

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生，或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



截至2021年12月31日止年度 末期業績公告

國泰君安國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2021年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同上一財政年度的比較數據如下：

財務摘要

	2021年	2020年	變動
業績			
收入(千港元)	3,966,415	4,872,952	(18.6%)
– 佣金及費用收入	1,626,079	1,563,672	4.0%
– 利息收入	2,280,539	2,652,075	(14.0%)
– 交易及投資淨收入	59,797	657,205	(90.9%)
普通股股東應佔溢利	1,094,743	1,562,587	(29.9%)
股息	576,259	815,270	(29.3%)
派息比率	53%	52%	1個百份點
股東權益回報率	7.2%	11.8%	(4.6個百份點)
每股			
每股基本盈利(港仙)	11.4	16.9	(32.5%)
每股攤薄盈利(港仙)	11.4	16.8	(32.1%)
每股股息(港仙)(附註)	6.0	8.5	(29.4%)
財務狀況			
資產總值(千港元)	106,288,093	121,720,741	(12.7%)
股東權益(千港元)	15,307,361	15,118,119	1.3%
已發行股份數目	9,618,994,707	9,617,228,644	–
每股普通股權益值(港元)(附註)	1.59	1.58	0.6%

附註：根據於2021年12月31日的9,618,994,707股已發行股份（2020年：9,598,741,244股股份，即9,617,228,644股已發行及已繳足股份減由本公司股份獎勵計劃項下持有的18,487,400股股份）計算。

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
收入	4	3,966,415	4,872,952
其他收益		5,279	5,448
收入及其他收益		3,971,694	4,878,400
員工成本	5	(803,434)	(1,148,710)
客戶主任佣金		(224,602)	(188,382)
折舊		(78,639)	(68,859)
虧損撥備淨額		(220,597)	(363,565)
其他經營開支		(581,913)	(463,949)
經營溢利		2,062,509	2,644,935
融資成本	6	(774,863)	(830,256)
除稅前溢利	7	1,287,646	1,814,679
所得稅開支	8	(184,373)	(246,907)
年內溢利		1,103,273	1,567,772
年內其他全面收益，扣除稅項			
– 按公平值計入其他全面收益的投資 (投資重估儲備變動淨額)		8,308	(7,255)
– 外匯匯兌差額		38,684	(496)
年內全面收益總額		1,150,265	1,560,021
應佔年內溢利：			
母公司擁有人		1,094,743	1,562,587
非控股權益		8,530	5,185
		1,103,273	1,567,772
應佔年內全面收益總額：			
母公司擁有人		1,141,735	1,554,836
非控股權益		8,530	5,185
		1,150,265	1,560,021
母公司普通股股東應佔每股盈利			
– 基本(以港仙計)	10(a)	11.4	16.9
– 攤薄(以港仙計)	10(b)	11.4	16.8

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		514,853	475,924
商譽及其他無形資產		22,886	22,886
其他資產		27,959	11,613
遞延稅項資產		157,631	150,880
衍生金融工具		12,325	108,172
按公平值計入損益的金融資產		17,368,819	16,976,561
– 持作交易及投資的金融資產		6,153,930	6,805,621
– 金融產品		11,214,889	10,170,940
非流動資產總額		18,104,473	17,746,036
流動資產			
給予客戶的貸款及墊款	11	15,854,687	15,604,244
應收款項	12	6,559,681	5,638,797
預付款項、按金及其他應收款項		118,311	143,744
按公平值計入損益的金融資產		37,472,478	53,937,004
– 持作交易及投資的金融資產		17,088,058	24,595,855
– 金融產品		20,384,420	29,341,149
按公平值計入其他全面收益的金融資產		11,529	105,574
衍生金融工具		606,905	1,153,182
反向回購協議應收款項		4,443,729	3,022,800
可收回稅項		33,585	153,555
客戶信託銀行結餘		17,804,841	18,707,026
現金及現金等價物		5,277,874	5,508,779
流動資產總額		88,183,620	103,974,705

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
流動負債			
應付款項	13	(20,587,166)	(22,783,232)
其他應付款項及應計負債		(632,317)	(930,801)
衍生金融工具		(426,552)	(528,184)
計息借款	14	(5,334,661)	(9,732,840)
已發行債務證券		(34,153,825)	(36,076,779)
– 按攤銷成本		(18,298,551)	(13,798,151)
– 指定按公平值計入損益		(15,855,274)	(22,278,628)
按公平值計入損益的金融負債		(8,772,805)	(6,666,260)
回購協議債項		(9,255,723)	(17,396,163)
應付稅項		(157,353)	(165,492)
流動負債總額		(79,320,402)	(94,279,751)
流動資產淨值		8,863,218	9,694,954
資產總額減流動負債		26,967,691	27,440,990
非流動負債			
遞延稅項負債		(45,843)	(17,928)
計息借款	14	(40,542)	(6,557)
衍生金融工具		(106,409)	(334,245)
已發行債務證券		(11,337,958)	(11,843,093)
– 按攤銷成本		(3,139,345)	(1,549,563)
– 指定按公平值計入損益		(8,198,613)	(10,293,530)
		(11,530,752)	(12,201,823)
資產淨值		15,436,939	15,239,167

	2021年 千港元	2020年 千港元
附註		
權益		
股本	10,911,163	10,908,749
其他儲備	(1,236,460)	(1,236,460)
貨幣換算儲備	37,078	(1,606)
以股份為基礎補償儲備	27,429	41,606
– 購股權儲備	27,429	32,521
– 股份獎勵儲備	–	9,085
按股份獎勵計劃持有的股份	–	(30,672)
投資重估儲備	1,053	(7,255)
保留溢利	5,567,098	5,443,757
普通股股東應佔權益	15,307,361	15,118,119
非控股權益	129,578	121,048
權益總額	15,436,939	15,239,167

財務資料附註

1. 一般資料

本公司為於2010年3月8日根據香港公司條例在香港註冊成立之有限公司，本公司的股份於2010年7月8日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司註冊辦事處的地址為香港皇后大道中181號新紀元廣場低座27樓。本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資、金融產品、做市及投資業務。

本公司的直接控股公司及最終控股公司分別為於香港註冊成立的國泰君安金融控股有限公司及於中華人民共和國註冊成立的國泰君安證券股份有限公司。

本份截至2021年12月31日止年度全年業績的初步公告所載有關截至2021年12月31日止年度的未經審核財務資料及有關截至2020年12月31日止年度的財務資料並不構成本公司於該等年度的法定年度綜合財務報表，惟就截至2020年12月31日止年度而言，有關資料乃摘錄自該等財務報表。有關根據香港公司條例第436條須予披露的該等法定財務報表的進一步資料如下：

截至2021年12月31日止年度的財務報表尚未由本公司核數師作出報告，並將於適當時候呈交予公司註冊處處長。

本公司已根據香港公司條例第662(3)條及附表6第3部規定向公司註冊處處長呈交截至2020年12月31日止年度的財務報表。

本公司核數師已就截至2020年12月31日止年度的該等財務報表作出報告。該核數師報告並無保留意見；並無載有核數師在不對其報告出具保留意見的情況下，以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不載有根據香港公司條例第406(2)條、第407(2)或(3)條作出的陳述。

除非另有說明，該等財務資料乃以港元呈列，且所有數值已約整至最接近之千位數。

2. 編製基準及會計政策變動

該等財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（其包括所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則編製。除按公平值計入損益的金融資產及金融負債、按公平值計入其他全面收益的金融資產、指定按公平值計入損益的已發行債務證券以及衍生金融工具以公平值計量外，該等財務資料已根據歷史成本慣例編製。若干比較數字已重新分類以配合本年度之呈報。

會計政策變動

香港會計師公會刊發本集團當前會計期間內首次生效的若干香港財務報告準則修訂本。

- 香港財務報告準則第16號（修訂本），*2021年6月30日之後的新冠疫情相關租金優惠*
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號（修訂本），*利率基準改革－第二階段*

本集團選擇不採納及應用香港財務報告準則第16號修訂本中的可行權宜法，乃由於本集團於報告期間並未獲授予新冠疫情相關租金優惠。

與利率基準改革有關之修訂本對財務報告並無重大影響，乃由於本集團大部分與金融資產、負債及衍生合約掛鈎的倫敦銀行同業拆借利率（「倫敦銀行同業拆借利率」）將於倫敦銀行同業拆借利率終止日期2023年6月30日後到期。

3. 經營分部資料

經營分部報告的方式按照香港財務報告準則與向本集團高級行政管理人員提供的內部報告一致。本集團的經營業務乃按其營運性質及所提供服務分開組織及管理。本集團旗下各經營分部均為提供服務的策略業務單位，其服務所承受風險及所獲回報有別於其他經營分部。

機構投資者服務分部向企業、政府及金融機構提供金融服務。財富管理分部則為個人投資者及中小型企業及家族辦公室提供綜合金融服務及解決方案。於編製截至2020年12月31日止年度的分部資料時，執行董事認為財富管理、機構投資者服務、企業融資服務及投資相關的業務被視為獨立可呈報分部。因此，比較資料乃經重列以表述一致。

有關各經營分部的詳情概述如下：

- (a) 財富管理分部向個體投資者及中小型企業及家族辦公室提供全面金融服務及解決方案，包括：經紀、貸款及融資以及其他理財服務；
- (b) 機構投資者服務分部向企業、政府及金融機構提供做市、投資、結構性產品解決方案、放貸及其他服務；
- (c) 企業融資服務分部提供諮詢服務、債務及股本證券的配售及承銷服務；
- (d) 投資管理分部向機構及個人提供資產管理及基金管理服務，亦包括基金、債務及股票證券投資；及
- (e) 「其他」分部主要指租金收入及提供資訊渠道服務。

分部之間的交易(如有)乃參照向第三方收取的價格而進行。

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團的分部業績如下：

截至2021年12月31日止年度

	財富管理 千港元	機構 投資者服務 千港元	企業 融資服務 千港元	投資管理 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入及其他收益：						
佣金及手續費收入	705,752	182,065	617,194	121,068	–	1,626,079
利息及票息收入	752,032	1,349,303	–	179,204	–	2,280,539
交易及投資淨收入／ (虧損)	371,662	87,718	–	(399,583)	–	59,797
其他收入	–	–	–	–	5,279	5,279
總計	<u>1,829,446</u>	<u>1,619,086</u>	<u>617,194</u>	<u>(99,311)</u>	<u>5,279</u>	<u>3,971,694</u>
分部業績	611,929	732,520	317,504	(374,307)	–	1,287,646
所得稅開支						<u>(184,373)</u>
年內溢利						<u>1,103,273</u>
其他分部資料：						
給予客戶貸款及墊款虧 損撥備支出淨額	27,694	170,602	–	–	–	198,296
應收款項虧損撥備支 出／(撥回)淨額	495	4,124	12,853	(10)	–	17,462
其他金融資產虧損撥備 支出／(撥回)淨額	(2,234)	(3,145)	–	8	–	(5,371)
按公平值計入其他全面 收益的金融資產虧損 撥備支出	–	10,210	–	–	–	10,210
折舊	54,331	5,686	9,953	8,669	–	78,639
融資成本	<u>329,915</u>	<u>273,634</u>	<u>–</u>	<u>171,314</u>	<u>–</u>	<u>774,863</u>

截至2020年12月31日止年度

	財富管理 千港元	機構 投資者服務 千港元	企業 融資服務 千港元	投資管理 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入及其他收益：						
佣金及手續費收入	571,176	227,304	609,281	155,911	–	1,563,672
利息及票息收入	651,218	1,804,418	–	196,439	–	2,652,075
交易及投資淨收入	226,822	136,766	1,200	292,417	–	657,205
其他收入	–	–	–	–	5,448	5,448
總計	<u>1,449,216</u>	<u>2,168,488</u>	<u>610,481</u>	<u>644,767</u>	<u>5,448</u>	<u>4,878,400</u>
分部業績	391,340	790,432	278,859	354,048	–	1,814,679
所得稅開支						<u>(246,907)</u>
年內溢利						<u>1,567,772</u>
其他分部資料：						
給予客戶貸款及墊款虧損撥備支出淨額	56,917	295,567	–	–	–	352,484
應收款項虧損撥備支出／(撥回)淨額	792	(1,228)	452	(538)	–	(522)
其他金融資產虧損撥備支出／(撥回)淨額	10,327	–	–	(424)	–	9,903
按公平值計入其他全面收益的金融資產虧損撥備支出	–	1,700	–	–	–	1,700
折舊	51,775	3,145	8,394	5,545	–	68,859
融資成本	<u>439,550</u>	<u>315,891</u>	<u>–</u>	<u>74,815</u>	<u>–</u>	<u>830,256</u>

4. 收入

本集團的收入分拆如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
費用及佣金收入(附註(i))		
經紀業務	805,982	649,471
企業融資		
配售、承銷及分承銷的佣金		
– 債務證券	402,848	461,737
– 股票證券	118,845	85,055
顧問及融資諮詢費收入	76,058	45,080
資產管理管理費及表現費收入	106,015	153,508
金融產品手續費收入	116,331	168,821
	<u>1,626,079</u>	<u>1,563,672</u>
利息收入(附註(ii))		
客戶及對手方融資的利息收入	744,990	757,477
銀行及其他利息收入	125,269	250,178
做市債務證券利息收入	506,595	819,032
固定收益證券利息收入	582,768	529,282
金融產品利息收入	320,917	296,106
	<u>2,280,539</u>	<u>2,652,075</u>
交易及投資收入(附註(ii))		
來自債務證券做市的交易虧損淨額	(71,280)	(50,832)
來自固定收益證券、非合併投資基金、 衍生工具及股本投資的交易收入淨額	131,077	708,037
	<u>59,797</u>	<u>657,205</u>
	<u>3,966,415</u>	<u>4,872,952</u>

附註(i)： 根據香港財務報告準則第15號來自與客戶合約產生的收入

附註(ii)： 其他來源產生的收入

5. 員工成本

	2021年 千港元	2020年 千港元
員工成本(包括董事酬金)：		
薪金、花紅及津貼	782,661	1,112,330
以股份為基礎補償開支		
– 購股權計劃	1,462	6,239
– 股份獎勵計劃	6,314	19,223
退休金計劃供款	12,997	10,918
	<u>803,434</u>	<u>1,148,710</u>

6. 融資成本

	2021年 千港元	2020年 千港元
銀行借款及透支	142,843	335,288
已發行債務證券	355,507	280,078
證券借貸	1,933	2,319
回購協議	61,497	148,218
賣空債務證券	208,806	61,637
租賃負債	1,292	1,353
其他	2,985	1,363
	<u>774,863</u>	<u>830,256</u>

7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣減／(計入)以下各項後得出：

	2021年 千港元	2020年 千港元
核數師酬金		
(i) 核數服務	2,280	2,325
(ii) 中期審閱	1,010	1,008
(iii) 稅務及其他諮詢服務	2,348	3,016
外匯淨差額	6,750	(61,944)
其他佣金開支	64,961	45,371
資訊服務支出	51,611	45,398
市場推廣、廣告及宣傳支出	9,348	10,135
專業及諮詢費	107,233	137,118
維修及維護(包括系統維護)	81,874	65,211
給予客戶貸款及墊款虧損撥備支出淨額	198,296	352,484
應收款項虧損撥備支出／(撥回)淨額	17,462	(522)
其他金融資產虧損撥備(撥回)／支出淨額	(5,371)	9,903
按公平值計入其他全面收益的金融資產虧損撥備支出	10,210	1,700

8. 所得稅開支

香港利得稅乃就年內在香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5% (2020年：16.5%) 撥備。

	2021年 千港元	2020年 千港元
即期 – 香港		
– 年內開支	162,388	103,342
– 過往年度撥備不足	821	11,630
遞延	<u>21,164</u>	<u>131,935</u>
年內稅項開支總額	<u><u>184,373</u></u>	<u><u>246,907</u></u>

9. 股息

	2021年 千港元	2020年 千港元
中期，已支付一每股普通股0.05港元 (2020年：0.034港元)	480,950	326,985
減：本公司股份獎勵計劃項下所持股份的股息	<u>(881)</u>	<u>(1,251)</u>
	<u>480,069</u>	<u>325,734</u>
末期，擬派發一每股普通股0.01港元 (2020年：0.051港元)	96,190	490,479
減：本公司股份獎勵計劃項下所持股份的股息	<u>–</u>	<u>(943)</u>
	<u>96,190</u>	<u>489,536*</u>
	<u><u>576,259</u></u>	<u><u>815,270</u></u>

* 本公司已派付截至2020年12月31日止年度之末期股息約489,670,000港元，當中已進一步作出調整以計及本公司於根據購股權計劃及股份獎勵計劃發行的股份股息134,000港元。

年內擬派末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

10. 母公司普通股股東應佔每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利的計算方法如下：

	2021年	2020年
母公司普通股股東應佔溢利 (以千港元計)	<u>1,094,743</u>	<u>1,562,587</u>
已發行普通股的加權平均數減就股份獎勵計劃持有的股份 (以千計)	<u>9,604,635</u>	<u>9,268,622</u>
每股基本盈利 (以港仙計)	<u>11.4</u>	<u>16.9</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按母公司普通股股東應佔年內溢利計算。計算時所用的普通股加權平均數乃指計算每股基本盈利所採用的年內已發行普通股數目，以及假設所有潛在攤薄普通股獲轉換而發行的普通股加權平均數。

每股攤薄盈利的計算方法如下：

	2021年	2020年
母公司普通股股東應佔溢利 (以千港元計)	<u>1,094,743</u>	<u>1,562,587</u>
用於計算每股基本盈利的已發行普通股的加權平均數減就股份獎勵計劃持有的股份 (以千計)	<u>9,604,635</u>	<u>9,268,622</u>
攤薄影響－普通股的加權平均數：		
購股權計劃項下的購股權 (以千計)	799	1,297
股份獎勵計劃項下的獎勵股份 (以千計)	<u>4,777</u>	<u>15,603</u>
就每股攤薄盈利計算而言的普通股數目 (以千計)	<u>9,610,211</u>	<u>9,285,522</u>
每股攤薄盈利 (以港仙計)	<u>11.4</u>	<u>16.8</u>

11. 給予客戶的貸款及墊款

	2021年 千港元	2020年 千港元
孖展貸款	16,644,045	15,522,931
給予客戶的定期貸款	1,245,143	488,418
首次公開發售貸款	-	1,429,100
減：虧損撥備	<u>(2,034,501)</u>	<u>(1,836,205)</u>
	<u><u>15,854,687</u></u>	<u><u>15,604,244</u></u>

給予客戶的貸款及墊款的預期信用損失(「預期信用損失」)撥備變動如下：

	12個月預期 信用損失 (第一階段) 千港元	未信貸減值的全 期預期信用損失 (第二階段) 千港元	已信貸減值的全 期預期信用損失 (第三階段) 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日的預期信用 損失撥備	(7,193)	-	(1,476,528)	(1,483,721)
已產生或已購買的新資產	(715)	-	-	(715)
已終止確認或已償還的資產	138	-	1	139
風險參數變動	<u>4,793</u>	<u>-</u>	<u>(356,701)</u>	<u>(351,908)</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日 的預期信用損失撥備	(2,977)	-	(1,833,228)	(1,836,205)
已產生或已購買的新資產	-	-	(799)	(799)
已終止確認或已償還的資產	1,756	-	7	1,763
風險參數變動	<u>(774)</u>	<u>-</u>	<u>(198,486)</u>	<u>(199,260)</u>
於2021年12月31日的預期信用 損失撥備	<u>(1,995)</u>	<u>-</u>	<u>(2,032,506)</u>	<u>(2,034,501)</u>

於2021年12月31日，已撤銷但仍須進行強制執法行動的給予客戶的貸款及墊款的未償還合約金額為零(2020年：零)。

12. 應收款項

本集團業務過程中所產生的應收款項的賬面值如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
經紀業務應收款項		
– 現金及託管客戶	64,814	110,705
– 聯交所及其他結算所	3,195,809	1,642,743
– 經紀及交易商	2,786,524	2,800,396
保險經紀服務應收款項		
– 現金及託管客戶	4	5
證券借貸業務應收款項		
– 經紀及交易商	419,506	720,545
企業融資、資產管理、金融產品、做市及投資業務應收款項		
– 企業客戶、投資基金及其他	117,538	371,455
	<u>6,584,195</u>	<u>5,645,849</u>
減：虧損撥備	<u>(24,514)</u>	<u>(7,052)</u>
	<u><u>6,559,681</u></u>	<u><u>5,638,797</u></u>

應收款項虧損撥備變動如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	7,052	7,574
年內計入損益的虧損撥備	17,816	1,177
年內撥回的虧損撥備	<u>(354)</u>	<u>(1,699)</u>
於12月31日	<u><u>24,514</u></u>	<u><u>7,052</u></u>

於2021年12月31日，已撤銷但仍須進行強制執法行動的應收款項未償還合約金額為零（2020年：零）。

13. 應付款項

	2021年 千港元	2020年 千港元
經紀業務應付款項		
– 客戶	16,986,206	17,961,145
– 經紀及交易商	790,787	2,652,515
– 聯交所及其他結算所	2,212,759	1,365,299
證券借貸業務應付款項	37,289	17,299
企業融資、資產管理、金融產品、做市、投資及其他業務應付款項	559,622	785,658
保險經紀服務應付款項	503	1,316
	<u>20,587,166</u>	<u>22,783,232</u>

14. 計息借款

	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動：		
租賃負債	40,542	6,557
流動：		
租賃負債	27,322	17,004
無抵押銀行借款	5,307,339	9,715,836
	<u>5,334,661</u>	<u>9,732,840</u>
計息借款總額	<u>5,375,203</u>	<u>9,739,397</u>

15. 資本承擔及其他承擔

資本承擔

本集團就升級系統及物業裝修作出資本承擔約16,034,000港元，該款項已訂約但並未於2021年12月31日予以撥備（2020年：17,772,000港元）。

其他承擔

本集團為配售、首次公開發售、收購及合併活動提供承銷承諾及為授予客戶的貸款融資提供融資承諾。於2021年12月31日，承銷承諾約為145百萬港元（2020年：5百萬港元）。

管理層討論與分析

一、資本市場回顧

2021年（「年內」），不確定性成為全球金融市場主旋律。香港股票市場受到嚴峻考驗，來自疫情的反復衝擊、內地房地產企業（「內房」）債券違約風險、美聯儲宣佈縮減購債規模並釋放加息預期、香港調升股票印花稅政策等因素對市場產生顯著影響。截至2021年底，恒生指數（「恒指」）同比跌14%至23,397點，表現於十年內最差，且落後年內全球其他資本市場，而港股平均每日成交金額則同比升29%至1,667億港元。另一方面，2021年美國股市表現強勁，標準普爾500指數於年內升幅達27%，道瓊斯工業平均指數升幅19%，納斯達克指數升幅21%。

新股市場方面，2021年港股首次公開發售（「IPO」）市場表現平淡，尤其下半年融資金額增幅明顯放緩，全年規模同比降18%至3,289億港元，集資主要來自於以同股不同權架構新經濟企業為主的超大型新股。

債券方面，2021年中資美元債一級發行市場先抑後揚，二級交易市場則極為波動。據彭博數據顯示，年內亞洲G3貨幣（美元、歐元及日圓）債券發行（除日本地區外）總金額同比回落0.5%至3,469億美元。交易市場方面，投資者風險偏好分化，不同信用債券的收益率差距顯著。美國十年期國債利率持續震盪上行，內房企業出現違約，來自ICE美銀美林的投資級及高收益級別中資美元債的價格指數分別下跌3.4%及38.1%，回撤幅度近年來罕見。

二、經營回顧

（一）積極面對疫情衝擊，有效保障服務質量

年內，新冠變種病毒來勢洶洶，本集團實施多項防疫措施，積極應對。2021年，本公司全面加強線上客戶服務能力，持續提供高質量的數字化服務和解決方案。同時，為保障員工的生命健康安全，及時落實分組輪崗與「最小規模辦公模式」安排。本集團妥善安排分工協作，保障工作高效、穩定，資訊科技部全力支持遠程辦公，行政部維護辦公場所安全，定時消毒、派發防疫用品，降低員工的感染風險。年內，新冠疫情未對本集團的運營造成重大影響。

(二) 以風險管理為核心競爭力，打造強有力的資產負債表

本集團堅信風險管理是金融機構的核心競爭力。近年來，本公司已建立全面有效的風險管理和內部監控體系，持續著力打造能夠穩健、扎實地應對隨時可能出現的挑戰和機遇而強健有力的資產負債表，2021年，面對一系列信用與市場風險，本集團及時優化業務組合與財務結構，首先調整風險偏好，制定執行策略，隨後逐步降低高風險行業的風險敞口，並加大風險對沖倉位，在風險事件發生前避免了重大損失。

年內，本集團積極配合響應母公司國泰君安證券股份有限公司（「國泰君安證券」）推出的《國泰君安踐行碳達峰與碳中和行動方案》，識別極端氣候變化就運營和業務方面帶來的經濟風險。根據第三方評估，本集團於運營方面涉及與氣候相關的實體風險及轉型風險均為「低」級別。業務方面，本集團於年內已將環境、社會及管治（「ESG」）風險因素納入全面風險框架和信用風險評估範圍，以進一步完善提升其全面風險管理系統。未來，本集團將通過查閱第三方權威評級機構對客戶及投資標的出具的ESG評級報告，以評估規避客戶及投資標的ESG風險。

截至2021年底，本集團繼續獲國際信貸評級機構標普授予BBB+，及穆迪授予Baa2的長期發行人評級，評級展望均為「穩定」，與國際一流投資銀行位於同一梯隊，於在港中資同業中處於領先。

(三) 財富管理轉型穩中求進，客戶託管資產逆市攀升

年內，本集團把握財富管理市場機遇，堅持以客戶為中心的服務理念，緊抓數字化轉型與金融產品賦能，從而夯實了客戶基礎與實際滿意度，轉型取得重要的階段性成果。截至2021年底，本集團港股經紀業務的市場佔有率較2018年翻番，同時相關排名在過去兩年連續提升。本集團整體客戶資產託管金額同比上升14%到2,351億港元。



另一方面，本集團於年內全面推進數字化轉型。結合客戶與管理效率需求，本公司大力加強金融科技投入，以賦能全面業務發展。年內，本集團推出多項數字化服務，包括可實現最快5分鐘轉帳的「eDDA快捷存款」服務、為專業投資者提供的現金管理工具「聚財寶」、遠程開戶應用程式以及智能化在線客戶服務平台等，助客戶即時掌握每一個投資機遇。而現有的「富易港股通」平台交易功能亦持續升級，為客戶帶來更便捷的網上理財服務。

(四) 綠色債券業務規模創新高，引導ESG投資支持可持續經濟

年內，本集團積極響應母公司國泰君安證券提出的「金融向善」與「金融為民」的經營理念，通過企業融資、資產管理、私募股權等業務，引導國際資本配置優質、具有可持續性的中國企業，滿足企業與機構客戶向低碳、可持續發展方向轉型需要。年內，本集團綠色及可持續債券業務融資金額同比增長271%至701億港元，而綠色股權IPO項目融資金額同比升11.41倍至331億港元，均創歷史新高。

(五) 私募股權業務助力中國新經濟，帶動集團內業務協同效應

年內，本集團私募股權業務持續佈局中國一級市場優質企業，深入挖掘人工智慧、新能源發展、高端製造、消費升級、生物科技等行業。2021年，新增優質項目包括Innovusion (圖像激光雷達製造商)、英雄體育VSPN (電競賽事運營商)、智加科技 (自動駕駛重卡公司)、秒盈科技 (ESG數據服務商) 等。於2021年12月31日，來自私募股權業務的資產管理規模約20億港元。本集團榮獲知名投資諮詢機構—投中研究院頒發「投中2020年度中國新銳私募股權投資機構十強」獎項及「投中2021年度粵港澳大灣區最佳私募股權投資機構」獎項。

(六)「國泰君安」品牌持續獲國際媒體青睞

年內，本集團獲15家來自海內外權威媒體（包括《機構投資者》、《彭博商業週刊》、《亞洲貨幣》、《亞洲企業管治》、《財資》與《投資洞見與委託》等）頒發的34項專業大獎，創歷史新高。該些獎項不僅涵蓋財富管理、固定收益、私募股權、資產管理等高速發展之業務，同時亦於ESG、風險管理、投資者關係等企業綜合管理方面給予本集團高度肯定和嘉許。

三、業績摘要

2021年，香港資本市場經歷股債同時大幅波動，全年恒生指數下跌14%，香港股票市場IPO融資金額下降18%，而中資高收益美元債券價格指數回撤高達38%。在極為嚴峻的市場環境下，本集團憑藉多元化的業務發展策略與穩健的風險管理能力，輸出財富管理轉型成果，推動資本中介業務發展。同時，本集團提早防範風險事件的發生，有效降低不利市場因素對業績的影響，經營成果繼續於在港中資同業中保持前列。本集團全年業績摘要（年內或於2021年12月31日）如下：

- 收入及其他收益（總收入）同比下降19%至39.72億港元（2020年：48.78億港元），主要由於年內市場指數大幅回落、低利率環境等因素導致本集團的交易投資類與利息類收入同比下降；
 - 按收入性質：1)費用佣金類收入同比上升4%至16.26億港元（佔總體41%），連續三年創新高；2)利息收入同比下降14%至22.81億港元（佔總體57%）；及3)交易及投資類淨收入同比下降91%至5,980萬港元（佔總體2%）；及
 - 按業務分部：1)財富管理分部收入同比上升26%至18.29億港元（佔總體46%），連續三年創新高；2)機構投資者服務分部收入同比下降25%至16.19億港元（佔總體41%）；3)企業融資服務分部收入同比升1%至6.17億港元（佔總體16%）；及4)投資管理分部收入盈轉虧9,930萬港元（佔總體-3%）；
- 普通股股東應佔溢利（「股東應佔溢利」）同比降30%至10.95億港元；
- 每股本公司普通股（「股份」）基本盈利同比降33%達11.4港仙；

- 每股權益值同比升1%至1.59港元；
- 建議派付末期股息每股0.010港元。計入中期股息，全年每股股息同比下降29%至0.060港元（2020年0.085港元），派息比率同比升1個百分點至53%；
- 股東權益回報率(ROE)^(附註)同比降4.6個百分點至7.2%；
- 總資產同比下降13%至1,063億港元。總負債同比下降15%至909億港元；名義槓桿比率為5.78倍（2020年底：6.81倍）；
- 客戶資產託管規模同比升14%至2,351億港元；
- 可持續金融總規模突破1,060億港元。其中，年內綠色債券業務總發行金額同比增長271%至701億港元，綠色股權IPO項目的業務規模同比升11.41倍至331億港元，雙雙創下歷史紀錄。

(一) 收入結構(按性質)

年內，本集團收入中來自費用佣金類、利息類、交易投資類淨收入佔比分別為41%、57%與2%。

- **費用佣金類**收入同比上升4%至16.26億港元（2020年：15.64億港元），主要由於經紀與企業融資業務帶動該類收入增長。本集團認為，費用佣金類收入於年內的穩步增加一定程度上加強了收入的彈性與質量；
- **利息類**收入同比下降14%至22.81億港元（2020年：26.52億港元），主要由於1)年內，市場利率較上年大幅降低；2)面對內地房企債券的違約風險，本集團策略性地調整用於做市用途的債券持倉，導致債券票息收入下降；及3)貸款業務的抵押物質量持續提高，從中收取的實際利率相應調整。本集團認為，佔比最高的利息類收入使本集團於市場週期中的收入和盈利水準更趨穩定；及

附註：即年內股東應佔溢利除以年內平均股東應佔權益

- **交易及投資類**淨收入減少至5,980萬港元（2020年：6.57億港元），主要由於年內港股、中資美元債券市場大幅回撤。本集團開展交易投資類業務之主要目的為支持財富管理、企業融資與資產管理等業務的發展，打造有良性循環的業務生態。於2021年底，本集團投資類持倉主要以固定收益證券與權證衍生品為主，並視乎市場情況進行風險對沖。



1. 費用佣金類

1.1 經紀

本集團向客戶提供覆蓋全球多個證券市場的綜合性經紀服務。年內，本集團經紀收入同比升24%至8.06億港元（2020年：6.49億港元）。其中，來自證券交易的佣金收入同比上升28%至7.08億港元，主要來自香港股票市場及場外交易市場，分別佔該收入的49%與25%（淨收入佔比）。

1.2 企業融資

本集團向企業客戶和發行人提供專業的債券資本市場（「債券資本市場」、股票資本市場（「股票資本市場」）及顧問與融資諮詢服務。年內，來自企業融資業務的承銷佣金收入維持穩健，同比增長1%至5.98億港元（2020年：5.92億港元）。

債務資本市場方面，年內本集團承銷費收入同比下降13%至4.03億港元（2020年：4.62億港元）。2021年，本集團協助企業客戶進行債券融資總額同比升7%至4,953億港元（2020年：4,643億港元），完成債券承銷項目數量共計247項（2020年：221項），其中綠色債券承銷金額同比增長271%至701億港元，三項數據均再創歷史新高。

股票資本市場方面，年內本集團承銷費收入同比大幅上升40%至1.19億港元（2020年：8,510萬港元）。2021年，本集團完成資本市場承銷項目共20個（2020年：32個），協助企業融資金額為1,068億港元（2020年：1,243億港元），其中包括京東物流(2618.HK)、嚶哩嚶哩(9626.HK)、愛回收(RERE.US)等大型港股和美股IPO項目。

顧問與融資諮詢費收入同比大幅上升69%至7,610萬港元（2020年：4,510萬港元）。年內，港股市場持續疲弱導致IPO項目減少，本集團共完成上市保薦項目三個（2020年：四個），包括康耐特光學(2276.HK)、譚仔國際(2217.HK)等。

1.3 資產管理

本集團為企業、機構和個人投資者提供符合其風險承受能力和回報需求的全方位資產管理服務。

年內，本集團資產管理業務旗下相關基金的管理費與表現費收入為1.06億港元（2020年：1.54億港元），較去年下降，主要由於市場波動造成基金表現費同比下降。於2021年12月31日，本集團相關資產管理業務的資產管理規模同比升9%至101億港元（2020年：93億港元）。

1.4 來自金融產品的手續費收入

本集團向機構、企業及財富管理客戶提供多樣化的金融產品與解決方案。年內，來自金融產品手續費收入同比下降31%至1.16億港元（2020年：1.69億港元），主要由於部份向客戶發行之金融產品在年內到期所致。

2. 利息類

2.1 來自客戶及對手方融資利息收入

本集團為財富管理、機構等客戶提供各類貸款融資服務。年內，低利率環境持續，導致本集團利息收入下降2%至7.45億港元。隨著本集團財富管理業務的發展，來自客戶進行孖展貸款融資的利息收入實現同比上升17%至6.74億港元。於2021年底，本集團給予客戶的貸款與墊款餘額同比上升2%至159億港元（2020年：156億港元）。由於本集團孖展業務中所獲抵押品組合更趨多元化，資產質量持續提升，因此收取的孖展融資實際利率進一步調整。另一方面，由於IPO融資活動減少，其利息收入減少37%至7,100萬港元。

2.2 來自銀行的利息收入

在全球低利率的環境下，年內倫敦銀行同業拆息(LIBOR)與香港銀行同業(HIBOR)拆息大幅下調，故本集團來自銀行的利息收入同比大幅下降62%至9,106萬港元。

2.3 來自金融產品的利息收入

本集團向機構、企業與財富管理客戶提供多樣化的金融產品與解決方案，包括收益互換、槓桿票據及參與型票據等產品。年內，雖然香港資本市場氣氛低迷，金融產品利息收入同比上升8%至3.21億港元(2020年：2.96億港元)，主要由於本集團把握市場契機，使跨境產品成為新業務增長點。

2.4 來自固定收益證券投資的利息收入

本集團固定收益證券投資業務包括資產管理種子資金、結構性融資等產品。年內，本集團由固定收益證券產生的利息同比上升10%至5.83億港元(2020年：5.29億港元)，主要受惠於結構融資票據等業務的增長。

2.5 由做市業務產生的利息收入

本集團為機構客戶提供債券做市服務，以支持債券資本市場承銷業務的發展。年內，本集團由做市業務產生的債券票息收入同比下降38%至5.07億港元(2020年：8.19億港元)。2021年，內房企業因流動性問題引發負面輿情與債務違約，基於一貫審慎的風險管理原則，本集團於年內策略性地降低用於做市用途的債券持倉，及時降低並控制做市業務的相關風險。

3. 交易投資類

3.1 做市業務(以市值計入損益表部分)

年內，本集團由做市產生的虧損為7,130萬港元(2020年：虧損5,080萬港元)，主要由於中資美元債二級市場經歷大幅波動影響。

3.2 證券投資(以市值計入損益表部分)

本集團證券投資包括資產管理種子資金、私募股權基金、為財富管理客戶提供金融衍生工具與場外交易產品的發行與做市服務，及其他權益投資。年內，本集團憑藉良好的風險管理能力以及多元化的投資組合策略有效緩解市場不利因素對業績的影響，相關證券投資仍錄得1.31億港元收入(2020年：7.08億港元)。

(二) 收入結構(按分部)

本集團分部收入分為四大類：

- 財富管理收入主要來自於：1)經紀(財富管理客戶)；2)貸款與融資(財富管理客戶)；及3)金融產品(財富管理客戶)；
- 機構投資者服務收入主要來自於1)金融產品(機構客戶)；2)做市；3)經紀(機構客戶)；及4)貸款與融資(機構客戶)；
- 企業融資服務收入主要來自於1)債券資本市場、股票資本市場及顧問與融資諮詢服務；2)向企業融資客戶提供經紀服務；及
- 投資管理收入主要來自於1)資產管理；及2)自營投資。

	2021年		2020年		變動情況	
	千港元	佔比	千港元	佔比	金額變動	佔比變動
財富管理	1,829,446	46%	1,449,216	30%	26%	16個百分點
機構投資者服務	1,619,086	41%	2,168,488	45%	(25%)	(4個百分點)
企業融資服務	617,194	16%	610,481	12%	1%	4個百分點
投資管理	<u>(99,311)</u>	<u>(3%)</u>	<u>644,767</u>	<u>13%</u>	<u>轉盈為虧</u>	<u>(16個百分點)</u>
總計	<u>3,966,415</u>	<u>100%</u>	<u>4,872,952</u>	<u>100%</u>	<u>(19%)</u>	

年內，本集團來自財富管理、機構投資者服務、企業融資服務與投資管理分部收入分別佔約46%、41%、16%與(3%)，其中財富管理分部佔比上升16個百分點，為本集團收入的最大來源。



1. 財富管理

年內，來自財富管理分部收入同比上升26%至18.29億港元（2020年：14.49億港元），主要由於本集團在不同市場環境下適時推出多元化的交易產品與服務，客戶對交易、融資、衍生品等產品與服務的需求保持旺盛。財富管理分部為驅動本集團收入增長的主要動力，並較以往傳統經紀業務模式創收能力更強。

2. 機構投資者服務

年內，來自機構投資者服務分部收入同比下降25%至16.19億港元（2020年：21.68億港元），主要由於本集團於年內策略性地調低用於做市用途的債券持倉，有效降低業務風險。

3. 企業融資服務

年內，來自企業融資服務分部收入同比上升1%至6.17億港元（2020年：6.10億港元）。本集團企業融資業務緊抓中概股回歸港股等市場窗口，向客戶提供高質量資本市場與財務顧問服務，助力中國實體經濟發展。

4. 投資管理

年內，來自投資管理分部的虧損為9,930萬港元（2020年：盈利6.45億港元），主要由於年內香港資本市場大幅回撤，本集團以市值計價的種子資金投資錄入虧損。

(三) 成本結構

	2021年		2020年		變動情況	
	千港元	佔比	千港元	佔比	金額變動	佔比變動
員工成本	803,434	31%	1,148,710	38%	(30%)	(7個百分點)
客戶主任佣金	224,602	8%	188,382	6%	19%	2個百分點
其他佣金支出	64,961	2%	45,371	1%	43%	1個百分點
折舊	78,639	3%	68,859	2%	14%	1個百分點
虧損撥備	220,597	8%	363,565	12%	(39%)	(4個百分點)
其他營運支出	516,952	19%	418,578	14%	24%	5個百分點
融資成本	774,863	29%	830,256	27%	(7%)	2個百分點
總成本	<u>2,684,048</u>	<u>100%</u>	<u>3,063,721</u>	<u>100%</u>	<u>(12%)</u>	

年內，本集團總成本同比下降12%至26.84億港元（2020年：30.64億港元），主要由於虧損撥備與融資成本同比下降。本集團的成本收入比率同比上升5個百分點至68%，主要由於1)本集團收入調整；2)其他營運支出上升（包括用於財富管理衍生產品的發行成本、用於信息系統維護與投入的支出等）；及3)其他因素，包括年內發行中長期債券產生的額外融資成本。本集團員工成本同比下降30%至8.03億港元，主要由於年內市場波動，導致本公司業績與其相應的花紅支出同步調整。本集團認為，年內成本與支出水平總體符合預期，並有利於中長期的可持續發展。



四、財務狀況分析

(一)資產負債表概況

1. 整體情況

於2021年12月31日，本集團總資產為1,063億港元，較2020年底減少13%。本集團總負債為909億港元，較2020年底減少15%。權益總額為154億港元，較2020年底增加1%。

本集團一直不遺餘力地優化貸款與融資業務結構，調整以中小市值股票為抵押物的融資貸款業務比重，並主動為高風險資產進行減值撥備。本集團之資產因此已大幅優化至質量高、流動性好、結構合理的水準。

2. 資產

於2021年12月31日，本集團資產總額同比減少13%至1,063億港元（2020年底：1,217億港元），主要由於持作交易與投資的金融資產以及代為客戶持有的金融產品減少。其中，代客戶持有金融產品的金融資產較2020年底減少20%至316億港元（佔總資產30%），而持作交易與投資的金融資產較2020年底下降26%至232億港元（佔總資產22%），主要由於年內中資美元債券市場經歷大幅波動，本集團基於謹慎的風險管理，降低相關金融產品的融資敞口，以及用於債券做市等業務之持倉。另一方面，給予客戶之貸款與墊款較2020年底上升2%至159億港元（佔總資產15%），主要由於受到財富管理業務以及客戶需求增長帶動。此外，代客戶持有的信託銀行結餘較2020年底下降5%至178億港元（佔總資產17%）。應收款項增加16%至65.60億港元。

3. 負債

於2021年12月31日，本集團的負債總額按年減少15%至909億港元（2020年底：1,065億港元），主要由於回購協議債項、計息借款以及已發行的債務證券減少所致。回購協議下的債項按年減少47%至92.56億（佔負債總額10%；2020年底：174億港元），主要由於本集團在本年度對風險資產撤資，其對應的資金需求相應減少。計息銀行借款按年減少45%至53.75億港元（佔負債總額6%；2020年底：97.39億港元），主要由於本集團順利以相關長期負債代替部分短期銀行借款，進一步加強對資產負債表的管理能力。於2021年12月31日，本集團已發行債務證券按年減少5%至455億港元（佔負債總額50%；2020年底：479億港元），主要由於向客戶發行的金融產品票據到期所致。

4. 財務比率

於2021年12月31日，名義槓桿比率（指總資產減應付客戶賬款除以權益總額）為5.78倍（2020年底：6.81倍）。如剔除代客戶持有金融產品的金融資產，槓桿比率為3.74倍（2020年底：4.22倍）。資產負債比率（指銀行借款及按攤銷成本入帳之已發行債務證券之總和除權益總額）為1.73倍（2020年底：1.64倍）。本集團的流動比率為1.11倍（2020年底：1.10倍）。

(二) 本集團的資產質押

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的資產概無作出任何質押。

(三) 資本承擔、其他承擔及或然負債

本集團的資本承擔及其他承擔詳情載於財務資料附註15。於2021年12月31日，本集團並無任何或然負債。

(四) 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本集團的流動資產為882億港元，較2020年底減少15%。本集團現金及現金等價物結餘為52.78億港元（2020年底：55.09億港元）。本集團淨現金流出2.31億港元（2020年底：流出17.09億港元）。

本公司持有一項中期票據計劃作融資用途，該計劃下可不時發行任何貨幣計價之上市或非上市票據。於2021年2月18日，中期票據計劃上限由150億港元增加至250億港元。於2021年7月15日，本公司成功更新中期票據計劃，為期12個月，且上限由250億港元增加至350億港元。本公司亦通過其子公司持有一項150億美元擔保結構性票據計劃，該計劃下可不時發行任何貨幣計價之非上市票據。於2021年12月31日，已發行及尚存的中期票據及結構性票據分別為191億港元（2020年底：171億港元）及40億美元（2020年底：40億美元）。

於2021年3月3日，本公司根據中期票據計劃發行於2026年到期，金額為4億美元，利息為2%之上市中期票據。

除上文披露者外，本集團於年內並無發行其他債務工具。

考慮到本集團之流動資金及財務資源的狀況，本集團相信經營現金流足以為其經常性營運資金需求以及未來的投資機會撥付資金。

(五) 重大收購及出售

截至2021年12月31日止年度，本集團無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

(六) 持有之重大投資

於2021年12月31日，本集團並無持有任何價值超過其總資產5%的重大投資。

(七) 資本結構及監管資本

截至2021年12月31日止年度，本公司按本公司購股權計劃項下之購股權獲行使而配發及發行合共1,766,063股股份。

於2021年12月31日，本公司已發行股份為9,618,994,707股。除上文所披露者外，年內已發行股份數目並無其他變動。

本集團不時監控其資本架構，確保旗下持牌附屬公司遵守證券及期貨（財政資源）規則（香港法例第571N章）的資本規定並配合新業務的發展需求。於年內，本集團旗下所有持牌法團均符合其各自的流動資金標準規定。

五、 展望

2022年全球金融市場將面臨更多不確定性。全球經濟不僅將隨著新冠變種病毒的迅速傳播而持續受打擊，而供應端緊張問題的久拖不決，更將導致全球通脹預期持續脫錨，影響經濟增長與金融市場穩定。同時，中國內地經濟發展面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，短期仍將以穩增長為主要目標，但相信調整後的中國經濟將對全球投資者極具投資價值。另一方面，美國今年年初已出現經濟過熱信號，通貨膨脹率持續歷史高位。美聯儲在2022年3月開啟加息週期並收緊貨幣政策的計劃已趨明朗，加上日漸複雜的地緣政治形勢，這些因素均將對資本市場構成威脅。

2022年，在複雜的外部環境下，本集團將以母公司國泰君安證券「三個三年三步走」戰略路徑構想為指引，持續發揮卓越的風險管理能力，優化跨境業務模式，抓住「一帶一路」及粵港澳大灣區發展機遇，進一步發展財富管理業務。同時，本集團將堅守以下經營發展方向：

- 鞏固並進一步推進財富管理業務轉型升級，繼續開拓產品服務和客戶的投資渠道，深化財富管理與私募股權、資產管理和企業融資等業務間的協同效益；
- 加快數字化轉型，積極部署金融科技應用，以提升客戶交易體驗與黏性；
- 加強粵港澳大灣區與國際化佈局，開拓新的收入與盈利增長點。本集團將以國家「一帶一路」倡議為發展契機，加速探索東南亞市場，通過新加坡和越南子公司進一步推進東南亞業務發展；
- 響應國家政策號召，堅持綠色金融理念，通過高質量金融服務與產品，引導國際資本流向綠色行業，全面貫徹ESG可持續發展理念；及
- 深化與母公司國泰君安證券的合作，在跨境金融市場上拓展新機。

踏實、穩健一直是本集團的經營風格，本公司將一如既往地完善風險管理措施並強化其執行力度，在及時識別、度量、對沖和降低風險的基礎上，鞏固、提升自身的風控管控能力，為業務進一步發展奠定堅實的基礎。本集團將始終以提高風險調整後的淨資產回報率為核心目標，以穩定、理想的複合增長回報投資者對本集團的長期支持。

末期股息

董事會建議向於2022年6月7日(星期二)名列本公司股東名冊的股東派發截至2021年12月31日止年度的末期股息每股0.010港元(「擬派末期股息」)(2020年：末期股息每股0.051港元)，並將於2022年6月24日(星期五)派付，惟須待本公司股東(「股東」)於本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上批准，該大會預計召開日期為2022年5月31日(星期二)。連同於2021年9月23日已派發的中期股息每股0.050港元，截至2021年12月31日止年度的股息總額合共每股0.060港元(2020年：每股0.085港元)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2022年5月25日(星期三)至2022年5月31日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定享有出席股東週年大會及於會上投票的股東權利，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合出席股東週年大會及於會上投票的資格，所有正式填妥的過戶文件連同相關股票，最遲須於2022年5月24日(星期二)下午四時三十分前送交本公司股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司將於2022年6月7日(星期二)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東享有收取擬派末期股息的權利(惟受股東於股東週年大會批准擬派末期股息所限)，當日將不會辦理股份過戶登記。為符合收取擬派末期股息的資格，所有正式填妥的過戶文件連同相關股票，最遲須於2022年6月6日(星期一)下午四時三十分前送交本公司股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2021年12月31日止年度概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券(作為本公司股份獎勵計劃的信託人代理除外)。

遵守企業管治守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四企業管治守則所載的守則條文，作為其本身的企業管治守則。除下文所披露者外，於2021年整個年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

董事會主席(「主席」)及本公司行政總裁(「行政總裁」)之職務自2012年8月24日起一直由閻峰博士兼任，直至2021年12月14日彼獲調任為主席及祁海英女士獲調任為行政總裁。有關調任生效後，本公司已遵守企業管治守則的守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁的角色予以區分並由不同人士擔任。

遵守標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載之上市發行人進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事（「董事」）皆確認彼等於2021年整個年度完全遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會

審核委員會成員包括曾耀強先生（主席）、傅廷美博士、宋敏博士及陳家強教授，彼等全部為獨立非執行董事。審核委員會已與管理層一同審閱本集團採納之會計原則及慣例，並已就審計、內部監控及財務報告等事項進行商討，包括審閱本集團截至2021年12月31日止年度之全年業績公告及綜合財務報表。

畢馬威會計師事務所，本公司外部核數師，已將本集團截至2021年12月31日止年度的業績公告中所列數字核對一致。畢馬威會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會發出的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行核證聘用，因此畢馬威會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

董事會

於本公告日期，董事會兩位執行董事為閻峰博士（主席）及祁海英女士；三位非執行董事為喻健先生、胡旭鵬博士及虞旭平女士；四位獨立非執行董事為傅廷美博士、宋敏博士、曾耀強先生及陳家強教授。

董事退任

根據本公司組織章程細則第99(A)條，宋敏博士將於股東週年大會輪席退任。宋敏博士已知會本公司，由於彼欲專注及投放更多時間於其他業務及個人事務，彼將不會於股東週年大會上膺選連任獨立非執行董事。宋敏博士已確認，彼與董事會概無意見分歧，且彼並不知悉任何有關彼退任的事宜須提請股東垂注。

宋敏博士於股東週年大會退任獨立非執行董事後，董事會將維持三名獨立非執行董事，佔董事會人數不少於三分之一。

鳴謝

董事會謹藉此機會，對各位股東和所有客戶之信任及支持、對董事會同仁以及本集團全體員工年內之勤奮工作、忠誠服務及巨大貢獻，深表謝意。

於聯交所及本公司網站刊登截至2021年12月31日止年度之末期業績及年報

截至2021年12月31日止年度之本末期業績公告刊登於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.gtjai.com>。截至2021年12月31日止年度之本公司年報將於適當時候寄發予股東並刊登於上述網站。

承董事會命

國泰君安國際控股有限公司

主席

閻峰

香港，2022年3月28日