

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)

截至二零一五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(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五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

截至二零一五年八月三十一日止六個月

		二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核)	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核)
	附註	千港元	千港元
收入	3	628,960	630,610
利息收入	5	556,674	570,361
利息支出	6	(47,232)	(46,258)
淨利息收入		509,442	524,103
其他營運收入	7	78,035	62,388
其他收益及虧損	8	(111)	(261)
營運收入		587,366	586,230
營運支出	9	(300,717)	(267,472)
其他支出		(8,158)	-
扣除減值準備前之營運溢利		278,491	318,758
減值虧損及減值準備		(159,359)	(168,471)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		27,287	26,560
佔聯繫公司之業績		468	(9,211)
除稅前溢利		146,887	167,636
利得稅開支	10	(27,139)	(32,268)
期間溢利		119,748	135,368
期間溢利屬於：			
本公司擁有人		119,748	135,368
每股盈利—基本	12	28.60 港仙	32.33 港仙

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年八月三十一日止六個月

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
期間溢利	<u>119,748</u>	<u>135,368</u>
其他全面(支出)收益		
可能於其後重新分類至損益的項目：		
可供出售投資之公平值(虧損)收益	(1,404)	355
海外業務折算之外匯差額	(13,559)	(1,567)
現金流量對沖之淨調整	<u>17,908</u>	<u>15,638</u>
期間其他全面收益	<u>2,945</u>	<u>14,426</u>
期間全面收益總額	<u>122,693</u>	<u>149,794</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>122,693</u>	<u>149,794</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年八月三十一日

	附註	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	139,236	115,245
投資聯繫公司		43,943	49,647
可供出售投資	14	23,103	24,507
客戶貸款及應收款項	15	1,163,866	1,224,888
預付款項、按金及其他應收款項	18	33,347	47,996
衍生金融工具	21	674	1,199
受限制存款		38,000	38,000
		<u>1,442,169</u>	<u>1,501,482</u>
流動資產			
客戶貸款及應收款項	15	4,065,185	4,064,751
預付款項、按金及其他應收款項	18	31,416	36,956
應收中介控股公司款項		554	298
應收同系附屬公司款項		234	490
稅項回撥		1,100	874
受限制存款		45,012	–
定期存款		95,718	113,528
受託銀行結存		141	894
銀行結存及現金		236,203	232,156
		<u>4,475,563</u>	<u>4,449,947</u>
流動負債			
應付款項及應計項目	19	266,227	210,200
欠同系附屬公司款項		52,593	48,901
欠直接控股公司款項		246	6
欠中介控股公司款項		18	–
欠最終控股公司款項		35	50
欠聯繫公司款項		1,366	1,577
銀行貸款	20	340,806	495,500
銀行透支		1,208	1,794
資產擔保借款	23	549,849	549,731
衍生金融工具	21	10,166	18,380
稅項負債		35,159	13,536
		<u>1,257,673</u>	<u>1,339,675</u>

		二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
流動資產淨額		<u>3,217,890</u>	<u>3,110,272</u>
資產總值減流動負債		<u>4,660,059</u>	<u>4,611,754</u>
股本及儲備			
股本		269,477	269,477
儲備		<u>2,225,181</u>	<u>2,177,866</u>
權益總額		<u>2,494,658</u>	<u>2,447,343</u>
非流動負債			
資產擔保借款	23	699,687	699,592
銀行貸款	20	1,337,500	1,332,800
衍生金融工具	21	116,620	126,050
遞延稅項負債	22	<u>11,594</u>	<u>5,969</u>
		<u>2,165,401</u>	<u>2,164,411</u>
		<u>4,660,059</u>	<u>4,611,754</u>

附註

簡明綜合股東權益變動報表

截至二零一五年八月三十一日止六個月

	股本 千港元	股本溢價 千港元	資本贖回 儲備 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
於二零一四年二月二十一日之結餘 (經審核)	41,877	227,330	270	445	(113,110)	18,507	2,170,256	2,345,575
期間溢利	-	-	-	-	-	-	135,368	135,368
可供出售投資之公平值收益	-	-	-	355	-	-	-	355
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	(1,567)	-	(1,567)
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	15,638	-	-	15,638
期間全面收益(支出)總額	-	-	-	355	15,638	(1,567)	135,368	149,794
根據新香港公司條例廢除股份面值之 轉換(附註)	227,600	(227,330)	(270)	-	-	-	-	-
由二零一三年二月二十一日至 二零一四年二月二十日止年度 已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	227,600	(227,330)	(270)	355	15,638	(1,567)	59,990	74,416
於二零一四年八月二十日之結餘 (未經審核)	269,477	-	-	800	(97,472)	16,940	2,230,246	2,419,991
於二零一五年三月一日之結餘 (經審核)	269,477	-	-	(1,153)	(136,064)	13,179	2,301,904	2,447,343
期間溢利	-	-	-	-	-	-	119,748	119,748
可供出售投資之公平值虧損	-	-	-	(1,404)	-	-	-	(1,404)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	(13,559)	-	(13,559)
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	17,908	-	-	17,908
期間全面(支出)收益總額	-	-	-	(1,404)	17,908	(13,559)	119,748	122,693
由二零一四年二月二十一日至 二零一五年二月二十八日止期間 已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	-	-	-	(1,404)	17,908	(13,559)	44,370	47,315
於二零一五年八月三十一日之結餘 (未經審核)	269,477	-	-	(2,557)	(118,156)	(380)	2,346,274	2,494,658

附註：根據由二零一四年三月三日起生效之新公司條例，股份面值及法定股本之概念已被取消。

簡明綜合現金流動表

截至二零一五年八月三十一日止六個月

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
經營業務產生現金淨額	<u>274,549</u>	<u>249,547</u>
已收股息	465	228
購入物業、廠房及設備	(3,409)	(13,215)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(10,917)	(2,167)
投資聯繫公司	-	(39,389)
三個月以上內到期之定期存款增加	<u>(15,605)</u>	<u>(46,595)</u>
投資業務已動用現金淨額	<u>(29,466)</u>	<u>(101,138)</u>
新增受限制存款	(45,012)	(744,880)
提取受限制存款	-	656,541
已付股息	(75,378)	(75,378)
新借銀行貸款	5,156,806	49,347,400
償還銀行貸款	<u>(5,306,500)</u>	<u>(49,365,900)</u>
融資業務已動用現金淨額	<u>(270,084)</u>	<u>(182,217)</u>
現金及等同現金項目之減少淨額	(25,001)	(33,808)
匯率變動之影響	(2,441)	(3,299)
期間／年度初之現金及等同現金項目	<u>294,534</u>	<u>511,184</u>
期間／年度終之現金及等同現金項目	<u>267,092</u>	<u>474,077</u>
即：		
三個月或以下內到期之定期存款	32,097	320,322
銀行結存及現金	236,203	157,359
銀行透支	<u>(1,208)</u>	<u>(3,604)</u>
	<u>267,092</u>	<u>474,077</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一五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(「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」(「香港會計準則第34號」)及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定而編製。本集團在編製簡明綜合財務報表時並無考慮到由聯交所於二零一五年年初頒佈並生效於二零一五年十二月三十一日或之後的會計年度的上市規則附錄16修訂。

作為比較信息被納入本二零一五年中期報告、與由二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日止期間有關的財務信息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。香港公司條例(「香港公司條例」)第622章第436條要求披露的與這些法定財務報表有關的更多信息如下：

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由二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日止期間的財務報表。

本公司的核數師已就有關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。

更改財政年度截止日期

於本財政年度，本公司報告年度截止日期已由二月二十日改為二月二十八日，致本公司的年度報告截止日期與其直接控股公司永旺金融服務(香港)有限公司相同。因此，綜合財務報表的財政期間涵蓋了截至二零一五年八月三十一日止六個月。由於內裡的簡明綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動報表、綜合現金流動表及相關披露之相對比較數字涵蓋由二零一四年二月二十一日截至二零一四年八月二十日止年度，因此可能不具有可比性。

2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計算較為合適之金融工具除外。

除下文所述，截至二零一五年八月三十一日止六個月的簡明綜合財務報表所採納的會計政策及計算方法與編製本集團由二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日止期間之全年財務報表所使用者符合一致。

於本中期期間，本集團首次採納了下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本編製本集團簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2010年至2012年週期之年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2011年至2013年週期之年度改進
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款

採納以上香港財務報告準則(修訂本)對本集團於本中期期間之簡明綜合財務報表上的呈報金額及/或披露並無重大影響。

3. 收入

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
利息收入	556,674	570,361
徵收費用及佣金	38,157	33,921
手續費及逾期收費	34,129	26,328
	<u>628,960</u>	<u>630,610</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
分期貸款	-	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
租購	-	向個別人士提供汽車融資及家居產品和其他消費產品租購分期付款

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：

二零一五年三月一日至二零一五年八月三十一日(未經審核)

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
收入	<u>424,144</u>	<u>188,123</u>	<u>16,645</u>	<u>48</u>	<u>628,960</u>
業績					
分類業績	<u>132,316</u>	<u>14,444</u>	<u>2,845</u>	<u>-</u>	<u>149,605</u>
未分類營運收入					3,850
未分類支出					(7,036)
估聯繫公司之業績					<u>468</u>
除稅前溢利					<u>146,887</u>

二零一四年二月二十一日至二零一四年八月二十日(未經審核)

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
收入	<u>424,796</u>	<u>191,654</u>	<u>14,047</u>	<u>113</u>	<u>630,610</u>
業績 分類業績	<u>152,599</u>	<u>24,875</u>	<u>3,727</u>	<u>54</u>	181,255
未分類營運收入					2,151
未分類支出					(6,559)
佔聯繫公司之業績					<u>(9,211)</u>
除稅前溢利					<u>167,636</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繫公司業績。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的基準。

5. 利息收入

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
應收貸款	553,202	565,668
減值之應收貸款	1,750	3,450
定期存款及銀行結存	<u>1,722</u>	<u>1,243</u>
	<u>556,674</u>	<u>570,361</u>

6. 利息支出

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息	14,472	11,725
須於五年後全數償還之銀行貸款利息	412	652
須於五年內全數償還之資產擔保借款利息	3,916	3,082
掉期利率合約之淨利息支出	<u>28,432</u>	<u>30,799</u>
	<u>47,232</u>	<u>46,258</u>

7. 其他營運收入

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
已收取可供出售投資之股息		
上市股本證券	465	228
徵收費用及佣金		
信用卡	21,512	19,874
保險	16,645	14,047
手續費及逾期收費	34,129	26,328
其他	5,284	1,911
	78,035	62,388

8. 其他收益及虧損

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
匯兌(虧損)收益		
對沖工具之匯兌虧損由現金流量對沖儲備變現	(300)	(200)
銀行貸款之匯兌收益	300	200
其他淨匯兌虧損	(6)	(156)
現金流量對沖無效之對沖	(105)	(105)
	(111)	(261)

9. 營運支出

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
折舊	22,521	21,213
一般行政費用	80,515	65,943
市場及推廣費用	39,388	35,161
物業、廣告位置及設備之經營租賃租金	36,211	34,193
其他營運支出	28,049	33,137
員工成本，包括董事酬金	94,033	77,825
	300,717	267,472

10. 利得稅開支

	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一四年 八月二十日 (未經審核) 千港元
即期稅款		
— 本期間	21,514	31,768
遞延稅項(附註22)		
— 本期間	5,625	500
	<u>27,139</u>	<u>32,268</u>

兩個期間之香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%稅率計算。

中國企業所得稅乃根據中國附屬公司於兩個期間之估計應課稅溢利按25%之稅率計算。

11. 股息

於二零一五年七月十三日，股息以每股**18.0港仙**(截至二零一四年八月二十日止六個月：18.0港仙)合共**75,378,000港元**(截至二零一四年八月二十日止六個月：75,378,000港元)已派付予股東作為二零一四／一五年度之末期股息。

於本中期期間，董事已宣佈向二零一五年十月十六日名列本公司股東名冊之本公司股東派發中期股息每股**18.0港仙**，合共**75,378,000港元**。中期股息將於二零一五年十月二十七日派付。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**119,748,000港元**(截至二零一四年八月二十日止六個月：135,368,000港元)及股份數目**418,766,000股**(截至二零一四年八月二十日止六個月：418,766,000股)計算。

13. 物業、廠房及設備

期間內，本集團就電腦設備及租賃物業裝修動用約**47,190,000港元**(截至二零一四年八月二十日止六個月：17,991,000港元)。

14. 可供出售投資

	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
上市股本證券，按公平值		
香港	13,959	15,363
非上市股本證券，按成本	9,144	9,144
	<u>23,103</u>	<u>24,507</u>

15. 客戶貸款及應收款項

	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	3,508,266	3,554,916
應收分期貸款	1,738,529	1,772,360
應收租購款項	1,306	1,514
	<u>5,248,101</u>	<u>5,328,790</u>
應收利息及其他應收款項	106,519	109,166
	<u>5,354,620</u>	<u>5,437,956</u>
客戶貸款及應收款項總額	5,354,620	5,437,956
減值準備(附註16)		
— 個別評估	(77,098)	(92,403)
— 集體評估	(48,471)	(55,914)
	<u>(125,569)</u>	<u>(148,317)</u>
	5,229,051	5,289,639
列於流動資產項下即期部分	<u>(4,065,185)</u>	<u>(4,064,751)</u>
	1,163,866	1,224,888
一年後到期款項	<u>1,163,866</u>	<u>1,224,888</u>

本集團之客戶貸款及應收款項內，分別包括**7,820,000**港元之有抵押應收信用卡賬款(二零一五年二月二十八日：11,182,000港元)及**19,201,000**港元之有抵押應收分期貸款(二零一五年二月二十八日：35,785,000港元)。本集團持有該等結餘之抵押品。董事認為考慮到抵押品的價值，該有抵押應收款項的信貸風險很微，因於報告期間期末抵押品(物業權益)的公平值大於該等應收款項之結餘。其他客戶貸款及應收款項並無抵押。為盡量減低信貸風險，本集團已確立政策及系統作監察及控制信貸風險。管理層已分配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作出適當跟進行動回收逾期借款。董事會全面負責本集團之信貸政策及監察本集團客戶貸款組合之信貸質素。

16. 減值準備

	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元	
按產品分析：			
應收信用卡賬款	34,984	48,577	
應收分期貸款	89,172	98,116	
應收租購款項	13	23	
應收利息及其他應收款項	1,400	1,601	
	125,569	148,317	
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一五年三月一日	92,403	55,914	148,317
減值虧損及減值準備	166,802	(7,443)	159,359
不能回收債項撇銷之金額	(182,107)	-	(182,107)
於二零一五年八月三十一日	77,098	48,471	125,569
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一四年二月二十一日	81,207	66,153	147,360
減值虧損及減值準備	179,487	(11,016)	168,471
不能回收債項撇銷之金額	(142,726)	-	(142,726)
於二零一四年八月二十日	117,968	55,137	173,105

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：

	二零一五年八月三十一日 (未經審核) 千港元		二零一五年二月二十八日 (經審核) 千港元	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	86,041	1.6	90,731	1.7
逾期兩個月但不超過三個月	41,776	0.8	44,743	0.8
逾期三個月但不超過四個月	26,962	0.5	28,749	0.5
逾期四個月或以上	75,965	1.4	97,208	1.8
	230,744	4.3	261,431	4.8

* 佔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

	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
物業、廠房及設備之按金	16,744	39,953
租賃及其他按金	21,022	23,106
預付營運支出	22,330	14,584
其他應收款項	4,667	7,309
	<u>64,763</u>	<u>84,952</u>
流動資產項下即期部分	(31,416)	(36,956)
一年後到期款項	<u>33,347</u>	<u>47,996</u>

19. 應付款項及應計項目

於報告期間期末以發票日期計算之應付款項賬齡分析如下：

	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
即期	95,823	84,235
逾期一個月但不超過三個月	3,490	3,976
逾期三個月	3,686	5,235
	<u>102,999</u>	<u>93,446</u>

應付款項及應計項目內，包括有關客戶忠誠計劃之遞延收益11,116,000港元(二零一五年二月二十八日：8,162,000港元)。

20. 銀行貸款

	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
銀行貸款、無抵押	<u>1,678,306</u>	<u>1,828,300</u>
償還賬面值(附註)		
一年內	340,806	495,500
一年以後兩年以內	607,500	527,800
兩年以後五年以內	645,000	680,000
五年以後	85,000	125,000
	<u>1,678,306</u>	<u>1,828,300</u>
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(340,806)	(495,500)
須於一年後償還款項	<u>1,337,500</u>	<u>1,332,800</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。

21. 衍生金融工具

	二零一五年八月三十一日 (未經審核)		二零一五年二月二十八日 (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	87	126,071	166	143,640
交叉貨幣掉期利率	-	715	-	790
利率上限	587	-	1,033	-
	<u>674</u>	<u>126,786</u>	<u>1,199</u>	<u>144,430</u>
即期部份	-	(10,166)	-	(18,380)
非即期部份	<u>674</u>	<u>116,620</u>	<u>1,199</u>	<u>126,050</u>

於二零一五年八月三十一日及二零一五年二月二十八日，本集團訂立所有剩下結餘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。

22. 遞延稅項負債

於二零一五年八月三十一日及二零一四年八月二十日兩個期間，本集團已確認主要遞延稅項負債(資產)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
於二零一五年三月一日	15,308	(9,339)	5,969
於期間扣除溢利或虧損	<u>4,220</u>	<u>1,405</u>	<u>5,625</u>
於二零一五年八月三十一日	<u>19,528</u>	<u>(7,934)</u>	<u>11,594</u>
	加速稅項折舊 千港元	減值準備 千港元	總額 千港元
於二零一四年二月二十一日	15,100	(10,300)	4,800
於期間(進賬)扣除溢利或虧損	<u>(1,200)</u>	<u>1,700</u>	<u>500</u>
於二零一四年八月二十日	<u>13,900</u>	<u>(8,600)</u>	<u>5,300</u>

23. 資產擔保借款

- a) 本公司訂立1,250,000,000港元資產擔保融資交易(「該交易」)。此交易包括三部分—A部分、B部分及C部分。A部分及B部分之交易款項各為550,000,000港元，惟C部分之交易款項為150,000,000港元。A部分、B部分及C部分之週轉期將分別於二零一六年一月、二零一七年一月及二零二零年七月完結。三部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.35厘至香港銀行同業拆息加0.55厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。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3.9厘之固定利率。該交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方。
- b) 於二零一四年九月，公司簽訂兩部分新增交易，從而延長A部分和B部分的週轉期。新增交易包括兩部分—更新A部分及更新B部分。更新A部分及更新B部分之交易項各為550,000,000港元。更新A部分及更新B部分之週轉期將分別於二零一六年二月及二零一七年二月開始，並在二零一九年八月完結。更新A部分和更新B部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.40厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。兩份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.5厘至3.8厘之固定息率。交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方。連同考慮到掉期利率的影響，本期間實際利率為年息3.7厘(截至二零一四年八月二十日止六個月：3.8厘)。
- c) 根據該交易，本公司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」)；該信託純粹為該項融資而設立，而有關融資之放款人為一名獨立第三者，亦為該信託之受託人。本公司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，該信託由本公司控制，因此其業績被合併於本公司簡明綜合財務報表內。根據香港會計準則第39號，交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團之綜合財務報表。交易以應收信用卡賬款作抵押及其賬面值為港元。

24. 資產抵押

於二零一五年八月三十一日，本集團之資產擔保借款分別由**1,599,853,000港元**之應收信用卡賬款及**83,012,000港元**之受限制存款作抵押(二零一五年二月二十八日：1,697,384,000港元及38,000,000港元)。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一五年十月十六日暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理任何股份過戶登記。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二零一五年十月十五日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22樓。

企業管治

本公司於截至二零一五年八月三十一日止六個月期間已遵守載於上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治常規守則」），惟偏離守則條文第A.4.1條及第A.4.2條，其解釋如下。

守則條文第A.4.1條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。而根據守則條文第A.4.2條第二句規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應至少每三年一次輪值退任。

本公司之非執行董事並無按指定任期獲委任，而董事亦毋須輪值退任。然而，全體董事（包括執行、非執行及獨立非執行）均須根據章程細則於本公司每屆股東週年大會上退任。因此，董事會認為已採取足夠措施，以確保本公司之企業管治常規並不較企業管治常規守則寬鬆。

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10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為公司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，彼等於回顧期間已遵守標準守則所載之規定標準。

管理層論述與分析

財務回顧

截至二零一五年八月三十一日止六個月，本集團錄得屬於擁有人之溢利為119,700,000港元，較截至二零一四年八月二十日止六個月之135,400,000港元下跌11.5%或15,700,000港元。本集團每股基本盈利由二零一四／一五年每股32.33港仙下跌至每股28.60港仙。

於回顧期內，本集團維持著重於管理資產質量及審慎地提供信貸，這導致客戶貸款及應收款項的增長放緩。因此，本集團利息收入錄得由二零一四／一五年570,400,000港元跌至556,700,000港元。儘管總貸款減少，今年上半年平均融資成本為3.1%，相較去年則為2.8%。因此，上半年利息支出為47,200,000港元，相較去年46,300,000港元，增加900,000港元。本集團淨利息收入下跌14,700,000港元，由二零一四／一五年524,100,000港元下跌至509,400,000港元。隨著去年保險業務之銷售程序提升，保險業務的徵收費用及佣金大幅上升。連同手續費及逾期收費收入增加，其他營運收入由二零一四／一五年62,400,000港元上升15,600,000港元至二零一五／一六年首六個月78,000,000港元。

為拓展信用卡服務及促進信用卡激活，本集團推行一系列市場推廣活動以增加信用卡購物銷售。同時，市場及推廣費用有所增加。隨著中國業務擴展所聘用的員工數目增加，相對應的員工支出有所增長。中國小額貸款附屬公司的經營開支亦令整體營運支出相應地增加。因此，營運支出由二零一四／一五年267,500,000港元增加12.4%至二零一五／一六年首六個月之300,700,000港元。

於回顧期內，本公司投資於建立預付卡業務。然而，由於對儲值設施所提出的監管制度存有不明確及許多其他環境因素考慮，該項目已被暫停並將所有其產生之費用入賬。該一次性費用促成其他費用增加。由於聯系公司重組業務架構，本集團於本年首六個月佔聯系公司利益500,000港元，相較去年同期佔9,200,000港元損失。

於扣除減值準備前之營運水平方面，本集團於截至二零一五年八月三十一日止六個月錄得營運溢利278,500,000港元，較去年同期318,800,000港元下降12.6%。於回顧期內，本集團謹慎放款及持續致力於維持資產品質。隨著迅速的收款行動及執行謹慎的批閱程序，收賬率較以往有持續改善。本集團的減值虧損及減值準備由二零一四／一五年168,500,000港元錄得下跌5.4%或9,100,000港元至159,400,000港元。已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥為27,300,000港元，較二零一四／一五年26,600,000港元增加700,000港元。

本集團錄得客戶貸款總額下跌80,700,000港元至5,248,100,000港元，比對二零一五年二月二十八日則為5,328,800,000港元。二零一五年八月三十一日之減值準備為125,600,000港元，相較於二零一五年二月二十八日之減值準備則為148,300,000港元。於二零一五年八月三十一日，權益總額增加1.9%至2,494,700,000港元，主要因為累積溢利及儲備的增長。扣除中期股息後，每股淨資產值於二零一五年八月三十一日為5.8港元，比對二零一五年二月二十八日之每股淨資產值為5.7港元。

業務回顧

作為一家擁有強大分行、自動櫃員機、客戶及合作商戶網絡的領先信用卡發行商，本公司努力維持其競爭優勢，並同時通過其全面及多元化的消費金融產品和服務組合，以繼續為其客戶提供價值。儘管不穩定的本地需求和不明確因素籠罩其他經濟體系，本集團的銷售總額仍較去年同期增長8%。

與去年同期相比，信用卡購物和個人貸款的銷售額分別增長為14%和11%。由於持續低利率令市場參與者間之競爭加劇，現金預支銷售額比去年下降8%。

在回顧期內，本集團專注於推動新卡申請，並通過加強和增值其產品以改善整體用戶之體驗。應廣大用戶要求，我們增加了境外消費推廣活動的次數，並就海外信貸購物給予額外的積分獎賞。永旺卡獨家推廣活動持續給予我們的客戶一個獨有和有利的購物體驗。儘管與其他信用卡發行商競爭激烈，本集團成功地錄得新卡客戶的穩定增長。信用卡的發行數量於二零一五年上半年較去年同期增長了3.8%，較上一年同期4.5%之增長有小幅回落。

本集團分行和前線渠道在新卡申請方面作出很大的貢獻，而網頁和電話銷售渠道亦向客戶提供其他申請信用卡的方法。

二零一五年度為本公司於聯交所上市第二十週年紀念，為與其客戶慶祝這里程碑，一系列獨特的銷售和信用卡申請的主題活動已經啟動。通過這些活動，品牌知名度和與客戶之互動度預計會有所提升，當中包括所有新的、現有的和潛在的客戶。

本集團聯營卡組合歡迎DR-MAX Titanium萬事達卡的加入。透過與香港英語學習服務與教材最大供應商之一DR-MAX的合作夥伴關係，為有興趣體驗全面英語學習的客戶提供靈活分期付款計劃的優惠。

回顧期內，於永旺百貨之內部信貸購物和分期付款銷售比去年小幅增長4%，本集團與永旺百貨的合作夥伴關係於原本已飽和的零售市場中創造了獨特的機會。本集團繼續通過增加合作，以致能達到協同效應來驅動預期的效果。

為了進一步了解客戶的需求和期望，本公司之Facebook專頁已於二零一五年四月推出。其不僅增加潛在客戶對本集團的認知及建立品牌的忠誠度，更可讓本集團與社群聯繫，進一步推動參與和改善客戶體驗。

展望

在外圍需求放緩下香港的經濟表現持續不明朗。內地經濟正稍現出疲弱，而歐盟成員國繼續在二零一五年上半年艱難地爭取復甦。同樣地，美元的強勢也阻礙美國的復甦。外需的負面影響預計將拖累本地二零一五年下半年的國民生產總值增長。

雖然香港沒有與區域以外的經濟因素隔絕，但本集團的營運市場亦仍處於優勢以承受挑戰。低失業率和強健的消費金融行業對經濟體系的貢獻均仍為大部分已發展市場所羨慕。通過政府持久的措施及由強勢美元所致之相對受控的進口價格，通脹壓力有望在短期內進一步緩解。

由於港元走勢強勁和於今年年初針對內地旅客實施更嚴格簽證政策，預計入境旅客增長會受到抑制。到訪旅客人數的增長放緩和較弱的旅遊消費，第三季度零售銷售增長預測只有微薄的0.9%。本集團正在密切關注不斷變化的市場狀況並為其商業策略進行必要調整，以更準確地配合多變的市場需要。

本集團持續專注的長期的戰略重點將集中在員工、技術、合規和生產效率。本集團的目標是追求確保人們和社群財政健康這方面的卓越。進行宣傳規劃時，我們的客戶利益時刻在心中。通過客戶的反饋意見和調查研究，我們能夠獲得更廣泛消費者行為和市場變化的相關指標。

我們分行的服務質素定期接受評估。我們的目標是通過了解和測量客戶服務和資源利用率之間的平衡，以減少排隊的數量。有效的管理和技巧，如平衡客戶需求和分行能力，將顯著降低或消除櫃檯服務或信用卡發行所需的時間。

本集團專注於的大規模宣傳活動將繼續推動銷售。特別活動如AEON海洋公園哈囉喂會員同樂日繼續得到公眾壓倒性的正面回應。

本集團將繼續在技術方面投資以簡化業務流程並最大限度地節約成本。滿足內部生產目標是必要的，而令客戶完全滿意亦是同樣重要。實施和增強整個集團的數據平台正不斷進行，以簡化業務流程，提高整體用戶體驗。

我們相信，致力提供卓越服務是最重要的，令客戶滿意是企業成功和可持續增長的基石。因此，本集團將繼續利用分析，以促進產品的可發展性和選擇性，以確保我們滿足我們客戶的需求和利益。而在同一時間，了解如何與客戶產生的共鳴及我們可改進的地方，最終提供創新的理念和捕捉收益的機會。

本集團將力爭在激烈的市場競爭中壯大客戶群，並在同一時間，通過一系列具體活動減少流失的情況。我們打算以更多男性和年輕顧客平衡我們的客戶群。

多種產品定於今年下半年推出。兩張聯營信用卡將亮相以迎合不同的消費群。與日本航空合作，針對飛行常客的AEON Card JAL萬事達卡將於二零一五年九月推出。此卡將為持卡人於每次飛行或進行購物時賺取飛行里數積分的大好機會。另一信用卡預計於本年後期推出，該卡將開闢一個全新健康的客源。

LiveChat定於二零一五年十月推行。LiveChat是一種能與本公司作出即時溝通的便利工具。根據弗雷斯特新研究公司的研究，於其網站提供即時通訊服務的企業能一致證明其降低服務成本及提高銷售業績的能力。

在中國業務方面，雖然從事小額信貸業務的子公司仍在虧損的情況下運營，但銷售和收入能看到上行走勢。該等子公司將繼續把重點放在個人貸款銷售和提高運營效率，淨損失的減少已可以預期。而二零一五年八月時的天津爆炸對本集團於中國的業務並無重大影響。

本集團的基本目標是為我們的股東提高長期總回報。為實現這一目標，本集團將繼續加強其投資組合，同時充分利用新的商業機會和運用成本削減措施，以推動長期的可持續增長。建立在現有的基礎上，本集團將繼續專注創新。本集團對其業務前景很有信心，並期待著二零一五／一六年度令人滿意的整體表現。

分類資料

本集團之業務分為四個營運部門，包括信用卡、分期貸款、保險及租購。於二零一四／一五及二零一五／一六年上半年度，信用卡業務收入佔本集團收入之67.4%。分類業績方面，信用卡業務佔二零一五／一六年本集團整體業務之88.4%，相對二零一四／一五年則佔84.2%。

雖然信用卡現金預支組合增長緩慢，信用卡購物銷售及在手續費及逾期收費的收益提升上作出抵償。於二零一五／一六年，信用卡業務之收入錄得與去年水平相近之424,100,000港元。隨著市場及推廣費用及預付卡業務之一次性費用有所增加，期內源自信用卡業務之分類業績錄得由二零一四／一五年152,600,000港元下跌20,300,000港元至二零一五／一六年132,300,000港元。

中國之分期貸款業務錄得健康增長。然而該增長被香港緩慢增長之貸款業務抵銷。分期貸款業務收入由二零一四／一五年191,700,000港元下跌1.8%或3,600,000港元至二零一五／一六188,100,000港元。由於中國業務所聘用的員工數目及其營運開支增加，期內源自分期貸款業務之分類業績由二零一四／一五年24,900,000港元下跌10,500,000港元至二零一五／一六年14,400,000港元。

隨著銷售程序改善，源自保險業務之收入錄得上升，由二零一四／一五年14,000,000港元上升2,600,000港元至二零一五／一六年16,600,000港元。計算營運支出的增加在內，期內源自保險業務之分類業績錄得由二零一四／一五年3,700,000港元減少至二零一五／一六年2,800,000港元。

由於租購業務持續轉移至信用卡分期計劃，租購業務收入佔集團總收入一小部分。

資金及股本管理

本集團管理其資本以確保：

- 本集團持續經營；
- 通過取得最佳之債務及權益結餘平衡及產品定價與風險水平相符，以向股東提供最高回報；及
- 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、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)。

淨負債對權益比率

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

淨負債對權益比率於期度／年度結算日如下：

	二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 二月二十八日 (經審核) 千港元
負債(附註a)	2,927,842	3,077,623
現金及等同現金項目	<u>(267,092)</u>	<u>(294,534)</u>
淨負債	2,660,750	2,783,089
權益(附註b)	2,494,658	2,447,343
淨負債對權益比率	1.1	1.1

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20及23。

(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。於二零一五年八月三十一日，46.0%資金來自權益總額；31.0%來自銀行借貸；及23.0%則來自結構融資。

內部產生之資本主要來自累積溢利。於二零一五年八月三十一日，本集團之銀行貸款，包括交叉貨幣銀團定期貸款，合共1,678,300,000港元，當中37.4%為固定息率，58.8%利用掉期利率由浮動息率轉為固定息率及餘下3.8%為隔夜續借及浮動息率的。在所有負債(包括資產擔保借款)中，30.5%須於一年內償還；39.5%須於一年以後兩年以內償還；27.1%須於兩年以後五年以內償還及2.9%須於五年後償還。平均負債年期約為1.9年。

本集團之銀行貸款及資產擔保借款均以港元計值，惟以交叉貨幣掉期利率對沖之銀團定期貸款50,000,000美元，及14,000,000人民幣短期貸款除外。

於二零一五年八月三十一日，本集團之淨資產值為2,494,700,000港元，相對於二零一五年二月二十八日則為2,447,300,000港元。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。二零一五年八月三十一日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

人力資源

於二零一五年八月三十一日及二零一五年二月二十八日本集團之總員工人數分別為719名及756名。本集團將繼續以其二零一四／一五年年報所披露類似基準表揚及獎勵員工。

購入、出售或贖回上市股份

期內，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。

未經審核財務資料的審閱

審核委員會已審閱截至二零一五年八月三十一日止六個月之未經審核之中期財務報告。再者，截至二零一五年八月三十一日止六個月之簡明綜合財務報表已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行根據由香港會計師公會所頒佈之香港審閱工作準則第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱」所查閱，並發出沒有保留意見之審閱報告。

於聯交所網站刊登中期報告

本集團之二零一五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、高藝菀女士及和田清先生；非執行董事小坂昌範先生(主席)；及獨立非執行董事葉毓強先生、黃顯榮先生及佟君教授。

承董事會命
董事總經理
田中秀夫

香港，二零一五年九月二十五日