



# 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

截至二零一九年八月三十一日  
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	37
管理層論述與分析	37
風險管理	44
企業管治及其他資料	48
簡明綜合財務報表審閱報告	53
詞彙	55

## 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

高藝崑

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

### 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](mailto:info@aeon.com.hk)

### 股份代號

900

董事欣然宣佈本集團截至二零一九年八月三十一日止六個月之未經審核綜合業績，連同截至二零一八年八月三十一日止六個月比較數字如下：

### 簡明綜合損益表

截至二零一九年八月三十一日止六個月

	附註	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
收入	3	<b>654,867</b>	653,394
利息收入	5	<b>567,281</b>	567,673
利息支出	6	<b>(37,788)</b>	(42,866)
淨利息收入		<b>529,493</b>	524,807
徵收費用及佣金		<b>48,620</b>	44,825
手續費及逾期收費		<b>38,966</b>	40,896
其他收入	7	<b>1,627</b>	2,773
其他收益及虧損	8	<b>(7,623)</b>	(562)
營運收入		<b>611,083</b>	612,739
營運支出	9	<b>(280,780)</b>	(268,368)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		<b>330,303</b>	344,371
減值虧損及減值準備		<b>(124,290)</b>	(93,462)
已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥		<b>24,166</b>	24,333
佔聯營公司之業績		<b>192</b>	747
除稅前溢利		<b>230,371</b>	275,989
利得稅開支	10	<b>(39,977)</b>	(44,758)
期間溢利		<b>190,394</b>	231,231
期間溢利屬於：			
本公司擁有人		<b>190,394</b>	231,231
每股盈利－基本	12	<b>45.47港仙</b>	55.22港仙

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年八月三十一日止六個月

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
期間溢利	<u>190,394</u>	<u>231,231</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投資之 公允值收益(虧損)	10,396	(905)
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	(15,967)	(21,922)
現金流量對沖之淨調整	<u>2,392</u>	<u>26,641</u>
期間其他全面(支出)收益	<u>(3,179)</u>	<u>3,814</u>
期間全面收益總額	<u>187,215</u>	<u>235,045</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>187,215</u>	<u>235,045</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一九年八月三十一日

		二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 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)	61,855	70,365
使用權資產	13(b)	113,354	-
投資聯營公司		14,586	15,449
按公允值計入其他全面收益之權益投資	14	128,983	118,701
客戶貸款及應收款項	15	831,425	862,105
預付款項、按金及其他應收款項	18	69,131	60,040
衍生金融工具	26	9,164	15,469
遞延稅項資產	28	16,990	16,698
受限制存款	19	38,000	38,000
		<b>1,283,488</b>	<b>1,196,827</b>
<b>流動資產</b>			
客戶貸款及應收款項	15	3,878,618	4,021,782
預付款項、按金及其他應收款項	18	52,409	47,456
應收同系附屬公司款項	24	334	160
應收直接控股公司款項		340	283
應收聯營公司款項		56	39
衍生金融工具	26	439	17
受限制存款	19	55,214	381,466
定期存款	20	157,647	152,536
受託銀行結存	21	8	35
銀行結存及現金	22	777,751	380,083
		<b>4,922,816</b>	<b>4,983,857</b>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計項目	23(a)	217,150	255,943
合約負債	23(b)	13,591	9,486
應付同系附屬公司款項	24	48,085	42,920
應付中介控股公司款項		14	-
應付最終控股公司款項		36	28
應付聯營公司款項		1,439	2,027
銀行貸款	25	205,000	325,000
資產擔保借款	29	1,100,500	701,600
租賃負債		40,923	-
衍生金融工具	26	854	11,069
稅項負債		54,452	33,515
		<b>1,682,044</b>	<b>1,381,588</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>3,240,772</b>	<b>3,602,269</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>4,524,260</b>	<b>4,799,096</b>

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一九年八月三十一日

		二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 千港元
	附註		
股本及儲備			
股本	27	269,477	269,477
儲備		3,016,257	2,921,170
		<hr/>	<hr/>
權益總額		3,285,734	3,190,647
		<hr/>	<hr/>
非流動負債			
銀行貸款	25	1,011,403	1,056,483
資產擔保借款	29	149,500	548,400
租賃負債		73,091	–
衍生金融工具	26	4,532	3,566
		<hr/>	<hr/>
		1,238,526	1,608,449
		<hr/>	<hr/>
		4,524,260	4,799,096
		<hr/>	<hr/>

## 簡明綜合股東權益變動報表

截至二零一九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
於二零一八年三月一日(經審核)	269,477	63,175	(19,529)	2,296	2,592,081	2,907,500
期間溢利	-	-	-	-	231,231	231,231
按公允值計入其他全面收益之						
權益投資之公允值虧損	-	(905)	-	-	-	(905)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(21,922)	-	(21,922)
現金流量對沖之淨調整	-	-	26,641	-	-	26,641
期間全面(支出)收益總額	-	(905)	26,641	(21,922)	231,231	235,045
二零一七/一八年度已派末期股息	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
	-	(905)	26,641	(21,922)	139,103	142,917
於二零一八年八月三十一日 (未經審核)	269,477	62,270	7,112	(19,626)	2,731,184	3,050,417
於二零一九年三月一日(經審核)	269,477	93,042	(3,738)	(13,213)	2,845,079	3,190,647
期間溢利	-	-	-	-	190,394	190,394
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	-	10,396	-	-	-	10,396
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(15,967)	-	(15,967)
現金流量對沖之淨調整	-	-	2,392	-	-	2,392
期間全面收益(支出)總額	-	10,396	2,392	(15,967)	190,394	187,215
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)
	-	12,119	2,392	(15,967)	96,543	95,087
於二零一九年八月三十一日 (未經審核)	269,477	105,161	(1,346)	(29,180)	2,941,622	3,285,734



## 簡明綜合現金流動表

截至二零一九年八月三十一日止六個月

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
經營業務產生現金淨額	<b>396,893</b>	388,855
已收股息	<b>391</b>	391
按公允值計入其他全面收益之出售收入	<b>114</b>	-
出售物業、廠房及設備之收入	<b>35</b>	-
購入物業、廠房及設備	<b>(3,573)</b>	(1,315)
購入物業、廠房及設備支付之按金	<b>(19,520)</b>	(23,889)
新增三個月以上到期之定期存款	<b>(25,932)</b>	(14,364)
提取三個月以上到期之定期存款	<b>15,930</b>	11,970
投資業務已動用現金淨額	<b>(32,555)</b>	(27,207)
新增受限制存款	<b>(613,929)</b>	(1,011,359)
提取受限制存款	<b>940,181</b>	690,898
償還租約負債	<b>(30,803)</b>	-
已付股息	<b>(92,128)</b>	(92,128)
新借銀行貸款	<b>100,000</b>	-
償還銀行貸款	<b>(265,000)</b>	(45,000)
融資業務產生(已動用)現金淨額	<b>38,321</b>	(457,589)
現金及等同現金項目之增加(減少)淨額	<b>402,659</b>	(95,941)
匯率變動之影響	<b>(5,812)</b>	(5,458)
期間初現金及等同現金項目	<b>478,556</b>	721,762
期間終現金及等同現金項目	<b>875,403</b>	620,363
即：		
三個月或以下到期之定期存款	<b>97,652</b>	74,733
銀行結存及現金	<b>777,751</b>	545,630
	<b>875,403</b>	620,363

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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、與截至二零一九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二零一九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)條及第407(2)(3)條作出的聲明。

### 2. 主要會計政策

除若干財務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。

除應用新訂及修訂的香港財務報告準則導致的會計政策變動外，截至二零一九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二零一九年二月二十八日止年度之全年財務報表所呈列相同。

#### 應用新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本以及詮釋

在本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈的新訂及修訂香港財務報告準則以及詮釋，並於二零一九年三月一日或之後的年度期間強制生效，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

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) — 詮釋第23號	所得稅處理不確定性
香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司或合營企業之長期權益
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進

除下文所述者外，於目前期間應用新訂香港財務報告準則及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。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及變動

本集團於本中期間首次應用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號租賃及相關詮釋。

#### 2.1.1. 應用香港財務報告準則第16號產生的主要會計政策變動

本集團已根據香港財務報告準則第16號的過渡條文應用以下會計政策。

##### 租賃的定義

倘合約為換取代價而給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號的定義於初始或修改日期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。

##### 作為承租人

##### 將代價分配至合約部份

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

作為可行權宜方法，倘本集團之合理預期對財務報表造成的影響與組合內個別租賃並無重大差異時，具有類似特徵的租賃則會按組合基準入賬。

本集團亦應用可行權宜方法不將非租賃組成部分與租賃組成部分分開，而將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為單一租賃組成部分入賬。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租賃期為自開始日期起十二個月或以下並且不包括購買選擇權之租賃。其亦應用確認豁免於低價值租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租賃期內按直線法確認為支出。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及變動 (續)

#### 2.1.1. 應用香港財務報告準則第16號產生的主要會計政策變動 (續)

作為承租人 (續)

##### 使用權資產

除短期租賃及低價值資產租賃外，本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。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。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 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。

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。

本集團呈列使用權資產為簡明綜合財務狀況表中的獨立項目。

##### 可退回租賃按金

已付的可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號金融工具計算，並初步按公允值計量。初步確認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。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及變動 (續)

#### 2.1.1. 應用香港財務報告準則第16號產生的主要會計政策變動 (續)

作為承租人 (續)

租賃負債 (續)

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的可變租賃付款；
- 根據剩餘價值擔保預期將支付的金額；
- 本集團合理確定行使購買權的行使價；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。

當租賃期限發生變更或購買期權的行使評估發生變化時，本集團會重新計量租賃負債(並對相關的使用權資產進行相應的調整)，在這種情況下，相關的租賃負債為通過在重新評估日期使用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款進行折現來重新計量。

租賃修訂

倘出現以下情況，則本集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 通過該項修訂擴大租賃範圍，增加使用一項或多項相關資產的權利；及
- 調增租賃代價，增加金額相當於擴大範圍相對的獨立價格，及為反映特定合約實際情況而對獨立價格所作的任何適當調整。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團會使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按經修訂租賃的租期重新計量租賃負債。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及變動 (續)

#### 2.1.1. 應用香港財務報告準則第16號產生的主要會計政策變動 (續)

作為承租人 (續)

##### 稅項

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，本集團首先釐定稅項扣除是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就租賃交易中租賃負債應佔的減稅而言，本集團將香港會計準則第12號*所得稅*的規定獨立應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初始確認豁免，與使用權資產及租賃負債相關的暫時性差異於租賃期初始確認時不予確認。

#### 2.1.2 因首次應用香港財務報告準則第16號而進行的過渡及產生的影響概要

##### 租賃定義

本集團已選擇可行權宜方法，就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)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次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改的合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據香港財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及變動 (續)

#### 2.1.2 因首次應用香港財務報告準則第16號而進行的過渡及產生的影響概要 (續)

##### 作為承租人

本集團於二零一九年三月一日開始應用香港財務報告準則第16號。在香港財務報告準則第16號允許下，本集團已選擇不重述比較數字。在交易日對資產及負債賬面值作出的任何調整已於二零一九年三月一日的簡明綜合財務狀況表的期初結餘中確認。

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；
- 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；及
- iv. 根據於首次應用日期的事實及情況於事後釐定本集團帶有續租及終止選擇權的租賃的租期。

於過渡時，本集團已於應用香港財務報告準則第16號後作出以下調整：

於二零一九年三月一日，本集團已確認使用權資產及租賃負債為55,234,000港元。

就根據間接法呈報截至二零一九年八月三十一日止六個月經營活動所得現金流量，營運資金之變動已根據上文於二零一九年三月一日的期初簡明綜合財務狀況表計算調整。

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%。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及變動 (續)

#### 2.1.2 因首次應用香港財務報告準則第16號而進行的過渡及產生的影響概要 (續)

作為承租人 (續)

	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已披露的經營租賃承擔	<b>69,580</b>
租賃負債按有關增量借款利率進行貼現	<b>67,602</b>
減：確認豁免－短期租賃	<b>(12,368)</b>
於二零一九年三月一日的租賃負債	<b>55,234</b>
分析如下：	
流動	<b>34,416</b>
非流動	<b>20,818</b>
	<b>55,234</b>

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，本集團已考慮作為香港會計準則第17號所適用的租賃權利及責任而支付的可退還租賃按金。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。



### 3. 收入

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
利息收入	567,281	567,673
徵收費用及佣金		
信用卡	34,623	32,564
保險	13,997	12,261
手續費及逾期收費	38,966	40,896
	<u>654,867</u>	<u>653,394</u>

### 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

#### 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：

二零一九年三月一日至二零一九年八月三十一日(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>497,723</u>	<u>143,093</u>	<u>14,051</u>	<u>654,867</u>
業績				
分類業績	<u>180,774</u>	<u>43,310</u>	<u>6,464</u>	230,548
未分類營運收入				1,686
未分類支出				(2,055)
佔聯營公司之業績				<u>192</u>
除稅前溢利				<u>230,371</u>

#### 4. 分類資料(續)

##### 分類收入及業績(續)

二零一八年三月一日至二零一八年八月三十一日(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>484,057</u>	<u>157,009</u>	<u>12,328</u>	<u>653,394</u>
業績				
分類業績	<u>206,728</u>	<u>62,928</u>	<u>6,023</u>	<u>275,679</u>
未分類營運收入				1,653
未分類支出				(2,090)
佔聯營公司之業績				<u>747</u>
除稅前溢利				<u>275,989</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溢利，不計某些收入分配(包括股息收入)，未分類總辦事處支出及佔聯營公司之業績。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告之基準。

##### 地域資料

本集團之收入及業績以地域分析如下：

二零一九年三月一日至二零一九年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國 千港元	綜合 千港元
收入	<u>647,608</u>	<u>7,259</u>	<u>654,867</u>
業務			
分類業績	<u>241,845</u>	<u>(11,297)</u>	<u>230,548</u>
未分類營運收入			1,686
未分類支出			(2,055)
佔聯營公司之業績			<u>192</u>
除稅前溢利			<u>230,371</u>

#### 4. 分類資料(續)

##### 地域資料(續)

二零一八年三月一日至二零一八年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國 千港元	綜合 千港元
收入	<u>631,743</u>	<u>21,651</u>	<u>653,394</u>
業績			
分類業績	<u>282,386</u>	<u>(6,707)</u>	275,679
未分類營運收入			1,653
未分類支出			(2,090)
佔聯營公司之業績			<u>747</u>
除稅前溢利			<u>275,989</u>

#### 5. 利息收入

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
非信貸減值之客戶貸款	559,845	562,539
信貸減值之客戶貸款	4,731	2,816
定期存款、受限制存款及銀行結存	<u>2,705</u>	<u>2,318</u>
	<u>567,281</u>	<u>567,673</u>

#### 6. 利息支出

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
銀行貸款利息	14,500	17,925
資產擔保借款利息	15,068	10,327
租賃負債利息	1,353	-
掉期利率合約之淨利息支出	<u>6,867</u>	<u>14,614</u>
	<u>37,788</u>	<u>42,866</u>

## 7. 其他收入

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 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	391	391
其他	1,236	2,382
	<u>1,627</u>	<u>2,773</u>

## 8. 其他收益及虧損

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 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	275	1,100
銀行貸款之匯兌虧損	(275)	(1,100)
其他淨匯兌虧損	(151)	(150)
現金流量對沖無效之對沖	(66)	(66)
出售物業、廠房及設備之虧損	(339)	(346)
租賃修訂之虧損	(7,067)	-
	<u>(7,623)</u>	<u>(562)</u>

## 9. 營運支出

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊	17,013	19,681
使用權資產折舊	23,042	-
物業、廣告位置及設備之經營租約租金	10,663	36,483
一般行政費用	81,243	81,189
市場及推廣費用	37,766	23,704
其他營運支出	32,623	28,394
員工成本，包括董事酬金	78,430	78,917
	<u>280,780</u>	<u>268,368</u>

## 10. 利得稅開支

	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一八年 三月一日至 二零一八年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
即期稅項		
— 本期間	40,269	45,710
遞延稅項(附註28)		
— 本期間	(292)	(952)
	<u>39,977</u>	<u>44,758</u>

兩個期間之香港利得稅按估計應課稅溢利乃以16.5%稅率計算。

根據中華人民共和國(「中國」)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期間之稅率為25%。

## 11. 股息

於二零一九年七月十二日，股息以每股22.0港仙(截至二零一八年八月三十一日止六個月：22.0港仙)合共92,128,000港元(截至二零一八年八月三十一日止六個月：92,128,000港元)已派付予股東作為二零一八/一九年度之末期股息。

於本中期期間，董事已宣佈向二零一九年十月十八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。中期股息將於二零一九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190,394,000港元(截至二零一八年八月三十一日止六個月：231,231,000港元)及期間內發行股份數目418,766,000股(截至二零一八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) 就物業、廠房及設備而言，本集團於本期間購置電腦設備及租賃物業改善為9,263,000港元(截至二零一八年八月三十一日止六個月：6,370,000港元)。
- (b) 對於使用權資產，本集團為其總部及分行訂立了新的租賃協議及租賃修改，其租賃期限為一至四年。本集團須每月支付固定款項。於本期間，本集團分別增加確認88,229,000港元之使用權資產及租賃負債。

#### 14. 按公允值計入其他全面收益之權益投資

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 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投資		
— 香港上市股本證券	6,074	7,530
— 非上市股本證券	122,909	111,171
	<u>128,983</u>	<u>118,701</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

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	3,745,911	3,842,292
應收私人貸款	1,133,835	1,197,248
	<u>4,879,746</u>	<u>5,039,540</u>
應收利息及其他應收款項	85,362	87,840
	<u>4,965,108</u>	<u>5,127,380</u>
客戶貸款及應收款項總額 減值準備(附註16)	(255,065)	(243,493)
	<u>4,710,043</u>	<u>4,883,887</u>
列於流動資產項下即期部分	(3,878,618)	(4,021,782)
	<u>831,425</u>	<u>862,105</u>

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)

截至二零一九年八月三十一日及二零一八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
於二零一九年三月一日	<b>4,816,267</b>	<b>128,325</b>	<b>182,788</b>	<b>5,127,380</b>
客戶貸款及應收款項償還淨額	(36,087)	(198)	(11,961)	(48,246)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	<b>295,682</b>	<b>(288,076)</b>	<b>(7,606)</b>	–
轉移至非信貸減值之 全期預期信貸虧損(第二階段)	<b>(407,275)</b>	<b>416,361</b>	<b>(9,086)</b>	–
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	<b>(16,602)</b>	<b>(132,348)</b>	<b>148,950</b>	–
階段之間的總轉移	<b>(128,195)</b>	<b>(4,063)</b>	<b>132,258</b>	–
不能回收債項撇銷之金額	–	–	(110,232)	(110,232)
匯兌調整	<b>(2,455)</b>	<b>(206)</b>	<b>(1,133)</b>	<b>(3,794)</b>
於二零一九年八月三十一日	<b>4,649,530</b>	<b>123,858</b>	<b>191,720</b>	<b>4,965,108</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增加(償還)淨額	2,048	(10,550)	(21,069)	(29,571)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	226,259	(220,364)	(5,895)	–
轉移至非信貸減值之 全期預期信貸虧損(第二階段)	(310,737)	318,751	(8,014)	–
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(25,803)	(108,693)	134,496	–
階段之間的總轉移	(110,281)	(10,306)	120,587	–
不能回收債項撇銷之金額	–	–	(127,027)	(127,027)
匯兌調整	(8,385)	(432)	(537)	(9,354)
於二零一八年八月三十一日	<b>4,817,341</b>	<b>97,313</b>	<b>191,842</b>	<b>5,106,496</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。

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(二零一九年二月二十八日：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作擔保之資產擔保融資交易。於二零一九年八月三十一日，於該等融資交易下之應收信用卡賬款賬面值為1,596,073,000港元(二零一九年二月二十八日：1,675,261,000港元)。資產擔保借款之本金額為1,250,000,000港元(二零一九年二月二十八日：1,250,000,000港元)(參看附註29)。

### (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四年及以港元為值。應收私人貸款之年息率由3.5厘至56.5厘(二零一九年二月二十八日：3.5厘至56.5厘)。

## 16. 減值準備

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	143,450	127,790
應收私人貸款	105,936	110,058
應收利息及其他應收款項	5,679	5,645
	<hr/>	<hr/>
	255,065	243,493
	<hr/>	<hr/>



## 16. 減值準備(續)

截至二零一九年八月三十一日及二零一八年八月三十一日兩個期間的減值準備變動分析載列如下：

	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	107,811	48,575	87,107	243,493
客戶貸款及應收款項償還淨額	(837)	(70)	(6,092)	(6,999)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	104,962	(101,088)	(3,874)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(9,422)	14,051	(4,629)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(384)	(46,441)	46,825	-
階段之間的總轉移	95,156	(133,478)	38,322	-
期間內各階段之間轉移的				
支出對期末預期信貸虧損的影響	(90,779)	125,308	63,551	98,080
信貸風險變化而導致之變動	-	-	33,209	33,209
不能回收債項撇銷之金額			(110,232)	(110,232)
匯兌調整	(302)	(294)	(1,890)	(2,486)
於二零一九年八月三十一日	<b>111,049</b>	<b>40,041</b>	<b>103,975</b>	<b>255,065</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
於二零一八年三月一日	115,556	51,855	110,623	278,034
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	47	(4,557)	(10,248)	(14,758)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	98,054	(95,186)	(2,868)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(7,246)	11,144	(3,898)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(602)	(46,950)	47,552	-
階段之間的總轉移	90,206	(130,992)	40,786	-
期間內各階段之間轉移的				
支出對期末預期信貸虧損的影響	(93,549)	125,435	42,354	74,240
信貸風險變化而導致之變動	-	-	33,980	33,980
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(127,027)	(127,027)
匯兌調整	(413)	(220)	(359)	(992)
於二零一八年八月三十一日	<b>111,847</b>	<b>41,521</b>	<b>90,109</b>	<b>243,477</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：

	二零一九年八月三十一日 (未經審核)		二零一九年二月二十八日 (經審核)	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	93,918	1.9	93,505	1.8
逾期兩個月但不超過三個月	50,622	1.0	51,409	1.0
逾期三個月但不超過四個月	26,719	0.5	25,744	0.5
逾期四個月或以上	60,048	1.2	50,290	1.0
	<u>231,307</u>	<u>4.6</u>	<u>220,948</u>	<u>4.3</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

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核)	二零一九年 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	56,206	41,278
租賃及其他按金	23,762	20,490
預付營運支出	34,395	36,123
其他應收款項	7,177	9,605
	<u>121,540</u>	<u>107,496</u>
流動資產項下即期部分	(52,409)	(47,456)
	<u>69,131</u>	<u>60,040</u>

## 19. 受限制存款

本集團之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，本中期內利率由年息0.74厘至2.6厘(截至二零一八年八月三十一日止六個月之利率由0.69厘至1.85厘)。55,214,000港元(二零一九年二月二十八日：381,466,000港元)之受限制存款於二零一九年八月三十一日起一年內到期。

## 20. 定期存款

人民幣定期存款帶有固定利率，本中期內之年息率由1.5厘至1.9厘(截至二零一八年八月三十一日止六個月：1.6厘至1.8厘)。

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 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	97,652	98,473
三個月以上到期之定期存款	59,995	54,063
	<u>157,647</u>	<u>152,536</u>

## 21. 受託銀行結存

本集團之受委託銀行結存為保險顧問業務受監管活動下之客戶金錢存款。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之相關應付之款項。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。

## 22. 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
二零一九年八月三十一日(未經審核)				
銀行結存及現金	<u>767,450</u>	<u>9,664</u>	<u>637</u>	<u>777,751</u>
二零一九年二月二十八日(經審核)				
銀行結存及現金	<u>355,880</u>	<u>23,261</u>	<u>942</u>	<u>380,083</u>

## 23. 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：

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 千港元
一個月內	58,194	43,623
逾期一個月但不超過三個月	11,446	6,303
逾期三個月	4,300	3,814
	<u>73,940</u>	<u>53,740</u>

(b) 有關客戶忠誠計劃的遞延收益於二零一九年八月三十一日為13,591,000港元，已包括於合約負債中(於二零一九年二月二十八日：9,486,000港元)。

## 24. 應收／應付同系附屬公司款項

該款項除與貿易有關之42,502,000港元(二零一九年二月二十八日：39,244,000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同系附屬公司款項之賬齡分析如下：

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 千港元
一個月內	<u>42,502</u>	<u>39,244</u>

## 25. 銀行貸款

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 千港元
銀行貸款、無抵押	<b>1,216,403</b>	<b>1,381,483</b>
償還賬面值(附註)		
一年內	<b>205,000</b>	325,000
一年以後兩年以內	<b>365,000</b>	370,000
兩年以後五年以內	<b>646,403</b>	656,483
五年以後	-	30,000
	<b>1,216,403</b>	1,381,483
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<b>(205,000)</b>	(325,000)
須於一年後償還款項	<b>1,011,403</b>	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。

本集團之銀行貸款以下列貨幣為賬面值：

	港元 千港元	美元 千港元	總額 千港元
二零一九年八月三十一日(未經審核)			
銀行貸款	<b>824,203</b>	<b>392,200</b>	<b>1,216,403</b>
二零一九年二月二十八日(經審核)			
銀行貸款	<b>990,000</b>	<b>391,483</b>	<b>1,381,483</b>

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平值之息率風險。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0.60厘(二零一九年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.60厘)，而美元貸款浮動息率年息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)，從而令本集團需承受現金流量利率風險。

於二零一九年八月三十一日，本集團之待用透支及未承諾短期銀行貸款額分別為821,740,000港元(二零一九年二月二十八日：730,900,000港元)及1,070,972,000港元(二零一九年二月二十八日：1,342,050,000港元)。

於二零一九年九月五日，本集團訂立了4,150,000,000日元的定期貸款，從二零一九年九月至二零二零年三月分三期提取，相應的還款日期為二零二四年九月至二零二六年三月。

## 26. 衍生金融工具

	二零一九年八月三十一日 (未經審核)		二零一九年二月二十八日 (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	1,588	5,386	2,164	14,635
交叉貨幣掉期利率	8,015	-	13,322	-
	<u>9,603</u>	<u>5,386</u>	<u>15,486</u>	<u>14,635</u>
即期部份	(439)	(854)	(17)	(11,069)
非即期部份	<u>9,164</u>	<u>4,532</u>	<u>15,469</u>	<u>3,566</u>

於二零一九年八月三十一日及二零一九年二月二十八日，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／非即期部份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。

主要用作對沖衍生金融工具詳述如下：

### 現金流量對沖：

#### 掉期利率

本集團利用掉期利率將部份港元浮動利率銀行貸款總本金為785,000,000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。本集團總票面值785,000,000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2.29厘至3.29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年息香港銀行同業拆息加0.55厘至香港銀行同業拆息加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)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(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1,250,000,000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由年息3.2厘至3.8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0.40厘至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厘至香港銀行同業拆息加0.55厘)及每月收取利息分別直至二零一九年八月及二零二零年七月(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)。

## 26. 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、開始日期、到期日期及訂約雙方，及董事認為掉期利率為高度有效對沖工具。掉期利率指定為由浮動息率轉為固定息率之現金流量對沖工具。

期內，上述現金流量對沖之淨調整為10,476,000港元（截至二零一八年八月三十一日止六個月：26,140,000港元），並已包括於其他全面收益內。

掉期利率之公平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，將其浮動利率美元銀行貸款轉為固定利率港元銀行貸款，目的是盡量減少浮率美元銀行貸款之外幣匯兌及現金流量利率風險。

本集團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）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）。

交叉貨幣掉期利率及其相關銀行貸款擁有相同條款及董事認為交叉貨幣掉期利率為高度有效對沖工具。

於期間內，上述現金流量對沖之淨調整為8,084,000港元（截至二零一八年八月三十一日止六個月：507,000港元），並已包括於其他全面收益內。

交叉貨幣掉期利率之公平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期末預計美元及港元之遠期匯兌率確定。

## 27. 股本

	股份數目	股本 千港元
已發行及繳足		
於二零一九年三月一日及二零一九年八月三十一日		
— 沒有面值的普通股	<b>418,766,000</b>	<b>269,477</b>

## 28. 遞延稅項資產／負債

截至二零一九年八月三十一日及二零一八年八月三十一日兩個期間，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
於二零一九年三月一日（經審核）	<b>(7,902)</b>	<b>24,600</b>	<b>16,698</b>
期間於損益表記入（扣除）	<b>521</b>	<b>(229)</b>	<b>292</b>
於二零一九年八月三十一日（未經審核）	<b>(7,381)</b>	<b>24,371</b>	<b>16,990</b>
	加速稅項折舊 千港元	減值準備 千港元	總額 千港元
於二零一八年三月一日（經審核）	(10,909)	24,709	13,800
期間於損益表記入（扣除）	2,347	(1,395)	952
於二零一八年八月三十一日（未經審核）	<b>(8,562)</b>	<b>23,314</b>	<b>14,752</b>

## 29. 資產擔保借款

	二零一九年 八月三十一日 （未經審核） 千港元	二零一九年 二月二十八日 （經審核） 千港元
A部分	<b>550,000</b>	550,000
B部分	<b>550,000</b>	550,000
C部分	<b>150,000</b>	150,000
	<b>1,250,000</b>	1,250,000
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<b>(1,100,500)</b>	(701,600)
須於一年後償還款項	<b>149,500</b>	548,400



## 29. 資產擔保借款 (續)

- (a) 本集團訂立1,250,000,000港元資產擔保融資交易(「該交易」)。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。本公司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。本期間實際利率為年息3.6厘(截止二零一八年八月三十一日止六個月：3.6厘)。
- (b) 根據該交易，本集團將本港的應收信用卡賬款轉讓予於Horizon Master Trust (AEON 2006-1) (「該信託」)。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期間綜合財務報內。根據香港財務報告準則第9號金融工具，交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團之簡明綜合財務報表。

## 30. 資本承擔

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 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	<u>30,453</u>	<u>31,615</u>

## 31. 資產抵押

於二零一九年八月三十一日，本集團之資產擔保借款分別由1,596,073,000港元之應收信用卡賬款及93,214,000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15(a)及19)。

## 32. 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		最終控股公司		聯營公司	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至
二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	
八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	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
已收利息	<u>2,540</u>	<u>2,637</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收佣金	<u>2,674</u>	<u>3,553</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收股息	<u>391</u>	<u>391</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收服務費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>571</u>	<u>492</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已付特許費	<u>5,803</u>	<u>5,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已付服務費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,561</u>	<u>6,945</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,315</u>	<u>15,275</u>
已付禮品證明	<u>2,861</u>	<u>2,680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已付開發費	<u>5,345</u>	<u>2,590</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 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：

	二零一九年	二零一八年
	三月一日至	三月一日至
	二零一九年	二零一八年
	八月三十一日	八月三十一日
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
短期福利	<u>7,751</u>	<u>5,596</u>
受僱後期福利	<u>36</u>	<u>18</u>
	<u>7,787</u>	<u>5,614</u>

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。

### 33. 附屬公司及本公司主要信託明細

#### (a) 附屬公司

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
		二零一九年	二零一九年	二零一九年	二零一九年	
		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
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
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

#### (b) 主要信託

Horizon Master Trust (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。於二零一九年八月三十一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、定期存款、從屬受益者權益及賣方受益者權益。

### 34. 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)得出之結果；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)。

### 34. 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)

	二零一九年八月三十一日(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	-	9,603	-	9,603
按公允值計入其他全面收益之金融工具				
上市股本證券	6,074	-	-	6,074
非上市股本證券	-	-	122,909	122,909
總計	<u>6,074</u>	<u>9,603</u>	<u>122,909</u>	<u>138,586</u>
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>5,386</u>	<u>-</u>	<u>5,386</u>
	二零一九年二月二十八日(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	-	15,486	-	15,486
按公允值計入其他全面收益之金融工具				
上市股本證券	7,530	-	-	7,530
非上市公司股本證券	-	-	111,171	111,171
總計	<u>7,530</u>	<u>15,486</u>	<u>111,171</u>	<u>134,187</u>
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>14,635</u>	<u>-</u>	<u>14,635</u>

### 34. 金融工具之公允值計量(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：

	二零一九年八月三十一日		二零一九年二月二十八日	
	(未經審核)		(經審核)	
	賬面值	公平值	賬面值	公平值
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行貸款	<b>1,216,403</b>	<b>1,222,088</b>	1,381,483	1,386,925

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。

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

本公司將於二零一九年十月十七日(星期四)至二零一九年十月十八日(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二零一九年十月十六日(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,地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 管理層論述與分析

### 業務回顧

儘管在本報告所述期間香港的失業率較低,但中美兩國貿易戰升級和香港最近社會上的不穩定因素影響了入境遊客和本地居民的消費。上半年後期信貸業務受到明顯影響。

在此經營環境下,本集團上半年的信用卡銷售額仍比去年同期上升2.0%。在此期間,本集團繼續部署策略以增強信用卡優惠及利用新科技為客戶提供優質服務體驗,包括引入新的手機應用功能,例如電子門票推送通知。

於回顧期間內,除了旺角的旗艦店外,本集團於銅鑼灣及中環開設了兩間新的旗艦店。我們開設旗艦店於黃金地段之目的為使我們能提升品牌形象並增強客戶體驗。

隨着二零一九年五月發生自動櫃員機讀卡器欺詐案後,本集團決定終止大部分自動櫃員機營運,自動櫃員機數目從二零一九年三月一日之128部減少至二零一九年八月三十一日之18部。與此同時,本集團決定加快對開發移動支付解決方案之投資,並只維持位於其分行內的自動櫃員機。

### 財務回顧

截至二零一九年八月三十一日止六個月,除稅前溢利為230,400,000港元,較去年同期減少45,600,000港元。扣除所得稅費用40,000,000港元後,本集團錄得的溢利減少17.7%,除稅後溢利由上年同期231,200,000港元減少至二零一九/二零年度上半年190,400,000港元。每股盈利由55.22港仙減少至本報告期間的45.47港仙。

淨負債對權益比率於二零一九年八月三十一日和二零一九年二月二十八日分別為0.5和0.7。本集團於二零一九年八月三十一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52.9%及51.6%。

每股資產淨值(扣除中期股息後)於二零一九年八月三十一日為7.6港元,而每股資產淨值(扣除末期股息後)於二零一九年二月二十八日則為7.4港元。

## 管理層論述與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### 損益表分析

##### 收入

報告期間內之收入為654,900,000港元，較去年同期653,400,000港元輕微上升0.2%或1,500,000港元。

##### 淨利息收入

通過推出不同的信用卡推廣計劃，本期間的信用卡購物簽賬銷售額與去年同期相比有所增長。然而，由於二零一九年五月自動櫃員機讀卡器欺詐案而停止了自動櫃員機服務，現金預支銷售額錄得比去年同期減少14.0%。通過調整高收益產品結構，本集團利息收入於報告期內輕微下降0.1%或400,000港元，由去年同期的567,700,000港元減少至本報告期間的567,300,000港元。

於報告期間內，本集團的平均融資成本為3.0%。隨著減少銀行貸款方面，本集團的利息支出較去年同期減少11.8%或5,100,000港元。從去年同期42,900,000港元降至本報告期間37,800,000港元。

因此，本集團於本期間的淨利息收入為529,500,000港元，較二零一八／一九年度同期增加4,700,000港元。

##### 營運收入

隨著信用卡銷售額上升，本年度上半年從信用卡業務徵收費用及佣金收入增加6.3%或2,100,000港元至34,600,000港元。隨著推出新的銷售渠道和保險產品，保險業務徵收費用及佣金於本年度上半年錄得上升1,700,000港元至14,000,000港元。本集團之整體徵收費用及佣金從二零一八／一九年度上半年44,800,000港元上升至本年度48,600,000港元，錄得3,800,000港元增加。由於現金預支銷售額於報告期內下降，手續費及逾期收費減少1,900,000港元。

隨著上半年我們提前終止自動櫃員機的租賃／許可協議，本集團於報告期內由租賃修改產生了7,100,000港元的虧損，導致其他虧損增加至7,600,000港元。

於本報告期間內本集團之營運收入由二零一八／一九年度同期612,700,000港元減少1,700,000港元，至二零一九／二零年度上半年611,100,000港元。

## 管理層論述與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### 損益表分析(續)

#### 營運支出

於回顧期間內，為提高銷售額和品牌建立，市場及推廣費有所增加，與去年同期對比上升14,100,000港元。

隨著推出不同的數碼化項目，系統營運成本增加，導致本年度上半年其他營運支出與去年報告期間增加了4,200,000港元。

整體營運支出錄得由去年同期268,400,000港元增加12,400,000港元至本期間280,800,000港元。支出對收入比率由去年同期的43.8%上升至本期間的45.9%。

於扣除減值虧損及減值準備前之營運水平方面，本集團錄得截至二零一九年八月三十一日止六個月的營運溢利為港幣330,300,000港元，較去年同期的344,400,000港元減少4.1%。

#### 減值虧損及減值準備

儘管香港低失業率水平不到3.0%，但經濟前景不穩定開始影響本集團的資產質素。減值虧損及減值準備由二零一八／一九年度上半年93,500,000港元增加30,800,000港元至本年度上半年124,300,000港元。

#### 財務狀況表分析

本集團於二零一九年八月三十一日的權益總額為3,285,700,000港元，較二零一九年二月二十八日之結餘之3,190,600,000港元增加3.0%或95,100,000港元。

於二零一九年八月三十一日的總資產為港幣6,206,300,000港元，較二零一九年二月二十八日之結餘6,180,700,000港元上升0.4%或25,600,000港元。



## 管理層論述與分析(續)

### 分類資料

本集團的業務分為三個營業類別，包括信用卡，私人貸款及保險。於二零一九／二零年度上半年，信用卡業務收入佔本集團收入76.0%。分類業績方面，信用卡業務佔本集團整體業務之78.4%，相對去年同期則佔75.0%。而私人貸款業務佔本集團整體業務之18.8%，相對去年同期則佔22.8%。

於二零一九／二零年度上半年，透過不同方式刺激信用卡消費下，本集團信用卡購物簽賬銷售額錄得增加。連同致力增加信用卡現金預支組合之回報，信用卡業務收入由二零一八／一九年度之484,100,000港元，增加2.8%或13,600,000港元至二零一九／二零年度之497,700,000港元。但是，由於市場推廣費用增加以開拓新銷售及資產質數惡化，信用卡業務的業績錄得減少25,900,000港元，由二零一八／一九年度的206,700,000港元減少至二零一九／二零年度180,800,000港元。

在私人貸款方面，本集團繼續採用審慎的信貸評估，導致業務銷售增長放緩和私人貸款應收貸賬款餘額減少。因此，來自私人貸款的收入由二零一八／一九年度之157,000,000港元減少8.9%或13,900,000港元至報告期間之143,100,000港元。期間內分類業績由二零一八／一九年度之62,900,000港元減少至二零一九／二零年度之43,300,000港元，減少近19,600,000港元。

在保險代理業務推出不同的保險產品之後，保險業務收入於二零一九／二零年度增加1,700,000港元至14,100,000港元，期間內分類業績由二零一八／一九年度之6,000,000港元輕微增加500,000港元至二零一九／二零年度之6,500,000港元。

於地域財務資料方面，香港業務的收入錄得2.5%或15,900,000港元增加，由二零一八／一九年度之631,700,000港元增加至二零一九／二零年度之647,600,000港元，歸因於信用卡銷售額的增加和循環應收信用卡賬款的增長。但是，由於廣告支出增加及資產質素出現惡化，分類業績減少14.4%或40,600,000港元，由二零一八／一九年度之282,400,000港元減少至二零一九／二零年度241,800,000港元。

就中國業務而言，三間小額貸款附屬公司表現繼續不理想。這些附屬公司銷售在報告期內繼續下跌，導致營業收入減少14,400,000港元，由二零一八／一九年度21,700,000港元減至二零一九／二零年度的7,300,000港元。儘管這些附屬公司努力控制成本並改善資產質素，期間虧損由二零一八／一九年度的6,700,000港元增加4,500,000港元至11,300,000港元。

## 管理層論述與分析(續)

### 展望

中美貿易戰可能不會很快結束，加上現時香港社會動蕩不斷持續，必然對經濟帶來負面影響。本集團將密切關注事態發展並採取相應的預防措施，尤其是潛在失業率增加方面，可能會在下半年加速資產質素的惡化。

為了方便客戶，本集團將於二零一九／二零年度下半年推出網上私人貸款，客戶可以通過我們的流動手機應用程式申請私人貸款而無需親臨我們的分行。此外，實施「轉數快FPS」後，以FPS直接轉賬至客戶銀行戶口將會為客戶提供更便捷的現金預支服務。

在新信用卡和貸款系統的信用卡收單服務階段，對特選商戶的測試已經開始，並計劃在今年第四季度遷移部分商戶到新的信用卡和貸款系統。使用新系統後，將會提供新的終端機給商戶，使商戶能夠為其客戶提供靈活的支付方法。

本集團預期中國業務不會有任何重大性改善。本集團將重新評估三間小額貸款附屬公司的業務前景，尤其是位於瀋陽的小額貸款附屬公司。

### 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
- 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)及權益歸屬於本集團擁有人(包括股本及儲備)。

## 管理層論述與分析(續)

### 資金及股本管理(續)

#### 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：

	二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 千港元
負債(附註a)	<b>2,466,403</b>	2,631,483
現金及等同現金項目	<b>(875,403)</b>	(478,556)
淨負債	<b>1,591,000</b>	2,152,927
權益(附註b)	<b>3,285,734</b>	3,190,647
淨負債對權益比率	<b>0.5</b>	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25及29。
- (b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

## 管理層論述與分析(續)

### 資金及股本管理(續)

#### 淨負債對權益比率(續)

本集團主要依靠其內部產生之資本、銀行借貸及結構融資撥付其業務所需。於二零一九年八月三十一日，57.2%資金來自權益總額；21.1%來自銀行貸款；及21.7%則來自結構融資。

內部產生之資本主要來自累積溢利。於二零一九年八月三十一日，本集團之銀行貸款，包括交叉貨幣銀團定期貸款，合共1,216,400,000港元，當中47.8%為固定息率及52.2%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，52.9%之所有負債須於一年內償還；20.9%須於一年以後兩年以內償還；26.2%須於兩年以後五年以內償還。平均負債年期約為1.2年。

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。

於二零一九年八月三十一日，本集團已主要就更新信用卡和貸款系統簽訂之其他合同承擔為78,500,000港元。

### 人力資源

於二零一九年八月三十一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414名(香港：349名；中國：65名)及455名(香港：334名；中國：121名)。本集團將繼續以其二零一八／一九年年報所披露類似基準表揚及獎勵員工。

## 風險管理

本集團制定了政策及程序以衡量、監察及控制市場、信貸、流動資金、股本及操作風險，並定期由本集團之管理層複核。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。

本集團之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、受限制存款、定期存款、受託銀行結存、銀行結餘及現金及衍生金融資產、銀行貸款、資產擔保借款、應付款項、欠同系附屬公司、中介控股公司、最終控股公司及聯繫公司及被定為有對沖會計關係之衍生工具。

管理層管理及監察風險，確保適時及有效執行適當措施。本集團採用衍生金融工具來對沖現金流量風險，從而減少現金流量風險之影響。金融工具使用按照董事會批准之政策管理，該政策制定書面原則於外幣匯風險、利率風險及衍生金融工具之使用。本集團並無訂立或進行以投機為目的的衍生金融工具交易。

本集團的操作風險包括流程風險、員工風險、資訊科技風險、實物風險及聲譽風險。本集團的各業務部門都需要遵循由管理層和董事會批准之風險管理政策，規則及指引。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的執行。

在回顧期間內，本集團之市場風險、信用風險、流動性風險及操作風險管理以及風險衡量方式並無重大改變。

### 市場風險

本集團之活動令其主要承受外幣匯率、利率及信貸風險之財務風險。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。

## 風險管理(續)

### 市場風險(續)

#### 外幣風險管理

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。本集團之部分銀行存款、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之銀行貸款。為減低美元銀行貸款之外幣風險，本集團利用對沖債項之貨幣掉期利率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貸款相配。因此，此淨外幣風險於考慮衍生金融工具後並未對本集團產生重大影響。

#### 利率風險管理

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的價值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)。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如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以轉變部份債務由浮動息率至固定息率。掉期利率的主要條款與對沖貸款相配。為了減少在攤銷期間因利息波動對資產擔保借款所引起的相關風險，本集團訂立利息上限協議。

#### 其他價格風險

本集團因按公允值計入其他全面收益之權益工具而承受股份價格風險。本集團透過按公允值計入其他全面收益投資於若干無市場價格的股本證券作長期策略用途。管理層會監察價格動向及在需要時採取適當行動減輕股份價格風險。

## 風險管理(續)

### 信貸風險

於二零一九年八月三十一日，本集團就訂約方未能履行其責任而按各類別已確認金融資產面對之最高信貸風險為簡明綜合財務狀況表所述該等資產之眼面值。本集團之信貸風險主要源自客戶貸款及應收款項。

為減低信貸風險，本集團已制定政策及系統以監察及監控信貸風險。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。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。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險控制充足。此外，本集團對不可回收客戶貸款已作足夠減值虧損及透過應用香港財務報告準則第9號後根據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。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持續維持特定信貸標準。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。於二零一九年八月三十一日，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26,931,830,000港元(二零一九年二月二十八日：27,733,823,000港元)。

除流動資金之集中信貸風險及若干與高度信貸評級銀行訂立之金融衍生工具之外，本集團並無其他重大信貸風險集中之問題，風險分散於若干訂約方及客戶。

## 風險管理(續)

### 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通過持續監察預測及實際現金流量，調配金融資產和金融負債的到期組合，及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，以及銀行貸款及結構融資撥作營運資金。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。

### 操作風險

操作風險是指因內部或外部事件如營運事故，災害及謠言造成的風險事件損失。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、監察、化解及預防。各業務部門主管及分行經理的基本責任是確保各類固有風險按照董事會批准之風險偏好，在風險容忍程度之內進行管理。主要的固有風險包括程序、信息安全，合規及金融犯罪。業務部門通過主動積極，卓越操作流程及參考最佳市場常規作為制定各項業務程序及關鍵風險指標、關鍵業務指標以確保業務和操作的連續性、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。



## 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。本公司於截至二零一九年八月三十一日止六個月期間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)均須根據本公司組織章程細則於本公司每屆股東週年大會上退任。

### **遵守標準守則**

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，彼等於回顧期間內已遵守標準守則所載之規定標準。

## 企業管治及其他資料(續)

### 董事於股份之權益

於二零一九年八月三十一日，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
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	5,080	0.01
田中秀夫	891	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AEON馬來西亞 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二零一九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

於二零一九年八月三十一日，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	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47.35%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)之代表持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零一九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，自二零一八／一九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
万月雅明	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零一九年五月二十八日被委任為深圳永旺小額貸款有限公司董事</li><li>於二零一九年六月十三日退任AEON Credit Service Co., Ltd.董事</li><li>於二零一九年六月二十日被委任為ACS馬來西亞董事</li></ul>
田中秀夫	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零一九年六月獲發年度酌情花紅634,000港元</li></ul>
黎玉光	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零一九年六月獲發年度酌情花紅379,000港元</li></ul>
高藝崑	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零一九年六月獲發年度酌情花紅156,000港元</li><li>由二零一九年六月二十一日起可獲年度基本薪金1,896,000港元</li></ul>
深山友晴	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零一九年六月二十一日退任執行董事</li></ul>
馮興源	<ul style="list-style-type: none"><li>於二零一九年六月二十一日被委任為執行董事</li><li>由二零一九年六月二十一日起可獲年度基本薪金1,896,000港元</li></ul>
李澄明	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零一九年七月一日起可獲年度袍金330,000港元</li></ul>
黃顯榮	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零一九年七月一日起可獲年度袍金330,000港元</li><li>於二零一九年八月一日被委任為博彩及獎券事務委員會成員</li></ul>
林謙二	<ul style="list-style-type: none"><li>由二零一九年七月一日起可獲年度袍金330,000港元</li></ul>

## 企業管治及其他資料(續)

### 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期間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美元之有期貨款(「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。

於回顧期間內，該融資並無還款。

### 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二零一九年八月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。本集團截至二零一九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  
董事總經理  
田中秀夫

香港，二零一九年九月三十日



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36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」)於二零一九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主板證券上市規則規定，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這些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

二零一九年九月三十日

## 詞彙

AEON日本	AEON Co., Ltd.
ACS馬來西亞	AEON Credit Service (M) Berhad
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
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	中華人民共和國
本公司	AEON信貸財務(亞洲)有限公司
香港公司條例	公司條例(香港法例第622章)及其隨後不時之修訂
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
港元	港幣，香港法定貨幣
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
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)

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
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