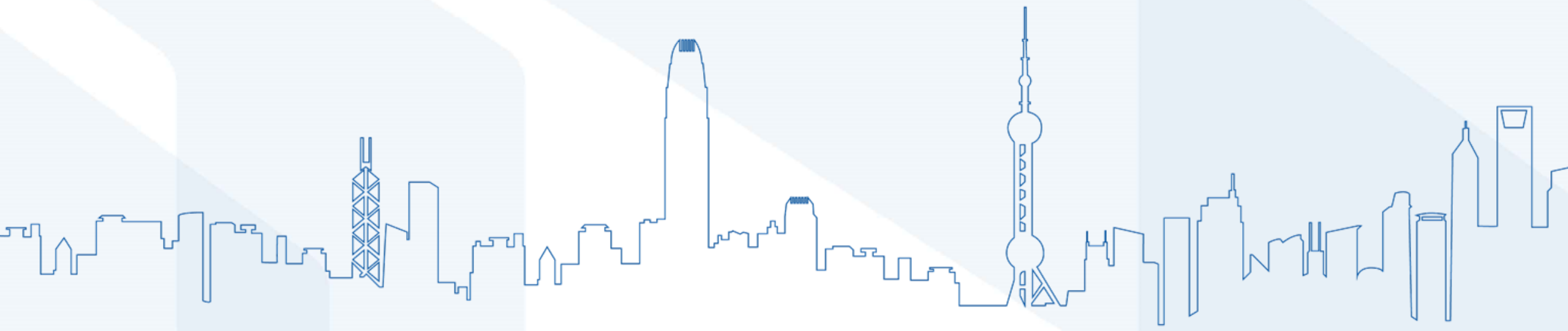




2017 年度全年业绩

2018年3月



内容:

◆ 业绩摘要

◆ 财务分析

◆ 业务回顾

◆ 附录



- 总收入增长24%至31.3亿港元，自2012年以来年复合增长率32%
- 净利润增长30%至13.4亿港元，自2012年以来年复合增长率34%
- 2017年全年股本回报率（ROE）15%，较2016年上升3个百分点，保持行业领先水平
- 全年股息每股9港仙，派息比率51%
- 金融产品收入同比增长162%至3.04亿港元
企业融资收入同比增长50%至6.84亿港元
证券经纪收入同比增长43%至4.31亿港元
- 标普评级「BBB+」，展望「稳定」；穆迪评级「Baa2」，展望「稳定」- 香港中资金融机构中的最高信用评级

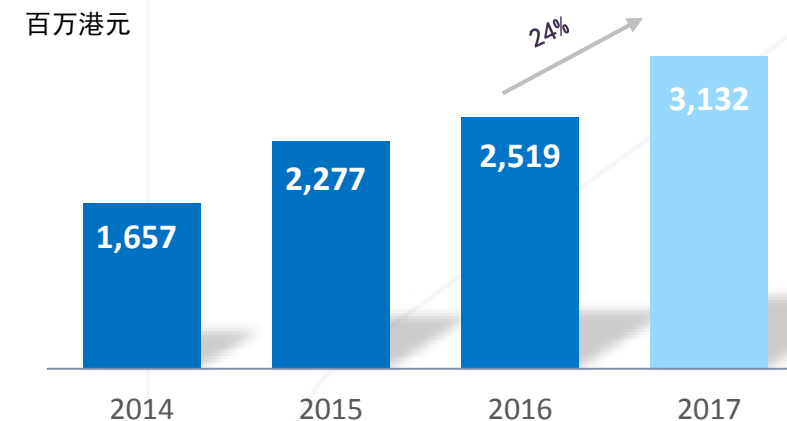
◆ 财务分析

收入与净利润创历史新高，ROE于行业领先

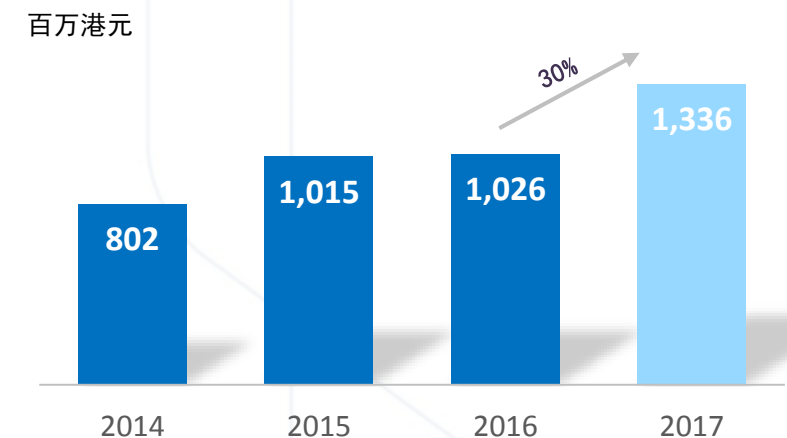
损益表	2017	2016	变化 ²
费用及佣金收入	(千港元)	(千港元)	
- 经纪	517,118	393,000	32%
- 企业融资	683,526	456,649	50%
- 资产管理	29,792	28,487	5%
贷款及融资利息收入	1,288,777	1,297,278	-1%
金融产品、做市及投资收入	613,180	343,773	78%
收入	3,132,393	2,519,187	24%
净利润	1,336,039	1,026,087	30%
股东应占利润	1,228,174	969,139	27%
每股基本盈利 (港仙)	17.7	14.1	26%
每股摊薄盈利 (港仙)	17.6	13.9	26%
每股股息 (末期)	4.5	4.5	-
每股股息 (中期)	4.5	3	50%
派息比率	51%	53%	下调2个百分点
每股账面值	1.24	1.18	5.1%
杠杆比率	5.53 ¹	3.07	上升
成本收入比	50%	53%	下调3个百分点
ROE	15%	12%	上升3个百分点

注：1. 除去代客持有的金融资产后，杠杆比率为3.17
2. 已进位

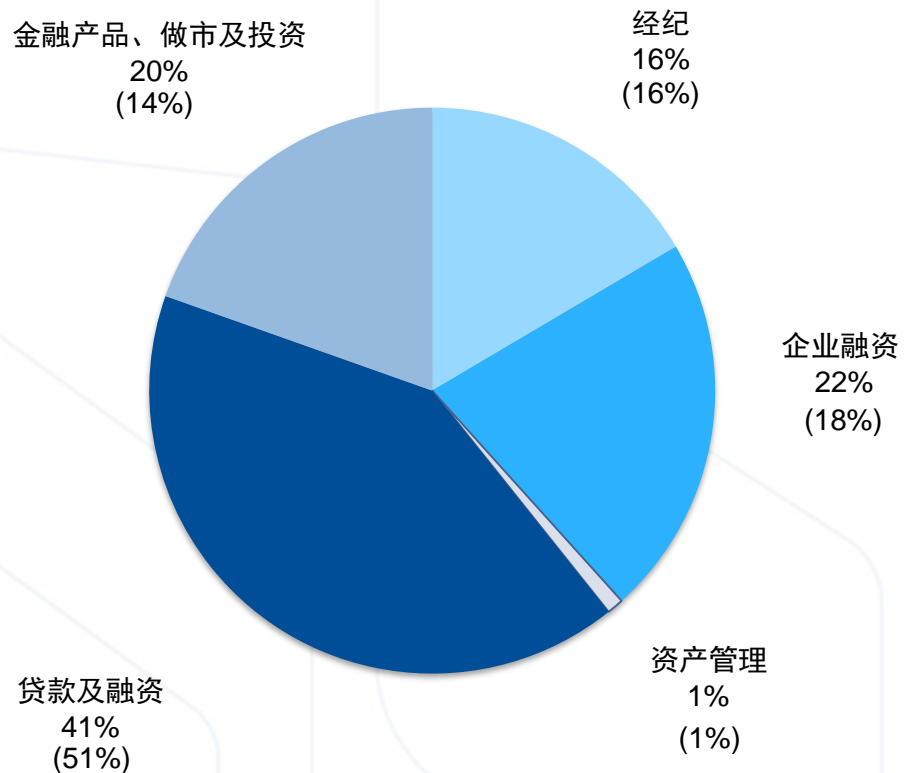
收入创历史新高



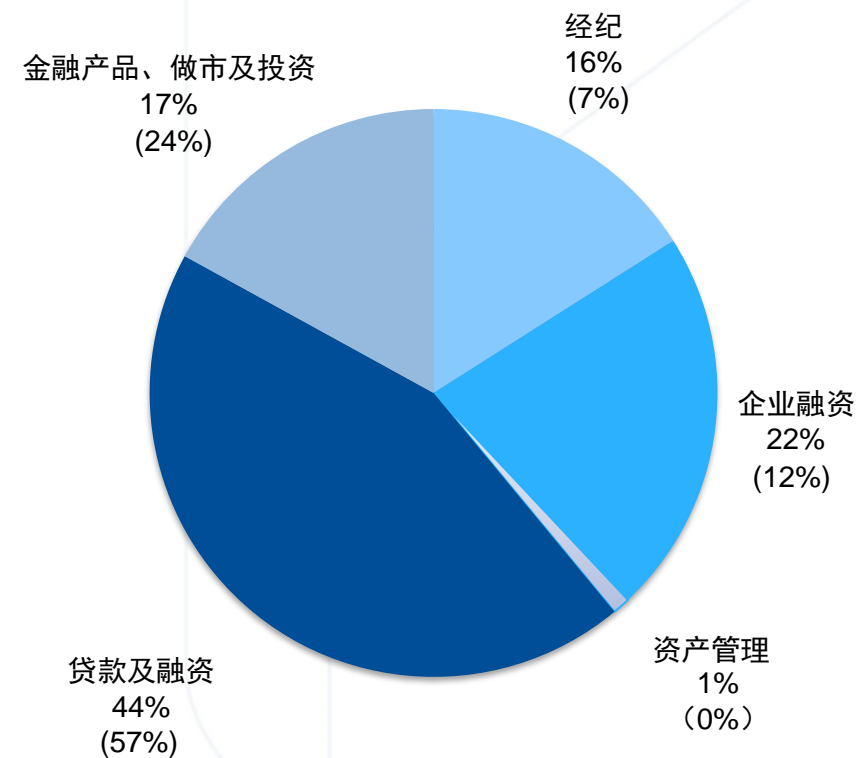
净利润创历史新高



收入分布

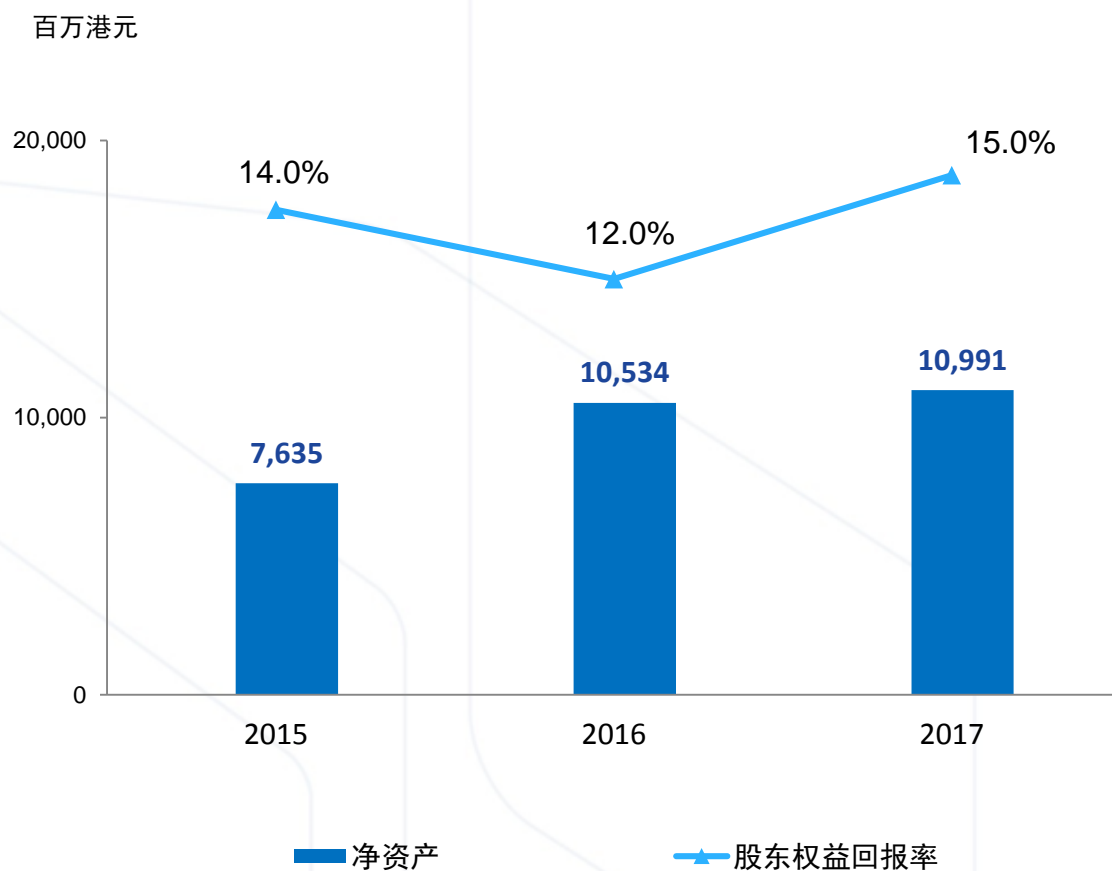


净利润分布



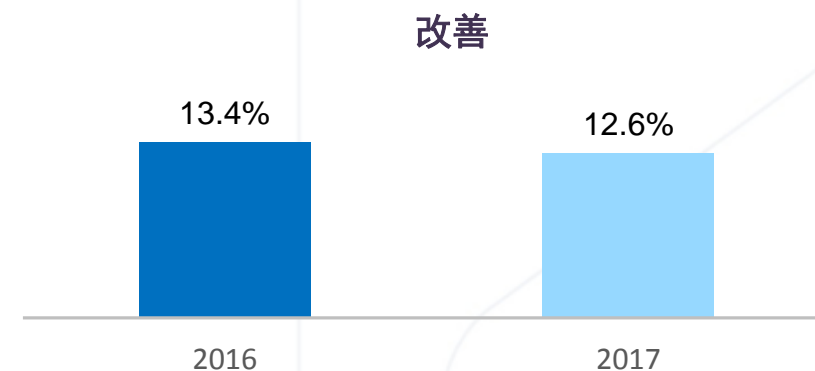
注：（）内的数字表示2016年同期数字

领先的股东权益回报率，净资产不断增长

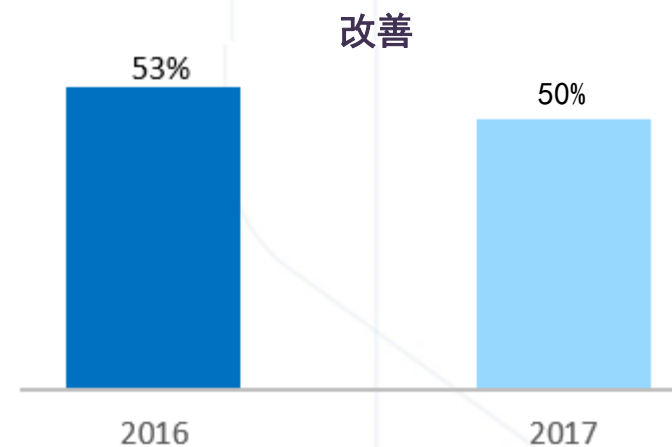


注：净资产等于权益项目的普通股东权益

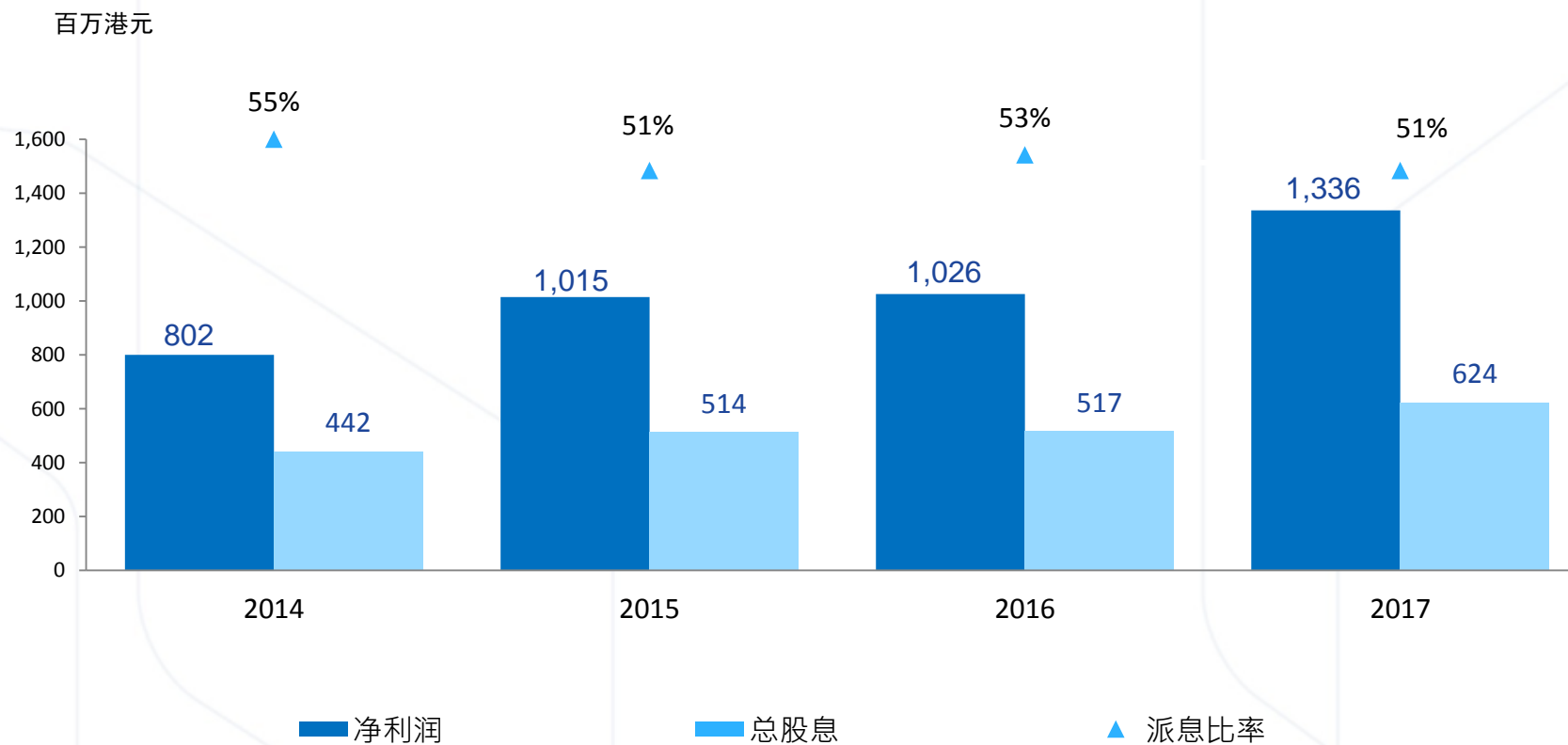
财务成本 / 收入比率



成本收入比



净利润及派息水平



资产负债表摘要

	2017 (千港元)	占比*	2016 (千港元)	占比*
给予客户的贷款及垫款	15,583,573	21%	14,583,144	32%
反向回购协议应收款项	1,513,177	2%	480,782	1%
应收款项	4,347,402	6%	1,495,924	3%
预付款项、按金及其他应收款项	120,252	-	115,470	-
金融产品（代客持有）	28,246,491	38%	7,424,551	17%
金融资产（做市为主）	8,924,271	12%	5,888,774	13%
衍生金融工具	110,461	-	122,001	-
可收回税项	7,495	-	24,072	-
客户信托银行结余	12,348,012	17%	12,400,917	28%
现金及现金等价物	2,212,502	3%	1,964,398	4%
其他资产	546,748	1%	509,712	1%
总资产	73,960,384	100%	45,000,745	100%
应付款项	16,952,250	27%	14,871,038	43%
其他应付款项及应计负债	473,094	1%	271,683	1%
衍生金融工具	27,722	-	130,083	0%
银行借款	13,781,721	22%	8,911,433	26%
已发行债务证券	16,363,891	26%	5,823,241	17%
- 按摊销成本	5,885,015	9%	175,710	1%
- 指定按公允价值计入损益	10,478,876	17%	5,647,531	16%
按公允价值计入损益的金融负债	9,008,776	14%	3,485,220	10%
回购协议的债项	6,244,957	10%	930,958	3%
应付税项	94,899	-	9695	-
其他负债	21,648	-	33,262	-
总负债	62,968,958	100%	34,461,911	100%
普通股股东权益	8,606,086	78%	8,175,198	78%
其他权益工具及非控股权益	2,383,340	21%	2,358,636	22%
权益总额	10,991,426	100%	10,533,834	100%

注：已进位

◆ 业务回顾

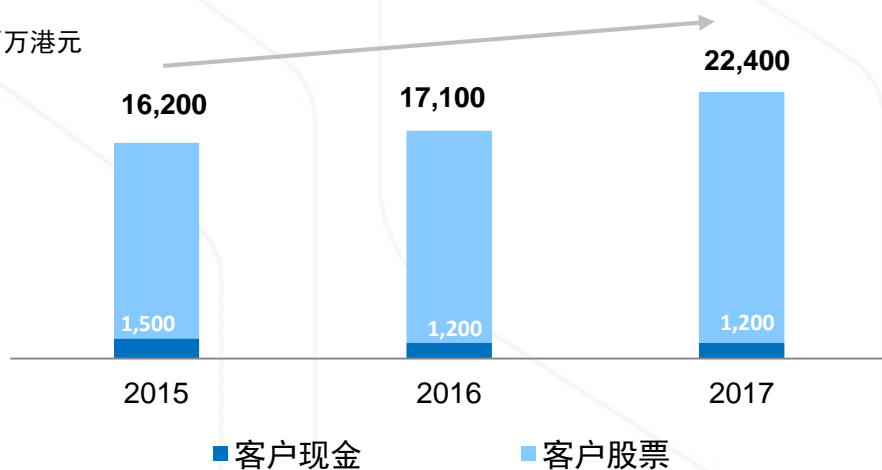


客户资料（截止2017年底）

- 活跃账户数：53,217个
- 新开账户数：3,687个，包括1,024个专业投资者账户（“PI”）
- 专业投资者平均账户金额：3,350万港元（同比增长136%）
- 来自专业投资者账户总资产增至343亿港元
- 托管资产总额2,240亿港元（同比增长31%）

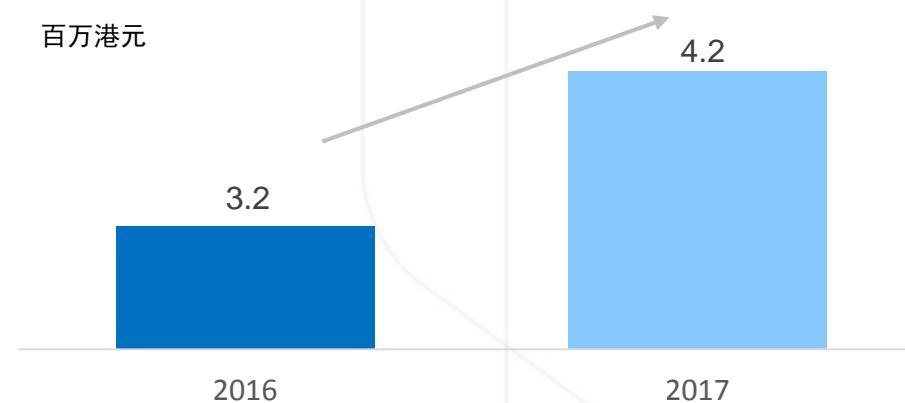
客户托管资产余额

百万港元



客户素质提升 - 平均活跃账户余额

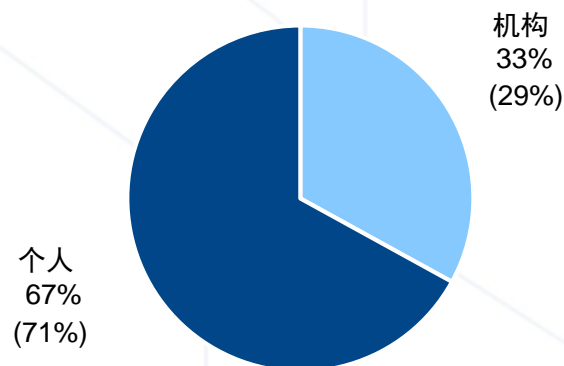
百万港元



	2017年 (千港元)	2016年 (千港元)	变化
- 证券	430,129	301,318	43%
- 期货及期权	25,095	44,084	-43%
- 手续费收入	47,966	36,396	32%
- 杠杆外汇	2,743	2,068	33%
- 保险	11,185	9,134	23%
总收入	517,118	393,000	32%

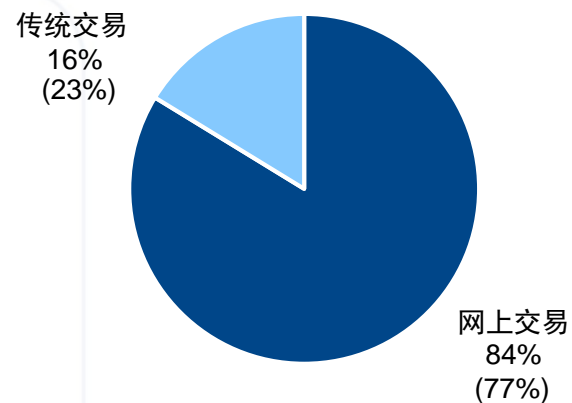
客户结构细分

按佣金收入分



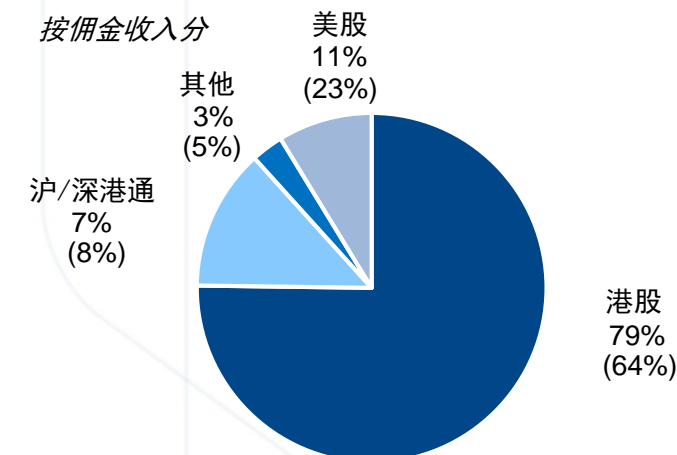
网上交易与传统交易细分

按佣金收入分



按市场细分

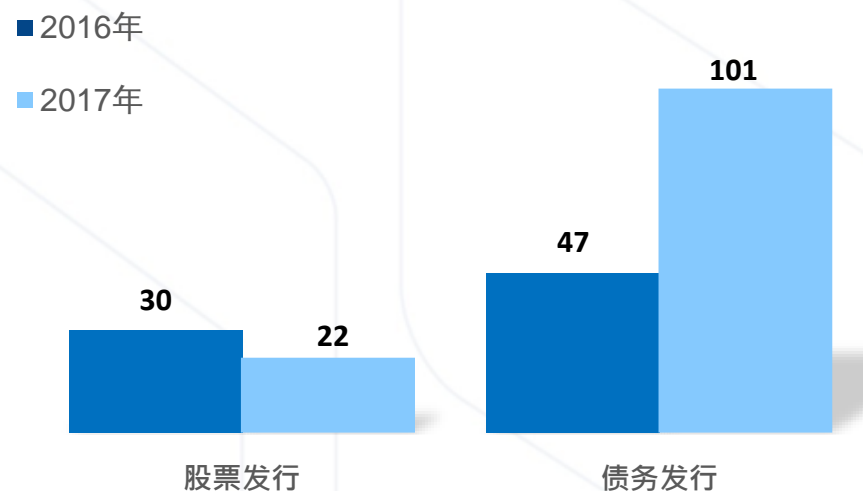
按佣金收入分



注：（）内的数字表示2016年同期数字

	2017年 (千港元)	2016年 (千港元)	变化
配售、承销及承销佣金			
- 债务资本市场	350,269	250,249	38%
- 股票资本市场	244,920	113,180	116%
顾问及融资咨询费	88,337	93,220	-5%
总计	683,526	456,649	50%

完成项目



股票市场筹资额

620 亿港元

债券市场筹资额:

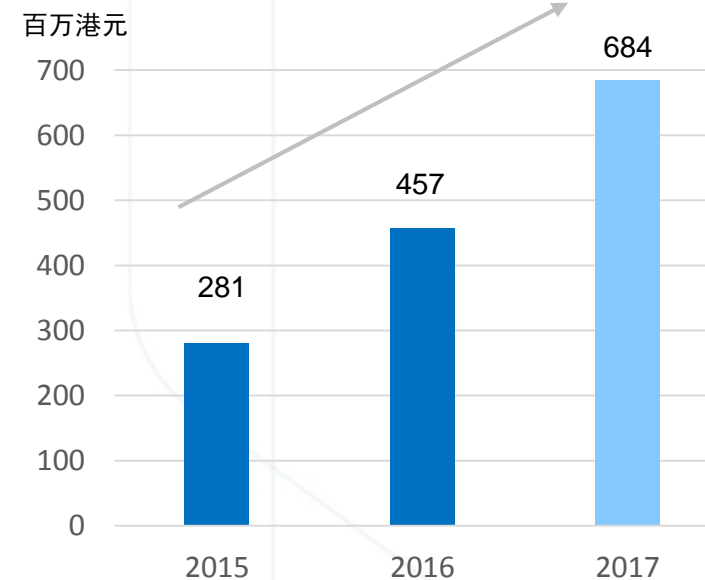
2,500 亿港元

保荐人项目:

2016年-2017年IPO保荐人项目数

第一 (来源: 阿斯达克财)

企业融资收入再创新高





国泰君安证券股份有限公司
(2611.HK)
Guotai Junan Securities Co.,. Ltd.

发行数量
1,088,933,800 H 股

筹资金额
HK\$17,248,711,392

于香港联合交易所主板上市

联席全球协调人

联席账簿管理人

联席牵头经办人



九台农村商业银行股份有限公司
(6122.HK)
Jilin Jiutai Rural Commercial Bank
Corporation Limited

发行数量
690,000,000 H 股

筹资金额
HK\$3,146,400,000

于香港联合交易所主板上市

联席全球协调人

联席账簿管理人

联席牵头经办人



当地置业

5亿美金
6.875%
到期日 2019年

联席全球协调人



HONGKONG AIRLINES
香港航空

香港航空

2.5亿美金
7.125%
永续债

联席账簿管理人



兴业太阳能

2.6亿美金
7.95%
到期日 2019年

联席全球协调人



北京建设

3亿美金
4.375%
到期日 2020年

联席全球协调人



英皇集团

2亿美金 5.0%
到期日 2022年
8亿港元 4.7%
到期日 2022年
联席全球协调人



河港集团

5亿美金 4.25%
到期日 2020年

联席账簿管理人



景瑞控股

4亿美金
13.625%
到期日 2019年

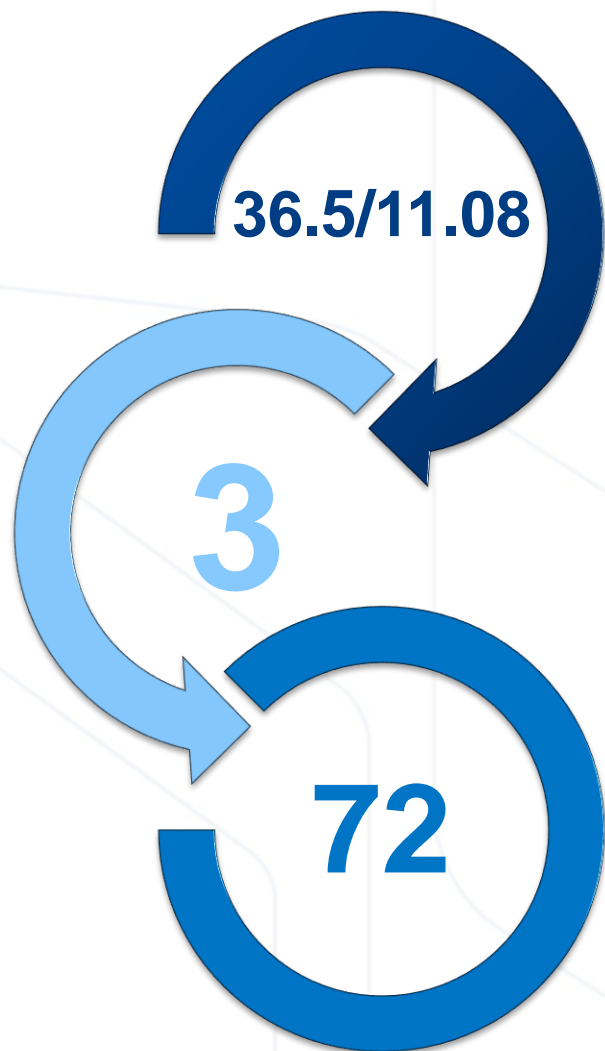
联席全球协调人



龙光地产

4.5亿美金
5.25%
到期日 2023年

联席全球协调人



股票基金实现年回报率超过36.5%
债券基金实现年回报率超过11.08%

全年设立3个新私募基金：

- Guotai Junan Global Total Return Fund SP
- Guotai Junan Value Vintage Equity Feeder Fund
- Guotai Junan Fixed Income Plus Fund SP

截至2017年末，集团总相关资产管理规模（AUM）约为72亿港元（包括提供咨询服务的基金规模，2016为65亿港元）

贷款及融资：新定价策略达至优质孖展组合

损益表项目	2017 HK\$'000	2016 HK\$'000	同比
孖展贷款	968,661	1,106,342	-12%
定期贷款	107,035	72,993	47%
证券借贷	21,545	19,316	12%
IPO贷款	12,314	199	6087%
反向回购协议	5,344	461	1059%
银行及其他	173,878	97,967	77%
总计	1,288,777	1,297,278	-1%

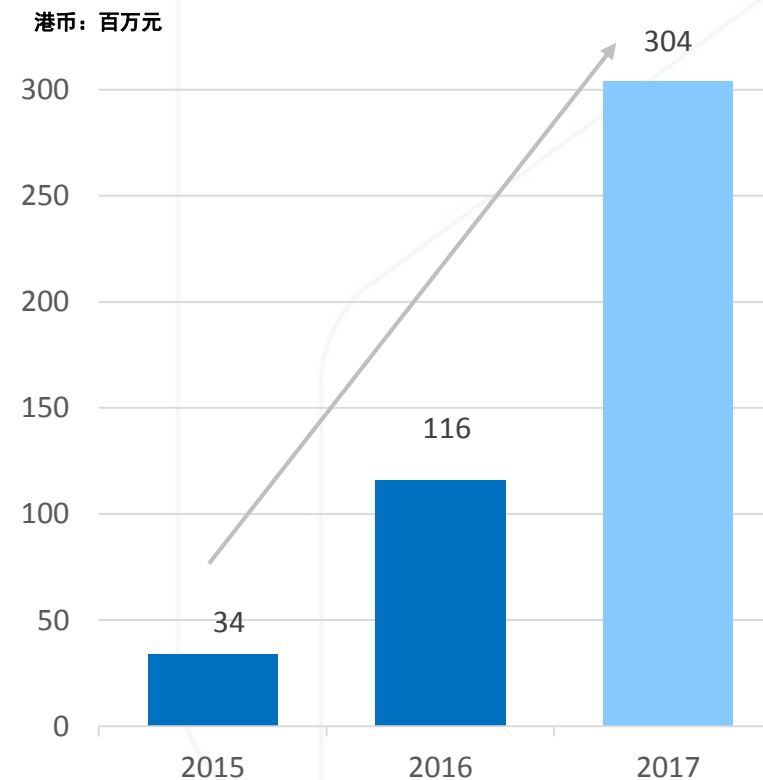
负债表项目	2017 HK\$'000	2016 HK\$'000	同比
孖展贷款余额	12,598,758	13,291,347	-5%
定期贷款余额	3,070,506	1,246,796	146%
借贷比率	25.4%	27.0%	下降1.6个百分点
总体贷款余额	15,583,573	14,538,144	7%
平均贷款余额	12,309,204	13,350,138	-8%

- 引入分级风险定价机制
- 穆迪、标普上调公司信用评级后，集团推出更具竞争力的孖展融资利率
- 优化孖展融资批核流程，资金可于数分钟内到达客户账户

2017年损益表明细

损益表项目	2017 HK\$'000	2016 HK\$'000	变化
金融产品	304,104	116,087	161%
做市	164,873	131,117	26%
投资	144,203	96,569	49%
总计	613,180	343,773	78%

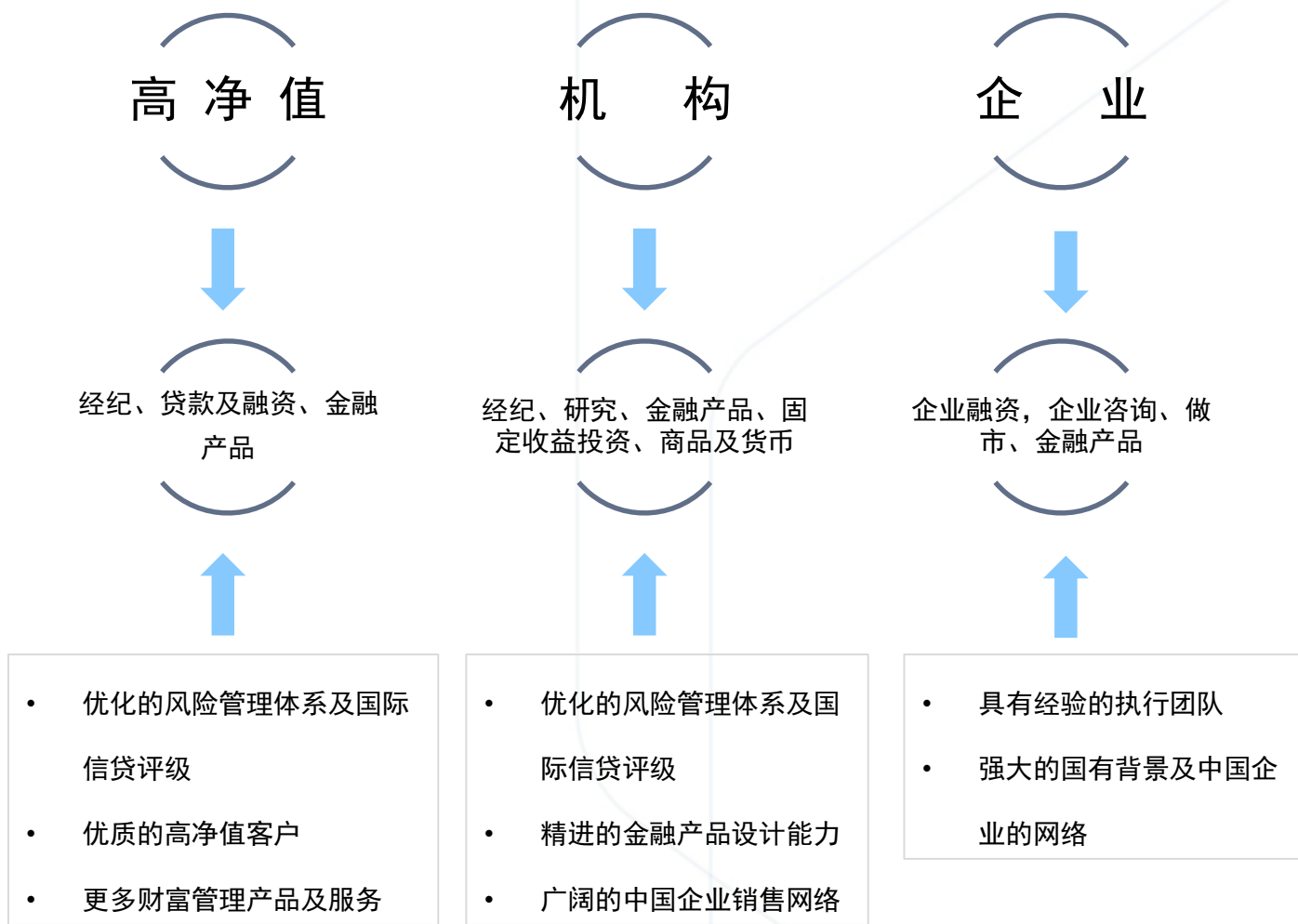
金融产品收入快速增长



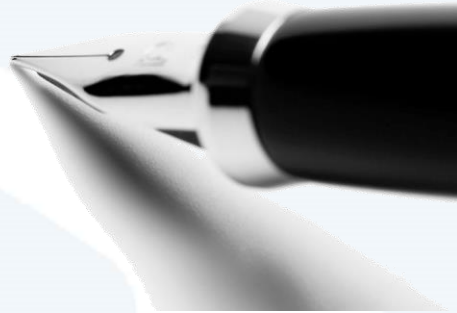
发展战略



主要客户及有关服务



*Thank
you*



投资者关系联系方式：

Tel: +852 2509 5487

Email: enquiry@gtjas.com.hk

Follow us on Wechat:

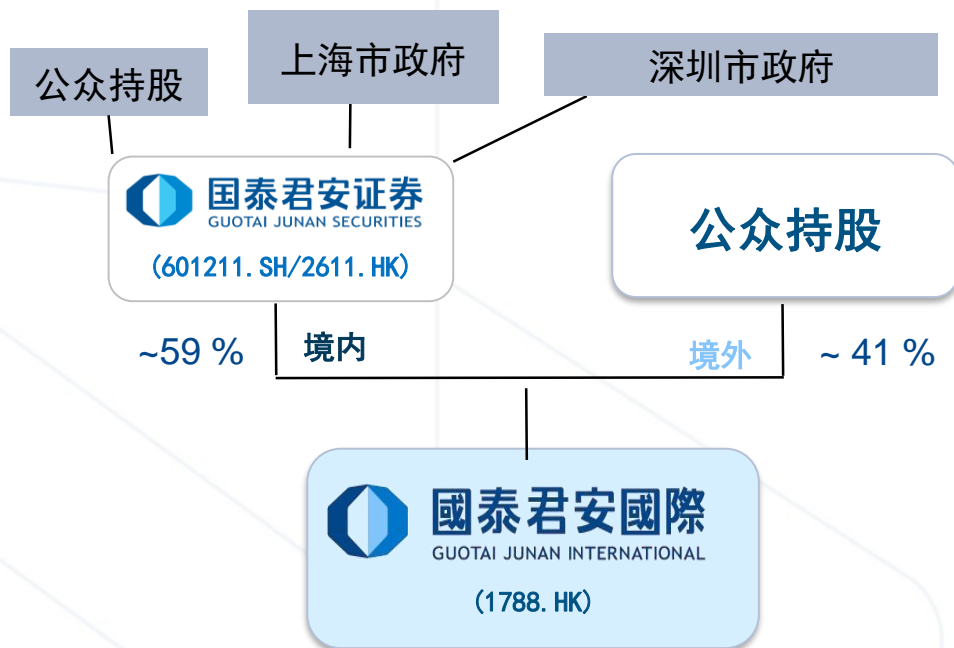




附录



股东背景



注：截至2018年2月底

关于国泰君安证券

- 中国领先的证券公司之一
- 2007-2016年连续八年经营收入排名行业前三
- 2008年起连续十年被中国证监会评为A类AA级券商，目前在中国证券公司中为最高评级
- 2017年在港交所上市（2611.HK）



Note: ★★★★★ 表示最新评级



在香港所有中资**金融服务供应商**中拥有最高**信贷评级**



累计大量**高净值客户**
大类资产研究及资产配置专业能力突出

行业领先的**盈利能力**
净利润持续、高速增长
保持**高派息**



强大的风险、合规团队
优化业务风险结构
投资业务管理慎重

显著的**品牌声誉**
母公司的**强大支持**



旨在成为向**机构投资者**提供一流产品的金融服务供应商及
面向**高净值个体**的财富管理专家

通过出席演讲的会议或阅读演示文稿，您同意以下限制和通知：

本演示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，本演示文稿亦不构成有关本公司之证券或金融工具的建议。

不作任何明示或暗示的陈述或保证，不得依赖这些材料中提供或包含的信息的准确性，公平性或完整性。并不意图提供，也不可以依赖本演示文稿，对本公司及其附属公司（以下称“本集团”）的财务，交易状况或前景进行全面或全面的分析。本集团或其任何附属公司，其各自的顾问或代表不承担任何由此资料中提供或包含的任何信息引起的任何损失。本集团及其任何附属机构，高级职员，员工，顾问或代表均没有有义务更新此类信息和意见的进一步更改，或纠正此表述中的任何不准确或遗漏以及所含信息和意见的准确性在本演讲中不保证。

本演示文稿包含有关本集团财务状况，经营业绩及业务成果的若干前瞻性陈述，以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，这些因素可能导致本集团的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。

作为比较信息列入本次发布的截至2017年12月31日的半年度的财务信息不构成公司本年度的法定年度综合财务报表，但来自该等财务报表。