



# AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED

## AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)  
(股份代號：900)

### 截至二零零五年二月二十日止年度全年業績

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司(「本公司」)董事欣然宣佈本公司截至二零零五年二月二十日止年度之經審核業績，連同去年度比較數字如下：

#### 收益表

	附註	截至二月二十日止年度		變動 %
		二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	
營業額	(c)	<b>878,359</b>	771,176	13.9
利息收入		<b>549,659</b>	479,804	14.6
利息支出		<b>(85,421)</b>	(116,945)	(27.0)
淨利息收入		<b>464,238</b>	362,859	27.9
信用卡證券化收入	(d)	<b>186,501</b>	252,235	(26.1)
其他營運收入	(e)	<b>105,551</b>	108,924	(3.1)
其他虧損	(f)	<b>(1,251)</b>	(632)	97.9
營運收入		<b>755,039</b>	723,386	4.4
營運支出	(g)	<b>(262,341)</b>	(233,756)	12.2
未計壞賬及呆賬支出前之營運溢利		<b>492,698</b>	489,630	0.6
壞賬及呆賬支出		<b>(314,946)</b>	(343,931)	(8.4)
除稅前溢利		<b>177,752</b>	145,699	22.0
利得稅	(h)	<b>(31,411)</b>	(26,337)	19.3
本年度純利		<b>146,341</b>	119,362	22.6
股息				
中期		<b>23,032</b>	20,938	
末期		<b>43,970</b>	37,689	
每股盈利	(i)	<b>34.95港仙</b>	28.50港仙	22.6
每股股息				
中期		<b>5.50港仙</b>	5.00港仙	10.0
末期		<b>10.50港仙</b>	9.00港仙	16.7

## 資產負債表

	二零零五年 二月二十日 千港元	二零零四年 二月二十日 千港元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	84,848	72,601
聯繫公司之權益	997	10,744
投資證券	17,124	8,882
應收租購款項	25,773	16,653
應收分期貸款	283,309	157,866
應收信用卡賬款	3,450	—
證券化信託保留權益	228,319	261,195
	<u>643,820</u>	<u>527,941</u>
<b>流動資產</b>		
其他投資	1,239	697
應收租購款項	198,155	155,486
應收分期貸款	649,030	470,759
應收信用卡賬款	943,247	944,317
證券化信託保留權益	709,181	652,336
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項	100,878	125,934
定期存款	—	29,000
銀行結存及現金	97,511	78,077
	<u>2,699,241</u>	<u>2,456,606</u>
<b>流動負債</b>		
應付款項及應計費用	79,356	40,946
欠證券化信託款項	45,855	41,657
欠直接控股公司款項	4,440	963
欠同系附屬公司款項	40,685	32,159
欠最終控股公司款項	50	47
銀行貸款—須於一年內償還	620,556	809,910
稅項	25,772	21,238
	<u>816,714</u>	<u>946,920</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>1,882,527</u>	<u>1,509,686</u>
<b>資產總值減流動負債</b>	<u>2,526,347</u>	<u>2,037,627</u>
<b>股本及儲備</b>		
已發行股本	41,877	41,877
股份溢價及儲備	1,227,370	1,141,750
	<u>1,269,247</u>	<u>1,183,627</u>
<b>非流動負債</b>		
銀行貸款—須於一年後償還	1,255,000	835,000
遞延稅負債	2,100	19,000
	<u>1,257,100</u>	<u>854,000</u>
	<u>2,526,347</u>	<u>2,037,627</u>

附註：

(a) **業績公佈**  
包括於本初定全年業績公佈中之有關截至二零零五年二月二十日止財政年度之財務資料，並不構成本公司該財政年度之法定財政報告，惟有關資料乃源自該法定財政報告。截至二零零五年二月二十日止年度之法定財政報告將登載於香港聯合交易所有限公司網頁。核數師已在其日期為二零零五年四月二十六日之核數師報告內對該法定財政報告表示並無保留意見。

(b) **主要會計政策**  
本公佈採納之會計政策與編製本公司截至二零零四年二月二十日止年度之財政報告所使用者符合一致。

(c) **營業額**  
營業額包括年內利息收入、年費和向外界客戶提供信貸融資服務的已收及應收佣金收入以及來自證券化信託賣方及從屬權益的投資收入。營業額分析如下：

	截至二月二十日止年度	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
利息收入	549,659	479,804
費用及佣金	37,436	32,280
證券化信託賣方權益及從屬權益投資收入	291,264	259,092
	<u>878,359</u>	<u>771,176</u>

(d) **信用卡證券化收入**  
信用卡證券化收入包括出售應收信用卡賬款收益、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。

(e) 其他營運收入	截至二月二十日止年度	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
收費及佣金		
信用卡	22,903	17,603
租購	14,533	14,677
手續費、逾期收費及倉儲費	38,083	53,222
信用卡證券化服務費	26,714	21,143
已收上市投資股息	433	260
其他	2,885	2,019
	<b>105,551</b>	<b>108,924</b>
(f) 其他虧損		
出售物業、廠房及設備之淨虧損	443	46
重估其他投資之未變現收益	(542)	—
投資證券之已確認減值虧損	1,350	586
	<b>1,251</b>	<b>632</b>
(g) 營運支出		
行政費用	60,548	53,163
廣告費用	20,934	12,870
折舊	31,240	28,331
租賃物業、廣告位及設備經營租約租金	47,845	54,305
其他營運支出	27,737	26,301
員工成本	74,037	58,786
	<b>262,341</b>	<b>233,756</b>
(h) 利得稅		
利得稅撥備		
香港	47,712	28,653
過往年度撥備不足／(超額撥備)		
香港	599	(3,347)
遞延稅項		
本年度	(16,900)	843
稅率變動之影響	—	188
	<b>31,411</b>	<b>26,337</b>

兩個年度之香港利得稅按估計應課稅溢利以17.5%稅率計算。

- (i) **每股盈利**  
每股盈利根據本年度之純利146,341,000港元(二零零三／零四年：119,362,000港元)及本年度已發行股份418,766,000股(二零零三／零四年：418,766,000股)計算。

補充資料

(1) 業務及地域分類

(i) 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店舖提供賬務清算服務

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

上述業務之分類資料載列如下：

二零零五年

	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>621,476</u>	<u>15,472</u>	<u>241,089</u>	<u>322</u>	<u>878,359</u>
<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	<u>(249,557)</u>	<u>(4,424)</u>	<u>(60,965)</u>		<u>(314,946)</u>
分類業績	<u>284,755</u>	<u>2,800</u>	<u>156,584</u>		
未分配營運支出				(262,341)	<u>(262,341)</u>
除稅前溢利					<u>177,752</u>
<b>資產負債表</b>					
<b>資產</b>					
總資產	<u>1,934,272</u>	<u>224,016</u>	<u>961,526</u>	<u>223,247</u>	<u>3,343,061</u>
<b>負債</b>					
總負債	<u>956,152</u>	<u>214,767</u>	<u>743,658</u>	<u>159,237</u>	<u>2,073,814</u>
<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

二零零四年

	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	613,242	16,943	139,213	1,778	771,176
<b>業績</b>					
淨利息收入(支出)	270,738	(8,688)	108,992	(8,183)	362,859
信用卡證券化收入	252,235	—	—	—	252,235
其他營運收入	87,738	14,722	6,204	260	108,924
其他虧損	—	—	—	(632)	(632)
壞賬及呆賬支出	(285,147)	(2,038)	(56,746)	—	(343,931)
分類業績	325,564	3,996	58,450	—	388,010
未分配營運支出	—	—	—	(233,756)	(233,756)
除稅前溢利	—	—	—	—	145,699
<b>資產負債表</b>					
<b>資產</b>					
總資產	1,939,149	172,315	644,998	228,085	2,984,547
<b>負債</b>					
總負債	893,871	195,992	484,097	226,960	1,800,920
<b>其他資料</b>					
物業、廠房及設備之添置	—	—	—	15,238	15,238
折舊	—	—	—	28,331	28,331
出售物業、廠房及設備之淨虧損	—	—	—	46	46

(ii) 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在香港經營之業務。

(2) 應收租購款項

	二零零五年 二月二十日 千港元	二零零四年 二月二十日 千港元
於下列期限到期：		
一年內	206,123	161,710
第二至第五年(首尾兩年包括在內)	26,857	17,396
呆壞賬撥備	232,980 (9,052)	179,106 (6,967)
列於流動資產項下即期部分	223,928 (198,155)	172,139 (155,486)
一年後到期之款項	25,773	16,653

(3) 應收分期貸款

	二零零五年 二月二十日 千港元	二零零四年 二月二十日 千港元
於下列期限到期：		
一年內	699,684	506,317
第二至第五年(首尾兩年包括在內)	305,420	169,789
呆壞賬撥備	1,005,104 (72,765)	676,106 (47,481)
列於流動資產項下即期部分	932,339 (649,030)	628,625 (470,759)
一年後到期之款項	283,309	157,866

#### (4) 應收信用卡賬款

	二零零五年 二月二十日 千港元	二零零四年 二月二十日 千港元
於下列期限到期：		
一年內	1,035,241	1,080,251
第二至第五年（首尾兩年包括在內）	3,786	—
	<b>1,039,027</b>	1,080,251
呆壞賬撥備	(92,330)	(135,934)
	<b>946,697</b>	944,317
列於流動資產項下即期部分	<b>(943,247)</b>	<b>(944,317)</b>
一年後到期之款項	<b>3,450</b>	—

#### (5) 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之結餘分析：

	二零零五年二月二十日		二零零四年二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超逾兩個月	94,046	4.1	135,315	7.0
逾期兩個月但不超逾三個月	18,094	0.8	23,609	1.2
逾期三個月或以上	84,570	3.7	95,470	4.9
	<b>196,710</b>	<b>8.6</b>	<b>254,394</b>	<b>13.1</b>

\* 佔應收賬款總額之百分比

#### (6) 金融工具

##### (a) 衍生工具

衍生工具指價值取決於一類或以上基本資產或指數之金融合約。

於二零零五年二月二十日，本公司與多家金融機構因對沖用途而訂立之掉期利率合約之合約或名義金額為860,000,000港元（二零零三／零四年：625,000,000港元）。

上述工具之合約或名義金額顯示結算日仍未交付之交易數量，而並非說明風險程度。

##### (b) 衍生金融工具之信貸風險有限，原因是對方乃獲國際信貸評級機關給予高度信貸評級之金融機構。

##### (c) 由於在二零零二年九月進行證券化交易事項，本公司與純就交易事項而在香港註冊成立之Nihon (Hong Kong) Company Limited（代稱「SPE」，是一特定用途實體）訂立遠期合約，根據協議條款不時向SPE出售應收信用卡賬款。

#### 末期股息

董事將於在二零零五年六月十六日星期四舉行之應屆股東週年大會建議派付末期股息每股10.5港仙。建議倘獲通過，末期股息將於二零零五年六月二十八日星期二或之前向於二零零五年六月十六日星期四名列本公司股東名冊之股東派付。

連同中期股息每股5.5港仙，本年度之全年股息總額為每股16.0港仙，派付股息比率為45.8%。

#### 截止過戶

本公司將於二零零五年六月十日星期五至二零零五年六月十六日星期四（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。為了符合獲派末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零零五年六月九日星期四下午四時正前，送抵本公司之股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

#### 管理層論述與分析

##### 財務表現

香港經濟過去一年增長相對比較強勁。在失業率改善、低息和投資環境復甦情況下，信用卡消費有所增加，而消費貸款需求亦較前強勁。鑑於經濟環境改善，本公司推出多款不同聯營卡及貸款產品以滿足不同年齡組別客戶之需要。因此，與去年比較，本公司錄得整體銷售額增長18.0%。

截至二零零五年二月二十日止年度，按經審核基準計算，本公司取得溢利增長22.6%。純利由去年之119,400,000港元增加至146,300,000港元。每股盈利由28.50港仙增加22.6%至二零零四／零五年度34.95港仙。於二零零五年二月二十日，資產淨值為每股3.0港元，增幅為7.2%。

於營運業績方面，本公司之未計壞賬及呆賬支出前營運溢利由二零零三／零四年度之489,600,000港元增加0.6%至二零零四／零五年度之492,700,000港元。

本公司的淨利息收入由二零零三／零四年度之362,900,000港元增加27.9%至二零零四／零五年度之464,200,000港元。由於利息收入之資產有所增長，故利息收入由二零零三／零四年度之479,800,000港元增加14.6%至二零零四／零五年度之549,700,000港元。利息支出由二零零三／零四年度之116,900,000港元減少至二零零四／零五年度之85,400,000港元，主要因為年內就銀行借貸所付之平均息率下調。

去年錄得源自出售應收信用卡賬款收益及純收息票據之重估虧損，導致信用卡證券化收入減少26.1%至186,500,000港元。其他營運收入由二零零三／零四年度之108,900,000港元減少至二零零四／零五年度之105,600,000港元，主要因為現金透支交易及逾期還款的宗數下跌，導致手續費、逾期收費及倉儲費減少。就投資證券確認之減值虧損致使其他虧損增加600,000港元。

本公司之營運支出由二零零三／零四年度之233,800,000港元增加12.2%至二零零四／零五年度之262,300,000港元，主要為市場推廣活動增加，令廣告支出及員工成本上升所致。因此，本公司之成本與收入比率由二零零三／零四年度之32.3%上升至二零零四／零五年度之34.7%。

截至二零零五年二月二十日止年度，本公司之壞賬及呆賬支出較去年之343,900,000港元減少8.4%或29,000,000港元至314,900,000港元，此乃收緊信貸監控、著力催收款項及因個人破產個案數目下跌而改善信貸質素之結果。考慮到逾期三個月或以上之應收賬款結餘減少，本公司減少呆壞賬撥備款額。於二零零五年二月二十日，呆壞賬撥備為174,100,000港元，較去年減少16,200,000港元，呆壞賬撥備相當於未償還應收賬款總額7.6%。

由於年內之消費貸款宗數增加，應收賬款總額錄得17.6%或341,600,000港元增長，由二零零四年二月二十日之1,935,500,000港元增加至二零零五年二月二十日之2,277,100,000港元。本公司以賣方權益、從屬權益、純收息票據及現金儲備賬等方式持有證券化信託保留權益937,500,000港元，二零零四年二月二十日則為913,500,000港元。於二零零五年二月二十日，本公司之銀行借貸為1,875,600,000港元，較二零零四年二月二十日之1,644,900,000港元增加230,700,000港元。由於保留盈利增加，股東資金因而增加7.2%或85,600,000港元至二零零五年二月二十日之1,269,200,000港元。

#### 業務回顧

成為JCB會員後，本公司於二零零四年七月推出全新AEON JCB Travel卡，以把握旅遊日本人數上升所帶來之商機。於本年度下半年，本公司與四間新聯營夥伴合作發行四款與旅遊、健康及美容相關之信用卡。J-WORLD信用卡於二零零四年九月推出，目標客戶為經常出差海外之年青行政人員。國際學生Visa卡於二零零四年十月推出，將本公司之服務拓展至大學生層面。於二零零四年十一月，本公司推出健怡坊Visa卡，推崇注重健康之生活模式，另推出針對年輕職業女性之雅施Visa卡。

本公司與其夥伴合作推出不同市場推廣計劃及產品，成功提升信用卡銷售額、私人貸款銷售額及經常交易，當中包括3-G推廣計劃、與本公司之聯營商戶合辦會員減價及折扣購物日，以及全新AEON 100私人貸款計劃。

為拓展服務，本公司加盟廣東省之中國銀聯自動櫃員機網絡。所有AEON信用卡持有人現時可在廣東省內超過8,000部自動櫃員機享用現金透支服務。本公司亦已推出附有嶄新內置功能之全新自動櫃員機，新功能包括八達通增值服務及提供不記名八達通卡自動增值服務。全新自動櫃員機更提供即時抽獎，以及資訊搜尋服務，以刺激現金透支及信用卡簽賬交易。此外，信用卡分期付款計劃已於二零零五年三月推出，讓客戶享有靈活之還款期。

#### 展望

消費情況改善，反映香港市民對經濟環境持續復甦已重拾信心。預期香港之利率將跟隨美國上調，縮窄銀行透支與信用卡貸款之間的息差。隨著香港迪士尼樂園於今年九月開幕，旅遊業定將蓬勃發展，為本公司之目標客戶層創造更多就業機會。儘管消費信貸融資業務之經營環境競爭激烈，本公司會採取積極策略，在現有基礎穩健之市場界別中提高其應收款項。為了取得更佳業績，本公司將鞏固其不斷創新及配合客戶需求之品牌形象。

在信用卡業務方面，預期生活消費品之人均消費將會隨著經濟好轉而上升。為了把握需求增加帶來之商機，本公司將與更多商戶簽訂信用卡分期付款計劃，亦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。由於聯營卡可提供增值優惠予持卡人，亦為商戶創立獨有形象，故本公司將發行更多聯營卡，目標為於未來一年發行最少五種新聯營卡。本公司最近成為中國銀聯成員公司，將於二零零五／零六年度下半年發行銀聯信用卡。本公司現能於市場上發行五個流行品牌信用卡，為商戶及客戶提供更多選擇，亦有助本公司發行更多類型信用卡以吸納不同層面之客戶。

基於利率上升及就業信心回升，預期現金透支交易在二零零五／零六年度下半年會有迅速增長。在預計此項增長之同時，本公司透過與中國銀聯之合作，將現金透支服務拓展至廣東省。此外，發行銀聯信用卡後，此等持卡人可於全中國享用現金透支服務。再者，本公司將於下月底向所有中國銀聯會員開放自動櫃員機網絡。鑑於中國旅客大量湧入，本公司會繼續在便利店及高人流量和方便之其他地點拓展自動櫃員機網絡，以吸納新客戶層面。本公司將會推出更多現金透支交易之推廣計劃，例如透過自動櫃員機進行即時抽獎及向交易方面不活躍和不活躍之客戶提供現金券。

私人貸款業務方面，本公司將與其商戶緊密合作，推出各種不同用途之貸款計劃以滿足市場需求，當中諸如美容貸款、裝修貸款、進修貸款及汽車貸款等。

鑑於澳門旅遊業興盛，本公司正籌備在澳門設立服務櫃檯，以向其會員提供旅遊資訊，同時在澳門建立折扣商戶網絡。

中國業務方面，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、客戶服務及電話推銷方面之後勤支援。來年，本公司計劃向電話營運管理服務中心員工提供有關審批業務之培訓，以配合將來在中國之消費信貸融資業務運作。此外，本公司將在中國成立信貸相關之顧問公司，以善用其專業知識、技能和經驗；於中國開放消費信貸融資市場後，本公司可把握潛在之業務商機。

#### 流動資金及財務資源

本公司一般以內部現金流量及長期銀行借貸為其業務提供所需資金。於二零零五年二月二十日，本公司有流動資產淨值1,882,500,000港元。借貸總額1,875,600,000港元當中1,255,000,000港元列為長期部分。

於二零零五年二月二十日，債務總額與資本比率仍維持於1.63之低水平。計入本公司可動用的財務資源（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所需。

#### 人力資源

本公司於二零零五年二月二十日及二零零四年二月二十日之員工總數分別為272名及260名。僱員薪酬按工作性質及市場趨勢釐定，年度增薪機制乃按表現釐定為基礎，以獎賞及激勵員工表現。除提供醫療保險及公積金外，本公司亦會按個別員工表現及本公司財務表現酌情發放花紅。本公司亦提供內部培訓課程及贊助員工參與外間培訓課程，以提升其人力資源質素。

#### 企業管治

截至二零零五年二月二十日止年度，本公司一直符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載最佳應用守則，惟非執行董事並無固定任期。彼等須根據本公司之組織章程細則輪值告退，並於本公司之股東週年大會膺選連任。

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經過特定查詢後，所有董事均確認，彼等在整個年度內均已遵從標準守則所載之規定標準。

#### 購入、出售或贖回上市證券

本年度內，本公司概無購入、出售或贖回其任何上市證券。

## 於聯交所網站刊登業績公佈

載有根據二零零四年三月三十一日前有效之上市規則附錄16第45(1)至45(3)段所規定所有資料之詳盡業績公佈，將於適當時候在聯交所網站公佈。

承董事會命  
董事總經理  
小坂昌範

香港，二零零五年四月二十六日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括執行董事小坂昌範先生（董事總經理）、黎玉光先生及高藝崑女士；非執行董事森美樹先生（主席）、神谷和秀先生及木村洋一先生；及獨立非執行董事邵友保博士、曾永康先生及黃顯榮先生。

## 五年財務摘要

### 業績

	截至二月二十日止年度				
	二零零一年 千港元	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
本年度純利	210,004	211,002	117,305	119,362	146,341
每股盈利（港仙）	50.15	50.39	28.01	28.50	34.95
每股股息（港仙）	12.50	13.00	13.00	14.00	16.00

### 資產及負債

	於二月二十日				
	二零零一年 千港元	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
資產總值	3,154,914	3,295,343	2,946,952	2,984,547	3,343,061
負債總值	2,255,639	2,239,506	1,828,247	1,800,920	2,073,814
股東資金	<u>899,275</u>	<u>1,055,837</u>	<u>1,118,705</u>	<u>1,183,627</u>	<u>1,269,247</u>

「請同時參閱本公司於經濟日報刊登的內容。」