

## 國泰君安國際公佈 2020 全年業績

純利同比大幅升75%，ROE近12%

【香港，2021年3月23日】國泰君安國際控股有限公司（“國泰君安國際”、“本集團”，股份代號：1788.HK）公佈截至2020年12月31日（“年內”）之全年業績。2020年疫情帶來前所未有的市場波動，本集團依然展現強大的經營韌性和穩定性，在審慎管理資產負債表風險的基礎上，有效地向財富管理、企業與機構客戶提供差異化的產品與服務，個人金融與機構金融雙輪驅動，業績再創佳績。

### 於2020年內，本集團：

- ✓ 總收入同比升15%至48.78億港元（新高）；
  - 經紀業務收入上升22%至6.49億港元；資產管理業務收入大幅上升321%至1.54億港元；金融產品、做市及投資收入升42%至24.70億港元
- ✓ 股東應占溢利同比升75%至15.63億港元（新高），每股基本盈利升44%至16.9港仙；
- ✓ 總成本同比下降6%至30.64億港元；
  - 減值撥備同比降60%至3.64億港元，融資成本同比降6%至8.30億港元
- ✓ 董事會建議年度的末期股息每股0.051港元，同比升155%。2020年全年股息總額合共每股0.085港元（2019年：每股0.062港元）；
- ✓ 股東權益回報率（ROE）達11.8%，同比提升3.7個百分點。

### 於2020年底，本集團：

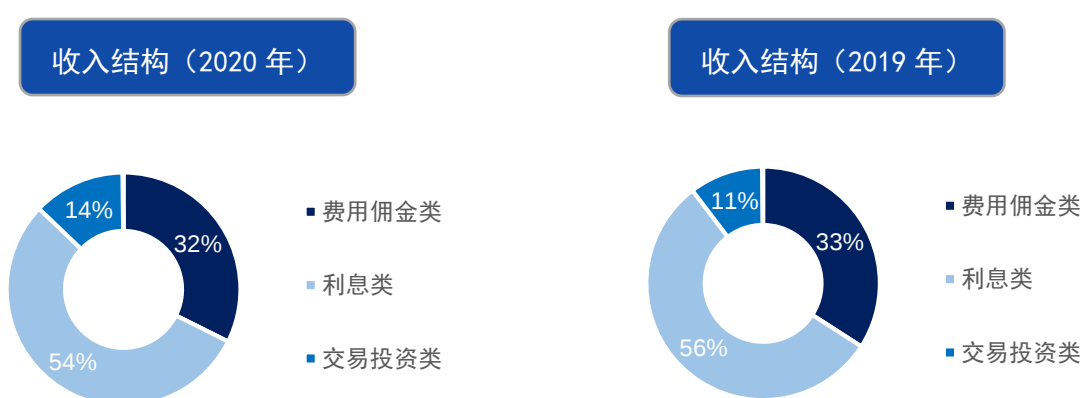
- ✓ 總資產1,217億港元，同比增加26%，股東應占權益151.2億港元，同比增加34%；
  - 貸款與融資餘額同比上升33%至156億港元，達到三年內最高
  - 客戶信託銀行結餘同比升67%至187億港元
- ✓ 客戶託管資產（AUC）同比升35%至2,067億港元（同期恒指跌3%）；
- ✓ 資產管理業務在管規模（AUM）同比升12%至93億港元（同期恒指跌3%）。

### 營運發展方面，本集團於2020年：

- ✓ 繼續獲標普BBB+和穆迪Baa2的長期發行人評級，展望為“穩定”；
- ✓ 財富管理與零售經紀完成戰略整合，經紀業務市場佔有率穩步提升；
- ✓ 成立結構與衍生產品團隊，更好發揮金融產品業務優勢服務金融機構客戶；
- ✓ 成立股權投資團隊，支援優質新經濟企業發展，為財富管理客戶打造更多優質產品；

## 收入結構：費用佣金類與利息類收入占比近90%，增財務韌性

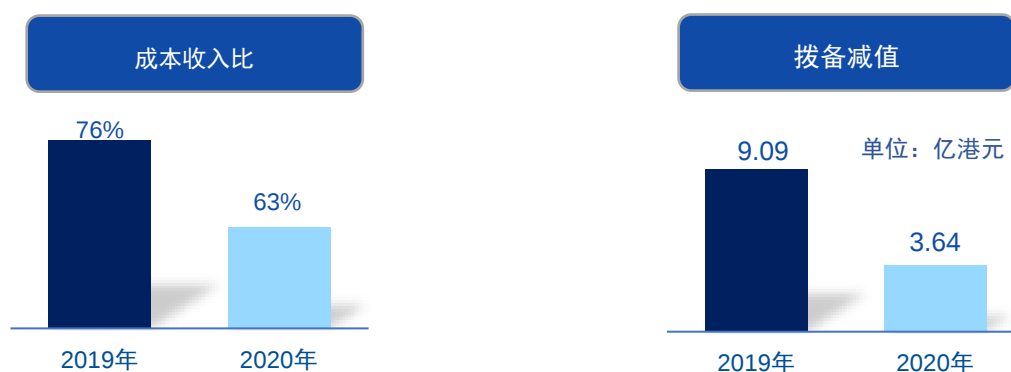
近年來，本集團多元化業務已涵蓋財富管理、經紀、企業融資、資產管理、金融產品、做市及投資等業務。年內，本集團費用佣金與利息類收入占比已接近總收入之**90%**，以致在市場波動時期的財務收入仍然穩步增加。其中，費用佣金類收入為**15.64**億港元，同比上升**10%**，主要由於經紀、資產管理及金融產品業務增長。利息類<sup>1</sup>收入為**26.50**億港元，同比上升**12%**，主要由於做市及投資業務的增長。交易投資類收入（按市值計價）為**6.59**億港元（占總收入**13%**），同比上升**42%**，主要由於向財富管理客戶發行相關金融衍生工具及資產管理種子基金所產生的收入同比上升。



注1：利息類收入於2020年業績中包括做市和投資業務的利息收入

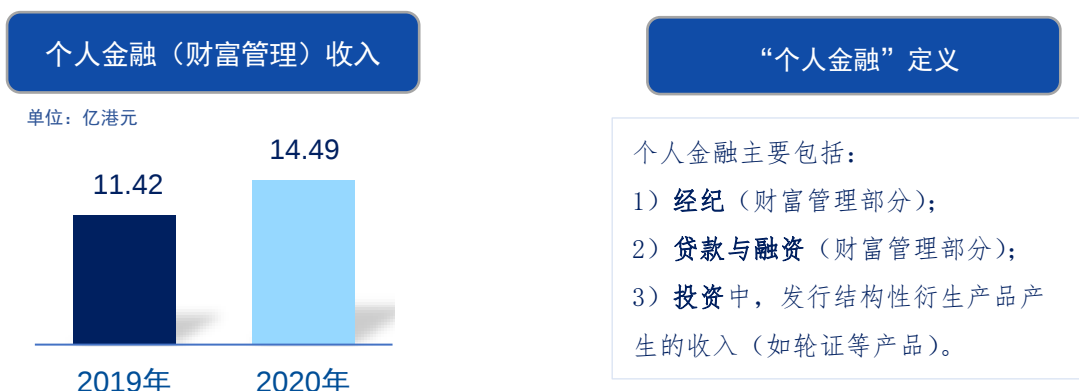
## 資產品質成為中長期盈利“壓艙石”，減值撥備減少帶動總成本下降

2020年，本集團總成本同比下降**6%**至**30.64**億港元，成本收入比大幅下降**13**個百分點至**63%**，主要受惠於減值撥備、融資成本等下降的綜合因素。本集團堅信風險管理是金融機構的首要核心競爭力，近年來採用較高的風險管理措施和標準，對相對高風險的資產已進行前瞻性減值準備，資產品質顯著提升。有賴於此，2020年本公司撥備減值同比下降**60%**至**3.64**億港元。

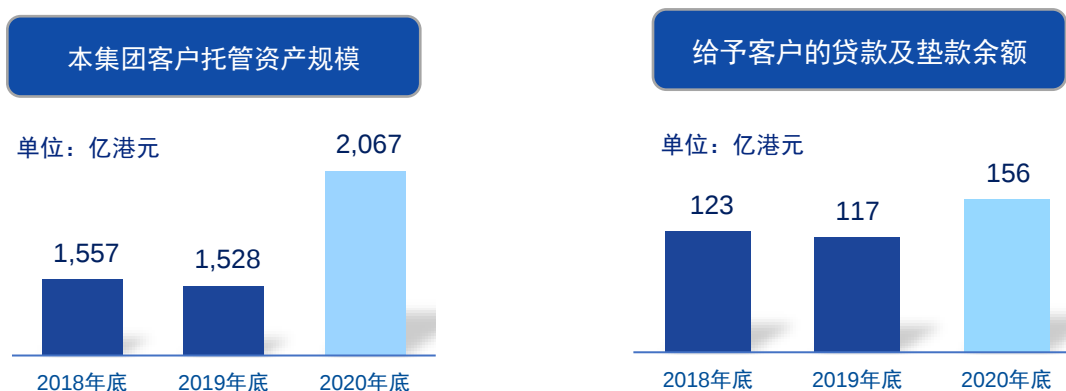


## 個人金融（財富管理）：艱難環境無礙高效發展，收入與客戶託管資產逆市再攀升

2020 年，本集團個人金融-財富管理收入（包括經紀、貸款與融資及投資等收入中面向財富管理客戶部分）同比升 27%至 14.49 億港元，占本集團總收入的 30%，同比升 3 個百分點。



截至 2020 年底，隨著財富管理業務持續吸客，本集團整體公司客戶託管資產總金額同比升 35%到 2,067 億港元（同期恒指下跌 3%）。同時，本集團港股經紀業務市場佔有率穩步上升。在新客戶融資配置需求帶動下，本集團給予客戶的貸款及墊款餘額同比上升 33%至 156 億港元，為近三年來最高。



2020 年港股市場成交量旺盛，本集團推出的阿裡巴巴、美團以及小米等相關衍生權證與金融衍生品產品獲得市場熱捧。於年底，集團陸續推出有關恒生指數的牛熊證產品，亦獲得投資者的歡迎。另一方面，為更好地向高淨值個人客戶提供度身定制的高品質產品和服務，本集團於 2020 年 7 月完成了對財富管理平臺的內部戰略性整合。目前，該平臺已具備包括投資顧問、客戶服務、私人客戶理財、結構性金融衍生產品等專業團隊，不僅覆蓋權益、固定收益類等常規投資組合，更納入衍生權證和牛熊證產品、定制化管理產品、外匯、期貨、私募股權等一籃子投資組合。

## 機構金融：抗週期性能力顯著，為機構投資者與企業提供全面的服務

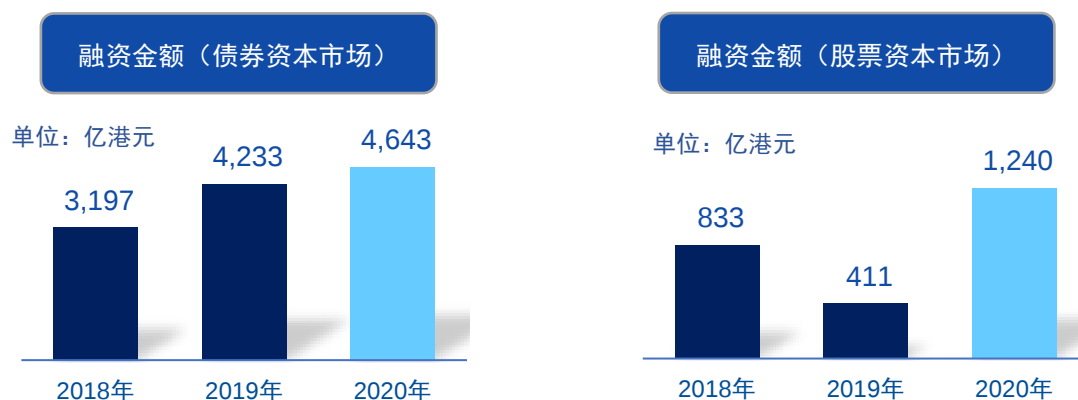
2020年，本集團來自機構金融（包括企業融資服務與機構投資者服務）的收入同比上升7%至27.79億港元，占本集團收入57%。



為向**機構投資者**提供更全面的服務和解決方案，發揮在金融產品方面的優勢，2020年第三季度，本集團整合設立**結構與衍生產品**業務團隊，力求滿足企業及機構投資者更多的定制化需求，持續提供靈活、實用的投資與融資方案，助力客戶在不同市場環境下，執行理想的投資判斷和策略。

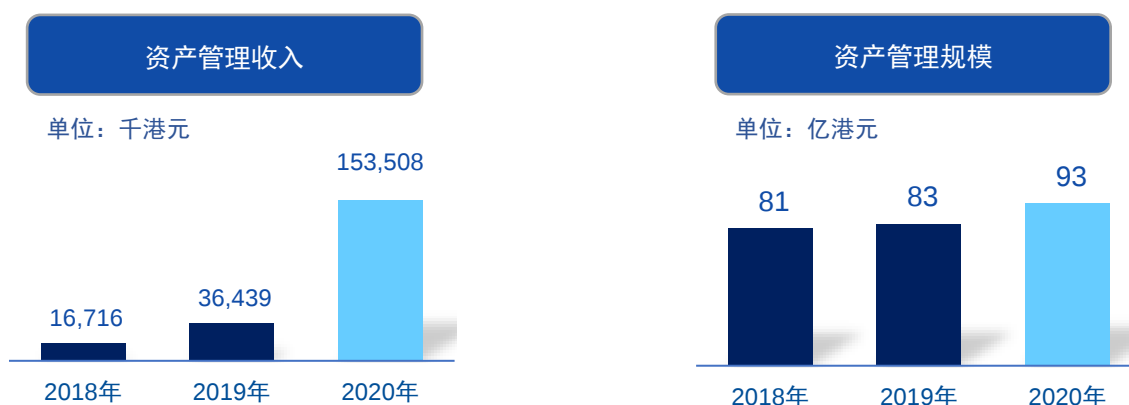
本集團的**企業融資服務**包括企業客戶和發行人提供專業的債券資本市場、股票資本市場及顧問與融資諮詢等服務。

- **債券資本市場**方面，豐富的市場經驗和高水準的專業服務使本集團穩居中資美元債市場前列，2020年，團隊協助企業客戶在債券市場融資總額近4,643億港元（2019年：4,233億港元）。以發行筆數計，本集團位元列彭博亞洲地區（除日本）G3貨幣企業高收益債券承銷排行榜第二名。
- **股票資本市場與財務顧問**方面，本集團協助企業金額融資累計達1,243億港元，其中包括京東集團（9618.HK）、京東健康（6618.HK）、渤海銀行（9668.HK）、萬國數據（9698.HK）等於大型港股IPO項目。年內，團隊共完成上市保薦項目四個（2019年：八個），包括中關村科技租賃（1601.HK）、金融街物業（1502.HK）等。



### 投资管理：表現優異，資產管理收入大幅上升

本集團投資管理業務包括本集團資產管理和其他自營投資收入。其中，本集團資產管理管理費與表現費收入同比大幅提升近3.2倍至1.54億港元（2019年：3,644萬港元）。儘管面臨市場劇烈波動，本公司資產管理團隊堅持以為客戶實現資產的長期穩健增值為目標，旗下國泰君安亞洲高收益基金在香港中資基金業協會與彭博聯辦的“2020離岸中資基金大獎”中榮獲私募基金類——大中華固定收益（1年）及（3年）組別之冠軍。截至2020年12月31日，本集團資產管理規模同比上升12%至約93億港元（2019年：83億港元）。



## 展望：

2021年，本集團將集中提升以下經營措施成效：

- 提升**金融科技**在證券交易平臺上的有效運用，為客戶創造更好的交易體驗；
- 主動優化財富管理服務，提升產品服務和客戶的投資管道，增加**財富管理與私募股權、資產管理和企業融資**等業務間的聯動，持續為客戶創造一站式的金融服務；
- 加大對金融機構、企業客戶開發力度，發揮**金融產品**和交易平臺系統的核心競爭優勢，為客戶提供差異化、定制化的金融產品和服務；及
- 深化和母公司的合作，在**跨境金融市場**上拓展新機。

國泰君安國際主席兼行政總裁閻峰博士表示：

“在金融市場極為波動的2020年，公司的業績表現強勁，收入、股息均創歷史新高，利潤大幅上升75%，這個成績令人加倍鼓舞。未來，我們相信中國將是全球成長最快的經濟體之一，而內地企業的國際化發展、融資需求及高淨值人群財富管理和境外資產配置需求將持續增長，香港資本市場發揮的作用將日趨重要。作為一家富有全球資本市場經驗的綜合性金融服務商、具備良好口碑的財富管理平臺，國泰君安國際將繼續堅持客戶至上、需求導向的原則，穩健務實、積極進取地推進財富管理業務，並以金融科技的強大力量助力產品和服務的起飛，增強收入和利潤在複雜外部環境下的增長韌性，進一步提高風險調整資本回報率，為客戶、投資者、員工等利益相關方創造價值，向著資本結構、客戶覆蓋、業務收入和服務能力全面領先的發展目標努力奮鬥。”

-完-

**附頁財務摘要：**

| 損益表摘要             | 2020 年       | 2019 年       | 同比         |
|-------------------|--------------|--------------|------------|
| 費用及傭金收入           | (千港元)        | (千港元)        |            |
| - 經紀              | 649,471      | 531,233      | 22%        |
| - 企業融資            | 591,872      | 809,047      | -27%       |
| - 資產管理            | 153,508      | 36,439       | 321%       |
| 貸款及融資利息           | 1,007,655    | 1,134,972    | -11%       |
| 金融產品、做市及投資        | 2,470,446    | 1,733,845    | 42%        |
| 總收入               | 4,878,400    | 4,250,171    | 15%        |
| 總成本               | 3,063,721    | 3,244,728    | -6%        |
| - 撥備減值            | 363,565      | 908,714      | -60%       |
| - 融資成本            | 830,256      | 879,294      | -6%        |
| 股東應占溢利            | 1,562,587    | 895,303      | 75%        |
| 每股盈利（港仙）          | 16.9         | 11.7         | 44%        |
| 派息金額              | 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%       |
| 股東權益回報率 ROE       | 11.8%        | 8.1%         | 升 3.7 個百分點 |
| 負債表               | 2020 年 12 月底 | 2019 年 12 月底 | 同比         |
| 總資產（億港元）          | 1,217        | 967          | 26%        |
| - 給予客戶的貸款與墊款（億港元） | 156          | 117          | 33%        |
| - 客戶信託銀行結餘（億港元）   | 187          | 111          | 67%        |
| 總負債（億港元）          | 1,065        | 853          | 25%        |
| 每股淨資產（港元）         | 1.58         | 1.47         | 7%         |

### **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，並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本公司之證券或金融工具的建議。

本文稿包含有關本集團財務狀況、經營業績的若干前瞻性陳述，及本集團管理層的若干計畫及目標。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於本集團現在和將來的策略以及本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，反映本集團管理層截止本次發佈之日的觀點。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機板上市的中資證券公司。以香港為業務基地，國泰君安國際提供多樣化綜合金融服務，核心業務包括：財富管理、企業融資、貸款及融資、資產管理及金融產品。目前，國泰君安國際已分別獲得穆迪和標準普爾授予「Baa2/Prime-2」評級及「BBB+/A-2」評級。公司控股股東國泰君安證券股份有限公司（上交所股票代號 601211.SS，港交所股票代號 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：<http://www.gtjai.com>