

国泰君安国际公布 2021 中期业绩

股东应占溢利创新高升 55%至 9.38 亿港元，胜市场预期

【香港，2021年8月23日】国泰君安国际（“集团”或“公司”，股份代号：1788.HK）公布截至2021年6月30日止6个月（“期内”）中期业绩。集团期内收入同比增长40%至25.13亿港元，而股东应占溢利升55%至9.38亿港元（每股盈利升44%至9.77港仙，每股股息升47%至5港仙）。其中，集团财富管理分部同比升49%至9.94亿港元（2020年全年上升27%），为主要增长点。而在旺盛的市场与客户成交带动下，费用佣金类收入大幅增长60%至9.87亿港元，创新高。

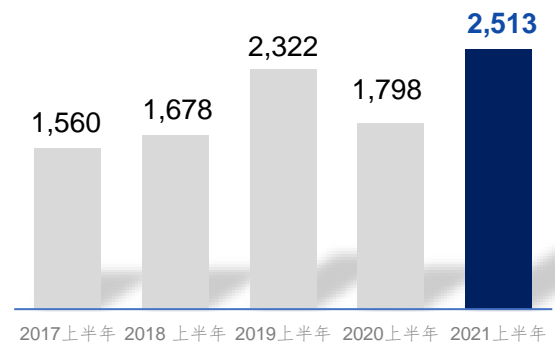
国泰君安国际主席兼行政总裁阎峰博士表示：“2021年上半年，国泰君安国际的收入、股东应占溢利与股息均创新高。自2018年来，我们由传统经纪业务转型至财富管理模式，并通过丰富的产品线与高度定制化的专业服务为客户提供价值。上半年，财富管理业务持续吸引高质客户，托管资产总量与质量不断提升，并已成为集团中期业绩中的主要增长点之一。未来，我们将借助金融科技的力量大力提升客户体验，持续拓展业务领域，强化财富管理、私募股权、资产管理、结构衍生产品、企业融资等业务间的联动，为本集团高净值、机构和企业客户提供高质量投资和融资渠道，协助客户在不同的市场环境下达到财富保值增值的目标。”

业绩摘要：

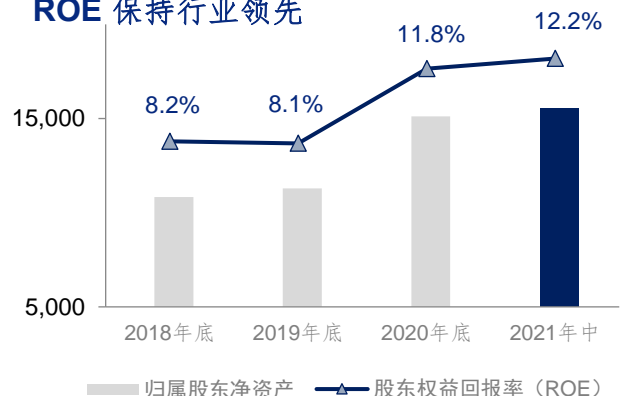
- ✓ 收入上升 40%至 25.13 亿港元，主要来自：
 - 收入性质方面：1) 费用佣金类收入同比升 60%至 9.87 亿港元，创历史新高；2) 利息收入同比下降 4%至 12.70 亿港元；3) 交易及投资类净收入为 2.56 亿港元；
 - 收入分部方面：主要来自：1) 财富管理分部上升 49%至 9.94 亿港元；及 2) 投资管理分部升 12 倍至 2.25 亿港元；3) 企业融资服务分部同比升 53%至 3.84 亿港元
- ✓ 股东溢利大幅上升 55%至 9.38 亿港元，创新高；
- ✓ 中期现金股息每股 5 港仙，派息比率达到 51%；
- ✓ 年化股东权益回报率达 12.2%，同比升 2.8 个百分点；
- ✓ 成本收入比同比降 5 个百分点至 56%，受惠于收入增长带来的规模效应；
- ✓ 总资产期内升 14%至 1,390 亿港元，主要由于财富管理客户需求导致给予客户贷款与垫款上升；
- ✓ 可持续金融：协助客户发行绿债 372 亿港元、绿色股权项目 331 亿港元，持仓可持续行业 28 亿港元

中期收入创历史新高

单位：百万港元



ROE 保持行业领先



收入结构:费用佣金类收入创历史新高

期内，集团收入同比上升 40%至 25.13 亿港元，其中费用佣金类、利息类、交易投资类净收入占比分别为 39%、51%与 10%。

- **费用佣金类**收入同比上升 60%至 9.87 亿港元，主要由于经纪业务、企业融资、资产管理业务收入录得大幅增长所致；费用佣金类收入于期内的增加不仅显著带动公司于牛市的业务增速与弹性，更有效优化集团收入质量。
- **利息类收入**同比降 4%至 12.70 亿港元，主要由于期内市场利率大幅降低。此外，贷款及融资业务的抵押物质量于期内持续提高，因此就该等贷款收取的实际利率已作调整，用以反映抵押物质量的提高。集团认为，期内占比最高的利息类收入使集团于市场周期中的收入和盈利水平更趋稳定。
- **交易及投资类净收入**转盈至 2.56 亿港元，主要由于向财富管理客户提供金融衍生工具与私募股权等业务收入录得增长。集团所开展的交易投资类业务主要用以支持财富管理、企业融资与资产管理等业务的发展，打造有良性循环的业务生态，于期内，交易投资类收入占比较低。集团持仓中以固定收益证券与权证衍生品为主，受市场的影响与波动相对有限，且预计将定期录入票面利息，收入稳定性相对较强。



本公司演示文件 PPT 节选

成本结构

期内，集团总成本同比升 28%至 14.08 亿港元，主要由于客户成交活跃带动支付予客户主任之佣金大幅上升。同时，集团在一贯严谨的风险管理体系下进一步对贷款与融资业务中高风险资产进行减值拨备。在总收入大幅增长产生的规模效应下，集团于期内的成本与收入比较同期下降 5 个百分点至 56%。期内成本与支出水平总体符合预期，并有利于中长期业务的持续发展。

财富管理发展

期内，集团财富管理业务分部收入同比上升 49%至 9.94 亿港元，为主要增长点（2020 年同比升 27%）。全面升级后的财富管理平台，不仅向高净值客户提供最新资本市场动向，而且客户可选择与固定收益、权益类证券挂钩的结构性产品与互惠基金等多种产品，助客户根据自身风险偏好调节投资组合的同时，高效、安全地执行投资策略。集团港股经纪业务市场占有率已连续两个年度实现上升。同时，整体资产托管总金额则上升 14%到 2,350 亿港元，其中来自 800 万港元以上账户之资产托管总量占比达 93%。期内，受益于财富管理业务的发展，加上本集团推出之新产品与服务拓宽了高净值客户的投资渠道与市场参与度，本集团客户整体成交量同比大幅增长 70%，高于香港股票市场同期成交量 60%的同比增幅。



私募股权发展

期内，集团私募股权业务持续布局中国一级市场优质企业，深入挖掘高端制造、新能源发展、消费升级、生物科技、人工智能等行业。同时，集团持续提供项目投后服务，投资组合中之标的公司已陆续启动或登陆资本市场。5月，由集团投资的智加科技宣布计划于纽约证券交易所上市。6月，集团投资组合中被誉为“中国 ESG 第一股”的万物新生（股票代码：RERE）成功于纽约证券交易所上市，过程中集团提供股票市场承销服务，展现全面的业务协同能力。期内，集团亦获知名投资咨询机构——投中研究院颁发“投中 2020 年度中国新锐私募股权投资机构”奖项，并跻身本年度十强。



可持续金融与 ESG 发展

作为以多元化业务为主导的大型“综合金融服务商”，集团高度重视环境、社会及管治（ESG）发展，在日常运营中坚持绿色节能理念，优先考虑环境投资及融资项目，大力支持新能源行业发展，通过绿色金融实践公司社会责任。期内：

- ✓ 债券资本市场团队协助企业客户，完成绿色债券总集资发行 **372 亿港元**，同比升 **464%**；
- ✓ 股票资本市场团队协助企业客户，完成绿色股权项目集资发行 **331 亿港元**，同比增长 **52 倍**，其中包括中国碳中和发展、五菱汽车集团、爱回收等；
- ✓ 集团旗下私募基金、资产管理、结构衍产品共持有或提供票据产品金额 **28 亿港元**。

同时，6月伦敦证券交易所旗下全球指数机构富时罗素（FTSE Russell）重申集团符合“富时社会责任指数系列”（FTSE4Good Index Series）成员资格，维持集团成分股的地位不变，以肯定集团可持续发展方面的良好表现。7月集团正式签署加入联合国全球契约组织（United Nations Global Compact），成为香港第一家签署该契约的中资券商，承诺履行以联合国公约为基础的全球契约十项原则。

信用评级情况

集团坚信，全面而务实的风险管理是金融机构的首要核心竞争力。期内，集团继续获国际信贷评级机构标普 BBB+ 和穆迪 Baa2 的长期发行人评级，评级展望均为“稳定”，与国际一流投资银行位于同一梯队。



展望

下半年，宏观环境与资本市场仍面临不确定性，在稳健持续的风险管理系统与理念下，集团将着力推进以下方面工作：

- ✓ 以金融科技打造核心竞争力，适时扩建金融科技与科技资讯团队，以提升客户交易体验与黏性；
- ✓ 持续提升财富管理业务的产品服务和客户的投资渠道，并预计将强化财富管理与私募股权、资产管理和企业融资等业务间的联动；
- ✓ 加强粤港澳大湾区与国际化布局，开发新的收入与盈利增长点。集团尤其将以国家“一带一路”倡议为发展契机，加速探索东南亚市场，通过新加坡和越南子公司进一步推进东南亚业务发展；
- ✓ 深化与控股股东国泰君安证券的合作，在跨境金融市场上拓展新机遇。

-完-

附页财务摘要：

损益表摘要	2021上半年 (千港元)	2020上半年 (千港元)	同比	环比
费用及佣金收入	986,852	618,481	60%	4%
利息类收入	1,270,311	1,320,548	(4%)	(4%)
交易投资类收入	255,855	(141,240)	不适用	(68%)
收入	2,513,018	1,797,789	40%	(18%)
总成本	1,408,421	1,096,410	28%	(28%)
成本收入比	56%	61%	(5个百分点)	-
股东应占利润	937,604	605,583	55%	(2%)
股息金额	480,069	325,652	47%	-
- 每股盈利 (港仙)	9.77	6.77	44%	-
- 中期股息 (港仙)	5.0	3.4	47%	相若

负债表与财务比率	2021年6月底	2020年12月底	变化
总资产 (亿港元)	1,392	1,217	14%
总负债 (亿港元)	1,235	1,065	16%
每股净资产 (归属股东) (港元)	1.62	1.58	3%
杠杆 (除代客持有的金融产品资产)	5.56	4.22	升1.34
年化ROE	12.2%	11.8%	升0.4个百分点

声明：

本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，本文稿亦不构成有关本公司之证券或金融工具的建议。

本文稿包含有关本集团财务状况、经营业绩的若干前瞻性陈述，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，可能导致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。

关于国泰君安国际

国泰君安国际（股票代码：1788.HK）是中国证券公司国际化的先行者和引领者。公司是首家通过首次公开发售方式于香港联合交易所主板上市的中资证券公司，并获纳入伦敦交易所旗下富时社会责任指数。国泰君安国际以香港为业务基地，提供多样化综合金融服务，核心业务包括经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资、金融产品、做市及投资等七大类，业务覆盖包括个人金融（财富管理）、机构金融（机构投资者服务与企业融资服务）与投资管理三大维度。目前，国泰君安国际已分别获得穆迪和标准普尔授予“Baa2”及“BBB+”长期发行人评级。公司控股股东**国泰君安证券（股票代码：601211.SS/ 2611.HK）**为中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。更多关于国泰君安国际，资讯详见：<http://www.gtjai.com>