

業務回顧

二零零四年內，香港經濟繼續受惠於中國內地落實「更緊密經貿關係安排」及內地市民到香港旅遊限制之放寬。地產市道復甦、到港旅客增加及失業率由二零零三年第四季之7.4%下降至二零零四年十一月之6.7%，均有助改善市面之消費情緒。儘管如此，由於消費貸款需求疲弱，加上各金融機構均尋求其他方面之貸款業務以減輕其現有業務邊際利潤持續收窄帶來之影響，因此，金融機構間消費貸款及的士融資貸款之競爭更趨激烈。

儘管在競爭激烈的經營環境下，本集團仍錄得除稅後溢利約港幣412,900,000元，較去年約港幣232,100,000元顯著增長77.9%或約港幣180,800,000元。二零零四年十二月三十一日，本集團之客戶貸款總額增加約港幣116,200,000元至約港幣3,249,700,000元。

損益表分析

本集團除稅後溢利增加，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。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團之淨利息收入輕微上升1.2%或約港幣8,500,000元至約港幣699,400,000元。本集團之利息收入輕微減少1.5%或約港幣10,500,000元至約港幣712,800,000元，而本集團之利息支出減少58.7%或約港幣19,000,000元至約港幣13,400,000元，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%。

資產負債表分析

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由於年內消費貸款交易數量較多。本集團之客戶存款(包括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相應減少約港幣1,141,000,000元至約港幣2,163,300,000元。

按類分析

本集團之業務主要包括個人及商業貸款和的士買賣兩類。本集團超過90%之營業收入及除稅前溢利均來自個人及商業貸款。本集團來自個人及商業貸款之營業收入較去年增加3.7%至約港幣865,000,000元。來自個人及商業貸款之除稅前溢利則增加93.4%至約港幣458,500,000元，主要由於年內之呆壞賬準備下降所致。

資產質素

二零零四年十二月底，本集團之不履行貸款佔客戶貸款總額比率較二零零三年十二月底之8.3%進一步改善至6.4%。

本公司之全資附屬公司日本信用保證財務有限公司（「日本信用保證財務」）於二零零四年底之綜合資本充足比率較二零零三年底之43.17%減少4.48%至38.69%。

資金及資本管理

本集團之資金及資本管理活動之目標為確保以合理成本有足夠的資金應付所有已訂約之財務承擔、為業務增長提供充足資金，及為可動用資金賺取合理回報。本集團同時鼓勵各附屬公司以獨立融資自行提供業務增長所需資金。

本集團主要倚賴內部資金增長及客戶存款以增長其業務，內部資金增長主要來自保留溢利。二零零四年，日本信用保證財務的平均流動資金比率高企於79.45%。

年內，本集團並無作出任何重大的資本開銷承擔。除卻一筆約港幣5,000,000元之銀行存款作抵押以取得若干本集團之備用信貸額外，二零零四年底，本集團並無抵押其他資產。

本集團之主要業務乃在香港進行，並以港幣記賬。回顧年內，本集團並無從事衍生工具活動，亦無承擔任何金融工具以減低其資產負債表之風險。

人力資源管理

本集團人力資源管理活動之目標乃藉提供優厚的薪酬福利條件及推行全面表現評核計劃，以認可及獎勵有表現並具才幹之員工，並協助彼等在集團內發展事業及晉升。

本集團亦鼓勵員工參加外間之培訓課程、研討會及專業技術課程及提供適當資助，藉以提高員工的專業知識及技能，並加深彼等對市場狀況與科技變化之認識及擴闊生意眼光。本集團亦鼓勵員工參加其舉辦之社交活動，藉以建立彼等之間的團隊精神。

二零零四年十二月底，本集團擁有穩定之員工總數約470人。截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團之員工成本達約港幣106,200,000元。

或然負債

二零零四年底，本集團並無任何重大之或然負債。