



天天使用  
AEON  
CARD



二零零五至二零零六年年報



AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

股份代號: 900



我們勵行植樹活動  
我們是AEON

# 目錄

	頁次
公司資料	2
股東日誌	3
財政摘要	4
主席報告書	6
董事總經理業務回顧	9
管理層論述及分析	18
董事及高層管理人員資料	25
企業管治報告書	27
董事會報告書	36
核數師報告書	44
收益表	45
資產負債表	46
股東權益變動報表	48
現金流動表	49
財政報告附註	51

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

小坂昌範 (董事總經理)

黎玉光

高藝崑

### 非執行董事

森美樹 (主席)

神谷和秀

### 獨立非執行董事

曾永康

黃顯榮

## 合資格會計師

黎玉光

## 公司秘書

高藝崑

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

## 主要往來銀行

Mizuho Corporate Bank, Ltd.

香港分行

三菱東京UFJ銀行

香港分行

三井住友銀行

香港分行

## 股份過戶登記處

秘書商業服務有限公司

香港

皇后大道東28號

金鐘匯中心二十六樓

## 註冊辦事處

香港

銅鑼灣

告士打道280號

世界貿易中心37樓

## 國際電腦網絡地址

網頁名稱：<http://www.aeon.com.hk>

電子郵件地址：[info@aeon.com.hk](mailto:info@aeon.com.hk)

## 股份代號

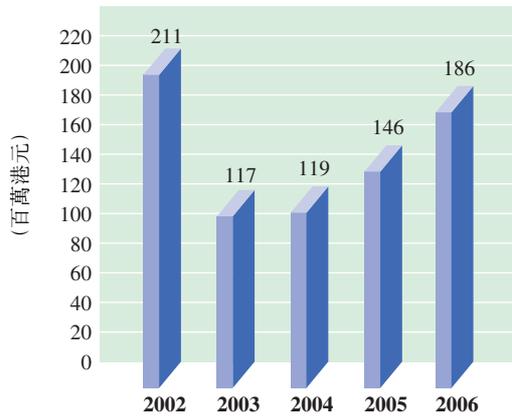
900

# 股東日誌

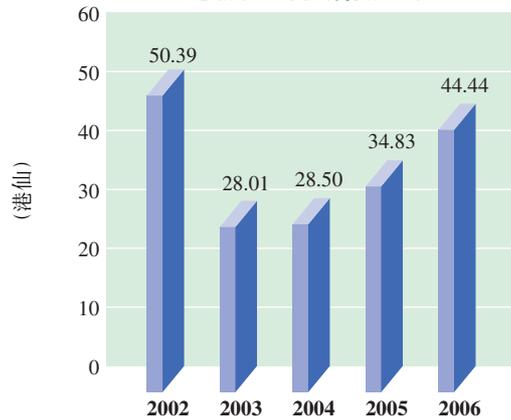
二零零五年九月二十二日	公佈中期業績
二零零五年十月七日	寄送中期報告
二零零五年十月七日至十四日	股票過戶暫停登記，以確定股東應收中期股息
二零零五年十月十七日	派發中期股息每股6.5港仙
二零零六年四月二十六日	公佈全年業績
二零零六年五月十九日	寄送年報
二零零六年六月八日至十四日	股票過戶暫停登記，以確定股東應收末期股息
二零零六年六月十四日	二零零六年股東週年大會
二零零六年六月二十八日	派發末期股息每股11.5港仙

# 財政摘要

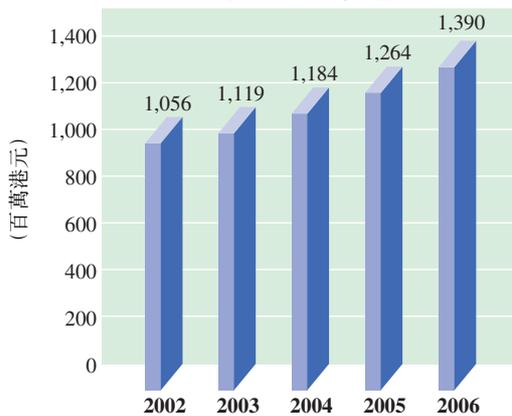
### 純利 (附註1)



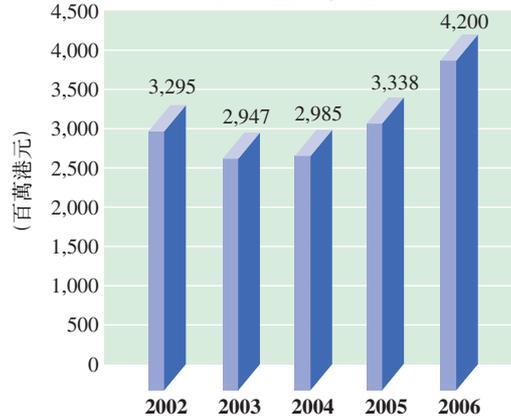
### 每股盈利 (附註2)



### 股東資金 (附註3)



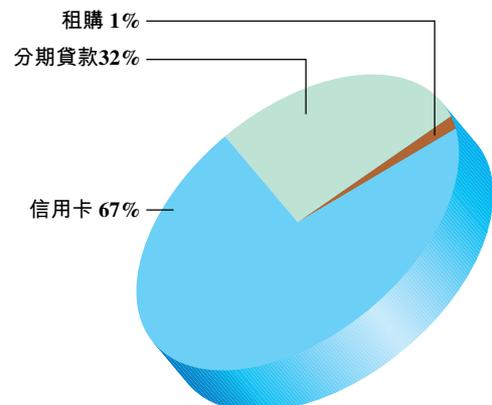
### 總資產 (附註4)



附註：

- 指截至二零零二年、二零零三年、二零零四年、二零零五年及二零零六年二月二十日止財政年度純利。
- 指截至二零零二年、二零零三年、二零零四年、二零零五年及二零零六年二月二十日止財政年度每股盈利。
- 指於二零零二年、二零零三年、二零零四年、二零零五年及二零零六年二月二十日股東資金。
- 指於二零零二年、二零零三年、二零零四年、二零零五年及二零零六年二月二十日總資產。
- 指截至二零零六年二月二十日止財政年度以業務分類之營業額百分比。

### 營業額 (附註5)



# 財政摘要

以下為過往五年財政年度之業績及資產及負債之概要，摘錄自經審核財政報告：

業績					
	截至二月二十日止年度				
	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)	二零零六年 千港元
營業額	<u>849,205</u>	<u>789,201</u>	<u>771,176</u>	<u>878,359</u>	<u>912,529</u>
除稅前溢利	247,671	138,195	145,699	177,284	225,579
利得稅開支	<u>(36,669)</u>	<u>(20,890)</u>	<u>(26,337)</u>	<u>(31,411)</u>	<u>(39,466)</u>
本年度溢利	<u>211,002</u>	<u>117,305</u>	<u>119,362</u>	<u>145,873</u>	<u>186,113</u>
每股盈利	<u>50.39仙</u>	<u>28.01仙</u>	<u>28.50仙</u>	<u>34.83仙</u>	<u>44.44仙</u>
每股股息	<u>13.00仙</u>	<u>13.00仙</u>	<u>14.00仙</u>	<u>16.00仙</u>	<u>18.00仙</u>
資產及負債					
	於二月二十日				
	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)	二零零六年 千港元
總資產	3,295,343	2,946,952	2,984,547	3,338,206	4,199,838
總負債	<u>(2,239,506)</u>	<u>(1,828,247)</u>	<u>(1,800,920)</u>	<u>(2,073,814)</u>	<u>(2,809,990)</u>
股東資金	<u>1,055,837</u>	<u>1,118,705</u>	<u>1,183,627</u>	<u>1,264,392</u>	<u>1,389,848</u>

附註：香港會計師公會頒佈一系列新訂及經修訂香港財務報告準則，於二零零五年一月一日或以後開始之會計其間生效。初次採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則而引致會計政策之變動已詳列於財政報告第51至57頁之附註2。二零零五年及二零零六年之財務資料亦已跟隨該等新訂及經修訂政策之過渡條文重新編製及於財政報告第58及59頁之附註2詳列。其他早前之財務資料並沒有為採納新訂及經修訂香港財務報告準則而作出相關修改，因各董事認為此做法並不適用。

# 主席報告書

儘管去年能源價格及利率上升，在回顧年內，全球經濟持續攀升。日本經濟由谷底反彈，主要由於國內需求的大量增加以及銀行壞賬危機問題得以解決。此外，困擾日本多時的通縮情況已續漸消弭。就香港而言，經濟情況在去年持續表現樂觀。正因經濟得到改善，香港的失業數字已下降至四年來的新低，投資及消費情緒亦持續改善。就消費信貸業務而言，金融機構爭相把握更高利息邊際收益的借貸商機，同業的激烈競爭正不斷加速。儘管經營環境競爭熾熱且充滿挑戰，AEON信貸財務（亞洲）有限公司（「本公司」）繼續擴大其市場佔有率及增加新應收賬款。加入成為中國銀聯成員後，本公司現可於市場發行五個流行品牌信用卡。本人欣然宣佈，本公司錄得純利186,100,000港元，較去年上升27.6%。



森美樹  
主席

## 集團信念

本公司乃AEON集團旗下之成員公司，並為東京證券交易所主板上市公司AEON Credit Service Co., Ltd.（「日本AEON信貸」）之附屬公司。日本AEON信貸一貫的企業理念是不斷以優質的金融服務令客戶受惠。於日本及亞洲其他地區，管理層以向信用卡持有人提供時尚生活並讓每位客戶利用信貸效益盡量擴大未來機遇為理念。日本AEON信貸矢志聆聽客戶需要，回報客戶給予的信賴，迎合彼等的期望，並將繼續透過提供緊貼客戶日常生活所需之金融服務。與此同時，日本AEON信貸透過不斷提高金融服務業之企業操守標準及嚴守企業道德規條，參與保護環境和貢獻社會的活動，以獲得客戶的信賴。日本AEON信貸一直秉承以客為先之管理決策信念，以讓其客戶、本地社區、供應商及業務夥伴瞭解本集團信念及管理理念，從而建立強勁而值得信賴之關係。

日本AEON信貸之核心業務乃信用卡及私人貸款業務。同時，日本AEON信貸亦透過其附屬公司從事其他金融服務業務，包括債務管理、債務回收及保險代理服務。日本AEON信貸不斷開拓和擴充海外附屬公司之業務及進軍新市場，矢志成為亞洲信貸市場執牛耳。除香港外，日本AEON信貸於泰國、馬來西亞、印尼、台灣及中華人民共和國（「中國」）均設有海外業務及辦事處。

# 主席報告書

為推行企業社會責任，日本AEON信貸繼續致力建立高效率之保安系統，以反映保護個人資料之重要性。於社會貢獻及環境保護方面，日本AEON信貸參與各種各樣社會捐助活動，由本地社區義務活動以至世界環境保護工作等。本集團之信念為「貢獻社區」及為社區大眾創建愉快生活。獲取ISO14001環境管理體系認證後，日本AEON信貸將繼續支持減少用紙及能源。在全球各地，AEON集團旗下各成員公司透過AEON 1% Club，資助環境保護、國際文化及個人交流以及地區文化及其他活動。

## 本公司表現

於回顧年內，本公司不斷堅持按顧客需要提供貼身週全的服務。為達到此目標，我們改進了信用卡積分獎賞計劃、擴展自動櫃員機及分行的網絡，以及推出了新的聯營卡及貸款產品。我們同時加緊努力吸納新客戶及加強發卡及借貸批核的程序。憑藉龐大的商戶網絡，本公司進行多項推廣活動招攬新客戶，同時提升信用卡使用率。鑒於越來越多顧客到中國工作及消閒，本公司推出了AEON銀聯信用卡，為客戶提供各式各樣的獨有美食、娛樂及時尚生活優惠，持卡人可於深圳及珠海超過1,000家商號享有購物、美食、哥爾夫球運動，以及娛樂折扣優惠。為強化信用卡優惠，我們進一步擴展與擁有市場優勢之商戶合作為客戶提供專享優惠。借貸產品方面，除了向特選非活躍客戶交差推銷及提升借貸產品推銷外，本公司繼續推廣現有的貸款計劃及聯同其夥伴商戶推出新的指定用途貸款計劃。

為在不久將來能抓緊進軍中國消費融資市場之商機，更多後勤工作已轉移至深圳之電話營運管理服務中心。深圳電話營運管理服務中心現時於電話市場推廣、客戶服務、催收業務、信貸審批及風險管理方面肩負積極角色。再者，本公司現正建立推出租購產品之業務聯盟網絡。

為貢獻社區，本公司向不同慈善組織捐款，並組織員工參與「關心您的心步行籌款」活動支持心臟病友百萬行籌款。此外，透過AEON教育及環保基金（「AEON基金」），本公司於香港及中國積極推廣環保概念。

# 主席報告書

## 前瞻

消費融資業務未來一年將充滿挑戰。消費融資業的調整正帶來更激烈的競爭，主要來自新興的資訊科技及互聯網重量級人馬加入市場及主要銀行集團加強其零售策略。在此等營運環境下，我們將實施下列策略，力求達到管理政策概述的目標及中期展望：(1)為信用卡客戶群發展一系列金融服務業務；(2)達到重質素的信用卡業務；(3)強化資本及資金基礎；及(4)加強力度推行企業社會責任。

消費及借貸均已見增長，而隨著就業及投資機會預期增加，消費借貸需求將繼續上升。有見及破產數字持續回落，加上本公司所屬市場界別之失業率下降，本公司將善用其分行及商戶網絡，採取更為進取之市場推廣策略，擴展其核心業務。除此以外，本公司將繼續對營運支出實施嚴緊監控及保持對借貸評估及審批之嚴緊監控。

本著「以客為首」之企業理念，本公司將繼續為客戶建立創新融資服務及帶來更多信貸便利，並提供更完善服務質素，以迎合客戶需求增加。本公司明白其肩負之承諾及為股東帶來優厚回報之重要性。社會貢獻方面，我們將繼續透過積極參與環保及教育活動，同時資助其他社區及地區公益活動。

## 致謝

本人謹代表董事會，對客戶、業務夥伴及股東之無價支持、信賴與鼎力支持致以衷心謝意，並感謝管理層與員工之竭誠貢獻及不懈努力。

森 美 樹

森美樹  
主席

香港，二零零六年四月二十六日

# 董事總經理業務回顧

## 序言

本人謹代表董事會（「董事會」），欣然向閣下提呈本公司截至二零零六年二月二十日止年度之年報。

過去一年，香港消費意慾持續改善，地產及股票市場穩步上揚，加上旅遊及相關零售業發展上升，帶動失業率轉趨改善。然而，油價屢創新高，銀行連番加息，對息口敏感行業構成陰影。

二零零五年是本公司另一次收獲豐富之一年。於財務方面，受惠於經濟環境持續復甦，本公司之整體銷售額錄得13.2%增長，減值虧損及減值準備減少20.2%及純利激增27.6%。為與股東分享此豐碩成果，董事會決定將全年股息增加至18.0港仙。營運方面，本公司於締結新夥伴發展信用卡業務方面取得進展，於二零零六年三月推出AEON銀聯信用卡，為客戶於中國旅遊時提供折扣優惠及簽賬購物便利。本公司現於市場發行五款廣受歡迎的信用卡品牌，此舉不單能為商戶及客戶提供更多元化選擇，更有助本公司發行更多不同種類信用卡，以吸納不同層面之客戶。於資訊保安全管理方面，本公司已於二零零六年二月就信用卡交易處理獲取BS7799（資訊保安全管理）證書。此正標誌著本公司為顧客確保服務質素的里程碑。



小坂昌範  
董事總經理

## 表現回顧

於截至二零零六年二月二十日止財政年度，經審核除稅前溢利較去年增加27.2%至225,600,000港元。扣除利得稅支出39,500,000港元後，本年度純利由二零零四／零五年度之145,900,000港元增至二零零五／零六年度186,100,000港元，升幅達27.6%或40,200,000港元。董事會建議派付末期股息每股11.5港仙，連同中期股息每股6.5港仙，本年度股息合共每股18.0港仙。

本年度未計利息支出前之營運收入為880,000,000港元，二零零四／零五年度則為840,500,000港元。利息收入增加34.9%至741,500,000港元，而利息支出則增加28.6%至109,900,000港元。

# 董事總經理業務回顧

本公司為把握消費融資市場之增長需求，廣告支出有所增加。加上管理及設施營運支出增加，成本與收入比率由去年之34.7%增加至本年之38.1%。此外，由於市況改善、失業率下降，加上共享正面信貸數據，減值虧損及減值準備總額由二零零四／零五年之315,000,000港元減少20.2%至251,300,000港元。

隨著消費信貸需求上升及採納新會計準則，應收賬款總額較二零零五年二月二十日之2,277,100,000港元增加1,113,900,000港元至二零零六年二月二十日3,391,000,000港元。於二零零六年二月二十日，本公司之銀行借貸為2,056,000,000港元。由於保留盈利有所增加，於二零零六年二月二十日之股東資金增加9.9%至1,389,900,000港元。

## 營運回顧

### 市場推廣



新聯營信用卡

本公司與從事零售、美容及飲食業之五個新夥伴合作推出了七款新聯營信用卡。元綠壽司信用卡於二零零五年七月推出，對象為愛好壽司年輕的一代。DR Visa卡、Suzuya Visa卡及Vertical Club Visa卡分別於二零零五年十一月及二零零五年十二月推出，對象為注重自我形象之女性。小肥羊萬事達卡於二零零五年十二月推出，對象為火鍋愛好者。此等信用卡獨具特色，廣為消費者接受，截至二零零六年二月二十日，已合共發出約50,000張信用卡。

# 董事總經理業務回顧

再者，本公司與其聯營商號成功推出多個市場推廣計劃，以增加信用卡銷售，當中包括會員特價購物、銷售目錄訂購產品、大抽獎及消費獎賞等。信用卡簽賬購物銷售較去年增加21.2%。隨著自動櫃員機網絡於香港及中國不斷拓展，加上與便利店之合作推廣，信用卡現金預支銷售穩步回升，較去年上升14.3%。

有見經濟環境逐漸復甦，加上自信貸資訊機構取得正面數據資料，本公司積極進一步發展其私人貸款業務。另配合新的市場推廣渠道，私人貸款銷售於報告年度錄得22.7%增長。

## 分行營運

為擴展信用卡及私人貸款業務覆蓋面，本公司已於柴灣、荃灣、深水埗、紅磡及屯門開設五間新分行。截止二零零六年二月二十日，組成共有二十間分行網絡。隨著更多客戶使用便利店及銀行自動櫃員機網絡繳付款項，本公司之分行網絡可更有效作目標市場推廣、交叉推銷及折扣商號招攬。



市場推廣活動及產品

## 客戶服務



AEON廣告牌

於二零零五年三月推出信用卡分期付款計劃，讓客戶享有靈活還款期，購物簽賬交易額於報告年度錄得增長。為多元化發展本公司服務，本公司亦推出了有關保險及旅遊之金融產品，包括家居、傭工、哥爾夫球運動員保險，並以優惠價推出受歡迎旅遊熱點之旅行團。本公司與中國銀聯合作，持卡人現可透過中國銀聯之自動櫃員機網絡提取人民幣，並可於廣東省中國銀聯商號網絡簽賬購物，本公司亦已於廣州及深圳之策略性高人流地區豎立大型AEON廣告牌，刺激國內之信用卡使用率。

# 董事總經理業務回顧

## 展望

股市現況活躍，失業率下降，種種跡象顯示香港經濟正持續復甦。儘管較二零零五年經濟步伐略慢，惟預期香港經濟於二零零六年將穩健增長。油價及利率高企雖構成一定威脅，惟中國內地經濟持續強勁增長將有利於香港本地市況。預期消費信貸需求增加，而因全面取得正面信貸數據所帶來益處，預期香港消費融資業內市場對手間之競爭將越趨激烈。在現時樂觀業務環境及競爭激烈情況下，本公司將貫徹其現有市場推廣策略，繼續發展新聯營夥伴，多元化擴闊其客戶層面及提升客戶基礎，同時透過嚴格信貸批核程序加強其信貸評審。

本公司將繼續以信用卡業務為核心業務，主要目標為發行更多就客戶生活方式度身訂做之聯營卡。透過客戶之回應，本公司將致力擴展其服務範圍以迎合客戶所需。透過向客戶提供額外信用卡新優惠及便利服務，本公司力求提高新客戶之信用卡使用率，並維持現有信用卡持有人之忠誠。本公司將物色更多新產品及向經擴充之會員基礎交叉推銷私人貸款、時尚電子產品、保險及投資相連產品，以確保服務周全妥善。憑著於香港及中國發展完善之基礎建設，本公司將繼續擴充小額債務催收及信貸相關服務之援外業務。

## 推出新信用卡及貸款產品予客戶選擇

推出AEON銀聯信用卡給予客戶飲食、娛樂及生活時尚之專有優惠，為一項增強信用卡優惠之行動。透過提供免費加入中國銀聯VIP會，持卡人現可於深圳及珠海超過1,000家商號包括購物、飲食、哥爾夫球運動，以及娛樂享有折扣優惠。目標市場為經常到國內出差而免卻四處找尋便利現金預支及簽賬購物網絡之客戶。

由於聯營卡可提供額外優惠予持卡人，亦能為商戶創立獨有形象，故本公司將夥拍強大領導夥伴推出更多新聯營卡推廣計劃。再者，於進一步提升系統後，本公司計劃推出新信用卡產品及產品功能，以增強其競爭力。本公司將於下一個財政年度推出最少五款新信用卡。



AEON MasterCard® 2006  
FIFA世界盃信用卡

# 董事總經理業務回顧

為滿足市場內私人貸款之不同需求，並吸納更多高質素客戶，本公司將發展更多指定用途貸款產品及交叉銷售商機，以取得私人貸款業務穩健增長。

## 提供折扣優惠及市場推廣計劃刺激信用卡使用量



「帶你暢遊世界」推廣計劃

預期生活消費品之個人平均信用卡消費將於來年上升。為了把握需求之增加，本公司將為個別商戶度身訂造市場推廣計劃，包括發行會員折扣證及舉辦各種節日活動。此外，一系列市場推廣措施亦將推出，透過提供全年商戶優惠、季節性商戶優惠、抽獎及積分獎賞計劃，以刺激整個信用卡組合之使用量。為迎接世界盃足球賽事來臨，本公司已於二零零六年三月推出AEON MasterCard® 2006 FIFA世界盃信用卡，目標對象為足球愛好者。

於推出AEON銀聯信用卡及AEON JCB卡後，信用卡持有人現可於五款主要的信用卡品牌中憑個人喜好選擇申請AEON各款信用卡。為有效推廣AEON信用卡，於本年度第一季已率先推出「帶你暢遊世界」推廣計劃。

本公司將進一步與其強大夥伴商戶拓展合作，以刺激信用卡消費。本公司已夥拍和記3G、肯德基及新假期於未來數月內合作推出新推廣計劃。使用AEON信用卡，信用卡持有人可免費獲贈流動電話手機、享受額外免費美食或以優惠價參加豪華旅行團。此外，本公司將繼續善用其市場推廣隊伍，於香港、澳門及中國物色新折扣商戶。本公司亦將從世界各地挑選各款精品，供信用卡持有人以積分換領，或作為特別推廣禮品。



與擁有市場優勢商戶合作推出市場推廣活動

## 改善服務質素及擴展服務覆蓋範圍

新電話自動答話系統(IVRS)已於今年初投入服務，全新功能足夠滿足客戶之需求。新IVRS將為客戶提供積分獎賞、最近交易及還款查詢，甚至要求補發月結單。此外，本公司將於未來推出全新多功能AEON網站，於安全環境下提供便利服務予客戶。

# 董事總經理業務回顧



新分行形象

本公司已籌劃於來年於人口稠密地區開設十五間新分行，以開拓新渠道進行目標市場推廣及加強與折扣優惠及與聯營商戶更緊密合作。

為增加現金預支之銷售額，本公司將繼續在九廣鐵路及地下鐵路沿線以及商場內擴展其自動櫃員機網絡。本公司於香港之自動櫃員機網絡現已開放予中國銀聯之會員。隨著內地來港旅遊人士增加，此將為本公司開闢以收費為基礎之新收入來源。

## 推廣經常消費交易

根據過往經驗，與流動電話及保險公司等不同範疇夥伴之合作，推廣使用本公司信用卡進行經常消費交易，可成功刺激購物簽賬交易銷售。一系列保險費繳款、賬單繳款以及八達通增值服務等推廣活動將於未來數月內推出。這將提高信用卡之使用率，同時能維持現有客戶之忠誠。目標為使用經常消費交易服務之信用卡持有人數目於本財政年底增加至80,000戶。

除提供個人意外及醫療保險產品外，本公司亦計劃向信用卡客戶推介新保險產品，例如人壽、家居、高齡及儲蓄保險產品。目標為於本財政年底增加保單持有者至35,000戶。

## 擴展信貸相關業務

除保險產品外，本公司亦將與其夥伴合作，向信用卡持有人推介投資產品。透過其龐大客戶基礎，本公司亦已利用銷售目錄向客戶提供折扣價格產品。此項新業務不單為本公司增闢額外收入，亦有助維持客戶之忠誠。

本公司一直獲受香港九間從事電訊、保險及教育範疇之商戶委託提供催收賬款服務。本公司目標為於本財政年內擴充此委託商戶基礎至二十間。

## 中國業務－建立營運模式

位於深圳之電話營運管理服務中心現時提供有關催收賬款、客戶服務、風險管理及電話推銷方面之後勤支援。來年，更多營運程序如審批及信用卡客戶挽留將轉移至深圳，為將來在中國之消費信貸

# 董事總經理業務回顧

融資業務運作作好準備。本公司將善用其專業知識、技能和經驗，將在廣東省成立信貸相關之公司，務求於中國開放消費信貸融資市場後，把握潛在之業務商機。

## 未來

本公司確信多年來已建立龐大客戶基礎及商戶網絡，亦不斷改良客戶服務質素和進行產品開發，加上不斷為未來發展與進軍中國市場作出基建及業務模式方面之投資，種種優勢均為本公司提供強大動力，於競爭激烈營運環境中取得業務增長。

## 系統發展

本公司將繼續致力提升其系統，以迎合應收賬款之增長、客戶之需求及期望、改善資料及網絡保安措施與風險檢測水平以及提升本公司營運效率。此外，本公司將修訂應用於公司各層面的應變計劃，以應付任何突發情況及確保維持持續營運。持續營運計劃之措施將會作週期測試，以確保於緊急情況時能發揮其效益。

於回顧年內，本公司已將資訊系統部門遷往具備保安功能之數據中心。主要營運的電腦裝置亦同時遷移至數據中心以作良好的安全監控。除裝置了網路電話系統外，本公司亦推行了全新電話自動答話系統(IVRS)，附加連接電話熱線系統功能，改善了接聽客戶查詢的效率。至於新信用卡系統，銀聯信用卡品牌及七款新聯營信用卡亦已成功推出市場。

來年，本公司將致力整合信用卡及租購系統之數據庫，以便日後進行系統升級。此外，本公司將於來年完成新產品獨具之營運系統及擁有更多功能之全新AEON網站。為確保資料受到高度保護，本公司將為總員工之電腦裝置作登入電腦系統用途之IC卡晶片指紋驗證設備，並使用嚴密監察網路系統以防止未認可的使用者存取資料。

# 董事總經理業務回顧

## 人力資源

本公司於二零零六年二月二十日及二零零五年二月二十日的總員工人數分別為320名及272名。僱員薪酬乃按工作性質及市場趨勢釐定，並按表現每年遞增薪酬，以表揚及激勵員工表現。除醫療保障及公積金外，酌情花紅亦會按個別表現及本公司財務表現發放予僱員。本公司亦提供內部培訓課程及外界培訓贊助計劃，藉以提升人力資源質素。

為培育僱員對公司之歸屬感及團隊精神，本公司刊發員工通訊，並成立員工聯誼會，為員工籌辦及推行各種活動。



二零零五年優秀員工到訪日本總公司

## 企業社會責任

本公司多年以來一直著重「和平」、「人」及「社區」三個要點之營商哲學。除了竭盡全力為股東帶來合理回報外，本公司亦期望能成為積極關注本地社區及環境需要之負責任企業公民。

年內，本公司與員工義務發起參與「關心您的心步行籌款—支持心臟病友百萬行籌款」活動。本公司於此次活動榮獲心臟病友互助組織頒贈「最多人數參與獎」。此外，本公司除透過其愛心系列信用卡資助區內重要慈善活動外，亦透過AEON基金參與各種環保、教育及文化交流活動。



關心您的心步行籌款—支持心臟病友  
百萬行籌款

## 董事總經理業務回顧

AEON基金透過舉辦「環保先鋒隊」計劃、「綠色新天地」網站以及「大地恩情2005」等項目，積極推廣環保意識。此外，AEON基金已贊助「小伙子大攪作II」電視節目及完成第二年贊助香港植樹日。

於中國方面，AEON基金繼續支持清華大學之綠色校園計劃、獎學金與研究計劃及雲南鄉村醫生培訓計劃。



香港植樹日2006

來年，本公司將繼續支持服務社群，對本地社群作出承諾和支持，幫助弱勢社群及將工作推向綠色生活環境。

### 鳴謝

本人謹代表董事會，對客戶、業務夥伴及股東多年來之信任及鼎力支持致以衷心謝意。此外，對董事會成員盡責指導及支持與管理層及員工努力不懈和盡心貢獻，本人亦謹此表示謝意。



小坂昌範  
董事總經理

香港，二零零六年四月二十六日

# 管理層論述與分析

過去一年，香港經濟持續復甦，失業率跌至5.2%，投資及消費氣氛亦得到改善，有利本公司業務，特別是應收款項增長及信貸質素改善。利率走勢仍然構成挑戰，香港銀行同業拆息於年內繼續向上，導致資金成本增加。於回顧年度內，儘管更多市場競爭者對手以高姿態加入消費貸款業務，整體銷售額仍較去年上升13.2%。

## 重點財務摘要

本公司錄得溢利增長27.6%，純利由去年之145,900,000港元增加至186,100,000港元。每股盈利由34.83港仙增加27.6%至二零零五／零六年度44.44港仙。

營運收入為770,100,000港元，較二零零四／零五年度之755,000,000港元增加15,100,000港元。營運支出由去年262,300,000港元增加11.9%至本年293,600,000港元，成本與收入比率亦由去年34.7%增加至38.1%。

本公司之減值虧損及減值準備由去年之315,000,000港元減少20.2%或63,600,000港元至251,300,000港元。

隨著消費借貸交易宗數增加及採納香港會計準則第39號之解除確認基準，應收賬款總額錄得48.9%或1,113,900,000港元增長，由二零零五年二月二十日之2,277,100,000港元增長至二零零六年二月二十日之3,391,000,000港元。

於二零零六年二月二十日，資產淨值（於末期股息後）為每股3.3港元，相對二零零五年二月二十日則為3.0港元。

董事會建議派付末期股息每股11.5港仙，連同已派發之中期股息每股6.5港仙，本年度之全年股息總額由二零零四／零五年每股16.0港仙增加至每股18.0港仙，派付股息比率為40.5%。

# 管理層論述與分析

## 收益表分析

### 營運收入

本公司之淨利息收入由二零零四／零五年之464,200,000港元增加36.1%至二零零五／零六年之631,600,000港元。隨著銷售交易數目上升以及因應香港會計準則第39號之新解除確認基準記入自資產證券化轉撥之新應收信用卡賬款，利息收入較二零零四／零五年之549,700,000港元上升34.9%至二零零五／零六年之741,500,000港元。

儘管香港銀行同業拆息上升，惟本公司透過訂立調期利率及長期銀行貸款以固定息率，故平均資金成本僅由去年之3.7%微增至4.7%。年內之利息支出為109,900,000港元，較去年上升28.6%或24,400,000港元。

自採用香港會計準則第39號後，並無錄得自資產證券化轉撥之新出售應收信用卡賬款額外收益。加上重估純收息票據之虧損增加，本公司於年內錄得信用卡證券化收入為1,000,000港元，二零零四／零五年則為186,500,000港元。由於現金預支使用率上升以及逾期還款收費增加，導致其他營運收入較二零零四／零五年之105,600,000港元增加25.9%至132,900,000港元。

其他收入4,700,000港元源自衍生金融工具收益、重估持作買賣投資之未變現收益以及電腦設備報銷及租賃物業裝修虧損。

### 營運支出

本公司為把握消費融資市場之增長需求，廣告支出相應增加。此外，由於推出新產品及市場推廣計劃，本公司在處理信用卡及貸款業務上之支出增加。加上源自電腦軟件開發及硬件採購以提升營運及保安系統之折舊增加，總營運支出由二零零四／零五年之262,300,000港元增加11.9%至293,600,000港元。因此，本公司之成本與收入比率由二零零四／零五年之34.7%增至二零零五／零六年之38.1%。

### 減值虧損及減值準備

由於市況改善、失業率下降，加上消費融資共享正面信貸數據，資產質素於年內繼續改善，減值虧損及減值準備總額由二零零四／零五年之315,000,000港元減少20.2%至251,300,000港元。年內收回壞賬款項由二零零四／零五年之9,500,000港元上升72.7%至16,400,000港元。

# 管理層論述與分析

## 資產負債表分析

本公司於二零零六年二月二十日之股東資金為1,389,900,000港元，較二零零五年二月二十日之結餘增加9.9%或125,500,000港元。

## 應收賬款結餘

於二零零五年二月二十一日後新轉撥之應收信用卡賬款並無解除確認，加上營業額的增長，故信用卡應收賬款由二零零五年二月二十日之1,039,000,000港元增加1,102,500,000港元至二零零六年二月二十日之2,141,500,000港元。由於本公司透過分行及商戶網絡交叉推銷多項貸款產品，故應收分期付款賬款錄得1,110,700,000港元，較去年上升105,600,000港元。於二零零六年二月二十日之應收賬款結餘總額較二零零五年二月二十日之2,277,100,000港元增加48.9%或1,113,900,000港元至3,391,000,000港元。

考慮到逾期三個月或以上之應收賬款結餘減少，本公司減少減值準備款額。於二零零六年二月二十日，減值準備為128,200,000港元，較去年減少46,000,000港元，及相當於應收賬款結餘總額（包括應收利息及其他應收款項）3.7%。

下列為逾期超過一個月之應收租購款項、應收分期付款及應收信用卡賬款（不包括減值準備）之結餘總額分析：

	二零零六年二月二十日		二零零五年二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超逾兩個月	64,785	1.9	94,046	4.1
逾期兩個月但不超逾三個月	24,396	0.7	18,094	0.8
逾期三個月	70,862	2.1	84,570	3.7
	<u>160,043</u>	<u>4.7</u>	<u>196,710</u>	<u>8.6</u>

\* 佔應收賬款總額之百分比

# 管理層論述與分析

## 證券化信託保留權益及已發行債務證券

本公司透過向特定用途實體變賣源自及由本公司選定之應收信用卡賬款，合共集資850,000,000港元，該實體已以該等應收賬款作擔保發出信託證書。

此證券化計劃為資產負債表以外之事項及信用卡應收賬款乃按此財政報告解除確認。純收息票據及現金儲備賬乃按公平值列賬，而賣方及從屬權益則按所分配金額列賬，且可予攤銷。本公司保留之純收息票據乃代表證券化應收信用卡賬款於其估計期限內產生之預測現金流量之現值。

由二零零五年二月二十一日起，任何新轉撥至特定用途實體之應收信用卡賬款並無解除確認，而於本公司財政報告繼續列作應收信用卡賬款。該等信用卡應收賬款之相對融資被視為已發行債務證券。

於二零零六年二月二十日，本公司以賣方權益、從屬權益、純收息票據及現金儲備賬方式持有證券化信託保留權益為456,600,000港元，二零零五年二月二十日則為937,500,000港元。已發行債務證券於二零零六年二月二十日為587,500,000港元。

## 銀行借貸及資本融資

本公司主要依靠其內部產生之資金、銀行借貸及結構融資支持業務所需。內部產生之資金主要來自保留盈利。

除上述提及之證券化計劃外，於二零零六年二月二十日，本公司之銀行貸款為2,056,000,000港元，當中77.4%乃按固定利率計息。該等借貸當中，32.1%須於一年內償還；15.7%須於一年至兩年內償還；20.3%須於兩年至三年內償還；14.2%須於三年至四年內償還以及17.7%須於四年後償還。再者，於結算日，本公司之未使用已承諾借貸融資360,000,000港元，有關先決條件已全部達成。此外，本公司之信用卡證券化融資850,000,000港元已於二零零六年三月開始攤銷，並將以銀行借貸及新結構融資撥付。

本公司繼續維持穩健財務狀況。於二零零六年二月二十日，總負債對股本比率為2.02。所有本公司之借貸乃以港元計值。

# 管理層論述與分析

於二零零六年二月二十日，本公司之資產淨值為1,389,900,000港元或每股3.3港元，二零零五年二月二十日則為每股3.0港元。於二零零六年二月二十日，應收信用卡賬款中之805,000,000港元用作已發行債務證券之擔保。

本公司之主要業務乃以港元作交易及記錄貨幣，故並無面對任何匯率波動風險。年內，本公司投資於衍生金融工具，主要用以對沖利率波動風險。

本年度之資本支出為54,100,000港元，而去年則為43,900,000港元，主要與購買新自動櫃員機、電腦設備及為提升運作及保安系統的軟件發展產品有關。於二零零六年二月二十日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備相關。

經考慮本公司可動用之財務資源（包括內部產生之資金及可動用銀行融資）後，本公司具備充裕營運資金應付其現時營運所需。

釐定股息分派時，所考慮因素包括以股息收入來答謝股東，並保留資金作日後業務發展及擴展之用。由於預期來年經濟狀況將持續改善，消費借貸需求將有所增加。此外，股東一般期望獲得合理投資回報及預期股價上升時派息會較高。為配合股東期望，董事會決定每股派付股息多添2.0港仙。截至二零零六年二月二十日止年度，董事會建議派付末期股息每股11.5港仙，連同中期股息每股6.5港仙，全年度合計之股息總額為每股18.0港仙，派付股息比率為40.5%。

# 管理層論述與分析

## 分類資料

本公司之業務主要分為三個營運部門，包括信用卡、租購及分期付款。本公司於二零零五／零六年之信用卡業務佔營業額66.7%，二零零四／零五年則佔70.8%。於二零零五／零六年，信用卡業務佔扣除減值虧損及減值準備後之營運收入57.8%，而二零零四／零五年則佔64.7%。

自採用香港會計準則第39號及推出更多聯營信用卡及市場推廣，信用卡業務之淨利息收入錄得由二零零四／零五年之266,400,000港元增加100,600,000港元至二零零五／零六年之367,000,000港元。由於出售信用卡應收賬款於本年並無產生額外收益，加上純收息票據之重估虧損上升，導致信用卡證券化收入由二零零四／零五年之186,500,000港元下跌至二零零五／零六年1,000,000港元。現金預支交易及逾期還款手續費增加，導致信用卡營運之其他營運收入由二零零四／零五年之81,400,000港元增加40.3%至114,200,000港元。由於減值虧損及減值準備由二零零四／零五年之249,600,000港元減少至二零零五／零六年之182,300,000港元，信用卡營運業績錄得由二零零四／零五年之284,800,000港元上升5.3%至二零零五／零六年之299,900,000港元。

隨著信用卡分期計劃使用量上升，租購銷售額下降，導致由租購交易產生之利息收入及其他營運收入由二零零四／零五年之7,200,000港元減少35.0%至二零零五／零六年4,700,000港元。然而，相比二零零四／零五年減值虧損4,400,000港元，減值準備於二零零五／零六年回撥1,400,000港元。因此，租購業務之營運業績由二零零四／零五年之2,800,000港元增加至二零零五／零六年6,100,000港元。

由於經濟環境逐步復甦，加上從信貸資訊機構取得正面數據資料，本公司積極進一步發展其私人貸款業務。另配合新的市場推廣渠道，私人貸款銷售於報告年度錄得穩定增長。分期付款業務淨利息收入錄得由二零零四／零五年之208,400,000港元增加24.8%或51,700,000港元至二零零五／零六年之260,100,000港元。銷售增加亦有助提升相關收費，導致其他營運收入由二零零四／零五年之9,100,000港元增加99.3%至二零零五／零六年之18,200,000港元。雖然，減值虧損及減值準備由二零零四／零五年之61,000,000港元增加至二零零五／零六年之70,500,000港元，分期付款業務之營運業績錄得51,200,000港元增長，由二零零四／零五年之156,600,000港元增加至二零零五／零六年之207,800,000港元。

# 管理層論述與分析

## 競爭優勢

### 相輔相成之效

本公司繼續受惠於與緊密連繫商戶在市場上推出多款聯營信用卡及以商戶網絡作為招攬基礎，帶動信用卡持有人之數目持續增加。

### 專業技術及知識

AEON Credit Service Co., Ltd. 於消費融資行業具備豐富專業技術及知識，為本公司帶來市場推廣及招攬會員計劃方面之創新概念。

### 目標客戶群

本公司之目標客戶群涵蓋層面極廣。以商戶網絡作為信用卡招攬基礎，本公司已推出多款新聯營信用卡以吸納新客戶層。於本財政年度吸納之新信用卡持有人，主要來自與零售、食肆及美容行業相關之聯營信用卡。約有60%客戶介乎26歲至45歲之間，而其中40%為年青一代。隨著本公司推出更多聯營卡，女性信用卡持有人數目比率為65%。

### 便捷服務

本公司向客戶提供消費信貸服務時，一貫以便利客戶為前提。為提供快捷簡易繳款服務，客戶可透過分行櫃位、便利店網絡、電話理財、網上理財及自動櫃員機網絡繳款。由於本公司自動櫃員機網絡遍佈全港以至中國廣東省各地，加上分行網絡及香港及深圳之電話營運管理服務中心，客戶亦能夠快捷方便地享用本公司之現金透支及私人貸款服務。簽賬購物方面，龐大之折扣商戶網絡更能持續為信用卡持有人提供方便快捷且多元化之服務以供選擇。

### 成長理念

本公司成長理念維繫於四個關鍵要素，為(1)不斷革新產品及服務；(2)提供全面消費信貸服務；(3)維持經營成本效益；及(4)龐大之聯盟公司網絡。本公司能以低成本提供革新之消費信貸融資服務，廣受香港消費者公認及讚賞。

# 董事及高層管理人員資料

## 董事

森美樹先生，現年55歲，於一九九九年六月十六日獲委任本公司主席。自一九九二年起森先生一直為本公司非執行董事。彼現為其於一九七三年加盟之AEON Co., Ltd.董事。彼亦現為其參與創辦及於一九八一年成立之AEON Credit Service Co., Ltd.總裁。森先生亦現為AEON Thana Sinsap (Thailand) Co., Ltd.及永旺資訊服務(深圳)有限公司之董事。森先生畢業於南山大學，獲經濟學士學位。

小坂昌範先生，現年49歲，於二零零二年四月二十五日獲委任本公司執行董事，並於二零零二年六月二十日獲委任本公司董事總經理。小坂先生曾於一九九三年三月至一九九六年六月期間任職本公司，並於二零零二年四月再度加盟本公司。彼於一九八一年加盟AEON Credit Service Co., Ltd.。小坂先生現為永旺資訊服務(深圳)有限公司之董事。小坂先生於京都產業大學畢業，獲法律學士學位。

黎玉光先生，現年43歲，於一九九九年六月十六日獲委任本公司執行董事。黎先生現亦為本公司之合資格會計師。彼於一九九六年七月加盟本公司。黎先生畢業於香港理工大學，獲頒發專業會計文憑。彼為香港會計師公會資深會計師、英國特許公認會計師公會資深會員、資訊財務師協會資深會員及英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。黎先生曾於一國際核數師行任職達六年。

高藝崑女士，現年50歲，於二零零一年六月二十一日獲委任本公司執行董事。高女士現亦為公司秘書及法律顧問。彼曾於一九九二年八月至一九九四年六月期間任職本公司，並於一九九八年十一月再度加盟本公司。高女士畢業於South Bank University，獲法律學士學位。彼為一位大律師。

神谷和秀先生，現年49歲，於一九九零年六月至二零零二年六月期間為本公司之董事總經理，並於二零零二年六月二十日獲委任本公司非執行董事。彼現為其於一九八二年加盟之AEON Credit Service Co., Ltd.高級董事總經理。神谷先生現亦為AEON Thana Sinsap (Thailand) Co., Ltd.之董事。神谷先生畢業於立命館大學，獲工商管理文學士學位。

曾永康先生，現年79歲，於一九九五年六月二十六日獲委任本公司獨立非執行董事。由一九九一年至一九九三年期間，曾先生為銀行諮詢委員會委員。彼為香港中文大學聯合書院信託委員會成員。曾先生擁有超過三十五年之銀行經驗。

黃顯榮先生，現年43歲，於二零零四年十月十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。黃先生持有香港中文大學頒發之行政商業管理碩士學位。彼為香港會計師公會資深會計師、香港董事學會資深會員及英國特許公認會計師公會資深會員，亦為美國會計師公會會員。黃先生亦為英國特許秘書公會資深會員及英國證券專業學會會員。黃先生現為證券及期貨條例註冊之持牌法團Legend Capital Partners, Inc.行政總裁及執行主管。黃先生具有超過二十二年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

# 董事及高層管理人員資料

## 高層管理人員

黃成忠先生，現年46歲，內部營運部總經理。彼於一九九六年五月加盟本公司。黃先生現為永旺資訊服務（深圳）有限公司之董事。黃先生持有皇家墨爾本理工大學頒發之工商管理文學士學位及香港理工大學頒發之管理學文憑。彼於加盟本公司前，曾於香港一間主要銀行任職達十年之久。

潘樹斌先生，現年38歲，市場推廣部總經理。彼由一九九三年四月至一九九六年九月期間曾任職本公司，其後於一九九八年四月再度加盟本公司。潘先生持有烈城大學頒發之電腦科學理學士學位及資訊管理系統管理證書，並持有東南大學頒發之工商管理碩士學位。

川原智之先生，現年45歲，分行業務部總經理。彼於二零零零年九月加盟本公司，川原先生持有北海道大學頒發之工商管理文學士學位。

李崇錫先生，現年47歲，賬務部總經理。彼於一九九八年四月加盟本公司。李先生持有 St. Francis Xavier University 頒發之經濟文學士學位。彼於加盟本公司前，曾任職於香港一間主要美資銀行。

馮錦成先生，現年43歲，財務部總經理。彼於二零零二年五月加盟本公司。馮先生持有橫濱國立大學頒發之工商管理文學士學位，並為一位特許財務分析師。彼於加盟本公司前，曾任職於香港、新加坡及日本多間主要國際銀行。

松本幸雄先生，現年44歲，資訊系統部總經理。彼於一九九六年十月至二零零一年三月期間曾任職本公司，其後於二零零三年一月再度加盟本公司。松本先生持有獨協大學頒發之經濟文學士學位。

方仲良先生，現年42歲，賬務部總經理。彼於二零零四年二月加盟本公司。他曾於一九八八年七月至一九八九年八月及一九九一年五月至二零零零年十一月期間任職本公司。方先生持有香港中文大學頒發之社會科學學士學位及工商管理碩士學位及香港理工大學頒發之資訊系統科學碩士學位。

陳鳳娟女士，現年37歲，本公司財務總監。彼於一九九五年四月加盟本公司，持有香港理工大學頒發之專業會計文憑，並為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會計師。

# 企業管治報告書

本公司致力維持高水準企業管治，以平衡股東、客戶與僱員間之利益。本公司於截至二零零六年二月二十日止會計年度一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）之守則條文，惟以下段落闡釋之偏離者除外。

## 董事進行之證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧年內一直遵守標準守則所載規定標準。

## 董事會

董事會（「董事會」）須以盡責有效方式領導本公司，並已採納正式而詳列其職能及職責的書面職權範圍。董事會的主要職責包括但不限於審批本公司長遠目標及商業策略、確保管理層有足夠能力審慎執行管理；確保公司有妥善規劃；確保維持足夠內部監控制度及遵守法定及法規規定的責任。作為董事會成員之董事須就本公司制訂正確方針及管理共同分擔責任。管理層獲授權負責管理日常業務及行政事宜。

於本報告日期，董事會由七名成員組成，包括三名執行董事及四名非執行董事，其中兩名為獨立非執行董事。在獨立非執行董事邵友保博士於二零零六年三月十二日辭世後，獨立非執行董事之人數已減至少於上市規則第3.10(1)條所規定之下限。本公司將致力於規定期限內委任足夠數目之獨立非執行董事。

非執行董事為本公司提供銀行及私人財務行業各方面的專業知識。獨立非執行董事於銀行及會計方面擁有豐富資歷及專業資格，彼等為董事會提供寶貴意見，有效履行責任及職務。各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條規定就其獨立身分作出年度確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

# 企業管治報告書

本公司已制定董事會程序。定期召開之董事會會議須於一年前預定日期，每年最少舉行四次會議，如有需要則可安排舉行額外會議。所有董事會會議的通告須於會議舉行最少十四天前發出予各董事，如有需要，董事可在議程中加插擬討論的事項。董事會會議的議程及相關會議文件，至少須在董事會會議舉行三天前送交全體董事，使各董事可作出知情磋商及決定。高層管理人員獲邀出席董事會會議以便進行講解或回應董事會的提問。

公司秘書負責記錄董事會會議及委員會會議之會議記錄，該等會議記錄須於每次會議後之合理時間內送交全體董事閱覽，以供彼等提供意見。董事會會議及委員會會議之會議記錄由公司秘書存管，並在董事要求時公開供其查閱。全體董事均可獲取公司秘書的意見及服務，及在需要時尋求外界專業意見。公司秘書不時更新上市規則及其他適用法規規定之最新消息，以確保遵守及維持良好的企業管治常規以及供董事查閱。

新任董事將獲得公司運作簡介資料，包括主要法例規則及本公司政策及指引。執行董事及高層管理人員將與新任董事會面，使彼等對本公司業務及運作有更詳細瞭解。

年內，曾舉行五次董事會會議，董事出席記錄詳情如下：

董事	出席董事會 會議次數
<b>執行董事：</b>	
小坂昌範 (董事總經理)	5/5
黎玉光	5/5
高藝崑	5/5
<b>非執行董事：</b>	
森美樹 (主席)	1/5
神谷和秀	0/5
木村洋一*	2/5
<b>獨立非執行董事：</b>	
邵友保**	5/5
曾永康	3/5
黃顯榮	5/5

\* 於二零零六年四月二十六日離任

\*\* 於二零零六年三月十二日辭世

# 企業管治報告書

## 主席及行政人員

本公司主席及董事總經理分別為森美樹先生及小坂昌範先生。主席及董事總經理之角色應予以區分，及由彼此間並無關係之兩名獨立人士分別擔任，以確保權力及職權得以平衡，致令工作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及以書面列載。

主席負責令董事會有效運作，而董事總經理則獲授權負責管理本公司業務。

## 董事之委任及重選

本公司並無設有提名委員會，由董事會整體負責委任成員，以及提名適當人選供股東在股東週年大會選舉，以填補臨時空缺或出任新增董事職位。

根據守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須按固定任期委任及膺選連任。根據守則條文第A.4.2條規定，所有獲委任以填補臨時空缺之董事須於彼等獲委任後之首次股東大會上由股東選出，各董事（包括該等有固定任期之董事）須至少每三年輪值退任一次。

本公司之非執行董事並無固定任期，各董事亦毋須輪值退任。然而，本公司全體董事（包括執行、非執行及獨立非執行董事）須按照本公司之組織章程細則於本公司每屆股東週年大會退任。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守則寬鬆。

根據本公司之組織章程細則，董事會所委任填補臨時空缺或新增董事會成員之董事任期至下屆股東週年大會為止，故偏離守則條文第A.4.2條首句。本公司將於應屆股東週年大會提呈議案，修訂本公司之組織章程細則，以符合守則條文第A.4.2條首句。

股東週年大會通告載有重選董事的詳細資料，包括將予重選之全體董事之履歷，以讓股東於選舉時作出知情決定。

# 企業管治報告書

## 薪酬委員會

執行董事之薪酬及年度獎金乃由薪酬委員會釐定。概無董事涉及決定其本身薪酬之事宜。

於本報告日期，本公司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，分別為森美樹先生、曾永康先生及黃顯榮先生。薪酬委員會之主要職責為檢討執行董事及高層管理人員之個別酬金待遇，並就此向董事會作出推薦建議。薪酬委員會每年最少舉行一次會議，其職權範圍已刊登於本公司網站內。應付予執行董事之袍金方式及款額乃以可推動及留聘優秀人才之目的而釐定。董事袍金詳情載於財務報表附註13。

薪酬委員會於截至二零零六年二月二十日止年度曾舉行兩次會議，委員會於會議決定執行董事及高層管理人員之酬金政策，並檢討執行董事之酬金。薪酬委員會成員之出席記錄詳情如下：

成員	出席薪酬委員會 會議次數
邵友保 (主席)	2/2
森美樹	1/2
木村洋一	1/2
曾永康	1/2
黃顯榮	2/2

## 審核委員會

於本報告日期，本公司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，分別為森美樹先生、曾永康先生及黃顯榮先生。審核委員會成員擁有合適的專業資格或會計或相關金融管理專業知識。其主要職責為檢討審核的性質及範圍、審閱本公司財務資料以及監管本公司財務申報制度及內部監控程序。審核委員會亦將討論外聘核數師提出之事項，確保執行適當的推薦建議。審核委員會每年最少舉行兩次會議，其職權範圍已刊登於本公司網站內。

# 企業管治報告書

審核委員會於截至二零零六年二月二十日止年度曾舉行四次會議，核數師及合資格會計師均有出席會議，以評審及檢討審核工作範圍、本公司財務報表、核數師審核計劃及本公司內部監控，並就核數師之委任向董事會作出推薦意見。審核委員會成員之出席記錄詳情如下：

成員	出席審核委員會 會議次數
邵友保 (主席)	4/4
森美樹	1/4
木村洋一	2/4
曾永康	2/4
黃顯榮	4/4

## 內部監控

董事會及高級管理層負責設立、維持及營運良好及有效之內部監控系統，以保障股東投資及本公司資產。該系統旨在就重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對保證，以及控制而非消除於營運系統及實踐本公司目標之失敗風險。

本公司內部監控系統包括列明權限之既定管理架構。董事會清晰界定各部門之職權及主要職責，確保可適當檢查及平衡部門間之權力。內部監控系統旨在保障本公司資產於未獲授權情況下被使用或處置；確保存置適當會計記錄，以編製可靠財務資料；及確保遵循適用法例、規例及業界準則。本公司設立系統及程序，以確定、計算、管理及控制或會對香港消費金融業務造成影響之各種風險，包括法例、信貸、市場、信貸集中、營運、環境、行為及系統各方面之風險。

部門主管根據將於未來三年推行之企業策略參與制定達致全年營運計劃及營運目標之策略規劃。董事會將根據策略規劃，按年編製及批准全年營運計劃及全年預算。有關預算將於參考市況、業務及財務表現後每半年進行審閱。

# 企業管治報告書

本公司之內部稽核職能於監控本公司內部管治方面擔當重要角色，致力向董事會提供客觀保證，確保管理層透過履行定期檢查，按照協定流程及準則維持及營運良好的內部監控系統。本公司將知會審核委員會有關內部稽核及核數師所刊發管理層函件內重要事項，確保迅速採取補救措施。本公司將妥善跟進所有建議，確保於合理期間內推行有關建議。全年內部稽核規劃旨在將稽核資源集中於風險較高範疇，並提交審核委員會作審閱及批准。

董事會認為，回顧年內及截至年報刊發日期止之內部監控系統穩健良好，足以保障股東、客戶及僱員利益與本公司資產。

## 風險管理

### 信貸風險管理

信貸風險指與客戶或交易方可能失責相關之風險，並源自本公司承擔之借貸及衍生工具。

於評估與個別人士或訂約方相關之信貸狀況時，財政實力及償債能力向來是主要考慮因素。本公司就監控信貸風險設立政策及系統。本公司之信貸政策界定信貸延長條件、信貸批核及監控流程。獲授權之總辦事處職員及分行經理被指派負責批核信用卡及貸款交易，並須受既定限額所規限。內部稽核部門負責評核信貸監控之成效。本公司嚴格控制信貸評核及審批，並將繼續推行保守審慎之信貸融資批授政策，以維持優質應收款項組合。

### 市場風險管理

市場風險指與利率、外幣匯率、證券價格及政府政策相關之風險，而相關變動對記錄於資產負債表內外等本公司資產、負債及承擔造成影響，因而產生損益。

# 企業管治報告書

本公司對與市場風險相關之金融工具風險採取保守態度。本公司定期監控所承擔之市場風險，並會採取適當措施，減低所面對市場風險。

本公司大部分銀行貸款屬長期定息。再者，本公司主要就對沖用途以市場風險相關之金融工具進行交易。源自資產負債表內外活動之市場風險被視作並不重大。因此，並無披露量化市場風險資料。

## 流動資金管理

本公司將確保按合理成本獲取資金，以應付所有已訂約之財務承擔所需、為可收取增長提供資金，以及透過可動用資金締造合理回報。本公司會詳細考慮流動資金與盈利能力間之平衡狀況。會計及財務部負責管理日常司庫運作、確保有足夠可動用資金償付信用卡交易、為信貸款項增長提供資金及應付已訂約之財務承擔所需。

年內，本公司密切監控其流動資金狀況，並維持適當之備用融資額，以應付日常業務中商業付款及應收款項所需。

## 資金管理

本公司奉行維持穩健資金基礎，以支援本公司業務發展之政策。年內，本公司主要以內部產生資金、信用卡證券化計劃及銀行貸款撥作營運資金。本公司定期監控及審閱資金狀況，確保其介乎內部制定之限額內及成本合理水平。

## 問責性及核數

董事負責監督各財政期間編製賬目之工作，確保可真實公平地反映本公司財政狀況及有關期間之業績及現金流量。於編製截至二零零六年二月二十日止年度之賬目時，各董事已選用及貫徹應用適當的會計政策、採納與業務營運及財務報表相關之適當香港財務報告準則、作出審慎合理之判決及估計，以及按持續經營基準編製賬目。

# 企業管治報告書

本公司按照上市規則所訂明有關期間結束後四個月及三個月期限內分別及時公佈其年度及中期業績。

## 核數師酬金

德勤•關黃陳方會計師行於二零零五年股東週年大會獲續聘為本公司核數師，任期直至下屆股東週年大會結束為止。

於回顧年內，已就德勤•關黃陳方會計師行所提供核數服務向其支付1,600,000港元酬金。此外，已就德勤•關黃陳方會計師行為本公司提供非核數相關服務向其支付以下酬金：

所提供服務	費用 千港元
稅務法規	310
協定程序	90
財政報告諮詢服務	180
	<hr/>
總計	<u>580</u>

## 與股東及投資者之溝通

董事會確認與全體股東進行良好溝通之重要性。本公司透過刊發年報、中期報告及新聞稿與股東成立及維持不同的溝通渠道。有關資料亦刊載於本公司網站。

股東週年大會為股東提供與董事會有效交流意見之渠道。董事、高級管理人員及核數師皆出席股東週年大會，以回應股東提問。另於股東大會就各項重選董事等大致上獨立之事宜提呈獨立決議案。股東週年大會通函連同年報須於股東週年大會前最少21日向全體股東分發。該通函載列要求按股數投票方式表決之程序，另載有擬提呈決議案之有關詳情，包括每名膺選連任董事之履歷。

# 企業管治報告書

於本公司二零零五年股東週年大會，董事會主席並無出席大會，惟委任董事總經理主持大會。這種做法偏離守則守則條文第E.1.2條，該守則規定董事會主席須出席股東週年大會。大會主持董事總經理連同董事會大多數成員及審核與薪酬委員會主席均須出席大會解答股東提問。大會主席於大會開始時闡釋要求按股數投票表決之程序。所有於會上提呈之決議案均以舉手方式處理，而大會主席另於會上就各項以舉手方式處理之決議案表明所遞交代表委任表格。

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與投資者定期會晤。此外，已於中期及全年業績公佈後召開記者會及投資者簡報會。

# 董事會報告書

董事會謹此提呈截至二零零六年二月二十日止年度年報及經審核財政報告。

## 主要業務

本公司從事提供消費信貸融資服務，包括簽發信用卡、提供私人貸款融資、提供租購融資及提供汽車融資。

## 總負債對股本比率

於二零零六年二月二十日之總負債對股本比率為2.02。

## 業績及分配

本公司截至二零零六年二月二十日止年度業績載於年報第45頁收益表。

本公司已於本年度內向股東派發中期股息每股6.5港仙（二零零五年：5.5港仙），合共27,220,000港元。董事會現建議向於二零零六年六月十四日名列股東名冊上股東派付末期股息每股11.5港仙（二零零五年：10.5港仙），合共48,158,000港元，以及保留本年度溢利盈餘110,735,000港元。

## 主要客戶

本年度內，來自五大客戶收入佔本公司收入總額30%以下。

## 物業、廠房及設備

本年度內，本公司分別斥資約45,722,000港元購置電腦設備、2,515,000港元購置傢俬及裝置、5,595,000港元用作租賃物業裝修。

本年度內，本公司上述項目及物業、廠房及設備之其他變動詳情載於財政報告附註17。

# 董事會報告書

## 董事

本年度內及截至本報告書當日止董事如下：

### 執行董事：

小坂昌範 (董事總經理)

黎玉光

高藝崑

### 非執行董事：

森美樹 (主席)

神谷和秀

木村洋一

(於二零零六年四月二十六日離任)

### 獨立非執行董事：

邵友保

(於二零零六年三月十二日辭世)

曾永康

黃顯榮

按照本公司組織章程細則第102條規定，全體留任董事須於即將舉行之股東週年大會輪值告退，惟有資格膺選連任。據此，所有董事均須輪值告退，惟可膺選連任。

## 董事之服務合約

於即將舉行股東週年大會上膺選連任之董事概無訂立乃屬本公司於一年內不作賠償(法定賠償除外)即不能終止之服務合約。

# 董事會報告書

## 董事於股份之權益

於二零零六年二月二十日，依據證券及期貨條例（「SFO」）第352條由本公司保存記錄董事及主要行政人員股本權益及淡倉情況之登記冊上，或已根據董事進行證券交易的標準守則知會本公司及香港聯合交易所之記錄，顯示本公司董事及其主要行政人員擁有本公司或其聯繫公司（於SFO XV部份之定義）之權益如下：

### (a) 本公司

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
森美樹	280,000	0.07%
小坂昌範	110,000	0.03%
神谷和秀	1,045,000	0.25%
邵友保	330,000	0.08%
曾永康	220,000	0.05%

### (b) AEON Credit Service Co., Ltd.（「日本AEON信貸」）－本公司直接控股公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔日本AEON信貸 已發行股本 之百分比
森美樹	14,042	0.03%
小坂昌範	3,032	0.01%
神谷和秀	4,215	0.01%

### (c) AEON Co., Ltd.（「AEON Japan」）－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 Japan 已發行股本 之百分比
森美樹	6,000	0.01%
木村洋一	5,400	0.01%

# 董事會報告書

## 董事於股份之權益 (續)

### (d) 永旺(香港)百貨有限公司(「永旺百貨」) – 本公司同系附屬公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔永旺百貨 已發行股本 之百分比
邵友保	200,000	0.08%

### (e) AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited (「AEON Thana」) – 本公司同系附屬公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔AEON Thana 已發行股本 之百分比
森美樹	1,500,000	0.60%
小坂昌範	100,000	0.04%
神谷和秀	500,000	0.20%

除上文所持有股份披露者外，各董事、主要行政人員或彼等之聯繫人士於二零零六年二月二十日概無擁有本公司或其他任何聯繫公司任何證券、潛在證券或債券之權益或淡倉情況。

# 董事會報告書

## 關連交易

本年度內，本公司曾進行下列關連交易。根據上市規則第14A章規定，該等交易需遵從申報及公告規定，但無須經由獨立股東批准：

- (a) 本公司與永旺百貨於二零零五年四月十五日簽訂協議，本公司為永旺百貨客戶提供簽賬購物便利及租購便利，其客戶使用本公司指定信用卡包括AEON吉之島萬事達卡、AEON吉之島美國運通信用卡、AEON吉之島VISA卡及其他有關聯營信用卡，及使用由本公司提供之免息租購便利時，本公司需向其同系附屬公司收取佣金。

截至二零零六年二月二十日止年度本公司由永旺百貨收取及應收取之佣金總額為11,823,000港元，其中9,358,000港元已根據採納會計準則第39號撥入為利息收入。佣金總額並沒有超越已披露於二零零五年四月二十日公司公告中之上限20,890,000港元。

- (b) 本公司與聯營公司永旺資訊服務（深圳）有限公司（「AEON深圳」）於二零零三年五月二十一日訂立一項服務協議及於二零零五年四月十五日訂立一項補充協議，由AEON深圳向本公司提供電話營運管理服務，就此，本公司需支付服務費予AEON深圳。

截至二零零六年二月二十日止年度本公司支付予及應付予AEON深圳之服務費總額為11,066,000港元。服務費總額並沒超越已披露於二零零五年四月二十日公司公告中之上限16,400,000港元。

- (c) 本公司與永旺百貨訂立一系列特許協議，在永旺百貨內設立分行及自動櫃員機營業。就此，本公司需每月支付永旺百貨固定特許費用。

截至二零零六年二月二十日止年度，本公司就此所支付予及應付予永旺百貨之特許費用總額為5,728,000港元。

# 董事會報告書

## 關連交易 (續)

- (d) 本公司於二零零五年八月二十五日以總額3,862,000港元認購同系附屬公司ACS Credit Management Co., Ltd「ACMC」之550股新股份。當認購完成後，本公司擁有ACMC 4.6%權益。此交易之目的為提供機會予本公司獲取ACMC於信貸管理行業上之專業知識及技能，以及為本公司與ACMC日後合作擴展本公司於信貸管理之業務提供機會。交易之詳情已披露於二零零五年八月二十九日之公司公告。
- (e) 本公司於二零零五年九月十二日以總額1,865,000港元認購同系附屬公司AEON Credit Service (M) Sdn. Bhd.「ACSM」之300,000股新股份。當認購完成後，本公司擁有ACSM 2.5%權益。此交易目的為本公司帶來長遠良好回報，從而增強本公司之股東資本。交易之詳情已披露於二零零五年九月十四日之公司公告。
- (f) 本公司擁有同系附屬公司台灣永旺信用卡股份有限公司「AEON台灣」12.2%權益。於二零零六年二月十三日，本公司按其擁有AEON台灣之股權比例，認購AEON台灣之3,450,000股新股份，總額為8,365,000港元。此交易為本公司帶來長遠良好回報，從而增強本公司之股東資本。交易之詳情已披露於二零零六年二月十三日之公司公告。

本公司兩位獨立非執行董事曾永康先生及黃顯榮先生已審閱上述(a)項及(b)項被設定為連續關連交易之事項及確定進行此等交易乃：(i)基於本公司日常及一般業務，(ii)按一般商業條款；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權益。

已披露於財政報告附註45之有關連人士交易乃依據上市規則第14A章被定義為「關連交易」或「持續關連交易」。本公司已依據上市規則第14A章遵從披露之規定（若適用）。

## 依據上市規則第13.21條之披露

本公司於二零零四年十月十五日獲提供一筆最高達360,000,000港元之銀團循環信貸融資，為期兩年，而當中附帶之其中一項條件為AEON Japan及日本AEON信貸須維持持有本公司已發行股本不少於51%。

# 董事會報告書

## 董事於重大合約權益

截至本年度完結止或於年內任何時候，本公司董事概無於本公司或其任何控股公司或同系附屬公司所訂立重大合約中直接或間接擁有重大利益。

## 主要股東

於二零零六年二月二十日，依據SFO第336條規定保存之主要股東證券權益及淡倉情況紀錄冊所載，下列股東已知會本公司擁有本公司已發行股本5%或以上之權益：

名稱	股份數目	百份比
AEON Co., Ltd. (附註1)	277,288,000	66.22
AEON Credit Service Co., Ltd. (附註2)	217,514,000	51.94
Aberdeen Asset Management Plc and its Associates	25,486,000	6.09
Commonwealth Bank of Australia	25,163,000	6.01
FMR Corp.	22,975,600	5.49

附註：

- (1) AEON Japan為本公司股本中55,990,000股直接實益擁有人；由於該公司分別擁有日本AEON信貸及永旺百貨已發行股本約45.28%及71.64%權益，故此被視為分別由日本AEON信貸及永旺百貨所擁有之217,514,000股及3,784,000股權益。
- (2) 於217,514,000股股份中，213,114,000股由日本AEON信貸持有，4,400,000股由Nomura Securities (HK) Limited (作為日本AEON信貸之代表) 持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零零六年二月二十日有任何其他人士擁有本公司已發行股本5%或以上之權益。

## 購買股份或債券安排

於本年度任何時候，本公司或其任何控股公司或同系附屬公司概無參與作出任何安排使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲得利益。

## 購入、出售或贖回上市證券

本年度內，本公司概無購入、出售或贖回其上市證券。

# 董事會報告書

## 慈善捐款

本年度內，本公司慈善捐款及其他捐款共達30,000港元。

## 董事及高層管理人員酬金

本公司董事及高層管理之酬金乃由薪酬委員會按公司營運業績、個人表現及可比較之市場統計釐定。

## 退休福利計劃

本公司退休福利計劃之詳情載於財政報告附註43內。

## 足夠公眾持股量

根據本公司擁有之公開市場資料及董事所知範疇，各董事確定本公司於截止二零零六年二月二十日之年度內全年均維持足夠公眾持股量。

## 結算日後發生之事項

結算日後發生事項之詳情載於財政報告附註47內。

## 核數師

於應屆股東週年大會上，本公司將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



小坂昌範  
董事總經理

香港，二零零六年四月二十六日

# 核數師報告書

## Deloitte. 德勤

致 AEON 信貸財務(亞洲)有限公司各位股東  
(於香港註冊成立之有限公司)

本核數師行已完成審核刊載於第45頁至第110頁按照香港普遍採納之會計原則編製之財政報告。

### 董事及核數師的個別責任

《公司條例》規定董事須編製真實與公平之財政報告。在編製該等財政報告時，董事必須貫徹採用合適之會計政策。

本行之責任是根據本行審核工作之結果，對該等財政報告作出獨立之意見，並按照公司條例第141條規定只向整體股東作出報告，而不可用作其他用途。本行概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔責任。

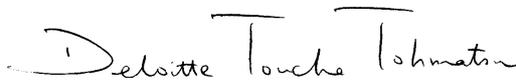
### 意見的基礎

本行是按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財政報告所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評估董事於編製該等財政報告時所作的重大估計和判斷，所釐定之會計政策是否適合 貴公司的具體情況，以及是否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本行在策劃和進行審核工作時，均以取得一切本行認為必需的資料及解釋為目標，使本行能獲得充分憑證，就該等財政報告是否存有重要錯誤陳述，作合理確定。在表達意見時，本行亦已衡量該等財政報告所載資料在整體上是否足夠。本行之審核工作已為下列意見建立了合理基礎。

### 意見

本行認為上述之財政報告均真實與公平地反映 貴公司於二零零六年二月二十日之財政狀況及 貴公司截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照《公司條例》妥善編製。



德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港，二零零六年四月二十六日

# 收益表

截至二零零六年二月二十日止年度

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
營業額	6	<u>912,529</u>	<u>878,359</u>
利息收入		741,447	549,659
利息支出	8	<u>(109,861)</u>	<u>(85,421)</u>
淨利息收入		631,586	464,238
信用卡證券化收入	9	983	186,501
其他營運收入	10	132,847	105,551
其他收入(虧損)	11	<u>4,690</u>	<u>(1,251)</u>
營運收入		770,106	755,039
營運支出	12	<u>(293,549)</u>	<u>(262,341)</u>
扣除減值準備／呆壞賬支出前之營運溢利		476,557	492,698
減值虧損及減值準備／呆壞賬支出		<u>(251,318)</u>	<u>(314,946)</u>
佔聯繫公司之業績		340	(4,331)
視作出售聯繫公司之收益		—	3,863
除稅前溢利		225,579	177,284
利得稅開支	14	<u>(39,466)</u>	<u>(31,411)</u>
本年度溢利		<u>186,113</u>	<u>145,873</u>
每股盈利	16	<u>44.44仙</u>	<u>34.83仙</u>

# 資產負債表

於二零零六年二月二十日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	97,199	84,848
投資聯繫公司	18	2,220	1,971
可供出售投資	19	65,070	—
投資證券	19	—	11,295
應收租購款項	21	17,432	25,773
應收分期貸款	22	352,591	283,309
應收信用卡賬款	23	34,110	3,450
證券化信託保留權益	27	—	228,319
		<u>568,622</u>	<u>638,965</u>
<b>流動資產</b>			
持作買賣投資	20	2,377	—
其他投資	20	—	1,239
衍生金融工具	37	12,894	—
應收租購款項	21	117,804	198,155
應收分期貸款	22	704,343	649,030
應收信用卡賬款	23	2,039,438	943,247
預付款項、按金、應收利息 及其他應收款項	25	118,205	100,878
證券化信託保留權益	27	456,639	709,181
定期存款	28	107,071	—
銀行結存及現金	29	72,445	97,511
		<u>3,631,216</u>	<u>2,699,241</u>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計費用	30	88,908	79,356
欠證券化信託款項	27	—	45,855
欠直接控股公司款項	32	—	4,440
欠同系附屬公司款項	33	34,628	40,685
欠最終控股公司款項	34	52	50
已發行債務證券	35	587,452	—
銀行貸款—須於一年內償還	36	661,000	619,200
銀行透支		2,079	1,356
衍生金融工具	37	2,794	—
即期稅項負債		33,077	25,772
		<u>1,409,990</u>	<u>816,714</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>2,221,226</u>	<u>1,882,527</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>2,789,848</u>	<u>2,521,492</u>

# 資產負債表

於二零零六年二月二十日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	38	<b>41,877</b>	41,877
股份溢價及儲備	39	<b>1,347,971</b>	1,222,515
		<u><b>1,389,848</b></u>	<u>1,264,392</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款－須於一年後償還	36	<b>1,395,000</b>	1,255,000
遞延稅項負債	40	<b>5,000</b>	2,100
		<u><b>1,400,000</b></u>	<u>1,257,100</u>
		<u><b>2,789,848</b></u>	<u>2,521,492</u>

載於第45頁至第110頁之財政報告已於二零零六年四月二十六日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



董事



董事

# 股東權益變動報表

截至二零零六年二月二十日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本		投資		股息儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
			贖回儲備 千港元	重估儲備 千港元	對沖儲備 千港元	重估儲備 千港元			
於二零零四年二月二十一日, 先前呈列	41,877	227,330	270	—	—	37,689	876,461	1,183,627	
會計政策變動之影響 (附註2A)	—	—	—	—	—	—	(4,387)	(4,387)	
重列	41,877	227,330	270	—	—	37,689	872,074	1,179,240	
本年度溢利, 重列	—	—	—	—	—	—	145,873	145,873	
二零零三/零四年已派末期股息	—	—	—	—	—	(37,689)	—	(37,689)	
二零零四/零五年已派中期股息	—	—	—	—	—	—	(23,032)	(23,032)	
二零零四/零五年擬派末期股息	—	—	—	—	—	43,970	(43,970)	—	
於二零零五年二月二十日, 重列	<u>41,877</u>	<u>227,330</u>	<u>270</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>43,970</u>	<u>950,945</u>	<u>1,264,392</u>	
於二零零五年二月二十日, 先前呈列	41,877	227,330	270	—	—	43,970	955,800	1,269,247	
會計政策變動之影響 (附註2A)	—	—	—	—	—	—	(4,855)	(4,855)	
重列	41,877	227,330	270	—	—	43,970	950,945	1,264,392	
會計政策變動之影響 (附註2A)	—	—	—	—	(22,960)	—	(2,104)	(25,064)	
於二零零五年二月二十一日, 重列	<u>41,877</u>	<u>227,330</u>	<u>270</u>	<u>—</u>	<u>(22,960)</u>	<u>43,970</u>	<u>948,841</u>	<u>1,239,328</u>	
可供出售投資收益	—	—	—	12,479	—	—	—	12,479	
現金流量對沖之收益	—	—	—	—	23,118	—	—	23,118	
直接確認於股東權益之收入淨額	—	—	—	12,479	23,118	—	—	35,597	
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	186,113	186,113	
本年度確認收入總額	—	—	—	12,479	23,118	—	186,113	221,710	
二零零四/零五年已派末期股息	—	—	—	—	—	(43,970)	—	(43,970)	
二零零五/零六年已派中期股息	—	—	—	—	—	—	(27,220)	(27,220)	
二零零五/零六年擬派末期股息	—	—	—	—	—	48,158	(48,158)	—	
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12,479</u>	<u>23,118</u>	<u>4,188</u>	<u>110,735</u>	<u>150,520</u>	
於二零零六年二月二十日	<u>41,877</u>	<u>227,330</u>	<u>270</u>	<u>12,479</u>	<u>158</u>	<u>48,158</u>	<u>1,059,576</u>	<u>1,389,848</u>	

# 現金流動表

截至二零零六年二月二十日止年度

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	225,579	177,284
調整：		
利息收入	(22,564)	—
利息支出	106,267	85,421
已收取可供出售投資／投資證券股息	(428)	(433)
出售物業、廠房及設備淨虧損	558	443
重估持作買賣投資／其他投資之未變現收益	(1,138)	(542)
投資證券之已確認減值虧損	—	1,350
衍生金融工具之收益	(4,110)	—
折舊	41,143	31,240
減值準備／呆壞賬準備回撥	(45,992)	(16,235)
佔聯繫公司之業績	(340)	4,331
視作出售聯繫公司之收益	—	(3,863)
未計營運資金變動前之經營現金流量	298,975	278,996
應收聯繫公司款項減少	91	155
應收租購款項減少(增加)	94,125	(53,874)
應收分期付款增加	(105,559)	(328,998)
應收信用卡賬款(增加)減少	(1,102,460)	41,224
證券化信託保留權益減少(增加)	480,861	(22,219)
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項(增加)減少	(20,195)	25,056
應付款項及應計費用增加	338	38,372
欠證券化信託款項(減少)增加	(45,855)	4,198
欠直接控股公司款項(減少)增加	(4,440)	3,477
欠同系附屬公司款項(減少)增加	(6,057)	8,526
欠最終控股公司款項增加	2	3
經營已動用現金	(410,174)	(5,084)
已付稅款	(29,261)	(43,777)
已付利息	(109,629)	(85,386)
<b>經營業務已動用現金淨額</b>	<b>(549,064)</b>	<b>(134,247)</b>
<b>投資業務</b>		
已收股息	428	433
出售物業、廠房及設備之所得款項	3	2
證券化信託現金儲備賬增加	—	(1,750)
購入物業、廠房及設備	(54,055)	(43,932)
可供出售投資增加	(14,092)	—
<b>投資業務已動用現金淨額</b>	<b>(67,716)</b>	<b>(45,247)</b>

# 現金流動表

截至二零零六年二月二十日止年度

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
<b>融資活動</b>		
新借銀行貸款	<b>8,552,700</b>	9,599,800
償還銀行貸款	<b>(8,370,900)</b>	(9,370,200)
已發行債務證券增加	<b>587,452</b>	—
已付股息	<b>(71,190)</b>	(60,718)
	<hr/>	<hr/>
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>698,062</b>	168,882
	<hr/>	<hr/>
<b>現金及現金等值項目增加(減少)淨額</b>	<b>81,282</b>	(10,612)
	<hr/>	<hr/>
<b>年初現金及現金等值項目</b>	<b>96,155</b>	106,767
	<hr/>	<hr/>
<b>年終現金及現金等值項目</b>	<b>177,437</b>	96,155
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>即：</b>		
定期存款	<b>107,071</b>	—
銀行結存及現金	<b>72,445</b>	97,511
銀行透支	<b>(2,079)</b>	(1,356)
	<hr/>	<hr/>
	<b>177,437</b>	96,155
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 1. 總則

本公司為一間於香港註冊成立之上市有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司之直接控股公司為AEON Credit Service Co., Ltd.，而最終控股公司為AEON Co., Ltd.（兩間控股公司均於日本註冊成立及於東京證券交易所主板上市）。本公司註冊辦事處及主要營運業務地址位於香港銅鑼灣告士打道280號世界貿易中心37樓。

本公司從事提供消費信貸融資服務，包括簽發信用卡、提供私人貸款融資、租購融資及汽車融資。

財政報告以港幣呈列，與本公司之功能貨幣相同。

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本公司已採納所有由香港會計師公會頒佈與其業務有關且於二零零五年一月一日或以後開始之會計期間生效的新訂及經修訂準則以及詮釋（以下統稱「新香港財務報告準則」）。採納該等新訂及經修訂準則以及詮釋導致本公司以下範疇之會計政策有變，對本年度或過往年度已報告之金額構成影響：

- 金融工具（香港會計準則第32號及香港會計準則第39號）；及
- 投資聯繫公司（香港會計準則第28號）

該等會計政策變動之影響於下文論述。該等變動對每股盈利影響於附錄16論述。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第32號金融工具：披露與呈報及  
香港會計準則第39號金融工具：確認及計算

於本年度，本公司應用香港會計準則第32號金融工具：披露與呈報及香港會計準則第39號金融工具：確認及計算。香港會計準則第32號須追溯應用。應用香港會計準則第32號並無對本公司財政報告內金融工具之呈報方式構成重大影響。香港會計準則第39號於二零零五年一月一日或之後開始的年度期間生效，一般不會按追溯基準確認、解除確認或計算金融資產及負債。實施香港會計準則第39號產生的主要影響概述如下：

### 利息收入

過往年度，利息收入按累計基準於收益表確認，惟倘債務成為呆賬，則於有關期間終止累計利息。應收分期貸款之利息收入採用年數總和法入賬。新造貸款收費於應收時入賬。

香港會計準則第39號規定，貸款及應收賬款於初步確認後需按攤銷成本計算。利息收入按實際利息法以時間基準確認。有關計算包括所有初期費用、訂約各方已付佣金包含於實際利率部分以及交易成本。

已減值金融資產將繼續採用折算未來現金流量以計算相關減值虧損時採用之原先利率確認利息收入。

於採納香港會計準則第39號後，本公司累積溢利之利息收入減少22,564,000港元，以反映應收分期貸款本金及其他應收款項之調整分別5,909,000港元及16,655,000港元。此外，該變動導致本年度利息收入減少2,082,000港元。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第32號金融工具：披露與呈報及  
香港會計準則第39號金融工具：確認及計算(續)

### 金融資產分類及計算

本公司已應用香港會計準則第39號對香港會計準則第39號範圍內金融資產及金融負債分類及計算之有關過渡條文。

截至二零零五年二月二十日前，本公司根據會計實務準則第24號(「會計實務準則第24號」)之基準處理方法分類及計算其債務及股本證券投資。根據會計實務準則第24號，債務或股本證券之投資(按適用情況而定)分類為「證券投資」、「其他投資」或「持至到期日之投資」。「證券投資」按成本扣除減值虧損(如有)列賬，而「其他投資」則按公平值計算，未變現收益或虧損計入收益表。「持至到期日之投資」按已攤銷成本扣除減值虧損(如有)列賬。自二零零五年二月二十一日起，本公司根據香港會計準則第39號分類及計算其股本證券投資。根據香港會計準則第39號，金融資產分類為「按公平值計入損益賬之金融資產」、「可供出售投資」、「貸款及應收賬款」或「持至到期日之金融資產」。「按公平值計入損益賬之金融資產」及「可供出售投資」按公平值列賬，而公平值之變動分別於收益表及股本確認。「貸款及應收賬款」及「持至到期日之金融資產」以實際利息法按已攤銷成本計算。

於二零零五年二月二十一日，本公司根據香港會計準則第39號之規定分類及計算其股本證券投資。採納香港會計準則第39號後，先前按成本列賬之證券投資11,295,000港元已重新分類為可供出售投資及按於二零零五年二月二十一日之公平值重新計算。本公司已於累積盈利對二零零五年二月二十一日之以往資產賬面值作出27,204,000港元之調整，並將於出售後計入收益表內。本年度本公司之投資重估儲備已計入進一步重估之收益12,479,000港元。其他投資1,239,000港元重新分類為持作買賣投資及按公平值變動計入收益表。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第32號金融工具：披露與呈報及  
香港會計準則第39號金融工具：確認及計算(續)

### 衍生工具及對沖

衍生工具乃本公司於利率市場進行套戥交易所產生。直至二零零五年二月二十日，為對沖而進行之交易乃按其對沖之資產、負債或持倉淨額所按之相同基準而估值。任何盈虧乃在收益表中按有關資產、負債或持倉產生盈虧之相同基準確認。

自二零零五年二月二十一日起，所有屬香港會計準則第39號範圍內之衍生工具均須於各結算日按公平值列賬，不管其是否被視為持作買賣或指定為有效對沖工具。根據香港會計準則第39號，衍生工具(包括與主要合約分別入賬之內含衍生工具)被視為持作買賣金融資產或金融負債，除非其符合資格且被指定為有效對沖工具，則作別論。公平值變動之相應調整將視乎有關衍生工具是否被指定為有效對沖工具，如按此指定，則視乎有關對沖項目性質而定。就視為持作買賣之衍生工具，該等衍生工具之公平值變動乃於產生年度於收益表確認。

根據香港會計準則第39號，對沖關係分為三類，包括公平值對沖、現金流量對沖及淨額投資對沖。本公司將若干衍生工具指定為對沖工具，以對沖其利率變動風險。至於現金流量對沖，對沖工具有效部分之公平值變動於權益確認，繼而於所對沖項目影響損益時「重新撥回」收益表。對沖工具非有效對沖部分之公平值變動，則直接於收益表確認。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第32號金融工具：披露與呈報及  
香港會計準則第39號金融工具：確認及計算(續)

### 衍生工具及對沖(續)

本公司已應用香港會計準則第39號之有關過渡條文。就不符合香港會計準則第39號對沖會計法規定之對沖，本公司已自二零零五年二月二十一日起，終止採用先前會計法。就符合香港會計準則第39號對沖會計法規定之對沖，本公司已自二零零五年二月二十一日起，根據香港會計準則第39號應用對沖會計法將該等對沖入賬。就符合香港會計準則第39號對沖會計法規定之現金流量對沖而言，本公司已自二零零五年二月二十一日起採用現金流量對沖會計法。指定為有效現金流量對沖工具之掉期利率乃按於二零零五年二月二十一日之公平值計量，於結算日確認之過往賬面值與於二零零五年二月二十一日之公平值差額22,960,000港元，已計入本公司之對沖儲備。其後重估時，23,118,000港元對沖工具有效部分公平值變動於本年度股東權益內確認。就不符合對沖會計法規定之衍生工具而言，於二零零五年二月二十一日，本公司於其累積盈利確認於結算日確認之過往賬面值與二零零五年二月二十一日公平值之差額6,744,000港元，其後於年中掉期到期時計入本年度之收益表。

### 解除確認

香港會計準則第39號訂明較過往年間所應用者更嚴苛之解除確認金融資產條件。根據香港會計準則第39號，僅於資產現金流量之契約權利屆滿，或資產已予轉撥而有關轉撥符合香港會計準則第39號項下解除確認規定之情況下，始會解除確認金融資產。就轉讓是否符合解除確認，乃同時應用風險與回報及監控測試來決定。本公司已就於二零零五年二月二十一日或之後應用有關過渡條文及應用經修訂會計政策根據資產證券化之金融資產轉撥。故此，本公司並無重列其根據資產證券化轉撥至特定用途實體之應收信用卡賬款，有關款項已於二零零五年二月二十日前解除確認。任何於二零零五年二月二十一日後新轉撥至特定用途實體之應收信用卡賬款並無解除確認，而於本公司財政報告繼續列作應收信用卡賬款。此舉令本年度之信用卡證券化收入減少23,700,000港元。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第32號金融工具：披露與呈報及  
香港會計準則第39號金融工具：確認及計算(續)

### 金融資產減值

於過往年度，當管理層認為貸款及應收賬款屬呆賬時，即提撥呆壞賬撥備。此外，亦另撥一筆款項作為呆壞賬一般撥備。

採納香港會計準則第39號後，本公司於每個結算日評估個別貸款／應收賬款或一組貸款／應收賬款是否存在減值之客觀證據。倘於初次確認貸款及應收賬款後，發生若干損失事件以致產生減值之客觀證據而該等損失事件將對該貸款及應收賬款估計未來現金流量構成影響，則將就貸款及應收賬款作出減值撥備。

本公司首先評估是否有客觀證據顯示減值單獨存在於一項具有個別重要性的貸款及應收賬款，或單獨或共同存在於並無個別重要性的貸款及應收賬款。倘本公司確定一項獨立評估之貸款／應收賬款並無出現客觀減值跡象，不論重要與否，貸款／應收賬款皆被計入一組貸款及應收賬款當中及整體進行減值評估。由借貸人能否依據合約條款悉數清還貸款以組合類別形式按信貸風險特性進行評估。集體評估減值之貸款及應收賬款之預期未來現金流量，乃根據過往貸款損失作評估。

此項變動對前年及本年業績並無重大影響。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### 香港會計準則第28號投資聯繫公司

於過往年度，投資聯繫公司乃按原值減任何已識別減值虧損列賬。聯繫公司業績以年內實收或應收股息之基準入賬。採納香港會計準則第28號後，投資聯繫公司以權益法計算，投資成本將按應佔聯繫公司於收購後變動之資產淨值加以調整。本公司收益表反映其應佔聯繫公司於收購後之溢利或虧損。聯繫公司收取之股息扣減於聯繫公司之投資面值。香港會計準則第28號已予追溯應用及二零零四年之比較數字已予重列，以符合經修訂之政策。鑑於本公司於一間聯繫公司之權益於上年度由20%攤薄至12.2%，該投資已重新分類為證券投資，其應佔累積虧損5,829,000港元已於證券投資賬面值調整。本公司亦於累積溢利就有關應佔聯繫公司資產淨值於二零零五年二月二十日之聯繫公司投資以往賬面值作出974,000港元之調整，以反映就聯繫公司採用權益會計法之影響。應佔聯繫公司虧損4,331,000港元已於去年度收益表重列。本年度應佔聯繫公司之溢利340,000港元已記入收益表。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2A. 會計政策變動之影響概要

採納新香港財務報告準則對本公司於二零零五年二月二十日及二零零五年二月二十一日之資產負債表累積影響概述如下：

	於二零零五年 二月二十日 (先前呈列) 千港元	香港 會計準則 第28號影響 千港元	於二零零五年 二月二十日 (重列) 千港元	香港 會計準則 第39號影響 千港元	於二零零五年 二月二十一日 (重列) 千港元
投資聯繫公司	997	974	1,971	—	1,971
投資證券	17,124	(5,829)	11,295	(11,295)	—
可供出售投資	—	—	—	38,499	38,499
其他投資	1,239	—	1,239	(1,239)	—
持作買賣投資	—	—	—	1,239	1,239
應收分期貸款	932,339	—	932,339	(5,909)	926,430
預付款項、按金、應收利息 及其他應收款項	100,878	—	100,878	(16,655)	84,223
衍生金融工具	—	—	—	(29,704)	(29,704)
<b>對資產及負債之總影響</b>	<b>1,052,577</b>	<b>(4,855)</b>	<b>1,047,722</b>	<b>(25,064)</b>	<b>1,022,658</b>
對沖儲備	—	—	—	(22,960)	(22,960)
累積溢利	955,800	(4,855)	950,945	(2,104)	948,841
<b>對股東權益之總影響</b>	<b>955,800</b>	<b>(4,855)</b>	<b>950,945</b>	<b>(25,064)</b>	<b>925,881</b>

於二零零四年二月二十一日，採納新香港財務報告準則下對本公司股東權益之財政影響概述如下：

	於二零零四年 二月二十一日 (先前呈列) 千港元	香港會計準則 第28號影響 千港元	於二零零四年 二月二十一日 (重列) 千港元
累積溢利	876,461	(4,387)	872,074

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2A. 會計政策變動之影響概要(續)

會計政策變動對本年度及過往年度業績影響如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
衍生金融工具公平值變動之收益	6,744	—
純收息票據與證券化信託現金儲備賬內公平值變動 之淨影響	(23,700)	—
應收租購款項、應收分期貸款及應收信用卡賬款 於採納實際利息法引致利息收入減少	(2,082)	—
以權益法計算應佔聯繫公司業績	340	(468)
利得稅開支減少	3,272	—
	<u>          </u>	<u>          </u>
年內溢利減少	<u>(15,426)</u>	<u>(468)</u>
每股盈利減少		
基本	<u>3.68仙</u>	<u>0.12仙</u>

根據損益劃分項目截至二零零六年及二零零五年二月二十日止年度溢利增加(減少)分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
利息收入減少	(2,082)	—
利息支出減少	2,634	—
信用卡證券化收入減少	(23,700)	—
其他收入增加	4,110	—
佔聯繫公司之業績	340	(468)
利得稅開支減少	3,272	—
	<u>          </u>	<u>          </u>
本年度溢利減少	<u>(15,426)</u>	<u>(468)</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 2A. 會計政策變動之影響概要(續)

本公司並無提早應用以下已頒佈但未生效之準則詮釋及修正，董事認為應用該等香港財政報告準則或詮釋對本公司之財政報告並無或任何重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(經修訂)	精算收益及虧損、集團計劃及披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第21號(經修訂)	於外國業務之淨投資 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號(經修訂)	預測集團內公司交易之現金流量對沖會計法 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號(經修訂)	公平值選擇 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號 (經修訂)	財務擔保合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第6號	礦資源開採及評估 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>1</sup>
香港國際詮釋委員會－詮釋4	釐定一項安排是否含有租約 <sup>2</sup>
香港國際詮釋委員會－詮釋5	退役、修復及環境整修基金所產生之權益權利 <sup>2</sup>
香港國際詮釋委員會－詮釋6	參與特定市場－廢料電動及電子設備所產生之責任 <sup>3</sup>
香港國際詮釋委員會－詮釋7	在高度通脹經濟下根據香港會計準則第29號財務報告應用 重列法 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於2007年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2006年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2005年12月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2006年3月1日或之後開始之年度期間生效。

根據香港會計準則第27號第21A段「綜合及個別財政報告」，只有屬於公司條例第2(4)條內附屬公司定義之實體可能需綜合賬目。因此，特定用途實體非闡解為公司附屬公司而無需列入綜合賬目。有關綜合財政報告之影響已於附註44呈現。公司(經修訂)條例(「修訂條例」)已修改附屬公司之法定解釋，使其更接近香港會計準則第27號。因修訂條例於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效，本公司由二零零六年二月二十一日財政年度開始，需把綜合特定用途實體列入綜合賬目內。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策

本財政報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則。此外，本財政報告包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司條例要求之適用披露。

本財政報告乃按歷史成本法以公平值計算（除指定金融工具外），解釋如下文所載：

### 收入確認

金融資產利息收入按時間基準參照本金結餘及適用實際利率計算，此利率為將估計年期內所收之未來現金，確切地貼現為該財務資產於初期確認之賬面淨值之利率。

信用卡年費按期間比例基準於收益表內確認。

佣金收入、手續費及逾期費用於賺取時在收益表內確認。

投資之股息收入於確定本公司可有權收取款項時確認。

信用卡證券化收入之確認乃根據會計政策項下之「資產證券化」。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按原值減累計折舊及累計減值虧損列賬。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策 (續)

### 物業、廠房及設備 (續)

折舊乃按物業、廠房及設備之估計可使用年期及計算其估計餘值之後，採用直線法以下列年率撇銷其原值計算：

租賃物業裝修	33 $\frac{1}{3}$ %
傢俬及裝置	20%
電腦設備	20% – 33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	33 $\frac{1}{3}$ %

物業、廠房及設備項目乃於清理後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時不再確認。於不再確認該資產時產生之任何收益或虧損（以出售所得款項淨額與該項目之賬面值之差額計算）乃計入於該項目不再確認年度之收益表內。

### 投資聯繫公司

聯繫公司為本公司對其有重大影響，但並非附屬公司或合營企業權益。重大影響為參與其財政及營運政策之決定，但非控制或共同控制其政策。

聯繫公司之業績、資產及負債已採用權益會計包含於財政報告內。於權益法計算下，投資聯繫公司之賬面值乃以投資成本調整本公司應佔聯繫公司於收購後變動之資產淨值及任何個別投資之減值。本公司收益表反映其應佔聯繫公司於收購後之溢利或虧損。自聯繫公司收取之股息將扣減於聯繫公司之投資面值。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 租賃

如租約之條款將有關資產所有權之絕大部份風險及回報轉移與承租人，該租約歸類為融資租約，所有其他租約則歸類為經營租約。

#### 本公司為承租人

經營租約之應付租金於有關租約年期按直線基準於收益表扣除。作為促使訂立經營租約之已收及應收利益確認將以直線法按租賃年期分攤減少租金開支。

#### 本公司為出租人

應收租購合約項下，客戶應付金額被視為融資租賃，並以本公司於租賃之投資淨值作為應收款項予以記錄。融資租賃之收益於不同會計期間予以分配，以反映本公司就租賃存在之投資淨額帶來固定之回報率。

### 外幣

外幣交易以本公司功能貨幣按交易日適用或已定合約之匯率換算入賬。於結算日，以外幣為面值的貨幣項目按結算日適用的匯率換算。外幣列值以公平值入賬的非貨幣項目，按釐定公平值日期適用匯率換算。惟外幣列值以歷史成本入賬的非貨幣項目則不予換算。

於結算及換算貨幣項目所產生的匯兌差異，於其產生期間在收益內確認。於換算非貨幣項目所產生的匯兌差異期內以公平值計入收益表內，除換算非貨幣項目所產生之盈虧差異直接於股本內確認，如此例，匯兌差異亦會直接於股本內確認。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 稅項

所得稅支出指現時應付稅項及遞延稅項。

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所得之溢利不同，此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。本公司現時稅項負債於結算日以已執行或實質上已執行之稅率計算。

遞延稅項確認為財政報告內之資產及負債之賬面值與用於計算應課稅溢利之相應計稅基數兩者之差額，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所應課稅暫時差異確認，而遞延稅項資產之確認則限於有可能有應課稅溢利，可用以抵銷可扣減暫時差異。遞延稅項資產之賬面值於每個結算日均作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部份資產時減少。

因投資聯繫公司而產生應課稅暫時性差額均被確認為遞延稅項負債，惟本公司能控制轉撥暫時性差額及此暫時性差額可能於可預見將來不會轉撥除外。

遞延稅項乃按預期於資產變現或負債償還期間之適用稅率計算。遞延稅項會扣自或計入收益表。惟若其有關項目直接扣除或計入償還權益，則遞延稅項亦會於股東權益中處理。

### 金融工具

當本公司成為工具合約條文之一方，財務資產及財務負債將於資產負債賬內確認。財務資產及財務負債初步按公平值計量。而直接歸屬於購置或發行財務資產及財務負債之交易成本（經損益賬按公平值入賬之財務資產及財務負債除外）乃於初步確認時加入或從財務資產或財務負債之公平值扣除（如適用）。經損益賬按公平值入賬之直接歸屬於購置財務資產或財務負債之交易成本立即於收益表確認。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產

本公司之金融資產分為以下三類，包括按公平值計入損益賬之金融資產，貸款及應收賬款，及可供出售投資。所有從正常渠道購買或出售金融資產以交易日基準確認或不再確認。從正常渠道購買或出售為須於法例或市場慣例訂立的期間內交付資產而購買或出售之金融資產。以下乃各類金融資產所採用之會計政策。

#### 按公平值計入損益賬之金融資產

按公平值計入損益賬之金融資產分兩大類，包括持作買賣投資及根據初步確認時確定為以公平值計入損益賬。初步確認後的每個結算日，按公平值計入損益賬之金融資產均以公平值入賬，而公平值之變動則於有關期間直接計入收益表。

#### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款(包括應收分期貸款、應收信用卡賬款、預付款項、按金、應收利息及其他應收款項及銀行存款)乃非衍生工具金融資產及以固定或可議定期間付款，並於交投活躍市場並未有報價。於初步確認後的每個結算日，貸款及應收賬款均按實際利率攤銷法攤銷後之成本入賬，並減去任何已確認之減值虧損。若客觀減值證據顯示該資產需減值，即於收益表內確認減值損失。減值以資產賬面值與預期將來現金以原有實際利率折算之現值之差額量度。

本公司首先評估是否有客觀證據表明減值單獨存在於一項具有重要性的貸款及應收賬款，或單獨或共同存在於並無個別重要性的貸款及應收賬款。倘本公司確定一項獨立評估之貸款／應收賬款並無出現客觀減值跡象，不論重要與否，貸款／應收賬款皆被計入一組貸款及應收賬款當中及整體進行減值評估。評估以組合類別形式定立信貸風險特性，釐定借貸人能否依據合約條件悉數清還貸款。集體評估減值之貸款及應收賬款之預期未來現金流量，乃根據過往貸款損失作評估。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

### 金融資產(續)

### 貸款及應收賬款(續)

當資產之修復金額增加是由於一件發生於確認減值後之客觀事件，往年之減值虧損可撥回，惟增加之賬面值不得超過於過往並無就資產確認減值虧損而釐定之賬面值。

### 可供出售投資

可供出售投資乃根據香港會計準則第39號被指派或未獲分類為任何其他類別之非衍生工具。於初步確認後之每個結算日，可供出售投資按公平值計算。公平值變動乃於股東權益確認，開始應用香港會計準則第39號時，公平值之調整反映於累積溢利，惟除後之變動則反映於投資重估儲備。當該項投資清理或釐定出現減值，屆時，先前之累積溢利或投資重估儲備確認之累計溢利或虧損將剔除及確認於收益表，可供出售投資之任何減損均於收益表確認。可供出售投資之減值虧損將不會在以後期間於收益表回撥。

### 財務負債及股本

本公司所發行之財務負債及股本工具乃根據所訂立合約安排之內容，及財務負債和股本工具之定義予以分類。

股本工具為訂明於本公司資產之餘額權益經扣除其所有負債後之任何合約。

其他財務負債包括銀行貸款、已發行債務證券、應付款項及應計費用、欠直接控股公司、同系附屬公司及最終控股公司款項，最初乃使用公平值計量，惟其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 衍生金融工具及對沖

本公司利用衍生金融工具於利率變動所產生風險進行套戥交易。該衍生商品不管是否被定為有效對沖工具都會以公平值計算。

對沖被分類為現金流量對沖當其對沖以用作對沖被歸納為與被確認之資產或負債或高機會發生預測之交易之特定風險現金流量之波動。

當現金流量對沖附合對沖會計規定，對沖工具有效部份之公平值變動所產生之盈虧於開始時將確定於股東權益，繼而於所對沖項目影響損益時「重新撥回」收益表。其不有效部份立即於收益表確認。

對沖會計會被終止處理，當對沖工具屆滿或被出售、被終止或被行使或再不附合對沖會計之規定。

不附合對沖會計規定之衍生商品被視為持作賣買之金融資產或持作賣買之金融負債。該衍生商品之公平值變動直接於收益表確認。

#### 解除確認

當公司收受資產現金流量之權利屆滿，或金融資產已予轉讓及公司將金融資產全部風險及回報之擁有權轉讓金融資產將被確認解除。當解除金融資產時，資產面值及已收代價及直接於股本確認之累計盈虧總和之差異將於收益表確認。

當金融負債於公司資產負債表除去，被解除確認之金融負債面值與已付代價之差異於收益表確認。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 公平值計算準則

金融資產之公平值乃按其於結算日市場報價之買入價釐定，此價格並無扣除估計將來出售成本。若市場並無報價，該金融資產之公平值則以折算現金流量模式作預計，以可靠地預計在真實市場交易中可取得之預計價格。在應用折算現金流量模式時，預計未來現金流量乃按管理層對重大假設之量值估計，當中可能包括未來收入及支出、撇賬虧損、貼現率、收益曲線及其他因素。

#### 有形資產之減值虧損

於各結算日，本公司評估所有有形資產之賬面值，以決定資產虧蝕減值之需要。當資產之可收回值低於賬面值，其賬面值即時被減至可收回值，減值虧損亦同時確認於收益表內。

於回撥減值虧損時，資產之賬面值可調高至重新釐定之可收回值，惟不可高於該資產於過往未計減值虧損前之賬面值。撥回之減值虧損可即時被確認為收入。

關於證券化及已解除應收信用卡賬款之減值虧損並未反映於本公司之減值準備。此減值虧損直接吸納於契約內之信用卡證券化信託，從而減少信用卡證券化收益而非扣除於減值準備。

#### 資產證券化

本公司將多項消費財務資產證券化，一般會將該等資產售予一特定用途實體，繼而向投資者發行有關證券。當本公司放棄財務資產契約權利之控制權時，該等於二零零五年二月二十日或之前轉讓之財務資產將部分或全部被解除確認。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 資產證券化(續)

證券化及被解除確認之財務資產權益或會以賣方或從屬債券權益、純收息票據或其他剩餘權益(「保留權益」)之方式保留。賣方及從屬債券權益於資產負債表列作證券化信託之保留權益，並以經攤銷後餘值入賬。已分配面值與轉讓日期證券化應收款項公平值之差額於投資年期按實際報酬率法以利息收入確認。

純收息票據及其他剩餘權益於資產負債表列作證券化信託之保留權益，以公平值入賬。保留權益之公平值一般按上市市價釐定或以採用定價模式釐定預計日後現金流量之現值為基準，而該方法計入管理層對重大假設之最佳估計，當中可能包括撇賬虧損、貼現率、收益曲線及其他因素。未變現收益或虧損於收益表之信用卡證券化收入入賬。

證券化損益須視乎轉讓財務資產之面值額部分而定，於從財政報表剔除之財務資產與根據彼等於轉讓日期之有關公平值計算之保留權益之間分配。本公司確認所有已得資產及所產生負債為銷售所得款項，包括任何或然負債。證券化所得收益或虧損於收益表之信用卡證券化收入入賬。

### 退休福利成本

到期付予強制性公積金計劃之款項已列入支出內。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 4. 關鍵會計估計及估計不穩定因素之主要來源

### 關鍵估計應用於本公司之會計政策

管理層應用本公司之會計政策估計並無產生重大影響之金額確認於財政報告上，詳情請參閱附註3。

### 估計不穩定因素之主要來源

於結算日，主要之將來假設及其他估計不穩定因素之主要來源對資產及負債在下一財政年度之賬面值可能產生較大調整之風險，列舉如下：

#### 貸款與應收賬款之減值準備

本公司就貸款及應收賬款估計產生之虧損通過於溢利扣除而撥出減值準備。準備包括個別減值準備及集體減值準備。整體減值準備相當於管理層認為其貸款組合必須撇減，以致其可於資產負債表按其估計可收回價值淨額列賬之總額。

於釐定個別減值虧損時，管理層考慮減值之客觀證據。當貸款出現減值時，會使用折算現金流量法評估個別減值準備，以資產之賬面值及於初步確認時按原本實際利率折算估計未來現金流量之現值之差額計量。

在釐定集體減值準備時，管理層使用以具備相同信貸特色之資產，以過往經驗，及類似組合減值之客觀證據為基礎作出之估計。

估計未來現金流量金額及時限之方法及假設予以定期評估，以削減虧損估計及實際虧損經驗之間任何差額。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 4. 關鍵會計估計及估計不穩定因素之主要來源(續)

### 估計不穩定因素之主要來源(續)

#### 資產證券化

本公司透過特別為交易事項而於二零零二年成立之特定用途實體將應收信用卡賬款證券化。二零零五年二月二十日或之前因此項交易轉撥之應收信用卡賬款，本公司之保留剩餘權益列作證券化信託之保留權益及包括純收息票據，從屬權益、賣方權益及現金儲備賬。

純收息票據及其他剩餘權益列作證券化信託之保留權益及以公平值列賬。於結算日，厘定純收息票據及其他剩餘權益公平值之主要假設包括按加權平均基準計算系列之撇賬率、本金還款率、應收賬款年期及貼現率。撇賬率按組合之歷史淨撇賬計算，此與本公司撇賬計算一致。本金還款率假設按真實組合平均本金付還率。應收賬款年期按本金還款率假設而定所需月份償清予投資者。貼現率乃反映市場參與者，於相似評估下所採納之貼現率。

用作確認純收息票據及剩餘權益面值之假設及估計予以定期評估，以削減估計及實際經驗之間任何差額。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策

本公司之主要金融工具包括股本投資、應收貸款、其他資產、銀行存款、銀行貸款、其他負債及已發行債務證券。金融工具已於各自所屬之附註中披露。有關該等金融工具之風險及如何減低風險之政策載列於下文。管理層管理及監察所面對之風險，以確保及時採取有效措施。

### 市場風險

#### (i) 貨幣風險

本公司若干股本投資乃以外幣計值。因金額不大，本公司董事認為面對外幣風險不嚴重，本公司目前並無任何對沖活動作對沖外幣風險。

#### (ii) 利率風險

##### 公平值利率風險

本公司因帶息金融資產及帶息銀行貸款之利率變動而面對公平值利率風險。公平值利率風險主要關於定率借貸及貸款。全部帶息金融資產只面對公平值利率風險。本公司之金融資產及銀行貸款之利率及還款期限已於附註21、22、23及36披露。

##### 現金流量利率風險

本公司之現金流量利率風險主要為浮率金融負債（詳閱附註35及36）。

本公司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。為減低利率差距，本公司採用掉期利率以轉變部份浮率為定率。掉期利率之關鍵性條件與對沖貸款之條件相約。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### 市場風險(續)

#### (iii) 價格風險

本公司可供出售投資及持作買賣投資乃於每個結算日按公平值計算。由此令本公司面對股本價格風險。管理層會監察價格動向，在需要時採取適當行動。

### 信貸風險

於二零零六年二月二十日，本公司就訂約方未能履行其責任而按各類別已確認財務資產面對之最高信貸風險，為資產負債表所述該等資產之賬面值。本公司之信貸風險主要為應收信用卡賬款，應收分期貸款及應收租購款項。為盡量減低信貸風險，本公司已確立政策及系統作監察及控制信貸風險。本公司管理層已分配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已作出跟進行動予逾期借款。再者，本公司於每個結算日個別或集體檢討貸款及應收賬款之可收回數額，確保已就不可收回數額作出充份減值虧損。就此而言，管理層認為本公司之信貸風險已大為減少。

流動資金及衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約各方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。

由於風險分散於多位訂約方及客戶，本公司並無信貸風險集中之問題。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 6. 營業額

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
利息收入	741,447	549,659
費用及佣金	24,754	37,436
證券化信託賣方及從屬權益投資收入	146,328	291,264
	<u>912,529</u>	<u>878,359</u>

## 7. 業務及地域分類

### (a) 業務分類

就管理而言，本公司目前分為三個營運部門信用卡、租購及分期貸款。本公司主要以上述部門為基準申報其主要分類資料。

主要業務如下：

- 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
- 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
- 分期貸款 — 向個別人士提供私人貸款融資

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 7. 業務及地域分類(續)

### (a) 業務分類(續)

上述業務之分類資料載列如下：

二零零六年

	信用卡 千港元	租購 千港元	分期貸款 千港元	公司及 其他業務 千港元	合併 千港元
<b>收益表</b>					
營業額	<u>608,244</u>	<u>9,703</u>	<u>292,381</u>	<u>2,201</u>	<u>912,529</u>
<b>業績</b>					
淨利息收入(支出)	367,020	4,646	260,066	(146)	631,586
信用卡證券化收入	983	—	—	—	983
其他營運收入	114,152	47	18,220	428	132,847
其他收入	—	—	—	4,690	4,690
減值虧損及減值準備(增加)回撥	<u>(182,264)</u>	<u>1,418</u>	<u>(70,472)</u>	<u>—</u>	<u>(251,318)</u>
分類業績	<u>299,891</u>	<u>6,111</u>	<u>207,814</u>	<u>4,972</u>	<u>518,788</u>
未分配營運支出					(293,549)
佔聯繫公司之業績					<u>340</u>
除稅前溢利					225,579
利得稅開支					<u>(39,466)</u>
本年度溢利					<u>186,113</u>
<b>資產負債表</b>					
<b>資產</b>					
總資產	<u>2,587,285</u>	<u>135,427</u>	<u>1,083,192</u>	<u>393,934</u>	<u>4,199,838</u>
<b>負債</b>					
分類負債	<u>2,001,428</u>	<u>33,811</u>	<u>659,614</u>	<u>110,137</u>	<u>2,804,990</u>
未分配公司負債					<u>5,000</u>
總負債					<u>2,809,990</u>
<b>其他資料</b>					
物價、廠房及設備之添置	—	—	—	54,055	54,055
折舊	—	—	—	41,143	41,143
出售物業、廠房及設備之淨虧損	—	—	—	558	558

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 7. 業務及地域分類(續)

### (a) 業務分類(續)

二零零五年(重列)

	信用卡 千港元	租購 千港元	分期貸款 千港元	公司及 其他業務 千港元	合併 千港元
<b>收益表</b>					
營業額	621,476	15,472	241,089	322	878,359
<b>業績</b>					
淨利息收入(支出)	266,421	(7,363)	208,408	(3,228)	464,238
信用卡證券化收入	186,501	—	—	—	186,501
其他營運收入	81,390	14,587	9,141	433	105,551
其他虧損	—	—	—	(1,251)	(1,251)
壞賬及呆賬支出	(249,557)	(4,424)	(60,965)	—	(314,946)
分類業績	284,755	2,800	156,584	(4,046)	440,093
未分配營運支出					(262,341)
估聯繫公司之業績					(4,331)
視作出售聯繫公司之收益					3,863
除稅前溢利					177,284
利得稅開支					(31,411)
本年度溢利					145,873
<b>資產負債表</b>					
<b>資產</b>					
總資產	1,934,272	224,016	961,526	218,392	3,338,206
<b>負債</b>					
分類負債	956,152	214,767	743,658	157,137	2,071,714
未分配公司負債					2,100
總負債					2,073,814
<b>其他資料</b>					
物業、廠房及設備之添置	—	—	—	43,932	43,932
折舊	—	—	—	31,240	31,240
出售物業、廠房及設備之淨虧損	—	—	—	443	443

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 7. 業務及地域分類 (續)

### (b) 地域分類

本公司所有利息收入、收費及佣金收入和溢利均來自香港經營之業務。

## 8. 利息支出

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息	93,197	85,421
須於五年內全數償還之已發行債務證券利息支出	19,298	—
	<u>112,495</u>	<u>85,421</u>
並沒有指定對沖關係之衍生金融工具收益	(2,634)	—
	<u><u>109,861</u></u>	<u><u>85,421</u></u>

五年內全數償還之已發行債務證券之利息支出包括因發行債務證券而產生之攤銷費用3,594,000港元(二零零五年:2,992,000港元包含於銀行貸款及透支利息。)

## 9. 信用卡證券化收入

信用卡證券化收入指證券化信託賣方及從屬權益投資收入以及純收息票據與證券化信託現金儲備賬之未變現收益及虧損之綜合利益。於過往年度,信用卡證券化收入包括銷售獲解除確認應收信用卡賬款之收益。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 10. 其他營運收入

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
收費及佣金	24,754	37,436
手續費及逾期收費	86,013	38,083
信用卡證券化服務費	17,255	26,714
已收取可供出售投資／投資證券股息	428	433
其他	4,397	2,885
	<u>132,847</u>	<u>105,551</u>

## 11. 其他收入(虧損)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
出售物業、廠房及設備之虧損	(558)	(443)
重估持作買賣投資／其他投資之未變現收益	1,138	542
衍生金融工具之收益	4,110	—
投資證券之確認減值虧損	—	(1,350)
	<u>4,690</u>	<u>(1,251)</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 12. 營運支出

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
行政費用	70,209	61,068
廣告費用	28,147	20,934
核數師酬金	1,600	1,280
折舊	41,143	31,240
匯兌虧損	61	17
租賃物業、廣告位置及設備經營租約租金	46,462	47,845
其他營運支出	29,883	25,920
員工成本	76,044	74,037
	<u>293,549</u>	<u>262,341</u>

員工宿舍之經營租約租金為553,000港元(二零零五年:505,000港元),已列入員工成本項目內。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 13. 董事及僱員酬金

### (a) 董事酬金

應付及已付予九名董事(二零零五年:九名董事)之酬金如下:

董事	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情發放 花紅 千港元	強積金 供款 千港元	總計 千港元
二零零六年					
森美樹	—	—	—	—	—
小坂昌範(附註)	—	1,422	400	12	1,834
黎玉光	—	1,188	120	12	1,320
高藝菀	—	1,560	20	12	1,592
神谷和秀	—	—	—	—	—
木村洋一	150	—	—	—	150
邵友保	260	—	—	—	260
曾永康	230	—	—	—	230
黃顯榮	200	—	—	—	200
	<u>840</u>	<u>4,170</u>	<u>540</u>	<u>36</u>	<u>5,586</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 13. 董事及僱員酬金

### (a) 董事酬金 (續)

董事	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情發放 花紅 千港元	強積金 供款 千港元	總計 千港元
二零零五年					
森美樹	—	—	—	—	—
小坂昌範 (附註)	—	1,302	500	11	1,813
黎玉光	—	1,152	200	12	1,364
高藝菀	—	1,560	—	12	1,572
神谷和秀	—	—	—	—	—
木村洋一	150	—	—	—	150
邵友保	250	—	—	—	250
曾永康	220	—	—	—	220
黃顯榮	71	—	—	—	71
	<u>691</u>	<u>4,014</u>	<u>700</u>	<u>35</u>	<u>5,440</u>

附註：董事住所之經營租約租金為342,000港元（二零零五年：342,000港元），已列入薪酬及其他福利內。

### (b) 僱員酬金

本年度內，五名最高薪酬僱員包括三名董事（二零零五年：三名董事），彼等酬金資料已列於上文。其餘二名（二零零五年：二名）最高薪酬僱員酬金如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金及其他福利	<b>1,698</b>	1,620
酌情發放花紅	<b>140</b>	159
	<u><b>1,838</b></u>	<u>1,779</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 13. 董事及僱員酬金(續)

### (b) 僱員酬金(續)

其餘二名(二零零五年:二名)最高薪酬僱員酬金劃分幅度如下:

	二零零六年 僱員人數	二零零五年 僱員人數
0港元至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>

## 14. 利得稅開支

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
本年度準備		
香港	36,687	47,712
過往年度(超額撥備)撥備不足		
香港	(121)	599
遞延稅項負債		
本年度(附註40)	<u>2,900</u>	<u>(16,900)</u>
	<u>39,466</u>	<u>31,411</u>

香港利得稅按該年度之估計應課稅溢利以17.5%(二零零五年:17.5%)稅率計算。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 14. 利得稅開支(續)

本年度稅項與會計溢利計算之對賬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
除稅前溢利	<u>225,579</u>	<u>177,284</u>
稅項以適用課稅率17.5%計算(2005: 17.5%)	39,476	31,025
佔聯繫公司溢利之稅務影響	(59)	82
確定應課稅溢利中不可扣除之支出稅務影響	17	147
確定應課稅溢利中不應課稅之收入稅務影響	(659)	(132)
過往年度(超額)未足夠撥備	(121)	599
其他	<u>812</u>	<u>(310)</u>
本年度稅項	<u>39,466</u>	<u>31,411</u>

## 15. 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已派：		
末期	43,970	37,689
中期	<u>27,220</u>	<u>23,032</u>
	<u>71,190</u>	<u>60,721</u>
擬派：		
末期	<u>48,158</u>	<u>43,970</u>

董事擬派末期股息每股11.5港仙(二零零五年: 10.5港仙)，並將於二零零六年六月二十八日派予股東。此股息有待股東於股東週年大會批准及並沒包括於財政報告負債內。擬派股息將向二零零六年六月十四日名列股東名冊上之本公司股東派發。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 16. 每股盈利

每股盈利乃根據本年度溢利186,113,000港元(二零零五年:145,873,000港元)及本年度內已發行股份數目418,766,000股(二零零五年:418,766,000股)計算。

### 會計政策變動之影響

年內會計政策變動之影響已詳列於附註2。此變動對二零零六年及二零零五年之業績及相對每股盈利皆有所影響。對每股盈利之影響現總概如下：

	二零零六年 港仙	二零零五年 港仙
調整前之數值	<b>48.12</b>	34.95
因會計政策變動之調整	<b>(3.68)</b>	(0.12)
重申／重列	<b><u>44.44</u></b>	<b><u>34.83</u></b>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 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
<b>原值</b>					
於二零零四年二月二十一日	14,961	13,501	162,329	227	191,018
添置	1,580	912	41,311	129	43,932
出售	(4,193)	(24)	(4,157)	(24)	(8,398)
於二零零五年二月二十一日	12,348	14,389	199,483	332	226,552
添置	5,595	2,515	45,722	223	54,055
出售	(5,216)	(1,074)	(28,104)	(203)	(34,597)
於二零零六年二月二十日	<b>12,727</b>	<b>15,830</b>	<b>217,101</b>	<b>352</b>	<b>246,010</b>
<b>累積折舊</b>					
於二零零四年二月二十一日	13,603	9,279	95,330	205	118,417
本年度撥備	1,161	1,976	28,052	51	31,240
出售抵銷	(4,110)	(24)	(3,795)	(24)	(7,953)
於二零零五年二月二十一日	10,654	11,231	119,587	232	141,704
本年度撥備	1,442	1,894	37,689	118	41,143
出售抵銷	(4,866)	(1,019)	(27,948)	(203)	(34,036)
於二零零六年二月二十日	<b>7,230</b>	<b>12,106</b>	<b>129,328</b>	<b>147</b>	<b>148,811</b>
<b>賬面淨值</b>					
於二零零六年二月二十日	<b>5,497</b>	<b>3,724</b>	<b>87,773</b>	<b>205</b>	<b>97,199</b>
於二零零五年二月二十日	1,694	3,158	79,896	100	84,848

於採納本年度起應用之香港會計準則第16號物業、廠房及設備後，根據修改剩餘價值之釋義，本公司已重新檢討用作計算折舊之剩餘價值。檢討中並無顯著需要調整本年或去年之剩餘價值。為與新準則一致，將來每年亦會重新檢討及更新剩餘價值。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 18. 投資聯繫公司

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
非上市投資聯繫公司，按原值	1,000	1,000
佔收購後之溢利	<u>1,314</u>	<u>974</u>
	2,314	1,974
應付聯繫公司款項	<u>(94)</u>	<u>(3)</u>
	<u><u>2,220</u></u>	<u><u>1,971</u></u>

本公司之聯繫公司於二零零六年二月二十日之詳情如下：

聯繫公司名稱	註冊成立及 營業地點	擁有權益 之比例	擁有投票 權之比例	主要業務
永旺資訊服務(深圳)有限公司	中華人民共和國	50%	25%	提供電話營運管理 服務中心服務

以上聯繫公司亦是同系附屬公司。

本公司之聯繫公司財務資料總概如下：

資產負債表	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
總資產	7,536	6,796
總負債	<u>(2,908)</u>	<u>(2,848)</u>
淨資產	<u><u>4,628</u></u>	<u><u>3,948</u></u>
佔聯繫公司之資產淨值	<u><u>2,314</u></u>	<u><u>1,974</u></u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 18. 投資聯繫公司(續)

收益表	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
收入	<u>13,669</u>	<u>11,878</u>
本年度溢利	<u>680</u>	<u>1,288</u>
佔聯繫公司之業績	<u>340</u>	<u>644</u>

## 19. 可供出售投資／投資證券

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
按公平值		
由公司實體發行		
上市股份		
香港	13,853	—
海外	26,545	—
非上市股份	<u>24,672</u>	<u>—</u>
	<u>65,070</u>	<u>—</u>
按原值：		
由公司實體發行		
上市股份		
香港	—	3,541
海外	—	2,753
非上市股份	<u>—</u>	<u>5,001</u>
	<u>—</u>	<u>11,295</u>
	<u>65,070</u>	<u>11,295</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 19. 可供出售投資／投資證券(續)

上述投資包括上市及非上市股本證券，本公司在此投資將從股息收入及公平值收益獲取回報。它們並無特定到期日或息率。上市股份以市場報價作公平值。非上市股份之公平值則以投資公司管理層所提供未來三至五年之財政預算以折算現金流量模式作計算。純利預測推算以過往記錄及管理層對增長潛力及市場發展之期望作出釐定。

## 20. 持作買賣投資／其他投資

持作買賣投資／其他投資為海外上市之股份及以市場報價之公平值列賬。

## 21. 應收租購款項

	最低款項		最低款項現值	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
租購合約項下應收款項：				
一年內	<b>121,875</b>	206,790	<b>121,023</b>	206,123
第二至第五年(包括首尾兩年)	<b>18,157</b>	27,008	<b>17,832</b>	26,857
	<b>140,032</b>	233,798	<b>138,855</b>	232,980
未賺取之財務收入	<b>(1,177)</b>	(818)	—	—
最低應收款項現值	<b>138,855</b>	232,980	<b>138,855</b>	232,980

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 21. 應收租購款項(續)

分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於下列期限到期：		
一年內	<b>121,023</b>	206,123
第二至第五年(包括首尾兩年)	<b>17,832</b>	26,857
	<b>138,855</b>	232,980
減值準備／呆壞賬準備		
－ 個別評估	<b>(2,282)</b>	(3,516)
－ 集體評估	<b>(1,337)</b>	(5,536)
	<b>(3,619)</b>	(9,052)
	<b>135,236</b>	223,928
列於流動資產項下即期部分	<b>(117,804)</b>	(198,155)
	<b>17,432</b>	25,773

本公司為客戶提供租購安排。所有租購合約以港幣為值。租購合約年期由五個月至三年不等。應收租購款項之息率由11.1厘至14.8厘。董事認為應收租購款項於二零零六年二月二十日之公平值與其面值相約。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 22. 應收分期貸款

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於下列期限到期：		
一年內	740,148	699,684
第二至第五年（包括首尾兩年）	370,515	305,420
	<u>1,110,663</u>	<u>1,005,104</u>
減值準備／呆壞賬準備		
－ 個別評估	(33,307)	(48,884)
－ 集體評估	(20,422)	(23,881)
	<u>(53,729)</u>	<u>(72,765)</u>
	<u>1,056,934</u>	932,339
列於流動資產項下即期部分	<u>(704,343)</u>	<u>(649,030)</u>
一年後到期款項	<u>352,591</u>	<u>283,309</u>

分期貸款合約年期由六個月至五年不等。所有應收分期貸款以港幣為值。應收分期貸款之息率由10.3厘至48.8厘。董事認為應收分期貸款於二零零六年二月二十日之公平值與其面值相約。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 23. 應收信用卡賬款

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於下列期限到期：		
一年內	<b>2,106,260</b>	1,035,241
第二至第五年（包括首尾兩年）	<b>35,227</b>	3,786
	<b>2,141,487</b>	1,039,027
減值準備／呆壞賬準備		
－ 個別評估	<b>(30,678)</b>	(67,642)
－ 集體評估	<b>(37,261)</b>	(24,688)
	<b>(67,939)</b>	(92,330)
	<b>2,073,548</b>	946,697
列於流動資產項下即期部分	<b>(2,039,438)</b>	(943,247)
一年後到期款項	<b>34,110</b>	3,450

本公司與客人簽定信用卡分期貸款計劃。信用卡分期貸款計劃條款界乎三個月至二年半。

所有應收信用卡賬款以港幣為值。應收信用卡賬款之息率由18.1厘至42.6厘。董事認為應收信用卡賬款於二零零六年二月二十日之公平值與其面值相約。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 24. 逾期應收賬款結餘

下列為逾期超過一個月之應收租購款項、應收分期貸款及應收信用卡賬款（不包括減值準備）之結餘總額分析：

	二零零六年		二零零五年	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	64,785	1.9	94,046	4.1
逾期兩個月但不超過三個月	24,396	0.7	18,094	0.8
超過三個月或以上	70,862	2.1	84,570	3.7
	<u>160,043</u>	<u>4.7</u>	<u>196,710</u>	<u>8.6</u>

\* 佔應收賬款結餘總額之百分比

## 25. 預付款項、按金、應收利息及其他應收款項

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	121,073	100,878
減值準備	<u>(2,868)</u>	<u>—</u>
	<u>118,205</u>	<u>100,878</u>

董事認為應收利息及其他應收款項86,373,000港元（二零零五年：85,786,000港元）於二零零六年二月二十日之公平值與其面值相約。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 26. 減值準備／呆壞賬準備

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於二月二十一日之結餘	174,147	190,382
於收益表扣除之淨額	251,318	314,946
撇銷金額	(313,673)	(340,655)
回撥	16,363	9,474
	<u>128,155</u>	<u>174,147</u>
於二月二十日之結餘	<u>128,155</u>	<u>174,147</u>
按產品分析：		
應收租購款項 (附註21)	3,619	9,052
應收分期付款 (附註22)	53,729	72,765
應收信用卡賬款 (附註23)	67,939	92,330
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項 (附註25)	2,868	—
	<u>128,155</u>	<u>174,147</u>

## 27. 證券化信託保留權益及欠證券化信託款項

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於下列期限到期：		
一年內	456,639	709,181
第二至第五年 (包括首尾兩年)	—	228,319
	<u>456,639</u>	<u>937,500</u>
分析如下：		
賣方權益	213,001	316,317
從屬權益	68,632	284,643
純收息票據	55,006	216,540
現金儲備賬	120,000	120,000
	<u>456,639</u>	<u>937,500</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 27. 證券化信託保留權益及欠證券化信託款項(續)

賣方及從屬權益指於證券化信託內並由本公司保留之應收信用卡賬款經攤銷後餘值。本公司保留之純收息票據指預期於估計年期證券化應收信用卡賬款所產生之預計現金流量盈餘之現值淨額。

於結算當日並無欠證券化信託款項(二零零五年:45,855,000港元)是指本公司從證券化應收信用卡賬款所收取之款項及有關利息,而該利息須於結算日後應付予證券化信託。

董事認為本公司於結算日以主要市場率折算現金流量作預計之賣方及從屬權益於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

## 28. 定期存款

定期存款之固定利率由3.6厘至3.7厘。定期存款於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

## 29. 銀行結存及現金

部份銀行結存之利率為現價市場利率。董事認為本公司之銀行結存及現金於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

## 30. 應付款項及應計費用

應付款項及應用費用之賬齡分析如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即期	88,306	78,695
逾期一個月但不超過三個月	273	309
逾期三個月以上	329	352
	<u>88,908</u>	<u>79,356</u>

本公司之應付款項及應計費用於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 31. 還款期限概述

	二零零六年				總額 千港元
	三個月 或以下 千港元	一年或 以下但 超逾三個月 千港元	四年或 以下但 超逾一年 千港元	四年以上 千港元	
<b>資產</b>					
應收信用卡賬款	2,012,043	94,217	35,227	—	2,141,487
應收租購款項	46,628	74,395	17,832	—	138,855
應收分期貸款	226,932	513,216	364,822	5,693	1,110,663
證券化信託保留權益	156,502	300,137	—	—	456,639
定期存款	107,071	—	—	—	107,071
	<u>2,549,176</u>	<u>981,965</u>	<u>417,881</u>	<u>5,693</u>	<u>3,954,715</u>
<b>負債</b>					
已發行債務證券	96,605	490,847	—	—	587,452
銀行貸款	386,000	275,000	1,030,000	365,000	2,056,000
銀行透支	2,079	—	—	—	2,079
	<u>484,684</u>	<u>765,847</u>	<u>1,030,000</u>	<u>365,000</u>	<u>2,645,531</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 31. 還款期限概述(續)

	二零零五年				總額 千港元
	三個月 或以下 千港元	一年或 以下但 超逾三個月 千港元	四年或 以下但 超逾一年 千港元	四年以上 千港元	
<b>資產</b>					
應收信用卡賬款	1,015,043	20,198	3,786	—	1,039,027
應收租購款項	72,081	134,042	26,857	—	232,980
應收分期貸款	226,238	473,446	303,219	2,201	1,005,104
證券化信託保留權益	423,832	285,349	228,319	—	937,500
	<u>1,737,194</u>	<u>913,035</u>	<u>562,181</u>	<u>2,201</u>	<u>3,214,611</u>
<b>負債</b>					
銀行貸款	439,200	180,000	965,000	290,000	1,874,200
銀行透支	1,356	—	—	—	1,356
	<u>440,556</u>	<u>180,000</u>	<u>965,000</u>	<u>290,000</u>	<u>1,875,556</u>

## 32. 欠直接控股公司款項

此筆款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

欠直接控股公司款項於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

## 33. 欠同系附屬公司款項

此筆款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

欠同系附屬公司款項於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 34. 欠最終控股公司款項

此筆款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

欠最終控股公司款項於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

## 35. 已發行債務證券

已發行債務證券由應收信用卡賬款作抵押（「交易事項」），並以港幣為賬面值。交易事項之週轉期於二零零六年三月完結。已發行債務證券之每月利息於週轉期內為按一個月香港銀行同業拆息率另加0.91厘釐定，從而令本公司需承受現金流動息率風險。年內，平均息率為4.3厘。

董事認為本公司之已發行債務證券於二零零六年二月二十日之公平值與賬面值相約。

## 36. 銀行貸款

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行貸款，無抵押	<b><u>2,056,000</u></b>	<u>1,874,200</u>
銀行貸款還款期限如下：		
一年內	<b>661,000</b>	619,200
一年以後兩年以內	<b>325,000</b>	275,000
兩年以後五年以內	<b><u>1,070,000</u></b>	<u>980,000</u>
	<b>2,056,000</b>	1,874,200
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<b><u>(661,000)</u></b>	<u>(619,200)</u>
須於一年後償還款項	<b><u>1,395,000</u></b>	<u>1,255,000</u>

本公司之銀行貸款以港幣為賬面值。年內，銀行貸款之平均息率為5.1厘。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 36. 銀行貸款(續)

銀行貸款中850,000,000港元(二零零五年:1,380,000,000港元)被安排為固定息率借貸,及令本公司需承受公平值之息率風險。其他銀行借貸被安排為浮動息率,其年息範圍以香港銀行同業拆息加0.5厘至0.75厘,致令本公司需承受現金流量息率之風險。

各董事以市場率之折算現金流量預計本公司銀行借貸之公平值如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行貸款	<u>2,032,137</u>	<u>1,886,172</u>

於二零零六年二月二十日,本公司未提取之已承諾借貸融資為360,000,000港元(二零零五年:360,000,000港元),有關先決條件已全部達成。

## 37. 衍生金融工具

### 掉期利率

	二零零六年		二零零五年	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	<u>12,894</u>	<u>2,794</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

895,000,000港元之掉期利率按平均4.3厘之固定息率付出利息直至二零一一年二月及按香港銀行同業拆息加平均0.3厘之浮動息率收取利息。掉期利率由浮率轉為定息率而被指定為現金流量對沖工具。

掉期利率公平值按結算日香港銀行同業拆息之收益曲線作折算現金流量估計。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 37. 衍生金融工具(續)

### 遠期出售合約

由於在二零零二年九月進行證券化交易事項，本公司純就交易事項而與在香港註冊成立之特定用途實體(「SPE」) Nihon (Hong Kong) Company Limited訂立遠期出售合約，以不時根據協議條款按公平值向該SPE出售應收信用卡賬款。

## 38. 已發行股本

	股份數目 二零零六年 及二零零五年	股本 二零零六年 及二零零五年 千港元
普通股之每股面值0.1港元		
法定		
年初及年終	<u>1,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足		
年初及年終	<u>418,766,000</u>	<u>41,877</u>

## 39. 股份溢價及儲備

於二零零六年二月二十日，本公司可分派予股東儲備金額為1,107,734,000港元(二零零五年：994,915,000港元)，該款項乃股息儲備及累積溢利之總額。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 40. 遞延稅項負債

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於二月二十一日	2,100	19,000
本年度準備(回撥)	2,900	(16,900)
於二月二十日	<u>5,000</u>	<u>2,100</u>

於結算日，遞延稅項負債(資產)之主要組成成份如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
因下列項目而產生時差稅務影響：		
免稅額超逾折舊	16,000	13,636
減值準備／呆壞賬準備	(11,000)	(9,468)
出售應收信用卡賬款收益及純收息票據與證券化 信託現金儲備賬之未變現收益及虧損	—	(2,068)
淨遞延稅項負債	<u>5,000</u>	<u>2,100</u>

## 41. 經營租賃承擔

於結算日，本公司就租賃物業、廣告位及電腦設備不可撤銷經營租約之未來最低租賃款項承擔於下列期限屆滿：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	35,840	21,931
第二至第五年內(包括首尾兩年)	44,641	7,413
五年之後	3,132	—
	<u>83,613</u>	<u>29,344</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 41. 經營租賃承擔(續)

租賃物業(包括總辦事處及資料中心)之租約乃基於平均為期三年之條件商定,及於租賃期限內為固定租金。其他租賃物業及廣告位之租約乃基於平均為期兩年之條件商定,而固定租金則平均為一年。租賃電腦設備之租約乃基於平均為期六年之條件商定,及於租賃期限內為固定租金。

年前,本公司出售若干電腦設備並訂立租賃協議租回設備,基本年期為十二個月,並可選擇續約兩個十二個月,於整個租賃期限之月租為固定金額。本公司獲授選擇權於每十二個月期限時以相當於市價或租賃協議協定之固定購買價(以較高者為準)購買設備。去年,本公司行使選擇權購回於其中一份租賃協議下之電腦設備,作價8,600,000港元。本年度內,本公司行使選擇權,將另一協議續約十二個月。於結算日,本公司就上述租賃協議於一年內到期而須償還之最低日後租賃款項承擔為1,650,000港元(二零零五年:1,650,000港元)。根據重訂兩個十二個月選擇權於一年內及於第二至第五年(包括首尾兩年)到期而須償還之租賃款項承擔分別為1,650,000港元(二零零五年:2,310,000港元)及零港元(二零零五年:3,300,000港元)。

## 42. 資產抵押

於二零零六年二月二十日,本公司已發行債務證券由804,999,000港元(二零零五年:無)之應收信用卡賬款作抵押。

## 43. 退休福利計劃

本公司為所有合資格僱員推行強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃之資產由信託人監管,與本公司之資產分開存放。本公司及其僱員分別按有關薪金之5%向強積金計劃供款。計入收入之總成本為2,348,000港元(二零零五年:2,421,000港元),即本公司就現行會計期間向強積金計劃須作出之供款。於二零零六年二月二十日,就有關申報期間尚未向強積金計劃作出之應繳供款達415,000港元(二零零五年:359,000港元)。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 44. 綜合特定用途實體（「SPE」）之影響

本公司透過特別為交易事項成立之SPE將應收信用卡賬款證券化。進行證券化收取之款項為850,000,000港元。本公司於該交易事項之持續參與主要限於保留多項證券權益及提供服務權利。因採納香港會計準則第39號，任何於二零零五年二月二十一日後新轉撥至特定用途實體之應收信用卡賬款並無解除確認，而於本公司財政報告繼續列作應收信用卡賬款。因此，本年度有關稅前收益，包括保留權益之未變現收益（純收息票據及現金儲備賬），於其後出售應收信用卡賬款時獲得確認金額為零港元（二零零五年：110,199,000港元）。

於二零零六年二月二十日，本公司在證券化信託中保留權為456,639,000港元（二零零五年：937,500,000港元）。

儘管本公司保留證券化資產回報之重大風險，惟根據香港公司條例第2(4)條，SPE並非本公司之附屬公司。因此，SPE賬目並無根據香港會計準則第27號第21A段「綜合及個別財政報告」規定，綜合計入本公司截至二零零六年二月二十日止年度之財政報告。

根據香港會計準則第27號第42A段之規定，倘會計實務準則第27號第21A段之豁免不適用，有關對本公司及SPE截至二零零六年二月二十日止年度綜合財政報告之影響詳列如下。於編製綜合財政報告，SPE已採納全新香港財務準則而這對前年及本年業績並無重大影響。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 44. 綜合特定用途實體(「SPE」)之影響(續)

截至二零零六年二月二十日止經調整綜合收益表：

	本公司 千港元	綜合 計入SPE 賬目之影響 千港元	綜合 千港元
營業額	<u>912,529</u>	42,550	<u>955,079</u>
利息收入	741,447	188,878	930,325
利息支出	<u>(109,861)</u>	(21,118)	<u>(130,979)</u>
淨利息收入	631,586		799,346
信用卡證券化收入	983	(983)	—
其他營運收入	132,847	(20,635)	112,212
其他收入	<u>4,690</u>		<u>4,690</u>
營運收入	770,106		916,248
營運支出	<u>(293,549)</u>	(1,125)	<u>(294,674)</u>
扣除減值準備前之營運溢利	476,557		621,574
減值虧損及減值準備	<u>(251,318)</u>	(64,647)	<u>(315,965)</u>
佔聯繫公司之業績	340		340
除稅前溢利	225,579		305,949
利得稅開支	<u>(39,466)</u>	(14,500)	<u>(53,966)</u>
本年度溢利	<u>186,113</u>		<u>251,983</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 44. 綜合特定用途實體(「SPE」)之影響(續)

於二零零六年二月二十日經調整綜合資產負債表:

	本公司 千港元	綜合 計入SPE 賬目之影響 千港元	綜合 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	97,199		97,199
投資聯繫公司	2,220		2,220
可供出售投資	65,070		65,070
應收租購款項	17,432		17,432
應收分期貸款	352,591		352,591
應收信用卡賬款	34,110		34,110
已抵押定期存款	—	120,000	120,000
	<u>568,622</u>		<u>688,622</u>
<b>流動資產</b>			
持作買賣投資	2,377		2,377
衍生金融工具	12,894		12,894
應收租購款項	117,804		117,804
應收分期貸款	704,343		704,343
應收信用卡賬款	2,039,438	382,097	2,421,535
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項	118,205	42,492	160,697
證券化信託保留權益	456,639	(456,639)	—
遞延稅資產	—	7,017	7,017
定期存款	107,071	130,448	237,519
銀行結存及現金	72,445		72,445
	<u>3,631,216</u>		<u>3,736,631</u>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計費用	88,908	37,170	126,078
欠同系附屬公司款項	34,628		34,628
欠最終控股公司款項	52		52
已發行債務證券	587,452	262,548	850,000
銀行貸款—須於一年內償還	661,000		661,000
銀行透支	2,079		2,079
衍生金融工具	2,794		2,794
即期稅項負債	33,077		33,077
	<u>1,409,990</u>		<u>1,709,708</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>2,221,226</u>		<u>2,026,923</u>
<b>資產總值減流動負債</b>	<u>2,789,848</u>		<u>2,715,545</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 44. 綜合特定用途實體(「SPE」)之影響(續)

	本公司 千港元	綜合 計入SPE 賬目之影響 千港元	綜合 千港元
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	41,877		41,877
股份溢價及儲備	1,347,971	(69,303)	1,278,668
	<u>1,389,848</u>		<u>1,320,545</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款－須於一年後償還	1,395,000		1,395,000
遞延稅項負債	5,000	(5,000)	—
	<u>1,400,000</u>		<u>1,395,000</u>
	<u><u>2,789,848</u></u>		<u><u>2,715,545</u></u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 44. 綜合特定用途實體(「SPE」)之影響(續)

截至二零零五年二月二十日止經調整綜合收益表：

	本公司 千港元 (重列)	綜合 計入SPE 賬目之影響 千港元	綜合 千港元 (重列)
營業額	<u>878,359</u>	9,181	<u>887,540</u>
利息收入	549,659	268,234	817,893
利息支出	<u>(85,421)</u>	(11,722)	<u>(97,143)</u>
淨利息收入	464,238		720,750
信用卡證券化收入	186,501	(186,501)	—
其他營運收入	105,551	5,497	111,048
其他虧損	<u>(1,251)</u>		<u>(1,251)</u>
營運收入	755,039		830,547
營運支出	<u>(262,341)</u>	(852)	<u>(263,193)</u>
未計呆壞賬支出前之營運溢利	492,698		567,354
呆壞賬支出	(314,946)	(56,785)	(371,731)
佔聯繫公司之業績	(4,331)		(4,331)
視作出售聯繫公司之收益	<u>3,863</u>		<u>3,863</u>
除稅前溢利	177,284		195,155
利得稅開支	<u>(31,411)</u>	(3,127)	<u>(34,538)</u>
本年度溢利	<u><u>145,873</u></u>		<u><u>160,617</u></u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 44. 綜合特定用途實體(「SPE」)之影響(續)

於二零零五年二月二十日經調整綜合資產負債表：

	本公司 千港元 (重列)	綜合 計入SPE 賬目之影響 千港元	綜合 千港元 (重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	84,848		84,848
投資聯繫公司	1,971		1,971
投資證券	11,295		11,295
應收租購款項	25,773		25,773
應收分期貸款	283,309		283,309
應收信用卡賬款	3,450		3,450
證券化信託保留權益	228,319	(228,319)	—
遞延稅資產	—	24,417	24,417
已抵押定期存款	—	120,000	120,000
	<u>638,965</u>		<u>555,063</u>
<b>流動資產</b>			
其他投資	1,239		1,239
應收租購款項	198,155		198,155
應收分期貸款	649,030		649,030
應收信用卡賬項	943,247	1,245,241	2,188,488
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項	100,878	33,620	134,498
證券化信託保留權益	709,181	(709,181)	—
定期存款	—	181,903	181,903
銀行結存及現金	97,511		97,511
	<u>2,699,241</u>		<u>3,450,824</u>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計費用	79,356	809	80,165
欠證券化信託款項	45,855	(45,855)	—
欠直接控股公司款項	4,440		4,440
欠同系附屬公司款項	40,685		40,685
欠最終控股公司款項	50		50
銀行貸款—須於一年內償還	619,200		619,200
銀行透支	1,356		1,356
即期稅項負債	25,772		25,772
	<u>816,714</u>		<u>771,668</u>
流動資產淨值	<u>1,882,527</u>		<u>2,679,156</u>
總資產減流動負債	<u>2,521,492</u>		<u>3,234,219</u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 44. 綜合特定用途實體(「SPE」)之影響(續)

於二零零五年二月二十日經調整綜合資產負債表:

	本公司 千港元 (重列)	綜合 計入SPE 賬目之影響 千港元	綜合 千港元 (重列)
股本及儲備			
已發行股本	41,877		41,877
股份溢價及儲備	1,222,515	(135,173)	1,087,342
	<u>1,264,392</u>		<u>1,129,219</u>
非流動負債			
銀行貸款—須於一年後償還	1,255,000		1,255,000
已發行債務證券	—	850,000	850,000
遞延稅項負債	2,100	(2,100)	—
	<u>1,257,100</u>		<u>2,105,000</u>
	<u><u>2,521,492</u></u>		<u><u>3,234,219</u></u>

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 45. 有關連人士交易

本年度內，本公司與關連人士進行以下交易：

	同系附屬公司		直接控股公司		最終控股公司		聯繫公司		AEON 教育及環保基金	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元	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	9,358	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已收佣金	2,465	11,216	-	-	-	-	-	-	-	-
已收股息	249	301	-	-	-	-	-	-	-	-
已收特許費	-	-	203	203	-	-	-	-	-	-
已付特許費	5,728	5,385	181	-	45	45	-	-	-	-
已付服務費	-	-	-	-	-	-	11,066	9,386	-	-
捐款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,800
認購新股份	14,092	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購買汽車	-	-	233	-	-	-	-	-	-	-

### 主要管理層成員報酬

本年度內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
短期福利	12,341	11,842

主要管理層成員之報酬乃由薪酬委員會按公司營運業績，個人表現及市場趨勢決定。

# 財政報告附註

截至二零零六年二月二十日止年度

## 46. 資本承擔

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已訂約但並未在財政報告內提撥準備：		
購入物業、廠房及設備	<u>21,081</u>	<u>8,789</u>

## 47. 結算日後發生之事項

於二零零六年三月六日，本公司與日本AEON信貸簽訂股東協議，於北京成立擔保公司提供信用擔保業務。本公司之總資本承擔約39,000,000港元。