



國泰君安國際

GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业



國泰君安

國泰君安國際 2022年中期业绩发布

2022年8月



最佳投资者关系
受尊崇企业

机构投资者
2021



大湾区财富管理
平台卓越大奖

彭博商业周刊/中文版
2021



环境、社会及管治
金奖

《财资》杂志
2021



最佳证券公司

《亚洲风险》杂志
2021



亚洲高收益基金
投资表现大奖

投资与洞见
2021

免责声明：

本报告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，本报告亦不构成对国泰君安国际控股有限公司（“国泰君安国际”）之证券或金融工具的建议。

本报告及相应的讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性说明。这些说明的表述通常会使用前瞻性的字眼，例如“将要”、“预期”、“预计”、“未来”、“拟”、“计划”、“相信”、“估计”、“潜在”、“继续”、“持续”、“目标”、“指引”或者某些行动可能或预期会在将来产生结果等。此外，任何不属过往事实的陈述，包括有关国泰君安国际战略及业务规划的陈述，关于国泰君安国际业务发展及收入增长的观点、预期及指导，本报告中所述业务前景、管理层看法以及国泰君安国际的战略及运营计划，均属前瞻性陈述或包含前瞻性陈述。

前瞻性陈述涉及内在风险及不明朗因素。多种因素均可导致实际业绩大幅偏离任何前瞻性陈述所包含的结果，包括但不限于以下事项：国泰君安国际预期收入增长及保持或增加其收入或业务的能力；全球整体经济及商业环境的波动；由国家之间的竞争及地缘关系紧张而增加的不确定性；影响国泰君安国际业务运营的法律、法规及监管环境的变动；与我们业务合作伙伴的表现有关的风险；隐私及数据保护法规与问题；新冠疫情的影响以及与上述任何一项相关或与之有关的假设。

本报告中所提供的所有信息均截至本业绩公告日期止并基于我们认为截至该日期合理的假设，国泰君安国际并不承担更新任何前瞻性陈述的任何义务，惟适用法律另有规定则除外。



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL



发布目录: Agenda

概要

第4页

综述 | 宏观市场 | 业绩摘要

财务分析

第7页

财务指标 | 派息 | 成本明细 | 收入明细 | 资产负债表 | 风险管理
信用评级 | 流动性管理

可持续发展

第16页

ESG发展 | 可持续金融

业务发展

第18页

财富管理 | 机构与衍生品 | 企业融资与资本市场服务

荣誉与品牌

第27页

附录

第29页

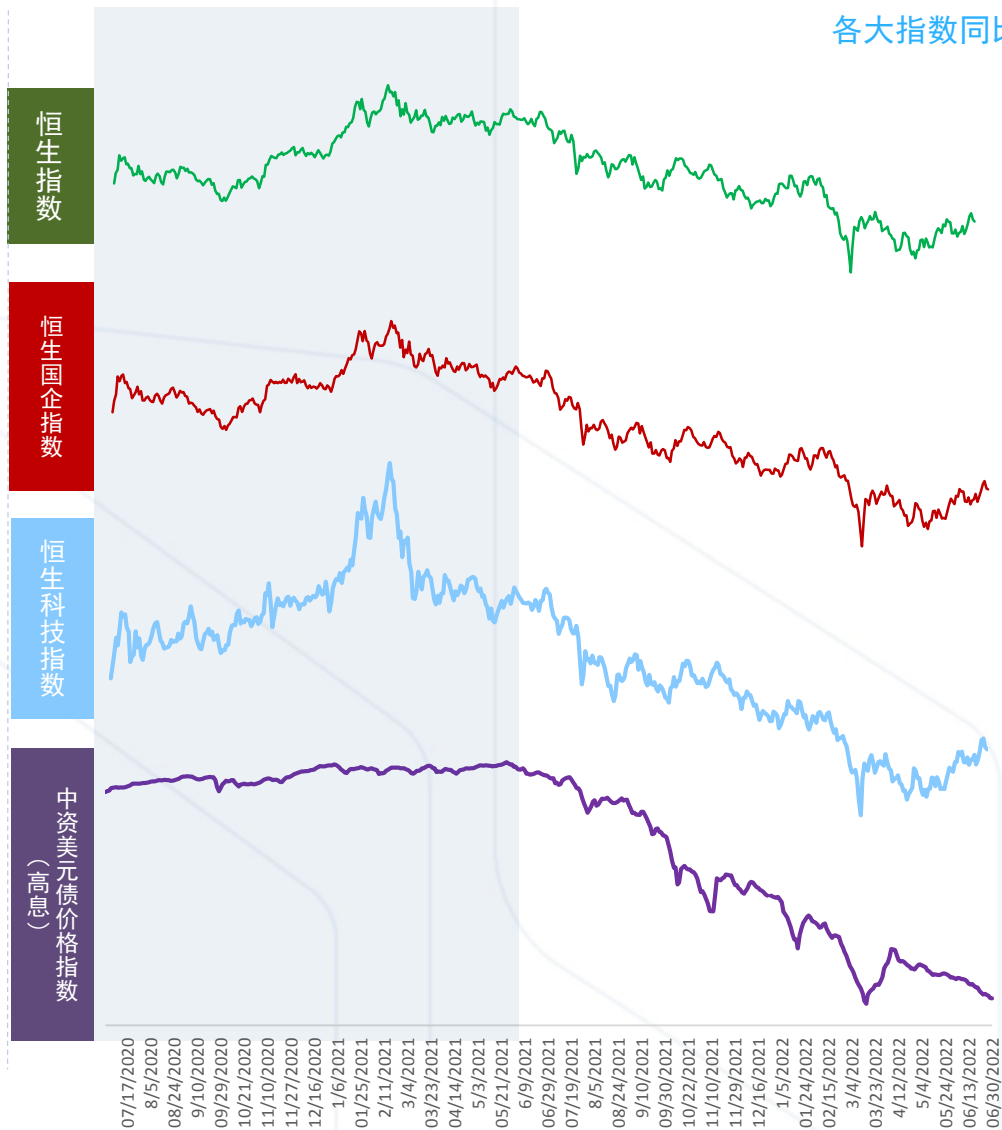
已获牌照 | 里程碑 | 定位与演变 | 控股股东



2022年上半年，在全球货币政策收紧、地缘政治风险持续与新冠疫情反复等不利因素的影响下，整体市况低迷，本集团依然彰显强大韧性与战略定力，全力提升跨境金融服务能力，果断执行高效风控措施，归属股东利润环比增长3%至1.61亿港元。虽然利润较上年同期的“历史新高”有一定下降，但仍然保持盈利，财务状况持续稳健。董事会宣派中期股息每股1港仙，同时为践行“共渡时艰”精神，回馈资本市场的长期支持，增派特别股息每股3港仙。

未来，本集团将持续推进低风险的客需业务模式，大力发展财富管理、企业融资、跨境金融产品等业务，全面提升综合金融服务能力。同时，本集团将继续有规模地降低自身承担的市场风险，夯实资产负债表，为股东提升风险调节后的投资回报率。

各大指数同比表现



数据来源：彭博，国泰君安国际，仅供参考

恒生指数
2022上半年 -7%
过去12个月：-24%

平均每日成交量
同比 -27%

- 3月曾创十年新低
- 指数成交量双跌

港股
IPO融资金额
同比 跌91%












- 同比融资金额大幅下降

中资美元债价格指数
2022上半年：-41%
过去12个月：-60%

- 内地房企发生实际违约
- 连续第二个季度大幅下跌

香港银行间
拆借利率
大幅上升至0.87%

- 美联储加息，全球利率开始大幅攀升

-  **归属股东利润**环比¹增3%至1.61亿港元
 -  受惠于跨境金融产品业务需求大幅增长，带动来自**金融产品的利息收入**同比升16%至1.99亿港元
 -  企业融资继续大力协助客户的**绿色债券发行**，绿债整体融资金额同比升17%至435亿港元
 -  融资成本同比大幅下降43%至2.11亿港元，主要由于**大幅压缩风险敞口与有效控制资金成本**
 -  资产质量大幅改善，市场波动时期**无新增坏账**，减值拨备**首次转至回拨**
 -  同业普遍预告中期录得净亏损
-  **中期股息**派发每股1港仙，派息率提升至60%。另派特别股息3港仙，**较2021年末期股息增加3倍**
 -  自2010年累计派息约55亿港元
-  **总资产**期内升5%至1,115亿港元，主要来自**客户需求驱动**的相关资产（如代客持有的金融产品）上升
-  **信用评级**继续维持同业领先，**标普BBB+**，**穆迪Baa2**，展望“稳定”
-  **市值**於港股券商保持领先，获《机构投资者杂志》评委亚洲“**最受尊敬公司**”

注：1) 与2021年下半年比较；



國泰君安國際

GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业



國泰君安

2022 中期业绩

财务分析

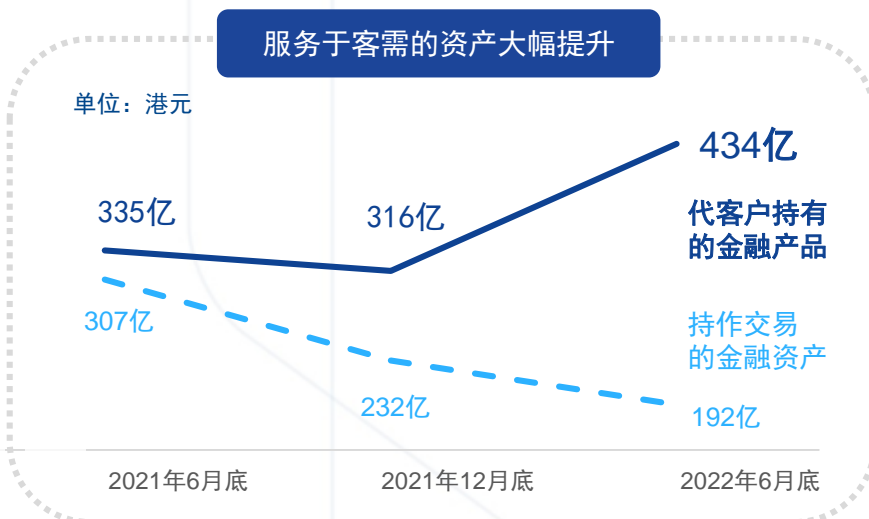
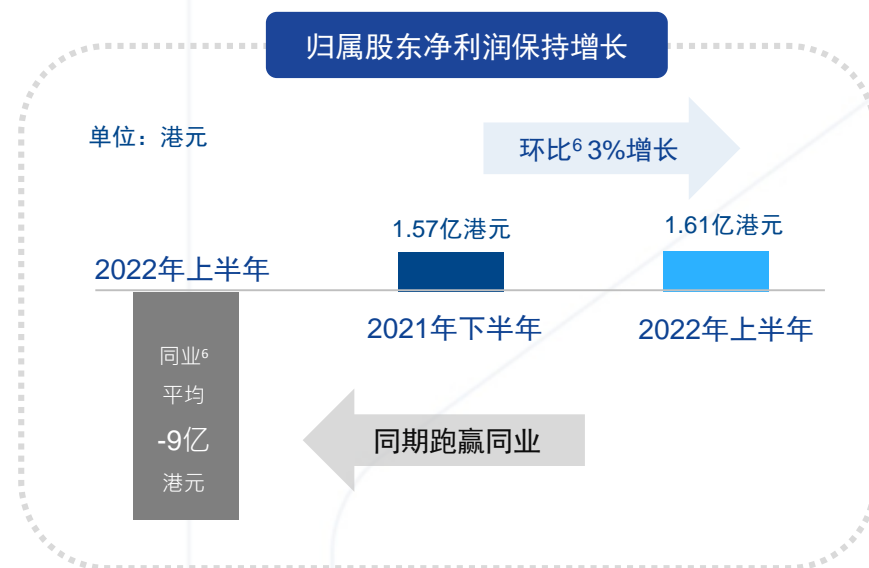
财务指标 | 派息 | 成本明细 | 收入明细 | 资产负债表 | 风险管理 | 流动性管理 | 信用评级

财务指标：归属股东利润环比增3%，每股股息环比增3倍

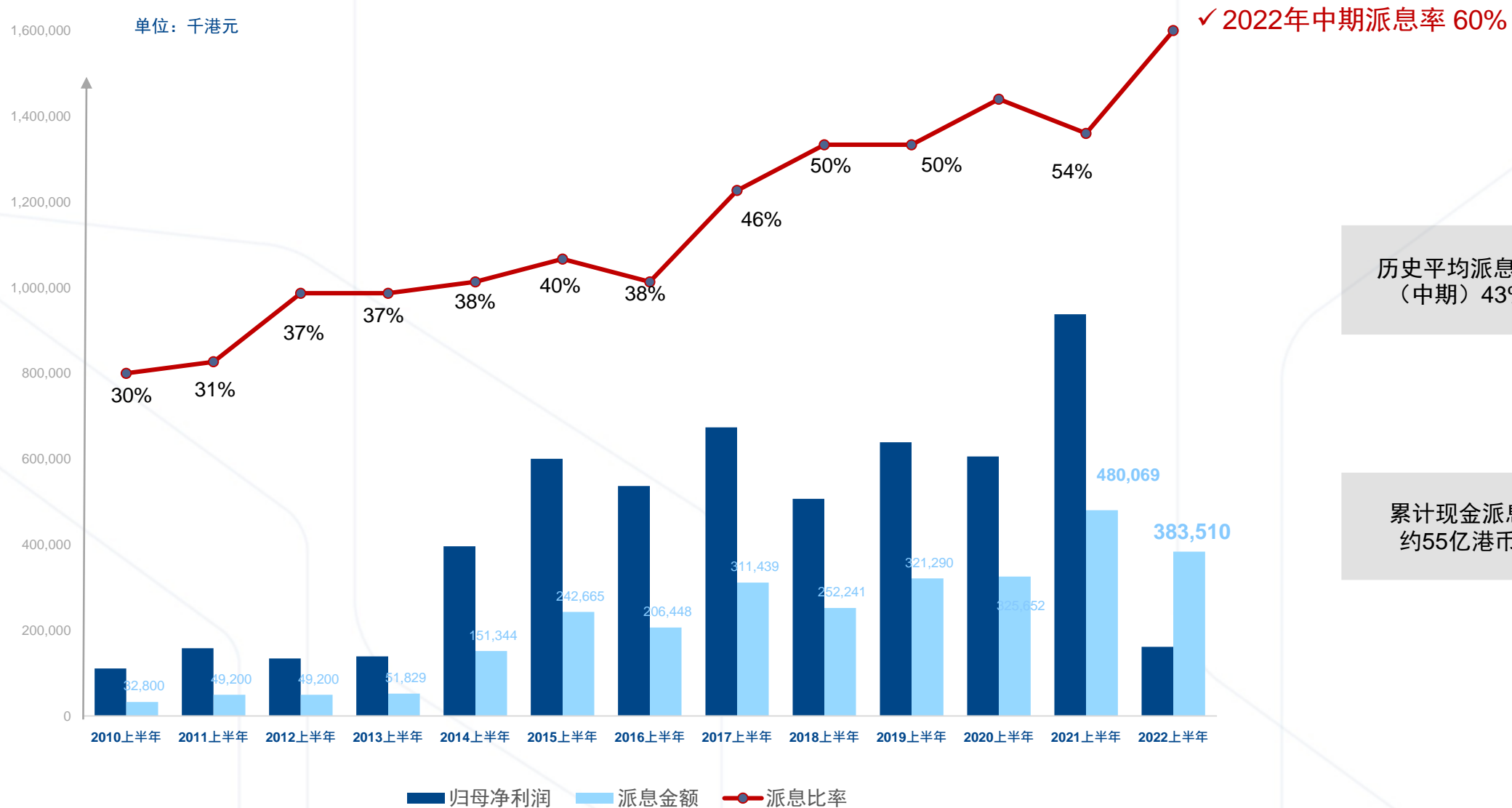
损益表摘要	2022上半年	2021上半年	同比 ¹	环比 ⁶
	单位：(千港元)	单位：(千港元)		
费用及佣金收入 ²	451,312	986,852	(54%)	(29%)
- 港股IPO融资金额	19,734,000	211,729,000	(91%)	-
- 港股每日平均成交量	138,263,000	188,152,000	(27%)	-
利息类收入 ²	924,606	1,270,311	(27%)	(8%)
交易投资类净收入 ²	(287,412)	194,386	盈转亏	(16%)
- 投资回报率	(1.4%)	0.6%	-	-
总收入	1,090,398	2,453,857	(56%)	(17%)
总成本	919,302	1,346,772	(32%)	(19%)
股东应占利润	161,251	937,604	(83%)	3%
- 中期每股盈利 (港仙/ 摊薄)	1.68	9.76	(83%)	2%
- 中期总每股股息 (港仙)	4.00	5.00	(20%)	300%

资产负债表 与 财务比率	2022年6月底	2021年12月底	变化 ¹
总资产 (亿港元)	1,115	1,063	5%
总负债 (亿港元)	961	909	6%
每股净资产 (归属股东) ³ (港元)	1.59	1.59	持平
名义杠杆 ⁴	6.15	5.78	上升
实际杠杆 (剔除代客持有金融产品)	3.34	3.74	下降
年化 / 实际 股东权益回报率 ROE ⁵	2.1%	7.2%	下降

注：1) 已进位；2) 细分位于本演示文件第11页；3) 股份计算为根据于2022年6月底已发行的股份 - 按股份奖励计划持有的股份；4) 杠杆=(总资产-向客户应付款项)/总权益；5) ROE = 年内归属股东利润 / 平均归属股东净资产；6) 与2021年下半年比较



股息：派特别股息与市场共度时艰，总每股派息较2021年末期增加300%

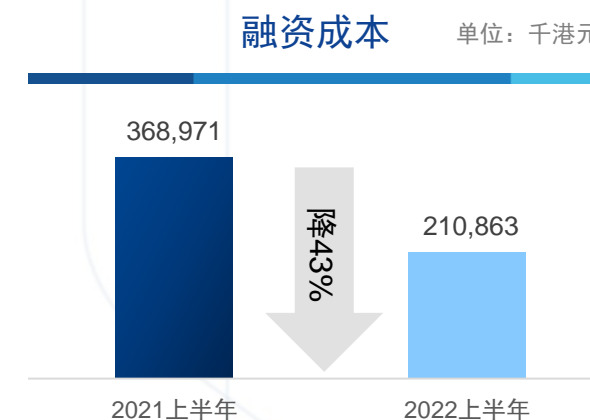


请仔细阅读重要声明

成本结构：融资成本大幅下降，减值拨备首次回拨

各项成本	2022上半年	2021上半年	同比 ¹
	(千港元)	(千港元)	
员工成本	(337,345)	(424,539)	(21%)
客户主任佣金	(75,590)	(143,684)	(47%)
折旧	(38,908)	(38,376)	1%
减值拨备	2,697	(80,209)	转至回拨
其他营运支出	(259,293)	(290,993)	(11%)
融资成本	(210,863)	(368,971)	(43%)
总成本	(919,302)	(1,346,772)	(32%)

减值拨备
转为回拨



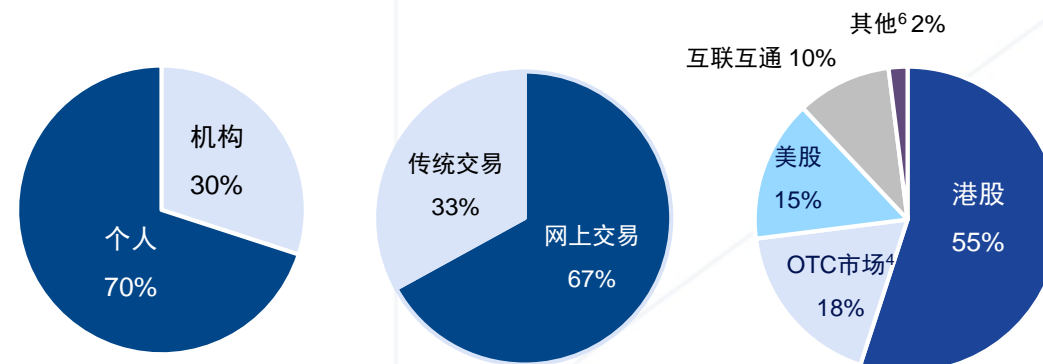
费用佣金类

单位：千港元	2022上半年	2021上半年	同比 ¹	2021下半年	环比 ²
经纪	264,426	463,086	(43%)	342,896	(23%)
企业融资承销费	106,116	337,268	(69%)	184,425	(42%)
顾问及融资咨询费	25,530	31,052	(18%)	45,006	(43%)
资产管理费与表现费	13,239	84,131	(84%)	21,884	(40%)
金融产品（手续费）	42,001	71,315	(41%)	45,016	(7%)
总计	451,312	986,852	(54%)	639,227	(29%)

利息类

单位：千港元	2022上半年	2021上半年	同比 ¹	2021下半年	环比 ²
贷款与融资	290,519	430,196	(32%)	314,794	(8%)
银行	77,439	43,155	79%	82,114	(6%)
做市（利息）	127,294	319,433	(60%)	187,162	(32%)
金融产品（利息）	199,111	172,032	16%	148,885	34%
固定收益证券投资（利息）	230,243	305,495	(25%)	277,273	(17%)
总计	924,606	1,270,311	(27%)	1,010,228	(8%)

证券经纪佣金细分³



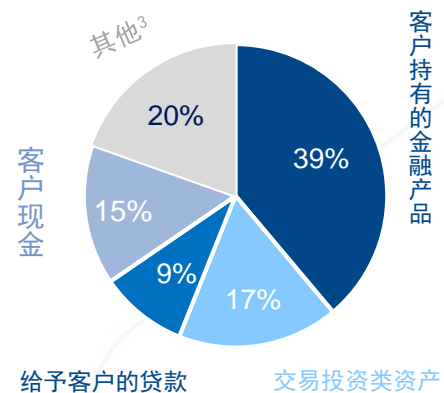
交易投资类

（单位：千港元）	2022上半年	2021上半年	同比 ¹	2021下半年	环比 ²
做市（按市值计价）	(323,411)	(150,514)	115%	(129,572)	150%
投资证券 ⁵ （按市值计价）	35,999	344,900	(90%)	(213,823)	(117%)
总计	(287,412)	194,386	(248%)	(343,395)	(16%)

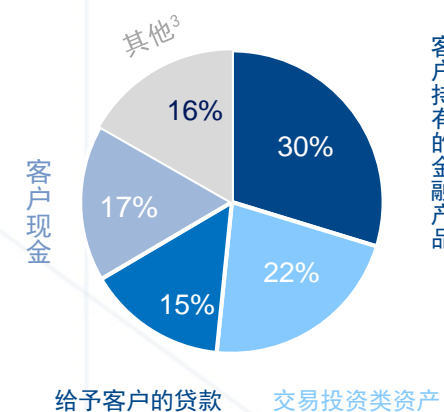
注：1. 已进位；2. 已进位，与2021年下半年环比；3. 包括于经纪下“证券交易产生佣金”的收入中；4. 以固定收益为主；5. 其他证券投资包括资产管理种子基金、私募股权基金、为财富管理客户提供金融衍生工具与OTC产品的发行与做市服务，及其他权益投资。6. 其他包括，A股、B股、韩国、日本、德国、新加坡、澳大利亚、加拿大等市场产生的佣金收入

单位：(千港元)	2022年6月底	占比*	2021年12月底	占比*
资产				
给予客户的贷款及垫款	10,476,454	9.4%	15,854,687	14.9%
反向回购协议	4,175,111	3.8%	4,443,729	4.2%
应收款项 (与交易所结算款为主)	10,928,121	9.8%	6,559,681	6.2%
预付款项、按金及其他应收款项	180,928	0.2%	118,311	0.1%
金融产品 (客户持有)¹	43,361,452	38.9%	31,599,309	29.7%
金融资产 (做市、资管种子基金及其他) ²	19,159,289	17.2%	23,241,988	21.8%
衍生金融工具	811,520	0.7%	619,230	0.6%
可收回税项	32,724	0.0%	33,585	0.0%
客户信托银行结余	16,719,656	15.0%	17,804,841	16.8%
现金及现金等价物	4,960,830	4.4%	5,277,874	5.0%
其他资产	722,821	0.6%	734,858	0.7%
总资产	111,528,906	100.00%	106,288,093	100.0%
负债				
应付款项	23,312,296	24.3%	20,587,166	22.7%
其他应付款项及应计负债	414,187	0.4%	678,160	0.7%
衍生金融工具	1,017,517	1.1%	532,961	0.6%
计息借款 (银行借款)	4,589,712	4.8%	5,375,203	5.9%
已发行债务证券	51,245,383	53.3%	45,491,783	50.1%
-按摊销成本	17,024,484	17.7%	21,437,896	23.6%
-指定按公允价值计入损益	34,220,899	35.6%	24,053,887	26.5%
按公允价值计入损益的金融负债	6,954,722	7.2%	8,772,805	9.6%
回购协议的债项	8,447,879	8.8%	9,255,723	10.2%
应付税项	136,281	0.1%	157,353	0.2%
总负债	96,117,977	100.00%	90,851,154	100.0%
普通股股东权益	15,279,119	99.1%	15,307,361	99.2%
其他权益工具及非控股权益	131,810	0.9%	129,578	0.8%
总权益	15,410,929	100.00%	15,436,939	100.0%

资产分部 2022年中



资产分部 2021年底

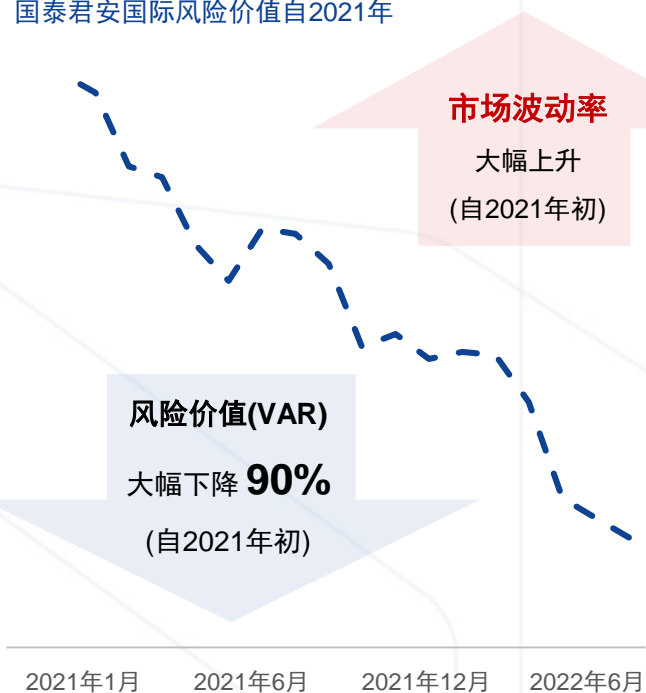


注：1. 已进位；2. 固定收益投资以做市、种子基金及票据产品形式为主；3) 其他包括公司现金、应收账款、反向回购协议等资产

降市场风险：

风险价值(VAR) 累计下降近90%，同期市场波动

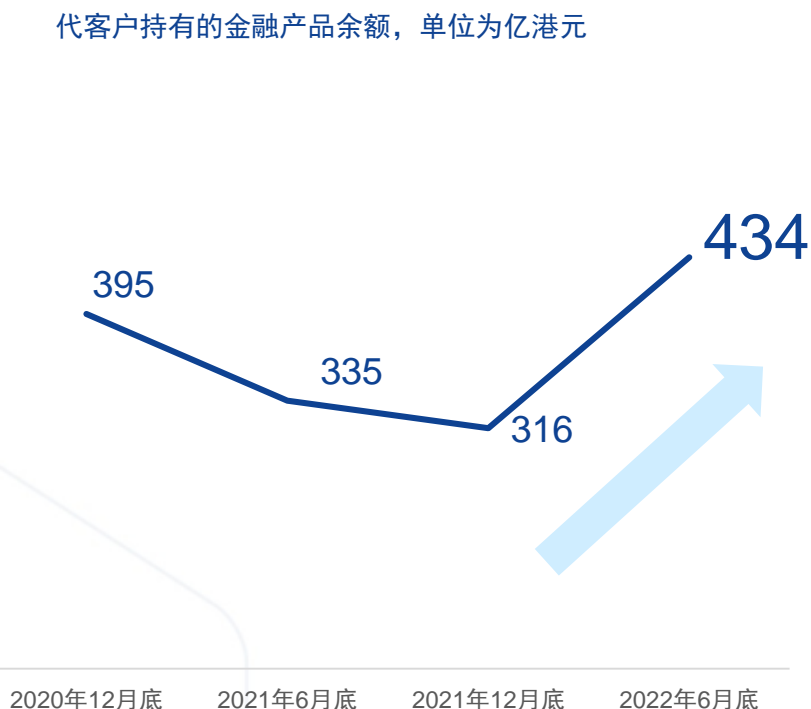
国泰君安国际风险价值自2021年



增客需信用类资产：

转向优质信用风险

代客户持有的金融产品余额，单位为亿港元



注：

本公司主要通过风险价值(VaR)分析、压力测试及敏感度分析等方法测量市场风险。风险价值为本公司计量及监测市场风险的主要工具。风险价值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市场风险因子发生变化对资产组合造成的潜在最大损失。本公司基于五年历史数据，采用历史模拟法来计算置信水平为99%的单日风险价值，并定期通过回溯测试的方法检验模型的有效性。同时，请投资者留意该数据为财报截止当日之数据，未必反映期间情况，仅供参考

风险类型（市场风险）：

- ✓ 与市场波动及周期直接相关
- ✓ 录入投资收入，**不确定性强**

风险类型（交易对手风险）：

- ✓ 签署ISDA协议、**信用评级高**
- ✓ 全面充足的风险管理机制
- ✓ 收取利息与手续费，**确定性强**

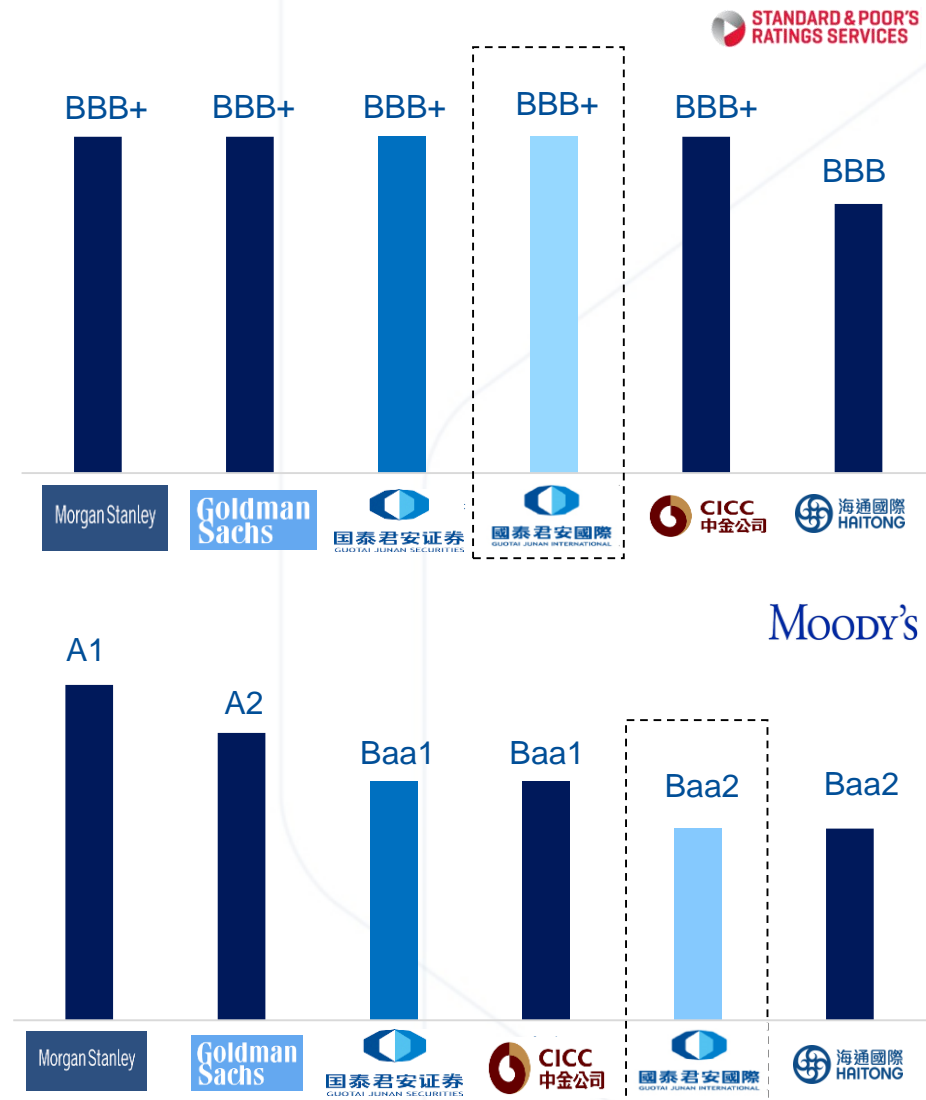
交易对手评级
98%以上
为投资级

托管商评级
99%以上
为投资级

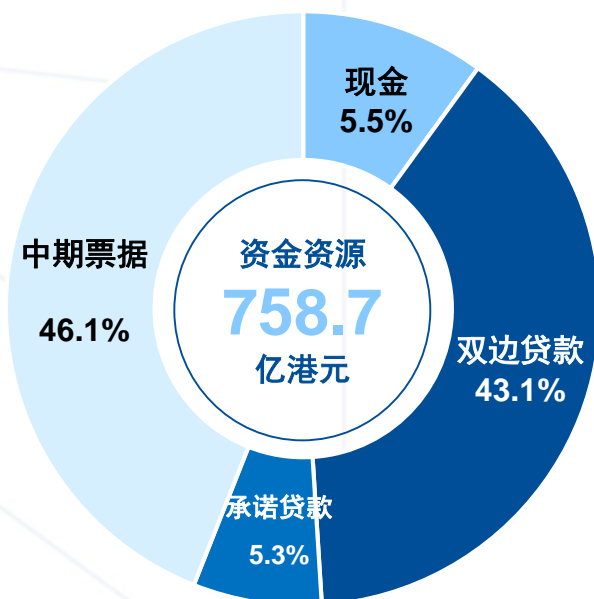
评级调升历史



国内外金融机构参照



整体资金分布



截止2022年6月30日

银行授信使用

单位：百万港币	2022年6月底	2021年12月底	变化 ¹
银行授信额度	36,694	33,594	9.2%
实际使用	4,536	5,268	(13.9%)
授信余额	32,158	28,326	13.5%
银行授信使用率	12%	16%	(25%)

注：已进位



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL
富时社会责任ESG指数成员企业



2022 中期业绩

可持续发展

ESG发展 | 可持续金融



优质绿色项目

- 1-7月协助发行18只绿色或可持续发展债券，总募集资金规模约66亿美金；
- 7月助力杉杉股份（新能源）成功发行GDR并在瑞士证券交易所首批上市，融资约3.19亿美元；



资格与认证

- 再获确认富时社会责任指数FTSE4GOOD指数系列成分股；
- 保持联合国全球契约签署成员资格，完成年度披露工作，为在港首家中资券商；
- 香港绿色金融协会会员（ESG政策、绿债、绿色私募工作组成员）；
- 获得多项ESG大奖；
- 世界绿色组织2022绿色办公室认证及健康工作间认证；
- 香港社会服务联会连续八年认证：2022商界展关怀标志；
- 香港提升快乐指数基金认证：2022开心工作间；
- 香港卫生署、劳工处及职业安全卫生局：2022精神健康职场约章；



社区公益与员工关爱

- 国泰君安同行义工队组织多次社区关爱和环保志愿活动，为弱势群体准备营养餐、筹集善款；
- 开启2022年管理培训生计划，并提供专业培训与辅导；
- 保障员工的生命健康安全，疫情期间及时落实分组轮岗与“最小规模办公模式”安排；
- 截至6月30日，整体员工疫苗接种率已达98%，有效构筑免疫屏障
- 维护办公场所安全，定时消毒、派发防疫用品，降低员工的感染风险；

绿色及可持续债券规模

单位：亿港元



WE SUPPORT



HKGFA
香港綠色金融協會
Hong Kong Green Finance Association





國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业



國泰君安

2022 中期业绩

业务发展

财富管理

机构与衍生品

资本市场服务

“大财富管理”

Big Wealth Management

金融科技

(新成立部门)
增效、提质

强势赋能各个环节，提高交叉销售与监管效率

IPO资产优先分配

债券类资产优先分配

新经济与ESG类资产

定制化、结构化解决方案

基金类资产选择

企业融资

(股票)

协助向发行人提供股票资本市场及顾问与融资咨询服务

企业融资

(债券)

向企业客户和发行人债券资本市场服务，主要为债券发行业

私募股权

(新经济)

主要领域人工智能、自动驾驶+物流、产业互联网、生物医药等领域

结构衍生产品

(票据、定制化)

向机构、企业及财富管理客户提供多样化的金融产品与解决方案。

资产管理

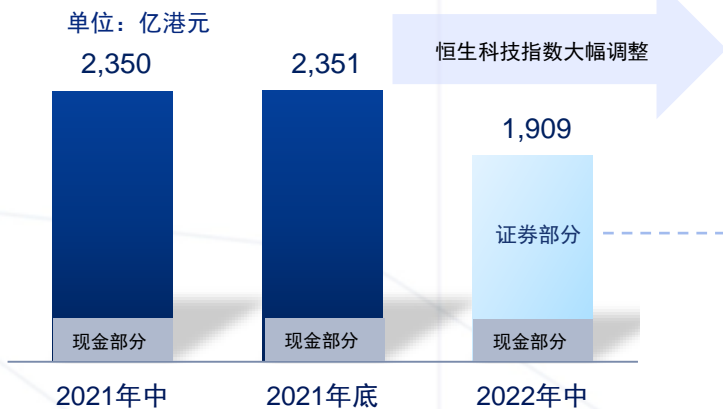
(基金类)

为企业、机构和个人投资者提供符合其风险承受能力和回报需求的全方位资产管理服务，

被投资企业于香港地区或海外上市

安排债券结构性融资方案

客户资产（整体）规模¹



5,000万港元以上港币资产客户数量

数量超过
486个
截止2022年中

向客户提供更多金融产品



港股经纪市场占有率

港股经纪市占率

✓ 自2018年翻倍

客户主要托管证券（按市值）包括：

Tencent 腾讯

JDH 京东健康

ACCOR HOTELS
Feel Welcome



注：1. 整体客户资产包括客户证券和现金，并已剔除自营仓位。除港股外包括其他海外市场证券，同时请投资者留意该数据为财报截止当日之数据，未必反映期间情况，仅供参考；

全球与香港银行间拆借利率大幅上升

过去12个月，香港银行间拆借短期利率大幅均上升。1个月HIBOR升至0.87%（2021中期：0.07%）

借贷比率LTV为25%

由于新业务增量导致抵押品证券价值增加，同时存量抵押品价值随市场提升导致。



严控信用风险

- ✓ 抵押品组合分散与多元化
- ✓ 抵押品流动性高
- ✓ 高净值客户稳步增加

推融资新产品

- ✓ 6月末开始推出个人保证金（融资）账户即享特惠保证金利率5%、50%保证金利息回赠（额度无上限），回赠后**实际利率2.5%**。

客户信托银行结余稳定

- ✓ 客户信托银行结余达167亿港元

有竞争力的利率水平

借助国泰君安的优质国企平台和领先的信用评级，降低自身的融资成本，提高投资回报率

丰富的标的选择

涵盖港股、美股、A股、互联互通、债券等丰富选择

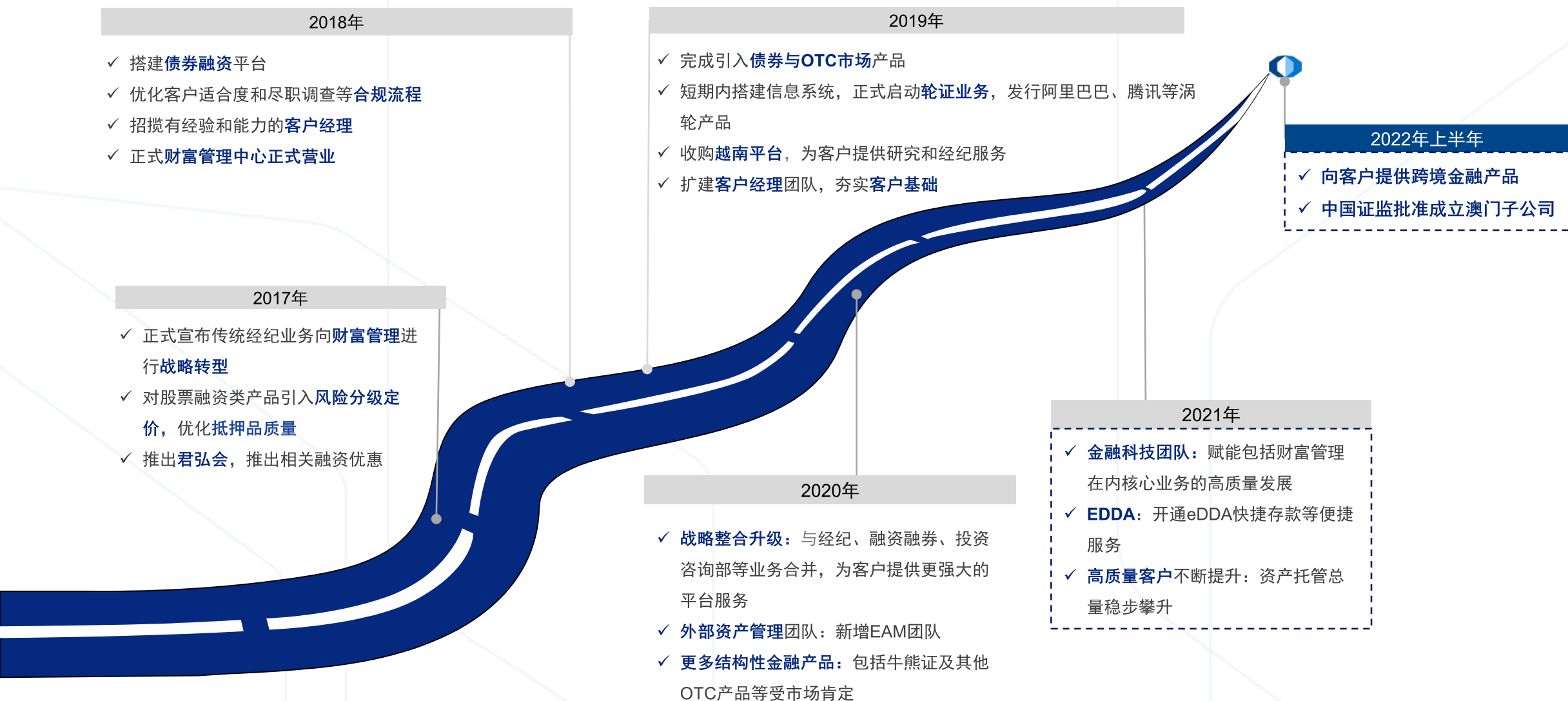
高效的审批流程

一定申请贷款额度内，系统将自动审批

实时更新的最优利率价格

系统将自动选择账户中最优质抵押品计算利率与LTV，确保客户享受理想的融资条件

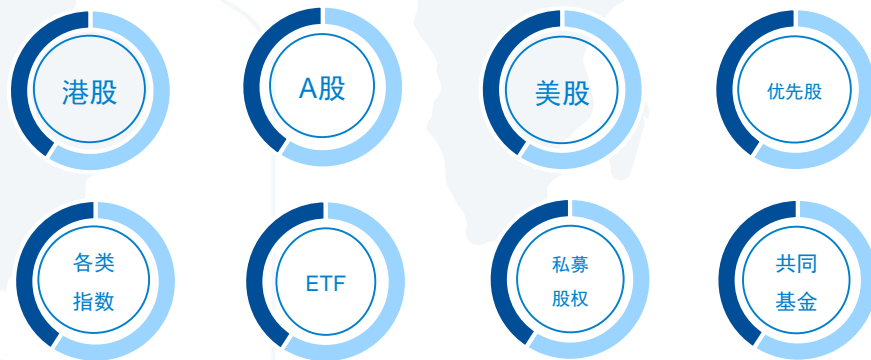






高度定制化的解决方案

提供多样化、高质素的投资方案，力求高度满足不同高净值个人、企业及机构投资者的需求。我们致力协助客户于不同市场环境下做出适当的投资判断



对中国市场深度理解

团队不仅拥有外资投行丰富经验，更着眼于为中国企业的一带一路计划、全球化提供适合的投资和融资服务，增加中国企业和金融机构与全球金融市场的融合度。

机构与衍生品：获监管批准的跨境金融产品

2022年中期业绩




國泰君安證券股份有限公司
Guotai Junan Securities Co., Ltd.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：02611)

海外監管公告

本公司乃由國泰君安證券股份有限公司（「本公司」）根據《關於公司試點開展跨境業務獲得中國證券監督管理委員會無異議復函的公告》第13.10B條作出。

茲載列本公司於上海證券交易所網站發行之《關於公司試點開展跨境業務獲得中國證券監督管理委員會無異議復函的公告》，以供參閱。


手續費收入
 Fee Income


利息收入
 Interest Income


符合資格的客户
 Qualified Clients

注：本示意图仅为北向，仅供理解参考，详情请直接与业务部门联系。公司亦参与南向跨境业务，流程反之亦然

01 市场回顾

港股一级市场方面，2022年上半年香港市场新增上市公司为27家，较同期锐减41.3%；总集资金额为197.3亿港元，相比2021年同期不足一成。

02 财务顾问与保荐

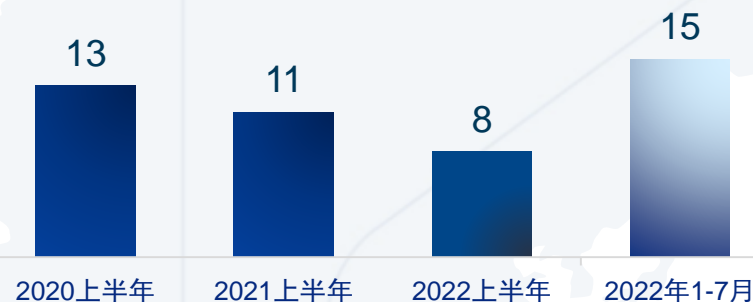
团队共完成上市保荐项目1个，另有7个保荐项目已经向联交所递表。并持续为17家企业提供顾问与融资咨询服务。

03 股票承销服务

团队协助企业客户一、二级股票承销项目完成共8个，协助企业融资金额约23亿港元；截至7月底共完成项目15个，融资金总额达71亿港元。

参与股票一二级市场之项目数量

单位：个



01 市场表现

一级市场：疫情影响发债意愿与进程，2022年上半年亚洲G3债券发行（除日本）金额较同期跌逾20%
二级市场：市场极为波动，中资美元债指数（投资级与高收益）1期内跌10%及41%

02 集团表现

集团于中资美元债市场占有率仍继续保持前列，承销项目数量79单，协助客户融资达1,397亿港元。其中，本集团位列亚洲地区（除日本）G3货币企业高收益债券承销数量排行榜第4名。

03 绿色项目

2022年1月-7月国君国际协助发行18支ESG产品，总募集资金规模约66亿美金。其中16单为绿色债券，2单为可持续债券。在这18单项目中，国泰君安国际在11单项目上担任全球联席协调人。

04 展望

预计2022年下半年中资美元债市场会保持波动态势，一级市场供给回落，信用层面分化加剧，二级市场维持波动较大的状态。团队有实力紧抓债务市场融资周期，稳步提升债券承销业务。

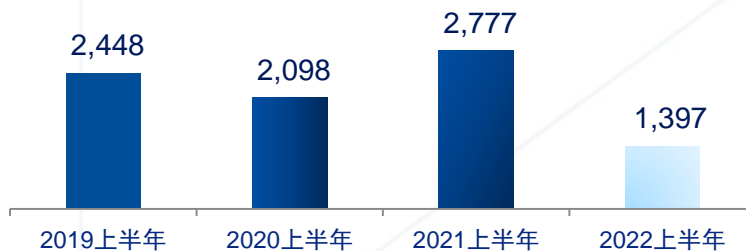
05 简介

- ✓ 国泰君安国际DCM团队于2012年成立至今，累计参与承销项目1065单，其中约有60%的项目以全球协调人身份领导安排项目承销工作
- ✓ 目前有40余名员工，核心成员多为前外资行资深员工，且一半以上员工为大陆本土背景，更深度了解中国基本情况
- ✓ 整合国泰君安集团内部多方优势资源



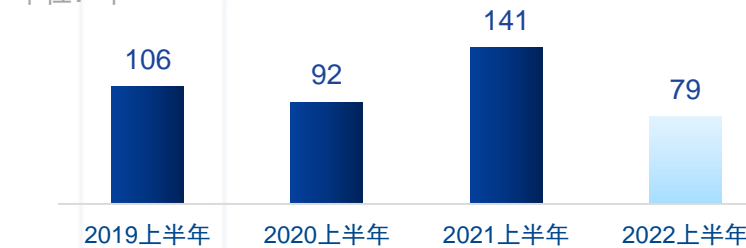
协助企业融资金额

单位：亿港元



完成债券发行项目数量

单位：个



完成绿色债券总集资额

单位：亿港元





國泰君安國際

GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业



國泰君安

2022 中期业绩

荣誉与品牌

奖项与殊荣： 共获得19项公司大奖

2022年中期业绩



2022年7月	<ul style="list-style-type: none"> 风险管理卓越大奖 大湾区财富管理平台卓越大奖 社会及管治持续发展卓越大奖 	《彭博商业周刊/中文版》	
2022年6月	<ul style="list-style-type: none"> 亚洲最佳CEO（卖方） 亚洲最佳投资者关系专家（卖方） 亚洲最受尊崇企业 亚洲最佳ESG（综合） 亚洲最佳投资者关系企业（综合） 亚洲最佳CEO（综合） 亚洲最佳CFO（综合） 亚洲最佳投资者关系专家（综合） 最受尊崇企业 最佳ESG（卖方） 最佳CEO（卖方） 最佳CFO（卖方） 最佳投资者关系专家（卖方） 	《机构投资者》	
2022年4月	<ul style="list-style-type: none"> 2021交投跃升发行商 2021模范中资期货商 	香港交易所	
2022年4月	<ul style="list-style-type: none"> 投资表现大奖：亚洲高收益债券基金 - 3年 投资表现大奖：亚洲高收益债券基金 - 5年 市场表现大奖：年度最佳CIO（固定收益） 	投资与洞见	
2022年3月	<ul style="list-style-type: none"> 私募基金：大中华固定收益（3年）- 国泰君安亚洲高收益基金 最佳投资委托 - 国泰君安资产管理（亚洲）有限公司 	彭博、香港中资基金业协会	
2022年2月	<ul style="list-style-type: none"> 2021年3A国家奖项 - 最佳可持续发展债券（中国离岸） 2021年3A可持续资本市场国家与地区奖项 - 最佳绿色债券 	《财资》杂志	
2022年1月	<ul style="list-style-type: none"> 第六届金港股-最佳金融股公司 第六届金港股-最佳ESG奖 	智通财经	



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

富时社会责任ESG指数成员企业



附录

2022 中期业绩

已获取的监管牌照

里程碑

定位与演变

控股股东

香港证券及期货事务监察委员颁发的

- ✓ 第1类牌照（证券交易）（2003年4月1日）
- ✓ 第2类牌照（期货合约交易）（2003年4月1日）
- ✓ 第3类牌照（杠杆式外汇交易）（2010年10月21日）
- ✓ 第4类牌照（就证券提供意见）（2003年4月1日）
- ✓ 第5类牌照（就期货合约提供意见）（2010年11月26日）
- ✓ 第6类牌照（就机构融资提供意见）（2003年4月1日）
- ✓ 第9类牌照（提供资产管理）（2003年4月1日）
- ✓ 香港联合交易所有限公司颁发的
- ✓ 交易所交易权证明书（2000年7月）
- ✓ 交易所参与者证明书（2001年8月13日）
- ✓ 香港期权市场庄家（2019年10月2日）
- ✓ 香港上市的结构化产品发行商（2019年10月31日）
- ✓ 中华通交易所参与者(2014年11月10日)
- ✓ 香港中央结算有限公司颁发的
- ✓ 直接结算参与者
- ✓ 中华通结算参与者(2014年11月10日)
- ✓ 香港期货交易所有限公司颁发的交易所参与者证明书及交易所交易权证明书（2000年3月6日）
- ✓ 香港期货结算公司颁发的期货结算公司参与者证明书（2000年3月6日）

中国证券监督管理委员会颁发的

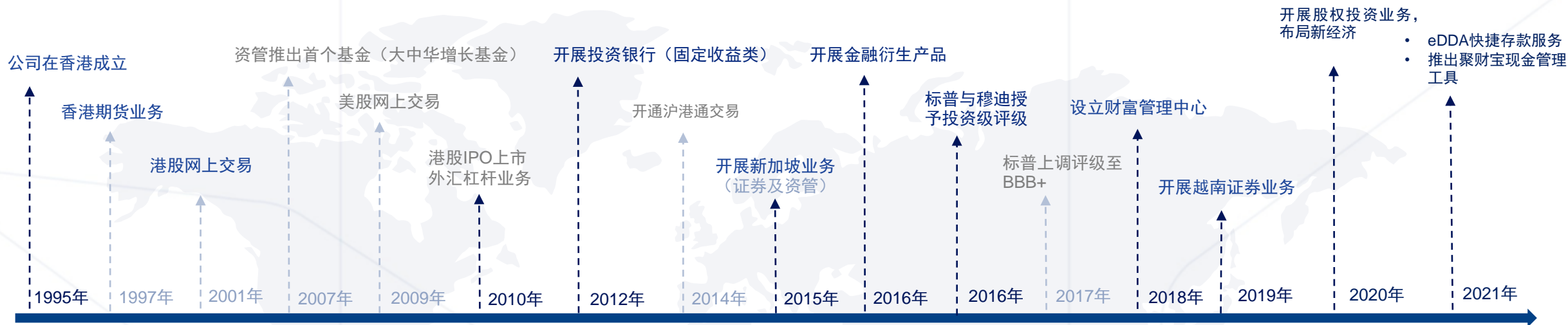
- ✓ 合格境外机构投资者（2013年2月21日）
- ✓ 人民币合格境外机构投资者（2014年8月11日）
- ✓ 经营证券期货业务许可证（2017年12月）
- ✓ 保险业监管局颁发的一般及长期业务(包括相连长期保险会籍（2019年9月23日）

新加坡金融管理局颁发的

- ✓ 资本市场服务牌照(基金管理)（2020年7月7日）
- ✓ 资本市场服务牌照（2018年10月8日）
- ✓ 香港强制性公积金计划管理局颁发的主事中介人资格（2012年12月20日）
- ✓ 中国人民银行上海总部颁发的“债券通”境外投资者业务（2017年）
- ✓ 上海国际黄金交易中心颁发的B类国际会员（2020年）
- ✓ 上海黄金交易所颁发的B类国际会员资格（2020年）

越南证监会颁发的

- ✓ 证券业务牌照(2007年8月28日)
- ✓ 证券保荐发行许可证(2021年11月22日)



阶段一：传统经纪业务率先确立基础

- 率先开展港股、美股网上交易
- 客户拥有一个账户，享受全球股票交易服务

阶段二：企业融资市占率名列前茅

- 在中资美元债承销和做市有较强的核心竞争优势
- 风险偏好谨慎

阶段三：风险管理创造价值

- 以“风险调节后”收益为主要目标，调整高风险业务
- 增强资产负债表质量，提升财务杠杆，提升ROE

阶段四：迎接财富管理大时代

- 财富管理客户托管AUM大幅提升
- 有助建立高质量负债表
- 增强现有业务与财富管理客户的交叉销售

1995年
注册资本3,198万港元

2022年中：
净资产（归属股东）约
154亿港元



收入集中，利润波动

专注于经纪业务，在低佣金率的基础上打造差异化服务，实现收入多元化，强调低成本、高效运营。其经营结果可能是低利润率、利润波动较大、低风险。



收入多元，ROE稳定

通过创新取得市场的主动权，成为市场组织者、流动性提供者、产品和服务的创造者和销售者、交易对手方、财富管理者等多重角色，即全能证券公司。其收入多元化、风险相对提高、股权回报(ROE)稳定。

关键能力

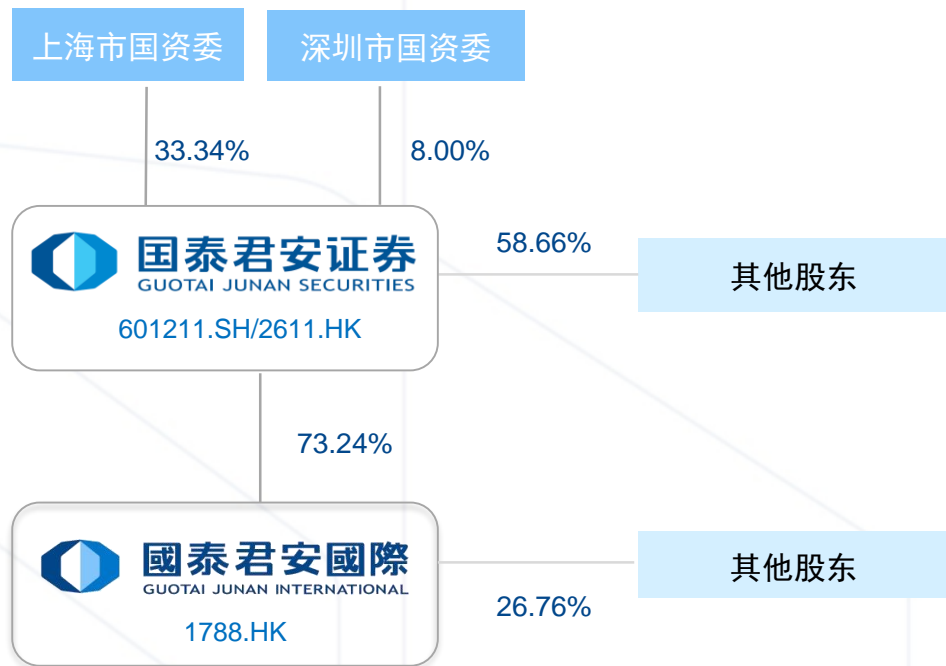
Key Focus

高净值客户：
经纪、融资融券、金融衍生工具等

企业发行人、机构客户：
企业融资、配售、金融产品、
结构融资、做市等产品

风险管理能力
严格管理资产负债表

股东结构



持股数据为截止2022年6月30日

国泰君安证券(母公司)

- 中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商
- 根据证券业协会统计，2022年上半年，母公司排名总资产第3，净资产第3，净资本第2，营业收入第2，净利润第2
- 2017年在港交所上市（2611.HK）
- 国际信贷评级接近国际一流水平，标普BBB+，穆迪Baa1，评级展望均为“稳定”

IR联系方式:

Jason Yan, CFA

Jason.yan@gtjas.com.hk

+852 2509 5487

Mia Wu,

Mia.wu@gtjas.com.hk

+852 2509 2138

Helen Feng

Helen.feng@gtjas.com.hk

感谢聆听

欢迎关注官方微信号

