



JCG HOLDINGS LIMITED

日本信用保証集團*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：626；www.jcg.com.hk)

截至二零零五年十二月三十一日止年度全年業績

全年業績

日本信用保証集團(「本公司」)董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零五年十二月三十一日止年度經審核的綜合業績及比較數字如下：

綜合損益賬

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
利息收入	3	802,660	712,792
利息支出		(36,613)	(13,367)
淨利息收入		766,047	699,425
其他營業收入	3	134,180	181,820
負商譽攤銷		—	18,433
營業收入		900,227	899,678
營業支出	4	(211,587)	(233,170)
未計耗蝕虧損及耗蝕額／ 準備前經營溢利		688,640	666,508
耗蝕金融資產的 耗蝕虧損及耗蝕額／準備	8	(158,751)	(173,342)
除稅前溢利		529,889	493,166
稅項	5	(83,592)	(80,277)
本年度溢利		446,297	412,889
股息	6		
中期		335,461	318,492
特別		211,487	1,238,577
		546,948	1,557,069
每股盈利(港元)	7		
基本		0.623	0.583
攤薄		0.622	不適用

綜合資產負債表

	附註	二 零 零 五 年 十 二 月 三 十 一 日 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日 港 幣 千 元 (重列)
資 產			
現金及短期存款		453,009	790,924
於一至三個月內到期的			
銀行及金融機構存款		5,000	5,000
客戶貸款及應收款項	8	3,512,255	3,103,027
可出售證券投資		25,881	16,744
的士牌照存貨		26,988	29,649
投資物業		147,987	106,255
物業、廠房及設備		21,336	23,120
預付土地租金		233,568	243,184
遞延稅項資產		2,854	20,365
無形資產		126	126
負商譽		—	(55,297)
其他資產	9	34,418	10,582
資產總值		4,463,422	4,293,679
權益及負債			
負債			
客戶存款		1,641,978	1,720,381
宣派股息		291,706	283,104
應付現時稅項		31,555	39,559
遞延稅項負債		13,410	11,547
其他負債	10	91,339	72,551
負債總值		2,069,988	2,127,142
權益			
股本		72,926	70,776
儲備	11	2,320,508	2,095,761
權益總值		2,393,434	2,166,537
權益及負債總值		4,463,422	4,293,679

綜合權益變動報表概要

截至十二月三十一日止年度
 二零零五年 二零零四年
 港幣千元 港幣千元

附註

權益總值

年初結餘			
原先呈報		2,163,280	3,304,281
採納新會計準則作出 的往年調整	2	3,257	3,257
重列(未為採納新會計 準則作出年初調整)		2,166,537	3,307,538
採納新會計準則作出 的年初調整	2	115,910	—
重列		2,282,447	3,307,538
因行使購股權而發行 的股份(扣除支出)		156,736	—
以股份支付的僱員酬金儲備		45,765	—
可出售證券投資的重估盈餘		9,137	3,179
未有在綜合損益賬內確認 的淨收益		211,638	3,179
本年度溢利		446,297	412,889
已付/宣派股息		(546,948)	(1,557,069)
		(100,651)	(1,144,180)
年終結餘		2,393,434	2,166,537

*附註：採納HKFRSs及HKASs後的往年調整及年初調整已詳述於本財務報表附註2。

綜合財務報表附註

1. 會計政策

除卻採納下文附註2所披露的新HKFRSs及HKASs外，本公司於本財務報表所採納的會計政策及編製基準與二零零四年度年報所採納的一致。

2. 新香港財務報告準則（「HKFRSs」）及香港會計準則（「HKASs」）的影響

香港會計師公會已頒佈新HKFRSs及HKASs和詮釋，一般適用於會計年度始於二零零五年一月一日或以後。本集團已採納在二零零五年十二月三十一日或之前已頒佈而又與集團業務及本財務報表有關的下列HKFRSs及HKASs。

- HKFRS 2 以股份支付的支出
- HKFRS 3 業務合併
- HKAS 16 物業、廠房及設備
- HKAS 17 租賃
- HKAS 24 相關人士披露
- HKAS 30 銀行及類似金融機構財務報表的披露
- HKAS 32 金融工具：披露及呈列
- HKAS 36 資產耗蝕
- HKAS 38 無形資產
- HKAS 39 金融工具：確認及計量
- HKAS 40 投資物業
- HK(SIC)-Int 21 所得稅－已重估非折舊性資產的收回

此等HKFRSs及HKASs規定新會計衡量及披露準則，採納此等HKFRSs及HKASs對集團會計政策及財務報表內披露的金額有主要及重大影響，現確認如下：

- (a) 本集團採納HKFRS 2對其僱員購股權的會計政策有所改變。在此之前，對於授予僱員（包括董事）的購股權等以股份支付的交易，將不作確認和計量，直至僱員行使購股權時，本公司把收到的發行金額撥入股本和股份溢價賬。

採納HKFRS 2之後，當僱員（包括董事）提供服務作為權益工具的對價時（「權益結算交易」），與僱員的權益結算交易的成本以權益工具授予日的公平價值計量。公平價值乃採納Black Scholes及Merton定價模式釐定。

權益結算交易的成本，在表現和／或服務條件得到履行的期間內分期確認，直至相關僱員完全可享有該權利的那天（「賦權日」），並相應記錄權益的增加。在賦權日之前的每一結算日對於權益結算交易所確認的累計費用反映了賦權期屆滿的程度和本集團對於最終將賦權的權益工具數量的最佳估計。該期間記入損益賬的金額代表了該期期初和期末所確認的累計費用的變動。

尚未行使的購股權的攤薄影響在每股盈利的計算中已反映為額外的攤薄性股份。

- (b) 本集團採納HKFRS 3和HKAS 36對其商譽的會計政策有所改變。在此之前，對於在二零零一年一月一日以前收購產生的商譽／負商譽在收購當年的綜合資本儲備中抵減，除非對收購的業務進行出售或減值，該商譽／負商譽不會在損益賬中確認。

負商譽在資產負債表中列示，並且除與收購計劃中可以認定的並且可以可
靠計量的預計未來損失和費用有關的部份外，其餘部份在取得的可辨認應
折舊／攤銷資產的加權平均剩餘年限內按系統的方法在綜合損益賬中確
認。對於前述與預計未來損失和費用有關的部份，在未來損失和費用確
時，在綜合損益賬中確認為收益。

採用了HKFRS 3和HKAS 36之後，收購產生的商譽不再攤銷，而是每年進
行耗蝕測試（或在某些事項或情形的變動顯示賬面價值可能發生耗蝕時更
頻繁地進行）。任何已確認之商譽耗蝕在以後期間不可以轉回。

本集團在被購買方的可辨認資產、負債和或然負債的公平價值中所佔權益
超過購買子公司和聯營公司成本的差額（之前稱為「負商譽」），在重新評
估後，立即在損益賬中確認。

HKFRS 3的過渡性條款要求本集團在二零零五年一月一日將商譽的累計攤
銷的賬面價值從商譽的成本中抵減，並且終止確認負商譽的賬面價值（包
括留在綜合資本儲備中的部份），將其轉入保留溢利。對於之前在綜合資
本儲備中抵減的商譽，仍在綜合資本儲備中抵減，並且當企業出售商譽相
關的全部或部份業務，或當商譽相關的現金產出單元發生耗蝕時，不應
將該商譽在損益賬中確認。

上述變更的影響在附註2中概述。按照HKFRS 3的過渡性條款，比較數字沒
有重列。

(c) HKAS 16對會計政策及財務報表中披露金額並無重大影響。

(d) 本集團採納HKAS 17對其租賃土地的會計政策有所改變。以往，租賃土地
及樓宇是按成本減累計折舊及耗蝕虧損列賬。採納HKAS 17後，本集團於
土地和樓宇的租賃權益分開為租賃土地和租賃樓宇。在租賃期末土地的所
有權預期不會轉給本集團，因此本集團的租賃土地屬於經營租賃，並從固
定資產重新分類為預付土地租金，而租賃樓宇仍分類為物業、廠房及設
備。經營租賃下預付土地租金起初以成本記錄，之後在租賃期內以直線法
攤銷。

上述變更的影響在附註2中概述。按照HKAS 17的過渡性條款，截至二零零
四年十二月三十一日的綜合資產負債表的比較金額已重列以反映重新分類
租賃土地。

(e) HKAS 24對相關人士的辨別和相關人士交易的披露有影響。

(f) HKAS 30對會計政策及財務報表中披露金額並無重大影響。

(g) 本集團採納HKAS 32及HKAS 39對其確認、計量、不再確認及披露金融工
具的會計政策有所改變。在此之前，分類為合格、需要關注、次級、呆滯
及虧損貸款的無抵押部份，將按不同百分比作出特別準備及一般準備。

採納HKAS 32及HKAS 39後，金融工具已分類為貸款及應收款項和可出售
金融資產。貸款及應收款項則以攤銷後成本計量，即資產的賬面值用原本
實際利率將未來現金流量折扣計算其現值。以往維持的一般及特別準備將
於採納HKAS 39後由個別及集體耗蝕額取代。當客觀證明耗蝕存在，會用
原本實際利率將未來現金流量折扣計算現值，並計入抵押品價值（如有），
以計算資產的可收回金額。資產賬面值及可收回金額的差額被確認為耗
蝕。當並無客觀證據顯示耗蝕存在，會根據期望現金流量及過往虧損經驗
集體評估耗蝕程度。

可出售金融資產乃按公平價值列賬，把金融工具分類為可出售金融資產對
損益賬沒有財務影響。

- (h) 本集團採納HKAS 40對其投資物業的會計政策有所改變。在此之前，投資物業價值的變動會計入投資物業重估儲備內。整體而言，若儲備不足以彌補抵銷減值，超出的減值則撥入損益賬內。任何未來重估增值將計入損益賬內，惟以過往曾撥入損益賬的減值為限。出租予母公司或同系附屬公司的物業不會分類為投資物業。

採納HKAS 40後，任何投資物業價值的變動將於損益賬中處理，亦不應再有重估儲備可用作抵銷重估減值。出租予母公司或同系附屬公司的物業會分類為投資物業。

- (i) 採納HK(SIC)-Int 21對遞延稅項的會計政策有所改變。在此之前，對於投資物業重估價產生的遞延稅項，按照銷售投資物業所適用的稅率為基礎確認。

採用HK(SIC)-Int 21之後，本集團投資物業重估所產生的遞延稅項是按照物業是通過使用還是銷售來回收其賬面價值來確定。本集團確定將以使用投資物業來回收其賬面價值，因此採用其使用投資物業所適用的利得稅率來計算遞延稅項。

上述變更的影響在綜合財務報表附註2中概述。

- (j) 更改上述會計政策對綜合資產負債表的影響如下：

	以往會計 政策 港幣千元	重新分類 HKAS 17 港幣千元	採納有關準則的影響 往年調整		採納HKASs 的影響 港幣千元	採納HKASs 及經往年調整 港幣千元
			保留溢利調整 HKAS 17 港幣千元	HKAS 40 港幣千元		
投資物業	68,740	—	—	37,515	37,515	106,255
物業、廠房及設備	298,049	(293,441)	56,027	(37,515)	(274,929)	23,120
預付土地租金	—	293,441	(50,257)	—	243,184	243,184
客戶貸款及應收款項	3,103,027	—	—	—	—	3,103,027
遞延稅項資產	20,365	—	—	—	—	20,365
遞延稅項負債	(9,034)	—	(2,513)	—	(2,513)	(11,547)
負商譽	(55,297)	—	—	—	—	(55,297)
無形資產	126	—	—	—	—	126
權益總值：						
股本	70,776	—	—	—	—	70,776
股份溢價賬	1,209,593	—	—	—	—	1,209,593
資本贖回儲備	829	—	—	—	—	829
實繳盈餘	96,116	—	—	—	—	96,116
資本儲備	85,569	—	—	—	—	85,569
匯兌儲備	428	—	—	—	—	428
可出售投資重估儲備	16,481	—	—	—	—	16,481
保留溢利	683,488	—	3,257	—	3,257	686,745
	<u>2,163,280</u>	<u>—</u>	<u>3,257</u>	<u>—</u>	<u>3,257</u>	<u>2,166,537</u>

二零零四年十二月三十一日

採納有關準則的影響
年初調整

	採納 HKASs 及經往年調整 港幣千元	HKFRS 3、 HKAS 36及 HKAS 38 港幣千元	HKAS 39 港幣千元	採納 HKFRSs 及 HKASs 的影響 港幣千元	採納 HKFRSs 及 HKASs 港幣千元
二零零五年一月一日					
投資物業	106,255	—	—	—	106,255
物業、廠房及設備	23,120	—	—	—	23,120
預付土地租金	243,184	—	—	—	243,184
客戶貸款及應收款項	3,103,027	—	77,246	77,246	3,180,273
遞延稅項資產	20,365	—	(16,633)	(16,633)	3,732
遞延稅項負債	(11,547)	—	—	—	(11,547)
負商譽	(55,297)	55,297	—	55,297	—
無形資產	126	—	—	—	126
權益總值：					
股本	70,776	—	—	—	70,776
股份溢價賬	1,209,593	—	—	—	1,209,593
資本贖回儲備	829	—	—	—	829
實繳盈餘	96,116	—	—	—	96,116
資本儲備	85,569	(85,569)	—	(85,569)	—
匯兌儲備	428	(428)	—	(428)	—
可出售投資重估儲備	16,481	—	—	—	16,481
監管儲備	—	—	75,686	75,686	75,686
保留溢利	686,745	141,294	(15,073)	126,221	812,966
	<u>2,166,537</u>	<u>55,297</u>	<u>60,613</u>	<u>115,910</u>	<u>2,282,447</u>

採納有關準則的影響

	以往會計 政策 港幣千元	採納有關準則的影響					採納 HKFRSs 及 HKASs 的影響 港幣千元	採納 HKFRSs 及 HKASs 港幣千元
		HKAS 17 港幣千元	HKAS 40及 HK(SIC) -Int 21 港幣千元	HKFRS 3、 HKAS 36及 HKAS 38 港幣千元	HKFRS 2 港幣千元	HKAS 39 港幣千元		
投資物業	94,408	-	53,579	-	-	-	53,579	147,987
物業、廠房及設備	286,649	(227,798)	(37,515)	-	-	-	(265,313)	21,336
預付土地租金	-	233,568	-	-	-	-	233,568	233,568
客戶貸款及應收款項	3,425,295	-	-	-	-	86,960	86,960	3,512,255
遞延稅項資產	19,487	-	-	-	-	(16,633)	(16,633)	2,854
遞延稅項負債	(8,697)	(2,513)	(2,200)	-	-	-	(4,713)	(13,410)
負商譽	(36,864)	-	-	36,864	-	-	36,864	-
無形資產	100	-	-	26	-	-	26	126
權益總值：								
股本	72,926	-	-	-	-	-	-	72,926
股份溢價賬	1,364,179	-	-	-	-	-	-	1,364,179
資本贖回儲備	829	-	-	-	-	-	-	829
實繳盈餘	96,116	-	-	-	-	-	-	96,116
資本儲備	85,569	-	-	(85,569)	-	-	(85,569)	-
滙兌儲備	428	-	-	(428)	-	-	(428)	-
可出售投資重估儲備	25,618	-	-	-	-	-	-	25,618
以股份支付的僱員 酬金儲備	-	-	-	-	45,765	-	45,765	45,765
監管儲備	-	-	-	-	-	85,400	85,400	85,400
保留溢利	623,431	3,257	13,864	122,887	(45,765)	(15,073)	79,170	702,601
	<u>2,269,096</u>	<u>3,257</u>	<u>13,864</u>	<u>36,890</u>	<u>-</u>	<u>70,327</u>	<u>124,338</u>	<u>2,393,434</u>

(k) 更改上述會計政策對綜合損益賬的影響如下：

	採納有關準則的影響					採納 HKFRSs 及HKASs 的影響 港幣千元
	HKAS 17 港幣千元	HKAS 40及 HK(SIC) -Int 21 港幣千元	HKFRS 3、 HKAS 36及 HKAS 38 港幣千元	HKFRS 2 港幣千元	HKAS 39 港幣千元	
截至二零零五年 十二月三十一日 止年度						
利息收入增加	-	-	-	-	39,709	39,709
非利息收入減少	-	-	-	-	(39,709)	(39,709)
僱員購股權利益增加	-	-	-	(45,765)	-	(45,765)
遞延稅項負債增加	-	(2,200)	-	-	-	(2,200)
耗蝕金融資產耗蝕額減少	-	-	-	-	9,714	9,714
折舊減少	2,863	-	-	-	-	2,863
預付土地租金攤銷增加	(2,863)	-	-	-	-	(2,863)
物業重估盈餘增加	-	16,064	-	-	-	16,064
負商譽攤銷減少	-	-	(18,433)	-	-	(18,433)
無形資產攤銷減少	-	-	26	-	-	26
溢利增加／(減少)	<u>-</u>	<u>13,864</u>	<u>(18,407)</u>	<u>(45,765)</u>	<u>9,714</u>	<u>(40,594)</u>
每股基本盈利增加／ (減少)(港元)	<u>-</u>	<u>0.019</u>	<u>(0.026)</u>	<u>(0.064)</u>	<u>0.014</u>	<u>(0.057)</u>
每股攤薄盈利增加／ (減少)(港元)	<u>-</u>	<u>0.019</u>	<u>(0.026)</u>	<u>(0.064)</u>	<u>0.014</u>	<u>(0.057)</u>

採納HKFRSs及HKASs對二零零四年綜合損益賬並無重大財務影響。

3. 其他營業收入

	截至十二月三十一日止年度 二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
收費及佣金	121,730	168,586
總租金收入	7,198	6,774
扣除：支出	(265)	(363)
租金收入淨額	6,933	6,411
出售物業、廠房及設備虧損	(30)	(2)
可出售證券投資的股息	773	2,037
出售一間附屬公司所得收益	-	46
其他	4,774	4,742
	<u>134,180</u>	<u>181,820</u>

二零零五年內，若干費用收入為港幣39,709,000元因採納非追溯性的新會計準則而重新分配為利息收入。

4. 營業支出

	截至十二月三十一日止年度 二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
員工費用：		
薪酬及其他員工費用	86,731	100,028
退休金供款	6,393	6,368
扣除：註銷供款	(524)	(215)
退休金淨供款	5,869	6,153
	92,600	106,181
僱員購股權利益	45,765	—
	138,365	106,181
其他營業支出：		
租賃樓宇經營租約租金	20,221	19,628
預付土地租金折舊及攤銷	5,100	8,153
無形資產的攤銷	—	26
核數師酬金	1,473	1,411
佣金支出的攤銷及撇銷	133	3,721
行政及一般開支	15,528	20,855
其他	64,441	65,847
未計物業(耗蝕虧損撥回)／ 耗蝕虧損前營業支出	245,261	225,822
租賃樓宇(耗蝕虧損撥回)／耗蝕虧損 投資物業重估的盈餘	(3,514)	18,306
	(30,160)	(10,958)
物業(重估收益)／耗蝕虧損	(33,674)	7,348
	211,587	233,170

- (a) 本集團為合資格僱員設有兩種定額供款退休計劃－職業退休計劃及公積金計劃，該等計劃中的資產與本集團的資產分開並由獨立基金管理，供款的數額乃根據僱員從本集團獲得有關收入的某指定百分比計算，按個別計劃的細則列出的到期付款日自損益賬扣除。
- (b) 二零零五年十二月三十一日，本集團並無註銷的供款可用以減少來年的僱員退休金計劃的供款(二零零四年：無)。本年度註銷供款的扣減乃因僱員於年內退出供款計劃而產生。

5. 稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零五年	二零零四年
	港幣千元	港幣千元
香港：		
現時稅項支出	80,851	71,386
往年準備不足	—	1,750
遞延稅項支出	2,741	7,141
	<u>83,592</u>	<u>80,277</u>

香港利得稅乃按年內在香港賺取的估計應課稅溢利，以現行稅率17.5%（二零零四年：17.5%）作準備。

稅項支出應用於除稅前溢利以本公司及其附屬公司所註冊國家的法定稅率計算與稅項支出應用於除稅前溢利以實際稅率計算的對賬，及適用稅率與實際稅率的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零五年		二零零四年	
	港幣千元	%	港幣千元	%
香港：				
除稅前溢利	<u>529,889</u>		<u>493,166</u>	
以適用稅率計算的稅項	92,731	17.5	86,304	17.5
估計毋須課稅的淨收入				
的稅務影響	(8,883)	(1.7)	(5,857)	(1.2)
估計已動用的前期稅務虧損	(571)	(0.1)	(2,194)	(0.5)
估計未被確認的稅務虧損	315	0.1	274	0.1
往年準備不足	—	—	1,750	0.4
	<u>83,592</u>	<u>15.8</u>	<u>80,277</u>	<u>16.3</u>
以本集團的實際稅率計算				
的稅項支出				

6. 股息

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
	每股普通股（港元）		港幣千元	
中期：				
第一次	0.06	0.05	43,755	35,388
第二次	0.40	0.40	291,706	283,104
特別	0.29	1.75	211,487	1,238,577
	<u>0.75</u>	<u>2.20</u>	<u>546,948</u>	<u>1,557,069</u>

7. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本年度溢利港幣446,297,000元（二零零四年：港幣412,889,000元）及年內已發行普通股股份的加權平均數715,880,181股（二零零四年：707,758,412股）計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據假設所有潛在攤薄性普通股已轉換的已調整已發行加權平均普通股數計算。購股權的計算乃根據附於未行使的購股權以公平值（乃按本公司的股份於年內的平均市場價值）來獲得的股數計算。根據上述所計算的股數數目會與假設行使所有購股權的發行股數作比較，以計算未行使購股權的加權平均數。

	截至十二月三十一日止年度 二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
本年度溢利	<u>446,297</u>	<u>412,889</u>
加權平均普通股數計算每股基本盈利	715,880,181	707,758,412
未行使購股權的加權平均數	<u>1,819,000</u>	—
加權平均普通股數計算每股攤薄盈利	<u>717,699,181</u>	<u>707,758,412</u>
每股攤薄盈利（港元）	<u>0.622</u>	不適用

8. 客戶貸款及應收款項

(a) 客戶貸款及應收款項

	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元
客戶貸款	3,583,800	3,249,726
應收利息	<u>45,232</u>	<u>45,129</u>
其他應收款項	<u>3,629,032</u> 73,902	<u>3,294,855</u> 79,168
	3,702,934	3,374,023
客戶貸款及應收款項的 耗蝕額／準備：		
個別耗蝕額	(78,276)	—
集體耗蝕額	(112,403)	—
特別準備	—	(160,614)
一般準備	—	(110,382)
	<u>(190,679)</u>	<u>(270,996)</u>
	<u>3,512,255</u>	<u>3,103,027</u>

若干客戶貸款及應收款項以物業、的士牌照及的士車輛作抵押。

於結算日，客戶貸款、應收利息及其他應收款項按合約的到期日尚剩餘的期限分析如下：

	二 零 零 五 年 十 二 月 三 十 一 日 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日 港 幣 千 元
到期還款：		
即時	19,999	21,929
三個月或以下	546,405	534,255
三個月以上至一年	1,196,343	1,120,700
一年以上至五年	1,217,724	1,063,872
五年以上	490,573	422,343
無註明日期	231,890	210,924
	<u>3,702,934</u>	<u>3,374,023</u>

(b) 耗蝕客戶貸款總額

	二 零 零 五 年 十 二 月 三 十 一 日		二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日	
	貸款額 港幣千元	佔總貸款 的百分比	貸款額 港幣千元	佔總貸款 的百分比
耗蝕客戶貸款總額				
逾期：				
三個月以上至六個月	62,450	1.7	48,870	1.5
六個月以上至一年	29,385	0.8	25,156	0.8
一年以上及虧損賬戶	116,786	3.3	113,527	3.5
耗蝕客戶貸款	<u>208,621</u>	<u>5.8</u>	<u>187,553</u>	<u>5.8</u>
耗蝕客戶貸款的 耗蝕額／準備：				
個別耗蝕額	(78,276)		—	
集體耗蝕額	(105,834)		—	
特別準備	—		(160,614)	
	<u>(184,110)</u>		<u>(160,614)</u>	
	<u>24,511</u>	<u>0.7</u>	<u>26,939</u>	<u>0.8</u>

累計利息的耗蝕客戶貸款佔客戶貸款總額少於0.5%，對本集團而言並不重大。因此，上述累計利息並無於財務報表披露。

(c) 耗蝕客戶貸款及應收款項的耗蝕額／準備

	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元
客戶貸款的耗蝕額／準備	261,215	308,054
其他應收款項的耗蝕額／準備	9,781	9,781
	<hr/>	<hr/>
二零零五年一月一日及 二零零四年一月一日結餘	270,996	317,835
二零零五年一月一日採納HKAS 39 對保留溢利的年初調整	(77,246)	—
	<hr/>	<hr/>
二零零五年一月一日及 二零零四年一月一日結餘重列	193,750	317,835
收回款項	59,648	46,609
年內支出	218,399	219,951
轉撥款項	(59,648)	(46,609)
	<hr/>	<hr/>
綜合損益賬淨支出	158,751	173,342
撇銷款項	(221,470)	(266,790)
	<hr/>	<hr/>
	190,679	270,996
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(d) 已收回資產

已收回資產數額佔總貸款額及應收款項少於1% (二零零四年：少於1%)，對本集團而言並不重大；因此，並無分開披露該數額。

9. 其他資產

	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元
應收認可機構利息	258	17
其他應收款項、按金及預付款項	34,160	10,565
	<hr/>	<hr/>
	34,418	10,582
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. 其他負債

	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元
應付賬項、應計費用及應付利息	86,995	67,889
應付最終控股公司款項	338	394
長期服務金準備	4,006	4,268
	<hr/>	<hr/>
	91,339	72,551
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

由於應付交易款項對本集團而言並不重大，故並無披露其期限分析。

11. 儲備

	二 零 零 五 年 十 二 月 三 十 一 日 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日 港 幣 千 元 (重列)
股份溢價賬		
年初	1,209,593	1,209,593
行使購股權產生的溢價(已扣除支出)	154,586	—
年終	1,364,179	1,209,593
資本贖回儲備	829	829
實繳盈餘	96,116	96,116
資本及匯兌儲備：		
年初	85,997	85,997
採納HKASs而作出的年初調整	(85,997)	—
年終	—	85,997
可出售投資重估儲備：		
年初	16,481	13,302
市值變動	9,137	3,179
年終	25,618	16,481
以股份支付的僱員酬金儲備	45,765	—
監管儲備：		
年初	—	—
採納HKASs而作出的年初調整及撥自保留溢利	75,686	—
撥自保留溢利	9,714	—
年終	85,400	—
保留溢利：		
年初	683,488	1,827,668
原先呈報	3,257	3,257
採納HKASs而作出的往年調整	—	—
重列(未為採納新會計準則作出年初調整)	686,745	1,830,925
採納HKASs作出年初調整	126,221	—
重列	812,966	1,830,925
本年度溢利	446,297	412,889
已宣派及/或已付股息	(546,948)	(1,557,069)
撥往監管儲備	(9,714)	—
年終	702,601	686,745
	2,320,508	2,095,761

*附註：採納HKFRSs及HKASs而作出的往年調整及年初調整詳列於本財務報表附註2。

12. 經營租約安排

- (a) 本集團以經營租約安排出租其土地及樓宇，租約年期由一至五年不等。

二零零五年十二月三十一日，根據不可註銷經營租約，本集團的未來最低應收租金如下：

	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元
一年內	7,312	6,341
第二至第五年	<u>3,418</u>	<u>5,516</u>
	<u>10,730</u>	<u>11,857</u>

- (b) 本集團與業主簽訂不可註銷經營租約，租約年期由一至五年不等。

二零零五年十二月三十一日，根據不可註銷經營租約，本集團的未來最低應付租金如下：

	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元
一年內	16,172	15,134
第二至第五年	<u>11,461</u>	<u>4,776</u>
	<u>27,633</u>	<u>19,910</u>

13. 承擔及或然負債

- (a) 承擔

	二零零五年 十二月三十一日		二零零四年 十二月三十一日	
	合約數額 港幣千元	風險 比重數額 港幣千元	合約數額 港幣千元	風險 比重數額 港幣千元
已訂約而尚未在財務 報表作出準備的 資本承擔	1,603	1,603	330	330
原本到期日少於一年 或可無條件註銷的 未提取備用貸款	<u>773</u>	<u>—</u>	<u>1,483</u>	<u>—</u>
	<u>2,376</u>	<u>1,603</u>	<u>1,813</u>	<u>330</u>

於結算日，本公司並無重大而未完成的承擔（二零零四年：無）。

(b) 或然負債

二零零四年及二零零五年十二月三十一日，本集團並無重大的或然負債。

截至二零零四及二零零五年十二月三十一日止年度，本公司及本集團並無進行衍生工具活動。

14. 已發出而尚未於二零零五年生效新會計準則

(i) HKAS 1「財務報表的呈列：資本披露」的修改（自會計期間始於二零零七年一月一日起生效）

(ii) HKFRS 7「金融工具：披露」（自會計期間始於二零零七年一月一日起生效）

若本集團採納HKAS 1的修改及HKFRS 7，資本成份及比率、資本管理及其他相關的風險管理政策及目的、金融工具有關的風險以及其他相關披露將視乎需要於財務報表披露。儘管如此，上述提及的會計及財務報告準則預計不會對本財務報表內已確認數額及於結算日資產和負債的賬面值構成重大影響。

15. 會計判斷及估計

本集團於結算日並無有關將來重要假設的重大風險及其他估計的資料來源，致使來年的資產及負債的賬面值須作出調整。

本集團管理層的判斷及估計對財務報表內已確認數額並無重大影響，惟購股權利益支出受限於Black Scholes及Merton定價模式及管理層用於假設的不確定估計。本集團已對Black Scholes及Merton定價模式作出修訂以顧及於有限行使期內早期行使的購股權。若該等估計包括有限制早期行使行為、購股權有效期內預期行使期的時距及次數及其他有關購股權模式限制改變，損益賬內已確認的購股權利益及以股份支付的僱員酬金儲備數額將會有重大改變。

16. 比較數字

因本年度採納新HKFRSs及HKASs，財務報表內若干項目的會計處理及呈列已作出修訂，以符合新要求。同時，若干數字亦已調整至往年儲備。此外，若干比較數字亦已重新分類，以符合本年度賬項的編列方式。重大的重新分類為將其他應收款項由二零零四年十二月三十一日的其他債務人轉撥往客戶貸款及其他應收款項。管理層認為此呈列方式更為恰當。

附加資料(未經審核)

按類分析

(a) 按業務劃分

	截至二零零五年 十二月三十一日止年度		二零零五年 十二月三十一日
	營業收入 港幣千元	除稅前溢利 港幣千元	資產總值 港幣千元
個人及商業貸款 的士買賣及有關業務與 其他業務 跨業務交易	884,810	491,834	4,201,485
	16,154	38,055	258,957
	(737)	—	—
	<u>900,227</u>	<u>529,889</u>	<u>4,460,442</u>
無形資產	—	—	126
其他未被分配資產	—	—	2,854
	<u>900,227</u>	<u>529,889</u>	<u>4,463,422</u>
	截至二零零四年 十二月三十一日止年度		二零零四年 十二月三十一日
	營業收入 港幣千元	除稅前溢利 港幣千元	資產總值 港幣千元 (重列)
個人及商業貸款 的士買賣及有關業務與 其他業務 跨業務交易	864,952	458,495	4,193,521
	24,126	16,218	134,964
	(7,879)	—	—
	<u>881,199</u>	<u>474,713</u>	<u>4,328,485</u>
負商譽及無形資產的攤銷	—	18,407	—
未被分配收入	18,433	—	—
出售一間附屬公司所得收益	46	46	—
無形資產	—	—	126
負商譽	—	—	(55,297)
其他未被分配資產	—	—	20,365
	<u>899,678</u>	<u>493,166</u>	<u>4,293,679</u>

(b) 按地域劃分

本集團超過90%的營業收入、業績、資產、負債及資產負債表外的承擔及風險均來自在香港經營的業務。因此，按地域劃分的進一步資料並無呈列於本財務報表。

(c) 客戶貸款－按行業劃分及其分類基準

	客戶貸款總額	
	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元
用於香港的貸款		
工業、商業及金融：		
物業投資	56,674	58,442
批發及零售貿易	—	93
製造業	1,602	1,713
有牌照公共車輛	516,024	446,482
個人：		
購買住宅物業貸款	19,927	27,448
其他	2,911,121	2,635,596
用於香港以外地方的貸款	78,452	79,952
	<u>3,583,800</u>	<u>3,249,726</u>

客戶貸款的分類乃按其行業及貸款之用途劃分。倘未能明確分辨貸款之用途，乃依據借款人之主要已知悉業務或按貸款文件所示資產分類。

日本信用保證財務有限公司（「日本信用保證財務」）的資本充足比率及流動資金比率

	二零零五年 未經調整比率	二零零四年 未經調整比率
十二月三十一日的資本充足比率	<u>38.52%</u>	<u>38.69%</u>
全年平均流動資金比率	<u>72.45%</u>	<u>79.45%</u>

上述未經調整的資本充足比率及全年平均流動資金比率乃分別根據銀行業條例的附表三及附表四計算。

上述未經調整的資本充足比率已包括日本信用証券有限公司及 Public Financial Limited（前名為「憲勳有限公司」），以綜合計算法計算。日本信用保證財務視其營業賬冊的市場風險為不屬關鍵性，故並無披露經調整資本充足比率。日本信用保證財務符合香港金融管理局（「金管局」）發出的監管政策手冊內「就市場風險維持充足資本」所載有關申報市場風險的低額轄免的所有準則，並且根據上述準則決定營業賬冊所承擔的市場風險是否屬關鍵性。

符合監管政策手冊聲明

本集團已跟隨金管局發出的監管政策手冊內「本地註冊機構披露財務資料」及「本地註冊機構公司管治」的指引。

企業管治

本公司董事並無獲悉任何資料顯示，於二零零五年年報所指整個期間內，本公司未有遵守載於上市規則附錄十四的企業管治常規守則，惟當中有的部份地方是偏離守則條文A.4.1及A.4.2項，內容有關董事的服務任期及董事的輪任。

根據上市規則的守則條文A.4.1及A.4.2項，(a)非執行董事的委任須有指定任期，並須接受重新選舉，及(b)所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉，而每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

根據本公司的公司細則，於每次股東週年大會上，三分之一的董事須輪席告退。自願告退而不欲重選的董事、年內獲董事會委任填補臨時空缺的董事或自上一次重選或委任起計任期最長的董事，應先行輪席告退。至於在同日獲委任或重選的董事，則以抽籤方式決定告退的人選（除非他們之間另有協定）。由於共有九名董事，當中三分之一須輪席告退，因此在排除年內出現不可預見的辭任／退任的情況下，每名董事的有效任期平均為三年。此外，獲委任填補董事會臨時空缺的董事應只擔任至下一屆股東週年大會為止，並須告退再接受重新選舉。董事局已審核有關董事輪席告退及重選的公司細則並提出修改建議供股東於即將舉行的股東週年大會上批准，以遵守載於上市規則的企業管治守則。

股息

二零零五年十二月三十日，本公司宣佈於二零零六年二月二十一日派發第二次中期股息每股普通股港幣0.40元（二零零四年：港幣0.40元），予於二零零六年二月八日名列股東名冊的股東。董事會不建議派發末期股息（二零零四年：無）。連同已派發的第一次中期股息每股普通股港幣0.06元（二零零四年：港幣0.05元）及特別股息每股普通股港幣0.29元（二零零四年：港幣1.75元），本年度全年的股息每股為港幣0.75元（二零零四年：港幣2.20元）。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零六年三月二日起至二零零六年三月八日止（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲參與即將舉行的股東週年大會並於會上投票，最遲須於二零零六年三月一日下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票，送交本公司於香港的股份過戶登記分處登捷時有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

管理層對業績的商討及分析

業務回顧

業務及公司發展

二零零五年內，香港經濟增長強勁，截至九月底本地生產總值錄得8.1%增長，而截至十一月底的失業率下降至5.3%。消費情緒及信心因經濟進一步改善而增強。

年內，金融機構之間於消費貸款及的士融資貸款的競爭仍然激烈，而市場上的士買賣數量持續偏低。儘管經營環境競爭激烈及富挑戰性，本集團的客戶貸款總額於撇銷壞賬約港幣221,500,000元後，由二零零四年十二月底約港幣3,249,700,000元增長10.3%或約港幣334,100,000元至二零零五年十二月三十一日約港幣3,583,800,000元。客戶貸款總額增長主要來自本集團的消費貸款及的士融資貸款。年內，市場息率普遍進一步上升，令本集團從客戶存款所得的資金成本增加。

按類分析

本集團的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%的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的營業收入較去年同期略為增加2.3%或約港幣19,900,000元，主要由於客戶貸款總額增長，致使淨利息收入增加。本集團從個人及商業貸款所得的除稅前溢利增加7.3%或約港幣33,300,000元，主要由於年內耗蝕資產的耗蝕額減少所致。

財務回顧

財務分析

於二零零五年度所採納的若干新會計準則對本集團的業績有直接影響。年內，本集團的除稅後溢利於計入物業重估盈餘約港幣33,700,000元、終止每年為負商譽攤銷約港幣18,400,000元、及為購股權利益開支於損益賬撥備約港幣45,800,000元，較去年約港幣412,900,000元溫和上升8.1%或約港幣33,400,000元至約港幣446,300,000元。本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利增加至每股港幣0.62元。董事會已派發第一次中期股息每股港幣0.06元及特別股息每股港幣0.29元，並已於二零零五年十二月三十日宣派第二次中期股息每股港幣0.40元。第二次中期股息將於二零零六年二月二十一日派發。二零零五年全年股息為每股港幣0.75元。

年內，本集團的淨利息收入較去年增加9.5%或約港幣66,600,000元至約港幣766,000,000元。本集團的利息收入增加12.6%或約港幣89,900,000元至約港幣802,700,000元，主要由於客戶貸款增長，並採納非追溯性的新會計準則後，若干客戶費用收入約港幣39,700,000元從非利息收入重新分配至利息收入所致。本集團的利息支出增加173.9%或約港幣23,200,000元至約港幣36,600,000元，主要由於給予客戶存款較高息率所致。

二零零五年內，本集團的營業支出於計入購股權利益開支約港幣45,800,000元及投資物業重估盈餘約港幣33,700,000元後，較去年下降9.3%或約港幣21,600,000元至約港幣211,600,000元。本集團於年內繼續對營運成本行使有效管制措施以維持低成本對營業收入比率，由二零零四年度的25.1%下降至二零零五年的23.5%。

同年，本集團耗蝕金融資產的耗蝕虧損及耗蝕額下降8.4%或約港幣14,600,000元至約港幣158,800,000元，主要由於消費貸款的壞賬減少所致。

隨著本集團停止每年為負商譽攤銷約港幣18,400,000元，及採納非追溯性的新會計準則後將若干費用收入約港幣39,700,000元從非利息收入重新分配至利息收入，加上再融資貸款數量較低令其他費用收入下降及從上市投資所得的股息收入下降，本集團於二零零五年的非利息收入下降33.0%或約港幣66,100,000元至約港幣134,200,000元。

或然負債及承擔

年終，本集團並無重大的或然負債。回顧年內，本集團亦無重大的資本開銷承擔。除卻以一筆約港幣5,000,000元的銀行存款作抵押以取得若干本集團的備用信貸外，二零零五年底，本集團並無抵押其他資產。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的風險。本集團的主要業務乃在香港進行，並以港幣記賬。

營運回顧

資金及資本管理

本集團的資金及資本管理活動的主要目標為確保以合理成本有足夠的資金應付所有已訂約的財務承擔、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要獨立融資以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提供資金予其個人及商業貸款，的士買賣及其他業務。內部資金主要來自保留溢利。年內，本集團一間全資附屬公司，日本信用保證財務的平均流動資金比率高企於72.45%。本集團已於二零零五年九月三十日派發第一次中期股息連同特別股息合共約港幣255,200,000元，及於二零零五年十二月三十日宣派第二次中期股息約港幣291,700,000元。第二次中期股息將於二零零六年二月二十一日派發。本集團二零零五年度全年股息合共約港幣546,900,000元。

資產質素及資本充足

二零零五年十二月三十一日，本集團的耗蝕貸款比率與去年底相同，仍維持於5.8%。日本信用保證財務於二零零五年的綜合資本充足比率由二零零四年底的38.69%輕微減少至38.52%。

人力資源管理

本集團人力資源管理的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的員工，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的培訓課程、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的認識及擴闊生意眼光。本集團亦鼓勵員工參加其舉辦的社交活動，藉以增進彼等之間的團隊精神及建立相互的凝聚力。

為進一步保留及推動員工，並提升士氣，本公司根據其股東於二零零二年二月二十八日批准的購股權計劃，於二零零五年五月授出為數66,526,000購股權予本集團員工。二零零五年十二月底，本集團約有460名員工。截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本（包括購股權福利開支約港幣45,800,000元）為約港幣138,400,000元。

展望

二零零六年，儘管息率較高及通貨膨脹，預期香港經濟會持續增長。金融機構之間亦受惠於正面信貸資料庫的全面使用，在消費貸款方面的競爭會更趨白熱化。

面對此等競爭及挑戰，本集團將會集中於特選市場透過積極的市場策略及推廣活動，以擴大其消費貸款的市場佔有率及顧客基礎。本集團將繼續注重培訓員工，增強彼等的專業知識及技能，以改善市場推廣技巧及加強顧客服務的質素。本集團將繼續尋求機會擴展其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。屏除未能預見的情況下，憑藉強勢的企業管治、致力提供卓越客戶服務的員工、及進取的市場策略，本集團已準備就緒於二零零六年進一步增長其消費貸款業務。儘管如此，本集團將繼續加強信貸風險管理，並採取審慎的信貸評估及監管措施以確保良好的資產質素。

憑藉擁有良好的金融機構夥伴及的士經銷商網絡，本集團亦將繼續推廣其的士融資及的士貿易業務。

購買、出售或贖回上市股份

本公司及各附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司的上市股份。

審核委員會的審閱

本集團二零零五年度全年業績已經由本公司的審核委員會（成員包括三位獨立非執行董事及一位非執行董事）審閱。

承董事會命

主席

丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士

香港，二零零六年一月十一日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括非執行董事丹斯里拿督斯里鄭鴻標博士、拿督斯里鄭亞歷、拿督鄭國謙及黃冠民先生、執行董事陳玉光先生及Lee Huat Oon先生，和獨立非執行董事拿督楊振基、Geh Cheng Hooi, Paul先生及李振元先生。

* 僅供識別之用

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」