

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) CO., LTD.

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)

截至二零二四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」)截至二零二四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

截至二零二四年八月三十一日止六個月

	附註	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
收入	3	<u>860,321</u>	<u>783,109</u>
利息收入	5	<u>734,492</u>	657,771
利息支出	6	<u>(64,537)</u>	(46,721)
淨利息收入		<u>669,955</u>	611,050
徵收費用及佣金		<u>62,148</u>	62,748
手續費及逾期收費		<u>63,681</u>	62,590
其他收入	7	<u>8,313</u>	5,377
其他收益及虧損	8	<u>118</u>	(9,085)
營運收入		<u>804,215</u>	732,680
營運支出	9	<u>(378,246)</u>	(351,383)
扣除減值虧損及減值準備前之 營運溢利		<u>425,969</u>	381,297
減值虧損及減值準備		<u>(236,101)</u>	(164,633)
已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥		<u>13,343</u>	14,201
除稅前溢利		<u>203,211</u>	230,865
利得稅開支	10	<u>(32,850)</u>	(39,439)
期間溢利		<u>170,361</u>	191,426
期間溢利屬於： 本公司擁有人		<u>170,361</u>	191,426
每股盈利—基本	12	<u>40.68 港仙</u>	45.71 港仙

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二四年八月三十一日止六個月

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
期間溢利	<u>170,361</u>	<u>191,426</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工具 之公允值收益(虧損)	5,333	(21,306)
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	2,261	(6,292)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	(10,741)	(17,496)
現金流量對沖之公允值調整重新分類至 損益	<u>(8,665)</u>	<u>10,351</u>
期間其他全面支出	<u>(11,812)</u>	<u>(34,743)</u>
期間全面收益總額	<u>158,549</u>	<u>156,683</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>158,549</u>	<u>156,683</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零二四年八月三十一日

		二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		170,308	172,341
無形資產		29,923	31,133
使用權資產		121,032	118,631
商譽		15,820	15,820
按公允值計入其他全面收益之 權益工具		97,977	92,644
客戶貸款及應收款項	13	1,572,145	1,512,414
預付款項、按金及其他應收款項	15	48,589	35,782
衍生金融工具	18	10,965	23,628
遞延稅項資產		13,356	5,454
		2,080,115	2,007,847
流動資產			
客戶貸款及應收款項	13	5,383,671	5,201,354
預付款項、按金及其他應收款項	15	86,437	78,691
應收直接控股公司款項		–	1
應收中介控股公司款項		–	31
衍生金融工具	18	845	–
定期存款		21,417	15,319
銀行結存及現金		279,828	257,989
		5,772,198	5,553,385
流動負債			
應付款項及應計項目	16(a)	253,931	261,832
合約負債	16(b)	34,386	21,554
應付同系附屬公司款項		21,091	17,872
應付中介控股公司款項		8,834	4,722
直接控股公司借款	17	800,000	800,000
銀行借款	17	710,037	468,685
租賃負債		40,917	38,243
衍生金融工具	18	58,943	59,109
稅項負債		22,997	5,526
		1,951,136	1,677,543
流動資產淨額		3,821,062	3,875,842
資產總值減流動負債		5,901,177	5,883,689

簡明綜合財務狀況表(續)
於二零二四年八月三十一日

	附註	二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二四年 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		3,856,561	3,798,516
權益總額		4,126,038	4,067,993
非流動負債			
銀行借款	17	1,661,123	1,709,571
遞延稅項負債		-	88
租賃負債		86,389	84,097
衍生金融工具	18	27,627	21,940
		1,775,139	1,815,696
		5,901,177	5,883,689

簡明綜合股東權益變動報表

截至二零二四年八月三十一日止六個月

	股本 千港元	投資 重估儲備 千港元	對沖儲備 千港元	換算儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零二三年三月一日(經審核)	269,477	73,311	50,342	(11,613)	3,510,943	3,892,460
期間溢利	-	-	-	-	191,426	191,426
按公允值計入其他全面收益之 權益工具投資之公允值虧損	-	(21,306)	-	-	-	(21,306)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(6,292)	-	(6,292)
現金流量對沖之公允值調整， 稅後淨額	-	-	(17,496)	-	-	(17,496)
現金流量對沖之公允值調整 重新分類至損益	-	-	10,351	-	-	10,351
期間全面(支出)收益總額	-	(21,306)	(7,145)	(6,292)	191,426	156,683
二零二二/二三年度 已派末期股息(附註11)	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
於二零二三年八月三十一日 (未經審核)	269,477	52,005	43,197	(17,905)	3,610,241	3,957,015
於二零二四年三月一日(經審核)	269,477	68,821	35,582	(16,468)	3,710,581	4,067,993
期間溢利	-	-	-	-	170,361	170,361
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	-	5,333	-	-	-	5,333
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	2,261	-	2,261
現金流量對沖之公允值調整， 稅後淨額	-	-	(10,741)	-	-	(10,741)
現金流量對沖之公允值調整 重新分類至損益	-	-	(8,665)	-	-	(8,665)
期間全面收益(支出)總額	-	5,333	(19,406)	2,261	170,361	158,549
二零二三/二四年度 已派末期股息(附註11)	-	-	-	-	(100,504)	(100,504)
於二零二四年八月三十一日 (未經審核)	269,477	74,154	16,176	(14,207)	3,780,438	4,126,038

簡明綜合現金流動表

截至二零二四年八月三十一日止六個月

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
經營業務已動用現金淨額	<u>(201)</u>	<u>(327,527)</u>
已收股息	-	36
出售物業、廠房及設備之收入	1	7
購入物業、廠房及設備及無形資產	(12,378)	(50,442)
購入物業、廠房及設備及無形資產支付之 按金	(14,489)	(26,237)
新增三個月以上到期之定期存款	(3,849)	-
提取三個月以上到期之定期存款	<u>1,650</u>	<u>7,858</u>
投資業務已動用現金淨額	<u>(29,065)</u>	<u>(68,778)</u>
償還租約負債	(30,322)	(30,726)
已付股息	(100,504)	(92,128)
新借直接控股公司借款	-	5,600,000
償還直接控股公司借款	-	(5,000,000)
新借銀行借款	7,013,665	6,305,064
償還銀行借款	<u>(6,827,860)</u>	<u>(6,424,869)</u>
融資業務產生現金淨額	<u>54,979</u>	<u>357,341</u>
現金及等同現金項目之增加(減少)淨額	25,713	(38,964)
匯率變動之影響	(16)	(1,742)
期間初現金及等同現金項目	<u>271,658</u>	<u>387,508</u>
期間終現金及等同現金項目	<u><u>297,355</u></u>	<u><u>346,802</u></u>
即：		
三個月或以下到期之定期存款	17,527	15,588
銀行結存及現金	<u>279,828</u>	<u>331,214</u>
	<u><u>297,355</u></u>	<u><u>346,802</u></u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四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」)及香港聯合交易所有限公司制定的證券上市規則(「上市規則」)附錄D2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，與截至二零二四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二零二四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

除若干金融工具按重估金額或公允值(倘適用)計量外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

除應用香港財務報告準則修訂本導致的會計政策變動外，截至二零二四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二零二四年二月二十九日止年度之全年財務報表所呈列相同。

2. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團編製其簡明綜合財務報表時，首次應用提述香港會計師公會頒佈之下列香港財務報告準則修訂本，該等修訂本於二零二四年三月一日開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第16號修訂本	售後租回交易中的租賃負債
香港會計準則第1號修訂本	負債歸類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)的相關修訂本
香港會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債
香港會計準則第7號修訂本及	供應商融資安排
香港財務報告準則第7號修訂本	

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

2.1 應用《香港會計準則第1號流動負債或非流動負債分類》修訂本及《香港詮釋第5號》(二零二零年)的相關修訂本(「二零二零年修訂本」)及《香港會計準則第1號附契約的非流動負債修訂本》(「二零二二年修訂本」)的影響

本集團已追溯應用新會計政策及修訂後的會計政策。本期修訂對在報告日起12個月內滿足某些契約承諾的借款產生以下影響。

於二零二三年三月一日及二零二四年二月二十九日，本集團約港元1,317,698,000及1,709,571,000借款的延期償付權僅須於報告期後符合若干財務比率。應用二零二二年修訂本後，有關借款仍將分類為非流動，因本集團僅須於報告期後符合的契諾並不影響該權利在報告期末是否存在。

除上述情況外，應用二零二零年及二零二二年修訂本對本集團其他負債的分類並無其他重大影響。

3. 收入

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
利息收入	<u>734,492</u>	<u>657,771</u>
徵收費用及佣金		
信用卡—發卡	19,386	31,223
信用卡—收單	27,401	20,469
保險	15,361	11,056
手續費及逾期收費	<u>63,681</u>	<u>62,590</u>
來自客戶合約之收益	<u>125,829</u>	<u>125,338</u>
總收入	<u><u>860,321</u></u>	<u><u>783,109</u></u>

二零二四年三月一日至二零二四年八月三十一日(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	565,085	169,385	22	734,492
徵收費用及佣金	46,787	–	15,361	62,148
手續費及逾期收費	<u>57,105</u>	<u>6,576</u>	–	<u>63,681</u>
分類收入	<u><u>668,977</u></u>	<u><u>175,961</u></u>	<u><u>15,383</u></u>	<u><u>860,321</u></u>

二零二三年三月一日至二零二三年八月三十一日(未經審核)

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	總計 千港元
利息收入	516,080	141,691	–	657,771
徵收費用及佣金	51,692	–	11,056	62,748
手續費及逾期收費	<u>56,280</u>	<u>6,310</u>	–	<u>62,590</u>
分類收入	<u><u>624,052</u></u>	<u><u>148,001</u></u>	<u><u>11,056</u></u>	<u><u>783,109</u></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收單服務
私人貸款	—	向個別人士提供私人貸款融資
保險	—	提供保險代理及顧問服務

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：

二零二四年三月一日至二零二四年八月三十一日(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>668,977</u>	<u>175,961</u>	<u>15,383</u>	<u>860,321</u>
業績				
分類業績	<u>212,379</u>	<u>(14,542)</u>	<u>6,295</u>	<u>204,132</u>
未分類營運收入				555
未分類支出				<u>(1,476)</u>
除稅前溢利				<u>203,211</u>

二零二三年三月一日至二零二三年八月三十一日(未經審核)

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
收入	<u>624,052</u>	<u>148,001</u>	<u>11,056</u>	<u>783,109</u>
業績				
分類業績	<u>200,034</u>	<u>26,925</u>	<u>4,984</u>	<u>231,943</u>
未分類營運收入				1,438
未分類支出				<u>(2,516)</u>
除稅前溢利				<u>230,865</u>

4. 分類資料(續)

分類收入及業績(續)

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)，未分類費用(包括總辦事處支出)。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告之基準。

地域資料

本集團之收入及業績以地域分析如下：

二零二四年三月一日至二零二四年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>841,852</u>	<u>18,469</u>	<u>860,321</u>
業績			
分類業績	<u>201,368</u>	<u>2,764</u>	204,132
未分類營運收入			555
未分類支出			<u>(1,476)</u>
除稅前溢利			<u>203,211</u>

二零二三年三月一日至二零二三年八月三十一日(未經審核)

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

5. 利息收入

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
非信貸減值之客戶貸款	723,887	651,073
信貸減值之客戶貸款	10,212	6,530
定期存款及銀行結存	393	168
	<u>734,492</u>	<u>657,771</u>

6. 利息支出

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
直接控股公司之借款利息	17,101	7,432
銀行借款利息	47,849	43,001
租賃負債利息	2,857	1,707
掉期利率合約之淨利息收益	(3,270)	(5,419)
	<u>64,537</u>	<u>46,721</u>

7. 其他收入

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
已收取金融工具之股息		
上市股本證券	-	36
支持營銷款項	7,758	3,938
其他	555	1,403
	<u>8,313</u>	<u>5,377</u>

8. 其他收益及虧損

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
匯兌收益(虧損)		
由現金流量對沖儲備變現之對沖工具匯兌收益(虧損)	5,395	(15,770)
銀行借款之匯兌(虧損)收益	(5,395)	15,770
其他淨匯兌虧損	(50)	(21)
現金流量對沖之無效淨對沖	202	202
物業、廠房及設備之棄置虧損	(34)	(9,266)
	<u>118</u>	<u>(9,085)</u>

9. 營運支出

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊及無形資產之攤銷	23,525	21,097
使用權資產折舊	30,927	28,542
有關短期租賃之支出	1,614	2,337
	32,541	30,879
一般行政費用	113,306	101,085
市場及推廣費用	50,818	53,636
其他營運支出	38,828	39,779
員工成本，包括董事酬金	119,228	104,907
	<u>378,246</u>	<u>351,383</u>

10. 利得稅開支

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	37,868	29,899
— 中國企業所得稅	110	80
遞延稅項	(5,128)	9,460
	<u>32,850</u>	<u>39,439</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%。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國一般企業適用的所得稅稅率為25%。公司境內子公司符合小型微利企業資格，自二零二三年一月一日至二零二七年十二月三十一日，其人民幣300萬元以下的年應稅收入之實際稅率為5%。

11. 股息

於二零二四年七月二十六日，股息以每股24.0港仙(二零二三年八月三十一日止六個月：22.0港仙)合共100,504,000港元(二零二三年八月三十一日止六個月：92,128,000港元)已派付予股東作為二零二三／二四年度之末期股息(二零二二／二三年度之末期股息)。

於本中期期間，董事已宣佈向二零二四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24.0港仙，合共100,504,000港元。中期股息將於二零二四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170,361,000港元(二零二三年八月三十一日止六個月：191,426,000港元)及期間內發行股份數目418,766,000股(二零二三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

	二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	5,339,890	5,188,549
應收私人貸款	1,674,542	1,573,989
	<u>7,014,432</u>	<u>6,762,538</u>
應收利息及其他應收款項	210,893	198,321
	<u>7,225,325</u>	<u>6,960,859</u>
客戶貸款及應收款項總額	7,225,325	6,960,859
減值準備(附註14)	(269,509)	(247,091)
	<u>6,955,816</u>	<u>6,713,768</u>
列於流動資產項下即期部分	(5,383,671)	(5,201,354)
	<u>1,572,145</u>	<u>1,512,414</u>

於報告期間期末，所有客戶貸款及應收款項並無抵押。

於二零二四年八月三十一日，應收私人貸款包括應收經重組貸款172,146,000港元(二零二四年二月二十九日：135,744,000港元)。

下列為客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

	二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元		二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元	
		%*		%*
第一階段	6,917,590	95.7	6,682,702	96.0
第二階段	62,850	0.9	75,389	1.1
第三階段	244,885	3.4	202,768	2.9
	<u>7,225,325</u>	<u>100.0</u>	<u>6,960,859</u>	<u>100.0</u>

* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

第一階段涵蓋自首次確認信用風險並未顯著增加的客戶貸款及應收款項。

第二階段涵蓋自首次確認信用風險顯著增加的客戶貸款及應收款項。

第三階段涵蓋發生信用損失事件並發生信用減損的客戶貸款及應收款項。

14. 減值準備

	二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	141,271	146,731
未動用信用卡信貸限額	2,609	1,880
應收私人貸款	120,170	93,147
應收利息及其他應收款項	5,459	5,333
	<u>269,509</u>	<u>247,091</u>

於二零二四年八月三十一日，應收私人貸款減值準備中包括應收經重組貸款減值準備金43,906,000港元(二零二四年二月二十九日：36,082,000港元)。

截至二零二四年八月三十一日及二零二三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
於二零二四年三月一日	123,883	32,208	91,000	247,091
客戶貸款及應收款項增加 (償還)淨額	9,587	(2,768)	(5,004)	1,815
轉移至十二個月預期信貸 虧損(第一階段)	15,347	(14,450)	(897)	-
轉移至非信貸減值之全期 預期信貸虧損(第二階段)	(3,462)	4,556	(1,094)	-
轉移至信貸減值之全期預期 信貸虧損(第三階段)	(2,414)	(63,468)	65,882	-
階段之間的總轉移	9,471	(73,362)	63,891	-
期間內重新計量預期 信貸虧損	1,890	70,284	162,112	234,286
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(213,831)	(213,831)
匯兌調整	36	24	88	148
於二零二四年八月三十一日	<u>144,867</u>	<u>26,386</u>	<u>98,256</u>	<u>269,509</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
於二零二三年三月一日	97,642	18,878	75,189	191,709
客戶貸款及應收款項增加 (償還)淨額	13,053	8,012	(4,494)	16,571
轉移至十二個月預期信貸 虧損(第一階段)	28,749	(26,909)	(1,840)	-
轉移至非信貸減值之全期 預期信貸虧損(第二階段)	(3,544)	7,299	(3,755)	-
轉移至信貸減值之全期預期 信貸虧損(第三階段)	(645)	(45,181)	45,826	-
階段之間的總轉移	24,560	(64,791)	40,231	-
期間內重新計量預期 信貸虧損	(18,167)	64,476	101,753	148,062
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(121,573)	(121,573)
匯兌調整	(57)	(43)	(174)	(274)
於二零二三年八月三十一日	<u>117,031</u>	<u>26,532</u>	<u>90,932</u>	<u>234,495</u>

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
物業、廠房及設備之按金	28,470	22,071
無形資產之按金	578	850
租賃及其他按金	18,125	16,463
預付營運支出	52,483	43,108
其他應收款項	35,370	31,981
	<u>135,026</u>	<u>114,473</u>
流動資產項下即期部分	<u>(86,437)</u>	<u>(78,691)</u>
一年後到期款項	<u>48,589</u>	<u>35,782</u>

16. 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：

	二零二四年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
一個月內	113,742	110,010
超過一個月但不超過三個月	1,592	3,134
超過三個月	369	315
	<u>115,703</u>	<u>113,459</u>

(b) 於二零二四年八月三十一日，有關客戶忠誠計劃已包括於合約負債中的遞延收益為34,386,000港元(二零二四年二月二十九日：21,554,000港元)。

17. 銀行／直接控股公司借款

	二零二四年 八月三十一日 (未經審核)		二零二四年 二月二十九日 (經審核)	
	銀行借款 千港元	直接控股 公司借款 千港元	銀行借款 千港元	直接控股 公司借款 千港元
償還賬面值(附註)				
一年內	710,037	800,000	468,685	800,000
一年以後但不超過兩年	781,295	—	720,000	—
兩年以後但不超過五年	879,828	—	989,571	—
	<u>2,371,160</u>	<u>800,000</u>	<u>2,178,256</u>	<u>800,000</u>
列於流動負債項下須於				
一年內償還款項	<u>(710,037)</u>	<u>(800,000)</u>	<u>(468,685)</u>	<u>(800,000)</u>
須於一年後償還款項	<u>1,661,123</u>	<u>—</u>	<u>1,709,571</u>	<u>—</u>

附註：到期償還之款項乃根據列於借款合同已安排償還日期。

18. 衍生金融工具

	二零二四年 八月三十一日 (未經審核)		二零二四年 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	11,810	8,928	23,628	2,471
交叉貨幣掉期利率	-	77,642	-	78,578
	<u>11,810</u>	<u>86,570</u>	<u>23,628</u>	<u>81,049</u>
即期部份	(845)	(58,943)	-	(59,109)
	<u>10,965</u>	<u>27,627</u>	<u>23,628</u>	<u>21,940</u>
非即期部分				

於二零二四年八月三十一日及二零二四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及遠期外匯合約之相關銀行借款的到期日。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年十月十五日(星期二)至二零二四年十月十六日(星期三)(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二零二四年十月十四日(星期一)下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以平衡股東、客戶、員工及其他持份者的利益。本公司於截至二零二四年八月三十一日止六個月期間內一直遵守適用於本公司及上市規則附錄C1所載之企業管治守則，惟守則條文第B.2.2條除外，詳情見下文。

守則條文第B.2.2條規定，每名董事(包括其委任有指定任期的董事)應至少每三年一次輪值退任。

本公司之董事並毋須輪值退任。然而，全體董事(包括執行、非執行及獨立非執行)均須根據本公司組織章程細則於本公司每屆股東周年大會上退任。

遵守董事證券交易之守則

本公司根據其證券交易之守則已採納上市規則附錄C3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及本公司證券交易之守則所載之規定標準。

管理層論述與分析

業務回顧

截至二零二四年八月三十一日止的六個月內(「二零二四／二五年度上半年」或「報告期間」)，在政府刺激本地消費的支持下，香港經濟錄得溫和增長。但報告期間的高利率環境，加上資本及房地產市場持續低迷、地緣政治衝突持續，以及客戶消費行為轉移，導致經濟指標疲軟及信貸違約率高企。

為應對經濟復甦反彈較預期遲緩及其他逆轉，本集團於報告期間及時採取多項措施，推動銷售及應收款項的增長，同時大力完善風險定價機制，實現最大回報的信用卡和私人貸款組合，並利用有效的信用風險管理機制來降低信用減值的可能性。

營銷方面，本集團利用「本地／海外／網購簽賬•「賞」碌」及「AEON x 海洋公園水上樂園•暑假狂熱Party Time」等針對性營銷手法和吸引的市場推廣，令目標客戶了解其具競爭力的產品及服務。集團亦於展覽及商場舉辦專題路演，擴大客戶群。此外，集團持續推出極具吸引力的獎勵計劃，以刺激本地餐飲和海外消費。

為使分行網絡多元化及滿足客戶面對面諮詢服務日益增長的需求，集團持續改造及擴展分行網絡。包括已於二零二四年六月設立沙田新分行，並設有專門的保險諮詢櫃檯。

信貸管理方面，通過最新市場指標不斷完善集團信用評估模型，同時通過監控賬務部門使用的分析工具，更精準平衡客戶的資金需求和信貸風險，增強本集團向客戶提供可承受的額外信貸便利的能力。因此，集團有更大能力識別有信用諮詢需求的客戶並提供靈活的解決方案，減輕其財務負擔。

管理層論述與分析(續)

業務回顧(續)

儘管市場條件充滿挑戰，集團於二零二四／二五年度上半年銷售額整體較去年度上半年(「二零二三／二四年度上半年」或「去年同期」)增長10.6%，客戶貸款及應收款項總額較二零二四年二月底增加3.8%。儘管報告期間市場負面情緒導致信用違約增加，但本集團及時採取穩健的信用監控措施，以緩解資產素質進一步惡化；存在信用風險大幅上升及信用減值的客戶貸款及應收款項(即第二階段和第三階段應收款項)佔客戶貸款及應收款項總額的比例從二零二四年二月二十九日的4.0%略為上升至二零二四年八月三十一日的4.3%。

為進一步強化技術基礎，集團已成功將核心數據中心遷移至將軍澳。新數據中心基礎設施在正常運行時間保證、故障寬容能力及競爭服務成本方面皆具頂尖排名。新數據中心位於一棟國際認可綠色建築認證標準的建築物內，顯示集團也非常重視將可持續發展融入其業務營運中。

中國內地業務方面，深圳市永旺小額貸款有限公司(「深圳永旺小貸」)於報告期間實現銷售增長趨勢，而永旺資訊服務(深圳)有限公司(「永旺資訊深圳」)為集團提供有效的電話營銷活動來增加私人貸款及信用卡現金透支業務銷售。

中期股息

因應本集團穩健財務狀況，並為與股東分享成果，董事會決議宣佈派發中期股息每股24.0港仙(二零二三／二四年度上半年：每股24.0港仙)，派付股息比率為59.0%，符合本集團每年派發不少於淨溢利的30.0%作為股息的政策。

財務回顧

報告期間內，本集團錄得除稅前溢利203,200,000港元，較去年同期減少12.0%或27,700,000港元。減去利得稅開支32,900,000港元，本集團稅後溢利由去年同期191,400,000港元減少11.0%或21,100,000港元至170,400,000港元。報告期間每股盈利由45.71港仙下降至40.68港仙。

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

於二零二四年八月三十一日及二零二四年二月二十九日，淨負債對權益比率為0.7，而於二零二四年八月三十一日及二零二四年二月二十九日，權益佔總資產比率分別為52.5%及53.8%。

截至二零二四年八月三十一日，每股資產淨值(扣除中期股息後)為9.6港元，而截至二零二四年二月二十九日，每股資產淨值(扣除末期股息後)為9.5港元。

綜合損益表分析

收入

二零二四／二五年度上半年之收入為860,300,000港元，較二零二三／二四年度上半年的783,100,000港元增長9.9%或77,200,000港元。

淨利息收入

為了滿足市場需求，集團於二零二四／二五年度上半年實施了各種營銷計劃，在經濟復甦緩慢的情況下成功維持銷售增長。因此，報告期間信用卡循環應收款項及私人貸款應收款項餘額持續增加。因此，本集團相應錄得利息收入由去年同期的657,800,000港元增加11.7%或76,700,000港元至報告期間的734,500,000港元。

由於為應收款項餘額而提供資金的銀行借款金額增加及市場利率普遍較高，本集團的利息支出錄得由去年同期的46,700,000港元增加17,800,000港元至報告期間的64,500,000港元。基於銀行借出不同利率和不同到期日的借款組合，本集團的平均融資成本從去年同期的3.9%增加至二零二四／二五年度上半年的4.1%。

因此，集團於二零二四／二五年度上半年的淨利息收入為670,000,000港元，較二零二三／二四年度上半年的611,100,000港元增加9.6%，或58,900,000港元。

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合損益表分析(續)

營運收入

雖然報告期間的信用卡消費額大幅增加，但佣金收入的增加被為了刺激銷售而提供的現金回贈獎勵計劃下增加的成本所抵銷，致報告期內發行信用卡業務的費用及佣金錄得減少11,800,000港元至報告期間的19,400,000港元。信用卡收單業務方面，由於信用卡收單商戶數量和交易量的增加而導致徵收費用及佣金由去年同期增加6,900,000港元至27,400,000港元。由於保險分銷渠道多元化並推出新保險產品，保險中介業務的徵收費用及佣金在報告期內錄得4,300,000港元增長。整體而言，本集團錄得徵收費用及佣金輕微減少1.0%，或600,000港元，由二零二三／二四年度上半年的62,700,000港元減少至二零二四／二五年度上半年的62,100,000港元。

由於現金透支的需求不斷增加以及二零二四／二五年度上半年償還最低還款額的客戶增加，導致手續費及逾期收費上升1,100,000港元至二零二四／二五年度上半年的63,700,000港元。

其他收入和其他損益方面，集團於二零二四／二五年度上半年確認來自合作夥伴贊助的收入為7,800,000港元，而於二零二三／二四年度同期則為3,900,000港元。報告期間其他收益為100,000港元，而去年同期其他虧損為9,100,000港元，主要與兩個系統項目完工後棄置物業、廠房及設備有關。

總體而言，本集團於二零二四／二五年度上半年的營運收入由二零二三／二四年度上半年的732,700,000港元增加9.8%或71,500,000港元至報告期間的804,200,000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

集團於進行更多營銷及廣告推廣活動，配合有效傳統及數碼營銷渠道以精準地細分目標客群，成功將市場及推廣開支減少2,800,000港元至二零二四／二五年度上半年的50,800,000港元。隨着新卡操作系統的推出和網絡設施的升級、物業、廠房及設備的折舊及無形資產攤銷較去年同期增加2,400,000港元至二零二四／二五年度上半年的23,500,000港元。此外，由於海外簽賬增加而令信用卡機構費用相應增加，一般行政開支較去年同期增加12,200,000港元至二零二四／二五年度上半年的113,300,000港元。額外人力支援後勤數碼化及分行網路擴張，導致員工成本較去年同期增加14,300,000港元至二零二四／二五年度上半年的119,200,000港元。

雖然總營運支出由去年同期的351,400,000港元增加7.6%或26,900,000港元至報告期間的378,200,000港元，但由於營運收入增加，成本對收入比率由二零二三／二四年度上半年的48.0%下降至二零二四／二五年度上半年的47.0%。

在未計入虧損及減值準備前的營運層面上，本集團於二零二四／二五年度上半年錄得營運溢利為426,000,000港元，較二零二三／二四年度上半年的381,300,000港元增加11.7%。

減值虧損及減值準備

儘管報告期間失業率相對保持穩定，但疫情後消費者消費行為的變化以及持續的高利率環境，加上資本和房地產市場交易量明顯下滑，導致二零二四／二五年度上半年的信貸違約增加和經濟指標疲軟。針對嚴峻的市場形勢，本集團盡最大努力調整信用評估模型以降低信用風險較高的客戶貸款及應收款項比例，並利用有效的信用風險管理和欺詐檢測工具以遏制信用資產減值的發生。隨著報告期間客戶貸款及應收款項總額持續增加，減值虧損及減值準備由二零二三／二四年度上半年的164,600,000港元增加71,500,000港元或43.4%至二零二四／二五年度上半年的236,100,000港元。

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合損益表分析(續)

綜合財務狀況表分析

本集團於二零二四年八月三十一日的的權益總額為4,126,000,000港元，較二零二四年二月二十九日之結餘4,068,000,000港元增加1.4%或58,000,000港元。

於二零二四年八月三十一日的總資產為7,852,300,000港元，相對二零二四年二月二十九日的總資產為7,561,200,000港元。

客戶貸款及應收款項

報告期間內，隨著營銷及廣告活動的成功開展及擴大的服務網絡以刺激銷售，私人貸款應收款項由二零二四年二月二十九日的1,574,000,000港元增加至二零二四年八月三十一日的1,674,500,000港元，而信用卡應收款項由二零二四年二月二十九日的5,188,600,000港元增加至二零二四年八月三十一日的5,339,900,000港元。

本集團於二零二四年八月三十一日的客戶貸款及應收款項總額為7,225,300,000港元，較二零二四年二月二十九日的6,960,900,000港元增加3.8%或264,500,000港元。信用風險顯著增加及信用減值的客戶貸款及應收款項總額，於二零二四年八月三十一日及二零二四年二月二十九日分別為307,700,000港元及278,200,000港元。減值準備金於二零二四年八月三十一日為269,500,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額的3.7%，相對二零二四年二月二十九日的247,100,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額的3.5%。

銀行借款和直接控股公司的借款

由於客戶貸款及應收款項總額持續增加，本集團於報告期間籌集額外銀行借款及向直接控股公司借款，於二零二四年八月三十一日的債務結餘為3,171,200,000港元，相對二零二四年二月二十九日為2,978,300,000港元。於二零二四年八月三十一日，借款中47.6%將在一年內到期，24.6%將於一年至兩年內到期，27.7%將於兩年至五年內到期。在超過一年期到期的借款中，47.0%的利率是固定的，而53.0%則通過相關的掉期工具對沖利率和／或貨幣匯率的波動。

二零二四年八月三十一日，平均銀行借款年期為1.1年，而於二零二四年二月二十九日則為1.4年。

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合財務狀況表分析(續)

分類資料

本集團業務主要分為三大經營分類，即信用卡、私人貸款及保險中介業務。截至二零二四／二五年度上半年，信用卡業務佔集團收入的77.8%，二零二三／二四年度上半年為79.7%，而私人貸款業務佔集團收入的20.5%，相較去年同期為18.9%。分類業績方面，信用卡業務佔集團整體業績之104.0%，相較去年同期為86.2%。而私人貸款業績虧損佔整體業績之7.1%，相較去年同期溢利佔整體業績為11.6%。

在信用卡方面，報告期間透過成功的目標行銷和推出廣受好評的海外和餐飲消費營銷活動，本集團信用卡銷售額逐步上升及累積循環信用卡餘額錄得持續增長。這使信用卡業務收入錄得由二零二三／二四年度上半年的624,100,000港元增加7.2%或44,900,000港元至二零二四／二五年度上半年的669,000,000港元。收入的顯著增長可以稍微地減輕了借貸成本和減值準備損失上升的影響，導致報告期間的分類業績錄得由二零二三／二四年度上半年的200,000,000港元增加12,400,000港元或6.2%至212,400,000港元。

在私人貸款方面，隨著通過社交媒體投入具個性化的營銷活動，開設新分行以及即時貸款的推廣，使私人應收貸款逐漸增加。私人貸款收入由二零二三／二四年度上半年的148,000,000港元增加18.9%或28,000,000港元至二零二四／二五年度上半年的176,000,000港元。然而，由於借貸成本持續高企、及減值損失及減值準備的增加，拖累分類業績錄得14,500,000港元虧損，而二零二三／二四年度上半年的分類盈利則為26,900,000港元。

保險中介業務在業務模式及產品的轉變後順利發展，並於報告期間恢復逐漸增長，報告期間的分類收入及業績分別為15,400,000港元及6,300,000港元，而上年的同期為11,100,000港元及5,000,000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)

分類資料(續)

於地域財務資料方面，香港業務收入因應循環應收賬款餘額上升引致由二零二三／二四年度上半年的770,200,000港元增加9.3%或71,700,000港元至二零二四／二五年度上半年的841,900,000港元。而由於借貸成本高企及消費者信心低迷，香港業務分類的業績由二零二三／二四年度上半年229,600,000港元減少12.3%或28,200,000港元至201,400,000港元。

在中國內地業務方面，集團專注於改善深圳小額信貸附屬公司的財務表現和多元化貸款產品。該附屬公司的銷售於報告期間內實現穩定增長，導致收入由二零二三／二四年度上半年12,900,000港元增加5,600,000港元至18,500,000港元。報告期間分類業績由二零二三／二四年度上半年的2,300,000港元小幅增加至2,800,000港元。

展望

香港政府在二零二四／二五年度下半年積極推動大型經濟活動，預計將吸引更多遊客來港。此外，政府持續推出多項措施支持中小型零售企業，希望刺激本地消費。然而，香港經濟前景仍不明朗，主要受長期高息環境對資本投資風險偏好及地緣政治局勢發展影響所帶動。因此，預計香港消費金融的成長動力將繼續受到限制。儘管減息時間和幅度存在不確定性，但九月首次減息50個基點後，市場利率將呈現下行趨勢，屆時融資成本壓力可緩解。

儘管面臨上述挑戰，本集團將繼續追求可持續的業務成長，以符合其企業使命。本集團將以合理的收益率尋求應收帳款成長，並管理融資成本以增加淨利息收入。本集團亦將採取靈活的行銷策略，拓展客戶群及服務管道，有效運用系統資源，提升服務品質及營運效率。此外，本集團將透過發展收單及保險中介業務的收費業務，努力實現收入來源多元化。

管理層論述與分析(續)

展望(續)

由於信貸環境預計仍將充滿挑戰，本集團將密切監察信貸評估和信貸管理改進的有效性，並實現更好的期限配對，以盡量減低信貸和流動性風險。

市場營銷方面，集團將繼續針對信用卡及私人貸款業務推出大規模促銷活動，以令人振奮的遊戲化和激勵措施來捕捉市場上不斷變化的消費者消費行為。此外，本集團將進一步加強客戶關係管理，透過多種渠道促進客戶互動。

在營運數碼化方面，本集團將進一步完善客服中心平台，提升與客戶的快速互動。此外，數據分析工具將繼續加強，以提高集團行銷、信用評估和信用管理活動的有效性。

為提升信用卡服務，「AEON HK」手機應用程式(「手機應用程式」)即將推出虛擬信用卡功能，客戶無需親自到櫃檯，即可在信用卡核准及啟動後即時享受購物體驗。

為適應不斷變化的消費者偏好和支付技術，我們將推出體現創新和可持續發展精神的全新信用卡設計，為客戶提供更便利、更優質的支付體驗。新卡設計乃應對日益流行的非接觸式支付和使用再生塑膠，反映了本公司將可持續發展納入其業務營運的堅定承諾。此外，待申請處理系統升級完成後，本集團將致力於採用更多無紙化支付解決方案，以減少對環境的影響。

內地業務方面，除了深圳小額信貸及業務處理中心子公司實現業務持續增長外，集團將重點探索大灣區商機，完善內部業務流程，以實現更大的可持續發展，創造更大的價值。為其股東創造價值。

隨著香港及大灣區經濟前景改善，本集團將持續投入資源，提供卓越的消費金融服務，以滿足客戶不斷變化的需求，並以更多創新及定制化產品擴大客戶群。憑藉集團強大的資金流動性，資產負債表以及多方面成熟的管理能力，集團有能力利用消費金融市場復甦的機遇，在今年餘下的時間內實現增長。

管理層論述與分析(續)

資金及股本管理

本集團管理其資本以確保：

- 本集團能持續經營；
- 保持穩健股本比率以致於金融市場不確定及混亂情況下建立信心；
- 爭取以具競爭力成本獲取充裕資金，以履行所有合約財務承擔；及
- 本集團可撥付應收賬款結餘增長所需及為可動用資金帶來合理回報。

淨負債對權益比率

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

淨負債對權益比率於期間／年度結算日如下：

	二零二四年 八月三十一日 千港元 (未經審核)	二零二四年 二月二十九日 千港元 (經審核)
負債(附註a)	3,298,466	3,100,596
現金及等同現金項目	<u>(297,355)</u>	<u>(271,658)</u>
淨負債	3,001,111	2,828,938
權益(附註b)	4,126,038	4,067,993
淨負債對權益比率	0.7	0.7

附註：

(a) 負債包括租賃負債、銀行借款及直接控股公司借款。

(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)

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借款之利率及匯率波動風險。於二零二四年八月三十一日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房、設備及無形資產有關。

人力資源

於二零二四年八月三十一日及二零二四年二月二十九日，本集團之總員工人數分別為581名(香港：384名；中國內地：197名)和567名(香港：383名；中國內地：184名)。本集團將繼續以二零二三／二四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證券。

審閱未經審核財務資料

審核委員會已審閱截至二零二四年八月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。本集團截至二零二四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

本集團之二零二四年度中期報告內載有上市規則要求之相關資料將於適當時候在香港聯合交易所有限公司及本公司網站內刊發。

董事會

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事魏愛國先生(董事總經理)、黎玉光先生(董事副總經理)及溫育芳女士；非執行董事藤田健二先生(主席)及金華淑女士；及獨立非執行董事李澄明先生、盛慕嫻女士、土地順子女士及蔡炳中先生。

承董事會命
董事總經理
魏愛國

香港，二零二四年九月二十六日