

國泰君安國際公布 2021 年業績

財富管理轉型成效顯著 經營成果穩居行業前列

【香港，2022年3月28日】國泰君安國際（「集團」或「公司」，股份代號：1788.HK）公布截至2021年12月31日止12個月（「年內」）業績。集團年內收入同比下降19%至39.72億港元，股東應占溢利達10.95億港元，同比下跌30%。每股盈利11.4港仙，建議末期股息每股0.01港元。其中，費用佣金類收入同比上升4%至16.26億港元，連續3年創新高；而財富管理收入同比上升26%至18.29億港元，自2018年轉型以來亦連續3年創歷史新高。同時，集團可持續與綠色金融總規模突破1,064億港元，同比升321%。

國泰君安國際董事會主席閻峰博士表示：“在極為嚴峻的市場環境下，集團憑藉多元化的業務發展策略與卓越的風險管理能力，輸出財富管理轉型成果，推動資本中介業務發展，降低高風險行業的風險敞口，有效減少了市場不利因素對業績的影響，經營成果在同業中保持前列。在控股股東國泰君安證券的強有力領導與支持下，未來我們將持續發揮穩健的風險管理能力，進一步推動財富管理的發展，全面貫徹落實可持續發展理念，堅持守正創新、穩中求進，努力為投資者和股東創造長期穩定的價值回報。”

財務表現

- 總收入降19%至39.72億港元
 - ✓ 費用佣金類收入、財富管理分部收入連續3年創歷史新高
- 股東應占溢利降30%至10.95億港元
 - ✓ 市場波動時期體現業績韌性
 - ✓ 股東權益回報率(ROE)達7.2%
- 全年股息建議每股0.06港元，派息率達53%
 - ✓ 建議末期股息每股0.01港元
 - ✓ 自上市以來累計現金股息達51億港元，平均派息比率達52%
- 減值撥備同比下降39%至2.21億港元，進一步夯實資產負債表
- 信用評級維持領先，標普BBB+，穆迪Baa2

經營亮點

財富管理轉型成果顯著

- 分部收入同比升26%，創歷史新高
- 客戶托管資產升14%至2,351億港元
- 港股市占率較2018年翻番，排名連續2年攀升
- 推eDDA存款、聚財寶、遠程開戶等升級服務

風險管理創造價值

- 調整風險偏好，加大風險對沖
- 果斷決策避免重大風險

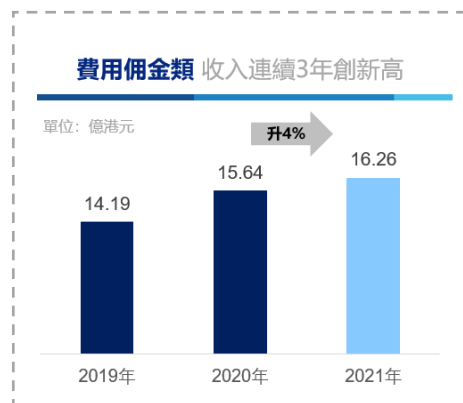
ESG與綠色金融高速發展

- 綠債發行業務規模升271%達701億港元
- 綠色IPO項目規模升11.41倍至331億港元
- 繼續入選富時ESG指數
- 評估企業環境變化風險
- 將ESG納入風險管理框架與信用風險評估

收入結構：費用佣金類收入連續 3 年創造新高

2021 年，集團收入中費用佣金類、利息類、交易投資類淨收入占比分別為 41%、57%與 2%。

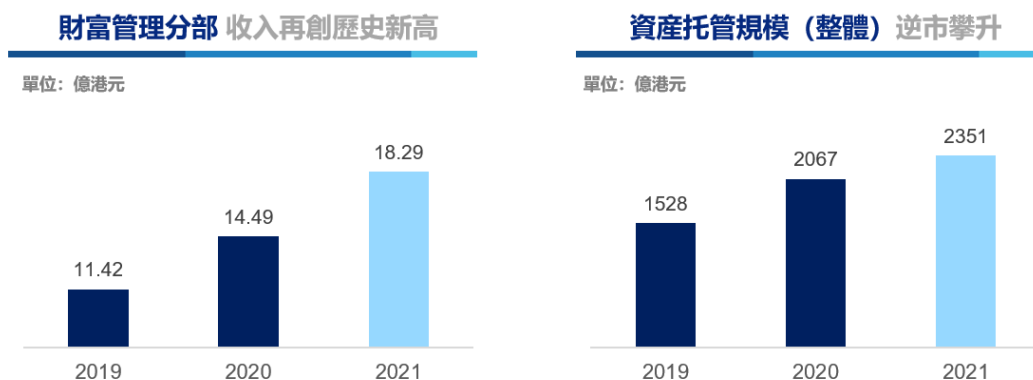
- **費用佣金類收入**同比上升 4%至 16.26 億港元，主要由于經紀與企業融資業務帶動該類收入增長。集團認為，費用佣金類收入于年內的穩步增加一定程度上增加了集團整體收入的彈性與質量；
- **利息類收入**同比下降 14%至 22.81 億港元，主要由于 1)年內，市場利率較上年大幅降低；2)面對內地房企債券的違約風險，集團策略性地調整用于做市用途的債券持倉，導致債券票息收入下降；3)貸款業務的抵押物質量持續提高，從中收取的實際利率相應調整。集團認為，利息類收入占比最高，有利于集團的收入與盈利水平于市場周期中更趨穩定；
- **交易及投資類**淨收入減少至 5,980 萬港元，主要由于年內港股、中資美元債券市場大幅回撤。集團開展交易投資類業務之主要目的是支持財富管理、企業融資與資產管理等業務的發展，打造有良性循環的業務生態。截至 2021 年底，集團交易投資類的持倉主要以固定收益證券與權證衍生品為主，并視乎市場情況進行風險對沖。



注：

1. **費用佣金類**：不承擔主要風險，包括經紀、企業融資、資產管理、金融產品等業務的服務費和手續費
2. **利息類**：以信用風險為主，包括貸款及融資、金融產品利息、“做市”的票息；“固定收益投資”的利息
3. **交易投資類**：以市場風險為主，包括“做市”交易部分、提供予財富管理客戶的輪證產品（金融衍生工具）、資產管理種子資金、私募股權業務等；

财富管理發展：轉型成效顯著，客戶托管資產逆市攀升



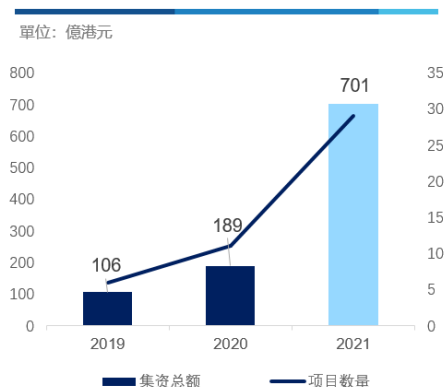
2021年，來自财富管理分部收入同比上升**26%**至**18.29**億港元，成為集團收入的主要增長點，並較以往零售經紀創收能力更強。截至2021年底，集團于港股經紀業務的市場占有率較2018年翻番，同時相關排名在過去兩個年度連續提升。集團整體客戶資產托管總金額上升**14%**到**2,351**億港元，其中财富管理業務的平均單個付費客戶創收（ARPU）達約**7.4**萬港元，大幅高于過去一般零售經紀業務的水準。

另一方面，集團于年內全面推進數字化轉型。結合客戶與管理效率需求，集團大力加強金融科技投入，以賦能全面業務發展。年內推出多項數字化服務，包括可實現最快**5**分鐘轉帳的「eDDA 快捷存款」服務、為專業投資者提供的現金管理工具「聚財寶」、遠程開戶應用程式以及智能化在線客戶服務平臺等，助客戶即時掌握每一個投資機遇。而現有的「富易港股通」平臺交易功能亦持續升級，為客戶帶來更便捷、高效的網上理財服務。

可持續金融與 ESG：全力推動高質量綠色金融發展

2021年，集團積極響應母公司國泰君安證券提出的「金融向善」與「金融為民」的經營理念，通過投資銀行、資產管理、私募股權等業務，引導國際資本配置優質、具有可持續性的中國企業，滿足企業與機構客戶向低碳、可持續發展方向轉型需要。年內，集團綠色債券業務融資金額同比增長**271%**至**701**億港元，而綠色股權 IPO 項目融資金額同比升**11.41**倍至**331**億港元，均創歷史新高。

可持續及綠債業務發行破新高 規模超700億港元



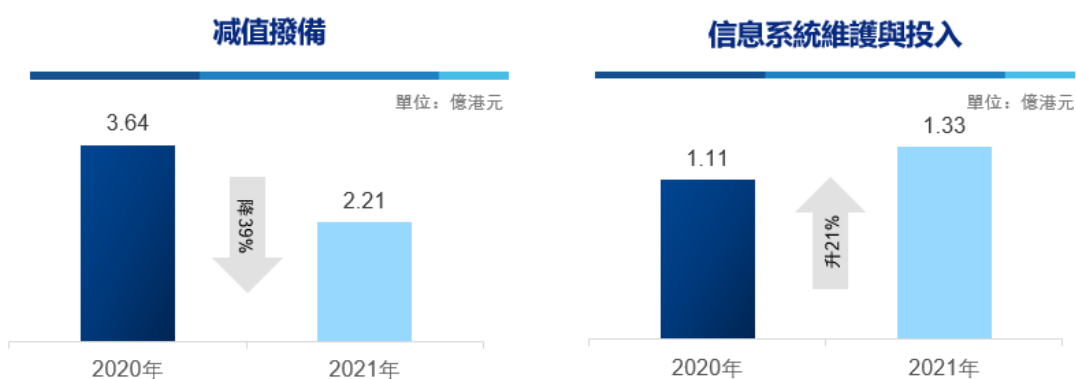
同時，倫敦證券交易所旗下全球指數機構富時羅素（FTSE Russell）于6月重申集團「富時社會責任指數系列」（FTSE4Good Index Series）成員資格，維持集團成分股的地位不變，以肯定集團可持續發展方面的良好表現。7月，集團正式簽署加入聯合國全球契約組織（United Nations Global Compact），成為香港第一家簽署該契約的中資券商。

私募股權發展：布局優質企業，助力中國新經濟

2021年，集團私募股權業務持續布局中國一級市場優質企業，深入挖掘人工智慧、新能源發展、高端製造、消費升級、生物科技等行業，新增優質項目包括 Innovusion（圖像激光雷達製造商）、英雄體育 VSPN（電競賽事運營商）、智加科技（自動駕駛重卡公司）、秒盈科技（ESG數據服務商）等。截至2021年底，來自私募股權的資產管理規模約20億港元。集團榮獲知名投資諮詢機構－投中研究院頒發「投中2020年度中國新銳私募股權投資機構十強」獎項及「投中2021年度粵港澳大灣區最佳私募股權投資機構」獎項。

成本結構：持續高效經營，信息系統維護投入大幅增加

2021年，集團總成本同比下降12%至26.84億港元，主要由于減值撥備與融資成本同比下降。同時，集團增加了數字化轉型以及優化信息系統的投入，以支持各項業務發展。集團認為，年內成本與支出水平總體符合預期，并有利于中長期的可持續發展。



獎項與榮譽：獲 34 項權威大獎，創歷史新高

年內，集團獲 15 家來自海內外權威媒體（包括《機構投資者》、《彭博商業周刊》、《亞洲貨幣》、《亞洲企業管治》、《財資》與《投資洞見與委托》等）頒發的專業大獎，榮譽數量 34 項，創歷史新高。獎項不僅涵蓋財富管理、固定收益、私募股權、資產管理等高速發展之業務，同時亦于 ESG、風險管理、投資者關係等企業綜合管理方面給予了高度肯定和嘉許。

新冠疫情應對：積極面對疫情衝擊，有效保障服務質量

年內，新冠變種病毒來勢洶洶，本集團實施多項防疫措施，積極應對。2021 年，本公司全面加強線上客戶服務能力，持續提供高質量的數字化服務和解決方案。同時，為保障員工的生命健康安全，及時落實分組輪崗與「最小規模辦公模式」安排。本集團妥善安排分工協作，保障工作高效、穩定，資訊科技部全力支持遠程辦公，行政部維護辦公場所安全，定時消毒、派發防疫用品，降低員工的感染風險。年內，新冠疫情未對本集團的運營造成重大影響。

-完-

附財務摘要：

損益表摘要	2021	2020	同比 ¹
	單位：(千港元)	單位：(千港元)	
費用及佣金收入 ²	1,626,079	1,563,672	4%
- 證券交易產生的佣金	707,950	554,739	28%
利息類收入 ²	2,280,539	2,652,075	(14%)
交易投資類淨收入 ²	59,797	657,205	(91%)
總收入	3,971,694	4,878,400	(19%)
總成本	2,684,048	3,063,721	(12%)
股東應占利潤	1,094,743	1,562,587	(30%)
股息金額	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) 已進位；2) 細分位于本演示文件第2頁；3) 股份計算為根據于2021年12月31日已發行的股份 - 按股份獎勵計劃持有的股份；4) 杠杆=(總資產 - 向客戶應付款項)/總權益；5) ROE = 年內歸屬股東利潤 / 平均歸屬股東淨資產；

聲明：

本文稿不構成購買或認購任何證券或金融工具或提供任何投資建議的邀請或要約，并且其任何部分不構成或依賴與任何合同、承諾或與此相關的投資決策，本文稿亦不構成有關公司之證券或金融工具的建議。

本文稿包含有關集團財務狀況、經營業績的若干前瞻性陳述，及集團管理層的若干計劃及目標。這些前瞻性陳述涉及已知和未知的風險、不確定性和其他因素，可能導致實際業績或業績與前瞻性陳述所表達或暗示的任何未來業績或業績截然不同。這些前瞻性陳述是基于集團現在和將來的策略以及集團將來經營的政治和經濟環境的假設。不應將這些前瞻性陳述放在這些前瞻性陳述之上，反映集團管理層截止本次發布之日的觀點。不能保證未來的結果或事件與任何這樣的前瞻性陳述一致。

關於國泰君安國際

國泰君安國際（股票代號：1788.HK）是中國證券公司國際化的先行者和引領者。公司是首家通過首次公開發售方式于香港聯合交易所主板上市的中資證券公司，并獲納入倫敦交易所旗下富時社會責任指數。國泰君安國際以香港為業務基地，提供多樣化綜合金融服務，核心業務包括經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資、金融產品、做市及投資等七大類，業務覆蓋包括個人金融（財富管理）、機構金融（機構投資者服務與企業融資服務）與投資管理三大維度。目前，國泰君安國際已分別獲得穆迪和標準普爾授予“Baa2”及“BBB+”長期發行人評級。公司控股股東**國泰君安證券（股票代號：601211.SS/ 2611.HK）**為中國證券行業長期、持續、全面領先的綜合金融服務商。更多關於國泰君安國際，資訊詳見：<https://www.gtjai.com>