

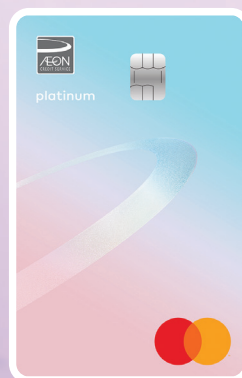


AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED

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

2024/25年報



目錄

2	公司資料
3	股東日誌
4	主要亮點
6	五年財務摘要
8	管理層討論及分析
23	董事會
26	企業管治報告書
46	董事會報告書
54	企業可持續發展報告
134	獨立核數師報告書

財務報表

138	綜合損益表
139	綜合損益及其他全面收益表
140	綜合財務狀況表
142	綜合股東權益變動報表
143	綜合現金流動表
145	綜合財務報表附註
221	詞彙



公司資料

董事會

執行董事

魏愛國(董事總經理)
黎玉光(董事副總經理)
溫育芳

非執行董事

藤田健二(主席)
金華淑

獨立非執行董事

李澄明
盛慕嫻
土地順子
蔡炳中

公司秘書

洪敦信

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師

股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17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

股份代號

900

互聯網地址

網址：<http://www.aeon.com.hk>
電郵地址：info@aeon.com.hk

投資者關係

investors@aeon.com.hk

股東日誌

二零二四年九月二十六日	公布截至二零二四年八月三十一日止六個月之中期業績
二零二四年十月二十五日	寄送截至二零二四年八月三十一日止六個月之中期報告
二零二四年十月十五日至十六日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收中期股息之資格
二零二四年十月三十一日	派發中期股息每股24.0港仙
二零二五年四月三日	公布截至二零二五年二月二十八日止年度之全年業績
二零二五年五月二十二日	寄送截至二零二五年二月二十八日止年度之年報
二零二五年六月二十三日至二十六日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席二零二五年度股東周年大會之資格
二零二五年六月二十六日	二零二五年度股東周年大會
二零二五年七月九日至十日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收末期股息之資格
二零二五年七月三十一日	派發末期股息每股25.0港仙（有待股東於二零二五年度股東周年大會上批准）

財務表現亮點



末期股息

每股

25.0 港仙

派付股息比率

51.2%

收入 1,759,300,000港元



8.4% ↑

支出對收入比率



46.6%

與二零二三／二四財年的46.9%相比

營運溢利* 881,200,000港元



9.1% ↑

稅後溢利 400,500,000港元



2.1% ↑

* 扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利

銷售額 14,600,000,000港元



10.5% ↑

客戶貸款及應收款項總額

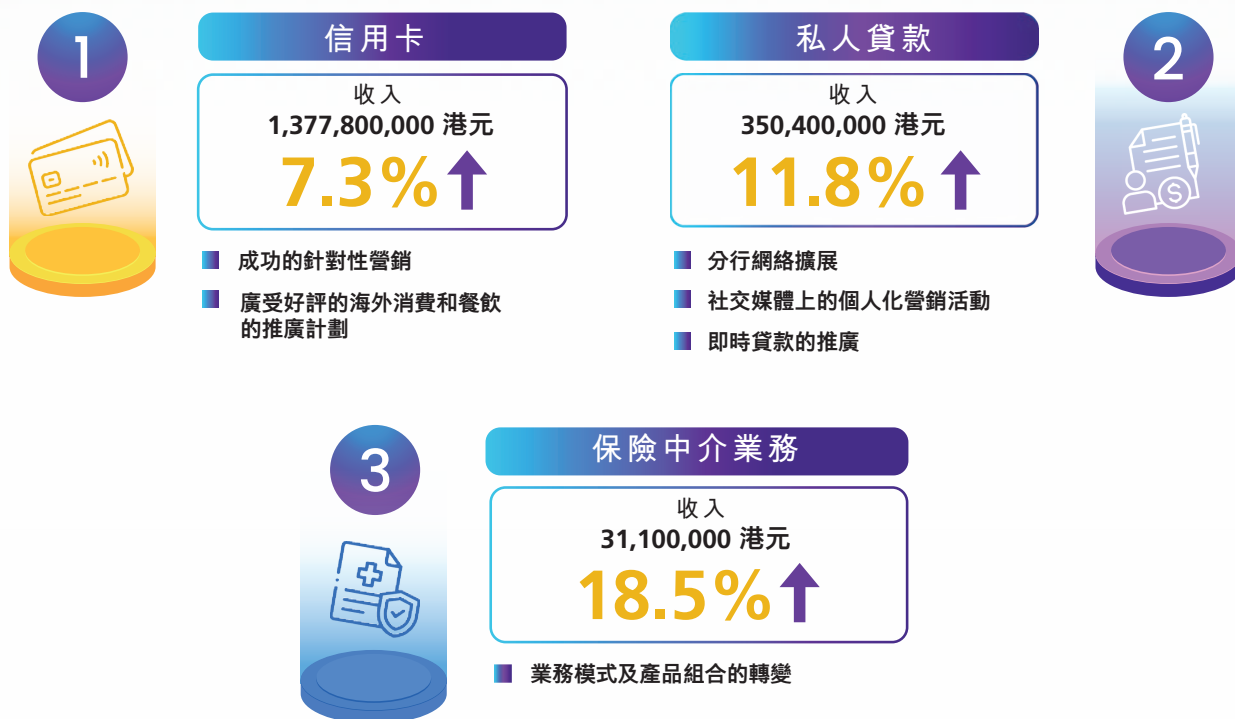
於二零二五年二月二十八日 7,329,400,000港元



5.3% ↑

與二零二四年二月二十九日相比

分類表現亮點



增長策略



五年財務摘要

綜合業績

溢利（附註 1）

百萬港元

500

400

300

200

100

0

2021

2022

2023

2024

2025

302

343

374

392

400

每股盈利（附註2）

港仙

100

80

60

40

20

0

2021

2022

2023

2024

2025

72.02

81.81

89.22

93.67

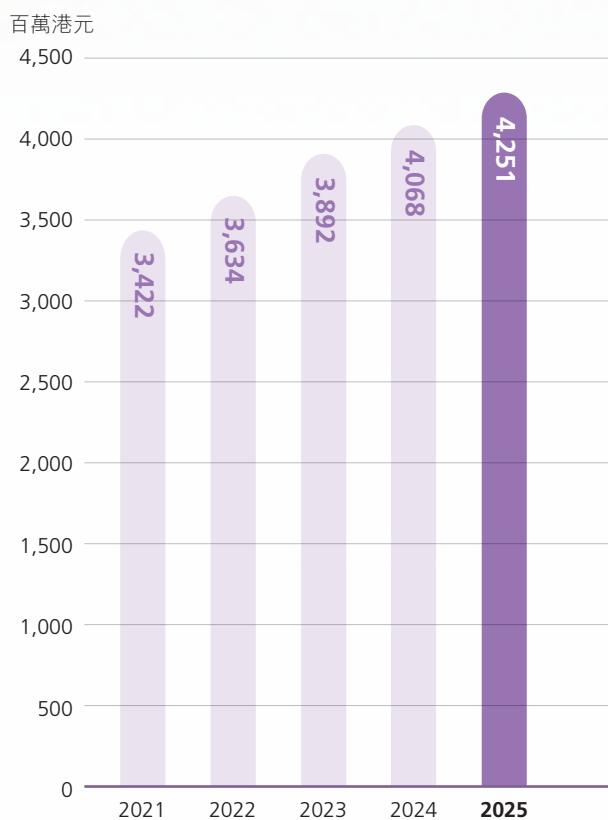
95.63

	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元
收入	1,089,858	1,049,589	1,231,631	1,623,321	1,759,316
除税前溢利	357,946	397,973	449,294	472,528	476,816
利得稅開支	(56,371)	(55,381)	(75,683)	(80,258)	(76,338)
年度溢利	301,575	342,592	373,611	392,270	400,478
每股盈利	72.02 港仙	81.81 港仙	89.22 港仙	93.67 港仙	95.63 港仙
每股股息	40.00 港仙	44.00 港仙	44.00 港仙	48.00 港仙	49.00 港仙

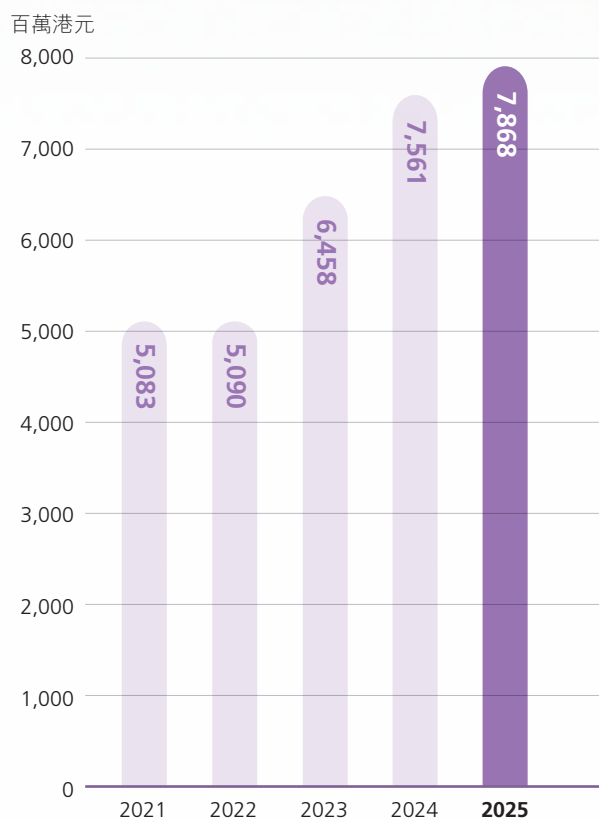
五年財務摘要

綜合資產及負債

權益總額（附註3）



總資產（附註4）



	二零二一年 二月二十八日 千港元	二零二二年 二月二十八日 千港元	於 二零二三年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元	二零二五年 二月二十八日 千港元
總資產	5,083,366	5,089,556	6,457,680	7,561,232	7,868,329
總負債	(1,661,336)	(1,456,014)	(2,565,220)	(3,493,239)	(3,617,168)
權益總額	3,422,030	3,633,542	3,892,460	4,067,993	4,251,161

附註：

- 指截至二零二一年二月二十八日、二零二二年二月二十八日、二零二三年二月二十八日、二零二四年二月二十九日及二零二五年二月二十八日止財政年度綜合溢利。
- 指截至二零二一年二月二十八日、二零二二年二月二十八日、二零二三年二月二十八日、二零二四年二月二十九日及二零二五年二月二十八日止財政年度每股綜合溢利。
- 指於二零二一年、二零二二年、二零二三年二月二十八日、二零二四年二月二十九日及二零二五年二月二十八日綜合權益總額。
- 指於二零二一年、二零二二年、二零二三年二月二十八日、二零二四年二月二十九日及二零二五年二月二十八日綜合總資產。

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零二五年二月二十八日止年度（「二零二四／二五財年」或「報告年度」），香港在充滿挑戰的經營環境中實現了溫和的經濟增長，尤其是中小型企業。地緣政治風險和消費者行為的轉變抑制了整體消費支出。雖然聯儲局於二零二四年第三季下調基準利率，以及隨後港元利率相應下調，刺激市場反彈，但房地產價格（尤其是商業房地產價格）卻逐步下跌。雖然投資氣氛受減息及政府刺激措施帶動有所改善，但投資者信心及企業擴充步伐仍較為謹慎，導致去年實質本地生產總值（「GDP」）僅較上年增長2.5%，經濟全面復甦尚未實現。

為因應慢於預期的市場復甦，集團優先考慮於二零二四／二五財年穩定銷售和應收款項增長，專注於建立創造收入、增長和復原力的高質量的客戶貸款組合。加強信貸評估模式，納入更新的市場指標和完善的審批檢測機制，促進主動償還債務及改善帳戶管理。新的高風險帳戶監控機制進一步加強了對違約應收款項增長的追查。同時，集團完善了基於風險的定價機制，旨在根據客戶的信貸評估為客戶提供具有競爭力的利率，從而增強集團在信用卡及私人貸款組合方面對抗風險的能力。儘管消費者信心低迷，集團仍擴大收費業務的交易量和銷售渠道。

為支持持續的數碼轉型，集團於報告年度內完成了資料中心的遷移及核心系統平台的重新部署。用作信貸申請評估的應用程式已經升級，以及虛擬卡功能已在下半年推出。正在進行的互動式電話客戶服務中心系統將升級為電話客戶服務提供一個靈活、全面的平台。這些改進旨在提高客戶的便利性、體驗和忠誠度。

與二零二四年二月二十九日止年度（「二零二三／二四財年」或「上一年度」）相比，集團整體銷售額再創歷史新高，持續增長10.5%。於二零二五年二月二十八日，客戶貸款及應收款項餘額與二零二四年二月二十九日的餘額相比增加了5.3%。儘管報告年度內受負面的市場情緒影響，信貸違約情況有所增加，但穩健的信貸管理流程和完善的信貸評估方法減緩了資產品質的進一步惡化。第二階段及第三階段應收款項總和佔客戶貸款及應收款項餘額的百分比從二零二四年二月二十九日的4.0%輕微增加至二零二五年二月二十八日的4.2%。

再者，集團於報告年度內獲得由九家地區及本地銀行組成的銀團所提供三億港元可持續發展表現掛鉤借款，進一步彰顯集團將可持續發展理念融入其業務營運的堅定承諾。

營運回顧

我們與主題樂園、消費電子產品、線上旅遊、保健食品及餐廳等多個產業的業務夥伴共同進行有針對性的營銷及推廣活動，推廣集團的產品和服務。在展覽、商場等地舉辦主題路演，拓展市場覆蓋率。富有吸引力的獎勵計劃迎合了不斷變化的客戶消費需求，包括週末跨境消費。

管理層討論及分析

為加強客戶服務及滿足日益增長的面對面諮詢服務需求，集團繼續整合及擴充其分行網絡，包括於二零二四年六月開設的沙田新分行，設有專門的保險諮詢櫃檯並提供不斷擴展的保險產品種類以滿足客戶的需求。

升級後的信貸申請處理平台促進了「AEON香港」手機應用程式（「手機應用程式」）內虛擬信用卡功能的推出，客戶可在信用卡獲批及啟動後立即進行購買；並節省了等待時間和親自前往分行的需要。此外，重新設計的信用卡採用了再生物料，彰顯了集團對創新和可持續發展的承諾。

營運數碼轉型的持續改進，客服平台、營銷、信貸評估和信貸管理的數據分析工具以及公司內部工作流程系統得以增強。加強後的信貸監控模型納入了更新的客戶信貸使用指標，改善了信貸風險分配，促進和更精準地利用、監控和控制客戶組合的信貸風險。用於付款提醒的預測撥號工具能夠主動識別需要信貸諮詢的客戶並提供靈活的解決方案，藉此平衡了客戶的財務需求和信貸風險管理。與信用卡機構合作實施的授權監控模型透過偵測和拒絕可疑的信用卡交易加強了欺詐防範。

集團將核心資料中心遷至將軍澳，優先考慮運作時間、容錯能力及成本效益，同時該中心亦遵守國際認可的綠色建築認證標準。綜合核心營運系統平台改造亦已完成，客服中心平台升級正在進行中。這些改進增強了集團的資訊技術基礎設施，為未來的產品推出和系統升級提供了實力。

為善用保險中介業務的資源分配，AIB已停止營運，並向保險業監管局申請撤銷其保險經紀牌照。集團將繼續在香港以保險代理牌照形式經營個人及企業保險業務。

就內地業務而言，本公司向深圳永旺小貸注資人民幣50,000,000元，以支持其私人貸款業務的增長。深圳永旺小貸在整個報告年度內實現了積極的銷售增長。而本公司在私人貸款和現金透支業務方面在永旺資訊深圳提供的電話營銷和業務外判服務的支持下增長。

股息

本集團維持穩定的股息政策，目標派息比率不低於該財政年度綜合淨溢利之30.0%。在提呈股息建議時，除考慮財務業績外、亦考慮股東的利益、過往派息紀錄、一般營商環境及現金流量的需求。

董事會建議派末期股息每股25.0港仙，令二零二四／二五財年年度全年股息為每股49.0港仙，派付股息比率為51.2%。

財務回顧

二零二四／二五財年，已審核除稅前溢利為476,800,000港元，較二零二三／二四財年增加4,300,000港元。扣除利得稅開支76,300,000港元後，本集團錄得溢利增長2.1%，稅後溢利由二零二三／二四財年的392,300,000港元增加至二零二四／二五財年的400,500,000港元。每股盈餘由上個報告年度的93.67港仙增加至報告年度的95.63港仙。

二零二四／二五財年的資產回報率為5.1%，相較二零二三／二四財年為5.2%，而二零二四／二五財年的權益回報率為9.4%，相較二零二三／二四財年為9.6%。

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，淨負債對權益比率維持在0.7，而於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，總權益佔總資產比率分別為54.0%及53.8%。

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日的每股資產淨值(扣除末期股息後)分別為9.9港元及9.5港元。

綜合損益表分析

收入

本年度之收入為1,759,300,000港元，較上一年度的1,623,300,000港元增加8.4%或136,000,000港元。

淨利息收入

儘管消費者支出的復甦速度較預期慢，在消費者行為不斷變化的氣氛下，策略營銷計劃仍能有效地刺激了信用卡消費。此舉令信用卡及私人貸款應收款項穩定增長，於二零二五年二月二十八日的客戶貸款及應收款項總額較上一年度末增加368,500,000港元。加上風險定價機制下貸款產品的利率逐步增加，利息收入由二零二三／二四財年的1,367,400,000港元增加8.0%，即110,000,000港元至二零二四／二五財年的1,477,400,000港元。

利息支出從二零二三／二四財年的108,500,000港元增加21,300,000港元至二零二四／二五財年的129,800,000港元，原因是應收款項餘額的上升而增加銀行借款，以及再度融資的利率上升。集團的借款具有不同的利率和期限組合，使其在二零二四／二五財年平均資金成本維持在4.1%左右的水平。

因此，集團二零二四／二五財年的淨利息收入為1,347,600,000港元，較二零二三／二四財年的1,258,900,000港元增加7.0%或88,700,000港元。

管理層討論及分析

營運收入

雖然信用卡消費額增加，但佣金收入的增加被現金回贈計劃及活動成本增加所抵銷，導致報告年度發行信用卡業務的費用及佣金收入減少2,300,000港元至55,900,000港元。報告年度內，信用卡收單業務的費用及佣金收入增加10,900,000港元至55,700,000港元，原因是收單商戶數目及交易量均有所增長。透過多元化銷售管道推出的新保險產品帶動報告年度保險中介業務的徵收費用及佣金收入增加4,800,000港元。整體而言，費用及佣金收入由上一年度的129,200,000港元增加13,400,000港元至報告年度的142,600,000港元。

信用卡現金透支需求增加、加上外幣購物的加成收費及支付最低還款額的客戶比例增加，導致手續費及逾期費收入由上一年度的126,800,000港元增加至報告年度的139,400,000港元，增長達12,600,000港元。

其他收入方面，報告年度內，集團獲得信用卡機構及保險合作夥伴的營銷補助基金收入為16,500,000港元，而上一年度則為11,100,000港元。因此，報告年度的其他收入較上年增加4,600,000港元至19,800,000港元。

繼二零二三／二四財年完成核心系統及手機應用程式項目後，集團確認物業、廠房及設備之棄置虧損為9,400,000港元，導致上一年度其他損益虧損9,100,000港元。

集團於二零二四／二五財年的總營運收入達1,649,300,000港元，較二零二三／二四財年的1,521,000,000港元增加了128,400,000港元，增幅為8.4%。

營運支出

報告年度內，集團透過傳統及數碼營銷管道的策略性組合進行營銷及推廣活動，精準鎖定目標客群。此舉有效管理市場及推廣費用令開支由二零二三／二四財年的115,100,000港元減少9,000,000港元至報告年度的106,200,000港元。隨著新營運系統推出及網路設施升級，物業、廠房及設備的折舊及無形資產的攤銷由二零二三／二四財年的43,000,000港元增加5,300,000港元至報告年度的48,300,000港元。為在低迷的經濟環境中推動業務增長，集團增配額外人手加強產品開發及分行營運，導致員工成本較上一年度增加23,300,000港元。此外，由於信用卡銷售上升及信用卡機構費用相應增加，一般行政開支較上一年度增加29,700,000港元。

支出對收入比率

雖然總營運支出由上一年度的713,000,000港元增加7.7%或55,100,000港元至報告年度的768,100,000港元，但由於營運收入增加，成本對收入比率由上一年度的46.9%輕微下降至報告年度的46.6%。

在營運層面上及未計入虧損及減值準備前，集團於報告年度錄得營運溢利為881,200,000港元，較上一年度的807,900,000港元增加9.1%或73,300,000港元。

減值虧損及減值準備

儘管報告年度內失業率保持相對穩定，但跨境消費者消費行為的轉變導致本地零售市場低迷。再者，持續的高利率環境，加上資本和房地產市場的交易額明顯下降、企業破產增加以及地緣政治衝突持續，導致信貸違約增加和經濟指標疲軟。儘管如此，本集團仍持續努力優化其信貸評估模型去控制信貸風險較高的客戶貸款及應收款項的比例，並利用有效的信貸風險管理及債務舒緩安排，從而減輕逾期客戶的短期財務負擔，降低信用資產減值的可能性。儘管香港的客戶貸款及應收款項總額持續增加及香港個人破產個案數目高企，集團仍能於第四季將減值虧損及減值準備穩定下來，令減值虧損及減值準備錄得可控增加72,300,000港元，由上一年度的374,000,000港元至報告年度的446,300,000港元。

出售不良資產之收益

為投入更多資源和及時收回信貸風險較高的應收款項，集團於報告年度繼續處置已撇銷應收款項，並錄得處置收益14,600,000港元，而去年處置不良及已撇銷應收款項的收益則為12,100,000港元。

綜合財務狀況表分析

於二零二五年二月二十八日，集團的權益總額為4,251,200,000港元，較二零二四年二月二十九日的結餘4,068,000,000港元增加4.5%或183,200,000港元。

於二零二五年二月二十八日的總資產為7,868,300,000港元，而於二零二四年二月二十九日的總資產為7,561,200,000港元。

物業、廠房及設備和無形資產／使用權資產

於報告年度內，集團耗資約47,000,000港元於購買電腦設備及無形資產，耗資約3,300,000港元於租賃物業裝修，及耗資約4,000,000港元於購買家具及裝置。就使用權資產而言，報告年度內，集團作為承租人錄得49,800,000港元的增幅。

商譽

商譽為15,800,000港元，代表收購永旺資訊深圳所支付的轉讓代價超過所收購資產及所承擔負債的金額。於二零二五年二月二十八日，管理層認為毋須記錄任何商譽減值支出，因為永旺資訊深圳在報告年度按照原估計產生正現金流量。

客戶貸款及應收款項

報告年度內，隨著市場推廣及廣告活動的成功開展，以及服務網路的擴展以刺激銷售，現金透支及私人貸款銷售額較上年增長了1.1%，而購物簽賬則錄得了13.8%的增長。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港元增加至二零二五年二月二十八日的1,631,800,000港元，而信用卡應收款項由二零二四年二月二十九日的5,188,500,000港元增加至二零二五年二月二十八日的5,481,500,000港元。

管理層討論及分析

客戶貸款及應收款項總額由二零二四年二月二十九日的6,960,900,000港元增加5.3%或368,500,000港元至二零二五年二月二十八日的7,329,400,000港元。於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，面臨較高信貸風險或其他信貸減值的總客戶貸款及應收款項分別為310,700,000港元及278,200,000港元。於二零二五年二月二十八日，減值準備為264,900,000港元，佔客戶貸款及應收款項總額的3.6%，而於二零二四年二月二十九日，減值準備為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增加，本集團於報告年度內增加了銀行借款及直接控股公司的借款，於二零二五年二月二十八日的結餘為3,154,800,000港元，而於二零二四年二月二十九日的結餘為2,978,300,000港元。於二零二五年二月二十八日的借款中，60.7%將於一年內到期，15.5%將於一至兩年內到期，及23.8%將於兩至五年內到期。在一年以上到期的借款中，30.7%為固定利率，69.3%透過相關的掉期工具對沖利率和／或貨幣匯率的波動。

於二零二五年二月二十八日的平均銀行借款年期為1.0年，而二零二四年二月二十九日的平均借款期限為1.4年。

分類資料

本集團業務包括三大經營分類：信用卡、私人貸款及保險中介服務。截至二零二五年二月二十八日止年度，集團78.3%的收入來自信用卡業務，而上一年度則為79.1%，而私人貸款業務佔集團收入的19.9%，而上一年度則為19.3%。至於分類業績方面，信用卡業務佔集團綜合業績的95.2%，過去年度比例為88.9%，而私人貸款業務佔集團綜合業績的1.7%，去年為8.6%。

就信用卡業務而言，針對性的營銷和活動以及海外消費和餐飲的推廣計劃成功推動了報告年度內信用卡銷售額和循環信用卡餘額的持續增長。因此，信用卡收入由上一年度的1,283,800,000港元增加7.3%或94,000,000港元至1,377,800,000港元。此收入增長抵銷了借款成本上升及減值虧損及準備增加的影響，導致報告年度的分類業績由上一年度的421,000,000港元增加35,700,000港元或8.5%至456,700,000港元。

社交媒體上的個人化營銷、分行網路擴展以及即時貸款推廣推動了私人貸款應收款項的增長。私人貸款業務收入由上一年度的313,300,000港元增加至報告年度的350,400,000港元，增加11.8%或37,100,000港元。然而，由於報告年度內融資成本持續高企及減值虧損及準備增加，私人貸款業務分類業績由上一年度的40,900,000港元減少32,900,000港元至8,100,000港元。

報告年度內，保險中介業務隨著業務模式及產品組合的轉變而呈現增長，報告年度的分類收入及業績分別為31,100,000港元及14,900,000港元，而去年則分別為26,300,000港元及11,600,000港元。

從區域劃分來看，隨著香港經濟狀況改善、政府刺激措施及有效的營銷及推廣推動，信用卡和私人貸款銷售額持續增長。來自香港業務的收入由上一年度的1,596,200,000港元增加7.4%或118,600,000港元至報告年度的1,714,800,000港元，主要是由於循環貸款及應收款項結餘增加所致。此舉抵銷了增加的借款成本及減值虧損及準備，香港業務的分類業績由上一年度的468,400,000港元增加0.8%或3,700,000港元至報告年度的472,100,000港元。

中國內地業務方面，集團專注於提升位於深圳的小額貸款附屬公司的業務表現及企業管治。收入整體增加17,400,000港元，由上一年度的27,100,000港元增至報告年度的44,500,000港元。分類業績由上一年度的5,000,000港元增加至報告年度的7,500,000港元。

資金和股本管理

本集團主要依靠其內部產生的資本和直接借款獲取資金。於二零二五年二月二十八日，其57.4%的資金來自權益總額，12.2%來自直接控股公司借款及30.4%來自金融機構的直接借款。本集團擁有足夠的營運資金（包括可用的借款額度）來應付其目前的營運需求。

由於集團的主要業務以港幣進行交易及記錄，因此其核心資產並無受重大匯率波動影響。於報告年度內，衍生金融工具主要用於對沖與銀行借款相關的利率及匯率風險。於二零二五年二月二十八日，資本承諾主要與購買物業、廠房及設備有關。

展望

展望二零二五年，全球經濟預計將保持溫和增長，儘管受貿易保護主義升級和地緣政治緊張局勢帶來的風險影響，令復甦步伐可能並不平均。儘管外部環境不確定，但中國內地承諾加大政策支持力度，包括放鬆貨幣政策和增加財政支出，預計將振興本地需求並穩定資產市場，香港經濟應會受惠於這些刺激措施。預期全球利率將進一步下調，以及入境旅遊業持續復甦。這些因素，加上有利的政策環境及市場信心增強，預計將進一步穩定香港房地產市場並推動經濟增長；政府吸引資本和人才的措施亦可能會進一步刺激消費。

預計本地消費市場將繼續逐步復甦，集團將優先透過海外和線上消費來實現銷售額和應收款項的增長。我們將改進信貸評估和監測方法，以保持可持續的資產品質組合並加快審批速度。營銷工作將利用大規模推廣和有針對性的廣播渠道來提高市場滲透率和擴大市場佔有率，特別是在年輕人群中，利用遊戲化和獎勵計劃來刺激消費。新的流動支付產品和自助分行服務概念將進一步提升客戶體驗並維持集團的競爭優勢。

管理層討論及分析

集團一直致力於創新與科技，並始終為客戶提供無與倫比的使用體驗。未來一年，集團計劃開發及實施全新一體化的積分回贈平台，以簡化積分管理流程。新的積分平台允許客戶在單一平台上無縫管理和累積從AEON信用卡和其他參與商戶獲得的積分，以確保易於使用。顧客可透過「AEON香港」手機應用程式及參與商戶的流動應用程式存取共用的使用者介面，連接自己的積分帳戶，並追蹤每個商戶的詳細積分交易記錄，方便其管理。

作為香港負責任的消費金融服務供應商，集團秉持可持續發展理念，並意識到強勁的環境、社會及管治表現對其長遠業務發展至關重要。本集團致力於將永續性融入其營運，並將繼續推廣可持續和數碼化的產品和服務，包括即將推出向低碳生活方式過渡的貸款產品。手機應用程式中支援永旺百貨電子禮券和有條件電子優惠券的新功能將在提高顧客便利的同時減少紙張消耗。集團意識到人力資本的重要性，將投資於員工發展和培訓，同時加強繼任計劃。集團亦將加強整體環境、社會及管治措施及披露，並改善業務實踐，為所有持份者提供可持續價值並履行企業社會責任。

隨著非接觸式流動支付在香港的普及，集團將進一步投資開發虛擬卡功能。該手機應用程式具有先進的信貸評估和提取功能，預計將成為信用卡和私人貸款服務吸納新客戶的主要渠道。手機應用程式的持續更新將優先加強網路安全和預防欺詐措施，以改善客戶線上體驗。

本集團將持續優化收單業務及保險中介業務的營運模式。在收單方面，我們將專注於加強與支付網相關的合作，擴大支付服務和商戶網路。保險中介業務將擴大保險產品範圍，加強以客戶為中心的經營理念。

對於中國內地業務，集團將專注於持續的業務增長以及強化其位於深圳的小額貸款公司和業務處理中心附屬公司。集團旨在利用粵港澳大灣區的巨大潛力，擴大其客戶群，同時加強公司管治、改善管理監督、強化可持續發展實踐及提高股東價值。

集團欣然慶祝本公司建立在香港市場三十五週年紀念。秉持《永旺願景》及永旺集團三大原則，即「攜手並進」、「超越集團及公司界限」、「建立多層面聯繫，共創充滿笑容的未來」，致力提供以客為本的卓越信用卡服務，並透過創新及客製化產品擴大客戶群。集團強大的流動性資金和穩健的資產負債表使其能夠充分把握消費金融市場的增長機遇。

資訊科技發展

於二零二四／二五財年，集團成功升級核心系統基礎設施，更換老化的硬件並重新設計系統架構以增強可靠性。數據中心遷至將軍澳創新園資料技術中心，將進一步提高系統的可擴展性和環境可持續性。

於二零二五／二六財年，集團將優先加強預防資料遺失的能力，利用人工智能分析數據，識別異常模式和潛在威脅，並對潛在的安全漏洞作出迅速反應。

人力資源

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，本集團員工總數分別為596名（香港：380名；中國內地：216名）及567名（香港：383名；中國內地：184名）。除團體醫療、人壽保險及退休金外，員工的薪酬根據其工作性質和市場趨勢而定，並根據員工個人表現及本集團的財政表現，以每年遞進的薪金及酌情花紅來獎勵及激勵員工。

本集團亦為員工提供多種不同的內部培訓計劃及外部培訓贊助。我們的培訓範圍不僅限於集團的價值觀和願景，包括信息及數據安全和反洗錢的選定之合規主題，混合學習模式也是我們今年的重點倡議。我們鼓勵員工隨時隨地參加培訓。為了進一步提升員工的技能和專業知識，我們建立了一個學習制度，透過員工認可和面對面的領導能力培訓計劃來培養人才。

為了進一步提升員工的福祉、參與度和生產力，我們策劃並定期組織員工活動，例如每月團隊用膳、年度晚宴、每月生日派對、周五歡樂時光、燒烤活動、財務策劃講座及健康講座等，以促進員工工作與生活的平衡。我們提倡成功的企業文化，讓團隊能達致創造力和合作的良好平衡。為了增強工作和諧，我們也強調工作場所的多元、平等及共融以及零騷擾接受度。

信貸業務模式及關鍵內部控制

集團致力於提供卓越的客戶服務，秉承「讓金融走進生活」的使命，同時透過靈活的業務模式和策略、審慎的風險和資本管理框架以及強大的內部控制保持可持續的盈利能力和資產增長。

集團透過向香港個人提供私人貸款和信用卡來滿足現有和潛在客戶多樣化和不斷變化的信貸需求。

集團的策略重點主要透過信用卡業務吸引新客戶，然後交叉銷售其他消費金融產品和服務。集團利用其強大的商戶網路和線上獲取管道來招募客戶和進行交叉銷售，特別是透過信用卡收單和保險代理服務獲取費用和佣金收入。

管理層討論及分析

在香港，公司根據《放債人條例》(香港法例第163章)以持牌放債人身份經營私人貸款業務，而其信用卡則根據相關國際卡組織授予的牌照發行。

公司提供固定、較大貸款額和較長還款期限的私人貸款產品，以滿足特定客戶的現金流量需求。信用卡產品為小額零售交易和短期現金需求而提供循環信貸便利。私人貸款和信用卡均以無擔保方式提供，無需擔保或抵押。本公司主要與其他持牌放債人、授權銀行機構和非銀行信用卡發行商競爭。

作為一家持牌放債人，公司提供簡化和快速的貸款審批流程，提供靈活和客製化的解決方案以滿足個人客戶的情況。私人貸款產品以分期貸款的形式提供，在整個貸款期間產生利息收入。就二零二三／二四財年及二零二四／二五財年而言，貸款額一般介乎5,000港元至申請人月薪的12倍或1,000,000港元(以較低者為準)。此類貸款的利率從2.3%到47.8%不等，大多數情況下取決於貸款類型、申請人信用評分和已確定的信用風險等因素，如下面的「信用評估」部分所述。一般情況下，除特殊情形，(i)信貸評分獲信貸評級機構為AA至CC級的申請人，其利率介乎於2.0%至23.0%，評為DD至GG級的利率介乎於24.0%至30.0%，評為HH至II級以及正在進行債務重組的申請人的利率介乎於31.0%或以上；(ii)稅務貸款的期限最長為36個月，絕大多數私人貸款的期限最長為60個月，債務重組貸款的期限最長為10年。

對於發卡業務，公司發行獲批信用額的信用卡，持卡人可能需要支付年費。本公司透過信用卡機構的「網外」交易(即透過信用卡機構網路進行的交易)賺取交換費，透過商戶的「網內」交易(即僅透過本公司而非透過信用卡機構網路進行的交易)和信用卡分期付款計劃賺取佣金。持卡人可享有最長約52天的免息期，利息將按結算日後的未償餘額和新交易(即每月2日、12日和22日)收取。對於信用卡分期付款計劃，持卡人可以選擇分期償還交易，期限最長為24個月，並支付相關的每月手續費。現金預支會產生一次性手續費，並且從提取日起對未償餘額產生利息。每個信用卡帳戶每月設有最低還款額，並且需支付滯納金。於二零二三／二四財年及二零二四／二五財年，本公司根據信用服務下提供的信用額介乎5,000港元至590,000港元的信用額度，實際利率最高為35.9%(參考信用卡交易的性質)。

於二零二三／二四財年及二零二四／二五財年，所有集團信貸融資業務的客戶均居住於香港或中國內地。

客戶吸納

本公司透過線上和媒體廣告、電話營銷和廣泛的分行網路來吸納私人貸款客戶。此方法帶來多元化的客戶群，客戶集中度較低（例如，於二零二五年二月二十八日，前五名客戶的總未償餘額佔整個私人貸款組合的總未償餘額的1%以下），主要由收入穩定的個人組成。除了利用類似的渠道吸納信用卡客戶，並輔以商戶推薦和路演。與聯合品牌合作夥伴進行的策略性促銷活動培養了品牌忠誠度，並保持了穩定的信用卡客戶流，這些客戶主要是經常光顧集團網絡內零售店的家庭主婦和職業女性。為了擴大其對年輕族群和男性客戶的覆蓋範圍，本公司推出Wakuwaku卡，針對20至30歲年齡層的人群，這些人通常精通數位技術並對消費獎勵和激勵措施反應靈敏。目前，公司約有45.6%的客戶年齡在40至60歲之間，這種多元化策略減輕了結構性經濟轉變和不斷變化的消費模式的潛在影響。本公司不斷增強其手機應用程式和網路會員功能，包括虛擬卡發行，以提供更便利、高效和優質的客戶體驗。

持卡人客戶群是交叉銷售私人貸款和其他金融服務的重要來源。為了進一步利用這些協同效應，公司與主要支付解決方案供應商保持「信用卡綁定」優惠。

信用評估

對於私人貸款信用評估，公司信貸控制部門在集團外判業務流程中心的支持下，進行徹底的背景調查，考慮職業、收入、年齡、信用狀況、內部信用記錄以及來自信用諮詢機構的外部信用評級等因素。專有信用評估模型用於審批和設定利率。審批金額400,000港元以下的貸款核准由信貸主任審核，並由信貸經理審批，而400,000港元以上的貸款審批則需高級管理層審批。由於私人貸款審批的複雜性，該流程尚未完全自動化。私人貸款再融資被視為新申請，需要更新收入證明和聯絡資訊。

信用卡評估採用類似的標準，核准的信用額度通常低於平均私人貸款金額。現金透支和信用卡簽賬購物免息期後，所有各類型的信用卡持卡人的利率都是固定的。信用額達100,000港元內由外判業務處理中心的自動判斷系統自動判斷（信用核准標準已在系統中預設）。100,000港元至400,000港元之間的信用額度由信貸主任和信貸經理批准，而400,000港元以上的信用額度則需要高級管理層批准。信用購買或現金透支分期付款計劃的利率（不適用於免息分期付款計劃）和貸款期限對於每種卡類型都是固定的。信用額度每季審查一次，考慮還款歷史和更新的信用參考機構報告。

為了提高信用評估模型的可靠性，公司利用訂閱的信用參考機構的高級報告和信用評分來提高違約預測的準確性。

為防止其產品和服務被濫用於洗錢和恐怖主義融資，本公司進行嚴格的客戶盡職調查，包括反洗錢和反恐怖主義融資檢查。即時信用卡詐欺警報系統監控授權資料以偵測和防止欺詐交易，最大限度地減少潛在損失。

管理層討論及分析

信用管理

本公司提供客戶多種便利的支付渠道，包括便利店網路、電話銀行、網路銀行及香港的銀通自動櫃員機。信貸管理利用位於深圳的外判業務流程中心進行催款電話，而香港債務服務團隊和外判機構則負責管理催款信、法律催款函和實地考察。對逾期30天內可聯絡的客戶進行電話催收。對於無法聯繫到的客戶或逾期30天以上的客戶，將採取進一步行動，包括發出法律催款信、實地考察或轉介給外判收款機構。對於遇到財務困難的客戶，公司可根據個人情況提供債務重組，延長還款期限並減少每月還款額，或以全額結清未償餘額的客戶，提供債務減記安排。

信用控制部門定期審查和更新其信用評估指南。每月的貸款組合管理會議確保負責銷售和營銷、信用評估和債務償還的部門之間的協調，以優化收入和信貸成本之間的平衡。公司每月召開風險管理委員會會議，審議關鍵風險指標，降低信用業務風險。每月的業務審查會議向高級管理層報告關鍵績效指標。

中國內地放債業務

在中國內地，深圳永旺小貸是深圳的小額信貸附屬公司，根據深圳市地方金融管理局頒發的小額信貸許可證，向居住在深圳的個人提供貸款。該小額信貸附屬公司提供分期貸款，在整個貸款期間產生利息收入。二零二三／二四財年的貸款金額主要在3,500元人民幣至500,000人民幣之間，二零二四／二五財年的貸款金額主要在3,500元人民幣至500,000人民幣之間。二零二三／二四財年的利率為6.7%至34.9%，二零二四／二五財年的利率為8.0%至36.0%，取決於貸款用途、申請人信用評分、貸款金額和期限等因素（二零二三／二四財年通常為6個月至3年及二零二四／二五財年通常為1個月至3年）。

深圳永旺小貸的信用評估、信用監控、風險管理和內部控制流程大致與香港私人貸款業務所採用的流程大致相似。

風險管理

市場風險

本集團之活動令其主要承受的財務風險為外幣匯率及利率產生的變化及其他價格風險之財務風險。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。

使用衍生金融工具是由董事會批准之本集團政策管理，並已提供書面原則於外幣匯兌風險、利率風險及衍生金融工具之使用。本集團之市場風險及管理 and 衡量風險的方式並無重大改變。本集團並無訂立或進行衍生金融工具交易作投機目的。

外幣風險

本集團之部分銀行結餘及銀行借款以外幣為值，令本集團承受因外幣匯率變動而產生的外幣風險。

為減低外幣風險，本集團利用交叉貨幣掉期利率對沖債項，有效地將本集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣。為確保使用衍生金融工具後，淨外幣風險並未對本集團產生重大影響，貨幣掉期的主要條款是結構性的，以考慮並反映對沖的借款。

利率風險

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，包括對沖會計項下由可變／浮動息率轉為固定息率之浮動息率借貸。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下由可變息率轉為固定息率的負債。

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將部份債務由可變息率轉為固定息率。掉期利率的主要條款是結構性的，以考慮並反映對沖的借款。

股價風險

本集團通過以公允值變動列入其他全面收益的權益工具承受股價風險。管理層將監控價格走勢並於需要時採取適當措施。

管理層討論及分析

信貸風險

本集團信貸風險主要源自客戶貸款及應收款項(包括信用卡客戶未動用之信用限額)、其他應收款項、中介控股公司款項、定期存款及銀行結存。

為盡量減低信貸風險，本集團已制定政策及系統以監察及監控信貸風險。管理層已委派不同部門及分部負責決定信貸限額、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。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。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險已大為降低。此外，本集團根據預期信貸虧損模式進行減值評估。

本集團可能面臨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。本集團監察客戶之信貸質素，並有合約權利調整或取消所授出之信貸融資，故管理層認為本集團之信貸風險是有限及可控的。

除信貸風險集中於流動資金及衍生金融工具存放於多間高度信貸評級之銀行外，由於風險分散於多名訂約的合作方及客戶，本集團並無任何其他信貸風險高度集中之情況。

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管理需求，並由董事定時審閱。本集團管理流動資金風險乃透過持續監察預測及實際現金流量維持充足儲備及銀行融資，及維持長期融資於穩健水平以提供資金予短期金融資產。

股本風險

本集團奉行維持穩健資本基礎，以支援本集團業務持續發展之政策。本集團主要依靠其內部產生的資本及外部貸款撥作營運資金。本集團定期監控及審閱其資金狀況，以確保其介乎內部制定之限額內及在合理的成本水平。

營運風險

本集團的營運風險類型包括流程風險、系統風險、人員風險、有形資產風險和信譽風險。根據集團的業務性質，主要的固有營運風險是因違反法律法規和資訊安全，包括資料外洩和網路攻擊風險可能導致的服務暫停事件。本集團對這些操作的風險承受程度非常低，因此本集團的營運風險管理框架提供一套風險管理和內部監控系統識別、評估、緩解、報告及預防風險。各部門、分部主管及分行經理的基本責任是根據管理層的風險偏好，管理各類風險，包括但不限於固有風險在本集團可承受的程度之內。

本集團的政策是在集團內各層面實施營運風險管理框架。該框架提供一套風險管理和內部監控系統識別、評估、緩解及預防風險。各部門、分部主管及分行經理的基本責任是管理各類固有風險在可承受程度之內。本集團的風險偏好反映了為實現其業務目標而願意接受的風險水平，該風險偏好將定期被進行審查。此外，所有業務部門通過積極主動的管理、卓越操作流程及參考最佳市場常規，制定各項業務程序、關鍵風險指標和關鍵業務指標以確保持續營運的能力、優質客戶服務及有效風險控制。管理層管理各項重大風險，確保各項需緩解的風險得到優先處理和恰當的控制。

網絡風險

網絡風險是指本集團受到網絡攻擊或由資料保安漏洞所引致損失的風險。本集團已投入適當資源於網絡安全風險管理，改善網絡防禦能力以提高關鍵業務和營運相關的網路韌性，並確保整個集團具備足夠的網絡安全意識。本集團亦有定期委任合資格專業評估人士進行評估及模擬攻擊，以評估本集團網絡安全措施的健康性。

氣候風險

氣候風險是由於氣候變化或本集團向低碳和可持續發展經濟調整的過程而造成損失的風險。本集團已將氣候相關風險納入營運、監管、聲譽和策略風險。集團已將強颱風、停電、火災和大流行性疾病定義為驅動實體氣候相關風險的因素，並將市場情緒和技術及監管變化定義為過渡氣候相關風險的驅動因素。本集團通過數碼化提供金融服務，例如通過「AEON網上客戶」服務和「AEON香港」手機應用程式，來應對與實體氣候相關的風險。為確保基本和關鍵業務在極端災難事件的期間及之後保持運行，集團實施了業務連續性管理系統（「BCMS」），以便在氣候變化對營運連續性構成挑戰時，做好必要的應對和行動準備。對於過渡氣候相關的風險，本公司的戰略委員會負責監督集團的中期及長期戰略的規劃和發展，同時考慮到集團面臨的風險，包括氣候風險。

魏愛國

董事總經理

香港，二零二五年四月三日

董事會

藤田健二先生，現年55歲，於二零二四年六月二十六日獲委任為非執行董事及董事會主席。彼現為日本公眾上市公司AFS之董事及於聯交所上市之公眾公司永旺百貨(股份代號：984)之非執行董事。

彼於一九九二年四月加入日本公眾上市公司JUSCO Co., Ltd.(現為AEON Co., Ltd.)。彼於二零一零年三月至二零一一年三月期間曾任永旺百貨之執行董事；於二零一二年七月至二零一三年五月期間曾任AFS(香港)之董事；二零一三年六月出任馬來西亞公眾上市公司ACS馬來西亞之董事(隨後於二零一四年六月至二零一九年六月期間出任該公司之董事總經理)；亦於二零一九年六月出任泰國公眾上市公司AEON Thana Sinsap (Thailand) PCL之董事總經理；以及自二零一九年十二月起出任AEON Specialized Bank (Cambodia) PLC之主席。於二零二零年五月，彼還被任命為AFS全資擁有之附屬公司，後來被合併的AEON Credit Service Co., Ltd.之董事(隨後於二零二二年五月出任該公司代表董事兼社長)。彼於二零二二年六月至二零二四年六月期間曾任AEON Bank, Ltd.(「AEON Bank」)之董事。藤田先生在零售、金融服務及相關領域的業務管理和發展方面擁有超過30年的豐富經驗。彼畢業於日本山口大學，獲授人文學學士學位，並持有日本國際大學工商管理碩士學位。

魏愛國先生，現年56歲，於二零二二年六月二十三日獲委任為執行董事，並於二零二四年三月一日獲委任為董事總經理。彼現為本公司直接控股公司AFS(香港)之董事總經理、並同為深圳永旺小貸及永旺資訊深圳之主席，該等公司均為本公司附屬公司。彼於二零零零年一月首次加入本公司，並於二零零六年六月再度加入AEON集團，分別擔任永旺資訊深圳及本公司前聯繫公司永旺信用擔保(中國)有限公司(已以公司成員自動清盤方式解散)總經理。彼其後於二零零九年擔任本公司高級經理，專責中國內地業務。彼於二零一三年十月至二零一六年五月期間，曾任本公司前附屬公司天津永旺小額貸款有限公司(已以公司成員自動清盤方式解散)之董事總經理，其後重返本公司專責市場推廣、營銷、分行管理及營運。彼畢業於日本京都立命館大學，獲授經濟學文學士學位。

黎五光先生，現年62歲，於二零一七年六月二十三日獲委任為執行董事及董事副總經理。彼現為本公司直接控股公司AFS(香港)之董事。彼於一九九九年六月至二零一六年六月期間曾為本公司之董事會成員及於二零一二年七月至二零一五年六月期間曾任AFS(香港)之董事副總經理。彼於二零一六年六月退任董事會成員後，擔任本公司顧問一職。彼於一九九六年七月加盟本公司。彼持有香港理工大學頒發之專業會計文憑。彼為香港會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。

溫育芳女士，現年55歲，於二零二四年六月二十六日獲委任為執行董事。彼現時負責監督本公司市場部、營運部及企業商務部之工作。彼於二零二一年八月加入本公司出任市場及推廣部助理總經理前，於銀行及其他金融機構擁有超過20年信用卡營銷及相關產品經驗。彼畢業於悉尼大學，獲授經濟學文學士學位。

金華淑女士，現年47歲，於二零二一年六月二十五日獲委任為非執行董事。彼現為本公司附屬公司深圳永旺小貸董事總經理。彼於二零零八年三月加入永旺資訊深圳出任國外業務拓展部門經理。彼分別於二零一零年四月及二零一五年六月初任永旺資訊深圳及深圳永旺小貸之董事，及曾於二零一七年六月至二零一九年六月期間出任AFS(香港)總經理。彼於吉林大學經濟貿易日語學士學位課程畢業，並持有美國明尼蘇達大學工商管理碩士學位。

李澄明先生，現年73歲，於二零一六年十月一日獲委任為獨立非執行董事。彼由二零零八年起至彼於二零一六年六月三十日退任止，曾任鷹君資產管理(冠君)有限公司(作為冠君產業信託之管理人)之行政總裁及執行董事。李先生於地產及銀行界擁有逾四十三年之廣博經驗。李先生於香港主要房地產上市公司鷹君集團內出任管理層高職超過二十二年，彼專責管理市場推廣、租務及銷售、銀行關係、企業傳訊及投資者關係等業務，以及負責冠君產業信託管理事務。李先生亦曾於一跨國銀行機構任職，擁有逾二十年的企業房地產貸款及顧問經驗。李先生亦於二零零二年六月至二零一五年九月期間曾任公眾上市公司先傳媒集團有限公司的非執行董事。李先生畢業於香港大學獲社會科學學士學位。

盛慕嫻女士，BBS, JP，現年69歲，於二零二零年六月二十三日獲委任為獨立非執行董事。彼於二零一三年獲香港特別行政區政府委任為太平紳士，並於二零一七年獲頒授銅紫荊星章。盛女士現為「賢」顧問服務有限公司主席。彼現為以下於聯交所上市之公司的獨立非執行董事：華潤醫藥集團有限公司、中國船舶(香港)航運租賃有限公司及安樂工程集團有限公司。彼現亦為一間於上海證券交易所上市之公眾公司招商局能源運輸股份有限公司的獨立董事。

盛女士曾為德勤中國合夥人超過二十六年，至二零一六年五月退休。彼曾經為第十、第十一及第十二屆中國人民政治協商會議江蘇省政協委員。彼為香港女會計師協會創會會員及前會長，亦為香港會計師公會稅務委員會前主席。彼之專業資格包括：香港會計師公會資深會員、特許公認會計師公會資深會員及香港公司治理公會(前身為香港特許秘書公會)資深會員。

盛女士現任要職包括香港存款保障委員會委員、香港理工大學大學顧問委員會委員、香港演藝學院旗下演藝進修學院(EXCEL)理事會委員及香港國際主題樂園有限公司(即香港迪士尼樂園)之獨立非執行董事。於二零零六年，盛女士在北京人民大會堂獲頒發中國百名傑出女企業家獎。彼亦於二零零七年獲香港理工大學頒發傑出理大校友殊榮，並自2016/17成為理工大學的榮譽院士。盛女士連續於二零零一年至二零一五年被國際稅務評論選為於香港及中國內地全球頂尖稅務諮詢顧問之一。

盛女士畢業於香港理工學院(現為香港理工大學)，持有會計學高級文憑，其後獲授榮譽院士。

董事會

土地順子女士，現年61歲，於二零二零年六月二十三日獲委任為獨立非執行董事。彼具有日本和美國加利福尼亞州事務律師資格。彼此前曾任職於一間主要美國律師事務所及現為東京DOCHI律師事務所代表律師，而彼之主要執業範疇專注於企業事務及國際商務交易。在獲得律師資格之前，土地女士曾任職多間具規模的日本和國際商業企業。彼畢業於日本東京上智大學獲文學士學位，並獲美國北卡羅來納州杜克大學法律學院法學碩士學位。

彼現為本公司同系附屬公司AEON Bank獨立非執行董事，並為COMTURE Corporation及SUMIDA Corporation獨立非執行董事，兩者均為日本公眾上市公司。

蔡炳中先生，現年66歲，於二零二三年六月二十九日獲委任為獨立非執行董事。彼從事金融服務行業超逾40年，於行內具有豐富的區域及國際專業經驗。彼現為平安金融壹賬通征信服務(香港)有限公司(一間於聯交所上市之公眾公司壹賬通金融科技有限公司旗下之附屬公司)及寶豐保險(香港)有限公司(上海商業銀行有限公司旗下之附屬公司)的獨立非執行董事。彼曾任環聯資訊有限公司的總裁，隨後於銀聯通寶有限公司(JETCO)(提供自動櫃員機(ATM)網絡的銀行聯盟)擔任行政總裁，前後累計超過10年。此前，彼亦曾於多間機構(包括星展銀行(香港)有限公司、花旗銀行、Visa Inc.及American Express Limited等)擔任多個高級管理層要職，專責零售及企業銀行、發卡組織及支付方案，以及資訊科技業務。

蔡先生畢業於香港珠海學院，獲授工商管理學士學位，並持有美國伊利諾伊州南伊利諾大學卡本代爾分校的行政人員工商管理碩士學位。彼為英國特許市務學會會員。

企業管治報告書

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。本公司於截至二零二五年二月二十八日止年度內已遵守適用於本公司及載於上市規則附錄C1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(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

本公司之董事毋須輪流退任。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周年大會上退任。

企業文化

業務原則、宗旨和價值觀：

本集團以AEON集團基本理念「以顧客為原點，追求和平，尊重人類，貢獻地區。」(「永旺基本理念」)作指引，遵循AFS基本管理政策「秉持顧客至上，提供緊貼顧客生活的金融服務，贏取社會信任及滿足社會期望，保持鼓勵員工精益求精的企業文化」。

本集團的企業宗旨是：「讓金融走進生活。兌現每一個承諾，點亮精彩每一天。」

讓金融走進生活。

作為AEON集團的綜合金融業務，我們以顧客的角度提供簡易便捷的金融服務。我們亦向所有世代的大眾提供金融教育，以有包容性的金融系統拉近與每一位客戶的距離，以滿足各式各樣的財務需求。

兌現每一個承諾，

我們以心致誠對待每一位客戶，為客戶提供度身而設的金融服務，以應對人生各個階段和生活環境的變化。我們更透過與社區的不同夥伴合作，包括加盟商及地方政府，創造全新價值。以客為本，是我們的核心價值。

點亮精彩每一天。

作為全力支持客戶日常的金融機構，我們致力為大眾的豐盛生活和幸福人生不斷貢獻。同時，我們尊重各員工的多元性，重視環境和企業文化的建設，確保我們每一位員工能夠自豪及以自由開放的精神工作。我們期望通過點亮每個人對生活的熱愛並提供價值，使所有人時刻「安心」和「愉快」，全心投入精彩生活。

企業管治報告書

本集團以行動體現源自永旺基本理念的核心價值，即：

- 以客為本
- 誠實經營
- 多元包容
- 創新發展

董事會積極制定有效及可持續商業策略，並確保本集團不斷演變的文化與其宗旨、價值觀及策略一致。全體董事將(i)誠實行事；(ii)以一貫理想的方式以身作則；(iii)推崇預期文化和行為，逐步滲入並不斷強化本集團價值觀，以遵守法律、符合道德及承擔責任的理念；及(iv)於日常工作中將企業價值觀付諸實踐。

董事的證券交易

本公司已根據其本身的證券交易守則採納標準守則為其董事進行證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧年內已遵守標準守則及本公司的證券交易守則所載之規定標準。

董事會

董事會角色

本公司以有效的董事會為首；董事會負有領導及監控公司的責任，並集體負責指導及監督公司事務以促使公司成功。董事會有一個正式的預定計劃以審議預定事項。該等須經董事會考慮及決定之事項包括：

- 長遠目標及策略；
- 風險管理及內部監控制度；
- 年度預算及業務計劃；
- 資本管理；
- 年度、中期及季度財務報告；
- 宣派股息；
- 董事會成員；及
- 企業管治事宜。

作為董事會成員之董事須共同分擔本公司正確方針及管理之責任。管理層獲授權管理日常業務及行政事宜。經董事會考慮之事項將定期作檢討以確保該等事項仍對董事會及本公司相關且適用。

組成及多元化

組成：

於本報告日，董事會由九名成員組成，包括三名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。本公司已遵守上市規則第3.10條及第3.10A條規定董事會必須委任至少三名獨立非執行董事（其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長）及獨立非執行董事人數必須佔董事會成員人數至少三分之一（1/3）。每名董事之姓名及其履歷已載於本年報第23頁至第25頁內。

所有載有董事姓名的企業通訊中，均清晰註明獨立非執行董事的身份。本公司網站及聯交所網站提供最新之董事成員名單，註明獨立非執行董事身份及列明董事角色和職能。

董事會擁有一個由執行董事、非執行董事及獨立非執行董事組成的均衡組合。非執行董事有足夠才幹和人數，使他們的意見具影響力，令董事會內擁有強大的獨立元素。

多元化：

董事會已採納董事會成員多元化政策（「董事會多元化政策」），政策列載達至董事會多元化的方式。本公司明瞭董事會多元化的裨益，並深信董事會多元化乃維持有效董事會的重要元素，以令本公司可持續平衡地發展。董事會多元化政策每年進行檢討，確保其持續有效，最近一次檢討已於二零二四年四月進行。

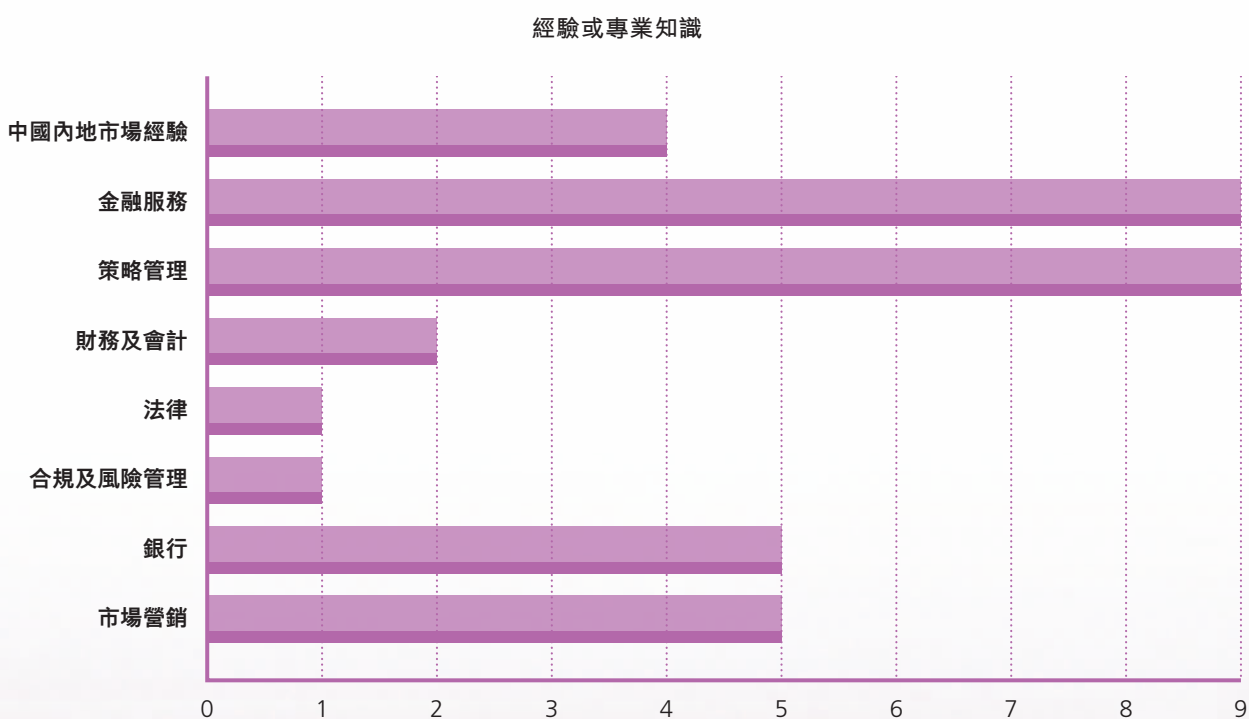
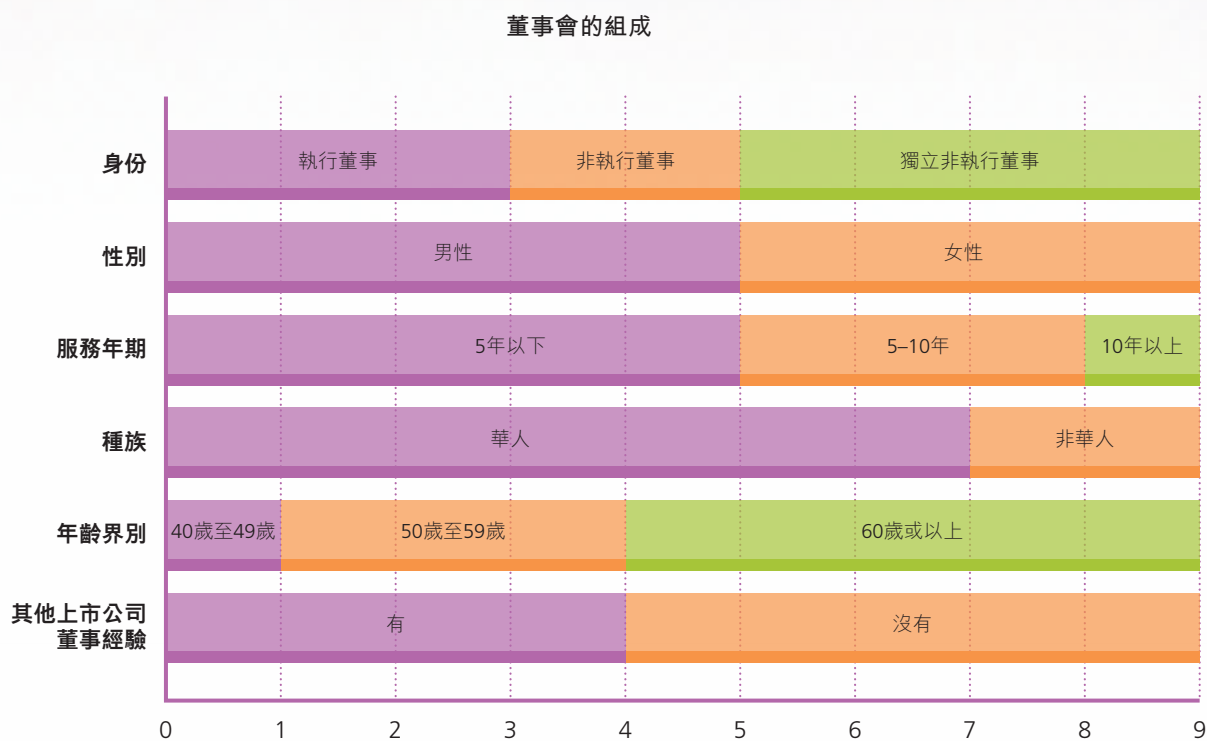
根據董事會多元化政策，(i) 董事會的任命將基於績效，以客觀標準充分考慮候選人對董事會多元化的裨益，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能、知識和服務任期。(ii) 董事會和提名委員會特別就性別多元化致力物色可能出現的機會，以提升女性董事會成員比例，進一步推進性別平等（包括及不限於建立一個充分多元化的潛在董事繼任人選庫），並參考（其中包括）國際及本地建議最佳常規，致力持續確保董事會性別多元化維持於適當水平。(iii) 本公司目前的目標是女性董事比例的現有水平至少維持在不少於30%。

年內，提名委員會已檢討董事會架構、成員人數及多元化，以及董事候選人甄選標準和董事會多元化政策，確保董事會的組成符合主板上市規則，以及董事會具備與本集團的策略、管治及業務的相關技能、經驗及多元化背景，其成員各有所長並配合得宜，令董事會發揮成效及提升效率。

於本報告日期，董事會組成包括五名男性成員及四名女性成員，女性董事比例約為44%，高於董事會目前的目標，即根據董事會多元化政策女性董事比例不少於30%。董事會成員來自多元化背景及擁有多元化商業、金融服務、銀行專業知識及經驗，因此(i) 董事會於技能、經驗及多元化觀點之間達致平衡，可足夠且適當滿足本公司業務要求；及(ii) 該組合促進作出知情及關鍵的決定，領導本公司。

企業管治報告書

下表闡述於本報告日董事會之多元化概況：



董事會成員之間沒有任何關係，包括財務、業務、家庭或其他重大／相關的關係。

董事會程序

董事會會議每月舉行一次及會議之時間表至少於三個月前擬定。翌次董事會會議之日期於每次董事會會議結束時訂立。所有董事在每次召開董事會會議至少十四天前接獲通知及全體董事皆有機會提出商討事項以列入議程。董事會會議議程及相關會議文件須在每次舉行董事會會議至少三天前送交全體董事，使各董事在掌握有關資料的情況下進行討論及作出決定。管理層適時地向董事會及其委員會提供適當及充足的資料以使他們能夠在掌握有關資料的情況下作出決定。高級管理層成員或獲邀出席董事會會議以便進行講解或回應董事會及個別董事的提問。

董事會及委員會會議之會議記錄充份地詳盡記錄所討論事項及關注(包括任何表達的反對意見)並由公司秘書存管，並於得到任何董事的合理通知及任何合理時間之下供其查閱。草擬及最後版本之董事會及委員會會議記錄須於每次會議後之合理時間內送交董事以供彼等提供意見及保存。

按照章程細則，董事不應就任何涉及其本人或其聯繫人士而有重大權益之合約、安排或其他建議，參與表決或計入會議法定人數內。所有重大事宜或其對主要股東／董事牽涉利益衝突事宜，會透過有全體無利害關係獨立非執行董事親身出席之董事會會議處理，而非透過書面決議。

本公司已為董事就其可能面對之法律行動而提供適當董事責任保險。

獨立觀點及意見

本公司已設立機制，確保董事會能夠獲得獨立觀點及意見，以利決策客觀及有效。以下機制由董事會每年檢討，包括但不限於：

- (a) 董事會可在向主席或董事總經理提出合理要求後，在適當情形下尋求獨立專業意見，以協助彼等履行其對本公司的職責，費用由本公司承擔；
- (b) 每位董事均有機會於董事會會議上表達不同觀點，並提出關注的事宜；及
- (c) 主席在沒有其他董事在場的情況下，至少每年與獨立非執行董事進行會議。

於回顧年內，藤田健二先生與全體獨立非執行董事於二零二四年十一月在沒有董事會執行董事在場的情況下進行了一次會議。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定就其獨立性作出年度確認。根據上市規則第3.13條列載之指引，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。提名委員會每年均檢討及評核全部獨立非執行董事的獨立性。未有獨立非執行董事於回顧年內任職超過九年。

企業管治報告書

出席董事會會議

董事會於年內共舉行了十二次會議，並相討下列重要事宜：

- 批准年度預算及業務計劃；
- 批准季度、半年及年度業績；
- 批准年度及中期報告；
- 批准建議之末期及中期股息；
- 委任附屬公司董事會；
- 批准續聘外聘核數師；
- 批准委任董事；
- 批准獨立非執行董事袍金；
- 批准向一家附屬公司注資；
- 批准關連交易及持續關連交易；
- 審閱財務及業務表現；
- 審閱風險委員會報告；
- 審閱合規委員會報告；
- 審閱執行委員會報告；
- 審閱內部審核報告；及
- 舉薦董事膺選連任。

每名董事於各董事會會議之出席紀錄詳列如下：

董事	出席次數／ 會議次數
執行董事	
魏愛國(董事總經理)	12/12
黎玉光(董事副總經理)	12/12
溫育芳 ¹	8/8
深山友晴 ²	3/3
非執行董事	
藤田健二(主席) ¹	8/8
金華淑	12/12
三藤智之(主席) ²	3/3
獨立非執行董事	
李澄明	11/12
盛慕嫻	12/12
土地順子	12/12
蔡炳中	12/12

¹ 於二零二四年六月二十六日獲委任

² 於二零二四年六月二十六日退任

董事培訓

每名新任董事將於受委任時獲得全面、正式及特為其而設的就任須知，隨後亦將獲得任何所需的介紹及專業發展，以確保彼等對本公司營運及業務均有適當的理解，以及對法規及普通法、上市規則、其他法規及監管要求、章程細則及本公司相關政策和指引下之董事職責有完整認知，並由外聘律師向新任董事解述就董事於法律和監管要求下之一般和具體職責。公司秘書會持續向董事提供有關上市規則及其他適用監管規定之最新發展概況，以確保合規及提高彼等對良好企業管治常規的意識。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能。年內，本公司為全體董事安排了關於聯交所最新氣候相關信息披露要求的培訓課程。在營運方面，本公司亦為全體員工(包括執行董事)安排了資訊安全、支付卡產業資料安全標準、反洗錢及反恐融資、反賄賂和反貪及僱員平等機會為主題的內部合規培訓課程。全體董事通過出席有關本公司業務或董事職責的研討會／會議／論壇等，參與持續專業發展培訓。回顧年內，全體董事均已向公司秘書提供其培訓紀錄。

截至二零二五年二月二十八日止年度內，董事已參與以下主要培訓範疇：

董事	企業管治	法律／ 監管發展	商業／ 金融／管理
執行董事			
魏愛國	✓	✓	✓
黎玉光	✓	✓	✓
溫育芳	✓	✓	✓
非執行董事			
藤田健二	✓	✓	✓
金華淑	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
李澄明	✓	✓	✓
盛慕嫻	✓	✓	✓
土地順子	✓	✓	✓
蔡炳中	✓	✓	✓

企業管治報告書

主席及董事總經理

董事會主席為藤田健二先生及董事總經理為魏愛國先生。主席及董事總經理各自之角色已區分，及由彼此間並無關係之兩名獨立人士分別擔任，以確保權力及職權不至集中於任何一人。主席與董事總經理間之職責劃分已清楚界定並以書面列載。

主席負責領導及令董事會有效運作。董事總經理則負責本公司日常管理。

年內，主席（乃非執行董事）在沒有其他董事在場的情況下，與獨立非執行董事進行了一次會議。

董事委任及重選

本公司設有正式程序委任新董事。新董事之委任建議須經由提名委員會考慮本公司提名政策及董事會多元化政策進行初步審議。經提名委員會提呈建議後，董事會將作出最後審議。

董事會可隨時委任任何人士擔任董事，以填補空缺或出任新增現有董事會成員。所有新任董事的任期至本公司下屆股東周年大會止，並有資格膺選連任。所有董事均於本公司每屆股東周年大會上退任，惟有資格膺選連任。

每名董事均獲一份委任書，訂明委任的條款及條件。概無董事與本集團訂立服務合約。

於二零二四年六月二十六日，董事會批准(i)委任藤田健二先生為非執行董事及董事會主席；及(ii)委任溫育芳女士為執行董事。藤田健二先生及溫育芳女士將按章程細則規定於二零二五年度股東周年大會上退任及有資格膺選連任。

董事會委員會

董事會轄下設有四個委員會，分別為審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及策略委員會。董事會按刊載於本公司網站內所有董事會委員會之職權範圍賦予各自委員會職權，與此同時，審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的職權範圍亦已載於聯交所網站。

審核委員會

審核委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成。審核委員會由盛慕嫻女士出任主席。其他成員為藤田健二先生及土地順子女士。審核委員會成員均具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關的財務管理專長。審核委員會每年至少舉行兩次會議。

審核委員會職能包括：

- 監控外部審計之有效性及監督本公司外聘核數師的任命、酬金和聘用條款以及其獨立性；
- 審閱及監控本公司財務資料的真確性及監督財務匯報制度；
- 監督本公司內部審核、風險管理及內部監控系統以及員工就財務報告、內部監控及其他事項所提出的關切安排；及
- 擔當董事會授權的企業管治職能。

審核委員會亦會討論外聘核數師提出之事項，確保適當的建議得以執行。

年內，外聘核數師在沒有執行董事在場的情況下，與審核委員會成員進行了兩次會議。

審核委員會於截至二零二五年二月二十八日止年度曾舉行四次會議，外聘核數師亦應邀列席其中三次會議。審核委員會於二零二四／二五年度內的主要工作包括：

- 會見外聘核數師商討其審計工作的一般範圍；
- 審閱外聘核數師致管理層的函件及管理層的回應；
- 審閱管理層給予獨立核數師的表述信件；
- 檢討風險管理及內部監控系統的有效性；
- 審閱內部審核報告；
- 審閱及批准年度內部審核計劃；
- 批准聘用外聘核數師提供審計服務及其酬金；
- 審閱聘用外聘核數師提供許可的非審計服務；
- 檢視外聘核數師之獨立性及客觀性；
- 會見外聘核數師商討有關審核周年賬目及審閱中期賬目產生之事宜；
- 審閱季度、半年度及年度業績；
- 審閱年報及賬目及半年度之中期報告；
- 向董事會推薦外聘核數師之續聘；
- 審閱持續關連交易；
- 審閱董事的培訓及持續專業發展；及
- 審閱本公司遵循企業管治守則的情況及其於企業管治報告書內的披露。

企業管治報告書

每名審核委員會成員於各審核委員會會議之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數／ 會議次數
盛慕嫻(主席)	4/4
藤田健二 ¹	2/2
土地順子	4/4
三藤智之 ²	2/2

¹ 於二零二四年六月二十六日獲委任

² 於二零二四年六月二十六日退任

提名委員會

提名委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成。提名委員會由藤田健二先生出任主席。其他成員為土地順子女士及蔡炳中先生。

提名委員會職能包括：

- 每年至少檢討一次董事會的架構、成員人數及組成並向董事會提呈擬對董事會作出任何變動的建議；
- 審閱董事會多元化政策及提名政策；
- 物色及向董事會提名合資格委任為董事之候選人；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事委任及重新委任向董事會提出建議；及
- 檢討各董事為履行職責所需付出的時間。

提名委員會已採納提名政策，當中列載甄選、委任及重新委任董事的程序及準則。提名委員會在評估和甄選董事候選人時必須考慮下列甄選準則：

- 誠信聲譽；
- 擁有的專業資格及經驗來自相關於本公司及其業務之行業及／或專業；
- 有能力為董事會及公司的成功作出實質性的貢獻；
- 樂意及可投入足夠時間於履行本公司董事會及／或董事會委員會職務，尤其準備及參與會議、培訓課程及其他關連活動；
- 多元化包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- 就獨立非執行董事而言，符合上市規則內所定之獨立性準則；及
- 委員會認為適當的其他相關因素。

提名委員會可酌情提名任何其認為合適的人士。委任及重新委任董事之程序摘要如下：

- 從高級管理人員名單中或經由任何董事及外聘人事顧問代理舉薦的外募候選人中物色潛在新候選人；
- 依據載於提名政策內之甄選準則及一系列載於董事會多元化政策內之多元化觀點評審候選人；
- 就提名獨立非執行董事而言，按上市規則所載評審候選人的獨立性；
- 向董事會提呈建議供董事會考慮和批准；
- 由董事會任命為董事；
- 就重新委任退任董事而言，檢討候選人的表現並向董事會提呈建議供董事會考慮並於股東大會上向股東提呈重新膺選建議；及
- 由股東重新委任為董事。

截至二零二五年二月二十八日止年度，提名委員會舉行了一次會議及提名委員會於二零二四／二五年度內的主要工作包括：

- 檢討董事會的架構、成員人數及組成；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 評審董事為履行職責所付出的時間；
- 檢視董事會多元化政策的執行情況和有效性；
- 就於二零二四年度股東周年大會上重選董事事宜向董事會提呈建議；及
- 就委任董事事宜向董事會提呈建議。

每名提名委員會成員於提名委員會會議之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數／ 會議次數
藤田健二 ¹ (主席)	不適用
土地順子	1/1
蔡炳中	1/1
三藤智之 ²	1/1

¹ 於二零二四年六月二十六日獲委任

² 於二零二四年六月二十六日退任

企業管治報告書

薪酬委員會

薪酬委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成。薪酬委員會由李澄明先生出任主席。其他成員為藤田健二先生及盛慕嫻女士。

薪酬委員會職能包括釐定個別執行董事的薪酬待遇及就獨立非執行董事的袍金向董事會提呈建議。

本公司的薪酬政策旨在提供公平及具競爭力的薪酬待遇以吸納、挽留及激勵優秀人才。董事會成員的薪酬及袍金水平乃參考本集團營運業績、個人職責表現及比較市場數據而釐定。概無董事參與釐定其本身的薪酬，亦無獨立非執行董事可享帶有績效表現相關元素的股本權益酬金。董事袍金詳情已載於財務報表附註 12。

薪酬委員會於截至二零二五年二月二十八日止年度舉行了一次會議，會上批准了執行董事之薪酬及酌情花紅，並就獨立非執行董事之董事袍金事宜向董事會提呈建議。

每名薪酬委員會成員於薪酬委員會會議之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數／ 會議次數
李澄明(主席)	1/1
藤田健二 ¹	不適用
盛慕嫻	1/1
三藤智之 ²	1/1

¹ 於二零二四年六月二十六日獲委任

² 於二零二四年六月二十六日退任

策略委員會

策略委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成。策略委員會由蔡炳中先生出任主席。其他成員為魏愛國先生和李澄明先生。

策略委員會職能包括：

- 考慮一系列可行的替代方案及其各自的限制、缺點及所涉風險，就本集團的中長期策略規劃和發展進行檢討並提出建議；
- 就需由董事會批准所具有重大策略影響的計劃和事項提出建議，包括但不限於：
 - 市場進出策略，例如地理位置、領域和／或行業；
 - 業務引入及其主要擴展或撤出；
 - 控制權及資本結構相關的變更；
 - 股權及／或資產的重大收購及出售；及
 - 重大投資項目及融資安排；
- 監督本集團策略計劃的制定，並對其實施進行檢討、評估和監督。

策略委員會於截止二零二五年二月二十八日止年度舉行了兩次會議，會上檢討及評估了本集團的業務規劃和可持續發展策略，並評估了新產品的可行性。

每名策略委員會成員於策略委員會會議之出席記錄詳列如下：

成員	出席次數／ 會議次數
蔡炳中(主席)	2/2
魏愛國 ¹	1/1
李澄明	2/2
深山友晴 ²	1/1

¹ 於二零二四年六月二十六日獲委任

² 於二零二四年六月二十六日退任

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定為達成本集團的策略目標而其可承受重大風險(包括ESG風險)的性質及程度，及確保本集團已設立及維持適當及有效之風險管理及內部監控系統，及檢討其有效性。董事會亦負責監督風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。風險管理及內部監控系統旨在就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對防範保證，以及控制而非消除於營運系統或在實踐本集團經營目標之失誤風險。

透過審核委員會，董事會每年評估本集團所有涵括重要監控之風險管理及內部監控系統的有效性，包括財務、營運及合規監控，亦考慮在資源、員工資歷及經驗、培訓課程及本集團的會計、內部審核及財務匯報職能於預算上、及本集團ESG之表現及匯報狀況的充足性。有關內部審核員及外聘核數師所送呈管理層函件內之重要事項將知會審核委員會，確保迅速採取補救措施。所有建議將妥善跟進，以確保於合理期間內跟進有關建議。

企業管治報告書

本公司的各部門以本集團的企業風險管理(「企業風險管理」)框架作為其日常業務中的流程管理。企業風險管理框架包括信貸、市場、流動性、保險承保、營運(流程、系統、人力、有形資產、聲譽)、法律和合規風險。本公司制定各類風險管理政策、規例和指引讓各營運單位識別、評估、管理和監控本集團面對的風險。董事會通過由執行董事和高級管理人員組成管理層面的風險管理委員會針對風險狀況進行持續監控。

本集團內部監控系統包括列明清晰權限之管理架構。董事會清晰界定各部門之職權及主要職責，確保有足夠互相制衡。內部監控系統旨在保障防止本集團資產於未獲授權情況下被使用或處置；確保會計記錄存置適當，以編製可靠財務資料；及確保遵循適用的法例、法規及業界準則。

已根據風險管理及內部監控系統設立之主要程序包括以下：

- 按照企業風險管理政策的要求設立了三條防線的風險防範模型：
 - 第一條風險防範防線包括各個營運單位；
 - 第二條風險防範防線包括風險管理部和風險管理委員會；及
 - 第三條風險防範防線包括內部審核部及審核委員會。
- 各部門須按有關政策、規例和指引就其部門職務範圍進行風險評估，並須就任何事故向風險管理委員會報告。
- 風險管理部監察關鍵風險指標和風險事故，以預測潛在風險和對業務的負面影響，及確保於營運單位已採取有效監控。
- 重大風險事件、重大損失及內部監控不足會在風險管理委員會會議上匯報。
- 風險管理委員會負責監督企業風險管理框架，框架包括內部監控，是獲取和監測風險的關鍵因素。
- 內部審核部就風險管理及內部監控系統有效性提供獨立保證。
- 審核委員會負責監督集團之風險管理及內部監控系統。
- 風險管理委員會成員包括執行董事、各部門主管和風險管理部部門主管。另內部審核部主管和其他相關管理層均定期應邀出席月度風險管理委員會會議。
- 風險管理委員會成員專責確保企業風險管理架構的施行成效及充分性，並須確保重大風險已被預防措施緩解。
- 按月向董事會提呈風險管理報告及事故細節，並按季度由審核委員會審閱。
- 就風險管理及內部監控向相關僱員持續提供培訓課程。

每年均會對照監控環境、風險評估、管控活動、資訊和通訊以及監測等要素，對本集團內部管控系統之有效性進行審查，該系統涵蓋所有重大監控，包括財務、營運、合規和風險管理監控。回顧年內，並無發現重大內部監控不足，但內部審核員及外聘核數師，以及風險管理委員會建議有需要改善的地方，已採取適當的對策。董事會認為，風險管理及內部監控系統穩健良好。

舉報政策及反貪污政策

本公司致力達致和維持高標準的廉潔、開放和問責性。本公司制定了舉報政策旨在設立一個系統讓員工及與本公司有業務往來的人士（例如顧客、業務夥伴及供應商）可選擇暗中及以不具名方式對懷疑不當的行為作出舉報。就此，指定舉報電郵賬戶、舉報熱線及其他渠道亦已設立。每位舉報人的身份與舉報報告內有關的一切資料將嚴格保密。所有舉報案件將向審核委員會成員匯報。

本集團對所有形式的貪污、賄賂及敲詐秉持零容忍態度，並為員工提供如何在工作過程中避免涉及貪污、賄賂及敲詐的指引，本公司亦採納其商業道德守則，當中反映出本公司對貪污的立場和政策，且載列全體員工應當遵守的基本行為標準、本公司有關處理接受利益及應酬的政策，以及員工需就其職位或公務申報利益衝突。

持續披露政策

本公司已制定持續披露政策為確保在證券及期貨條例定義下之潛在內幕消息能被識別和該消息的保密性能維持直到按上市規則適時適當披露。該政策規定內幕消息的處理和發布，其中包括：

- 本公司的部門於識別和上報本公司內任何潛在內幕消息時的角色和職責；
- 決定有關消息披露的必要性、方式及／或程度之程序；及
- 指定代表公司發言的發言人，並回應外間詢問的人士。

內部審核

本公司之內部審核部旨在監察本集團內部程序及運作及向董事會提供獨立客觀的保證，透過履行定期檢查，確保管理層遵守所同意之流程和準則來維持及營運充分而有效的風險管理和內部監控系統。內部審核部主管在職務上向審核委員會匯報及在行政上向高級管理層匯報。根據風險評估方法編製的年度內部審核工作計劃會由審核委員會審批。

企業管治報告書

內部審核部會定期對集團的財務、營運及合規監控進行審核。關鍵的審核發現(如有)及其改善建議均每月呈報董事會，並每季由審核委員會審閱。管理層負責確保在合理期限內糾正內部審核報告中提到的任何監控不足之處。此外，內部審核員及外聘核數師在每年進行J-SOX審核時會對主要營運範圍之風險管理和內部監控系統及程序之充足性和有效性作出評定及測試。

員工層面多元化

截至二零二五年二月二十八日，本集團香港員工(包括高級管理層)性別比例載列如下：

	截至二零二五年二月二十八日	
	僱員人數	佔僱員 總人數百分比
整體(包括高級管理層)		
— 男性	185	49%
— 女性	195	51%
後勤人員／分行員工		
— 男性	128/57	52%/43%
— 女性	119/76	48%/57%

為於員工層面達致多元化，本集團已制定適當招聘和甄選常規，因此男性和女性應徵者均有平等機會被考慮錄用。培訓、晉升及其他職涯發展的機會平等地向所有合資格僱員開放，並不存在性別歧視或其他非法理由。目前，本集團員工(包括高級管理層)男女比例(整體和後勤／分行)相當接近50%。本公司認為，員工性別多元化目前現已實現。

回顧年內，據董事會所知概無任何因素或狀況，令實現員工(包括高級管理層)性別多元化變得更具挑戰性或無關重要。

財務報告

對於本集團的表現、市場地位及展望呈交一平衡、清晰及詳盡的評估乃董事會的責任。管理層向董事會提供充分的解釋及資料，使其能夠於獲得董事會通過前對財務及其他呈交的資料作出知情的評估。董事亦會收到本集團月度最新表現狀況以協助彼等履行職責。

董事負責編製各財政期間之賬目，確保可真實公平地反映本集團財務狀況及有關期間之業績及現金流量。於編製截至二零二五年二月二十八日止年度之賬目時，董事已選用及貫徹應用適當的會計政策，採納與其業務營運及財務報表相關之適當香港財務報告準則，作出審慎合理之判斷及估計，並按持續經營為基礎編製賬目。本公司外聘核數師對本集團財務報表之匯報責任聲明已載於本年報第134頁至第137頁之獨立核數師報告書內。

本集團已按照上市規則所訂明於有關年度或期間結束後三個月、兩個月及四十五天期限內分別公佈其年度、中期及季度業績。

外聘核數師

德勤•關黃陳方會計師行於二零二四年度股東周年大會上獲續聘為本公司外聘核數師，任期直至二零二五年度股東周年大會結束為止。

審核委員會按適用標準檢討及監察外聘核數師的獨立性、客觀性及核數程序之有效性。德勤•關黃陳方會計師行已確認其獨立性及客觀性，並已遵守香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》。為確保外聘核數師的獨立性，所有由德勤•關黃陳方會計師行提供之審計及許可之非審計服務皆須經審核委員會批准。本公司一直有政策制定可容許由外聘核數師向本公司提供非審計服務的類別。

回顧年內，已就德勤•關黃陳方會計師行所提供審計服務向其支付或應支付之酬金為3,550,000港元。此外，已就德勤•關黃陳方會計師行為本集團提供非審計相關服務向其支付或應支付酬金如下：

提供服務	費用 千港元
稅務合規	55
中期審閱	165
關連人士交易	100
初步業績公告	20
J-SOX年度合規審查	625
年度合規審查 — 保險顧問	22
總額	987

企業管治報告書

公司秘書

公司秘書之角色乃提供支援予董事會，確保董事會成員之間資訊交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展。公司秘書乃本公司僱員及須向主席及董事總經理匯報。全體董事均可獲取公司秘書的意見及服務。公司秘書被授予職責草擬每次董事會會議的議程，及確保其他董事提呈列入會議議程的事項乃遵守所有適用規則及法規。所有董事皆可向公司秘書提出商討事項列入董事會定期會議議程。回顧年內，公司秘書已接受超逾十五小時之相關專業培訓，以更新彼之技能及知識。

憲法文件

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司的章程文件無任何變更。最新的章程細則綜合版本副本已分別刊載於本公司及聯交所網站內。

與股東及投資者之溝通

董事會明瞭與股東及投資者有良好溝通之重要性。本公司建立各種與股東及投資者溝通之渠道，並列載於本公司股東通訊政策中，有關渠道包括舉行股東周年大會、刊發年報及中期報告、通告、公告、通函、本公司網站，以及與投資者及分析員進行會晤。

回顧年內，本公司已審閱股東通訊政策的實施情況及有效性（包括於股東周年大會內採取之步驟、接獲詢問（如有）時處理方式及現有多個溝通及參與渠道）並認為已適當及有效實施該政策。

股東及投資者之參與

股東周年大會：

股東周年大會為股東提供與董事會有效交流意見之渠道。董事會歡迎各股東於股東周年大會上發表彼等意見。董事、公司秘書及外聘核數師皆出席股東周年大會，以回應股東提問。另股東大會上就各項重要獨立之事宜提呈獨立決議案，包括重選個別董事。大會通告、年報及載有擬提呈決議案有關資料之通函皆於大會日前最少二十個整個營業日向股東分發。股東周年大會將採用投票方式表決。股東以投票方式表決之詳情於股東周年大會舉行時向各列席股東說明以確保股東明白該項投票程序。投票表決之結果於本公司網站及聯交所網站內公佈。

本公司二零二四年度股東周年大會已於二零二四年六月二十六日（星期三），採用混合會議的形式舉行，股東可選擇現場或實時線上參與投票。二零二四年度股東周年大會之通告、年報及載有擬提呈決議案有關資料之通函已於二零二四年度股東周年大會日前多於二十個整個營業日向股東分發。全體董事會成員（包括董事會主席）連同公司秘書及外聘核數師均有出席二零二四年度股東周年大會。公司秘書於二零二四年度股東周年大會上解釋以投票方式進行表決之程序。個別決議案因應個別重要事項（包括重選個別董事）已於二零二四年度股東周年大會上提呈。所有於二零二四年度股東周年大會上提呈之決議案均以投票表決方式處理並經獨立監票人核實。二零二四年度股東周年大會投票結果已刊載於本公司網站及聯交所網站內。

每名董事於二零二四年度股東周年大會之出席紀錄詳列如下：

董事	出席次數／ 會議次數
執行董事	
魏愛國(董事總經理)	1/1
黎玉光(董事副總經理)	1/1
溫育芳 ¹	不適用
深山友晴 ²	1/1
非執行董事	
藤田健二(主席) ¹	不適用
金華淑	1/1
三藤智之 ²	1/1
獨立非執行董事	
李澄明	1/1
盛慕嫻	1/1
土地順子	1/1
蔡炳中	1/1

¹ 於二零二四年六月二十六日獲委任

² 於二零二四年六月二十六日退任

傳媒和投資者及分析員簡報會

負責投資者關係之管理層人員與證券研究分析員、基金經理及機構股東及投資者定期會晤。此外，記者招待會及投資者及分析員簡報會或於中期及全年業績公佈後召開。傳媒、投資者及分析員會獲得簡報並將有機會向執行董事提問。回顧年內，分別於二零二四年四月及九月以混合形式共舉行了兩次媒體及投資者研討會。來自新聞界、投資者及分析員問題及反饋的概要已向董事會匯報。

報告及公告

年報及中期報告載有有關本公司的主要財務資料，可於本公司網站「投資者關係」查閱。為了提高透明度，並為投資者和股東提供更多有關本公司財務表現的最新資料，除了上市規則規定的期限內公佈年度和中期業績外，本集團也一直公布其季度業績。本公司提交給聯交所供在聯交所網站上公布的所有資料(包括財務報表、業績公告、通函、股東大會通知、代表委任表格和相關說明文件等)，也將根據上市規則的要求，緊接著在本公司網站上公布。

企業管治報告書

有關股權之提問

股東可就有關彼等股權的問題向本公司股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司查問。

本公司於二零二五年二月二十八日之市場資本額為2,500,000,000港元(已發行股本：418,765,600股；當日收市股價：每股5.97港元)。

二零二五年度股東周年大會將於二零二五年六月二十六日(星期四)上午十時正假座香港九龍尖沙咀彌敦道132號美麗華廣場A座20樓舉行。

股東權利

召開本公司股東大會

凡佔全體於股東大會上有相關表決權利的股東的總表決權最少5%的股東均可向董事提出要求召開本公司股東大會。經由該股東正式簽署的請求書須述明會議目的，並須遞交至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。於收到有效的請求書後，本公司將按公司條例第566條至第568條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

於本公司股東大會上提呈決議

凡佔全體有相關表決權利的股東的總表決權最少2.5%的股東或最少50名有相關表決權利的股東均可書面提出請求於股東大會上提呈決議或向其他股東傳閱有關在該股東大會上處理的決議的書面陳述書。說明該決議的書面請求書須經所有相關股東正式簽署，連同一份就有關決議而字數不多於一千字的陳述書，須在不少於股東大會六星期前遞交至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。於收到有效的文件後，本公司將按公司條例第581條至第583條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

於本公司股東周年大會(「股東周年大會」)上提名人選參選董事

根據章程細則第92條，如本公司股東欲在股東周年大會上提名董事以外人士參選董事，股東可提交(i)書面通知提名人選參選董事之意向；及(ii)由被提名委任為董事人士載有其願意參選的書面通知連同所需資料，至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。書面通知必須在股東周年大會通告發出翌日起至股東周年大會召開之前最少七天提出。提名程序詳列於「股東提名人士選任董事的程序」內，並已登載於本公司網站內。

向董事會提出查詢

股東可將彼等向董事會提出之查詢，送交至公司秘書，地址為香港九龍尖沙咀彌敦道132號美麗華廣場A座20樓。

股東亦歡迎於本公司股東大會上向董事會提出查詢。

董事會報告書

董事會謹此提呈截至二零二五年二月二十八日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本集團主要從事提供金融服務，包括簽發信用卡及提供私人貸款融資、付款處理服務、保險中介人業務，以及小額貸款業務。

業務回顧

於年度內，本集團之業務回顧及本集團未來業務發展之論述及本集團可能面對的風險及不確定性之描述已載於本年報的管理層討論及分析第8頁至第22頁內。此外，本集團之財務風險管理目標及政策詳列於綜合財務報表的附註38(b)。使用重點財務表現指標分析本集團於年度內的表現詳列於本年報的集團主要亮點及五年財務摘要第4頁至第7頁、本年報的管理層討論及分析於第8頁至第22頁及綜合財務報表的附註5和6內。

就本公司有不同方面重大影響的企業可持續發展、與關鍵持份者之關係以及相關法律與法規的合規情況，相關政策和實踐的討論涵括於本年報的企業可持續發展報告第54頁至第133頁內。

股本

於截至二零二五年二月二十八日年度內，本公司之股本並無任何變動。

淨負債對權益比率

於二零二五年二月二十八日，以載於綜合財務報表附註37中的為計算基礎，淨負債對權益比率為0.7（二零二四年二月二十九日：0.7）。

儲備

於二零二五年二月二十八日，本公司可供分派儲備總額達3,891,923,000港元（二零二四年二月二十九日：3,698,976,000港元）。

業績及分配

截至二零二五年二月二十八日止年度本集團之業績及本集團於當日之財務狀況表已載於本集團綜合財務報表第138頁至第220頁。

於年度內，已向股東派付中期股息每股24.0港仙（二零二四年：中期股息每股24.0港仙），總額為100,504,000港元（二零二四年：100,504,000港元）。董事會已建議向於二零二五年七月十日名列股東名冊上之股東派付本年度末期股息每股25.0港仙（二零二四年：每股24.0港仙），總額為104,691,000港元（二零二四年：100,504,000港元）。

董事會報告書

主要客戶

於年度內，與本集團五大客戶相關之累計收入佔本集團之收入總額少於30%。

本公司董事

截至二零二五年二月二十八日止年度內及截至本報告書當日止之董事名單為：

執行董事：

魏愛國(董事總經理)

黎玉光(董事副總經理)

溫育芳

(於二零二四年六月二十六日獲委任)

深山友晴

(於二零二四年六月二十六日退任)

非執行董事：

藤田健二(主席)

(於二零二四年六月二十六日獲委任)

金華淑

三藤智之

(於二零二四年六月二十六日退任)

獨立非執行董事：

李澄明

盛慕嫻

土地順子

蔡炳中

按照章程細則第106條規定，全體董事須於二零二五年度股東周年大會上退任，惟符合資格膺選連任。除藤田健二先生不會膺選連任外，其餘八名退任董事將於二零二五年度股東周年大會上膺選連任。

附屬公司之董事

年度內及截至本報告書當日止所有服務於本公司附屬公司之董事會董事名列如下：

永旺保險顧問(香港)有限公司

川原智之
高橋弘子

深圳市永旺小額貸款有限公司

魏愛國	(於二零二四年五月三十一日獲委任)
金華淑	
新村良	(於二零二四年五月三十一日獲委任)
陳藝玲	(於二零二四年五月三十一日獲委任)
深山友晴	(於二零二四年五月三十一日退任)
荒金慎之介	(於二零二四年五月三十一日退任)

永旺資訊服務(深圳)有限公司

魏愛國	
高橋弘子	
王塔娜	(於二零二四年五月三十一日獲委任)
深山友晴	(於二零二四年五月三十一日退任)

董事之服務合約

於二零二五年度股東周年大會上有資格膺選連任之董事概無訂立乃屬本集團於一年內不作賠償(法定賠償除外)即不能終止之服務合約。

董事會報告書

董事於股份、相關股份及債券之權益

於二零二五年二月二十八日，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
黎玉光	20,000	0.0048

(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
藤田健二	10,967	0.0051

(c) AEON 日本 — 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
藤田健二	1,104	0.0001

除上文所披露者外，概無董事或彼等之聯繫人士於二零二五年二月二十八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。

獨立非執行董事之狀況

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定就其獨立性作出年度確認。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

購買股份或債券安排

於年度內任何時候，本公司、其任何控股公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司概無參與作出任何安排，使董事可藉此購入本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲得利益。

大股東

於二零二五年二月二十八日，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：

本公司股份好倉

名稱	權益性質	持有之股份數目	佔本公司已發行股本之百分比
AEON日本(附註1)	實質擁有人／受控制的法團的權益	294,888,000	70.42
AFS(附註2)	受控制的法團的權益	236,768,500	56.54
AFS(香港)(附註3)	實質擁有人	236,768,500	56.54
FMR LLC	受控制的法團的權益	37,776,206	9.02

附註：

1. 於294,888,000股股份中，55,990,000股由花旗銀行作為AEON日本代表持有。由於AEON日本分別擁有AFS(香港)之控股公司AFS已發行股本之約48.20%及永旺百貨已發行股本之60.59%，故此被視為擁有分別由AFS(香港)及永旺百貨所擁有之236,768,500股及2,129,500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236,768,500股權益。
3. 於236,768,500股股份中，213,114,000股由AFS(香港)持有，另8,250,000股及15,404,500股分別由香港上海滙豐銀行有限公司及光大證券投資服務(香港)有限公司，各自皆作為AFS(香港)之代表持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零二五年二月二十八日有任何其他人士擁有本公司股本相關之權益或淡倉。

董事會報告書

持續關連交易

於年度內，本集團曾進行下列持續關連交易。根據上市規則第14A章規定，該等交易需遵從申報、公告及年度審閱規定，但無須經由獨立股東批准：

- (a) 根據本公司與AFS於二零二二年二月二十五日訂立之主服務協議，本公司須就提供資訊科技相關服務支付服務費予AFS。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司支付予AFS服務費總額為5,131,000港元，並沒超越本公司於二零二二年二月二十五日之公告內所披露之上限7,000,000港元。

- (b) 根據本公司與AFS於二零二四年二月二十九日訂立之商務顧問服務協議，本公司須就AFS提供的諮詢及顧問服務支付顧問費予AFS。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司支付予及將支付予AFS之顧問費總額為10,817,000港元，並沒超越本公司於二零二四年二月二十九日之公告內所披露之上限14,400,000港元。

- (c) 根據本公司與AFS於二零二四年十一月二十五日訂立之品牌使用權協議，本公司須就本集團於地區內之業務而使用AEON商標向AFS日本支付使用權費。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司將支付予AFS之使用權費總額為67,620,000日元（約為3,517,000港元），並沒超越本公司於二零二四年十一月二十五日之公告內所披露之上限4,500,000港元。

- (d) 根據本公司與永旺百貨於二零二二年二月二十二日就禮券主協議，本公司可不時向永旺百貨訂購由永旺百貨發行之現金禮券。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司支付予永旺百貨之總金額代價為15,048,000港元，並沒超越本公司於二零二二年二月二十二日之公告內所披露之上限16,500,000港元。

- (e) (i) 根據本公司與永旺百貨於二零二三年二月一日訂立之主服務協議，本公司可就顧客使用由本公司提供之簽賬購物設施、信用卡分期設施及付款渠道作交易可從永旺百貨收取佣金（「網內佣金交易」）。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司從永旺百貨收取及將收取之網內佣金交易總額為9,523,000港元，當中根據香港財務報告準則第九號分類列為利息收入有2,856,000港元。

- (ii) 根據本公司與永旺百貨於二零二一年六月三十日及二零二四年七月十一日分別訂立之商戶信用卡收單協議，本公司可就顧客使用由本公司以外之其他金融機構發行的品牌之信用卡或扣賬卡作交易收取佣金（「網外收單交易」）。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司從永旺百貨收取及將收取之網外收單交易總額為13,048,000港元。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司從永旺百貨收取及將收取之網內佣金交易及網外收單交易累計總額為22,571,000港元，並沒超越本公司於二零二四年七月十一日之公告內所披露之累計上限31,200,000港元。

- (f) 根據本公司與永旺百貨於二零二四年二月二十八日及二零二五年二月二十八日分別訂立之特許權協議（「屯門特許權協議」），本公司向永旺百貨支付每月固定特許權費用、差餉、管理費及公用事業費以租賃永旺百貨內店舖作本公司分行辦公室。截止二零二五年二月二十八日，本公司根據屯門特許權協議租賃該店舖所確認為使用權資產之金額為3,465,000港元。

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司就差餉、管理費及公用事業費向永旺百貨支付之金額分別為350,000港元及2,000港元，並沒超越本公司於二零二四年二月二十八日及二零二五年二月二十八日之公告內所披露之上限分別為420,000港元及10,000港元。

根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱上述(a)項至(f)項之交易及確認進行此等交易乃(i)基於本集團日常及一般業務；(ii)按一般或較佳商業條款；及(iii)有關協議訂立條款乃公平合理及符合本公司股東之整體利益。

本公司核數師獲委聘遵照香港會計師公會發出的香港核證聘用準則3000（修訂）「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」，以及參照實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就上述之持續關連交易作出匯報。核數師已根據上市規則第14A.56條發出載有上述披露的持續關連交易的發現和總結的無保留意見信函。本公司已將該核數師信函副本呈送聯交所。

董事會報告書

已披露於綜合財務報表附註43之關連人士交易亦歸入上市規則第14A章被界定為「關連交易」或「持續關連交易」內。本集團已依據上市規則第14A章遵從披露及其他若干規定(若適用)。

董事於重大交易、安排及合約權益

於年度末或年度內任何時候，董事或董事關連人士概無於本公司控股公司、同系附屬公司或附屬公司與本公司所訂立重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

獲准許的彌償條文

根據章程細則，每名董事如因執行其職務或其他有關行動而令彼承受或招致所有損失或法律責任，均有權得到由本公司資產提供的彌償。董事及要員責任保險已安排以保障董事。

股票掛鈎協議

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司概無訂立任何股票掛鈎協議。

購入、出售或贖回上市證券

年度內，本公司或其附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之上市證券。

捐款

年度內，本集團之慈善及其他捐款共達2,232,000港元。

足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及董事所知，於二零二五年二月二十八日及本報告日，本公司一直維持上市規則規定之公眾持股量。

核數師

截至二零二五年二月二十八日止年度的財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核，德勤•關黃陳方會計師行將退任，惟符合資格重選委任。本公司將於二零二五年度股東周年大會上提呈決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

承董事會命

魏愛國

董事總經理

香港，二零二五年四月三日

企業可持續發展報告

關於本報告

本企業可持續發展報告概述 AEON 信貸財務(亞洲)有限公司(「本公司」或「ACSA」)及其附屬公司(「本集團」)在環境、社會及管治(「ESG」)方面的表現。本報告旨在向各持份者傳達本集團的可持續發展策略、倡議、政策及實踐，展現本集團致力於促進可持續發展和創造長遠價值的決心。

報告範圍及界限

本企業可持續發展報告期涵蓋二零二四年三月一日至二零二五年二月二十八日(「二零二四／二五財年」或「報告年度」)。本年度的報告範圍¹較上一年度的報告有所擴展，新增了一間於二零二四／二五財年內開設的一間分行和新搬遷的數據中心。二零二四／二五財年的報告範圍包括香港總部辦公室、香港數據中心、十七間香港分行，以及兩間中國內地附屬公司。

報告準則及原則

本企業可持續發展報告乃遵照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市規則附錄C2所載的《環境、社會及管治報告指引》(「ESG指引」)編製。此外，本報告亦闡述本集團如何與聯合國可持續發展目標(「UNSDGs」)保持一致。

在編寫本企業可持續發展報告時，本集團遵循聯交所的報告原則，即重要性、量化、平衡及一致性。本報告符合 ESG 指引的強制性披露要求及「不遵守就解釋」條文。

¹ 二零二三／二四財年的報告範圍包括香港總部辦公室、香港數據中心、十六間香港分行，以及兩間中國內地附屬公司。

企業可持續發展報告

關於本集團

公司概況

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司為AEON Financial Service Co., Limited (「AFS」)之附屬公司及永旺集團成員公司。ACSA成立於一九九零年，並於一九九五年於聯交所主板上市。本集團主要從事金融業務，包括香港信用卡簽發、私人貸款、信用卡付款處理服務和保險中介業務，以及中國內地小額金融業務。

理念與願景

永旺的基本理念

以顧客為原點，追求和平，尊重人類，貢獻地區。



永旺集團未來願景

創造
人人綻放笑容的
美好未來生活

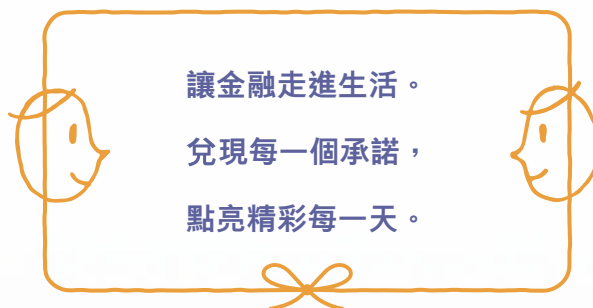


本集團秉承永旺的基本理念與永旺集團未來願景，以顧客為本的原則經營各項業務，致力於為和平、人類和當地社區的維護及發展作出貢獻。



在我們的網站上閱覽更多有關永旺的基本理念與未來願景的資訊。

我們的企業宗旨



本集團奉行AFS的「我們的企業宗旨」，致力於提升金融服務的便利性，改善顧客的日常生活。透過以顧客需求為中心的服務，我們期望建立信任與滿意度，為社區的福祉與幸福作出積極貢獻。



在我們的網站上閱覽更多有關永旺金融背景與願景的資訊。

二零二四／二五財年可持續發展亮點

ESG 表現

企業管治與營運

UNSDGs	董事會多元化	ESG 委員會會議	內部政策	顧客滿意度
   	董事會中女性佔比約為44%。	可持續發展委員會共舉行四次會議。	更新內部政策以強化 ESG 管理標準，包括《可持續發展政策》、《供應商 ESG 評估》等。	共收到407宗顧客嘉許，按年增長132.6%。

環境

UNSDGs	植樹活動	紙張使用	環保措施
  	種植約200棵樹苗，以抵銷約4.6公噸二氧化碳排放量。	- 回收1.2公噸紙張 87.9%月結單使用電子形式，減少用紙。	新發行以回收塑膠製成的直向式信用卡。

員工與社區

UNSDGs	員工培訓	大學獎學金	社區投資
  	香港及中國內地員工人均受訓時數達20.6小時。	- 為110名香港學生提供獎學金。 - 在中國內地的深圳大學及中山大學設立獎學金。	資助五個環保／社區項目（不包括獎學金）。

企業可持續發展報告

業界認可

環保工作



本集團連續第二年榮獲香港中華廠商聯合會頒發之「ESG約章」，鞏固我們作為ESG開拓者的地位，並彰顯我們持续提升ESG表現的承諾。

勞工實踐

本集團已成為勞工處勞資協商促進科主辦「好僱主約章2024」的簽署機構，並獲嘉許為「為你『家』『友』好僱主」，本集團承諾採取及加強以僱員為本的家庭友善僱傭措施，同時締造和諧的工作環境。



本集團榮獲香港提升快樂指數基金及香港中華廠商聯合會頒發的「開心企業2024」獎項，以嘉許我們致力營造愉快和諧的工作環境。

本集團榮獲僱員再培訓局頒發「Super MD」，以表彰本集團連續十年獲得「ERB人才企業」嘉許，以及對香港人才培訓及發展的卓越貢獻。



#SayYesToBreastfeeding
歡迎母乳餵哺

本集團榮獲聯合國兒童基金會香港委員會（「UNICEF HK」）頒發「2024/25母乳餵哺友善場所 — 金章」及「2024/25母乳餵哺友善工作間」的認可，以表彰本集團支持母乳育嬰及創建母乳育嬰友善環境的努力。

社區投資

本集團榮獲香港社會服務聯會頒發 15 年 Plus「商界展關懷」標誌（2007–2024），以表彰我們多年來對社區、員工及環境的長期承諾。



投資者及理財教育獎
Investor and Financial
Education Award 2024

本集團榮獲投資者及理財教育委員會頒發的「投資者及理財教育獎2024（企業）」，以表彰我們在提升香港市民金融知識水平方面的努力。

我們的可持續發展方針

董事會聲明

本集團深知可持續發展對於為持份者創造長遠價值的重要性。董事會全力監督與集團 ESG 相關事務的工作，並致力支持負責任的業務增長及卓越營運。

董事會對本集團可持續發展的監督工作及 ESG 策略的實施承擔整體責任，並確保相關策略與業務目標、持份者期望及監管要求保持一致。我們採取積極主動的方式來識別、評估及管理 ESG 風險，同時把握可持續發展帶來的機遇。

本集團的 ESG 管理策略著重將可持續發展理念融入業務各個層面。我們透過有系統的評估流程（包括同業基準比較、持份者參與及重要性評估），識別、優先排序及管理重要的 ESG 議題。董事會透過定期董事會會議，持續監察與 ESG 相關目標及指標的實施進度。

企業管治

本集團設有穩健的企業管治框架，確保業務常規符合道德、透明及負責任的原則。有關本集團企業管治常規及表現的進一步詳情，請參閱年報第 26 頁至第 45 頁的《企業管治報告》，亦可於本公司網站上查閱相關文件。

董事會多元化

本集團致力於建立一個多元化的董事會，以帶來更廣泛的觀點、專業知識與經驗。本集團已採納《董事會多元化政策》，該政策訂明在提名董事會成員時須納入多元化因素。於遴選董事會成員時，我們考慮的因素包括董事的技能、經驗、背景、種族、國籍、性別及其他個人特質。我們相信，董事會的多元化對維持有效及可持續的發展策略至關重要。有關董事會多元化的詳情，請參閱《企業管治報告》。

風險管理

我們高度重視健全的風險管理實踐，以確保業務營運的可持續性及企業管治的有效性。

管治與監督

董事會確保集團風險管理及內部監控系統的有效運作，並授權審核委員會深入評估相關風險，再由風險管理委員會及風險管理部協助執行適當的措施。

本集團的企業風險管理框架訂明集團應遵循的風險管理及內部監控系統結構。該框架涵蓋風險的識別、評估、量度、應對、監察及匯報流程。集團亦已建立「三道防線」模式，以界定風險管理（包括 ESG 相關風險）的責任及所有權。

企業可持續發展報告

第一道防線	風險所有者：所有營運單位(分部、部門和專案小組)
	所有營運單位都擁有並管理風險。
第二道防線	風險監督：風險管理委員會和風險管理部
	- 風險管理委員會監督機構風險管理框架的實施，包括評估和監控風險的內部控制。 - 風險管理部監控主要風險指標(「KRIs」)和發生的風險事件，以預測潛在風險和對業務的負面影響，並確保營運單位實施有效控制。
第三道防線	獨立保證：審計委員會和內部審計部
	內部審計部就風險管理和內部控制的有效性提供獨立保證。

審核委員會定期檢討本集團風險管理及內部監控系統的有效性，涵蓋財務、營運、合規及ESG相關活動等重要控制項目。

於本報告年度，本集團董事參與了AFS組織的東盟高級行政人員合規培訓及高層與管理人員培訓，以深化董事對企業管治及風險管理的認識。此外，所有新入職員工均須於入職培訓中接受風險管理課程，確保員工在日常工作中掌握基本風險概念及管理實務。

有關風險管理及內部監控的更多詳情，請參閱《企業管治報告》。

ESG 風險管理

本集團持續識別ESG相關風險，並兼顧內部及外部因素，例如監管變化、環境影響及社會期望等。本集團會就風險發生的可能性及其於特定時間範圍內的潛在影響作出評估，並根據「風險等級=發生可能性×影響程度」的原則衡量風險嚴重程度。一旦識別到ESG風險，即制定適當的風險應對措施。

此外，我們將ESG風險(包括氣候相關風險、人力風險、法律及合規風險等)納入集團定期進行的風險控制自我評估(「RCSA」)中，與其他業務風險一併審視。風險評估結果及相應的應對措施(如有)將呈報予風險管理委員會及審核委員會作進一步檢視。

有關氣候風險及ESG風險管理的更多資料，請參閱本企業可持續發展報告「應對氣候變化」及「產品風險管理」章節。

可持續發展管治

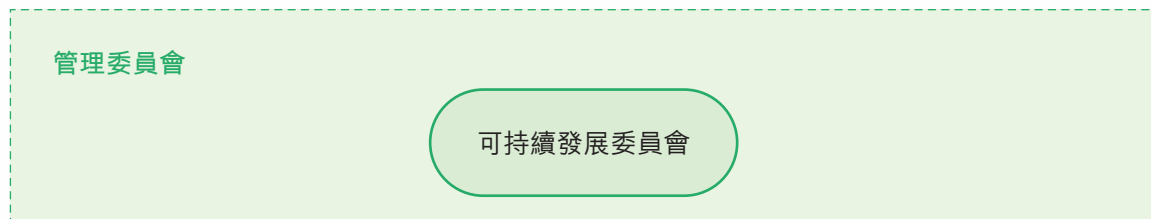
可持續發展的良好管治是推動本集團實現未來願景的關鍵。本集團的可持續發展管治架構包括：董事會、可持續發展委員會、企業事務及可持續發展部門，以及各營運部門、分行及附屬公司。

可持續發展管治架構

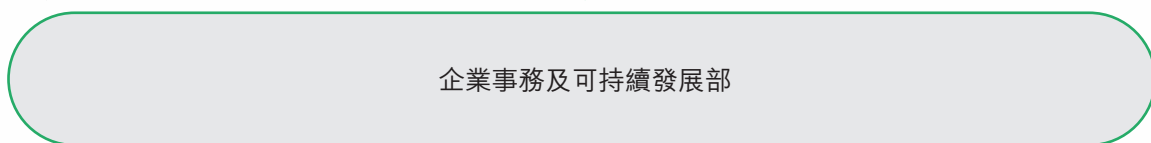
最高管治機構



管理層監督



協調者



實施與可持續發展相關的策略、政策與目標



企業可持續發展報告

角色與職責



可持續發展管理方針

可持續發展政策

本集團已制定《可持續發展政策》，作為集團推動可持續發展工作的框架基礎。該政策為員工提供清晰指引，以制定和實施符合永旺基本理念和永旺集團未來願景的可持續發展計劃。

可持續發展監督

於本報告年度，可持續發展委員會共召開四次會議，並定期向董事會匯報，內容包括評估、匯報、檢討及討論本集團的可持續發展目標、可持續發展表現掛鈎的貸款、ESG評級及與可持續發展相關的業務運作。為進一步加強對ESG目標的監督與管理，以及更有效地應對相關議題，我們將於下個財年提高可持續發展委員會的會議頻率。

重要ESG議題

持份者參與

本集團深明，有效的持份者參與對了解各方期望、識別風險與機遇，以及建立長遠關係至關重要。透過與持份者就經濟、環境和社會等議題的積極與持續溝通，包括透過多元渠道進行開放式溝通與定期交流，本集團可深入了解持份者的需求，以及集團營運對持份者帶來的影響。

員工



- 內部通訊及內聯網傳訊
- 員工會議
- 入職培訓及離職面談
- 員工意見箱
- 員工調查
- 培訓及工作坊

投資者



- 股東週年大會及投資者簡報
- 定期報告
- 公告、通函及其他企業傳訊

顧客



- 「AEON網上客戶」服務
- 「AEON香港」手機應用程式
- 分行營運及交流
- 客戶服務熱線及顧客調查
- 社交媒體平台
- 通訊及宣傳單張
- 月結單附寄單張
- 公司網站
- 全年宣傳及捐贈活動
- 短信服務及多媒體訊息服務

政府及 監管機構



- 通訊
- 現場視察
- 合規報告
- 查詢及闡明坊

持份者組別及 溝通渠道

業務夥伴及 供應商



- 持續績效審計及檢討
- 採用最佳常規
- 大眾傳播

社區夥伴



- 文化交流、教育、實習及贊助項目
- 年度環境保護活動

行業組織



- 定期會議及通訊

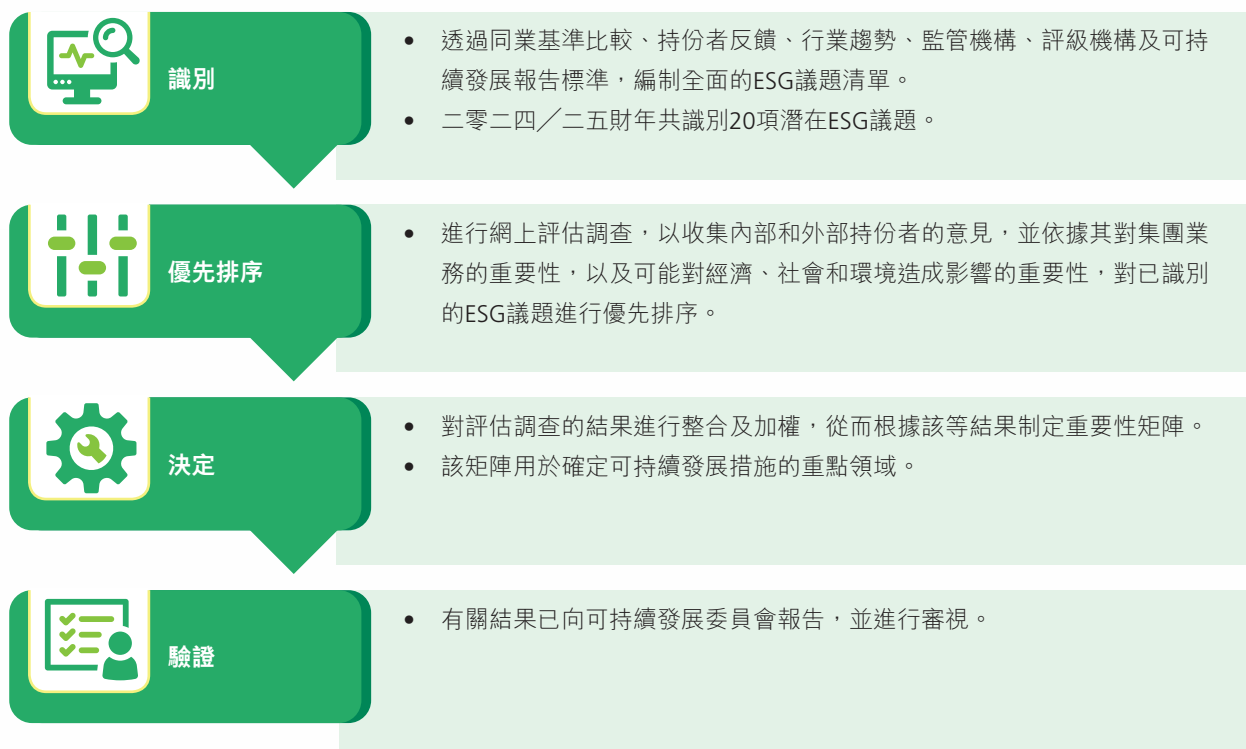
企業可持續發展報告

重要性評估

本集團透過上述渠道邀請內部及外部持份者參與年度重要性評估工作。於本報告年度，我們採用「雙重重要性評估」方法，從兩個角度評估議題的重要性：

- **財務重要性：**屬於「由外而內」的視角，著重於相關ESG議題是否預期在短期、中期或長期內，對集團的商業模式、業務營運、發展策略、財務狀況、營運表現、現金流量及融資方式與成本造成重大影響。
- **影響重要性：**屬於「由內而外」的視角，著重於集團在特定ESG議題上的表現，是否對經濟、社會及環境構成重大正面或負面影響。

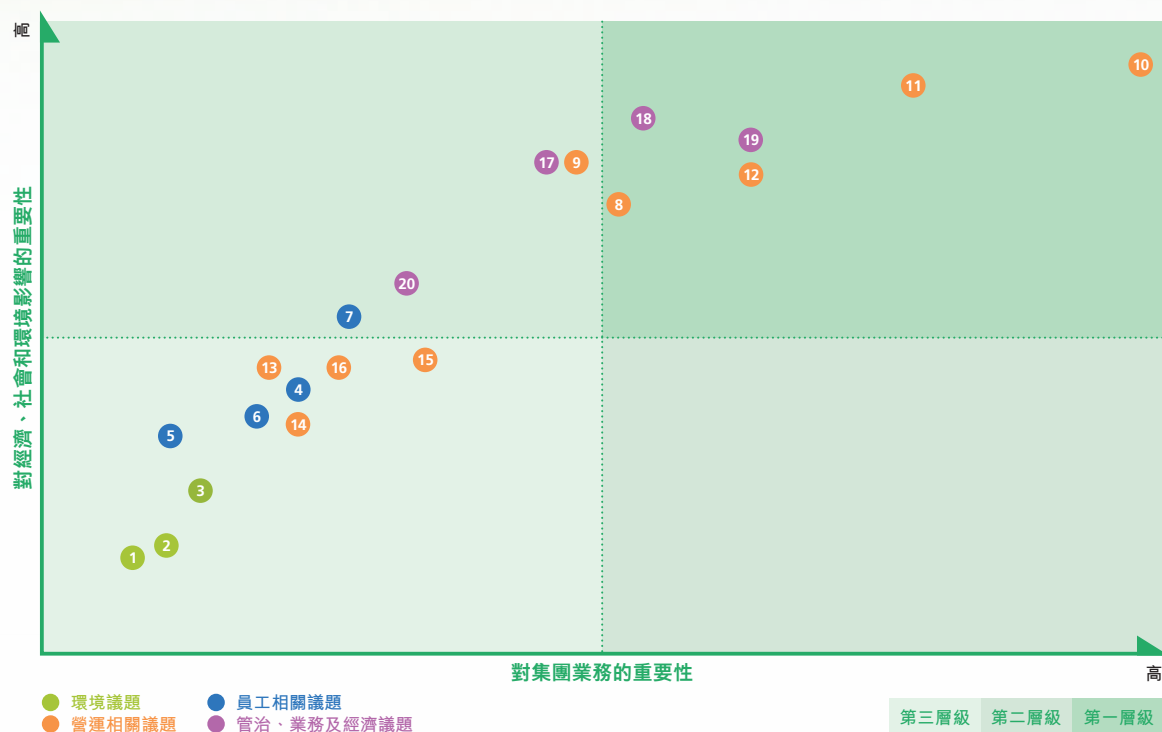
為確定重要性，我們採取了以下步驟：



重要性矩陣

評估結果如下矩陣所示，Y軸代表集團對經濟、社會和環境的影響程度，X軸則反映該ESG議題對集團業務的重要性。

在進行重要性評估後，第一層級所列的六項ESG議題被確定為具有重要性，因為它們符合雙重重要性的標準。



第一層級

- | | |
|------------|--------------|
| 8 顧客滿意度 | 10 網絡安全與資料私隱 |
| 11 數碼轉型與創新 | 12 產品責任與知識產權 |
| 18 風險管理 | 19 企業管治 |

第二層級

- | | |
|---------|---------|
| 7 勞工常規 | 9 投訴處理 |
| 17 商業道德 | 20 經濟表現 |

第三層級

- | | |
|-----------|---------------|
| 1 應對氣候變化 | 2 能源使用與溫室氣體排放 |
| 3 環境管理 | 4 人力資本發展 |
| 5 多元化與包容性 | 6 職業健康與安全 |
| 13 普惠金融 | 14 可持續金融 |
| 15 供應鏈管理 | 16 社區投資 |

企業可持續發展報告

對業務的承諾

UNSDGs	目標	二零二四／二五財年措施
	目標 16.5 大幅減少一切形式的貪污和賄賂行為。	- 更新《舉報政策》和《反洗錢及反恐融資指引》，以確保透明度和問責制，以防止貪污。 - 舉辦兩場防欺詐培訓及一場廉政公署講座。
	目標 16.6 在各級建立有效、負責和透明的機構。	
	目標 16.7 確保各級的決策反應迅速，具有包容性、參與性和代表性。	

作為一家負責任的消費金融及相關服務供應商，本集團致力於在營運中堅守最高道德標準，並將其融入企業文化之中。我們深信，秉持誠信操守及確保業務運作的透明度，是與顧客、投資者及其他持份者建立長期信任關係的關鍵。

基於這一承諾，我們已制定全面的政策與機制，涵蓋貪污與賄賂、歧視、資料保密、反洗錢、反恐融資、利益衝突及舉報制度等範疇。相關內部政策為不同職級的員工提供清晰指引，確保所有業務活動均以正直、公正及誠實的方式進行。

商業道德

《員工手冊》中的《商業道德守則》訂明所有員工應遵守的基本行為標準，並列明員工在履行公務時有關接受利益、娛樂款待及申報利益衝突的政策。集團內部政策亦涵蓋貪污與賄賂、歧視、資料保密、利益衝突、反洗錢、環境責任、職業健康與安全、舉報制度等重點範疇。

集團對任何非法或不道德行為採取零容忍態度。如有違反《商業道德守則》情況，涉事員工或會被即時解僱；如涉嫌貪污或其他刑事罪行，集團將視情況向廉政公署或適當的執法機構報案。透過嚴格執行相關標準，我們致力於建立一個問責及負責任的企業文化。

為加深員工對合規重要性的認識，並理解違規行為對集團可能造成的影響，本集團每季度發佈《AFS 合規通訊》，提醒員工恪守操守並正確使用舉報窗口。

已制定的政策

- 《員工手冊》
- 《合規政策》
- 《舉報政策》
- 《反洗錢及反恐融資指引》
- 《預防洗錢及恐怖分子融資指南》

利益衝突

員工須向集團申報其本人及其親屬於任何與本集團有競爭關係或業務往來之企業或組織中擁有的直接或間接財務利益。於本報告年度，本集團並無透過舉報窗口接獲任何有關利益衝突的申報個案。

反貪污

本集團堅定致力於防範組織內出現任何形式的貪污行為。關於反貪污政策的更多資訊，請參閱《企業管治報告》。員工嚴禁向顧客、供應商或第三方索取或提供任何利益。本集團對貪污行為採取零容忍的態度，確保業務活動始終保持透明，並符合本地及國際法律標準。

於本報告年度，集團舉辦了兩場防欺詐培訓及一場廉政公署講座，共有3位董事及378名員工參與，累計提供逾493小時的培訓。此外，亦如常舉辦年度合規重溫培訓。於本報告年度，本集團並無發現任何違反反貪污及賄賂相關法律法規的情況。



防欺詐培訓(第一場)



防欺詐培訓(第二場)



廉政公署講座

反洗錢及反恐融資

集團積極打擊洗錢及恐怖分子融資活動。為符合國際標準及本地監管要求，我們已實施反洗錢及反恐融資框架，旨在偵測、預防及報告任何可疑的金融活動。當中包括對顧客及商戶進行盡職審查、妥善記錄交易資料，並在必要時向有關當局匯報任何可疑活動。所有員工均須偵測、評估並採取有效措施，以降低業務中的反洗錢及反恐融資風險。



反洗錢及反恐融資框架

企業可持續發展報告

透過採用基於風險的方法，本集團優先分配資源於風險較高的環節，如開戶及後續對賬戶的持續監控。本集團的客戶盡職審查程序包括透過可靠及獨立的文件、數據或資料識別及核實客戶身份。針對來自受制裁地區、與恐怖活動關聯密切或為政治公職人員的高風險客戶，我們會執行加強盡職審查，並將完整的客戶審查表呈交洗錢報告專員作進一步審批。

所有與反洗錢及反恐融資有關的紀錄均會儲存不少於五年，以符合監管要求。

為確保政策與時並進，營運部及信貸管理部負責審查及處理《反洗錢及反恐融資指引》。在二零二四／二五財年，本集團將與恐怖分子融資可能相關的高風險國家名單加入了《反洗錢及反恐融資指引》。此外，內部審計部亦每年進行一次獨立評估，以審視反洗錢及反恐融資系統、程序及防範措施的有效性，並提出優化建議，以符合不斷演變的法規要求。

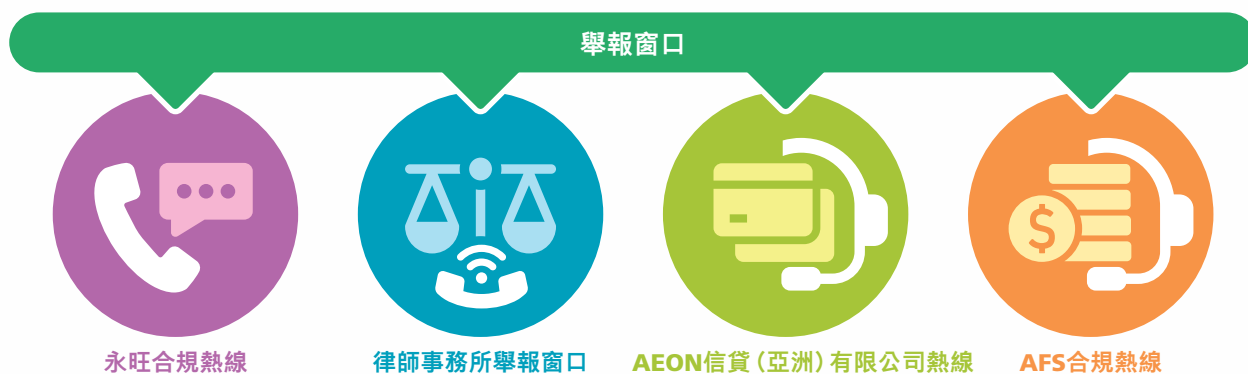
於本報告年度，本集團並無發現有任何違反有關洗錢及恐怖分子融資或內幕交易的法律法規的情況。

稅務透明度

本集團的稅務政策與永旺集團的《基本稅務政策》一致。我們致力於在集團營運所在的國家全面遵守稅務法律法規的條文及精神。我們不會利用與實際經營活動不相符的優惠稅制，亦不會透過被視為避稅天堂的司法管轄區逃避繳稅。

舉報機制

本集團已制定《舉報政策》，該政策適用於集團所有員工及與集團有業務往來的相關第三方（例如顧客、供應商及業務夥伴）。審計委員會至少每兩年審視一次該政策，以確保其有效性。凡持有合理證據懷疑或發現集團內部有任何不當行為、瀆職或違規行為，本集團強烈鼓勵舉報人主動向集團報告相關事宜。



本集團已建立一個保密且便捷的舉報機制，讓員工及外部持份者可就任何疑慮進行舉報。舉報窗口涵蓋內部及外部途徑。

舉報人可透過多種方式舉報問題，所有舉報內容均會受到最高程度保密。舉報資料僅限獲授權人士查閱，包括審核委員會成員、董事總經理、公司秘書、合規委員會主席及／或指定監察小組成員。經由「永旺合規熱線」或「AFS合規熱線」提交的舉報，分別會轉交至永旺中國（由AEON日本監督）及AFS處理。集團設有全天候24小時運作的網上舉報平台，舉報人可於任何時間提交舉報。另設由永旺集團聘請的外部律師管理的「律師事務所舉報窗口」，以確保舉報過程具備獨立性及保密性。

任何透過上述窗口收到的舉報，均會即時轉交審核委員會處理。委員會將根據舉報人提供的資料或初步調查所收集的證據，評估是否需要展開進一步調查。如所提供資料具有可信性，將展開全面調查，並由公司秘書及／或審核委員會指派的內部或外部人員負責進行。

凡涉及舉報案件的相關人員，均不得參與或干預該調查之任何程序。若發現有足夠證據顯示可能涉及刑事罪行或貪污行為，集團將即時向相關執法機構（如警方、廉政公署等）進行報告。

對舉報人的保障

本集團接受匿名舉報。若舉報人選擇提供身份資料，我們將致力保護其身份及舉報內容的私隱，並審慎處理其舉報。

本集團高度重視對舉報人的保護，確保其不會因提出舉報而遭受任何形式的報復。即使舉報其後無法獲得證實，舉報人如所作出之舉報乃真誠且如實恰當，將確保不會受到不公平解僱、迫害或無理的紀律處分。

如有任何人士對舉報人發起或威脅報復，本集團保留採取適當行動的權利，當中涉事員工可能面對紀律處分，包括即時解僱。

企業可持續發展報告

對顧客及業務夥伴的承諾

UNSDGs	目標	二零二四／二五財年措施
	目標 8.10 加強金融機構的能力，鼓勵並擴大全民獲得銀行、保險和金融服務的機會。	- 推出虛擬信用卡功能。 - 在沙田開設一家新分行。 - 持續升級分行設施，增設專屬保險諮詢櫃檯，並擴展分行網絡。
	目標 9.3 增加小型工業和其他企業獲得金融服務、包括負擔得起的信貸機會，以及將其納入價值鏈及市場。	- 鼓勵本地消費並推出電子優惠券。 - 數據中心搬遷。
	目標 9.5 加強科學研究，提升技術能力，鼓勵創新。	
	目標 17.8 加強促成科技，特別是資訊及通訊技術的使用。	實施由人工智能驅動的欺詐偵測系統。

自一九九零年代以來，作為香港領先的信用卡發行商及消費金融服務機構之一，本集團致力提供便捷易懂的金融服務，並始終以顧客視角為核心。

產品責任

本集團對所提供的產品及服務承擔全部責任。我們確保所有金融產品及服務均符合適用的監管要求及行業最佳常規。



產品風險管理

為確保能負責任地提供產品及服務，本集團已將產品風險管理納入企業風險管理框架之中，以在開發及提供產品與服務的過程中，降低各類風險，包括合規風險、信貸風險及營運風險等。

所有新產品或服務在推出前，均須進行風險評估，以確保其符合本集團的風險偏好。董事會負責了解所有重大風險的性質及程度（包括與新產品及服務相關的風險），以確保集團的可持續發展。董事會亦確保所有風險皆在可接受範圍內受控，並符合集團的風險政策。

產品設計與創新

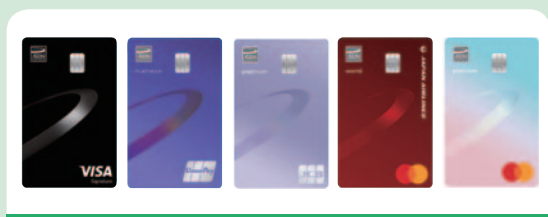
創新是本集團提升顧客體驗的核心驅動力。我們持續投資於數碼轉型，以制定適應顧客需求變化的用戶友好型金融解決方案。

創新產品設計

於本報告年度，本集團推出全新直向式信用卡及虛擬信用卡功能，優化顧客支付體驗，提供方便及無縫的支付解決方案。

直向式信用卡

集團全新設計的直向式信用卡，順應免觸式支付需求日益增加的趨勢，其直向式設計可以讓顧客如使用手機般垂直手持信用卡，得到比傳統橫向設計更順暢的支付體驗。



虛擬信用卡功能



針對電子支付需求與日俱增的趨勢，虛擬信用卡功能為顧客提供無需攜帶實體卡的便利選擇，讓顧客享受輕鬆付款方案。顧客可透過「AEON 香港」手機應用程式申請虛擬信用卡，一經啟用即可在實體卡寄達前開始消費，享受更順暢的支付體驗。

企業可持續發展報告

數碼轉型

為推動數碼轉型，本集團成功推出全新的信用卡及貸款系統，並改造「AEON網上客戶」網站以及持續優化「AEON香港」手機應用程式。這些升級為創建及提供新的支付解決方案和產品優惠，提供了一個更靈活和綜合的平台。

為進一步強化集團的技術基礎，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、故障容錯能力及成本效益方面獲得M&O、Tier IV及TVRA認證。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，體現集團致力於將可持續發展融入其業務營運之中。

在營運數碼化方面，集團將進一步完善客服中心平台，提升與顧客的快速互動。此外，集團將進一步開發數據分析工具，以提高在行銷、信用評估和信用管理活動的有效性。

可持續金融

本集團致力於將可持續發展理念融入金融策略中，確保其營運能為創造更環保及可持續的未來作出貢獻。作為此承諾的一部分，本集團於二零二二年十一月成功取得首批可持續發展表現掛鈎貸款，金額為320,000,000港元，貸款期為三年。於本報告年度末，本集團再度成功獲得由九家地區性及本地銀行組成的銀團提供的新一筆300,000,000港元可持續發展表現掛鈎貸款。這里程碑標誌著我們在將金融業務與環境及社會責任目標保持一致方面邁出了重要一步。

該等貸款協議訂明本集團須達成涵蓋環境及社會兩方面的可持續發展目標，並由外部評審機構每年對本集團的可持續發展績效指標進行獨立評估，以確保問責性及透明度。

展望未來，我們將積極拓展可持續金融組合，持續探索新機遇，制定並提供ESG主導的金融解決方案，鞏固我們在向更綠色、更可持續的資本市場轉型中的角色。透過將可持續發展理念融入金融營運中，我們旨在為持份者創造長期價值，同時為環境和社會福祉作出積極貢獻。

普惠金融

本集團致力推動普惠金融，為不同社會經濟背景人士（包括弱勢社群）提供便利且可負擔的金融服務。透過全面的金融產品組合 — 包括信用卡、私人貸款、保險及分期付款方案 — 我們使更多人士能參與金融體系，協助其實現財務目標。

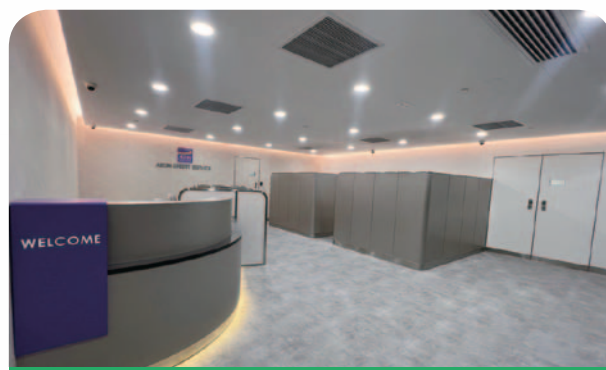
為進一步提升可及性，本集團持續為信用卡及私人貸款產品展開大規模推廣活動，惠及更廣泛的客戶群。同時，我們亦計劃從更多新的支付平台獲得收單牌照，拓展支付服務及商戶網絡，提升便利性與金融普及性。此外，我們持續優化信貸評估政策，提供個性化及可持續的信貸服務，確保能滿足顧客多元的財務需求。

我們明白不同客群在需求及偏好上各有差異，因此致力於持續優化服務模式，包括提供多元的數碼及線下渠道，如「AEON 香港」手機應用程式、官方網站、專屬客戶服務熱線及分行面對面服務，確保不同背景的顧客均能便捷獲取金融服務。

提升客戶便利性與支援

為滿足日益增長的面對面諮詢服務需求，本集團持續升級分行設施，增設專屬保險諮詢櫃檯，並擴展網點網絡，旨在為顧客打造一站式金融服務中心。二零二四年六月，本集團於沙田開設全新分行，該分行同時設有專屬服務櫃位與保險諮詢櫃位，進一步提升客戶服務體驗。

此外，本集團的客戶服務專員均會特別關注長者及有特殊需要人士，確保他們在使用本集團服務時獲得適切支援與關懷。



全新沙田連城廣場分行

支持本地經濟

為支持本地經濟發展，本集團推出多項計劃以刺激本地消費。我們的市場推廣策略特別針對本地消費需求而設計。AEON 信用卡持卡人於本地食肆及指定本地商戶消費時可享額外獎賞，進一步推動地區經濟活力，並惠及社區內之中小企業。

另一項重點措施為電子優惠券計劃，讓顧客可透過「AEON 網上客戶」網站或「AEON 香港」手機應用程式，靈活運用簽賬積分來兌換電子優惠券，鼓勵本地消費。

企業可持續發展報告

理財教育

我們積極推廣理財知識教育計劃，協助弱勢群體掌握作出明智財務決策所需的知識與工具。透過這些計劃，我們致力提升公眾對信貸管理、預算編制及負責任借貸的認知。

理財知識教育

自二零二二／二三財年起，本集團與香港家庭福利會合作推出「Financial Education ON!」(「FE-ON!」)項目，旨在培養兒童、青少年及家長健康的消費習慣與理財知識。

至今，「FE-ON!」項目已舉辦超過100場教育活動，惠及逾1,300名學生及家長。該項目亦透過社交媒體平台，製作具吸引力的短片與內容推廣理財知識，觸及更廣泛的受眾。



憑藉「FE-ON!」項目的成效，我們榮獲投資者及理財教育委員會頒發「投資者及理財教育獎2024(企業)」獎項，表彰我們在推動理財教育方面的努力。未來，我們將持續支持提升公眾理財意識的計劃，促進理性投資決策，助力建設更具財務韌性的社會。

此外，為提升員工的理財能力，本集團亦舉辦了強制性公積金(「強積金」)專題講座及日常開支管理財務知識研討會，協助員工掌握維持財務穩定的必備知識。



健康理財講座



投資者及理財教育獎2024
(企業)

顧客滿意度

「顧客至上」是本集團的核心經營理念。為秉承此理念，我們全力推動各項措施以提升顧客滿意度，相關措施包括：



為維持卓越的服務質素，本集團已制定《客戶服務營運手冊》及相關審批程序，全面規範與顧客互動的標準，保障優質服務體驗。客戶服務小組委員會作為核心督導機構，定期檢視顧客體驗計劃的進展、監督服務標準執行情況，並評估整體客戶服務表現。

客戶服務小組委員會每月召開會議，討論及處理與顧客相關的事項，確保本集團以負責任的方式提供產品，並始終符合服務標準。此外，客戶服務小組委員會亦負責檢討以下範疇的改善工作計劃。



為進一步提升顧客滿意度，本集團每年為市場推廣人員及分行員工舉辦兩次培訓，內容涵蓋產品知識、信用卡功能、推廣活動及道德銷售慣例，確保員工具備充分知識以提供優質服務。

本集團亦致力於提供負責任的產品及服務。所有產品、服務及宣傳資料皆以清晰、透明及客觀的方式制定，並完全遵守相關監管機構的規定。我們重視誠信銷售、清晰傳達財務條款及秉持以客為本的原則，確保目標群體獲得合適的金融解決方案，而不受不當壓力或誤導性資訊影響。

企業可持續發展報告

顧客意見反饋及投訴處理機制

本集團視顧客投訴為了解其意見的契機，透過實施便捷的投訴機制，讓顧客可就本集團的產品及服務提出關注或問題，從而實現顧客滿意度的提升，確保透明度與問責性。

本集團已制定一套標準化的投訴處理程序，在維持顧客滿意度的同時有效處理投訴。顧客可透過多個渠道反映意見，包括分行協助、客戶服務熱線，以及「AEON 香港」手機應用程式及官方網站的網上即時對話功能。針對普惠金融客戶群體，我們亦設立了便於他們使用的投訴機制。

所有接獲的投訴均會即時記錄並及時展開調查，並按內部審查及跟進機制處理，確保每宗個案皆獲妥善及專業地處理。



二零二四／二五財年目標：

每 100,000 通來電中，顧客投訴個案少於 8 宗

二零二四／二五財年進度：

每 100,000 通來電中，顧客投訴個案 1.86 宗

反饋及投訴渠道



分行辦公室



客戶服務熱線



手機應用程式



公司網站

為維持及持續提升服務質素，我們的客戶關係管理部每週編製投訴報告，由部門經理每週審閱並向管理層報告。此外，客戶關係管理部經理與管理層在每月的客戶服務小組委員會會議上一同檢視客戶服務標準。

本集團已訂立明確的投訴回應時限，並實施嚴格的程序以確保投訴可獲及時處理，鞏固與顧客的關係，彰顯我們對卓越服務的堅定承諾。



口頭投訴

- 我們會在兩個工作日內回覆親臨或透過電話收到的投訴。如果調查需要更長時間，我們會每五个工作日致電跟進，告知調查進展。



書面投訴

- 對於透過信函、傳真和電子郵件收到的投訴，我們會在十個工作日內發出書面回覆。

顧客滿意度調查

為衡量顧客體驗，本集團定期進行顧客滿意度調查，透過調查獲得的結果將推動持續改進計劃的實施，確保我們在維持高質素金融服務的同時，適應顧客不斷變化的需求。

我們已推出網上問卷系統，顧客完成交易後會透過電郵收到調查邀請。客戶關係管理部負責向高級管理層匯報相關反饋。

高級管理層定期檢視顧客意見，包括顧客建議、嘉許及投訴，並將有關資訊與員工及相關業務部門分享，以提升客戶服務水平及推廣最佳常規。

我們的顧客滿意度評估涵蓋所有收到的投訴及嘉許。於二零二四／二五財年，本集團共接獲 13 宗顧客投訴，主要涉及服務及其他一般性事宜；同時，收到 407 宗顧客嘉許，較上一年度大幅上升 132.6%，主要歸因於分行優質的服務表現。

資料私隱與安全

本集團高度重視保障顧客及機構資料，並致力確保所有資料均以最高機密性、完整性及合規標準處理。

資料保護標準

作為處理、儲存及處理支付卡資料的機構，我們嚴格遵守《支付卡產業資料安全標準》（「PCI DSS」）及《ISO 27001：2022 資訊安全管理標準》。

於本報告年度，我們已成功取得最新版本之 PCI DSS 及 ISO 27001 雙重認證，此兩項認證為推行資料管治及資訊安全的重要框架，能有效保障持卡人資料的私隱及整體資訊安全。此外，我們已更新《資訊保安政策》，納入 ISO 27001：2022 的新增要求，並修訂《PCI DSS 章程》，進一步強化我們對資料保障的承諾。

PCI DSS 的合規性由合資格的外部網絡安全評估人員每年進行審核，並輔以每季度網絡漏洞掃描。合資格的外部網絡安全評估人員會出具《合規報告》及《合規證明》。



企業可持續發展報告

為有效保護支付卡資料並維持PCI DSS的合規要求，我們實施嚴格的實體與邏輯並存的保安控制措施，包括對儲存的支付卡資料進行加密、配置防火牆、防毒軟件及入侵預防系統，並實施嚴格的實體存取控制。此外，登入電腦系統均需使用雙重認證以增強安全性。

所有保安控制措施與程序均詳實記錄存檔，以確保問責性及於資料外洩或系統故障時便於復原。作為支付卡資料的保管者，我們對其安全性承擔全部責任，並恪守PCI DSS所訂立的所有相關管控要求。

資料保護責任

董事總經理亦被任命為首席資訊安全官，具有監督和維護集團信息安全的整體責任。營運本部主管與風險管理部主管共同負責資料保護措施的制定、執行及持續維護。此外，風險管理委員會負責監察相關政策及程序的合規情況。

如政策發生變更或出現資料洩漏事件，風險管理委員會將負責審查任何個人或機構違反資訊安全政策及相關程序的情況，並於適當時候建議採取紀律行動。

所有處理集團資訊的僱員及其他人員，均有責任及時向資訊科技安全部門報告任何疑似或實際的威脅及安全漏洞，以便作進一步調查。若發生資料洩漏或網絡安全事故，資訊科技安全部門將依循《網絡安全事故管理程序》，成立「電腦安全事故應變小組」（「CSIRT」）迅速處理事故，並減低資料洩露的潛在風險。此外，集團亦定期進行CSIRT應急演練，以提升應對事故的準備能力並持續優化現有的呈報流程。

於本報告年度，集團並無接獲任何涉及顧客資料私隱洩漏的報告。

資料保護措施

二零二四／二五財年，集團推行資料外洩防護系統以加強敏感資料的安全性。該系統會為敏感資料添加水印，使我們能夠追蹤資料的存取及流向，以加強監控。

為進一步保障數碼環境安全，本集團引入結合用戶認證及網絡過濾功能的新型網絡代理伺服器，確保網絡流量的安全管控，並降低資料外洩風險。此外，集團優化了IP位址封鎖機制，將過往的手動操作轉化為採用機械流程自動化的系統，以提升效率與安全性。

資料保護培訓

為確保全體員工及第三方供應商了解資料保護的重要性並遵守相關法規，集團建立有系統的培訓計劃，此培訓旨在提升資料私隱意識、強化良好作業規範，並預防資料外洩。我們的資料私隱培訓重點包括：

	為所有新入職員工提供的入職培訓	• 基本資訊保安培訓 • PCI DSS意識培訓 • ISO認證簡介
	為全體員工提供的年度培訓	• 基本資訊保安重溫培訓 • PCI DSS意識重溫培訓 • AFS資訊安全培訓
	為第三方提供的強制性培訓	• 資訊保安培訓 • PCI DSS意識培訓

第三方資料保護合規性

所有與集團共享資料的第三方，包括業務合作夥伴及供應商，均須遵守本集團的資料私隱政策。集團會對第三方供應商進行抽樣審計，以評估合規性。當供應商透過創建帳戶獲得網路存取權限時，必須簽署保密協議，確保其遵循資訊安全標準，防止敏感資料遭未經授權洩露。若因合理原因未能全面遵守要求時，需按照與該第三方訂立的合約條款申請額外批准。

顧客資料私隱

本集團致力保障顧客資料的私隱與保密，將其視為維護本集團聲譽與獲得顧客信任的根本。

資料隱私保護是我們營運風險管理的重要組成部分，並已納入本集團的企業風險管理架構之中。為確保透明度，我們已制定清晰的資料收集、使用及共享政策，讓顧客在知情的情況下掌握其個人資料的使用情況。

已制定的政策

- 《資訊保安政策》
- 《數據安全指引》
- 《個人資料保護條例》
- 《保障個人資料政策》
該等政策適用於所有員工

企業可持續發展報告

上述政策適用於集團所有業務層面。此外，我們每年進行合規審計，以評估集團的資料管理措施與政策是否符合資料保護要求。

《個人資料保護條例》明確訂定相關原則，確保用戶資料的收集與處理僅限於特定且已聲明的目的。集團透過合法且透明的方式收集用戶資料，並在必要時取得資料當事人的明確同意。顧客亦有權選擇不參與特定資料處理活動，並可要求刪除其個人資料，以行使其資料控制權。

網絡安全與防範欺詐

隨著網絡威脅日趨多變，本集團已實施全面的網絡安全策略，以保護數碼資產、顧客資料及金融交易資訊。我們透過採取主動防禦措施，確保安全系統持續具備應對新興網絡風險的能力。

網絡安全風險評估及防護措施

為強化網絡安全架構，本集團聘請具資格的专业評估人員定期進行漏洞測試及模擬網絡攻擊，評估安全控制措施的有效性，並識別潛在漏洞。

為降低金融交易相關風險，我們已為所有信用卡交易引入人工智能驅動的欺詐偵測工具。這些工具通過分析顧客的信用狀況與消費模式，以識別及驗證可疑交易的真實性。根據風險級別，系統可即時核准或拒絕交易，進一步加強交易安全與欺詐防範。

顧客教育與防欺詐意識

除技術方面的保障外，本集團亦積極向顧客宣導防欺詐與網絡安全意識。我們透過短訊及電郵發送反欺詐提示，提醒顧客警惕可疑連結及釣魚網站。此外，集團網站設有「網絡安全與資訊」專區，並於 Facebook 專頁每月發佈防欺詐提示，以提升顧客的警覺性與風險防範能力。

知識產權保護

為保護知識產權，本集團訂立指引要求員工遵守《版權條例》及相關法律法規。集團亦制定《資訊科技保安標準》，嚴禁於公司電腦安裝任何未經授權或非法軟件。

所有市場推廣資料在使用前均需確認其內容已獲授權，確保遵守知識產權規定。同時，我們亦與供應商就相關事宜保持溝通，確保其充分了解並尊重業務運作中涉及的知識產權。

供應鏈管理

本集團致力於推動負責任的供應鏈管理，並確保所有業務夥伴均認同我們在道德、環境及社會方面的標準。我們優先選擇與集團同樣重視可持續發展及企業責任，並能滿足當地社區動態發展需求的供應商合作。

於二零二四／二五財年，我們更新了《採購流程指引》、《供應商管理指引》及《供應商ESG須知》，確保所有採購實務符合公平、透明原則，並符合我們的可持續發展承諾。

於本報告年度，本集團與共922間供應商及業務夥伴合作，其中493間位於香港、398間位於中國內地、11間位於日本，以及20間位於其他地區。

供應商甄選

為確保合規性、可持續性及道德營商實踐，所有潛在供應商均須接受有系統的登記及評估程序。



在本集團與新供應商建立任何合作關係之前，新供應商必須填妥《供應商登記表》，並提交必要的證明文件。



本集團會對供應商進行財務狀況評估、反洗錢及反恐融資查核、信譽審核，並要求其作出利益衝突聲明。



本集團會就供應商的環境及社會實踐進行ESG評估，涵蓋範疇包括環境管理、數據及資訊安全、職業健康與安全、品質管理以及勞工常規等。

供應商甄選程序

企業可持續發展報告

我們已於官方網站上發佈《供應商管理聲明》，載明本集團對供應鏈管理的要求，包括供應商登記程序、ESG評估、年度供應商評估和供應商註銷。

本集團致力於推動整個供應鏈的可持續發展實踐，並優先考慮提供環保產品及服務的供應商。我們亦積極與供應商合作，共同探索用於信用卡製造中塑膠的環保替代方案。在選擇消耗性物品時，本集團在可行範圍內致力在環境可持續性、用戶體驗友好性及成本效益之間取得最佳平衡。

為評估和確認供應商充分理解並認可本集團的ESG標準，我們邀請供應商簽署《供應商ESG須知》，當中闡明本集團在環境保護、反貪污、數據私隱、勞工準則及企業管治方面的期望與標準。

供應鏈管理方針

本集團的供應鏈管理方針建基於可持續發展、道德營商實踐及營運效率三大核心理念。

 溝通	- 透過多元溝通渠道與供應商保持溝通，包括每年供應商評估及ESG評估。 - 積極與供應商溝通，提升他們對本集團在監管要求、內部標準及整體價值觀方面承諾的理解與認同。
 培訓	本集團指定的業務顧問及諮詢人員須完成有關資訊安全、PCI DSS意識及合規的強制性培訓，以建立基於相互信任及協助的合作關係。
 風險管理	- 在資格預審及供應商甄選程序中，我們對於所有初次合作的供應商進行多項評估，包括反洗錢及反恐融資條例相關的盡職調查、信譽查核、財務查核、利益衝突查核等，以盡量降低供應鏈的任何風險。 - ESG評估
 審視及審計	持續並定期審視供應商的表現，特別是對特定承包商及持續合作供應商進行年度評估，以評估其在服務交付、完整性、質量、ESG表現、聲譽等方面的表現。

對環境的承諾

UNSDGs	目標	二零二四／二五財年措施
	目標 11.6 減少城市的人均負面環境影響，包括特別關注空氣質量，以及城市廢物管理等。	在指定的公共區域放置廢棄物回收箱。
	目標 12.5 通過預防、減排、回收和再利用，減少廢棄物的產生。	- 採用回收物料製作信用卡。 - 通過董事會的ESG培訓和全體員工的ESG意識培訓，提升相關知識及意識。
	目標 12.8 確保人們都能夠獲取有與可持續發展以及與自然和諧的生活方式的信息和意識。	在供應商管理程序中加強ESG評估。
	目標 13.1 加強抵禦和適應氣候相關災害及自然災害的能力。	開展氣候情景分析，評估氣候相關風險的影響。

作為一家金融服務機構，我們的責任不僅限於推動經濟增長，亦包括對環境的可持續性。作為我們可持續發展策略的一部分，我們致力於減少碳足跡、最大限度減少廢棄物產生，並於營運中融入環保實踐。

由環保制服到回收塑膠製作的信用卡，我們致力於將集團營運對環境的影響降至最低，與UNSDGs保持一致，並全面提升整個集團的環境績效。

應對氣候變化

氣候變化給企業帶來了風險和機遇，包括像我們這樣的金融機構。我們深明應對氣候變化的必要性，並致力於將可持續發展實踐融入日常營運之中。透過積極應對氣候變化，我們旨在加強業務韌性、支持可持續金融發展，並為向低碳經濟轉型作出貢獻。

為順應全球可持續發展趨勢及監管機構的期望，集團致力於提升氣候相關資訊披露的透明度。我們已逐步參照《國際財務報告準則第2號：氣候相關披露》（「IFRS S2」），該準則為評估和披露氣候相關風險和機遇提供了系統的方法，包括管治、策略、風險管理、以及跟從氣候影響和績效的指標和目標。

企業可持續發展報告

管治

集團已建立有系統的管治架構以應對氣候變化，並將其納入集團的可持續發展管治框架。

董事會監督

董事會對集團的氣候相關計劃承擔最終責任。董事會在制定和審視氣候策略方面發揮着至關重要的作用，確保其與集團目標、核心價值和長期可持續發展目標保持一致。此外，董事會負責監督與氣候相關的風險和機遇，確保它們在整個集團內得到有效管理。

於本報告年度，為確保董事會了解氣候相關風險和機遇的最新趨勢，我們邀請外部氣候專家為董事會成員提供有關氣候趨勢與監管發展的培訓，加深董事會對氣候相關風險與機遇的認識，從而有效推動氣候管治。

委員會支援

董事會在應對氣候變化方面由兩個核心委員會提供支援：

可持續發展委員會

由執行董事擔任主席，成員包括各部門主管及業務代表，負責監督集團的氣候相關工作，包括：

- 識別、衡量、監察及管理氣候相關風險、機遇與績效指標；
- 設定氣候相關目標及監察其達成進度；
- 確保可持續發展理念貫穿於業務營運中。

風險管理委員會

該委員會重點監管氣候相關風險管理程序，確保對氣候風險進行系統評估，並將其納入集團的企業風險管理框架。

上述兩個委員會定期向董事會匯報可持續發展表現、氣候相關目標進展，以及氣候相關風險與機遇的評估情況。我們相信通過有系統的報告流程，可確保氣候考量因素被納入企業決策流程。

管理層職責

可持續發展委員會定期召開會議，討論可持續發展及氣候相關事宜。集團各分部和部門亦須留意與其業務範疇相關的氣候風險。本集團按照企業風險管理框架，於整體風險識別過程中進行氣候風險評估；一旦識別出相關風險，將呈報風險管理委員會及可持續發展委員會作進一步處理。

策略

本集團面對的氣候相關風險主要來自香港及大灣區，當中極端天氣(如颱風及暴雨)可能對營運造成影響。主要風險包括：數據中心、資訊科技系統及實體分行之營運中斷；若顧客因氣候事件而面對財務壓力，亦可能引發信貸風險。同時，集團亦視氣候變化為推動風險管理能力提升、將ESG融合至產品與服務、以及發展可持續金融的重要計劃。

為制定全面的氣候策略，集團於本報告年度開展氣候相關風險與機遇評估，識別氣候變化對業務模式及價值鏈的潛在影響，並制定相應的緩解及適應措施，以提升對氣候變化的應變能力。

氣候相關風險與機遇的影響

該評估考慮了氣候變化帶來的實體風險、轉型風險及潛在機遇，包括其對營運、供應鏈及顧客需求的潛在影響。評估結果詳述如下：

實體風險	氣候相關風險	對業務模式的影響	對價值鏈的影響	潛在財務影響
急性風險	極端天氣事件	- 營運和服務交付中斷 - 對集團或其服務供應商的基礎設施造成損害 - 對員工產生負面影響 - 主要分行可能搬遷	- 物流和供應鏈中斷 - 保險費用增加	- 因總部辦公室、分行和服務中心暫時關閉導致收入減少。極端天氣事件期間的預估業務損失，包括事件發生期間及翌日的銷售損失 - 對員工的負面影響導致收入減少及成本增加
慢性風險	海平面上升			
	平均氣溫上升			

企業可持續發展報告

轉型風險	氣候相關風險	對業務模式的影響	對價值鏈的影響	潛在財務影響
政策及法律風險	碳排放法規收緊	- 合規成本增加 - 加強對透明度和數據收集的關注，以滿足披露標準	- 供應商和合作夥伴可能面臨類似的監管壓力，需要合作以確保合規 - 供應鏈合作伙伴需要提供額外的數據來支持集團的披露	- 與碳評估、報告和相關流程相關的額外費用 - 用於報告準備、第三方審計和資料系統升級的審計和合規成本增加
	強制氣候披露要求			
技術風險	低碳技術轉型	- 新技術發展 - 提早淘汰現有的高排放設備	供應鏈適應新技術標準	增加資本支出，以分配大量資金用於技術升級和基礎設施建設
市場風險	顧客偏好轉變	將重點轉向可持續金融產品提供	供應商面臨提供環保替代品的壓力	顧客偏好向提供可持續解決方案的競爭對手轉變，可能會減少集團的潛在收入
聲譽風險	持份者日益關注	- 需要更強的ESG承諾 - 潛在的品牌價值影響	對合作夥伴、供應商和顧客的可持續性要求更加嚴格	沒有吸引和留住有氣候意識的顧客可能會導致收入下降和市場份額喪失

機遇	氣候相關機遇	對業務模式的影響	對價值鏈的影響	潛在財務影響
產品與服務	可持續金融產品	將可持續發展融入產品中	各市場對可持續金融產品的需求增加	通過對可持續金融產品不斷增長的需求，提高收入、競爭力和市場份額
能源來源	節能營運	- 降低未來化石燃料價格上漲的風險 - 減少溫室氣體排放風險	預期的聲譽效益導致對產品和服務的需求增加	通過減少能源消耗和降低水電費支出來節省成本

氣候相關情景分析

為確保進行全面的風險評估，本集團採用由國際認可機構建議的情景框架。我們評估了不同情景框架下的兩種高對比氣候情景，以分析和討論在不同條件下氣候相關風險和機遇可能帶來的影響，為集團的長期韌性規劃和戰略決策提供依據：

低排放情景：全球升溫在本世紀被限制於 1.5°C 以內，與《巴黎協定》的目標一致。

高排放情景：全球升溫在本世紀超過 2°C，代表着未來氣候影響更嚴重，緩解措施更少。

在所選定的氣候情景下，我們評估氣候相關風險可能出現的影響程度及時間範圍。就氣候相關機遇方面，我們則專注於評估該等機遇於集團層面預計出現的時間範圍。

本次評估涵蓋集團所有營運地區，包括香港及中國內地的業務。

企業可持續發展報告

實體風險情景

我們選用由聯合國政府間氣候變化專門委員會(「IPCC」)於第六次評估報告(「AR6」)中提出的「共享社會經濟路徑」(「SSP」)，以評估實體風險，因其具備高度可信度，並著重於物理科學的影響。

SSP1-2.6 (低排放情景)	特點 ²	SSP5-8.5 (高排放情景)
全球積極採取減碳措施，溫室氣體排放量將在二零三零年前達到峰值，然後迅速下降。	 情景描述	世界繼續嚴重依賴化石燃料，溫室氣體排放量持續增長。
到二一零零年，全球年平均氣溫預計將上升約 1.3°C 至 2.4°C。	 氣溫變化	到二一零零年，全球年平均氣溫預計將上升約 3.3°C 至 5.7°C。
到二一零零年，海平面預計將上升約 0.32 米至 0.62 米，對沿海基礎設施構成的威脅相對較小。	 海平面上升	到二一零零年，海平面上升中值接近 0.63 米至 1.01 米，對沿海地區構成嚴重威脅。

² IPCC 情景的特點參考自《聯合國政府間氣候變化專門委員會第六次評估報告(「IPCC AR6」)政策制定者摘要》。

轉型風險情景

我們選用綠色金融網絡(「NGFS」)提出的氣候情景，作為評估轉型風險的基礎，因其涵蓋多項與金融服務行業相關的全面性指標。

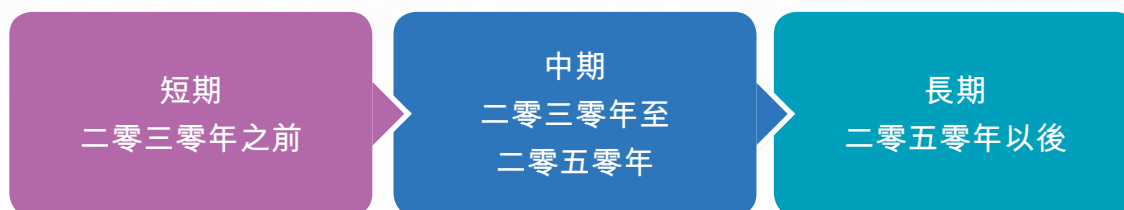
2050 淨零排放 (低排放情景)	特點 ³	碎片化世界 (高排放情景)
這一情景假設，由於採用了嚴格的氣候政策和創新技術，全球變暖將被限制在 1.5°C，這意味着到二零五零年左右全球二氧化碳實現淨零排放。	 情景描述	這一情景假定全球氣候政策行動延遲且存在分歧，從而導致較高的實體風險和轉型風險。
1.4°C	 政策目標	2.4°C
即時且順暢	 政策反應	延遲且碎片化
快速變化	 科技變化	先緩慢，後碎片化
中高使用	 二氧化碳移除	低中使用
中度變化	 區域政策差異	高度變化

³ NGFS 情景的特點參考自《綠色金融網絡(「NGFS」)中央銀行與監管機構氣候情景報告》。

企業可持續發展報告

時間範圍定義

由於集團於香港及中國內地均有業務營運，因此時間框架與《香港氣候行動藍圖2050》及中國「雙碳目標」⁴對齊，以確保與地區氣候政策保持一致。



影響程度定義

●	低影響程度： 風險發生機會較低，對業務影響輕微，集團可迅速應對，復原所需資源及時間較少（數星期至數個月）。
●	中影響程度： 風險有中等機會發生，可能對營運造成一定程度的干擾，但集團可透過部分調整加以應對，復原需時數月至一年，並需中等資源。
●	高影響程度： 風險發生機會高，可能造成重大營運中斷，影響集團長遠發展，需進行大規模調整，復原時間可達一年或以上，並需大量資源。

⁴ 中國的雙碳目標：在二零三零年前達到碳排放峰值，並在二零六零年前實現碳中和。

評估結果

●	低影響程度
●	中影響程度
●	高影響程度

實體風險	相關性與假設	IPCC AR6 的 SSP1-2.6 情景			IPCC AR6 的 SSP5-8.5 情景		
		二零二零年前	二零三零年至 二零五零年	二零五零年後	二零二零年前	二零三零年至 二零五零年	二零五零年後
極端天氣事件	我們評估了實體風險可能對集團資產地點的影響，以及對資產價值帶來的潛在風險。	●	●	●	●	●	●
海平面上升		●	●	●	●	●	●
平均氣溫上升		●	●	●	●	●	●

轉型風險	相關性與假設	NGFS 的 2050 淨零排放情景			NGFS 的碎片化世界情景		
		二零二零年前	二零三零年至 二零五零年	二零五零後	二零二零年前	二零三零年至 二零五零年	二零五零年後
碳排放法規收緊	我們預計，氣候相關政策及法規的收緊，可能導致額外的碳稅及合規成本。	●	●	●	●	●	●
強制氣候披露要求		●	●	●	●	●	●
低碳技術轉型	我們預計，採用低碳技術或需投入大量前期資本，包括研發成本及技術風險。	●	●	●	●	●	●
顧客偏好轉變	我們評估了顧客對環境表現的要求及市場結構變化，可能對成本構成的影響。	●	●	●	●	●	●
持份者日益關注	我們預計，負面聲譽風險可能導致業務量及收入長期下跌。	●	●	●	●	●	●

企業可持續發展報告

機遇	相關性與假設	時間範圍
可持續金融產品	我們亦評估集團邁向淨零排放過程中，氣候相關機遇實現的時間。	中期
節能營運		短期 — 中期

風險管理

集團已建立一套全面的氣候風險管理機制，並將氣候風險納入企業風險管理框架內，透過定期的RCSA流程，對風險的發生可能性及其於指定時間範圍內的潛在影響程度進行系統性評估。

風險控制

《企業風險管理政策》及《氣候風險管理指引》為集團提供標準框架，以有效應對包括氣候風險在內的各類風險。集團的主要目標是確保氣候風險能被識別、制定適當應對措施，並持續監察現有及新興氣候相關風險。

每項氣候風險均須經歷識別、評估、應對、監察及匯報的管理流程。每項風險的潛在影響須被納入現有風險類別進行整合分析。一旦識別風險，相關業務部門須根據相關的風險管理政策及指引主動主導應對工作。

風險緩解

為管理已識別的風險，我們根據氣候相關風險與機遇的評估結果，實施多項針對性緩解措施。

氣候相關實體風險	緩解計劃
極端天氣事件	- 透過「AEON網上客戶」服務及「AEON香港」手機應用程式，推動金融服務數碼化。 - 實施遠程存取，以儘量減少任何潛在的服務中斷。 - 在風險較低的地區建立備份數據中心和服務中心。 - 定期維護集團的業務連續性計劃，以及定期進行演練測試，以降低氣候變化的殘餘風險和影響。
海平面上升	
平均氣溫上升	

氣候相關轉型風險	緩解計劃
碳排放法規收緊	- 投資於可持續發展計劃及方針。 - 改進報告及合規框架。 - 要求收單商戶及業務夥伴適應新的環境準則。
強制氣候披露要求	
低碳技術轉型	審慎投資確保技術開發及改造的成本效益。
顧客偏好轉變	- 於二零二二／二三財年與三家銀行簽訂總額達 320,000,000 港元的可持續發展表現掛鈎貸款協議，為期三年；並於二零二四／二五財年與九家地區性及本地銀行組成的銀團簽訂新協議，額外提供 300,000,000 港元。 - 發行使用再生塑膠物料製成環保信用卡。
持份者日益關注	- 加大對氣候相關事宜的投資。 - 促進市場營銷工作的可持續性。 - 鼓勵持份者參與，並確保透明度。 - 委派員工負責促進可持續發展，以提升負責任的企業形象，並確保向公眾作出適當披露。

指標和目標

為有效應對氣候相關風險與機遇，本集團已訂立清晰的目標及指標，用以監察進展、確保問責性及評估氣候風險管理策略的成效。

我們積極監察及披露範圍一、範圍二及範圍三中員工公幹的溫室氣體排放。為配合聯交所最新 ESG 指引的披露要求，我們計劃未來進一步擴大範圍三排放的披露範圍，涵蓋更多類別。

我們所訂立的具體目標涵蓋溫室氣體排放、能源效益、資源使用及廢棄物管理等範疇。這些目標與集團整體可持續發展策略密切相關，旨在提升應對氣候影響的韌性、優化營運效益，並把握新興機遇。

我們定期追蹤和報告相關指標及實現目標的進度，並根據實際情況作出調整，以確保達成既定目標。

有關能源消耗及溫室氣體排放的詳細資訊，請參閱本企業可持續發展報告之「綠色營運」章節。

企業可持續發展報告

綠色營運

我們認識到解決環境問題的迫切性，本集團已制定《環境指引》且已通過董事會審批，致力於減少營運對環境的影響，並於營運各方面全面推動可持續發展。

可持續發展委員會負責審視總部及各分行的環境目標，並制定相應的行動計劃。同時，我們持續加強供應商管理流程中的ESG評估，促進雙方互利的合作關係，共同推動環境管理。此外，我們亦透過董事會ESG培訓及全體員工的ESG意識培訓，提升相關知識及意識，促進目標的實現。



自二零零九年起，本集團總部及各分行均已取得ISO 14001環境管理系統認證，顯示集團在環境管理方面的工作符合國際公認標準。

我們致力於減少碳足跡、提升營運效率，以及於整體營運中推動資源的負責任使用，並已訂立以下環境目標：

層面	目標 ⁵	基準年	目標年	二零二四／二五財年進度
溫室氣體排放	將範圍一和範圍二的溫室氣體排放強度降低8%	二零二三／二四財年	二零二七／二八財年	上升1.9%
能源使用效益	將總部辦公室的用電強度降低8%	二零二三／二四財年	二零二七／二八財年	降低8.5%
資源及廢棄物管理	將紙張的使用量降低8%	二零二三／二四財年	二零二七／二八財年	降低12.8%

⁵ 溫室氣體排放目標與能源使用效益目標僅適用於本集團在香港的營運。

節能減排

能源消耗

本集團致力透過優化能源使用以減少環境足跡。集團的能源主要來自兩個來源：汽油及電力。於本報告年度，集團總能源消耗為1,187,554.24千瓦時，能源消耗密度為14.90千瓦時／平方呎。其中，電力消耗佔總能源消耗約94.2%。

溫室氣體排放

為實踐可持續發展承諾，本集團定期監測及披露溫室氣體排放。於二零二四／二五財年，集團總溫室氣體排放量為537.42公噸二氧化碳當量，排放密度為0.0067公噸二氧化碳當量／平方呎。直接排放（範圍一）為18.88公噸二氧化碳當量。我們經營場所的電力使用（範圍二）是我們碳足跡的最大來源，達到499.97公噸二氧化碳當量，約佔總排放量的93.0%。其他間接排放（範圍三）⁶為18.57公噸二氧化碳當量。

廢氣排放

於二零二四／二五財年，本集團產生的硫氧化物（「SOx」）、氮氧化物（「NOx」）及懸浮粒子（「PM」）分別為0.10公斤、4.17公斤及0.30公斤，廢氣排放來自公司車輛。

雖然本集團的營運所產生的廢氣排放有限，我們仍致力於減少污染物排放，並透過定期保養車輛以減少廢氣排放及提升燃料燃燒效率。

我們的環境管理措施

為應對氣候變化帶來的風險，本集團採取積極措施以增強營運的韌性，保障業務及持份者利益。主要措施包括：

- 

在辦公室翻新後採用新的節能設備，例如安裝照明及空調計時器、LED燈及感應控制裝置。
- 

每月透過電郵向員工分享用電量及用紙量報告，並與上月數據作比較。
- 

於顯眼的地方張貼提示，或透過內部通訊提醒員工負責任地使用照明、空調及辦公設備。
- 

符合法例要求，公司車輛使用無鉛汽油及低硫柴油，以減低對環境的影響並推動潔淨能源使用。

此外，今年本集團已將核心數據中心遷往位於將軍澳，位於一棟獲國際綠色建築認證的建築物內，如LEED認證，凸顯本集團致力將可持續發展融入營運之中。

⁶ 範圍三的披露僅包括搭乘飛機公幹的排放。

企業可持續發展報告

紙張使用

我們明白減少用紙有助減少廢物及保護資源。因此，作為金融服務提供者，我們積極推動數碼化轉型及無紙化工作流程，減少不必要的紙張消耗。



數碼轉型

本集團採用先進科技及數碼平台以減少用紙，同時提升顧客的便利性及營運效率，重點措施包括：

信用卡網上申請

- 我們已優化信用卡網上申請流程，透過安全網上平台提供直接、高效及無紙化的體驗。

網上客戶服務

- 透過「AEON網上客戶」服務及「AEON香港」手機應用程式，客戶可無需印刷材料即享多項網上服務。
- 推出電子優惠券以取代紙本優惠券。

電子月結單獎勵措施

- 自二零二一年六月起收取每月10港元的紙本月結單費用以鼓勵轉用電子月結單。於本報告年度，超過87.9%客戶使用電子月結單，按年上升0.8個百分點。

企業通訊

- 自去年起，公司通訊(如財務報告、會議通知、通函及代表委任表格)改以電子方式發送予股東，僅在有需要時提供印刷本。



無紙化營運

為實現無紙化營運，本集團積極鼓勵員工優先使用電子方式進行溝通及文件處理。透過創新的系統和計劃，我們旨在盡量減少對印刷和紙本工作流程的依賴，同時推廣可持續的工作方式：

網上工作流程系統

- 我們推出網上工作流程系統，簡化內部付款和審批流程。於本報告年度，網上工作流程系統進一步擴展，並於二零二五年三月推出最後一個階段，從而減少內部行政工作的紙張消耗。

員工自助平台

- 員工自助服務及iLeave網上假期申請平台使我們的員工能夠在網上處理行政工作，包括假期申請、檢視薪資單及報稅表等。

學習管理及營運系統

- 新設的學習管理系統及信用卡與貸款系統進一步減少紙本培訓及交易流程。

電子簽署

- 採用電子簽署進行內部審批，有助進一步減少紙張消耗和提高運作效率。

用紙意識提升活動

- 每月向員工公布用紙數據以提高用紙意識。

於本報告年度，本集團共使用4.89公噸印刷紙，其中成功回收1.20公噸。

企業可持續發展報告

減少廢棄物

本集團致力於減少廢物產生，並於業務營運中加強回收工作。我們已於總部辦公室及分行推行多項措施，積極鼓勵重用及循環再造，以減低環境足跡。



有害廢棄物

本集團產生的有害廢棄物主要包括墨盒、熒光燈管及陳舊設備。相關廢棄物會由指定的供應商和辦公大樓的物業管理公司負責回收處理。電子廢棄物如電腦及伺服器，可用於內部回收或捐贈予具認證的回收機構。資訊科技本部在處理前會確保所有儲存的數據已被妥善清除，並按內部規定執行處置程序。



廢棄物回收箱

於本報告年度內，本集團共產生 130 件有害廢棄物，有害廢棄物密度為每名僱員 0.22 件。



無害廢棄物

我們採取有效的廢棄物管理措施以妥善處理一般辦公室所產生的無害廢棄物，包括透過經認證的回收商回收廢紙，並與本地環保企業「V Cycle」合作回收塑膠樽，升級再造成有用的產品。

為推動減廢文化，我們辦公室內不設個人垃圾桶，一般廢棄物會集中於指定公用區域收集；同時設有金屬、塑膠及紙張的分類回收箱，以鼓勵員工妥善分類及回收廢物。

延續去年的做法，我們在新發行的直向式信用卡中採用可持續塑膠物料。該卡片由回收聚氯乙烯（「rPVC」）製成，並已獲全球回收標準（「Global Recycled Standard」）認證，進一步展現我們減少塑膠廢物及支持循環經濟的承諾。透過使用 rPVC，我們不僅降低了生產新塑膠對環境的影響，亦有助於減少堆填區的廢棄物。

於本報告年度，本集團共產生 204.60 公噸無害廢棄物，無害廢棄物密度為每名僱員 0.35 公噸。同時，我們成功回收了 0.10 公噸塑膠及 0.09 公噸鋁罐。

用水效益

於本報告年度，本集團耗水量為3,705.43立方米，用水密度為0.06立方米／平方呎。當中大部分耗水量（約88.3%）來自本集團於中國內地的兩間附屬公司。

我們主要使用當地市政供水，而香港及中國內地均屬於水資源壓力較低地區，因此供水穩定，可滿足業務營運所需。本集團在求取適用水源上並無任何問題。儘管如此，本集團仍致力於在各項業務營運中推動負責任用水。

為鼓勵節約用水，我們於水龍頭附近張貼節水提示，提醒員工使用後關閉水源，以防止漏水並減少浪費。

對員工的承諾

UNSDGs	目標	二零二四／二五財年措施
 4 優質教育	目標4.4 增加掌握就業、體面工作和創業相關技能，包括技術性和職業性技能的青年和成年人數。	推行多項培訓計劃，包括有效溝通訓練、領導才能發展計劃、管理培訓生計劃及暑期實習計劃，以促進技能提升及專業成長。
 5 性別平等	目標5.5 確保婦女全面有效參與各級決策，並享有進入各級決策領導層的平等機會。	透過平等機會政策及申訴機制，推廣多元共融，確保所有員工均有平等機會發展潛能。
 8 體面工作和經濟增長	目標8.8 保護勞工權利，推動為所有工人創造安全和有保障的工作環境。	進行ESG評估，以確保供應鏈的合規性，並就任何違規情況作出跟進。

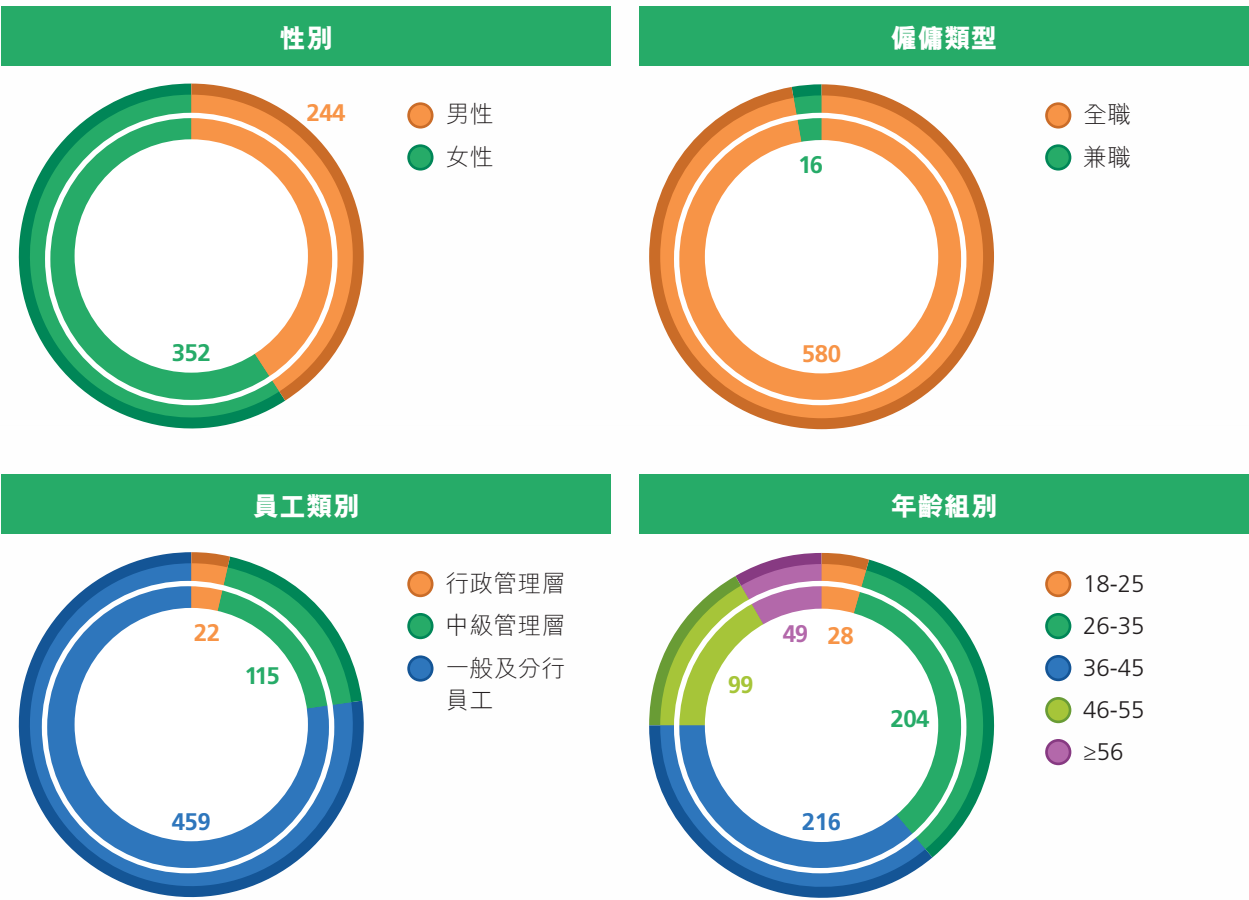
我們的員工是本集團的核心。我們致力於營造一個多元共融、促進個人發展的工作環境。透過提升員工福祉、提供專業發展機會，以及建立支持性及安全的工作環境，我們讓員工得以充分發揮潛能。

企業可持續發展報告

多元共融的工作場所

我們深信多元化能推動創新，並提升我們服務顧客的能力。本集團重視由多元共融的團隊所帶來的不同觀點，並秉持平等就業機會的原則，致力杜絕任何基於年齡、性別、性取向、婚姻狀況、懷孕、殘疾、家庭狀況、種族、膚色、族裔背景、國籍或宗教信仰的歧視、騷擾或中傷。

於本報告年度，本集團共有 596 名員工，員工來自不同國家及地區，具備多元背景。



推動多元與共融

我們積極推動共融文化，確保每位員工均受到尊重，並享有平等機會發展。本集團已制定《多元共融與平等機會政策》，所有政策及做法均以消除偏見、確保公平為原則，涵蓋招聘、職業發展及決策過程。

申訴機制

本集團嚴禁任何形式的歧視與騷擾（包括性騷擾及非性騷擾）。任何員工如遇到歧視、騷擾或報復行為，均可向本部／部門主管及人力資源部門匯報。本集團對任何形式的歧視、騷擾、報復或中傷採取零容忍政策，絕不容許此等行為發生。

任何違反相關法律法規或相關行為守則，又或蓄意作出虛假指控的員工，將面對包括解僱在內的紀律處分。

於報告年度內，我們並無收到任何有關歧視或騷擾的舉報。

風險控制

本集團將預防工作場所騷擾列為優先事項，並將其納入主要風險指標。我們持續監察相關法規，確保合規，並採取適當措施以防範騷擾。此外，我們亦會定期向AFS報告相關表現。

多元、公平與共融培訓

於二零二四／二五財年，本集團共舉辦四場多元共融培訓，讓員工更深入了解多元文化，從而打造更有凝聚力及和諧的工作場所。



平等機會委員會培訓



多元、公平與共融培訓

企業可持續發展報告

人才招聘與保留

我們深信吸納、培育及保留人才是推動長遠發展的關鍵。本集團致力建立一套穩健及具透明度的人才管理框架，確保團隊多元、具專業能力及充滿動力。

我們為員工提供具市場競爭力的薪酬福利、廣闊的職業發展平台及積極正向的企業文化。為吸引及保留人才，我們推出多項措施，包括「員工推薦人獎金計劃」、「團隊建設午餐」及「周五歡樂時光」等。此外，我們設有「長期服務獎」表揚資深員工，以及「員工嘉許獎」及「分行員工感謝獎」以表揚表現優異的員工。AFS集團亦設立「高級管理人員獎」，以表揚各附屬公司對提升績效有卓越貢獻的高層人員。我們亦持續檢討及優化薪酬方案，確保其市場競爭力。



「長期服務獎 — 十年服務獎」



「員工嘉許獎」

招聘

我們的《員工招聘及甄選程序》載明招聘程序，所有職位空缺均會於內部及外部渠道同時公布，確保所有合資格人士均有平等機會申請。我們透過多元招聘渠道（包括招聘平台、人力資源中介、就業招聘會等）積極推動招聘多元化。

我們實施標準化的招聘流程，包括尋找候選人、篩選、面試、甄選、聘用通知及入職前查核，並嚴格禁止在招聘過程中出現任何歧視。候選人評估完全基於其資歷、能力、技能及其他相關因素。

於二零二四／二五財年，我們參與多場由本地大學及香港勞工處舉辦的就業招聘會，共有 142 名新員工加入本集團。



大學招聘會

員工福祉



我們榮幸地簽署了「好僱主約章 2024」，並獲香港勞工處頒授「為你『家』『友』好僱主」認可。本集團致力實施以員工為本的人力資源管理政策，將員工福祉及發展放在首位。

我們於《員工手冊》中制定了全面的政策與一套運作程序，涵蓋員工福利、工作時數、假期政策、終止僱傭、招聘及晉升機制、商業道德準則、平等就業機會、多元共融發展及反歧視等範疇。

本集團將員工的身心健康視為首要關注，於二零二四／二五財年擴展各項福祉措施，致力營造更健康及平衡的工作環境。

家庭友善措施

作為致力推動家庭友善文化的僱主，我們推行多項家庭友善措施，並定期檢視相關安排，以協助員工更好地平衡工作與家庭需要。



特別假期

除法定假期外，我們亦提供有薪年假、全薪病假、婚假、探親假及陪審假等，讓員工有充足時間休息與處理個人事務。

若員工迎來新生命時，我們亦根據《僱傭條例》提供有薪產假及陪產假，確保父母能夠在不影響其職業發展的情況下與新生兒建立緊密聯繫。

企業可持續發展報告

彈性工作安排

我們深明維持工作與生活平衡的重要性，因此並不提倡加班文化。當特定職級的員工須延長工作時間，我們會提供額外的補償。

此外，我們提供彈性工作安排，包括五天工作週及在特定情況下的居家工作選項，協助員工更有效地兼顧工作與個人生活。

健康福祉支援

我們為全體員工設計多項保險項目，包括醫療保險、人壽保險、個人意外保險及旅遊保險，全面保障員工的健康與安全。

針對新手媽媽，我們於總部辦公室設有專用「哺乳室」，配備所需設施，包括消毒器具、沙發、電插座及獨立雪櫃等，為母乳餵哺員工提供舒適私隱空間。該哺乳室於本年度獲UNICEF HK頒發「2024/25 母乳餵哺友善工作間」及「2024/25 母乳餵哺友善場所 — 金章」認證，彰顯我們對員工福祉的承諾。

為進一步促進工作與生活的平衡，我們成立了「員工活動委員會」，致力營造一個積極和諧的工作環境。



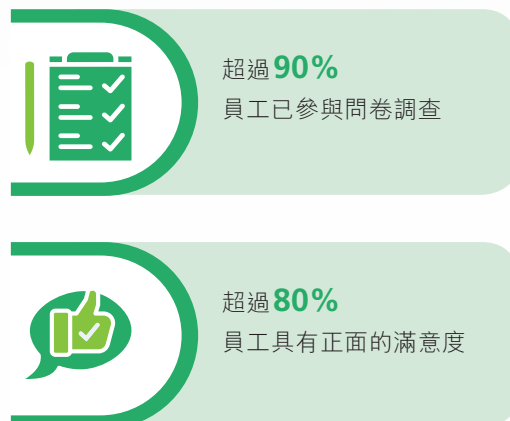
員工參與

我們致力營造具參與感的企業文化，鼓勵開放溝通、團隊合作及互相尊重。透過員工滿意度調查、意見反饋渠道及團隊建設活動，我們鼓勵員工積極參與塑造理想的工作環境，並建立歸屬感。

員工溝通

透明及有效的溝通是我們對員工承諾的基石。人力資源部會定期對隨機抽選的員工進行季度員工滿意度調查，了解其對工作的滿意程度、對工作的認可程度、職場氛圍以及公司文化、管理風格、工作場所的關注等方面的看法。

此外，我們亦透過以下多項渠道，與不同層級的員工保持定期溝通：



員工會議

- 管理層員工參加由企業策劃部主辦的年度本部政策公告，以了解集團的長遠策略。
- 為了加強員工對永旺集團理念、價值框架及「我們的企業宗旨」的認識，我們每季度舉行「永旺集團願景會議」。

內部通訊與媒體

- 每季度發行內部通訊及AFS集團內部雜誌《As ONE》，讓所有員工了解公司及集團最新動態，提升員工士氣。
- 透過社交媒體平台、公司網站及手機應用程式等公開渠道分享集團資訊及員工故事，以加強員工參與感。
- 在內聯網設置意見箱，供員工表達意見及建議。



企業可持續發展報告

員工活動

我們舉辦各種員工活動，以促進工作與生活平衡並加強團隊之間的聯繫。活動包括健康生活計劃、團隊聚會、年度晚宴、每月生日會及節日慶祝活動，以促進同事間的友誼和健康生活方式。



年度晚宴



聖誕聯歡會



中秋聚會



每月生日會



員工燒烤活動



員工健康活動

員工培訓與發展

我們致力於推動員工持續專業成長。透過全面的培訓課程、技能提升工作坊及領導才能發展計劃，為員工提供職業發展與個人成長的機會。

員工培訓

我們的《員工培訓及發展政策》提供了一個培訓發展的架構及程序，以系統化方式培育員工。於二零二四／二五財年，我們對員工培訓和發展的關注仍然是支持個人和組織成長的關鍵優先事項。

為確保員工具備必要的知識和技能，我們每年進行培訓需求分析，以識別員工的學習需要。本年度其中一個重點是針對中層管理人員的培訓，透過針對性課程加強其領導能力。在具體培訓方面，我們特別重視數碼技能，尤其是數據分析能力。隨著數碼轉型加速，培養員工的技術專業能力對保持行業競爭力至關重要。我們推行「專業會員資助計劃」，支持員工的專業發展及持續進修。

此外，我們透過LMS增加更多學習時數，確保各級員工都能獲得持續學習的機會。為了培養終身學習的文化，我們亦推行「學習與發展計劃」及「優秀人才獎」，以表揚積極參與學習與發展的員工。

學習管理系統(「LMS」)

LMS是一個設有手機應用程式的網上平台，提供多種必修與選修課程，讓員工可按自己的節奏學習，提升靈活性與可及性，支持持續發展。

為確保持續改進，人力資源部會以匿名及自願方式收集大部分課程的培訓評估意見。收集到的培訓反饋作為檢視培訓成效及持續改善的參考。



員工受訓比率
100%



員工平均受訓時數
20.6 小時

在來年，我們計劃加強合規培訓，以降低如欺詐等風險並提升貸款審批判斷能力，同時亦會優先發展領導才能，以提升員工參與度並加強我們的人才儲備。

培訓計劃

在多元化的培訓框架下，我們透過內部與外部培訓課程提供多樣化的員工發展機會。這些課程旨在滿足員工的不同需求，提高他們的技能和知識，以配合個人職業目標和組織目標。

內部培訓

內部培訓指由ACSA、AFS、永旺集團及其附屬公司舉辦的所有培訓課程。所有新員工必須參與入職培訓，所有員工及董事每年亦需完成下列重溫培訓課程。

合規重溫培訓

基本資訊保安
重溫培訓

PCI DSS 意識
重溫培訓

職業健康與安全
重溫培訓

視乎職責需要，我們會定期或按需要安排管理培訓及其他內部課程。例如，需與顧客接觸的分行及後勤辦公室員工會參加「有效溝通技巧課程」，以提升他們的溝通技能，從而建立更好的關係，改善整體溝通效果。除了我們的員工外，本集團的業務顧問、顧問、實習生等相關人員亦需完成必修課程，包括資訊安全基礎培訓、PCI DSS 意識培訓及合規培訓。於本報告年度，該特定目標群體共有 180 人次參加，共計受訓時數 526.5 小時。

企業可持續發展報告

外部培訓

外部培訓指由集團以外機構提供的課程，例如工作坊、研討會或由外部顧問、供應商或合作夥伴主辦的培訓活動。

員工發展

除培訓外，我們亦投放資源於職業發展課程，以支持員工的長期職業發展。

於二零二四／二五財年，我們著重推動人才流動，為員工提供更多在部門之間調動的機會，培養一支充滿活力和適應性強的員工隊伍。我們進一步加強培養年青人才和發展領導力的計劃，協助員工充分發揮潛能，在集團內發掘更多職業發展機會。

培養未來管理人員

我們推出一項全新的領袖訓練計劃，旨在提升團隊成員的專業能力，促進創意思維，為集團未來的繼任規劃建立強大的人才庫。透過培養更強大的領導者，我們旨在推動適應能力、鼓勵創新、加強競爭優勢、支持員工發展、促進戰略思考，以及創造寶貴的交流機會。

一批被提名的優秀人才已參與該計劃，內容涵蓋五個核心層面。

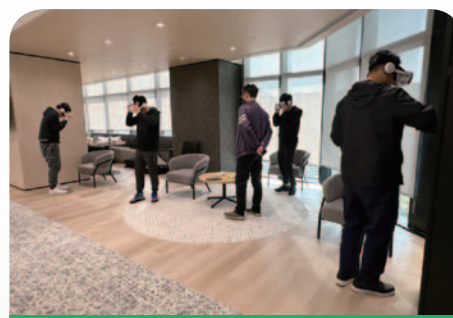
解碼性格

變革思維遊戲

創意解難

即時教練指導

虛擬實境團隊
建設訓練



領袖訓練計劃

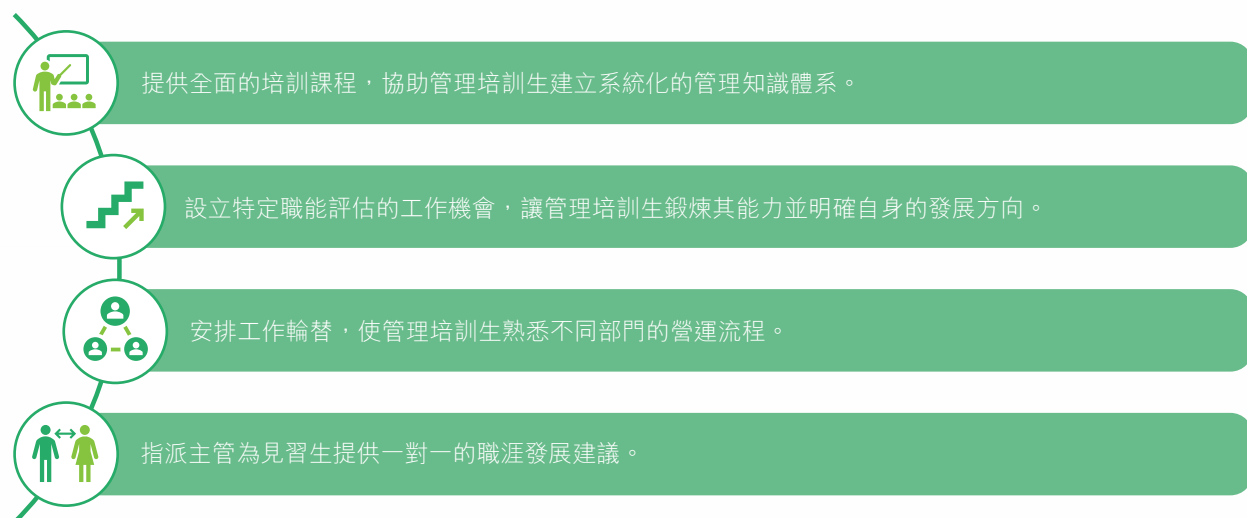
管理培訓生計劃

為支持集團的長遠發展，我們設立了「管理培訓生計劃」，旨在發掘和培養具有強大領導潛力的年輕領袖。此為期一年的計劃旨在為學員提供擔任中高級管理層所需的技能與經驗。透過培養一批有才幹、有技能的人才，建立一個具備領導力的員工團隊，推動集團未來的成功。

於二零二四／二五財年，我們招募了五名管理培訓生，安排他們於兩個辦公部門及兩間分行輪調，以建立全面業務認知。計劃內容包括公司參觀、團隊建設活動及多方面的職業培訓，涵蓋溝通技巧、欺詐趨勢與防範、廉政公署講座及ESG活動等。



管理培訓生計劃



實習生計劃

本集團的暑期實習計劃旨在為學生提供寶貴機會，讓他們在金融服務行業獲得第一手經驗。

於二零二四／二五財年，我們共聘請八名實習生，期間他們積極參與部門工作，在不同部門輪調，從事與其興趣領域相符的專項工作，並全面接觸金融服務的不同層面。

企業可持續發展報告

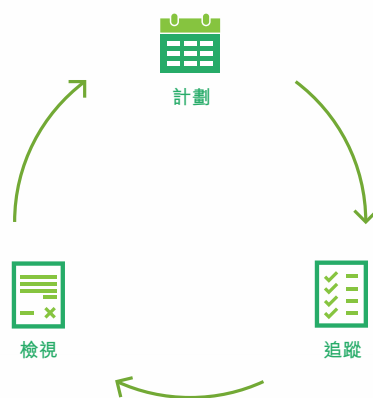
績效管理

我們認識到健全的績效管理體系對員工賦權和推動組織成功的重要性。透過採用目標管理的方式，訂立清晰目標、提供持續回饋及培養一種負責任和成長的文化。

績效管理體系流程

該流程分為三個主要階段，確保個人目標與集團策略保持一致：

計劃階段	- 員工與其直屬上司共同訂立與集團策略重點一致的目標。 - 制定具體、可量化的目標及行動計劃，以指導員工個人表現。
追蹤階段	- 持續進行定期簡短檢討，並提供持續回饋，以監察員工在既定目標下的表現進度。 - 管理層提供所需資源與協助，協助員工達成目標。
檢視階段	- 按照指定時間表進行年終表現評估。 - 檢視最終結果與成果。 - 員工與其直屬上司共同識別下一個評估期內的改善空間。



評估構成

績效管理體系包含兩個主要元素：目標管理和能力評估。

目標管理：員工於表現評估期開始時訂立具體目標，並透過定期簡短檢討及年中調整，持續監察其達標進度。財政年度結束時，員工的目標達成情況將會被正式檢視及評估。

能力評估：對員工職責相關的核心能力進行評估。評估內容涵蓋多個主要範疇，包括業務態度、行為守則、溝通技巧、整體工作表現、面對面回饋會議，以及與集團整體策略一致的團隊與個人目標。

作為評估過程的一部分，我們鼓勵所有員工完成自我評估，然後與上司的評估相結合，形成最終的評估結果。

結果應用

績效評估與考核結果是人力資源部作出重要決策的依據。考核結果將直接影響薪酬調整、酌情花紅及其他獎勵措施。表現優異的員工會獲得表揚，並被納入考慮擔任領導職位、內部調職及晉升的對象。對於需要額外支援的員工，則會提供度身訂造的改善計劃及輔導，協助他們提升表現並邁向成功。

人權與勞工常規

本集團致力於在整個組織內維護最高標準的人權與勞工常規。我們以《聯合國世界人權宣言》及國際勞工組織標準等國際原則與實務為指引，致力營造一個尊重人性、促進平等及確保所有員工獲得公平對待的工作環境。

我們的政策及程序旨在確保遵守最低工資法例、工時規定、工作場所安全標準及反歧視法例。本年度，我們已更新相關政策，加強對勞工的保障，進一步體現我們對維護人權的堅定承諾。

我們堅決反對所有形式的強迫勞動，包括抵債勞工、童工、人口販運及現代奴隸。我們絕不容忍任何剝奪個人自由、脅迫或欺騙他人從事工作的行為，亦不容許對他人造成身體或心理上的傷害。我們致力確保所有員工及供應商皆在公平及自願的條件下工作。

供應商與業務夥伴必須遵守我們的《ESG須知》，當中列明了對人權、勞工常規及道德行為的要求。我們會定期進行審計與ESG評估，以確保合規並糾正違規行為。

人力資源部負責對求職者進行年齡驗證及誠信背景查核，以確保杜絕童工的使用。若發現任何使用童工或強迫勞動的情況，我們將立即採取行動迅速解決問題，並制定防範措施，以防止類似事件再次發生。

我們於新員工入職培訓中向員工講解相關勞工法律法規，並每年舉辦合規重溫培訓以加強員工認識。我們亦設有保密的申訴渠道，以處理員工的相關投訴。

企業可持續發展報告

職業健康與安全

保障員工的健康與安全是本集團的首要責任。本集團嚴格遵守相關職業健康與安全(「職安健」)法律法規⁷，並制定《職業安全及健康指引》，作為全面的管理框架，以減低風險並保障員工免受職業危害。於本報告年度，本集團的安全績效表現如下：

職業健康與安全	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二二／ 二三財年
因工亡故個案	0	0	0
因工亡故比率	0	0	0
工傷個案(宗)	0	0	2
因工傷損失工作日數	0	0	14

本集團致力於不斷提升職安健管理的績效。為促進工作場所安全，我們每年進行工作間風險及安全評估調查，並對辦公區域及基本設施(如供水及電力系統)進行全面檢查，以識別潛在風險並及時跟進處理。對於被評為重大風險的事項，我們已設立優先處理框架及行動計劃，確保及時減緩有關風險。

為確保工作環境準備充分，我們定期舉行消防演習，並每年提供職安健重溫培訓，加強員工的安全意識及應急應變能力。

我們亦已設立工傷事故調查程序，確保妥善處理與工作有關的受傷事件。當員工在工作期間發生工傷時，應即時向所屬部門主管報告，並在接受治療後填寫《員工工傷事故報告》，詳細列明事故的日期、時間、性質、地點及原因，並提交人力資源部存檔及後續處理。

促進員工健康

為紓緩員工工作壓力，並促進身心健康，我們推行多項健康支援活動，提升員工整體福祉。

於二零二四／二五財年，我們為總部辦公室及分行的指定員工安排急救培訓，加強應急處理能力。此外，我們亦舉辦「盆景工作坊」活動，透過冥想式的手作體驗協助員工紓緩工作壓力；同時推出「健康飲食日」及舉辦健康專題講座，為員工提供專業健康建議，促進其身心健康。



職安健培訓



急救培訓



精神健康 — 盆景工作坊



身體健康 — 健康飲食日

⁷ 適用的法律法規請參見本企業可持續發展報告的「法律法規」章節。

對社區的承諾

UNSDGs	目標	二零二四／二五財年措施
	目標 4.4 增加掌握就業、體面工作和創業相關技能，包括技術性和職業性技能的青年和成年人數。	• 連續兩年贊助由 UNICEF HK 舉辦的「SDG 行動派」少數族裔青年計劃。 • 連續十七年贊助由 UNICEF HK 舉辦的「青年使者計劃」。 • 為本港七間政府資助大學及內地兩間大學提供獎學金。
	目標 13.1 加強抵禦和適應氣候相關災害及自然災害的能力。	• 每年舉辦植樹活動，於大欖郊野公園種植約 200 棵樹苗。

我們致力於在營運所在社區中發揮積極影響。集團秉持作為負責任企業公民的承諾，積極參與社會公益事務，致力於為所有持份者創造具可持續性的正面影響。於本報告年度，集團共捐出約 2,232,000 港元，並貢獻 170 小時義工服務予多個社區機構。

本集團秉承永旺「以顧客為原點，追求和平，尊重人類，貢獻地區」的基本理念，並遵循《可持續發展政策》及《企業社會責任活動指引》，持續參與社區事務，重點關注環境保護及青少年教育，致力改善旨在幫助有需要的個人和社區。

環境教育

年度植樹活動	
我們已連續兩年與永旺百貨攜手，合作舉辦「酷森林 2024」植樹活動。在註冊樹藝師的指示下，集團約有 40 名員工成功於大欖郊野公園種植約 200 棵樹苗，預計可抵銷約 4.6 公噸二氧化碳排放量。	

企業可持續發展報告

「地球一小時 2024」

我們參與了由世界自然基金會香港分會舉辦的全球環保行動「地球一小時 2024」。作為對可持續發展承諾的一部分，公司關閉了位於灣仔中怡商業大廈的LED天台廣告牌一小時，以行動表達我們對節能減排的重視，推動共建更可持續的未來。



積分捐贈

本集團鼓勵顧客透過「積分捐贈計劃」支持社區發展。在該計劃下，我們的持卡人可透過捐贈積分，支持世界自然基金會香港分會的環境保育工作和苗圃行動的社區工作。



教育支持

UNICEF HK「SDG 行動派」少數族裔青年教育計劃 2024

ACSA已連續兩年贊助UNICEF HK舉辦的「SDG 行動派」— 少數族裔青年計劃，該計劃旨在推動聚焦聯合國《可持續發展目標》第13項氣候行動，並鼓勵學生和青年社群開展以學校或本地社區為本的具影響力項目。本年度主題聚焦於「廢物解決方案」，項目包括將廚餘轉化為種植肥料、自製智能回收箱記錄校園回收垃圾、以回收果皮製作環保清潔劑，及塑膠廢物的升級再造，展示公眾如何在日常生活中實踐氣候行動。



大學獎學金

本集團目前為香港七間政府資助大學及中國內地兩間大學的學生提供獎學金。我們每年均會挑選學業成績優異的本科生，當中每位於香港就讀的獲獎學生可獲 10,000 港元獎學金。設立這些獎學金是為了鼓勵年輕一代在追求夢想的同時，為社會作出貢獻。



本港大學

- 香港大學
- 香港科技大學
- 香港中文大學新亞書院
- 香港城市大學
- 香港理工大學
- 香港浸會大學
- 嶺南大學

中國內地大學

- 深圳大學
- 中山大學

文化交流

聯合國兒童基金會青年使者計劃 2024

自二零零八年起，本集團與 UNICEF HK 合作，獨家贊助「聯合國兒童基金會青年使者計劃」。於二零二四／二五財年，共有十八位表現出色的青年使者代表獲選於七月前往日本進行實地考察。為期四天的行程中，他們參訪了聯合國兒童基金會日本委員會設施、東京世田谷區的羽根木兒童遊樂場和青少年中心，以及兒童友好城市町田市。期間，青年使者亦把握機會與當地政府官員會面，並與日本青少年及兒童互動交流，分享他們在社區服務、環保裝置製作及問卷調查等方面的經驗。



社區夥伴

「兒童快樂成長計劃」

由苗圃行動主辦的社區項目「兒童快樂成長計劃」，致力於促進個人發展、提倡可持續生活方式，並支援深水埗區的弱勢兒童及其家庭改善生活狀況。於二零二四年五月，本公司義工參與是次活動，前往元朗有機耆低碳農莊提供活動支援及協助管理工作，並藉此機會與受惠家庭進行交流與互動。



附錄

法律法規

層面	適用的法律法規	合規聲明
環境	《空氣污染管制條例》 《保護臭氧層條例》 《道路交通條例》 《噪音管制條例》 《廢物處置條例》 《水污染管制條例》 《污水處理服務條例》 《中華人民共和國環境保護法》	我們嚴格遵守有關環境保護的相關法律法規。於報告年度，本集團並無發現其有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的活動產生任何重大影響。
僱傭	《僱傭條例》 《僱員補償條例》 《最低工資條例》 《強制性公積金計劃條例》 《性別歧視條例》 《殘疾歧視條例》 《家庭崗位歧視條例》 《種族歧視條例》 《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國禁止使用童工規定》	我們嚴格遵守有關僱傭及勞工常規的相關法律法規。於報告年度，本集團並無發現任何有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利、防止童工及強制勞工且對本集團造成重大影響的法律及監管事宜。
健康與安全	《職業安全及健康條例》 - 香港《消防安全(商業場所)條例》	我們嚴格遵守有關職業健康與安全的相關法律法規。於報告年度，本集團並無發現任何違反有關職業健康與安全標準的法律或法規的情況。

層面	適用的法律法規	合規聲明
產品責任	• 《保險條例》 • 《放債人條例》 • 《商品說明條例》 • 《個人資料(私隱)條例》 • 《版權條例》 • 《非應邀電子訊息條例》 • 《競爭條例》	我們嚴格遵守有關產品責任的相關法律法規。於報告年度，本集團並無發現任何違反與其產品、服務、營運、銷售及推廣或其他商業常規有關的法律及法規行為，導致本集團受到制裁或對本集團產生重大負面影響的責任。由於本集團嚴格遵守其經營所在所有司法權區的相關法律法規，本集團亦無發現任何違反數據安全的行為。
反貪污	• 《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集(金融機構)條例》 • 《販毒(追討得益)條例》 • 《有組織及嚴重罪行條例》 • 《防止賄賂條例》 • 《聯合國(反恐怖主義措施)條例(「反恐條例」) • 《聯合國制裁條例》 • 《大規模毀滅武器(服務提供管制)條例》 • 《持牌放債人反洗錢及反恐融資指引》	我們嚴格遵守有關反貪污的相關法律法規。於報告年度，本集團並無發現任何有關賄賂、勒索、欺詐及洗錢且對本集團有重大影響的法律或監管活動。

企業可持續發展報告

績效數據摘要

環境

環境關鍵績效指標	單位	香港		中國內地		集團總計	
		二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年
空氣排放							
氮氧化物(NO _x)	公斤	1.29	0.97	2.89	2.79	4.18	3.76
硫氧化物(SO _x)	公斤	0.02	0.02	0.08	0.09	0.10	0.11
懸浮粒子(PM)	公斤	0.09	0.07	0.21	0.21	0.30	0.28
能源消耗							
直接能源							
汽油	千瓦時	15,181.04	12,149.72	53,583.95	59,861.82	68,764.99	72,011.54
汽油	升	1,566.45	1,253.66	5,529.04	6,176.82	7,095.49	7,430.48
間接能源							
電力	千瓦時	926,174.75	773,359.84	192,614.50	189,017.50	1,118,789.25	962,377.34
能源總耗量	千瓦時	941,355.79	785,509.56	246,198.45	248,879.32	1,187,554.24	1,034,388.88
能源消耗密度	千瓦時／平方呎	17.32	15.16	9.72	11.20	14.90	13.97
溫室氣體排放 ⁸							
範圍一 (直接排放) ⁹	公噸二氧化碳 當量	4.17	3.33	14.71	16.43	18.88	19.76
範圍二 (能源間接排放) ¹⁰	公噸二氧化碳 當量	396.61	371.64	103.36	107.8	499.97	479.44
範圍三 (其他間接排放) ¹¹	公噸二氧化碳 當量	11.60	7.91	6.97	2.99	18.57	10.90
溫室氣體總排放量 (範圍一、二及三)	公噸二氧化碳 當量	412.38	382.88	125.04	127.22	537.42	510.10
溫室氣體總排放密度	公噸二氧化碳 當量／平方呎	0.0076	0.0074	0.0049	0.0057	0.0067	0.0069

⁸ 本集團溫室氣體排放涵蓋二氧化碳(CO₂)、甲烷(CH₄)和一氧化二氮(N₂O)，並統一以二氧化碳當量進行換算。溫室氣體排放量的核算依據香港聯合交易所發佈的《ESG報告編制指引附錄2：環境關鍵績效指標報告指南》，該指南與《溫室氣體核算體系：企業會計與報告標準(2004)》以及《溫室氣體核算體系：價值鏈(範圍三)會計與報告標準(2011)》保持一致。本集團採用基於營運控制的合併方法，以確保能夠獲取與營運相關的必要數據。

⁹ 範圍一指直接溫室氣體排放，其披露主要包括車輛消耗液體及氣體燃料所產生的排放。排放因數依據《溫室氣體核算體系：跨行業工具排放因數》確定。

¹⁰ 範圍二指總香港總部辦公室、香港所有分行、香港數據中心及中國內地兩家公司消耗外購電力所產生的間接溫室氣體排放。排放因數由本地電力公司提供，並根據中華電力有限公司(「CLP」)、香港電燈有限公司(「HKE」)的年報及中華人民共和國生態環境部發佈的《關於發佈2022年電力二氧化碳排放因子的公告》進行每年更新。

¹¹ 範圍三的披露僅包括搭乘飛機公幹的排放。

環境關鍵績效指標	單位	香港		中國內地		集團總計	
		二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年
廢棄物							
有害廢棄物							
雜項電子設備 （包括電腦及顯示器）	件	78	1,146	52	45	130	1,191
熒光燈管／燈泡	件	0	552	0	0	0	552
有害廢棄物總量	件	78	1,698	52	45	130	1,743
有害廢棄物密度	件／員工	0.21	4.43	0.24	0.24	0.22	3.07
無害廢棄物							
無害廢棄物	公噸	185.28	163.95	19.32	19.18	204.60	183.13
無害廢棄物密度	公噸／員工	0.49	0.43	0.09	0.10	0.35	0.32
廢棄物回收							
雜項電子設備回收	件	78	1,116	0	0	78	1,116
塑膠回收	公噸	0.10	0.06	N/A	N/A	0.10	0.06
紙張回收	公噸	1.20	7.09	N/A	N/A	1.20	7.09
用水							
用水量	立方米	432.00	328	3,273.43	4,098.56	3,705.43	4,426.56
用水密度	立方米／平方呎	0.01	0.01	0.13	0.18	0.06	0.07

企業可持續發展報告

社會

社會關鍵績效指標	單位	香港		中國內地		集團總計	
		二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年
員工							
員工總數 ¹²	人	380	383	216	184	596	567
按性別劃分							
男性	人	185	189	59	40	244	229
女性	人	195	194	157	144	352	338
按僱傭類別劃分							
全職員工	人	364	368	216	184	580	552
兼職員工 ¹³	人	16	15	0	0	16	15
按年齡組別劃分							
18-25	人	19	32	9	4	28	36
26-35	人	118	117	86	68	204	185
36-45	人	116	115	100	96	216	211
46-55	人	79	75	20	15	99	90
56或以上	人	48	44	1	1	49	45
按員工類別劃分							
行政管理層	人	17	18	5 ¹⁴	3 ¹⁴	22 ¹⁴	21 ¹⁴
中級管理層	人	90	89	25 ¹⁴	19 ¹⁴	115 ¹⁴	108 ¹⁴
一般及分行員工	人	273	276	186 ¹⁴	162 ¹⁴	459 ¹⁴	438 ¹⁴
按地區劃分							
香港	人					380	383
中國內地	人					216	184

¹² 獨立非執行董事不包括在員工總數內。

¹³ 僅統計簽署連續性合約受僱的員工。

¹⁴ 已重列數據。

社會關鍵績效指標	香港		中國內地		集團總計	
	二零二四／二五財年					
特定職位的勞動力佔比						
	人	%	人	%	人	%
所有管理職位 ¹⁵						
男性	93	58.9	21	46.7	114	56.2
女性	65	41.1	24	53.3	89	43.8
行政管理職位						
男性	12	70.6	2	40.0	14	63.6
女性	5	29.4	3	60.0	8	36.4
中級管理職位						
男性	54	60.0	12	48.0	66	57.4
女性	36	40.0	13	52.0	49	42.6
初級管理職位						
男性	27	52.9	7	46.7	34	51.5
女性	24	47.1	8	53.3	32	48.5
創造收益相關的管理職位 ¹⁶						
男性	23	50.0	3	21.4	26	43.3
女性	23	50.0	11	78.6	34	56.7
STEM 相關職位 ¹⁷						
男性	30	81.1	7	100.0	37	84.1
女性	7	18.9	0	0	7	15.9

¹⁵ 所有管理職位涵蓋行政管理、中層管理以及初級管理。

¹⁶ 創造收益相關的部門包括企業業務部、市場及推廣部及分行營業部。

¹⁷ STEM 相關職位包括資訊科技基建營運部、資訊科技安全部、系統發展及支援部，以及數據分析部。

企業可持續發展報告

社會關鍵績效指標	單位	香港		中國內地		集團總計	
		二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年
員工流失比率(只包括全職員工)							
員工總流失比率	%	15.9	25.1	18.0	13.5	16.6	21.3
按性別劃分							
男性	%	7.7	12.1	7.0	7.3	7.4	10.5
女性	%	8.2	12.9	11.0	6.2	9.2	10.7
按年齡組別劃分							
18-25	%	1.1	2.8	0.5	1.7	0.8	2.4
26-35	%	6.0	10.2	8.5	5.6	6.9	8.7
36-45	%	3.6	5.5	8.5	5.1	5.3	5.4
46-55	%	2.5	4.1	0.5	1.1	1.8	3.1
56或以上	%	2.7	2.5	0.0	0.0	1.8	1.7
按員工類別劃分							
行政管理層	%	0.3	–	0.0	–	0.2	–
中級管理層	%	3.3	–	2.5	–	3.0	–
一般及分行員工	%	12.3	–	15.5	–	13.4	–
員工自願流失比率	%	13.7	–	17.0	–	14.8	–
新員工							
新員工總數	人	74	–	68	–	142	–
按性別劃分							
男性	人	33	–	32	–	65	–
女性	人	41	–	36	–	77	–
按年齡組別劃分							
18–25	人	16	–	7	–	23	–
26–35	人	22	–	39	–	61	–
36–45	人	18	–	20	–	38	–
46–55	人	9	–	2	–	11	–
56或以上	人	9	–	0	–	9	–
按員工類別劃分							
行政管理層	人	1	–	1	–	2	–
中級管理層	人	5	–	12	–	17	–
一般及分行員工	人	68	–	55	–	123	–

社會關鍵績效指標	單位	香港		中國內地		集團總計	
		二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年
員工培訓及發展							
受訓員工總比率 ¹⁸	%	100	100	100	100	100	100
按性別劃分							
男性	%	100	100	100	100	100	100
女性	%	100	100	100	100	100	100
按員工類別劃分 ¹⁹							
行政管理層	%	100	100	100	100	100	100
中級管理層	%	100	100	100	100	100	100
一般及分行員工	%	100	100	100	100	100	100
員工平均受訓時數 ²⁰	小時	23.3	22.3	15.9	21.2	20.6	21.9
按性別劃分							
男性	小時	24.4	21.4	15.3	20.7	22.2	21.3
女性	小時	22.3	23.1	16.1	21.3	19.5	22.3
按員工類別劃分 ²¹							
行政管理層	小時	19.7	23.6	15.1	17.1 ²²	18.7	22.7 ²²
中級管理層	小時	26.6	23.2	14.9	20.5 ²²	24.1	22.7 ²²
一般及分行員工	小時	22.4	20.5	16.1	21.3 ²²	19.9	20.8 ²²

¹⁸ 受訓員工比率按「財政年度內受訓員工總數除以財政年度末員工總數再乘以 100%」計算。

¹⁹ 為進行有意義的比較，員工類別已調整為三個級別——行政管理層、中級管理層，和一般及分行員工，與員工總數的披露一致。

²⁰ 員工平均受訓時數按「財政年度內受訓僱員總時數除以財政年度末僱員總數」計算。

²¹ 為進行有意義的比較，員工類別已調整為三個級別——行政管理層、中級管理層，和一般及分行員工，與員工總數的披露一致。

²² 已重列數據。

企業可持續發展報告

社會關鍵績效指標	單位	香港		中國內地		集團總計	
		二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年	二零二四／ 二五財年	二零二三／ 二四財年
供應鏈							
供應商總數	家	526	573	396	360	922	933
按地區劃分							
香港	家	491	533	2	1	493	534
中國內地	家	8	10	390	359	398	369
日本	家	7	7	4	0	11	7
其他地區	家	20	23	0	0	20	23

ESG 指引內容索引

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
強制披露規定		
管治架構		
董事會聲明	披露董事會對 ESG 事宜的監管；	我們的可持續發展方針 — 董事會聲明
	董事會的 ESG 管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的 ESG 相關事宜（包括對發行人業務的風險）的過程；及	我們的可持續發展方針 — 董事會聲明
	董事會如何按 ESG 相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	我們的可持續發展方針 — 董事會聲明
匯報原則		
描述應用匯報原則	重要性：ESG 報告應披露：(i) 識別重要 ESG 因素的過程及選擇這些因素的準則；(ii) 如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。	重要性評估旨在識別並優先排序對企業具有實質影響的可持續發展議題，相關議題經由董事會審閱及核實。
	量化：有關匯報排放量／能源耗用（如適用）所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。	編製績效數據摘要供利益相關方追蹤及評估集團的 ESG 表現。
	平衡：ESG 報告應當不偏不倚地呈報發行人的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。	本企業可持續發展報告不偏不倚地披露本集團的可持續發展表現，以便在知情情況下對整體表現進行評估。
	一致性：發行人應在 ESG 報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更（如有）或任何其他影響有意義比較的相關因素。	本企業可持續發展報告採用一致披露統計的方法，確保歷年數據具公平可比性。

企業可持續發展報告

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
匯報範圍		
描述	解釋 ESG 報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入 ESG 報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	關於本報告 — 報告範圍與邊界
不遵守就解釋條文		
A. 環境		
層面 A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	對環境的承諾 — 綠色營運 附錄 — 法律法規
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	對環境的承諾 — 綠色營運 — 節能減排 — 廢氣排放 附錄 — 績效數據摘要
A1.2	直接（範圍一）及能源間接（範圍二）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	對環境的承諾 — 綠色營運 — 節能減排 — 溫室氣體排放 附錄 — 績效數據摘要
A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	由於本集團並無產生大量有害廢棄物，我們並無就有有害廢棄物制定減排目標。

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	對環境的承諾 — 綠色營運 — 減少廢棄物 — 無害廢棄物 附錄一 績效數據摘要
A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	對環境的承諾 — 綠色營運
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	對環境的承諾 — 綠色營運 — 減少廢棄物
層面 A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	對環境的承諾 — 綠色營運
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	對環境的承諾 — 綠色營運 — 節能減排 — 能源消耗 附錄一 績效數據摘要
A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	對環境的承諾 — 綠色營運 — 用水效益 附錄一 績效數據摘要
A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	對環境的承諾 — 綠色營運

企業可持續發展報告

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	鑒於水資源並非我們業務營運中一個重要的實質性因素，我們尚未設定用水量的減少目標。
A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位佔量。	包裝材料對本集團作為金融服務機構的營運而言並不重大。
層面 A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	對環境的承諾 — 綠色營運
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	對環境的承諾 — 綠色營運
層面 A4：氣候變化		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	對環境的承諾 — 應對氣候變化 — 風險管理
A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	對環境的承諾 — 應對氣候變化 — 策略
B. 社會		
層面 B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	對員工的承諾 附錄 — 法律法規

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	對員工的承諾 — 多元共融的工作場所 附錄一 績效數據摘要
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	附錄一 績效數據摘要
層面 B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	對員工的承諾 — 職業健康與安全 附錄一 法律法規
B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	對員工的承諾 — 職業健康與安全
B2.2	因工傷損失工作日數。	對員工的承諾 — 職業健康與安全
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關實施及監察方法。	對員工的承諾 — 職業健康與安全
層面 B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。 註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。	對員工的承諾 — 員工培訓與發展
B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	附錄一 績效數據摘要
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	附錄一 績效數據摘要

企業可持續發展報告

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
層面 B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	對員工的承諾 — 人權與勞工常規
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	對員工的承諾 — 人權與勞工常規
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	對員工的承諾 — 人權與勞工常規
層面 B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	對顧客及業務夥伴的承諾 — 供應鏈管理
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	附錄 — 績效數據摘要
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其實施有關慣例的供應商數目，以及相關實施及監察方法。	對顧客及業務夥伴的承諾 — 供應鏈管理 — 供應商甄選
B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關實施及監察方法。	對顧客及業務夥伴的承諾 — 供應鏈管理 — 供應鏈管理方針
B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關實施及監察方法。	對顧客及業務夥伴的承諾 — 供應鏈管理

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
層面 B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	對顧客及業務夥伴的承諾 附錄一 法律法規
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全及健康理由而須回收的百分比。	由於安全及健康原因而召回產品對本集團作為金融服務機構的營運而言並不重大。
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	對顧客及業務夥伴的承諾 — 顧客滿意度
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	對顧客及業務夥伴的承諾 — 數據私隱與安全 — 知識產權保護
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	參閱 B6.1
B6.5	描述消費者資料保護及私隱政策，以及相關實施及監察方法。	對顧客及業務夥伴的承諾 — 數據私隱與安全

企業可持續發展報告

主要範疇	報告內容	頁碼索引／備註
層面 B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	對業務的承諾
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	對業務的承諾 — 商業道德 — 反貪污
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關實施及監察方法。	對業務的承諾 — 舉報機制
B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	對業務的承諾 — 商業道德 — 反貪污
層面 B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	對社區的承諾
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	對社區的承諾
B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	對社區的承諾

獨立核證聲明

本識顧問有限公司(以下簡稱「本識顧問」)獲AEON信貸財務(亞洲)有限公司(以下簡稱「ACSA」)委託，就其《二零二四／二五財年企業可持續發展報告》(「本企業可持續發展報告」)所載之數據及資訊收集程序進行獨立核證。

本獨立核證意見聲明乃根據本識顧問對ACSA提供的《企業可持續發展報告》作出的結論編製。因此，本次核證範圍以所提供材料中的資訊為依據，且限於這些資訊。本識顧問認為，所提供材料完整且充分。

範圍及目的

本識顧問與ACSA協議的核證範圍包括：

1. 本企業可持續發展報告中所載之數據及內容。
2. 本企業可持續發展報告的編製符合《AA1000保證標準》以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的主板上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「ESG指引」)的要求。

本識顧問透過本次審查工作對本企業可持續發展報告中所載述的數據和資訊的完整性、準確性及可靠性進行獨立驗證，並旨在：

- 核實本企業可持續發展報告是否符合《AA1000保證標準》及《ESG指引》的要求；
- 核實本企業可持續發展報告所選取及呈列的數據及資訊之準確性及一致性；及
- 評估編製本企業可持續發展報告所採用的數據及資訊收集流程的可靠性。

核證等級和審查方法

為收集能支撐結論的證據，本識顧問開展了以下工作：

- 審閱組織的主要發展情況；
- 查驗本企業可持續發展報告披露事項的支持證據；及
- 基於《AA1000保證標準》中的包容性、重要性、回應性與影響性原則，評估ACSA的企業可持續發展報告及管理流程。

企業可持續發展報告

獨立性

ACSA負責收集和陳述本企業可持續發展報告內容。我們的責任是根據我們簽訂的協議，執行相應的獨立核證工作，就選定數據和資訊對ACSA董事會發表有限核證結論。本企業可持續發展報告乃為ACSA董事會而編製並僅供其使用。

審查結論

根據AA1000保證標準V3版本的包容性、重要性、回應性和影響性原則以及聯交所附錄C2《ESG指引》進行的審閱結果如下：

經審閱後，我們確認本企業可持續發展報告內所披露之可持續發展應關指標，已符合AA1000當責性原則及聯交所附錄C2《ESG指引》的要求。

本識顧問有限公司



二零二五年四月三日

Deloitte.

德勤

致AEON信貸財務(亞洲)有限公司各位股東
(於香港註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第138頁至第220頁的AEON信貸財務(亞洲)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二五年二月二十八日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二五年二月二十八日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理
客戶貸款及應收款項的減值評估	
我們識別客戶貸款及應收款項之減值評估作為關鍵審計事項，乃基於整體綜合財務報表平衡之重要性，以及管理層按香港財務報告準則第9號「金融工具」（「香港財務報告準則第9號」）所規定根據預期信貸虧損模式用於計量預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）之估計。 誠如綜合財務報表附註22所闡述，客戶貸款及應收款項為無抵押，於二零二五年二月二十八日客戶貸款及應收款項帳面值約為7,064,439,000港元，佔貴集團資產總值約90%。誠如綜合財務報表附註23所闡述，於二零二五年二月二十八日，減值準備結餘約為264,939,000港元，而於截至二零二五年二月二十八日止年度，其中446,268,000港元已於綜合損益表內扣除。 誠如綜合財務報表附註4所載，預期信貸虧損須以估計未來現金流量的現值及評估信貸風險大幅增加來計算。預期信貸虧損中應用的評估和假設包括(i)選擇實體在預期信貸虧損模式中使用之輸入數據（包括違約損失率程度及違約概率）；(ii)基於客戶風險特徵釐定之金融資產組合分割；及(iii)選擇前瞻性資料。 貴集團就客戶貸款及應收款項應用香港財務報告準則第9號之一般減值方法以三個階段流程計算其預期信貸虧損。客戶貸款及應收款項的預期信貸虧損分別按個別或使用基於內部信用評級分級的撥備矩陣進行評估。	我們就客戶貸款及應收款項進行減值評估之程序包括： — 了解貴集團有關根據香港財務報告準則第9號應用預期信貸虧損模式（包括制定模式及預期信貸虧損模式使用之輸入數據）之信貸虧損政策及進行減值評估之方法； — 了解及評估管理層基於反映共同信貸風險特徵之內部信貸評級對確定信貸風險大幅增加及階段準則作出之判斷； — 委聘內部信用風險模型專家以評估貴集團有關預期信貸虧損模式方法之合理性及合適性，包括符合香港財務報告準則第9號之模式設計及計算及模式輸入數據； — 委聘內部資訊科技專家以測試與預期信貸虧損計算所用有關延期系統之相關自動監控措施；及 — 抽樣測試預期信貸虧損模式使用之選擇輸入數據的完整性及準確性。

其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照香港《公司條例》第405條的規定僅向全體成員出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。本行並不就本行報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，採取行動以消除威脅或應用防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是陳嘉傑。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二五年四月三日

綜合損益表

截至二零二五年二月二十八日止年度

	附註	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
收入	5	1,759,316	1,623,321
利息收入	7	1,477,367	1,367,362
利息支出	8	(129,785)	(108,463)
淨利息收入		1,347,582	1,258,899
徵收費用及佣金		142,571	129,168
手續費及逾期收費		139,378	126,791
其他收入	9	19,792	15,205
其他收益及虧損	10	(6)	(9,097)
營運收入		1,649,317	1,520,966
營運支出	11	(768,116)	(713,024)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		881,201	807,942
減值虧損及減值準備		(446,268)	(373,972)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		27,278	26,491
出售不良資產之收益	13	14,605	12,067
除稅前溢利		476,816	472,528
利得稅開支	14	(76,338)	(80,258)
年度溢利		400,478	392,270
年度溢利屬於：			
本公司擁有人		400,478	392,270
每股盈利 — 基本	16	95.63 港仙	93.67 港仙

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二五年二月二十八日止年度

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
年度溢利	400,478	392,270
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)	13,537	(4,490)
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	(2,809)	(4,855)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	(18,814)	(22,994)
現金流量對沖之公允值調整重新分類至損益	(8,216)	8,234
年度其他全面支出	(16,302)	(24,105)
年度全面收益總額	384,176	368,165
年度全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	384,176	368,165

綜合財務狀況表

於二零二五年二月二十八日

	附註	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	180,608	172,341
無形資產	18	27,959	31,133
使用權資產	19	110,049	118,631
商譽	20	15,820	15,820
按公允值計入其他全面收益之權益工具	21	106,181	92,644
客戶貸款及應收款項	22	1,459,302	1,512,414
預付款項、按金及其他應收款項	24	21,611	35,782
衍生金融工具	33	10,430	23,628
遞延稅項資產	34	3,853	5,454
		1,935,813	2,007,847
流動資產			
客戶貸款及應收款項	22	5,605,137	5,201,354
預付款項、按金及其他應收款項	24	79,388	78,691
應收直接控股公司款項	30	1	1
應收中介控股公司款項	30	—	31
衍生金融工具	33	288	—
定期存款	25	21,482	15,319
銀行結存及現金	26	226,220	257,989
		5,932,516	5,553,385
流動負債			
應付款項及應計項目	27	226,351	261,832
合約負債	28	42,024	21,554
應付同系附屬公司款項	29	9,286	17,872
應付中介控股公司款項	30	9,504	4,722
直接控股公司借款	31	900,000	800,000
銀行借款	31	1,015,149	468,685
租賃負債	32	39,586	38,243
衍生金融工具	33	1,319	59,109
稅項負債		31,124	5,526
		2,274,343	1,677,543
流動資產淨額		3,658,173	3,875,842
資產總值減流動負債		5,593,986	5,883,689

綜合財務狀況表

	附註	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
股本及儲備			
股本	35	269,477	269,477
儲備	36	3,981,684	3,798,516
權益總額		4,251,161	4,067,993
非流動負債			
銀行借款	31	1,239,685	1,709,571
遞延稅項負債	34	39	88
租賃負債	32	76,782	84,097
衍生金融工具	33	26,319	21,940
		1,342,825	1,815,696
		5,593,986	5,883,689

載於第 138 至第 220 頁之綜合財務報表已於二零二五年四月三日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

魏愛國
董事總經理

黎玉光
董事

綜合股東權益變動報表

截至二零二五年二月二十八日止年度

	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	269,477	73,311	50,342	(11,613)	3,510,943	3,892,460
年度溢利	–	–	–	–	392,270	392,270
按公允值計入其他全面收益之權益工具						
之公允值虧損	–	(4,490)	–	–	–	(4,490)
海外業務折算之外匯差額	–	–	–	(4,855)	–	(4,855)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	–	–	(22,994)	–	–	(22,994)
現金流量對沖之公允值調整重新分類						
至損益	–	–	8,234	–	–	8,234
年度全面(支出)收益總額	–	(4,490)	(14,760)	(4,855)	392,270	368,165
二零二二／二三年度已派末期股息	–	–	–	–	(92,128)	(92,128)
二零二三／二四年度已派中期股息	–	–	–	–	(100,504)	(100,504)
	–	(4,490)	(14,760)	(4,855)	199,638	175,533
於二零二四年二月二十九日	269,477	68,821	35,582	(16,468)	3,710,581	4,067,993
年度溢利	–	–	–	–	400,478	400,478
按公允值計入其他全面收益之權益工具						
之公允值收益	–	13,537	–	–	–	13,537
海外業務折算之外匯差額	–	–	–	(2,809)	–	(2,809)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	–	–	(18,814)	–	–	(18,814)
現金流量對沖之公允值調整重新分類						
至損益	–	–	(8,216)	–	–	(8,216)
年度全面收益(支出)總額	–	13,537	(27,030)	(2,809)	400,478	384,176
二零二三／二四年度已派末期股息	–	–	–	–	(100,504)	(100,504)
二零二四／二五年度已派中期股息	–	–	–	–	(100,504)	(100,504)
	–	13,537	(27,030)	(2,809)	199,470	183,168
於二零二五年二月二十八日	269,477	82,358	8,552	(19,277)	3,910,051	4,251,161

綜合現金流動表

截至二零二五年二月二十八日止年度

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
經營業務		
除稅前溢利	476,816	472,528
調整：		
銀行借款之攤銷費用	339	474
物業、廠房及設備折舊	41,548	37,491
無形資產攤銷	6,793	5,537
使用權資產折舊	57,472	57,419
已收取金融工具之股息	(552)	(641)
確認於客戶貸款及應收款項之減值虧損及減值準備	446,268	373,972
利息支出	124,299	104,208
租賃負債利息	5,486	4,255
利息收入	(1,477,367)	(1,367,362)
物業、廠房及設備之棄置虧損	173	9,441
終止租約收益	(36)	(9)
未計營運資金變動前之經營現金流量	(318,761)	(302,687)
客戶貸款及應收款項增加	(787,505)	(1,347,823)
預付款項、按金及其他應收款項增加	(7,376)	(15,791)
應收最終控股公司款項減少	—	9
應收中介控股公司款項減少	31	—
應付款項及應計項目(減少)增加	(28,614)	43,121
合約負債增加(減少)	20,470	(2,343)
應付同系附屬公司款項減少	(8,585)	(26,609)
應付中介控股公司款項增加	4,782	3,131
營運已動用之現金	(1,125,558)	(1,648,992)
已付稅款	(55,873)	(156,050)
已付利息	(125,716)	(99,617)
已收利息	1,464,127	1,267,262
經營業務產生(已動用)現金淨額	156,980	(637,397)

綜合現金流動表

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
投資業務		
已收股息	552	641
出售物業、廠房及設備所得之款項	2	11
購入物業、廠房及設備	(12,715)	(69,063)
購入無形資產	(666)	(36,670)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(23,200)	(21,476)
購入無形資產支付之按金	(1,903)	(850)
新增三個月以上到期之定期存款	(7,555)	(1,650)
提取三個月以上到期之定期存款	5,519	7,858
投資業務已動用現金淨額	(39,966)	(121,199)
融資業務		
償還租賃負債	(59,404)	(57,288)
已付股息	(201,008)	(192,632)
新借直接控股公司借款	108,220	1,650,000
償還直接控股公司借款	(8,220)	(850,000)
新借銀行借款	13,668,874	7,748,556
償還銀行借款	(13,651,625)	(7,654,151)
融資業務(已動用)產生現金淨額	(143,163)	644,485
現金及等同現金項目之減少淨額	(26,149)	(114,111)
匯率變動之影響	(1,419)	(1,738)
年度初現金及等同現金項目	271,658	387,507
年度終現金及等同現金項目	244,090	271,658
即：		
三個月或以下到期之定期存款	17,870	13,669
銀行結存及現金	226,220	257,989
	244,090	271,658

綜合財務報表附註

截至二零二五年二月二十八日止年度

1. 基本資料

本公司為一間於香港註冊成立之上市有限公司，其股份於聯交所上市。其直接控股公司為AFS(香港)，於香港註冊成立，及其最終控股公司為AEON日本，於日本註冊成立及於東京證券交易所上市。本公司註冊辦事處及主要營運業務地址為香港九龍尖沙咀彌敦道132號美麗華廣場A座20樓。

本集團從事消費融資業務，包括簽發信用卡、提供私人貸款融資、付款處理服務、保險中介業務以及小額貸款業務。

綜合財務報表以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

於本年度強制生效之經修訂的香港財務報告準則會計準則

於本年度，本集團編製其綜合財務報表時，已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之下列經修訂香港財務報告準則會計準則，該等修訂本於二零二四年三月一日或之後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)	售後租回中之租賃負債
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)相關修訂
香港會計準則第1號(修訂本)	附有契約的非流動負債
香港會計準則第7號及	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，於本年度應用經修訂香港財務報告準則會計準則對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

應用香港會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的相關修訂(2020年)(「二零二零年修訂本」)及香港會計準則第1號修訂本附有契約的非流動負債(「二零二二年修訂本」)之影響

於本年度，本集團已首次採用該修訂本。

二零二零年修訂本就評估自報告日期起至少十二個月的延期結付權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則(續)

於本年度強制生效之經修訂的香港財務報告準則會計準則(續)

應用香港會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的相關修訂(2020年)(「二零二零年修訂本」)及香港會計準則第1號修訂本附有契約的非流動負債(「二零二二年修訂本」)之影響(續)

- 訂明將負債分類為流動或非流動負債應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂本澄清分類不應受到管理層意圖或期望在12個月內清償債務的影響。
- 澄清清償負債可以是轉移現金、商品或服務，或企業本身的權益工具給對手方。倘負債具有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結算，則僅當實體應用香港會計準則第32號「金融工具：呈列」將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。

就以遵守契約為條件的延遲結算自報告日期起計至少十二個月的權利而言，二零二二年修訂本明確闡明，實體須於報告期末或之前遵守的契約方會影響實體於報告日期後最少十二個月內延遲結清負債的權利(即使對契約條款之遵守情況是於報告日期後方進行評估)。二零二二年修訂本進一步規定，實體於報告日期後須遵守之契約(即未來契約)並不影響負債於報告日期之流動或非流動分類。然而，若實體延遲結算負債之權利取決於其於報告期間後十二個月內遵守契約之情況，則實體須披露相關資料，以使財務報表使用者得以瞭解負債於報告期間後十二個月內可能須償還之風險。此等資料應包括相關契約之內容、相關負債之賬面金額，以及任何可能顯示實體於遵守契約方面存在困難之事實與情況。

根據過渡條款之規定，本集團已追溯應用新會計政策，對負債進行流動或非流動之分類。於本年度應用該修訂對綜合財務報表無重大影響。

綜合財務報表附註

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則(續)

已發布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

本集團並未提前應用下列已發布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則：

香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類及計量的修訂 ³
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	涉及自然依賴型電力之合約 ³
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或投入 ¹
香港財務報告準則會計準則(修訂本)	香港財務報告準則會計準則年度改進—第11卷 ³
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 ²
香港財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ⁴

¹ 於釐定日期或之後開始的年度期間生效

² 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效

除下文所述之新訂香港財務報告準則會計準則外，本公司董事預期於可預見未來應用所有其他經修訂香港財務報告準則會計準則將不會對綜合財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露

香港財務報告準則第18號「財務報表之呈列及披露」載列財務報表之呈列及披露規定，將取代香港會計準則第1號「財務報表之呈列」。此新訂香港財務報告準則會計準則在延續香港會計準則第1號中眾多規定之同時，引入於損益表中呈列指定類別及定義小計之新規定；就財務報表附註中管理層界定之表現計量提供披露及改進於財務報表中將予披露之合併及分類資料。此外，香港會計準則第1號之部分段落已移至香港會計準則第8號「會計政策、會計估計變更和差錯」及香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」。香港會計準則第7號「現金流量表」及香港會計準則第33號「每股盈利」亦作出細微修訂。

香港財務報告準則第18號及其他準則之修訂本將於二零二七年一月一日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用。應用新準則預期將會影響損益表之呈列以及未來財務報表之披露。本集團正在評估香港財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表之詳細影響。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則會計準則編製。就編製綜合財務報表之目的而言，如果合理地預期該信息會影響主要用戶的決策，則該信息被視為重要信息。此外，綜合財務報表載有上市規則與公司條例規定之適用披露資料。

本公司董事們批准綜合財務報表時已合理預期本集團有足夠的資源於可預見的未來繼續經營。因此，他們繼續採用會計的持續經營基礎來準備綜合財務報表。

如下文所載會計政策之解釋，除某些金融工具於每個報告期末以公允值計量外，本綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

3.2 主要會計政策

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制之實體及其附屬公司之財務報表。

附屬公司於本集團取得該附屬公司之控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去對該附屬公司的控制權時終止。特別是對於年內所收購或出售的附屬公司，其收入及支出將由本集團獲得控制權當日起直至本集團終止控制該附屬公司當日止計入綜合損益表。

如有需要，可對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團之會計政策貫徹一致。

本集團內所有與集團成員公司之間交易有關的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均於綜合時全數對銷。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

企業合併

企業收購是採用收購法進行會計處理，企業合併中轉讓的成本依公允價值計量，公允價值為本集團轉讓資產在購買日的公允價值、本集團對被購買方原所有者產生的負債以及股權在購買日的公允價值之和由本集團發行以換取被收購方的控制權。收購相關成本一般在發生時會計入損益表。

商譽按轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及收購方過往於被收購方持有的股權公允價值(如有)的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債的收購日金額淨值之差額計量。

商譽

收購業務產生的商譽按收購業務日期(見上文會計政策)的成本扣除累積減值損失(如有)計量。

進行減值測試時，商譽分配至預期可從合併的協同效應中受益的本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，代表商譽的最低水平出於內部管理目的進行監控，並且不大於一個經營分項。

已分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試，或在有跡象表明該單位可能發生減值時更頻繁地進行減值測試。對於報告期內收購產生的商譽，已分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)在報告期結束前進行減值測試。可收回金額低於其賬面價值的，減值損失先分攤以減少商譽的賬面價值，再根據單位內各項資產的賬面價值(或現金產生單位組別)按比例分配。

來自客戶合約之收入

有關本集團來自客戶合約之收入的會計政策的資訊載於附註5和28。

租賃

本集團根據香港財務報告準則第16號「租賃」的定義於初始評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約之條款及條件其後變動，否則有關合約將不予重新評估。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團為承租人

將代價分配至合約部分

就含有租賃部分以及由一項或多項額外租賃或非租賃部分組成的合約而言，本集團將合約的代價分配至各租賃部分，基準是租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總獨立價格。

本集團採用實際權宜之計，將租賃組成部分和任何相關的非租賃組成部分作為單個租賃組成部分進行會計處理，而非把非租賃組成部分與租賃組成部分分開。

短期租賃

本集團對自開始日期起十二個月或以下之租賃期限及沒有購置權之房地產租賃採用短期租賃確認豁免。短期租賃之租金在租賃期內以直線法或其他有系統之方法確認為費用。

使用權資產

使用權資產之成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 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。

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。

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。

本集團在綜合財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團為承租人(續)

可退還租賃押金

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」入賬，並初始以公允值計量。初始計量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。

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之可變租賃付款，採用初始日期的指數或比率進行初步計量；
- 根據剩餘價值擔保預期本集團應付的金額；
- 於本集團合理確定行使購買權時的購買權行使價；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。

當發生以下情況，本集團對租賃負債(並對相關的使用權資產進行相應調整)進行重新計量：

- 當租賃期限發生變化時，相關的租賃負債為通過在重新評估之日使用修訂後的貼現率貼現修訂後的租賃付款來重新計量；
- 當市場租金檢討後市場租金率的變化導致租賃付款發生變化時，在此情況下，相關的租賃負債為通過使用初始貼現率貼現修訂後的租賃付款來重新計量；或
- 租賃合約發生修改且該租賃修改不作為一項單獨租賃入賬(請參閱下文有關「租賃修訂」的會計政策)。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債以單獨項目呈列。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團為承租人(續)

租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將將租賃的修改作為單獨租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上為反映特定合約的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團於修改生效日期以經修訂貼現率貼現經修訂租賃租期的經修改租賃付款重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整來對租賃負債進行重新計量。

當修改後的包含租賃部分之合同由一項或多項額外租賃或非租賃部分組成，本集團將於修改後的合同中之代價，以基於單獨價格準則分配予合同中的租賃成分，並以基於總價格準則分配予合同中非租賃成分。

現金及等同現金項目

綜合財務狀況表呈列現金及等同現金項目包括：

- a) 現金，包括手持現金和活期存款，不包括因受監管限制的銀行結餘而令此類餘額不再符合現金定義；和
- b) 等同現金項目，包括短期(通常原定到期日為三個月或以下)。持有等同現金項目是為了滿足短期現金承諾而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流動表而言，現金及等同現金項目包括現金及上述定義的等同現金項目。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

外幣

於編製每個個別集團實體的財務報表時，以該實體之功能貨幣以外的貨幣(外幣)列值之交易則按交易日期通行的匯率確認。於報告期末，以外幣列值的貨幣項目按該日通行的匯率重新換算。以外幣列值並以歷史成本計量的非貨幣項目則不予重新換算。

由貨幣項目結算及貨幣項目重新換算產生之匯兌差額於產生期間之損益內確認。

為呈列綜合財務報表，本集團之資產及負債均以各報告期末通行的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)。收入及開支則以期內平均匯率予以換算。匯兌生產的差異，如有，於其他全面收益中確認，並於標題為換算儲備下之權益累計。

因收購海外業務而產生的商譽和收購可辨認資產的公允價值調整被視為該海外業務的資產和負債，並按於每個報告期末匯率換算為準。產生的匯兌差額於其他全面收益中確認。

借貸成本

所有借貸成本於產生期間在損益內確認。

僱員福利

退休福利成本

支付予定額供款退休福利計劃之款項於員工已提供可獲有關供款服務時確認為開支。

就長期服務金責任而言，本集團根據香港會計準則第19.93(a)條將預期被抵銷的僱主強積金供款視作僱員對長期服務金責任的供款，並按淨額基準計量。預計未來福利金額是在扣除歸屬於僱員的本集團強積金供款所產生的累算權益(視為相關員工的供款)所產生的負債服務成本後確定。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

僱員福利(續)

終止福利

終止福利之負債於本集團實體不能取消提供終止福利時及其確認任何有關重組成本當日(以較早者為準)確認。

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利按在員工提供服務時預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均被確認為開支，除非另有香港財務報告準則會計準則要求或允許在資產成本中納入福利。

經扣除任何已付金額後，僱員應得的福利(例如工資及薪金、年假及病假)確認為負債。

其他長期僱員福利確認的負債按本集團預期在截至報告日期就僱員所提供服務將作出的估計未來現金流出現值計量。任何因服務成本、利息及重新計量而產生的負債賬面值變動於損益中確認，除非另一香港財務報告準則會計準則要求或允許將其納入資產成本則作別論。

稅項

所得稅支出指即期稅項及遞延稅項總額。

即期應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益表所載之除稅前溢利不同，乃由於其不包括在其他年度應課稅或可扣減之收入或支出項目，亦不包括永不課稅或扣減之項目。本集團即期稅項之負債乃以報告期間期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項乃就綜合財務報表的資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利採用的相應稅基的暫時差異予以確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認。遞延稅項資產通常會於可能有應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差異時確認所有可扣減暫時性差異。倘暫時差異因初始確認不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之資產及負債而產生，則有關遞延資產及負債不予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末作檢討，並在不再可能有足夠應課稅溢利抵銷全部或部分資產價值時作調減。

遞延稅項資產及負債乃以預期於償付負債或變現資產之期間應用之稅率，根據於報告期末已執行或實質上已執行之稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產之計算結果反映本集團於報告期末預期就收回或償付其資產及負債賬面值可能引致之稅務後果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項，本集團會首先釐定稅項扣減是否歸屬於該等使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號「所得稅」規定分開應用於租賃負債及相關資產。在很可能取得能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應課稅溢利的限度內，本集團會確認有關租賃負債的遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

倘有可依法執行權利動用即期稅項資產以抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與由同一稅務機構向同一應課稅實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可以互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關則除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦會各自於其他全面收益或直接於權益中確認。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是為生產或供應貨品、服務或用於管理目的而持有的有形資產。物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列於綜合財務狀況表內。

折舊乃按資產之估計可使用年期，採用直線法撇銷其成本減殘值確認。估計可使用年期、殘值及折舊方法於各報告期間結算日檢討，因估計有所轉變而產生之影響則按前瞻基準列賬。

物業、廠房及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時銷賬。因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生任何收益或虧損，乃釐定為出售所得款項與該資產之賬面值之差額，並確認於損益內。

無形資產

無形資產按成本進行初始確認。無形資產的成本減去預計淨殘值(如有)在其使用年期内以直線法攤銷，併計入損益。已計提減值準備的無形資產，在攤銷時會扣除已計提的減值準備累計金額。

物業、廠房及設備、無形資產與使用權資產減值

於報告期間期末，本集團檢討其物業、廠房及設備、無形資產與使用權資產之賬面值，以決定有否任何跡象顯示該等資產已經出現減值虧損。如有任何跡象顯示減值存在，相關資產之可收回金額將被估計以決定減值虧損之程度(如有)。

物業、廠房及設備、無形資產與使用權資產的可收回金額獨立估計。當不能估計個別資產的可收回金額時，本集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，當可建立合理一致的分配基準時，企業資產會分配至相關現金產生單位，否則分配至可建立合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。可收回金額按企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別之賬面值作比較。

可收回金額是公允值減出售成本與使用價值之較高者。當評估使用價值時，使用稅前折算率將估計未來現金流折算至其現值，而該稅前折算率反映現時市場對金錢時間價值及估計未來現金流未經調整之資產(或現金產生單位)特定風險之評估。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備、無形資產與使用權資產減值(續)

倘某項資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值,則該項資產(或現金產生單位)之賬面值減至其可收回金額。對於無法合理及一致分配予現金產生單位的企業資產或企業資產中的一部分,本集團將一組現金產生單位的賬面值(包括分配予該組現金產生單位的企業資產或企業資產中的一部分),與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。分配減值虧損時,減值虧損首先被分配以減少任何商譽(如適用)的賬面值,隨後根據各項資產於該單位或一組現金產生單位的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不低於其公允值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)與零之中的最高值。原應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或一組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

金融工具

當集團實體成為金融工具合約條文之訂約方,金融資產及金融負債將被確認。所有以常規途徑購入或銷售之金融資產乃按交易日期基準確認及銷賬。常規途徑買賣或銷售指須於市場法規或慣例所確定之時間框架內交付資產之金融資產購入或銷售。

金融資產及金融負債初始按公允值計量,惟因應香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收益」下產生的應收賬除外。而直接歸屬於購置或發行金融資產及金融負債之交易成本(按公允值計入損益之金融資產及金融負債除外)乃於初始確認時加入或扣除自金融資產或金融負債(如適用)之公允值。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及於相關期內分配利息收入及利息支出之方法。實際利率是按金融資產或金融負債之預計年期或較短期間內(如適用)實際折現估計未來現金收入或支出(包括所有支付或收取構成實際利率、交易成本及其他附加費或折扣之費用及積分)至初始確認時之賬面淨值之利率。

本集團日常業務過程中所產生之利息呈列為收入。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產

金融資產之分類及其後計量

滿足以下條件之金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之業務模式持有金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

滿足以下條件之金融資產其後按公允值變動列入其他全面收益計量：

- 以出售及收取合約現金流量為目的之業務模式持有金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後按公允值計入損益計量，惟在初始確認金融資產日期，倘權益不是投資持作買賣或於香港財務報告準則第3號「企業合併」下收購者於收購中產生之或然代價，則本集團可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列權益投資之其後公允值變動。

此外，倘有助於消除或顯著減少會計錯配，本集團可以不可撤回地將須按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益計量的金融資產，指定為按公允值計入損益計量。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

(i) 攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入使用實際利率法確認。通過對金融資產(其後發生信貸減值的金融資產(見下文)除外)賬面總值應用實際利率，計算利息收入。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入自下一個報告期間起透過對該金融資產攤銷成本應用實際利率計算得出。倘出現信貸減值的金融工具信貸風險有所改善，以致該金融資產不再出現信貸減值，則從釐定該資產不再出現信貸減值之後的報告期間開始，通過對該金融資產賬面總值應用實際利率，確認利息收入。

(ii) 指定為按公允值計入其他全面收益之權益工具

按公允值計入其他全面收益之於權益工具之投資其後按公允值計量，並於其他全面收益確認及於投資重估儲備累計公允值變動所產生收益及虧損；且毋須受減值評估規限。累計收益或虧損將不會重新分類至出售權益投資之損益，而將轉撥至累積溢利。

該等於權益工具之投資所得股息於本集團確定有權收取股息時於損益中確認，除非有關股息清晰顯示為收回之部分投資成本則作別論。股息計入損益中之「其他收入」項下。

金融資產之減值及未動用信用卡限額

本集團就根據香港財務報告準則第9號須受減值規限之金融資產(包括客戶貸款及應收款項、其他應收款項、應收直接控股公司、中介控股公司及最終控股公司款項、定期存款以及銀行結存)及未動用信用卡限額對金融資產按照預期信貸虧損模型進行減值評估。預期信貸虧損款項於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。

全期預期信貸虧損指將於有關工具之預期可使用年期內因所有可能違約事件而產生之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期因報告日期後12個月內可能發生之違約事件而產生之全期預期信貸虧損其中部分。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就個別應收款項、整體經濟狀況及對於報告日期之當前狀況及未來狀況預測之評估適用之因素作出調整。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之減值及未動用信用卡限額(續)

本集團一直根據與客戶的合約而產生，並根據香港財務報告準則第15號初始計量的為貿易相關的應收款項及應收關連方款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損按個別過往逾期資料評估。

本集團就其他金融資產及未動用信用卡限額應用香港財務報告準則第9號之一般減值方法，以根據三個階段流程確認減值，有關流程擬反映金融工具信貸質素之轉差。此等資產的預期信貸虧損按個別或以適當組合之撥備矩陣作共同的評估。

第一階段涵蓋信貸質素自初始確認以來並無嚴重轉差或具有低信貸風險之工具。第二階段涵蓋信貸質素自初始確認以來顯著轉差。第三階段涵蓋出現信貸虧損及轉為信貸減值之金融資產。12個月預期信貸虧損乃於第一階段確認，而全期預期信貸虧損則於第二及第三階段確認。

(i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，本集團比較於報告日期金融工具發生違約之風險與於初始確認日期金融工具發生違約之風險。作出該評估時，本集團考慮合理可作為依據之定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或資源獲得之過往經驗及前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時考慮下列資料：

- 金融工具之外部(如適用)或內部信貸評級實際或預期嚴重轉差；或
- 業務、財務或經濟狀況之現存或預計不利變動預期會導致債務人履行其債務責任之能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，本集團假設當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初始確認以來顯著增加，除非本集團有合理可作為依據之資料顯示並非如此則作別論。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之減值及未動用信用卡限額(續)

(i) 信貸風險顯著增加(續)

就未動用信用卡限額而言，本集團訂立不可撤回承擔之日期被視為就評估減值而言之初始確認日期。評估未動用信用卡限額之信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，本集團考慮未動用信用卡限額相關客戶貸款發生違約之風險之變動。

本集團定期監控用於識別信用風險是否顯著增加標準的有效性，並適時修訂這些標準以確保該標準能夠在金額逾期前識別信用風險顯著增加。

(ii) 違約的定義

本集團認為，當金融資產逾期超過90日時便已發生違約，除非本集團有合理可作為依據之資料顯示更滯後之違約準則更為適合則作別論。

(iii) 信貸減值之金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；或
- (c) 借款人很可能面臨破產或其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

本集團於有資料顯示交易方處於嚴重財政困難且無實際復甦前景時，例如交易方處於清盤程序或已進入破產程序時，或者就客戶貸款及應收款項而言，相關金額逾期超過180天(以較早者為準)撤銷金融資產。於計及適用法律意見的情況下，已撤銷可仍然受限於根據本集團的收回程序進行的強制執行工作。撤銷乃構成銷賬事件。任何後續收回款項將於損益確認。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之減值及未動用信用卡限額(續)

(v) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損取決於違約概率、違約損失率程度(即倘發生違約之損失程度)及違約風險。根據過往數據及前瞻性資料對違約概率及違約損失率程度作出評估。預期信貸虧損之估計反映無偏頗及概率加權之數額，其乃根據加權之相應違約風險而確定。本集團經考慮過往信貸虧損經驗後使用撥備矩陣並採用實際權益法估計貿易應收款項的預期信貸虧損，並按毋需花費不必要成本或精力可取得的前瞻性資料調整。

一般而言，預期信貸虧損估計為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期將收取之所有現金流量間之差額，並按初始確認時釐定之實際利率折現。

就未動用信用卡限額而言，預期信貸虧損為在未動用信用卡限額持有人動用限額情況下應付本集團之合約現金流量與在動用限額情況下本集團預期將收取之現金流量間之差額之現值。該估計與本集團對未動用信用卡限額提取的預期一致，即將在報告日期的12個月內估算12個月預期信貸虧損時提取的未動用信用卡限額的預期部分，以及在估算全期預期信貸虧損時，將在未動用的信用卡限額的預期期限內提取的未動用信用卡限額的預期部分。預期信貸虧損是在本集團面臨信用風險的期間內計量的，並且預期信貸虧損不會通過信用風險管理行動得到緩解，即使該期限超出最大合同期限。

如預期信貸虧損是在集體基礎上衡量以針對個別工具層面可能尚未提供證據的情況，則金融工具在以下基礎上進行分組：

- 金融工具的性質；及
- 逾期狀況。

管理層定期審查分組，以確保每個分組的組成繼續分享類似的信用風險特徵。

利息收入乃按金融資產之賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產之攤銷成本計算。

本集團以調整所有金融工具賬面值於損益中確認相關之減值收益或虧損，惟客戶貸款及應收款項及未動用信用卡限額除外，其相應調整透過虧損準備賬確認。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之銷賬

當從資產收取現金流量之權利屆滿，或金融資產已予轉讓及資產擁有權之絕大部分風險及回報已轉讓予其他實體，本集團將金融資產銷賬。如本集團並無轉讓或保留擁有權之絕大部分風險及回報但繼續控制該轉讓資產，本集團將確認其於該資產之保留權益及就可能須支付的款項確認相關負債。如本集團保留所轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，本集團繼續確認該金融資產及就已收代價確認擔保借款。

當按攤銷成本計量之金融資產被銷賬時，資產賬面值與已收及應收代價之差異將於損益確認。

當本集團於初始確認時選擇按公允值計入其他全面收益計量的權益工具投資銷賬時，先前於投資重估儲備內累積的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉撥至累積溢利。

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

債務及權益工具按合約安排內容以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃任何實體資產經扣除所有負債後之餘額權益合約。本公司發行之權益工具以已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

金融負債

所有金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量或按公允值計入損益計量，除衍生金融工具下之現金流量對沖外。

按攤銷成本計量之金融負債

金融負債包括銀行借款、直接控股公司貸款、應付款項、應付同系附屬公司及中介控股公司款項，其後使用實際利率法按攤銷成本入賬。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

金融負債之銷賬

本集團於及只於有關本集團合約內之指定條款責任被解除、取消或屆滿時將金融負債銷賬。被銷賬之金融負債賬面值與已付及應付代價之差異於損益確認。

衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生合約日首次按公允值入賬，其後於報告期間期末按公允值重新計量，因此產生之收益或虧損於損益內確認，除非該衍生工具被指定為及作為對沖工具使用，在該情況下，於損益確認之時間取決於對沖關係之性質。

如衍生性工具的剩餘期限超過12個月且在12個月內不會變現或結算，則該衍生性工具列示為非流動資產或非流動負債。其他衍生性工具以流動資產或流動負債列示。

金融資產和金融負債之抵銷

僅當本集團當前具有法律上可執行的權利以抵銷已確認的金額，並擬以淨額結算，或同時變現資產和負債時，金融資產和金融負債會被抵銷，及在綜合財務狀況表中列示淨額。

對沖會計處理

本集團指定某些衍生工具為作對沖現金流量之用的對沖工具。

開始對沖關係時，本集團記錄對沖工具及被對沖項目之關係，並包括風險管理目的及其進行各項對沖交易之策略。此外，於對沖開始及持續進行情況下，本集團記錄對沖工具是否高度有效用於抵銷與對沖風險有關之公允值及被對沖項目現金流量之變動。

就釐定預測交易(或其中一部分)是否高度可能而言，本集團假設依據利率基準之對沖現金流量(合約或非合約指定)不會由於利率基準改革而改變。

綜合財務報表附註

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

對沖會計處理(續)

評估對沖關係及成效

就對沖成效評估而言，本集團考慮對沖工具是否有效用於抵銷與對沖風險有關的公允值及被對沖項目現金流量之變動，即在對沖關係符合以下所有對沖成效規定之時：

- 被對沖項目與對沖工具之間存在經濟關係；
- 信貸風險的影響不會支配因該經濟關係引起的價值變動；及
- 對沖關係的對沖比率與本集團實際對沖的被對沖項目數量及實體實際用於對沖該被對沖項目數量的對沖工具數量所產生的對沖比率一致。

倘對沖關係不再符合對沖比率相關的對沖成效規定，但該指定對沖關係的風險管理目標維持不變，本集團可調整對沖關係的對沖比率(即重新調整對沖)，以使其再次符合有關合資格準則。

對於利率基準改革要求被對沖風險、被對沖項目或對沖工具發生的變化，本集團修改對沖關係的正式指定，以反映相關變化報告期末發生的變化。此類對對沖關係正式指定的修改既不構成對沖關係的終止，也不構成新對沖關係的指定。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

對沖會計處理(續)

現金流量對沖

衍生工具及其他合資格對沖工具的有效部分被指定為並有作為現金流量對沖資格的公允價值變動在其他全面收益中確認，並且累計在對沖儲備項下，限於該對沖項目從對沖開始的公允價值的累計變化。與無效部分有關的收益或虧損立即確認計入損益，並包含在「其他收益及虧損」項下。

當現金流量對沖中的對沖項目被修正以反映利率基準改革所要求的變化時，現金流量對沖儲備中的累計金額被視為基於被對沖未來現金所依據的替代基準利率流量而確定的。

於對沖項目影響損益的期間，先前在其他全面收益中確認並在權益中累計的金額被重新分類至損益，並與確認對沖項目相同項下。此外，如本集團預期對沖儲備累計之部分或全部損失將不會在未來收回，該金額會立即重新分類至損益。

終止對沖會計處理

本集團僅在對沖關係(或其一部分)不再符合有關合資格準則時預先終止對沖會計處理(經計及重新調整後，如適用)。有關情況包括對沖工具屆滿或出售、終止或獲行使。終止對沖會計法可影響對沖關係的全部或其中一部分(在有關情況下對沖會計處理繼續適用於對沖關係的其餘部分)。當時在其他全面收益確認及於權益中累積的任何損益會保留在權益內，並於預測的交易最終在損益內確認時獲得確認。當預測的交易預期不再發生時，在權益項下累計的收益或虧損將即時在損益內確認。

保險顧問應收款項及應付款項

作為保險顧問，本集團作為多家保險公司的中介機構，將客戶的可保風險置於該等保險公司中。根據這些業務條款，當客戶與保險公司訂立保險合約並成為其保單持有人時，本集團一般不承擔客戶欠保險公司款項的本金責任。因此，來自保單持有人的應收款項不計入本集團的資產。從與保險公司交易中賺取之應收徵收費用和佣金應繼續在保險顧問應收款項中確認。倘保險公司已將收取保費或向保單持有人理賠委託給本集團，則當分別從保單持有人或保險公司收到現金存款時，本集團確認在已區分銀行結餘中收到的現金為應付給保險公司或保單持有人款項的相應負債。這些金融負債在綜合財務狀況表中歸類為保險顧問應付款項。

綜合財務報表附註

4. 估計不穩定因素之主要來源

於採納本集團之會計政策時，請參閱附註3，董事須對難於從其他資料取得賬面值的資產及負債的申報作出估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及考慮其他因素乃屬合理而作出。實際數字或會有別於估計數字。

此等估計及相關假設定期均作出檢討。會計估計之變動如只影響即期，則有關影響於估計變動之即期確認。如該項會計估計之變動影響即期及以後期間，則有關影響於即期及以後期間確認。

於報告期間期末就未來和其他估計的不明朗因素的主要來源所作出的主要假設，此等假設足以致使下一個財政年度的資產賬面值發生重大調整的風險，列載如下。

客戶貸款及應收款項之減值準備

本集團就客戶貸款及應收款項之估計損失作出減值準備，此估計損失於綜合損益表入賬。整體減值準備代表管理層根據香港財務報告準則第9號認為貸款組合必須撇減之合計金額，按原有實際利率折讓估計未來現金流量的現值及評估信貸風險大幅增加時計量減值虧損。

於釐定減值準備時，管理層採用預期信貸虧損模式進行了一系列估算和假設，包括：

- 選擇實體在預期信貸虧損模式中使用之輸入數據包括違約損失率程度及違約概率；
- 基於客戶風險特徵釐定之金融資產組合分割；及
- 選擇前瞻性資料。

管理層定期檢討預期信貸虧損計算中使用的估計和假設，以減少損失估計與實際損失之間的差異。

減值準備對估計變動敏感。客戶貸款及應收款項及減值準備詳情已披露於附註22至23。

非上市權益工具的公允價值計量

截至二零二五年二月二十八日，本集團的非上市權益工具105,497,000港元(二零二四年：91,525,000港元)以公允價值計量，公允價值採用估值技術根據重大不可觀察輸入值確定。建立相關估值技術及其相關輸入數據時需要進行判斷和估計。與這些因素相關的假設變化可能導致這些工具的公允價值發生重大調整。進一步披露見附註38(c)。

5. 收入

(i) 來自客戶合約收益之細分

本集團收入的分析及與客戶合約之收入與分類資料所披露金額的對賬如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
利息收入(附註7)	1,477,367	1,367,362
徵收費用及佣金		
信用卡 — 發卡	55,856	58,112
信用卡 — 收單	55,703	44,798
保險	31,012	26,258
手續費及逾期收費	139,378	126,791
來自客戶合約之收益	281,949	255,959
總收入	1,759,316	1,623,321

截至二零二五年二月二十八日止年度

	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	1,140,838	336,428	101	1,477,367
徵收費用及佣金	111,559	—	31,012	142,571
手續費及逾期收費	125,410	13,968	—	139,378
分類收入	1,377,807	350,396	31,113	1,759,316

截至二零二四年二月二十九日止年度

	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	1,064,857	302,505	—	1,367,362
徵收費用及佣金	102,910	—	26,258	129,168
手續費及逾期收費	115,994	10,797	—	126,791
分類收入	1,283,761	313,302	26,258	1,623,321

綜合財務報表附註

5. 收入(續)

(ii) 客戶合約的履約責任

徵收費用及佣金

本集團從信用卡交易中徵收費用及佣金。收入於本集團履行其向客戶提供承諾的服務之履約責任的時間點確認(即完成交易)，並根據與客戶商定的合約費率確認。

本集團亦根據本集團的客戶忠誠計劃向持卡人授予獎勵積分。因此，向客戶提供獎勵積分的承諾是一項單獨的履約義務。交易價格依照相對獨立售價的基礎在產品和積分之間進行分配。每積分的獨立售價是根據本集團歷史客戶兌換積分時給予的折扣以及兌換的可能性之經驗所證明來估計。合約負債在初始銷售交易時確認與忠誠積分相關的收入。來自忠誠積分的收入在客戶兌換積分時確認。預計不會兌換的積分收入是依照客戶行使權利的模式比例確認。

本集團作為代理以處理客戶與保險業者之間的保險風險並從這些交易中收取佣金收入。收入在本集團在無條件權利從保險公司獲得佣金收入的時間點確認(即行使保險合約)。

手續費及逾期收費

本集團從信用卡和私人貸款交易中收取手續費及逾期收費。收入在本集團在無條件權利根據與客戶商定的合約費率從客戶獲得收入的時間點確認(即完成交易)。

(iii) 分配至客戶合約中之剩餘履約責任的交易價

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，分配至剩餘履約責任的交易價(未完成或部分未完成)及預計確認收入時間分別如下：

客戶忠誠計劃	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
一年內	25,827	19,086
一年以後兩年以內	16,197	2,468
	42,024	21,554

客戶忠誠計劃的有效期為2年(二零二四年：2年)，持卡人可隨時自行兌換。上述金額代表本集團預期持卡人的贖回時間。

6. 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

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同，如附註3所述。分類業績代表各分類錄得的除稅前溢利，不計股息收入分配及總公司費用。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。

為了監管分類表現及分配資源於各分類：

- 所有資產分配至營業及可報告分類，除了商譽、按公允值計入其他全面收益之權益工具及遞延稅項資產。
- 所有負債分配至營業及可報告分類，除了稅項負債。

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

綜合財務報表附註

6. 分類資料(續)

源出於營業及可報告分類收入之服務(續)

截至二零二五年二月二十八日止年度

	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	1,377,807	350,396	31,113	1,759,316
業績				
分類業績	456,687	8,064	14,890	479,641
未分類營運收入				2,754
未分類支出				(5,579)
除稅前溢利				476,816

截至二零二四年二月二十九日止年度

	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	1,283,761	313,302	26,258	1,623,321
業績				
分類業績	420,953	40,922	11,594	473,469
未分類營運收入				4,140
未分類支出				(5,081)
除稅前溢利				472,528

6. 分類資料(續)

分類資產及負債

本集團之資產及負債以營業及可報告分類分析如下：

於二零二五年二月二十八日

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
資產				
分類資產	6,034,996	1,694,409	13,070	7,742,475
未分類資產				125,854
綜合總資產				7,868,329
負債				
分類負債	2,834,889	750,602	514	3,586,005
未分類負債				31,163
綜合總負債				3,617,168

於二零二四年二月二十九日

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
資產				
分類資產	5,713,037	1,721,406	12,871	7,447,314
未分類資產				113,918
綜合總資產				7,561,232
負債				
分類負債	2,844,840	642,437	348	3,487,625
未分類負債				5,614
綜合總負債				3,493,239

綜合財務報表附註

6. 分類資料(續)

其他分類資料

包括於計量分類業績或分類資產之金額：

截至二零二五年二月二十八日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	68,103	20,097	78	88,278
折舊及攤銷	82,399	23,248	166	105,813
減值虧損及減值準備	252,678	193,590	—	446,268
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥	(16,438)	(10,840)	—	(27,278)
出售不良資產之收益	(7,652)	(6,953)	—	(14,605)

截至二零二四年二月二十九日止年度

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	208,683	52,618	—	261,301
折舊及攤銷	81,485	18,952	10	100,447
減值虧損及減值準備	233,256	140,716	—	373,972
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥	(15,669)	(10,822)	—	(26,491)
出售不良資產之收益	(9,315)	(2,752)	—	(12,067)

附註：非流動資產不包括商譽、金融資產及遞延稅項資產。

6. 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：

截至二零二五年二月二十八日止年度

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	1,714,779	44,537	1,759,316
業績			
分類業績	472,092	7,549	479,641
未分類營運收入			2,754
未分類支出			(5,579)
除稅前溢利			476,816

截至二零二四年二月二十九日止年度

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	1,596,203	27,118	1,623,321
業績			
分類業績	468,433	5,036	473,469
未分類營運收入			4,140
未分類支出			(5,081)
除稅前溢利			472,528

綜合財務報表附註

6. 分類資料(續)

地域資料(續)

本集團之資產及負債以地域分析如下：

於二零二五年二月二十八日

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
資產			
分類資產	7,448,167	294,308	7,742,475
未分類資產			125,854
綜合總資產			7,868,329
負債			
分類負債	3,509,848	76,157	3,586,005
未分類負債			31,163
綜合總負債			3,617,168

於二零二四年二月二十九日

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
資產			
分類資產	7,246,893	200,421	7,447,314
未分類資產			113,918
綜合總資產			7,561,232
負債			
分類負債	3,445,192	42,433	3,487,625
未分類負債			5,614
綜合總負債			3,493,239

6. 分類資料(續)

地域資料(續)

以地域分類包括於計量分類業績或分類資產之金額：

截至二零二五年二月二十八日止年度

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	84,190	4,088	88,278
折舊及攤銷	100,978	4,835	105,813
減值虧損及減值準備	432,609	13,659	446,268
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥	(22,904)	(4,374)	(27,278)
出售不良資產之收益	(12,485)	(2,120)	(14,605)

截至二零二四年二月二十九日止年度

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	247,867	13,434	261,301
折舊及攤銷	96,236	4,211	100,447
減值虧損及減值準備	367,969	6,003	373,972
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥	(24,091)	(2,400)	(26,491)
出售不良資產之收益	(12,067)	—	(12,067)

附註：非流動資產不包括商譽、金融資產及遞延稅項資產。

主要客戶之資料

截止二零二五年二月二十八日止年度及二零二四年二月二十九日止年度，本集團並無個別客戶貢獻多於本集團外來收入總額 10% 以上。

綜合財務報表附註

7. 利息收入

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
非信貸減值之客戶貸款	1,454,230	1,349,612
信貸減值之客戶貸款	22,426	17,108
定期存款及銀行結存	711	642
	1,477,367	1,367,362

8. 利息支出

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
直接控股公司借款利息	33,883	25,221
銀行借款利息	98,932	93,578
租賃負債利息	5,486	4,255
掉期利率合約之淨利息收入 — 從對沖儲備撥出	(8,516)	(14,591)
	129,785	108,463

攤銷費用 339,000 港元 (二零二四年：474,000 港元) 已計入銀行借款利息支出。

9. 其他收入

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
已收取金融工具之股息		
— 上市股本證券	—	71
— 非上市股本證券	552	570
營銷補助基金	16,487	11,066
其他	2,753	3,498
	19,792	15,205

10. 其他收益及虧損

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
匯兌(虧損)收益		
一 由對沖儲備撥出之對沖工具之匯兌虧損	(300)	(22,825)
一 銀行借款之匯兌收益	300	22,825
一 其他淨匯兌虧損	(118)	(69)
現金流量對沖之無效淨對沖	249	404
物業、廠房及設備之棄置虧損	(173)	(9,441)
終止租約收益	36	9
	(6)	(9,097)

11. 營運支出

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
核數師酬金		
一 審計費用	3,554	3,885
一 非審計費用	987	1,160
物業、廠房及設備折舊	41,548	37,491
無形資產攤銷	6,793	5,537
使用權資產折舊	57,472	57,419
有關短期租賃支出	2,730	3,728
	60,202	61,147
一般行政費用	229,053	199,365
市場及推廣費用	106,156	115,120
其他營運支出	78,901	71,711
員工成本，包括董事酬金	240,922	217,608
	768,116	713,024

有關董事及員工住所之非貨幣性利益為2,466,000港元(二零二四年：2,821,000港元)，已列入營運支出項目內。

綜合財務報表附註

12. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

已付及應付予十一名(二零二四年：十名)董事之酬金如下：

截至二零二五年二月二十八日止年度

董事名稱	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情 發放花紅 (附註a) 千港元	退休福利 千港元	總計 千港元
執行董事					
魏愛國	—	1,659	430	18	2,107
黎玉光	—	1,697	430	18	2,145
溫育芳(二零二四年六月二十六日 至二零二五年二月二十八日)	—	980	—	12	992
深山友晴(附註b) (二零二四年三月一日至 二零二四年六月二十六日)	—	780	204	12	996
小計	—	5,116	1,064	60	6,240

上表所示執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

非執行董事					
藤田健二(二零二四年 六月二十六日至二零二五年 二月二十八日)	—	—	—	—	—
金華淑(附註b)	—	847	321	119	1,287
三藤智之(二零二四年 三月一日至二零二四年 六月二十六日)	—	—	—	—	—
小計	—	847	321	119	1,287

上表所示非執行董事薪酬乃主要就其作為本公司及本集團董事所提供之相關服務而授予。

獨立非執行董事					
李澄明	380	—	—	—	380
盛慕嫻	400	—	—	—	400
土地順子	360	—	—	—	360
蔡炳中	400	—	—	—	400
小計	1,540	—	—	—	1,540

上表所示獨立非執行董事薪酬乃主要就其作為本公司及本集團董事所提供之相關服務而授予。

總計

9,067

12. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

截至二零二四年二月二十九日止年度

董事名稱	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情 發放花紅 (附註a) 千港元	退休福利 千港元	總計 千港元
執行董事					
魏愛國	—	1,456	530	18	2,004
深山友晴(附註b)	—	2,808	567	40	3,415
黎玉光	—	1,673	400	18	2,091
竹中大介(附註b)					
(二零二三年三月一日至 二零二三年六月二十八日)	—	719	80	25	824
小計	—	6,656	1,577	101	8,334

上表所示執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

非執行董事					
三藤智之	—	—	—	—	—
金華淑(附註b)	—	829	474	115	1,418
小計	—	829	474	115	1,418

上表所示非執行董事薪酬乃主要就其作為本公司及本集團董事所提供之相關服務而授予。

獨立非執行董事					
李澄明	367	—	—	—	367
盛慕嫻	380	—	—	—	380
土地順子	353	—	—	—	353
蔡炳中(二零二三年六月二十九日 至二零二四年二月二十九日)	267	—	—	—	267
小計	1,367	—	—	—	1,367

上表所示獨立非執行董事薪酬乃主要就其作為本公司及本集團董事所提供之相關服務而授予。

總計 11,119

附註：

- (a) 個別董事之酌情發放花紅由本公司薪酬委員會決定，並參考本集團的財務表現及個別董事的表現。
- (b) 有關董事住所之非貨幣性利益為471,000港元(二零二四年：1,312,000港元)已列入薪酬及其他福利內。
- (c) 於本年度，董事或執行董事並無豁免或同意豁免任何薪酬。

綜合財務報表附註

12. 董事及僱員酬金(續)

(b) 僱員酬金

本集團之五名最高薪酬僱員中三名(二零二四年：三名)是董事，其薪酬已詳列上文。餘下兩名僱員(二零二四年：兩名僱員)薪酬如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
薪酬及其他福利	3,043	3,011
酌情發放花紅	308	459
退休福利	139	36
	3,490	3,506

其酬金在以下範圍內：

	僱員數目	
	二零二五年	二零二四年
HK\$1,500,001 to HK\$2,000,000	2	2

13. 出售不良資產之收益

在截至二零二五年二月二十八日的年度內，已減值之客戶貸款及應收款項被出售給一家獨立第三方公司，價值約為14,605,000港元(二零二四年：22,616,000港元)，導致出售收益14,605,000港元(二零二四年：12,067,000港元)於損益確認。

14. 利得稅開支

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
香港利得稅		
— 本年度	81,204	66,680
— 過往年度不足撥備	118	1,293
	81,322	67,973
中國內地企業所得稅		
— 本年度	149	96
遞延稅項(附註34)		
— 本年度	(5,133)	12,189
	76,338	80,258

二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「法案」)，該法案引入利得稅兩級制。該法案於二零一八年三月二十八日簽署成為法例，並於次日在憲報刊登。在利得稅兩級制下，合資格集團實體的首二百萬港元的利潤將按8.25%徵稅，其後超過二百萬港元的利潤則按16.5%徵稅。不符利得稅兩級制的集團實體的利潤將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。

董事認為，實施利得稅兩級制所涉及的金額對綜合財務報表並不重大。兩個年度之香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%稅率計算。

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%。公司境內附屬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300萬元以下的年應課稅收入之實際稅率為5%。

綜合財務報表附註

14. 利得稅開支(續)

年度稅項開支與綜合損益表計算中除稅前溢利之對賬如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
除稅前溢利	476,816	472,528
稅項以適用課稅稅率 16.5% 計算(二零二四年：16.5%)	78,675	77,967
在其他司法管轄地區經營之附屬公司繳納不同稅率之稅務影響	303	(114)
稅務上不可扣除之支出對稅務影響	5	1,521
毋須課稅之收入對稅務影響	(188)	(166)
過往年度撥備不足	118	1,293
動用先前未確認之可扣減暫時差異	(2,003)	—
未確認本年度之稅項虧損對稅務影響	773	329
動用過往未確認之稅款虧損	—	(572)
其他	(1,345)	—
年度利得稅開支	76,338	80,258

15. 股息

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
年度已確認派發之股息：		
二零二三／二四年度派發末期股息為每股 24.0 港仙 (二零二四年：二零二二／二三年度為每股 22.0 港仙)	100,504	92,128
二零二四／二五年度派發中期股息為每股 24.0 港仙 (二零二四年：二零二三／二四年度為每股 24.0 港仙)	100,504	100,504
	201,008	192,632
二零二四／二五年度擬派發末期股息為每股 25.0 港仙 (二零二四年：二零二三／二四年度為每股 24.0 港仙)	104,691	100,504

董事擬派末期股息為每股 25.0 港仙。此股息有待股東即將於本公司舉行之二零二五年度股東周年大會上批准，並將定於二零二五年七月三十一日派予股東。擬派股息將向二零二五年七月十日名列本公司股東名冊上之股東派發。此股息並沒包括於綜合財務報表負債內。

16. 每股盈利 — 基本

每股基本盈利乃根據年度溢利400,478,000港元(二零二四年：392,270,000港元)及年度內已發行股份數目418,766,000股(二零二四年：418,766,000股)計算。

17. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
成本					
於二零二三年三月一日	28,132	802	413,569	966	443,469
添置	19,782	3,332	111,728	—	134,842
棄置	(23,298)	(430)	(31,921)	—	(55,649)
匯兌調整	(167)	(7)	(487)	—	(661)
於二零二四年二月二十九日	24,449	3,697	492,889	966	522,001
添置	3,330	3,970	43,415	—	50,715
調整	—	—	(617)	—	(617)
棄置	—	(24)	(36,165)	—	(36,189)
匯兌調整	(29)	(2)	(230)	—	(261)
於二零二五年二月二十八日	27,750	7,641	499,292	966	535,649
折舊					
於二零二三年三月一日	24,209	530	334,049	97	358,885
年度撥備	5,197	123	31,978	193	37,491
棄置時抵銷	(23,298)	(423)	(22,476)	—	(46,197)
匯兌調整	(190)	(7)	(322)	—	(519)
於二零二四年二月二十九日	5,918	223	343,229	290	349,660
年度撥備	5,438	1,494	34,423	193	41,548
棄置時抵銷	—	(20)	(35,994)	—	(36,014)
匯兌調整	(8)	(1)	(144)	—	(153)
於二零二五年二月二十八日	11,348	1,696	341,514	483	355,041
賬面值					
於二零二五年二月二十八日	16,402	5,945	157,778	483	180,608
於二零二四年二月二十九日	18,531	3,474	149,660	676	172,341

以上物業、廠房及設備之項目採用直線法以下列年率折舊計算：

租賃物業裝修	33 $\frac{1}{3}$ % 或租賃期較短一方
傢俬及裝置	20%
電腦設備	6 $\frac{2}{3}$ %–33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	20%–33 $\frac{1}{3}$ %

綜合財務報表附註

18. 無形資產

	軟件 千港元
成本	
於二零二三年三月一日	—
添置	36,670
於二零二四年二月二十九日	36,670
添置	3,619
於二零二五年二月二十八日	40,289
攤銷	
於二零二三年三月一日	—
年度撥備	5,537
於二零二四年二月二十九日	5,537
年度撥備	6,793
於二零二五年二月二十八日	12,330
賬面值	
於二零二五年二月二十八日	27,959
於二零二四年二月二十九日	31,133

無形資產指本集團從第三方購入並託管於雲端環境的軟件。

以上無形資產的使用壽命有限並採用直線法以下列年率攤銷計算：

軟件 $6\frac{2}{3}\%$ – $33\frac{1}{3}\%$

19. 使用權資產

	租賃物業 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
成本			
於二零二三年三月一日	211,018	276	211,294
添置	133,242	–	133,242
租賃合約期滿	(12,757)	(272)	(13,029)
匯兌調整	(48)	(4)	(52)
於二零二四年二月二十九日	331,455	–	331,455
添置	49,794	–	49,794
租賃合約期滿	(67,739)	–	(67,739)
匯兌調整	(148)	–	(148)
於二零二五年二月二十八日	313,362	–	313,362
折舊			
於二零二三年三月一日	168,017	200	168,217
年度撥備	57,343	76	57,419
期滿租賃合約時抵銷	(12,509)	(272)	(12,781)
匯兌調整	(27)	(4)	(31)
於二零二四年二月二十九日	212,824	–	212,824
年度撥備	57,472	–	57,472
期滿租賃合約時抵銷	(66,936)	–	(66,936)
匯兌調整	(47)	–	(47)
於二零二五年二月二十八日	203,313	–	203,313
賬面值			
於二零二五年二月二十八日	110,049	–	110,049
於二零二四年二月二十九日	118,631	–	118,631

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
有關短期租賃支出	2,730	3,728
租賃總現金流出	62,134	61,016

截至二零二五年二月二十八日，本集團租賃各類辦公室、辦公室設備、分行、董事及員工住所和廣告招牌（二零二四年：辦公室、辦公室設備、分行、董事及員工住所和汽車）作營運之用。租賃合約為固定一至六年期（二零二四年二月二十九日：一至六年期）。租賃條款各自以獨立基準洽談並包含廣泛不同的條款及細則。在決定租賃條款及評估不可取消之時期長度方面，本集團應用合約定義及以合約強制執行時期作判斷。

除了出租人持有之租賃資產之擔保權益外，租賃協議不施加任何其他合約，並且有關租賃資產不得用作為借貸擔保。

綜合財務報表附註

20. 商譽

	千港元
於二零二四年二月二十九日及二零二五年二月二十八日	15,820

為了減值測試，商譽已分配至現金產生單位（「現金產生單位」），該單位為於中國從事提供業務流程外判服務業務的附屬公司。

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，本集團管理層確定包含商譽的現金產生單位不存在減值。現金產生單位可收回金額的基礎及其主要基本假設概述如下。

現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算確定。該計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期的最新財務預算和11%（二零二四年：10%）的納稅前貼現率的現金流預測。超過5年期間的現金流量按0%增長率（二零二四年：0%）推算。計算使用價值的另一個關鍵假設是預算毛利率，這是根據單位過去的表現和管理層對市場發展的預期確定的。管理層相信，任何這些假設的任何合理可能變動都不會導致現金產生單位的總賬面值超過現金產生單位的總可收回金額。

21. 按公允值計入其他全面收益之權益工具

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
按公允值計入其他全面收益之權益工具		
— 香港上市投資	684	1,119
— 非上市投資	105,497	91,525
	106,181	92,644

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。

上市股本投資的公允值乃參照聯交所的市場買入報價。

以上非上市股本投資代表兩間（二零二四年二月二十九日：兩間）於海外成立並從事消費信貸融資服務及相關業務之私營實體作長期投資策略性目的，董事已選擇將這些投資指定為按公允值計入其他全面收益之權益工具。

非上市股本投資的公允值乃根據評估而釐定，而評估主要採用市場法評估商業企業及參考同類行業上市實體的市值，並考慮市場化折扣。

22. 客戶貸款及應收款項

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
應收信用卡賬款	5,481,474	5,188,549
應收私人貸款	1,631,788	1,573,989
	7,113,262	6,762,538
應收利息及其他應收款項	216,116	198,321
客戶貸款及應收款項總額	7,329,378	6,960,859
減值準備(附註23)	(264,939)	(247,091)
	7,064,439	6,713,768
列於流動資產項下即期部分	(5,605,137)	(5,201,354)
一年後到期款項	1,459,302	1,512,414

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
於二零二四年三月一日	6,682,702	75,389	202,768	6,960,859
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	827,252	(16,004)	(10,465)	800,783
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	133,792	(61,642)	(72,150)	—
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(365,112)	369,235	(4,123)	—
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(256,298)	(301,326)	557,624	—
階段之間的總轉移	(487,618)	6,267	481,351	—
不能回收債項撇銷之金額	—	—	(428,300)	(428,300)
匯兌調整	(3,667)	(104)	(193)	(3,964)
於二零二五年二月二十八日	7,018,669	65,548	245,161	7,329,378

綜合財務報表附註

22. 客戶貸款及應收款項(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	5,582,236	84,229	169,752	5,836,217
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	1,431,578	(3,998)	27,827	1,455,407
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	149,310	(109,235)	(40,075)	—
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(368,509)	375,707	(7,198)	—
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(108,231)	(271,279)	379,510	—
階段之間的總轉移	(327,430)	(4,807)	332,237	—
不良資產出售	—	—	(50,461)	(50,461)
不能回收債項撇銷之金額	—	—	(276,500)	(276,500)
匯兌調整	(3,682)	(35)	(87)	(3,804)
於二零二四年二月二十九日	6,682,702	75,389	202,768	6,960,859

於報告期間期末，所有客戶貸款及應收款項並無抵押及信貸風險額列於附註38(b)。

(a) 應收信用卡賬款

與客戶簽訂信用卡分期貸款計劃條款介乎六個月至五年(二零二四年二月二十九日：六個月至五年)。

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3.5厘至35.9厘(二零二四年二月二十九日：8.5厘至35.9厘)。

(b) 應收私人貸款

大部分與客戶簽訂之應收私人貸款介乎一個月至十年(二零二四年二月二十九日：六個月至五年)及以港元為值。應收私人貸款之年息率主要介乎2.3厘至47.8厘(二零二四年二月二十九日：2.3厘至48.0厘)。

於二零二五年二月二十八日，應收私人貸款中包括應收經重組貸款176,815,000港元(二零二四年二月二十九日：135,744,000港元)。

客戶貸款及應收款項總餘額(不含減值準備)分析如下：

	二零二五年二月二十八日		二零二四年二月二十九日	
	千港元	%*	千港元	%*
第一階段	7,018,669	95.8	6,682,702	96.0
第二階段	65,548	0.9	75,389	1.1
第三階段	245,161	3.3	202,768	2.9
	7,329,378	100.0	6,960,859	100.0

* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

23. 減值準備

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	140,479	146,731
未動用信用卡信貸限額	2,668	1,880
應收私人貸款	116,177	93,147
應收利息及其他應收款項	5,615	5,333
	264,939	247,091

於二零二五年二月二十八日，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41,679,000港元（二零二四年二月二十九日：36,082,000港元）。

減值準備變動分析包括未動用信用卡信貸限額承擔載列如下：

香港財務報告準則第9號 預期信貸虧損模型	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）額 之淨影響	16,485	(6,436)	(4,282)	5,767
轉移至十二個月預期信貸虧損 （第一階段）	54,312	(24,791)	(29,521)	—
轉移至非信貸減值之全期預期 信貸虧損（第二階段）	(7,276)	8,963	(1,687)	—
轉移至信貸減值之全期預期 信貸虧損（第三階段）	(5,108)	(121,187)	126,295	—
階段之間的總轉移	41,928	(137,015)	95,087	—
年度內重新計量預期信貸虧損	(32,632)	135,997	337,136	440,501
不能回收債項撇銷之金額	—	—	(428,300)	(428,300)
匯兌調整	(41)	(33)	(46)	(120)
於二零二五年二月二十八日	149,623	24,721	90,595	264,939

綜合財務報表附註

23. 減值準備(續)

香港財務報告準則第9號 預期信貸虧損模型	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)額 之淨影響	25,680	(1,302)	12,407	36,785
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	53,443	(35,575)	(17,868)	—
轉移至非信貸減值之全期預期 信貸虧損(第二階段)	(6,642)	9,851	(3,209)	—
轉移至信貸減值之全期預期 信貸虧損(第三階段)	(1,951)	(88,349)	90,300	—
階段之間的總轉移	44,850	(114,073)	69,223	—
年度內重新計量預期信貸虧損	(44,236)	128,732	252,691	337,187
不良資產出售	—	—	(41,913)	(41,913)
不能回收債項撤銷之金額	—	—	(276,500)	(276,500)
匯兌調整	(53)	(27)	(97)	(177)
於二零二四年二月二十九日	123,883	32,208	91,000	247,091

24. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
物業、廠房及設備之按金	2,137	22,071
無形資產之按金	23	850
租賃及其他按金	15,071	16,463
預付營運支出	53,696	43,108
其他應收款項	30,072	31,981
	100,999	114,473
流動資產項下即期部分	(79,388)	(78,691)
一年後到期款項	21,611	35,782

25. 定期存款

港元和人民幣(二零二四年二月二十九日：港元和人民幣)定期存款帶有固定利率，年度內之年息率由0.45厘至4.41厘(二零二四年：1.20厘至4.83厘)。

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
三個月或以下到期之定期存款	17,870	13,669
三個月以上到期之定期存款	3,612	1,650
	21,482	15,319

26. 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
於二零二五年二月二十八日				
銀行結存及現金	211,634	12,366	2,220	226,220
於二零二四年二月二十九日				
銀行結存及現金	228,128	26,117	3,744	257,989

綜合財務報表附註

27. 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：

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
一個月內	77,449	110,010
超過一個月但不超過三個月	1,044	3,134
超過三個月	429	315
	78,922	113,459

28. 合約負債

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
合約負債		
— 客戶忠誠計劃之遞延收益	42,024	21,554

於二零二三年三月一日，客戶忠誠計劃之遞延收益的合約負債為23,897,000港元。

截至二零二五年二月二十八日止年度內確認的收入19,051,000港元(二零二四年：17,332,000港元)已包括在年初的合約負債內。

根據本集團的客戶忠誠計劃，本集團向客戶就信用卡交易授予優惠獎賞。客戶可於將來自行把優惠獎賞兌換成商品或服務或未付賬款的結算，而有關優惠獎賞設有期限。

29. 應付同系附屬公司款項

除與貿易有關之7,350,000港元(二零二四年二月二十九日：14,207,000港元)，該等款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

於報告期間期末以發票日期計算之貿易相關應付同系附屬公司款項賬齡分析如下：

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
一個月內	7,350	14,207

30. 應收／應付直接／中介控股公司款項

該等款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

31. 銀行／直接控股公司借款

	二零二五年二月二十八日		二零二四年二月二十九日	
	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	1,015,149	900,000	468,685	800,000
一年以後但不超過兩年	489,685	—	720,000	—
兩年以後但不超過五年	750,000	—	989,571	—
	2,254,834	900,000	2,178,256	800,000
列於流動負債項下須於				
一年內償還款項	(1,015,149)	(900,000)	(468,685)	(800,000)
須於一年後償還款項	1,239,685	—	1,709,571	—

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。

綜合財務報表附註

31. 銀行／直接控股公司借款(續)

於報告期間期末，所有銀行借款為無抵押。銀行借款以下列貨幣為賬面值：

	港元 千港元	人民幣 千港元	日元 千港元	總額 千港元
於二零二五年二月二十八日				
銀行借款	2,145,000	50,149	59,685	2,254,834
直接控股公司借款	900,000	—	—	900,000
於二零二四年二月二十九日				
銀行借款	1,945,000	17,909	215,347	2,178,256
直接控股公司借款	800,000	—	—	800,000

港元之銀行借款1,075,000,000港元(二零二四年二月二十九日：1,075,000,000港元)的固定息率由年息2.47厘至5.75厘(二零二四年二月二十九日：2.17厘至5.78厘)，其中可持續發展表現掛鉤借款200,000,000港元(二零二四年二月二十九日：200,000,000港元)的利率與本公司的可持續發展業績掛鉤，可能會根據預先確定的關鍵業績指標的達到程度而降低。其他港元之銀行借款的浮動息率年息為香港銀行同業拆息加0.56厘至0.75厘(二零二四年二月二十九日：香港銀行同業拆息加0.56厘至0.75厘)，其中可持續發展表現掛鉤借款的息差為120,000,000港元(二零二四年二月二十九日：120,000,000港元)與本公司的可持續發展表現掛鉤，該息差可能會根據預先確定的關鍵業績指標的達到程度而降低。人民幣借款固定利率為2.85厘至3.00厘(二零二四年二月二十九日：2.95厘至3.10厘)。日元銀行借款浮動息率年息為東京隔夜平均利率加0.40厘(二零二四年二月二十九日：東京隔夜平均利率加0.40厘)，從而令本集團需承受現金流量利率風險。

直接控股公司借款均以港元計值，固定息率為年息3.86厘至4.00厘(二零二四年二月二十九日：年息4.37厘)。

於二零二五年二月二十八日，本集團之待用透支額、待用承諾銀行借款額及待用未承諾銀行借款額分別為359,900,000港元(二零二四年二月二十九日：271,900,000港元)、300,000,000港元(二零二四年二月二十九日：無)及701,251,000港元(二零二四年二月二十九日：606,000,000港元)。

32. 租賃負債

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
應付租賃負債：		
一年內	39,586	38,243
超過一年但不超過兩年	26,320	19,787
超過兩年但不超過五年	50,462	57,992
超過五年	–	6,318
	116,368	122,340
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(39,586)	(38,243)
須於一年後償還款項	76,782	84,097

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率介於3.1%至4.4%之間(二零二四年：由3.5%到4.7%)。

33. 衍生金融工具

	二零二五年二月二十八日		二零二四年二月二十九日	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	10,718	5,864	23,628	2,471
交叉貨幣掉期利率	–	21,774	–	78,578
	10,718	27,638	23,628	81,049
即期部份	(288)	(1,319)	–	(59,109)
非即期部份	10,430	26,319	23,628	21,940

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，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借款到期日。

用作對沖目的之主要衍生金融工具詳列如下：

33. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖：

掉期利率

本集團利用掉期利率將部分港元浮動利率銀行借款總額1,070,000,000港元(二零二四年二月二十九日：870,000,000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借款之現金流量變動風險。總票面值1,070,000,000港元(二零二四年二月二十九日：870,000,000港元)之掉期利率按固定息率由年息1.95厘至5.42厘(二零二四年二月二十九日：1.95厘至5.42厘)每季付出利息及按浮動年息率為香港銀行同業拆息加0.56厘至0.75厘(二零二四年二月二十九日：由香港銀行同業拆息加0.56厘至0.75厘)每月／每季收取利息直至二零二八年十二月(二零二四年二月二十九日：直至二零二七年八月)。

掉期利率和其相關銀行借款擁有相似條款，如本金金額、利息差異、生效日期、到期日期及交易對方，及董事認為掉期利率為高度有效對沖工具。掉期利率為由浮動息率轉為固定息率之指定現金流量對沖工具。

年內，上述現金流量對沖之淨調整，稅後淨額為13,102,000港元(二零二四年：11,621,000港元)，並已包括於其他全面收益內。

掉期利率之公允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，為了盡量減少日元銀行借款(二零二四年：日元銀行借款)之外幣匯兌及現金流量利率風險，將其浮動利率日元銀行借款(二零二四年：日元銀行借款)轉為固定利率港元銀行借款。

日元交叉貨幣掉期利率之票面值1,150,000,000日元(二零二四年二月二十九日：4,150,000,000日元)(等同借款開始時之83,038,000港元(二零二四年二月二十九日：300,398,000港元))擁有固定匯兌以港元付款轉換日元至港元，匯率為0.07(二零二四年二月二十九日：0.07)，按年息2.17厘(二零二四年二月二十九日：2.17厘至2.72厘)之固定息率每季付出港元利息及按年息東京隔夜平均利率加0.40厘(二零二四年二月二十九日：東京隔夜平均利率加0.4厘)之浮動息率每季收取日元利息直至二零二六年三月(二零二四年二月二十九日：直至二零二六年三月)。

交叉貨幣掉期利率及其相關銀行借款擁有相同條款，例如本金金額、利息差異、生效日、到期日及交易對方，及董事認為交叉貨幣掉期利率為高度有效對沖工具。

年內，上述現金流量對沖之淨調整，稅後淨額為13,928,000港元(二零二四年：3,137,000港元)，並已包括於其他全面收益內。

交叉貨幣掉期利率之公允值按東京隔夜平均利率(二零二四年二月二十九日：東京隔夜平均利率)之收益曲線作現金流量折現法及於報告期間末預計日元及港元(二零二四年二月二十九日：日元及港元)之遠期匯兌率確定。

34. 遞延稅項

就綜合財務狀況表呈列而言，某些遞延稅項資產和負債已被抵銷。以下是財務報告中遞延稅項餘額的分析：

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
遞延稅項資產	3,853	5,454
遞延稅項負債	(39)	(88)
	3,814	5,366

分別由截至二零二五年二月二十八日止年度及二零二四年二月二十九日止年度，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	衍生金融 工具 千港元	使用權 資產 千港元	租賃負債 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零二三年三月一日	10,863	(18,944)	(2,102)	–	–	–	(10,183)
年度於損益賬扣除(記入)	18,543	(6,442)	–	1,954	(1,866)	–	12,189
年度於其他全面收益或支出記入	–	–	(7,372)	–	–	–	(7,372)
於二零二四年二月二十九日	29,406	(25,386)	(9,474)	1,954	(1,866)	–	(5,366)
年度於損益賬(記入)扣除	(1,139)	(2,551)	–	(648)	597	(1,392)	(5,133)
年度於其他全面收益或支出扣除(記入)	–	–	6,682	(25)	28	–	6,685
於二零二五年二月二十八日	28,267	(27,937)	(2,792)	1,281	(1,241)	(1,392)	(3,814)

於報告期間期末，本集團之未使用稅項虧損為17,775,000港元(二零二四年二月二十九日：13,088,000港元)可用作抵銷將來的溢利，而其中10,122,000港元的稅項虧損是關於一間於二零二五年二月二十八日正準備進行解散的附屬公司。由於未來溢利難以預測，該未使用稅項虧損並未確認為遞延稅項資產。該稅項虧損7,653,000港元(二零二四年二月二十九日：6,432,000港元)將於二零二五年至二零二九年(二零二四年二月二十九日：二零二四年至二零二八年)失效，剩下的稅項虧損可無限結轉。於報告期末，本集團可扣稅暫時差異為36,201,000港元(二零二四年二月二十九日：48,342,000港元)。因其可扣稅暫時差異未能有可預測應課稅溢利予以抵銷，所以有關遞延稅項資產不予確認。

中國附屬公司之累積溢利所產生的臨時差額為12,438,000港元(二零二四年二月二十九日：9,848,000港元)，由於本集團可以控制有關臨時差額的撥回時間及有關臨時差額可能不會於可預期的將來作出回撥，所以有關的遞延稅項並沒有於綜合財務報表中作準備。

綜合財務報表附註

35. 已發行股本

	股份數目	股本 千港元
已發行及繳足		
於二零二三年三月一日、二零二四年二月二十九日及 二零二五年二月二十八日		
— 沒有面值的普通股	418,766,000	269,477

36. 儲備

於二零二五年二月二十八日，本公司可分派予股東儲備金額為3,891,923,000港元(二零二四年二月二十九日：3,698,976,000港元)，代表列於附註44之本公司累積溢利。

37. 股本風險管理

本集團管理其股本以確保：

- 本集團皆能持續經營；
- 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(包括銀行借款及直接控股公司借款)及歸屬於集團股東之權益(包括已發行股本及儲備)組成。

37. 股本風險管理(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年度結算日如下：

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
負債(附註a)	3,271,202	3,100,596
現金及等同現金項目	(244,090)	(271,658)
淨負債	3,027,112	2,828,938
權益(附註b)	4,251,161	4,067,993
淨負債對權益比率	0.7	0.7

附註：

- (a) 負債包括銀行借款及直接控股公司借款及租賃負債詳列於附註31及32。
- (b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

綜合財務報表附註

38. 金融工具

(a) 金融工具分類

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
金融資產		
按公允值計入其他全面收益之權益工具	106,181	92,644
按攤銷成本列賬之金融資產	7,354,795	7,035,552
被定為有對沖會計關係之衍生金融工具	10,718	23,628
金融負債		
按攤銷成本列賬之金融負債	3,261,364	3,124,983
被定為有對沖會計關係之衍生金融工具	27,638	81,049

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的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、應收直接控股公司及中介控股公司款項、定期存款、銀行結存及現金、銀行借款及直接控股公司借款、應付款項、應付同系附屬公司及中介控股公司款項及被定為有對沖會計關係之衍生金融工具。本集團金融工具之詳情已於各自所屬之附註中披露。有關該等金融工具之風險包括市場風險（包括外幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及減值評估、流動資金風險及利率基準改革風險。

管理層管理及監管其風險，確保以適時及有效方法執行。本集團取用衍生金融工具來對沖此現金流量風險，從而減少現金流量風險之影響。使用金融衍生工具是由董事會批准之本集團政策管理，並已提供書面原則於外幣匯兌風險、利率風險及衍生金融工具之使用。內部核數師亦履行定期審核以確保遵循政策。本集團並無訂立或進行衍生金融工具交易作投機目的。

市場風險

本集團之活動令其主要承受外幣匯率、利率及其他價格風險之財務風險。本集團訂立數類衍生金融工具管理其利率及外幣風險，包括：

- 貨幣掉期將集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣；及
- 掉期利率減輕現金流量利率風險。

市場風險承受度以敏感度分析衡量。

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

本集團並無改變其承受市場風險或管理及衡量風險方式。

(i) 外幣風險

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。本集團之某部分銀行存款及結餘及銀行借款以外幣為值，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日元(二零二四年：日元)之銀行借款。為減低外幣風險，本集團利用指定為對沖債項之高度有效貨幣掉期利率將集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣。此貨幣掉期之主要條款與對沖借款相約。因此，此淨外幣風險並未對本集團產生重大影響。有見及此，敏感度分析並無呈列。

(ii) 利率風險

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會隨著市場利率變動而波動。

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，但不包括對沖會計下由浮動息率轉為固定息率之負債(見附註31及33)。

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分債務由浮動息率為固定息率。掉期利率主要條款與對沖借款相約。

敏感度分析

以下之敏感度分析乃就於報告期間期末持有浮動息率之非衍生金融工具(帶有浮動息率而被掉期利率對沖之借貸除外)及衍生金融工具所承受之利率變化釐定。就浮息貸款，分析乃假設報告日之負債為全年未償負債。主要管理層之內部利率風險報告及代表管理層預期利率之可能合理變動乃根據香港銀行同業拆息／東京隔夜平均利率一百點子升幅為理據。

綜合財務報表附註

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

敏感度分析(續)

若利率上升／下降一百點子(二零二四年：一百點子)及在其他可變動因素保持不變的情況下：

- 其他全面收益將增加／減少19,566,000港元(二零二四年：23,859,000港元)，主要由於衍生金融工具之公允值有所變更所致，但並不包括交叉貨幣掉期利率之外幣匯兌成分影響。

管理層認為，由於金融負債所潛在的利率風險於期末並不能反映年內之風險，所以敏感度分析並不具代表性。

(iii) 其他價格風險

本集團通過按公允值計入其他全面收益之權益工具承受股價風險。此外，本集團還出於長期策略目的投資了某些未報價的股本證券，指定為公允值變動列入其他全面收益。管理層將監控價格走勢並於需要時採取適當措施。

信貸風險及減值評估

信貸風險乃源於本集團訂約對方因未能履行合約責任而引致本集團產生財務虧損。本集團信貸風險主要源自客戶貸款及應收款項(包括未動用信用卡限額)、其他應收款項、應收直接控股公司及中介控股公司款項、定期存款及銀行結存。

為盡量減低信貸風險，本集團已制定政策及系統以監察及監控信貸風險。管理層已委派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。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。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險已大為降低。此外，本集團根據預期信貸虧損模式進行減值評估。

本集團可能面臨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，並有合約權利取消所授出之信貸融資，故管理層認為本集團之信貸風險有限。於二零二五年二月二十八日，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41,269,065,000港元(二零二四年二月二十九日：35,467,204,000港元)。

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

除信貸風險集中於流動資金存放於多間高度信貸評級之銀行外，由於風險分散於多名訂約對方及客戶，本集團並無任何其他信貸風險高度集中之情況。

管理層負責制定及維持本集團資產組合和未使用的信用卡限額之預期信貸虧損的計量程序。管理層定期評估預期信貸虧損。本集團應用簡化方法，以就來自客戶合約之貿易相關應收款項(包括其他應收款項及應收關連方款項)計量預期信貸虧損，該等款項是根據香港財務報告準則第15號作初始計量，以及應用一般方法計量按攤銷成本列賬之其他金融資產，及未動用信用卡限額承擔之預期信貸虧損。此外，估計預期信貸虧損需要前瞻性資料，董事考慮預期若干宏觀經濟指標，如消費價格指數及國內生產總值增長率。

根據簡化方法，本集團計量來自客戶合約之貿易相關應收款項(包括其他應收款項及應收關連方款項)之虧損準備，該等款項是根據香港財務報告準則第15號按相當於全期預期信貸虧損之金額初始計量。根據一般方法，金融資產分類為三個階段，以反映信貸質素轉差情況。各階段之減值準備按產品之違約概率、違約損失率程度及違約風險計算。第一階段涵蓋信貸質素自初始確認以來並無嚴重轉差之金融資產包括信貸風險被視為較低之投資。第二階段涵蓋信貸質素自初始確認以來嚴重轉差之金融資產。第三階段涵蓋發生信貸虧損事件及變為信貸減值之金融資產。12個月預期信貸虧損於第一階段確認，而全期預期信貸虧損則於第二及第三階段確認。

綜合財務報表附註

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

本集團之內部信貸風險評級評估包含以下類別：

內部信貸評級	說明	客戶貸款及應收款項 包括未動用信用卡限額承擔
DPD 0	現時	12個月預期信貸虧損
DPD 1-30	逾期少於或等於30日	12個月預期信貸虧損
DPD 31-60	逾期超過30日但少於或等於60日	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值
DPD 61-90	逾期超過60日但少於或等於90日	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值
DPD 90或以上	逾期90日以上	全期預期信貸虧損 — 信貸減值

內部信貸評級	說明	根據香港財務報告準則第15號	
		與貿易相關之應收款項	其他金融資產
低風險	訂約對方具有低違約風險， 且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日後償付	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	內部制定資料或外來資源顯示信貸風險 自初始確認以來大幅增加	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值
虧損	有證據顯示資產為信貸減值	全期預期信貸虧損 — 信貸減值	全期預期信貸虧損 — 信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難， 而本集團不認為日後可收回款項	撤銷款項	撤銷款項

根據一般方法作出階段分配之決策規則如下：

階段	決策規則(根據內部信貸評級)
第一階段	— 「低風險及觀察名單」或「DPD 0和DPD 1-30」
第二階段	— 「存疑」或「DPD 31-60和DPD 61-90」，除非另有合理可作為依據之資料顯示
第三階段	— 「虧損」或「DPD 91或以上」，除非另有合理可作為依據之資料顯示

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

客戶貸款及應收款項(包括未動用信用卡限額承擔)

截至二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日止年度之客戶貸款及應收款項和減值準備的金額變動及於報告期末之信貸質素分析分別載於附註22至23。

其他應收款項及應收關連方款項(與貿易有關)

管理層定期檢討及評估訂約對方之信貸質素。本集團使用全期預期信貸虧損評估其他應收款項及應收關連方款項(與貿易有關)之虧損準備。由於該等應收款項並未逾期，且並無重大過往違約記錄，故董事認為，經考慮訂約對方之財務背景及狀況後，本集團之信貸風險並不重大。因此，由於有關其他應收款項及應收關連方款項(與貿易有關)之預期信貸虧損並不重大，故概無計提虧損準備。

其他應收款項及應收關連方款項(非貿易相關)

管理層定期檢討及評估訂約對方之信貸質素。由於其他應收款項及應收關連方款項(非貿易相關)並未逾期，且信貸風險於初始確認後未有大幅增加，本集團使用12個月預期信貸虧損評估該等應收款項。就此而言，董事亦認為，經考慮訂約對方之財務背景後，本集團之信貸風險並不重大。因此，由於有關其他應收款項及應收關連方款項(非貿易相關)之預期信貸虧損並不重大，故概無計提虧損準備。

銀行結存／衍生金融工具

流動資金及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。因此，由於有關銀行結存之預期信貸虧損並不重大，故概無計提虧損準備。

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管理需求，並由董事定時審閱。本集團管理流動資金風險乃透過持續監察預測及實際現金流量維持充足儲備及銀行融資，及維持長期融資於穩健水平以提供資金予短期金融資產。

綜合財務報表附註

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表為本集團非衍生金融負債和租賃負債至合約到期日的剩餘期間根據議定還款期之詳情。下表根據未折現金融負債和租賃負債的合約到期日編製，其中包括該負債之利息，惟不包括本集團有權及有意於合約到期日前償還之負債。利息流量於某程度上為浮動息率，未折現金額以報告期間期末之利息收益率曲線衍生。

	二零二五年二月二十八日					
	可隨時 要求或 一個月以內 千港元	一個月 至三個月 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年 至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
直接控股公司借款						
一 固定息率	885,660	15,100	–	–	–	900,760
銀行借款						
一 固定息率	257,758	61,572	1,308,802	397,256	–	2,025,388
一 浮動息率	56,245	6,495	246,899	902,123	–	1,211,762
租賃負債	4,450	8,587	30,679	75,759	6,341	125,816
其他金融負債	96,309	1,044	429	–	–	97,782
未折現總金融負債	1,300,422	92,798	1,586,809	1,375,138	6,341	4,361,508

	二零二四年二月二十九日					
	可隨時 要求或 一個月以內 千港元	一個月 至三個月 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年 至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
直接控股公司借款						
一 固定息率	801,339	–	–	–	–	801,339
銀行借款						
一 固定息率	235,953	29,874	108,837	825,877	–	1,200,541
一 浮動息率	6,128	6,194	182,674	981,380	–	1,176,376
租賃負債	3,370	9,209	29,946	65,613	26,257	134,395
其他金融負債	139,292	–	–	–	–	139,292
未折現總金融負債	1,186,082	45,277	321,457	1,872,870	26,257	3,451,943

倘浮動利率於報告期間期末之變動不同於已釐定之利率估計，則以上關於非衍生金融負債利率工具的金額須作出變更。

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表詳細列明本集團所持有的衍生金融工具的合約到期日。該表是根據按淨額方式結算之衍生金融工具的未折現淨現金流入(流出)所決定的。當應付或應收金額不是固定時，其披露金額則是參考於報告日預算利率計算之收益曲線。因管理層認為合約到期日為了解衍生工具現金流時間的要素，本集團衍生金融工具乃根據合約到期日作流動資金分析。

	二零二五年二月二十八日				
	三個月以內 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
衍生金融工具 — 淨結算 掉期利率	2,651	4,349	1,583	—	8,583
衍生金融工具 — 總結算 交叉貨幣掉期					
— 流入	112	463	59,365	—	59,940
— 流出	(442)	(1,328)	(80,439)	—	(82,209)
	(330)	(865)	(21,074)	—	(22,269)

	二零二四年二月二十九日				
	三個月以內 千港元	三個月 至十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
衍生金融工具 — 淨結算 掉期利率	3,709	8,662	7,864	—	20,235
衍生金融工具 — 總結算 交叉貨幣掉期					
— 流入	218	157,609	60,882	—	218,709
— 流出	(1,907)	(216,026)	(78,785)	—	(296,718)
	(1,689)	(58,417)	(17,903)	—	(78,009)

綜合財務報表附註

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

利率基準改革

本集團正在密切關注市場並管理新基準利率的過渡，包括相關銀行同業拆息監管機構發佈的公告。

香港銀行同業拆息

當港元隔夜平均指數已被確定為香港銀行同業拆息的替代方案，但並無終止香港銀行同業拆息的計劃。香港採用多利率方式，香港銀行同業拆息和港元隔夜平均指數將並存。本集團與香港銀行同業拆息掛鈎的銀行借款將持續至到期日，因此不受限於過渡。

(c) 金融工具之公允值計量

於財務狀況表確認之公允值計量

本集團部分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技術及輸入值)，以及根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)。

	二零二五年二月二十八日			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
衍生金融資產	—	10,718	—	10,718
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
上市股本投資	684	—	—	684
非上市股本投資	—	—	105,497	105,497
總計	684	10,718	105,497	116,899
衍生金融負債	—	27,638	—	27,638

	二零二四年二月二十九日			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
衍生金融資產	—	23,628	—	23,628
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
上市股本投資	1,119	—	—	1,119
非上市股本投資	—	—	91,525	91,525
總計	1,119	23,628	91,525	116,272
衍生金融負債	—	81,049	—	81,049

本年度內第一、第二及第三級之間並無轉撥。

38. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公允值計量(續)

於財務狀況表確認之公允值計量(續)

上市股本投資的公允值乃參照聯交所的市場買入報價。

非上市股本投資的公允價值乃根據估值而釐定，因缺乏適銷性，該估值主要採用市場法估值，參考同類行業上市實體的市值，並考慮20%的折扣(二零二四年二月二十九日：30–35%)而達成的。使用的流通折扣增加將導致非上市股權投資的公允價值下降，反之亦然。

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日元與港元的外匯匯率(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。

按第三級公允值計量的金融資產對賬

	千港元
於二零二三年三月一日	95,464
確認在其他全面收益中之公允值虧損	(3,939)
於二零二四年二月二十九日	91,525
確認在其他全面收益中之公允值收益	13,972
於二零二五年二月二十八日	105,497

於二零二五年二月二十八日，本集團總資產的一小部份，即1.34%(二零二四年二月二十九日：1.21%)，為基於估計並記錄為按第三級公允值計量的金融資產。儘管該等估值對估計敏感，但相信將一項或多項假設轉換為合理可能的替代假設將不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

於本報告期間期末持有分類為按公允值計入其他全面收益之非上市股本證券權益工具相關包含在其他全面收益的收益為13,972,000港元(二零二四年：虧損3,939,000港元)，並作為「投資重估儲備」的變動呈報。

綜合財務報表附註

38. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公允值計量(續)

於財務狀況表確認之公允值計量(續)

按第三級公允值計量的金融資產對賬(續)

除下表所詳列，董事認為於本集團財務報表內已攤銷成本之金融資產及金融負債之賬面值與其公允值相約，公允值根據基於現金流量折現分析的一般公認定價模型釐定：

	二零二五年二月二十八日		二零二四年二月二十九日	
	賬面值 千港元	公允值 千港元	賬面值 千港元	公允值 千港元
銀行借款	2,254,834	2,311,319	2,178,256	2,276,063
直接控股公司借款	900,000	900,058	800,000	800,112

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債

本集團已與多間銀行進行若干衍生交易，而這些交易由ISDA協議所覆蓋。由於ISDA協議訂明，只有在違約、無力償還或破產的狀況下才可行使對銷權，故本集團現時對已確認金額並未有合法行使的對銷權，以致該等衍生工具並未於綜合財務狀況表內對銷。除上文所述衍生工具交易外，本集團並無其他金融資產及金融負債於本集團的綜合財務狀況表內抵銷或須根據類似互銷安排。

(a) 可執行總互銷協議或類似協議下的金融資產

	已確認 金融資產 總額 千港元	於財務狀況表 對銷之已確認 金融負債總額 千港元	於財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元
於二零二五年二月二十八日			
衍生金融工具	10,718	—	10,718
於二零二四年二月二十九日			
衍生金融工具	23,628	—	23,628

38. 金融工具(續)

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債(續)

(b) 執行總互銷協議或類似協議下的淨金融資產，按交易方呈列

	於財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元	於財務狀況表 未對銷之 金融負債 千港元	淨額 千港元
於二零二五年二月二十八日			
交易方 A	10,718	(5,864)	4,854
於二零二四年二月二十九日			
交易方 A	23,628	(2,471)	21,157

(c) 可執行總互銷協議或類似協議下的金融負債

	已確認 金融負債總額 千港元	於財務狀況表 對銷之已確認 金融資產總額 千港元	於財務狀況表 呈列之金融 負債淨額 千港元
於二零二五年二月二十八日			
衍生金融工具	(27,638)	—	(27,638)
於二零二四年二月二十九日			
衍生金融工具	(81,049)	—	(81,049)

綜合財務報表附註

38. 金融工具(續)

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債(續)

(d) 可執行總互銷協議或類似協議下的淨金融負債，按交易方呈列

	於財務狀況表 呈列之金融 負債淨額 千港元	於財務狀況表 未對銷之 金融資產 千港元	淨額 千港元
於二零二五年二月二十八日			
交易方 A	(5,864)	5,864	—
交易方 B	(21,774)	—	(21,774)
總額	(27,638)	5,864	(21,774)
於二零二四年二月二十九日			
交易方 A	(2,471)	2,471	—
交易方 B	(78,578)	—	(78,578)
總額	(81,049)	2,471	(78,578)

39. 融資業務產生的負債對賬

下表詳述本集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是已用現金流動或未來現金流動，分類在本集團綜合現金流動表之融資業務中的現金流動。

	銀行借款 千港元	直接控股 公司借款 千港元	租賃負債 千港元	應付股息 千港元	總額 千港元
於二零二三年三月一日	2,107,675	—	42,699	—	2,150,374
融資現金流動	94,405	800,000	(57,288)	(192,632)	644,485
利息支出	—	—	4,255	—	4,255
攤銷前期費用	474	—	—	—	474
新增租賃負債	—	—	132,762	—	132,762
確認派發之股息	—	—	—	192,632	192,632
匯率調整	(24,298)	—	(88)	—	(24,386)
於二零二四年二月二十九日	2,178,256	800,000	122,340	—	3,100,596
融資現金流動	78,909	100,000	(59,404)	(201,008)	(81,503)
利息支出	—	—	5,486	—	5,486
攤銷前期費用	339	—	—	—	339
新增租賃負債	—	—	48,883	—	48,883
提前終止租約	—	—	(839)	—	(839)
確認派發之股息	—	—	—	201,008	201,008
匯率調整	(2,670)	—	(98)	—	(2,768)
於二零二五年二月二十八日	2,254,834	900,000	116,368	—	3,271,202

40. 主要非現金交易

於年內，本集團訂立使用租賃辦公室、辦公室設備、分行、董事及員工住所和廣告招牌一到六年（二零二四年：一到六年）的新租賃協議。於租賃開始之日，本集團分別確認使用權資產（包括復原成本撥備）及租賃負債49,794,000港元及48,883,000港元（二零二四年：133,242,000港元及132,762,000港元）。

41. 資本承擔

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
已訂約但並未在綜合財務報表內提撥準備：購入物業、廠房及設備	2,942	18,162

綜合財務報表附註

42. 退休福利計劃

定額供款計劃

本集團為所有合資格僱員推行強制性公積金(「強積金」)計劃。強積金計劃之資產由信託人監管，與本集團之資產分開存放。本集團及其僱員分別按有關薪金之5%(上限為每位僱員每年18,000港元(二零二四年：18,000港元))向強積金計劃供款。計入損益之總成本為6,380,000港元(二零二四年：6,024,000港元)代表本集團於本會計年度向強積金計劃之應付供款。於二零二五年二月二十八日，本集團就有關報告年度尚未向強積金計劃作出之應繳供款為1,014,000港元(二零二四年二月二十九日：997,000港元)。

中國附屬公司僱用之僱員為中國政府所運作之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須按彼等工資之若干百分比供款予退休福利計劃以支付福利開支。本集團就此退休福利計劃的唯一責任是根據計劃作出供款。

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，本集團並無已沒收供款可用於抵減其所運作的任何退休金計劃的現有供款水平。

定額福利計劃

根據香港《僱傭條例》(第57章)支付長期服務金的義務

根據香港法例第57章《僱傭條例》，對於本集團在香港營運的實體，本集團在特定情況下(例如被僱主解僱或退休)有義務向合資格香港僱員支付長期服務金，需要滿足至少五年的就業期限，並按以下公式計算：

最近一個月工資(僱傭終止前) × 2/3 × 服務年期

最近一個月工資上限為22,500港元，而長期服務金的金額不得超過390,000港元。該責任作為離職後定額福利計劃入賬。

此外，根據一九九五年通過的強制性公積金計劃條例，本集團可以利用本集團強積金供款加上／減去任何正／負收益，用於抵銷應向僱員支付的長期服務金(「抵銷安排」)。

2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例(「修訂條例」)於二零二二年六月十七日刊憲，取消使用源自僱主強制性強積金供款的累算權益以抵銷長期服務金。取消將在轉制日(即二零二五年五月一日)正式生效。此外，香港特別行政區政府亦預期在轉制日後推出一項資助計劃，就僱主每年應付每個僱員最多一定金額的長期服務金為其提供為期二十五年的資助。

根據修訂條例，在轉制日後，本集團的強積金供款加上／減去任何正／負收益，可以繼續用於抵銷轉制日前的長期服務金義務，但不適用於抵銷轉制日後的長期服務金義務。此外，轉制日前的長期服務金義務將保留，並根據緊接於轉制日前的最後一個月工資和截至該日的服務年限進行計算。

43. 關連人士交易

於年度內，本集團與關連人士進行以下交易：

	同系附屬公司		直接控股公司		中介控股公司	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
已收及應收利息	2,856	3,466	-	-	-	-
已收及應收佣金	19,715	21,816	-	-	-	-
已收股息	-	71	-	-	-	-
已收服務費	-	-	1,501	1,328	-	-
已付及應付特許費	22,209	19,460	-	-	-	-
已付及應付服務費	2,297	1,900	-	-	15,887	17,382
已付及應付使用權費	-	-	-	-	3,517	-
已購買禮券	15,146	15,644	-	-	-	-
租賃負債利息	496	359	-	-	-	-
已付及應付利息	-	-	33,883	25,221	-	-

與上述關聯方交易形成的報告期末餘額載於綜合財務狀況表，但下列包括於應付款項及應計項目及租賃負債餘額除外：

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
應付直接控股公司款項(包括於應付款項及應計項目)	390	96
應付同系附屬公司款項(包括於租賃負債)	9,341	8,898

截至二零二五年二月二十八日止年度，本公司與AFS(香港)訂立貸款融資協議，AFS(香港)將向本公司提供900,000,000港元(二零二四年：800,000,000港元)的融資。於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，本公司已完全使用該融資。

主要管理層成員之酬金

年度內，主要管理層成員之薪酬包括董事酬金如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
短期福利	8,888	10,902
退休福利	179	216
	9,067	11,118

董事及主要行政人員之薪酬乃按本集團之營運業績、個人表現及市場趨勢釐定。

綜合財務報表附註

44. 本公司財務狀況表

以下是於報告期間期末本公司之財務狀況表：

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	173,240	165,799
無形資產	27,959	31,133
使用權資產	104,927	110,813
投資附屬公司	240,665	187,425
按公允值計入其他全面收益之權益工具	106,181	92,644
客戶貸款及應收款項	1,308,521	1,399,430
預付款項、按金及其他應收款項	21,610	32,482
衍生金融工具	10,430	23,628
遞延稅項資產	3,853	5,454
	1,997,386	2,048,808
流動資產		
客戶貸款及應收款項	5,509,881	5,158,151
預付款項、按金及其他應收款項	73,570	76,383
應收附屬公司款項	599	124
應收直接控股公司款項	1	1
應收中介控股公司款項	—	31
衍生金融工具	288	—
定期存款	411	1,751
銀行結存及現金	212,917	239,811
	5,797,667	5,476,252
流動負債		
應付款項及應計項目	205,190	244,552
合約負債	42,024	21,554
應付同系附屬公司款項	9,174	17,871
應付中介控股公司款項	9,397	4,597
應付附屬公司款項	2,130	1,858
直接控股公司借款	900,000	800,000
銀行借款	965,000	450,776
租賃負債	38,311	36,296
衍生金融工具	1,319	59,109
稅項負債	31,104	5,502
	2,203,649	1,642,115
流動資產淨額	3,594,018	3,834,137
資產總值減流動負債	5,591,404	5,882,945

44. 本公司財務狀況表(續)

	二零二五年 二月二十八日 千港元	二零二四年 二月二十九日 千港元
股本及儲備		
股本	269,477	269,477
儲備	3,982,833	3,803,379
權益總額	4,252,310	4,072,856
非流動負債		
銀行借款	1,239,685	1,709,571
租賃負債	73,090	78,578
衍生金融工具	26,319	21,940
	1,339,094	1,810,089
	5,591,404	5,882,945

本公司之財務報表已於二零二五年四月三日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

魏愛國
董事總經理

黎玉光
董事

綜合財務報表附註

44. 本公司財務狀況表(續)

儲備之變動如下：

	投資重估儲備 千港元	對沖儲備 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	73,310	50,342	3,491,389	3,615,041
年度溢利	–	–	400,219	400,219
按公允值計入其他全面收益之				
權益工具之公允值虧損	(4,489)	–	–	(4,489)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	–	(22,994)	–	(22,994)
現金流量對沖之公允值調整重新分類至損益	–	8,234	–	8,234
年度全面(支出)收益總額	(4,489)	(14,760)	400,219	380,970
二零二二／二三年度已派末期股息	–	–	(92,128)	(92,128)
二零二三／二四年度已派中期股息	–	–	(100,504)	(100,504)
	(4,489)	(14,760)	207,587	188,338
於二零二四年二月二十九日	68,821	35,582	3,698,976	3,803,379
年度溢利	–	–	393,955	393,955
按公允值計入其他全面收益之				
權益工具之公允值收益	13,537	–	–	13,537
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	–	(18,814)	–	(18,814)
現金流量對沖之公允值調整重新分類至損益	–	(8,216)	–	(8,216)
年度全面收益(支出)總額	13,537	(27,030)	393,955	380,462
二零二三／二四年度已派末期股息	–	–	(100,504)	(100,504)
二零二四／二五年度已派中期股息	–	–	(100,504)	(100,504)
	13,537	(27,030)	192,947	179,454
於二零二五年二月二十八日	82,358	8,552	3,891,923	3,982,833

45. 附屬公司詳情

於二零二五年二月二十八日及二零二四年二月二十九日，本公司佔附屬公司股權如下：

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之比例		主要業務
		二零二五年 二月二十八日	二零二四年 二月二十九日	二零二五年 二月二十八日	二零二四年 二月二十九日	
永旺保險顧問(香港)有限公司(附註1)	香港	1,000,000 港元	1,000,000 港元	100%	100%	保險顧問服務
深圳市永旺小額貸款有限公司(附註2)	中國	250,000,000 人民幣	200,000,000 人民幣	100%	100%	小額貸款業務
永旺資訊服務(深圳)有限公司(附註2)	中國	2,000,000 港元	2,000,000 港元	100%	100%	提供業務流程外判服務

附註1：自二零二五年二月二十八日起停止在香港進行受規管活動後，永旺保險顧問(香港)有限公司的保險經紀牌照被保險業監理局撤銷。報告期後，永旺保險顧問(香港)有限公司啟動解散程序。

附註2：該等公司為於中國內地成立之外商獨資企業，香港法人獨資。

詞彙

12個月預期信貸虧損	12個月預期信貸虧損
二零二四年度股東周年大會	於二零二四年六月二十六日舉行之股東周年大會
二零二五年度股東周年大會	將於二零二五年六月二十六日舉行之股東周年大會
ACS 馬來西亞	AEON Credit Service (M) Berhad
AEON 日本	AEON Co., Ltd.
永旺百貨	永旺百貨(香港)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
AIB	永旺保險顧問(香港)有限公司
永旺資訊深圳	永旺資訊服務(深圳)有限公司
深圳永旺小貸	深圳市永旺小額貸款有限公司
反洗錢	反洗錢
章程細則	本公司組織章程細則
董事會	本公司之董事會
企業管治守則	載於上市規則附錄C1之企業管治守則
中國、國內、中國國內或PRC	中華人民共和國
公司條例	公司條例(香港法例第622章)及其隨後不時之修訂
本公司或ACSA	AEON信貸財務(亞洲)有限公司
反恐融資	反恐融資
董事	本公司董事
DPD	逾期日數
預期信貸虧損	預期信貸虧損
ESG	環境、社會及管治
按公允值計入其他全面收益	按公允值計入其他全面收益
按公允值計入損益	按公允值計入損益
國內生產總值	國內生產總值

本集團	本公司及其附屬公司
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
港元	港幣，香港法定貨幣
香港財務報告準則	香港財務報告準則會計準則
香港財務報告準則第9號	香港財務報告準則第9號金融工具
香港會計師公會	香港會計師公會
香港或香港特別行政區	中華人民共和國香港特別行政區
港元隔夜平均指數	港元隔夜平均指數
銀行同業拆息	銀行同業拆息
ISDA 協議	國際掉期與衍生工具協會主協議
日元	日元，日本法定貨幣
上市規則	聯交所制定的證券上市規則
長期服務金	長期服務金
標準守則	載於上市規則附錄C3之上市公司董事進行證券交易的標準守則
其他全面收益	其他全面收益
PCI DSS	支付卡產業資料安全標準
經重組貸款	經重組貸款指貸款因借款人無法按原定還款時間表還款而與借款人重組或重新議定還款條件
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
東京隔夜平均利率	東京隔夜平均利率
美元	美元，美國法定貨幣