

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



## AEON 信貸財務（亞洲）有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：900)

### 截至二零一三年二月二十日止年度之全年業績

AEON 信貸財務（亞洲）有限公司（「本公司」）董事欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一三年二月二十日止年度之經審核綜合業績連同比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零一三年二月二十日止年度

|                 | 附註 | 截至二零一三年<br>二月二十日止年度<br>千港元 | 截至二零一二年<br>二月二十日止年度<br>千港元 |
|-----------------|----|----------------------------|----------------------------|
| 收入              | 6  | <b>1,121,348</b>           | 1,116,357                  |
| 利息收入            | 8  | <b>998,674</b>             | 1,010,322                  |
| 利息支出            | 9  | <b>(101,901)</b>           | (117,886)                  |
| 淨利息收入           |    | <b>896,773</b>             | 892,436                    |
| 其他營運收入          | 10 | <b>130,054</b>             | 114,374                    |
| 其他收益及虧損         | 11 | <b>11,839</b>              | 32,685                     |
| 營運收入            |    | <b>1,038,666</b>           | 1,039,495                  |
| 營運支出            | 12 | <b>(443,494)</b>           | (403,304)                  |
| 扣除減值準備前之營運溢利    |    | <b>595,172</b>             | 636,191                    |
| 減值虧損及減值準備       |    | <b>(282,456)</b>           | (317,069)                  |
| 已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥 |    | <b>48,134</b>              | 41,544                     |
| 佔聯繫公司之業績        |    | <b>(5,489)</b>             | (4,571)                    |
| 除稅前溢利           |    | <b>355,361</b>             | 356,095                    |
| 利得稅開支           | 13 | <b>(60,089)</b>            | (54,776)                   |
| 年度溢利            |    | <b>295,272</b>             | 301,319                    |
| 屬於：             |    |                            |                            |
| 本公司擁有人          |    | <b>295,272</b>             | 301,319                    |
| 每股盈利—基本         | 15 | <b>70.51 港仙</b>            | 71.95 港仙                   |

## 綜合全面收益表

截至二零一三年二月二十日止年度

|                    | 截至二月二十日止年度     |                  |
|--------------------|----------------|------------------|
|                    | 二零一三年<br>千港元   | 二零一二年<br>千港元     |
| 年度溢利               | <u>295,272</u> | <u>301,319</u>   |
| <b>其他全面收益(支出)</b>  |                |                  |
| 可供出售投資之公平值收益       | 711            | 21,167           |
| 出售可供出售投資時之投資重估儲備回撥 | -              | (29,932)         |
| 海外業務折算之外匯差額        | 1,763          | 2,453            |
| 現金流量對沖之淨調整         | <u>28,326</u>  | <u>(143,792)</u> |
| 年度其他全面收益(支出)       | <u>30,800</u>  | <u>(150,104)</u> |
| 年度全面收益總額           | <u>326,072</u> | <u>151,215</u>   |
| 全面收益總額屬於：          |                |                  |
| 本公司擁有人             | <u>326,072</u> | <u>151,215</u>   |

## 綜合財務狀況表

於二零一三年二月二十日

|                  | 附註 | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                       |                       |
| 物業、廠房及設備         | 16 | 96,642                | 91,816                |
| 投資聯繫公司           |    | 17,125                | 22,389                |
| 可供出售投資           | 17 | 44,309                | 72,664                |
| 客戶貸款及應收款項        | 18 | 1,314,805             | 1,252,061             |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 21 | 42,540                | 46,771                |
| 衍生金融工具           | 24 | 32                    | 2,773                 |
| 受限制存款            |    | 68,000                | 68,000                |
|                  |    | <b>1,583,453</b>      | <b>1,556,474</b>      |
| <b>流動資產</b>      |    |                       |                       |
| 客戶貸款及應收款項        | 18 | 3,500,862             | 3,512,062             |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 21 | 35,450                | 54,690                |
| 應收聯繫公司款項         |    | 979                   | –                     |
| 受限制存款            |    | 115,958               | –                     |
| 定期存款             |    | 372,083               | 233,367               |
| 受託銀行結存           |    | 3,712                 | 2,246                 |
| 銀行結存及現金          |    | 156,309               | 124,121               |
|                  |    | <b>4,185,353</b>      | <b>3,926,486</b>      |
| <b>流動負債</b>      |    |                       |                       |
| 應付款項及應計項目        | 22 | 147,994               | 155,991               |
| 欠同系附屬公司款項        |    | 51,616                | 50,273                |
| 欠直接控股公司款項        |    | –                     | 123                   |
| 欠中介控股公司款項        |    | 2,963                 | –                     |
| 欠最終控股公司款項        |    | 90                    | 51                    |
| 欠聯繫公司款項          |    | –                     | 878                   |
| 銀行貸款             | 23 | 711,130               | 277,000               |
| 銀行透支             |    | 2,370                 | 3,215                 |
| 衍生金融工具           | 24 | 8,875                 | 1,478                 |
| 稅項負債             |    | 21,361                | 14,141                |
|                  |    | <b>946,399</b>        | <b>503,150</b>        |
| <b>流動資產淨額</b>    |    | <b>3,238,954</b>      | <b>3,423,336</b>      |
| <b>資產總值減流動負債</b> |    | <b>4,822,407</b>      | <b>4,979,810</b>      |

|              | 附註 | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元   | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|--------------|----|-------------------------|-----------------------|
| <b>股本及儲備</b> |    |                         |                       |
| 已發行股本        |    | 41,877                  | 41,877                |
| 股本溢價及儲備      |    | <u>2,187,232</u>        | <u>2,007,728</u>      |
| <b>權益總額</b>  |    | <u><b>2,229,109</b></u> | <u>2,049,605</u>      |
| <b>非流動負債</b> |    |                         |                       |
| 資產擔保借款       | 26 | 1,098,461               | 1,098,035             |
| 銀行貸款         | 23 | 1,327,750               | 1,630,240             |
| 衍生金融工具       | 24 | 164,687                 | 200,530               |
| 遞延稅項負債       | 25 | <u>2,400</u>            | <u>1,400</u>          |
|              |    | <u><b>2,593,298</b></u> | <u>2,930,205</u>      |
|              |    | <u><b>4,822,407</b></u> | <u>4,979,810</u>      |

## 綜合股東權益變動報表

截至二零一三年二月二十日止年度

|                    | 股本<br>千港元 | 股本溢價<br>千港元 | 資本贖回<br>儲備<br>千港元 | 投資重估<br>儲備<br>千港元 | 對沖儲備<br>千港元 | 換算儲備<br>千港元 | 累積溢利<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|--------------------|-----------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零一一年二月二十一日       | 41,877    | 227,330     | 270               | 26,703            | (50,513)    | 7,870       | 1,778,858   | 2,032,395 |
| 年度溢利               | -         | -           | -                 | -                 | -           | -           | 301,319     | 301,319   |
| 可供出售投資之公平值收益       | -         | -           | -                 | 21,167            | -           | -           | -           | 21,167    |
| 出售可供出售投資時之投資重估儲備回撥 | -         | -           | -                 | (29,932)          | -           | -           | -           | (29,932)  |
| 海外業務折算之外匯差額        | -         | -           | -                 | -                 | -           | 2,453       | -           | 2,453     |
| 現金流量對沖之淨調整         | -         | -           | -                 | -                 | (143,792)   | -           | -           | (143,792) |
| 年度全面(支出)收益總額       | -         | -           | -                 | (8,765)           | (143,792)   | 2,453       | 301,319     | 151,215   |
| 二零一零/一一年已派末期股息     | -         | -           | -                 | -                 | -           | -           | (67,003)    | (67,003)  |
| 二零一一/一二年已派中期股息     | -         | -           | -                 | -                 | -           | -           | (67,002)    | (67,002)  |
|                    | -         | -           | -                 | (8,765)           | (143,792)   | 2,453       | 167,314     | 17,210    |
| 於二零一二年二月二十日        | 41,877    | 227,330     | 270               | 17,938            | (194,305)   | 10,323      | 1,946,172   | 2,049,605 |
| 年度溢利               | -         | -           | -                 | -                 | -           | -           | 295,272     | 295,272   |
| 可供出售投資之公平值收益       | -         | -           | -                 | 711               | -           | -           | -           | 711       |
| 海外業務折算之外匯差額        | -         | -           | -                 | -                 | -           | 1,763       | -           | 1,763     |
| 現金流量對沖之淨調整         | -         | -           | -                 | -                 | 28,326      | -           | -           | 28,326    |
| 年度全面收益總額           | -         | -           | -                 | 711               | 28,326      | 1,763       | 295,272     | 326,072   |
| 二零一一/一二年已派末期股息     | -         | -           | -                 | -                 | -           | -           | (75,378)    | (75,378)  |
| 二零一二/一三年已派中期股息     | -         | -           | -                 | -                 | -           | -           | (71,190)    | (71,190)  |
|                    | -         | -           | -                 | 711               | 28,326      | 1,763       | 148,704     | 179,504   |
| 於二零一三年二月二十日        | 41,877    | 227,330     | 270               | 18,649            | (165,979)   | 12,086      | 2,094,876   | 2,229,109 |

## 綜合現金流動表

截至二零一三年二月二十日止年度

|                        | 截至二月二十日止年度       |              |
|------------------------|------------------|--------------|
|                        | 二零一三年<br>千港元     | 二零一二年<br>千港元 |
| <b>經營業務</b>            |                  |              |
| 除稅前溢利                  | <b>355,361</b>   | 356,095      |
| 調整：                    |                  |              |
| 資產擔保借款之攤銷費用            | <b>426</b>       | 1,072        |
| 折舊                     | <b>36,293</b>    | 34,058       |
| 已收取可供出售投資之股息           | <b>(966)</b>     | (2,336)      |
| 出售可供出售投資之收益            | <b>(14,100)</b>  | (34,459)     |
| 確認於客戶貸款及應收款項之減值虧損及減值準備 | <b>282,456</b>   | 317,069      |
| 利息支出                   | <b>101,475</b>   | 116,814      |
| 利息收入                   | <b>(998,674)</b> | (1,010,322)  |
| 出售物業、廠房及設備之虧損          | <b>37</b>        | 102          |
| 佔聯繫公司之業績               | <b>5,489</b>     | 4,571        |
| 未計營運資金變動前之經營現金流量       | <b>(232,203)</b> | (217,336)    |
| 客戶貸款及應收款項增加            | <b>(334,001)</b> | (359,274)    |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加       | <b>(12,752)</b>  | (20,276)     |
| 應收聯繫公司款項增加             | <b>(979)</b>     | –            |
| 受託銀行結存(增加)減少           | <b>(1,466)</b>   | 350          |
| 應付款項及應計項目(減少)增加        | <b>(6,397)</b>   | 10,497       |
| 欠同系附屬公司款項增加            | <b>1,343</b>     | 14,186       |
| 欠直接控股公司款項(減少)增加        | <b>(123)</b>     | 123          |
| 欠中介控股公司款項增加            | <b>2,963</b>     | –            |
| 欠最終控股公司款項增加            | <b>39</b>        | 6            |
| 欠聯繫公司款項(減少)增加          | <b>(878)</b>     | 481          |
| 營運已動用之現金               | <b>(584,454)</b> | (571,243)    |
| 已付稅款                   | <b>(51,869)</b>  | (55,585)     |
| 已付利息                   | <b>(100,395)</b> | (120,564)    |
| 已收利息                   | <b>997,523</b>   | 1,022,042    |
| <b>經營業務產生現金淨額</b>      | <b>260,805</b>   | 274,650      |

截至二月二十日止年度  
二零一三年      二零一二年  
千港元              千港元

投資業務

|                 |          |          |
|-----------------|----------|----------|
| 已收股息            | 966      | 2,336    |
| 出售可供出售投資所得之款項   | 74,882   | 8,343    |
| 購入物業、廠房及設備      | (24,395) | (31,095) |
| 購入物業、廠房及設備支付之按金 | (11,371) | (14,730) |

投資業務產生(已動用)現金淨額

40,082              (35,146)

融資業務

|          |              |              |
|----------|--------------|--------------|
| 新增受限制存款  | (2,543,928)  | (2,302,614)  |
| 提取受限制存款  | 2,427,970    | 2,336,763    |
| 已付股息     | (146,568)    | (134,005)    |
| 新借資產擔保借款 | -            | 1,100,000    |
| 償還資產擔保借款 | -            | (1,100,000)  |
| 新借銀行貸款   | 21,762,080   | 34,846,150   |
| 償還銀行貸款   | (21,630,500) | (34,893,469) |

融資業務已動用現金淨額

(130,946)              (147,175)

現金及等同現金項目之增加淨額

169,941              92,329

匯率變動之影響

1,808              1,280

年初現金及等同現金項目

354,273              260,664

年終現金及等同現金項目

526,022              354,273

即：

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 定期存款    | 372,083 | 233,367 |
| 銀行結存及現金 | 156,309 | 124,121 |
| 銀行透支    | (2,370) | (3,215) |

526,022              354,273

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年二月二十日止年度

### 1. 法定綜合財務報表

此全年業績公佈所載的財務資料，並不構成本集團截至二零一三年二月二十日止年度之法定綜合財務報表，惟此乃摘錄自該綜合財務報表。

### 2. 編製基準

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製。再者，本綜合財務報表包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例內所需適用披露規定。

### 3. 採納新及經修訂之香港財務報告準則

本年度，本集團採納以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本。

|                  |                |
|------------------|----------------|
| 香港會計準則第12號(修訂本)  | 遞延稅項—恢復潛在的資產；及 |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本) | 披露—金融資產之轉讓     |

#### 香港財務報告準則第7號(修訂本)披露—金融資產之轉讓

於本年度，本集團首次採納香港財務報告準則第7號(修訂本)披露—金融資產之轉讓。此修訂本增加涉及轉讓金融資產的交易之披露規定，以於金融資產被轉讓時就風險披露提供更大的透明度，附加披露將列於年報內。

除上述以外，本年度採納之香港財務報告準則修訂本對本年度及過往年度呈列於本集團綜合財務報表之財務表現及財務狀況及／或披露並無重大影響。

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效之新及經修訂香港財務報告準則：

|   |  |
|---|--|
| 香港財務報告準則(修訂本)                               | 二零零九年至二零一一年週期之香港財務報告準則之年度改進 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本)                            | 披露—金融資產及金融負債之對銷 <sup>2</sup>             |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)                | 香港財務報告準則第9號強制生效日期及過渡性披露 <sup>4</sup>     |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(修訂本) | 綜合財務報表、共同安排及披露於其他實體之權益：過渡指引 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(修訂本)   | 投資實體 <sup>3</sup>                        |
| 香港財務報告準則第9號                                 | 金融工具 <sup>4</sup>                        |
| 香港財務報告準則第10號                                | 綜合財務報表 <sup>2</sup>                      |
| 香港財務報告準則第11號                                | 共同安排 <sup>2</sup>                        |
| 香港財務報告準則第12號                                | 披露於其他實體之權益 <sup>2</sup>                  |
| 香港財務報告準則第13號                                | 公平值計量 <sup>2</sup>                       |
| 香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)                        | 僱員福利 <sup>2</sup>                        |
| 香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)                        | 獨立財務報表 <sup>2</sup>                      |
| 香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)                        | 於聯繫公司及合營公司之投資 <sup>2</sup>               |
| 香港會計準則第1號(修訂本)                              | 其他全面收益項目的呈列 <sup>1</sup>                 |
| 香港會計準則第32號(修訂本)                             | 金融資產及金融負債之對銷 <sup>3</sup>                |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第20號                      | 地表礦藏生產階段之回復成本 <sup>2</sup>               |

<sup>1</sup> 於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一四年一月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效

#### 香港會計準則第32號(修訂本)金融資產及金融負債之對銷及香港財務報告準則第7號(修訂本)披露—金融資產及金融負債之對銷

香港會計準則第32號(修訂本)釐清現行對銷要求的應用。修訂本明確釐清「目前有法律上可執行之權利對銷權」及「同時兌現與清償」的界定。

香港財務報告準則第7號(修訂本)要求實體披露關於金融工具在執行總淨額計算協議或類似安排下之對銷權及相關安排之資料(例如從抵押品入賬要求)。

修訂本之對銷披露要求本集團於二零一三年二月二十一日或以後開始之財政期間及該年度期間內之中期生效及所有比較期間均需追溯該等披露。但香港會計準則第32號(修訂本)於本集團二零一五年二月二十日之年度始生效，生效時亦需追溯該等披露。

董事預期採納香港會計準則第32號(修訂本)及香港財務報告準則第7號(修訂本)可能影響本集團將來對有關金融資產及金融負債對銷之披露。

## 香港財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈的香港財務報告準則第9號對金融資產的分類及計量提出新要求。於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號包括對金融負債的分類及計量及撤銷確認提出要求。

香港財務報告準則第9號的主要要求敘述如下：

- 香港財務報告準則第9號要求屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」（「香港會計準則第39號」）範圍內之所有已確認金融資產其後均按攤銷成本或公平值計量。特別是以收取合約現金流量為目的之業務模式下所持有，及合約現金流量僅為本金及未付本金之利息付款之債務投資，一般於其後之會計期末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後會計期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，於其他全面收益內呈列股本投資（並非持作買賣）公平值之其後變動，一般只有股息收益會於溢利或虧損內確認。
- 就金融負債之分類及計量而言，香港財務報告準則第9號最重大之影響乃有關財務負債（指定為按公平值經溢利或虧損入賬）信貸風險變動應佔該負債公平值變動之呈報。特別是根據香港財務報告準則第9號，就按公平值經溢利或虧損入賬之財務負債而言，因該金融負債之信貸風險有所轉變而產生之公平值變動金額乃呈列於其他全面收益，除非在其他全面收益確認該負債之信貸風險變動影響會導致或擴大溢利或虧損上之會計錯配。金融負債信貸風險應佔之公平值變動其後不會重新分類至溢利或虧損。根據香港會計準則第39號，指定按公平值經溢利或虧損入賬計算之金融負債公平值變動全數於溢利或虧損內呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或以後開始之年度期間生效，並准許提早採納。

董事預期香港財務報告準則第9號將於本集團截至二零一六年二月二十日止財政年度之綜合財務報表中採納。根據本集團截至二零一三年二月二十日止之金融資產及金融負債，董事預期採納此項新準則將會影響本集團現時以成本扣除減值虧損的可供出售股本投資之分類及計量。於財務報表發放日，董事正評估其可能造成之財務影響。

## 綜合、共同安排、聯繫公司及披露之新及經修訂準則

於二零一一年六月，五項有關綜合、共同安排、聯繫公司及披露之準則獲頒佈，包括香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號（二零一一年經修訂）及香港會計準則第28號（二零一一年經修訂）。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」中處理綜合財務報表的部份及香港（常務詮釋委員會）—詮釋第12號「綜合—特殊目的實體」於香港財務報告準則第10號發佈後被撤回。香港財務報告準則第10號載有控制之新定義，包括三項元素：(a)對被投資方之權力；(b)參與被投資方之業務所得可變回報之風險或權利；及(c)對被投資方使用其權力影響投資者回報金額之能力。香港財務報告準則第10號已增加多項指引以處理複雜情況。

香港財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於實體擁有在附屬公司、共同安排、聯繫公司及／或未綜合結構實體之權益。整體而言，香港財務報告準則第12號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。

此五項準則於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提早採納，惟五項準則須全部同時提早採納。

董事預期此五項準則將於本集團截至二零一四年二月二十日止財政年度之綜合財務報表中採納。董事預期採納此五項準則對綜合財務報表呈現之金額並無重大影響，但將會導致綜合財務報表更廣泛之披露。

### **香港財務報告準則第13號公平值計量**

香港財務報告準則第13號設立有關公平值計量及公平值計量之披露之單一指引。該準則界定公平值、設立計量公平值之框架以及有關公平值計量之披露規定。香港財務報告準則第13號之範圍廣泛，其採納於其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及有關公平值計量披露之金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，香港財務報告準則第13號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。

香港財務報告準則第13號於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提早採納。

董事預期香港財務報告準則第13號將於本集團截至二零一四年二月二十日止財政年度之綜合財務報表中採納。董事預期採納此準則並不會對綜合財務報表呈現之金額有重大影響，但將會導致綜合財務報表更廣泛之披露。

### **香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收益項目的呈列**

香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收益項目的呈列為全面收益表及收益表引進了新的術語。根據香港會計準則第1號(修訂本)，「全面收益表」更名為「損益及其他全面收益報表」及「收益表」更名為「損益表」。香港會計準則第1號(修訂本)保留以單一報表或兩份獨立但連續報表呈列溢利或虧損及其他全面收益的選擇。然而，香港會計準則第1號(修訂本)規定將其他全面收益項目劃分為兩類：(a)其後不會重新分類至溢利或虧損的項目；及(b)於達成特定條件時，其後可重新分類至溢利或虧損的項目。其他全面收益項目的所得稅須按相同基準予以分配—該等修訂並無更改以除稅前或除稅後之方式呈列其他全面收益項目之選擇。

香港會計準則第1號(修訂本)將於本集團二零一四年二月二十日之財政年度生效。當修訂本於未來會計期間採納時，其他全面收益項目的呈列方式將會作出相應變動。

除上述以外，董事預期採納其他已頒佈但尚未生效之新及經修訂香港財務報告準則對本集團將來之財務表現及財務狀況及／或於綜合財務報表之披露並無重大影響。

#### 4. 主要會計政策

本綜合財務報表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。

本綜合財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至二零一二年二月二十日止年度之全年財務報表所使用者符合一致，除上文附註3所披露採納新香港財務報告準則外。

#### 5. 估計不穩定因素之主要來源

於採納本集團之會計政策時，董事須對資產及負債所申報卻難於從其他資料取得之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及考慮其他因素乃屬合理而作出。實際數字或會有別於估計數字。

此等估計及相關假設需作出定期評估。會計估計之變動如只影響即期，則有關影響於估計變動之即期確認。如該項會計估計之變動影響即期及以後期間，則有關影響於即期及以後期間確認。

於報告期間期末就未來和其他估計的不明朗因素的主要來源所作出的主要假設，此等假設足以致使下一個財政年度的資產及負債賬面值發生重大調整的風險，列載如下。

##### 客戶貸款及應收款項之減值準備

本集團就客戶貸款及應收款項之估計損失作出減值準備，此估計損失於綜合收益表入賬。有關準備包括個別減值準備及集體減值準備。整體減值準備代表管理層認為貸款組合必須撇減之合計金額，藉此將其貸款組合之可收回金額淨值列於綜合財務狀況表內。

於釐定個別減值準備時，管理層考慮客觀減值證據。當客戶貸款處於減值時，個別減值準備將以現金流量折現法評估，按資產賬面值與原有實際利率折讓估計未來現金流量的現值間之差額計算。

於釐定集體減值準備時，管理層之估計乃按過往資產損失經驗，及於信貸風險特徵及出現客觀之減值證據相近之組別中作出評估。

用以估計未來現金流量的金額和時間之方法和假設，均作定期檢討，以減低估計和真實損失之差異。

#### 6. 收入

|          | 截至二月二十日止年度       |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 二零一三年<br>千港元     | 二零一二年<br>千港元     |
| 利息收入     | 998,674          | 1,010,322        |
| 徵收費用及佣金  | 74,287           | 57,336           |
| 手續費及逾期收費 | 48,387           | 48,699           |
|          | <u>1,121,348</u> | <u>1,116,357</u> |

## 7. 分類資料

本集團之營業及可報告分類如下：

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

### 分類收入及業績

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

截至二零一三年二月二十日止年度

|          | 信用卡<br>千港元     | 分期貸款<br>千港元    | 保險<br>千港元     | 租購<br>千港元  | 綜合<br>千港元        |
|----------|----------------|----------------|---------------|------------|------------------|
| 收入       | <u>732,615</u> | <u>347,011</u> | <u>40,800</u> | <u>922</u> | <u>1,121,348</u> |
| 業績       |                |                |               |            |                  |
| 分類業績     | <u>260,339</u> | <u>84,227</u>  | <u>15,045</u> | <u>536</u> | <u>360,147</u>   |
| 未分類營運收入  |                |                |               |            | 20,963           |
| 未分類支出    |                |                |               |            | (20,260)         |
| 佔聯繫公司之業績 |                |                |               |            | <u>(5,489)</u>   |
| 除稅前溢利    |                |                |               |            | <u>355,361</u>   |

截至二零一二年二月二十日止年度

|          | 信用卡<br>千港元     | 分期貸款<br>千港元    | 保險<br>千港元     | 租購<br>千港元    | 綜合<br>千港元        |
|----------|----------------|----------------|---------------|--------------|------------------|
| 收入       | <u>746,590</u> | <u>338,531</u> | <u>28,652</u> | <u>2,584</u> | <u>1,116,357</u> |
| 業績       |                |                |               |              |                  |
| 分類業績     | <u>235,709</u> | <u>90,316</u>  | <u>12,069</u> | <u>394</u>   | <u>338,488</u>   |
| 未分類營運收入  |                |                |               |              | 41,649           |
| 未分類支出    |                |                |               |              | (19,471)         |
| 佔聯繫公司之業績 |                |                |               |              | <u>(4,571)</u>   |
| 除稅前溢利    |                |                |               |              | <u>356,095</u>   |

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同。分類業績代表各分類錄得的溢利，不計某些收入分配(包括出售可供出售投資之收益及股息收入)，未分類總辦事處支出及佔聯繫公司之業績。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的基準。

## 8. 利息收入

|           | 截至二月二十日止年度     |                  |
|-----------|----------------|------------------|
|           | 二零一三年<br>千港元   | 二零一二年<br>千港元     |
| 應收貸款      | 993,712        | 1,006,243        |
| 減值之應收貸款   | 3,239          | 3,654            |
| 定期存款及銀行結存 | 1,723          | 425              |
|           | <u>998,674</u> | <u>1,010,322</u> |

## 9. 利息支出

|                     | 截至二月二十日止年度     |                |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 二零一三年<br>千港元   | 二零一二年<br>千港元   |
| 須於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息 | 16,456         | 22,880         |
| 須於五年後全數償還之銀行貸款利息    | 455            | 673            |
| 須於五年內全數償還之資產擔保借款利息  | 6,915          | 50,212         |
| 掉期利率合約之淨利息支出        | 78,075         | 44,121         |
|                     | <u>101,901</u> | <u>117,886</u> |

須於五年內全數償還之資產擔保借款之利息已包括426,000港元(二零一二年：1,072,000港元)攤銷之前期費用。

## 10. 其他營運收入

|              | 截至二月二十日止年度     |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零一三年<br>千港元   | 二零一二年<br>千港元   |
| 已收取可供出售投資之股息 |                |                |
| 上市股本證券       | 928            | 2,118          |
| 非上市股本證券      | 38             | 218            |
| 徵收費用及佣金      |                |                |
| 信用卡          | 33,487         | 28,684         |
| 保險           | 40,800         | 28,652         |
| 手續費及逾期收費     | 48,387         | 48,699         |
| 其他           | 6,414          | 6,003          |
|              | <u>130,054</u> | <u>114,374</u> |

## 11. 其他收益及虧損

|                              | 截至二月二十日止年度    |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 二零一三年<br>千港元  | 二零一二年<br>千港元  |
| 匯兌收益(虧損)                     |               |               |
| 對沖工具之匯兌收益(虧損)由現金流量<br>對沖儲備變現 | 60            | (203,561)     |
| 銀行貸款之匯兌(虧損)收益                | (60)          | 203,561       |
| 淨匯兌虧損                        | (2,014)       | (1,304)       |
| 出售可供出售投資之收益                  | 14,100        | 34,459        |
| 現金流量對沖無效之對沖                  | (210)         | (368)         |
| 出售物業、廠房及設備之虧損                | (37)          | (102)         |
|                              | <u>11,839</u> | <u>32,685</u> |

## 12. 營運支出

|                   | 截至二月二十日止年度     |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零一三年<br>千港元   | 二零一二年<br>千港元   |
| 核數師酬金             | 2,351          | 2,079          |
| 折舊                | 36,293         | 34,058         |
| 一般行政費用            | 123,329        | 119,659        |
| 市場及推廣費用           | 54,629         | 39,523         |
| 物業、廣告位置及設備之經營租約租金 | 55,123         | 56,947         |
| 其他營運支出            | 46,967         | 42,261         |
| 員工成本，包括董事酬金       | 124,802        | 108,777        |
|                   | <u>443,494</u> | <u>403,304</u> |

## 13. 利得稅開支

|           | 截至二月二十日止年度    |               |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 二零一三年<br>千港元  | 二零一二年<br>千港元  |
| 即期稅款：     |               |               |
| —本年度      | 60,482        | 52,952        |
| —過往年度超額撥備 | (1,393)       | (426)         |
|           | <u>59,089</u> | <u>52,526</u> |
| 遞延稅項      |               |               |
| —本年度      | 1,000         | 2,250         |
|           | <u>60,089</u> | <u>54,776</u> |

兩個年度之香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%稅率計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度之稅率為25%。

本年度稅項開支與綜合收益表計算中溢利之對賬如下：

|                               | 截至二月二十日止年度     |              |
|-------------------------------|----------------|--------------|
|                               | 二零一三年<br>千港元   | 二零一二年<br>千港元 |
| 除稅前溢利                         | <b>355,361</b> | 356,095      |
| 稅項以適用課稅稅率16.5%計算(二零一二年：16.5%) | <b>58,635</b>  | 58,756       |
| 佔聯繫公司之業績對稅務影響                 | <b>906</b>     | 754          |
| 稅中不可扣除之支出對稅務影響                | <b>364</b>     | 17           |
| 稅中不應課稅之收入對稅務影響                | <b>(2,690)</b> | (6,155)      |
| 過往年度超額撥備                      | <b>(1,393)</b> | (426)        |
| 未確認本年度之稅項虧損對稅務影響              | <b>2,478</b>   | 1,158        |
| 其他                            | <b>1,789</b>   | 672          |
| 年度利得稅開支                       | <b>60,089</b>  | 54,776       |

#### 14. 股息

|   | 截至二月二十日止年度     |              |
|---|----------------|--------------|
|   | 二零一三年<br>千港元   | 二零一二年<br>千港元 |
| 年度已派發之股息：                               |                |              |
| 二零一二年派發末期股息為每股18.0港仙<br>(二零一一年：16.0港仙)  | <b>75,378</b>  | 67,003       |
| 二零一三年派發中期股息為每股17.0港仙<br>(二零一二年：16.0港仙)  | <b>71,190</b>  | 67,002       |
|   | <b>146,568</b> | 134,005      |
| 二零一三年擬派發末期股息為每股18.0港仙<br>(二零一二年：18.0港仙) | <b>75,378</b>  | 75,378       |

董事擬派末期股息為每股18.0港仙，並將定於二零一三年六月二十八日派予股東。此股息有待股東於二零一三年六月十八日舉行之股東週年大會(「二零一三年度股東週年大會」)批准及並沒包括於財務報表負債內。擬派股息將向二零一三年六月二十四日名列股東名冊上之股東派發。

#### 15. 每股盈利—基本

每股基本盈利乃根據年度溢利**295,272,000港元**(二零一二年：301,319,000港元)及年度內已發行股份數目**418,766,000股**(二零一二年：418,766,000股)計算。

## 16. 物業、廠房及設備

年內，本集團分別就電腦設備、租賃物業裝修、傢俬及裝置動用約38,753,000港元、2,062,000港元及331,000港元。

## 17. 可供出售投資

|             | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 上市股本證券，按公平值 |                       |                       |
| 香港          | 35,165                | 34,454                |
| 非上市股本證券，按成本 | 9,144                 | 38,210                |
|             | <u>44,309</u>         | <u>72,664</u>         |

## 18. 客戶貸款及應收款項

|              | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收信用卡賬款      | 3,055,112             | 3,099,466             |
| 應收分期貸款       | 1,762,881             | 1,657,194             |
| 應收租購款項       | 6,118                 | 18,716                |
|              | <u>4,824,111</u>      | <u>4,775,376</u>      |
| 應收利息及其他應收款項  | 118,392               | 118,203               |
|              | <u>4,942,503</u>      | <u>4,893,579</u>      |
| 客戶貸款及應收款項總額  |                       |                       |
| 減值準備(附註19)   |                       |                       |
| — 個別評估       | (56,365)              | (62,768)              |
| — 集體評估       | (70,471)              | (66,688)              |
|              | <u>(126,836)</u>      | <u>(129,456)</u>      |
|              | <u>4,815,667</u>      | <u>4,764,123</u>      |
| 列於流動資產項下即期部分 | (3,500,862)           | (3,512,062)           |
|              | <u>1,314,805</u>      | <u>1,252,061</u>      |
| 一年後到期款項      |                       |                       |

本集團之客戶貸款及應收款項內，分別包括**73,437,000港元**之有抵押應收信用卡賬款(二零一二年二月二十日：87,515,000港元)及**53,275,000港元**之應收分期貸款(二零一二年二月二十日：57,008,000港元)。本集團持有該等結餘之抵押品。董事認為考慮到抵押品的價值，該有抵押應收款項的信貸風險很微，因於報告期間期末抵押品(物業權益)的公平值大於該等應收款項之結餘。其他客戶貸款及應收款項並無抵押。

## 19. 減值準備

|              | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |  |  |                |
|--------------|-----------------------|-----------------------|--|--|----------------|
| 按產品分析：       |                       |                       |  |  |                |
| 應收信用卡賬款      | 58,979                | 63,995                |  |  |                |
| 應收分期付款       | 62,434                | 59,460                |  |  |                |
| 應收租購款項       | 266                   | 475                   |  |  |                |
| 應收利息及其他應收款項  | 5,157                 | 5,526                 |  |  |                |
|              | <u>126,836</u>        | <u>129,456</u>        |  |  |                |
|              | 個別評估<br>千港元           | 集體評估<br>千港元           |  |  | 總額<br>千港元      |
| 於二零一二年二月二十一日 | 62,768                | 66,688                |  |  | 129,456        |
| 減值虧損及減值準備    | 278,673               | 3,783                 |  |  | 282,456        |
| 不能回收債項撇銷之金額  | (285,076)             | -                     |  |  | (285,076)      |
|              | <u>56,365</u>         | <u>70,471</u>         |  |  | <u>126,836</u> |
| 於二零一三年二月二十日  | 56,365                | 70,471                |  |  | 126,836        |
|              | 個別評估<br>千港元           | 集體評估<br>千港元           |  |  | 總額<br>千港元      |
| 於二零一一年二月二十一日 | 54,974                | 79,299                |  |  | 134,273        |
| 減值虧損及減值準備    | 329,680               | (12,611)              |  |  | 317,069        |
| 不能回收債項撇銷之金額  | (321,886)             | -                     |  |  | (321,886)      |
|              | <u>62,768</u>         | <u>66,688</u>         |  |  | <u>129,456</u> |
| 於二零一二年二月二十日  | 62,768                | 66,688                |  |  | 129,456        |

## 20. 逾期客戶貸款及應收款項

下列為逾期超過一個月客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

|              | 二零一三年二月二十日     |            | 二零一二年二月二十日     |            |
|--------------|----------------|------------|----------------|------------|
|              | 千港元            | %*         | 千港元            | %*         |
| 逾期一個月但不超過兩個月 | 146,499        | 3.0        | 126,028        | 2.6        |
| 逾期兩個月但不超過三個月 | 30,970         | 0.6        | 23,845         | 0.5        |
| 逾期三個月但不超過四個月 | 21,618         | 0.4        | 13,987         | 0.3        |
| 逾期四個月或以上     | 61,959         | 1.3        | 64,042         | 1.3        |
|              | <u>261,046</u> | <u>5.3</u> | <u>227,902</u> | <u>4.7</u> |

\* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

## 21. 預付款項、按金及其他應收款項

|             | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 物業、廠房及設備之按金 | 30,903                | 36,283                |
| 租賃及其他按金     | 18,405                | 13,712                |
| 預付營運支出      | 12,553                | 11,283                |
| 其他應收款項      | 16,129                | 40,183                |
|             | <u>77,990</u>         | <u>101,461</u>        |
| 流動資產項下即期部分  | <u>(35,450)</u>       | <u>(54,690)</u>       |
| 一年後到期款項     | <u>42,540</u>         | <u>46,771</u>         |

## 22. 應付款項及應計項目

於報告期間期末以發票日期計算之應付款項賬齡分析如下：

|              | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 即期           | 46,221                | 50,494                |
| 逾期一個月但不超過三個月 | 6,550                 | 6,401                 |
| 逾期三個月        | 4,507                 | 9,242                 |
|              | <u>57,278</u>         | <u>66,137</u>         |

應付款項及應計項目內，包括有關客戶忠誠計劃之遞延收益**6,818,000**港元(二零一二年二月二十日：6,152,000港元)。

## 23. 銀行貸款

|                   | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 銀行貸款、無抵押          | <b>2,038,880</b>      | 1,907,240             |
| 償還賬面值(附註)         |                       |                       |
| 一年內               | <b>711,130</b>        | 277,000               |
| 一年以後兩年以內          | <b>235,000</b>        | 472,540               |
| 兩年以後五年以內          | <b>1,047,750</b>      | 1,037,700             |
| 五年以後              | <b>45,000</b>         | 120,000               |
|                   | <b>2,038,880</b>      | 1,907,240             |
| 列於流動負債項下須於一年內償還款項 | <b>(711,130)</b>      | (277,000)             |
| 須於一年後償還款項         | <b>1,327,750</b>      | 1,630,240             |

附註：到期償還之款項乃根據列於貸款合約已安排償還日期。

## 24. 衍生金融工具

|          | 二零一三年二月二十日 |                | 二零一二年二月二十日 |           |
|----------|------------|----------------|------------|-----------|
|          | 資產<br>千港元  | 負債<br>千港元      | 資產<br>千港元  | 負債<br>千港元 |
| 掉期利率     | -          | <b>172,886</b> | -          | 169,697   |
| 交叉貨幣掉期利率 | <b>32</b>  | <b>676</b>     | 2,773      | 32,311    |
|          | <b>32</b>  | <b>173,562</b> | 2,773      | 202,008   |
| 即期部份     | -          | <b>(8,875)</b> | -          | (1,478)   |
| 非即期部份    | <b>32</b>  | <b>164,687</b> | 2,773      | 200,530   |

於二零一三年二月二十日及二零一二年二月二十日，本集團訂立所有剩下結餘之衍生金融工具乃用作對沖目的。衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約對方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。衍生金融工具之即期／非即期部份分類乃根據被定為對沖項目之相關銀行貸款及資產擔保借款到期日。

## 現金流量對沖：

### 掉期利率

本集團利用掉期利率將部份港幣(「港元」)浮動利率銀行貸款及資產擔保借款由浮動息率轉為固定息率，用以盡量減少浮動利率港元銀行貸款及資產擔保借款之現金流量變動風險。掉期利率、其相關銀行貸款及資產擔保借款擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方，及董事認為掉期利率為高度有效對沖工具。掉期利率定為由浮動息率轉為固定息率之現金流量對沖工具。

### 交叉貨幣掉期利率

本集團利用交叉貨幣掉期利率作高度有效對沖工具，將其浮動利率美元(「美元」)銀行貸款轉為固定利率港元銀行貸款，目的是盡量減少浮率美元銀行貸款之外幣匯兌及現金流量利率風險。交叉貨幣掉期利率及其相關銀行貸款擁有相同條款及董事認為交叉貨幣掉期利率為高度有效對沖工具。

## 25. 遞延稅項負債

分別於二零一三年及二零一二年二月二十日兩個年度內，本集團已確認主要遞延稅項負債(資產)及其變動如下：

|                | 加速稅項<br>折舊<br>千港元    | 減值準備<br>千港元            | 總額<br>千港元           |
|----------------|----------------------|------------------------|---------------------|
| 於二零一一年二月二十一日   | 12,300               | (13,150)               | (850)               |
| 於年度扣除溢利或虧損     | <u>100</u>           | <u>2,150</u>           | <u>2,250</u>        |
| 於二零一二年二月二十日    | <b>12,400</b>        | <b>(11,000)</b>        | <b>1,400</b>        |
| 於年度扣除(進賬)溢利或虧損 | <u>1,600</u>         | <u>(600)</u>           | <u>1,000</u>        |
| 於二零一三年二月二十日    | <b><u>14,000</u></b> | <b><u>(11,600)</u></b> | <b><u>2,400</u></b> |

## 26. 資產擔保借款

- (a) 於二零一一年二月二十日，本公司之1,100,000,000港元資產擔保融資交易(「前交易」)之週轉期於二零一二年二月完結。前交易之利息於週轉期為固定息率年息4.5厘，從而令本集團需承受公平值息率風險。於二零一二年二月，本公司訂立1,100,000,000港元新資產擔保融資交易(「新交易」)，此新交易用作償還前交易。此新交易包括兩部分—A部分及B部分。A部分及B部分之交易款項各為550,000,000港元。A部分及B部分之週轉期將分別於二零一六年一月及二零一七年一月完結。兩部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.35厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。本公司訂立兩份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.7厘至3.9厘之固定息率。新交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方。連同考慮掉期利率的影響，本年度實際利率為年息3.8厘。
- (b) 根據前交易及新交易(統稱「交易」)，本公司將香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(國際會計準則委員會)的詮釋第12號，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表內。根據香港會計準則第39號，交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團之綜合財務報表。交易以應收信用卡賬款作抵押及其賬面值為港元。

## 27. 資產抵押

於二零一三年二月二十日，本集團之資產擔保借款分別由**1,730,590,000**港元之應收信用卡賬款及**183,958,000**港元之受限制存款作抵押(二零一二年二月二十日：1,825,513,000港元及68,000,000港元)。

## 28. 報告期間後發生之事項

本公司於中國深圳成立全資附屬公司深圳市永旺小額貸款有限公司。其主要業務為提供小額貸款。其註冊資本為100,000,000人民幣。於二零一三年三月其注資程序已完成並於二零一三年四月開始營業。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為決定股東出席二零一三年度股東週年大會及在大會上投票之資格，本公司將於二零一三年六月十四日(星期五)至二零一三年六月十八日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席二零一三年度股東週年大會及在大會上投票之資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一三年六月十三日(星期四)下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心二十六樓。

為決定股東符合領取擬派末期股息之資格，本公司將於二零一三年六月二十四日(星期一)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合領取擬派末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一三年六月二十一日(星期五)下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心二十六樓。

## 企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治，以平衡股東、客戶及員工的利益。於截至二零一三年二月二十日止整個會計年度期間，本公司已遵守企業管治常規守則(生效至二零一二年三月三十一日)及企業管治守則(「企業管治守則」)(由二零一二年四月一日起生效)，惟偏離守則條文第A.4.1條、第A.4.2條、第A.6.7條及第E.1.2條則除外，詳情見下文。

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

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

守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。非執行董事因身處海外無法出席本公司於二零一二年六月十五日之股東週年大會(「二零一二年度股東週年大會」)。

守則條文第E.1.2條規定董事會主席須出席股東週年大會。董事會主席因身處海外而無法出席本公司之二零一二年度股東週年大會。

## 董事進行證券交易的標準守則

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

## 管理層論述與分析

### 經濟回顧

香港通脹壓力由二零一一年平均5.3%逐漸下降至二零一二年平均4.7%。然而，經濟增長速度緩慢，進口價格適度增加，通脹壓力仍然存在。失業率從二零一一年平均3.4%稍微下降至二零一二年平均3.3%，為區內經濟帶來支持。低失業率及通脹為員工成本以及其他營運開支帶來壓力。

在當前低息環境下，為尋求更高的收益率，銀行及其他金融機構均更進取地活躍於消費融資市場，令營商環境變得競爭激烈。年內，本集團發行了一張新聯營卡-「味千Titanium萬事達卡」，藉此打入年青人市場。

除此之外，本集團已推出多項大型消費獎賞推廣活動並提升了信用卡持卡人的優惠，使該等信用卡在市場上更受歡迎。同時，本集團嚴格監控其開支，進一步加強低成本營運政策。

### 財務回顧

截至二零一三年二月二十日止年度，本集團錄得擁有人應佔溢利為295,300,000港元，較去年301,300,000港元減少6,000,000港元。本集團每股基本盈利由二零一一年/一二年每股71.95港仙改變至每股70.51港仙。

因消費融資行業競爭激烈以及顧客對循環交易的審慎態度，本集團錄得年度利息收入為998,700,000港元，較去年下跌11,600,000港元。受惠以低息續訂之長期貸款，年度利息支出為101,900,000港元，相較去年減少13.6%或16,000,000港元，平均融資成本為3.2%，相較去年則為3.5%。本集團淨利息收入錄得4,400,000港元升幅，由二零一一年/一二年892,400,000港元上升至896,800,000港元。信用卡及保險項下之徵收費用及佣金收入上升，導致其他營運收入由二零一一年/一二年114,400,000港元上升13.7%至二零一二/一三年130,100,000港元。

因應兩間小額貸款公司而招聘更多的員工，本集團員工支出相應增加。另為增加信用卡及私人貸款業務的競爭力而於年內推出一系列策略性推廣活動，以致市場及推廣費用上升。結果，營運支出由二零一〇/一一年403,300,000港元增加10.0%或40,200,000港元至二零一二/一三年443,500,000港元。

於扣除減值準備前之營運水平方面，本集團於年度錄得營運溢利595,200,000港元，較去年636,200,000港元下跌6.4%或41,000,000港元。回顧年內，本集團採取審慎貸款態度及致力不斷保持其資產質素。由於採取迅速收賬行動及嚴緊批核程序，撇賬金額亦較去年有顯著改善。本年度減值虧損及減值準備錄得較二零一〇/一一年317,100,000港元減少10.9%或34,600,000港元至282,500,000港元。已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥為48,100,000港元，較二零一〇/一一年41,500,000港元上升15.9%或6,600,000港元。二零一三年二月二十日之減值準備為126,800,000港元，相較於二零一二年二月二十日之減值準備則為129,500,000港元。

透過推出新信用卡、成功市場推廣活動及根據客戶的背景提供優惠利率予私人貸款客戶，本集團年內客戶貸款總額錄得1.0%增長。連同應收利息及其他應收款項，客戶貸款及應收款項總額於二零一三年二月二十日為4,942,500,000港元，相對於二零一二年二月二十日則為4,893,600,000港元。

## 分類資料

本集團之業務主要分為四個營運部門，包括信用卡、分期貸款、保險及租購。於二零一二/一三年，信用卡業務收入佔本集團收入之65.3%，相對二零一〇/一一年則佔66.9%。分類業績方面，信用卡業務佔二零一二/一三年本集團整體業務之72.3%，相對二零一〇/一一年則佔69.6%。

由於客戶對循環交易採取審慎態度，信用卡現金預支之銷售及結餘下跌。雖然信用卡購物簽賬銷售有強勁增長，惟利息收入相對去年仍然錄得下降。儘管如此，信用卡購物簽賬銷售的增長令佣金收入有所增加。總括而言，源自信用卡業務之收入錄得由二零一〇/一一年746,600,000港元下跌1.9%或14,000,000港元至二零一二/一三年732,600,000港元。藉著採取迅速催收行動，減值虧損及減值準備得以顯著減少。年內源自信用卡業務之分類業績錄得由二零一〇/一一年235,700,000港元上升10.4%或24,600,000港元至二零一二/一三年260,300,000港元。

本集團繼續提供優惠利率來吸引分期貸款客戶，並成功令分期貸款銷售及利息收入較去年增加。源自分期貸款業務之收入由二零一一年/一二年338,500,000港元上升2.5%或8,500,000港元至二零一二/一三年347,000,000港元。藉著採取審慎信貸審批，減值虧損及減值準備錄得減少。然而，於中國新成立兩間小額貸款公司引致營運成本增加，年內源自分期貸款業務之分類業績錄得由二零一一年/一二年90,300,000港元下跌6.7%或6,100,000港元至二零一二/一三年84,200,000港元。

源自保險業務之收入錄得上升，由二零一一年/一二年28,700,000港元增加12,100,000港元至二零一二/一三年40,800,000港元。隨着擴展保險業務，營運支出有所增加。因此，年內源自保險業務之分類業績由二零一一年/一二年12,100,000港元增加24.7%或2,900,000港元至二零一二/一三年15,000,000港元。

隨着租購業務持續轉移至信用卡分期計劃，源自租購業務之收入錄得由二零一一年/一二年2,600,000港元下跌1,700,000港元至二零一二/一三年900,000港元。隨着營運支出及減值虧損及減值準備有所下降以及已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥增加，年內源自租購業務之分類業績錄得由二零一一年/一二年400,000港元輕微上升至二零一二/一三年500,000港元。

## 業務回顧

信用卡業務方面，本集團推出連串市場推廣活動藉以加強其業務競爭力。本集團亦透過與其合作夥伴之間發揮的協同作用，從穩固市場中拓展業務商機，從而擴闊其一般客戶層。

「AEON 25週年推廣活動」、「澳門來回船票消費獎賞」推廣活動、「冰極之旅會員同樂日」及「人人賞大抽獎」推廣活動均獲得客戶熱烈回響。此外，本集團與其聯營合作夥伴攜手推出全年推廣活動，銳以刺激信用卡使用量及提高信用卡申請數目。為進一步擴大市場佔有率，本集團於年內推出了一張品牌聯營卡—「味千Titanium萬事達卡」。此新卡不僅吸納了新的客戶，也為本集團開闢了新收入的契機。

為擴大服務範疇，並提供更好的服務給客戶，年內本集團分別開設四間新分行。它們為上水分行、九龍城分行、香港仔分行及新屯門分行。即時發卡服務已擴展至十一間分行，使客戶即時享受購物樂趣。網上服務方面，四間分行已設置WiFi服務，方便客戶登記網上客戶服務並鼓勵客戶轉用網上服務，如電子賬單、繳費服務及以網上申請信用卡和貸款。

回顧年內，本集團旗下之保險業務附屬公司—永旺保險顧問(香港)有限公司(「永旺保險」)繼續透過提供企業保險產品予其企業客戶及業務夥伴，而擴大其客戶層。同時，永旺保險亦重點推廣優質儲蓄產品及醫療保險予其客戶。另舉辦路訊通和講座推廣各類型產品，如一般保險、人壽保險及強積金計劃。

中國業務方面，永旺資訊服務(深圳)有限公司(「深圳永旺」)繼續擴展其後勤服務予國內之新客戶，並就中國永旺卡於中國之營運服務擔任業務處理代理人。此外，深圳永旺亦從事保險代理業務。

於瀋陽成立之小額貸款附屬公司已成功與多間知名商戶結盟以擴大其銷售渠道。此外，除了消費產品融資，該附屬公司還擴展其產品線涵蓋至農業機械融資。

於二零一二年下半年，本集團於天津成立了小額貸款附屬公司。此附屬公司將循瀋陽的營運模式，並把握消費融資市場的增長潛力，擴展其業務範疇至其他市場領域。

## 展望

隨著內地經濟蓬勃發展和歐債危機漸趨穩定，全球經濟於二零一二年年底有復甦跡象。此外，由於內地經濟復甦增長較快，致使區內貿易流向走勢穩定。因此，全球經濟似走向另一個溫和增長年。

來年，本集團將繼續拓展其信用卡業務，使其擴大業務範疇的同時，亦能開闢新收入來源。本集團將擴展其收單業務，以增加收入。為因應香港客戶網上購物的上升趨勢，本集團將繼續加強和拓展其網上購物平台—e-Mall網上購物中心，讓客戶無論外出時或安坐家中亦可隨時隨地尊享購物樂趣。多款特別獎賞及網上推廣活動亦將陸續推出以吸引現有網上客戶及促進客戶定期瀏覽本集團的網站。本集團正發展一個安全的網上付款工具，使客戶可安心享受網上購物。同時，本集團亦正研發一個新的產品，使持卡人能透過智能手機應用程式及電腦進行信用卡現金預支。

本集團將繼續於策略性地區開設更多新分行以擴展其服務覆蓋範圍，以提供便利及快捷服務予客戶。本集團正為其廣泛的櫃員機網絡進行重大提升工程，預計是項提升將於今年內完成。新裝設的櫃員機不僅提供更高水平的保安性，更能提供更多增值服務讓其客戶體驗。

至於中國業務方面，本集團將擴展其小額貸款業務至深圳。憑藉本集團於華南的營商經驗，預料新成立於深圳的附屬公司能迅速建立其客戶層，並為客戶提供不同類型的服務。本集團將主力投放其資源於現有在瀋陽、天津及深圳的小額貸款業務上，以擴大其商戶網絡，並提供創新的產品以捕捉國內消費融資市場的增長潛力。

## 資金及股本管理

本集團管理其資本以確保：

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

本集團資本結構由債務(包括銀行貸款及資產擔保借款)，減去現金及等同現金項目及歸屬於集團擁有人之權益(包括已發行股本、儲備及累積溢利)組成。

## 淨負債對權益比率

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

淨負債對權益比率於年度結算日如下：

|           | 二零一三年<br>二月二十日<br>千港元 | 二零一二年<br>二月二十日<br>千港元 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 負債(附註a)   | 3,137,341             | 3,005,275             |
| 現金及等同現金項目 | <u>(526,022)</u>      | <u>(354,273)</u>      |
| 淨負債       | 2,611,319             | 2,651,002             |
| 權益(附註b)   | 2,229,109             | 2,049,605             |
| 淨負債對權益比率  | 1.2                   | 1.3                   |

附註：

- (a) 負債包括銀行貸款及資產擔保借款，分別詳列於附註23及26。
- (b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

本集團主要依靠其內部產生之資本、銀行借貸及結構融資撥付其業務所需。於二零一三年二月二十日，41.5%資金來自權益總額，38.0%向金融機構直接借貸及20.5%來自結構融資。

內部產生之資本主要來自累積溢利。於二零一三年二月二十日，本集團之銀行貸款，包括交叉貨幣銀團定期貸款，合共2,038,900,000港元，當中18.7%為固定息率，72.6%利用掉期利率由浮動息率轉為固定息率及餘下8.7%為隔夜續借的。在所有負債(包括資產擔保借款)中，22.7%須於一年內償還；7.5%須於一年以後兩年以內償還；68.4%須於兩年以後五年以內償還及1.4%須於五年後償還。平均負債年期約為2.6年。

本集團之銀行貸款及資產擔保借款均以港元計值，惟以交叉貨幣掉期利率對沖之銀團定期貸款50,000,000美元及定期貸款10,000,000美元，及另有短期貸款50,000,000人民幣。

於二零一三年二月二十日，本集團之資產淨值為2,229,100,000港元，相對於二零一二年二月二十日則為2,049,600,000港元。經考慮本集團可動用之財政資源(包括內部產生之資金及可動用之銀行備用額)後，本集團具有充裕營運資金應付其目前的營運需求。

本集團之主要業務均以港元作交易貨幣及記賬貨幣，故其核心資產並無面對任何匯率波動風險。於回顧年度內，本集團訂立之衍生金融工具主要用以對沖銀行貸款之利率及匯率波動風險。於二零一三年二月二十日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

## 人力資源

於二零一三年二月二十日及二零一二年二月二十日之總員工人數分別為479名及431名。僱員薪酬乃按其工作性質及市場趨勢釐定，並按其表現每年遞增薪酬，以表揚及激勵員工表現。除醫療保險及公積金外，酌情花紅亦會按員工個別表現及本集團財務表現發放予僱員。本集團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。

本集團刊發員工通訊及為員工舉辦各種活動，藉以培育員工對集團之歸屬感及團隊精神。

## 購入、出售或贖回上市股份

年內本公司並無購入、出售或贖回其任何上市股份。

## 審閱年度業績

本公司之審核委員會已審閱本年度業績。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

載於截至二零一三年二月二十日止年度之公告中有關本集團之綜合收益表、綜合全面收益表、綜合財務狀況表、綜合股東權益變動報表、綜合現金流動表及相關之附註之數字已經由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為截至該年度本集團之經審核綜合財務報表載列之金額。德勤•關黃陳方會計師行就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒布之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則之保證委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對本公告作出公開保證。

## 刊登年報

本集團之二零一二／一三年度年報內載有上市規則要求之相關資料將於適當時候在香港聯合交易所有限公司及本公司網站內刊發。

## 董事會

於本公告日期，執行董事為馮錦成先生(董事總經理)、川原智之先生、高藝崑女士及陳鳳娟女士；非執行董事為水野雅夫先生(主席)及黎玉光先生；及獨立非執行董事為許青山博士、黃顯榮先生及佟君教授。

承董事會命  
董事總經理  
馮錦成

香港，二零一三年四月十九日