

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



AEON CREDIT SERVICE (ASIA) CO., LTD.

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：900)

截至二零二四年十一月三十日止九個月之未經審核業績

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二四年十一月三十日止九個月(「報告期間」或「二零二四／二五財政年度首九個月」)之未經審核綜合業績，連同上期比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至二零二四年十一月三十日止九個月

	附註	二零二四年 三月一日至 二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 十一月三十日 (未經審核) 千港元
收入	2	<u>1,304,551</u>	<u>1,192,889</u>
利息收入		<u>1,105,493</u>	<u>1,005,105</u>
利息支出		<u>(97,230)</u>	<u>(76,385)</u>
淨利息收入		<u>1,008,263</u>	<u>928,720</u>
徵收費用及佣金		<u>99,341</u>	<u>94,878</u>
手續費及逾期收費		<u>99,717</u>	<u>92,906</u>
其他收入	4	<u>10,474</u>	<u>7,638</u>
其他收益及虧損	5	<u>7</u>	<u>(9,031)</u>
營運收入		<u>1,217,802</u>	<u>1,115,111</u>
營運支出	6	<u>(569,371)</u>	<u>(532,677)</u>
扣除減值虧損及減值準備前之 營運溢利		<u>648,431</u>	<u>582,434</u>
減值虧損及減值準備		<u>(340,243)</u>	<u>(264,148)</u>
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		<u>20,560</u>	<u>21,157</u>
除稅前溢利		<u>328,748</u>	<u>339,443</u>
利得稅開支		<u>(53,441)</u>	<u>(57,180)</u>
期間溢利		<u>275,307</u>	<u>282,263</u>
期間溢利屬於： 本公司擁有人		<u>275,307</u>	<u>282,263</u>
每股盈利—基本		<u>65.74 港仙</u>	<u>67.40 港仙</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二四年十一月三十日止九個月

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 十一月三十日 (未經審核) 千港元
期間溢利	<u>275,307</u>	<u>282,263</u>
其他全面收益(支出)		
將不會重新分類至損益的項目：		
按公允值計入其他全面收益之 權益工具之公允值收益(虧損)	13,942	(22,990)
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	(1,698)	(3,819)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	(11,914)	(26,227)
現金流量對沖之公允值調整 重新分類至損益	<u>(7,973)</u>	<u>14,183</u>
期間其他全面支出	<u>(7,643)</u>	<u>(38,853)</u>
期間全面收益總額	<u>267,664</u>	<u>243,410</u>
期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u>267,664</u>	<u>243,410</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零二四年十一月三十日

		二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		173,097	172,341
無形資產		28,811	31,133
使用權資產		113,994	118,631
商譽		15,820	15,820
按公允值計入其他全面收益之 權益工具		106,586	92,644
客戶貸款及應收款項	7	1,550,495	1,512,414
預付款項、按金及其他應收款項		35,988	35,782
衍生金融工具	10	11,891	23,628
遞延稅項資產		5,930	5,454
		<u>2,042,612</u>	<u>2,007,847</u>
流動資產			
客戶貸款及應收款項	7	5,535,674	5,201,354
預付款項、按金及其他應收款項		91,354	78,691
應收直接控股公司款項		–	1
應收中介控股公司款項		–	31
衍生金融工具	10	555	–
定期存款		21,336	15,319
銀行結存及現金		213,628	257,989
		<u>5,862,547</u>	<u>5,553,385</u>
流動負債			
應付款項及應計項目		249,586	261,832
合約負債		42,831	21,554
應付同系附屬公司款項		21,683	17,872
應付中介控股公司款項		9,851	4,722
直接控股公司借款	9	880,000	800,000
銀行借款	9	1,006,843	468,685
銀行透支		1,941	–
租賃負債		37,199	38,243
衍生金融工具	10	31,744	59,109
稅項負債		41,246	5,526
		<u>2,322,924</u>	<u>1,677,543</u>
流動資產淨額		<u>3,539,623</u>	<u>3,875,842</u>
資產總值減流動負債		<u>5,582,235</u>	<u>5,883,689</u>

簡明綜合財務狀況表(續)
於二零二四年十一月三十日

		二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
股本及儲備			
股本		269,477	269,477
儲備		3,865,172	3,798,516
權益總額		<u>4,134,649</u>	<u>4,067,993</u>
非流動負債			
銀行借款	9	1,339,657	1,709,571
遞延稅項負債		-	88
租賃負債		83,391	84,097
衍生金融工具	10	24,538	21,940
		<u>1,447,586</u>	<u>1,815,696</u>
		<u>5,582,235</u>	<u>5,883,689</u>

簡明綜合股東權益變動報表
截至二零二四年十一月三十日止九個月

	股本 千港元	投資重估 儲備 千港元	對沖儲備 千港元	換算儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零二三年三月一日(經審核)	269,477	73,311	50,342	(11,613)	3,510,943	3,892,460
期間溢利	-	-	-	-	282,263	282,263
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具之公允值收益	-	(22,990)	-	-	-	(22,990)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(3,819)	-	(3,819)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	-	-	(26,227)	-	-	(26,227)
現金流量對沖之公允值調整 重新分類至損益	-	-	14,183	-	-	14,183
年度全面(支出)收益總額	-	(22,990)	(12,044)	(3,819)	282,263	243,410
由二零二二年三月一日至 二零二三年二月二十八日 止年度已派末期股息	-	-	-	-	(92,128)	(92,128)
由二零二三年三月一日至 二零二四年二月二十九日 止年度已派中期股息	-	-	-	-	(100,504)	(100,504)
	-	(22,990)	(12,044)	(3,819)	89,631	50,778
於二零二三年十一月三十日(未經審核)	269,477	50,321	38,298	(15,432)	3,600,574	3,943,238
於二零二四年三月一日(經審核)	269,477	68,821	35,582	(16,468)	3,710,581	4,067,993
期間溢利	-	-	-	-	275,307	275,307
按公允值計入其他全面收益之						
權益工具之公允值虧損	-	13,942	-	-	-	13,942
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	(1,698)	-	(1,698)
現金流量對沖之公允值調整，稅後淨額	-	-	(11,914)	-	-	(11,914)
現金流量對沖之公允值調整 重新分類至損益	-	-	(7,973)	-	-	(7,973)
年度全面收益(支出)總額	-	13,942	(19,887)	(1,698)	275,307	267,664
由二零二三年三月一日至 二零二四年二月二十九日 止年度已派末期股息	-	-	-	-	(100,504)	(100,504)
由二零二四年三月一日至 二零二五年二月二十八日 止年度已派中期股息	-	-	-	-	(100,504)	(100,504)
	-	13,942	(19,887)	(1,698)	74,299	66,656
於二零二四年十一月三十日(未經審核)	269,477	82,763	15,695	(18,166)	3,784,880	4,134,649

簡明綜合現金流動表

截至二零二四年十一月三十日止九個月

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 十一月三十日 (未經審核) 千港元
經營業務產生(已動用)現金淨額	<u>24,855</u>	<u>(559,966)</u>
已收股息	-	71
出售物業、廠房及設備之收入	2	7
購入物業、廠房及設備及無形資產	(12,425)	(48,137)
購入物業、廠房及設備及無形資產支付之按金	(23,926)	(44,110)
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	<u>5,519</u>	<u>7,858</u>
投資業務已動用現金淨額	<u>(38,385)</u>	<u>(85,961)</u>
償還租賃負債	(44,694)	(45,502)
已付股息	(201,007)	(192,632)
新借直接控股公司借款	80,000	7,970,000
償還直接控股公司借款	-	(7,180,000)
新借銀行借款	10,442,988	10,002,176
償還銀行借款	(10,277,133)	(10,009,989)
結付衍生金融工具	<u>(28,001)</u>	<u>-</u>
融資業務(已動用)產生現金淨額	<u>(27,847)</u>	<u>544,053</u>
現金及等同現金項目減少淨額	(41,377)	(101,874)
匯率變動之影響	(895)	(1,508)
期初現金及等同現金項目	<u>271,658</u>	<u>387,508</u>
期終現金及等同現金項目	<u><u>229,386</u></u>	<u><u>284,126</u></u>
即：		
三個月或以下到期之定期存款	17,699	3,378
銀行結存及現金	213,628	280,748
銀行透支	<u>(1,941)</u>	<u>-</u>
	<u><u>229,386</u></u>	<u><u>284,126</u></u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年十一月三十日止九個月

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、與截至二零二四年二月二十九日止年度有關的財務資訊雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。與這些法定財務報表有關的更多資訊如下：

按照香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二零二四年二月二十九日止年度的財務報表。

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

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

除應用香港財務報告準則修訂本導致的新增會計政策外，截至二零二四年十一月三十日止九個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與本集團截至二零二四年二月二十九日止年度之全年財務報表所呈列相同。

應用香港財務報告準則修訂本

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

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

於本期間應用經修訂之香港財務報告準則對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現，及／或於簡明綜合財務報表所載之披露，概無重大影響。

2. 收入

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 十一月三十日 (未經審核) 千港元
利息收入	1,105,493	1,005,105
徵收費用及佣金		
信用卡—發卡	36,947	45,219
信用卡—收單	40,404	32,052
保險	21,990	17,607
手續費及逾期收費	99,717	92,906
	<u>1,304,551</u>	<u>1,192,889</u>

3. 分類資料

源出於營業及可報告分類收入之服務

本集團之營業及可報告分類如下：

信用卡	—	向個別人士提供信用卡服務及為會員商號提供收單服務
私人貸款	—	向個別人士提供私人貸款融資
保險	—	提供保險代理及顧問服務分類收入及業績

分類收入及業績

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

二零二四年三月一日至二零二四年十一月三十日(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>1,018,584</u>	<u>263,918</u>	<u>22,049</u>	<u>1,304,551</u>
業績				
分類業績	<u>329,391</u>	<u>(7,086)</u>	<u>8,560</u>	<u>330,865</u>
未分類營運收入				2,062
未分類營運支出				<u>(4,179)</u>
除稅前溢利				<u>328,748</u>

3. 分類資料(續)

分類收入及業績(續)

二零二三年三月一日至二零二三年十一月三十日(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>945,285</u>	<u>229,997</u>	<u>17,607</u>	<u>1,192,889</u>
業績 分類業績	<u>295,426</u>	<u>37,508</u>	<u>7,694</u>	340,628
未分類營運收入				2,409
未分類營運支出				<u>(3,594)</u>
除稅前溢利				<u>339,443</u>

地域資料

本集團之收入及業績以地域分析如下：

二零二四年三月一日至二零二四年十一月三十日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>1,272,792</u>	<u>31,759</u>	<u>1,304,551</u>
業績 分類業績	<u>324,008</u>	<u>6,857</u>	330,865
未分類營運收入			2,062
未分類營運支出			<u>(4,179)</u>
除稅前溢利			<u>328,748</u>

二零二三年三月一日至二零二三年十一月三十日(未經審核)

	香港 千港元	中國內地 千港元	綜合 千港元
收入	<u>1,172,404</u>	<u>20,485</u>	<u>1,192,889</u>
業績 分類業績	<u>335,493</u>	<u>5,135</u>	340,628
未分類營運收入			2,409
未分類營運支出			<u>(3,594)</u>
除稅前溢利			<u>339,443</u>

4. 其他收入

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 十一月三十日 (未經審核) 千港元
已收取金融工具之股息		
上市股本證券	-	71
支持營銷款項	8,413	5,229
其他	2,061	2,338
	<u>10,474</u>	<u>7,638</u>

5. 其他收益及虧損

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 十一月三十日 (未經審核) 千港元
匯兌收益(虧損)		
由現金流量對沖儲備變現之對沖工具匯兌收益(虧損)	3,600	(18,260)
銀行借款之匯兌(虧損)收益	(3,600)	18,260
其他淨匯兌虧損	(84)	(61)
現金流量對沖無效之淨對沖	202	303
物業、廠房及設備之棄置虧損	(111)	(9,282)
租賃修訂之收益	-	9
	<u>7</u>	<u>(9,031)</u>

6. 營運支出

	二零二四年 三月一日至 二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月一日至 二零二三年 十一月三十日 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊和無形資產之攤銷	35,164	31,619
使用權資產折舊	44,289	42,904
有關短期租賃之支出	2,178	3,136
	<u>46,467</u>	<u>46,040</u>
一般行政費用	172,213	154,841
市場及推廣費用	77,500	83,087
其他營運支出	59,281	56,219
員工成本，包括董事酬金	178,746	160,871
	<u>569,371</u>	<u>532,677</u>

7. 客戶貸款及應收款項

	二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
應收信用卡賬款	5,458,623	5,188,549
應收私人貸款	1,677,284	1,573,989
	<u>7,135,907</u>	<u>6,762,538</u>
應收利息及其他應收款項	218,462	198,321
	<u>7,354,369</u>	<u>6,960,859</u>
客戶貸款及應收款項總額 減值準備(附註8)	(268,200)	(247,091)
	<u>7,086,169</u>	<u>6,713,768</u>
列於流動資產項下即期部分	(5,535,674)	(5,201,354)
	<u>1,550,495</u>	<u>1,512,414</u>

於報告期間期末，所有客戶貸款及應收款項並無抵押。

於二零二四年十一月三十日，應收私人貸款包括應收經重組貸款185,101,000港元(二零二四年二月二十九日：135,744,000港元)。

8. 減值準備

	二零二四年 十一月三十日 (未經審核) 千港元	二零二四年 二月二十九日 (經審核) 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	138,070	146,731
未動用信用卡信貸限額	2,718	1,880
應收私人貸款	121,845	93,147
應收利息及其他應收款項	5,567	5,333
	<u>268,200</u>	<u>247,091</u>

於二零二四年十一月三十日，應收私人貸款減值準備中包括應收經重組貸款減值準備46,882,000港元(二零二四年二月二十九日：36,082,000港元)。

8. 減值準備(續)

截至二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日兩個期間的減值準備變動包括未使用信貸限額承擔分析載列如下：

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零二四年三月一日	123,883	32,208	91,000	247,091
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	14,496	(3,434)	(9,704)	1,358
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	21,795	(20,733)	(1,062)	-
轉移至非信貸減值之全期預期 信貸虧損(第二階段)	(5,013)	6,395	(1,382)	-
轉移至信貸減值之全期預期 信貸虧損(第三階段)	(3,607)	(91,765)	95,372	-
階段之間的總轉移	13,175	(106,103)	92,928	-
本期間內重新計量預期信貸虧損	(8,629)	104,318	243,196	338,885
不能回收債項撤銷之金額	-	-	(319,007)	(319,007)
匯兌調整	(21)	(28)	(78)	(127)
於二零二四年十一月三十日	<u>142,904</u>	<u>26,961</u>	<u>98,335</u>	<u>268,200</u>
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總額 千港元
於二零二三年三月一日	97,642	18,878	75,189	191,709
客戶貸款及應收款項增加(償還)淨額	20,984	3,406	540	24,930
轉移至十二個月預期信貸虧損 (第一階段)	33,929	(31,546)	(2,383)	-
轉移至非信貸減值之全期預期 信貸虧損(第二階段)	(5,327)	9,518	(4,191)	-
轉移至信貸減值之全期預期 信貸虧損(第三階段)	(1,295)	(63,596)	64,891	-
階段之間的總轉移	27,307	(85,624)	58,317	-
本期間內重新計量預期信貸虧損	(26,643)	91,464	174,397	239,218
不能回收債項撤銷之金額	-	-	(200,887)	(200,887)
匯兌調整	(60)	(41)	(75)	(176)
於二零二三年十一月三十日	<u>119,230</u>	<u>28,083</u>	<u>107,481</u>	<u>254,794</u>

8. 減值準備(續)

下列為客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

	二零二四年十一月三十日 (未經審核)		二零二四年二月二十九日 (經審核)	
	千港元	%*	千港元	%*
第一階段	7,034,135	95.6%	6,682,702	96.0
第二階段	63,805	0.9%	75,389	1.1
第三階段	256,429	3.5%	202,768	2.9
	<u>7,354,369</u>	<u>100.0%</u>	<u>6,960,859</u>	<u>100.0</u>

* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

第一階段涵蓋自首次確認信用風險並未顯著增加的客戶貸款及應收款項。

第二階段涵蓋自首次確認信用風險顯著增加的客戶貸款及應收款項。

第三階段涵蓋發生信用損失事件並發生信用減損的客戶貸款及應收款項。

9. 銀行／直接控股公司借款

	二零二四年十一月三十日 (未經審核)		二零二四年二月二十九日 (經審核)	
	銀行借款 千港元	直接控股 公司借款 千港元	銀行借款 千港元	直接控股 公司借款 千港元
償還賬面值(附註)				
一年內	1,006,843	880,000	468,685	800,000
一年以後但不超過兩年	659,657	-	720,000	-
兩年以後但不超過五年	680,000	-	989,571	-
	<u>2,346,500</u>	<u>880,000</u>	<u>2,178,256</u>	<u>800,000</u>
列於流動負債項下				
須於一年內償還款項	<u>(1,006,843)</u>	<u>(880,000)</u>	<u>(468,685)</u>	<u>(800,000)</u>
須於一年後償還款項	<u>1,339,657</u>	<u>-</u>	<u>1,709,571</u>	<u>-</u>

附註：到期償還之款項乃根據列於借款合同已安排償還日期。

10. 衍生金融工具

	二零二四年十一月三十日 (未經審核)		二零二四年二月二十九日 (經審核)	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	12,446	4,898	23,628	2,471
交叉貨幣掉期利率	-	51,384	-	78,578
	<u>12,446</u>	<u>56,282</u>	<u>23,628</u>	<u>81,049</u>
即期部分	(555)	(31,744)	-	(59,109)
	<u>11,891</u>	<u>24,538</u>	<u>23,628</u>	<u>21,940</u>

於二零二四年十一月三十日及二零二四年二月二十九日剩下之所有由本集團訂立之衍生金融工具乃用作對沖目的。衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約對方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。衍生金融工具之即期／非即期部分分類乃根據被定為對沖項目之相關銀行借款到期日。

管理層論述與分析

業務回顧

香港的經濟增長在截至二零二五年二月二十八日的年度(「二零二四／二五年度」)第三季度有所放緩。雖然增長持續，但由於消費者消費模式不斷演變，本地零售消費仍然疲弱。充滿挑戰和不確定性的外圍經濟環境，加上宏觀經濟逆風，包括通脹壓力、美國貨幣政策降息的不確定性、資產市場的下行壓力以及地緣政治衝突，導致香港的經濟和社會活動停滯不前。在截至二零二四年十一月三十日的首九個月(「二零二四／二五年度首九個月」或「報告期間」)中，個人破產率居高不下。然而，中國大陸經濟前景有所改善，加上政府的刺激措施，預計將增強居民和遊客的消費信心，對當地市場情緒和經濟活動產生積極影響。

鑒於市場復甦速度比預期慢，本集團於報告期間採取更為審慎的策略，優先推動銷售額及應收款項的穩定增長。該策略的重點是構建高品質的貸款組合，旨在實現收入、增長和韌性。對信用評估模式的改進，納入了更新的市場指標和完善的檢測機制，促進了債務償還計劃的早期實施並改善了帳戶管理。此外，集團已實施新的監察機制，以識別和處理需要跟進行動的高風險帳戶，從而加強對拖欠應收款項增長的控制。

集團於第三季度的行銷策略側重於有針對性的熱門促銷活動，以吸引客戶並推動本地和國際銷售增長。主要措施包括「AEON JCB信用卡•賞『瀛』日本簽賬及日本網購第二浪」，及「AEON x海洋公園哈囉喂全園祭之『城寨詭域』驚嚇體驗」。與在線旅行社合作夥伴的戰略合作仍在繼續，包括聯合促銷和海外交易回扣。正在進行的活動，如「本地／海外／網購簽賬•『賞』碌」，進一步向目標客戶群推廣有競爭力的產品和服務。

隨著信貸申請處理平台的升級，「AEON HK」手機應用程式(「手機應用程式」)已推出虛擬信用卡功能。此功能使客戶能夠在手機應用程式申請信用卡並在啟動後即可進行購買，無需等候時間和親臨分行辦理。

集團還繼續優先考慮營運的數碼化。增強呼叫中心平台的功能提高了客戶交互回應能力。進一步開發數據分析工具提高了行銷、信用評估和信用管理活動的有效性。

集團推出全新信用卡設計，體現對創新和可持續發展的承諾，為客戶提供更方便、更優質的付款體驗。新推出的信用卡包含日益普及的非接觸式支付和使用回收塑膠的功能，突顯了公司致力於將可持續發展實踐融入其營運中的決心。

積極的營銷活動使集團二零二四／二五年度首九個月的整體銷售額與去年同期(「二零二三／二四年度首九個月」或「去年同期」)相比增長9.2%。總貸款和應收款項餘額對比二零二四年二月底增長了5.7%。儘管報告期間因市場消費導致信貸違約率上升，但集團實施了穩健的信貸監控措施，以緩解資產質量進一步惡化。這些措施旨在控制信用風險顯著增加的貸款和應收款項，以及減值信貸應收款項(即第二階段和第三階段應收款項)佔貸款和應收款項總額的百分比的增加，從二零二四年二月二十九日的4.0%增加到二零二四年十一月三十日的4.4%。

為優化保險中介業務的資源配置，永旺保險顧問(香港)有限公司(「永旺保險」)已停止其全部保險經紀業務運作，並向保險業監管局提交撤銷保險經紀牌照的申請。本集團在香港的所有個人及公司保險業務將繼續由本公司的保險代理業務運作，而本集團為個人及公司客戶提供的保險中介服務不受永旺保險的任何該等終止影響。

在中國大陸業務方面，深圳市永旺小額貸款有限公司(「深圳永旺小貸」)的私人貸款銷售額錄得增長。同時，永旺資訊服務(深圳)有限公司(「永旺資訊深圳」)提供了寶貴的電話行銷和業務流程支援，為集團的客戶群擴大和增加私人貸款和現金透支銷售作出了貢獻。

財務回顧

二零二四／二五年度首九個月除稅前溢利為328,700,000港元，較去年同期減少3.2%或10,700,000港元。扣除所得稅支出53,400,000港元後，集團錄得2.5%的利潤下降，而稅後溢利則從二零二三／二四年度首九個月的282,300,000港元下降至報告期間的275,300,000港元。報告期間每股盈利由67.40港仙下跌至65.74港仙。

截至二零二四年十一月三十日和二零二四年二月二十九日，淨負債對權益比率分別為0.8和0.7，而截至二零二四年十一月三十日和二零二四年二月二十九日，總權益與總資產比率分別為52.3%和53.8%。

截至二零二四年十一月三十日，每股資產淨值為9.9港元，相對截至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)為9.5港元。

綜合損益表分析

收入

二零二四／二五年度首九個月的收入為1,304,600,000港元，較去年同期的1,192,900,000港元增加9.4%或111,700,000港元。

淨利息收入

儘管本地消費恢復緩慢，但集團針對不斷變化的消費者消費行為，實施了有針對性的營銷計劃，成功推動了整個報告期內信用卡和私人貸款應收款項的持續增長。因此，本集團的利息收入由上期的1,005,100,000港元增加10.0%，或100,400,000港元至報告期間的1,105,500,000港元。

集團的利息支出由上期的76,400,000港元增加20,800,000港元至報告期間的97,200,000港元，主要由於增加借款以支付應收款項結餘及銀行同業拆息利率普遍上升。集團的多元化借款組合，包括不同期限的借款和利率，使其在二零二四／二五年度首九個月及二零二三／二四年度首九個月維持平均資金成本4.2%。

因此，集團二零二四／二五年度首九個月的淨利息收入達1,008,300,000港元，較二零二三／二四年度首九個月增加8.6%，或79,500,000港元。

營運收入

雖然報告期間信用卡消費數量有所增加，但佣金收入的增加被具吸引力現金回贈計劃的營運成本增加所抵銷，導致信用卡發卡業務的徵收費用及佣金於報告期間減少8,300,000港元至36,900,000港元。信用卡收單業務方面，由於收單商戶數目及交易量增加，於報告期間，徵收費用及佣金增加8,400,000港元至40,400,000港元。隨著透過多元化分銷渠道持續推出新的保險產品，保險中介業務的徵收費用及佣金由去年同期的17,600,000港元增加至報告期間的22,000,000港元。因此，集團的徵收費用及佣金由去年同期的94,900,000港元增加4.7%，或4,400,000港元至報告期間的99,300,000港元。

隨著二零二四／二五年度首九個月現金透支需求持續增加以及償還最低還款額客戶數目增加，導致報告期間的手續費及逾期收費增加6,800,000港元至99,700,000港元。

就其他收入及其他損益而言，本集團於報告期間確認來自合作夥伴支持營銷款項的其他收入8,400,000港元，而去年同期則為5,200,000港元。報告期間的其他收益為10,000港元，而在去年同期完成主要系統工程更新後，二零二三／二四年度首九個月物業、廠房及設備的棄置虧損為9,300,000港元。

整體而言，集團於報告期間的營運收入由二零二三／二四年度首九個月的1,115,100,000港元增加9.2%，或102,700,000港元至報告期間的1,217,800,000港元。

營運支出

報告期內，本集團通過傳統銷售渠道與數碼營銷渠道的戰略結合，開展了更多的市場推廣和廣告活動，精準地針對目標客戶群。這種方法有效地管理了行銷和廣告費用，二零二四／二五年度首九個月的市場及推廣費用減少5,600,000港元至77,500,000港元(去年同期為83,100,000港元)。隨著新操作系統的推出及網路設施的提升，物業、廠房及設備的折舊及無形資產攤銷較去年同期增加3,500,000港元(二零二三／二四年度首九個月為31,600,000港元)。增聘人手以提升分行營運及產品發展，導致員工成本較去年同期增加17,900,000港元(二零二三／二四年度首九個月為160,900,000

港元)。此外，由於信用卡銷售增加及信用卡機構費相應增加，一般行政費用較去年同期增加17,400,000港元(二零二三／二四年度首九個月為154,800,000港元)。

雖然總營運支出由去年同期的532,700,000港元增加6.9%，或36,700,000港元至報告期間的569,400,000港元，但由於經營收入增加，成本對收入比率由二零二三／二四年度首九個月的47.8%下降至二零二四／二五年度首九個月的46.8%。

在營運層面，在減值虧損及減值準備之前，本集團於二零二四／二五年度首九個月的錄得營運溢利648,400,000港元，較二零二三／二四年度首九個月的582,400,000港元增加11.3%或66,000,000港元。

減值虧損及減值準備

消費者消費行為的變化和高利率環境，加上資本和房地產市場的低迷，導致信貸違約保持在高位，經濟指標在報告期內持續疲弱。為解決這一問題，集團大力完善信用評估模式，以降低信用風險較高的客戶貸款及應收款項比例，並實施有效的信用風險管理，以降低信用資產減值發生的可能性。儘管於報告期間，客戶貸款及應收款項總額持續增加，但本集團於第三季度得以穩定減值虧損的增加，減值虧損及減值準備數額逐步由去年同期的264,100,000港元，增加76,100,000港元，增幅為28.8%至報告期間的340,200,000港元。

綜合財務狀況表分析

於二零二四年十一月三十日，本集團的權益總額為4,134,600,000港元，較二零二四年二月二十九日的餘額4,068,000,000港元增加1.6%，或66,700,000港元。

於二零二四年十一月三十日的總資產為7,905,200,000港元，相對二零二四年二月二十九日的總資產為7,561,200,000港元。

客戶貸款及應收款項

隨著報告期內成功開展行銷活動及擴展服務網路以刺激銷售，私人貸款應收款項由二零二四年二月二十九日的1,574,000,000港元增加至二零二四年十一月三十日的1,677,300,000港元，而信用卡應收款項則由二零二四年二月二十九日的5,188,500,000港元大幅增加至二零二四年十一月三十日的5,458,600,000港元。

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5.7%，或393,500,000港元至二零二四年十一月三十日的7,354,400,000港元。於二零二四年十一月三十日及二零二四年二月二十九日，面臨較高信貸風險或因其他原因而減值的貸款總額及應收款項總額分別為320,200,000港元及278,200,000港元。於二零二四年十一月三十日，減值準備為268,200,000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(總借款)

由於總客戶貸款及應收款項增加，本集團於報告期內額外籌集銀行借款及直接控股公司借款，於二零二四年十一月三十日的總借款餘額為3,226,500,000港元，而於二零二四年二月二十九日的餘額為2,978,300,000港元。於二零二四年十一月三十日，在總借款中，58.5%將在一年內到期，20.4%將在一至二年內到期，21.1%將在二至五年內到期。在期限超過一年的長期銀行借款中，43.3%為固定利率借款，56.7%以運用適當的掉期工具對沖利率及／或貨幣匯率波動。

於二零二四年十一月三十日，總借款的平均期限為1.2年，而於二零二四年二月二十九日為1.4年。

分類資料

集團的業務主要分為三大經營分類，即信用卡、私人貸款及保險中介業務。二零二四／二五年度首九個月，集團78.1%的收入來自信用卡業務，而去年同期為79.2%，而私人貸款業務佔集團收入的20.2%，而去年同期為19.3%。分類業績方面，信用卡業務佔集團總業務的99.6%，與去年同期相比為86.7%，而私人貸款業務虧損佔總業績2.1%，去年同期收益佔總業績為11.0%。

信用卡方面，集團於報告期間錄得信用卡銷售額逐步增長，並繼續累積循環信用卡結餘，主要得益於成功開展針對性營銷活動及品牌建設工作，以提升市場知名度及推出廣受好評的營銷計劃。因此，信用卡業務收入由去年同期的945,300,000港元增加7.8%或73,300,000港元至1,018,600,000港元。收入的顯著增長足以抵銷借貸成本、減值虧損及準備金的增加，導致報告期間的分類業績由去年同期的295,400,000港元增加34,000,000港元或11.5%至329,400,000港元。

私人貸款業務方面，由於社交媒體上的個人化行銷活動、分行網路的擴展和即時貸款的推廣，截至二零二四年十一月三十日的私人貸款及應收款項與二零二三年十一月三十日的餘額相比增長了9.0%。私人貸款業務收入由去年同期的230,000,000港元增加14.7%或33,900,000港元至報告期間的263,900,000港元。然而，收入的增加未能抵銷報告期間持續高企的融資成本以及減值虧損及準備的增加，導致私人貸款業務的分類業績錄得虧損7,100,000港元，而去年同期則為37,500,000港元的溢利。

保險中介業務在報告期間順利度過了戰術變化和新產品推出的時期，並恢復了逐步增長，報告期間的分類收入及業績分別為22,000,000港元及8,600,000港元，而去年同期則為17,600,000港元及7,700,000港元。於報告期間，在永旺保險提交撤銷保險經紀牌照申請時，永旺保險記錄中的合約資產已作出1,000,000港元的減值準備。

按地域財務業績方面，隨著經濟環境的逐步改善和政府刺激本地消費的措施，信用卡和私人貸款的銷售額持續增長，由於循環貸款增加，香港業務收入由二零二三／二四年度首九個月的1,172,400,000港元增長至二零二四／二五年度首九個月的1,272,800,000港元，增長8.6%，或100,400,000港元。而香港業務的分類業績則錄得減少3.4%，或11,500,000港元，由去年同期的335,500,000港元減少至報告期間的324,000,000港元，原因是資金成本高企及消費者情緒低迷。

在中國內地業務方面，集團繼續專注於改善其深圳小額信貸附屬公司的業務表現和公司治理。整體收入由去年同期的20,500,000港元增加至報告期間的31,800,000港元，增加11,300,000港元。同時，分類業績由去年同期的5,100,000港元增加至報告期間的6,900,000港元。

展望

隨著美國減息和中國內地實施刺激措施，香港的整體營商環境正逐步改善。全球經濟的持續增長和本地政府的支援性政策預計將進一步刺激入境旅遊和私人消費，推動本地和海外消費的增長。然而，預計二零二四／二五年度第四季，出境旅遊和跨境購物將繼續影響香港的零售業，從而可能影響資產投資和消費者情緒。展望未來，預計本地經濟將保持逐步增長，政府實施吸引資本和人才的措施可能會進一步推動消費支出。

預計本地消費市場將持續緩慢復甦，集團將優先通過海外和網上消費實現銷售和應收款項增長，同時完善信用評估和監控方法，以保持可持續發展的資產品質投資組合併加快審批過程。行銷工作將利用大規模促銷和有針對性的廣播頻道來提高市場滲透率並擴大市場份額，尤其是年輕人群。這些活動將包括遊戲化和獎勵計劃，以刺激消費者消費。全新和先進的移動支付產品和自助分行概念的推出將進一步提升客戶體驗並保持競爭優勢。

集團致力於通過數碼支付解決方案和節能措施減少碳足跡和能源消耗，從而最大限度地減少對環境的影響。即將推出的網上私人貸款確認程式，讓客戶可在手機應用程式內完成協議簽署，並可在手機應用程式內加入支援永旺百貨電子禮券和有條件電子優惠券的新功能，將提升客戶的便利性，減少紙張消耗，同時加快提取貸款的時間，以及提高使用手機應用程式頻率。

在中國內地業務方面，集團將專注於持續的業務增長，並進一步加強其在深圳的小額信貸和業務流程中心的子公司。集團善用大灣區的巨大潛力和商機，致力擴大客戶群。集團將繼續加強公司治理的支援，改善管理層監督，加強可持續發展實踐，並提高股東價值。

集團一直致力於提供卓越的信用卡服務，以滿足不斷變化的客戶需求，並計劃通過提供創新和定製產品來擴大其客戶群。該集團強大的流動和穩健的資產負債表將使其能夠在不斷增長的消費金融市場中利用重大機遇，並維持其增長。

請注意，本文所載的集團季度業績並未經公司核數師審計或審查。建議公司股東和潛在投資者在交易公司股票時謹慎行事。

承董事會命
董事總經理
魏愛國

香港，二零二四年十二月十九日

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