

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED**  
**AEON 信貸財務（亞洲）有限公司**  
 (於香港註冊成立之有限公司)  
 (股份代號：900)

**截至二零一六年八月三十一日止六個月之中期業績**

AEON 信貸財務（亞洲）有限公司（「本公司」）董事欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一六年八月三十一日止六個月之未經審核綜合業績，連同上期比較數字如下：

**簡明綜合損益表**

截至二零一六年八月三十一日止六個月

		二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核)	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核)
	附註	千港元	千港元
收入	3	<b>606,598</b>	628,960
利息收入	5	<b>535,329</b>	556,674
利息支出	6	<b>(46,949)</b>	(47,232)
淨利息收入		<b>488,380</b>	509,442
其他營運收入	7	<b>75,664</b>	78,035
其他收益及虧損	8	<b>(109)</b>	(111)
營運收入		<b>563,935</b>	587,366
營運支出	9	<b>(272,675)</b>	(300,717)
出售客戶貸款及應收款項之收益		<b>21,114</b>	-
其他支出	9	<b>-</b>	(8,158)
扣除減值準備前之營運溢利		<b>312,374</b>	278,491
減值虧損及減值準備		<b>(147,819)</b>	(159,359)
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		<b>27,082</b>	27,287
佔聯繫公司之業績		<b>(6,061)</b>	468
除稅前溢利		<b>185,576</b>	146,887
利得稅開支	10	<b>(33,434)</b>	(27,139)
期間溢利		<b>152,142</b>	119,748
期間溢利屬於：			
本公司擁有人		<b>152,142</b>	119,748
每股盈利—基本	12	<b>36.33 港仙</b>	28.60 港仙

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年八月三十一日止六個月

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
期間溢利	<u>152,142</u>	<u>119,748</u>
<b>其他全面(支出)收益</b>		
可能於其後重新分類至損益的項目：		
可供出售投資之公平值收益(虧損)	674	(1,404)
海外業務折算之外匯差額	(9,186)	(13,559)
現金流量對沖之淨調整	<u>(1,311)</u>	<u>17,908</u>
期間其他全面(支出)收益	<u>(9,823)</u>	<u>2,945</u>
期間全面收益總額	<u>142,319</u>	<u>122,693</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>142,319</u>	<u>122,693</u>

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一六年八月三十一日

	附註	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	119,349	123,177
投資可供客戶預付受	14	31,567	39,598
聯營公司應收款項	15	22,819	22,145
其他應收款項	18	1,103,283	1,186,140
及按金及其他應收款項	18	13,615	30,298
金融工具	21	438	1,244
受限制存款		38,000	38,000
		<b>1,329,071</b>	<b>1,440,602</b>
<b>流動資產</b>			
客戶貸款及應收款項	15	4,032,810	4,059,463
預付貸款項及其他應收款項	18	74,983	34,092
應收同系、附屬公司款項		232	5
應收直接控股公司款項		137	6
應收中聯繫公司款項		233	423
應收生聯繫公司款項		132	—
衍生金融工具	21	—	241
可收回稅項		1,465	1,465
受限制存款		92,284	—
定期存款		134,419	98,105
受託銀行結存		47	238
銀行結存及現金		329,925	306,944
		<b>4,666,667</b>	<b>4,500,982</b>
<b>流動負債</b>			
應付項及應計項	19	241,768	244,130
欠同系附屬公司款項		50,545	49,830
欠中聯繫公司款項		205	58
欠最終控股公司款項		35	52
欠聯行貸款項		3,258	1,358
銀行產生金融負債	20	607,900	560,786
衍生金融工具	23	549,878	549,782
稅項	21	13,748	22,364
		27,143	8,895
		<b>1,494,480</b>	<b>1,437,255</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>3,172,187</b>	<b>3,063,727</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>4,501,258</b>	<b>4,504,329</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本		269,477	269,477
儲備		2,341,036	2,274,095
<b>權益總額</b>		<b>2,610,513</b>	<b>2,543,572</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款項	20	1,065,000	1,145,000
衍生金融工具	23	700,000	700,000
遞延稅項	21	116,299	106,214
其他應付項	22	9,446	9,543
		<b>1,890,745</b>	<b>1,960,757</b>
		<b>4,501,258</b>	<b>4,504,329</b>

## 簡明綜合股東權益變動報表

截至二零一六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
於二零一五年三月一日(經審核)	269,477	(1,153)	(136,064)	13,179	2,301,904	2,447,343
期間溢利	-	-	-	-	119,748	119,748
可供出售投資之公平值虧損	-	(1,404)	-	-	-	(1,404)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(13,559)	-	(13,559)
現金流量對沖之淨調整	-	-	17,908	-	-	17,908
期間全面(支出)收益總額	-	(1,404)	17,908	(13,559)	119,748	122,693
由二零一四年二月二十一日至 二零一五年二月二十八日止期間 已派末期股息	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	-	(1,404)	17,908	(13,559)	44,370	47,315
於二零一五年八月三十一日 (未經審核)	269,477	(2,557)	(118,156)	(380)	2,346,274	2,494,658
於二零一六年三月一日(經審核)	269,477	(3,515)	(121,103)	(2,402)	2,401,115	2,543,572
期間溢利	-	-	-	-	152,142	152,142
可供出售投資之公平值收益	-	674	-	-	-	674
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(9,186)	-	(9,186)
現金流量對沖之淨調整	-	-	(1,311)	-	-	(1,311)
期間全面收益(支出)總額	-	674	(1,311)	(9,186)	152,142	142,319
由二零一五年三月一日至 二零一六年二月二十九日止期間 已派末期股息	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	-	674	(1,311)	(9,186)	76,764	66,941
於二零一六年八月三十一日 (未經審核)	269,477	(2,841)	(122,414)	(11,588)	2,477,879	2,610,513

## 簡明綜合現金流動表

截至二零一六年八月三十一日止六個月

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
經營業務產生現金淨額	<u>269,938</u>	<u>274,549</u>
已收股息	139	465
購入物業、廠房及設備	(4,302)	(3,409)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(3,493)	(10,917)
三個月以上到期之定期存款減少(增加)	<u>13,902</u>	<u>(15,605)</u>
投資業務產生(已動用)現金淨額	<u>6,246</u>	<u>(29,466)</u>
新增受限制存款	(507,790)	(45,012)
提取受限制存款	415,506	-
已付股息	(75,378)	(75,378)
新借銀行貸款	670,000	5,156,806
償還銀行貸款	<u>(702,158)</u>	<u>(5,306,500)</u>
融資業務已動用現金淨額	<u>(199,820)</u>	<u>(270,084)</u>
現金及等同現金項目之增加(減少)淨額	76,364	(25,001)
匯率變動之影響	(1,850)	(2,441)
期間初現金及等同現金項目	<u>349,283</u>	<u>294,534</u>
期間終現金及等同現金項目	<u>423,797</u>	<u>267,092</u>
即：		
三個月或以下到期之定期存款	93,872	32,097
銀行結存及現金	329,925	236,203
銀行透支	-	(1,208)
	<u>423,797</u>	<u>267,092</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年八月三十一日止六個月

### 1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定而編製。

作為比較信息被納入本中期報告截至二零一六年二月二十九日止年度有關的財務信息雖然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信息如下：

按照香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二零一六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財務報表出具核數師報告。該核數師報告為無保留意見的核數師報告；其中不包含核數師在不出具保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不包含根據香港公司條例第406(2)條及第407(2)或(3)條作出的聲明。

### 2. 主要會計政策

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

除下文所述，截至二零一六年八月三十一日止六個月的簡明綜合財務報表所採納的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一六年二月二十九日止年度之全年財務報表所使用一致。

於本中期期間，本集團首次採納了下列由香港會計師公會頒佈，與本集團簡明綜合財務報表有關之香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則第1號(修訂本)	披露主動性
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	釐清可接納之折舊及攤銷方法
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表內之權益法
香港財務報告準則(修訂本)	二零一二年至二零一四年週期香港財務報告準則的 年度改進
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購合營業務權益之會計處理
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬例外情況

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

### 3. 收入

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
利息收入	535,329	556,674
徵收費用及佣金	33,203	38,157
手續費及逾期收費	38,066	34,129
	<u>606,598</u>	<u>628,960</u>

### 4. 分類資料

#### 源出於營業及可報告分類收入之服務

本集團之營業及可報告分類如下：

信用卡	-	向個別人士提供信用卡服務及為會員商號提供賬務清算服務
分期貸款	-	向個別人士提供私人貸款融資
保險	-	提供保險顧問及代理服務
租購	-	向個別人士提供汽車融資及家居產品和其他消費產品租購分期付款

#### 分類收入及業績

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

二零一六年三月一日至二零一六年八月三十一日(未經審核)

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
收入	<u>412,768</u>	<u>182,697</u>	<u>11,123</u>	<u>10</u>	<u>606,598</u>
業績					
分類業績	<u>162,073</u>	<u>34,407</u>	<u>2,876</u>	<u>-</u>	<u>199,356</u>
未分類營運收入					3,234
未分類支出					(10,953)
佔聯繫公司之業績					<u>(6,061)</u>
除稅前溢利					<u>185,576</u>

#### 4. 分類資料(續)

##### 源出於營業及可報告分類收入之服務(續)

二零一五年三月一日至二零一五年八月三十一日(未經審核)

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

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同。分類業績代表各分類錄得的溢利，不計某些收入分配(包括股息收入)，未分類總辦事處支出及佔聯繫公司之業績。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。

#### 5. 利息收入

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
應收貸款	532,175	553,202
減值之應收貸款	1,512	1,750
定期存款、受限制存款及銀行結存	<u>1,642</u>	<u>1,722</u>
	<u>535,329</u>	<u>556,674</u>

#### 6. 利息支出

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
銀行貸款及透支利息	15,693	14,884
資產擔保借款利息	4,004	3,916
掉期利率合約之淨利息支出	<u>27,252</u>	<u>28,432</u>
	<u>46,949</u>	<u>47,232</u>

## 7. 其他營運收入

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
已收取可供出售投資之股息		
上市股本證券	139	465
徵收費用及佣金		
信用卡	22,148	21,512
保險	11,055	16,645
手續費及逾期收費	38,066	34,129
其他	4,256	5,284
	<u>75,664</u>	<u>78,035</u>

## 8. 其他收益及虧損

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
匯兌(虧損)收益		
對沖工具之匯兌虧損由現金流量對沖儲備變現	(850)	(300)
銀行貸款之匯兌收益	850	300
其他淨匯兌虧損	-	(6)
現金流量對沖無效之對沖	(105)	(105)
出售物業、廠房及設備之虧損	(4)	-
	<u>(109)</u>	<u>(111)</u>

## 9. 營運支出／其他支出

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
營運支出		
折舊	22,854	22,521
一般行政費用	82,919	80,515
市場及推廣費用	27,289	39,388
物業、廣告位置及設備之經營租賃租金	36,166	36,211
其他營運支出	22,750	28,049
員工成本，包括董事酬金	80,697	94,033
	<u>272,675</u>	<u>300,717</u>

## 9. 營運支出／其他支出(續)

### 其他支出

本集團投資於建立預付卡業務。然而，由於對儲值設施所提出的監管制度存有不明確及許多其他環境因素考慮，該項目已終止及已將所有其產生之費用8,158,000港元於截止二零一五年八月三十一日止六個月入賬註銷，並列入其他費用。

## 10. 利得稅開支

	二零一六年 三月一日 至二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一五年 八月三十一日 (未經審核) 千港元
即期稅款		
—本期間	33,531	21,514
遞延稅項(附註22)		
—本期間	(97)	5,625
	<u>33,434</u>	<u>27,139</u>

兩個期間之香港利得稅按估計應課稅溢利乃以16.5%稅率計算。

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

## 11. 股息

於二零一六年七月十三日，股息以每股**18.0港仙**(截至二零一五年八月三十一日止六個月：18.0港仙)合共**75,378,000港元**(截至二零一五年八月三十一日止六個月：75,378,000港元)已派付予股東作為二零一五／一六年度之末期股息。

於本中期期間，董事已宣佈向二零一六年十月十八日名列本公司股東名冊之本公司股東派發中期股息每股**18.0港仙**，合共**75,378,000港元**。中期股息將於二零一六年十月三十一日派付。由於此中期股息於中期報告日之後宣佈，因此並未包括在簡明綜合財務狀況表之負債內。

## 12. 每股盈利—基本

每股基本盈利乃根據期間未經審核溢利**152,142,000港元**(截至二零一五年八月三十一日止六個月：119,748,000港元)及期間內發行股份數目**418,766,000股**(截至二零一五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

於期間內，本集團購入電腦設備及租賃物業裝修約**19,125,000港元**(截至二零一五年八月三十一日止六個月：47,190,000港元)。

## 14. 可供出售投資

	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元
上市股本證券，按公平值 香港	13,675	13,001
非上市股本證券，按成本	9,144	9,144
	<u>22,819</u>	<u>22,145</u>

## 15. 客戶貸款及應收款項

	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	3,584,247	3,577,431
應收分期貸款	1,613,035	1,697,234
應收租購款項	225	749
	<u>5,197,507</u>	<u>5,275,414</u>
應收利息及其他應收款項	89,145	106,515
客戶貸款及應收款項總額	5,286,652	5,381,929
減值準備(附註16)		
— 個別評估	(106,542)	(90,723)
— 集體評估	(44,017)	(45,603)
	<u>(150,559)</u>	<u>(136,326)</u>
	5,136,093	5,245,603
列於流動資產項下即期部分	<u>(4,032,810)</u>	<u>(4,059,463)</u>
一年後到期款項	<u>1,103,283</u>	<u>1,186,140</u>

包括於客戶貸款及應收款項內，並無有抵押應收信用卡賬款(二零一六年二月二十九日：5,444,000港元)及無有抵押應收分期貸款(二零一六年二月二十九日：12,570,000港元)。本集團持有該等結餘之抵押品。董事認為考慮到抵押品的價值，該有抵押應收款項的信貸風險很微，因於報告期間期末抵押品(物業權益)的公平值大於該等應收款項之結餘。其他客戶貸款及應收款項並無抵押。

## 16. 減值準備

	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元			
按產品分析：					
應收信用卡賬款	34,754	34,235			
應收分期貸款	113,247	100,643			
應收租購款項	2	6			
應收利息及其他應收款項	2,556	1,442			
	<b>150,559</b>	<b>136,326</b>			
	個別評估 千港元	集體評估 千港元		總額 千港元	
於二零一六年三月一日	90,723	45,603		136,326	
減值虧損及減值準備	149,405	(1,586)		147,819	
不能回收債項撇銷之金額	(132,131)	-		(132,131)	
匯率調整	(1,455)	-		(1,455)	
於二零一六年八月三十一日	<b>106,542</b>	<b>44,017</b>		<b>150,559</b>	
	個別評估 千港元	集體評估 千港元		總額 千港元	
於二零一五年三月一日	92,403	55,914		148,317	
減值虧損及減值準備	166,802	(7,443)		159,359	
不能回收債項撇銷之金額	(180,937)	-		(180,937)	
匯率調整	(1,170)	-		(1,170)	
於二零一五年八月三十一日	<b>77,098</b>	<b>48,471</b>		<b>125,569</b>	

## 17. 逾期客戶貸款及應收款項

下列為逾期超過一個月客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

	二零一六年八月三十一日 (未經審核) 千港元		二零一六年二月二十九日 (經審核) 千港元	
		%*		%*
逾期一個月但不超過兩個月	71,875	1.4	89,934	1.7
逾期兩個月但不超過三個月	43,959	0.8	45,420	0.8
逾期三個月但不超過四個月	30,100	0.6	27,229	0.5
逾期四個月或以上	106,820	2.0	89,738	1.7
	<b>252,754</b>	<b>4.8</b>	<b>252,321</b>	<b>4.7</b>

\* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

## 18. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元
物業、廠房及設備之按金	4,008	15,338
租賃及其他按金	21,879	19,664
預付營運支出	22,169	23,198
其他應收款項	40,542	6,190
	<b>88,598</b>	64,390
流動資產項下即期部分	<b>(74,983)</b>	(34,092)
一年後到期款項	<b>13,615</b>	30,298

## 19. 應付款項及應計項目

於報告期間期末以發票日期計算之應付款項賬齡分析如下：

	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元
即期	78,937	68,355
逾期一個月但不超過三個月	1,742	1,877
逾期三個月	3,236	5,895
	<b>83,915</b>	76,127

應付款項及應計項目內，包括有關客戶忠誠計劃之遞延收益**11,282,000**港元(二零一六年二月二十九日：8,143,000港元)。

## 20. 銀行貸款

	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元
銀行貸款、無抵押	<b>1,672,900</b>	1,705,786
償還賬面值(附註)		
一年內	607,900	560,786
一年以後兩年以內	55,000	190,000
兩年以後五年以內	965,000	870,000
五年以後	45,000	85,000
	<b>1,672,900</b>	1,705,786
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<b>(607,900)</b>	(560,786)
須於一年後償還款項	<b>1,065,000</b>	1,145,000

附註：到期償還之款項乃根據列於貸款合約已安排償還日期。

## 21. 衍生金融工具

	二零一六年八月三十一日 (未經審核)		二零一六年二月二十九日 (經審核)	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	-	129,138	57	128,578
交叉貨幣掉期利率	-	909	241	-
利率上限	438	-	1,187	-
	<u>438</u>	<u>130,047</u>	<u>1,485</u>	<u>128,578</u>
即期部份	-	(13,748)	(241)	(22,364)
非即期部份	<u>438</u>	<u>116,299</u>	<u>1,244</u>	<u>106,214</u>

於二零一六年八月三十一日及二零一六年二月二十九日，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／非即期部份分類乃根據被定為對沖項目之相關銀行貸款及資產擔保借款到期日。

## 22. 遞延稅項負債

於二零一六年八月三十一日及二零一五年八月三十一日兩個期間，本集團已確認主要遞延稅項負債(資產)及其變動如下：

	加速稅項折舊 千港元	減值準備 千港元	總額 千港元
於二零一六年三月一日	17,068	(7,525)	9,543
於期間(進賬)扣除溢利或虧損	<u>(359)</u>	<u>262</u>	<u>(97)</u>
於二零一六年八月三十一日	<u>16,709</u>	<u>(7,263)</u>	<u>9,446</u>
	加速稅項折舊 千港元	減值準備 千港元	總額 千港元
於二零一五年三月一日	15,308	(9,339)	5,969
於期間扣除溢利或虧損	<u>4,220</u>	<u>1,405</u>	<u>5,625</u>
於二零一五年八月三十一日	<u>19,528</u>	<u>(7,934)</u>	<u>11,594</u>

## 23. 資產擔保借款

- (a) 本公司訂立1,250,000,000港元資產擔保融資交易(「該交易」)。此項交易包括三部分—A部分、B部分及C部分。A部分之週轉期已於二零一六年一月完結，而B部分及C部分之週轉期將分別於二零一七年一月及二零二零年七月完結。三部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.35厘至香港銀行同業拆息加0.55厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。本公司訂立三份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.2厘至3.9厘之固定利率。該交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方。
- (b) 在二零一四年九月，本集團簽訂兩份更新部分—更新A部分及更新B部分，從而延長A部分和B部分的週轉期。更新A部分之週轉期已於二零一六年二月開始，而更新B部分之週轉期將於二零一七年二月開始，並一同在二零一九年八月完結。更新A部分和更新B部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.40厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。兩份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.5厘至3.8厘之固定息率。交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方。連同考慮到掉期利率的影響，本期間實際利率為年息3.6厘(截至二零一五年八月三十一日止六個月：3.7厘)。
- (c) 根據交易，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」)；該信託純粹為該項融資而設立，而有關融資之放款人為一名獨立第三者，亦為該信託之受託人。本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，該信託由本集團控制，因此其業績被合併於本集團簡明綜合財務報表內。根據香港會計準則第39號「金融票據：確認及計量」，交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團之綜合財務報表。交易以應收信用卡賬款作抵押及其賬面值為港元。

## 24. 資產抵押

於二零一六年八月三十一日，本集團之資產擔保借款分別由**1,567,362,000港元**之應收信用卡賬款及**130,284,000港元**之受限制存款作抵押(二零一六年二月二十九日：1,670,046,000港元及38,000,000港元)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一六年十月十八日暫停股東名冊的登記，期間內將不會辦理股份過戶登記。為符合領取擬派中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一六年十月十七日下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東一八三號合和中心二十二樓。

## 企業管治

本公司於截至二零一六年八月三十一日止六個月期間已遵守載於上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治常規守則」），惟偏離守則條文第A.4.1條及第A.4.2條，其解釋如下。

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

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

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為公司董事證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧期間已遵守標準守則所載之規定標準。

## 管理層論述與分析

### 財務回顧

截至二零一六年八月三十一日止六個月，本集團錄得屬於擁有人之溢利為152,100,000港元，較截至二零一五年八月三十一日止六個月之119,700,000港元上升27%或32,400,000港元。本集團每股基本盈利由二零一五／一六年每股28.60港仙上升至二零一六／一七年每股36.33港仙。

在不明確經濟環境下，本集團繼續維持謹慎信貸審批及著重於資產質素管理。此導致客戶貸款及應收款項的增長放緩。因此，本集團錄得利息收入由去年同期556,700,000港元下跌3.8%或21,300,000港元至本期間535,300,000港元。於穩定的資金環境下，今年上半年與去年同期的平均融資成本均為3.1%。因此，本集團於二零一六／一七年首六個月之淨利息收入為488,400,000港元，較二零一五／一六年首六個月減少4.1%或21,100,000港元。

隨著電話詐騙案在香港對電話銷售產生負面影響，今年上半年保險業務的佣金下跌33.6%或5,600,000港元至11,100,000港元。雖然手續費及逾期收費收入有所增加，整體其他營運收入仍然由二零一五／一六年78,000,000港元下跌2,400,000港元至二零一六／一七年首六個月75,700,000港元。

於二零一六／一七年上半年，本集團嚴格控制市場及推廣費用。再者，集團已重新審視人力需求並於去年下半年財政年度作出相應調整，使員工成本較去年同期下跌13,300,000港元。此導致整體營運支出由去年同期300,700,000港元下跌9.3%至本期間272,700,000港元。

為了避免不明確經濟環境對抵押物價值產生不利影響及改善信貸管理人力資源的效率，本集團於本期間出售所有抵押的應收款項及某些已撇銷客戶貸款及應收款項，並錄得在出售客戶貸款和應收款項之收益為21,100,000港元。此一次性收益，為本集團增加溢利。

於扣除減值準備前之營運水平方面，本集團於截至二零一六年八月三十一日止六個月錄得營運溢利312,400,000港元，較去年同期278,500,000港元上升12.2%。於回顧期內，本集團謹慎信貸審批及著重於資產質素管理令減值虧損及減值準備由二零一五／一六年159,400,000港元下跌7.2%或11,500,000港元至147,800,000港元。已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥為27,100,000港元，較二零一五／一六年27,300,000港元減少200,000港元。

本集團客戶貸款總額錄得較二零一六年二月二十九日之5,275,400,000港元下跌77,900,000港元至二零一六年八月三十一日之5,197,500,000港元。二零一六年八月三十一日之減值準備為150,600,000港元，相較於二零一六年二月二十九日之減值準備則為136,300,000港元。於二零一六年八月三十一日，權益總額增加2.6%至2,610,500,000港元，主要因為累積溢利及儲備的增長。每股淨資產值於二零一六年八月三十一日為6.1港元(扣除中期股息)，比對二零一六年二月二十九日之每股淨資產值為5.9港元(扣除末期股息)。

## 分類資料

本集團之業務分為四個營業類別，包括信用卡、分期貸款、保險及租購。於二零一六／一七年上半年度，信用卡業務收入佔本集團收入之68.0%，相對去年同期為67.4%。分類業績方面，信用卡業務佔本集團整體業務之81.3%，相對去年同期則佔88.4%。分期貸款業務佔本集團整體業務之17.3%，相對去年同期則佔9.7%。

於二零一六／一七年上半年度，本集團錄得信用卡購物簽賬之銷售額上升，惟此升幅被信用卡現金預支組合之緩慢增長所抵銷。因此，信用卡業務之收入由二零一五／一六年424,100,000港元下跌2.7%或11,400,000港元至二零一六／一七年首六個月412,800,000港元。隨著市場及推廣費用、員工成本及其他營運支出有所減少，加上出售某些信用卡組合之客戶貸款和應收款項之一次性收益，期內源自信用卡業務之分類業績錄得由二零一五／一六年132,300,000港元上升29,800,000港元至二零一六／一七年162,100,000港元。

在不明確經濟環境下，本集團致力改善資產質素，而於香港及中國實行之謹慎信貸審批導致分期貸款業務的增長放緩。因此，分期貸款業務收入由二零一五／一六年188,100,000港元下跌2.9%或5,400,000港元至二零一六／一七年182,700,000港元。由於中國業務實行降低成本的措施，於中國小額貸款的子公司減少其營運開支，加上出售某些分期貸款組合之客戶貸款和應收款項之一次性收益，期內源自分期貸款業務之分類業績由二零一五／一六年14,400,000港元上升20,000,000港元至二零一六／一七年34,400,000港元。

隨著電話詐騙案在香港對電話銷售產生負面影響，源自保險業務之收入錄得由二零一五／一六年16,600,000港元下跌5,500,000港元至二零一六／一七年11,100,000港元。計算營運支出的減少在內，期內源自保險業務之分類業績由二零一五／一六年2,800,000港元上升100,000港元至二零一六／一七年2,900,000港元。

由於租購業務持續轉移至信用卡分期計劃，租購業務收入佔集團總收入一少部分。

## 業務回顧

二零一六年上半年對全球均具挑戰性。內地入境旅客放緩和疲弱的本地消費打擊了香港零售業。與此同時，金融市場的波動、人民幣貶值和聯邦資金利率正常化亦進一步削弱消費者的信心。

在這具挑戰性的環境下，本集團截至二零一六年八月三十一日止六個月之總銷售為去年同期的100%。期內，越來越多的客戶特別在旅遊、服裝及百貨公司類別上轉趨使用網上購物，本集團繼續因應客戶不斷改變的行為模式和信用卡使用喜好，以推動新卡申請。本集團利用數碼營銷和社交媒體如Facebook推廣我們產品。此外，擁有多元化的信用卡組合和貸款產品讓本集團能夠利用其靈活性，在所有平台上給予客戶統一形象和品牌信心。

儘管市場競爭激烈，本集團繼續推動其競爭優勢，專注於加強其附加功能如4倍積分獎賞，及為新和現有客戶提供飛行常客里數計劃。因此，信用卡的發行數量增長由去年同期的4%上升至9%。

相比去年同期，本集團的信用卡購物簽賬和信用卡現金預支銷售額增長分別為1%和5%。而為了提高資產質素而偏向更審慎的貸款處理則令私人貸款銷售額下降了9%。

於回顧期內，本集團推出各種促銷活動以推動銷售額和客戶參與度。與永旺百貨合作舉辦的AEON吉日和感謝日銷售給予我們的客戶一個獨享和充滿獎勵的購物體驗。鴻福堂涼茶產品的消費獎賞、KFC套餐推廣活動、OK便利店印花推廣活動和皇家加勒比國際遊輪推廣活動均受到客戶歡迎，更推動了本集團新客戶群的市場滲透。

相比在二零一五年同期增長4%，本集團於永旺百貨的信用卡購物簽賬和信用卡分期貸款銷售額於二零一六／一七年上半年下降14%。銷售額減少主要是受到兩間重要分店進行局部封閉裝修的影響。儘管如此，與永旺百貨的合作乃是一個獨有的市場機會，而本集團將繼續充分利用這種協同作用帶來的效果。

比對二零一五年同期，海外簽賬上升26%，惟此增長被永旺百貨內的銷售額下降所抵銷。由於本公司沒有收取外幣交易的交易費用，此優點與AEON Card JAL萬事達卡本身的特點於海外銷售分類上被示為重點。

透過實施降低成本的措施和採取審慎的信貸政策，本集團在中國的小額信貸業務的整體表現得以繼續提升。三間小額貸款公司將繼續探索，並通過識別最佳的業務方向來開拓新的收入來源。

此外，本集團繼續在其產品、技術和網絡的發展加重投資。新裝修的康怡分行將讓我們的前線員工能以面對面形式高效地與客戶聯繫，亦同時為數碼化業務運營和網絡營銷鋪路。因科技及流動化正改變我們客戶獲得信息、選擇產品和獲取服務的方式，所以數碼化是本集團策略中不可或缺的一部份。

## 展望

英國脫歐，以及在歐洲及中東地區的地緣政治緊張，將繼續影響全球經濟的不確定性。在中國內地，儘管目前經濟增長放緩和國內經濟正平衡調配，但經濟前景仍然看好的。深信強勢的中央政府可推動漸進和可持續的經濟增長。

香港經濟將有可能受全球經濟低增長的環境、貿易疲弱和旅遊業表現限制。住宅物業價值的調整亦可能影響本地需求和個人消費。然而，低利率環境和穩定的勞動市場應能令本地消費及企業信心的潛在影響帶來一些緩衝。

本集團已計劃在今年下半年推出結合多元化的產品和服務。即將推出的「繳費易」服務將可以利用銀通自動櫃員機提供支付功能，為我們的客戶帶來更多的方便。此外，分行的即時發卡服務除現有自二零一二年起用的銀聯外，將擴展至包括VISA、萬事達卡和JCB。

本集團將在其整個產品線上進一步增加推廣活動，以推動客戶參與和提高對品牌的忠誠度。廣受歡迎的AEON Card JAL萬事達卡將增設專享的獨有優惠和功能，以進一步刺激持卡人之使用。

本集團將進一步投放資源為其整個分行網絡進行重新的商業設計和裝修。翻新後的康怡及黃埔分行體現了本集團致力於高效率及客戶友好的商業環境。

此外，本集團將繼續投資在技術方面，以簡化業務流程並達致最大成本節流效益。達到內部生產目標是必要的，而令客戶完全滿意亦是同樣重要。推行和改進整個集團的不同平台正持續進行，以簡化業務流程，並提高整體用戶體驗和營運效率。

本集團將繼續著重於提高現有客戶的價值和抓緊新商機。本集團在制定其商業策略時盡力在客戶、股東的利益與社區之間取得平衡。

於二零一六／一七年下半年，本集團將繼續致力為股東創造價值，並鞏固我們的市場地位，以確保我們維持在市場佔有地位和盈利能力方面的領先優勢。本集團對其業務前景充滿信心，並期待為二零一六／一七年帶來令人滿意的表現。

## 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；
- 通過取得最佳之債務及權益結餘平衡及產品定價與風險水平相符，以向股東提供最高回報；及
- 爭取以具競爭力成本獲取充裕資金，以履行所有合約財務承擔、撥付應收賬款結餘增長所需及為可動用資金帶來合理回報。

本集團股本結構由債務(包括銀行貸款及資產擔保借款)及權益歸屬於本集團擁有人(包括股本及儲備)。

## 淨負債對權益比率

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

淨負債對權益比率於期間／年度結算日如下：

	二零一六年 八月三十一日 (未經審核) 千港元	二零一六年 二月二十九日 (經審核) 千港元
負債(附註a)	2,922,778	2,955,568
現金及等同現金項目	(423,797)	(349,283)
淨負債	2,498,981	2,606,285
權益(附註b)	2,610,513	2,543,572
淨負債對權益比率	<u>1.0</u>	<u>1.0</u>

附註：

(a) 負債包括銀行貸款及資產擔保借款，分別詳列於附註20及23。

(b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

本集團主要依靠其內部產生之資本、銀行借貸及結構融資撥付其業務所需。於二零一六年八月三十一日，47.2%資金來自權益總額；30.2%來自銀行貸款；及22.6%則來自結構融資。

內部產生之資本主要來自累積溢利。於二零一六年八月三十一日，本集團之銀行貸款，包括交叉貨幣銀團定期貸款，合共1,672,900,000港元，當中12.6%為固定息率及87.4%利用掉期利率由浮動息率轉為固定息率。在所有負債(包括資產擔保借款)中，39.6%須於一年內償還；1.9%須於一年以後兩年以內償還；57.0%須於兩年以後五年以內償還及1.5%須於五年後償還。平均負債年期約為2.2年。

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

於二零一六年八月三十一日，本集團之淨資產值為2,610,500,000港元，相對於二零一六年二月二十九日則為2,543,600,000港元。經考慮本集團可動用之財政資源(包括內部產生之資金及可動用之銀行備用額)後，本集團具有充裕營運資金應付其目前的營運需求。

本集團之主要業務以港元作交易貨幣及記賬貨幣，故其核心資產並無面對任何匯率波動風險。於回顧期內，本集團訂立之衍生金融工具主要用以對沖銀行貸款之利率及匯率波動風險。二零一六年八月三十一日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

## 人力資源

於二零一六年八月三十一日及二零一六年二月二十九日本集團之總員工人數分別為566名及622名。本集團將繼續以其二零一五／一六年年報所披露類似基準表揚及獎勵員工。

## 購入、出售或贖回上市股份

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。

## 中期財務資料

審核委員會已審閱截至二零一六年八月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。本集團截至二零一六年八月三十一日止六個月之中期報告亦已經由德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱，其並無作修訂之審閱報告刊載於將寄予股東之中期報告內。

## 於聯交所網站刊登中期報告

本集團之二零一六年度中期報告內載有上市規則要求之有關資料將於適當時候在聯交所及本公司網站發佈。

## 董事會

於本公告日期，董事會成員包括執行董事田中秀夫先生(董事總經理)、高藝菀女士、和田清先生、深山友晴先生及細川徹先生；非執行董事森山高光先生(主席)；及獨立非執行董事葉毓強先生、黃顯榮先生及林謙二先生。

承董事會命  
董事總經理  
田中秀夫

香港，二零一六年九月三十日