

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)

截至二零二零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」)截至二零二零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

截至二零二零年八月三十一日止六個月

	附註	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
收入	3	574,460	654,867
利息收入	5	498,644	567,281
利息支出	6	(24,091)	(37,788)
淨利息收入		474,553	529,493
徵收費用及佣金		40,668	48,620
手續費及逾期收費		35,148	38,966
其他收入	7	8,917	1,627
其他收益及虧損	8	123	(7,623)
營運收入		559,409	611,083
營運支出	9	(257,536)	(280,780)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		301,873	330,303
減值虧損及減值準備		(140,127)	(124,290)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		18,371	24,166
佔聯營公司之業績		1,523	192
除稅前溢利		181,640	230,371
利得稅開支	10	(29,239)	(39,977)
期間溢利		152,401	190,394
期間溢利屬於： 本公司擁有人		152,401	190,394
每股盈利－基本	12	36.39 港仙	45.47 港仙

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二零年八月三十一日止六個月

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
期間溢利	<u>152,401</u>	<u>190,394</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	31,560	10,396
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	2,528	(15,967)
現金流量對沖之淨調整	<u>(14,855)</u>	<u>2,392</u>
期間其他全面收益(支出)	<u>19,233</u>	<u>(3,179)</u>
期間全面收益總額	<u>171,634</u>	<u>187,215</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>171,634</u>	<u>187,215</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年八月三十一日

		二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		96,376	105,173
使用權資產		83,905	92,786
聯營公司之權益		17,369	15,587
按公允值計入其他全面收益之權益工具		112,631	81,071
客戶貸款及應收款項	13	617,136	719,765
預付款項、按金及其他應收款項	16	24,378	26,258
衍生金融工具	19	-	1,809
遞延稅項資產	20	8,130	8,769
		959,925	1,051,218
流動資產			
客戶貸款及應收款項	13	3,326,146	3,708,241
預付款項、按金及其他應收款項	16	60,884	70,425
應收直接控股公司款項		-	250
應收中介控股公司款項		96	-
應收聯營公司款項		39	81
衍生金融工具	19	-	353
受限制存款		-	38,000
定期存款		131,568	150,812
銀行結存及現金		765,290	710,338
		4,284,023	4,678,500
流動負債			
應付款項及應計項目	17(a)	228,304	215,992
合約負債	17(b)	10,804	10,562
應付同系附屬公司款項		56,838	38,775
應付直接控股公司款項		57	-
應付中介控股公司款項		335	283
應付最終控股公司款項		10	50
應付聯營公司款項		1,677	3,203
銀行貸款	18	365,000	370,000
資產擔保借款	21	-	548,400
租賃負債		47,412	37,869
衍生金融工具	19	2,940	839
稅項負債		24,836	16,514
		738,213	1,242,487
流動資產淨額		3,545,810	3,436,013
資產總值減流動負債		4,505,735	4,487,231

簡明綜合財務狀況表(續)
於二零二零年八月三十一日

		二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
股本及儲備			
股本		269,477	269,477
儲備		3,123,571	3,044,065
權益總額		<u>3,393,048</u>	<u>3,313,542</u>
非流動負債			
銀行貸款	18	1,045,435	1,099,102
租賃負債		39,568	56,760
衍生金融工具	19	27,684	17,827
		<u>1,112,687</u>	<u>1,173,689</u>
		<u>4,505,735</u>	<u>4,487,231</u>

簡明綜合股東權益變動報表

截至二零二零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 權益工具後投資重估儲備 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 (附註11)	-	-	-	-	(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
於二零二零年三月一日(經審核)	269,477	57,249	(17,416)	(24,951)	3,029,183	3,313,542
期間溢利	-	-	-	-	152,401	152,401
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	-	31,560	-	-	-	31,560
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	2,528	-	2,528
現金流量對沖之淨調整	-	-	(14,855)	-	-	(14,855)
期間全面收益(支出)總額	-	31,560	(14,855)	2,528	152,401	171,634
二零一九/二零年度已派末期股息 (附註11)	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
於二零二零年八月三十一日 (未經審核)	269,477	88,809	(32,271)	(22,423)	3,089,456	3,393,048

簡明綜合現金流動表

截至二零二零年八月三十一日止六個月

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
經營業務產生現金淨額	<u>734,855</u>	<u>396,893</u>
已收股息	89	391
按公允值計入其他全面收益之權益工具出售收入	-	114
出售物業、廠房及設備之收入	-	35
購入物業、廠房及設備	(5,432)	(3,573)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(7,308)	(19,520)
新增三個月以上到期之定期存款	(12,403)	(25,932)
提取三個月以上到期之定期存款	<u>29,281</u>	<u>15,930</u>
投資業務產生(已動用)現金淨額	<u>4,227</u>	<u>(32,555)</u>
新增受限制存款	(1,358,808)	(613,929)
提取受限制存款	1,396,808	940,181
償還租約負債	(23,717)	(30,803)
已付股息	(92,128)	(92,128)
新借銀行貸款	83,038	100,000
償還銀行貸款	(145,000)	(265,000)
償還資產擔保借款	<u>(548,400)</u>	<u>-</u>
融資業務(已動用)產生現金淨額	<u>(688,207)</u>	<u>38,321</u>
現金及等同現金項目之增加淨額	50,875	402,659
匯率變動之影響	1,070	(5,812)
期間初現金及等同現金項目	<u>764,987</u>	<u>478,556</u>
期間終現金及等同現金項目	<u>816,932</u>	<u>875,403</u>
即：		
三個月或以下到期之定期存款	51,642	97,652
銀行結存及現金	<u>765,290</u>	<u>777,751</u>
	<u>816,932</u>	<u>875,403</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二零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(「香港會計準則第34號」)及聯交所制定的證券上市規則(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、與截至二零二零年二月二十九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二零二零年二月二十九日止年度的財務報表。

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

2. 主要會計政策

除若干金融工具按公允值計算外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

除應用香港財務報告準則修訂本及應用若干與本集團有關的會計政策導致的新增會計政策外，截至二零二零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二零二零年二月二十九日止年度之全年財務報表所呈列相同。

應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團編製其簡明綜合財務報表時，已首次應用提述香港財務報告準則概念框架的修訂本及香港會計師公會頒佈之下列香港財務報告準則修訂本，該等修訂本於二零二零年三月一日或之後開始之年度期間強制生效：

香港會計準則第1號及	重大性之定義
香港會計準則第8號(修訂本)	
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義

於本期間應用提述香港財務報告準則概念框架修訂本及香港財務報告準則修訂本對本期間及過往期間本集團之財務狀況及表現及/或該等簡明綜合財務報表所載列之披露並無重大影響。

此外，本集團已應用下列於本中期期間與本集團有關的會計政策。

政府補助

除非能合理確定本集團將遵守政府補助所附帶的條件及將獲發有關補助，否則不會確認政府補助。

政府補助於本集團將該補助擬用於補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地於損益確認。

與收入有關的應收政府補助是作為已產生的開支或虧損的補償，或是旨在給予本集團即時且無未來相關成本的財務支援，於其應收期間在損益確認。該等補助於「其他收入」下呈列。

3. 收入

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
利息收入	498,644	567,281
徵收費用及佣金		
信用卡	28,008	34,623
保險	12,660	13,997
手續費及逾期收費	35,148	38,966
來自客戶合約之收益	75,816	87,586
總收入	574,460	654,867

二零二零年三月一日至二零二零年八月三十一日(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	388,785	109,859	-	498,644
徵收費用及佣金	28,008	-	12,660	40,668
手續費及逾期收費	32,742	2,406	-	35,148
分類收入	449,535	112,265	12,660	574,460

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	總計 千港元
利息收入	429,635	137,592	54	567,281
徵收費用及佣金	34,623	-	13,997	48,620
手續費及逾期收費	33,465	5,501	-	38,966
分類收入	497,723	143,093	14,051	654,867

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	-	提供保險代理及經紀服務

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：

二零二零年三月一日至二零二零年八月三十一日(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>449,535</u>	<u>112,265</u>	<u>12,660</u>	<u>574,460</u>
業績				
分類業績	<u>150,410</u>	<u>24,000</u>	<u>6,247</u>	<u>180,657</u>
未分類營運收入				809
未分類支出				(1,349)
佔聯營公司之業績				<u>1,523</u>
除稅前溢利				<u>181,640</u>

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)
佔聯營公司之業績				<u>192</u>
除稅前溢利				<u>230,371</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)、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。

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：

二零二零年三月一日至二零二零年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>568,929</u>	<u>5,531</u>	<u>574,460</u>
業務 分類業績	<u>184,167</u>	<u>(3,510)</u>	<u>180,657</u>
未分類營運收入			809
未分類支出			(1,349)
佔聯營公司之業績			<u>1,523</u>
除稅前溢利			<u>181,640</u>

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	中國內地 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>	<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>

5. 利息收入

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
非信貸減值之客戶貸款	489,000	559,845
信貸減值之客戶貸款	5,787	4,731
定期存款、受限制存款及銀行結存	3,857	2,705
	<u>498,644</u>	<u>567,281</u>

6. 利息支出

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
銀行貸款利息	15,189	14,500
資產擔保借款利息	2,864	15,068
租賃負債利息	1,333	1,353
掉期利率合約之淨利息支出	4,705	6,867
	<u>24,091</u>	<u>37,788</u>

7. 其他收入

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
已收取金融工具之股息		
上市股本證券	89	391
政府補助	5,891	-
其他	2,937	1,236
	<u>8,917</u>	<u>1,627</u>

8. 其他收益及虧損

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
匯兌(虧損)收益		
對沖工具之匯兌(虧損)收益由現金流量對沖儲備變現	(3,552)	275
銀行貸款之匯兌收益(虧損)	3,552	(275)
其他淨匯兌虧損	(11)	(151)
現金流量對沖之無效對沖	136	(66)
物業、廠房及設備之棄置虧損	(2)	(339)
終止租賃之虧損	-	(7,067)
	123	(7,623)

9. 營運支出

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
物業、廠房及設備折舊	16,594	17,013
使用權資產折舊	23,615	23,042
有關短期租賃及於首次應用香港財務報告準則 第16號租賃日期起計12個月內結束的其他租賃之支出	3,926	10,663
	27,541	33,705
一般行政費用	77,643	81,243
市場及推廣費用	26,494	37,766
其他營運支出	31,907	32,623
員工成本，包括董事酬金	77,357	78,430
	257,536	280,780

10. 利得稅開支

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	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
即期稅項		
— 香港利得稅	28,600	40,269
遞延稅項(附註20)	639	(292)
	<u>29,239</u>	<u>39,977</u>

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(「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，中國內地附屬公司於兩個期間之稅率為25%。

11. 股息

於二零二零年七月十四日，股息以每股22.0港仙(截至二零一九年八月三十一日止六個月：22.0港仙)合共92,128,000港元(截至二零一九年八月三十一日止六個月：92,128,000港元)已派付予股東作為二零一九/二零年度之末期股息。

於本中期期間，董事已宣佈向二零二零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22.0港仙，合共92,128,000港元。中期股息將於二零二零年十月三十日派付。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152,401,000港元(截至二零一九年八月三十一日止六個月：190,394,000港元)及期間內發行股份數目418,766,000股(截至二零一九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

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	3,262,165	3,579,077
應收私人貸款	<u>867,331</u>	<u>1,025,858</u>
	4,129,496	4,604,935
應收利息及其他應收款	<u>71,050</u>	<u>85,579</u>
客戶貸款及應收款項總額	4,200,546	4,690,514
減值準備(附註14)	<u>(257,264)</u>	<u>(262,508)</u>
	3,943,282	4,428,006
列於流動資產項下即期部分	<u>(3,326,146)</u>	<u>(3,708,241)</u>
一年後到期款項	<u>617,136</u>	<u>719,765</u>

於報告期間期末，所有客戶貸款及應收款項並無抵押。

14. 減值準備

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	139,792	140,022
應收私人貸款	112,027	115,923
應收利息及其他應收款項	5,445	6,563
	<u>257,264</u>	<u>262,508</u>

截至二零二零年八月三十一日及二零一九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
於二零二零年三月一日	91,705	49,711	121,092	262,508
客戶貸款及應收款項償還淨額	(6,960)	(876)	(23,007)	(30,843)
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	73,305	(65,482)	(7,823)	-
轉移至非信貸減值之全期預期 信貸虧損(第二階段)	(6,087)	13,533	(7,446)	-
轉移至信貸減值之全期預期 信貸虧損(第三階段)	(39)	(60,188)	60,227	-
階段之間的總轉移	67,179	(112,137)	44,958	-
期間內重新計量預期信貸虧損	(58,238)	98,406	130,802	170,970
不能回收債項撤銷之金額	-	-	(145,728)	(145,728)
匯兌調整	47	19	291	357
於二零二零年八月三十一日	<u>93,733</u>	<u>35,123</u>	<u>128,408</u>	<u>257,264</u>

14. 減值準備(續)

	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	-
期間內重新計量預期信貸虧損	(90,779)	125,308	96,760	131,289
不能回收債項撤銷之金額	-	-	(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>

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：

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核)		二零二零年 二月二十九日 (經審核)	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	53,192	1.3	143,457	3.1
逾期兩個月但不超過三個月	41,942	1.0	59,422	1.3
逾期三個月但不超過四個月	27,282	0.6	35,930	0.8
逾期四個月或以上	79,696	1.9	69,820	1.5
	<u>202,112</u>	<u>4.8</u>	<u>308,629</u>	<u>6.7</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

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
物業、廠房及設備之按金	15,732	14,814
租賃及其他按金	17,596	21,188
預付營運支出	40,222	49,030
其他應收款項	11,712	11,651
	<u>85,262</u>	<u>96,683</u>
流動資產項下即期部分	<u>(60,884)</u>	<u>(70,425)</u>
一年後到期款項	<u>24,378</u>	<u>26,258</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：

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
一個月內	58,747	57,372
超過一個月但不超過三個月	2,017	3,070
超過三個月	3,499	2,563
	<u>64,263</u>	<u>63,005</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二零二零年八月三十一日為10,804,000港元(於二零二零年二月二十九日：10,562,000港元)。

18. 銀行貸款

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
銀行貸款，無抵押	1,410,435	1,469,102
償還賬面值(附註)		
一年內	365,000	370,000
一年以後但不超過兩年	452,106	529,162
兩年以後但不超過五年	509,319	569,940
五年以後	84,010	-
	1,410,435	1,469,102
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(365,000)	(370,000)
須於一年後償還款項	1,045,435	1,099,102

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

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核)		二零二零年 二月二十九日 (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	-	13,778	353	9,613
交叉貨幣掉期利率	-	16,846	1,809	9,053
即期部份	-	30,624	2,162	18,666
	-	(2,940)	(353)	(839)
非即期部分	-	27,684	1,809	17,827

於二零二零年八月三十一日及二零二零年二月二十九日剩下之所有由本集團訂立之衍生金融工具乃用作對沖目的。衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約對方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。衍生金融工具之即期／非即期部分分類乃根據被定為對沖項目之相關銀行貸款及資產擔保借款到期日。

20. 遞延稅項資產／負債

截至二零二零年八月三十一日及二零一九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	其他 千港元	總額 千港元
於二零二零年三月一日(經審核)	(14,528)	22,994	303	8,769
期間於損益表記入(扣除)	1,267	(2,107)	201	(639)
於二零二零年八月三十一日 (未經審核)	<u>(13,261)</u>	<u>20,887</u>	<u>504</u>	<u>8,130</u>
	加速稅項 折舊 千港元	減值準備 千港元	其他 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)	521	(229)	-	292
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>-</u>	<u>16,990</u>

21. 資產擔保借款

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
A部分	-	199,200
B部分	-	199,200
C部分	-	150,000
列於流動負債項下須於一年內償還款項	-	548,400
須於一年後償還款項	-	(548,400)
	<u>-</u>	<u>-</u>

根據資產擔保借款的融資交易(「該交易」)，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表內。根據香港財務報告準則第9號金融工具，該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。該信託於二零二零年九月四日終止。

22. 資產抵押

本集團於二零二零年八月三十一日並無抵押資產，因為相關抵押債務義務已於二零二零年八月四日全額償還。於二零二零年二月二十九日，資產擔保借款分別以應收信用卡賬款及受限制存款1,482,338,000港元及38,000,000港元作抵押。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年十月十五日(星期四)至二零二零年十月十六日(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二零二零年十月十四日(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。本公司於截至二零二零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

業務回顧

於本年度上半年，香港經濟情況嚴重地受新型冠狀病毒疫情(「疫情」)所影響，前所未有地限制國際旅遊及於食肆用餐和進行娛樂活動時的社交距離等措施，導致零售、旅遊及娛樂相關消費大幅減少。雖然日常消費有所增加，由於本地市場前景存疑，消費融資需求繼續放緩。鑒於政府已向勞動市場發放第一輪就業補貼，信貸環境相對穩定。

在此背景下，本集團的市場推廣致力集中於永旺百貨內，以推廣AEON信用卡，並削減其他大型推廣的頻率和規模。同時，本集團繼續採取刺激網上使用量的策略，包括為本公司的手機應用程式加入更多新功能及改善本公司的網站，為我們的客戶提供更方便的服務體驗。

於本年度上半年，為了更有效地控制資產質素，本集團繼續採取審慎的態度增加信貸。另外，壞賬預警機制的實施有助減低我們逾期客戶貸款及應收款項的壞賬率。本集團繼續發展新信用卡和貸款系統項目及簡化香港業務及兩家分別位於深圳及天津的小額貸款公司的結構成本。

中期股息

鑒於本集團財務基礎穩健，董事會宣派中期股息每股22.0港仙(二零一九/二零年度中期：每股22.0港仙)，派付股息比率為60.5%，相較二零一九/二零年度為48.4%。

財務回顧

截至二零二零年八月三十一日止六個月(「二零二零年度上半年」)，除稅前溢利為181,600,000港元，較截至二零一九年八月三十一日止六個月(「二零一九年度上半年」或「去年同期」)減少48,700,000港元。扣除所得稅費用29,200,000港元後，本集團錄得溢利下降20.0%，除稅後溢利由去年同期190,400,000港元減少至二零二零年度上半年152,400,000港元。每股盈利由45.47港仙減少至本報告期間的36.39港仙。

淨負債對權益比率於二零二零年八月三十一日為0.2，二零二零年二月二十九日則為0.4。而於二零二零年八月三十一日及二零二零年二月二十九日，總權益佔總資產比率分別為64.7%及57.8%。

每股資產淨值(扣除中期股息後)於二零二零年八月三十一日為7.9港元，相較每股資產淨值(扣除末期股息後)於二零二零年二月二十九日則為7.7港元。

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合損益表分析

收入

報告期間內之收入為574,500,000港元，較去年同期654,900,000港元下跌12.3%或80,400,000港元。

淨利息收入

疫情幾乎令本地及海外消費行為停滯，二零二零年度上半年整體銷售額較去年同期有所下跌。隨著循環應收信用卡賬款及應收私人貸款賬款的下跌，本集團錄得利息收入由去年同期567,300,000港元下降12.1%或68,700,000港元至本報告期間498,600,000港元。

隨著優惠的利率市場及資產擔保借款和部分長期銀行貸款的償還，本集團的平均融資成本錄得由去年同期3.0%下降至本報告期間2.5%。利息支出錄得由去年同期37,800,000港元下跌36.2%或13,700,000港元至本報告期間24,100,000港元。

因此，本集團於本期間的淨利息收入為474,600,000港元，較二零一九年度上半年的淨利息收入減少10.4%或54,900,000港元。

營運收入

隨著信用卡銷售下降，導致信用卡業務的徵收費用及佣金減少19.1%或6,600,000港元至本期間28,000,000港元。在疫情下的工作安排，令保險業務之徵收費用及佣金錄得下降1,300,000港元至本期間12,700,000港元。本集團的總徵收費用及佣金由二零一九年度上半年48,600,000港元下跌7,900,000港元至二零二零年度上半年40,700,000港元。

隨著上半年現金預支的需求下跌，手續費及逾期收費錄得下降9.8%或3,800,000港元至本年度35,100,000港元。在「保就業」計劃下，本集團已申請並收取政府資助金額為5,900,000港元，因此本期間其他收入為8,900,000港元，相較去年同期為1,600,000港元。

本集團的營運收入錄得由二零一九年度上半年611,100,000港元下降51,700,000港元至二零二零年度上半年559,400,000港元。

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合損益表分析(續)

營運支出

於回顧期間內，由於本集團減少推出大型推廣活動，令市場及推廣費用有所減少。因此，該等支出相較去年同期錄得下跌11,300,000港元。隨著減少自動櫃員機數目及關閉盈利能力較低的分行，與租賃有關的支出較去年同期減少約6,200,000港元。由於自動櫃員機營運相關費用亦有所減少，一般行政費用相較去年同期錄得下跌3,600,000港元。整體營運成本由去年同期280,800,000港元下跌23,300,000港元至本期間257,500,000港元。支出對收入比率於兩個期間維持約46.0%。

在扣除減值準備前的營運層面，本集團錄得二零二零年度上半年的營運溢利為301,900,000港元，較去年同期的330,300,000港元減少8.6%。

減值虧損及減值準備

儘管上半年香港失業率上升，本集團已及早採取行動，成功地將逾期客戶貸款及應收款項由二零二零年二月二十九日308,600,000港元減少至二零二零年八月三十一日202,100,000港元。由於上年度下半年資產質素開始惡化，減值虧損及減值準備由二零一九年度上半年124,300,000港元增加12.7%或15,800,000港元至本報告期間140,100,000港元。

綜合財務狀況表分析

本集團於二零二零年八月三十一日的權益總額為3,393,000,000港元，較二零二零年二月二十九日之結餘3,313,500,000港元增加2.4%或79,500,000港元。

於二零二零年八月三十一日的總資產為5,243,900,000港元，相較二零二零年二月二十九日之結餘為5,729,700,000港元。

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合財務狀況表分析(續)

客戶貸款及應收款項

由於市場上信貸需求減弱，私人貸款應收賬款由二零二零年二月二十九日1,025,900,000港元減少15.5%至二零二零年八月三十一日867,300,000港元。此外，疫情對消費造成影響，導致信用卡銷售額下跌。而信用卡應收款項亦由二零二零年二月二十九日3,579,100,000港元下跌8.9%或316,900,000港元至二零二零年八月三十一日3,262,200,000港元。整體而言，本集團的客戶貸款及應收款項總額錄得由二零二零年二月二十九日4,690,500,000港元下跌490,000,000港元至二零二零年八月三十一日4,200,500,000港元。減值準備於二零二零年八月三十一日錄得257,300,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額的6.1%，相較二零二零年二月二十九日則為262,500,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額的5.6%。逾期客戶貸款及應收款項對客戶貸款及應收款項總額比率於二零二零年八月三十一日為4.8%，相較二零二零年二月二十九日為6.7%。

銀行貸款

本集團於上半年已償還資產擔保借款及部分銀行貸款，總負債由二零二零年二月二十九日2,017,500,000港元減少至二零二零年八月三十一日1,410,400,000港元。於二零二零年八月三十一日，銀行貸款當中9.9%為固定息率及90.1%為利用掉期利率通過對沖將浮動息率轉為固定息率。銀行貸款中25.9%將於一年內到期，32.0%將於一年以後兩年內到期，36.1%將於兩年至五年內到期及6.0%將於五年以後到期。

於二零二零年八月三十一日平均債務期限為2.0年，相較二零二零年二月二十九日則為1.6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。於二零二零年度上半年，信用卡業務佔本集團收入之78.3%，相較去年同期為76.0%，而私人貸款業務佔本集團收入之19.5%，相較去年同期為21.9%。分類業績方面，信用卡業務佔本集團整體業務之83.3%，相較去年同期為78.4%。而私人貸款業務佔本集團業績之13.3%，相較去年同期為18.8%。

於回顧期間內，本集團的信用卡銷售額及應收賬款餘額錄得下降，信用卡業務收入錄得由二零一九年度上半年497,700,000港元下跌9.7%或48,200,000港元至二零二零年度上半年449,500,000港元。儘管已有效地控制營運支出及減少融資成本，本報告期間內分類業績由二零一九年度上半年180,800,000港元減少30,400,000港元至二零二零年度上半年150,400,000港元。

而私人貸款方面，持續不利的市場情況令貸款產品需求減弱，導致私人貸款應收賬款持續下降。因此，私人貸款業務收入由二零一九年度上半年143,100,000港元減少21.5%或30,800,000港元至二零二零年度上半年112,300,000港元。本集團在私人貸款業務方面繼續實行嚴格的支出控制及保守的資產質素管理，分類業績由二零一九年度上半年43,300,000港元減少19,300,000港元至二零二零年度上半年24,000,000港元。

隨著在疫情下的特別工作安排，保險業務收入由二零一九年度上半年14,100,000港元減少1,400,000港元至二零二零年度上半年12,700,000港元，分類業績為6,200,000港元，相較去年同期為6,500,000港元。

在地域財務資料方面，由於信用卡銷售額及循環信用卡應收賬款下跌，香港業務收入由二零一九年度上半年647,600,000港元減少12.2%或78,700,000港元至二零二零年度上半年568,900,000港元。儘管已有效地控制成本及減少融資成本，香港業務分類業績由二零一九年度上半年241,800,000港元減少23.8%或57,600,000港元至二零二零年度上半年184,200,000港元。

在中國內地業務方面，小額貸款附屬公司集中於成本及壞賬控制以將虧損減至最低。雖然中國內地業務收入錄得由二零一九年度上半年7,300,000港元減少1,800,000港元至二零二零年度上半年5,500,000港元，中國內地業務虧損錄得由二零一九年度上半年11,300,000港元減少7,800,000港元至二零二零年度上半年3,500,000港元。

管理層論述與分析(續)

展望

預料疫情會持續下去，社會及旅遊活動預計未能在不久的將來恢復正常。另一方面，香港失業率仍未達至頂峰，此將無可避免地在下半年為本集團營造更動蕩的營運環境。

在此極具挑戰的環境下，本集團將主要集中於儘早控制質素惡化的資產。本集團以數據分析技術作為重點，加強信貸控制活動。在市場推廣方面，本集團將重啓信用卡業務及私人貸款業務的大型推廣活動，在市場上把握消費的可能增長。此外，本集團將額外加強與永旺(香港)百貨有限公司的合作以鞏固AEON信用卡的競爭力。

由於金融科技發展迅速，本集團將繼續投放大量資源在數碼化項目以增強營運效率及提高能力以應對市場的轉變。當中包括新信用卡和貸款系統項目及持續優化本公司的手機應用程式和網站。

隨著於手機應用程式新增快速支付系統「轉數快」將現金透支資金轉入客戶的銀行賬戶，信用卡持卡人開始從透過使用自動櫃員機轉移至手機應用程式作現金透支交易。透過評估維持自動櫃員機網絡的盈利能力，本集團決定在今年第四季終止自動櫃員機的營運。

在中國內地業務方面，營運環境仍然處於不穩定及小額貸款附屬公司主要集中於提高資產質素。本集團將持續評估兩家小額貸款附屬公司的營運前景及如有需要將輕微調整其營運模式，以增加股東價值。

本集團採取預防措施，加上本集團穩健的流動資金及股本基礎，本集團已作好準備面對未來的挑戰及迎接當市場狀況開始回復時出現的新機會。

管理層論述與分析(續)

資金及股本管理

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：

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
負債(附註a)	1,410,435	2,017,502
現金及等同現金項目	<u>(816,932)</u>	<u>(764,987)</u>
淨負債	593,503	1,252,515
權益(附註b)	3,393,048	3,313,542
淨負債對權益比率	0.2	0.4

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。

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。於二零二零年八月三十一日，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

於二零二零年八月三十一日及二零二零年二月二十九日，本集團之總員工人數分別為399名(香港：349名；中國內地：50名)和391名(香港：338名；中國內地：53名)。本集團將繼續以二零一九／二零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二零二零年八月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。本集團截至二零二零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

本集團之二零二零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，本公司董事會成員包括執行董事深山友晴先生(董事總經理)、黎玉光先生(董事副總經理)、馮興源先生及竹中大介先生；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、林謙二先生、盛慕嫻女士及土地順子女士。

承董事會命
董事總經理
深山友晴

香港，二零二零年九月三十日