



# 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)

### 中期報告

截至二零二二年八月三十一日  
止六個月



## 目錄

	頁次
公司資料	2
財務報表	
簡明綜合損益表	3
簡明綜合損益及其他全面收益表	4
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合股東權益變動報表	7
簡明綜合現金流動表	8
簡明綜合財務報表附註	9
暫停辦理股份過戶登記手續	31
管理層論述與分析	31
信貸業務模式及有關主要內部監控	39
風險管理	43
企業管治及其他資料	46
簡明綜合財務報表審閱報告	51
詞彙	53

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

深山友晴(董事總經理)

黎玉光(董事副總經理)

竹中大介

魏愛國

#### 非執行董事

三藤智之(主席)

金華淑

#### 獨立非執行董事

李澄明

盛慕嫻

土地順子

### 公司秘書

洪敦信

### 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

夏慤道16號

遠東金融中心17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](mailto:info@aeon.com.hk)

### 股份代號

900

## 簡明綜合損益表

截至二零二二年八月三十一日止六個月

		二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
收入	3	<b>571,730</b>	511,570
利息收入	5	<b>479,715</b>	434,580
利息支出	6	<b>(16,083)</b>	(17,533)
淨利息收入		<b>463,632</b>	417,047
徵收費用及佣金		<b>59,377</b>	45,383
手續費及逾期收費		<b>32,638</b>	31,607
其他收入	7	<b>16,475</b>	3,806
其他收益及虧損	8	<b>143</b>	(3,736)
營運收入		<b>572,265</b>	494,107
營運支出	9	<b>(323,464)</b>	(274,974)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		<b>248,801</b>	219,133
減值虧損及減值準備		<b>(89,538)</b>	(34,843)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		<b>19,915</b>	21,819
出售不良資產之收益		<b>31,933</b>	-
佔聯營公司之業績		-	890
除稅前溢利		<b>211,111</b>	206,999
利得稅開支	10	<b>(34,337)</b>	(34,659)
期間溢利		<b>176,774</b>	172,340
期間溢利屬於：			
本公司擁有人		<b>176,774</b>	172,340
每股盈利－基本	12	<b>42.21港仙</b>	41.15港仙

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年八月三十一日止六個月

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
期間溢利	<u>176,774</u>	<u>172,340</u>
<b>其他全面收益(支出)</b>		
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 公允值收益(虧損)	8,224	(20,136)
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	(15,226)	935
現金流量對沖之淨調整	39,254	(1,341)
一項海外業務撤銷註冊後累計匯兌差額之重新分類調整	-	3,783
期間其他全面收益(支出)	<u>32,252</u>	<u>(16,759)</u>
期間全面收益總額	<u>209,026</u>	<u>155,581</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>209,026</u>	<u>155,581</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二二年八月三十一日

		二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13(a)	94,238	100,283
使用權資產	13(b)	54,317	58,891
商譽		15,820	15,820
按公允值計入其他全面收益之權益工具	14	79,301	71,077
客戶貸款及應收款項	15	964,166	750,797
預付款項、按金及其他應收款項	18	42,186	31,559
衍生金融工具	24	22,486	2,711
遞延稅項資產	26	4,989	1,250
		<b>1,277,503</b>	<b>1,032,388</b>
<b>流動資產</b>			
客戶貸款及應收款項	15	3,670,897	3,342,610
預付款項、按金及其他應收款項	18	92,407	64,165
應收直接控股公司款項		3	2
應收中介控股公司款項		31	44
衍生金融工具	24	1,016	-
定期存款	19	67,479	193,374
銀行結存及現金	20	418,983	456,973
		<b>4,250,816</b>	<b>4,057,168</b>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計項目	21(a)	205,867	184,160
合約負債	21(b)	23,062	18,610
應付同系附屬公司款項	22	50,201	57,626
應付中介控股公司款項		1,229	1,275
銀行貸款	23	345,877	165,000
租賃負債		41,441	36,827
衍生金融工具	24	27	1,542
稅項負債		50,627	25,314
		<b>718,331</b>	<b>490,354</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>3,532,485</b>	<b>3,566,814</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>4,809,988</b>	<b>4,599,202</b>

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二二年八月三十一日

	附註	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
股本及儲備			
股本	25	269,477	269,477
儲備		<u>3,480,963</u>	<u>3,364,065</u>
權益總額		<u>3,750,440</u>	<u>3,633,542</u>
非流動負債			
銀行貸款	23	994,141	919,139
租賃負債		12,326	20,762
衍生金融工具	24	<u>53,081</u>	<u>25,759</u>
		<u>1,059,548</u>	<u>965,660</u>
		<u><b>4,809,988</b></u>	<u><b>4,599,202</b></u>

## 簡明綜合股東權益變動報表

截至二零二二年八月三十一日止六個月

	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
於二零二一年三月一日(經審核)	269,477	41,648	(24,750)	(10,847)	3,146,502	3,422,030
期間溢利	-	-	-	-	172,340	172,340
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具之公允值虧損	-	(20,136)	-	-	-	(20,136)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	935	-	935
現金流量對沖之淨調整	-	-	(1,341)	-	-	(1,341)
一項海外業務撤銷註冊後累計匯兌 差額之重新分類調整	-	-	-	3,783	-	3,783
期間全面(支出)收益總額	-	(20,136)	(1,341)	4,718	172,340	155,581
二零二零/二一年度已派末期股息 (附註11)	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
於二零二一年八月三十一日(未經審核)	269,477	21,512	(26,091)	(6,129)	3,243,464	3,502,233
於二零二二年三月一日(經審核)	269,477	47,255	(2,180)	(2,598)	3,321,588	3,633,542
期間溢利	-	-	-	-	176,774	176,774
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具之公允值收益	-	8,224	-	-	-	8,224
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(15,226)	-	(15,226)
現金流量對沖之淨調整	-	-	39,254	-	-	39,254
期間全面收益(支出)總額	-	8,224	39,254	(15,226)	176,774	209,026
二零二一/二二年度已派末期股息 (附註11)	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
於二零二二年八月三十一日(未經審核)	269,477	55,479	37,074	(17,824)	3,406,234	3,750,440

## 簡明綜合現金流動表

截至二零二二年八月三十一日止六個月

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
經營業務(已動用)產生現金淨額	<b>(312,019)</b>	169,447
已收股息	<b>36</b>	279
出售物業、廠房及設備之收入	-	1
購入物業、廠房及設備	<b>(9,464)</b>	(31,255)
購入物業、廠房及設備支付之按金	<b>(19,035)</b>	(11,759)
新增三個月以上到期之定期存款	<b>(64,408)</b>	(255,298)
提取三個月以上到期之定期存款	<b>61,102</b>	29,622
投資業務已動用現金淨額	<b>(31,769)</b>	(268,410)
償還租賃負債	<b>(25,812)</b>	(26,090)
已付股息	<b>(92,128)</b>	(75,378)
新借銀行貸款	<b>616,137</b>	150,000
償還銀行貸款	<b>(315,000)</b>	(140,000)
融資業務產生(已動用)現金淨額	<b>183,197</b>	(91,468)
現金及等同現金項目之減少淨額	<b>(160,591)</b>	(190,431)
匯率變動之影響	<b>(1,450)</b>	7,349
期間初現金及等同現金項目	<b>588,963</b>	864,964
期間終現金及等同現金項目	<b>426,922</b>	681,882
即：		
三個月或以下到期之定期存款	<b>7,939</b>	127,101
銀行結存及現金	<b>418,983</b>	554,781
	<b>426,922</b>	681,882

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止六個月

### 1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號中期財務報告及香港聯合交易所有限公司制定的證券上市規則附錄16之適用披露規定而編製。

被納入本簡明綜合財務報表之作為比較資訊、與截至二零二二年二月二十八日止年度有關的財務資訊雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。與這些法定財務報表有關的更多資訊如下：

按照香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二零二二年二月二十八日止年度的財務報表。

本公司的核數師已就有關綜合財務報表出具核數師報告。該核數師報告為無保留意見的核數師報告；其中不包含核數師在不出具保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不包含根據香港公司條例第406(2)條，第407(2)或(3)條作出的聲明。

### 2. 主要會計政策

除若干金融工具按公允值計算外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

除應用香港財務報告準則修訂本導致的新增會計政策外，截至二零二二年八月三十一日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與本集團截至二零二二年二月二十八日止年度之全年財務報表所呈列相同。

#### 應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團編製其簡明綜合財務報表時，已首次應用提述香港會計師公會頒佈之下列香港財務報告準則修訂本，該等修訂本於二零二二年三月一日或之後開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第3號修訂本	概念框架指引
香港財務報告準則第16號修訂本	COVID-19相關租金寬減二零二一年六月三十日之後
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備—未達到預期用途的收益
香港會計準則第37號修訂本	繁重合約—合約履行成本
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期的年度改進

於本中期期間應用香港財務報告準則修訂本對本集團目前及過往期間的業績及財務狀況及／或載於該等簡明綜合財務報表的披露無重大影響。

### 3. 收入

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
利息收入	479,715	434,580
徵收費用及佣金		
信用卡－發卡	31,851	27,628
信用卡－收單	13,969	3,612
保險	13,557	14,143
手續費及逾期收費	32,638	31,607
來自客戶合約之收益	92,015	76,990
總收入	571,730	511,570

二零二二年三月一日至二零二二年八月三十一日(未經審核)

	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	370,525	109,099	91	479,715
徵收費用及佣金	45,820	-	13,557	59,377
手續費及逾期收費	30,792	1,846	-	32,638
分類收入	447,137	110,945	13,648	571,730

二零二一年三月一日至二零二一年八月三十一日(未經審核)

	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	344,826	89,754	-	434,580
徵收費用及佣金	31,240	-	14,143	45,383
手續費及逾期收費	29,467	2,140	-	31,607
分類收入	405,533	91,894	14,143	511,570

### 4. 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收單服務
私人貸款	-	向個別人士提供私人貸款融資
保險	-	提供保險代理及顧問服務

#### 4. 分類資料(續)

##### 分類收入及業績

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

二零二二年三月一日至二零二二年八月三十一日(未經審核)

	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	<u>447,137</u>	<u>110,945</u>	<u>13,648</u>	<u>571,730</u>
業績				
分類業績	<u>158,462</u>	<u>36,805</u>	<u>14,592</u>	<u>209,859</u>
未分類營運收入				3,539
未分類支出				<u>(2,287)</u>
除稅前溢利				<u>211,111</u>

二零二一年三月一日至二零二一年八月三十一日(未經審核)

	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	<u>405,533</u>	<u>91,894</u>	<u>14,143</u>	<u>511,570</u>
業績				
分類業績	<u>158,429</u>	<u>44,809</u>	<u>7,118</u>	<u>210,356</u>
未分類營運收入				1,088
未分類支出				(5,335)
佔聯營公司之業績				<u>890</u>
除稅前溢利				<u>206,999</u>

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同。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(包括股息收入及政府補助)，未分類費用(包括總辦事處支出及一項海外附屬公司撤銷註冊後累計匯兌差額之重新分類調整之匯兌虧損)及佔聯營公司之業績。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告之基準。

#### 4. 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：

二零二二年三月一日至二零二二年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>561,187</u>	<u>10,543</u>	<u>571,730</u>
業績			
分類業績	<u>208,147</u>	<u>1,712</u>	<u>209,859</u>
未分類營運收入			<u>3,539</u>
未分類支出			<u>(2,287)</u>
除稅前溢利			<u>211,111</u>

二零二一年三月一日至二零二一年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>502,987</u>	<u>8,583</u>	<u>511,570</u>
業績			
分類業績	<u>212,183</u>	<u>(1,827)</u>	<u>210,356</u>
未分類營運收入			<u>1,088</u>
未分類支出			<u>(5,335)</u>
佔聯營公司之業績			<u>890</u>
除稅前溢利			<u>206,999</u>

## 5. 利息收入

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
非信貸減值之客戶貸款	475,725	426,917
信貸減值之客戶貸款	3,070	5,859
定期存款及銀行結存	920	1,804
	<b>479,715</b>	<b>434,580</b>

## 6. 利息支出

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
銀行貸款利息	15,163	15,443
租賃負債利息	768	1,041
掉期利率合約之淨利息支出	152	1,049
	<b>16,083</b>	<b>17,533</b>

## 7. 其他收入

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
已收取金融工具之股息		
上市股本證券	36	89
非上市股本證券	-	190
政府補助	2,496	-
支持營銷款項	12,889	2,493
其他	1,054	1,034
	<b>16,475</b>	<b>3,806</b>

本集團就由香港政府提供與新型冠狀病毒相關的保就業計劃所得之補助為2,496,000港元(二零二一年八月三十一日止六個月：無)。

## 8. 其他收益及虧損

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
匯兌(虧損)收益		
由現金流量對沖儲備變現之對沖工具匯兌(虧損)收益	(45,235)	6,800
銀行貸款之匯兌收益(虧損)	45,235	(6,800)
一項海外業務撤銷註冊後累計匯兌差額之重新分類調整	-	(3,783)
其他淨匯兌收益	27	65
現金流量對沖之無效對沖	202	137
物業、廠房及設備之棄置虧損	(86)	(155)
	<b>143</b>	<b>(3,736)</b>

## 9. 營運支出

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊	14,145	14,356
使用權資產折舊	26,398	26,663
有關短期租賃之支出	1,734	802
	<b>28,132</b>	<b>27,465</b>
一般行政費用	93,792	81,060
市場及推廣費用	57,040	43,529
其他營運支出	34,541	30,092
員工成本，包括董事酬金	95,814	78,472
	<b>323,464</b>	<b>274,974</b>

## 10. 利得稅開支

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	37,256	32,095
— 中國企業所得稅	820	—
遞延稅項(附註26)	(3,739)	2,564
	<b>34,337</b>	<b>34,659</b>

兩個期間之香港利得稅乃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，中國內地附屬公司於兩個期間之稅率為25%。

## 11. 股息

於二零二二年七月十五日，股息以每股22.0港仙(二零二一年八月三十一日止六個月：18.0港仙)合共92,128,000港元(二零二一年八月三十一日止六個月：75,378,000港元)已派付予股東作為二零二一／二二年度之末期股息。

於本中期期間，董事已宣佈二零二二年十月十四日名列本公司股東名冊之本公司股東派發中期股息每股22.0港仙，合共92,128,000港元。中期股息將於二零二二年十月二十八日派付。由於此中期股息於中期報告日之後宣佈，因此並未包括在簡明綜合財務狀況表之負債內。

## 12. 每股盈利—基本

每股基本盈利乃根據期間未經審核溢利176,774,000港元(二零二一年八月三十一日止六個月：172,340,000港元)及期間內發行股份數目418,766,000股(二零二一年八月三十一日止六個月：418,766,000股)計算。

## 13. 物業、廠房及設備及使用權資產的變動

- (a) 本集團於本期間購買物業、廠房及設備約為8,532,000港元(二零二一年八月三十一日止六個月：11,075,000港元)。
- (b) 本集團租賃若干辦公室、辦公室設備、分行、董事及員工住所以及汽車車輛(二零二一年八月三十一日：辦公室、分行、董事及員工住所)作營運之用。租賃合約為固定一至五年期(二零二二年二月二十八日：一年至五年)。本集團須每月支付固定款項。於本期間，本集團增加確認22,029,000港元(截至二零二一年八月三十一日止六個月：18,932,000港元)之使用權資產及21,913,000港元之租賃負債(二零二一年八月三十一日止六個月：12,519,000港元)。

#### 14. 按公允值計入其他全面收益之權益工具

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
按公允值計入其他全面收益之權益工具		
— 香港上市投資	2,256	2,309
— 非上市投資	77,045	68,768
	<u>79,301</u>	<u>71,077</u>

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。

#### 15. 客戶貸款及應收款項

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	3,705,682	3,304,452
應收私人貸款	1,046,088	905,434
	<u>4,751,770</u>	<u>4,209,886</u>
應收利息及其他應收款項	70,270	64,664
	<u>4,822,040</u>	<u>4,274,550</u>
客戶貸款及應收款項總額	(186,977)	(181,143)
減值準備(附註16)		
	<u>4,635,063</u>	<u>4,093,407</u>
列於流動資產項下即期部分	(3,670,897)	(3,342,610)
	<u>964,166</u>	<u>750,797</u>
一年後到期款項		

於報告期間期末，所有客戶貸款及應收款項並無抵押。

## 15. 客戶貸款及應收款項(續)

截至二零二二年八月三十一日及二零二一年八月三十一日兩個期間的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
於二零二二年三月一日	<b>4,058,094</b>	<b>63,425</b>	<b>153,031</b>	<b>4,274,550</b>
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	<b>663,409</b>	<b>(17,119)</b>	<b>(6,235)</b>	<b>640,055</b>
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	<b>105,192</b>	<b>(102,511)</b>	<b>(2,681)</b>	<b>-</b>
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	<b>(199,103)</b>	<b>204,612</b>	<b>(5,509)</b>	<b>-</b>
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	<b>(3,325)</b>	<b>(88,318)</b>	<b>91,643</b>	<b>-</b>
階段之間的總轉移	<b>(97,236)</b>	<b>13,783</b>	<b>83,453</b>	<b>-</b>
不能回收債項撇銷之金額	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(84,329)</b>	<b>(84,329)</b>
匯兌調整	<b>(7,684)</b>	<b>(87)</b>	<b>(465)</b>	<b>(8,236)</b>
於二零二二年八月三十一日	<b>4,616,583</b>	<b>60,002</b>	<b>145,455</b>	<b>4,822,040</b>
	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
於二零二一年三月一日	3,830,376	71,986	159,910	4,062,272
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	102,103	(13,335)	(14,791)	73,977
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	92,276	(88,418)	(3,858)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(164,321)	172,557	(8,236)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(6,504)	(85,812)	92,316	-
階段之間的總轉移	(78,549)	(1,673)	80,222	-
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(77,821)	(77,821)
匯兌調整	393	10	29	432
於二零二一年八月三十一日	<b>3,854,323</b>	<b>56,988</b>	<b>147,549</b>	<b>4,058,860</b>

## 15. 客戶貸款及應收款項(續)

### (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三個月至四年(二零二二年二月二十八日：三個月至四年)。

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(二零二二年二月二十八日：26.8厘至43.5厘)。

### (b) 應收私人貸款

大部分與客戶簽訂之私人貸款合約條款界乎六個月至五年(二零二二年二月二十八日：六個月至五年)及以港元為值。應收私人貸款之年息率由2.3厘至50.7厘(二零二二年二月二十八日：3.1厘至52.3厘)。

## 16. 減值準備

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	96,672	98,876
應收私人貸款	87,732	79,936
應收利息及其他應收款項	2,573	2,331
	<hr/>	<hr/>
	186,977	181,143
	<hr/>	<hr/>

## 16. 減值準備(續)

截至二零二二年八月三十一日及二零二一年八月三十一日兩個期間的減值準備變動包括未使用信貸限額承擔分析載列如下：

	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
於二零二二年三月一日	72,719	22,067	86,357	181,143
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	12,110	(6,188)	(3,446)	2,476
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	38,537	(37,057)	(1,480)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(3,635)	6,679	(3,044)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(61)	(31,925)	31,986	-
階段之間的總轉移	34,841	(62,303)	27,462	-
期間內重新計量預期信貸虧損	(33,943)	68,875	52,130	87,062
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(84,329)	(84,329)
匯兌調整	94	52	479	625
於二零二二年八月三十一日	<b>85,821</b>	<b>22,503</b>	<b>78,653</b>	<b>186,977</b>
	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
於二零二一年三月一日	80,218	30,777	107,509	218,504
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	2,014	(5,293)	(9,145)	(12,424)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	37,477	(35,092)	(2,385)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(3,241)	8,333	(5,092)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(128)	(34,057)	34,185	-
階段之間的總轉移	34,108	(60,816)	26,708	-
期間內重新計量預期信貸虧損	(44,993)	56,208	36,052	47,267
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(77,821)	(77,821)
匯兌調整	(7)	(7)	(34)	(48)
於二零二一年八月三十一日	<b>71,340</b>	<b>20,869</b>	<b>83,269</b>	<b>175,478</b>

## 17. 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：

	二零二二年八月三十一日 (未經審核)		二零二二年二月二十八日 (經審核)	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	41,609	0.9	45,261	1.1
逾期兩個月但不超過三個月	29,938	0.6	29,930	0.7
逾期三個月但不超過四個月	13,350	0.3	13,588	0.3
逾期四個月或以上	46,577	1.0	56,816	1.4
	<u>131,474</u>	<u>2.8</u>	<u>145,595</u>	<u>3.5</u>

\* 估客戶貸款及應收款項總額之百分比

## 18. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核)	二零二二年 二月二十八日 (經審核)
	千港元	千港元
物業、廠房及設備之按金	32,846	15,436
租賃及其他按金	14,955	16,736
預付營運支出	46,050	45,712
其他應收款項	40,742	17,840
	<u>134,593</u>	<u>95,724</u>
流動資產項下即期部分	(92,407)	(64,165)
	<u>42,186</u>	<u>31,559</u>

## 19. 定期存款

於本中期期間，定期存款帶有年息率由0.21厘至1.95厘(截至二零二一年八月三十一日止六個月：0.03厘至2.25厘)之固定利率。

	港元 千港元	人民幣 千港元	總額 千港元
二零二二年八月三十一日(未經審核)			
三個月或以下到期之定期存款	-	7,939	7,939
三個月以上到期之定期存款	-	59,540	59,540
	<u>-</u>	<u>67,479</u>	<u>67,479</u>
二零二二年二月二十八日(經審核)			
三個月或以下到期之定期存款	100,000	31,990	131,990
三個月以上到期之定期存款	-	61,384	61,384
	<u>100,000</u>	<u>93,374</u>	<u>193,374</u>

## 20. 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
二零二二年八月三十一日(未經審核)				
銀行結存及現金	<u>401,869</u>	<u>15,012</u>	<u>2,102</u>	<u>418,983</u>
二零二二年二月二十八日(經審核)				
銀行結存及現金	<u>444,166</u>	<u>10,877</u>	<u>1,930</u>	<u>456,973</u>

## 21. 應付款項及應計項目／合約負債

(a) 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：

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
一個月內	74,952	34,121
超過一個月但不超過三個月	4,436	3,379
超過三個月	1,169	678
	<u>80,557</u>	<u>38,178</u>

(b) 有關客戶忠誠計劃已包括於合約負債中的遞延收益於二零二二年八月三十一日為23,062,000港元(二零二二年二月二十八日：18,610,000港元)。

## 22. 應付同系附屬公司款項

該款項除與貿易有關之47,518,000港元(二零二二年二月二十八日：55,283,000港元)外，其他為無抵押、免息及可隨時要求償還。

於報告期間期末以發票日期計算與貿易有關之應付同系附屬公司款項之賬齡分析如下：

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
一個月內	<u>47,518</u>	<u>55,283</u>

## 23. 銀行貸款

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
銀行貸款，無抵押	<b>1,340,018</b>	1,084,139
償還賬面值(附註)		
一年內	<b>345,877</b>	165,000
一年以後但不超過兩年	<b>60,000</b>	160,000
兩年以後但不超過五年	<b>934,141</b>	759,139
	<b>1,340,018</b>	1,084,139
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<b>(345,877)</b>	(165,000)
須於一年後償還款項	<b>994,141</b>	919,139

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。

銀行貸款以下列貨幣為賬面值：

	人民幣 千港元	港元 千港元	日元 千港元	總額 千港元
二零二二年八月三十一日(未經審核)				
銀行貸款	<b>15,877</b>	<b>1,090,000</b>	<b>234,141</b>	<b>1,340,018</b>
二零二二年二月二十八日(經審核)				
銀行貸款	-	805,000	279,139	1,084,139

港元之銀行貸款440,000,000港元(二零二二年二月二十八日：290,000,000港元)的固定息率由年息2.08厘至2.98厘(二零二二年二月二十八日：2.08厘至2.66厘)。其他港元之銀行貸款的浮動息率年息由香港銀行同業拆息加0.55厘至香港銀行同業拆息加0.70厘(二零二二年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.55厘至香港銀行同業拆息加0.70厘)。

日元貸款浮動息率年息為東京隔夜平均利率加0.40厘(二零二二年二月二十八日：東京隔夜平均利率加0.40厘)，從而令本集團需承受現金流量利率風險。

所有人民幣銀行貸款均按介乎每年3.65%至3.70%的固定利率安排(二零二二年二月二十八日：無)。

於二零二二年八月三十一日，本集團之待用透支及未承諾短期銀行貸款額分別為386,900,000港元(二零二二年二月二十八日：448,655,000港元)及702,993,100港元(二零二二年二月二十八日：855,600,000港元)。

## 24. 衍生金融工具

	二零二二年八月三十一日 (未經審核)		二零二二年二月二十八日 (經審核)	
	資產	負債	資產	負債
	千港元	千港元	千港元	千港元
掉期利率	23,502	27	2,711	3,927
交叉貨幣掉期利率	-	53,081	-	23,374
	<u>23,502</u>	<u>53,108</u>	<u>2,711</u>	<u>27,301</u>
即期部份	(1,016)	(27)	-	(1,542)
	<u>22,486</u>	<u>53,081</u>	<u>2,711</u>	<u>25,759</u>
非即期部分				

於二零二二年八月三十一日及二零二二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650,000,000港元(二零二二年二月二十八日：515,000,000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650,000,000港元(二零二二年二月二十八日：515,000,000港元)之掉期利率按固定息率由年息1.95厘至3.89厘(二零二二年二月二十八日：1.95厘至3.05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厘至香港銀行同業拆息加0.70厘(二零二二年二月二十八日：由香港銀行同業拆息年息率加0.55厘至香港銀行同業拆息加0.70厘)每季收取利息直至二零二七年八月(二零二二年二月二十八日：直至二零二六年九月)。

## 24. 衍生金融工具(續)

### 現金流量對沖：(續)

#### 掉期利率(續)

掉期利率及其相關銀行貸款擁有相似條款，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。

本期間內，上述現金流量對沖之淨調整為23,711,000港元(截至二零二一年八月三十一日止六個月：1,846,000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，將其浮動利率日元銀行貸款轉為固定利率港元銀行貸款。

日元交叉貨幣掉期利率之票面值4,150,000,000日元(二零二二年二月二十八日：4,150,000,000日元)(等同貸款開始時之300,398,000港元)擁有固定匯兌以港元付款轉換日元至港元，匯率為0.07(二零二二年二月二十八日：匯率為0.07)，按年息2.17厘至2.72厘(二零二二年二月二十八日：2.17厘至2.72厘)之固定息率每季付出港元利息及按年息東京隔夜平均利率加0.40厘(二零二二年二月二十八日：東京隔夜平均利率加0.40厘)之浮動息率每季收取日元利息直至二零二六年三月(二零二二年二月二十八日：直至二零二六年三月)。

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。

本期間內，上述現金流量對沖之淨調整為15,543,000港元(截至二零二一年八月三十一日止六個月：505,000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東京隔夜平均利率(二零二二年二月二十八日：東京隔夜平均利率)之收益曲線作現金流量折現法及於報告期間末預計日元及港元(二零二二年二月二十八日：日元及港元)之遠期匯兌率確定。

## 25. 已發行股本

	股份數目	股本 千港元
已發行及繳足		
於二零二二年三月一日及二零二二年八月三十一日		
— 沒有面值的普通股	<b>418,766,000</b>	<b>269,477</b>

## 26. 遞延稅項資產／負債

截至二零二二年八月三十一日及二零二一年八月三十一日六個月期間，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	總額 千港元
於二零二二年三月一日(經審核)	<b>(14,077)</b>	<b>15,327</b>	<b>1,250</b>
期間於損益表記入	<b>1,482</b>	<b>2,257</b>	<b>3,739</b>
於二零二二年八月三十一日(未經審核)	<b>(12,595)</b>	<b>17,584</b>	<b>4,989</b>
	加速稅項 折舊 千港元	減值準備 千港元	總額 千港元
於二零二一年三月一日(經審核)	(15,410)	17,919	2,509
期間於損益表記入(扣除)	455	(3,019)	(2,564)
於二零二一年八月三十一日(未經審核)	(14,955)	14,900	(55)

## 27. 資本承擔

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
已訂約但並未在簡明綜合財務報表內提撥準備：		
購入物業、廠房及設備	<b>62,612</b>	<b>39,886</b>

## 28. 關連人士交易

於期間內，本集團與關連人士進行以下交易：

	(未經審核)									
	同系附屬公司		直接控股公司		中介控股公司		最終控股公司		聯營公司	
	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
已收利息	1,812	2,237	-	-	-	-	-	-	-	-
已收佣金	11,386	4,311	-	-	-	-	-	-	-	-
已收股息	36	89	-	-	-	-	-	-	-	-
已收服務費	-	-	788	796	9	-	-	-	-	210
已付特許費	8,894	6,680	-	-	-	-	-	-	-	-
已付服務費	3,017	1,790	6,117	7,005	3,122	3,345	10	-	-	11,691
已購買禮券	6,373	1,390	-	-	-	-	-	-	-	-
租賃負債利息	145	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 主要管理層成員之酬金

於期間內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二一年 三月一日至 二零二一年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
短期福利	5,209	5,169
退休福利	141	166
	<b>5,350</b>	<b>5,335</b>

董事之薪酬乃由薪酬委員會按本集團之營運業績、個人表現及市場趨勢釐定。

## 29. 附屬公司明細

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比例		主要業務
		二零二二年 八月三十一日 (未經審核)	二零二二年 二月二十八日 (經審核)	二零二二年 八月三十一日 (未經審核)	二零二二年 二月二十八日 (經審核)	
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
天津永旺小額貸款有限公司(附註)	中國內地	100,000,000人民幣	100,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務 進行自願性清盤
深圳永旺小額貸款有限公司(附註)	中國內地	150,000,000人民幣	150,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務
永旺資訊服務(深圳) 有限公司(附註)	中國內地	2,000,000港元	2,000,000港元	100%	100%	提供業務 流程外判服務

附註： 該等公司為於中國內地成立之外商獨資企業，台港澳法人獨資。

## 30. 金融工具公允值計量

### 於簡明綜合財務狀況表確認之公允值計量

本集團部份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方法及輸入值)，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)。

- 第一級公允值計量為該等根據同類資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)得出結果；
- 第二級公允值計量為該等根據第一級內所報價格以外，就資產或負債觀察得出之輸入數據，不論為直接觀察得出(即價格)或間接觀察得出(即自價格衍生)之結果；及
- 第三級公允值計量為該等使用估值技術得出之結果，估值技術包括並非根據可觀察市場數據得出之資產或負債輸入數據(不可觀察之輸入數據)。

### 30. 金融工具公允值計量(續)

於簡明綜合財務狀況表確認之公允值計量(續)

	二零二二年八月三十一日(未經審核)			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總額 千港元
衍生金融資產	-	23,502	-	23,502
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
— 上市股本證券	2,256	-	-	2,256
— 非上市公司股本證券	-	-	77,045	77,045
總計	<u>2,256</u>	<u>23,502</u>	<u>77,045</u>	<u>102,803</u>
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>53,108</u>	<u>-</u>	<u>53,108</u>
	二零二二年二月二十八日(經審核)			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總額 千港元
衍生金融資產	-	2,711	-	2,711
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
— 上市股本證券	2,309	-	-	2,309
— 非上市公司股本證券	-	-	68,768	68,768
總計	<u>2,309</u>	<u>2,711</u>	<u>68,768</u>	<u>73,788</u>
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>27,301</u>	<u>-</u>	<u>27,301</u>

### 30. 金融工具公允值計量(續)

於簡明綜合財務狀況表確認之公允值計量(續)

於本期間內各級之間並無轉撥。

除下表所詳列，董事認為於本集團簡明綜合財務報表內已攤銷成本之金融資產及金融負債之賬面值根據折現現金流分析與其公允值相約：

	二零二二年八月三十一日		二零二二年二月二十八日	
	(未經審核)		(經審核)	
	賬面值	公允值	賬面值	公允值
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行貸款	<b><u>1,340,018</u></b>	<b><u>1,382,262</u></b>	<b><u>1,084,139</u></b>	<b><u>1,114,972</u></b>

上市股本證券的公允值乃參照相關證券交易所的市場買入報價。

非上市股本證券的公允值乃根據為企業估值之市場方法作預計，並以相似行業之上市公司市值及考慮市場折扣作參考。

衍生金融工具的公允值乃以估計未來現金流現值及以市場息率及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。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年十月十三日(星期四)至二零二二年十月十四日(星期五)(包括首尾兩日)暫停股東名冊的登記。期間內,將不會辦理股份過戶登記。為符合領取中期股息之資格,所有股份過戶文件連有關股票必須於二零二二年十月十二日(星期三)下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司,地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 管理層論述與分析

### 業務回顧

新型冠狀病毒疫情(「疫情」)已經持續了近三年。雖然許多國家及地區已經適應疫情下的經濟環境及所產生的「新常態」,但是疫情持續不穩定加上地緣政治風險於二零二二年上半年加劇,全球經濟復甦受不同程度的阻礙。在香港,本地生產總值較去年同一時期下跌2.6%。個人消費開支亦按年下跌2.8%。

截至二零二二年八月三十一日止六個月(「二零二二年度上半年」或「報告期間」)隨著推行一系列刺激經濟措施,包括暫緩航班熔断機制、推出第二批消費券計劃及縮短入境香港人士檢疫期措施,香港消費市場繼續出現輕微復甦,香港失業率亦於過去數月錄得逐步下降。

在這呈上升趨勢的市場環境下,本集團於報告期間及時採取了多項措施推動銷售額及應收款項健康增長及保持優質的組合。

在營銷方面,本集團恢復了大規模的促銷活動,包括夏日消費大型促銷活動、AEON信用卡「餐飲10X賞」及與新及現有的商業夥伴聯合推出推廣計劃,以刺激信用卡和私人貸款銷售額。本集團亦於展覽會及商場進行路演以招攬新客戶。

在品牌建設方面,本集團聘請名人推廣私人貸款及期首張現金回贈信用卡,AEON Wakuwaku信用卡(「Wakuwaku卡」)。透過推出Wakuwaku卡,本集團更能吸引大量在新常態下主要在網上購物及對回贈優惠更精明的客戶。超過40,000張卡在四個月內發行。

為進一步達到增加使用現有產品和服務的案例,本集團與市場上主要支付方案的供應商進行新的推廣活動。除了增加網上渠道的營銷活動,本集團亦重整實體分行網絡,於包括觀塘、油塘及葵涌不同地區開設新分行。

## 管理層論述與分析(續)

### 業務回顧(續)

在信用管理方面，透過持續完善本集團的信用評估模式，在客戶的財務需求和審慎信用風險管理之間取得更好平衡，客戶可享更高但又能夠負擔的信用額度。同時，在催收欠款時使用分析工具有助降低拖欠應收款項增加的風險。

採取上述措施後，與截至二零二一年八月三十一日止六個月（「二零二一年度上半年」或「去年同期」）相比，本集團的整體銷售額增加24.2%，第二季度的銷售額與本財政年度第一季度相比增加了25.2%，繼續使客戶貸款及應收款項餘額於第二季度呈上升趨勢。於二零二二年八月三十一日的客戶貸款及應收款項餘額總額較二零二二年二月二十八日的餘額增加12.8%。另外，逾期客戶貸款及應收款項佔客戶貸款及應收款項總額的百分比從二零二一年二月二十八日的4.1%及二零二二年二月二十八日的3.5%下降至二零二二年八月三十一日的2.8%。

在資訊科技發展方面，本集團繼續投放額外資源在信用卡及貸款新系統項目的發行階段及更換網上客戶服務和手機應用程式系統，旨在透過新支付方案、提供靈活的产品優惠，以及更容易獲取良好數據分析工具和服務以提升客戶體驗。

在中國業務方面，隨著推出新的私人貸款產品，深圳小額貸款附屬公司在截至二零二二年八月三十一日止的三個月內（「二零二二年財政年度第二季度」）達到每月利潤增長。新收購的全資子公司永旺資訊服務(深圳)有限公司（「深圳永旺」）為本集團提供有效的電話營銷活動，從而增加了私人貸款和現金預支的銷售額。

### 中期股息

因應本集團財務基礎穩健並與股東分享成果，董事會建議宣派中期股息每股22.0港仙（二零二一年度上半年：每股22.0港仙），派付股息比率為52.1%，符合本集團每年派發不少於淨溢利的30%作為股息的政策。

### 財務回顧

二零二二年度上半年，除稅前溢利為211,100,000港元，較二零二一年度上半年增加2.0%或4,100,000港元。扣除利得稅費用34,300,000港元後，本集團錄得溢利增加2.6%，除稅後溢利由二零二一年度上半年的172,300,000港元增加至二零二二年度上半年的176,800,000港元。每股盈利由41.15港仙增加至報告期間的42.21港仙。

淨負債對權益比率由二零二二年二月二十八日的0.1上升至二零二二年八月三十一日的0.2。於二零二二年八月三十一日及二零二二年二月二十八日的總權益佔總資產比率分別為67.8%及71.4%。

## 管理層論述與分析(續)

### 財務回顧(續)

每股資產淨值(扣除中期股息後)於二零二二年八月三十一日為8.7港元，相較二零二二年二月二十八日每股資產淨值(扣除末期股息後)為8.5港元。

### 綜合損益表分析

#### 收入

二零二二年度上半年之收入為571,700,000港元，較二零二一年度上半年的511,600,000港元增加11.8%或60,100,000港元。

#### 淨利息收入

由於報告期間銷售額及應收款項餘額較去年同期整體增加，本集團相應錄得利息收入由去年同期的434,600,000港元增加10.4%或45,100,000港元至報告期間的479,700,000港元。

隨著上一個財政年度下半年償還部分到期的長期銀行貸款及更多利用短期銀行借貸作為臨時現金需求，利息支出錄得由去年同期的17,500,000港元減少8.3%或1,400,000港元至報告期間的16,100,000港元。然而，由於近期較多銀行借貸的利率上升，本集團平均融資成本由去年同期的2.5%增加至二零二二年度上半年的2.6%。

因此，本集團於二零二二年度上半年的淨利息收入為463,600,000港元，較二零二一年度上半年增加11.2%或46,600,000港元。

#### 營運收入

隨著二零二二年度上半年信用卡銷售額持續上升，報告期間信用卡發卡業務的徵收費用及佣金增加15.3%或4,200,000港元至31,900,000港元。信用卡收單業務方面，由於上一個財政年度下半年為永旺百貨推行收單服務，徵收費用及佣金由去年同期的3,600,000港元增加至14,000,000港元。因此，報告期間信用卡業務的徵收費用及佣金總額增加46.7%達到45,800,000港元。由於保險分銷渠道作出一些預期的變化，保險中介業務之徵收費用及佣金於報告期間輕微減少4.1%或600,000港元至13,600,000港元。整體而言，本集團錄得徵收費用及佣金由二零二一年度上半年的45,400,000港元增加30.8%或14,000,000港元至二零二二年度上半年的59,400,000港元。報告期間銷售額及應收款項上升令交易量增加，導致手續費及逾期收費上升3.3%或1,000,000港元至報告期間的32,600,000港元。

## 管理層論述與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### 綜合損益表分析(續)

##### 營運收入(續)

其他收入方面，於完全履行根據與本公司保險合作夥伴簽訂的保險分銷協議獲取支持營銷款項的條款後，本集團確認獲得收入7,800,000港元。此外，本集團於報告期間錄得保就業計劃下政府資助的2,500,000港元。去年同期，本集團在註銷中國內地的附屬公司時因累計匯兌差額之其他重新分類調整錄得虧損3,800,000港元。

本集團於二零二二年度上半年總計營運收入錄得由二零二一年度上半年的494,100,000港元增加15.8%或78,200,000港元至報告期間的572,300,000港元。

##### 營運支出

為抓住業務增長機會及推廣本集團品牌，二零二二年度上半年推出更多營銷及廣告活動，導致報告期間營銷及推廣費用增加31.0%或13,500,000港元至57,000,000港元。隨著全面收購附屬公司使其成為本公司的子公司及擴充分行網絡，報告期間員工成本錄得增加22.1%或17,300,000港元至95,800,000港元。因應永旺百貨收單業務成本及信用卡銷售額增加，報告期間信用卡機構費用及電腦相關支出相應增加，導致報告期間一般行政費用增加15.7%或12,700,000港元至93,800,000港元。整體營運支出錄得由去年同期的275,000,000港元增加17.6%或48,500,000港元至報告期間的323,500,000港元。支出對收入比率由二零二一年度上半年55.7%輕微增加至二零二二年度上半年56.5%。

在扣除減值虧損及減值準備前的營運層面，本集團於二零二二年度上半年錄得營運溢利248,800,000港元，較二零二一年度上半年219,100,000港元增加13.5%。

##### 減值虧損及減值準備

本集團採取審慎的信用評估方法能夠持續建立優質的客戶貸款組合，從而減少逾期或無法收回的客戶貸款及應收款項。但是，報告期間預期經濟指標對減值準備的影響與去年同期存在較大差異。於二零二一年度上半年，由於推出新型冠狀病毒疫苗，主要經濟指標預期反彈而令減值準備逆轉。然而，持續暫停海外旅遊、全球通脹高企以及中國內地房地產市場停滯，導致報告期間預期經濟指標疲弱。連同於二零二二年度上半年客戶貸款及應收款項總額大幅上升，報告期間減值虧損及減值準備由二零二一年度上半年34,800,000港元增加157%或54,700,000港元至二零二二年度上半年89,500,000港元。

## 管理層論述與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### 綜合損益表分析(續)

##### 出售不良資產之收益

為投放更多資源適時追收拖欠應收款項，本集團出售過往幾年累積撇銷之不能回收債項及在報告期間於出售不良資產中錄得收益31,900,000港元。

#### 財務狀況表分析

本集團於二零二二年八月三十一日的權益總額為3,750,400,000港元，較二零二二年二月二十八日之結餘3,633,500,000港元增加3.2%或116,900,000港元。

於二零二二年八月三十一日的總資產為5,528,300,000港元，相較二零二二年二月二十八日的總資產為5,090,000,000港元。

##### 客戶貸款及應收款項

憑藉成功的營銷活動及擴大服務網絡，於二零二二年度上半年的現金預支銷售額及私人貸款銷售額較二零二一年度上半年均分別錄得增長44.9%及69.8%。私人貸款應收款項由二零二二年二月二十八日的905,400,000港元增加至二零二二年八月三十一日的1,046,100,000港元，而信用卡應收款項由二零二二年二月二十八日的3,304,500,000港元大幅增加至二零二二年八月三十一日的3,705,700,000港元。

整體而言，本集團於二零二二年八月三十一日的客戶貸款及應收款項總額為4,822,000,000港元，相較二零二二年二月二十八日的4,274,600,000港元增加547,400,000港元。減值準備於二零二二年八月三十一日為187,000,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額3.9%，相較二零二二年二月二十八日的181,100,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額4.2%。逾期客戶貸款及應收款項對客戶貸款及應收款項總額比率於二零二二年八月三十一日為2.8%，相較二零二二年二月二十八日為3.5%及二零二一年八月三十一日為3.4%。

##### 銀行貸款

由於客戶貸款及應收款項餘額總額增加，本集團於報告期間銀行貸款維持高水平，於二零二二年八月三十一日的結餘為1,340,000,000港元及於二零二二年二月二十八日為1,084,100,000港元。於二零二二年八月三十一日，銀行貸款當中34.0%為固定息率及66.0%為利用掉期利率通過對沖將浮動息率轉為固定息率。銀行貸款中25.8%將於一年內到期，4.5%將於一年以後兩年內到期，69.7%將於兩年至五年內到期。

於二零二二年八月三十一日平均銀行貸款期限為2.6年，相較二零二二年二月二十八日則為2.9年。

## 管理層論述與分析(續)

### 分類資料

本集團之業務主要分為三個營運分類，分別為信用卡、私人貸款及保險中介業務。於二零二二年度上半年，信用卡業務佔本集團收入之78.2%，相較二零二一年度上半年為79.3%，而私人貸款業務佔本集團收入之19.4%，相較去年同期為18.0%。分類業績方面，信用卡業務佔本集團整體業務之75.5%，相較去年同期為75.3%。而私人貸款業務佔17.5%，相較去年同期為21.3%。

信用卡方面，報告期間透過成功的品牌建設及各類的營銷活動，本集團信用卡銷售額錄得增長，並持續累積循環信用卡餘額。這使信用卡業務收入錄得由二零二一年度上半年的405,500,000港元增加10.3%或41,600,000港元至二零二二年度上半年的447,100,000港元。然而，由於預期經濟指標疲弱導致減值虧損和減值準備增加及營銷推廣費用增加，二零二二年度上半年及二零二一年度上半年分類業績分別錄得158,500,000港元及158,400,000港元之相約水平。

私人貸款方面，隨著開設新分行投入成功的個性化營銷活動，於二零二二年八月三十一日的私人貸款應收款項餘額較二零二一年八月三十一日大幅增加33.6%。私人貸款收入由二零二一年度上半年的91,900,000港元增加20.7%或19,000,000港元至二零二二年度上半年的110,900,000港元。然而，減值虧損和減值準備增加拖累分類業績由二零二一年度上半年44,800,000港元下降8,000,000港元至二零二二年度上半年36,800,000港元。

由於準備改變保險分銷渠道而減少電話營銷活動，保險業務收入由二零二一年度上半年14,100,000港元減少500,000港元至二零二二年度上半年13,600,000港元。隨著確認獲得保險分銷協議下收到的支持營銷款項，報告期間分類業績為14,600,000港元，相較去年同期為7,100,000港元。

在地域財務資料方面，由於信用卡和私人貸款銷售額大幅改善，香港業務收入由二零二一年度上半年503,000,000港元增加11.6%或58,200,000港元至二零二二年度上半年561,200,000港元。由於營銷及推廣費用、一般行政費用及減值虧損和減值準備因預期經濟指標疲弱而增加，香港業務分類業績由二零二一年度上半年212,200,000港元下降1.9%或4,100,000港元至二零二二年度上半年208,100,000港元。

在中國內地業務方面，透過位於深圳小額貸款附屬公司推出新的私人貸款產品，整體收入由二零二一年度上半年的8,600,000港元增加1,900,000港元至二零二二年度上半年的10,500,000港元。本集團繼續進行位於天津的附屬公司的清盤程序。透過不斷努力控制資產質量和成本，分類業績從二零二一年度上半年虧損1,800,000港元改善至二零二二年度上半年獲得盈利1,700,000港元。

## 管理層論述與分析(續)

### 展望

疫情的不確定性持續存在，加上全球通脹壓力蔓延及因應美國聯邦儲備加息令香港利率有所調整，二零二二年財政年度下半年消費者情緒將受一定程度的影響。另一方面，入境旅客隔離期將進一步縮短，海外旅行將在不久將來逐步恢復，預計帶來更多經濟活動。預期香港失業率保持穩定，將為本集團在本財政年度下半年的業務持續擴張提供機會。然而，放債人條例下利率上限及門檻的潛在監管變化將令消費融資市場競爭變得更激烈及挑戰。

在這個正在復甦且競爭激烈及挑戰的市場中，本集團將專注於維持銷售及應收款項的增長勢頭，同時對資產質量作最大程度的密切監控。營銷方面，本集團將繼續推出信用卡及私人貸款業務的大型推廣活動，例如AEON x海洋公園「換玩樂」門票推廣，以捕捉市場中可能上升的消費。此外，本集團將進一步加強客戶關係管理及通過不同渠道促進客戶互動。藉著探索新的產品和數碼化服務，並在策略性及便利的地點開設更多新分行讓客戶體驗我們的服務，使本集團在競爭激烈的環境中保持領先地位。

本集團專注於可持續發展並相信改善我們的環境、社會及管治表現對於我們長期發展至為重要。本集團訂立了數項可持續發展關鍵目標以衡量整體可持續發展。本集團將繼續在數碼化方面投入大量資源以改善內部業務流程及實現更好的可持續發展，並提升應對不斷發展的市場和氣候變化的能力。隨著主要的資訊技術項目於不久將來完成，本集團將致力於採用更多無紙化支付方案以減少對環境的影響。

中國內地業務方面，深圳小額貸款附屬公司將繼續專注探索大灣區的商機，提升優質資產質素的應收款項。本集團亦將繼續善用其近期收購之子公司作為業務流程中心，提升本集團的營運效能，為股東創造更大價值。

憑藉本集團強隱的流動性資金及資產負債表，本集團有足夠的能力向前邁進，以捕捉往後任何的新商機及於競爭激烈的市場環境下跑贏及領先同輩。

## 管理層論述與分析(續)

### 資金及股本管理

本集團管理其資本以確保：

- 本集團能持續經營；
- 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
- 本集團可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。

### 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期間／年度結算日如下：

	二零二二年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二二年 二月二十八日 (經審核) 千港元
負債(附註a)	<b>1,340,018</b>	1,084,139
現金及等同現金項目	<b>(426,922)</b>	(588,963)
淨負債	<b>913,096</b>	495,176
權益(附註b)	<b>3,750,440</b>	3,633,542
淨負債對權益比率	<b>0.2</b>	0.1

附註：

- (a) 負債包括銀行貸款，詳列於附註23。
- (b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

內部產生之資本主要來自累積溢利。經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其目前的營運需求。

本集團之主要業務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。於回顧期內，本集團訂立之衍生金融工具主要用以對沖銀行貸款之利率及匯率波動風險。於二零二二年八月三十一日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

## 管理層論述與分析(續)

### 人力資源

於二零二二年八月三十一日及二零二二年二月二十八日，本集團之總員工人數分別為511名(香港：346名；中國內地：165名)及510名(香港：358名；中國內地：152名)。本集團將繼續以二零二一／二二年年報所披露之類似基準表揚及獎勵員工。

### 信貸業務模式及有關主要內部監控(於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年)

#### 概述

為滿足現有及潛在客戶多樣的及不斷變化的信貸需求，本公司在香港繼續透過拓展私人貸款及發行個人信用卡以提供本集團的消費信貸金融服務。本公司在深圳的小額貸款子公司在中國內地從事放債業務，於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年分別佔本集團的收入1.7%和1.8%。

本公司在香港作為持牌放債人一直根據放債人條例(香港法例第163章)經營私人貸款業務，而信用卡則根據相關國際信用卡機構授予的牌照發行。

本公司一般提供固定但較大的貸款額而還款期較長的私人貸款產品以滿足客戶因為個人特定目的的現金需求，信用卡產品則為小額零售交易及短期的緊急情況現金需求提供循環信貸服務。私人貸款產品和信用卡產品所提供的信貸完全是在無抵押基礎上進行，任何借款人或持卡人不需要提供擔保或抵押品。本公司主要與其他持牌放債人、獲授權銀行機構及非銀行信用卡發卡機構競爭。

本公司作為持牌放債人透過簡單快捷的審批程序提供具靈活性的信貸服務，更名為應對客戶的具體情況而定制。私人貸款業務方面，本公司提供客戶分期貸款並在客戶貸款期間收取利息收入，貸款金額於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年，主要介乎10,000港元至月薪的12倍或1,000,000港元(以較低者為準)，利率在二零二一年財政年度介乎3.1%至52.3%及二零二二年財政年度上半年介乎2.3%至50.7%(取決於貸款金額和期限，以及就貸款性質識別的信用風險及下文標題為「信用評估」分段所述的相關信用評估作考慮)，及期限在二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年主要介乎六個月至五年。

發行信用卡業務方面，本公司向個人發行不同種類獲批信用額的信用卡。為了維持信貸服務，持卡人可能被收取年費。對於信用卡簽賬購物交易，本公司就「網外」交易(即通過信用卡機構網絡進行的交易)從各個信用卡機構收取費用及就「網內」交易(即僅通過本公司而不是信用卡機構網絡進行的交易)及信用卡分期計劃直接從各商戶收取佣金。在相關還款到期日(即每月2日)後未償還餘額被徵收利息之前，持卡人享有最長約53天的免息期。信用卡現金預支交易方面，將收取一次性現金預支手續費，利息由現金預支提取起開始在未償還餘額上計算。每個信用卡賬戶將指定每月最低還款額。在還款到期日未收到最低還款額將收取逾期費用。於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年，本公司在信用卡服務下提供的信用額主要介乎5,000港元至400,000港元，實際利率介乎26.8%至43.5%(根據卡類型和信用卡交易的性質，例如現金預支交易)。

截至二零二二年二月二十八日止年度及二零二二年財政年度上半年，本集團消費信貸金融服務的所有客戶均居住在香港或中國內地。

## 信貸業務模式及有關主要內部監控(於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年)(續)

### 獲取客戶

本公司一直透過網上及媒體廣告、電話營銷和本公司廣泛的分行網絡接觸私人貸款客戶。這創造了主要由收入穩定的個人而組成的客戶群。本公司除了用於私人貸款客戶的渠道外還透過商戶推薦及路演接觸信用卡客戶。本公司與零售合作夥伴聯名組織各類促銷活動以建立客戶對品牌的忠誠度，這有助於維持穩定的信用卡客戶群，主要是喜歡在我們的商戶網絡內購物的家庭主婦和職業女性。於二零二二年財政年度上半年本公司推出AEON Wakuwaku信用卡把客戶群擴展至年輕一代和男性客戶，將本公司定位為吸引傾向使用信用卡於網上購物並且對回贈優惠更精明的20至30歲客戶。目前本公司大約49%的客戶年齡在40至60歲之間，客戶多元化的舉措有望在一定程度上減少經濟結構變化和技術驅動型消費模式出現的影響。

持卡人基礎是本公司交叉銷售私人貸款和其他金融服務的主要來源。為創造額外的交叉銷售協同效應，本公司在二零二二年財政年度上半年與市場上主要支付解決方案供應商開展「卡綁定」優惠促銷活動。

### 信用評估

私人貸款信用評估方面，本公司信用控制部在外判業務流程中心的支持下，對收到的申請根據職業、收入、年齡、信用狀況和歷史，以及信貸資料服務機構發出的信貸報告進行信用背景調查，進行審批和設定利率。審批金額高達400,000港元的將由信用主任判斷並由信用經理審批，而超過400,000港元的金額則需由高級管理層審批。鑑於審批私人貸款產品所需的技能和知識，私人貸款的審批流程尚未完全自動化。任何私人貸款再融資將被視為新申請，並需提交最新收入來源的相關證明文件和聯繫方式以進行審批程序。

就信用卡評估方面，申請獲審批提供給持卡人在信貸服務下獲批的信用額一般低於平均私人貸款金額。現金預支和信用卡簽賬購物免息期後，所有持卡人及各類型的信用卡的利率都是固定的。授予信用額的基礎與上述私人貸款產品大致相同。信用額達100,000港元內將透過外判業務流程中心的自動判斷系統自動判斷，預設的信用審批準則與人工審批評估一致，信用額介乎100,000港元至400,000港元需要經過信用主任及信用經理審批，超過400,000港元的需要由高級管理層審批。對於信用卡簽賬購物或提取信貸服務下還款期固定的現金預支分期計劃貸款，所有類型的信用卡利率(信用卡簽賬購物分期計劃貸款不計利息)和貸款期限都是固定的。於每季度，本公司會定期檢討信用卡信用額以識別信貸需求，包括檢討持卡人的還款記錄及信貸資料服務機構發出的最新報告。

## 信貸業務模式及有關主要內部監控(於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年)(續)

### 信用評估(續)

為提高私人貸款和信用卡判斷模式的可靠性，本公司使用訂閱信貸資料服務機構的信用評分進階報告務求在信用評估過程中更準確地預測客戶未能償還的概率。

為防止本公司的產品和服務被非法用於洗錢和恐怖分子資金籌集，本公司透過打擊洗錢及恐怖分子資金籌集檢查對客戶進行盡職調查以評估相關客戶的風險水平。本公司亦一直使用信用卡欺詐警報系統以實時監控授權數據以檢測和防止欺詐交易及減少與欺詐相關的損失。

### 信用管理

信用管理方面，本公司利用在深圳的外判業務流程中心進行電話提示，而香港的催收團隊及外部債務追收代理會安排寄出繳款提示信和律師函，並進行戶外探訪跟進客戶還款。本公司以電話提示可聯繫而逾期繳款60天內的賬戶還款，無法聯絡或逾期繳款60天以上的賬戶會安排繳款提示信、律師函、戶外探訪或外部債務追收代理跟進。如果客戶遇到財政困難未能履行繳付每月最低還款時，本公司可與客戶訂立重組安排適當地減輕他們的債務負擔。

### 內部監控

信用控制部定期審查信用判斷準則以確保判斷標準的持續適用性。每月舉行信用政策會議以組織及協調負責銷售和營銷、信用評估及催收部門之間的做法，在收入和信用成本之間取得最大平衡。本公司每月召開風險管理委員會會議，審議全企業關鍵風險指標以更有效地識別和緩解信貸業務的整體風險，同時每月召開業務回顧會議，向高級管理層匯報信貸業務的關鍵績效指標。

### 收入及資金來源

截至二零二二年二月二十八日止年度，放債業務的利息收入佔本集團收入的83.8%(二零二二年財政年度上半年：83.9%)。信用卡貸款及私人貸款的本金總額及應收利息、期限及實際利率詳情載於本中期報告簡明綜合財務報表附註15。本集團亦從信用卡交易中收取徵收費用及佣金及從信用卡和私人貸款交易中收取手續費及逾期收費，分別佔本集團二零二一年財政年度收入的7.2%和6.4%(二零二二年財政年度上半年：分別為8.0%及5.7%)。

## 信貸業務模式及有關主要內部監控(於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年)(續)

### 收入及資金來源(續)

信用卡及私人貸款業務的資金來源均來自銀行貸款及本集團內部資源。於二零二二年八月三十一日及二零二二年二月二十八日，本集團的銀行貸款以固定利率或利用掉期利率通過對沖將浮動息率轉為固定息率。此外，本集團擁有均衡分佈的銀行貸款組合以減輕短期利率波動的影響。於二零二二年八月三十一日，銀行貸款的平均期限為2.6年，而於二零二二年二月二十八日為2.9年。

關於流動性風險，本集團繼續利用長期銀行貸款為應收款項增長提供資金，大部分應收款項的期限在一年至兩年內。因此，本集團不存在任何流動性風險問題。

就資本基礎而言，於二零二二年八月三十一日，74%的資金來自總權益，26%來自金融機構的直接貸款，負債對權益比率為0.2(二零二二年二月二十八日：0.1)。考慮到本集團可用的財務資源，包括內部產生的資金和可用的銀行貸款，本集團有足夠的營運資金來滿足目前的經營需求。

### 中國內地放債業務

在中國內地，深圳的小額貸款子公司，深圳永旺小額貸款有限公司，根據深圳市地方金融監督管理局頒發的小額信貸牌照，向居住在深圳的公眾提供貸款。小額貸款子公司向個人提供分期貸款並在期間賺取利息收入，貸款金額於二零二一年財政年度主要介乎1,000人民幣至50,000人民幣及二零二二年度財政年度上半年介乎1,000人民幣至200,000人民幣，利率於二零二一年財政年度介乎7.2%至20.4%及二零二二年度財政年度上半年介乎7.2%至24.0%(取決於貸款金額和期限，以及就貸款性質和相關信用評估作考慮的識別的信用風險)及期限於二零二一年財政年度及二零二二年財政年度上半年主要介乎六個月至兩年。

信用評估、信用監控、風險管理和內部控制與香港私人貸款業務的類似。

## 風險管理

本集團之主要金融工具包括以按公允值計入其他全面收益的之權益工具、客戶貸款及應收款項、其他應收款項、定期存款、銀行結餘及現金、應收中介控股公司及直接控股公司之款項、銀行貸款、應付款項、租賃負債、應付同系附屬公司及中介控股公司之款項以及衍生金融工具。

本集團的風險管理以本集團的風險取向為基礎，由董事會負責評估和確定其願意承擔的風險的性質和程度，於實現集團的戰略目標同時，確保集團建立、維持一個適當而且有效的風險管理和內部控制系統，並定期審查其效力。本集團風險管理和內部控制系統旨在於合理情況下，管理或降低本集團營運、或實現集團的戰略目標時所產生的風險。

本集團的各業務部門日常業務活動都需要遵循企業風險管理措施。本集團已訂立制度、政策及程序以衡量、監察及控制市場風險、信貸風險、流動資金風險、股本風險、操作風險及網絡安全風險，並且由董事會透過旗下的風險管理委員會進行監察。在各重要業務程序中制定關鍵風險指標及關鍵業務指標作為主要的風險監控工具。管理層針對各項指標進行管理及監察，以確保風險管理和內部控制系統的有效性並在本集團內持續地執行。本集團內部核數師亦定期進行審核，以確保遵循政策及程序。

### 市場風險

本集團之活動令其主要承受的財務風險為外幣匯率及利率風險。本集團訂立各類衍生金融工具以管理其利率及外幣風險，包括：

- 貨幣掉期將本集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣；及
- 掉期利率及利率上限減輕現金流量利率風險。

本集團參與的衍生工具交易，均受董事會批准的集團政策約束。該政策提供了有關外匯風險、利率風險和衍生金融工具使用原則的基礎。本集團之市場風險及風險管理和衡量方式並無重大改變。本集團不為投機而訂立或進行任何衍生金融工具的交易。

## 風險管理(續)

### 市場風險(續)

#### 外幣風險管理

本集團之部分銀行結餘及銀行貸款以外幣為值，令本集團承受外幣風險。

為減低外幣風險，本集團利用交叉貨幣掉期利率對沖債項，有效地將本集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣。貨幣掉期的主要條款與對沖之貸款相配。因此，考慮衍生金融工具後，此淨外幣風險並未對本集團產生重大影響。

#### 利率風險管理

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)。全部帶息金融資產只面對公允值利率風險。

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，但並不包括某些於對沖會計項下由浮動息率轉為固定息率的。

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將部份債務由浮動息率轉變為固定息率。掉期利率的主要條款與對沖之貸款相配。

#### 其他價格風險

本集團因消費信貸融資服務及相關業務的按公允值計入其他全面收益權益工具而承受股份價格風險。管理層會監察價格動向及在需要時採取適當的行動減輕風險。

## 風險管理(續)

### 信貸風險

信貸風險是指本集團面對交易對手違約時，導致本集團遭受財務損失的風險。本集團承受的信貸風險主要來自客戶貸款及應收款項(包括未使用的信用額度)、其他應收款項、應收中介控股公司的款項、定期存款、衍生金融工具以及銀行結餘和現金。

為減低信貸風險，本集團已制定政策及系統以監察及控制信貸風險。信貸風險由管理層授權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，管理層認為本集團的信貸風險已顯著降低。此外，本集團對不可回收客戶貸款已利用預期信貸虧損模式進行減值評估以監控任何重大信貸風險增加。

本集團亦可能面對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。本集團監察客戶之信貸質素。並有合約權利單方面取消所授出之信貸融資，故管理層認為本集團之信貸風險可控。於二零二二年八月三十一日，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33,361,068,000港元(二零二二年二月二十八日：29,702,994,000港元)。

除信貸風險集中於流動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。

### 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，並由董事作定時審閱。本集團管理流動資金風險時，為維持充足儲備及銀行儲備額，將透過持續監察預測及實際現金流量，維持長期融資於穩健水平以提供資金予短期金融資產。

### 資本風險

本集團奉行維持穩健資本基礎，以支援本集團業務發展之政策。於回顧期內，本集團主要以內部產生資本，及銀行貸款撥作營運資金。本集團定期監控及審閱其資金狀況，確保其介乎內部制定之限額內及合理成本水平。

## 風險管理(續)

### 操作風險

操作風險是指營運事故、災害及謠言造成的風險事件損失。本集團操作風險類型包括流程風險，人員風險，系統風險，實物風險和聲譽風險。本集團的政策是在集團內實施操作風險管理體系。該體系設置風險管理和內部控制系統作為風險識別、評估、化解及預防。各業務部門主管及分行經理的基本責任是管理各類固有風險在風險承受程度之內。主要的固有風險包括程序、信息安全、合規及金融犯罪。業務部門通過積極主動的管理、卓越操作流程及參考最佳市場常規，制定各項業務程序及關鍵風險指標和關鍵業務指標以確保操作的連續性能力、優質客戶服務及有效風險控制。管理層管理各項重大風險，確保各項需化解的風險得到優先處理和恰當的控制。

### 網絡安全風險

網絡安全風險是指本集團受到網絡攻擊或由資料保安漏洞所引致損失的風險。本集團已投入足夠資源於網絡安全風險管理及改善網絡防禦能力，以確保整個集團具備足夠的網絡安全意識。本集團亦有定期委任合資格專業評估人士進行評估及模擬攻擊，以評估本集團網絡安全措施的健康性。

## 企業管治及其他資料

### 遵守企業管治守則

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。本公司已遵守截至二零二二年八月三十一日止六個月期間內適用於本公司及上市規則附錄14所載之企業管治守則，惟守則條文第B.2.2條則除外，詳情見下文。

守則條文第B.2.2條規定，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。

本公司之董事毋須輪值退任。然而，全體董事(包括執行、非執行及獨立非執行)均須根據組織章程細則於本公司每屆股東周年大會上退任。

### 遵守標準守則

本公司已根據其本身的證券交易守則採納標準守則為其董事進行證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧期間內已遵守標準守則／其本身的證券交易守則所載之規定標準。

## 企業管治及其他資料(續)

### 董事於股份、相關股份及債券之權益

於二零二二年八月三十一日，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
深山友晴	70,000	0.02
黎玉光	10,000	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
三藤智之	3,367	0.01
深山友晴	6,334	0.01
竹中大介	154	0.01

除上文所披露者外，概無董事或彼等之聯繫人士於二零二二年八月三十一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。

## 企業管治及其他資料(續)

### 大股東於股份之權益

於二零二二年八月三十一日，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：

名稱	權益性質	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	286,088,000	68.32
AFS(附註2)	控制的法團權益	226,314,000	54.04
AFS(香港)(附註3)	實質擁有人	226,314,000	54.04
FMR LLC	控制的法團權益	41,875,560	9.99
Fidelity Puritan Trust	實質擁有人	25,109,949	5.99

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48.08%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226,314,000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226,314,000股權益。
3. 於226,314,000股股份中，213,114,000股由AFS(香港)持有，另8,250,000股及4,950,000股分別由香港上海滙豐銀行有限公司及光大證券投資服務(香港)有限公司，各自作為AFS(香港)之代表持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零二二年八月三十一日有任何其他人士擁有本公司股本相關之權益或淡倉。

## 企業管治及其他資料(續)

### 董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條之規定，自二零二一／二二年年報之董事資料變更之披露列載如下：

董事姓名	變更詳情
深山友晴	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二二年六月獲發年度酌情花紅640,000港元</li><li>由二零二二年六月二十三日起可獲年度基本薪金1,176,000港元</li></ul>
黎玉光	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二二年六月獲發年度酌情花紅400,000港元</li></ul>
竹中大介	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二二年六月獲發年度酌情花紅212,116港元</li><li>由二零二二年六月二十三日起可獲年度基本薪金954,000港元</li></ul>
魏愛國	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二二年六月二十三日被委任為執行董事</li><li>由二零二二年六月二十三日起可獲年度基本薪金1,440,000港元</li></ul>
金華淑	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零二二年七月一日起可獲由深圳永旺小額貸款有限公司發放之年度基本薪金577,500人民幣及合約花紅274,000人民幣</li></ul>
盛慕嫻	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零二二年七月一日起可獲年度袍金340,000港元</li></ul>
土地順子	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零二二年七月一日起可獲年度袍金340,000港元</li></ul>

## 企業管治及其他資料(續)

### 購入、出售或贖回上市證券

於期間內，本公司及其附屬公司並無購入、出售或贖回本公司任何上市股份。

### 審閱未經審核財務資料

審核委員會已審閱截至二零二二年八月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。本集團截至二零二二年八月三十一日止六個月之簡明綜合財務報表亦已經由德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱，並發出無作修訂之審閱報告。

承董事會命  
深山友晴  
董事總經理

香港，二零二二年九月二十六日



致AEON信貸財務(亞洲)有限公司董事會各成員  
(於香港註冊成立之有限公司)

## 引言

本行已審閱列載於第3至30頁之簡明綜合財務報表。此等簡明綜合財務報表包括AEON信貸財務(亞洲)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於二零二二年八月三十一日之簡明綜合財務狀況表，及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、股東權益變動報表及現金流動表，及若干說明附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料時必須符合當中相關條文規定及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報此等簡明綜合財務報表。本行之責任乃根據本行的審閱對此等簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘之協定條款僅向閣下作為一個實體作出報告結論，除此以外，本報告別無其他目的。本行概不就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。簡明綜合財務報表之審閱工作包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並進行分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行審核之範圍為小，故不能令本行保證本行將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，本行不會發表審核意見。

## 結論

根據本行之審閱工作，本行並無注意到任何事項，令本行相信此等簡明綜合財務報表在所有重大方面未有遵照香港會計準則第34號的規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二二年九月二十六日

## 詞彙

AEON 日本	AEON Co., Ltd.
永旺百貨	永旺(香港)百貨有限公司
AFS	AEON Financial Service Co., Ltd.
AFS(香港)	永旺金融服務(香港)有限公司
永旺保險	永旺保險顧問(香港)有限公司
永旺(深圳)	深圳永旺小額貸款有限公司
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14之企業管治常規守則
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
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
本集團	本公司及其附屬公司
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
日元	日元, 日本法定貨幣

## 詞彙(續)

上市規則	聯交所制定的證券上市規則
中國內地	中華人民共和國
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
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
東京隔夜平均利率	東京隔夜平均利率
美元	美元，美國法定貨幣