



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

股份代号: 1788.HK
富时社会责任ESG指数成员企业

国泰君安国际 2021年全年业绩发布

G T J A I A N N U A L R E S U L T S

2022年3月



免责声明：

本报告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，本报告亦不构成对国泰君安国际控股有限公司（“国泰君安国际”）之证券或金融工具的建议。

本报告及相应的讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性说明。这些说明的表述通常会使用前瞻性的字眼，例如“将要”、“预期”、“预计”、“未来”、“拟”、“计划”、“相信”、“估计”、“潜在”、“继续”、“持续”、“目标”、“指引”或者某些行动可能或预期会在将来产生结果等。此外，任何不属过往事实的陈述，包括有关国泰君安国际战略及业务规划的陈述，关于国泰君安国际业务发展及收入增长的观点、预期及指导，本报告中所述业务前景、管理层看法以及国泰君安国际的战略及运营计划，均属前瞻性陈述或包含前瞻性陈述。

前瞻性陈述涉及内在风险及不明朗因素。多种因素均可导致实际业绩大幅偏离任何前瞻性陈述所包含的结果，包括但不限于以下事项：国泰君安国际预期收入增长及保持或增加其收入或业务的能力；全球整体经济及商业环境的波动；由国家之间的竞争及地缘关系紧张而增加的不确定性；影响国泰君安国际业务运营的法律、法规及监管环境的变动；与我们业务合作伙伴的表现有关的风险；隐私及数据保护法规与问题；新冠疫情的影响以及与上述任何一项相关或与之有关的假设。

本报告中所提供的所有信息均截至本业绩公告日期止并基于我们认为截至该日期合理的假设，国泰君安国际并不承担更新任何前瞻性陈述的任何义务，惟适用法律另有规定则除外。

概要

第4页

综述 | 宏观市场 | 业绩摘要

财务分析

第7页

财务指标 | 收入结构 | 派息 | 成本明细 | 收入明细 | 资产负债表
风险管理 | 流动性管理 | 信用评级

可持续发展

第17页

企业ESG发展 | 可持续金融

业务发展

第20页

财富管理 | 私募股权 | 股权衍生品 | 企业融资与资本市场服务 | 资产管理

荣誉与品牌

第32页

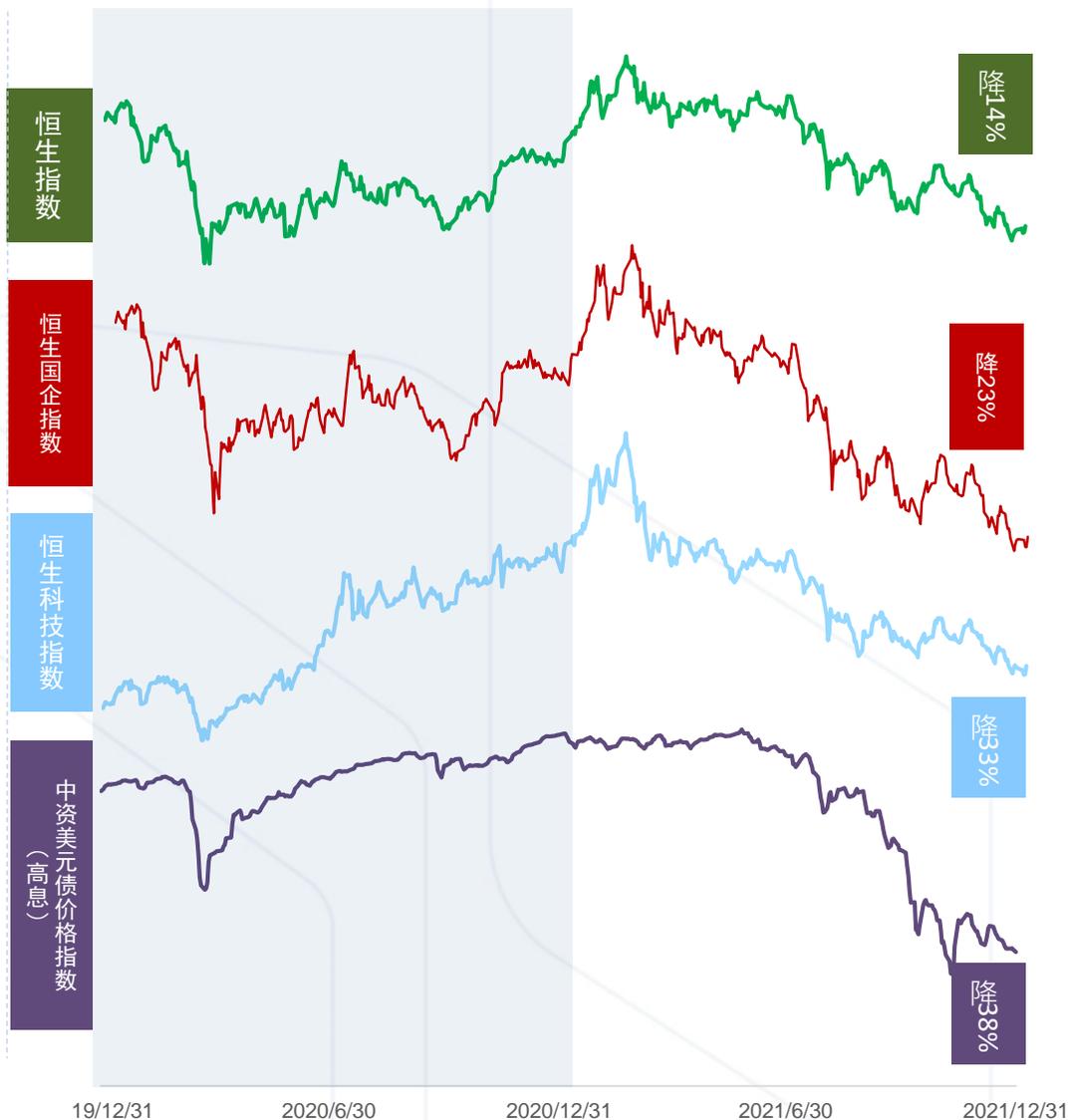
附录

第34页

已获牌照 | 里程碑 | 定位与演变 | 控股股东

发布目录 Agenda

“在极为严峻的市场环境下，集团凭借多元化的业务发展策略与卓越的风险管理能力，输出财富管理转型成果，推动资本中介业务发展，降低高风险行业的风险敞口，有效减少了市场不利因素对业绩的影响，经营成果在同业中保持前列。”



数据来源：彭博，国泰君安国际，仅供参考

恒生指数
降14%

- 港股表现十年内最差
- 恒生科技指数跌33%
- 弱于全球其他市场

港股IPO
融资金额
降18%

- 下半年市场增幅明显
放缓

中资美元债
价格指数（高
息）降38%

- 内地房企发生实际违约
- 融资额按年亦下跌0.5%

香港银行
平均拆解利率
维持低位

- 全球货币政策趋向宽松
- 香港市场流动性较充裕

财务表现

总收入降19%至39.72亿港元

- ✓ 费用佣金类收入、财富管理分部收入连续3年创历史新高
- ✓ 财富管理业务收入占比46%
- ✓ 费用佣金类收入占比41%

净利润降29.6%至11.0亿港元，市场波动时期体现业绩韧性

- ✓ 股东应占溢利降29.9%至10.95亿港元
- ✓ 股东权益回报率(ROE) 达7.2%

全年股息建议每股0.06港元，派息率达53%

- ✓ 建议末期股息每股0.01港元
- ✓ 自2010年累计派息51亿港元，平均派息比率52%

减值拨备同比下降39%至2.21亿港元，进一步夯实资产负债表

信用评级继续维持同业领先，标普BBB+，穆迪Baa2

经营亮点

财富管理转型成果显著

- ✓ 分部收入同比升26%至18.29亿港元，创历史新高
- ✓ 整体客户托管资产同比升14%至2,351亿港元
- ✓ 港股市占率较2018年翻番，市占率排名连续2年攀升
- ✓ 推出eDDA存款、聚财宝、远程开户产品

风险管理创造价值

- ✓ 调整风险偏好，加大风险对冲
- ✓ 果断决策避免重大风险

ESG与绿色金融稳中有进

- ✓ 绿色及可持续债券发行业务规模升271%达701亿港元
- ✓ 绿色IPO上市项目业务规模升11.41倍至331亿港元
- ✓ 继续入选富时ESG指数
- ✓ 评估企业环境变化风险
- ✓ 将ESG纳入风险管理框架与信用风险评估



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

股份代号: 1788.HK

富时社会责任ESG指数成员企业

财务分析

2021 全年业绩

财务指标 | 收入结构 | 派息 | 成本明细 | 收入明细 | 资产负债表 | 风险管理 | 流动性管理 | 信用评级

| 损益表摘要 | 2021 | 2020 | 同比 ¹ |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------------|
| | 单位：(千港元) | 单位：(千港元) | |
| 费用及佣金收入 ² | 1,626,079 | 1,563,672 | 4% |
| - 证券交易产生的佣金 | 707,950 | 554,739 | 28% |
| 利息类收入 ² | 2,280,539 | 2,652,075 | (14%) |
| 交易投资类净收入 ² | 59,797 | 657,205 | (91%) |
| 总收入 | 3,971,694 | 4,878,400 | (19%) |
| 总成本 | 2,684,048 | 3,063,721 | (12%) |
| 股东应占利润 | 1,094,743 | 1,562,587 | (30%) |
| 股息金额 | 576,259 | 815,270 | (29%) |
| - 每股盈利 (港仙) | 11.4 | 16.9 | (33%) |
| - 全期股息 (港仙) | 6.0 | 8.5 | (29%) |

| 资产负债表与财务比率 | 2021年12月底 | 2020年12月底 | 变化 ¹ |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| 总资产 (亿港元) | 1,063 | 1,217 | (13%) |
| 总负债 (亿港元) | 909 | 1,065 | (15%) |
| 每股净资产 (归属股东) ³ (港元) | 1.59 | 1.58 | 1% |
| 名义杠杆 ⁴ | 5.78 | 6.81 | 下降 |
| 股东权益回报率 ROE ⁵ | 7.2% | 11.8% | 下降 |

注：1) 已进位；2) 细分位于本演示文件第9页；3) 股份计算为根据于2021年12月31日已发行的股份 - 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 / 平均归属股东净资产；

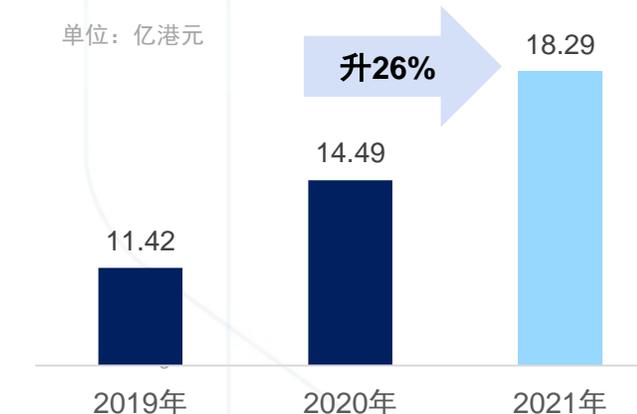
费用佣金类收入再创历史新高

单位：亿港元



财富管理分部收入再创历史新高

单位：亿港元



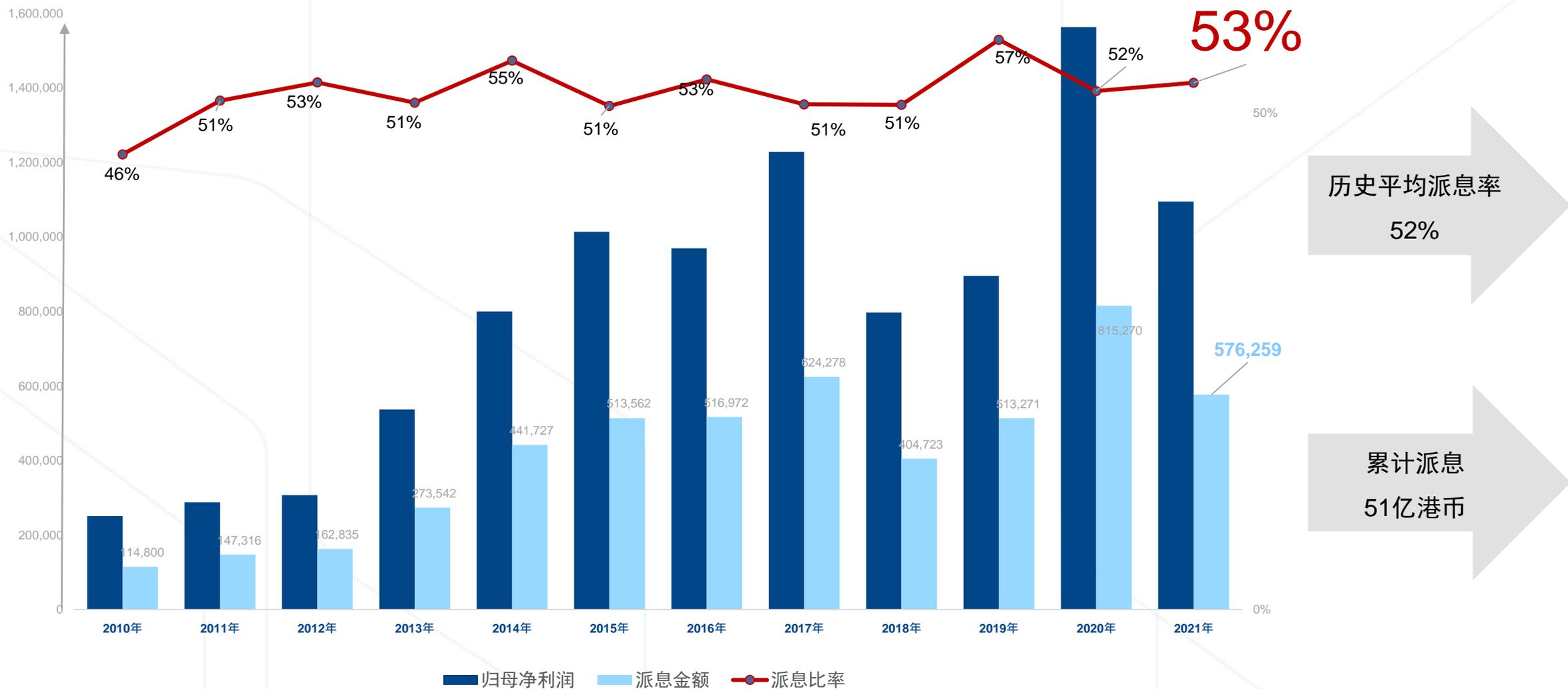


注：

1. 费用佣金类：不承担主要风险，包括经纪、企业融资、资产管理、金融产品等业务的服务费和手续费
2. 利息类：以信用风险为主，包括贷款及融资、金融产品利息、“做市”的票息；“固定收益投资”的利息
3. 交易投资类：以市场风险为主，包括“做市”交易部分、为提供于财富管理客户的轮证产品（金融衍生工具）、资产管理种子资金、私募股权业务等；

股息：派息比率达53%，累计派息达51亿港元

单位：千港元



请仔细阅读重要声明

成本结构：保持高效经营，增加信息科技投入

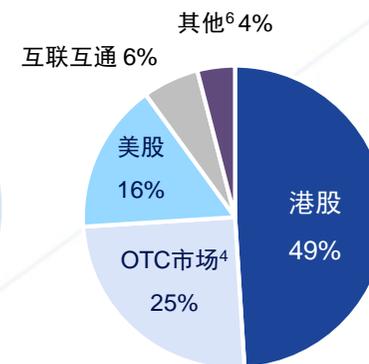
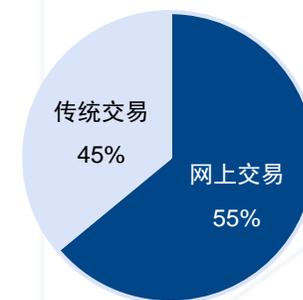
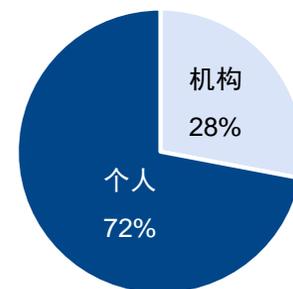
| 各项成本 | 2021年 | 2020年 | 同比 ¹ | 2021下半年 | 同比 ² |
|------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | (千港元) | (千港元) | | | |
| 员工成本 | 803,434 | 1,148,710 | (30%) | 378,895 | (54%) |
| 客户主任佣金 | 224,602 | 188,382 | 19% | 80,918 | (29%) |
| 折旧 | 78,639 | 68,859 | 14% | 40,263 | 16% |
| 减值拨备 | 220,597 | 363,565 | (39%) | 140,388 | (57%) |
| 其他营运支出 | 581,913 | 463,949 | 25% | 310,409 | (6%) |
| 融资成本 | 774,863 | 830,256 | (7%) | 324,934 | (18%) |
| 总成本 | 2,684,048 | 3,063,721 | (12%) | 1,275,807 | (36%) |



费用佣金类

| 单位：千港元 | 2021年 | 2020年 | 同比 ¹ | 2021下半年 | 下半年同比 ² |
|------------|-----------|-----------|-----------------|---------|--------------------|
| 经纪 | 805,982 | 649,471 | 24% | 342,896 | (8%) |
| - 证券交易产生佣金 | 707,950 | 554,739 | 28% | 285,639 | (12%) |
| 企业融资 | 597,751 | 591,872 | 1% | 229,431 | (34%) |
| - 债务资本市场 | 402,848 | 461,737 | (13%) | 136,057 | (48%) |
| - 股票资本市场 | 118,845 | 85,055 | 40% | 48,368 | (25%) |
| - 顾问及融资咨询费 | 76,058 | 45,080 | 69% | 45,006 | 63% |
| 资产管理费与表现费 | 106,015 | 153,508 | (31%) | 21,884 | (83%) |
| 金融产品（手续费） | 116,331 | 168,821 | (31%) | 45,016 | (52%) |
| 总计 | 1,626,079 | 1,563,672 | 4% | 639,227 | (32%) |

证券经纪佣金细分³



利息类

| 单位：千港元 | 2021年 | 2020年 | 同比 ¹ | 2021下半年 | 下半年同比 ² |
|--------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|--------------------|
| 贷款与融资 | 870,259 | 1,007,655 | (14%) | 396,908 | (19%) |
| - 客户与对手方融资 | 744,990 | 757,477 | (2%) | 314,794 | (23%) |
| - 银行及其他 | 125,269 | 250,178 | (50%) | 82,114 | - |
| 做市（利息） | 506,595 | 819,032 | (38%) | 187,162 | (49%) |
| 金融产品（利息） | 320,917 | 296,106 | 8% | 148,885 | (27%) |
| 固定收益证券投资（利息） | 582,768 | 529,282 | 10% | 277,273 | 1% |
| 总计 | 2,280,539 | 2,652,075 | (14%) | 1,010,228 | (24%) |

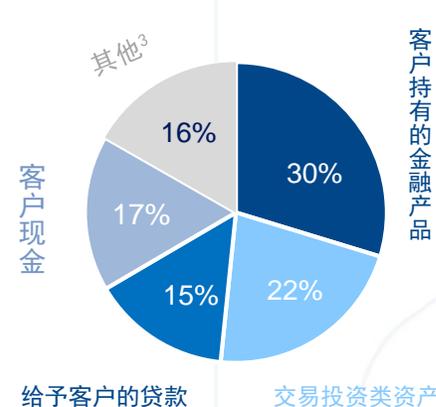
交易投资类

| （单位：千港元） | 2021年 | 2020年 | 同比 ¹ | 2021下半年 | 下半年同比 ² |
|---------------------------|----------|----------|-----------------|-----------|--------------------|
| 做市（按市值计价） | (71,280) | (50,832) | 40% | (1,724) | (138%) |
| 投资证券 ⁵ （按市值计价） | 131,077 | 708,037 | (82%) | (194,334) | (125%) |
| 总计 | 59,797 | 657,205 | (91%) | (196,058) | (125%) |

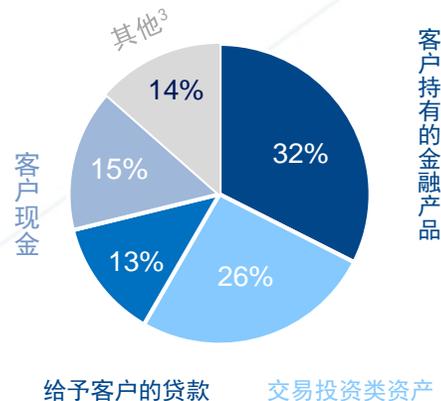
注：1. 已进位；2. 已进位，与2020年下半年同比；3. 包括于经纪下“证券交易产生佣金”的收入中；4. 以固定收益为主；5. 其他证券投资包括资产管理种子基金、私募股权基金、为财富管理客户提供金融衍生工具与OTC产品的发行与做市服务，及其他权益投资。6. 其他包括，A股、B股、韩国、日本、德国、新加坡、澳大利亚、加拿大等市场产生的佣金收入

| 单位：(千港元) | 2021年12月底 | 占比* | 2020年12月底 | 占比* |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| 资产 | | | | |
| 给予客户的贷款及垫款 | 15,854,687 | 14.9% | 15,604,244 | 12.8% |
| 反向回购协议 | 4,443,729 | 4.2% | 3,022,800 | 2.5% |
| 应收款项 | 6,559,681 | 6.2% | 5,638,797 | 4.6% |
| 预付款项、按金及其他应收款项 | 118,311 | 0.1% | 143,744 | 0.1% |
| 金融产品（客户持有） ¹ | 31,599,309 | 29.7% | 39,512,089 | 32.5% |
| 金融资产（做市、资管种子基金及其他） ² | 23,253,517 | 21.9% | 31,507,050 | 25.9% |
| 衍生金融工具 | 619,230 | 0.6% | 1,261,354 | 1.0% |
| 可收回税项 | 191,216 | 0.2% | 304,435 | 0.3% |
| 客户信托银行结余 | 17,804,841 | 16.8% | 18,707,026 | 15.4% |
| 现金及现金等价物 | 5,277,874 | 5.0% | 5,508,779 | 4.5% |
| 其他资产 | 565,698 | 0.5% | 510,423 | 0.4% |
| 总资产 | 106,288,093 | 100.0% | 121,720,741 | 100.0% |
| 负债 | | | | |
| 应付款项 | 20,587,166 | 22.7% | 22,783,232 | 21.4% |
| 其他应付款项及应计负债 | 632,317 | 0.7% | 930,801 | 0.9% |
| 衍生金融工具 | 532,961 | 0.6% | 862,429 | 0.8% |
| 计息借款（银行借款） | 5,375,203 | 5.9% | 9,739,397 | 9.1% |
| 已发行债务证券 | 45,491,783 | 50.1% | 47,919,872 | 45.0% |
| -按摊销成本 | 21,437,896 | 23.6% | 15,347,714 | 14.4% |
| -指定按公允价值计入损益 | 24,053,887 | 26.5% | 32,572,158 | 30.6% |
| 按公允价值计入损益的金融负债 | 8,772,805 | 9.7% | 6,666,260 | 6.3% |
| 回购协议的债项 | 9,255,723 | 10.2% | 17,396,163 | 16.3% |
| 应付税项 | 203,196 | 0.2% | 183,420 | 0.2% |
| 总负债 | 90,851,154 | 100.0% | 106,481,574 | 100% |
| 普通股股东权益 | 15,307,361 | 99.2% | 15,118,119 | 99.2% |
| 其他权益工具及非控股权益 | 129,578 | 0.8% | 121,048 | 0.8% |
| 总权益 | 15,436,939 | 100.0% | 15,239,167 | 100% |

资产分部 2021年底



资产分部 2020年底



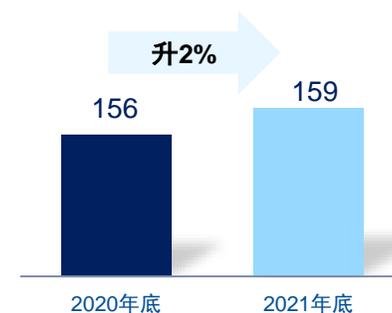
金融资产（交易投资）

单位：亿港元



给予客户的贷款与垫款

单位：亿港元



注：1. 已进位；2. 固定收益投资以做市、种子基金及票据产品形式为主；3. 其他包括公司现金、应收账款、反向回购协议等资产

主动管理高风险敞口

2021年，面对一系列信用与市场风险的持续释放，本集团及时对资产负债表、业务组合与财务结构做出优化调整，降低风险敞口，增加风险对冲措施，避免了重大损失。



融资业务措施

- ✓ 加强风险预判
- ✓ 压缩高风险敞口
- ✓ 大幅降低风险限额
- ✓ 多元化抵押品
- ✓ 降低相关证券贷款比率
- ✓ 及时追缴保证金

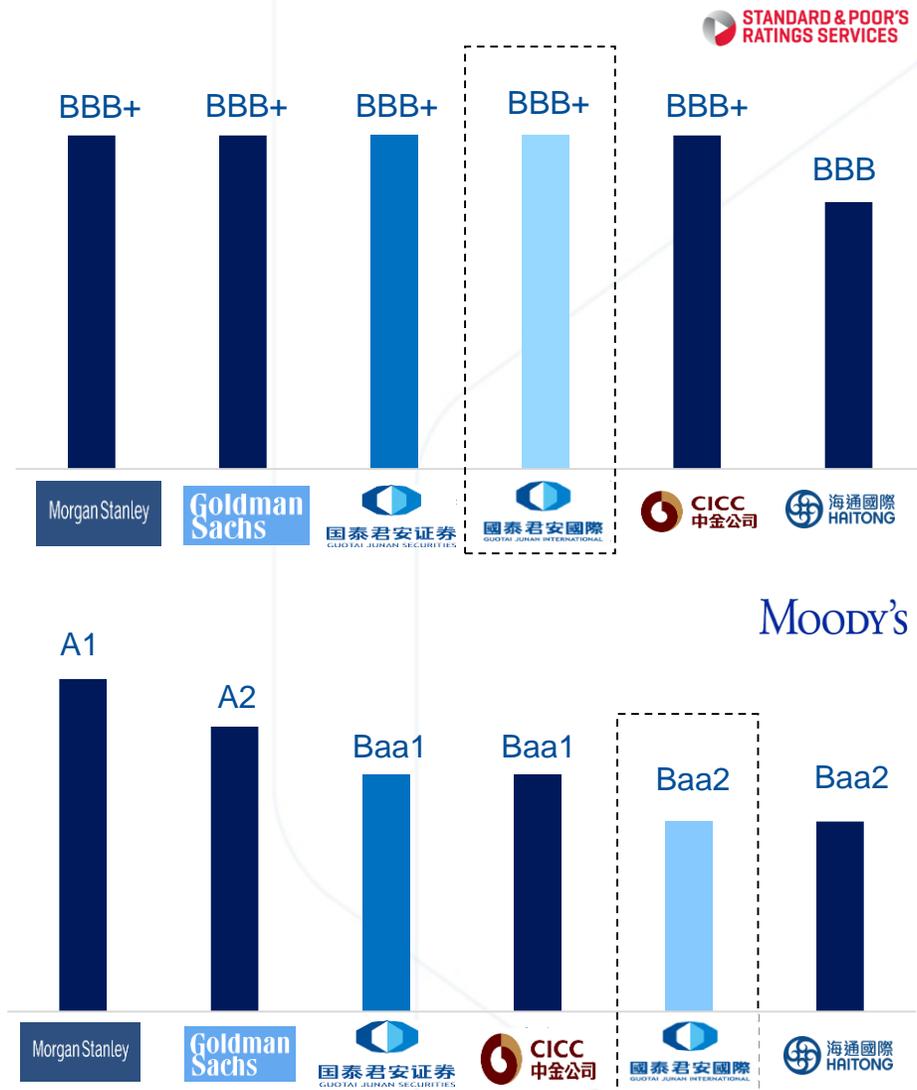
投资类业务措施

- ✓ 加强风险预判
- ✓ 大幅收紧风险限额
- ✓ 压缩高风险敞口
- ✓ 增加持仓分散化
- ✓ 缩短持仓时间
- ✓ 主动对冲风险
- ✓ 主动止损

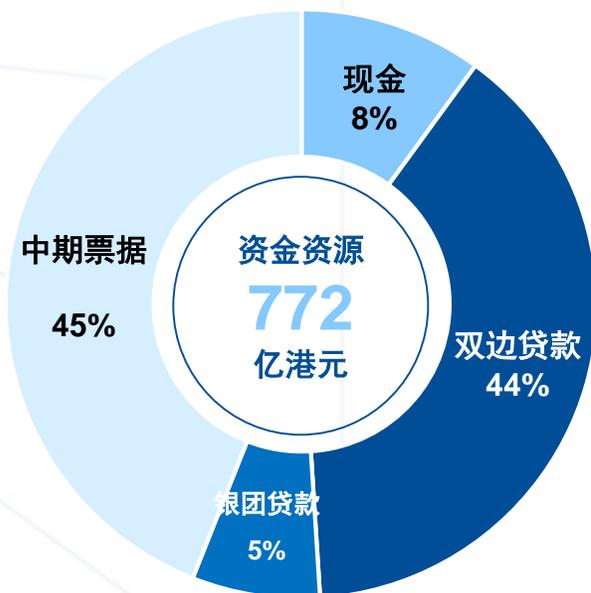
评级调升历史



国内外金融机构参照



整体资金分布



截止2021年12月31日

银行授信使用

| 单位：百万港币 | 2021年 12月底 | 2020年 12月底 | 变化 ¹ |
|---------|---------------|------------|-----------------|
| 银行授信额度 | 33,594 | 25,964 | 29% |
| 实际使用 | 5,268 | 9,716 | (46%) |
| 授信余额 | 28,326 | 16,248 | 74% |
| 银行授信使用率 | 16% | 37% | (57%) |

注：已进位



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业

可持续发展

2021 全年业绩

公司ESG发展

可持续金融

✓ 全面提升ESG水平

- 环境：1) 第三方问卷调查评估，对公司由气候变化所可能产生的实体风险与转型风险均为“低”级别；2) 完成2次大型植树活动
- 社会：1) 完成2021年管理培训生招募与任用；2) 完成员工满意度调查；3) 员工平均培训时间大幅提升
- 管治：1) 董事会女性成员比例提高，提升多元化；2) 持续优化商业道德指引，明确董事会监督职责

✓ 指数入选：自2019年至今连续第3年入选富时ESG指数

✓ ESG组织：1) 首家正式签署联合国全球契约协议的中资券商；2) 加入香港绿色金融协会



✓ **政策纳入：** 将ESG风险因素纳入全面风险框架和信用风险评估范围

✓ **业务表现：** 可持续金融规模达1,064亿港元，同比上升321%

- 可持续与绿色债券规模达701亿，同比升271%
- 可持续股权规模达331亿港元，同比升1,141%
- 绿色私募股权投资达11.77亿港元
- 绿色衍生品产品规模达21.06亿港元

绿色及可持续债券规模



可持续股权发行规模



客户与
被投资企业



业务发展

2021 全年业绩

财富管理

结构与衍生产品

私募股权

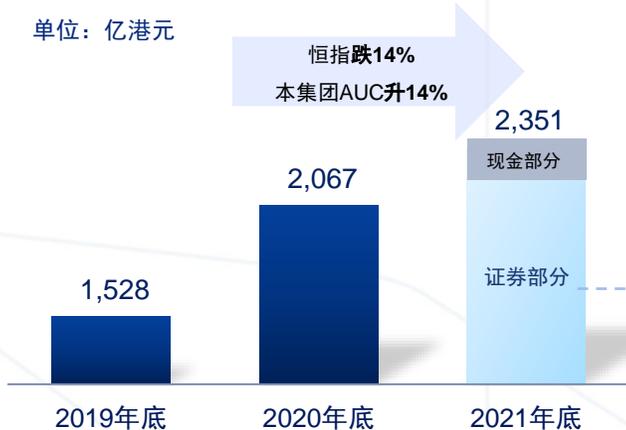
资本市场服务

资产管理



客户资产（整体）规模¹

单位：亿港元



公司财富管理客户 vs 互联网券商 ARPU²

| | | |
|--------|---|----------|
| 国泰君安国际 | → | 约7.4万港元 |
| 盈透证券 | → | 约1.8万港元 |
| 富途证券 | → | 约6,400港元 |
| 老虎证券 | → | 约4,200港元 |

1亿以上港币资产客户数量

数量超过
300
截止2021年底



港股经纪市场占有率

港股经纪市占率

- ✓ 连续2年提升
- ✓ 自2018年翻倍

客户主要托管证券（按市值）包括：



2021年新产品与服务

- ✓ eDDA快捷存款服务（最快5分钟到账）
- ✓ 聚财宝现金管理工具
- ✓ 全新 股票期权交易和结算系统
- ✓ 远程开户APP

注：1. 整体客户资产包括客户证券和现金，并已剔除自营仓位。除港股外包括其他海外市场证券，同时请投资者留意该数据为财报截止当日之数据，未必反映期间情况，仅供参考；

2. ARPU为单位付费客户创收，互联网券商数据摘自高盛高华研究报告，经换算成港元，为2022年预测数字

2018年

- ✓ 搭建**债券融资平台**
- ✓ 优化客户适合度和尽职调查等**合规流程**
- ✓ 招揽有经验和能力的**客户经理**
- ✓ 正式**财富管理中心正式营业**

2017年

- ✓ 正式宣布传统经纪业务向**财富管理进行战略转型**
- ✓ 对股票融资类产品引入**风险分级定价**，优化**抵押品质量**
- ✓ 推出**君弘会**，推出相关**融资优惠**

2019年

- ✓ 完成引入**债券与OTC市场产品**
- ✓ 短期内搭建信息系统，正式启动**轮证业务**，发行阿里巴巴、腾讯等**涡轮产品**
- ✓ 收购**越南平台**，为客户提供研究和经纪服务
- ✓ 扩建**客户经理团队**，夯实**客户基础**

2020年

- ✓ **战略整合升级**：与经纪、融资融券、投资咨询部等业务合并，为客户提供更强大的平台服务
- ✓ **外部资产管理团队**：新增EAM团队
- ✓ **更多结构性金融产品**：包括牛熊证及其他OTC产品等受市场肯定

2021年

- ✓ **金融科技团队**：赋能包括财富管理在内核心业务的高质量发展
- ✓ **EDDA**：开通eDDA快捷存款等便捷服务
- ✓ **高质量客户**不断提升：资产托管总量稳步攀升

全球与香港银行间拆借利率下降

期内，香港银行间拆借短期利率大幅均下降。1个月HIBOR降至0.85%
(2020年底：0.104%) 1个月LIBOR降至0.099% (2020年底：0.52%)

借贷比率LTV为26%

由于新业务增量导致抵押品证券价值增加，同时存量抵押品价值随市场提升导致。



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2%至159亿港元

客户信托银行结余稳定

- ✓ 客户信托银行结余达178亿港元

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全球金融市场的融合度。

国泰君安国际私募股权基金

Guota Juan International Private
Equity Fund

国泰君安国际继续布局私募股权业务，成立私募股权基金及私募管理部门，负责筛选、研究及带领科研创新类私募股权投资及战略并购活动。国泰君安国际看准机遇，于科创项目宏观分析，细心布局包括(i) 人工智能；(ii) 自动驾驶+物流；(iii) 绿色可持續發展；(iv) 产业互联网；及(v) 生物医药等投资领域。于2021年5月，私募基金获知名投资咨询机构投中研究院颁发「投中2020年度中國新銳私募股權投資機構」獎項，更于2021年12月，获取「投中2021年度粤港澳大湾区最佳私募股权投资机构」奖项，显示了公司于私募股权投资领域出色表现及发展潜力。

公告通过
并购上市



新增项目



私募股权
基金规模
约20亿港元

截止2021年12月31日

精选被投资企业

Selected Portfolio



01 市场表现

- ✓ 一级市场：疫情影响发债意愿与进程，2021年亚洲G3债券发行（除日本）金额较同期回落**0.5%**
- ✓ 二级市场：市场极为波动，中资美元债指数（投资级与高收益）¹指数期内跌**3.4%及38.1%**

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247单，协助客户融资达4,953亿港元。其中，本集团位列亚洲地区（除日本）G3货币企业高收益债券承销数量排行榜第一名。



04 简介

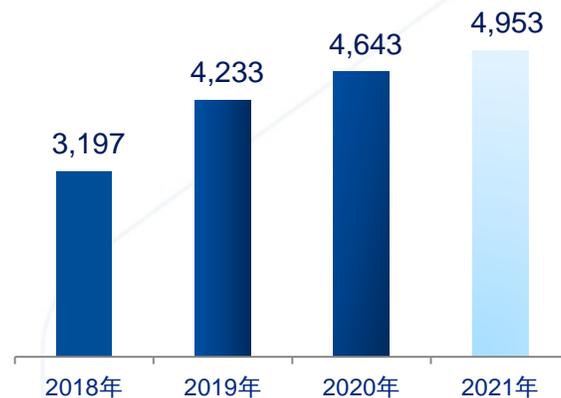
- ✓ 国泰君安国际DCM团队于2012年成立至今，累计参与承销项目996单，其中约有70%的项目以全球协调人身份领导安排项目承销工作
- 目前有70余名员工，核心成员多为前外资行资深员工，且一半以上员工为大陆本土背景，更深度了解中国基本情况
- ✓ 整合国泰君安集团内部多方优势资源

03 展望

预计2022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。

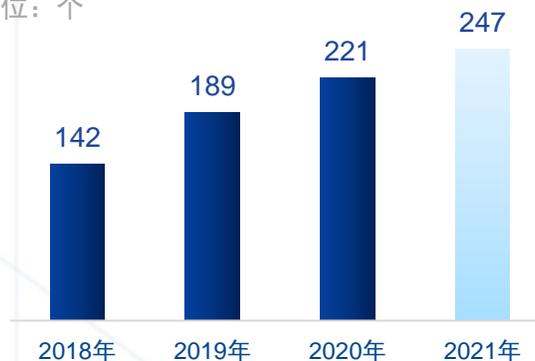
协助企业融资金额

单位：亿港元



完成债券发行项目数量

单位：个



 KUAISHOU

 京东物流
JD Logistics

 Bai 百度

 bilibili

01 市场回顾

港股一级市场方面，2021年香港市场首次上市集资金额同比下降18%至3,289亿港元。

02 财务顾问与保荐

顾问与融资咨询费收入同比大幅上升69%。团队共完成上市保荐项目三个，包括上海康耐特光学科技(2276.hk)、谭仔国际(2217.hk)等。另有7个保荐项目已经向联交所递表。

03 股票承销服务

团队协助企业客户一、二级股票承销项目完成共20个，协助企业融资金额1,068亿港元，其中包括京东物流(2618.HK)、哔哩哔哩(9626.HK)、爱回收(RERE.US)等大型港股和美股的IPO项目

China General Education Group Limited
中国通才教育集团有限公司

 Tamjai
INTERNATIONAL 谭仔国际

 Conant
康耐特光学

 京东物流
JD Logistics

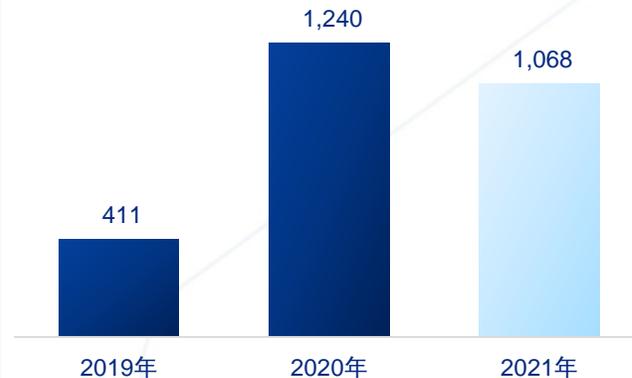
 bilibili

 ROISERV 荣万家

 万物新生
ATRENEW

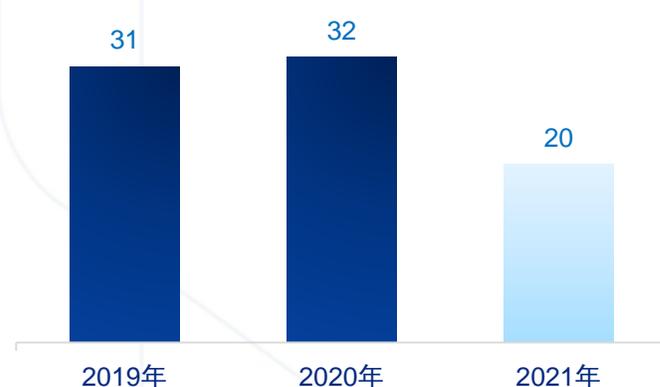
参与股票一二级市场之总集资额

单位：亿港元



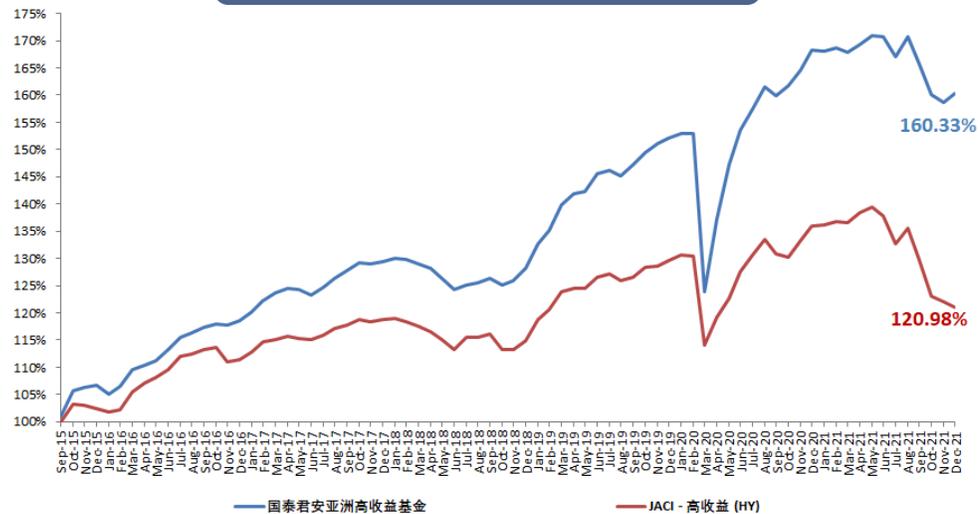
参与股票一二级市场之项目数量

单位：个



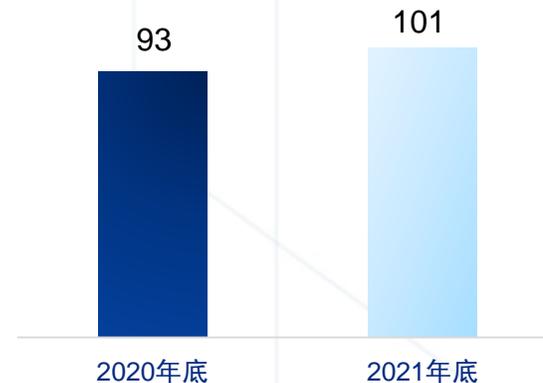


国泰君安亚洲高收益基金表现回顾



资产管理规模

单位：亿港元





國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业

荣誉与品牌

2021 全年业绩

奖项与殊荣： 共获得38项大奖

2020年全年业绩



| | | | |
|----------|--|------------|--|
| 2022年2月 | <ul style="list-style-type: none">2021年3A国家奖项 - 最佳可持续发展债券（中国离岸）2021年3A可持续资本市场国家与地区奖项 - 最佳绿色债券环境、社会及管治 - 金奖 | 《财资》杂志 | |
| 2022年1月 | <ul style="list-style-type: none">第六届金港股-最佳金融股公司“风险管理”之“卓越大奖”第六届金港股-最佳ESG奖 | 智通财经 | |
| 2021年12月 | <ul style="list-style-type: none">最佳上市公司最佳ESG资本市场明星投行 | 《中国融资》杂志 | |
| 2021年12月 | <ul style="list-style-type: none">低碳关怀ESG标签 | 低碳亚洲、低碳想创坊 | |
| 2021年12月 | <ul style="list-style-type: none">上市公司卓越大奖 2021 | 《信报》 | |
| 2021年11月 | <ul style="list-style-type: none">最佳投资者关系企业亚洲最佳CEO亚洲最佳CFO | 《亚洲企业管治》杂志 | |
| 2021年11月 | <ul style="list-style-type: none">粤港澳大湾区最佳金融服务奖粤港澳大湾区杰出贡献领袖奖 | 领航「9+2」 | |
| 2021年9月 | <ul style="list-style-type: none">最佳证券公司 | 《亚洲风险》杂志 | |
| 2021年9月 | <ul style="list-style-type: none">最佳投资者关系公司、最佳ESG、最佳年报等9项大奖 | 香港投资者关系协会 | |

奖项与殊荣： 共获得38项大奖

2020年全年业绩



| | | | |
|---------|---|--------------|--|
| 2021年6月 | <ul style="list-style-type: none">中国地区金融 - 银行领域（卖方）“最佳投资者关系”第二名“受尊崇企业” | 《机构投资者》 | |
| 2021年6月 | <ul style="list-style-type: none">“大湾区年度证券公司”之“卓越大奖”“风险管理”之“卓越大奖”“大湾区财富管理平台”之“卓越大奖” | 《彭博商业周刊/中文版》 | |
| 2021年5月 | <ul style="list-style-type: none">iFAST财富顾问大奖 | 奕丰iFAST | |
| 2021年5月 | <ul style="list-style-type: none">“中国新锐私募股权投资机构” | 投中研究院 | |
| 2021年3月 | <ul style="list-style-type: none">「亚洲高收益基金」投资表现大奖 | 投资与洞见 | |
| 2021年1月 | <ul style="list-style-type: none">最佳分析师/评论员（香港地区）、港股最佳零售券商 | 《亚洲货币》 | |
| 2021年1月 | <ul style="list-style-type: none">最佳金融公司、最佳财富管理、最具综合实力券商 | 智通财经 | |



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业

附录

2021 全年业绩

已获取的监管牌照

里程碑

定位与演变

控股股东

香港证券及期货事务监察委员颁发的

- ✓ 第1类牌照（证券交易）（2003年4月1日）
- ✓ 第2类牌照（期货合约交易）（2003年4月1日）
- ✓ 第3类牌照（杠杆式外汇交易）（2010年10月21日）
- ✓ 第4类牌照（就证券提供意见）（2003年4月1日）
- ✓ 第5类牌照（就期货合约提供意见）（2010年11月26日）
- ✓ 第6类牌照（就机构融资提供意见）（2003年4月1日）
- ✓ 第9类牌照（提供资产管理）（2003年4月1日）
- ✓ 香港联合交易所有限公司颁发的
- ✓ 交易所交易权证明书（2000年7月）
- ✓ 交易所参与者证明书（2001年8月13日）
- ✓ 香港期权市场庄家（2019年10月2日）
- ✓ 香港上市的结构化产品发行商（2019年10月31日）
- ✓ 中华通交易所参与者(2014年11月10日)
- ✓ 香港中央结算有限公司颁发的
- ✓ 直接结算参与者
- ✓ 中华通结算参与者(2014年11月10日)
- ✓ 香港期货交易所有限公司颁发的交易所参与者证明书及交易所交易权证明书（2000年3月6日）
- ✓ 香港期货结算公司颁发的期货结算公司参与者证明书（2000年3月6日）

中国证券监督管理委员会颁发的

- ✓ 合格境外机构投资者（2013年2月21日）
- ✓ 人民币合格境外机构投资者（2014年8月11日）
- ✓ 经营证券期货业务许可证（2017年12月）
- ✓ 保险业监管局颁发的一般及长期业务(包括相连长期保险会籍（2019年9月23日）

新加坡金融管理局颁发的

- ✓ 资本市场服务牌照(基金管理)（2020年7月7日）
- ✓ 资本市场服务牌照（2018年10月8日）
- ✓ 香港强制性公积金计划管理局颁发的主事中介人资格（2012年12月20日）
- ✓ 中国人民银行上海总部颁发的“债券通”境外投资者业务（2017年）
- ✓ 上海国际黄金交易中心颁发的B类国际会员（2020年）
- ✓ 上海黄金交易所颁发的B类国际会员资格（2020年）

越南证监会颁发的

- ✓ 证券业务牌照(2007年8月28日)
- ✓ 证券保荐发行许可证(2021年11月22日)



阶段一：传统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

阶段二：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

阶段三：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

阶段四：迎接财富管理大时代

- 财富管理客户托管AUM大幅提升
- 有助建立高质量负债表
- 增强现有业务与财富管理客户的交叉销售

1995年
注册资本3,198万港元

2021年底：
净资产（归属股东）约
153亿港元



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。



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。

股东结构



持股数据为截止2021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，于2021年底，母公司排名总资产第3，净资产第3，净资本第2，营业收入第2，净利润第2
- 已连续14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，评级展望均为“稳定”

IR联系方式:

Jason Yan, CFA

Jason.yan@gtjas.com.hk

+852 2509 5487

Mia Wu,

Mia.wu@gtjas.com.hk

+852 2509 2138

Helen Feng

Helen.feng@gtjas.com.hk

感谢聆听

欢迎关注官方微信号

