



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)

中期報告

截至二零二零年八月三十一日
止六個月



目錄

	頁次
公司資料	2
財務報表	
簡明綜合損益表	3
簡明綜合損益及其他全面收益表	4
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合股東權益變動報表	7
簡明綜合現金流動表	8
簡明綜合財務報表附註	9
暫停辦理股份過戶登記手續	33
管理層論述與分析	33
風險管理	40
企業管治及其他資料	43
簡明綜合財務報表審閱報告	49
詞彙	51

公司資料

董事會

執行董事

深山友晴(董事總經理)

黎玉光(董事副總經理)

馮興源

竹中大介

非執行董事

万月雅明(主席)

獨立非執行董事

李澄明

林謙二

盛慕嫻

土地順子

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

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54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

互聯網地址

網址：<http://www.aeon.com.hk>

電郵地址：info@aeon.com.hk

股份代號

900

簡明綜合損益表

截至二零二零年八月三十一日止六個月

		二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
收入	3	574,460	654,867
利息收入	5	498,644	567,281
利息支出	6	(24,091)	(37,788)
淨利息收入		474,553	529,493
徵收費用及佣金		40,668	48,620
手續費及逾期收費		35,148	38,966
其他收入	7	8,917	1,627
其他收益及虧損	8	123	(7,623)
營運收入		559,409	611,083
營運支出	9	(257,536)	(280,780)
扣除減值虧損及減值準備前之營運溢利		301,873	330,303
減值虧損及減值準備		(140,127)	(124,290)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		18,371	24,166
佔聯營公司之業績		1,523	192
除稅前溢利		181,640	230,371
利得稅開支	10	(29,239)	(39,977)
期間溢利		152,401	190,394
期間溢利屬於：			
本公司擁有人		152,401	190,394
每股盈利－基本	12	36.39港仙	45.47港仙

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年八月三十一日止六個月

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
期間溢利	<u>152,401</u>	<u>190,394</u>
其他全面收益(支出)		
將不會重新分類至損益的項目：		
按公允值計入其他全面收益之權益投資之 公允值收益	31,560	10,396
可能於其後重新分類至損益的項目：		
海外業務折算之外匯差額	2,528	(15,967)
現金流量對沖之淨調整	<u>(14,855)</u>	<u>2,392</u>
期間其他全面收益(支出)	<u>19,233</u>	<u>(3,179)</u>
期間全面收益總額	<u>171,634</u>	<u>187,215</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>171,634</u>	<u>187,215</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年八月三十一日

		二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	13(a)	96,376	105,173
使用權資產	13(b)	83,905	92,786
聯營公司之權益		17,369	15,587
按公允值計入其他全面收益之權益工具	14	112,631	81,071
客戶貸款及應收款項	15	617,136	719,765
預付款項、按金及其他應收款項	18	24,378	26,258
衍生金融工具	25	-	1,809
遞延稅項資產	27	8,130	8,769
		959,925	1,051,218
流動資產			
客戶貸款及應收款項	15	3,326,146	3,708,241
預付款項、按金及其他應收款項	18	60,884	70,425
應收直接控股公司款項		-	250
應收中介控股公司款項		96	-
應收聯營公司款項		39	81
衍生金融工具	25	-	353
受限制存款	19	-	38,000
定期存款	20	131,568	150,812
銀行結存及現金	21	765,290	710,338
		4,284,023	4,678,500
流動負債			
應付款項及應計項目	22(a)	228,304	215,992
合約負債	22(b)	10,804	10,562
應付同系附屬公司款項	23	56,838	38,775
應付直接控股公司款項		57	-
應付中介控股公司款項		335	283
應付最終控股公司款項		10	50
應付聯營公司款項		1,677	3,203
銀行貸款	24	365,000	370,000
資產擔保借款	28	-	548,400
租賃負債		47,412	37,869
衍生金融工具	25	2,940	839
稅項負債		24,836	16,514
		738,213	1,242,487
流動資產淨額		3,545,810	3,436,013
資產總值減流動負債		4,505,735	4,487,231

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二零年八月三十一日

	附註	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
股本及儲備			
股本	26	269,477	269,477
儲備		3,123,571	3,044,065
權益總額		3,393,048	3,313,542
非流動負債			
銀行貸款	24	1,045,435	1,099,102
租賃負債		39,568	56,760
衍生金融工具	25	27,684	17,827
		1,112,687	1,173,689
		4,505,735	4,487,231

簡明綜合股東權益變動報表
截至二零二零年八月三十一日止六個月

	股本 千港元	投資重估 儲備 千港元	對沖儲備 千港元	換算儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零一九年三月一日(經審核)	269,477	93,042	(3,738)	(13,213)	2,845,079	3,190,647
期間溢利	-	-	-	-	190,394	190,394
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具投資之公允值收益	-	10,396	-	-	-	10,396
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(15,967)	-	(15,967)
現金流量對沖之淨調整	-	-	2,392	-	-	2,392
期間全面收益(支出)總額	-	10,396	2,392	(15,967)	190,394	187,215
出售按公允值計入其他全面收益之						
權益工具後投資重估儲備重新 分類至累積溢利	-	1,723	-	-	(1,723)	-
二零一八/一九年度已派末期股息 (附註11)	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
	-	12,119	2,392	(15,967)	96,543	95,087
於二零一九年八月三十一日(未經審核)	269,477	105,161	(1,346)	(29,180)	2,941,622	3,285,734
於二零二零年三月一日(經審核)	269,477	57,249	(17,416)	(24,951)	3,029,183	3,313,542
期間溢利	-	-	-	-	152,401	152,401
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具投資之公允值收益	-	31,560	-	-	-	31,560
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	2,528	-	2,528
現金流量對沖之淨調整	-	-	(14,855)	-	-	(14,855)
期間全面收益(支出)總額	-	31,560	(14,855)	2,528	152,401	171,634
二零一九/二零年度已派末期股息 (附註11)	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
於二零二零年八月三十一日(未經審核)	269,477	88,809	(32,271)	(22,423)	3,089,456	3,393,048

簡明綜合現金流動表

截至二零二零年八月三十一日止六個月

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
經營業務產生現金淨額	734,855	396,893
已收股息	89	391
按公允值計入其他全面收益之權益工具出售收入	-	114
出售物業、廠房及設備之收入	-	35
購入物業、廠房及設備	(5,432)	(3,573)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(7,308)	(19,520)
新增三個月以上到期之定期存款	(12,403)	(25,932)
提取三個月以上到期之定期存款	29,281	15,930
投資業務產生(已動用)現金淨額	4,227	(32,555)
新增受限制存款	(1,358,808)	(613,929)
提取受限制存款	1,396,808	940,181
償還租約負債	(23,717)	(30,803)
已付股息	(92,128)	(92,128)
新借銀行貸款	83,038	100,000
償還銀行貸款	(145,000)	(265,000)
償還資產擔保借款	(548,400)	-
融資業務(已動用)產生現金淨額	(688,207)	38,321
現金及等同現金項目之增加淨額	50,875	402,659
匯率變動之影響	1,070	(5,812)
期間初現金及等同現金項目	764,987	478,556
期間終現金及等同現金項目	816,932	875,403
即：		
三個月或以下到期之定期存款	51,642	97,652
銀行結存及現金	765,290	777,751
	816,932	875,403

簡明綜合財務報表附註

截至二零二零年八月三十一日止六個月

1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號中期財務報告及上市規則附錄16之適用披露規定而編製。

被納入本簡明綜合財務報表之作為比較資訊、與截至二零二零年二月二十九日止年度有關的財務資訊雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。與這些法定財務報表有關的更多資訊如下：

按照香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二零二零年二月二十九日止年度的財務報表。

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

2. 主要會計政策

除若干金融工具按公允值計算外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

除應用香港財務報告準則修訂本及應用若干與本集團有關的會計政策導致的新增會計政策外，截至二零二零年八月三十一日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與本集團截至二零二零年二月二十九日止年度之全年財務報表所呈列相同。

應用香港財務報告準則修訂本

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

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

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

此外，本集團已應用下列於本中期期間與本集團有關的會計政策。

2. 主要會計政策(續)

政府補助

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

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

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

3. 收入

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
利息收入	498,644	567,281
徵收費用及佣金		
信用卡	28,008	34,623
保險	12,660	13,997
手續費及逾期收費	35,148	38,966
	<hr/>	<hr/>
來自客戶合約之收益	75,816	87,586
	<hr/>	<hr/>
總收入	574,460	654,867

3. 收入(續)

二零二零年三月一日至二零二零年八月三十一日(未經審核)

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	總計 千港元
利息收入	388,785	109,859	-	498,644
徵收費用及佣金	28,008	-	12,660	40,668
手續費及逾期收費	32,742	2,406	-	35,148
分類收入	<u>449,535</u>	<u>112,265</u>	<u>12,660</u>	<u>574,460</u>

二零一九年三月一日至二零一九年八月三十一日(未經審核)

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

4. 分類資料

源出於營業及可報告分類收入之服務

本集團之營業及可報告分類如下：

信用卡	-	向個別人士提供信用卡服務及為會員商號提供賬務清算服務
私人貸款	-	向個別人士提供私人貸款融資
保險	-	提供保險代理及經紀服務

4. 分類資料(續)

分類收入及業績

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

二零二零年三月一日至二零二零年八月三十一日(未經審核)

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
收入	<u>449,535</u>	<u>112,265</u>	<u>12,660</u>	<u>574,460</u>
業績				
分類業績	<u>150,410</u>	<u>24,000</u>	<u>6,247</u>	<u>180,657</u>
未分類營運收入				809
未分類支出				(1,349)
佔聯營公司之業績				<u>1,523</u>
除稅前溢利				<u>181,640</u>

二零一九年三月一日至二零一九年八月三十一日(未經審核)

	信用卡 千港元	私人貸款 千港元	保險 千港元	綜合 千港元
收入	<u>497,723</u>	<u>143,093</u>	<u>14,051</u>	<u>654,867</u>
業績				
分類業績	<u>180,774</u>	<u>43,310</u>	<u>6,464</u>	230,548
未分類營運收入				1,686
未分類支出				(2,055)
佔聯營公司之業績				<u>192</u>
除稅前溢利				<u>230,371</u>

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同。分類業績代表各分類錄得的除稅前溢利，不計某些其他營運收入分配(包括股息收入)、未分類總辦事處支出及佔聯營公司之業績。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告之基準。

4. 分類資料(續)

地域資料

本集團之收入及業績以地域分析如下：

二零二零年三月一日至二零二零年八月三十一日(未經審核)

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

二零一九年三月一日至二零一九年八月三十一日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>647,608</u>	<u>7,259</u>	<u>654,867</u>
業績			
分類業績	<u>241,845</u>	<u>(11,297)</u>	<u>230,548</u>
未分類營運收入			1,686
未分類支出			(2,055)
佔聯營公司之業績			<u>192</u>
除稅前溢利			<u>230,371</u>

5. 利息收入

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
非信貸減值之客戶貸款	489,000	559,845
信貸減值之客戶貸款	5,787	4,731
定期存款、受限制存款及銀行結存	3,857	2,705
	<u>498,644</u>	<u>567,281</u>

6. 利息支出

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
銀行貸款利息	15,189	14,500
資產擔保借款利息	2,864	15,068
租賃負債利息	1,333	1,353
掉期利率合約之淨利息支出	4,705	6,867
	<u>24,091</u>	<u>37,788</u>

7. 其他收入

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
已收取金融工具之股息 上市股本證券	89	391
政府補助	5,891	-
其他	2,937	1,236
	<u>8,917</u>	<u>1,627</u>

8. 其他收益及虧損

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
匯兌(虧損)收益		
對沖工具之匯兌(虧損)收益由現金流量對沖儲備變現	(3,552)	275
銀行貸款之匯兌收益(虧損)	3,552	(275)
其他淨匯兌虧損	(11)	(151)
現金流量對沖之無效對沖	136	(66)
物業、廠房及設備之棄置虧損	(2)	(339)
終止租賃之虧損	-	(7,067)
	123	(7,623)

9. 營運支出

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊	16,594	17,013
使用權資產折舊	23,615	23,042
有關短期租賃及於首次應用香港財務報告準則第16號租賃 日期起計12個月內結束的其他租賃之支出	3,926	10,663
	27,541	33,705
一般行政費用	77,643	81,243
市場及推廣費用	26,494	37,766
其他營運支出	31,907	32,623
員工成本，包括董事酬金	77,357	78,430
	257,536	280,780

10. 利得稅開支

	二零二零年 三月一日至 二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一九年 三月一日至 二零一九年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	28,600	40,269
遞延稅項(附註27)	639	(292)
	<u>29,239</u>	<u>39,977</u>

兩個期間之香港利得稅乃按估計應課稅溢利以16.5%稅率計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國內地附屬公司於兩個期間之稅率為25%。

11. 股息

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

於本中期期間，董事已宣佈向二零二零年十月十六日名列本公司股東名冊之本公司股東派發中期股息每股22.0港仙，合共92,128,000港元。中期股息將於二零二零年十月三十日派付。由於此中期股息於中期報告日之後宣佈，因此並未包括在簡明綜合財務狀況表之負債內。

12. 每股盈利—基本

每股基本盈利乃根據期間未經審核溢利152,401,000港元(截至二零一九年八月三十一日止六個月：190,394,000港元)及期間內發行股份數目418,766,000股(截至二零一九年八月三十一日止六個月：418,766,000股)計算。

13. 物業、廠房及設備及使用權資產的變動

- 就物業、廠房及設備而言，本集團於本期間購置電腦設備及就租賃物業裝修產生費用約為7,742,000港元(截至二零一九年八月三十一日止六個月：9,263,000港元)。
- 本集團租賃若干辦公室、分行、自動櫃員機位置、董事及員工住所作營運之用。租賃合約為固定一至三年期。本集團須每月支付固定款項。於本期間，本集團增加確認14,724,000港元(截至二零一九年八月三十一日止六個月：88,229,000港元)之使用權資產及租賃負債。

14. 按公允值計入其他全面收益之權益投資

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
按公允值計入其他全面收益之權益投資		
— 香港上市投資	3,836	5,417
— 非上市投資	108,795	75,654
	<u>112,631</u>	<u>81,071</u>

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。

15. 客戶貸款及應收款項

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	3,262,165	3,579,077
應收私人貸款	867,331	1,025,858
	<u>4,129,496</u>	<u>4,604,935</u>
應收利息及其他應收款	71,050	85,579
	<u>4,200,546</u>	<u>4,690,514</u>
客戶貸款及應收款項總額		
減值準備(附註16)	(257,264)	(262,508)
	<u>3,943,282</u>	<u>4,428,006</u>
列於流動資產項下即期部分	(3,326,146)	(3,708,241)
	<u>617,136</u>	<u>719,765</u>

於報告期間期末，所有客戶貸款及應收款項並無抵押。

15. 客戶貸款及應收款項(續)

截至二零二零年八月三十一日及二零一九年八月三十一日兩個期間的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
於二零二零年三月一日	4,306,771	188,719	195,024	4,690,514
客戶貸款及應收款項償還淨額	(308,602)	(2,642)	(34,081)	(345,325)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	209,134	(197,546)	(11,588)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(269,908)	280,938	(11,030)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(1,740)	(181,575)	183,315	-
階段之間的總轉移	(62,514)	(98,183)	160,697	-
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(145,728)	(145,728)
匯兌調整	901	15	169	1,085
於二零二零年八月三十一日	3,936,556	87,909	176,081	4,200,546
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零一九年三月一日	4,816,267	128,325	182,788	5,127,380
客戶貸款及應收款項償還淨額	(36,087)	(198)	(11,961)	(48,246)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	295,682	(288,076)	(7,606)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(407,275)	416,361	(9,086)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(16,602)	(132,348)	148,950	-
階段之間的總轉移	(128,195)	(4,063)	132,258	-
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(110,232)	(110,232)
匯兌調整	(2,455)	(206)	(1,133)	(3,794)
於二零一九年八月三十一日	4,649,530	123,858	191,720	4,965,108

15. 客戶貸款及應收款項(續)

(a) 應收信用卡賬款

與客戶簽訂信用卡分期貸款計劃條款界乎三個月至四年。

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26.8厘至43.5厘(二零二零年二月二十九日：26.8厘至43.5厘)。

資產擔保融資交易

本集團訂立以本集團之循環應收信用卡賬款作擔保之資產擔保融資交易。於二零二零年二月二十九日，該融資交易之信用卡應收賬款賬面值及資產擔保借款之本金分別為1,482,338,000港元和548,400,000港元(參見附註30及28)。於二零二零年八月四日，資產擔保借款已全部償還。

(b) 應收私人貸款

大部分與客戶簽訂之私人貸款合約條款界乎六個月至四年及以港元為值。應收私人貸款之年息率由3.5厘至56.4厘(二零二零年二月二十九日：3.6厘至56.5厘)。

16. 減值準備

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

16. 減值準備(續)

截至二零二零年八月三十一日及二零一九年八月三十一日兩個期間的減值準備變動包括未使用信貸限額承擔分析載列如下：

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零二零年三月一日	91,705	49,711	121,092	262,508
客戶貸款及應收款項償還淨額	(6,960)	(876)	(23,007)	(30,843)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	73,305	(65,482)	(7,823)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(6,087)	13,533	(7,446)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(39)	(60,188)	60,227	-
階段之間的總轉移	67,179	(112,137)	44,958	-
期間內重新計量預期信貸虧損	(58,238)	98,406	130,802	170,970
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(145,728)	(145,728)
匯兌調整	47	19	291	357
於二零二零年八月三十一日	93,733	35,123	128,408	257,264
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零一九年三月一日	107,811	48,575	87,107	243,493
客戶貸款及應收款項償還淨額	(837)	(70)	(6,092)	(6,999)
轉移至十二個月預期信貸虧損(第一階段)	104,962	(101,088)	(3,874)	-
轉移至非信貸減值之全期預期信貸虧損 (第二階段)	(9,422)	14,051	(4,629)	-
轉移至信貸減值之全期預期信貸虧損 (第三階段)	(384)	(46,441)	46,825	-
階段之間的總轉移	95,156	(133,478)	38,322	-
期間內重新計量預期信貸虧損	(90,779)	125,308	96,760	131,289
不能回收債項撇銷之金額	-	-	(110,232)	(110,232)
匯兌調整	(302)	(294)	(1,890)	(2,486)
於二零一九年八月三十一日	111,049	40,041	103,975	255,065

17. 逾期客戶貸款及應收款項

下列為逾期超過一個月客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

	二零二零年八月三十一日 (未經審核)		二零二零年二月二十九日 (經審核)	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	53,192	1.3	143,457	3.1
逾期兩個月但不超過三個月	41,942	1.0	59,422	1.3
逾期三個月但不超過四個月	27,282	0.6	35,930	0.8
逾期四個月或以上	79,696	1.9	69,820	1.5
	<u>202,112</u>	<u>4.8</u>	<u>308,629</u>	<u>6.7</u>

* 估客戶貸款及應收款項總額之百分比

18. 預付款項、按金及其他應收款項

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

19. 受限制存款

本集團的受限制存款與資產擔保借款之安排有關，已於二零二零年八月四日到期。此代表定期存款帶有固定利率，本中期內由年息率0.15厘至1.98厘(截至二零一九年八月三十一日止六個月之利率由0.74厘至2.60厘)。於二零二零年八月三十一日，由於相關之資產擔保借款已於本期間內全部償還，因此並無任何受限制存款。38,000,000港元之受限制存款於二零二零年二月二十九日起一年內到期。

20. 定期存款

於本中期期間，定期存款以人民幣為值並帶有年息率由1.4厘至2.3厘(截至二零一九年八月三十一日止六個月：1.5厘至1.9厘)之固定利率。

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
三個月或以下到期之定期存款	51,642	54,649
三個月以上到期之定期存款	79,926	96,163
	<u>131,568</u>	<u>150,812</u>

21. 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
二零二零年八月三十一日(未經審核)				
銀行結存及現金	<u>755,049</u>	<u>9,652</u>	<u>589</u>	<u>765,290</u>
二零二零年二月二十九日(經審核)				
銀行結存及現金	<u>696,309</u>	<u>13,175</u>	<u>854</u>	<u>710,338</u>

22. 應付款項及應計項目／合約負債

(a) 於報告期間期末以發票日期計算之應付款項賬齡分析如下：

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

(b) 有關客戶忠誠計劃已包括於合約負債中的遞延收益於二零二零年八月三十一日為10,804,000港元(於二零二零年二月二十九日：10,562,000港元)。

23. 應付同系附屬公司款項

該款項除與貿易有關之52,696,000港元(二零二零年二月二十九日：35,982,000港元)外，其他為無抵押、免息及可隨時要求償還。

於報告期間期末以發票日期計算與貿易有關之應付同系附屬公司款項之賬齡分析如下：

	二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
一個月內	<u>52,696</u>	<u>35,982</u>

24. 銀行貸款

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

附註：到期償還之款項乃根據列於貸款合約已安排償還日期。

銀行貸款以下列貨幣為賬面值：

	港元 千港元	美元 千港元	日元 千港元	總額 千港元
二零二零年八月三十一日(未經審核)				
銀行貸款	720,000	387,106	303,329	1,410,435
二零二零年二月二十九日(經審核)				
銀行貸款	865,000	389,162	214,940	1,469,102

港元之銀行貸款140,000,000港元(二零二零年二月二十九日：190,000,000港元)的固定息率由年息2.06厘至2.66厘(二零二零年二月二十九日：2.06厘至2.64厘)，從而令本集團需承受公允值之息率風險。其他港元之銀行貸款的浮動息率年息由香港銀行同業拆息加0.55厘至香港銀行同業拆息加0.60厘(二零二零年二月二十九日：香港銀行同業拆息加0.55厘至香港銀行同業拆息加0.60厘)。美元貸款浮動息率年息為倫敦銀行同業拆息年利率加0.95厘(二零二零年二月二十九日：倫敦銀行同業拆息年利率加0.95厘)及日元貸款浮動息率年息為倫敦銀行同業拆息年利率加0.40厘(二零二零年二月二十九日：倫敦銀行同業拆息年利率加0.40厘)，從而令本集團需承受現金流量利率風險。

於二零二零年八月三十一日，本集團之待用透支及未承諾短期銀行貸款額分別為641,900,000港元(二零二零年二月二十九日：792,750,000港元)及795,500,000港元(二零二零年二月二十九日：383,038,000港元)。

25. 衍生金融工具

	二零二零年八月三十一日 (未經審核)		二零二零年二月二十九日 (經審核)	
	資產	負債	資產	負債
	千港元	千港元	千港元	千港元
掉期利率	-	13,778	353	9,613
交叉貨幣掉期利率	-	16,846	1,809	9,053
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
即期部份	-	30,624	2,162	18,666
	-	(2,940)	(353)	(839)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
非即期部分	-	27,684	1,809	17,827
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

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

用作對沖目的之主要衍生金融工具詳列如下：

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貸款總額580,000,000港元(二零二零年二月二十九日：675,000,000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貸款之現金流量變動風險。總票面值580,000,000港元(二零二零年二月二十九日：675,000,000港元)之掉期利率按固定息率由年息2.3厘至3.3厘(二零二零年二月二十九日：2.3厘至3.3厘)每季付出利息及按浮動息率為香港銀行同業拆息年息率加0.55厘至香港銀行同業拆息加0.60厘(二零二零年二月二十九日：由香港銀行同業拆息年息率加0.55厘至香港銀行同業拆息加0.60厘)每季收取利息直至二零二三年七月(二零二零年二月二十九日：直至二零二三年七月)。

除銀行貸款外，本集團亦訂立掉期利率以減少其資產擔保借款融資交易的現金流量變動風險。掉期利率已於二零二零年七月六日終止。於二零二零年二月二十九日，本集團持有一張已訂立票面值150,000,000港元之掉期利率以對沖150,000,000港元之浮動利率融資由浮動息率轉為固定息率。掉期利率按固定息率年息3.2厘每月付出利息及按浮動息率年息香港銀行同業拆息加0.55厘直至二零二零年七月。

25. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖：(續)

掉期利率(續)

掉期利率、其相關銀行貸款及資產擔保借款擁有相似條款，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。

本期間內，上述現金流量對沖之淨調整為3,339,000港元(截至二零一九年八月三十一日止六個月：10,476,000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，為了盡量減少美元銀行貸款及日元銀行貸款之外幣匯兌及現金流量利率風險，將其浮動利率美元銀行貸款及日元銀行貸款轉為固定利率港元銀行貸款。

美元交叉貨幣掉期利率之票面值50,000,000美元(二零二零年二月二十九日：50,000,000美元)(等同貸款開始時之387,795,000港元)擁有固定匯兌以港元付款轉換美元至港元，匯率為7.76(二零二零年二月二十九日：匯率為7.76)，按年息2.27厘(二零二零年二月二十九日：2.27厘)之固定息率每季付出港元利息及按年息倫敦銀行同業拆息加0.95厘(二零二零年二月二十九日：倫敦銀行同業拆息加0.95厘)之浮動息率每季收取美元利息直至二零二一年九月(二零二零年二月二十九日：直至二零二一年九月)。

日元交叉貨幣掉期利率之票面值4,150,000,000日元(二零二零年二月二十九日：3,000,000,000日元)(等同貸款開始時之300,398,000港元(二零二零年二月二十九日：217,360,000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(二零二零年二月二十九日：匯率為0.07)，按年息2.17厘至2.72厘(二零二零年二月二十九日：2.72厘)之固定息率每季付出港元利息及按年息倫敦銀行同業拆息加0.40厘(二零二零年二月二十九日：倫敦銀行同業拆息加0.40厘)之浮動息率每季收取日元利息直至二零二六年三月(二零二零年二月二十九日：直至二零二二年十月)。

交叉貨幣掉期利率及其相關銀行貸款擁有相同條款，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。

本期間內，上述現金流量對沖之淨調整為11,516,000港元(截至二零一九年八月三十一日止六個月：8,084,000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倫敦銀行同業拆息之收益曲線作現金流量折現法及於報告期間末預計美元或日元及港元之遠期匯兌率確定。

26. 已發行股本

	股份數目	股本 千港元
已發行及繳足		
於二零二零年三月一日及二零二零年八月三十一日		
— 沒有面值的普通股	418,766,000	269,477

27. 遞延稅項資產／負債

截至二零二零年八月三十一日及二零一九年八月三十一日兩個期間，本集團已確認主要遞延稅項資產（負債）及其變動如下：

	加速稅項 折舊 千港元	減值準備 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零二零年三月一日（經審核）	(14,528)	22,994	303	8,769
期間於損益表記入（扣除）	1,267	(2,107)	201	(639)
於二零二零年八月三十一日（未經審核）	(13,261)	20,887	504	8,130
	加速稅項 折舊 千港元	減值準備 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零一九年三月一日（經審核）	(7,902)	24,600	—	16,698
期間於損益表記入（扣除）	521	(229)	—	292
於二零一九年八月三十一日（未經審核）	(7,381)	24,371	—	16,990

28. 資產擔保借款

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

28. 資產擔保借款(續)

- (a) 本集團訂立1,250,000,000港元資產擔保融資交易(「該交易」)以三部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.40厘至香港銀行同業拆息加0.55厘。於預定還款期前，本集團訂立三份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.2厘至3.8厘之固定利率。該交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、生效日期、到期日期及交易對方。從二零一九年九月開始，三部分已進入預定還款期及已於二零二零年八月四日全部償還。本期間實際利率為年息2.4厘(截止二零一九年八月三十一日止六個月：3.6厘)。
- (b) 根據資產擔保借款的融資交易(「該交易」)，本集團將本港的應收信用卡賬款轉讓予於香港成立及營運之Horizon Master Trust(AEON 2006-1)(「該信託」)。本集團為該信託之唯一受益人，持有所轉讓應收信用卡賬款之全部不可分割權益。根據香港財務報告準則第10號綜合財務報表，該信託由本集團控制，因此其業績被合併於本集團期間簡明綜合財務報表內。根據香港財務報告準則第9號金融工具，該交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團之簡明綜合財務報表。該信託於二零二零年九月四日終止。

29. 資本承擔

二零二零年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零二零年 二月二十九日 (經審核) 千港元
----------------------------------	---------------------------------

已訂約但並未在簡明綜合財務報表內提撥準備：

購入物業、廠房及設備

25,474

27,210

30. 資產抵押

本集團於二零二零年八月三十一日並無抵押資產，因為相關抵押債務義務已於二零二零年八月四日全額償還。於二零二零年二月二十九日，資產擔保借款分別以應收信用卡賬款及受限制存款1,482,338,000港元及38,000,000港元作抵押(見附註15(a)及19)。

31. 關連人士交易

於期間內，本集團與關連人士進行以下交易：

	(未經審核)							
	同系附屬公司		直接控股公司		最終控股公司		聯營公司	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至	三月一日至
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
已收利息	2,144	2,540	-	-	-	-	-	-
已收佣金	4,531	2,674	-	-	-	-	-	-
已收股息	89	391	-	-	-	-	-	-
已收服務費	-	-	579	571	-	-	-	-
已付特許費	6,754	5,803	-	-	10	36	-	-
已付服務費	-	-	6,313	6,561	-	-	11,214	10,315
已購買禮卷	1,450	2,861	-	-	-	-	-	-
已付開發費	2,649	5,345	-	-	-	-	-	-

主要管理層成員之酬金

於期間內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	二零二零年	二零一九年
	三月一日至	三月一日至
	二零二零年	二零一九年
	八月三十一日	八月三十一日
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
短期福利	5,004	7,751
退休福利	68	36
	5,072	7,787

董事之薪酬乃由薪酬委員會按本集團之營運業績、個人表現及市場趨勢釐定。

32. 附屬公司及本公司主要信託明細

(a) 附屬公司

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比例		主要業務
		二零二零年 八月三十一日 (未經審核)	二零二零年 二月二十九日 (經審核)	二零二零年 八月三十一日 (未經審核)	二零二零年 二月二十九日 (經審核)	
永旺保險顧問(香港)有限公司	香港	1,000,000港元	1,000,000港元	100%	100%	保險顧問服務
瀋陽金融商貿開發區 永旺小額貸款有限責任公司(附註)	中國內地	124,221,000港元	124,221,000港元	100%	100%	小額貸款業務 進行自願性清盤
天津永旺小額貸款有限公司(附註)	中國內地	100,000,000人民幣	100,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務
深圳永旺小額貸款有限公司(附註)	中國內地	150,000,000人民幣	150,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務

附註：該等公司為於中國內地成立之外商獨資企業。

(b) 主要信託

Horizon Master Trust (AEON 2006-1)為一特定用途實體，其成立是用作資產擔保借款融資交易。於二零二零年八月四日，所有資產擔保借款均已償還，該信託也於二零二零年九月四日終止。於二零二零年二月二十九日，此特定用途實體持有資產主要為應收信用卡賬款、受限制存款、定期存款、從屬受益者權益及賣方受益者權益。

33. 金融工具公允值計量

於簡明綜合財務狀況表確認之公允值計量

本集團部份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方法及輸入值)，以及跟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)。

- 第一級公允值計量為該等根據同類資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)得出結果；
- 第二級公允值計量為該等根據第一級內所報價格以外，就資產或負債觀察得出之輸入數據，不論為直接觀察得出(即價格)或間接觀察得出(即自價格衍生)之結果；及
- 第三級公允值計量為該等使用估值技術得出之結果，估值技術包括並非根據可觀察市場數據得出之資產或負債輸入數據(不可觀察之輸入數據)。

33. 金融工具公允值計量(續)

於簡明綜合財務狀況表確認之公允值計量(續)

	二零二零年八月三十一日(未經審核)			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總額 千港元
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
上市股本證券	3,836	–	–	3,836
非上市公司股本證券	–	–	108,795	108,795
	<u>3,836</u>	<u>–</u>	<u>108,795</u>	<u>112,631</u>
總計	3,836	–	108,795	112,631
衍生金融負債	<u>–</u>	<u>30,624</u>	<u>–</u>	<u>30,624</u>
	二零二零年二月二十九日(經審核)			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總額 千港元
衍生金融資產	–	2,162	–	2,162
按公允值計入其他全面收益之權益工具				
上市股本證券	5,417	–	–	5,417
非上市公司股本證券	–	–	75,654	75,654
	<u>5,417</u>	<u>2,162</u>	<u>75,654</u>	<u>83,233</u>
總計	5,417	2,162	75,654	83,233
衍生金融負債	<u>–</u>	<u>18,666</u>	<u>–</u>	<u>18,666</u>

33. 金融工具公允值計量(續)

於簡明綜合財務狀況表確認之公允值計量(續)

於本期間內各級之間並無轉撥。

除下表所詳列，董事認為於本集團簡明綜合財務報表內已攤銷成本之金融資產及金融負債之賬面值根據折現現金流分析與其公允值相約：

	二零二零年八月三十一日		二零二零年二月二十九日	
	(未經審核)		(經審核)	
	賬面值	公允值	賬面值	公允值
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行貸款	<u>1,410,435</u>	<u>1,472,857</u>	<u>1,469,102</u>	<u>1,518,941</u>

上市股本證券的公允值乃參照相關證券交易所的市場買入報價。

非上市股本證券的公允值乃根據為企業估值之市場方法作預計，並以相似行業之上市公司市值及考慮市場折扣作參考。

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美元／日元與港元的遠期匯率(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。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年十月十五日(星期四)至二零二零年十月十六日(星期五)(包括首尾兩日)暫停股東名冊的登記。期間內，將不會辦理股份過戶登記。為符合領取中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零二零年十月十四日(星期三)下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

管理層論述與分析

業務回顧

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

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

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

中期股息

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

財務回顧

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

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

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

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合損益表分析

收入

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

淨利息收入

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

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

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

營運收入

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

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

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

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合損益表分析(續)

營運支出

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

在扣除減值準備前的營運層面，本集團錄得截至二零二零年度上半年的營運溢利為301,900,000港元，較去年同期的330,300,000港元減少8.6%。

減值虧損及減值準備

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

綜合財務狀況表分析

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

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

管理層論述與分析(續)

財務回顧(續)

綜合財務狀況表分析(續)

客戶貸款及應收款項

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

銀行貸款

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

於二零二零年八月三十一日平均債務期限為2.0年，相較二零二零年二月二十九日則為1.6年。

管理層論述與分析(續)

分類資料

本集團之業務主要分為三個營運分類，分別為信用卡、私人貸款及保險中介業務。於二零二零年度上半年，信用卡業務佔本集團收入之78.3%，相較去年同期為76.0%，而私人貸款業務佔本集團收入之19.5%，相較去年同期為21.9%。分類業績方面，信用卡業務佔本集團整體業務之83.3%，相較去年同期為78.4%。而私人貸款業務佔13.3%，相較去年同期為18.8%。

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

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

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

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

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

管理層論述與分析(續)

展望

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

在此極具挑戰的環境下，本集團將主要集中於儘早控制質素惡化的資產。本集團以數據分析技術作為重點，加強信貸控制活動。在市場推廣方面，本集團將重啓信用卡業務及私人貸款業務的大型推廣活動，在市場上把握消費的可能增長。此外，本集團將額外加強與永旺百貨的合作以鞏固AEON信用卡的競爭力。

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

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

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

隨著已採取審慎的評估及本集團穩健的流動資金和資本基礎，本集團已做好準備面對將來發生的挑戰及當市場情況開始回復時出現的新機會。

資金及股本管理

本集團管理其資本以確保：

- 本集團能持續經營；
- 保持穩健股本比率以致於金融市場不確定及混亂情況下建立信心；
- 爭取以具競爭力成本獲取充裕資金，以履行所有合約財務承擔；及
- 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。

管理層論述與分析(續)

資金及股本管理(續)

淨負債對權益比率

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

淨負債對權益比率於期間／年度結算日如下：

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

附註：

(a) 負債包括銀行貸款及資產擔保借款，分別詳列於附註24及28。

(b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

內部產生之資本主要來自累積溢利。經考慮本集團可動用之財政資源(包括內部產生之資金及可動用之銀行備用額)後，本集團具有充裕營運資金應付其目前的營運需求。

本集團之主要業務以港元作交易貨幣及記賬貨幣，故其核心資產並無面對任何匯率波動風險。於回顧期內，本集團訂立之衍生金融工具主要用以對沖銀行貸款之利率及匯率波動風險。於二零二零年八月三十一日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

人力資源

於二零二零年八月三十一日及二零二零年二月二十九日，本集團之總員工人數分別為399名(香港：349名；中國內地：50名)和391名(香港：338名；中國內地：53名)。本集團將繼續以二零一九／二零年年報所披露之類似基準表揚及獎勵員工。

風險管理

本集團制定了政策及程序以衡量、監察及控制市場、信貸、流動資金、股本及操作風險，並定期由本集團之管理層覆核。本集團內部核數師亦定期進行審核，以確保遵循政策及程序。

本集團之主要金融工具包括可供出售之投資、客戶貸款及應收款項、其他應收款項、受限制存款、定期存款、受託銀行結存、銀行結餘及現金、衍生金融資產、中介控股公司、銀行貸款、銀行透支、應付款項、欠同系附屬公司、最終控股公司及聯營公司及衍生金融負債。

管理層管理及監察風險，確保適時及有效執行適當措施。本集團採用衍生金融工具來對沖現金流量風險，從而減少現金流量風險之影響。金融工具的使用按照董事會批准之政策管理，該政策制定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。本集團並無訂立或進行以投機為目的之衍生金融工具交易。

本集團的操作風險包括流程風險、員工風險、資訊科技風險、實物風險及聲譽風險。本集團的各業務部門都需要遵循由管理層和董事會批准之風險管理政策、規則及指引。在各重要業務程序中制定關鍵風險指標及關鍵業務指標作為主要的風險監控工具。管理層針對各項指標進行管理及監察以確保風險管理和內部控制系統的有效性並在本集團內持續地執行。

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、利率及信貸風險。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。

本集團之市場風險及風險管理和衡量方式並無重大改變。

風險管理(續)

市場風險(續)

外幣風險管理

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。本集團之部分銀行結餘及銀行貸款以外幣為值，令本集團承受外幣風險。

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。貨幣掉期的主要條款與對沖之貸款相配。因此，考慮衍生金融工具後，此淨外幣風險並未對本集團產生重大影響。

利率風險管理

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(包括對沖會計項下之浮動息率借貸由浮動息率轉為固定息率)。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浮動息率轉為固定息率的。

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浮動息率轉變為固定息率。掉期利率的主要條款與對沖之貸款相配。

其他價格風險

本集團因消費信貸融資服務及相關業務的可供出售之投資而承受股份價格風險。管理層會監察價格動向及在需要時採取適當的行動。

風險管理(續)

信貸風險

於二零二零年八月三十一日，本集團就訂約方未能履行其責任而按各類別已確認金融資產面對之最高信貸風險為簡明綜合財務狀況表所述該等資產之賬面值。本集團之信貸風險主要源自客戶貸款及應收款項。

為減低信貸風險，本集團已制定政策及系統以監察及控制信貸風險。信貸風險由管理層授權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。另外，管理層於每個報告日期審視可回收貸款及應收款項的金額以確保已對不可回收之金額作出足夠的減值準備。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險對本集團而言為可接受程度。於二零二零年八月三十一日，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24,308,036,000港元(二零二零年二月二十九日：25,712,437,000港元)。

流動資金及衍生金融工具之信貸風險是有限的，因為訂約方為國際信用評級機構指定的高信貸評級銀行。本集團並無其他重大信貸風險集中之問題，風險分散於若干訂約方及客戶。

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

資本風險

本集團奉行維持穩健資本基礎，以支援本集團業務發展之政策。於回顧期內，本集團主要以內部產生資本，以及結構融資及銀行貸款撥作營運資金。本集團定期監控及審閱其資金狀況，確保其介乎內部制定之限額內及合理成本水平。

風險管理(續)

操作風險

操作風險是指營運事故、災害及謠言造成的風險事件損失。本集團的政策是在集團內實施操作風險管理體系。該體系設置風險管理和內部控制系統作為風險識別、評估、化解及預防。各業務部門主管及分行經理的基本責任是管理各類固有風險在風險承受程度之內。主要的固有風險包括程序、信息安全、合規及金融犯罪。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，制定各項業務程序及關鍵風險指標和關鍵業務指標以確保操作的連續性能力、優質客戶服務及有效風險控制。管理層管理各項重大風險，確保各項需化解的風險得到優先處理和恰當的控制。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以平衡股東、客戶、員工及其他持份者的利益。本公司於截至二零二零年八月三十一日止六個月期間內已遵守企業管治守則，惟守則條文第A.4.1條及第A.4.2條則除外，詳情見下文。

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

本公司之非執行董事並無按指定任期獲委任，而董事亦毋須輪值退任。然而，全體董事(包括執行、非執行及獨立非執行)均須根據本公司組織章程細則於本公司每屆股東週年大會上退任。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則為其董事證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧期間內已遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治及其他資料(續)

董事於股份、相關股份及債券之權益

於二零二零年八月三十一日，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
深山友晴	10,000	0.01

(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
万月雅明	6,690	0.01
深山友晴	5,232	0.01
竹中大介	432	0.01

(c) AEON日本好倉—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
万月雅明	1,591	0.01

除上文所披露者外，概無董事或彼等之聯繫人士於二零二零年八月三十一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。

企業管治及其他資料(續)

大股東於股份之權益

於二零二零年八月三十一日，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：

名稱	權益性質	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／控制的法團權益	281,138,000	67.13
AFS(附註2)	控制的法團權益	221,364,000	52.86
AFS(香港)(附註3)	實質擁有人	221,364,000	52.86
FMR LLC	控制的法團權益	37,690,896	9.00
Fidelity Puritan Trust	實質擁有人	21,810,000	5.21

附註：

1. AEON日本為本公司股本中55,990,000股直接受益擁有人；由於該公司分別擁有AFS(香港)之控股公司AFS約47.83%之已發行股本及60.59%永旺百貨之已發行股本，故此被視為擁有分別由AFS(香港)及永旺百貨所擁有之221,364,000股及3,784,000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221,364,000股權益。
3. 於221,364,000股股份中，213,114,000股由AFS(香港)持有，7,700,000股由香港上海滙豐銀行有限公司持有及550,000股由東海東京證券(亞洲)有限公司持有，作為AFS(香港)之代表持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零二零年八月三十一日有任何其他人士擁有本公司股本相關之權益或淡倉。

企業管治及其他資料(續)

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條之規定，自二零一九／二零年年報之董事資料變更之披露列載如下：

董事姓名	變更詳情
万月雅明	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月二十三日終止擔任審核委員會成員於二零二零年六月二十四日退任AEON Credit Service (Philippines) Inc.董事
深山友晴	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月二十三日被委任為執行董事及董事總經理由二零二零年六月二十三日起可獲年度基本薪金1,068,000港元於二零二零年六月二十四日被委任為AFS(香港)董事由二零二零年七月至二零二零年十二月期間六個月每月基本薪金減少10%
田中秀夫	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月十八日辭任永旺保險董事於二零二零年六月獲發年度酌情花紅317,000港元於二零二零年六月二十三日退任執行董事及董事總經理
黎玉光	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月獲發年度酌情花紅153,000港元由二零二零年六月二十三日起可獲年度基本薪金1,656,000港元由二零二零年七月至二零二零年十二月期間六個月每月基本薪金減少5%
馮興源	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月獲發年度酌情花紅362,000港元由二零二零年六月二十三日起可獲年度基本薪金2,040,000港元由二零二零年七月至二零二零年十二月期間六個月每月基本薪金減少5%
竹中大介	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月二十三日被委任為執行董事由二零二零年六月二十三日起可獲年度基本薪金840,000港元

企業管治及其他資料(續)

董事資料變更(續)

董事姓名	變更詳情
高藝崑	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月獲發年度酌情花紅137,000港元於二零二零年六月二十三日退任執行董事
李澄明	<ul style="list-style-type: none">由二零二零年七月一日起可獲年度袍金340,000港元
林謙二	<ul style="list-style-type: none">由二零二零年七月一日起可獲年度袍金340,000港元
盛慕嫻	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月二十三日被委任為獨立非執行董事及審核委員會及薪酬委員會成員由二零二零年七月一日起可獲年度袍金320,000港元
土地順子	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月二十三日被委任為獨立非執行董事及審核委員會及提名委員會成員由二零二零年七月一日起可獲年度袍金320,000港元
黃顯榮	<ul style="list-style-type: none">於二零二零年六月二十三日退任獨立非執行董事於二零二零年六月二十三日終止擔任審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員

企業管治及其他資料(續)

貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

根據上市規則第13.21條之披露規定，董事報告以下存在於期間內之貸款協議及包含本公司之有關於控股股東須履行特定責任的條件。

於二零一六年九月九日，本公司從銀行財團中獲取50,000,000美元之有期貨款(「該融資」)，到期還款日定為二零二一年九月二十日。

根據該融資項下，本公司已向貸款人承諾本公司將繼續成為AFS(本公司之一位控股股東，持有本公司已發行股本約52.86%權益)之綜合附屬公司。違反上述承諾將構成違約事項。在此情況下，該融資將隨即到期及按要求償還。

於回顧期間內，該融資並無還款。

購入、出售或贖回上市證券

於期間內，本公司及其附屬公司並無購入、出售或贖回本公司任何上市股份。

審閱未經審核財務資料

審核委員會已審閱截至二零二零年八月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。本集團截至二零二零年八月三十一日止六個月之簡明綜合財務報表亦已經由德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱，並發出無作修訂之審閱報告。

承董事會命
深山友晴
董事總經理

香港，二零二零年九月三十日



致AEON信貸財務(亞洲)有限公司董事會各成員
(於香港註冊成立之有限公司)

引言

本行已審閱列載於第3至32頁之簡明綜合財務報表。此等簡明綜合財務報表包括AEON信貸財務(亞洲)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於二零二零年八月三十一日之簡明綜合財務狀況表，及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、股東權益變動報表及現金流動表，及若干說明附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料時必須符合當中相關條文規定及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報此等簡明綜合財務報表。本行之責任乃根據本行的審閱對此等簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘之協定條款僅向閣下作為一個實體作出報告結論，除此以外，本報告別無其他目的。本行概不就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。簡明綜合財務報表之審閱工作包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並進行分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行審核之範圍為小，故不能令本行保證本行將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，本行不會發表審核意見。

結論

根據本行之審閱工作，本行並無注意到任何事項，令本行相信此等簡明綜合財務報表在所有重大方面未有遵照香港會計準則第34號的規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二零年九月三十日

詞彙

AEON 日本	AEON Co., Ltd.
永旺百貨	永旺(香港)百貨有限公司
AFS	AEON Financial Service Co., Ltd.
AFS(香港)	永旺金融服務(香港)有限公司
永旺保險	永旺保險顧問(香港)有限公司
董事會	本公司之董事會
企業管治常規守則	載於上市規則附錄十四之企業管治常規守則
中國內地	中華人民共和國
本公司	AEON信貸財務(亞洲)有限公司
香港公司條例	公司條例(香港法例第622章)及其隨後不時之修訂
董事	本公司董事
預期信貸虧損	預期信貸虧損
按公允價值變動列入 其他全面損益	按公允價值變動列入其他全面損益
本集團	本公司及其附屬公司
港元	港幣, 香港法定貨幣
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
香港財務報告準則	香港財務報告準則
香港會計師公會	香港會計師公會
香港	中華人民共和國香港特別行政區
日元	日元, 日本法定貨幣

詞彙(續)

倫敦銀行同業拆息	倫敦銀行同業拆息
上市規則	聯交所制定的證券上市規則
標準守則	載於上市規則附錄十之上市公司董事進行證券交易的標準守則
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
美元	美元，美國法定貨幣