



二零零六至二零零七年年報



AEON 信貸財務(亞洲)有限公司



未來由你想!

股份代號: 900



我們勵行植樹活動

我們是 AEON

# AEON信用卡

AEON提供多款信用卡

照顧您的衣、食、住、行各方面



## Credit Card for Travellers 旅遊必備信用卡



**十萬元 一萬元**  
免找數 免手續

由2007年2月1日至4月10日，憑AEON銀聯聯名信用卡或AEON JUSCO銀聯信用卡購物滿(國內或境外)香港及國內，即可參加「AEON銀聯信用卡大抽獎」，隨時有機會贏取：

**大獎 (1名)**  
**十萬元**  
免找數 免手續

**二獎 (10名)**  
**一萬元**  
免找數 免手續

AEON銀聯信用卡大抽獎

**東瀛JCB卡**  
永久豁免年費

**尊享禮遇**

- 自動成為東瀛會員尊享優惠
- 機場優惠85折
- 精選旅行團折扣優惠
- 免收外幣交易兌換差價
- 高送雙倍積分禮遇
- 豁免信用卡付款手續費
- 東瀛網免費分期計劃

AEON24小時申請熱線: 2239 9322

**迎新禮遇** 2007年4月10日或之前成功申請即送：

- 東瀛JCB卡 \$100 新卡可領
- 東瀛JCB卡 \$100 新卡可領
- 東瀛JCB卡 \$100 新卡可領

**消費送禮** 免費信用卡分期

憑卡已於2007年4月10日前，憑東瀛JCB卡於指定地點購物滿指定金額

HK\$1,000 - 憑卡獲送禮券HK\$10,000 東瀛JCB卡

**感受旅遊 真樂趣**

AEON JCB Card

AEON UnionPay Credit Card  
AEON銀聯信用卡

EGL JCB Card  
東瀛遊 JCB 卡

# 目錄

	頁次
公司資料	2
股東日誌	3
財務摘要	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	17
董事及高層管理人員資料	24
企業管治報告書	26
董事會報告書	37
獨立核數師報告書	44
財務報告	
綜合收益表	46
綜合資產負債表	47
綜合股東權益變動報表	49
綜合現金流動表	50
綜合財務報告附註	52
分行及櫃員機	98

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

小坂昌範 (董事總經理)

黎玉光 (副董事總經理)

高藝菀

潘樹斌

川原智之

馮錦成

### 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

許青山

## 合資格會計師

黎玉光

## 公司秘書

高藝菀

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

## 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

## 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

花旗銀行

香港分行

## 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

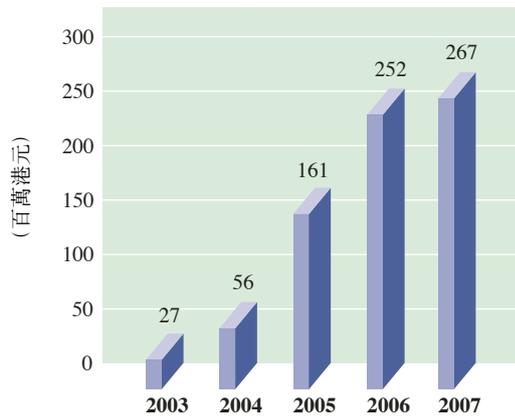
900

# 股東日誌

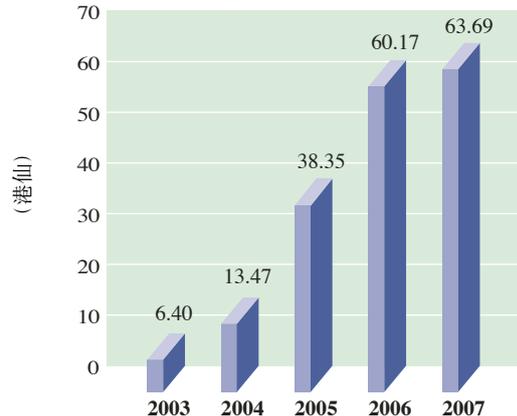
二零零六年九月十九日	公佈中期業績
二零零六年十月五日	寄送中期報告
二零零六年十月四日至十一日	股票過戶暫停登記,以確定股東應收中期股息
二零零六年十月十三日	派發中期股息每股8.5港仙
二零零七年四月二十七日	公佈全年業績
二零零七年五月十八日	寄送年報
二零零七年六月十一日至十五日	股票過戶暫停登記,以確定股東應收末期股息
二零零七年六月十五日	二零零七年股東週年大會
二零零七年六月二十八日	派發末期股息每股17.5港仙

# 財務摘要

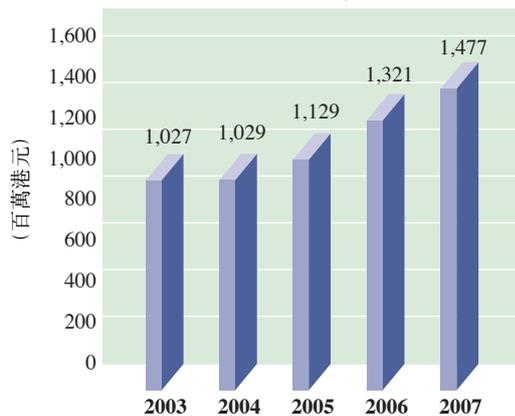
年度溢利 (附註1)  
截至二月二十日止



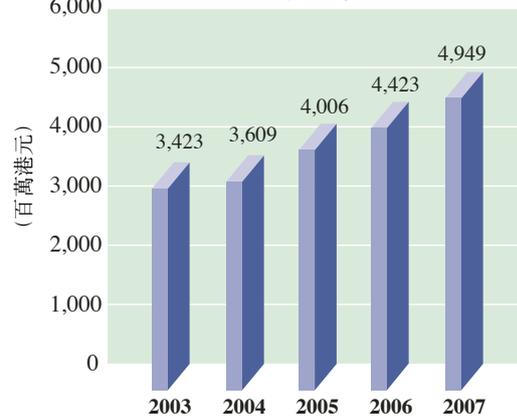
每股盈利 (附註2)  
截至二月二十日止年度



股東權益 (附註3)  
於二月二十日



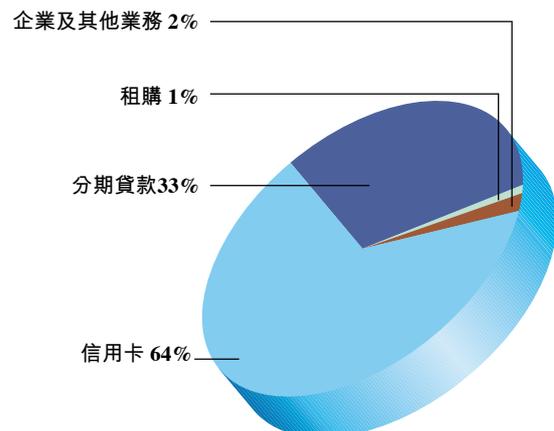
總資產 (附註4)  
於二月二十日



附註：

- 指截至二零零三年、二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年二月二十日止財政年度綜合溢利。
- 指截至二零零三年、二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年二月二十日止財政年度每股綜合盈利。
- 指於二零零三年、二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年二月二十日綜合股東權益。
- 指於二零零三年、二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年二月二十日綜合總資產。
- 指截至二零零七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)



# 財務摘要

以下為過往五年財政年度之綜合業績及綜合總資產及負債之概要，摘錄自經審核綜合財務報告：

綜合業績					
	截至二月二十日止年度				
	二零零三年 (重列) 千港元	二零零四年 (重列) 千港元	二零零五年 (重列) 千港元	二零零六年 (重列) 千港元	二零零七年 千港元
營業額	<u>782,144</u>	<u>790,752</u>	<u>887,540</u>	<u>955,079</u>	<u>1,020,351</u>
除稅前溢利	26,509	74,275	195,155	305,949	319,750
利得稅開支	<u>305</u>	<u>(17,888)</u>	<u>(34,538)</u>	<u>(53,966)</u>	<u>(53,054)</u>
本年度溢利	<u>26,814</u>	<u>56,387</u>	<u>160,617</u>	<u>251,983</u>	<u>266,696</u>
每股盈利	<u>6.40仙</u>	<u>13.47仙</u>	<u>38.35仙</u>	<u>60.17仙</u>	<u>63.69仙</u>
每股股息	<u>13.00仙</u>	<u>14.00仙</u>	<u>16.00仙</u>	<u>18.00仙</u>	<u>26.00仙</u>
綜合總資產及負債					
	於二月二十日				
	二零零三年 (重列) 千港元	二零零四年 (重列) 千港元	二零零五年 (重列) 千港元	二零零六年 (重列) 千港元	二零零七年 千港元
總資產	3,423,446	3,609,124	4,005,887	4,423,392	4,949,362
總負債	<u>(2,396,250)</u>	<u>(2,579,981)</u>	<u>(2,876,668)</u>	<u>(3,102,847)</u>	<u>(3,472,368)</u>
股東權益	<u>1,027,196</u>	<u>1,029,143</u>	<u>1,129,219</u>	<u>1,320,545</u>	<u>1,476,994</u>

附註：香港會計師公會頒佈一系列新準則、修正及詮釋（「新香港財務報告準則」），於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日以後開始之會計期間生效。初次採納香港會計準則第27號（修訂）用作預備綜合財務報告而引致會計政策之變動已詳列於綜合財務報告第52至54頁之附註2。二零零三年至二零零六年之財務資料已為採納香港會計準則第27號（修訂）而作出重列。

# 主席報告書

日本的信用卡業正處於重大轉捩點。市場不斷擴大，而嶄新的付款方式日漸為市場接受。與此同時，日本政府已通過修訂放款業務控制及監管法，規範信用卡市場的收費。上述情況既為日本的消費融資業造就機遇，但同時亦帶來挑戰。

過去一年香港經濟表現壯旺。全年的本地生產總值實質增長6.8%，僅第四季度便已增長了7.0%，表示來年度經濟仍有望高速增長。在此等環境下，AEON 信貸財務（亞洲）有限公司（「本公司」）一方面在加強主要業務上不遺餘力，另一方面則積極拓展新業務。本人欣然宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）錄得綜合純利266,700,000港元，較去年上升5.8%。



森美樹  
主席

## 核心業務表現

由於發行AEON銀聯信用卡及東瀛遊JCB卡，加上定期招攬會員，以致過去一年的信用卡使用率持續上升。此外，為擴闊尊尚客戶基礎，本集團開始發行金卡。除此之外，本集團已積極檢討信用卡現金預支服務的競爭力，並已採取跟進行動，務求成為市場上最具競爭力的服務供應商之一。

年內與廣受歡迎的商號結盟推廣指定用途貸款，令銷售渠道大為擴闊。在電話促銷及直銷策略配合下，本集團得以向現有客戶交叉銷售不同類型的私人貸款，滿足客戶需要。

本集團的一貫策略是拓展強大的商戶網絡作為擴展本身業務的支柱。加強與商戶溝通，是發揮協同效應及開發符合客戶要求的產品和服務的關鍵因素。為方便此溝通，本集團於年內先後增設七間分行，令分行總數達二十八間。

## 拓展新業務

年內來自保險相關業務的收入顯著增長。以信用卡繳交保費的會員人數已突破二萬大關，數目不斷上升。本集團近期已指派專人負責開發嶄新的保險產品及相關服務。

# 主席報告書

債權管理業務日形重要。本集團正為從事電訊、銀行、保險、教育等各行業的公司提供收賬服務，並計劃於短期內將服務範圍擴展至中華人民共和國（「中國」）。

與此同時，中國是一個不容忽視的市場。作為拓展當地消費融資市場的首要部署，本集團已與其直接控股公司AEON Credit Service Co., Ltd.（「ACS日本」）成立合營公司，以便在中國經營擔保業務。該合營公司已於二零零七年四月開始提供服務，並獲提供所需支援確保運作暢順。

## 前瞻

未來一年將甚具挑戰。本集團一方面注意到消費支出及借貸均有所增長，亦預期經濟復甦將會持續。但另一方面，隨著資訊科技發展方興未艾，加以主要銀行集團紛紛加強其零售策略，消費融資業的市場競爭將會加劇。

由於本集團的持卡人數已達到相當水平，故將善用此龐大的客戶資料庫，尋求向不同層面的客戶交叉銷售其產品。本集團亦將就更新其資料庫作出足夠投資，對客戶關係管理以致積極直銷推廣平台極為重要。

作為市場拓展策略的嶄新部署，本集團正積極研究發行二合一智能信用卡及禮物卡的可行性，亦會改革積分獎賞制度，藉以提高本集團所發行信用卡在市場上的吸引力。此外，本集團將繼續加強與商戶的合作關係，努力創造雙贏局面。更多分行將於年內相繼開幕，加強為商戶提供的支援，亦有助刺激銷售額。

在上述各項措施配合下，本集團以進一步擴展旗下業務及提高股東價值為目標。

## 集團信念

本公司乃AEON集團的成員公司，亦為在東京證券交易所主板上市的ACS日本的附屬公司。

# 主席報告書

ACS日本在日本及亞洲其他地區奉行的一貫企業理念，是透過有效運用信貸來支持持卡人的生活時尚，和令每位持卡人把握最大的未來機遇。ACS日本格外關注客戶的需要，為客戶提供精心設計的金融服務，繼續贏得客戶的信賴和達到客戶的期望。與此同時，ACS日本透過不斷提高金融服務業的企業操守標準、嚴守企業道德規條和積極參與公益活動，以爭取客戶支持。

ACS日本的核心業務是信用卡及私人貸款業務。ACS日本同時透過其附屬公司提供其他金融服務，包括債務管理、債務回收及保險代理業務。ACS日本不斷拓展和擴充海外附屬公司的業務及開拓新市場，矢志成為亞洲信貸市場的翹楚。除香港外，ACS日本的海外業務及辦事處遍佈泰國、馬來西亞、台灣、印尼、中國及越南。

為滿足客戶及股東對於可靠、安全及保護等重要課題的期望，ACS日本不斷改善其系統以遵守法規及保護個人資料。

ACS日本亦透過參與日本和海外各類型公益活動貢獻社會，包括保護樹林等。此等活動均透過專為推動慈善捐款而成立的AEON環保基金、AEON 1% Club及Tokimeki Point Club進行。此外，ACS日本將透過鼓勵員工參與義工活動及切實執行其環保政策，繼續落實其他環保措施。

ACS日本平穩推行這些重大企業策略，務求為客戶、股東及其他相關人士作出更多貢獻。

## 致謝

多年來本公司董事會（「董事會」）以及各級行政人員及職員均以促進本集團茁壯成長及維護公眾利益為目標。承蒙客戶、業務夥伴及股東鼎力支持，為提升本集團長遠發展所需的競爭力不斷給予鼓勵和賜教，本人謹代表董事會致以衷心謝意。

森 美 樹

森美樹  
主席

香港，二零零七年四月二十七日

# 董事總經理業務回顧

## 序言

本人謹代表董事會，欣然向閣下提呈本集團截至二零零七年二月二十日止年度的年報。

股市暢旺，樓市穩步復甦，加上入境旅客人數上升帶旺相關的零售業，促使香港的失業率創下4.4%的六年新低。受惠於強勁的經濟增長，過去一年消費市場處於平穩的升軌。然而，美國息率前景未明朗及香港通脹趨升，成為本港金融業必須面對的挑戰。



小坂昌範  
董事總經理

於截至二零零七年二月二十日止年度，本集團憑藉鞏固根基，核心業務的表現持續改善，且積極拓展新業務。財務方面，受惠於經濟環境持續復甦，本集團的銷售額上升16.0%，營運收入及純利分別增長6.7%及5.8%。為慶祝本公司開業二十週年，董事會決定將派發之股息金額增至26.0港仙，其中5.0港仙是專為此盛事誌慶而派發的。營運方面，為爭取新市場，本集團於年內推出AEON銀聯信用卡及東瀛遊JCB卡，對象主要針對經常前往中國的旅客和高消費的旅客。資訊保安管理方面，本集團已取得ISO9001及ISO10002認證資格，在客戶服務優質管理及處理投訴方面的表現得到肯定。

## 營運回顧

### 市場推廣

本集團於回顧年度推行一連串市場推廣創新計劃，推動信用卡及私人貸款銷售，包括推出新產品及與新夥伴合作。



年內推出新信用卡

信用卡方面，本集團與其聯營夥伴度身設計信用卡發行計劃，以提高信用卡數目及使用量。為爭取新市場，本集團於年內推出AEON銀聯信用卡及東瀛遊JCB卡，對象主要針對經常前往中國的旅客和高消費的旅客。此等信用卡獨具特色，廣為消費者接受。

# 董事總經理業務回顧

除會員特惠銷售、目錄銷售及幸運抽獎外，本集團亦與和記3G、肯德基、Delifrance及SUNDAY等著名商號攜手推出新消費計劃，務求提升經常消費交易，並鼓勵久未使用信用卡的客戶加入消費。信用卡購物簽賬銷售較去年增加20.0%。隨著本集團不斷於交通樞紐、購物商場及中國擴展自動櫃員機網絡，及在推廣計劃配合下，信用卡現金預支銷售持續回升，全年增長5.4%。



與著名商號的推廣計劃

隨著經濟復甦，本集團的私人貸款營業額錄得強勁增長。本集團已加強其電話推銷及直銷工作，並透過與廣受歡迎的商號結盟，令銷售渠道大為擴闊，以便因應客戶需要推介不同類型的指定用途貸款。因此，私人貸款銷售於回顧年度續有增長，較去年增加24.1%。

## 分行及自動櫃員機網絡



翔天廊分行

為擴大信用卡及私人貸款的服務覆蓋範圍，本集團分別於香港仔、油麻地、長沙灣、上環、尖沙咀、上水及赤鱗角機場翔天廊開設七間新分行，令截至二零零七年二月二十日止的分行數目達二十八間。此外，位於上環、尖沙咀及翔天廊的新分行均採用全新的分行設計，以加強品牌形象。此等新分行成為本集團進行目標推廣、交叉銷售及招攬折扣商號的生力軍。

此外，本集團成功進駐地鐵站，已於地鐵沿線七個車站裝置自動櫃員機。連同其他設於便利店及購物商場的自動櫃員機，服務網絡大為擴闊，方便顧客使用現金預支服務。

# 董事總經理業務回顧

## 客戶服務

本集團於二零零六年上半年裝置嶄新的電話自動答話系統 (IVRS)，根據接線生的應對能力自動分配來電，並發揮即時監察功能，以便改善處理客戶查詢的準確度及效率。此外，本集團已成功分別就優質客戶服務及處理投訴方面取得 ISO9001及ISO10002認證資格，顯示本集團在向其客戶確保服務質素上邁進一大步。



客戶服務

為提供多元化服務，本集團以優惠價格為其客戶提供個人意外及醫療保險產品。此外，本集團已就幸運抽獎活動設立自動電話登記服務，令客戶在參與有關活動時更具靈活彈性，樂在其中。

## 展望

預料本地消費穩步增長，將繼續改善就業情況，維持偏低的失業率。隨著經濟及資本市場表現強勁，加上稅務寬減，預測市場對消費融資的需求將會上升。另一方面，業界將面對激烈競爭及經營成本上漲等問題。在市道向好及競爭加劇的營商環境下，本集團將繼續擴大信用卡及貸款產品的市場份額、改善服務質素、擴大服務範圍及為股東爭取最大回報。

本集團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的聯營卡。本集團透過向客戶提供額外新卡優惠及優質服務，力求提高新客戶的信用卡使用率，並挽留現有信用卡持有人繼續使用本集團的服務。本集團將物色更多新產品及向數目持續增加的會員交叉推銷私人貸款、時尚消費產品、保險及投資相連產品，以確保服務周全妥善。透過聽取持卡人的回應，本集團得以提供更多服務滿足客戶所需。憑藉於香港及中國發展完善的基礎建設，本集團將繼續向需外判小額債務催收及其他信貸相關服務的機構磋商新商機。

此外，今年是本公司開業二十週年紀念。本集團將積極在市場建立鮮明品牌形象，為顧客提供更佳生活質素及履行企業公民責任。本集團將為此推出創新的產品和服務。

# 董事總經理業務回顧

## 擴展市場領域



指定用途貸款產品

除提供購物及用膳簽賬信貸外，本集團將推出範圍涵蓋服務及活動的新卡及貸款產品。由於聯營卡可提供額外優惠予持卡人，亦能為商戶建立獨有形象，故本集團將繼續與在市場上擁有領導地位的業務夥伴合作推出新聯營卡，以把握新客戶及擴闊分銷網絡。推出東瀛遊JCB卡旨在加強為外遊顧客提供的信用卡優惠。本集團將於今年與其他服務供應商合作推出聯營卡，方便持卡人可利用信用卡以優惠價錢繳交服務費。

為滿足市場對私人貸款的不同需求及吸納高質素客戶，本集團將繼續與商戶合作推出更多指定用途貸款計劃。本集團亦將專注於交叉銷售及提升銷售貸款產品，對象以不經常使用本集團服務、久未使用本集團服務及新招攬的選定客戶為主。

## 二十週年推廣項目

今年是本公司在香港開業二十週年紀念。為慶祝此項盛事，本集團將推出連串市場推廣計劃，透過舉辦幸運抽獎、提供具吸引力的商號全年優惠、商號季節性優惠及積分獎賞計劃鼓勵客戶簽賬。第一階段的二十週年幸運抽獎推廣活動經已展開，深受客戶歡迎。

除上述推廣活動外，本集團亦與個別商戶合作推出別出心裁的市場推廣項目，鼓勵客戶採用聯營卡簽賬，包括特惠銷售、消費獎賞及推薦新客戶獎勵計劃。



二十週年幸運抽獎推廣



聯營卡的市場推廣

本集團將進一步加強與主要商戶合作，以刺激信用卡消費。本集團已夥拍肯德基、Hedgren及學聯旅遊於未來數月內合作推出各項信用卡簽賬推廣計劃。此外，本集團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。本集團亦將從世界各地搜羅各款精品，供信用卡持有人以積分換領，或作為特別推廣禮品。

# 董事總經理業務回顧

## 提供令客戶稱心滿意的服務及擴展服務覆蓋範圍

本集團於二零零七年上半年將採用一套嶄新的熱線系統，增添多項強化功能，包括即時顯示客戶資料、來電轉駁、即時共享客戶聯絡紀錄及監察報告。接線生可借助此等功能以有禮得體的辭令展開對話及瞭解客戶的要求。此外，AEON網頁的內容亦進一步加強，功能更豐富，日後更可在保安完善的環境下提供網上服務。

為方便客戶使用服務，本集團計劃推出二合一智能信用卡，持卡人可在香港的連鎖零售店及自動販賣機使用信用卡購物。本集團亦計劃推出禮物卡，獲贈此卡者可利用此卡在任何商戶購物。

本集團計劃於來年度增設四間分行，令分行數目增至三十二間。此舉為建立進軍目標市場的新渠道，同時促進與折扣及聯營商號的更緊密合作。為提供方便快捷的現金預支服務，本集團將繼續於九鐵及地鐵沿線以及購物商場內擴充自動櫃員機網絡。此外，本集團將加強其自動櫃員機的功能，客戶可利用信用卡即時獲得現金預支，及後以分期形式攤還欠款。

## 經常消費交易之推廣

與不同業務範疇的夥伴合作推廣使用本集團信用卡進行經常消費交易，已成功刺激購物簽賬交易銷售。為提高信用卡的使用率，及挽留現有客戶繼續使用本集團的服務，本集團將於未來數月內推出一系列保費繳款、賬單繳款以及自動增值服務等推廣活動。

## 拓展新業務

本集團在龐大的客戶基礎支持下，以目錄銷售形式向其客戶推廣折扣產品。此項嶄新的業務不僅為本集團帶來額外收入，亦有助維繫原有客戶。保險產品方面，除現有個人意外及醫療保險計劃外，本集團將與其業務夥伴合作向持卡人推出投資產品，以及兒童儲蓄計劃、家居、高齡及婦女保障計劃等新保險產品。

本集團向來為從事電訊、保險、教育及金融業的香港公司客戶提供收賬服務。本集團計劃於不久將來將此項服務推展至中國。

# 董事總經理業務回顧

## 中國業務

位於深圳的營運中心現時提供有關催收賬款、客戶服務、風險管理、電話推銷及審批方面的後勤支援。作為持續擴展計劃的部份安排，本集團已在廣州增設另一間營運中心支援深圳及香港的電話營運服務中心，亦可提供二十四小時熱線服務。



中國的租購擔保業務

聯營公司永旺信用擔保(中國)有限公司已於二零零七年四月開展租購擔保業務。本集團將繼續善用其在香港累積的專業知識、技能和經驗，協助發展該等在廣東省的業務，務求於中國開放消費信貸融資市場後把握潛在商機。

## 展望未來

不斷改善客戶服務質素和進行產品開發，加上多年來建立的龐大客戶基礎及商戶網絡，為本集團提供強大動力，得以在香港市場穩步發展。此外，現有的基礎設施及業務模式為本集團進軍中國市場奠定穩固根基。

## 資訊系統的發展

本集團將不斷修訂適用於集團各層面的應變計劃，以應付任何突發情況及確保運作維持暢順，包括將核心營運系統複製至設於葵涌的後備數據中心；加強廣州電話營運服務中心的效能及在香港設立後備營運基礎設施。持續營運計劃的各項措施將會作定期測試，以確保於緊急情況時能發揮其效益。此外，本集團將致力提升其系統，以迎合應收賬款增長、客戶需求及期望的需要，以及改善本集團的數據和網絡保安措施、風險檢測水平及營運效率。



設於深圳及廣州的營運服務中心

於回顧年度，本集團已著手策劃一套多元化的持續營運計劃及實施有關安排，第一階段涉及主要的會計工作，已大致上完成。此外，本集團已更新不同營運系統之間共用客戶資料及客戶之賬單安排。為營造無紙化的營運環境及強化數據保安工作，本集團已實施智能審批管理系統(ASMS)，減輕了申請表由推廣中心傳送至審批中心過程中涉及的人手交收工作。今年內推出的其他營運系統還包括以信用卡現金預支分期攤還交易，以及為登入電腦系統裝置具有指紋驗證功能的IC卡晶片。

# 董事總經理業務回顧

來年度本集團將繼續致力加強其營運系統的保安工作，包括使用網絡預警系統(CWAT)監察網路操作，以防止未認可的使用者存取資料，並設立輔助營運系統，避免核心系統受到不必要干擾。此外，專為自動櫃員機新增功能及AEON網站提供嶄新內容而設的營運系統將於今年內完成。本集團計劃進一步提升審批及數據庫的運作，以改善營運效率。

## 人力資源

本集團於二零零七年二月二十日及二零零六年二月二十日的總員工人數分別為376名及320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。除醫療保險及公積金外，亦會按個別員工的表現及本公司財務表現酌情發放花紅予僱員。本公司亦提供內部培訓課程及外界培訓資助計劃，以加強其人力資源。

為培育僱員對公司的歸屬感及團隊精神，本公司刊發員工通訊，並成立員工聯誼會，為員工籌辦及促進各種活動。



工商盃比賽

## 企業社會責任



奧比斯襟章日籌款活動2006

本集團多年來一直以「和平」、「人」及「社區」三大元素作為其營商哲學。除了竭盡所能為股東爭取合理回報外，本集團亦以成為負責任的企業公民為己任，積極關注本地社區及環境保育的需要。

年內，本公司與職員義工隊共襄善舉，鼎力支持「奧比斯襟章日籌款活動2006」。本公司於是次活動中取得籌募最多善款首五間機構的第四名，而本公司的員工更成為團體組別的「個人籌款額最高的得獎者」。為延續散播行善種子的使命，員工踴躍參加香港植樹日。這是香港最大型的植樹活動，得到中、港兩地的名人及普羅市民支持。此外，本公司除透過其愛心系列信用卡資助社區的重要慈善活動外，亦透過AEON教育及環保基金（「AEON基金」）參與各種環保、教育及文化交流活動。

# 董事總經理業務回顧

AEON基金除參與「香港植樹日」外，亦繼續支持雲南省的「村醫培訓計劃」及清華大學有關綠化校園、獎學金及研究項目等合作計劃。於二零零七年一月舉行之支票移交儀式表明我們對贊助香港宣明會在中國山西省農村興建一所中學的熱忱。



香港植樹日

來年度，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

承蒙客戶、業務夥伴及股東一直以來信賴本集團及給予支持，本人謹代表董事會衷心致謝。此外，本人亦深知本集團各級員工均本著一貫盡忠職守及熱誠的態度辛勤工作，尤其董事會各同僚更不吝賜教及支持。這種工作態度及精神實在有利於本集團的長遠發展。



小坂昌範  
董事總經理

香港，二零零七年四月二十七日

# 管理層論述與分析

香港僱員收入的改善，加上行情看漲的股票市場以及穩定的物業市場，促使年內個人消費有穩步上升的趨勢。尤其鑑於暫停加息之際，消費意欲得以維持旺盛。於回顧年內，儘管更多市場參與者紛紛積極加入競爭，本集團之信用卡業務及私人貸款仍然錄得增長，整體銷售額仍較去年上升16.0%。

## 綜合財務報告

隨著公司（修訂）條例2005修訂「附屬公司」一詞之法定解釋，使其涵義更接近香港會計準則第27號（修訂）；公司須將資產抵押融資交易之特定用途實體錄入本年度編製之綜合財務報表。此外，去年的比較數字已經重列以符合本年度列賬形式。

## 重點財務摘要

截至財政年度二零零七年二月二十日，根據審核基準，除稅前溢利為319,800,000港元，比較去年增長4.5%。扣除利得稅開支53,100,000港元後，本集團錄得利潤增長5.8%，純利由去年之252,000,000港元增加至266,700,000港元。每股盈利由60.17港仙增加5.8%至二零零六／零七年度之63.69港仙。

扣除利息支出前之營運收入為1,122,100,000港元，而二零零五／零六年度則為1,047,200,000港元。

營運收入為977,300,000港元，較二零零五／零六年度之916,200,000港元增加61,100,000港元。營運支出由294,700,000港元增加20.0%至353,700,000港元，成本與收入比率由去年32.2%增加至36.2%。

本集團之減值虧損及減值準備由去年之316,000,000港元減少4.1%或12,900,000港元至303,100,000港元。

隨著消費借貸交易宗數增加，應收賬款總額由二零零六年二月二十日之3,803,100,000港元增加至二零零七年二月二十日之4,355,100,000港元，增長14.5%或552,000,000港元。

於二零零七年二月二十日，資產淨值（於末期股息後）為每股3.4港元，相對二零零六年二月二十日則為3.0港元。

董事會建議派付末期股息每股17.5港仙，而其中每股5.0港仙為特別股息以標記本公司二十週年。連同已派發之中期股息每股8.5港仙，本年度之全年股息總額由二零零五／零六年度之每股18.0港仙增加至每股26.0港仙，派付股息比率為40.8%。

# 管理層論述與分析

## 綜合收益表分析

### 營運收入

隨著消售交易宗數上升，利息收入由二零零五／零六年度之930,300,000港元增加6.1%至二零零六／零七年度之987,400,000港元。隨著下半年長期息率微跌，平均融資成本由上半年之平均4.9%減至下半年之4.7%。全年之平均融資成本為4.8%，去年則為4.7%。隨著融資要求增加，利息支出為144,700,000港元，較去年增加10.5%或13,700,000港元。本集團的淨利息收入由二零零五／零六年度之799,300,000港元增加5.4%至二零零六／零七年度之842,600,000港元。

儘管手續費及逾期收費減少，佣金收入的增加卻使其他營運收入由二零零五／零六年度之112,200,000港元增加3.3%至115,900,000港元。

其他收入18,800,000港元主要源自出售投資。年內，本集團出售持有海外上市股票的投資，於可供出售投資中錄得19,200,000港元利潤；而持作買賣投資之虧損則為300,000港元。出售得來的資金作為一般經營資本之用。

### 營運支出

本集團為把握消費融資市場之增長需求，廣告支出相應增加。此外，由於招攬更多客戶及推出新的推廣計劃，本集團在處理信用卡及貸款業務上之支出增加。與此同時，由於擴張分行網絡，需要增聘更多員工及涉及新租賃；營運支出增加20.0%至353,700,000港元。

### 減值虧損及減值準備

本集團保守地處理貸款及繼續努力改善資產質素。即使消售交易數目及應收賬款結餘增加，此兩年於綜合收益表之減值虧損支出維持於約334,000,000港元。此外，本集團追收壞賬之工作隊伍作出了極大的努力，收回壞賬款項由二零零五／零六年度之17,900,000港元增加72.8%至二零零六／零七年度之30,900,000港元。減值虧損及減值準備由二零零五／零六年度之316,000,000港元減少4.1%至二零零六／零七年度303,100,000港元。

# 管理層論述與分析

## 綜合資產負債表分析

本公司於二零零七年二月二十日之股東權益為1,477,000,000港元，較二零零六年二月二十日之結餘增加11.9%或156,500,000港元。

## 應收賬款結餘

隨著發行更多信用卡及新市場推廣計劃之推出，應收信用卡賬款由二零零六年二月二十日之2,553,600,000港元增加318,700,000港元至二零零七年二月二十日之2,872,300,000港元。開設新分行擴展了本集團於交叉推銷貸款產品的網絡分佈。加上推出新指定用途貸款產品，應收分期貸款達至1,357,900,000港元，較去年增加247,200,000港元。儘管應收租購款項輕微下跌至124,900,000港元，應收賬款總額錄得14.5%或552,000,000港元增長，由二零零六年二月二十日之3,803,100,000港元增至二零零七年二月二十日之4,355,100,000港元。

考慮到逾期三個月或以上之應收賬款結餘減少，本集團減少減值準備款額。於二零零七年二月二十日，減值準備為134,200,000港元，相當於應收賬款總額之3.1%，並較去年減少24,500,000港元。

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

	二零零七年二月二十日		二零零六年二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超逾兩個月	96,448	2.2	86,871	2.3
逾期兩個月但不超逾三個月	27,859	0.6	34,468	0.9
逾期三個月	57,051	1.3	81,902	2.1
	<u>181,358</u>	<u>4.1</u>	<u>203,241</u>	<u>5.3</u>

\* 佔應收賬款總額之百分比

# 管理層論述與分析

## 投資聯繫公司及可供出售投資

年內，本集團投放38,946,000港元注資予永旺信用擔保（中國）有限公司（「ACG中國」），一間於北京成立的擔保公司，主要為提供信貸擔保服務。ACG中國之50%股權為本集團所持有，為集團之聯繫公司及以權益法於綜合報表內入賬。此投資有利本集團更容易於中國之大城市推廣租購服務。期望籍著中國大城市之中產人士對改善生活質素的迫切及不斷增加的消費力，此項投資能夠為本集團長期帶來可觀的回報。

本集團亦增加於台灣永旺信用卡股份有限公司（「ACC台灣」）的投資，以10,120,000港元認購4,200,000新股。本集團持有ACC台灣之12.2%股份及作為可供出售投資，以初次入賬後之每一個資產負債表日期按公平值入賬。預期台灣經濟在不久將來的復甦，ACC台灣即將於未來數年增長得更快，期望此項投資能夠為本集團長期帶來可觀的回報。

## 資產擔保借款

回顧年內，本公司訂立850,000,000港元作之資產擔保借款交易（「是項『交易』」），作為於二零零六年十月全數清還證券化計劃項目之再融資。就是項交易，本公司將應收信用卡賬款轉予單獨為此融資用途成立之信託。本公司為此信託的唯一受益人，並持有全部已轉至信託之應收信用卡賬款全部不可分割的權益。此項交易為期五年並於二零一二年開始分期攤還。根據香港會計準則第39號，本交易中已轉讓資產及發行之債務均需入賬及保留於本集團之綜合財務報告內。

於二零零七年二月二十日，資產擔保借款之金額為846,800,000港元，並附有固定利息息票。此項目以1,284,800,000港元之應收信用卡賬款及120,000,000港元之限制現金作抵押。

## 銀行借貸及資本融資

本集團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。於二零零七年二月二十日，資金之31.1%來自股東權益，17.9%來自結構融資及51.0%來自金融機構之直接借貸。

## 管理層論述與分析

內部產生之資金主要來自累積的盈利。除上述提及之資產擔保借款交易外，於二零零七年二月二十日，本集團之銀行借貸、銀行透支及交叉貨幣銀團借貸為2,421,900,000港元，當中86.7%為固定息率。

在所有借貸（包括資產擔保借款）中，21.6%須於一年內償還，12.7%須於一至兩年內償還，11.0%須於兩至三年內償還，11.2%須於三至四年內償還，16.6%須於四至五年內償還及26.9%須於五年後償還。借貸平均償還年期約三年，本集團之銀行借貸，除以交叉貨幣掉期利率對沖之銀團有期貸款7,500,000,000日元外，均以港元列值。

本集團之財務狀況繼續穩健。於二零零七年二月二十日，總負債對股本比率為2.35倍。於二零零七年二月二十日，本集團之資產淨值為1,477,000,000港元，而於二零零六年二月二十日則為1,320,500,000港元。

本集團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，本集團訂立之衍生金融工具，主要用以對沖利率波動風險。

本年度之資本支出為44,100,000港元，而去年則為54,100,000港元。主要與提昇營運及保安系統的軟件發展有關。於二零零七年二月二十日，所訂立之資本承擔與購買物業、廠房與設備及可供出售投資相關。

經考慮本集團可動用的財務資源（包括內部產生之資金及可動用之銀行融資）後，本集團具備充裕營運資金應付其現時所需。

釐定股息分派時，所考慮因素包括以股息來答謝股東，並保留資金作日後業務發展及擴展之用。由於預期來年經濟將持續增長，消費融資借貸需求將有所增加。此外，處於現時持續上升的股票市場下，股東一般期望獲得合理投資回報及當股價上升時派息會較高。為配合股東期望及標記本公司二十週年，董事會決定增加每股派付股息8.0港仙，其中5.0港仙代表特別股息。截至二零零七年二月二十日止年度，董事會建議派付末期股息每股17.5港仙，連同中期股息每股8.5港仙，本年度之全年度合計股息總額為每股26.0港仙，派付股息比率為40.8%。

# 管理層論述與分析

## 各營運部門之資料

本集團之業務主要分為三個營運部門，包括信用卡、分期貸款及租購貸款。本集團於二零零六／零七年度之信用卡業務佔營業額64.5%，二零零五／零六年度則佔68.1%。於二零零六／零七年度，信用卡業務佔扣除減值虧損及減值準備支出後之營運收入68.6%，而二零零五／零六年度則佔63.5%。

儘管年內現金透支息率下降，二零零六／零七年度源自信用卡業務之淨利息收入由二零零五／零六年度之534,800,000港元增加3,900,000港元至538,700,000港元。雖然手續費及逾期收費下跌，佣金收入的增加導致源自信用卡業務之其他營運收入由二零零五／零六年度之93,500,000港元增加4,200,000港元至97,700,000港元。隨著減值虧損及減值準備由二零零五／零六年度之246,900,000港元下跌73,100,000港元至二零零六／零七年度之173,800,000港元；源自信用卡業務之減值後之營運收入由二零零五／零六年度之381,400,000港元增加21.3%或81,200,000港元至二零零六／零七年度之462,600,000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，本集團積極進一步拓展新的分期貸款產品及為私人貸款業務擴闊分銷渠道。分期貸款銷售於報告年度繼續錄得穩定增長。分期貸款業務淨利息收入由二零零五／零六年度之260,100,000港元增加39,600,000港元至二零零六／零七年度之299,700,000港元。然而，為保持市場競爭力而豁免某些相關費用導致其他營運收入由二零零五／零六年度之18,200,000港元減少1,300,000港元至二零零六／零七年度之16,900,000港元。減值虧損及減值準備由二零零五／零六年度之70,500,000港元上升55,600,000港元至二零零六／零七年度之126,100,000港元。因此，源自分期貸款業務之減值後之營運收入由二零零五／零六年度之207,800,000港元下跌8.3%或17,200,000港元至二零零六／零七年度之190,600,000港元。

隨著信用卡分期計劃使用量上升，租購銷售繼續下降，導致由租購交易產生之利息收入及其他營運收入由二零零五／零六年度之4,700,000港元減少200,000港元至二零零六／零七年度之4,500,000港元。減值虧損及減值準備於二零零六／零七年度為3,200,000港元；而二零零五／零六年度則為回撥減值準備1,400,000港元。因此，租購業務之減值後之營運收入由二零零五／零六年度之6,100,000港元減至二零零六／零七年度之1,200,000港元。

# 管理層論述與分析

## 競爭優勢

### 協同效應

本集團繼續受惠於與緊密聯繫之商戶在市場上推出多款聯營信用卡，及透過商戶網絡作為招攬信用卡客戶及交叉銷售渠道的基礎，從而帶動信用卡持有人及私人貸款客戶之數目持續增加。

### 專業技術及知識

ACS Japan於消費融資行業具備豐富專業技術及知識，有助引入市場推廣及招攬會員計劃方面之創新概念。

### 目標客戶群

本集團之目標客戶群涵蓋層面極廣。以商戶網絡作為獲得信用卡及貸款的基礎，本集團已推出多款新聯營信用卡及貸款產品以吸納新客戶層。於本財政年度吸納之新信用卡持有人，主要來自與零售飲食及旅遊行業相關之商戶。約有60%客戶介乎26歲至45歲之間，而其中40%為年青一代。隨著推出更多聯營咭，女性信用卡持有人數目比率已達至70%。

### 便捷服務

本集團向客戶提供消費信貸服務時，一貫以便利客戶為前提。為提供方便的付款服務，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付款。客戶更可以透過本集團遍佈全港以至中國廣東省各地之櫃員機網絡、分行網絡及香港及深圳之電話營運管理服務中心，快捷方便地享用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繼續為信用卡客戶提供方便快捷且多元化之服務以供選擇。

### 發展理念

本集團發展理念維繫於四個關鍵要素，計有(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。本集團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56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。森先生持有南山大學頒發之經濟學士學位。

小坂昌範先生，現年50歲，於二零零二年四月二十五日及二零零二年六月二十日分別獲委任本公司執行董事及本公司董事總經理。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）有限公司及永旺信用擔保（中國）有限公司之董事。小坂先生持有京都產業大學之法律學士學位。

黎玉光先生，現年44歲，於一九九九年六月十六日及二零零六年六月十四日分別獲委任本公司執行董事及本公司副董事總經理。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。黎先生持有香港理工大學頒發之專業會計文憑。彼為香港會計師公會資深會計師、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。

高藝菀女士，現年51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。彼現時主管本公司之企業事務部，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。高女士持有South Bank University頒發之法律學士學位。彼為一位大律師。

潘樹斌先生，現年39歲，於二零零六年六月十四日獲委任本公司執行董事。彼現時主管本公司之市場推廣部。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46歲，於二零零六年六月十四日獲委任本公司執行董事，彼現時主管本公司之分行業務部。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。

馮錦成先生，現年44歲，於二零零六年六月十四日獲委任本公司執行董事。彼現時主管本公司之會計及財務部。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。

# 董事及高層管理人員資料

神谷和秀先生，現年50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。神谷先生持有立命館大學之工商管理文學士學位。

曾永康先生，現年80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44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。黃先生具有超過二十年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

許青山博士，現年56歲，於二零零六年六月二十六日獲委任本公司獨立非執行董事。彼持有香港大學經濟系社會科學學士榮譽學位，加拿大多倫多大學工商管理學士學位及澳洲國立南澳洲大學工商管理博士學位。許博士亦為加拿大專業註冊管理會計師及香港特許秘書公會會員。許博士曾於多間本地及國際商人銀行出任要職，並擁有超過十五年商業及商人銀行經驗。

## 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。

李崇錫先生，現年48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。

松本幸雄先生，現年45歲，資訊發展部總經理。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。

陳鳳娟女士，現年38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。本公司於截至二零零七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守則條文第A.4.1條，第A.4.2條及第E.1.2條者除外。

## 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，董事會由十一名成員組成，包括六名執行董事及五名非執行董事，其中三名為獨立非執行董事。於二零零六年三月十二日至二零零六年六月二十五日期間，由於一名獨立非執行董事之辭世，獨立非執行董事之人數減至少於上市規則第3.10(1)條所規定之下限。於二零零六年六月二十六日本公司已遵照上市規則第3.10(1)條委任另一獨立非執行董事填補空缺。

非執行董事為本公司提供消費信貸融資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，彼等為董事會有效履行責任及職務提供寶貴意見。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於一年前已預定，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的決定。管理人員於董事會及其附屬之各委員會即時提供適當及充足的資料以使他們能夠作出有知情磋商的決定。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。董事會會議及委員會會議之會議記錄由公司秘書存管，並於得到董事的合理通知及任何合理時間之下公開供其查閱。草擬及最後版本之董事及委員會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。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及記錄。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，公司大綱及組織章程細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。

# 企業管治報告書

年內，曾舉行四次董事會會議，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)	4/4
黎玉光 (副董事總經理)	4/4
高藝崑	4/4
潘樹斌*	2/2
川原智之*	2/2
馮錦成*	2/2
<b>非執行董事：</b>	
森美樹 (主席)	2/4
神谷和秀	1/4
木村洋一**	0/0
<b>獨立非執行董事：</b>	
曾永康	3/4
黃顯榮	4/4
許青山***	1/2
邵友保****	0/0

\* 於二零零六年六月十四日委任

\*\* 於二零零六年四月二十六日離任

\*\*\* 於二零零六年六月二十六日委任

\*\*\*\* 於二零零六年三月十二日辭世

## 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。

# 企業管治報告書

## 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。有需要時，董事會物色具備資格的董事候選人。董事會將根據董事職位候選人之經驗、資格及其他因素去考慮其是否合適。所有候選人應須達到列於上市規定的標準。被委任為獨立非執行董事之候選人亦應須符合上市規則第3.13條所規定之獨立性準則。

年內，董事會考慮及贊同增加三位執行董事及一位獨立非執行董事之委任。

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。

於二零零六年公司之組織章程細則已被修改以符合守則條文第A.4.2條首句之規定，董事會所委任之填補臨時空缺或新增董事會成員之董事須於被委任後首次股東大會被股東重新選舉。

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二名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，分別為森美樹先生、神谷和秀先生、曾永康先生、黃顯榮先生及許青山博士。薪酬委員會之主要職責為檢討個別執行董事及高層管理人員之酬金待遇，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。董事袍金詳情載於綜合財務報表附註13。

薪酬委員會於截至二零零七年二月二十日止年度曾舉行一次會議，委員會於會議復審執行董事及高層管理人員之薪酬及花紅，並推薦予董事會獨立非執行董事之董事袍金。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
曾永康 (主席)	1/1
森美樹	1/1
神谷和秀*	0/0
黃顯榮	1/1
許青山*	0/0
木村洋一**	0/0
邵友保***	0/0

\* 於二零零六年九月八日委任

\*\* 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

## 審核委員會

於本報告日期，本公司審核委員會由二名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，分別為森美樹先生、神谷和秀先生、曾永康先生、黃顯榮先生及許青山博士。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系統及內部監控程序。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。

審核委員會於截至二零零七年二月二十日止年度曾舉行三次會議，核數師及合資格會計師均有出席會議。審核委員會的工作包括：

- 會見外聘核數師以商討其核數工作的一般範圍；
- 審閱外聘核數師致管理層的函件及管理層的回應；
- 審閱管理層給予核數師的代表信件；
- 檢視內部監控系統的有效性；
- 審閱及批准內部審核計劃；
- 審閱及批准聘用外聘核數師提供非審核服務；
- 審閱及批准外聘核數師之審核及非審核服務之酬金；
- 審閱外聘核數師之獨立性及客觀性；
- 會見外聘核數師以商討有關審核週年賬目及審閱中期賬目之事宜；
- 審閱年報及週年賬目及半年期之中期報告；及
- 向董事會建議外聘核數師之委任。

# 企業管治報告書

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
曾永康 (主席)	3/3
森美樹	2/3
神谷和秀*	0/2
黃顯榮	3/3
許青山*	1/2
木村洋一**	0/0
邵友保***	0/0

\* 於二零零六年九月八日委任

\*\* 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

## 內部監控

董事會及高層管理人員負責設立、維持及營運良好及有效之內部監控系統，以保障股東之投資及本集團資產。該系統旨在就重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對防範保證，以及控制而非消除於營運系統及實踐本集團目標之失誤風險。

本集團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防止本集團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。管理會計系統旨在提供予管理層融資及運作表現上的各項指標，以及相關金融資訊以作報告及披露用途。設立之系統及程序，乃用以確定、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

本集團之內部稽核職能於監控本集團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。本集團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。本集團將妥善跟進所有建議，確保於合理期間內推行有關建議。回顧年內，儘管沒有大事宜發生卻識別到有需要改善的地方並已採取適當的對策。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集團資產。

## 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，並源自本集團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。本集團就監控信貸風險設立政策及系統。本集團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。本集團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集團資產、負債及承擔造成影響，因而產生損益。

本集團對與市場風險相關之金融工具風險採取保守態度。本集團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。

# 企業管治報告書

本集團大部分銀行貸款屬長期定息。再者，本集團對市場風險相關之金融工具進行交易主要用作對沖用途。源自資產負債表內外之市場風險活動被視作並不重大。因此，並無披露量化市場風險資料。

## 流動資金管理

本集團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，為應收賬款增長提供資金，以及透過可動用資金締造合理回報。本集團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，本集團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

本集團奉行維持穩健資金基礎，以支援本集團業務發展之政策。年內，本集團主要以內部產生資金，以及資產抵押融資交易及銀行貸款撥作營運資金。本集團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

對於集團的表現、市場地位及展望呈交一平衡、清晰及詳盡的評估為董事會的責任。管理層須提供該評估之說明及資料予董事會，以使其能夠於獲得董事會通過前對財務及其他呈交的資料作出知情的評估。

董事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集團財政狀況及有關期間之業績及現金流量。於編製截至二零零七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

本集團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二零零六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1,790,000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	110
協定程序	235
財務報告諮詢服務	100
	<hr/>
總計	<u>445</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、高層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要獨立之事宜提呈獨立決議案，包括重選董事。股東週年大會通函連同年報須於股東週年大會前最少21日前向全體股東分發。通函載有股東按股數投票方式表決之權利詳情。該通函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

於本公司二零零六年股東週年大會，董事會主席因身在海外而並無出席大會，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及董事會主要成員已出席該大會並解答股東提問。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，而大會主席亦於會上就各項以舉手方式處理之決議案述明所遞交代表委任表格情況。

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。再者，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二零零七年二月二十日止年度年報及經審核綜合財務報告。

## 主要業務

本公司及其附屬公司（「本集團」）從事提供消費信貸融資服務，包括簽發信用卡、提供私人貸款融資及提供汽車、家品及其他消費品之租購融資。

## 總負債對股本比率

於二零零七年二月二十日，總負債對股本比率為2.35倍（二零零六年：2.35倍）。

## 業績及分配

本集團截至二零零七年二月二十日止年度業績載於年報第46頁綜合收益表。

本集團已於本年度內向股東派發中期股息每股8.5港仙（二零零六年：6.5港仙），合共35,595,000港元。董事會現建議向於二零零七年六月十五日名列股東名冊上股東派付末期股息每股17.5港仙（二零零六年：11.5港仙），合共73,284,000港元，以及保留本年度溢利盈餘157,817,000港元。

## 主要客戶

本年度內，來自五大客戶收入佔本集團收入總額30%以下。

## 物業、廠房及設備

本年度內，本集團分別斥資約37,395,000港元購置電腦設備、5,612,000港元用作租賃物業裝修及1,138,000港元購置傢俬及裝置。

本年度內，本集團上述項目及物業、廠房及設備之其他變動詳情載於綜合財務報告附註18。

# 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 (副董事總經理)

高藝崑

潘樹斌 (於二零零六年六月十四日委任)

川原智之 (於二零零六年六月十四日委任)

馮錦成 (於二零零六年六月十四日委任)

### 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：

曾永康

黃顯榮

許青山 (於二零零六年六月二十六日委任)

邵友保 (於二零零六年三月十二日辭世)

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集團於一年內不作賠償(法定賠償除外)即不能終止之服務合約。

# 董事會報告書

## 董事於股份之權益

於二零零七年二月二十日，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
曾永康	220,000	0.05

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

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔ACS日本 已發行股本 之百分比
森美樹	42,126	0.03
小坂昌範	9,096	0.01
神谷和秀	12,645	0.01

### (c) AEON Co., Ltd.（「AEON日本」）－本公司最終控股公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔AEON日本 已發行股本 之百分比
森美樹	6,000	0.01

# 董事會報告書

## 董事於股份之權益 (續)

(d) 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	1,450,000	0.58
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二零零七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。

## 關連交易

本年度內，本集團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(香港)百貨有限公司(「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，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。

截至二零零七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12,006,000港元，其中9,255,000港元已根據採納香港會計準則第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(「AIS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AIS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AIS深圳。

截至二零零七年二月二十日止年度本公司支付予及應付予AIS深圳之服務費總額為14,952,000港元。服務費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16,400,000港元。

# 董事會報告書

## 關連交易 (續)

- (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營業。就此，本公司需每月支付永旺百貨固定特許費用。所有特許都有固定期限及不可選擇續訂。

截至二零零七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5,888,000港元。

- (d) 本公司與ACS日本於二零零六年三月六日就成立永旺信用擔保(中國)有限公司(「ACG中國」)，一所於中國提供擔保業務公司，一事訂立一股東協議。於二零零六年八月八日，本公司注資38,946,000港元予ACG中國，代表ACG中國註冊資本之50%。此投資之目的為有利本集團更容易於中國之大城市推廣租購服務，從而為集團之長遠利益帶來貢獻，及增加股東之回報。是項交易詳情已披露於本公司之二零零六年三月六日刊登公告內。

- (e) 本公司擁有其同系附屬公司台灣永旺信用卡股份有限公司(「ACC台灣」)之已發行股本12.2%。於二零零七年二月七日，本公司以10,120,000港元認購ACC台灣新發行股本4,200,000股，相等於本公司於ACC台灣之股權比例。此交易目的是為集團帶來長遠利益及增加股東之回報。是項交易詳情已披露於本公司之二零零七年二月八日刊登公告內。

本公司三位獨立非執行董事曾永康先生、黃顯榮先生及許青山博士已審閱上述(a)項、(b)項及(c)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。

已披露於財務報告附註47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」。本集團已依據上市規則第14A章遵從披露之規定(若適用)。

# 董事會報告書

## 依據上市規則第13.18條之披露

本公司於二零零六年九月二十七日獲提供一筆最高達7,500,000,000日圓之銀團循環信貸融資，為期五年，而當中附帶之其中一項條件為本公司須是ACS日本之附屬公司。

## 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，本公司之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

於二零零七年二月二十日，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	百分比
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	20,963,000	5.01

附註：

- (1) AEON日本為本公司股本中55,990,000股直接實益擁有人；由於該公司分別擁有ACS日本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ACS日本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ACS日本持有，4,400,000股由Nomura Securities (HK) Limited (作為ACS日本之代表) 持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零零七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、其附屬公司、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此購入本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲得利益。

# 董事會報告書

## 購入、出售或贖回上市證券

本年度內，本公司及其附屬公司概無購入、出售或贖回其上市證券。

## 慈善捐款

本年度內，本集團慈善捐款及其他捐款共達180,000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本集團營運業績、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務報告附註46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本年度內全年均維持足夠公眾持股量。

## 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，二零零七年四月二十七日

# 獨立核數師報告書

## 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（以下簡稱「我們」）已審核列載於第46至97頁AEON 信貸財務（亞洲）有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其附屬公司（以下合稱「貴集團」）的綜合財務報告，此綜合財務報告包括於二零零七年二月二十日的綜合資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合股東權益變動報表和綜合現金流動表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就綜合財務報告須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》編制及真實而公平地列報該等綜合財務報告。這責任包括設計、實施及維護與編制及真實而公平地列報綜合財務報告相關的內部控制，以使綜合財務報告不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報告作出意見。我們的報告書僅按照香港《公司條例》第141條，為股東（作為一個團體）而編制，並不為其他任何目的。我們並不就本報告書之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報告是否不存有任何重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告書

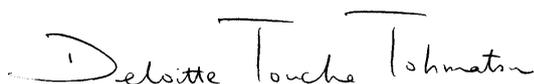
## 核數師的責任(續)

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報告所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報告存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編制及真實而公平地列報綜合財務報告相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報告的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等綜合財務報告已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零零七年二月二十日的事務狀況及截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編制。



德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，二零零七年四月二十七日

# 綜合收益表

截至二零零七年二月二十日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
營業額	6	<b>1,020,351</b>	955,079
利息收入	8	<b>987,351</b>	930,325
利息支出	9	<b>(144,702)</b>	(130,979)
淨利息收入		<b>842,649</b>	799,346
其他營運收入	10	<b>115,875</b>	112,212
其他收入	11	<b>18,819</b>	4,690
營運收入		<b>977,343</b>	916,248
營運支出	12	<b>(353,721)</b>	(294,674)
扣除減值準備前之營運溢利		<b>623,622</b>	621,574
減值虧損及減值準備	14	<b>(303,058)</b>	(315,965)
佔聯繫公司之業績		<b>(814)</b>	340
除稅前溢利		<b>319,750</b>	305,949
利得稅開支	15	<b>(53,054)</b>	(53,966)
本年度溢利		<b>266,696</b>	251,983
股息	16	<b>83,753</b>	71,190
每股盈利	17	<b>63.69仙</b>	60.17仙

# 綜合資產負債表

於二零零七年二月二十日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	18	98,452	97,199
投資聯繫公司	19	40,147	2,220
可供出售投資	20	52,375	65,070
應收信用卡賬款	22	114,075	34,110
應收分期貸款	23	477,691	352,591
應收租購款項	24	17,676	17,432
遞延稅項資產	28	1,000	7,017
受限制的現金	29	120,000	120,000
		<b>921,416</b>	<b>695,639</b>
<b>流動資產</b>			
持作買賣投資	21	—	2,377
衍生金融工具	39	7,115	12,894
應收信用卡賬款	22	2,688,578	2,421,535
應收分期貸款	23	823,640	704,343
應收租購款項	24	104,454	117,804
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項	26	123,848	158,836
定期存款	30	166,116	237,519
銀行結存及現金	31	114,195	72,445
		<b>4,027,946</b>	<b>3,727,753</b>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計費用	32	121,938	124,528
欠同系附屬公司款項	34	51,022	34,628
欠直接控股公司款項	35	380	—
欠最終控股公司款項	36	60	52
已發行債務證券	37	—	848,139
銀行貸款—須於一年內償還	38	706,000	661,000
銀行透支		1,695	2,079
衍生金融工具	39	13,639	2,794
即期稅項負債		16,650	34,627
		<b>911,384</b>	<b>1,707,847</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>3,116,562</b>	<b>2,019,906</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>4,037,978</b>	<b>2,715,545</b>

# 綜合資產負債表

於二零零七年二月二十日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	40	41,877	41,877
股份溢價及儲備		1,435,117	1,278,668
		<u>1,476,994</u>	<u>1,320,545</u>
<b>非流動負債</b>			
資產擔保借款	42	846,806	—
銀行貸款—須於一年後償還	38	1,714,178	1,395,000
		<u>2,560,984</u>	<u>1,395,000</u>
		<u><b>4,037,978</b></u>	<u><b>2,715,545</b></u>

載於第46頁至第97頁之綜合財務報告已於二零零七年四月二十七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

# 綜合股東權益變動報表

截至二零零七年二月二十日止年度

	股本 千港元	股本溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	投資 重估儲備 千港元	對沖儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零零五年二月二十一日，原列	41,877	227,330	270	—	(22,960)	992,811	1,239,328
會計政策變動之影響 (附註2)	—	—	—	—	—	(135,173)	(135,173)
於二零零五年二月二十一日，重列	41,877	227,330	270	—	(22,960)	857,638	1,104,155
可供出售投資之收益	—	—	—	12,479	—	—	12,479
現金流量對沖之淨調整	—	—	—	—	23,118	—	23,118
直接計入股東權益之收入淨額	—	—	—	12,479	23,118	—	35,597
本年度溢利	—	—	—	—	—	251,983	251,983
本年度確認收入總額	—	—	—	12,479	23,118	251,983	287,580
二零零四／零五年度已派末期股息	—	—	—	—	—	(43,970)	(43,970)
二零零五／零六年度已派中期股息	—	—	—	—	—	(27,220)	(27,220)
	—	—	—	12,479	23,118	180,793	216,390
於二零零六年二月二十日，重列	41,877	227,330	270	12,479	158	1,038,431	1,320,545
可供出售投資之收益	—	—	—	3,730	—	—	3,730
現金流量對沖之淨調整	—	—	—	—	(6,682)	—	(6,682)
直接計入股東權益之收入(支出)							
淨額	—	—	—	3,730	(6,682)	—	(2,952)
本年度溢利	—	—	—	—	—	266,696	266,696
於出售可供出售投資時轉撥 至綜合收益表	—	—	—	(15,143)	—	(8,399)	(23,542)
本年度確認收入總額	—	—	—	(11,413)	(6,682)	258,297	240,202
二零零五／零六年度已派末期股息	—	—	—	—	—	(48,158)	(48,158)
二零零六／零七年度已派中期股息	—	—	—	—	—	(35,595)	(35,595)
	—	—	—	(11,413)	(6,682)	174,544	156,449
於二零零七年二月二十日	41,877	227,330	270	1,066	(6,524)	1,212,975	1,476,994

# 綜合現金流動表

截至二零零七年二月二十日止年度

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	<b>319,750</b>	305,949
調整：		
利息收入	—	(22,564)
利息支出	<b>142,770</b>	128,102
已發行債務證券之攤銷費用	<b>1,861</b>	2,877
資產擔保借款之攤銷費用	<b>71</b>	—
已收取可供出售投資之股息	<b>(983)</b>	(428)
出售物業、廠房及設備淨虧損	<b>64</b>	558
重估持作買賣投資之未變現收益	—	(1,138)
出售可供出售投資之收益	<b>(19,206)</b>	—
出售持作買賣投資之虧損	<b>323</b>	—
衍生金融工具之收益	—	(4,110)
折舊	<b>42,828</b>	41,143
減值虧損及減值準備確認於應收款項結餘	<b>333,985</b>	333,858
佔聯繫公司之業績	<b>814</b>	(340)
未計營運資金變動前之經營現金流量	<b>822,277</b>	783,907
應收聯繫公司款項增加	<b>205</b>	91
應收分期付款增加	<b>(372,756)</b>	(196,897)
應收租購款項減少	<b>9,194</b>	89,608
應收信用卡賬款增加	<b>(546,905)</b>	(522,739)
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項減少(增加)	<b>29,906</b>	(32,516)
應付款項及應計費用(減少)增加	<b>(323)</b>	36,086
欠同系附屬公司款項增加(減少)	<b>16,394</b>	(6,057)
欠直接控股公司款項增加(減少)	<b>380</b>	(4,440)
欠最終控股公司款項增加	<b>8</b>	2
經營已(動用)產生之現金	<b>(41,620)</b>	147,045
已付稅款	<b>(65,014)</b>	(29,261)
已付利息	<b>(135,095)</b>	(130,851)
<b>經營業務已動用現金淨額</b>	<b>(241,729)</b>	(13,067)

# 綜合現金流動表

截至二零零七年二月二十日止年度

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
<b>投資業務</b>		
已收股息	983	428
出售物業、廠房及設備之所得款項	—	3
出售可供出售投資之所得款項	22,209	—
出售持作買賣投資之所得款項	2,054	—
購入物業、廠房及設備	(44,145)	(54,055)
增加聯繫公司之投資款項	(38,946)	—
購入可供出售投資	(10,120)	(14,092)
<b>投資業務已動用現金淨額</b>	<b>(67,965)</b>	<b>(67,716)</b>
<b>融資活動</b>		
新借銀行貸款	17,614,678	8,552,700
償還銀行貸款	(17,250,500)	(8,370,900)
償還已發行債務證券	(850,000)	—
籌集資產擔保借款	850,000	—
已付股息	(83,753)	(71,190)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>280,425</b>	<b>110,610</b>
<b>現金及現金等值項目(減少)增加淨額</b>	<b>(29,269)</b>	<b>29,827</b>
<b>年初現金及現金等值項目</b>	<b>307,885</b>	<b>278,058</b>
<b>年終現金及現金等值項目</b>	<b>278,616</b>	<b>307,885</b>
即：		
定期存款	166,116	237,519
銀行結存及現金	114,195	72,445
銀行透支	(1,695)	(2,079)
	<b>278,616</b>	<b>307,885</b>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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。

本集團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、汽車融資及家品產品和其他消費品租購融資。

綜合財務報告以港幣呈列，與本集團之功能貨幣相同。

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用一些由香港會計師公會頒佈且於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日以後開始之會計期間生效之新準則、修正及詮釋（統稱「新香港財務報告準則」）。應用該等新香港財務報告準則對本會計年度或過往會計年度編製及呈現之業績並無重大影響，惟根據公司（修訂）條例2005（「修訂條例」）而修訂之香港會計準則第27號（修訂）則除外。該修訂條例已修改「附屬公司」之法定解釋，使其更接近香港會計準則第27號。因此項修訂條例，本公司須於本年度內把用於資產抵押融資交易之特定用途實體列入綜合賬目內及編製綜合財務報告。比較數字經重新修訂以符合本年度之列賬形式。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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)

採納香港會計準則第27號(修訂)對截至二零零七年二月二十日止及截至二零零六年二月二十日止年度之綜合收益表影響如下:

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營運收入增加	54,278	146,142
營運支出減少(增加)	4,238	(1,125)
減值虧損及減值準備減少(增加)	25,488	(64,647)
利得稅開支增加	(14,701)	(14,500)
溢利增加總額	69,303	65,870
每股盈利增加	16.55仙	15.73仙

採納香港會計準則第27號(修訂)對於二零零七年二月二十日及二零零六年二月二十日之綜合資產負債表影響如下:

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>資產增加(減少)</b>		
受限制的現金及定期存款	10,000	250,448
應收信用卡賬款	—	382,097
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項	17	42,492
證券化信託保留權益	(10,017)	(456,639)
遞延稅項資產	—	7,017
<b>負債/股東權益增加(減少)</b>		
應付款項及應計費用	—	37,170
已發行債務證券	—	262,548
遞延稅項負債	—	(5,000)
股份溢價及儲備	—	(69,303)

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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)

採納香港會計準則第27號(修訂)對於二零零五年二月二十一日之本集團股東權益影響摘要如下:

	於二零零五年 二月二十一日 (原列) 千港元	調整 千港元	於二零零五年 二月二十一日 (重列) 千港元
累積溢利, 對股東權益之總影響	992,811	(135,173)	857,638

本集團並無提早應用下列頒佈但尚未生效之新準則、修正及詮釋。本公司董事預期應用該等準則、修正或詮釋對本集團之業績及財政狀況並無重大影響。

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號	財務工具: 披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第8號	營運分類 <sup>2</sup>
香港國際詮釋委員會 – 詮釋7	根據香港會計準則第29號「於惡性通脹經濟中之財務申報」應用重列法 <sup>3</sup>
香港國際詮釋委員會 – 詮釋8	香港財務報告準則第2號的範圍 <sup>4</sup>
香港國際詮釋委員會 – 詮釋9	重估嵌入式衍生工具 <sup>5</sup>
香港國際詮釋委員會 – 詮釋10	中期財務報告及減值 <sup>6</sup>
香港國際詮釋委員會 – 詮釋11	香港財務報告準則第2號 – 集團及庫存股份交易 <sup>7</sup>
香港國際詮釋委員會 – 詮釋12	服務專營權安排 <sup>8</sup>

<sup>1</sup>於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup>於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup>於二零零六年三月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup>於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup>於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>6</sup>於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>7</sup>於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>8</sup>於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策

本綜合財務報告乃按歷史成本法計算，除某些指定金融工具以公平值計算外，如下文解釋所載政策。

本綜合財務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，本綜合財務報告包含上市規則及香港公司條例要求之適用披露。

### 綜合基準

本綜合財務報告包含本公司及由本公司控制之實體（包括特定用途實體）（其附屬公司）之財務報告。達至控制是指本公司有能力支配實體之財政及營運政策並從其業務獲得利益。

於年內購買或出售附屬公司，其業績已按有效收購日期或直至其有效出售日期（如適用）計入於綜合收益表內。

如需要，附屬公司之財務報告已作出調整，以符合本集團其他成員之會計政策一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及支出均於綜合時對銷。

### 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入賬，此利率為將估計年內所收之未來現金，確切地貼現為該財務資產於初期確認之賬面淨值之利率。

信用卡年費按時間比例基準確認。

佣金收入、手續費及逾期費用於賺取時確認。

投資之股息收入於確定股東有權收取款項時確認。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策 (續)

### 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。

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出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時不再被確認。於不再確認該資產時所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）乃計入於該項目於不再被確認年度之綜合收益表內。

### 投資聯繫公司

聯繫公司為本集團對其有重大影響，但並非附屬公司或合營企業權益。重大影響為有權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法會計包含於綜合財務報告內。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集團應佔聯繫公司於收購後變動之資產淨值及扣除任何個別投資之減值。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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予承租人，該租約歸類為融資租約，所有其他租約則歸類為經營租約。

#### 本集團為承租人

經營租約之應付租金於有關租約年期按直線基準於綜合收益表扣除。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。

#### 本集團為出租人

應收租購合約項下，客戶應付金額被視為融資租賃，並以本集團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，以反映本集團就租賃存在之投資淨額帶來固定之回報率。

### 外幣

外幣交易以個別集團實體之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。於結算及換算貨幣項目所產生的匯兌差異，於其產生期間在綜合收益表內確認。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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。應課稅溢利與綜合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。本集團現時稅項負債於結算日已執行或實質上已執行之稅率計算。

遞延稅項確認為財務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有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。因初步確認任何資產及負債（公司合併除外）而產生之暫時差異，如不影響應課稅溢利或會計溢利，其相關遞延資產及債務不需確認。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日均作檢討，並在不大可能再收回全部或部份資產時有足夠應課稅溢利下減少。

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綜合收益表，惟若其有關項目直接扣除或償還計入股東權益，則遞延稅項亦會於股東權益中處理。

### 金融工具

當本集團成為工具合約條文之一方，金融資產及金融負債將於綜合資產負債賬內確認。金融資產及金融負債初步按公平值計量。而直接歸屬於購置或發行金融資產及金融負債之交易成本（經損益賬按公平值入賬之金融資產及金融負債除外）乃於初步確認時加入金融資產公平值或從金融負債之公平值扣除（如適用）。經損益賬按公平值入賬之直接歸屬於購置金融資產或金融負債之交易成本立即於綜合收益表確認。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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

本集團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結賬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為持作買賣投資。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綜合收益表。

#### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款 (包括應收信用卡賬款、應收分期貸款、應收租購款項、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，即於綜合收益表內確認減值虧損。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。

本集團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。倘本集團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。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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)

當一件發生於確認減值後之客觀事件令資產之可回收金額增加，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

可供出售投資乃非衍生工具被指派或未獲分類為按公平值計入損益賬之金融資產、貸款及應收賬款或持至到期日之投資。於初步確認後之每個結算日，可供出售投資按公平值計算。公平值變動於股東權益確認，於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，其後之變動則反映於投資重估儲備。當該項投資出售或被釐定出現減值，屆時，先前於累積溢利或投資重估儲備確認之溢利或虧損將被剔除及確認於綜合收益表內，可供出售投資之任何減值虧損均於綜合收益表確認。可供出售投資之減值虧損將不會在以後期間於綜合收益表回撥。

### 財務負債及股本

本集團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。

股本工具乃任何合約為訂明於本集團資產經扣除其所有負債後之餘額權益。

其他財務負債包括銀行貸款、資產擔保借款、已發行債務證券、應付款項及應計費用、欠同系附屬公司、直接控股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。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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

本集團利用衍生金融工具為外幣匯兌及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訂立此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利或虧損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」綜合收益表。其不有效部份立即於綜合收益表確認。

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綜合收益表確認。

#### 解除確認

當由資產收取現金流量之權利屆滿，或金融資產已予轉讓及集團將金融資產之全部重大風險及回報之擁有權轉讓，金融資產將被解除確認。當解除確認金融資產時，資產面值及已收與應收代價及直接於股東權益確認之累計盈利或虧損總和之差異將於綜合收益表確認。如交易最後因本集團仍保留轉讓資產之全部重大風險及回報擁有權而不需解除確認，本集團繼續確認已轉讓資產及用已收代價確認財務負債。

當有關合約內之指定條款已被解除，取消或滿期，財務負債將被解除確認。被解除確認之金融負債面值與已付及應付代價之差異於綜合收益表確認。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策 (續)

### 有形資產之減值虧損

於每個結算日，本集團評估所有有形資產之賬面值，以決定資產虧蝕減值之需要。當資產之可收回值被估計低於賬面值，其賬面值即時被減至可收回值，減值虧損亦即時確認為支出。

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。

### 退休福利成本

當員工已提供服務便可獲供款，到期付予強制性公積金計劃之款項已列入支出內。

## 4. 關鍵會計估計及估計不穩定因素之主要來源

### 關鍵估計應用於本集團之會計政策

管理層應用本集團之會計政策 (請參閱附註3) 作出之估計並無產生重大影響之金額需確認於綜合財務報告上。

### 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於下一財政年度之資產及負債賬面值可能產生之較大調整風險，列舉如下：

# 綜合財務報告附註

截至二零零七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)

#### 貸款與應收賬款之減值準備

本集團就貸款及應收賬款估計產生之虧損於綜合收益表扣除而作出減值準備。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，以致其可於綜合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對未來現金流量之估計。

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。

## 5. 金融工具

### 5A. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括股本投資、應收貸款、應收利息、銀行存款、銀行貸款、應付款項、已發行債務證券及資產擔保借款。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。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 5. 金融工具(續)

### 5A. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團若干股本投資及一項銀行貸款乃以外幣計值，令本集團面對外幣風險。

為減低銀行貸款之外幣風險，本集團用貨幣掉期將本集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣。貨幣掉期主要條款與對沖借貸相約。

因股本投資金額不大，管理層認為面對外幣風險並不嚴重，本集團目前並無任何對沖活動作為對沖外幣風險。

##### (ii) 利率風險

#### 公平值利率風險

本集團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。全部帶息金融資產需面對公平值利率風險。本集團之金融資產及銀行貸款之利率及還款期限已於附註22、23、24、37、38及42披露。

#### 現金流量利率風險

本集團之現金流量利率風險主要與浮率金融負債有關(詳閱附註37及38)。

本集團透過評估其帶息金融資產及帶息金融負債之利率差距來監察利率風險。為減低現金流量利率差距，本集團採用掉期利率以轉變部份浮率為定率。掉期利率主要條款與對沖貸款相約。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 5. 金融工具 (續)

### 5A. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (續)

##### (iii) 價格風險

本集團透過可供出售投資及持作買賣投資而面對股本價格風險。管理層會監察價格動向，在需要時採取適當行動。

#### 信貸風險

於二零零七年二月二十日，本集團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，為綜合資產負債表所述該等資產之賬面值。本集團之信貸風險主要源自應收信用卡賬款，應收分期付款及應收租購款項。為盡量減低信貸風險，本集團已確立政策及系統作監察及控制信貸風險。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作出適當跟進行動予逾期借款。再者，管理層於每個結算日審閱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，管理層認為本集團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，本集團並無信貸風險集中之問題。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 5. 金融工具 (續)

### 5B. 金融工具之公平值

金融資產及金融負債之公平值決定如下：

- 標準條款及條件下並於活躍及流動市場買賣之金融資產，其公平值取決於市場買入報價（如只限金融資產）；
- 其他金融資產及金融負債（不包括衍生工具）之公平值，以普遍接受之折算現金流量模式決定；及
- 衍生工具之公平值以現金流量分析及應用收益曲線估計。

除下文所載，董事認為於綜合財務報告內已攤銷成本之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相約：

	二零零七年		二零零六年	
	賬面值	公平值	賬面值	公平值
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行貸款	<u>2,420,178</u>	<u>2,406,021</u>	<u>2,056,000</u>	<u>2,032,137</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 6. 營業額

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
利息收入	987,351	930,325
費用及佣金	33,000	24,754
	<u>1,020,351</u>	<u>955,079</u>

## 7. 業務及地域分類

### (a) 業務分類

就管理而言，本集團目前分為三個營運部門—信用卡、分期貸款及租購。本集團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
分期貸款	—	向個別人士提供私人貸款融資
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

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 7. 業務及地域分類

### (a) 業務分類 (續)

上述業務之分類資料載列如下：

二零零七年

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	企業及 其他業務 千港元	總額 千港元
<b>綜合收益表</b>					
營業額	<u>657,816</u>	<u>338,455</u>	<u>8,296</u>	<u>15,784</u>	<u>1,020,351</u>
<b>業績</b>					
淨利息收入(支出)	538,707	299,708	4,448	(214)	842,649
其他營運收入	97,711	16,923	15	1,226	115,875
其他收入	—	—	—	18,819	18,819
減值虧損及減值準備	<u>(173,771)</u>	<u>(126,063)</u>	<u>(3,224)</u>	—	<u>(303,058)</u>
分類業績	<u>462,647</u>	<u>190,568</u>	<u>1,239</u>	<u>19,831</u>	674,285
未分類營運支出					(353,721)
估聯繫公司之業績					<u>(814)</u>
除稅前溢利					319,750
利得稅開支					<u>(53,054)</u>
本年度溢利					<u>266,696</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 7. 業務及地域分類 (續)

### (a) 業務分類 (續)

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	企業及 其他業務 千港元	總額 千港元
綜合資產負債表					
資產					
分類資產	<u>3,138,428</u>	<u>1,331,877</u>	<u>122,228</u>	<u>355,829</u>	<u>4,948,362</u>
未分類公司資產					<u>1,000</u>
綜合資產總值					<u>4,949,362</u>
負債					
綜合負債總額	<u>2,498,100</u>	<u>833,208</u>	<u>37,289</u>	<u>103,771</u>	<u>3,472,368</u>
其他資料					
添置物業、廠房及設備	—	—	—	44,145	44,145
折舊	—	—	—	42,828	42,828
出售物業、廠房及設備 之淨虧損	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>64</u>	<u>64</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 7. 業務及地域分類 (續)

### (a) 業務分類 (續)

二零零六年 (重列)

	信用卡 千港元	分期付款 千港元	租購 千港元	企業及 其他業務 千港元	總額 千港元
<b>綜合收益表</b>					
營業額	<u>650,794</u>	<u>292,381</u>	<u>9,703</u>	<u>2,201</u>	<u>955,079</u>
<b>業績</b>					
淨利息收入 (支出)	534,780	260,066	4,646	(146)	799,346
其他營運收入	93,517	18,220	47	428	112,212
其他收入	—	—	—	4,690	4,690
減值虧損及減值準備 (增加) 回撥	<u>(246,911)</u>	<u>(70,472)</u>	<u>1,418</u>	<u>—</u>	<u>(315,965)</u>
分類業績	<u>381,386</u>	<u>207,814</u>	<u>6,111</u>	<u>4,972</u>	<u>600,283</u>
未分類營運支出					(294,674)
佔聯繫公司之業績					<u>340</u>
除稅前溢利					305,949
利得稅開支					<u>(53,966)</u>
本年度溢利					<u>251,983</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 7. 業務及地域分類 (續)

### (a) 業務分類 (續)

	信用卡 千港元	分期付款 千港元	租購 千港元	企業及 其他業務 千港元	總額 千港元
<b>綜合資產負債表</b>					
<b>資產</b>					
分類資產	<u>2,805,683</u>	<u>1,083,192</u>	<u>135,427</u>	<u>392,073</u>	4,416,375
未分類公司資產					<u>7,017</u>
綜合資產總值					<u>4,423,392</u>
<b>負債</b>					
綜合負債總額	<u>2,299,285</u>	<u>659,614</u>	<u>33,811</u>	<u>110,137</u>	<u>3,102,847</u>
<b>其他資料</b>					
添置物業、廠房及設備	—	—	—	54,055	54,055
折舊	—	—	—	41,143	41,143
出售物業、廠房及設備 之淨虧損	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>558</u>	<u>558</u>

### (b) 地域分類

本集團所有利息收入、收費及佣金收入和溢利均來自香港經營之業務。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 8. 利息收入

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
定期存款、銀行結存及現金	15,784	10,037
應收信用卡賬款、應收分期貸款、 應收租購款項	940,617	888,894
減值之應收信用卡賬款、應收分期貸款、 應收租購款項	30,950	31,394
	<u>987,351</u>	<u>930,325</u>

## 9. 利息支出

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息	123,552	93,197
須於五年後全數償還之銀行貸款及透支利息	1,040	—
須於五年內全數償還之已發行債務證券利息支出	18,220	40,416
須於五年後全數償還之資產擔保借款利息支出	1,890	—
	<u>144,702</u>	<u>133,613</u>
並沒有指定對沖關係之衍生金融工具收益	—	(2,634)
	<u>144,702</u>	<u>130,979</u>

須於五年內全數償還之已發行債務證券及須於五年後全數償還之資產擔保借款之利息支出包括因發行債務證券及資產擔保借款而產生之攤銷費用分別為1,861,000港元及71,000港元(二零零六年:2,877,000港元及零港元)。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 10. 其他營運收入

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
已收取可供出售投資之股息	983	428
外幣匯兌淨收益	243	—
收費及佣金	33,000	24,754
手續費及逾期收費	79,735	82,633
其他	1,914	4,397
	<u>115,875</u>	<u>112,212</u>

## 11. 其他收入

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
出售可供出售投資之收益	19,206	—
出售持作買賣投資之虧損	(323)	—
衍生金融工具之收益	—	4,110
出售物業、廠房及設備之淨虧損	(64)	(558)
重估持作買賣投資之未變現收益	—	1,138
	<u>18,819</u>	<u>4,690</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 12. 營運支出

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
行政費用	84,113	71,334
廣告費用	39,445	28,147
核數師酬金	1,790	1,600
折舊	42,828	41,143
外幣匯兌淨虧損	—	61
租賃物業、廣告位置及設備之經營租約租金	56,537	46,462
其他營運支出	34,334	29,883
員工成本，包括董事酬金	94,674	76,044
	<u>353,721</u>	<u>294,674</u>

員工宿舍之經營租約租金為747,000港元（二零零六年：553,000港元），已列入員工成本項目內。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 13. 董事及僱員酬金

### (a) 董事酬金

已付及應付予十三名董事(二零零六年: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
二零零七年					
森美樹	—	—	—	—	—
小坂昌範(附註)	—	1,482	470	12	1,964
黎玉光	—	1,224	130	12	1,366
高藝崑	—	1,560	30	12	1,602
潘樹斌					
(二零零六年六月十四日至 二零零七年二月二十日)	—	576	100	8	684
川原智之					
(二零零六年六月十四日至 二零零七年二月二十日)	—	588	100	8	696
馮錦成					
(二零零六年六月十四日至 二零零七年二月二十日)	—	617	100	8	725
神谷和秀	—	—	—	—	—
木村洋一					
(二零零六年二月二十一日至 二零零六年四月二十六日)	38	—	—	—	38
邵友保					
(二零零六年二月二十一日至 二零零六年三月十二日)	22	—	—	—	22
曾永康	240	—	—	—	240
黃顯榮	210	—	—	—	210
許青山					
(二零零六年六月二十六日至 二零零七年二月二十日)	131	—	—	—	131
	<b>641</b>	<b>6,047</b>	<b>930</b>	<b>60</b>	<b>7,678</b>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 13. 董事及僱員酬金 (續)

### (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
高藝崑	—	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>

附註：董事住所之經營租約租金為342,000港元（二零零六年：342,000港元），已列入薪酬及其他福利內。

### (b) 僱員酬金

本年度內，五名最高薪酬僱員全是董事（二零零六年：三名董事），彼等酬金資料已列於上文。其餘二名最高薪酬僱員酬金於二零零六年列入零港元至1,000,000港元範圍內並列如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
薪酬及其他福利	—	1,698
酌情發放花紅	—	140
	<u>—</u>	<u>1,838</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 14. 減值虧損及減值準備

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
於綜合收益表扣除	333,985	333,858
回撥	(30,927)	(17,893)
	<u>303,058</u>	<u>315,965</u>

## 15. 利得稅開支

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
稅項開支包括：		
即期稅款		
香港利得稅		
— 本年度	53,917	36,687
— 過往年度超額撥備	(6,880)	(121)
	<u>47,037</u>	<u>36,566</u>
遞延稅項 (附註28)		
— 本年度	—	17,400
— 遞延稅項資產回撥	6,017	—
	<u>53,054</u>	<u>53,966</u>

香港利得稅按該年度之估計應課稅溢利以17.5% (二零零六年:17.5%) 稅率計算。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 15. 利得稅開支(續)

本年度稅項與於綜合收益表計算溢利之對賬如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
除稅前溢利	<u>319,750</u>	<u>305,949</u>
稅項以適用課稅率17.5%計算(二零零六年:17.5%)	55,956	53,541
佔聯繫公司溢利之稅務影響	143	(59)
確定應課稅溢利中不可扣除之支出對稅務影響	5	17
確定應課稅溢利中不應課稅之收入對稅務影響	(3,881)	(659)
過往年度超額撥備	(6,880)	(121)
遞延稅項回撥	6,017	—
其他	<u>1,694</u>	<u>1,247</u>
本年度稅項	<u>53,054</u>	<u>53,966</u>

## 16. 股息

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
本年度確認派發之股息：		
二零零六年派發末期股息為每股11.5港仙 (二零零五年:10.5港仙)	48,158	43,970
二零零七年派發中期股息為每股8.5港仙 (二零零六年:6.5港仙)	<u>35,595</u>	<u>27,220</u>
	<u>83,753</u>	<u>71,190</u>
二零零七年擬派發末期股息為每股17.5港仙 (二零零六年:11.5港仙)	<u>73,284</u>	<u>48,158</u>

董事擬派末期股息為每股17.5港仙，並將於二零零七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綜合財務報告負債內。擬派股息將向二零零七年六月十五日名列股東名冊上之股東派發。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 17. 每股盈利

每股盈利乃根據本年度溢利266,696,000港元(二零零六年:251,983,000港元)及本年度內已發行股份數目418,766,000股(二零零六年: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。此變動對二零零七年及二零零六年之業績及相對每股盈利皆有所影響,對每股基本盈利之影響總概如下:

	二零零七年 港仙	二零零六年 港仙
調整前之數值	47.14	44.44
因會計政策變動之調整	16.55	15.73
重申/重列	<u>63.69</u>	<u>60.17</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 18. 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>
添置	<b>5,612</b>	<b>1,138</b>	<b>37,395</b>	–	<b>44,145</b>
出售	–	<b>(1,276)</b>	<b>(2,215)</b>	–	<b>(3,491)</b>
於二零零七年二月二十日	<b>18,339</b>	<b>15,692</b>	<b>252,281</b>	<b>352</b>	<b>286,664</b>
<b>折舊</b>					
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>
本年度撥備	<b>3,376</b>	<b>1,034</b>	<b>38,301</b>	<b>117</b>	<b>42,828</b>
出售抵銷	–	<b>(1,276)</b>	<b>(2,151)</b>	–	<b>(3,427)</b>
於二零零七年二月二十日	<b>10,606</b>	<b>11,864</b>	<b>165,478</b>	<b>264</b>	<b>188,212</b>
<b>賬面價值</b>					
於二零零七年二月二十日	<b>7,733</b>	<b>3,828</b>	<b>86,803</b>	<b>88</b>	<b>98,452</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>

本集團已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。將來每年亦會檢討及更新剩餘價值。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 19. 投資聯繫公司

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非上市投資聯繫公司，按原值	39,946	1,000
佔收購後之溢利	500	1,314
	<u>40,446</u>	<u>2,314</u>
應付聯繫公司款項	(299)	(94)
	<u>40,147</u>	<u>2,220</u>

本公司之聯繫公司於二零零七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
永旺信用擔保(中國) 有限公司	中華人民共和國 (「中國」)	50%	33 $\frac{1}{3}$ %	提供擔保業務
永旺資訊服務(深圳) 有限公司	中國	50%	33 $\frac{1}{3}$ %	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。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 19. 投資聯繫公司 (續)

本集團之聯繫公司財務資料總概如下：

資產負債表	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
總資產	<b>84,658</b>	7,536
總負債	<b>(3,766)</b>	(2,908)
淨資產	<b>80,892</b>	4,628
佔聯繫公司淨資產	<b>40,446</b>	2,314
收益表	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
收入	<b>18,440</b>	13,669
本年度 (虧損) 溢利	<b>(1,628)</b>	680
佔聯繫公司之 (虧損) 溢利	<b>(814)</b>	340

## 20. 可供出售投資

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
按公平值：		
由公司實體發行		
上市股份		
香港	<b>17,583</b>	13,853
海外	—	26,545
非上市股份	<b>34,792</b>	24,672
	<b>52,375</b>	65,070

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 20. 可供出售投資(續)

上述投資包括上市及非上市股本證券，為本集團提供機會從股息收入及公平值收益獲取回報。上市股份以市場報價之買入價作公平值。非上市股份之公平值則以投資公司管理層所提供包含未來三至九年之最近期財務預算以折算現金流量法作計算。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。

## 21. 持作買賣投資

於二零零六年二月二十日，持作買賣投資為海外之上市股份及以市場報價之買入價作公平值列賬。

## 22. 應收信用卡賬款

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
於下列期限到期：		
一年內	2,755,391	2,518,328
第二至第五年(包括首尾兩年)	116,909	35,227
	<u>2,872,300</u>	<u>2,553,555</u>
減值準備		
— 個別評估	(24,181)	(41,377)
— 集體評估	(45,466)	(56,533)
	<u>(69,647)</u>	<u>(97,910)</u>
	<b>2,802,653</b>	2,455,645
列於流動資產項下即期部分	<u>(2,688,578)</u>	<u>(2,421,535)</u>
	<b>114,075</b>	<b>34,110</b>

與客戶簽訂信用卡分期付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19.6厘至43.6厘。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 22. 應收信用卡賬款(續)

### 資產支持融資交易

年內，本集團訂立以本集團之循環應收信用卡賬款作擔保之資產支持融資交易。因交易並不符合香港會計準則第39號金融工具：確認及計算下「資產轉移」測試。相應地，本集團繼續確認應收賬款全賬面值，並確認已收取現金為資產擔保借款（見附註42）（二零零六年：已發行債務證券（見附註37））。於二零零七年二月二十日，於該等融資交易下之應收信用卡賬款賬面值為1,284,786,000港元（二零零六年：1,217,639,000港元）。資產擔保借款賬面值為850,000,000港元（二零零六年：已發行債務證券－850,000,000港元）。

## 23. 應收分期貸款

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於下列期限到期：		
一年內	859,417	740,148
第二至第五年（包括首尾兩年）	498,441	370,515
	<u>1,357,858</u>	<u>1,110,663</u>
減值準備		
－ 個別評估	(19,352)	(33,307)
－ 集體評估	(37,175)	(20,422)
	<u>(56,527)</u>	<u>(53,729)</u>
	<u>1,301,331</u>	1,056,934
列於流動資產項下即期部分	<u>(823,640)</u>	<u>(704,343)</u>
一年後到期款項	<u>477,691</u>	<u>352,591</u>

與客戶簽訂分期貸款條款界乎六個月至五年。所有應收分期貸款以港幣為值。應收分期貸款之息率由5.6厘至51.7厘。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 24. 應收租購款項

	最低供款		最低供款現值	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
租購合約項下應收款項：				
一年內	<b>107,682</b>	121,875	<b>106,831</b>	121,023
第二至第五年 (包括首尾兩年)	<b>18,367</b>	18,157	<b>18,078</b>	17,832
	<b>126,049</b>	140,032	<b>124,909</b>	138,855
未賺取之財務收入	<b>(1,140)</b>	(1,177)	—	—
最低應收款項現值	<b>124,909</b>	138,855	<b>124,909</b>	138,855

分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於下列期限到期：		
一年內	<b>106,831</b>	121,023
第二至第五年 (包括首尾兩年)	<b>18,078</b>	17,832
	<b>124,909</b>	138,855
減值準備		
— 個別評估	<b>(1,142)</b>	(2,282)
— 集體評估	<b>(1,637)</b>	(1,337)
	<b>(2,779)</b>	(3,619)
	<b>122,130</b>	135,236
列於流動資產項下即期部分	<b>(104,454)</b>	(117,804)
	<b>17,676</b>	17,432

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 24. 應收租購款項 (續)

與客戶簽訂之租購款項合約條款界乎五個月至三年。所有租購協議以港幣為值。非帶息之應收租購款項為116,311,000港元(二零零六年:129,990,000港元)。餘下之帶息應收租購款項之息率由11.1厘至14.8厘。

## 25. 逾期應收賬款結餘

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

	二零零七年		二零零六年 (重列)	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	96,448	2.2	86,871	2.3
逾期兩個月但不超過三個月	27,859	0.6	34,468	0.9
超過三個月或以上	57,051	1.3	81,902	2.1
	<u>181,358</u>	<u>4.1</u>	<u>203,241</u>	<u>5.3</u>

\* 佔應收賬款結餘總額之百分比

## 26. 預付款項、按金、應收利息及其他應收款項

	二零零七年	二零零六年 (重列)
	千港元	千港元
一年內	129,105	162,276
減值準備	(5,257)	(3,440)
	<u>123,848</u>	<u>158,836</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 27. 減值準備

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
於二月二十一日	158,698	199,017
於本年度內從綜合收益表扣除之淨額	303,058	315,965
於本年度內撇銷金額	(358,473)	(374,177)
於本年度內回撥	30,927	17,893
	<u>134,210</u>	<u>158,698</u>
於二月二十日	<u>134,210</u>	<u>158,698</u>
按產品分析：		
應收信用卡賬款 (附註22)	69,647	97,910
應收分期貸款 (附註23)	56,527	53,729
應收租購款項 (附註24)	2,779	3,619
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項 (附註26)	5,257	3,440
	<u>134,210</u>	<u>158,698</u>

## 28. 遞延稅項資產

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
於二月二十一日	7,017	24,417
於本年度內從綜合收益表扣除 回撥	—	(17,400)
	<u>(6,017)</u>	<u>—</u>
於二月二十日	<u>1,000</u>	<u>7,017</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 28. 遞延稅項資產 (續)

於結算日，遞延稅項資產 (負債) 之主要組成成份如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
因下列項目而產生時差稅務影響：		
減值準備	15,800	23,017
免稅額超逾折舊	<u>(14,800)</u>	<u>(16,000)</u>
遞延稅項淨資產	<u><u>1,000</u></u>	<u><u>7,017</u></u>

## 29. 受限制的現金

本集團受限制的現金與於二零零七年二月二十日資產擔保借款及於二零零六年二月二十日之已發行債務證券有關。此代表定期存款帶有固定利率，本年度利率由3.7厘至4.5厘 (截至二零零六年二月二十日之利率由0.3厘至4.1厘)。

## 30. 定期存款

定期存款帶有固定利率，本年度利率由3.0厘至5.0厘 (截至二零零六年二月二十日之利率由0.3厘至4.1厘)。

## 31. 銀行結存及現金

銀行結存之利率為現價市場利率。

與本集團實體有關的功能貨幣以港幣為值。本集團之銀行結存及現金以下列貨幣為賬面值：

	港幣 千港元	日圓 千港元	總額 千港元
二零零七年			
銀行結存及現金	<u>93,032</u>	<u>21,163</u>	<u>114,195</u>
二零零六年			
銀行結存及現金	<u>72,258</u>	<u>187</u>	<u>72,445</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 32. 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：

	二零零七年 千港元	二零零六年 (重列) 千港元
即期	121,078	123,926
逾期一個月但不超過三個月	653	273
逾期三個月以上	207	329
	<u>121,938</u>	<u>124,528</u>

## 33. 還款期限概述

	二零零七年				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	超逾四年 千港元	
<b>資產</b>					
應收信用卡賬款	2,531,812	223,579	116,909	-	2,872,300
應收分期貸款	245,083	614,334	487,404	11,037	1,357,858
應收租購款項	36,566	70,265	18,078	-	124,909
受限制的現金	-	-	-	120,000	120,000
定期存款	166,116	-	-	-	166,116
	<u>2,979,577</u>	<u>908,178</u>	<u>622,391</u>	<u>131,037</u>	<u>4,641,183</u>
<b>負債</b>					
資產擔保借款	-	-	-	846,806	846,806
銀行貸款	411,000	295,000	1,140,000	574,178	2,420,178
銀行透支	1,695	-	-	-	1,695
	<u>412,695</u>	<u>295,000</u>	<u>1,140,000</u>	<u>1,420,984</u>	<u>3,268,679</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 33. 還款期限概述(續)

	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	(重列) 四年或 以下但 超逾一年 千港元	超逾四年 千港元	
<b>資產</b>					
應收信用卡賬款	2,424,111	94,217	35,227	—	2,553,555
應收分期貸款	226,932	513,216	364,822	5,693	1,110,663
應收租購款項	46,628	74,395	17,832	—	138,855
受限制的現金	—	120,000	—	—	120,000
定期存款	237,519	—	—	—	237,519
	<u>2,935,190</u>	<u>801,828</u>	<u>417,881</u>	<u>5,693</u>	<u>4,160,592</u>
<b>負債</b>					
已發行債務證券	131,659	716,480	—	—	848,139
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>519,738</u>	<u>991,480</u>	<u>1,030,000</u>	<u>365,000</u>	<u>2,906,218</u>

## 34. 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。

## 35. 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。

## 36. 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。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 37. 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(附註22及45),並以港幣為賬面值。此已發行債務證券,於二零零七年二月二十日已全數償還。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厘釐定及期後以0.45厘釐定。本年度實際利率為4.5厘。

## 38. 銀行貸款

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行貸款,無抵押	<u>2,420,178</u>	<u>2,056,000</u>
銀行貸款還款期限如下:		
一年內	706,000	661,000
一年以後兩年以內	415,000	325,000
兩年以後五年以內	1,269,178	1,070,000
五年以後	<u>30,000</u>	—
	<u>2,420,178</u>	2,056,000
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<u>(706,000)</u>	<u>(661,000)</u>
須於一年後償還款項	<u>1,714,178</u>	<u>1,395,000</u>

與本集團實體有關的功能貨幣以港幣為值。本集團之銀行貸款以下列貨幣為賬面值:

	港幣 千港元	日圓 千港元	總額 千港元
二零零七年 銀行貸款	<u>1,921,000</u>	<u>499,178</u>	<u>2,420,178</u>
二零零六年 銀行貸款	<u>2,056,000</u>	—	<u>2,056,000</u>

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 38. 銀行貸款(續)

港幣之銀行貸款615,000,000港元(二零零六年:850,000,000港元)被安排於固定利率由3.7厘至7.0厘(二零零六年:3.4厘至7.0厘),從而令本集團需承受公平息率風險。其他港幣之銀行貸款被安排於浮動利率由香港銀行同業拆息加0.5厘至0.75厘,而日圓銀行貸款被安排於浮動利率由倫敦銀行同業日圓拆息加0.4厘,從而令本集團需承受現金流量利率風險。

於二零零七年二月二十日,本集團並沒有未提取之已承諾借貸融資(二零零六年:360,000,000港元),有關先決條件已全部達成。

## 39. 衍生金融工具

	二零零七年		二零零六年	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	7,115	3,506	12,894	2,794
交叉貨幣掉期利率	—	10,133	—	—
	<u>7,115</u>	<u>13,639</u>	<u>12,894</u>	<u>2,794</u>

### 現金流量對沖:

#### 掉期利率

本集團以掉期利率將部份浮率銀行貸款由浮動息率轉為固定息率,用以盡量減少浮率港元貸款之現金流量變動風險。本集團總賬面值925,000,000港元之掉期利率按固定息率平均4.6厘付出利息及按浮動息率以香港銀行同業拆息加平均0.7厘收取利息直至二零一三年七月。掉期利率及其相關銀行貸款擁有相同期限及本公司董事認為掉期利率為高度有效對沖工具。

掉期利率之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法估計。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 39. 衍生金融工具 (續)

### 現金流量對沖: (續)

#### 交叉貨幣掉期利率

年內，本集團訂立交叉貨幣掉期利率作高度有效對沖工具，將其浮率日圓銀團貸款轉為固定息率港元銀行貸款，目的是盡量減少浮率日圓銀團貸款之外幣滙兌風險。本集團賬面值499,178,000港元之交叉貨幣掉期利率以外滙率15.0作固定日圓付款，並按4.9厘之固定息率付出利息及按倫敦銀行同業日圓拆息加0.4厘之浮動息率收取利息直至二零一一年九月。交叉貨幣掉期利率及其相關銀團貸款擁有相同期限及本公司董事認為交叉貨幣掉期利率為高度有效對沖工具。

交叉貨幣掉期利率之公平值按結算日倫敦銀行同業日圓拆息之收益曲線作折算現金流量法估計。

## 40. 已發行股本

	股份數目 二零零七年 及二零零六年	股本 二零零七年 及二零零六年 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>

## 41. 股份溢價及儲備

於二零零七年二月二十日，本集團可分派予股東儲備金額為1,212,975,000港元（二零零六年：1,038,431,000港元），代表累積溢利。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 42. 資產擔保借款

- (a) 年內，本公司訂立850,000,000港元之資產擔保借款融資交易（「交易」）。根據是項交易，本公司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。本公司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。根據香港會計準則國際詮釋委員會－詮釋12，該信託被視作由本公司控制，因此其業績被合併於本公司綜合財務報告內。根據香港會計準則第39號，本交易予以轉讓之資產及發行之債務均未解除確認，仍然列入本集團之綜合財務報告。
- (b) 資產擔保借款乃利用賬面金額為港元之應收信用卡賬款（見附註22及45）作抵押。交易之週轉期將於二零一二年二月完結。資產擔保借款之每月利息於週轉期為定息率4.9厘，從而令本集團需承受公平值息率風險。年內，實際利率為4.9厘。

## 43. 經營租賃承擔

於結算日，本集團就租賃物業、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：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
一年內	<b>40,710</b>	35,840
第二至第五年內（包括首尾兩年）	<b>44,820</b>	44,641
五年之後	—	3,132
	<b>85,530</b>	83,613

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。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 43. 經營租賃承擔 (續)

年前，本集團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期限，於整個租賃期限之月租為固定金額。本集團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。本年度內，所有租賃已到期，本集團並無行使選擇權續約。於結算日，本集團並無租賃協議之最低日後租賃款項承擔（二零零六年：1,650,000港元於一年內到期）。

## 44. 資本承擔

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已訂約但並未在綜合財務報告內提撥準備：		
購入物業、廠房及設備	11,946	21,081
已批准但並未訂約在綜合財務報告內：		
購入可供出售投資	2,273	—
	<u>14,219</u>	<u>21,081</u>

## 45. 資產抵押

於二零零七年二月二十日，本集團資產擔保借款由1,284,786,000港元（二零零六年：1,217,639,000港元）（見附註22）之應收信用卡賬款作抵押。

## 46. 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2,950,000港元（二零零六年：2,348,000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。於二零零七年二月二十日，就有關申報期間尚未向強積金計劃作出之應繳供款達496,000港元（二零零六年：415,000港元）。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 47. 有關連人士交易

本年度內，本集團與有關人士進行以下交易：

	同系附屬公司		直接控股公司		最終控股公司		聯繫公司	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已收利息	<u>9,255</u>	<u>9,358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收佣金	<u>2,751</u>	<u>2,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收股息	<u>729</u>	<u>249</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收特許費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已付特許費	<u>5,888</u>	<u>5,728</u>	<u>148</u>	<u>181</u>	<u>50</u>	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已付服務費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,952</u>	<u>11,066</u>
認購新股份	<u>10,120</u>	<u>14,092</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
資本注入								
聯繫公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,946</u>	<u>-</u>
購買汽車	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>223</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 主要管理層成員之酬金

本年度內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
短期福利	<u>12,268</u>	<u>12,341</u>

主要管理層成員之報酬乃由薪酬委員會按集團營運業績，個人表現及市場趨勢決定。

# 綜合財務報告附註

截至二零零七年二月二十日止年度

## 48. 本公司之附屬公司及主要信託之詳列

### (a) 附屬公司

附屬公司名稱	註冊成立及 營業地點	已發行股本/ 繳足股本	擁有被視作 由本公司持有 之權益比例	主要業務
Nihon (Hong Kong) Company Limited (附註)	香港	1,000港元	100%	投資控股

附註：Nihon (Hong Kong) Company Limited為特定用途實體，其成立是用作證券化項目。於二零零七年二月二十日，此特定用途實體持有資產為定期存款。

### (b) 主要信託

Horizon Master Trust (AEON 2006-1)為特定用途實體，其成立是用作資產擔保借款融資交易。於二零零七年二月二十日，此特定用途實體持有資產為應收信用卡賬款、受限制的現金、定期存款、從屬受益者及賣方受益者。

# 分行及櫃員機

於二零零七年五月十一日

分行		聯絡電話
<b>香港島</b>		
香港仔	香港仔中心第五期1樓1A及1B號舖	2239 9747
銅鑼灣	告士打道280號世界貿易中心37樓	2577 6377
銅鑼灣	網絡分行·告士打道280號世界貿易中心37樓	2239 9825
中環	德己立街1-13號世紀廣場12樓1203室	2537 1672
柴灣	柴灣道233號新翠商場4樓31號舖	2896 2971
康怡	鯽魚涌康山道2號康怡廣場(南翼)3樓302號舖	2886 5307
上環	干諾道中168-200號信德中心2樓296B號舖	3628 4110
<b>九龍</b>		
長沙灣	長沙灣道833號長沙灣廣場第二期1樓105號舖	3628 4115
紅磡	蕪湖街83號莊士紅磡廣場12號舖	3586 3041
佐敦	彌敦道219號莊士倫敦廣場1樓108號舖	2732 2206
觀塘	物華街7號康寧大廈地下	2763 9698

# 分行及櫃員機

於二零零七年五月十一日

分行 (續)		聯絡電話
九龍		
樂富	聯合道樂富中心第2期3樓302號舖	2336 1193
旺角	西洋菜街168號地下4-5號舖	2388 9149
深水埗	欽州街37K西九龍中心2樓210A號舖	3586 3518
將軍澳	重華路8號東港城2樓L206號舖	2628 5618
尖沙咀	樂道7A嘉樂大廈地下	3628 4105
黃埔	黃埔花園第五及六期地下G5-16號舖	2142 9193
油麻地	彌敦道570-572號基利商業大廈5樓502室	3628 4100
新界		
葵涌	葵富路7-11號葵涌廣場地下27號舖	2619 9846
南豐	青山道264-298號南豐中心8樓803室	2111 5950
沙田	橫壆街1-15號好運中心地下10B至C號舖	2687 4348
上水	石湖墟新豐路122-130號龍霞樓地下E號舖	3628 4120
翔天廊	香港國際機場翔天廊3樓112號舖	3628 4125

# 分行及櫃員機

於二零零七年五月十一日

分行 (續)		聯絡電話
新界		
大埔	安邦路8-10號大埔超級城B區1樓101號舖	2658 1382
荃灣	大壩街4-30號荃灣廣場4樓405號舖	2415 5448
屯門	屯門鄉事會路4-26號明偉樓地下C及D號舖	2618 7325
屯門	屯順街1號屯門市廣場1期UG樓219A號舖	2404 9627
元朗	壽富街29號興隆中心1樓6號舖	2442 0404

## 櫃員機 (總數: 305)

	香港島	九龍	新界
分行	11	21	18
商場	10	25	23
便利店	30	57	68
九廣鐵路及地鐵	3	13	19
其他	2	5	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
總數	<u>56</u>	<u>121</u>	<u>128</u>