

国泰君安国际公布 2020 全年业绩

纯利同比大幅升75%，ROE近12%

【香港，2021年3月23日】国泰君安国际控股有限公司（“国泰君安国际”、“本集团”，股份代号：1788.HK）公布截至2020年12月31日（“年内”）之全年业绩。2020年疫情带来前所未有的市场波动，本集团依然展现强大的经营韧性和稳定性，在审慎管理资产负债表风险的基础上，有效地向财富管理、企业与机构客户提供差异化的产品与服务，个人金融与机构金融双轮驱动，业绩再创佳绩。

于2020年内，本集团：

- ✓ 总收入同比升15%至48.78亿港元（新高）；
 - 经纪业务收入上升22%至6.49亿港元；资产管理业务收入大幅上升321%至1.54亿港元；金融产品、做市及投资收入升42%至24.70亿港元
- ✓ 股东应占溢利同比升75%至15.63亿港元（新高），每股基本盈利升44%至16.9港仙；
- ✓ 总成本同比下降6%至30.64亿港元；
 - 减值拨备同比降60%至3.64亿港元，融资成本同比降6%至8.30亿港元
- ✓ 董事会建议年度的末期股息每股0.051港元，同比升155%。2020年全年股息总额合共每股0.085港元（2019年：每股0.062港元）；
- ✓ 股东权益回报率（ROE）达11.8%，同比提升3.7个百分点。

于2020年底，本集团：

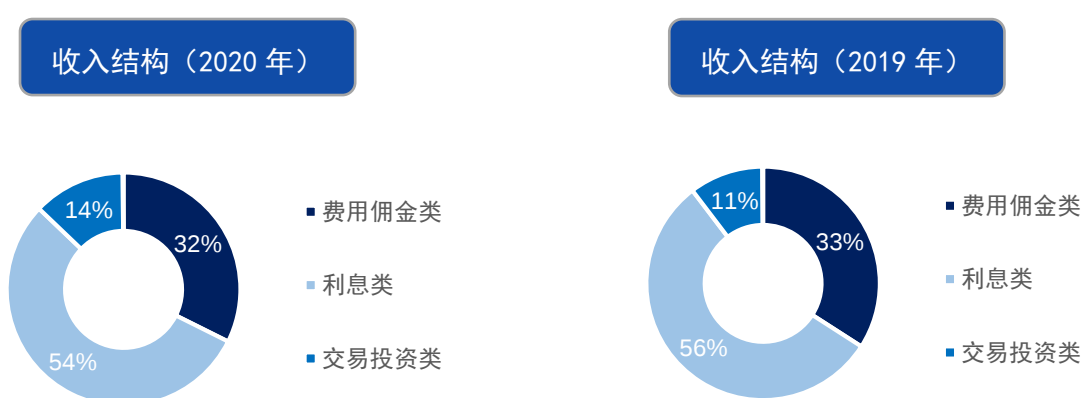
- ✓ 总资产1,217亿港元，同比增加26%，股东应占权益151.2亿港元，同比增加34%；
 - 贷款与融资余额同比上升33%至156亿港元，达到三年内最高
 - 客户信托银行结余同比升67%至187亿港元
- ✓ 客户托管资产（AUC）同比升35%至2,067亿港元（同期恒指跌3%）；
- ✓ 资产管理业务在管规模（AUM）同比升12%至93亿港元（同期恒指跌3%）。

营运发展方面，本集团于2020年：

- ✓ 继续获标普BBB+和穆迪Baa2的长期发行人评级，展望为“稳定”；
- ✓ 财富管理与零售经纪完成战略整合，经纪业务市场占有率稳步提升；
- ✓ 成立结构与衍生产品团队，更好发挥金融产品业务优势服务金融机构客户；
- ✓ 成立股权投资团队，支持优质新经济企业发展，为财富管理客户打造更多优质产品；

收入结构：费用佣金类与利息类收入占比近90%，增财务韧性

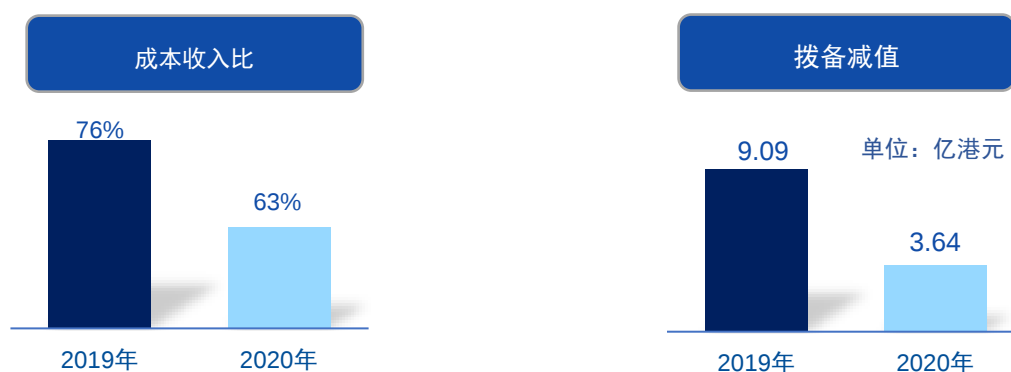
近年来，本集团多元化业务已涵盖财富管理、经纪、企业融资、资产管理、金融产品、做市及投资等业务。年内，本集团费用佣金与利息类收入占比已接近总收入之**90%**，以致在市场波动时期的财务收入仍然稳步增加。其中，费用佣金类收入为**15.64**亿港元，同比上升**10%**，主要由于经纪、资产管理及金融产品业务增长。利息类¹收入为**26.50**亿港元，同比上升**12%**，主要由于做市及投资业务的增长。交易投资类收入（按市值计价）为**6.59**亿港元（占总收入**13%**），同比上升**42%**，主要由于向财富管理客户发行相关金融衍生工具及资产管理种子基金所产生的收入同比上升。



注1：利息类收入於2020年业绩中包括做市和投资业务的利息收入

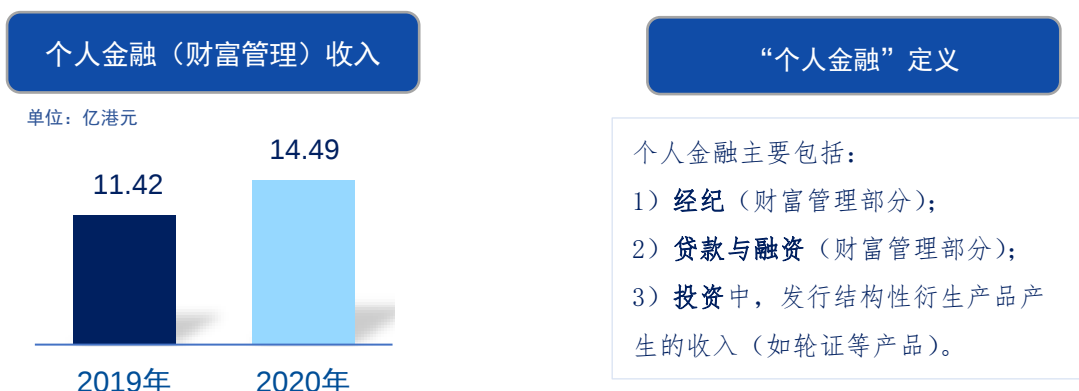
资产质量成为中长期盈利“压舱石”，减值拨备减少带动总成本下降

2020年，本集团总成本同比下降**6%**至**30.64**亿港元，成本收入比大幅下降**13**个百分点至**63%**，主要受惠于减值拨备、融资成本等下降的综合因素。本集团坚信风险管理是金融机构的首要核心竞争力，近年来采用较高的风险管理措施和标准，对相对高风险的资产已进行前瞻性减值准备，资产质量显著提升。有赖于此，2020年本公司拨备减值同比下降**60%**至**3.64**亿港元。

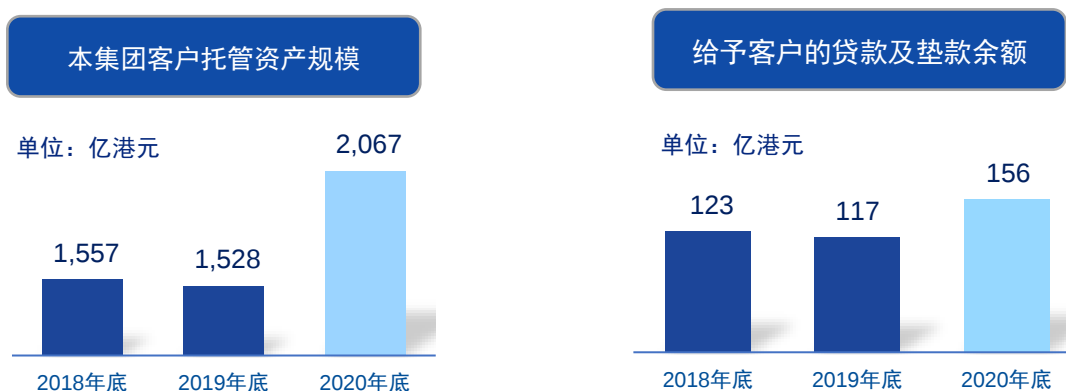


个人金融（财富管理）：艰难环境无碍高效发展，收入与客户托管资产逆市再攀升

2020 年，本集团个人金融-财富管理收入（包括经纪、贷款与融资及投资等收入中面向财富管理客户部分）同比升 27% 至 14.49 亿港元，占本集团总收入的 30%，同比升 3 个百分点。



截至 2020 年底，随着财富管理业务持续吸客，本集团整体公司客户托管资产总金额同比升 35% 到 2,067 亿港元（同期恒指下跌 3%）。同时，本集团港股经纪业务市场占有率稳步上升。在新客户融资配置需求带动下，本集团给予客户的贷款及垫款余额同比上升 33% 至 156 亿港元，为近三年来最高。



2020 年港股市场成交量旺盛，本集团推出的阿里巴巴、美团以及小米等相关衍生权证与金融衍生品产品获得市场热捧。于年底，集团陆续推出有关恒生指数的牛熊证产品，亦获得投资者的欢迎。另一方面，为更好地向高净值个人客户提供度身定制的高质量产品和服务，本集团于 2020 年 7 月完成了对财富管理平台的内部战略性整合。目前，该平台已具备包括投资顾问、客户服务、私人客户理财、结构性金融衍生产品等专业团队，不仅覆盖权益、固定收益类等常规投资组合，更纳入衍生权证和牛熊证产品、定制化理财产品、外汇、期货、私募股权等一篮子投资组合。

机构金融：抗周期性能力显著，为机构投资者与企业提供全面的服务

2020年，本集团来自机构金融（包括企业融资服务与机构投资者服务）的收入同比上升7%至27.79亿港元，占本集团收入57%。

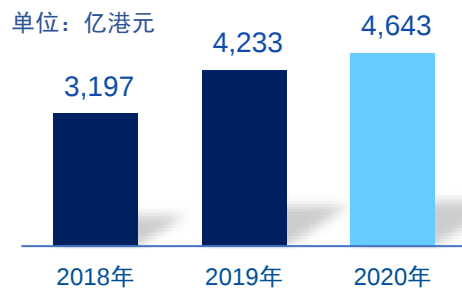


为向**机构投资者**提供更全面的服务和解决方案，发挥在金融产品方面的优势，2020年第三季度，本集团整合设立**结构与衍生产品**业务团队，力求满足企业及机构投资者更多的定制化需求，持续提供灵活、实用的投资与融资方案，助力客户在不同市场环境下，执行理想的投资判断和策略。

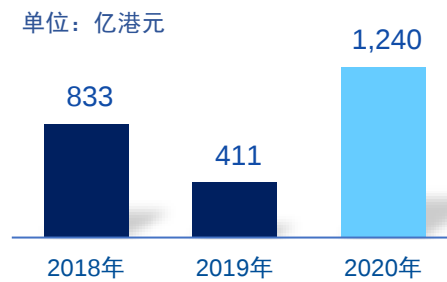
本集团的**企业融资服务**包括企业客户和发行人提供专业的债券资本市场、股票资本市场及顾问与融资咨询等服务。

- **债券资本市场**方面，丰富的市场经验和高水平的专业服务使本集团稳居中资美元债市场前列，2020年，团队协助企业客户在债券市场融资总额近4,643亿港元（2019年：4,233亿港元）。以发行笔数计，本集团位列彭博亚洲地区（除日本）G3货币企业高收益债券承销排行榜第二名。
- **股票资本市场与财务顾问**方面，本集团协助企业金额融资累计达1,243亿港元，其中包括京东集团（9618.HK）、京东健康（6618.HK）、渤海银行（9668.HK）、万国数据（9698.HK）等于大型港股IPO项目。年内，团队共完成上市保荐项目四个（2019年：八个），包括中关村科技租赁（1601.HK）、金融街物业（1502.HK）等。

融资金额（债券资本市场）



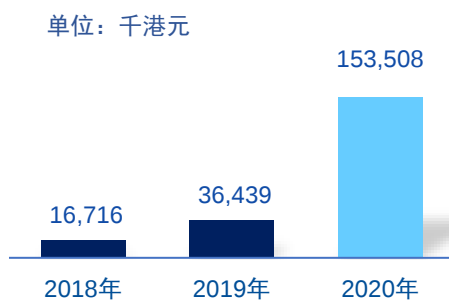
融资金额（股票资本市场）



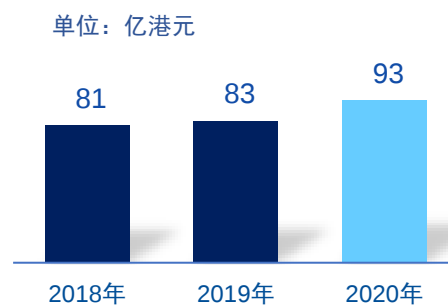
投资管理：表现优异，资产管理收入大幅上升

本集团投资管理业务包括本集团资产管理和其他自营投资收入。其中，本集团资产管理管理费与表现费收入同比大幅提升近3.2倍至1.54亿港元（2019年：3,644万港元）。尽管面临市场剧烈波动，本公司资产管理团队坚持以为客户实现资产的长期稳健增值为目标，旗下国泰君安亚洲高收益基金在香港中资基金业协会与彭博联办的“2020离岸中资基金大奖”中荣获私募基金类一大中华固定收益（1年）及（3年）组别之冠军。截至2020年12月31日，本集团资产管理规模同比上升12%至约93亿港元（2019年：83亿港元）。

资产管理收入



资产管理规模



展望：

2021年，本集团将集中提升以下经营措施成效：

- 提升**金融科技**在证券交易平台上的有效运用，为客户创造更好的交易体验；
- 主动优化财富管理服务，提升产品服务和客户的投资渠道，增加**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，持续为客户创造一站式的金融服务；
- 加大对金融机构、企业客户开发力度，发挥**金融产品**和交易平台系统的核心竞争优势，为客户提供差异化、定制化的金融产品和服务；及
- 深化和母公司的合作，在**跨境金融市场**上拓展新机。

国泰君安国际主席兼行政总裁阎峰博士表示：

“在金融市场极为波动的2020年，公司的业绩表现强劲，收入、股息均创历史新高，利润大幅上升**75%**，这个成绩令人加倍鼓舞。未来，我们相信中国将是全球成长最快的经济体之一，而内地企业的国际化发展、融资需求及高净值人群财富管理和境外资产配置需求将持续增长，香港资本市场发挥的作用将日趋重要。作为一家富有全球资本市场经验的综合性金融服务商、具备良好口碑的财富管理平台，国泰君安国际将继续坚持客户至上、需求导向的原则，稳健务实、积极进取地推进财富管理业务，并以金融科技的强大力量助力产品和服务的起飞，增强收入和利润在复杂外部环境下的增长韧性，进一步提高风险调整资本回报率，为客户、投资者、员工等利益相关方创造价值，向着资本结构、客户覆盖、业务收入和服务能力全面领先的发展目标努力奋斗。”

-完-

附页财务摘要：

损益表摘要	2020 年	2019 年	同比
费用及佣金收入	(千港元)	(千港元)	
- 经纪	649,471	531,233	22%
- 企业融资	591,872	809,047	-27%
- 资产管理	153,508	36,439	321%
贷款及融资利息	1,007,655	1,134,972	-11%
金融产品、做市及投资	2,470,446	1,733,845	42%
总收入	4,878,400	4,250,171	15%
总成本	3,063,721	3,244,728	-6%
- 拨备减值	363,565	908,714	-60%
- 融资成本	830,256	879,294	-6%
股东应占溢利	1,562,587	895,303	75%
每股盈利 (港仙)	16.9	11.7	44%
派息金额	815,270	513,271	59%
每股派息 (港仙)	8.5	6.2	37%
末期股息 (港仙)	5.1	2.0	155%
股东权益回报率 ROE	11.8%	8.1%	升 3.7 个百分点
负债表	2020 年 12 月底	2019 年 12 月底	同比
总资产 (亿港元)	1,217	967	26%
- 给予客户的贷款与垫款(亿港元)	156	117	33%
- 客户信托银行结余(亿港元)	187	111	67%
总负债 (亿港元)	1,065	853	25%
每股净资产 (港元)	1.58	1.47	7%

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。以香港为业务基地，国泰君安国际提供多样化综合金融服务，核心业务包括：财富管理、企业融资、贷款及融资、资产管理及金融产品。目前，国泰君安国际已分别获得穆迪和标准普尔授予「Baa2/Prime-2」评级及「BBB+/A-2」评级。公司控股股东国泰君安证券股份有限公司（上交所股票代码 601211.SS，港交所股票代码 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，信息详见：<http://www.gtjai.com>