

# 国泰君安国际

## 2022年全年业绩发布

2023年3月

亚洲最受尊敬企业  
2022年

《机构投资者》杂志

风险管理卓越大奖  
2022年

《彭博商业周刊》杂志

亚洲G3债券顶级投资机构  
2022年

《财资》杂志

亚洲最佳企业雇主奖  
2022年

HR ASIA

# 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。

# 发布目录

## 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 | 派息 | 成本明细 | 收入明细 | 资产负债表 | 风险管理  
信用评级 | 流动性管理

## 业务发展

第16页

财富管理 | 机构与衍生品 | 企业融资与资本市场服务

## 可持续发展

第22页

ESG发展 | 可持续金融

## 荣誉与品牌

第25页

## 附录

第28页

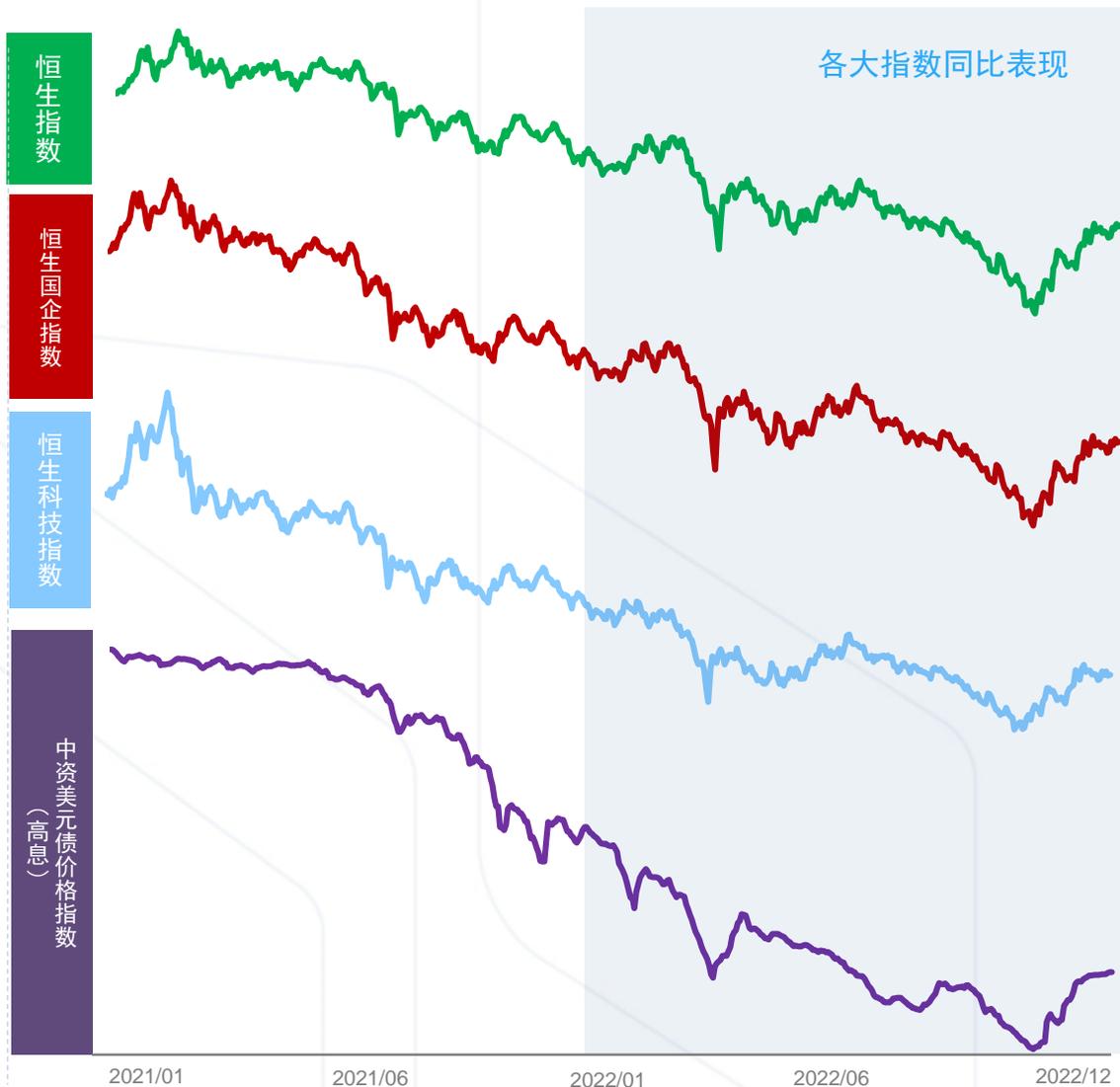
已获牌照 | 里程碑 | 定位与演变 | 控股股东



國泰君安國際  
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

2022年，面对全球金融市场与港股市况的极度疲弱，本集团彰显强大韧性与经营实力，果断执行高效的风控措施，有效管理和应对了信用风险和市场风险。同时，本集团强有力地发展客需驱动型业务，不断优化资产负债表与财务杠杆率，在严峻的环境中依然保持盈利，实现了上市13年以来每年持续盈利的稳健成绩。

自2020年以来，香港地区已累计遭受五次疫情冲击，大部分行业受到影响。在此特别时期，本公司发扬“共渡时艰”精神，继2022年中期派发特别股息后，董事会建议再次派发末期特别股息。上市13年以来本集团亦保持每个财政年度均派发全现金股息，持续回馈投资者与资本市场的长期认可和支持。



数据来源：彭博，国泰君安国际，仅供参考



- 10月触及13年最低水平
- 指数、成交量双跌



- 同比融资金额大幅下降



- 内地房企发生实际违约
- 中资美元债市场深度调整



- 美联储加息，全球利率大幅攀升

- 👁️ **收入**23.15亿港元，**股东应占利润**保持盈利达8,038万港元（自上市以来**连续十三个财政年度保持盈利**）
  - 👥 基于**大规模压缩风险敞口**、结合**动态风险对冲**，各项风险指标大幅优化，资产质量稳健提升
  - 🌿 受惠于稳定的金融产品客户需求，来自金融产品的利息收入同比**增加28%至4.1亿港元**
  - 👤 受惠于良好的资金管理能力和全球加息的影响，来自银行与其他利息收入同比大幅**增加213%至3.92亿港元**
  - 💰 融资成本同比下降13%，主要由于**大幅压缩风险敞口与有效控制资金成本**
- 👁️ **全年股息**每股5港仙（**末期之特别股息**每股1港仙）
  - 👙 自2010年上市以来，连续十三个财政年度派发全现金股息，累计派息约55.8亿港元
- 👁️ **信用评级**继续维持同业领先，**标普BBB+**，**穆迪Baa2**，展望“稳定”
- 👁️ MSCI **ESG评级** 获上调至BBB；**绿债**业务协助客户融资金额同比升11%至780亿港元
- 👁️ 2023年获澳门政府许可设立**澳门子公司**
- 👁️ **股票市值**于港股同业<sup>注</sup>保持领先，连续2年获《机构投资者杂志》评为“**亚洲最受尊敬公司**”；2023年3月入选首批新增调入**沪港通**下港股通名单

注：同业指于港股上市的中资香港证券公司

# 2022 全年业绩 财务分析

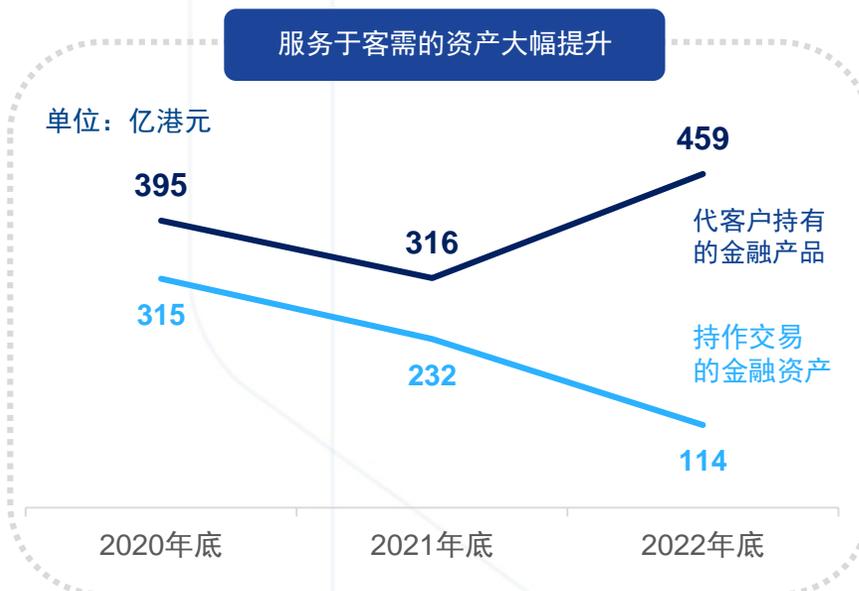
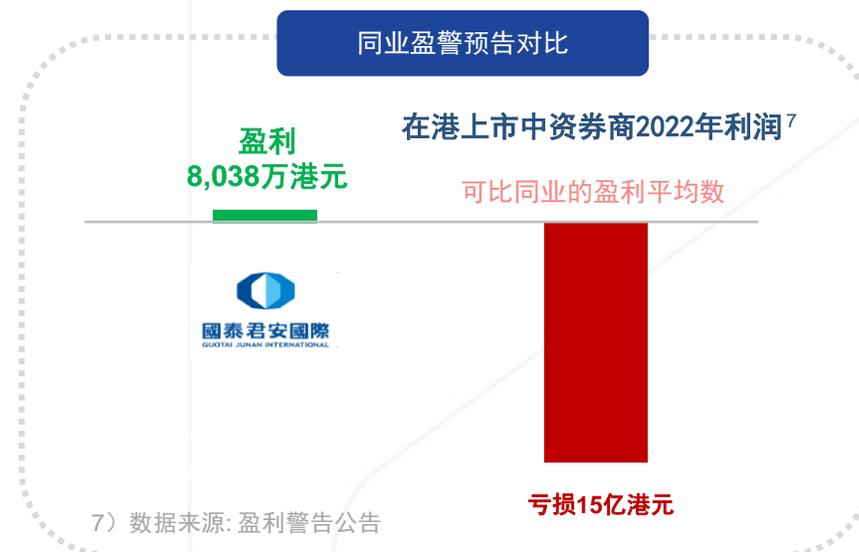
财务指标 | 派息 | 成本明细 | 收入明细 | 资产负债表 | 风险管理 | 流动性管理 | 信用评级

# 财务指标：穿越牛熊，13年保持盈利与派息

损益表摘要	2022年	2021年	同比 <sup>1</sup>
	单位：(千港元)	单位：(千港元)	
费用及佣金收入 <sup>2</sup>	866,142	1,626,079	(47%)
- 港股IPO融资金额	1,046 亿	3,313 亿	(68%)
- 港股每日平均成交量	1,249 亿	1,667 亿	(25%)
利息类收入 <sup>2</sup>	1,896,682	2,280,539	(17%)
交易投资类净收入 <sup>2</sup>	(447,907)	59,797	转亏
总收入	2,319,251	3,971,694	(42%)
总成本	(2,292,594)	(2,684,048)	(15%)
股东应占利润	80,381	1,094,743	(93%)
- 每股盈利 (港仙/ 摊薄)	0.8	11.4	(93%)
- 总每股股息 (港仙)	5.0	6.0	(17%)
- 股息收益率 <sup>3</sup>	7.6%	6.5%	1.1个百分点

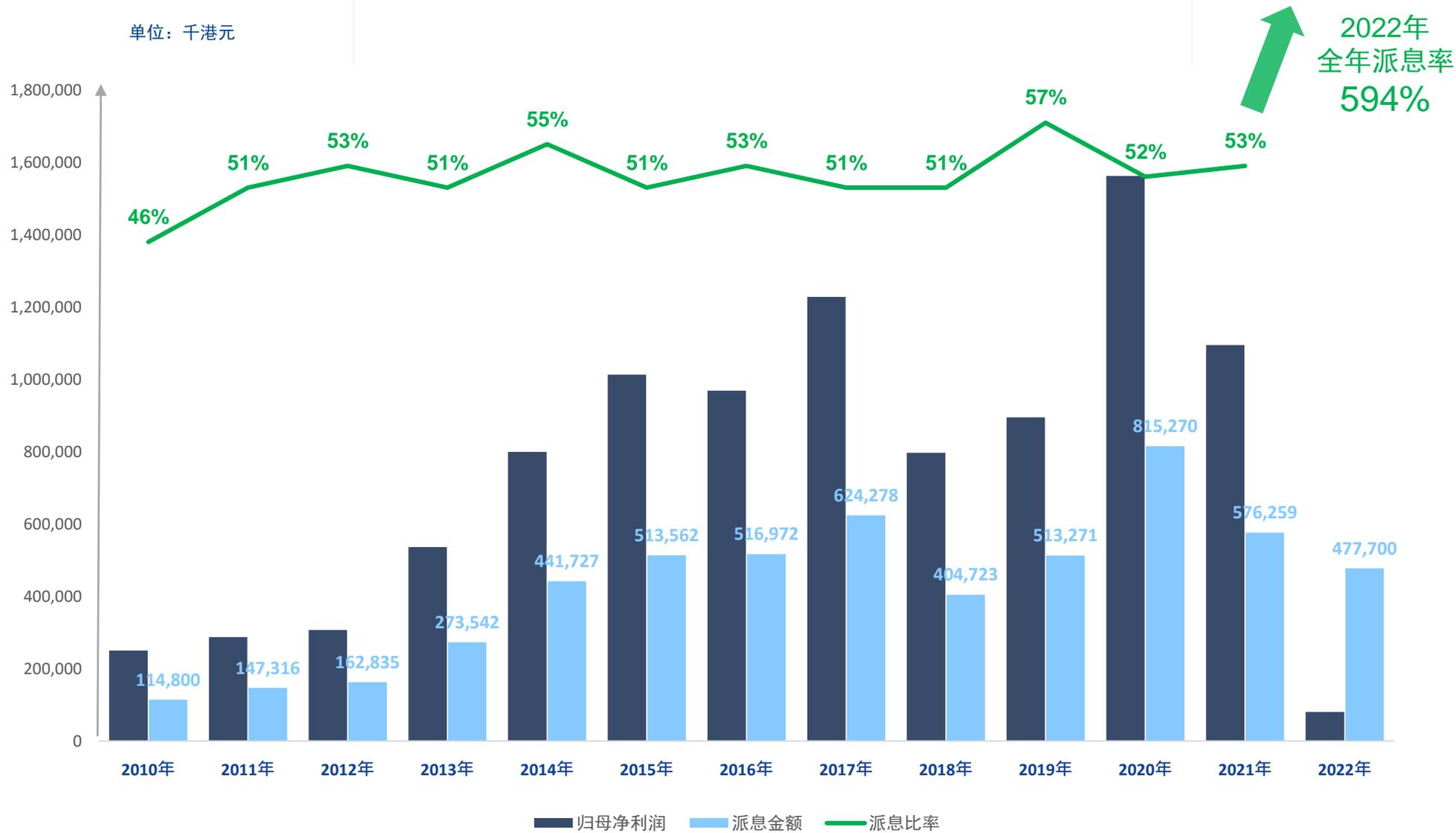
资产负债表 与 财务比率	2022年12月底	2021年12月底	变化 <sup>1</sup>
总资产 (亿港元)	945	1,063	(11%)
总负债 (亿港元)	(795)	(909)	(12%)
每股净资产 (归属股东) <sup>4</sup> (港元)	1.55	1.59	(3%)
名义杠杆 <sup>5</sup>	5.44	5.78	(6%)
实际杠杆 (剔除代客持有金融产品)	2.37	3.74	(37%)
股东权益回报率 ROE <sup>6</sup>	0.5%	7.2%	(6.7个百分点)

注：1) 已进位；2) 细分位于本演示文件第11页；3) 按照2022年度建议每股派息除业绩公告当日股价计算；4) 股份计算为根据于2022年12月底已发行的股份 - 按股份奖励计划持有的股份；5) 杠杆=(总资产-向客户应付款项)/总权益；6) ROE = 年内归属股东利润 / 平均归属股东净资产；



# 股息：连续13年派发“全现金”股息

2022年全年业绩



上市13年以来  
每个财政年度均  
派发全现金股息

累计现金派息  
约55.8亿港币

# 成本结构：持续成本优化，融资成本、减值拨备同比下降

各项成本	2022年	2021年	同比 <sup>1</sup>
	(千港元)	(千港元)	
员工成本	(721,499)	(803,434)	(10%)
客户主任佣金	(134,120)	(224,602)	(40%)
折旧	(78,077)	(78,639)	(1%)
减值拨备	(153,972)	(220,597)	(30%)
其他营运支出	(528,262)	(581,913)	(9%)
融资成本	(676,664)	(774,863)	(13%)
<b>总成本</b>	<b>(2,292,594)</b>	<b>(2,684,048)</b>	<b>(15%)</b>



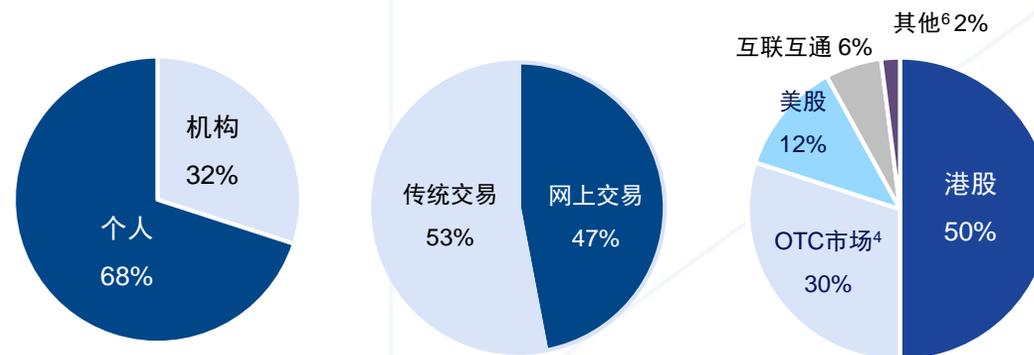
### 费用佣金类

单位：千港元	2022年	2021年	同比 <sup>1</sup>	2022下半年	下半年同比 <sup>2</sup>
经纪	481,265	805,982	(40%)	216,839	(37%)
企业融资承销费	233,437	521,693	(55%)	127,321	(31%)
顾问及融资咨询费	46,476	76,058	(39%)	20,946	(53%)
资产管理费与表现费	25,572	106,015	(76%)	12,333	(44%)
金融产品（手续费）	79,392	116,331	(32%)	37,391	(17%)
<b>总计</b>	<b>866,142</b>	<b>1,626,079</b>	<b>(47%)</b>	<b>414,830</b>	<b>(35%)</b>

### 利息类

单位：千港元	2022年	2021年	同比 <sup>1</sup>	2022下半年	下半年同比 <sup>2</sup>
贷款与融资	524,366	744,990	(30%)	233,847	(26%)
银行	391,854	125,269	213%	314,415	283%
做市（利息）	179,125	506,595	(65%)	51,831	(72%)
固定收益证券投资（利息）	390,916	582,768	(33%)	160,673	(42%)
金融产品（利息）	410,421	320,917	28%	211,310	42%
<b>总计</b>	<b>1,896,682</b>	<b>2,280,539</b>	<b>(17%)</b>	<b>972,076</b>	<b>(4%)</b>

### 证券经纪佣金细分<sup>3</sup>



### 交易投资类

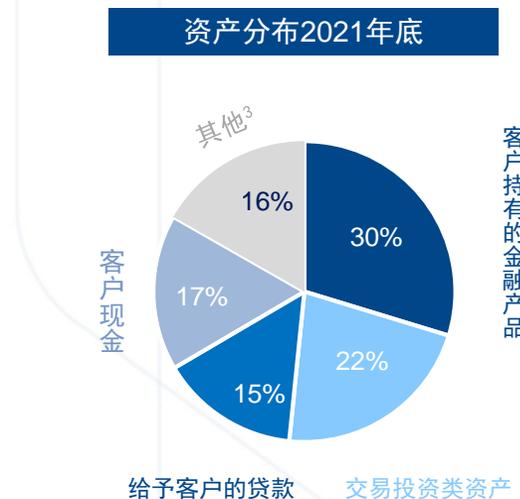
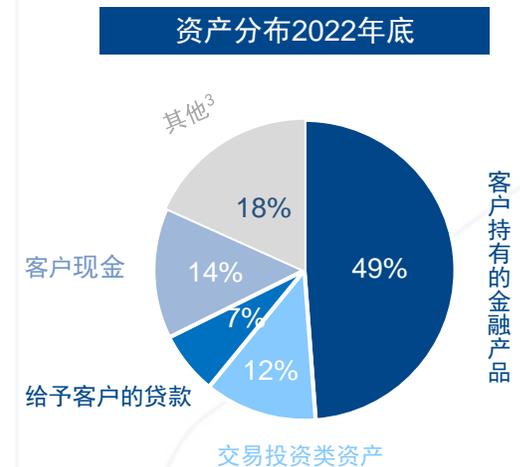
（单位：千港元）	2022年	2021年	同比 <sup>1</sup>	2022下半年	下半年同比 <sup>2</sup>
做市（按市值计价）	(189,034)	(71,280)	165%	134,377	转盈
投资证券 <sup>5</sup> （按市值计价）	(258,873)	131,077	转亏	(294,872)	52%
<b>总计</b>	<b>(447,907)</b>	<b>59,797</b>	<b>转亏</b>	<b>(160,495)</b>	<b>(18%)</b>

注：1. 已进位；2. 已进位，与2021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

# 资产负债表：客户需求驱动，风险管理赋能

单位：(千港元)	2022年12月底	占比*	2021年12月底	占比*
<b>资产</b>				
给予客户的贷款及垫款	6,391,369	6.77%	15,854,687	14.92%
反向回购协议	586,845	0.62%	4,443,729	4.18%
应收款项 (与交易所结算款为主)	5,641,386	5.97%	6,559,681	6.17%
预付款项、按金及其他应收款项	212,984	0.23%	118,311	0.11%
金融产品 (客户持有) <sup>1</sup>	45,938,678	48.64%	31,599,309	29.73%
金融资产 (做市、资管种子基金及其他) <sup>2</sup>	11,517,623	12.19%	23,253,517	21.88%
衍生金融工具	2,104,513	2.23%	619,230	0.58%
可收回税项	198,764	0.21%	33,585	0.03%
客户信托银行结余	13,347,021	14.13%	17,804,841	16.75%
现金及现金等价物	7,756,580	8.21%	5,277,874	4.97%
其他资产	759,323	0.80%	723,329	0.68%
<b>总资产</b>	<b>94,455,086</b>	<b>100.00%</b>	<b>106,288,093</b>	<b>100.00%</b>
<b>负债及权益</b>				
应付款项	16,726,328	21.03%	20,587,166	22.66%
其他应付款项及应计负债	613,694	0.77%	678,160	0.75%
衍生金融工具	1,529,217	1.92%	532,961	0.59%
计息借款 (银行借款)	9,349,007	11.76%	5,375,203	5.92%
已发行债务证券	41,488,268	52.17%	45,491,783	50.07%
-按摊销成本	6,923,635	8.71%	21,437,896	23.60%
-指定按公允价值计入损益	34,564,633	43.47%	24,053,887	26.48%
按公允价值计入损益的金融负债	2,108,386	2.65%	8,772,805	9.66%
回购协议的债项	7,695,073	9.68%	9,255,723	10.19%
应付税项	8,917	0.01%	157,353	0.17%
<b>总负债</b>	<b>79,518,890</b>	<b>100%</b>	<b>90,851,154</b>	<b>100.00%</b>
普通股股东权益	14,806,699	99.13%	15,307,361	99.16%
其他权益工具及非控股权益	129,497	0.87%	129,578	0.84%
<b>总权益</b>	<b>14,936,196</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,436,939</b>	<b>100.00%</b>

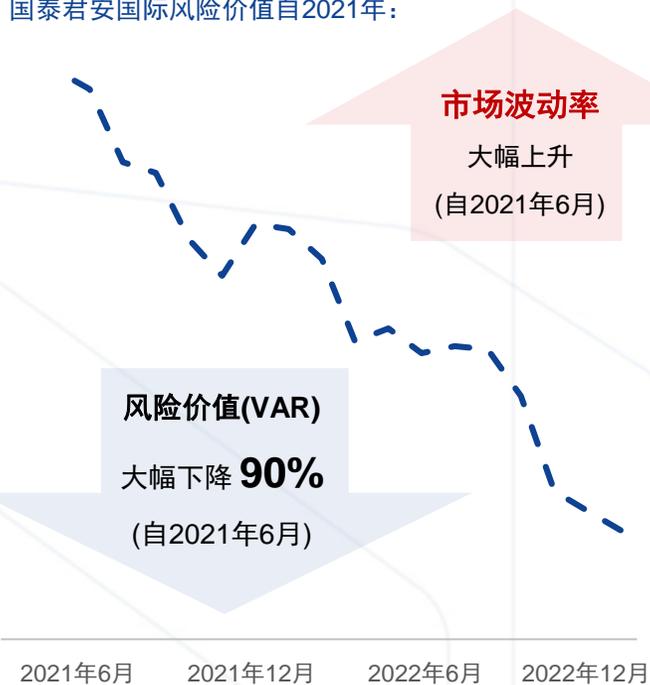
注：1. 已进位；2. 固定收益投资以做市、种子基金及票据产品形式为主；3) 其他包括公司现金、应收账款、反向回购协议等资产



## 降市场风险：

风险价值(VaR)<sup>注</sup> 累计下降近90%，同期市场巨幅波动

国泰君安国际风险价值自2021年：

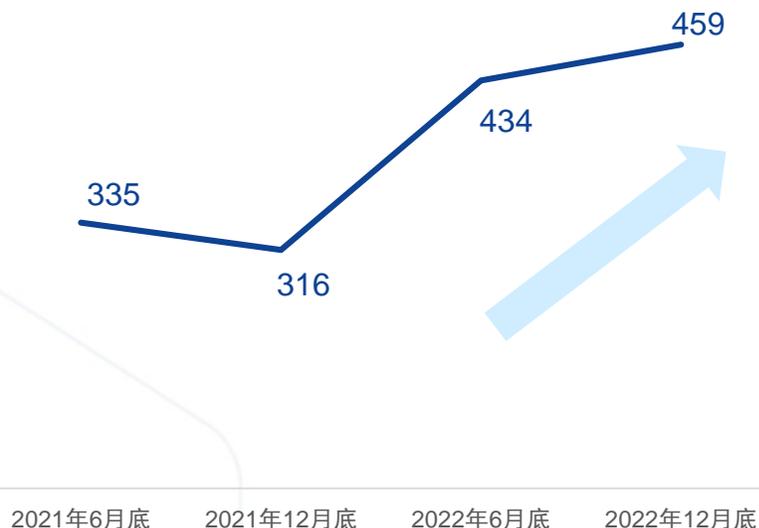


## 增由客需驱动的优质资产：

风险偏好大幅改善

代客户持有的金融产品余额：

单位：亿港元



注：

本公司主要通过风险价值(VaR)分析、压力测试及敏感度分析等方法测量市场风险。风险价值 (VaR) 为本公司计量及**监测市场风险**的主要工具，只包含交易性投资业务。风险价值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市场风险因子发生变化对资产组合造成的潜在最大损失。本公司基于五年历史数据，采用历史模拟法来计算置信水平为99%的**单日**风险价值，并定期通过回溯测试的方法检验模型的有效性。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，且只包含交易性投资业务**，仅供参考

## 市场风险：

- ✓ 与市场波动及周期直接相关
- ✓ 录入投资收入，**不确定性**强

交易对手评级  
**98%以上**  
为投资级

托管商评级  
**99%以上**  
为投资级

## 评级调升历史

2023年2月	穆迪重申其对公司Baa2长期发行人评级，展望稳定
2022年11月	穆迪重申其对公司Baa2长期发行人评级，展望稳定
2022年7月	标普重申其对公司BBB+长期发行人评级，展望稳定
2021年7月	标普、穆迪分别重申其对公司BBB+及Baa2投资级评级
2020年7月	标普重申其对公司BBB+长期发行人评级，展望稳定
2020年2月	穆迪重申其对公司Baa2长期发行人评级，展望稳定
2019年7月	标普、穆迪分别重申其对公司BBB+及Baa2投资级评级
2017年6月	标普提升评级至BBB+
2017年4月	标普将公司列入正面观察名单
2017年2月	穆迪将长期发行人评级展望提升至稳定
2016年9月	穆迪首次授予“Baa2”及Prime-2短期发行人评级
2016年8月	标普首次授予“BBB”长期及“A-2”短期发行人评级

MOODY'S

MOODY'S



MOODY'S



MOODY'S

MOODY'S

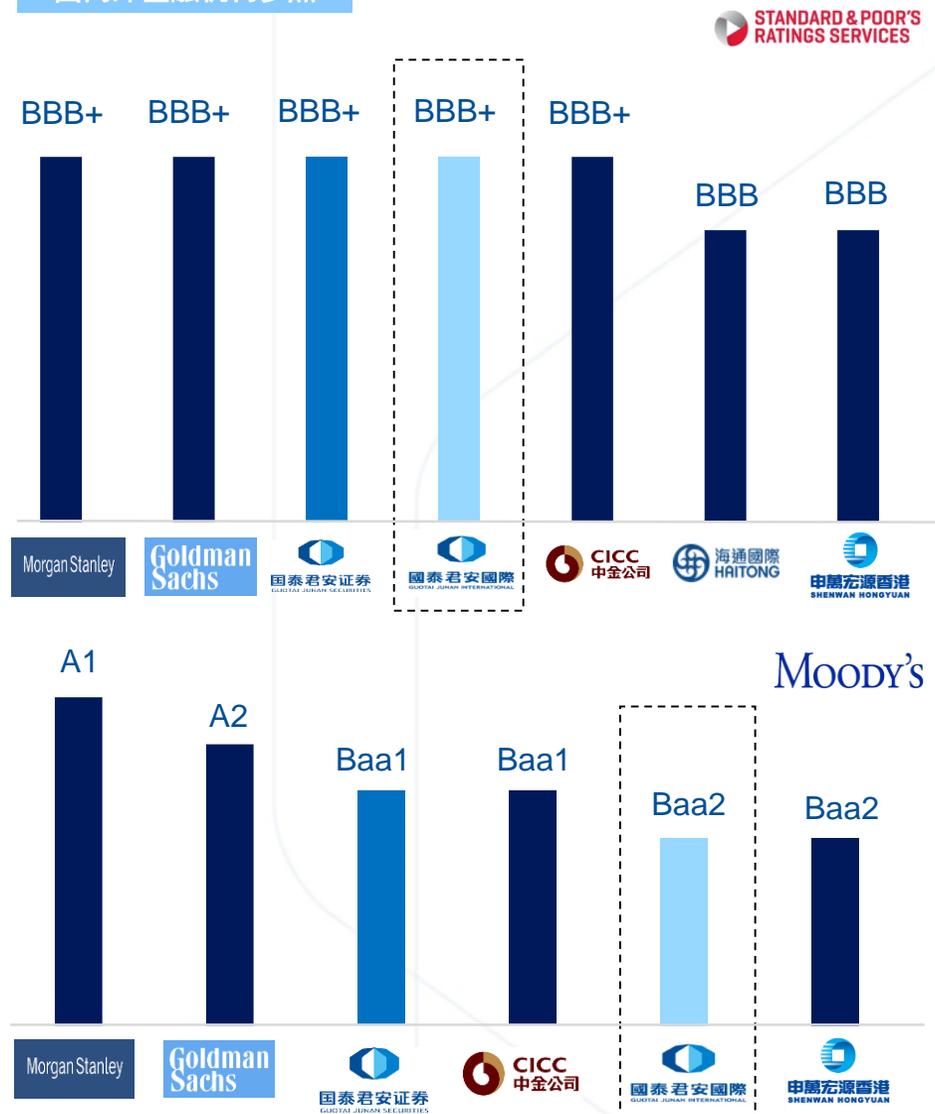


MOODY'S

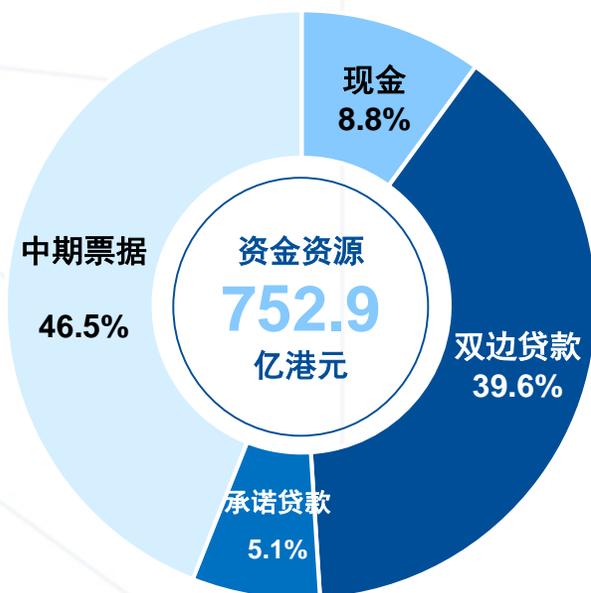
MOODY'S



## 国内外金融机构参照



## 整体资金分布



截止2022年12月31日

## 银行授信使用

单位：百万港币	2022年 12月底	2021年 12月底	变化 <sup>1</sup>
银行授信额度	<b>33,638</b>	33,594	-
实际使用	<b>9,306</b>	5,268	77%
授信余额	<b>24,332</b>	28,326	(14%)
银行授信使用率	<b>28%</b>	16%	12个百分点

注1：已进位

2022 全年业绩

# 业务发展

财富管理

机构与衍生品

资本市场服务

## 客户资产（整体）规模<sup>1</sup>



5,000万港元以上港币资产客户数量

数量  
**462个**  
截止2022年底

激发客户投资需求

 港股经纪市场占有率

港股经纪市占率

✓ 自2018年翻倍

客户主要托管证券（按市值）包括：



全新H5开  
户与三重  
礼活动

孖展融资优  
惠3.88%  
(2023年)

**2.5%**  
孖展融资优惠  
(2022年)

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；



## 中国香港



### 首家系统性服务家办客群的中资证券公司

公司财富管理部旗下外部资产管理组（EAM）已与**70多家本地家族办公室**签署协定，落地约**110个终端客户**并为其开立投资账户。公司在**开户执行速度、开户资金要求及融资产品**等各方面具有明显优势。家办在风险管理方面及相应的境外**金融衍生品**方面需求与日俱增，公司机构与衍生产品也已将家办客群纳入销售覆盖。



## 新加坡



### 打造具有“国泰君安”特色的金融名片

自2015年以来，国泰君安国际已在新加坡陆续开展证券、资产管理、财富管理业务，联手境外固定收益FICC团队协同服务，成功与诸多当地家办与联合家办建立合作关系。**新加坡财富管理团队**全力全心紧贴家办客户需求，向其展示中港两地上市资本市场的投资价值、增长潜力。



## 越南



### 首家进入越南的中资证券公司“足不出户，投资越南”

2019年公司开展越南证券业务。子公司国泰君安越南总部设于越南河内，该子公司为全牌照证券公司，已拥有多元化金融服务。公司以“一带一路”发展为契机，服务于**中国企业、家族办公室以及高净值个人客户**“走出去”的现实市场需求，同时提供本地市场海外投资和融资方案。



## 中国澳门



### 全面进军大湾区的重要落子

2023年公司旗下国泰君安证券(澳门)一人有限公司获许可设立。澳门子公司将正式为客户提供**全球证券交易、财富管理及澳门法律允许的各类证券产品和服务**，同时抢抓**互联互通机制 2.0 升级**和**横琴粤澳深度合作区建设**等重大机遇，全面融入服务区域协调发展。



## 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。

业绩亮点

发展策略

24

财务顾问与保荐

团队持续为22家企业  
提供顾问与融资  
咨询服务。

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24  
个，协助企业融资金额约  
295亿港元。

22

总分协同

推进境内外投行一体化协  
同，发挥境内优势资源及  
境外全面的金融服务优势

投研联动

投研联动将有利于提升公司和投行  
部门对行业和客户的话语权及影响  
力，助力争取更加优质的项目



向财富管理客户  
提供更多产品



向公司输出优质  
机构和企业客户

## 01 市场表现

一级市场：2022年全年G3货币债券发行（除日本地区外）总金额达1,601亿美元，同期跌约54%  
二级市场：中资高收益和投资级美元债指数<sup>1</sup>于2022年分别下跌33%和10%

## 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133单，协助客户融资达2,117亿港元。  
勇夺万得2022年“中资美元债总承销排行榜”与“中资美元城投债承销排行榜”双料第一

## 03 绿色项目

2022年全年国君国际协助发行36支ESG产品，总募集资金规模逾100亿美金。其中23单绿色债券，2单蓝色债券，10单可持续债券，1单绿色及可持续发展挂钩债券。在这36单项目中，国泰君安国际在14单项目上担任ESG顾问。

## 04 展望

在美联储加息预期放缓及房企信用风险缓解的背景下，预计2023年中资美元债市场有望回暖，发行量和交易价格有望回升。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。

## 05 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1143单，其中约有64%的项目以全球协调人身份领导安排项目承销工作
- ✓ 目前有40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

### 协助企业融资金额



### 完成债券发行项目数量



### 完成绿色债券总集资金额



2022 全年业绩

# 可持续发展

ESG发展 | 可持续金融

1. MSCI 调升公司ESG评级，处于香港地区证券公司领先水平
2. 自2019年获纳入“富时ESG指数” FTSE4GOOD 成分股
3. 连续2年保持联合国全球契约签署成员资格，为在港首家中资券商，将公司ESG践行与国际标准接轨
4. 获《机构投资者杂志》等知名全球媒体颁发8项“最佳ESG”奖项

## 评级



## 奖项



## 社区活动照片



## 强化政策， 践行“负责任投资”



- ✓ 负面清单、第三方评级打分
- ✓ ESG尽职调查
- ✓ 积极拥有权

## 绿色债券： 规模不断扩大

单位：亿港元



### 案例



7月助力广州开发区投资集团发行全市首笔可持续境外债券，融资规模达**4亿美元**



5月助力漳州市交通发展发行3年期5亿美元绿色债券，创当时地方国企债券单笔发行的**最大规模**

## 绿色权益： 投、融资全覆盖

### 案例



全球**新能源**领导者

7月助力杉杉股份成功发行GDR，并在瑞士证券交易所首批上市，融资约**25亿港元**



全球**锂电池**领军品牌

11月助力欣旺达电子成功发行GDR，并在瑞士证券交易所首批上市，融资约**34亿港元**



**氢能源**第一股

2023年1月，助力“中国氢能A+H第一股”于香港交易所上市



國泰君安國際

GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业



2022 全年业绩

荣誉与品牌

# 奖项与殊荣： 共获得45项公司大奖，再创新高

2022年全年业绩



2022年12月	<ul style="list-style-type: none"><li>上市公司卓越大奖 2022</li></ul>	《信报》	
2022年12月	<ul style="list-style-type: none"><li>最佳投资者关系企业</li><li>亚洲最佳CEO</li><li>亚洲最佳CFO</li></ul>	《亚洲企业管治》	
2022年11月	<ul style="list-style-type: none"><li>2022亚洲最佳企业雇主奖 - 香港地区</li></ul>	HR ASIA	
2022年11月	<ul style="list-style-type: none"><li>粤港澳大湾区最佳金融服务奖</li></ul>	领航9+2	
2022年11月	<ul style="list-style-type: none"><li>第四届金中环评选：最佳客户服务奖</li><li>第七届智通财经上市公司评选：最佳ESG奖</li></ul>	智通财经	
2022年10月	<ul style="list-style-type: none"><li>亚洲G3债券顶级投资机构</li></ul>	《财资》杂志	
2022年9月	<ul style="list-style-type: none"><li>2021年年报 印刷与制作：银行、投资和财富管理部门 – 铜奖</li><li>2021年年报 封面照片/设计：金融服务：一般类别 – 铜奖</li><li>2021年年报 内页设计：银行、投资与财富管理 – 荣誉</li></ul>	ARC	
2022年9月	<ul style="list-style-type: none"><li>2021年年报白金奖</li><li>全球100强报告（排名第82位）</li><li>亚太地区80强报告（排名第18位）</li><li>最佳财务报告 – 铜奖</li><li>中国报告50强</li><li>技术成就奖</li></ul>	美国通讯公关职业联盟（LACP）大奖	

# 奖项与殊荣：共获得45项公司大奖，再创新高

2022年全年业绩



2022年7月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 风险管理卓越大奖</li> <li>• 大湾区财富管理平台卓越大奖</li> <li>• 社会及管治持续发展卓越大奖</li> </ul>	《彭博商业周刊/中文版》	
2022年6月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 亚洲最佳CEO注（卖方）：第三名</li> <li>• 亚洲最受尊敬企业：第一名</li> <li>• 亚洲最佳ESG（综合）：第一名</li> <li>• 亚洲最佳投资者关系企业（综合）：第一名</li> <li>• 亚洲最佳CEO注（综合）：第一名</li> <li>• 亚洲最佳CFO注（综合）：第二名</li> <li>• 亚洲最佳投资者关系专家（综合）：第一名</li> <li>• 最受尊敬企业（第三名）</li> <li>• 最佳ESG（卖方）：第三名</li> <li>• 最佳CEO注（卖方）：第二名</li> <li>• 最佳CFO注（卖方）：第二名</li> <li>• 最佳投资者关系专家（卖方）：第一名</li> </ul>	《机构投资者》	
2022年4月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2021交投跃升发行商</li> <li>• 2021模范中资期货商</li> </ul>	香港交易所	
2022年4月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投资表现大奖：亚洲高收益债券基金 - 3年</li> <li>• 投资表现大奖：亚洲高收益债券基金 - 5年</li> <li>• 市场表现大奖：年度最佳CIO（固定收益）</li> </ul>	投资洞见与委托	
2022年3月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 私募基金：大中华固定收益（3年）- 国泰君安亚洲高收益基金</li> <li>• 最佳投资委托 - 国泰君安资产管理（亚洲）有限公司</li> </ul>	彭博、香港中资基金业协会	
2022年2月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2021年3A国家奖项 - 最佳可持续发展债券（中国离岸）</li> <li>• 2021年3A可持续资本市场国家与地区奖项 - 最佳绿色债券</li> </ul>	《财资》杂志	
2022年1月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 第六届金港股-最佳金融股公司</li> <li>• 第六届金港股-最佳ESG奖</li> </ul>	智通财经	

# 附录

2022 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“风险调整后”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

2022年底：  
净资产（归属股东）约  
148亿港元



## 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。



强势赋能各个环节，提高交叉销售与监管效率

IPO资产优先分配

债券类资产优先分配

新经济与ESG类资产

定制化、结构化解决方案

基金类资产选择

### 企业融资

(股票)

协助向发行人提供股票资本市场及顾问与融资咨询服务

### 企业融资

(债券)

向企业客户和发行人债券资本市场服务，主要为债券发行业

### 私募股权

(新经济)

主要领域人工智能、自动驾驶+物流、产业互联网、生物医药等领域

### 结构衍生产品

(票据、定制化)

向机构、企业及财富管理客户提供多样化的金融产品与解决方案。

### 资产管理

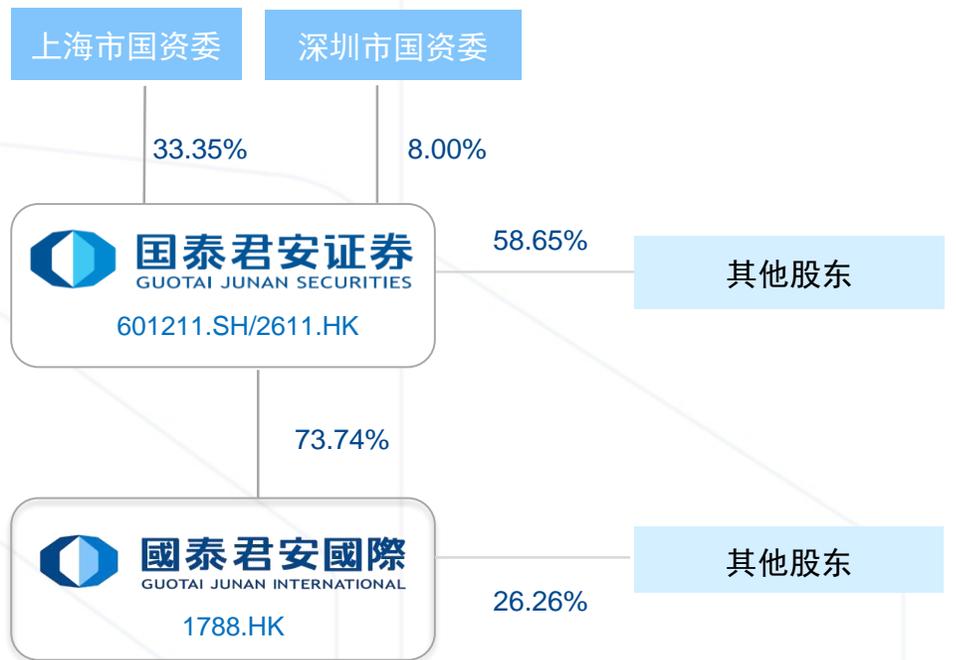
(基金类)

为企业、机构和个人投资者提供符合其风险承受能力和回报需求的全方位资产管理服务，

被投资企业于香港地区或海外上市

安排债券结构性融资方案

## 股东结构



持股数据为截止2022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2022年底，母公司排名总资产第3，净资产第4，净资本第3，营业收入第2，净利润第3
- 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

