

国泰君安国际公布 2021 年业绩

财富管理转型成效显著 经营成果稳居行业前列

【香港，2022年3月28日】国泰君安国际（「集团」或「公司」，股份代号：1788.HK）公布截至2021年12月31日止12个月（「年内」）业绩。集团年内收入同比下降19%至39.72亿港元，股东应占溢利达10.95亿港元，同比下跌30%。每股盈利11.4港仙，建议末期股息每股0.01港元。其中，费用佣金类收入同比上升4%至16.26亿港元，连续3年创新高；而财富管理收入同比上升26%至18.29亿港元，自2018年转型以来亦连续3年创历史新高。同时，集团可持续与绿色金融总规模突破1,064亿港元，同比升321%。

国泰君安国际董事会主席阎峰博士表示：“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。在控股股东国泰君安证券的强有力领导与支持下，未来我们将持续发挥稳健的风险管理能力，进一步推动财富管理的发展，全面贯彻落实可持续发展理念，坚持守正创新、稳中求进，努力为投资者和股东创造长期稳定的价值回报。”

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
- 股东应占溢利降30%至10.95亿港元
 - ✓ 市场波动时期体现业绩韧性
 - ✓ 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
 - ✓ 自上市以来累计现金股息达51亿港元，平均派息比率达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
- 信用评级维持领先，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%，创历史新高
- 客户托管资产升14%至2,351亿港元
- 港股市占率较2018年翻番，排名连续2年攀升
- 推eDDA存款、聚财宝、远程开户等升级服务

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

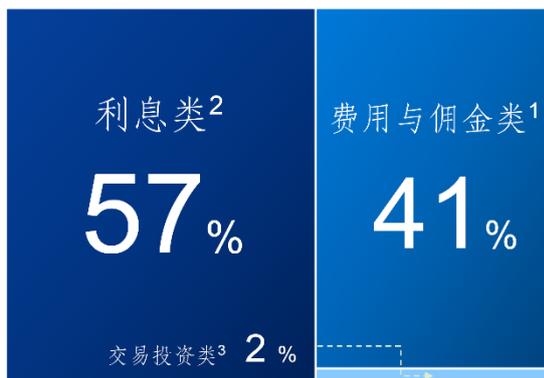
ESG与绿色金融高速发展

- 绿债发行业务规模升271%达701亿港元
- 绿色IPO项目规模升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

收入结构: 费用佣金类收入连续 3 年创造新高

2021 年，集团收入中费用佣金类、利息类、交易投资类净收入占比分别为 41%、57% 与 2%。

- **费用佣金类收入**同比上升 4% 至 16.26 亿港元，主要由于经纪与企业融资业务带动该类收入增长。集团认为，费用佣金类收入于年内的稳步增加一定程度上增加了集团整体收入的弹性与质量；
- **利息类收入**同比下降 14% 至 22.81 亿港元，主要由于 1) 年内，市场利率较上年大幅降低；2) 面对内地房企债券的违约风险，集团策略性地调整用于做市用途的债券持仓，导致债券票息收入下降；3) 贷款业务的抵押物质量持续提高，从中收取的实际利率相应调整。集团认为，利息类收入占比最高，有利于集团的收入与盈利水平于市场周期中更趋稳定；
- **交易及投资类净收入**减少至 5,980 万港元，主要由于年内港股、中资美元债券市场大幅回撤。集团开展交易投资类业务之主要目的是支持财富管理、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。截至 2021 年底，集团交易投资类的持仓主要以固定收益证券与权证衍生品为主，并视乎市场情况进行风险对冲。

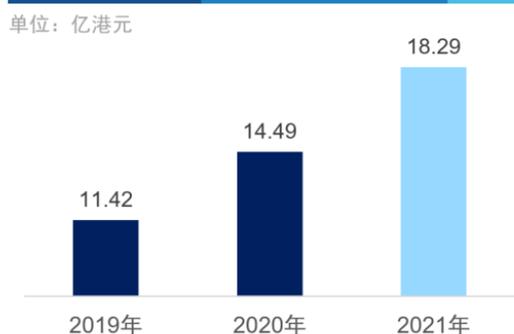


注:

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、提供予财富管理客户的权证产品 (金融衍生工具)、资产管理种子资金、私募股权业务等;

财富管理发展：转型成效显著，客户托管资产逆市攀升

财富管理分部 收入再创历史新高



资产托管规模（整体）逆市攀升



2021年，来自财富管理分部收入同比上升**26%**至**18.29**亿港元，成为集团收入的主要增长点，并较以往零售经纪创收能力更强。截至2021年底，集团于港股经纪业务的市场占有率较2018年翻番，同时相关排名在过去两个年度连续提升。集团整体客户资产托管总金额上升**14%**到**2,351**亿港元，其中财富管理业务的平均单个付费客户创收（ARPU）达约**7.4**亿港元，大幅高于过去一般零售经纪业务的水准。

另一方面，集团于年内全面推进数字化转型。结合客户与管理效率需求，集团大力加强金融科技投入，以赋能全面业务发展。年内推出多项数字化服务，包括可实现最快**5**分钟转账的「eDDA 快捷存款」服务、为专业投资者提供的现金管理工具「聚财宝」、远程开户应用程序以及智能化在线客服服务平台等，助客户即时掌握每一个投资机遇。而现有的「富易港股通」平台交易功能亦持续升级，为客户带来更便捷、高效的网上理财服务。

可持续金融与 ESG：全力推动高质量绿色金融发展

2021年，集团积极响应母公司国泰君安证券提出的「金融向善」与「金融为民」的经营理念，通过投资银行、资产管理、私募股权等业务，引导国际资本配置优质、具有可持续性的中国企业，满足企业与机构客户向低碳、可持续发展方向转型需要。年内，集团绿色债券业务融资金额同比增长**271%**至**701**亿港元，而绿色股权 IPO 项目融资金额同比升**11.41**倍至**331**亿港元，均创历史新高。

可持续及绿债业务发行破新高 规模超700亿港元



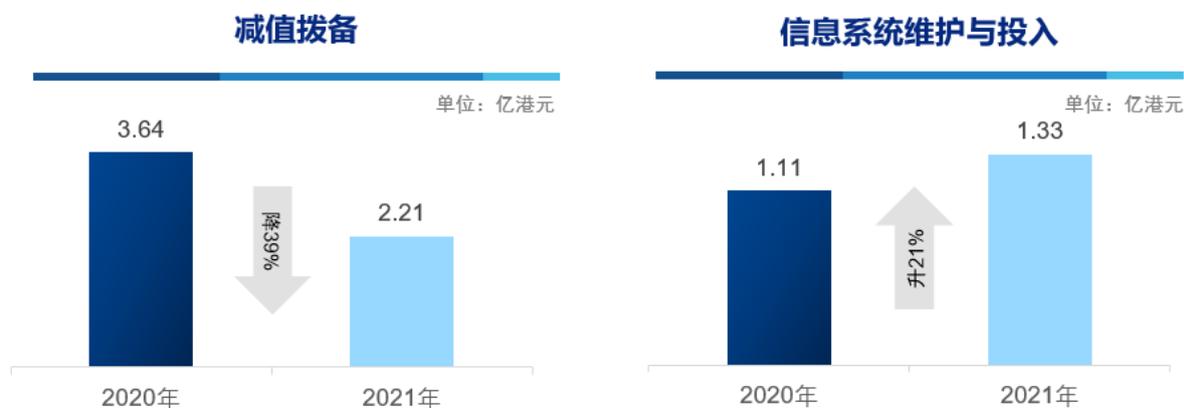
同时，伦敦证券交易所旗下全球指数机构富时罗素（FTSE Russell）于6月重申集团「富时社会责任指数系列」（FTSE4Good Index Series）成员资格，维持集团成分股的地位不变，以肯定集团可持续发展方面的良好表现。7月，集团正式签署加入联合国全球契约组织（United Nations Global Compact），成为香港第一家签署该契约的中资券商。

私募股权发展：布局优质企业，助力中国新经济

2021年，集团私募股权业务持续布局中国一级市场优质企业，深入挖掘人工智能、新能源发展、高端制造、消费升级、生物科技等行业，新增优质项目包括 Innovusion（图像激光雷达制造商）、英雄体育 VSPN（电竞赛事运营商）、智加科技（自动驾驶重卡公司）、秒盈科技（ESG 数据服务商）等。截至2021年底，来自私募股权的资产管理规模约20亿港元。集团荣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十强」奖项及「投中2021年度粤港澳大湾区最佳私募股权投资机构」奖项。

成本结构：持续高效经营，信息系统维护投入大幅增加

2021年，集团总成本同比下降12%至26.84亿港元，主要由于减值拨备与融资成本同比下降。同时，集团增加了数字化转型以及优化信息系统的投入，以支持各项业务发展。集团认为，年内成本与支出水平总体符合预期，并有利于中长期的可持续发展。



奖项与荣誉：获 34 项权威大奖，创历史新高

年内，集团获 15 家来自海内外权威媒体（包括《机构投资者》、《彭博商业周刊》、《亚洲货币》、《亚洲企业管理》、《财资》与《投资洞见与委托》等）颁发的专业大奖，荣誉数量 34 项，创历史新高。奖项不仅涵盖财富管理、固定收益、私募股权、资产管理等高速发展之业务，同时亦于 ESG、风险管理、投资者关系等企业综合管理方面给予了高度肯定和嘉许。

新冠疫情应对：积极面对疫情冲击，有效保障服务质量

年内，新冠变种病毒来势汹汹，本集团实施多项防疫措施，积极应对。2021 年，本公司全面加强线上客户服务能力，持续提供高质量的数字化服务和解决方案。同时，为保障员工的生命健康安全，及时落实分组轮岗与“最小规模办公模式”安排。本集团妥善安排分工协作，保障工作高效、稳定，资讯科技部全力支持远程办公，行政部维护办公场所安全，定时消毒、派发防疫用品，降低员工的感染风险。年内，新冠疫情未对本集团的运营造成重大影响。

-完-

附财务摘要：

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2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；

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公司之证券或金融工具的建议。

本文稿包含有关集团财务状况、经营业绩的若干前瞻性陈述，及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集团现在和将来的策略以及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：<https://www.gtjai.com>