

国泰君安国际 2020年全年业绩

2021年3月



免责声明：

通过出席演讲的会议或阅读演示文稿，您同意以下限制和通知：

本演示文稿不构成购买或认购任何证券或金融工具或提供任何投资建议的邀请或要约，并且其任何部分不构成或依赖与任何合同、承诺或与此相关的投资决策，本演示文稿亦不构成有关本公司之证券或金融工具的建议。

不作任何明示或暗示的陈述或保证，不得依赖这些材料中提供或包含的信息的准确性，公平性或完整性。并不意图提供，也不可以依赖本演示文稿，对本公司及其附属公司（以下称“本集团”）的财务，交易状况或前景进行全面或全面的分析。本集团或其任何附属公司，其各自的顾问或代表不承担任何由此资料中提供或包含的任何信息引起的任何损失。本集团及其任何附属机构，高级职员，员工，顾问或代表均没有义务更新此类信息和意见的进一步更改，或纠正此表述中的任何不准确或遗漏以及所含信息和意见的准确性在本演讲中不保证。

本演示文稿包含有关本集团财务状况，经营业绩及业务成果的若干前瞻性陈述，以及本集团管理层的若干计划及目标。这些前瞻性陈述涉及已知和未知的风险，不确定性和其他因素，这些因素可能导致本集团的实际业绩或业绩与前瞻性陈述所表达或暗示的任何未来业绩或业绩截然不同。这些前瞻性陈述是基于本集团现在和将来的策略以及本集团将来经营的政治和经济环境的假设。不应将这些前瞻性陈述放在这些前瞻性陈述之上，反映本集团管理层截止本次发布之日的观点。不能保证未来的结果或事件与任何这样的前瞻性陈述一致。

作为比较信息列入本次发布的截至2020年12月31日的全年度的财务信息不构成公司本期内的法定中期综合财务报表，但来自该等财务报表。

概览 第4页

宏观环境 | 业绩摘要

财务分析 第6页

财务指标 | 派息 | 收入结构与明细 | 成本明细 | 资产负债表 | 流动性管理

定位与展望 第15页

里程碑 | 信用评级 | 定位 | 分部业绩 | 展望

产品与服务 第20页

私募股权 | 财富管理 | 贷款及融资 | 股权衍生品 | 资本市场 | 资产管理

公司荣誉 第29页

产品与服务类 | 品牌与信息披露

附录 第32页

控股股东 | 风险管理

2020年疫情对金融市场与经济冲击

- 恒生综合指数 **-3.4%**
- 美股熔断**4次**
- 美国恐慌指数历史高位
- 中国内地GDP全年同比升 **2.3%**
- 美国GDP降**3.5%**，创下1946年以来新低，也是2009年以来首次录得负值。
- 香港市场IPO数量 **跌16%**至154家
- 香港地区GDP全年同比 **- 6.1%**
- 香港地区最新失业率**7%**，创17年新高

2020年全球央行应对政策

- 中国人民银行通过多次降准、引导市场利率下行、公开市场操作、结构性货币政策工具等，释放流动性
- 美联储两次紧急降息至接近零水平，加大量化宽松规模
- 香港金管局两次跟随美联储降息，1个月香港银行间港元拆息（Hibor）与美元（Libor）拆息维持近年来低位

展 望 未 来 发 展

关注经济复苏、
通胀和利率的变化

发挥证券公司市场中介经验，
考验风险管理基础

机遇出现，
为客户与股东把关优质机遇

总收入

48.78亿港元

升15% ↑

市场平均预期38.33亿港元

股东利润

15.63亿港元

升75% ↑

市场平均预期11.81亿港元

股本回报率ROE

11.8%

升3.7个百分点 ↑

领先同业

末期股息（每股）

5.1港仙

同比升115% ↑

全年每股股息8.5港仙

业务强劲 ↑

经纪升22%

资产管理升321%

金融产品、做市及投资升42%

成本优化 ↓

成本收入比 降13个百分点至63%

拨备减值降60%

融资成本降6%

财富管理高效增长

升27%至14.49亿港元

- ✓ 客户托管规模AUC升35%至2,067亿港元
- ✓ 与零售经纪完成战略整合，提供更多产品
- ✓ 经纪市占率持续攀升

总资产 ↑

1,217亿港元

同比升26%

伺机扩表，布局优质资产

给予客户的贷款与垫款 ↑

156亿港元

同比升33%

创三年内最高

信用评级

- ✓ 标普2020年7月维持BBB+评级
- ✓ 穆迪2021年3月维持Baa2评级
- ✓ 展望均为稳定，领先同业

财务分析

财务指标

派息

收入结构

成本明细

收入明细

资产负债表

流动性管理



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

财务指标：纯利全年增75% / 下半年增273%

2020年全年业绩



损益表摘要	2020年 (千港元)	2019年 (千港元)	同比 ²
费用及佣金收入 ¹	1,563,672	1,419,065	10%
利息类 ¹	2,650,076	2,361,394	12%
交易投资类 ¹	659,204	465,077	42%
其他收益	5,448	4,635	18%
总收入	4,878,400	4,250,171	15%
总成本	3,063,721	3,244,728	-6%
- 拨备减值	363,565	908,714	-60%
- 融资成本	830,256	879,294	-6%
股东应占利润	1,562,587	895,303	75%
- 股东应占利润（下半年）	957,004	256,447	273%
每股盈利（港仙）	16.9	11.7	44%
股息金额	815,270	513,271	59%
每股派息（港仙）	8.5	6.2	37%
末期股息（港仙）	5.1	2.0	155%

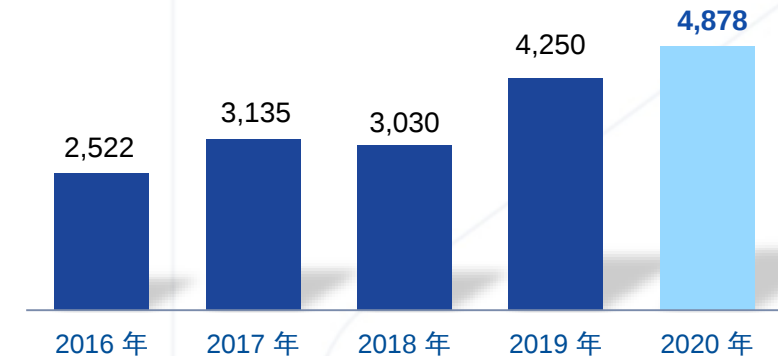
负债表 与 财务比率	2020年12月底	2019年12月底	变化 ²
总资产 (亿港元)	1,217	967	26%
总负债 (亿港元)	1,065	853	25%
每股净资产 (归属股东) ³ (港元)	1.58	1.47	7%
杠杆 ⁴ (除代客持有资产)	4.22	4.12	升0.1
成本收入比	63%	76%	降13个百分点
ROE ⁵	11.8%	8.1%	升3.7个百分点

注：1）定义于本演示文件第8页；2）已进位；3）股份计算为根据于2020年底已发行的股份 - 按股份奖励计划持有的股份；

4）杠杆=(总资产-向客户应付款项)/总权益；5）ROE = 年内归属股东利润 / 年内平均归属股东净资产；

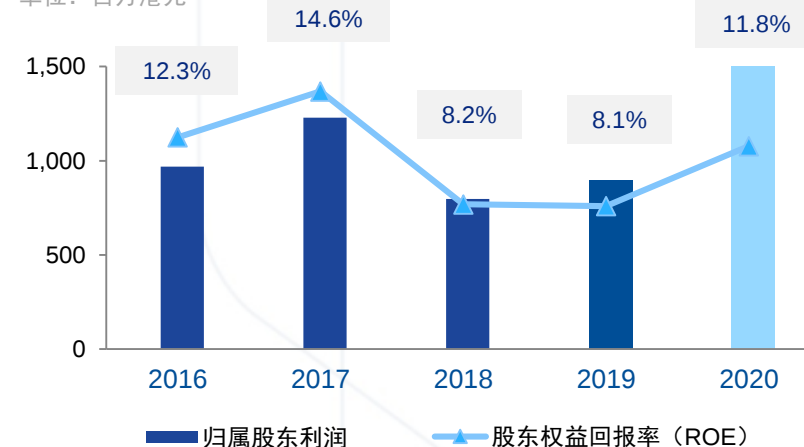
总收入创历史新高

单位：百万港元



ROE 保持行业领先

单位：百万港元



费用佣金类占 32%



- ✓ 风险程度：不承担主要的风险；
- ✓ 收入：15.64亿港元，按年升10%，创历史新高；
- ✓ 构成：1) 经纪、企业融资、资产管理；2) 金融产品手续费

利息类占 54%



- ✓ 风险程度：以信用风险为主；
- ✓ 收入：26.50亿港元，按年升12%
- ✓ 构成：1) “贷款及融资”中的利息收入，2) “贷款及融资”中银行存款产生的利息收入；3) “金融产品”中向票据利息收入；4) “做市”中产生的票据利息收入；5) “投资”中结构融资产品的利息收入

交易投资类占 14%



- ✓ 风险程度：承担市场风险，按公允价值入账；
- ✓ 收入：6.59亿港元；
- ✓ 构成：1) “做市”收入的交易部分；2) 为提供于财富管理客户的轮证产品（金融衍生工具）收入；3) 资产管理种子基金收入；

收入结构



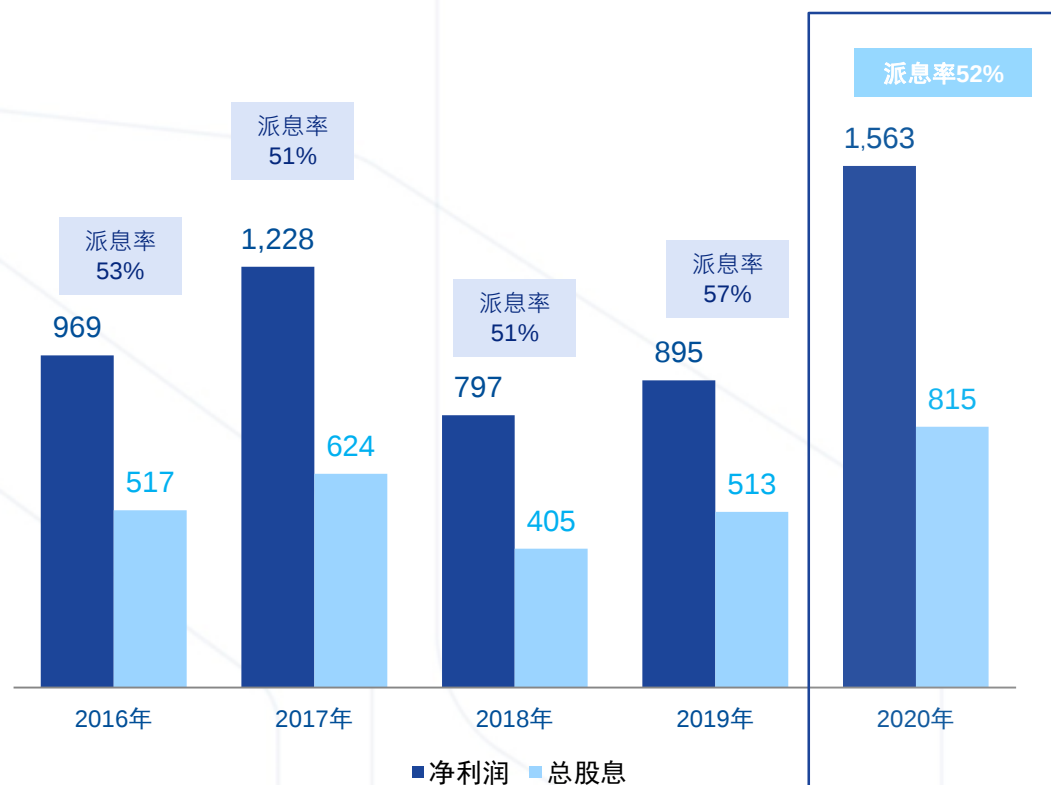
费用佣金类



注1：金融产品包括手续费与利息收入；2) 做市与投资均包括利息与交易投资部分

全年股息

单位：百万港元



入选富时ESG指数

2020年2月，公司被伦敦证券交易所旗下全球指数机构富时罗素（FTSE Russell）纳入「富时社会责任指数」（FTSE4Good Index）。该指数系列每年分别于6月及12月检阅并更新。

「富时罗素社会责任指数」（FTSE4Good Index Series）于2001年创立，旨在发现在环境、社会与治理（ESG）的实践方面表现杰出的公司，并对其成绩进行表彰。对于正寻找并投资于有良好持续性发展的企业的投资者而言，该指数将会成为领先的市场投资工具。当投资者希望通过投资以鼓励企业行为发生积极变化，并使投资组合与投资者自身ESG价值观保持一致的时候，该指数亦能提供一定的指引和支持。

现公司获纳入指数包括：

1. 恒生综合指数
2. 富时香港指数
3. 富时香港除H股指数成分股
4. 富时社会责任指数

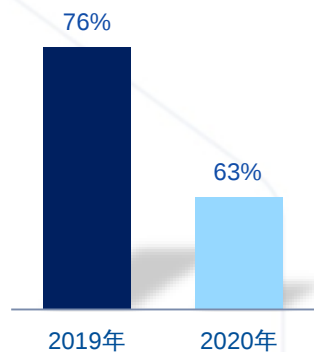
成本结构：1) 减值拨备、融资成本下降；2) 成本收入比优化

2020年全年业绩

國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

各项成本	2020年	2019年	同比 ¹	2020下半年	同比 ³
	(千港元)	(千港元)			
员工成本	1,148,710	842,912	36%	818,791	72%
客户主任佣金	188,382	124,278	52%	113,808	83%
折旧	68,859	65,078	6%	34,821	-
减值拨备	363,565	908,714	-60%	325,194	-18%
融资成本	830,256	879,294	-6%	397,515	-10%
其他营运支出	463,949	424,452	9%	294,149	16%
总成本	3,063,721	3,244,728	-6%	1,984,278	19%
总收入	4,878,400	4,250,171	15%	3,077,648	60%

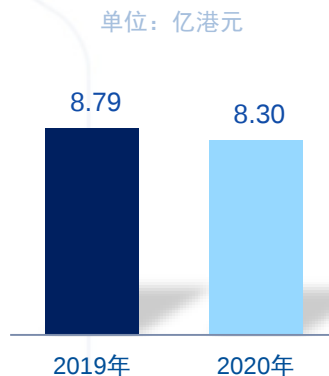
成本收入比



减值拨备

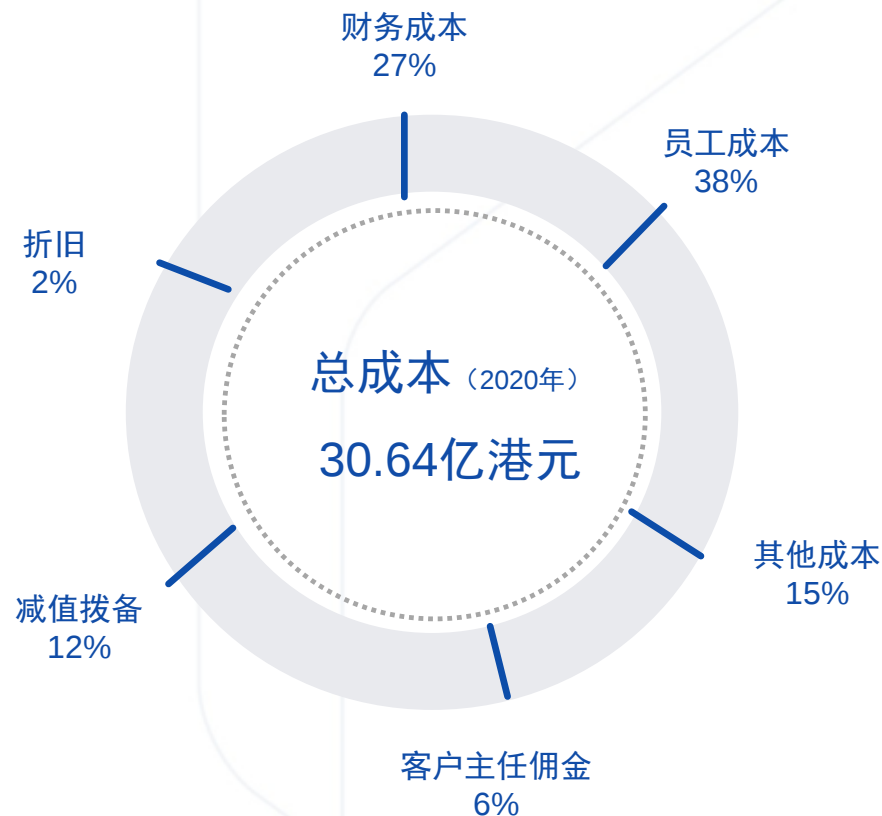


融资成本



注：1. 已进位； 2) 与2019年下半年同比

成本结构



收入明细:

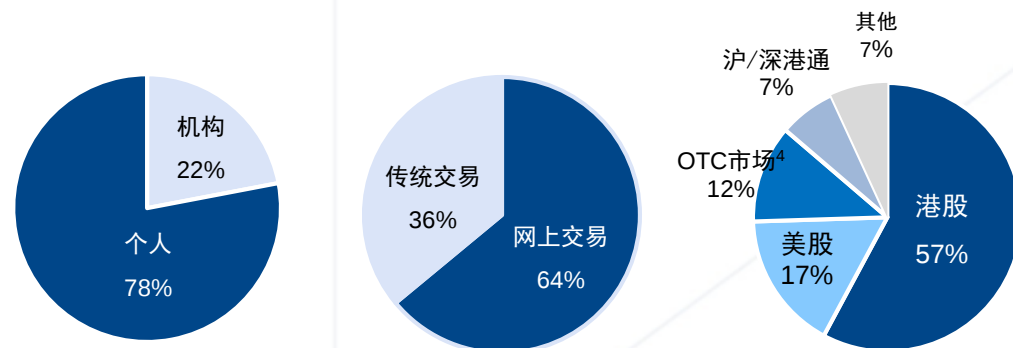
2020年全年业绩



经纪

单位: 千港元	2020年	2019年	同比 ¹	2020下半年	同比 ²
- 证券	554,739	452,531	23%	324,173	62%
- 期货及期权	26,544	17,311	53%	8,860	-1%
- 手续费收入	60,056	52,688	14%	36,087	43%
- 保险	6,779	6,592	3%	3,706	11%
- 杠杆外汇	1,353	2,111	-36%	195	-86%
总计	649,471	531,233	22%	373,021	56%

证券经纪佣金细分³



企业融资

单位: 千港元	2020年	2019年	同比 ¹	2020下半年	同比 ²
配售、承销及承销佣金					
- 债务资本市场	461,737	594,446	-22%	256,973	-5%
- 股票资本市场	85,055	136,326	-38%	64,510	48%
顾问及融资咨询费	45,080	78,275	-42%	27,610	-36%
总计	591,872	809,047	-27%	349,093	-2%

贷款及融资

单位: 千港元	2020年	2019年	同比 ¹	2020下半年	同比 ²
客户及对手方融资	757,477	742,388	2%	407,225	7%
银行及其他	250,178	392,584	-36%	82,155	-58%
总计	1,007,655	1,134,972	-11%	489,380	-15%

资产管理

单位: 千港元	2020年	2019年	同比 ¹	2020下半年	同比 ²
管理费	9,446	12,772	-26%	2,014	-24%
表现费	144,062	23,667	509%	127,559	441%
总计	153,508	36,439	321%	129,573	394%

金融产品、做市及投资

(单位: 千港元)	2020年	2019年	同比 ¹	2020下半年	同比 ²
金融产品	464,927	418,447	11%	241,537	61%
做市 ⁵	768,200	649,252	18%	369,412	145%
投资 ⁵	1,237,319	666,146	86%	1,123,147	165%
总计	2,470,446	1,733,845	42%	1,734,096	139%

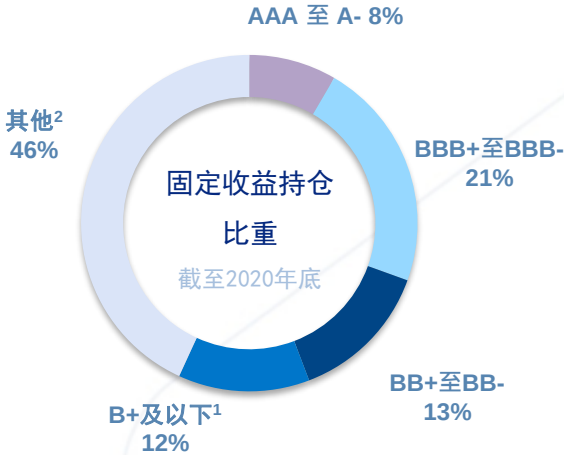
注: 1. 已进位; 2. 已进位, 与2019年下半年同比;; 3. 包括于经纪下“证券”收入中; 4. 以固定收益为主; 5. 均包括利息与按市值计价的交易部分收入

资产负债表：

单位：（千港元）	2020年12月底	占比*	2019年12月底	占比*
给予客户的贷款及垫款	15,604,244	12.8%	11,715,902	12.0%
反向回购协议应收款项	3,022,800	2.5%	2,247,913	2.3%
应收款项	5,638,797	4.6%	4,151,021	4.2%
预付款项、按金及其他应收款项	143,744	0.1%	269,799	0.3%
金融产品（代客持有）	39,512,089	32.5%	38,110,044	40.0%
金融资产（做市、资管种子基金及其他）	31,507,050	25.9%	20,881,154	21.6%
衍生金融工具	1,261,354	1.0%	155,652	0.2%
可收回税项	304,435	0.3%	267,552	0.3%
客户信托银行结余	18,707,026	15.4%	11,181,982	11.4%
现金及现金等价物	5,508,779	4.5%	7,217,287	7.4%
其他资产	510,423	0.4%	539,851	0.6%
总资产	121,720,741	100.0%	96,738,157	100.0%
应付款项	22,783,232	21.4%	14,587,372	16.9%
其他应付款项及应计负债	930,801	0.9%	584,126	0.7%
衍生金融工具	862,429	0.8%	149,851	0.2%
计息借款（银行借款）	9,715,836	9.1%	11,201,110	13.0%
已发行债务证券	47,919,872	45.0%	33,499,582	39.9%
-按摊销成本	15,347,714	14.4%	6,684,204	7.7%
-指定按公允价值计入损益	32,572,158	30.6%	26,815,378	32.2%
按公允价值计入损益的金融负债	6,666,260	6.3%	6,810,580	7.9%
回购协议的债项	17,396,163	16.3%	18,199,226	21.1%
应付税项	183,420	0.2%	245,752	0.3%
其他负债	23,561	0.0%	48,771	0.1%
总负债	106,481,574	100%	85,326,370	100.0%
普通股股东权益	15,118,118	99.2%	11,295,924	99.0%
其他权益工具及非控股权益	121,049	0.8%	115,863	1.0%
总权益	15,239,167	100%	11,411,787	100.0%

注：各项资产占比百分比，已进位

固定收益的持仓¹占比：



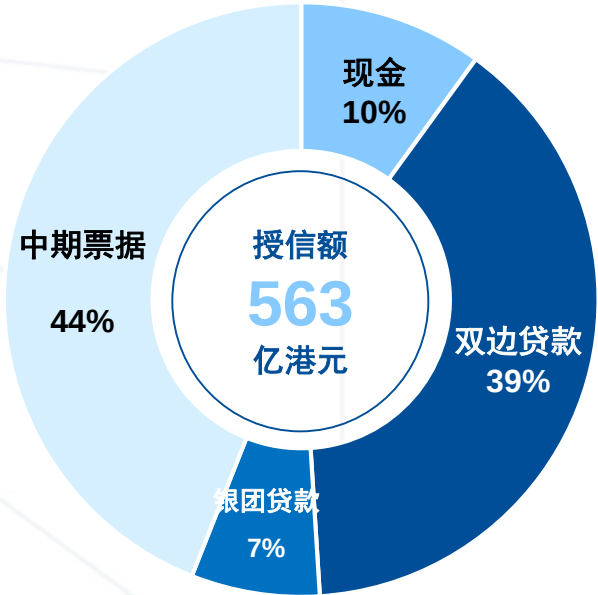
注：

- 1. 固定收益投资以做市、种子基金及票据产品形式为主，持仓分散
- 2. “其他”主要来自结构融资产品，其中主要底层资产来自私募债券项目，其母公司为央企，外部信用评级为标普/穆迪/惠誉授予分别为 A+/A1+/A+

给予客户的贷款及垫款：

	2020年12月底	2019年12月底	变化 ¹
贷款余额	15,604,244	11,715,902	33%
借贷比率 LTV	32.0%	31.0%	升1个百分点

整体授信分布



截止2020年12月31日

银行授信使用

单位：百万港币	2020年 12月底	2019年 12月底	变化 ¹
银行授信额度	25,964	26,429	-3%
实际使用	9,716	11,221	-13%
授信余额	16,248	15,208	7%
银行授信使用率	37%	42%	降5个百分点

注：已进位

定位与展望

里程碑

信用评级

定位与演变

分部业绩

展望



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL



经纪业务率先确立基础

- 率先开展港股、美股网上交易
- 客户拥有一个账户，享受全球股票交易服务

企业融资市占率名列前茅

- 在中资美元债承销和做市有较强的核心竞争优势
- 风险偏好谨慎

风险管理创造价值

- 以“风险调节后”收益为主要目标，调整高风险业务
- 增强资产负债表质量，提升财务杠杆，提升ROE

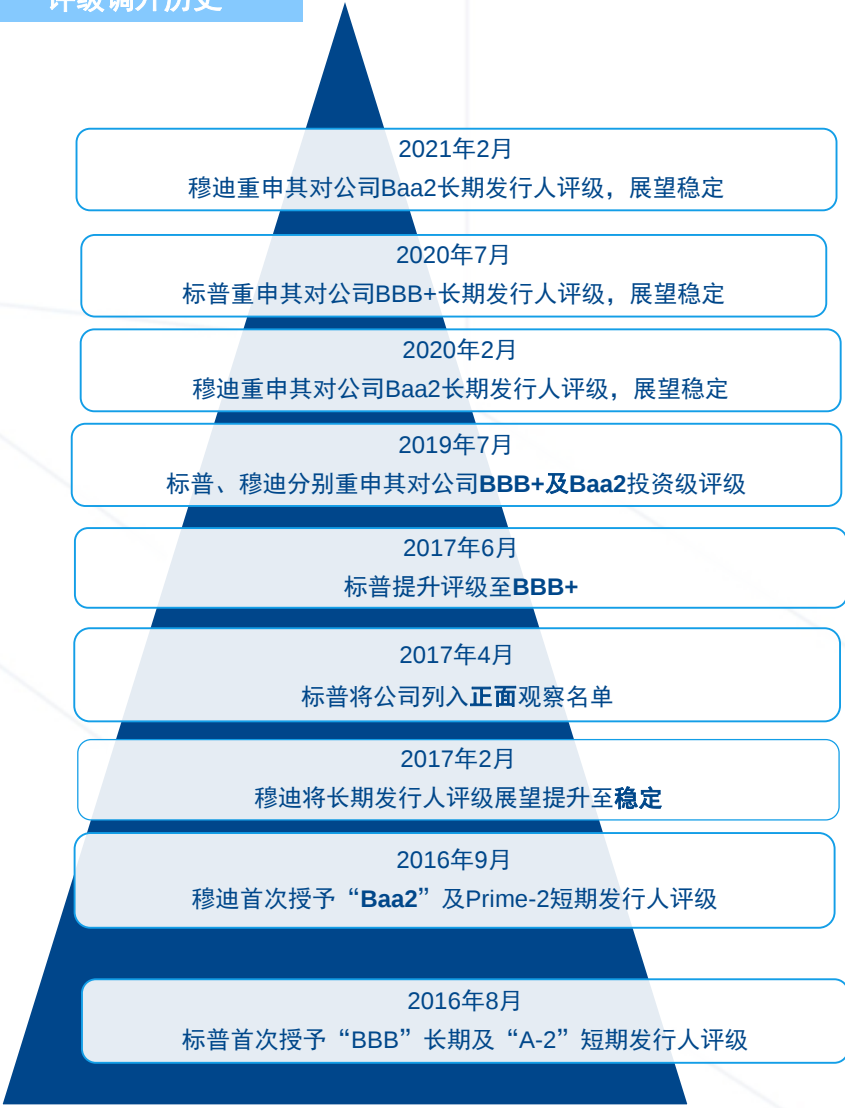
财富管理共创未来

- 财富管理客户托管AUM大幅提升
- 有助建立高质量负债表

1995年
注册资本3,198万港元

2020年底：
净资产（归属股东）约
151亿港元

评级调升历史



Moody's



Moody's

Moody's

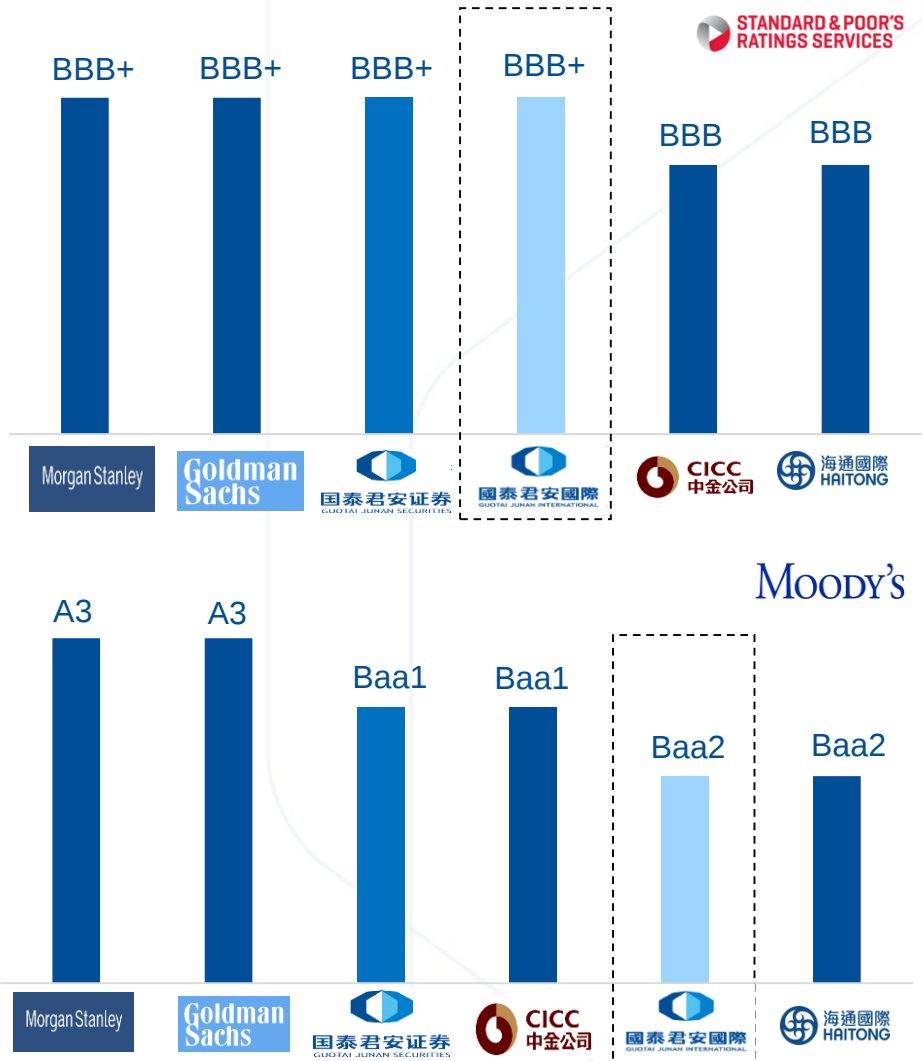


Moody's

Moody's



国内外金融机构参照



Moody's


经纪通道型
Channel Business

收入集中，利润波动

专注于经纪业务，在低佣金率的基础上打造差异化服务，实现收入多元化，强调低成本、高效运营。其经营结果可能是低利润率、利润波动较大、低风险。


综合金融服务商
Integrated Financial
Service Provider

收入多元，ROE稳定

通过创新取得市场的主动权，成为市场组织者、流动性提供者、产品和服务的创造者和销售者、交易对手方、财富管理者等多重角色，即全能证券公司。其收入多元化、风险相对提高、股权回报(ROE)稳定。

关键能力
Key Focus

高净值客户：
经纪、融资融券、金融衍生工具等

企业发行人、机构客户：
企业融资、配售、金融产品、
结构融资、做市等产品

风险管理能力
严格管理资产负债表

分部业绩 2020年

2020年	机构金融		个人金融	单位：千港元		
	企业融资	机构投资者服务	财富管理	投资管理	其他	总计
- 佣金费用类	609,281	227,304	571,176	155,911	-	1,563,672
- 利息类	-	1,802,419	651,218	196,439	-	2,650,076
- 交易类	1,200	138,765	226,822	292,417	-	659,204
- 其他	-	-	-	-	5,448	5,448
收入	610,481	2,168,488	1,449,216	644,767	5,448	4,878,400
税前利润	278,859	790,432	391,340	354,048	-	1,814,679
税费	-	-	-	-	-	(246,907)
归属股东利润	-	-	-	-	-	1,567,772

机构金融占 57%



分为机构投资者和企业融资两部分，其中：

- 1) 企业融资服务包括承销、经纪业务带来的收入；
- 2) 机构投资者服务收入包括做市、金融产品、结构融资、机构交易与融资等业务。

共计27.79亿港元，同比升7%

个人金融占 30%



个人金融主要来自财富管理和零售经纪客户，包括：

- 1) 经纪（财富管理部分）；
- 2) 贷款与融资（财富管理部分）；
- 3) 投资收入中，发行结构性衍生产品部分（如轮证等产品）。

共计14.49亿港元，同比升27%

投资管理占 13%

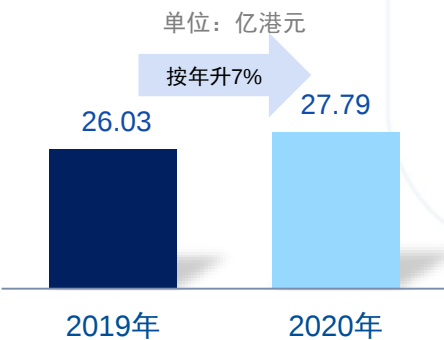


- 1) 资产管理业务的表现费和管理费；
- 2) 自营投资，如包括资产管理种子基金与其他业务的投资收入。

共计6.45亿港元

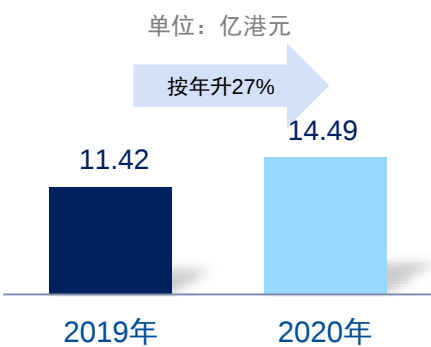
机构金融收入

（机构投资者服务+ 企业融资服务）



个人金融收入

（财富管理）



注：1) 分部业绩以客户类型为分类，整体的收入与利润与传统分类一致；



1995 2003 2007 2010 2012 2013 2015 2017 2018 2019 2020

2021年及未来

已实现及执行：

- ✓ 发挥国泰君安品牌价值，扎根香港25年，积累专业投资者及机构客户基础
- ✓ 转型成为独具特色的金融服务机构，债券发行承销能力稳居市场领先地位
- ✓ 股权衍生产品极具竞争力，深受金融机构及高净值客户欢迎
- ✓ 获得在港中资券商领先的信贷评级，标普长期发行人评级BBB+，穆迪长期发行人评级Baa2
- ✓ 不断优化资金成本，成为行业领先者
- ✓ 紧抓风险管理，完成融资产品的分级定价，净资产质量提升
- ✓ 进一步扩大在东南亚市场的业务发展

释放潜力：

- 加大对金融科技的投入
- 更丰富的投资产品
- 更广阔的销售网络、更专业化投资顾问
- 更完善的财富管理平台
- 吸引优质客户，投资优质资产
- 增加佣金类、费用类收入
- 为股东提供更具吸引的回报

产品与服务

私募股权

财富管理

贷款及融资

结构与衍生产品

债券资本市场

股票资本市场

资产管理



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL



创新科技成为最有前景的行业

创新科技, 人工智能和实体经济深度融合

科技产品因疫情而进步,
改变人们生活模式



资本市场的“增长点”

全球低利率环境协助加速科创发展

践行可持续金融的重要方式

科创板、恒指科技指数与
纳斯达克指数的表现

2021年1-2月 DiDi

入股1,000万美金。DiDi Voyager是滴滴旗下的独立公司, 于自2016年组建了无人驾驶技术研发团队, 致力于地图定位、环境感知、路径规划等。

入股2,000万美金。滴滴货运是滴滴旗下的独立公司, 于2020年5月正式运营, 专注货运物流业务。截至2020年三季度末, 滴滴货运已覆盖杭州、成都、上海等8个城市。

2021年1月 VSPN

入股2,500万美金。VSPN于2016年由三家电竞行业头部厂商英雄体育、Nice TV、PLU三方注入旗下主力赛事资源联合成立, 主要专注于向国内及国际的游戏开发商及运营商提供游戏电竞赛事运营承办及电竞商业化运作的服务。

2020年8月



入股2亿人民币。蔚能以推动“车电分离”商业模式, 在新能源汽车发展, 并在此基础上推出BaaS (电池租用服务) 业务, 以蔚来品牌为业务依托, 有望未来可将规范化电池扩展到其他电动汽车品牌。



2020年10月



入股2,000万美金。智加科技是一家以人工智能为引擎、自动驾驶为核心的高速成长的科技创新企业。公司于2016年创立, 总部位于硅谷, 专注于全栈自动驾驶技术及辅助驾驶的开发, 使得卡车驾驶更省油, 以发展规模化智能商业运输卡车车队。

2020年9月



入股2,500万美金。爱回收为全球最大的二手手机回收与网上交易平台, 整合了从C2B回收、B2B批发贸易平台到B2C零售的整条产业链, 减少中间环节, 并通过自有全自动化质检系统提供高质量、可公开检索的质检报告, 解决信息不对称问题, 提高产业效率。

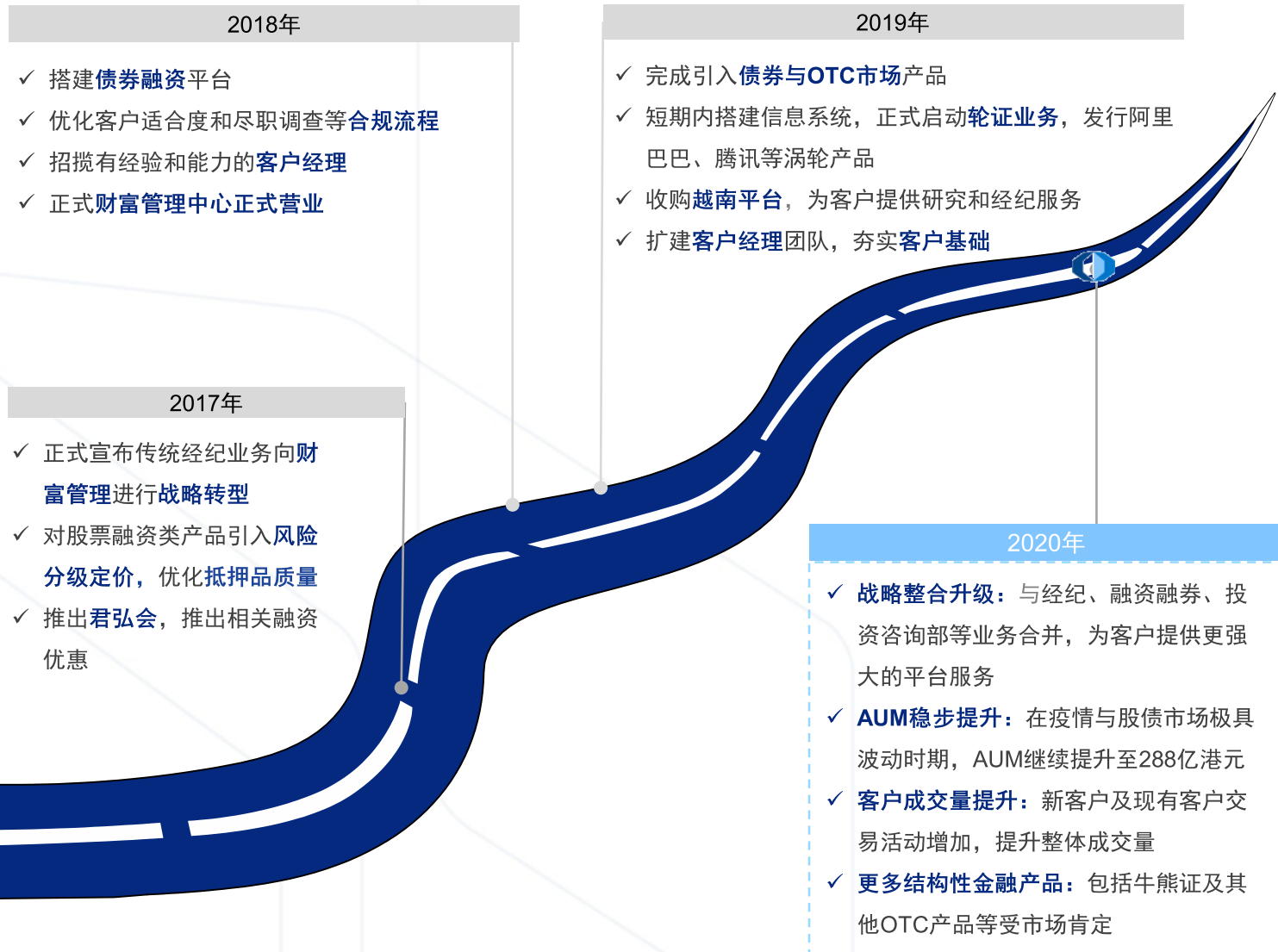
2020年10月



入股2,000万美金。地平线成立于2015年, 总部位于北京, 主要专注于边缘人工智能芯片和算法, 面向智能驾驶和AIoT两大场景, 提供软硬件产品和解决方案。目前, 地平线是中国内地唯一一家实现车规级人工智能芯片量产前装的企业。

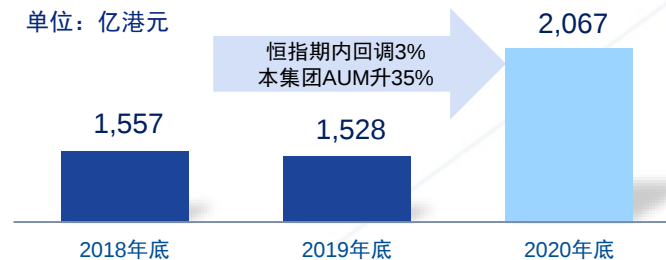
财富管理（个人金融）：稳健吸客，客户托管规模逆市上升

2020年全年业绩



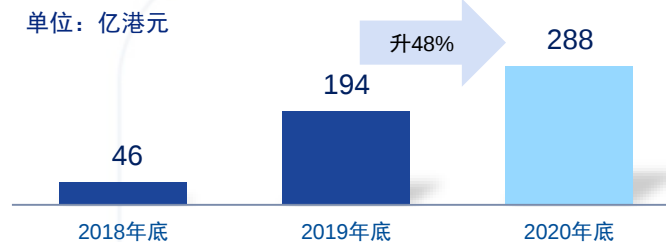
客户托管资产¹ 规模（整体）

单位：亿港元



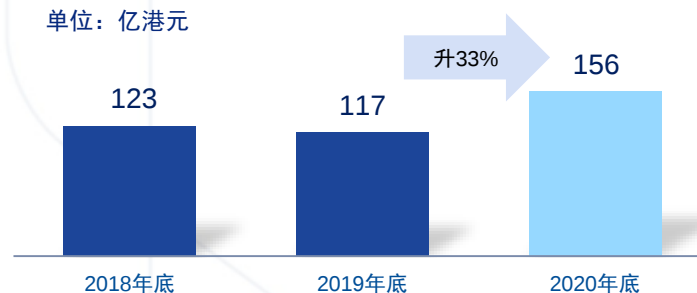
客户托管资产¹规模（财富管理）

单位：亿港元



给予客户的贷款及垫款余额

单位：亿港元



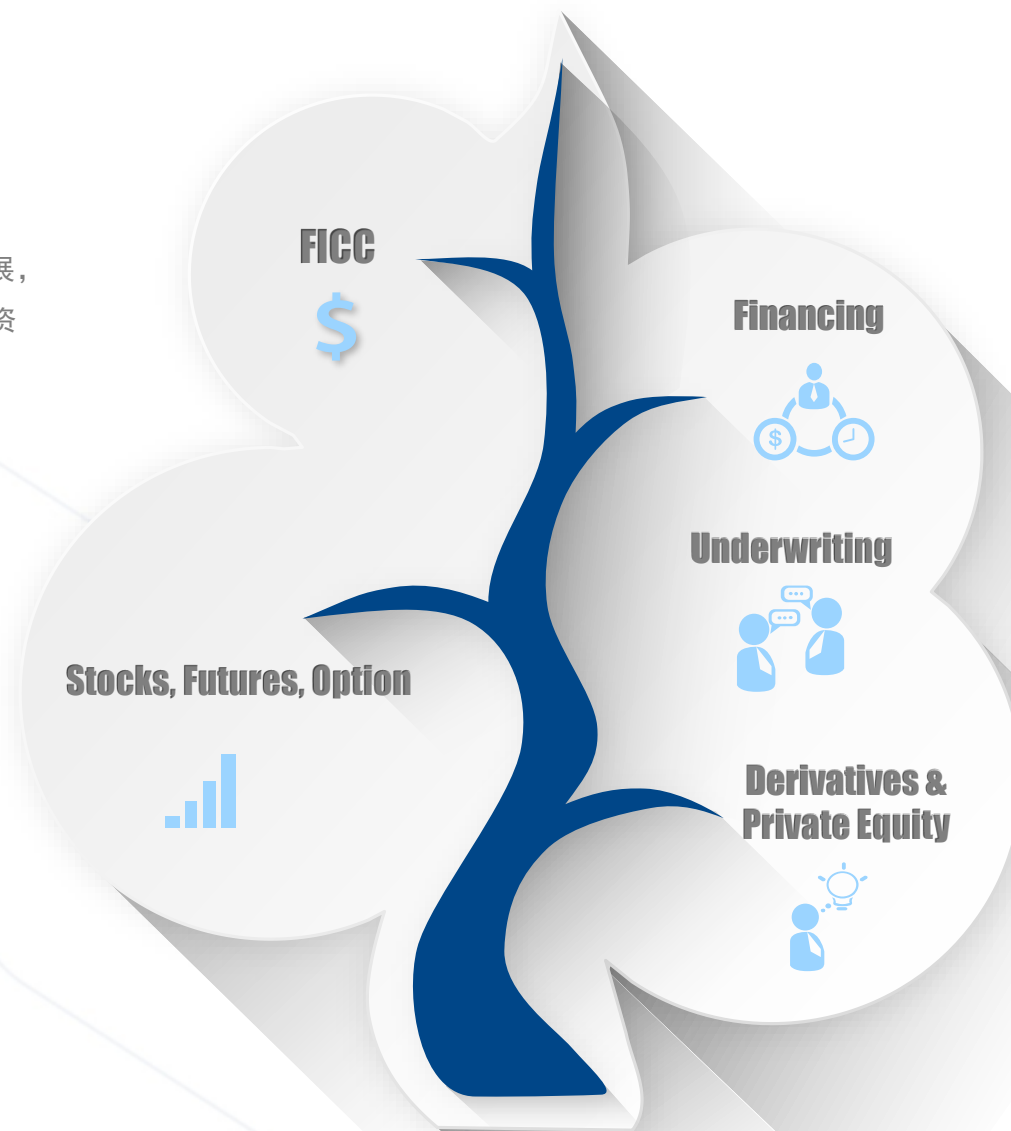
注：1. 整体客户资产包括**客户证券和现金**，并已剔除OTC衍生品仓位。同时为财报截止日之数据，仅供参考

债券与其他固定收益类证券

近年来，中资美元债市场的蓬勃发展，全球低利率环境一定程度上提升中资美元债以及其他债券投资的吸引力。

环球股票、期货、期权、外汇

网上交易平台（包括移动应用）支持8个主要国际证券市场（包括港股、美股、互联互通等）和多个主要期货及期权市场以及超过20种货币对的杠杆式外汇交易。



融资融券

- ✓ 为高净值客户提供优惠的融资产品，包括开展、IPO贷款、杠杆票据、收益互换票据等，利率水平于行业中领先
- ✓ 覆盖范围包括股票、债券和结构性票据等多元选择

企业融资和承销经验

- ✓ 集团债券市场团队、以及股票市场团队在中资美元债市场、港股一二级市场富有丰厚的承销经验，可为客户提供更多及时的投资参考。

衍生品与私募股权项目

- ✓ 除杠杆票据、收益互换产品（限专业投资者），集团轮证亦推出国泰君安轮证产品，一般客户亦可留意
- ✓ 集团财富管理平台为高净值客户挑选私募股权项目，丰富客户投资组合

全球与香港银行间拆借利率下降

美联储等各国央行于期内下调利率，香港银行间拆借利率大幅下降。

借贷比率LTV为32%

债券、蓝筹等大型优质抵押品证券数量提升，带动整体LTV上升约1个百分点。



严控信用风险

- ✓ 抵押品组合分散与多元化
- ✓ 抵押品流动性高
- ✓ 高净值客户稳步增加

贷款与融资余额稳步提升

- ✓ 新财富管理业务客户带动下，公司客户总贷款融资余额同比增33%至156亿港元

客户信托银行结余上升

- ✓ 客户信托银行结余上半年升67%至187亿港元。

有竞争力的利率水平

借助国泰君安的优质国企平台和领先的信用评级，降低自身的融资成本，提高投资回报率

丰富的标的选择

涵盖港股、美股、A股、互联互通、债券等丰富选择

高效的审批流程

一定申请贷款额度内，系统将自动审批

实时更新的最优利率价格

系统将自动选择账户中最优质抵押品计算利率与LTV，确保客户享受理想的融资条件





高度定制化的解决方案

提供多样化、高质素的投资方案，力求高度满足不同高净值个人、企业及机构投资者的需求。我们致力协助客户于不同市场环境下做出适当的投资判断



对中国市场深度理解

团队不仅拥有外资投行丰富经验，更着眼于为中国企业的一带一路计划、全球化提供适合的投资和融资服务，增加中国企业和金融机构与环球金融市场的融合度。

注1：为充分发挥在金融产品业务方面的专业优势，本集团在2020年第3季度整合设立结构与衍生产品业务团队

01 市场表现

- ✓ 一级市场：疫情影响发债意愿与进程，上半年亚洲G3债券发行（除日本）金额达年内升**3%**
- ✓ 二级市场：市场极具波动，ICE美银美林中资美元债指数（高收益）¹指数年内升**0.7%**

02 集团表现

集团于中资美元债市场占有率仍继续保持前列，承销项目数量**221单**，位列亚洲地区（除日本）G3货币企业高收益债券承销排行榜**第二名**，协助客户融资达**4,643亿港元**。



04 简介

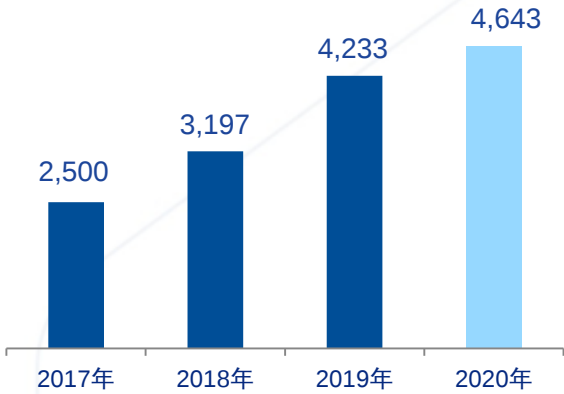
- ✓ 国泰君安国际DCM团队于2012年成立至今，累计参与承销项目逾**740单**，其中约有**70%**的项目以全球协调人身份领导安排项目承销工作
- 目前有**80余名员工**，核心成员多为前外资行资深员工，且一半以上员工为大陆本土背景，更深度了解中国基本情况
- ✓ 整合国泰君安集团内部多方优势资源

03 展望

预计2021年中资美元债市场依然面临一定挑战，然团队有实力紧抓债务市场融资周期，稳步提升债券承销业务。

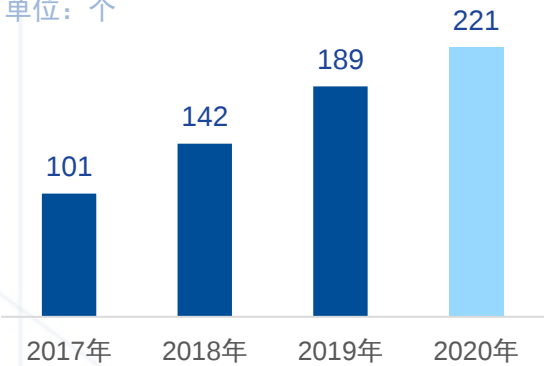
协助企业融资金额

单位：亿港元



完成债券发行项目数量

单位：个



注：1. ICE美银美林中资美元债**高收益**指数为含息指数，彭博终端查询号：ACYC；其**投资级**指数彭博查询号为ACGC



中关村科技租赁 ZGC SCI-TECH LEASING 中关村发展集团成员单位

QP Group 僑思集團

金融街 物业 FINANCIAL STREET PROPERTY

中国石化 SINOPEC

京东

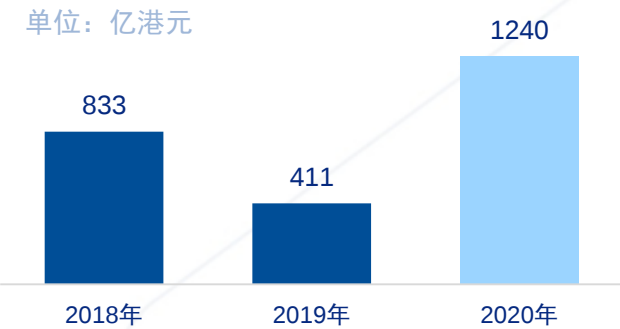
JDH 京东健康

渤海银行 CHINA BOHAI BANK

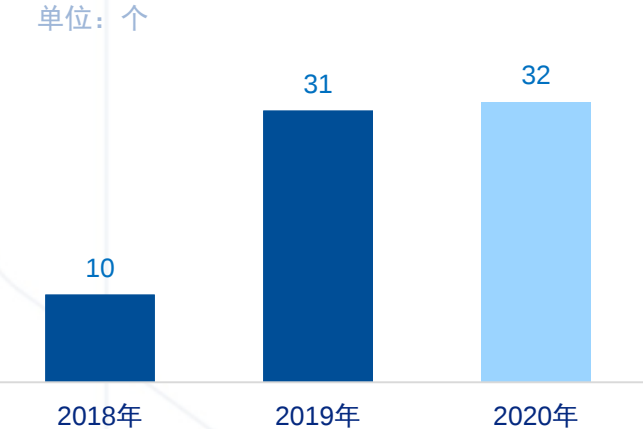
GDS 万国数据

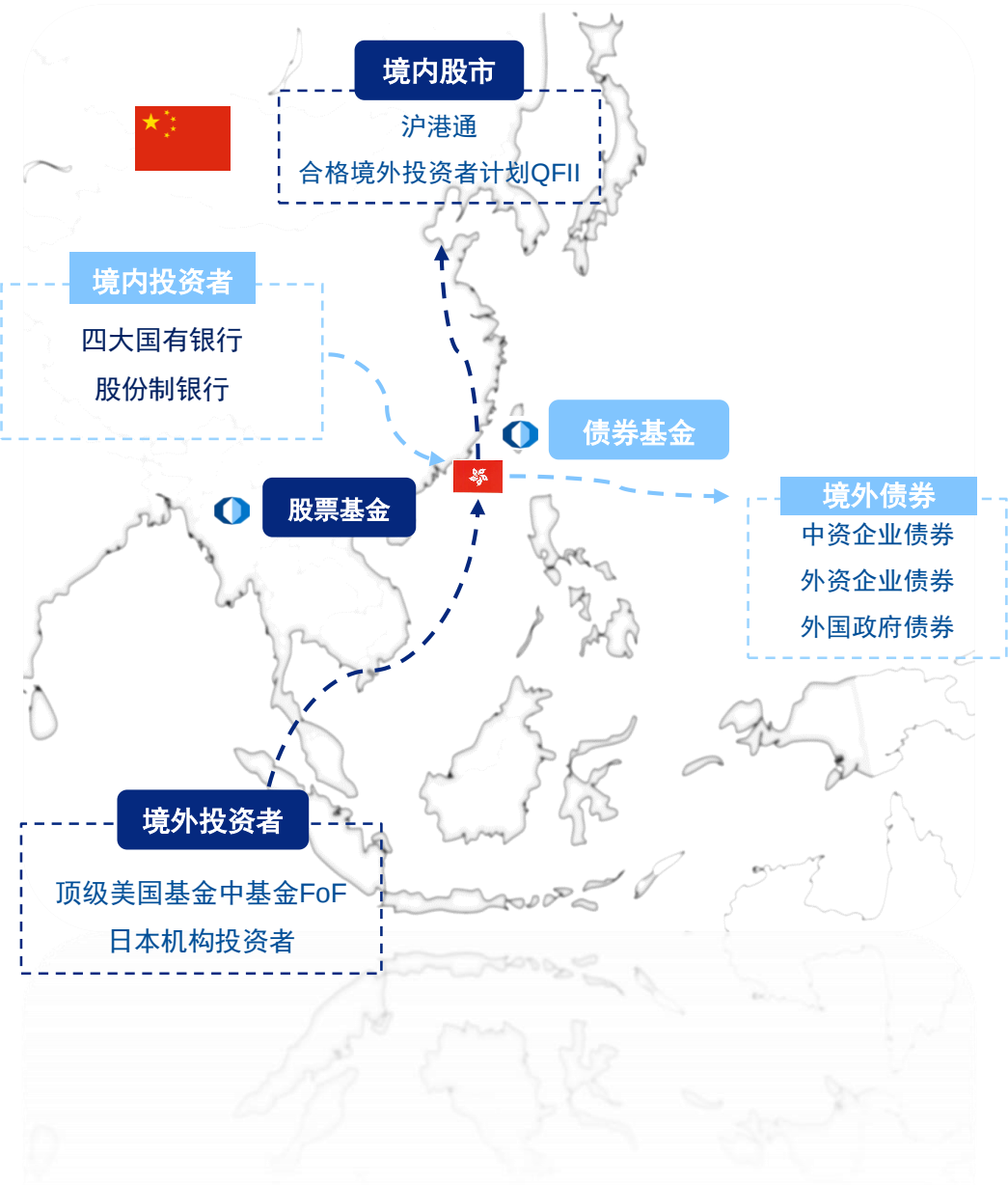
SMOORE All for dreams

参与股票一二级市场之总集资额

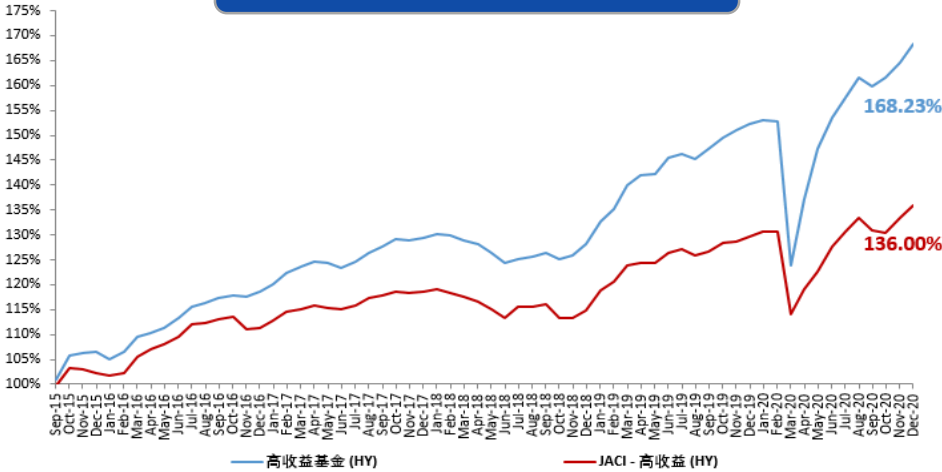


参与股票一二级市场之项目数量

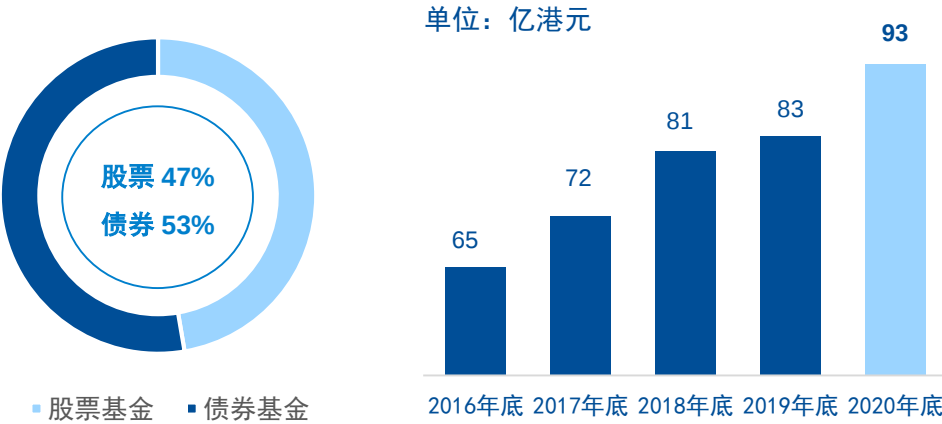




国泰君安亚洲高收益基金表现回顾



资产管理客户托管规模与资产分布



公司荣誉

产品与服务类

品牌与信息披露



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

2021年1月

- 最佳分析师/评论员（香港地区）

《亚洲货币》杂志

ASIAMONEY

2020年12月

- 荣膺私募基金类—大中华固定收益（1年）及（3年）组别之冠军
- 最佳ETF参与证券商

香港中资基金业协会与彭博举办



2020年10月

- 最佳投资解决方案，股权类
- 最佳结构化投融资解决方案，融资类—为融资目的之交换交易重组（香港）

《财资》杂志



2020年7月

- 最佳资产管理
- 最佳投资银行

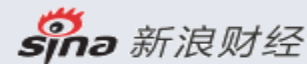
《International Business》杂志



2020年7月

- 最佳IPO顾问

新浪财经



2020年7月

- “风险管理”之“卓越大奖”
- “首次公开招股项目”之“卓越大奖”
- “固定收益/外汇/商品业务”之“卓越大奖”

《彭博商业周刊/中文版》杂志



2021年1月	• 最佳证券公司（香港地区，零售）- 榜首	《亚洲货币》杂志	
2020年12月	最佳国际证券商（离岸）	SRP	
2020年11月	2020年ESG大奖之“金奖”	《财资》杂志	
2020年10月	• 2020香港最佳企业管治大奖 • 2020香港最佳证券经纪商大奖 • 香港最佳金融服务企业	《全球银行及投资评论》杂志	
2020年9月	香港区年度最佳证券公司	《亚洲风险》杂志	
2020年5月	• 2020香港全能证券经纪商	证券时报	
2020年5月	• 最佳证券商	《International Finance》杂志	
2020年9月	最具竞争力财富管理机构	凤凰网	

附录

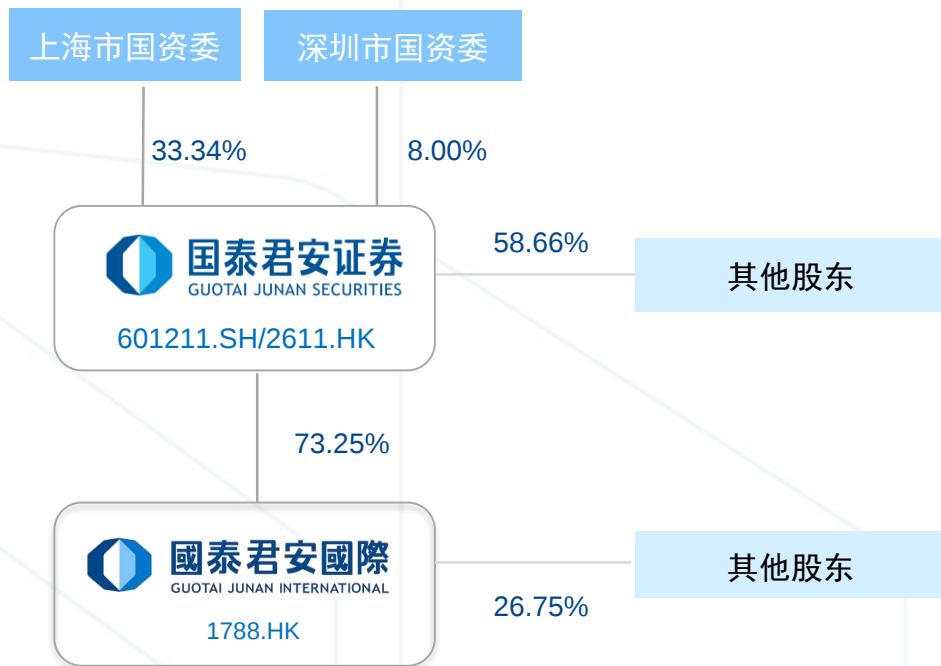
控股股东

风险管理



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

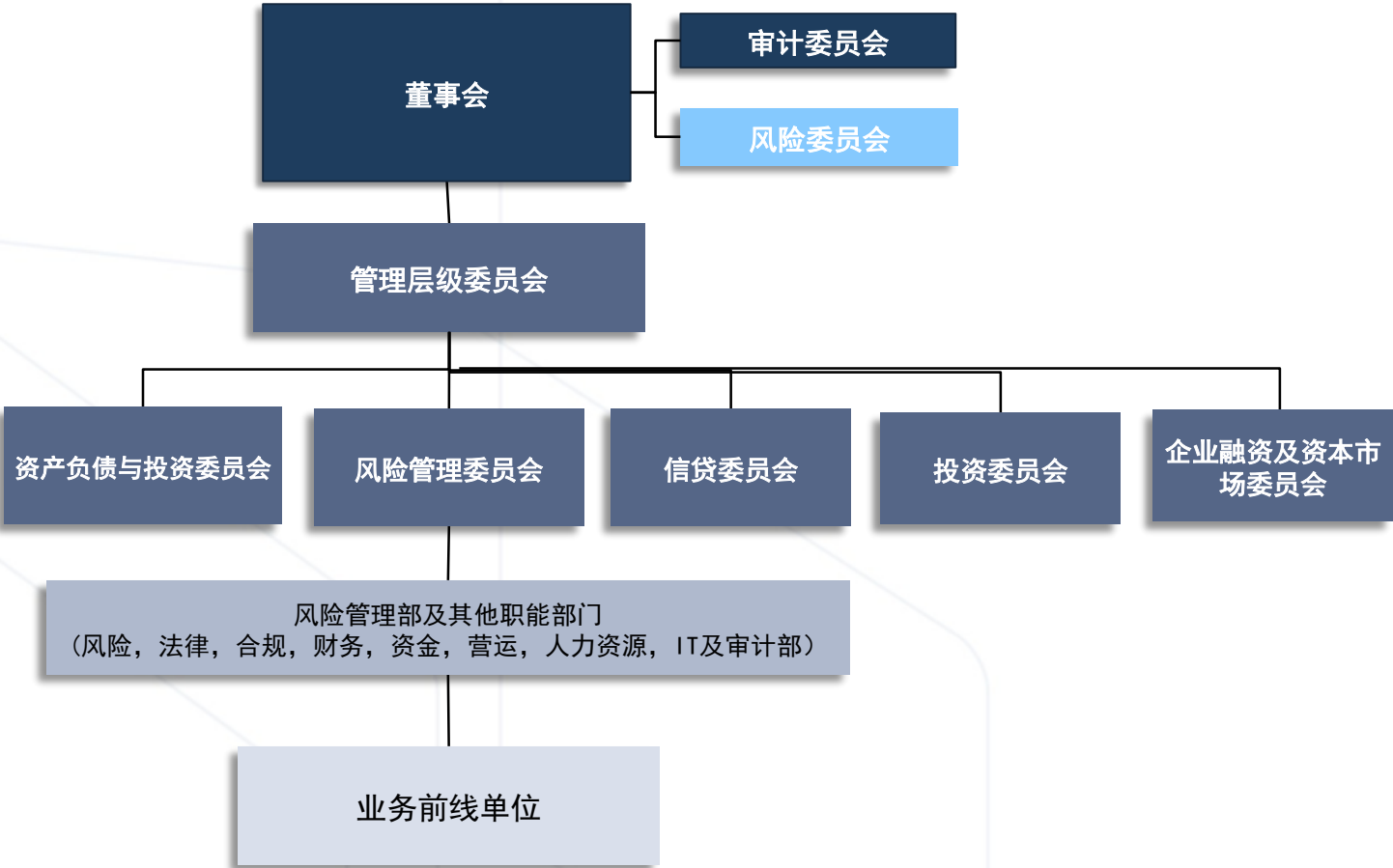
股东结构



持股数据为截止2020年12月31日

国泰君安证券(母公司)

- 中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商
- 根据证券业协会统计，2020年，集团营业收入排名第2、归母净利润排名第4、总资产排名第3、净资产第3、净资本第1
- 截至2020年，已连续13年被中国证监会评为A类AA级券商，目前在中国证券公司中为最高评级
- 2017年在港交所上市（2611.HK）
- 国际信贷评级接近国际一流水平，标普BBB+，穆迪Baa1



-  **信用风险：**我们对不同业务中的信用风险及对手方风险分别进行管理（包括传统借贷业务、对手方风险敞口、发行人风险敞口，第三方增信的相关风险敞口等），亦主要通过制度及手册、限额及监控、抵押物管理及内部评分系统等措施。
-  **市场风险：**我们通过广泛的限定调教控制、监控该类风险，包括监控亏损、本金及其他限制条件确保我们在公司风险管理之内进行业务操作。风险价值（VAR）是公司衡量市场风险的主要手段。
-  **操作风险：**每日活动中，集团每位成员都需参与管理操作风险。我们风险及控制自评、主要风险指标等措施均被用以让每位员工参、捕捉自身业务及总体营运的风险敞口。
-  **流动性风险：**我们通过前线业务单位、资产负债管理活动，亦结合法律实体的资金策略等方面管理该风险。我们的资金来源较多元化，包括长短期的银行贷款、永续债券、中期票据等等。

IR联系方式:

Jason Yan, CFA

Jason.yan@gtjas.com.hk

+852 2509 5487

Helen Feng

Helen.feng@gtjas.com.hk

感谢聆听

欢迎关注官方微信号



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL