

「本人欣然與各位回顧
本集團截至二零零四年
十二月三十一日止
財政年度業績。」



丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士，主席

集團表現

回顧年內，由於香港之失業率緩和、地產市道改善、旅遊及相關之零售業均有所增長，使香港之經濟得以持續復甦及市面之消費情緒亦得到改善。然而，由於消費貸款需求疲弱，金融機構間之競爭更趨激烈，銀行業之經營環境仍富挑戰性。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，日本信用保證集團（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）錄得除稅後溢利約港幣412,900,000元，較去年同期約港幣232,100,000元顯著增長77.9%或約港幣180,800,000元。因此，本集團每股盈利由去年的每股港幣0.33元上升至每股港幣0.58元。二零零四年十二月三十日，董事會宣派第二次中期股息每股港幣0.40元。董事會不建議派發全年之末期股息。連同於二零零四年六月宣派之第一次中期股息每股港幣0.05元及特別股息每股港幣1.75元，二零零四年之全年股息為每股港幣2.20元。

除稅後溢利增加，主要由於呆壞賬準備減少及非利息收入增加所致。截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團之呆壞賬準備由二零零三年約港幣415,200,000元大幅下降58.2%或約港幣241,900,000元至約港幣173,300,000元，主要由於消費貸款客戶中個人破產及個人自願財務安排個案減少，再加上一般呆壞賬準備下降所致。本年度，本集團之非利息收入增加17.8%或約港幣30,300,000元至約港幣200,300,000元，主要由於消費貸款交易數量較多，貸款批核及有關費用亦相應增加所致。

集團表現(續)

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團的利息收入輕微下降1.5%或約港幣10,500,000元至約港幣712,800,000元，而利息支出減少58.7%或約港幣19,000,000元至約港幣13,400,000元，導致淨利息收入增加1.2%或約港幣8,500,000元至約港幣699,400,000元。本集團的利息支出減少，主要由於全年平均客戶存款較去年同期減少及年內平均客戶存款利率較低所致。本年度，本集團之營業支出(未計物業之減值虧損)較去年增加21.7%或約港幣40,200,000元至約港幣225,800,000元。因此，本集團於二零零四年之成本對營業收入比率由二零零三年之21.6%增加至25.1%。

二零零四年十二月三十一日，本集團之客戶貸款總額(扣除撇銷壞賬約港幣266,800,000元後)由二零零三年十二月底約港幣3,133,500,000元增加3.7%或約港幣116,200,000元至約港幣3,249,700,000元。客戶貸款總額增加，主要來自消費貸款，因有較多客戶合併其債務於本集團。本集團之客戶存款(包括一筆來自相關公司之客戶存款約港幣700,200,000元)由二零零三年十二月三十一日的存款額約港幣1,309,300,000元增加31.4%或約港幣411,100,000元至二零零四年十二月三十一日的存款額約港幣1,720,400,000元。

隨著年內派發特別股息約港幣1,238,600,000元及第一次與第二次中期股息合共約港幣318,500,000元，本集團於二零零四年十二月三十一日之股東資金下調至約港幣2,163,300,000元。

展望

本集團預期二零零五年之經營環境仍富挑戰性。預期息率將會上升，金融機構間在消費貸款方面之競爭亦將隨著限制使用正面信貸資料庫用以評估消費貸款客戶之限期於二零零五年六月份屆滿更趨白熱化。本集團將會繼續集中於特選市場推廣其消費貸款，藉舉辦市場推廣活動以吸引優質新客戶，並尋求商機擴展分行網絡及藉搬遷分行至更顯眼及方便地點，以提供更便捷的服務予客戶。

隨著市面之消費情緒逐漸改善，個人破產數字有下調之趨勢，再加上正面信貸資料庫能提供消費貸款客戶之信貸資料，本集團將會採取更積極進取之策略以推廣及拓展其消費貸款業務。儘管如此，本集團將繼續加強信貸風險管理，並採取審慎之信貸評估及監管措施。

憑藉關係良好之金融機構夥伴及完善之的士經銷商網絡，本集團亦將繼續專注發展其的士融資及的士貿易業務。

致謝

本人藉此機會，謹代表董事會向盡忠職守及努力不懈的本集團管理層及各員工深表謝意。本人亦代表本集團管理層及各員工，對客戶的長期愛戴、股東之信賴與支持及香港金融管理局與其他有關機構所提供之寶貴意見、指引及支持致以感謝。

主席

丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士