期信貸虧損是在本集團面臨信用風險的期間內計量的，並且預期信貸虧損不會通過信用風險管理行動得到緩解，即使該期限超出最大合同期限。

如預期信貸虧損是在集體基礎上衡量的，或是針對個別工具層面的證據可能尚未提供的情況，則金融工具在以下基礎上進行分組：

- 金融工具的性質；及
- 逾期狀況。

管理層定期審查分組，以確保每個分組的組成繼續分享類似的信用風險特徵。

利息收入乃按金融資產之賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產之攤銷成本計算。

本集團於損益中確認所有金融工具之減值收益或虧損，方式為調整相關賬面值。惟客戶貸款及應收款項及未動用信用卡限額除外，其相應調整透過虧損準備賬確認。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之銷賬

當從資產收取現金流量之權利屆滿，或金融資產已予轉讓及資產擁有權之絕大部分風險及回報已轉讓予其他實體，本集團將金融資產銷賬。如本集團並無轉讓或保留擁有權之絕大部分風險及回報但繼續控制該轉讓資產，本集團將確認其於該資產之保留權益及就可能須支付的款項確認相關負債。如本集團保留所轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，本集團繼續確認該金融資產及就已收代價確認擔保借款。

當按攤銷成本計量之金融資產被銷賬時，資產賬面值與已收及應收代價之差異將於損益確認。

當本集團於初始確認時選擇按公允值計入其他全面收益計量的權益工具投資銷賬時，先前於投資重估儲備內累積的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉撥至累積溢利。

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

債務及權益工具按合約安排內容以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃任何實體資產經扣除所有負債後之餘額權益合約。本公司發行之權益工具以已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

金融負債

所有金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量或按公允值計入損益計量，除衍生金融工具下之現金流量對沖外。

按攤銷成本計量之金融負債

金融負債包括銀行借款、資產擔保借款、應付款項、應付同系附屬公司、中介控股公司、最終控股公司及聯營公司款項，其使用實際利率法按攤銷成本入賬。

金融負債之銷賬

本集團於及只於有關本集團合約內之指定條款責任被解除、取消或屆滿時將金融負債銷賬。被銷賬之金融負債賬面值與已付及應付代價之差異於損益確認。

衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生合約日首次按公允值入賬，其後於報告期間期末按公允值重新計量，因此產生之收益或虧損於損益內確認，除非該衍生工具被指定為及作為對沖工具使用，在該情況下，於損益確認之時間取決於對沖關係之性質。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產和金融負債之抵銷

僅當本集團當前具有法律上可執行的權利以抵銷已確認的金額，並擬以淨額結算，或同時變現資產和負債時，金融資產和金融負債會被抵銷，及在綜合財務狀況表中列示淨額。

對沖會計處理

本集團指定某些衍生工具為作對沖現金流量之用的對沖工具。

開始對沖關係時，本集團記錄對沖工具及被對沖項目之關係，並包括風險管理目的及其進行各項對沖交易之策略。此外，於對沖開始及持續進行情況下，本集團記錄對沖工具是否高度有效用於抵銷與對沖風險有關之公允值及被對沖項目現金流量之變動。

評估對沖關係及成效

就對沖成效評估而言，本集團考慮對沖工具是否有效用於抵銷與對沖風險有關的公允值及被對沖項目現金流量之變動，即在對沖關係符合以下所有對沖成效規定之時：

- 被對沖項目與對沖工具之間存在經濟關係；
- 信貸風險的影響不會支配因該經濟關係引起的價值變動；及
- 對沖關係的對沖比率與本集團實際對沖的被對沖項目數量及實體實際用於對沖該被對沖項目數量的對沖工具數量所產生的對沖比率一致。

倘對沖關係不再符合對沖比率相關的對沖成效規定，但該指定對沖關係的風險管理目標維持不變，本集團可調整對沖關係的對沖比率(即重新調整對沖)，以使其再次符合有關合資格準則。

終止對沖會計處理

本集團僅在對沖關係(或其一部分)不再符合有關合資格準則時預先終止對沖會計處理(經計及重新調整(如適用)後)。有關情況包括對沖工具屆滿或出售、終止或獲行使)。終止對沖會計法可影響對沖關係的全部或其中一部分(在有關情況下對沖會計處理繼續適用於對沖關係的其餘部分)。當時在其他全面收益確認及於權益中累積的任何損益會保留在權益內，並於預測的交易最終在損益內確認時獲得確認。當預測的交易預期不再發生時，在權益項下累計的收益或虧損將即時在損益內確認。

綜合財務報表附註

3. 主要會計政策(續)

保險中介之資產及負債

本集團作為代理以處理客戶與保險公司之間的保險風險，且作為委託人而言一般並無責任承擔該交易之本金。除被確認於佣金賬款之所賺交易佣金應收賬款外，保險交易不會被確認，直至本集團收取有關保費或索償之現款，此時該金額被確認於受託銀行結存及其以保險公司或保單持有人為受益人之相關存款負債，並作為金融負債確認於綜合財務狀況表內。由保險經紀存款產生之受託現款於短期結賬，且不會為保險公司或保單持有人帶來利息。由於折現之影響不重大，故省略計算折現。本集團有權保留該類交易所產生之任何現金結餘之利息收入。

退休福利成本

支付予強制性公積金計劃及中國之國家管理退休福利計劃之款項於員工已提供可獲有關供款服務時確認為開支。

4. 估計不穩定因素之主要來源

於採納本集團之會計政策時(請參閱附註3)，董事須對資產及負債所申報卻難於從其他資料取得之賬面值作出估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及考慮其他因素乃屬合理而作出。實際數字或會有別於估計數字。

此等估計及相關假設定期均作出檢討。會計估計之變動如只影響即期，則有關影響於估計變動之即期確認。如該項會計估計之變動影響即期及以後期間，則有關影響於即期及以後期間確認。

於報告期間期末就未來和其他估計的不明朗因素的主要來源所作出的主要假設，此等假設足以致使下一個財政年度的資產賬面值發生重大調整的風險，列載如下。

客戶貸款及應收款項之減值準備

本集團就客戶貸款及應收款項之估計損失作出減值準備，此估計損失於綜合損益表入賬。整體減值準備代表管理層根據香港財務報告準則第9號認為貸款組合必須撇減之合計金額，按原有實際利率折讓估計未來現金流量的現值及評估信貸風險大幅增加時計量減值虧損。

於釐定減值準備時，管理層採用預期信貸虧損模式進行了一系列估算和假設，包括：

- 選擇實體在預期信貸虧損模式中使用之輸入數據(包括違約損失率程度及違約概率)；
- 基於客戶風險特徵釐定之金融資產組合分割；及
- 選擇前瞻性資料。

管理層定期檢討預期信貸虧損計算中使用的估計和假設，以減少損失估計與實際損失之間的差異。

減值準備對估計變動敏感。客戶貸款及應收款項及減值準備詳情已披露於附註20至22。

綜合財務報表附註

5. 收入

(i) 來自客戶合約收益之細分

本集團收入的分析及與客戶合約之收入與分類資料所披露金額的對賬如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
利息收入(附註7)	1,115,725	1,136,919
徵收費用及佣金		
— 信用卡	75,422	76,036
— 保險	28,966	26,578
手續費及逾期收費	77,573	83,145
來自客戶合約之收益	181,961	185,759
總收入	1,297,686	1,322,678

截至二零二零年二月二十九日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	總計 千港元
利息收入	849,833	265,839	53	1,115,725
徵收費用及佣金	75,422	—	28,966	104,388
手續費及逾期收費	70,968	6,605	—	77,573
分類收入	996,223	272,444	29,019	1,297,686

截至二零一九年二月二十八日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	總計 千港元
利息收入	844,740	292,000	179	1,136,919
徵收費用及佣金	76,036	—	26,578	102,614
手續費及逾期收費	70,322	12,823	—	83,145
分類收入	991,098	304,823	26,757	1,322,678

綜合財務報表附註

5. 收入(續)

(ii) 客戶合約的履約責任

徵收費用及佣金

本集團從信用卡交易中徵收費用及佣金。收入於本集團履行其向客戶提供承諾的服務之履約責任的時間點確認(即完成交易)，並根據與客戶商定的合約費率確認。

本集團亦根據本集團的客戶忠誠計劃向客戶授予優惠獎賞。收入於貨品控制權轉移時確認，即客戶使用優惠獎賞購買貨品或優惠獎賞到期時。

本集團作為代理以處理客戶與保險業者之間的保險風險並從這些交易中收取佣金收入。收入在本集團在無條件權利從保險公司獲得佣金收入的時間點確認(即行使保險合約)。

手續費及逾期收費

本集團從信用卡和私人貸款交易中收取手續費及逾期收費。收入在本集團在無條件權利根據與客戶商定的合約費率從客戶獲得收入的時間點確認(即完成交易)。

(iii) 分配至客戶合約中之剩餘履約責任的交易價

於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日，分配至剩餘履約責任的交易價(未完成或部分未完成)及預計確認收入時間分別如下：

客戶忠誠計劃	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
一年內	8,975	2,031
一年以後兩年以內	1,587	7,455
	10,562	9,486

客戶忠誠計劃的有效期為1至2年，持卡人可隨時自行兌換。上述金額代表本集團預期持卡人的贖回時間。

6. 分類資料

源出於營業及可報告分類收入之服務

本集團之營業及可報告分類如下：

信用卡	—	向個別人士提供信用卡服務及為會員商號提供賬務清算服務
私人貸款	—	向個別人士提供私人貸款融資
保險	—	提供保險顧問及代理服務

綜合財務報表附註

6. 分類資料(續)

源出於營業及可報告分類收入之服務(續)

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同，如附註3所述。分類業績代表各分類錄得的除稅前溢利，不計某些其他營運收入分配(包括股息收入)，未分類總辦事處支出及佔聯營公司之業績。此外，於本年度內，為更好評估個別分類表現，以往呈列於信用卡分類內的保險代理市場推廣資助及與其相關之員工成本現已呈列於保險分類。因此，部分分類資料之比較數字亦已重新呈列。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的基準。

為了監管分類表現及分配資源於各分類：

- 所有資產分配至營業及可報告分類，除了投資聯營公司、按公允值計入其他全面收益之權益工具及遞延稅項資產。
- 所有負債分配至營業及可報告分類，除了稅項負債。

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

截至二零二零年二月二十九日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
收入	996,223	272,444	29,019	1,297,686
業績 分類業績	364,072	67,811	12,933	444,816
未分類營運收入				4,110
未分類支出				(4,901)
佔聯營公司之業績				905
除稅前溢利				444,930

截至二零一九年二月二十八日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
收入	991,098	304,823	26,757	1,322,678
業績 分類業績	387,949	123,005	11,920	522,874
未分類營運收入				3,606
未分類支出				(4,895)
佔聯營公司之業績				2,537
除稅前溢利				524,122

綜合財務報表附註

6. 分類資料(續)

分類資產及負債

本集團之資產及負債以營業及可報告分類分析如下：

於二零二零年二月二十九日

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
資產				
分類資產	4,284,769	1,333,704	5,818	5,624,291
未分類資產				105,427
綜合總資產				5,729,718
負債				
分類負債	2,032,922	364,696	2,044	2,399,662
未分類負債				16,514
綜合總負債				2,416,176

於二零一九年二月二十八日

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
資產				
分類資產	4,631,874	1,377,220	20,742	6,029,836
未分類資產				150,848
綜合總資產				6,180,684
負債				
分類負債	2,578,148	376,416	1,958	2,956,522
未分類負債				33,515
綜合總負債				2,990,037

綜合財務報表附註

6. 分類資料(續)

其他分類資料

包括於計量分類業績或分類資產之金額：

截至二零二零年二月二十九日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	148,977	41,689	—	190,666
折舊	63,048	20,469	124	83,641
減值虧損及減值準備	168,629	90,115	—	258,744
已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥	(28,301)	(15,235)	—	(43,536)

截至二零一九年二月二十八日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	49,608	4,370	—	53,978
折舊	26,385	11,051	133	37,569
減值虧損及減值準備	148,713	55,004	—	203,717
已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥	(30,668)	(17,465)	—	(48,133)

附註：非流動資產不包括投資聯營公司、金融資產、衍生金融工具及遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

6. 分類資料(續)

地域資料

本集團之收入及業績以地域分析如下：

截至二零二零年二月二十九日止年度

	香港 千港元	中華人民共和國 千港元	綜合 千港元
收入	1,284,903	12,783	1,297,686
業績			
分類業績	460,230	(15,414)	444,816
未分類營運收入			4,110
未分類支出			(4,901)
佔聯營公司之業績			905
除稅前溢利			444,930

截至二零一九年二月二十八日止年度

	香港 千港元	中華人民共和國 千港元	綜合 千港元
收入	1,287,927	34,751	1,322,678
業績			
分類業績	538,671	(15,797)	522,874
未分類營運收入			3,606
未分類支出			(4,895)
佔聯營公司之業績			2,537
除稅前溢利			524,122

本集團之大部分非流動資產(金融資產及遞延稅項資產除外)皆設於香港。相應地，並無地域分析被載列。

主要客戶之資料

截止二零二零年二月二十九日止年度及二零一九年二月二十八日止年度，本集團並無個別客戶貢獻多於本集團外來收入總額10%以上。

綜合財務報表附註

7. 利息收入

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
非信貸減值之應收貸款	1,098,401	1,126,783
信貸減值之應收貸款	10,223	5,282
定期存款、受限制存款及銀行結存	7,101	4,854
	1,115,725	1,136,919

8. 利息支出

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行貸款利息	34,658	35,291
資產擔保借款利息	25,061	21,327
租賃負債利息	2,971	—
掉期利率合約之淨利息支出	5,610	25,449
	68,300	82,067

銀行貸款之利息包括523,000港元(二零一九年：388,000港元)攤銷之前期費用。

9. 其他收入

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
已收取金融工具之股息		
— 上市股本證券	781	781
— 非上市股本證券	148	113
其他	2,852	4,046
	3,781	4,940

綜合財務報表附註

10. 其他收益及虧損

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
匯兌收益(虧損)		
— 對沖工具之匯兌收益由現金流量對沖儲備變現	3,469	1,075
— 銀行貸款之匯兌虧損	(3,469)	(1,075)
其他淨匯兌虧損	(262)	(170)
現金流量對沖無效之淨對沖	25	(131)
物業、廠房及設備之棄置虧損	(697)	(512)
終止租賃之虧損	(7,067)	—
	(8,001)	(813)

11. 營運支出

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
核數師酬金	3,248	3,201
物業、廠房及設備折舊	36,773	37,569
使用權資產折舊	46,868	—
有關短期租賃及於首次應用香港財務報告準則第16號 日期起計12個月內結束的其他租賃之支出	14,321	—
物業、廣告位置及設備之最低經營租約租金	—	71,255
	61,189	71,255
一般行政費用	164,294	162,834
市場及推廣費用	81,881	77,949
其他營運支出	62,561	58,807
員工成本，包括董事酬金	155,987	155,954
	565,933	567,569

董事及員工宿舍之租賃支出為1,060,000港元(二零一九年：1,854,000港元)，已列入員工成本項目內。

綜合財務報表附註

12. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

已付及應付予九名(二零一九年：九名)董事之酬金如下：

截至二零二零年二月二十九日止年度

董事名稱	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情 發放花紅 (附註a) 千港元	退休福利 千港元	總計 千港元
執行董事					
田中秀夫(附註b)	—	2,268	425	60	2,753
黎玉光	—	1,661	379	18	2,058
高藝崑	—	1,871	156	18	2,045
馮興源					
(二零一九年六月二十一日至 二零二零年二月二十九日)	—	1,321	—	12	1,333
深山友晴(附註b)					
(二零一九年三月一日至 二零一九年六月二十一日)	—	570	285	26	881
小計	—	7,691	1,245	134	9,070
上表所示執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。					
非執行董事					
万月雅明	—	—	—	—	—
上表所示非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。					
獨立非執行董事					
李澄明	326	—	—	—	326
黃顯榮	326	—	—	—	326
林謙二	326	—	—	—	326
小計	978	—	—	—	978
上表所示獨立非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。					
總計					10,048

綜合財務報表附註

12. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

截至二零一九年二月二十八日止年度

董事名稱	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情 發放花紅 (附註a) 千港元	退休福利 千港元	總計 千港元
執行董事					
田中秀夫(附註b)	—	1,832	503	—	2,335
黎玉光	—	1,657	374	18	2,049
高藝崑	—	1,801	138	18	1,957
深山友晴(附註b)	—	1,465	370	—	1,835
細川徹(附註b)					
(二零一八年三月一日至 二零一九年一月三十一日)	—	1,527	459	—	1,986
小計	—	8,282	1,844	36	10,162
上表所示執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。					
非執行董事					
萬月雅明	—	—	—	—	—
上表所示非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。					
獨立非執行董事					
李澄明	316	—	—	—	316
黃顯榮	316	—	—	—	316
林謙二	316	—	—	—	316
小計	948	—	—	—	948
上表所示獨立非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。					
總計					11,110

附註：

- (a) 個別董事之酌情發放花紅由本公司薪酬委員會決定，並參考本集團的財務表現及個別董事的表現。
- (b) 有關董事住所之非貨幣性利益為710,000港元(二零一九年：1,452,000港元))已列入薪酬及其他福利內。
- (c) 於本年度，董事或執行董事並無豁免或同意豁免任何薪酬。

綜合財務報表附註

12. 董事及僱員酬金(續)

(b) 僱員酬金

本集團之五名最高薪酬僱員中四名(二零一九年：四名)是董事，其薪酬已詳列上文。餘下一名僱員(二零一九年：一名僱員)薪酬如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
薪酬及其他福利	1,803	1,668
酌情發放花紅	—	270
退休福利	13	18
	1,816	1,956

其酬金在以下範圍內：

	僱員數目	
	二零二零年	二零一九年
無至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
	1	1

綜合財務報表附註

13. 利得稅開支

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期稅款		
— 本年度	67,868	91,513
— 過往年度超額撥備	(950)	(1,747)
遞延稅項(附註36)	66,918	89,766
— 本年度	7,929	(2,898)
	74,847	86,868

二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「法案」)，該法案引入利得稅兩級制。該法案於二零一八年三月二十八日簽署成為法例，並於次日在憲報刊登。在利得稅兩級制下，合資格集團實體的首二百萬港元的利潤將按8.25%徵稅，其後超過二百萬港元的利潤則按16.5%徵稅。不符利得稅兩級制的集團實體的利潤將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。

董事認為，實施利得稅兩級制所涉及的金額對綜合財務報表並不重大。兩個年度之香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%稅率計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度之稅率為25%。

綜合財務報表附註

13. 利得稅開支(續)

年度稅項開支與綜合損益表計算中除稅前溢利之對賬如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
除稅前溢利	444,930	524,122
稅項以適用課稅稅率16.5%計算(二零一九年：16.5%)	73,413	86,480
佔聯營公司之業績對稅務影響	(149)	(419)
稅中不可扣除之支出對稅務影響	2,100	106
稅中不應課稅之收入對稅務影響	(750)	(315)
過往年度超額撥備	(950)	(1,747)
未確認本年度之稅項虧損對稅務影響	1,996	4,346
過往未確認之稅款減免	(60)	(240)
其他	(753)	(1,343)
年度利得稅開支	74,847	86,868

14. 股息

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年度已派發之股息：		
二零一九年度派發末期股息為每股22.0港仙 (二零一九年：二零一八年度22.0港仙)	92,128	92,128
二零二零年度派發中期股息為每股22.0港仙 (二零一九年：二零一九年度22.0港仙)	92,128	92,128
	184,256	184,256
二零二零年度擬派發末期股息為每股22.0港仙 (二零一九年：二零一九年度22.0港仙)	92,128	92,128

董事擬派末期股息為每股22.0港仙。此股息有待股東於二零二零年度股東周年大會批准，並將定於二零二零年七月十四日派予股東；擬派股息將向二零二零年七月三日名列本公司股東名冊上之股東派發。此股息並沒包括於綜合財務報表負債內。

綜合財務報表附註

15. 每股盈利－基本

每股基本盈利乃根據年度溢利370,083,000港元(二零一九年：437,254,000港元)及年度內已發行股份數目418,766,000股(二零一九年：418,766,000股)計算。

16. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
成本					
於二零一八年三月一日	31,278	12,160	396,581	226	440,245
添置	768	7	20,892	—	21,667
棄置	—	(316)	(3,506)	—	(3,822)
匯兌調整	(288)	(64)	(632)	—	(984)
於二零一九年二月二十八日	31,758	11,787	413,335	226	457,106
添置	2,502	—	70,133	—	72,635
棄置	(8,389)	(9,564)	(49,683)	—	(67,636)
匯兌調整	(268)	(35)	(561)	—	(864)
於二零二零年二月二十九日	25,603	2,188	433,224	226	461,241
折舊					
於二零一八年三月一日	27,186	11,339	314,271	226	353,022
年度撥備	2,565	646	34,358	—	37,569
棄置時抵銷	—	(285)	(3,021)	—	(3,306)
匯兌調整	(226)	(54)	(264)	—	(544)
於二零一九年二月二十八日	29,525	11,646	345,344	226	386,741
年度撥備	2,500	94	34,179	—	36,773
棄置時抵銷	(8,389)	(9,559)	(48,938)	—	(66,886)
匯兌調整	(234)	(32)	(294)	—	(560)
於二零二零年二月二十九日	23,402	2,149	330,291	226	356,068
賬面值					
於二零二零年二月二十九日	2,201	39	102,933	—	105,173
於二零一九年二月二十八日	2,233	141	67,991	—	70,365

以上物業、廠房及設備之項目採用直線法以下列年率折舊計算：

租賃物業裝修	33 $\frac{1}{3}$ %或租賃期較短一方
傢俬及裝置	20%
電腦設備	10%–33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	20%–33 $\frac{1}{3}$ %

綜合財務報表附註

17. 使用權資產

	租賃物業 千港元
成本	
於二零一九年三月一日	55,234
添置	91,479
終止租賃合約	(8,995)
匯兌調整	8
於二零二零年二月二十九日	137,726
折舊	
於二零一九年三月一日	—
年度撥備	46,868
終止租賃合約時抵銷	(1,928)
於二零二零年二月二十九日	44,940
賬面值	
於二零二零年二月二十九日	92,786
於二零一九年三月一日	55,234
截至於二零二零年二月二十九日止	
有關短期租賃及於首次應用香港財務報告準則第16號 日期起計12個月內結束的其他租賃之支出	14,321
租賃總現金流出	69,383

於此兩個年度，本集團租賃辦公室、分行、自動櫃員機位置、董事及員工住所作營運之用。租賃合約為固定一至三年期。租賃條款各自以獨立基準洽談並包含廣泛不同的條款及細則。在決定租賃條款及評估不可取消之時期長度方面，本集團應用合約定義及以合約強制執行時期作判斷。

綜合財務報表附註

18. 投資聯營公司

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
投資非上市聯營公司，按成本	1,000	1,000
佔收購後之業績	15,051	14,146
由換算時產生之兌換差額	(464)	303
	15,587	15,449

於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日，本集團佔聯營公司權益如下：

聯營公司名稱	成立及 營業地點	被視為本公司 擁有權益之比例		董事成員代表之比例		主要業務
		二零二零年 二月二十九日	二零一九年 二月二十八日	二零二零年 二月二十九日	二零一九年 二月二十八日	
永旺資訊服務(深圳) 有限公司	中國	50%	50%	33.3%	33.3%	提供業務流程外判服務

本集團能對深圳永旺作出重大影響，因為本集團有權任命該公司三名董事中之其中一名。

以上聯營公司乃本集團中介控股公司之附屬公司。

該聯營公司的財務報表乃根據香港財務報告準則編製及均採用權益法編製綜合財務報表。

個別非重大之聯營公司財務資料概要

以下概述之財務資料為本集團於個別非重大之聯營公司所佔之權益總額。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年度溢利及其他全面收益	905	2,537

綜合財務報表附註

19. 按公允值計入其他全面收益之權益工具

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
按公允值計入其他全面收益之權益工具		
－ 香港上市股本證券	5,417	7,530
－ 非上市股本證券	75,654	111,171
	81,071	118,701

上述投資包括上市及非上市股本投資，為本集團提供從股息收入及公允值收益獲取回報機會。

上市股本投資的公允值乃參照聯交所的市場買入報價。

非上市股本投資的公允值乃根據評估而釐定，而評估主要採用市場法評估商業企業及參考同類行業上市實體的市值，並考慮市場化折扣。

以上非上市股本投資代表兩間(二零一九年二月二十八日：三間)於海外成立並從事消費信貸融資服務及相關業務之私營實體作長期投資戰略性目的，董事已選擇將這些投資指定為按公允值計入其他全面收益權益之工具。

綜合財務報表附註

20. 客戶貸款及應收款項

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
應收信用卡賬款	3,579,077	3,842,292
應收私人貸款	1,025,858	1,197,248
應收利息及其他應收款項	4,604,935 85,579	5,039,540 87,840
客戶貸款及應收款項總額	4,690,514	5,127,380
減值準備(附註21)	(262,508)	(243,493)
列於流動資產項下即期部分	4,428,006 (3,708,241)	4,883,887 (4,021,782)
一年後到期款項	719,765	862,105

客戶貸款及應收款項總額變動的分析載列如下：

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零一九年三月一日	4,816,267	128,325	182,788	5,127,380
客戶貸款及應收款項償還淨額	(141,036)	(19,811)	(32,172)	(193,019)
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	537,987	(521,261)	(16,726)	—
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(872,815)	891,777	(18,962)	—
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(31,446)	(290,184)	321,630	—
階段之間的總轉移	(366,274)	80,332	285,942	—
不能回收債項撇銷之金額	—	—	(240,560)	(240,560)
匯兌調整	(2,186)	(127)	(974)	(3,287)
於二零二零年二月二十九日	4,306,771	188,719	195,024	4,690,514

綜合財務報表附註

20. 客戶貸款及應收款項(續)

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零一八年三月一日	4,933,959	118,601	219,888	5,272,448
客戶貸款及應收款項(償還)增加淨額	(23,590)	131,834	(6,071)	102,173
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	648,994	(611,229)	(37,765)	—
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(683,438)	696,656	(13,218)	—
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(52,027)	(206,946)	258,973	—
階段之間的總轉移	(86,471)	(121,519)	207,990	—
不能回收債項撇銷之金額	—	—	(237,584)	(237,584)
匯兌調整	(7,631)	(591)	(1,435)	(9,657)
於二零一九年二月二十八日	4,816,267	128,325	182,788	5,127,380

於報告期間期末，所有客戶貸款及應收款項並無抵押及信貸風險額列於附註41(b)。

(a) 應收信用卡賬款

與客戶簽訂信用卡分期貸款計劃條款界乎六個月至四年。

所有應收信用卡賬款以港元為值。應收信用卡賬款之年息率由26.8厘至43.5厘(二零一九年：26.8厘至43.5厘)。

資產擔保融資交易

本集團訂立以本集團之循環應收信用卡賬款及相關存款作擔保之資產擔保融資交易。在循環結構下，從轉讓應收信用卡賬款收取之額外現金流量將用來再投資，故該交易並不符合香港財務報告準則第9號金融資產之銷賬下「轉讓資產」測試。相應地，本集團繼續確認該轉讓應收信用卡賬款及相關存款之全數及確認已收取現金為資產擔保借款。

就資產擔保借款而言，該信托(見附註39及50)由本集團成立及控制，因此，該信托綜合於本集團賬內，該交易於本集團之綜合財務報表中被視為資產擔保貸款安排。

本集團禁止銷售、抵押、分配或轉讓任何已轉讓之應收款項及相關存款予有關銀行以外之任何人。

綜合財務報表附註

20. 客戶貸款及應收款項(續)

(a) 應收信用卡賬款(續)

資產擔保融資交易(續)

已轉移但未終止確認之金融資產及相應負債乃按攤銷成本列於本集團之綜合財務狀況表內，其金額如下。

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
賬面值及公允值		
應收信用卡賬款	1,482,338	1,675,261
受限制存款	38,000	419,466
資產擔保借款	(548,400)	(1,250,000)
	971,938	844,727

(b) 應收私人貸款

大部分與客戶簽訂之應收私人貸款界乎六個月至四年及以港元為值。應收私人貸款之年息率由3.6厘至56.5厘(二零一九年：3.5厘至56.5厘)。

21. 減值準備

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	140,022	127,790
應收私人貸款	115,923	110,058
應收利息及其他應收款項	6,563	5,645
	262,508	243,493

綜合財務報表附註

21. 減值準備(續)

減值準備變動分析包括未使用信貸限額承擔載列如下：

香港財務報告準則第9號 預期信貸虧損模式	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零一九年三月一日	107,811	48,575	87,107	243,493
客戶貸款及應收款項償還淨額	(3,082)	(6,360)	(17,651)	(27,093)
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	176,491	(167,313)	(9,178)	—
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(19,061)	29,466	(10,405)	—
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(686)	(93,143)	93,829	—
階段之間的總轉移	156,744	(230,990)	74,246	—
年度內重新計量預期信貸虧損	(169,832)	238,421	217,248	285,837
不能回收債項撇銷之金額	—	—	(240,560)	(240,560)
匯兌調整	64	65	702	831
於二零二零年二月二十九日	91,705	49,711	121,092	262,508

綜合財務報表附註

21. 減值準備(續)

香港財務報告準則第9號 預期信貸虧損模式	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零一八年三月一日	115,556	51,855	110,623	278,034
客戶貸款及應收款項(償還)增加淨額	(540)	53,772	(2,974)	50,258
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	267,804	(249,306)	(18,498)	—
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(15,653)	22,127	(6,474)	—
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(1,193)	(84,409)	85,602	—
階段之間的總轉移	250,958	(311,588)	60,630	—
年度內重新計量預期信貸虧損	(258,009)	254,663	156,805	153,459
不能回收債項撇銷之金額	—	—	(237,584)	(237,584)
匯兌調整	(154)	(127)	(393)	(674)
於二零一九年二月二十八日	107,811	48,575	87,107	243,493

22. 逾期客戶貸款及應收款項

下列為逾期超過一個月客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

	二零二零年二月二十九日		二零一九年二月二十八日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	143,457	3.1	93,505	1.8
逾期兩個月但不超過三個月	59,422	1.3	51,409	1.0
逾期三個月但不超過四個月	35,930	0.8	25,744	0.5
逾期四個月或以上	69,820	1.5	50,290	1.0
	308,629	6.7	220,948	4.3

* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

綜合財務報表附註

23. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
物業、廠房及設備之按金	14,814	41,278
租賃及其他按金	21,188	20,490
預付營運支出	49,030	36,123
其他應收款項	11,651	9,605
流動資產項下即期部分	96,683 (70,425)	107,496 (47,456)
一年後到期款項	26,258	60,040

24. 受限制存款

受限制存款與資產擔保借款之安排有關。此代表定期存款帶有固定利率，年度內由年息率0.80厘至2.60厘(二零一九年二月二十八日：0.69厘至1.85厘)。於二零二零年二月二十九日，受限制存款38,000,000港元(二零一九年二月二十八日：381,466,000港元)將由報告期末起一年內到期。

25. 定期存款

人民幣定期存款帶有固定利率，年度內之年息率由1.76厘至2.25厘(二零一九年二月二十八日：1.27厘至2.25厘)。

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
三個月或以下到期之定期存款	54,649	98,473
三個月以上到期之定期存款	96,163	54,063
	150,812	152,536

26. 受託銀行結存

受託銀行結存為保險顧問受監管業務下之客戶金錢存款。這些客戶之金錢保存於一個不同銀行戶口內。本集團已確認各客戶相關應付之款項。然而，本集團現時並無實施權力將已存存款抵銷該等應付款項。

綜合財務報表附註

27. 銀行結存及現金

銀行結存之利率為現價市場利率。

銀行結存及現金以下列貨幣為賬面值：

	港元 千港元	人民幣 千港元	美元 千港元	總額 千港元
於二零二零年二月二十九日 銀行結存及現金	696,309	13,175	854	710,338
於二零一九年二月二十八日 銀行結存及現金	355,880	23,261	942	380,083

28. 應付款項及應計項目

於報告期間期末以發票日期計算之應付款項賬齡分析如下：

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
一個月內	57,372	43,623
超過一個月但不超過三個月	3,070	6,303
超過三個月	2,563	3,814
	63,005	53,740

29. 合約負債

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
合約負債 — 客戶忠誠計劃之遞延收益	10,562	9,486

於二零一八年三月一日，合約負債金額為9,061,000港元。

截至二零二零年二月二十九日止年度內確認的收入7,745,000港元(二零一九年：7,030,000港元)已包括在年初的合約負債內。

本集團根據本集團的客戶忠誠計劃向客戶信用卡交易授予優惠獎賞。客戶可自行將優惠獎賞兌換成商品或服務，而優惠獎賞設有期限。

綜合財務報表附註

30. 應收／應付同系附屬公司款項

除與貿易有關之35,982,000港元(二零一九年二月二十八日：39,244,000港元)，該等款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

於報告期間期末以發票日期計算之貿易相關應收同系附屬公司款項賬齡分析如下：

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
一個月內	35,982	39,244

31. 應收／應付直接／中介／最終控股公司款項

該等款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

32. 應收／應付聯營公司款項

該等款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

33. 銀行貸款

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
償還賬面值(附註)		
一年內	370,000	325,000
一年以後但不超過兩年	529,162	370,000
兩年以後但不超過五年	569,940	656,483
五年以後	—	30,000
	1,469,102	1,381,483
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(370,000)	(325,000)
須於一年後償還款項	1,099,102	1,056,483

附註：到期償還之款項乃根據列於貸款合約已安排償還日期。

綜合財務報表附註

33. 銀行貸款(續)

於報告期間期末，所有銀行貸款為無抵押。銀行貸款以下列貨幣為賬面值：

	港元 千港元	美元 千港元	日元 千港元	總額 千港元
於二零二零年二月二十九日 銀行貸款	865,000	389,162	214,940	1,469,102
於二零一九年二月二十八日 銀行貸款	990,000	391,483	—	1,381,483

港元之銀行貸款190,000,000港元(二零一九年二月二十八日：340,000,000港元)的固定息率由年息2.06厘至2.64厘(二零一九年二月二十八日：1.38厘至2.64厘)，從而令本集團需承受公允值之息率風險。其他港元之銀行貸款的浮動息率年息為香港銀行同業拆息加0.55厘至0.60厘(二零一九年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.60厘)，美元貸款浮動息率為倫敦銀行同業拆息年利率加0.95厘(二零一九年二月二十八日：倫敦銀行同業拆息年利率加0.95厘)，及日元貸款浮動息率為倫敦銀行同業拆息年利率加0.40厘(二零一九年二月二十八日：無)，從而令本集團需承受現金流量利率風險。

於二零二零年二月二十九日，本集團之待用透支額及待用未承諾短期銀行貸款額分別為792,750,000港元(二零一九年二月二十八日：730,900,000港元)及383,038,000港元(二零一九年二月二十八日：1,342,050,000港元)。

34. 租賃負債

	二零二零年 二月二十九日 千港元
應付租賃負債：	
一年內	37,869
一年以後但不超過兩年	31,800
兩年以後但不超過五年	24,960
	94,629
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(37,869)
須於一年後償還款項	56,760

於二零二零年二月二十九日，已確認租賃負債94,629,000港元與使用權資產92,789,000港元有關。該等租賃合約並沒有任何強加協議，除了出租人租賃資產之抵押權益及相關租賃資產不能作為抵押作貸款用途。

綜合財務報表附註

35. 衍生金融工具

	二零二零年二月二十九日		二零一九年二月二十八日	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	353	9,613	2,164	14,635
交叉貨幣掉期利率	1,809	9,053	13,322	—
即期部分	2,162 (353)	18,666 (839)	15,486 (17)	14,635 (11,069)
非即期部分	1,809	17,827	15,469	3,566

於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日剩下之所有由本集團訂立之衍生金融工具乃用作對沖目的。衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約對方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。衍生金融工具之即期／非即期部分分類乃根據被定為對沖項目之相關銀行貸款及資產擔保借款到期日。

用作對沖目的之主要衍生金融工具詳列如下：

現金流量對沖：**掉期利率**

本集團利用掉期利率將部分港元浮動利率銀行貸款總額675,000,000港元(二零一九年二月二十八日：650,000,000港元)由浮動息率轉為固定息率，用以盡量減少浮動利率港元銀行貸款之現金流量變動風險。總票面值675,000,000港元(二零一九年二月二十八日：650,000,000港元)之掉期利率按固定息率由年息2.3厘至3.3厘(二零一九年二月二十八日：2.3厘至3.3厘)每季付出利息及按浮動息率為香港銀行同業拆息年息率加0.55厘至0.60厘(二零一九年二月二十八日：由香港銀行同業拆息年息率加0.60厘)每季收取利息直至二零二三年七月(二零一九年二月二十八日：直至二零二二年三月)。

除銀行貸款外，本集團亦訂立掉期利率以減少其資產擔保借款融資交易的現金流量變動風險。本集團訂立一張票面值150,000,000港元之掉期利率(二零一九年二月二十八日：兩張每張票面值550,000,000港元之掉期利率，及一張票面值150,000,000港元之掉期利率)，以對沖150,000,000港元(二零一九年二月二十八日：1,250,000,000港元)之浮動利率融資由浮動息率轉為固定息率。掉期利率按固定息率年息3.2厘(二零一九年二月二十八日：3.2厘至3.8厘)每月付出利息及按浮動息率年息香港銀行同業拆息加0.55厘(二零一九年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.40厘至0.55厘)直至二零二零年七月(二零一九年二月二十八日：分別直至二零一九年八月及二零二零年七月)。

綜合財務報表附註

35. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖：(續)

掉期利率(續)

掉期利率、其相關銀行貸款及資產擔保借款擁有相似條款，如本金金額、利息差異、生效日期、到期日期及交易對方，及董事認為掉期利率為高度有效對沖工具。掉期利率為由浮動息率轉為固定息率之指定現金流量對沖工具。

年內，上述現金流量對沖之淨調整為3,362,000港元(二零一九年：19,320,000港元)，並已包括於其他全面收益內。

掉期利率之公允值按報告期間期末香港銀行同業拆息之收益曲線作現金流量折現法確定。

交叉貨幣掉期利率

本集團利用交叉貨幣掉期利率作高度有效對沖工具，為了盡量減少美元銀行貸款及日元銀行貸款之外幣匯兌及現金流量利率風險，將其浮動利率美元銀行貸款及日元銀行貸款轉為固定利率港元銀行貸款。

本集團美元交叉貨幣掉期利率之票面值50,000,000美元(二零一九年二月二十八日：50,000,000美元)(等同貸款開始時之387,795,000港元(二零一九年二月二十八日：387,795,000港元))擁有固定匯兌以港元付款轉換美元至港元，匯率為7.76(二零一九年二月二十八日：匯率為7.76)，按年息2.27厘(二零一九年二月二十八日：2.27厘)之固定息率每季付出港元利息及按年息倫敦銀行同業拆息加0.95厘(二零一九年二月二十八日：倫敦銀行同業拆息加0.95厘)之浮動息率每季收取美元利息直至二零二一年九月(二零一九年二月二十八日：直至二零二一年九月)。

本集團日元交叉貨幣掉期利率之票面值3,000,000,000日元(二零一九年二月二十八日：無)(等同貸款開始時之217,360,000港元(二零一九年二月二十八日：無))擁有固定匯兌以港元付款轉換日元至港元，匯率為0.07，按年息2.72厘之固定息率每季付出港元利息及按年息倫敦銀行同業拆息加0.40厘之浮動息率每季收取日元利息直至二零二二年十月。

交叉貨幣掉期利率及其相關銀行貸款擁有相同條款，例如本金金額、利息差異、生效日、到期日及交易對方，及董事認為交叉貨幣掉期利率為高度有效對沖工具。

年內，上述現金流量對沖之淨調整為17,040,000港元(二零一九年：3,523,000港元)，並已包括於其他全面收益內。

交叉貨幣掉期利率之公允值按倫敦銀行同業拆息之收益曲線作現金流量折現法及於報告期間末預計美元或日元及港元(二零一九年二月二十八日：美元及港元)之遠期匯兌率確定。

綜合財務報表附註

36. 遞延稅項

截至二零二零年二月二十九日止年度及二零一九年二月二十八日止年度，本集團已確認主要遞延稅項(資產)負債及其變動如下：

	加速稅項折舊 千港元	減值準備 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零一八年三月一日	10,909	(24,709)	—	(13,800)
年度於損益(記入)扣除	(3,007)	109	—	(2,898)
於二零一九年二月二十八日	7,902	(24,600)	—	(16,698)
年度於損益扣除(記入)	6,626	1,606	(303)	7,929
於二零二零年二月二十九日	14,528	(22,994)	(303)	(8,769)

於報告期間期末，本集團之未使用稅項虧損為54,470,000港元(二零一九年二月二十八日：63,609,000港元)，可用作抵銷將來的溢利。由於未來溢利難以預測，該未使用稅項虧損並未確認為遞延稅項資產。該稅項虧損46,229,000港元(二零一九年二月二十八日：55,013,000港元)將於二零二零年至二零二四年(二零一九年二月二十八日：二零一九年至二零二三年)失效，剩下的稅項虧損可能無限期結轉。

37. 已發行股本

	股份數目	股本 千港元
已發行及繳足		
於二零一八年三月一日、二零一九年二月二十八日及 二零二零年二月二十九日		
— 沒有面值的普通股	418,766,000	269,477

38. 儲備

於二零二零年二月二十九日，本公司可分派予股東儲備金額為3,015,936,000港元(二零一九年二月二十八日：2,817,144,000港元)，代表列於附註48之本公司累積溢利。

綜合財務報表附註

39. 資產擔保借款

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
A部分	199,200	550,000
B部分	199,200	550,000
C部分	150,000	150,000
列於流動負債項下須於一年內償還款項	548,400 (548,400)	1,250,000 (701,600)
須於一年後償還款項	—	548,400

- a) 本集團訂立1,250,000,000港元資產擔保融資交易(「該交易」)。此項交易包括三部分－A部分、B部分及C部分。從二零一九年九月開始，A部分和B部分已進入預定還款期。三部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.40厘至香港銀行同業拆息加0.55厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。於預定還款期前，本集團訂立三份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.2厘至3.8厘之固定利率。該交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、生效日期、到期日期及交易對方。連同考慮到應用掉期利率的影響，本年度實際利率為年息3.1厘(由二零一九年：3.6厘)。
- b) 根據該交易，本集團將應收信用卡賬款轉讓予於香港成立及營運之Horizon Master Trust (AEON 2006-1) (「該信託」)；該信託純粹為該項融資而設立及營運，而有關融資之放款人為一名獨立第三者，亦為該信託之受託人。本集團持有所轉讓應收信用卡賬款之全部不可分割權益。根據香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」，該信託由本集團控制，因此其業績被合併於本集團綜合財務報表內。根據香港財務報告準則第9號「金融工具」，該交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團之綜合財務報表。該交易以應收信用卡賬款作抵押及其賬面值為港元。

綜合財務報表附註

40. 股本風險管理

本集團管理其股本以確保：

- 本集團皆能持續經營；
- 保持穩健股本比率以致於金融市場不確定及混亂情況下建立信心；
- 爭取以具競爭力成本獲取充裕資金，以履行所有合約財務承擔；及
- 撥付應收賬款結餘增長所需及為可動用資金帶來合理回報。

本集團股本結構由債務(包括銀行貸款及資產擔保借款)及歸屬於集團股東之權益(包括已發行股本及儲備)組成。

淨負債對權益比率

本集團管理層每半年檢討股本結構。在檢討過程中，管理層考慮個別股本的成本及聯繫風險。

淨負債對權益比率於年度結算日如下：

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
負債(附註a)	2,017,502	2,631,483
現金及等同現金項目	(764,987)	(478,556)
淨負債	1,252,515	2,152,927
權益(附註b)	3,313,542	3,190,647
淨負債對權益比率	0.4	0.7

附註：

(a) 負債包括銀行貸款及資產擔保借款，分別詳列於附註33及39。

(b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

綜合財務報表附註

41. 金融工具

(a) 金融工具分類

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
金融資產		
按公允值計入其他全面收益之權益工具	81,071	118,701
按攤銷成本列賬之金融資產	5,339,138	5,846,093
被定為有對沖會計關係之衍生工具	2,162	15,486
金融負債		
按攤銷成本列賬之金融負債	2,129,200	2,745,222
被定為有對沖會計關係之衍生工具	18,666	14,635

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按公允值計入其他全面收益之權益工具、客戶貸款及應收款項、其他應收款項、應收同系附屬公司、直接控股公司及聯營公司款項、受限制存款、定期存款、受托銀行結存、銀行結存及現金、銀行貸款、資產擔保借款、應付款項、租賃負債、應付同系附屬公司款項、中介控股公司、最終控股公司及聯營公司及被定為有對沖會計關係之衍生工具。本集團金融工具之詳情已於各自所屬之附註中披露。有關該等金融工具之風險包括市場風險(包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及減值評估及流動資金風險。

管理層管理及監管其風險，確保以適時及有效方法執行。本集團取用衍生金融工具來對沖此現金流量風險，從而減少現金流量風險之影響。使用金融工具是由董事會批准之本集團政策管理，並已提供書面原則於外幣匯兌風險、利率風險及衍生金融工具之使用。內部核數師亦履行定期審核以確保遵循政策。本集團並無訂立或進行衍生金融工具交易作投機目的。

市場風險

本集團之活動令其主要承受外幣匯率、利率及其他價格風險之財務風險。本集團訂立數類衍生金融工具管理其利率及外幣風險，包括：

- 貨幣掉期將集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣；及
- 掉期利率減輕現金流量利率風險。

市場風險承受度以敏感度分析衡量。

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

本集團並無改變其承受市場風險或管理及衡量風險方式。

(i) 外幣風險

外幣風險指由於外幣匯率的變動，持有之外幣資產及負債將影響本集團狀況的風險。本集團之某部分銀行存款及結餘及銀行貸款以外幣為值，令本集團承受外幣風險。

本集團承受之外幣風險乃主要來自美元和日元之銀行貸款。為減低外幣風險，本集團利用指定為對沖債項之高度有效貨幣掉期利率將集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣。此貨幣掉期之主要條款與對沖貸款相約。因此，此淨外幣風險並未對本集團產生重大影響。有見及此，敏感度分析並無呈列。

(ii) 利率風險

公允值利率風險是指金融工具之公允值會隨著市場利率變動而波動。現金流量利率風險是指金融工具之未來現金流量會隨著市場利率變動而波動。

本集團承受之公允值利率風險主要來自固定息率借貸及貸款，包括對沖會計項下之浮動息率借貸由浮動息率轉為固定息率及租賃負債(見附註34)。全部帶息金融資產只需面對公允值利率風險。本集團之金融資產及銀行貸款之利率及還款期限已於附註20、33及39披露。

本集團之現金流量利率風險主要與浮動息率金融負債有關，但不包括對沖會計下由浮動息率轉為固定息率之負債(見附註33、35及39)。

本集團透過評估其帶息金融資產及帶息金融負債之利率差距來監察利率風險。為減低現金流量利率差距，本集團已採用掉期利率以轉變部分債務由浮動息率為固定息率。掉期利率主要條款與對沖貸款相約。

敏感度分析

以下之敏感度分析乃就於報告期間期末持有浮動息率之非衍生金融工具(帶有浮動息率而被利率掉期對沖之借貸除外)及衍生金融工具利息成份所承受之利率變化釐定。就浮息貸款，分析乃假設報告日之負債為全年未償負債。主要管理層之內部利率風險報告及代表管理層預期利率之可能合理變動乃根據香港銀行同業拆息利率一百點子升幅為理據。

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

敏感度分析(續)

若利率上升一百點子(二零一九年：一百點子)及在其他可變動因素保持不變的情況下：

- 除稅後溢利將減少4,579,000港元(二零一九年：無)，主要由於資產擔保借款可變利率部份利率變動；及
- 其他全面收益將減少18,994,000港元(二零一九年：18,308,000港元)，主要由於衍生金融工具之公允值有所變更所致，但並不包括交叉貨幣掉期利率之外幣滙兌成分影響。

管理層認為，由於金融負債所潛在的利率風險於期末並不能反映年內之風險，所以敏感度分析並不具代表性。

(iii) 其他價格風險

本集團通過以公允價值變動列入其他綜合損益的權益工具承受股價風險。此外，本集團還出於長期戰略目的投資了某些未報價的股本證券，指定為公允價值變動列入其他綜合損益。管理層將監控價格走勢並於需要時採取適當措施。

信貸風險及減值評估

信貸風險乃源於本集團訂約對方因未能履行合約(還款)責任而引致本集團產生財務虧損。本集團信貸風險主要源自客戶貸款及應收款項(包括未動用信用卡限額)、其他應收款項、應收同系附屬公司、直接控股公司及聯營公司款項、受限制存款、定期存款、受託銀行結存及銀行結存。

為盡量減低信貸風險，本集團已制定政策及系統以監察及監控信貸風險。管理層已委派不同部門負責決定信貸限額、信貸批核及其他監察程序，以確保採取適當跟進行動回收逾期債務。董事會全面負責本集團之信貸政策及監察本集團資產組合之信貸質素。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險已大為降低。此外，本集團根據預期信貸虧損模式進行減值評估。

本集團可能面臨金額相當於授予信用卡客戶之未動用信用卡總限額之虧損。然而，虧損金額可能低於未動用信用卡總限額，因為信貸融資取決於客戶是否維持特定信貸標準。本集團監察客戶之信貸質素，並有合約權利取消所授出之信貸融資，故管理層認為本集團之信貸風險有限。於二零二零年二月二十九日，本集團未有於綜合財務狀況表上入賬之未動用信用卡限額為25,712,437,000港元(二零一九年二月二十八日：27,733,823,000港元)。

除信貸風險集中於流動資金(該等資金存放於多間高度信貸評級之銀行)外，由於風險分散於多名訂約對方及客戶，本集團並無任何其他信貸風險高度集中之情況。

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

管理層負責制定及維持本集團資產組合和未使用的信用卡限額之預期信貸虧損的計量程序。管理層定期評估預期信貸虧損。本集團應用簡化方法，以就來自客戶合約之貿易相關應收款項(包括其他應收款項及應收關聯方款項)計量預期信貸虧損，該等款項是根據香港財務報告準則第15號作初始計量，以及應用一般方法計量按攤銷成本列賬之其他金融資產，及未動用信用卡限額承擔之預期信貸虧損。此外，估計預期信貸虧損需要前瞻性資料，董事考慮預期若干宏觀經濟指標，如失業率及國內生產總值增長率。

根據簡化方法，本集團計量來自客戶合約之貿易相關應收款項(包括其他應收款項及應收關聯方款項)之虧損準備，該等款項是根據香港財務報告準則第15號按相當於全期預期信貸虧損之金額初始計量。根據一般方法，金融資產分類為三個階段，以反映信貸質素轉差情況。各階段之減值準備按產品之違約概率、違約損失率程度及違約風險計算。第一階段涵蓋信貸質素自初始確認以來並無嚴重轉差之金融資產包括低信貸風險被視為較低之投資。第二階段涵蓋信貸質素自初始確認以來嚴重轉差。第三階段涵蓋發生信貸虧損事件及變為信貸減值之金融資產。12個月預期信貸虧損於第一階段確認，而全期預期信貸虧損則於第二及第三階段確認。

本集團之內部信貸風險評級評估包含以下類別：

內部信貸評級	說明	客戶貸款及應收款項	
D0	逾期少於30日	12個月預期信貸虧損	
D1	逾期超過30日但少於60日	全期預期信貸虧損－無信貸減值	
D2	逾期超過60日但少於90日	全期預期信貸虧損－無信貸減值	
D3	逾期超過90日但少於120日	全期預期信貸虧損－信貸減值	
D4或以上	逾期120日以上	全期預期信貸虧損－信貸減值	

內部信貸評級	說明	根據香港財務報告準則第15號 與貿易相關之應收款項	其他金融資產
低風險	訂約對方具有低違約風險， 且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 －無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日後償付	全期預期信貸虧損 －無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	內部制定資料或外來資源顯示信貸風險 自初始確認以來大幅增加	全期預期信貸虧損 －無信貸減值	全期預期信貸虧損 －無信貸減值
虧損	有證據顯示資產為信貸減值	全期預期信貸虧損 －信貸減值	全期預期信貸虧損 －信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難， 而本集團不認為日後可收回款項	撤銷款項	撤銷款項

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

根據一般方法作出階段分配之決策規則如下：

階段	決策規則(根據內部信貸評級)
第一階段	—「低風險及觀察名單」或「D0」
第二階段	—「存疑」或「D1及D2」，除非另有合理可作為依據之資料顯示
第三階段	—「虧損」或「D3及D4或以上」，除非另有合理可作為依據之資料顯示

客戶貸款及應收款項(包括未動用信用卡限額承擔)

客戶貸款及應收款項金額變動、截至二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日止年度之減值準備及於報告期末之信貸質素分析載於附註20至22。

其他應收款項及應收關聯方款項(與貿易有關)

管理層定期檢討及評估訂約對方之信貸質素。本集團使用全期預期信貸虧損評估其他應收款項及應收關聯方款項(與貿易有關)之虧損準備。由於該等應收款項並未逾期，且並無重大過往違約記錄，故董事認為，經考慮訂約對方之財務背景及狀況後，本集團之信貸風險並不重大。因此，由於有關其他應收款項及應收關聯方款項(與貿易有關)之預期信貸虧損並不重大，故概無計提虧損準備。

其他應收款項及應收關聯方款項(非貿易相關)

管理層定期檢討及評估訂約對方之信貸質素。由於其他應收款項及應收關聯方款項(非貿易相關)並未逾期，且信貸風險於初始確認後未有大幅增加，本集團使用12個月預期信貸虧損評估該等應收款項。就此而言，董事亦認為，經考慮訂約對方之財務背景後，本集團之信貸風險並不重大。因此，由於有關其他應收款項及應收關聯方款項(非貿易相關)之預期信貸虧損並不重大，故概無計提虧損準備。

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

銀行結存／衍生金融工具

流動資金及衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約對方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。因此，由於有關銀行結存／衍生金融工具之預期信貸虧損並不重大，故概無計提虧損準備。

流動資金風險

本集團制定了一套合適的流動資金風險管理措施，以妥善管理短期、中期及長期融資及流動資金需求，並由董事定時審閱。本集團管理流動資金風險乃透過持續監察預測及實際現金流量維持充足儲備及銀行融資，及維持長期融資於穩健水平以提供資金予短期金融資產。

下表為本集團非衍生金融負債和租賃負債至合約到期日的剩餘期間詳情。下表根據未折現金融負債和租賃負債的合約到期日編製，其中包括該負債之利息，惟不包括本集團有權及有意於合約到期日前償還之負債。利息流量於某程度上為浮動息率，未折現金額以報告期間期末之利息收益率曲線衍生。

	二零二零年二月二十九日					
	可隨時要求或 一個月以內 千港元	一個月 至三個月 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年 至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
資產擔保借款	87,293	145,864	321,141	-	-	554,298
銀行貸款						
— 固定息率	679	472	102,513	65,868	30,397	199,929
— 浮動息率	45,238	57,837	196,092	823,578	217,242	1,339,987
租賃負債	4,124	7,782	28,282	58,525	-	98,713
其他金融負債	110,874	824	-	-	-	111,698
未折現總金融負債	248,208	212,779	648,028	947,971	247,639	2,304,625

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	二零一九年二月二十八日					總額 千港元
	可隨時要求或 一個月以內 千港元	一個月 至三個月 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年 至四年 千港元	四年以上 千港元	
資產擔保借款	3,720	7,439	741,867	560,236	–	1,313,262
銀行貸款						
– 固定息率	150,415	773	3,459	107,565	91,880	354,092
– 浮動息率	82,214	4,035	111,896	894,338	–	1,092,483
其他金融負債	113,297	442	–	–	–	113,739
未折現總金融負債	349,646	12,689	857,222	1,562,139	91,880	2,873,576

倘浮動利率於報告期間期末之變動不同於已釐定之利率估計，則以上關於非衍生金融負債利率工具的金額須作出變更。

下表詳細列明本集團所持有的衍生金融工具的合約到期日。該表是根據衍生金融工具的未折現淨現金流入(流出)所決定如該衍生工具的交易是按淨額計算的。當應付或應收金額不是固定時，其披露金額則是參考於報告日預算利率計算之收益曲線。因管理層認為合約到期日為了解衍生工具現金流時間的要素，本集團衍生金融工具乃根據合約到期日作流動資金分析。

	二零二零年二月二十九日				
	三個月以內 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	總額千港元 千港元
衍生金融工具 淨現金流出	(206)	(1,321)	(13,666)	(4,502)	(19,695)

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	二零一九年二月二十八日				
	三個月以內 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
衍生金融工具					
淨現金(流出)流入	(4,971)	(760)	7,935	—	2,204

(c) 金融工具之公允值計量

於財務狀況表確認之公允值計量

本集團部分金融資產及金融負債於每個報告期間期末按公允值計量。下表提供如何釐定該等金融資產及金融負債之公允值的資料(特別是所使用的估值技術及輸入值)，以及跟據公允值輸入值可觀察程度而劃分之公允值計量級別水平(第一級至第三級)。

	二零二零年二月二十九日			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
按公允價值計入損益之金融資產				
衍生金融資產	—	2,162	—	2,162
按公允價值計入其他全面收益之權益工具				
上市股本投資	5,417	—	—	5,417
非上市股本投資	—	—	75,654	75,654
總計	5,417	2,162	75,654	83,233
按公允價值計入損益之金融負債				
衍生金融負債	—	18,666	—	18,666

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公允值計量(續)

於財務狀況表確認之公允值計量(續)

	二零一九年二月二十八日			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
按公允價值計入損益之金融資產				
衍生金融資產	—	15,486	—	15,486
按公允價值計入其他全面收益之權益工具				
上市股本投資	7,530	—	—	7,530
非上市股本投資	—	—	111,171	111,171
總計	7,530	15,486	111,171	134,187
按公允價值計入損益之金融負債				
衍生金融負債	—	14,635	—	14,635

本年度內第一、第二及第三級之間並無轉撥。

上市股本投資的公允值乃參照聯交所的市場買入報價。

非上市股本投資的公允價值乃根據估值而釐定，而該估值主要是參考同類行業上市實體的市值，並考慮市場折扣而採用市場法估值而達成的。

掉期利率及交叉貨幣掉期利率的公允值乃以估計未來現金流現值及以市場息率及美元／日元與港元的遠期匯率(交叉貨幣掉期利率)衍生適合的收益曲線折現計量的，於報告期間期末是可以觀察的。

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公允值計量(續)

於財務狀況表確認之公允值計量(續)

按第三級公允值計量的金融資產對賬

	千港元
於二零一八年三月一日	80,239
確認在其他綜合收益中之公允價值收益	30,932
於二零一九年二月二十八日	111,171
出售金融資產	(114)
確認在其他綜合收益中之公允價值虧損	(35,403)
於二零二零年二月二十九日	75,654

於二零二零年二月二十九日，本集團總資產的一小部份，即1.3%(二零一九年二月二十八日：1.8%)，基於估計並記錄為按第三級公允值計量的金融資產。儘管該等估值對估計敏感，但相信將一項或多項假設轉換為合理可能的替代假設將不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

包含在其他全面收益中為於本期報告期間期末持有的分類為按公允值計入其他全面收益之權益工具的非上市股本證券相關的35,403,000港元虧損(二零一九年二月二十八日：30,932,000港元收益)，並作為「投資重估儲備」的變動呈報。

除下表所詳列，董事認為於本集團財務報表內已攤銷成本之金融資產及金融負債之賬面值與其公允值相約，公允值根據基於現金流量折現分析的一般公認定價模型釐定：

	二零二零年二月二十九日		二零一九年二月二十八日	
	賬面值 千港元	公允值 千港元	賬面值 千港元	公允值 千港元
銀行貸款	1,469,102	1,518,941	1,381,483	1,386,925

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債

本集團進行若干衍生交易，為與若干銀行簽訂由ISDA協議所覆蓋。由於ISDA協議訂明，只有在違約、無力償還或破產的狀況下才可行使對銷權，故本集團現時對已確認金額並未有合法行使的對銷權，以致該等衍生工具並未於綜合財務狀況表內對銷。除上文所述衍生工具交易外，本集團並無其他金融資產及金融負債於本集團的綜合財務狀況表內抵銷或須根據類似互銷安排。

(a) 可執行總互銷協議或類似協議下的金融資產

	已確認 金融資產 總額 千港元	於財務狀況表 對銷之已確認 金融負債總額 千港元	於財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元
於二零二零年二月二十九日 衍生金融工具	2,162	—	2,162
於二零一九年二月二十八日 衍生金融工具	15,486	—	15,486

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債(續)

(b) 可執行總互銷協議或類似協議下的淨金融資產(按交易方呈列)

	於財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元	於財務狀況表 未對銷之 金融負債 千港元	淨額 千港元
於二零二零年二月二十九日			
交易方A	2,063	(2,063)	—
交易方B	99	(99)	—
交易方C	—	—	—
總額	2,162	(2,162)	—
於二零一九年二月二十八日			
交易方A	14,366	(29)	14,337
交易方B	490	(490)	—
交易方C	630	(396)	234
總額	15,486	(915)	14,571

(c) 可執行總互銷協議或類似協議下的金融負債

	已確認 金融負債總額 千港元	於財務狀況表 對銷之已確認 金融資產總額 千港元	於財務狀況表 呈列之金融 負債淨額 千港元
於二零二零年二月二十九日			
衍生金融工具	(18,666)	—	(18,666)
於二零一九年二月二十八日			
衍生金融工具	(14,635)	—	(14,635)

綜合財務報表附註

41. 金融工具(續)

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債(續)

(d) 可執行總互銷協議或類似協議下的淨金融負債(按交易方呈列)

	於財務狀況表 呈列之金融 負債淨額 千港元	於財務狀況表 未對銷之 金融資產 千港元	淨額 千港元
於二零二零年二月二十九日			
交易方A	(6,019)	2,063	(3,956)
交易方B	(2,332)	99	(2,233)
交易方C	(10,315)	—	(10,315)
總額	(18,666)	2,162	(16,504)
於二零一九年二月二十八日			
交易方A	(29)	29	—
交易方B	(14,210)	490	(13,720)
交易方C	(396)	396	—
總額	(14,635)	915	(13,720)

綜合財務報表附註

42. 融資業務產生的負債對賬

下表詳述本集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是已用現金流動或未來現金流動，分類在本集團綜合現金流動表之融資業務中的現金流動。

	資產 擔保借款 千港元	銀行貸款 千港元	租賃負債 千港元	應付股息 千港元	總額 千港元
於二零一八年三月一日	1,250,000	1,575,020	–	–	2,825,020
融資現金流動	–	(195,000)	–	(184,256)	(379,256)
攤銷前期費用	–	388	–	–	388
確認派發之股息	–	–	–	184,256	184,256
匯率調整	–	1,075	–	–	1,075
於二零一九年二月二十八日	1,250,000	1,381,483	–	–	2,631,483
香港財務報告準則第16號調整	–	–	55,234	–	55,234
於二零一九年三月一日(重整)	1,250,000	1,381,483	55,234	–	2,686,717
融資現金流動(附註)	(701,600)	90,565	(52,091)	(184,256)	(847,382)
已付利息	–	–	(2,971)	–	(2,971)
利息支出	–	–	2,971	–	2,971
攤銷前期費用	–	523	–	–	523
新增租賃負債	–	–	91,479	–	91,479
確認派發之股息	–	–	–	184,256	184,256
匯率調整	–	(3,469)	7	–	(3,462)
於二零二零年二月二十九日	548,400	1,469,102	94,629	–	2,112,131

附註：租賃負債融資現金流動包括終止租賃合約最終付款7,067,000港元。

綜合財務報表附註

43. 經營租賃承擔

於報告期間期末，本集團就租賃物業不可撤銷經營租賃之未來最低租賃款項承擔於下列期限屆滿：

	二零一九年 二月二十八日 千港元
一年內	47,717
第二至第五年內(包括首尾兩年)	21,863
	69,580

租賃物業之租約及設備乃基於平均為期二至三年之條件商定，而固定租金則平均為一年。

44. 資本承擔

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九年 二月二十八日 千港元
已訂約但並未在綜合財務報表內提撥準備： 購入物業、廠房及設備	27,210	31,615

45. 資產抵押

於二零二零年二月二十九日，資產擔保借款分別由1,482,338,000港元之應收信用卡賬款及38,000,000港元之受限制存款作抵押(二零一九年二月二十八日：1,675,261,000港元及419,466,000港元)(見附註20及24)。

46. 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員推行強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃之資產由信託人監管，與本集團之資產分開存放。本集團及其僱員分別按有關薪金之5%(上限為每位僱員每年18,000港元(二零一九年：18,000港元))向強積金計劃供款。計入損益之總成本為4,894,000港元(二零一九年：4,657,000港元)代表本集團於本會計年度向強積金計劃之應付供款。於二零二零年二月二十九日，本集團就有關申報報告年度尚未向強積金計劃作出之應繳供款為736,000港元(二零一九年二月二十八日：693,000港元)。

中國附屬公司僱用之僱員為中國政府所運作之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須按彼等工資之若干百分比供款予退休福利計劃以支付福利開支。本集團就此退休福利計劃的唯一責任是根據計劃作出供款。

綜合財務報表附註

47. 關連人士交易

於年度內，本集團與關連人士進行以下交易：

	同系附屬公司		直接控股公司		最終控股公司		聯營公司	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
已收利息	4,851	5,181	-	-	-	-	-	-
已收佣金	7,721	7,300	-	-	-	-	-	-
已收股息	781	781	-	-	-	-	-	-
已收服務費	-	-	1,142	984	-	-	-	-
已付特許費	12,886	11,193	-	-	50	30	-	-
已付服務費	11,078	6,377	13,267	14,299	-	-	20,690	29,944
已購買禮卷	10,994	8,847	-	-	-	-	-	-

主要管理層成員之酬金

年度內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
短期福利	10,705	13,012
退休福利	140	54
	10,845	13,066

董事及主要行政人員之薪酬乃按本集團之營運業績、個人表現及市場趨勢釐定。

綜合財務報表附註

48. 本公司財務狀況表

以下是於報告期間期末本公司之財務狀況表：

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九 年二月二十八日 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	100,395	63,379
使用權資產(附註a)	91,268	–
投資附屬公司	211,165	227,258
投資聯營公司	15,587	15,449
按公允值計入其他全面收益之權益工具	81,071	118,701
客戶貸款及應收款項	706,477	844,476
預付款項、按金及其他應收款項	26,258	55,729
衍生金融工具	1,809	15,469
遞延稅項資產	8,825	16,775
受限制存款	–	38,000
	1,242,855	1,395,236
流動資產		
客戶貸款及應收款項	3,695,739	3,984,443
預付款項、按金及其他應收款項	65,297	44,277
應收附屬公司款項	101	137
應收同系附屬公司款項	–	147
衍生金融工具	353	17
受限制存款	38,000	381,466
銀行結存及現金	692,507	352,924
	4,491,997	4,763,411
流動負債		
應付款項及應計項目	212,253	249,680
合約負債	10,562	9,486
應付同系附屬公司款項	38,010	41,644
應付中介控股公司款項	283	–
應付最終控股公司款項	50	28
應付聯營公司款項	3,203	2,027
銀行貸款	370,000	325,000
資產擔保借款	548,400	701,600
租賃負債(附註a)	37,233	–
衍生金融工具	839	11,069
稅項負債	16,514	33,515
	1,237,347	1,374,049
流動資產淨額	3,254,650	3,389,362
資產總值減流動負債	4,497,505	4,784,598

綜合財務報表附註

48. 本公司財務狀況表(續)

	二零二零年 二月二十九日 千港元	二零一九 年二月二十八日 千港元
股本及儲備		
股本	269,477	269,477
儲備(附註b)	3,055,227	2,906,672
權益總額	3,324,704	3,176,149
非流動負債		
銀行貸款	1,099,102	1,056,483
資產擔保借款	—	548,400
租賃負債(附註a)	55,872	—
衍生金融工具	17,827	3,566
	1,172,801	1,608,449
	4,497,505	4,784,598

附註a：本公司自二零一九年三月一日起按照附註2所述的過渡性規定採用香港財務報告準則第16號。於首次應用香港財務報告準則第16號時確認租賃負債55,234,000港元，並確認自用使用權資產55,234,000港元。

本公司之財務報表已於二零二零年四月九日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

田中秀夫
董事總經理

黎玉光
董事

綜合財務報表附註

48. 本公司財務狀況表(續)

附註b：儲備之變動如下：

	投資重估儲備 千港元	對沖儲備 千港元	換算儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零一八年三月一日	63,175	(19,529)	992	2,753,841	2,798,479
年度溢利	-	-	-	247,559	247,559
按公允值計入其他全面收益之					
權益工具投資之公允值收益	29,867	-	-	-	29,867
海外業務折算之外匯差額	-	-	(768)	-	(768)
現金流量對沖之淨調整	-	15,791	-	-	15,791
年度全面收益(支出)總額	29,867	15,791	(768)	247,559	292,449
二零一七/一八年度已派末期股息	-	-	-	(92,128)	(92,128)
二零一八/一九年度已派中期股息	-	-	-	(92,128)	(92,128)
	29,867	15,791	(768)	63,303	108,193
於二零一九年二月二十八日	93,042	(3,738)	224	2,817,144	2,906,672
年度溢利	-	-	-	384,771	384,771
按公允值計入其他全面收益之					
權益工具投資之公允值虧損	(37,516)	-	-	-	(37,516)
海外業務折算之外匯差額	-	-	(766)	-	(766)
現金流量對沖之淨調整	-	(13,678)	-	-	(13,678)
年度全面(支出)收益總額	(37,516)	(13,678)	(766)	384,771	332,811
出售按公允值計入其他全面收益之					
權益投資後投資重估儲備重新分類至累積溢利	1,723	-	-	(1,723)	-
二零一八/一九年度已派末期股息	-	-	-	(92,128)	(92,128)
二零一九/二零年度已派中期股息	-	-	-	(92,128)	(92,128)
	(35,793)	(13,678)	(766)	198,792	148,555
於二零二零年二月二十九日	57,249	(17,416)	(542)	3,015,936	3,055,227

綜合財務報表附註

49. 附屬公司詳情

於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日，本公司佔附屬公司股權如下：

附屬公司名稱	成立／註冊及 營業地點	股本／繳足股本		本公司直接擁有權益之比例		主要業務
		二零二零年 二月二十九日	二零一九年 二月二十八日	二零二零年 二月二十九日	二零一九年 二月二十八日	
永旺保險顧問(香港)有限公司	香港	1,000,000港元	1,000,000港元	100%	100%	保險顧問服務
瀋陽金融商貿開發區 永旺小額貸款有限責任公司	中國	124,221,000港元	124,221,000港元	100%	100%	小額貸款業務(進行自願性 清盤)
天津永旺小額貸款有限公司	中國	100,000,000人民幣	100,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務
深圳永旺小額貸款有限公司	中國	150,000,000人民幣	150,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務

50. 本公司主要信託詳情

Horizon Master Trus(AEON 2006-1)為一特定用途實體，其成立是用作資產擔保借款融資交易。於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日，此特定用途實體持有資產主要為應收信用卡賬款、受限制存款及定期存款。

對於持有之資產擔保借款融資交易，本集團承諾以信用卡應收款項及受限制存款的形式維持最低程度之擔保。於二零二零年二月二十九日及二零一九年二月二十八日，本集團沒有需要對該信託提供財務或其他支援之合同安排；本集團沒有意向提供該支援。

51. 報告期後事項

從二零二零年初新型冠狀病毒爆發，一系列預防和控制措施已經並繼續在全球範圍內實施。本集團一直密切關注新型冠狀病毒疫情的發展，並評估其對本集團財務狀況、現金流量和經營業績的影響。鑑於新型冠狀病毒爆發的動態性質和未來發展的不可預測性，其對本集團二零二零年上半年及全年的財務狀況、現金流量和經營業績的影響於此綜合財務報表獲授權發行之日難以進行合理估量。

詞彙

12個月預期信貸虧損	12個月預期信貸虧損
二零一九年度股東周年大會	於二零一九年六月二十一日舉行之股東周年大會
二零二零年度股東周年大會	將於二零二零年六月二十三日舉行之股東周年大會
ACS馬來西亞	AEON Credit Service (M) Berhad
ACS泰國	AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited
ACSS	AEON Credit Service Systems (Philippines) Inc.
AEON日本	AEON Co., Ltd.
永旺百貨	永旺百貨(香港)有限公司
AFS	AEON Financial Service Co., Ltd.
AFS(香港)	永旺金融服務(香港)有限公司
深圳永旺	永旺資訊服務(深圳)有限公司
章程細則	本公司組織章程細則
董事會	本公司之董事會
企業管治常規守則	載於上市規則附錄十四之企業管治常規守則
中國或國內或PRC	中華人民共和國
公司條例	公司條例(香港法例第622章)及其隨後不時之修訂
本公司	AEON信貸財務(亞洲)有限公司
新型冠狀病毒	新型冠狀病毒
董事	本公司董事
預期信貸虧損	預期信貸虧損
按公允價值變動列入其他全面損益	按公允價值變動列入其他全面損益
按公允價值計入損益	按公允價值計入損益
本集團	本公司及其附屬公司

詞彙

香港銀行同業拆息	香港銀行同業拆息
香港會計準則	香港會計準則
港元	港幣，香港法定貨幣
香港財務報告準則	香港財務報告準則
香港會計師公會	香港會計師公會
香港	中華人民共和國香港特別行政區
ISDA協議	國際掉期與衍生工具協會主協議
日元	日元，日本法定貨幣
倫敦銀行同業拆息	倫敦銀行同業拆息
上市規則	聯交所制定的證券上市規則
標準守則	載於上市規則附錄十之上市公司董事進行證券交易的標準守則
其他全面收益	其他全面收益
人民幣	人民幣，中華人民共和國法定貨幣
證券及期貨條例	證券及期貨條例(香港法例第571章)及其隨後不時之修訂
聯交所	香港聯合交易所有限公司
美元	美元，美國法定貨幣