

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零一九年八月三十一日止六個月之中期業績

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「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，連同上期比較數字如下：

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	654,867	653,394
利息收入	5	567,281	567,673
利息支出	6	(37,788)	(42,866)
淨利息收入		529,493	524,807
徵收費用及佣金		48,620	44,825
手續費及逾期收費		38,966	40,896
其他收入	7	1,627	2,773
其他收益及虧損	8	(7,623)	(562)
營運收入		611,083	612,739
營運支出	9	(280,780)	(268,368)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		330,303	344,371
減值虧損及減值準備		(124,290)	(93,462)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		24,166	24,333
佔聯營公司之業績		192	747
除稅前溢利		230,371	275,989
利得稅開支	10	(39,977)	(44,758)
期間溢利		190,394	231,231
期間溢利屬於：			
本公司擁有人		190,394	231,231
每股盈利—基本	12	45.47 港仙	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>
其他全面收益(支出)		
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
非流動資產			
物業、廠房及設備		61,855	70,365
使用權資產		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		128,983	118,701
客戶貸款及應收款項	13	831,425	862,105
預付款項、按金及其他應收款項	16	69,131	60,040
衍生金融工具	19	9,164	15,469
遞延稅項資產	20	16,990	16,698
受限制存款		38,000	38,000
		1,283,488	1,196,827
流動資產			
客戶貸款及應收款項	13	3,878,618	4,021,782
預付款項、按金及其他應收款項	16	52,409	47,456
應收同系附屬公司款項		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	19	439	17
受限制存款		55,214	381,466
定期存款		157,647	152,536
受託銀行結存		8	35
銀行結存及現金		777,751	380,083
		4,922,816	4,983,857
流動負債			
應付款項及應計項目	17(a)	217,150	255,943
合約負債	17(b)	13,591	9,486
應付同系附屬公司款項		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	18	205,000	325,000
資產擔保借款	21	1,100,500	701,600
租賃負債		40,923	–
衍生金融工具	19	854	11,069
稅項負債		54,452	33,515
		1,682,044	1,381,588
流動資產淨額		3,240,772	3,602,269
資產總值減流動負債		4,524,260	4,799,096

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		269,477	269,477
儲備		3,016,257	2,921,170
權益總額		3,285,734	3,190,647
非流動負債			
銀行貸款	18	1,011,403	1,056,483
資產擔保借款	21	149,500	548,400
租賃負債		73,091	–
衍生金融工具	19	4,532	3,566
		1,238,526	1,608,449
		4,524,260	4,799,096

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
由二零一七/一八年止期間 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)	-
由二零一八/一九年止期間 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	<u>396,893</u>	<u>388,855</u>
已收股息	391	391
按公允值計入其他全面收益之出售收入	114	-
出售物業、廠房及設備之收入	35	-
購入物業、廠房及設備	(3,573)	(1,315)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(19,520)	(23,889)
新增三個月以上到期之定期存款	(25,932)	(14,364)
提取三個月以上到期之定期存款	<u>15,930</u>	<u>11,970</u>
投資業務已動用現金淨額	<u>(32,555)</u>	<u>(27,207)</u>
新增受限制存款	(613,929)	(1,011,359)
提取受限制存款	940,181	690,898
償還租約負債	(30,803)	-
已付股息	(92,128)	(92,128)
新借銀行貸款	100,000	-
償還銀行貸款	<u>(265,000)</u>	<u>(45,000)</u>
融資業務產生(已動用)現金淨額	<u>38,321</u>	<u>(457,589)</u>
現金及等同現金項目之增加(減少)淨額	<u>402,659</u>	<u>(95,941)</u>
匯率變動之影響	(5,812)	(5,458)
期初現金及等同現金項目	<u>478,556</u>	<u>721,762</u>
期終現金及等同現金項目	<u>875,403</u>	<u>620,363</u>
即：		
三個月或以下到期之定期存款	97,652	74,733
銀行結存及現金	<u>777,751</u>	<u>545,630</u>
	<u>875,403</u>	<u>620,363</u>

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」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用披露規定而編製。

作為比較資訊被納入本簡明綜合財務報表、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)或(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（「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。

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。

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分別為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%。

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

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，該等存款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>	<u>230,548</u>
未分類營運收入				1,686
未分類支出				(2,055)
估聯營公司之業績				<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>	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>

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>
業績			
分類業績	<u>241,845</u>	<u>(11,297)</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)

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
非信貸減值之應收貸款	559,845	562,539
信貸減值之應收貸款	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20)		
— 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. 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	<u>1,133,835</u>	<u>1,197,248</u>
	4,879,746	5,039,540
應收利息及其他應收款項	<u>85,362</u>	<u>87,840</u>
客戶貸款及應收款項總額	4,965,108	5,127,380
減值準備(附註14)	<u>(255,065)</u>	<u>(243,493)</u>
	4,710,043	4,883,887
列於流動資產項下即期部分	<u>(3,878,618)</u>	<u>(4,021,782)</u>
一年後到期款項	<u>831,425</u>	<u>862,105</u>

14. 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	<u>5,679</u>	<u>5,645</u>
	<u>255,065</u>	<u>243,493</u>

14. 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	<u>111,049</u>	<u>40,041</u>	<u>103,975</u>	<u>255,065</u>
	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	<u>111,847</u>	<u>41,521</u>	<u>90,109</u>	<u>243,477</u>

15. 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) 千港元		二零一九年 二月二十八日 (經審核) 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>

* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

16. 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) 千港元	二零一九年 二月二十八日 (經審核) 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	<u>(52,409)</u>	<u>(47,456)</u>
一年後到期款項	<u>69,131</u>	<u>60,040</u>

17. 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)。

18. 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	1,216,403	1,381,483
償還賬面值(附註)		
一年內	205,000	325,000
一年以後兩年以內	365,000	370,000
兩年以後五年以內	646,403	656,483
五年以後	-	30,000
	1,216,403	1,381,483
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(205,000)	(325,000)
須於一年後償還款項	1,011,403	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。

19. 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 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 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	-
即期部份	9,603 (439)	5,386 (854)	15,486 (17)	14,635 (11,069)
非即期部份	9,164	4,532	15,469	3,566

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。

20. 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)	(7,902)	24,600	16,698
期間於損益表記入(扣除)	<u>521</u>	<u>(229)</u>	<u>292</u>
於二零一九年八月三十一日(未經審核)	<u>(7,381)</u>	<u>24,371</u>	<u>16,990</u>
	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)	<u>2,347</u>	<u>(1,395)</u>	<u>952</u>
於二零一八年八月三十一日(未經審核)	<u>(8,562)</u>	<u>23,314</u>	<u>14,752</u>

21. 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	550,000	550,000
B部分	550,000	550,000
C部分	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
	1,250,000	1,250,000
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<u>(1,100,500)</u>	<u>(701,600)</u>
須於一年後償還款項	<u>149,500</u>	<u>548,400</u>

本集團將本港的應收信用卡賬款轉讓予於香港成立及營運之Horizon Master Trust (AEON 2006-1) (「該信託」)。本集團為該信託之唯一受益人，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簡明綜合財務報內。根據香港財務報告準則第9號，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。

22. 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)。

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同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。

企業管治

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已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則，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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)為董事證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢及確認後，彼等於回顧期間已遵守標準守則所載之規定標準。

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。

管理層論述與分析(續)

業務回顧(續)

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。

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。

管理層論述與分析(續)

損益表分析(續)

淨利息收入(續)

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的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，至二零一九／二零年上半年611,100,000港元。

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%。

管理層論述與分析(續)

損益表分析(續)

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。

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年之6,500,000港元。

管理層論述與分析(續)

分類資料(續)

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。

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。

管理層論述與分析(續)

淨負債對權益比率

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)	2,466,403	2,631,483
現金及等同現金項目	<u>(875,403)</u>	<u>(478,556)</u>
淨負債	1,591,000	2,152,927
權益(附註b)	3,285,734	3,190,647
淨負債對權益比率	0.5	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18及21。
- (b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

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。

管理層論述與分析(續)

淨負債對權益比率(續)

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。二零一九年八月三十一日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

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之類似基準表揚及獎勵員工。

購入、出售或贖回上市股份

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。

於聯交所網站刊登中期報告

本集團之二零一九年度中期報告內載有上市規則要求之有關資料將於適當時候在聯交所及本公司網站發佈。

董事會

於本公告日期，董事會成員包括執行董事田中秀夫先生(董事總經理)、黎玉光先生(董事副總經理)、高藝菀女士及馮興源先生；非執行董事万月雅明先生(主席)；及獨立非執行董事李澄明先生、黃顯榮先生及林謙二先生。

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