



# 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

截至二零二三年八月三十一日  
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	32
管理層論述與分析	32
信貸業務模式及主要內部監控	40
風險管理	42
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)

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

蔡炳中

### 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

截至二零二三年八月三十一日止六個月

		二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
收入	3	<b>783,109</b>	571,730
利息收入	5	<b>657,771</b>	479,715
利息支出	6	<b>(46,721)</b>	(16,083)
淨利息收入		<b>611,050</b>	463,632
徵收費用及佣金		<b>62,748</b>	59,377
手續費及逾期收費		<b>62,590</b>	32,638
其他收入	7	<b>5,377</b>	16,475
其他收益及虧損	8	<b>(9,085)</b>	143
營運收入		<b>732,680</b>	572,265
營運支出	9	<b>(351,383)</b>	(323,464)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		<b>381,297</b>	248,801
減值虧損及減值準備		<b>(164,633)</b>	(89,538)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		<b>14,201</b>	19,915
出售不良資產之收益		<b>-</b>	31,933
除稅前溢利		<b>230,865</b>	211,111
利得稅開支	10	<b>(39,439)</b>	(34,337)
期間溢利		<b>191,426</b>	176,774
期間溢利屬於：			
本公司擁有人		<b>191,426</b>	176,774
每股盈利－基本	12	<b>45.71港仙</b>	42.21港仙

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年八月三十一日止六個月

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
期間溢利	<u>191,426</u>	<u>176,774</u>
<b>其他全面(支出)收益</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(虧損)收益	(21,306)	8,224
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	(6,292)	(15,226)
現金流量對沖之淨調整	<u>(7,145)</u>	<u>39,254</u>
期間其他全面(支出)收益	<u>(34,743)</u>	<u>32,252</u>
期間全面收益總額	<u>156,683</u>	<u>209,026</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>156,683</u>	<u>209,026</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二三年八月三十一日

		二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 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)	172,083	84,584
使用權資產	13(b)	131,896	43,077
商譽		15,820	15,820
按公允值計入其他全面收益之權益工具	14	75,827	97,133
客戶貸款及應收款項	15	1,424,727	1,239,940
預付款項、按金及其他應收款項	18	25,496	64,282
衍生金融工具	24	30,673	34,768
遞延稅項資產		5,115	10,183
		<b>1,881,637</b>	<b>1,589,787</b>
<b>流動資產</b>			
客戶貸款及應收款項	15	4,780,681	4,404,568
預付款項、按金及其他應收款項	18	73,780	67,009
應收直接控股公司款項		3	1
應收中介控股公司款項		166	32
應收最終控股公司款項		-	9
衍生金融工具	24	-	878
定期存款	19	15,588	13,073
銀行結存及現金	20	331,214	382,323
		<b>5,201,432</b>	<b>4,867,893</b>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計項目	21(a)	231,950	202,983
合約負債	21(b)	23,890	23,897
應付同系附屬公司款項	22	45,135	44,485
應付中介控股公司款項		6,566	1,591
直接控股公司貸款	23	500,000	-
銀行貸款	23	198,600	789,977
租賃負債		39,419	34,392
衍生金融工具	24	614	-
稅項負債		46,343	93,507
		<b>1,092,517</b>	<b>1,190,832</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>4,108,915</b>	<b>3,677,061</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>5,990,552</b>	<b>5,266,848</b>

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二三年八月三十一日

	附註	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 二月二十八日 (經審核) 千港元
<b>股本及儲備</b>			
股本	25	269,477	269,477
儲備		<u>3,687,538</u>	<u>3,622,983</u>
<b>權益總額</b>		<u>3,957,015</u>	<u>3,892,460</u>
<b>非流動負債</b>			
直接控股公司貸款	23	100,000	—
銀行貸款	23	1,772,164	1,317,698
租賃負債		91,343	8,307
衍生金融工具	24	<u>70,030</u>	<u>48,383</u>
		<u>2,033,537</u>	<u>1,374,388</u>
		<u>5,990,552</u>	<u>5,266,848</u>

## 簡明綜合股東權益變動報表

截至二零二三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
於二零二三年三月一日(經審核)	269,477	73,311	50,342	(11,613)	3,510,943	3,892,460
期間溢利	-	-	-	-	191,426	191,426
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具之公允值虧損	-	(21,306)	-	-	-	(21,306)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(6,292)	-	(6,292)
現金流量對沖之淨調整	-	-	(7,145)	-	-	(7,145)
期間全面(支出)收益總額	-	(21,306)	(7,145)	(6,292)	191,426	156,683
二零二二/二三年度已派末期股息 (附註11)	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
於二零二三年八月三十一日(未經審核)	269,477	52,005	43,197	(17,905)	3,610,241	3,957,015



## 簡明綜合現金流動表

截至二零二三年八月三十一日止六個月

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
經營業務已動用現金淨額	<b>(327,527)</b>	(312,019)
已收股息	36	36
出售物業、廠房及設備之收入	7	-
購入物業、廠房及設備	<b>(50,442)</b>	(9,464)
購入物業、廠房及設備支付之按金	<b>(26,237)</b>	(19,035)
新增三個月以上到期之定期存款	-	(64,408)
提取三個月以上到期之定期存款	<b>7,858</b>	61,102
投資業務已動用現金淨額	<b>(68,778)</b>	(31,769)
償還租賃負債	<b>(30,726)</b>	(25,812)
已付股息	<b>(92,128)</b>	(92,128)
新借直接控股公司貸款	<b>5,600,000</b>	-
償還直接控股公司貸款	<b>(5,000,000)</b>	-
新借銀行貸款	<b>6,305,064</b>	616,137
償還銀行貸款	<b>(6,424,869)</b>	(315,000)
融資業務產生現金淨額	<b>357,341</b>	183,197
現金及等同現金項目之減少淨額	<b>(38,964)</b>	(160,591)
匯率變動之影響	<b>(1,742)</b>	(1,450)
期間初現金及等同現金項目	<b>387,508</b>	588,963
期間終現金及等同現金項目	<b>346,802</b>	426,922
即：		
三個月或以下到期之定期存款	<b>15,588</b>	7,939
銀行結存及現金	<b>331,214</b>	418,983
	<b>346,802</b>	426,922

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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，與截至二零二三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二零二三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

除若干金融工具按重估金額或公允值(倘適用)計量外，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，截至二零二三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二零二三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，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，該等修訂本於二零二三年三月一日開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第17號 (包括香港財務報告準則第17號 於二零二零年十月及二零二二年二月 之修訂)	保險合同
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務說明第2號修訂本	會計政策的披露
香港會計準則第8號修訂本	會計估算之定義
香港會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號修訂本	國際稅務改革－支柱二細節法規架構

除下文所述者外，於本中期期間應用新訂及經修訂之香港財務報告準則對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現，及/或於簡明綜合財務報表所載之披露，概無重大影響。

## 2. 主要會計政策(續)

### 應用香港財務報告準則修訂本(續)

#### 2.1 應用香港會計準則第8號(修訂本)「會計估算之定義」的影響

香港會計準則第8號(修訂本)界定會計估算為「財務報表中具有計量不確定性之貨幣金額」。會計政策可能要求以涉及計量不確定性的方式計量財務報表中的項目。在這種情況下，實體制定會計估算以實現會計政策規定的目標。香港會計準則第8號之修訂澄清有關會計估計變更、會計政策變更和差錯更正之區分。

本期應用修訂對簡明合併財務報表無重大影響。

#### 2.2 應用香港會計準則第12號(修訂本)「與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項」的影響及會計政策變動

##### 2.2.1 會計政策

遞延稅項乃就綜合財務報表中資產及負債之賬面值與用於計算應課稅溢利相應稅基之暫時性差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時性差額而確認。遞延稅項資產則通常就所有可扣減暫時性差額而未來可能獲得可運用該等可扣減暫時性差額予以抵扣之應課稅溢利時確認。若暫時性差額因首次確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易(業務合併除外)中之資產及負債而產生且在交易時不會產生相等的應課稅和可扣減暫時性差額，則不予確認有關遞延稅項資產及負債。此外，若暫時性差額是源自商譽之首次確認，則不確認遞延稅項負債。

就租賃負債導致扣除稅項的租賃交易而言，本集團對租賃負債、拆卸及恢復責任撥備及相關資產單獨應用香港會計準則第12號的規定。本集團確認與租賃負債相關的遞延稅項資產(於未來可能獲得可運用可扣減暫時性差額予以抵扣的應課稅溢利之情況下)以及就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

##### 2.2.2 過渡及影響概要

誠如本集團截至二零二三年二月二十八日止年度的年度財務報告所披露，本集團先前對單一交易產生的資產及負債整體應用香港會計準則第12號規定，且與相關資產及負債有關的暫時性差額按淨額基準評估。於應用該等修訂後，本集團單獨評估相關資產及負債。根據過渡條款：

- (i) 本集團已將新會計政策追溯適用於二零二三年三月一日或之後發生的租賃交易以及拆卸及恢復責任撥備；

## 2. 主要會計政策(續)

### 應用香港財務報告準則修訂本(續)

#### 2.2 應用香港會計準則第12號(修訂本)「與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項」的影響及會計政策變動(續)

##### 2.2.2 過渡及影響概要(續)

- (ii) 本集團亦於二零二三年三月一日，倘很可能有可動用以抵銷可扣減暫時性差額之應課稅溢利，確認遞延稅項資產，並就與使用權資產、租賃負債以及拆卸及恢復責任撥備及與之相對應金額確認為相關資產成本一部分的資產金額，所有可扣減應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

應用該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。

#### 2.3 應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務說明第2號(修訂本)「會計政策的披露」的影響

此外，本集團將應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務說明第2號(修訂本)「會計政策的披露」，該修訂本對本集團自二零二三年三月一日開始的年度期間強制生效，以編製本集團截至二零二四年二月二十九日止年度的綜合財務報表。

香港會計準則第1號已經修訂，將「重要會計政策」一詞的所有條文替換為「重大會計政策資料」。倘會計政策資料與某一實體財務報表中載列的其他資料一起考慮時，可以合理預期其會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則該會計政策資料即屬重大。

該等修訂亦澄清，會計政策資料可能因相關交易的性質、其他事件或條件而在金額甚微的情況下具有重大意義。然而，並非所有與重大交易、其他事項或條件有關的會計政策資料本身均屬重大。倘實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務說明第2號「作出重大性判斷」(「實務說明」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步重大性程序」應用於會計政策披露，並判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否屬重大。實務說明中添加了指引及實例。

於本期間應用該等修訂對簡明綜合財務報表並無重大影響，但預計將影響本集團截至二零二四年二月二十九日止年度的年度綜合財務報表中本集團會計政策的披露。

### 3. 收入

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
利息收入	657,771	479,715
徵收費用及佣金		
信用卡－發卡	31,223	31,851
信用卡－收單	20,469	13,969
保險	11,056	13,557
手續費及逾期收費	62,590	32,638
來自客戶合約之收益	125,338	92,015
總收入	783,109	571,730

二零二三年三月一日至二零二三年八月三十一日(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	516,080	141,691	–	657,771
徵收費用及佣金	51,692	–	11,056	62,748
手續費及逾期收費	56,280	6,310	–	62,590
分類收入	624,052	148,001	11,056	783,109

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

### 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：

二零二三年三月一日至二零二三年八月三十一日(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>624,052</u>	<u>148,001</u>	<u>11,056</u>	<u>783,109</u>
業績				
分類業績	<u>200,034</u>	<u>26,925</u>	<u>4,984</u>	<u>231,943</u>
未分類營運收入				<u>1,438</u>
未分類支出				<u>(2,516)</u>
除稅前溢利				<u>230,865</u>

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				<u>3,539</u>
未分類支出				<u>(2,287)</u>
除稅前溢利				<u>211,111</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)。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：

二零二三年三月一日至二零二三年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>770,192</u>	<u>12,917</u>	<u>783,109</u>
業績			
分類業績	<u>229,638</u>	<u>2,305</u>	231,943
未分類營運收入			1,438
未分類支出			<u>(2,516)</u>
除稅前溢利			<u>230,865</u>

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>	209,859
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>

## 5. 利息收入

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
非信貸減值之客戶貸款	651,073	475,725
信貸減值之客戶貸款	6,530	3,070
定期存款及銀行結存	168	920
	<u>657,771</u>	<u>479,715</u>

## 6. 利息支出

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
銀行貸款利息	50,433	15,163
租賃負債利息	1,707	768
掉期利率合約之淨利息支出	(5,419)	152
	<u>46,721</u>	<u>16,083</u>

## 7. 其他收入

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
已收取金融工具之股息		
上市股本證券	36	36
政府補助	-	2,496
支持營銷款項	3,938	12,889
其他	1,403	1,054
	<u>5,377</u>	<u>16,475</u>



## 8. 其他收益及虧損

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
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	(15,770)	(45,235)
銀行貸款之匯兌收益	15,770	45,235
其他淨匯兌(虧損)收益	(21)	27
現金流量對沖之無效對沖	202	202
物業、廠房及設備之棄置虧損	(9,266)	(86)
	<u>(9,085)</u>	<u>143</u>

## 9. 營運支出

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
物業、廠房及設備折舊	21,097	14,145
使用權資產折舊	28,542	26,398
有關短期租賃之支出	2,337	1,734
	<u>30,879</u>	<u>28,132</u>
一般行政費用	101,085	93,792
市場及推廣費用	53,636	57,040
其他營運支出	39,779	34,541
員工成本，包括董事酬金	104,907	95,814
	<u>351,383</u>	<u>323,464</u>

## 10. 利得稅開支

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
即期稅項		
— 香港利得稅	29,899	37,256
— 中國企業所得稅	80	820
遞延稅項	9,460	(3,739)
	<b>39,439</b>	<b>34,337</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

於二零二三年七月二十日，股息以每股22.0港仙(二零二二年八月三十一日止六個月：22.0港仙)合共92,128,000港元(二零二二年八月三十一日止六個月：92,128,000港元)已派付予股東作為二零二二／二三年度之末期股息。

於本中期期間，董事已宣佈二零二三年十月十七日名列本公司股東名冊之本公司股東派發中期股息每股24.0港仙，合共100,504,000港元。中期股息將於二零二三年十月三十一日派付。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191,426,000港元(二零二二年八月三十一日止六個月：176,774,000港元)及期間內發行股份數目418,766,000股(二零二二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

- 本集團於本期間購買物業、廠房及設備約為118,100,000港元(二零二二年八月三十一日止六個月：8,532,000港元)。
- 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(截至二零二二年八月三十一日止六個月：辦公室、辦公室設備、分行、董事及員工住所以及汽車車輛)作營運之用。租賃合約為固定一至六年期(截至二零二二年八月三十一日止六個月：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117,472,000港元(截至二零二二年八月三十一日止六個月：22,029,000港元)之使用權資產及115,453,000港元之租賃負債(截至二零二二年八月三十一日止六個月：21,913,000港元)。

#### 14. 按公允值計入其他全面收益之權益工具

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 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	1,421	1,669
— 非上市投資	74,406	95,464
	<u>75,827</u>	<u>97,133</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

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 二月二十八日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	4,817,439	4,481,038
應收私人貸款	1,449,298	1,263,929
	<u>6,266,737</u>	<u>5,744,967</u>
應收利息及其他應收款項	173,166	91,250
客戶貸款及應收款項總額	6,439,903	5,836,217
減值準備(附註16)	(234,495)	(191,709)
	<u>6,205,408</u>	<u>5,644,508</u>
列於流動資產項下即期部分	(4,780,681)	(4,404,568)
一年後到期款項	1,424,727	1,239,940

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)

截至二零二三年八月三十一日及二零二二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
於二零二三年三月一日	5,582,236	84,229	169,752	5,836,217
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	715,183	26,936	(10,298)	731,821
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	94,694	(90,470)	(4,224)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(194,208)	202,823	(8,615)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(35,324)	(151,909)	187,233	-
階段之間的總轉移	(134,838)	(39,556)	174,394	-
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(121,573)	(121,573)
匯兌調整	(6,304)	(41)	(217)	(6,562)
於二零二三年八月三十一日	<b>6,156,277</b>	<b>71,568</b>	<b>212,058</b>	<b>6,439,903</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
於二零二二年三月一日	4,058,094	63,425	153,031	4,274,550
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	663,409	(17,119)	(6,235)	640,055
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	105,192	(102,511)	(2,681)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(199,103)	204,612	(5,509)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(3,325)	(88,318)	91,643	-
階段之間的總轉移	(97,236)	13,783	83,453	-
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(84,329)	(84,329)
匯兌調整	(7,684)	(87)	(465)	(8,236)
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>

## 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介乎六個月至五年(二零二三年二月二十八日：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介乎8.5厘至35.9厘(二零二三年二月二十八日：35.0厘至35.9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介乎六個月至五年(二零二三年二月二十八日：六個月至五年)及以港元為值。應收私人貸款之年息率介乎2.3厘至48.0厘(二零二三年二月二十八日：2.3厘至48.0厘)。

## 16. 減值準備

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 二月二十八日 (經審核) 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	153,489	122,910
應收私人貸款	75,929	66,229
應收利息及其他應收款項	5,077	2,570
	<hr/>	<hr/>
	234,495	191,709
	<hr/>	<hr/>

## 16. 減值準備(續)

截至二零二三年八月三十一日及二零二二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
於二零二三年三月一日	97,642	18,878	75,189	191,709
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	13,053	8,012	(4,494)	16,571
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	28,749	(26,909)	(1,840)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(3,544)	7,299	(3,755)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(645)	(45,181)	45,826	-
階段之間的總轉移	24,560	(64,791)	40,231	-
期間內重新計量預期信貸虧損	(18,167)	64,476	101,753	148,062
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(121,573)	(121,573)
匯兌調整	(57)	(43)	(174)	(274)
	<u>117,031</u>	<u>26,532</u>	<u>90,932</u>	<u>234,495</u>
於二零二三年八月三十一日	<b>117,031</b>	<b>26,532</b>	<b>90,932</b>	<b>234,495</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
	<u>85,821</u>	<u>22,503</u>	<u>78,653</u>	<u>186,977</u>
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>

## 17. 逾期客戶貸款及應收款項

下列為客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

	二零二三年八月三十一日 (未經審核)		二零二三年二月二十八日 (經審核)	
	千港元	%*	千港元	%*
第一階段	6,156,277	95.6	5,582,236	95.7
第二階段	71,568	1.1	84,229	1.4
第三階段	212,058	3.3	169,752	2.9
	<b>6,439,903</b>	<b>100.0</b>	<b>5,836,217</b>	<b>100.0</b>

\* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

第一階段涵蓋自首次確認信用風險並未顯著增加的客戶貸款及應收款項。

第二階段涵蓋自首次確認信用風險顯著增加的客戶貸款及應收款項。

第三階段涵蓋發生信用損失事件並發生信用減損的客戶貸款及應收款項。

## 18. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核)	二零二三年 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	13,972	55,407
租賃及其他按金	16,734	16,268
預付營運支出	48,545	40,987
其他應收款項	20,025	18,629
	<b>99,276</b>	<b>131,291</b>
流動資產項下即期部分	<b>(73,780)</b>	<b>(67,009)</b>
一年後到期款項	<b>25,496</b>	<b>64,282</b>

## 19. 定期存款

於本中期期間，定期存款均以人民幣計值，年息率介乎1.55厘至2.00厘(截至二零二二年八月三十一日止六個月：0.21厘至1.95厘)之固定利率。

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 二月二十八日 (經審核) 千港元
三個月或以下到期之定期存款	15,588	5,184
三個月以上到期之定期存款	-	7,889
	<u>15,588</u>	<u>13,073</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
二零二三年八月三十一日(未經審核)				
銀行結存及現金	<u>302,639</u>	<u>24,015</u>	<u>4,560</u>	<u>331,214</u>
二零二三年二月二十八日(經審核)				
銀行結存及現金	<u>358,906</u>	<u>22,541</u>	<u>876</u>	<u>382,323</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：

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 二月二十八日 (經審核) 千港元
一個月內	70,678	78,609
超過一個月但不超過三個月	3,520	5,325
超過三個月	276	842
	<u>74,474</u>	<u>84,776</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二零二三年八月三十一日為23,890,000港元(二零二三年二月二十八日：23,897,000港元)。

## 22. 應付同系附屬公司款項

該款項除與貿易有關之40,942,000港元(二零二三年二月二十八日：42,862,000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：

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 二月二十八日 (經審核) 千港元
一個月內	<u>40,942</u>	<u>42,862</u>

### 23. 銀行／直接控股公司貸款

	二零二三年八月三十一日 (未經審核)		二零二三年二月二十八日 (經審核)	
	銀行貸款 千港元	直接控股 公司貸款 千港元	銀行貸款 千港元	直接控股 公司貸款 千港元
償還賬面值(附註)				
一年內	198,600	500,000	789,977	—
一年以後但不超過兩年	360,696	100,000	201,917	—
兩年以後但不超過五年	1,411,468	—	1,115,781	—
	<u>1,970,764</u>	<u>600,000</u>	<u>2,107,675</u>	<u>—</u>
列於流動負債項下須於 一年內償還款項	<u>(198,600)</u>	<u>(500,000)</u>	<u>(789,977)</u>	<u>—</u>
須於一年後償還款項	<u>1,772,164</u>	<u>100,000</u>	<u>1,317,698</u>	<u>—</u>

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。

於二零二三年八月三十一日及二零二三年二月二十八日，所有貸款為無抵押。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
二零二三年八月三十一日(未經審核)				
銀行貸款	8,600	1,740,000	222,164	1,970,764
直接控股公司貸款	—	600,000	—	600,000
	<u>8,600</u>	<u>2,340,000</u>	<u>222,164</u>	<u>2,650,764</u>
二零二三年二月二十八日(經審核)				
銀行貸款	—	21,977	1,848,000	2,107,675
直接控股公司貸款	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>21,977</u>	<u>1,848,000</u>	<u>2,107,675</u>

港元之銀行貸款870,000,000港元(二零二三年二月二十八日：1,178,000,000港元)的固定息率介乎年息2.17厘至5.78厘(二零二三年二月二十八日：2.08厘至5.78厘，其中可持續發展表現掛鉤貸款200,000,000港元(二零二三年二月二十八日：200,000,000港元)的利率與公司的可持續發展業績掛鉤，可能會根據預先確定的關鍵業績指標的達到程度而降低。其他港元之銀行貸款的浮動息率年息介乎香港銀行同業拆息加0.56厘至香港銀行同業拆息加0.75厘(二零二三年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.56厘至香港銀行同業拆息加0.70厘)，其中可持續發展表現掛鉤貸款120,000,000港元(二零二三年二月二十八日：120,000,000港元)的息差與公司可持續發展業績掛鉤，該息差可能會根據預先確定的關鍵業績指標的達到程度而降低。

所有直接控股公司貸款均為港元貸款，固定息率介乎年息5.20厘至5.63厘(二零二三年二月二十八日：無)。

## 23. 銀行／直接控股公司貸款(續)

日元貸款浮動息率年息為東京隔夜平均利率加0.40厘(二零二三年二月二十八日：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每年3.20厘的固定利率安排(二零二三年二月二十八日：3.20厘)。

於二零二三年八月三十一日，本集團之待用透支及未承諾短期銀行貸款額分別為356,900,000港元(二零二三年二月二十八日：106,900,000港元)及656,500,000港元(二零二三年二月二十八日：1,122,934,000港元)，而本集團之未使用直接控股公司貸款額為無(二零二三年二月二十八日：600,000,000港元)。

## 24. 衍生金融工具

	二零二三年八月三十一日 (未經審核)		二零二三年二月二十八日 (經審核)	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	30,673	2,570	35,646	942
交叉貨幣掉期利率	-	67,460	-	47,441
遠期外匯合約	-	614	-	-
	<u>30,673</u>	<u>70,644</u>	<u>35,646</u>	<u>48,383</u>
即期部份	-	(614)	(878)	-
非即期部分	<u>30,673</u>	<u>70,030</u>	<u>34,768</u>	<u>48,383</u>

於二零二三年八月三十一日及二零二三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及遠期外匯合約之相關銀行貸款和日元購買的到期日。

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870,000,000港元(二零二三年二月二十八日：670,000,000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870,000,000港元(二零二三年二月二十八日：670,000,000港元)之掉期利率按固定息率介乎年息1.95厘至5.37厘(二零二三年二月二十八日：1.95厘至5.37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0.56厘至香港銀行同業拆息加0.75厘(二零二三年二月二十八日：香港銀行同業拆息年息率加0.56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(二零二三年二月二十八日：直至二零二七年八月)。

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。

## 24. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖：(續)

掉期利率(續)

本期間內，上述現金流量對沖之淨調整為5,603,000港元(截至二零二二年八月三十一日止六個月：23,711,000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(二零二三年二月二十八日：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(二零二三年二月二十八日：匯率為0.07)，按年息2.17厘至2.72厘(二零二三年二月二十八日：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(二零二三年二月二十八日：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(二零二三年二月二十八日：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928,000港元(截至二零二二年八月三十一日止六個月：15,543,000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(二零二三年二月二十八日：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(二零二三年二月二十八日：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		
於二零二三年三月一日及二零二三年八月三十一日		
— 沒有面值的普通股	<u>418,766,000</u>	<u>269,477</u>

## 26. 資本承擔

	二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 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>23,188</b>	<b>39,886</b>

## 27. 關連人士交易

於期間內，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		中介控股公司		最終控股公司	
	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 千港元	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 千港元	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 千港元	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 千港元	二零二二年 三月一日至 二零二二年 八月三十一日 千港元
已收利息	1,535	1,812	-	-	-	-	-	-
已收佣金	10,495	11,386	-	-	-	-	-	-
已收股息	36	36	-	-	-	-	-	-
已收服務費	-	-	664	788	-	9	-	-
已付特許費	9,802	8,894	-	-	-	-	-	-
已付及應付服務費	1,879	3,017	-	6,117	9,743	3,122	-	10
已購買禮卷	8,125	6,373	-	-	-	-	-	-
租賃負債利息	164	145	-	-	-	-	-	-
已付及應付貸款利息	-	-	7,432	-	-	-	-	-

### 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：

	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
短期福利	6,806	5,209
退休福利	123	141
	<b>6,929</b>	<b>5,350</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。

## 28. 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
		二零二三年	二零二三年	二零二三年	二零二三年	
		八月三十一日 (未經審核)	二月二十八日 (經審核)	八月三十一日 (未經審核)	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
深圳永旺小額貸款有限公司(附註)	中國內地	200,000,000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。

## 29. 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)。

## 29. 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)

	二零二三年八月三十一日(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	-	30,673	-	30,673
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
- 上市股本證券	1,421	-	-	1,421
- 非上市公司股本證券	-	-	74,406	74,406
總計	<u>1,421</u>	<u>30,673</u>	<u>74,406</u>	<u>106,500</u>
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>70,644</u>	<u>-</u>	<u>70,644</u>
	二零二三年二月二十八日(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	-	35,646	-	35,646
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
- 上市股本證券	1,669	-	-	1,669
- 非上市公司股本證券	-	-	95,464	95,464
總計	<u>1,669</u>	<u>35,646</u>	<u>95,464</u>	<u>132,779</u>
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>48,383</u>	<u>-</u>	<u>48,383</u>

## 29. 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：

	二零二三年八月三十一日		二零二三年二月二十八日	
	(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	1,970,764	2,053,409	2,107,675	2,087,465
直接控股公司貸款	<b>600,000</b>	<b>606,299</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(交叉貨幣掉期利率和遠期外匯合約)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

本公司將於二零二三年十月十六日(星期一)至二零二三年十月十七日(星期二)(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二零二三年十月十三日(星期五)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

隨著新型冠狀病毒疫情(「疫情」)不再成為公共衛生緊急事態,截至二零二三年八月三十一日六個月內(「二零二三年度上半年」或「報告期間」),商業和社會活動逐步恢復正常。然而,由於宏觀挑戰持續,包括美國上升利率政策、中國內地房地產壓力仍然存在及環球經濟放緩,消費者仍未全面恢復對本地及整體經濟前景的信心,未能達至疫情前的消費水平。

在市場環境氣氛持續向好的情況下,本集團於報告期間及時採取多項措施,推動銷售及應收賬款健康增長,維持優質的產品組合同時締造收入,增長及彈力。

營銷方面,集團利用「密密碌密密賞」和「海洋公園 x AEON信用卡-emoji®夏水禮2023」等針對性營銷手法和吸引的市場推廣,令合適客戶了解其具爭競力的產品及服務。集團亦於展覽及商場舉辦專題路演,伸延可達群組。鑑於AEON CARD WAKUWAKU推出的現金回贈忠誠獎勵計劃備受好評,首年發卡達81,000張,因此集團陸續推出「AEON信用卡日本簽賬獎賞」和「AEON銀聯卡-中國內地及澳門簽賬獎賞」等類似的獎勵計劃,以刺激本地餐飲和海外消費。

為提升信用卡服務及保安,新版手機應用程式新增生物認證、網上交易一次性密碼及高風險卡交易短訊服務功能,並通過「二維碼支付」和「二維碼現金」等移動支付應用程式簡化和便捷AEON銀聯卡的支付和取款功能。

為使分行網絡多元化及滿足客戶面對面諮詢服務日益增長的需求,集團持續改造及擴展分行網絡。特別是屯門分行已於二零二三年三月下旬搬遷至新址,樓面面積增加近一倍,並設有專門的保險諮詢櫃檯,以提供更佳客戶體驗。

信貸管理方面,通過最新市場指標不斷完善集團信用評估模型,更精準平衡客戶的資金需求和信貸風險,令客戶享受到靈活、相關及可負擔的信貸服務。收款分析工具的實施有助控制拖欠應收款的增加。

## 管理層論述與分析(續)

### 業務回顧(續)

採取上述措施後，集團於二零二三年度上半年銷售額整體較上年度上半年（「二零二二年度上半年」或「去年同期」）增長24.6%，客戶貸款及應收款項總額較二零二三年二月底增加10.3%。集團有效的信用風險管理已將第二季度市場破產趨勢上升的影響降至最低，於二零二三年八月三十一日客戶貸款及應收款項中信用風險較高或出現其他信用減值（即第二階段和第三階段應收款項）佔客戶貸款及應收款項總額的比例維持於二零二三年二月二十八日的水平。

在資訊科技方面，隨著新款信用卡和貸款系統項目、AEON一站式網上理財服務和「AEON HK」手機應用程式的推出，提供了靈活和全面的平台支持新的支付解決方案和創建新的產品優勢，以及在不久將來可以輕易獲得更好的數據分析工具和服務。

除了業務增長外，集團亦十分注重把可持續發展融入業務營運中，於二零二三年四月上旬，由環保材料製成的新分行制服投入使用，採用再生物料製成的新制服有助減少碳足跡和能源消耗，更舒適的服裝可讓員工提高工作效率，改善他們的整體工作體驗。

中國內地業務方面，公司於第二季度完成對永旺（深圳）的注資為人民幣50,000,000元，以滿足中國內地個人貸款業務進一步增長的資金需求。永旺（深圳）於報告期內呈現銷售增長趨勢，而AIS為本集團提供有效的電話營銷活動，增加個人貸款及信用卡現金預支業務的銷售。

### 中期股息

因應本集團穩健財務基礎，為與股東分享成果，董事會通過派發中期股息每股24.0港仙（二零二二年度上半年：每股22.0港仙），派付股息比率為52.5%，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

雖然本期報告並無不良資產處置，而來自去年同期不良資產處置收益為31,900,000港元，總結二零二三年度上半年，除稅前溢利為230,900,000港元，較二零二二年度上半年增長9.4%或19,800,000港元。扣除所得稅費用39,400,000港元後，本集團錄得溢利增加8.3%，除稅後溢利由二零二二年度上半年的176,800,000港元增加至二零二三年度上半年的191,400,000港元。每股盈利由42.21港仙增加至報告期間的45.71港仙。

淨負債對權益比率由二零二三年二月二十八日的0.5上升至二零二三年八月三十一日的0.6。二零二三年八月三十一日及二零二三年二月二十八日的總權益佔總資產比率分別為55.9%及60.3%。

## 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)於二零二三年八月三十一日為9.2港元，相較二零二三年二月二十八日每股資產淨值(扣除末期股息後)為9.1港元。

### 綜合損益表分析

#### 收入

二零二三年度上半年之收入為783,100,000港元，較二零二二年度上半年的571,700,000港元增長37.0%或211,400,000港元。

#### 淨利息收入

隨著經濟從疫情中逐步復甦，集團針對市場需求推出不同的營銷計劃，因此信用卡循環應收賬款及個人貸款應收賬款餘額持續增加。加上信用卡簽賬購物利率上升，本集團相應錄得利息收入由去年同期的479,700,000港元顯著增加37.1%或178,100,000港元至報告期間的657,800,000港元。

隨著銀行貸款增加，以應對應收賬款餘額上升的趨勢以及市場利率上升的影響，集團利息支出錄得由去年同期的16,100,000港元增加30,600,000港元至報告期間的46,700,000港元。憑藉於由銀行借出不同利率且不同到期日的貸款組合，本集團得以控制其平均融資成本從去年同期的2.6%逐漸增加至本報告期間的3.9%。

因此，本集團於二零二三年度上半年的淨利息收入為611,100,000港元，較二零二二年度上半年增加31.8%或147,400,000港元。

#### 營運收入

雖然報告期間的信用卡消費銷售額大幅增加，但佣金收入的增加被為了刺激銷售而提供的現金回贈獎勵計劃下增加的成本所抵消，致報告期內信用卡發卡業務的徵收費用及佣金錄得輕微減少600,000港元至報告期間的31,200,000港元。信用卡收單業務方面，由於信用卡收單商戶數量和平均交易規模的增加而導致銷售額增加，徵收費用及佣金由去年同期增加6,500,000港元至報告期間的20,500,000港元。由於保險分銷渠道變化後的適應期和市場重新定位，保險中介業務的徵收費用及佣金由去年同期的13,600,000港元減少至報告期間的11,100,000港元。整體而言，本集團錄得徵收費用及佣金由二零二二年度上半年的59,400,000港元增加5.7%或3,400,000港元至二零二三年度上半年的62,800,000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)

由於現金貸款需求增加以及二零二三年度上半年償還最低到期付款額的客戶增加，導致手續費及逾期收費較去年同期上升30,000,000港元至報告期間的62,600,000港元。

其他收入方面，集團於二零二三年度上半年確認來自信用卡合作夥伴贊助的收入為3,200,000港元。而於二零二二年度同期，根據與保險合作夥伴簽訂的保險分銷協議，本公司完成履行獲取營銷支持款項的相關條款，並確認獲得收入7,800,000港元，加上本集團於去年同期錄得保就業計劃下政府資助的2,500,000港元。因此其他收入較去年同期減少11,100,000港元至報告期間的5,400,000港元。

隨着新卡及貸款系統和手機應用程式項目的完成，報告期間的其他損益確認來自物業、廠房及設備之棄置虧損為9,300,000港元，導致其他損益由二零二二年度上半年100,000港元收益轉為二零二三年度上半年虧損9,100,000港元。

整體而言，本集團於二零二三年度上半年總營運收入錄得由二零二二年度上半年的572,300,000港元增加28.0%或160,400,000港元至報告期間的732,700,000港元。

##### 營運支出

儘管集團於疫情後進行更多營銷及廣告推廣活動以迎合日益增長的消費者需求，配合有效傳統及數碼營銷渠道，於二零二三年度上半年成功將營銷及推廣開支減少3,400,000港元至53,600,000港元。隨着新卡及貸款系統和手機應用程式更新項目的啟動，額外人力資源增加以配合後勤數碼化及新系統，加上信用卡業務銷量增加導致信用卡機構費用上升，導致物業、廠房及設備折舊、員工成本及一般行政開支較去年同期分別增加7,000,000港元、9,100,000港元和7,300,000港元。

雖然整體經營開支由去年同期的323,500,000港元增加8.6%或27,900,000港元至報告期間的351,400,000港元，但由於營業收入增加，成本收入比率由二零二二年度上半年的56.5%下降至二零二三年度上半年的48.0%。

在扣除減值虧損及減值準備前，本集團於二零二三年度上半年錄得營運溢利381,300,000港元，較二零二二年度上半年248,800,000港元增加53.3%。

## 管理層論述與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### 綜合損益表分析(續)

##### 減值虧損及減值準備

二零二三年度上半年經歷全球高通脹及高利率環境，加上中國內地房地產市場持續受壓，以致信貸違約個案增加，同時亦削弱預期經濟指標。儘管如此，本集團盡最大努力調整信用評估模型以降低信用風險較高的客戶貸款及應收賬款比例，並利用有效的信用風險管理和欺詐檢測工具以遏制信用減值資產的發生。儘管二零二三年度上半年客戶貸款及應收款項總額於疫情後大幅增加，減值虧損及減值撥備由二零二二年度上半年的89,500,000港元逐步增加75,100,000港元至二零二三年度上半年的164,600,000港元。

#### 綜合財務狀況表分析

本集團於二零二三年八月三十一日的權益總額為3,957,000,000港元，較二零二三年二月二十八日之結餘3,892,500,000港元增加1.7%或64,500,000港元。

於二零二三年八月三十一日的總資產為7,083,100,000港元，相對二零二三年二月二十八日的總資產為6,457,700,000港元。

##### 客戶貸款及應收款項

憑藉疫情結束後成功啟動的營銷活動及擴大的服務網絡以刺激銷售，二零二三年度上半年的現金預支及私人貸款銷售額較二零二二年度上半年分別錄得增長27.5%及43.2%。私人貸款應收款項由二零二三年二月二十八日的1,263,900,000港元增加至二零二三年八月三十一日的1,449,300,000港元，而信用卡應收款項由二零二三年二月二十八日的4,481,000,000港元大幅增加至二零二三年八月三十一日的4,817,400,000港元。

本集團於二零二三年八月三十一日的客戶貸款及應收款項總額為6,439,900,000港元，相較二零二三年二月二十八日的5,836,200,000港元增加10.3%或603,700,000港元。有信貸風險及減值的客戶貸款及應收款項總額逐步增加，於二零二三年二月二十八日及二零二三年八月三十一日分別為254,000,000港元及283,600,000港元。減值準備於二零二三年八月三十一日為234,500,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額的3.6%，相對二零二三年二月二十八日的191,700,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額的3.3%。

##### 債務

由於客戶貸款及應收款項餘額總額持續增加，本集團於報告期間籌集額外銀行借款及向直接控股公司借款，於二零二三年八月三十一日的債務結餘為2,570,800,000港元及於二零二三年二月二十八日為2,107,700,000港元。於二零二三年八月三十一日，債務當中57.5%為固定息率及42.5%為利用利率和/或貨幣掉期通過對沖將浮動息率轉為固定息率及/或貨幣匯率波動。債務中的27.2%將於一年內到期，17.9%將於一年以後至兩年內到期，54.9%將於兩年至五年內到期。

於二零二三年八月三十一日平均債務期限為2.1年，相較二零二三年二月二十八日則為1.9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。於二零二三年度上半年，信用卡業務佔本集團收入之79.7%，相較二零二二年度上半年為78.2%，而私人貸款業務佔本集團收入之18.9%，相較去年同期為19.4%。分類業績方面，信用卡業務佔本集團整體業績之86.2%，相較去年同期為75.5%。而私人貸款業績佔11.6%，相較去年同期為17.5%。

信用卡方面，報告期間透過成功的品牌建立及各類的營銷活動，本集團信用卡銷售額逐步上升及累積循環信用卡餘額錄得持續增長。這使信用卡業務收入錄得由二零二二年度上半年的447,100,000港元增加39.6%或177,000,000港元至二零二三年度上半年的624,100,000港元。收入的顯著增長成功減輕了借貸成本和減值準備損失上升的影響，二零二三年度上半年分類業績由二零二二年度上半年的158,400,000港元增加41,600,000港元或26.3%至200,000,000港元。

私人貸款方面，隨著開設新分行並投入具個性化的營銷活動，以及即時貸款的推廣，私人貸款應收款項於二零二三年八月三十一日的餘額較二零二二年八月三十一日增加38.5%。私人貸款收入由二零二二年度上半年的110,900,000港元增加33.4%或37,100,000港元至二零二三年度上半年的148,000,000港元。然而，由於融資成本、減值準備損失的增加，加上去年同期的不良資產處置收益，拖累分類業績由二零二二年度上半年36,800,000港元下降9,900,000港元至報告期間的26,900,000港元。

保險中介業務因分銷渠道重組而正經歷策略轉變及新產品線推出時期，導致保險中介業務增長輕微受挫。本報告期內保險中介業務收入為11,100,000港元，較去年同期的13,600,000港元減少19%或2,500,000港元。報告期內分類業績為5,000,000港元，較去年同期的14,600,000港元減少65.8%或9,600,000港元，其中包括於去年同期確認獲得保險分銷協議下收到的營銷支持款項。

於地域財務資料方面，隨著整體經濟環境好轉，市場信心逐步增強，加上大幅刺激消費者消費，信用卡及個人貸款業務銷售均錄得顯著增長，香港業務收入因應循環應收賬款餘額上升引致由二零二二年度上半年的561,200,000港元增加37.2%或209,000,000港元至二零二三年度上半年的770,200,000港元。香港業務分類業績由二零二二年度上半年208,100,000港元增加10.3%或21,500,000港元至二零二三年度上半年的229,600,000港元。

在中國內地業務方面，集團專注於改善深圳小額信貸附屬公司的財務表現和多元化貸款產品。二零二三年度上半年整體收入由二零二二年度上半年的10,500,000港元增加2,400,000港元至12,900,000港元。此外，隨著天津附屬公司的清盤程序完成，分類業績從二零二二年度上半年1,700,000港元增加至二零二三年度上半年的2,300,000港元。

## 管理層論述與分析(續)

### 展望

二零二三年度下半年全球經濟的韌性將繼續受到貨幣快速緊縮影響，地緣政治相互較量及地緣經濟分化的考驗，長期的高利率環境將削弱消費者信心。儘管當前不利環境，香港經濟復甦跡象亦逐步顯現。旅遊業及其他服務相關行業因中國內地旅客人數增加而有所改善。整體而言，本地經濟預期會從去年的疫情低谷反彈。

在這個正在復甦且競爭激烈及充滿挑戰的市場中，本集團將專注於維持銷售及應收款項的增長勢頭，同時利用完善信用評估技術，維持資產質量穩定同時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」」消費推廣，以及一系列令人興奮的遊戲化促銷活動以捕捉市場中預期上升的消費者支出。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與客戶互動。藉著推出新的非接觸式支付產品和數碼化服務，優化客戶體驗，使本集團在競爭激烈的環境中保持領先地位。

為進一步減少碳足跡和能源消耗，本集團將逐步在信用卡上淘汰傳統PVC塑料。由二零二三年九月開始，新生產的AEON CARD WAKUWAKU將成為首批信用卡由通過全球回收標準批准的更可持續環保塑料製成。這一舉措進一步強化了集團的可持續發展承諾，並提供可持續性的卡類產品給追求減少對環境影響的消費者選擇使用。隨著主要資訊科技項目的完成，集團將致力採用更多無紙化支付解決方案，以減少對環境的影響。

中國內地業務營運方面，除了深圳小額貸款及業務流程中心兩間附屬公司的業務持續增長外，集團還在這兩間附屬公司設立了與可持續發展相關的關鍵績效指標，以綜合集團整體的可持續發展水平。同時亦透過改進內部業務流程，以實現更大的可持續性發展並為股東創造更高的價值。

自一九九三年發行第一張信用卡以來，今年是AEON信用卡成立三十週年紀念。展望未來，集團將繼續通過推出便捷及優質的服務來提升客戶體驗。今後將繼續致力於提供卓越的信用卡服務，滿足客戶不斷變化的需求，並透過更強大及創新的服務擴大客戶群。憑藉集團強勁的流動資金和穩健的財務狀況表，集團將努力抓住不斷增長的消費金融市場的巨大機遇，並在未來年度實現可持續業務增長。

## 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：

	二零二三年 八月三十一日 千港元	二零二三年 二月二十八日 千港元
負債(附註a)	<b>2,701,526</b>	2,150,374
現金及等同現金項目	<b>(346,802)</b>	(387,507)
淨負債	<b>2,354,724</b>	1,762,867
權益(附註b)	<b>3,957,015</b>	3,892,460
淨負債對權益比率	<b>0.6</b>	0.5

附註：

- (a) 負債包括租賃負債、銀行貸款及直接控股公司貸款。
- (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。於二零二三年八月三十一日，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

於二零二三年八月三十一日及二零二三年二月二十八日，本集團之總員工人數分別為558名(香港：379名；中國內地：179名)及545名(香港：373名；中國內地：172名)。本集團將繼續以二零二二／二三年年報所披露之類似基準表揚及獎勵員工。

### 信貸業務模式及主要內部監控

本集團信貸業務模式的方法和策略，已詳列於截至二零二三年二月二十八日止財政年度的年報內，與二零二三年度上半年基本相同。

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，貸款金額於二零二三年度上半年主要介乎5,000港元至990,000港元及於二零二二年度上半年主要介乎10,000港元至1,000,000港元，利率在二零二三年度上半年介乎2.3%至48.0%及二零二二年度上半年介乎2.3%至50.7%，取決於貸款性質、貸款人信貸評級、以及就考慮相關信用評估及期限識別的信用風險(二零二二年度上半年及二零二三年度上半年主要介乎六個月至五年)。

一般而言，在不考慮具體情況和考慮因素的情況下，(i)被信貸資料機構環聯(TU)評定信用評分在AA至EE範圍內的借貸人的借貸利率範圍為2.0%至低於15.0%；FF及GG為15.0%至30.0%；HH為30.0%至36.0%，債務重組借貸人的利率則超逾36.0%；(ii)稅務貸款的借貸期限最長為36個月，一般私人貸款的借貸期限最長為60個月，債務重組貸款的借貸期限最長為6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)從各間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。持卡人享有最長約52天的免息期，並對相關付款到期日後的未付餘額和新交易收取利息。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。在還款到期日未收到最低還款額將收取逾期費用。於二零二三年度上半年及二零二二年度上半年，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490,000港元及5,000港元至400,000港元，實際利率在二零二三年度上半年介乎8.5%至35.9%及二零二二年度上半年介乎26.8%至43.5%(根據卡類型和信用卡交易的性質)。

於二零二三年度上半年及二零二二年度上半年，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。

## 信貸業務模式及主要內部監控(續)

### 獲取客戶

於二零二三年二月二十八日及八月三十一日的私人貸款未償還餘額總額中，前五名客戶的未償還餘額總額佔不足1%，主要由有穩定收入來源的客戶組成。約47.4%的客戶年齡在41至60歲之間。

### 信用評估及管理

截至二零二三年八月三十一日止六個月期間，私人貸款和信用卡的信用評估及管理流程沒有變化，詳情載於截至二零二三年二月二十八日止的年報。

### 內部監控

截至二零二三年八月三十一日止六個月期間，信貸業務主要內部監控沒有變化，詳情載於截至二零二三年二月二十八日止的年報。

### 收入及資金來源

截至二零二三年八月三十一日止六個月，放債業務利息收入佔集團收入的84.0%(二零二二年度上半年：83.9%)。本金總額及應收利息及就信用卡貸款和私人貸款之期限和實際利率等資料詳列於本中期簡明綜合財務報表附註15。本集團也從信用卡交易收取佣金和處理信用卡和個人貸款業務中收取行政和逾期費用，當中收入分別佔集團二零二三年度上半年收入的6.6%和8.0%(二零二二年度上半年：分別為8.0%和5.7%)。

信用卡和私人貸款業務的資金來源均來自銀行借款、直接控股公司貸款和集團內部資源。於二零二三年八月三十一日及二零二三年二月二十八日，本集團的債務採用固定利率和透過利率掉期方式對沖利率波動。此外，本集團擁有均勻分佈的債務組合，以減少短期利率波動的影響，截至二零二三年八月三十一日的債務平均持續時間為2.1年，而截至二零二三年二月二十八日的年期則為1.9年。

就流動性風險而言，本集團繼續利用銀行長期借款為持續增長的應收賬款提供資金。集團大部分應收賬款期限在一至兩年內。因此，本集團不存在任何流動性風險問題。

## 信貸業務模式及主要內部監控(續)

### 收入及資金來源(續)

就資本基礎而言，截至二零二三年八月三十一日，本集團59.4%的資金來自總權益，40.6%來自直接借款，負債權益比率為0.6(二零二三年二月二十八日：0.5)。考慮到集團可用的財務資源，包括內部產生的資金和可用的銀行融資，本集團有足夠的營運資金應付目前的營運需求。

### 中國內地放債業務

在中國內地，深圳的小額信貸附屬公司，永旺(深圳)，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。小額信貸附屬公司向個人提供分期貸款並在期間賺取利息收入，貸款金額於二零二三年度上半年主要介乎3,500人民幣至350,000人民幣及二零二二年度上半年介乎1,000人民幣至200,000人民幣，利率於二零二三年度上半年介乎9.0%至24.0%及二零二二年度上半年介乎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識別的信用風險)及期限於二零二三年度上半年介乎三個月至三年及二零二二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集團的香港私人貸款業務類似。

### 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、直接控股公司貸款、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、以及被定為有對沖會計關係之衍生金融工具。本集團金融工具之詳情已於各自所屬之附註中披露。

董事會負責評估及釐定為達成本集團的策略目標而其可承受重大風險度(包括環境、社會及管治風險)的性質及程度，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。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。

## 風險管理(續)

本集團的各部門以本集團的企業風險管理(「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(流程、系統、人力、有形資產、聲譽)、市場、流動性、法律與合規風險。本集團制定各類風險管理政策、規例和指引讓各部門識別、評估、管理和監控本集團面對的風險。所有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、關鍵風險指標和關鍵業務指標以確保持續營運的能力、優質客戶服務及有效風險控制。管理層管理各項重大風險，確保各項需緩解的風險得到優先處理和恰當的控制。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。

### 市場風險

本集團之活動令其主要承受外幣匯率及利率所產生的變化之財務風險。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。

使用衍生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。本集團之市場風險及管理 and 衡量風險的方式並無重大改變。本集團並無訂立或進行衍生金融工具交易作投機目的。

### 外幣風險

本集團之部分銀行結餘及銀行貸款以外幣為值，令本集團承受因外幣匯率變動而產生的外幣風險。

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。貨幣掉期的關鍵條款與對沖之貸款相配。因此，使用衍生金融工具後，此淨外幣風險並未對本集團產生重大影響。

## 風險管理(續)

### 市場風險(續)

#### 利率風險

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，包括對沖會計項下由可變／浮動息率轉為固定息率之浮動息率借貸。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可變息率轉為固定息率的負債。

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債務由可變息率轉為固定息率。掉期利率的主要條款與對沖之貸款相配。

#### 股價風險

本集團通過以公允值變動列入其他全面收益的權益工具承受股價風險。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

信貸風險乃源於本集團訂約對方因未能履行合約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、中介控股公司款項、定期存款及銀行結存。

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，因為信貸融資取決於客戶是否維持特定信貸標準，虧損金額可能低於未動用信用卡總限額。本集團監察客戶之信貸質素，並根據合約有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。於二零二三年八月三十一日，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35,604,487,000港元(二零二三年二月二十八日：36,466,290,000港元)。

除信貸風險集中於流動資金及衍生金融工具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。

## 風險管理(續)

### 流動資金風險

本集團擁有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管理需求，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。

### 股本風險

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。本集團主要依靠其內部產生的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，以確保其介乎內部制定之限額內及在合理的成本水平。

### 營運風險

本集團的營運風險類型包括流程風險、人員風險、資訊系統風險、有形資產風險、信譽風險和法律與合規風險。本集團的營運風險管理框架提供一套風險管理和內部監控系統識別、評估、緩解及預防營運風險。各分部、部門主管及分行經理的基本責任是根據管理層的風險偏好，管理各類固有風險在可承受的程度之內。主要的固有風險包括遵從打擊洗錢及恐怖分子資金籌集規定以及金融犯罪。

### 網絡風險

網絡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之穩健性。

### 氣候風險

氣候風險是由於氣候變化或本集團調整至低碳和可持續發展經濟的過程中造成損失的風險。本集團已將氣候相關風險納入營運、監管、聲譽和策略風險。集團已將強颱風、停電、火災和大流行性疾病定義為驅動實體氣候相關風險的因素，並將市場情緒和技術及監管變化定義為過渡氣候相關風險的驅動因素。本集團提供數碼化金融服務，例如通過「AEON網上客戶」服務和「AEON香港」手機應用程式，來應對與實體氣候相關的風險，以將影響降至最低。對於過渡氣候相關的風險，集團策略委員會負責監督集團的中期及長期策略的規劃和發展，同時考慮到集團面臨的風險，包括氣候風險。

## 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。本公司於截至二零二三年八月三十一日止六個月期間內已遵守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(包括其委任有指定任期的董事)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)均須根據本公司組織章程細則於本公司每屆股東周年大會上退任。

### 成立策略委員會

由二零二三年六月二十九日起，董事會成立了策略委員會，作為董事會轄下額外的委員會。現任策略委員會成員包括深山友晴先生及李澄明先生，並由蔡炳中先生擔任該委員會主席。

### 遵守標準守則

本公司根據其證券交易守則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，彼等於回顧期間內已遵守標準守則／本公司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

於二零二三年八月三十一日，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	100,000	0.02
黎玉光	20,000	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	4,583	0.01
深山友晴	7,136	0.01

除上文所披露者外，概無董事或彼等之聯繫人士於二零二三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

於二零二三年八月三十一日，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	37,630,568	8.99
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48.20%之已發行股本及永旺百貨60.59%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，各自皆作為AFS(香港)之代表持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零二三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，自二零二二／二三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>於二零二三年六月獲發年度酌情花紅730,000港元</li><li>於二零二三年六月二十九日被委任為策略委員會成員</li></ul>
黎玉光	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二三年六月獲發年度酌情花紅400,000港元</li><li>由二零二三年六月二十九日起可獲年度基本薪金1,680,000港元</li></ul>
竹中大介	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二三年六月獲發年度酌情花紅234,516港元</li><li>於二零二三年六月二十九日退任執行董事</li></ul>
魏愛國	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二三年六月獲發年度酌情花紅530,000港元</li><li>由二零二三年六月二十九日起可獲年度基本薪金1,464,000港元</li></ul>
金華淑	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零二三年七月一日起可獲由深圳市永旺小額貸款有限公司發放之年度基本薪金601,500人民幣及合約花紅280,000人民幣</li></ul>
李澄明	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二三年六月二十九日終止擔任審核委員會及提名委員會成員</li><li>於二零二三年六月二十九日被委任為策略委員會成員</li><li>由二零二三年七月一日起可獲年度袍金380,000港元</li></ul>
盛慕嫻	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二三年六月二十七日被委任為安樂工程集團有限公司獨立非執行董事</li><li>於二零二三年七月一日被委任為香港存款保障委員會成員</li><li>由二零二三年七月一日起可獲年度袍金400,000港元</li></ul>
土地順子	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零二三年七月一日起可獲年度袍金360,000港元</li></ul>
蔡炳中	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零二三年六月二十九日被委任為獨立非執行董事</li><li>於二零二三年六月二十九日被委任為策略委員會主席及提名委員會成員</li><li>由二零二三年七月一日起可獲年度袍金400,000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二零二三年八月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。本集團截至二零二三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，二零二三年九月二十八日



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31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」)於二零二三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

二零二三年九月二十八日

## 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
AIS	永旺資訊服務(深圳)有限公司
永旺(深圳)	深圳市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
環境、社會及管治	環境、社會及管治
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