



國泰君安國際獲批使用 **SIMM**，衍生品風險管理接軌國際標準

2026/02/23

【香港，2026年2月23日】國泰海通集團下屬公司國泰君安國際控股有限公司（“國泰君安國際”或“公司”，股份代號：1788.HK）宣布，已正式獲得香港證券及期貨事務監察委員會（SFC）批准，自2026年2月12日起可在其兩家持牌機構（國泰君安證券（香港）有限公司及國泰君安外匯有限公司）採用國際掉期與衍生工具協會 **ISDA** 標準初始保證金模型（**Standard Initial Margin Model, "SIMM"**）計算場外衍生品交易的初始保證金。

ISDA SIMM 是業界通用的標準方法論，專門用於計算非集中清算衍生品的監管初始保證金。該模型通過建立統一的計算標準，使所有市場參與者得以遵循同一框架進行保證金核算，不僅避免了各機構獨立開發模型所產生的額外成本，還有效減少了因算法差異引發的潛在爭議。其配套的治理框架進一步確立了行業共同實踐，確保保證金計提既符合全球監管要求，又充分保障了保證金的充足性。

此次獲批標志著國泰君安國際場外衍生品業務的**風險管理能力邁上新台階**，在鞏固合規與風控標杆的同時，**顯著提升中資券商國際化競爭力**。通過採用國際市場通行的 **SIMM** 模型，公司得以**接軌國際大行標準**，能夠更**精準、高效地管理初始保證金**，在有效**控制交易對手風險**的同時，**顯著節省交易成本，實現更高資本效率**，**增強與全球機構對手方的合作信任**，從而**提升業務的長期競爭力**。此次獲批不僅是對公司衍生品業務技術實力的認可，更是監管機構對公司內部控制、尤其是**風險管理能力的又一里程碑式肯定**。

展望未來，國泰君安國際將進一步精進衍生品業務的內控管理体系，**筑牢長遠穩定發展的根基**。同時，作為香港資本市場的重要一員，公司將一如既往地配合監管機構，**深度參與市場基礎設施建設**，助力提升香港場外衍生工具市場的**國際競爭力與活力**。



关于国泰君安国际

国泰海通集团下属公司国泰君安国际（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 IPO 于香港联合交易所主板上市的中资证券公司。国泰君安国际以香港为业务基地，并在新加坡、越南和澳门设立子公司，业务覆盖全球主要市场，为客户境外资产配置提供高品质、多元化的综合性金融服务，核心业务包括财富管理、机构投资者服务、企业融资服务、投资管理等。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，MSCI ESG“A”评级，Wind ESG“A”评级及商道融绿 ESG“A”评级，同时其标普全球 ESG 评分领先全球 81% 同业。公司控股股东国泰海通证券（股票代码：**601211.SH/2611.HK**）为中国资本市场长期、持续、全面领先的综合金融服务商。更多关于国泰君安国际的资讯请见：<https://www.gtjai.com>