CÔNG TY CỔ PHẦN

CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

NĂM 2025

Hà Nội, ngày 06 tháng 04 năm 2026

Signature Not Verified
Ký bởi: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
Ký ngày: 7/4/2026 13:41:55

I. THÔNG TIN CHUNG

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch : Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
- Tên viết tắt : GTJA (VIETNAM)
- Giấy CNĐKKD số : Giấy phép 69/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp lần đầu ngày 28 tháng 08 năm 2007. Giấy phép điều chỉnh số 55/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 16/07/2021, đổi tên Công ty thành Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam). Giấy phép điều chỉnh số 03/GPĐC-UBCK ngày 14/03/2025 về việc thay đổi vốn điều lệ từ 693.500.000.000 đồng lên 1.049.233.360.000 đồng.
- Vốn điều lệ : 1.049.233.360.000đ
- Vốn đầu tư của CSH : 1.049.233.360.000đ
- Địa chỉ : P9-10, Tầng 1, Charm Vit Tower, số 117 Trần Duy Hưng, phường Trung Hòa, quận Cầu Giấy, Hà Nội (địa chỉ sau sáp nhập: P9-10, tầng 1, Charmvit Tower, số 117 Trần Duy Hưng, phường Yên Hòa, Hà Nội).
- Số điện thoại : 024.35730073
- Số fax : 024.35730088
- Website : gtjai.com.vn
- Mã cổ phiếu : IVS

Quá trình hình thành và phát triển

Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) tiền thân là Công ty Cổ phần Chứng khoán VNS được thành lập vào ngày 28 tháng 08 năm 2007 tại Quyết định số 69/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Ngày 30/06/2011 Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội ban hành quyết định số 311/QĐ-SGDHN về việc chấp thuận niêm yết cổ phiếu CTCP Chứng khoán VNS (nay là CTCP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)) với mã cổ phiếu IVS.

01/08/2011 là ngày đầu tiên cổ phiếu của Công ty chính thức được giao dịch tại sàn HNX.

Ngày 27/09/2011 tại giấy phép điều chỉnh số 54/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp, Công ty đổi tên từ CTCP Chứng khoán VNS thành Công ty Cổ phần Chứng khoán Đầu tư Việt Nam.

Ngày 20/12/2016 tại giấy phép điều chỉnh số 45/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp, Công ty thay đổi vốn điều lệ từ 161 tỷ đồng lên 340 tỷ đồng.

Ngày 17/01/2018 UBCK Nhà nước cấp Giấy phép điều chỉnh số 06/GPĐC-UBCK về việc thay đổi đổi địa điểm trụ sở chính: P9-10, Tầng 1, Charm Vit Tower, số 117 Trần Duy Hưng, phường Trung Hòa, Quận Cầu Giấy, Thành phố Hà Nội.

Ngày 22/10/2019 UBCK Nhà nước cấp Giấy phép điều chỉnh số 64/GPĐC-UBCK, Công ty thay đổi vốn điều lệ từ 340 tỷ đồng lên 693,5 tỷ đồng.

Ngày 16/07/2021 UBCK Nhà nước cấp Giấy phép điều chỉnh số 55/GPĐC-UBCK, đổi tên Công ty thành Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam).

Ngày 22/11/2021 UBCK Nhà nước cấp Giấy phép điều chỉnh số 104/GPĐC-UBCK, bổ sung nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành chứng khoán.

Ngày 31/03/2022 Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam ban hành Quyết định số 15/QĐ-SGDVN về việc chấp thuận thành viên giao dịch đối với Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam).

Ngày 14/03/2025 UBCK Nhà nước cấp Giấy phép điều chỉnh số 03/GPĐC-UBCK thay đổi vốn điều lệ từ 693.500.000.000 đồng lên 1.049.233.360.000 đồng.

2. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

- Ngành nghề kinh doanh: Công ty thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh sau:

1. Môi giới chứng khoán.
2. Tư vấn đầu tư chứng khoán.
3. Tự doanh chứng khoán.
4. Lưu ký chứng khoán.
5. Bảo lãnh phát hành chứng khoán.

- Địa bàn kinh doanh: Hội sở chính - Hà Nội và Chi nhánh - Hồ Chí Minh.

3. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

- Mô hình quản trị:

Công ty được tổ chức theo mô hình Công ty cổ phần bao gồm Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị và Tổng giám đốc. Trong Hội đồng quản trị có 01 thành viên Hội đồng quản trị độc lập. Ngày 24/04/2025, Đại hội đồng cổ đông thường niên thông qua Nghị quyết quyết

định chuyển đổi mô hình công ty, từ đó Công ty không sử dụng mô hình có Ban Kiểm soát mà sử dụng mô hình có Ủy ban kiểm toán trực thuộc Hội đồng quản trị.

1. Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ): là cơ quan có thẩm quyền quyết định cao nhất của Công ty theo Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty.

Đại hội đồng cổ đông thường niên được tổ chức mỗi năm 01 lần theo Luật Doanh nghiệp và tổ chức các cuộc họp bất thường (nếu có).

2. Hội đồng quản trị (HĐQT): là cơ quan quản lý Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định các vấn đề liên quan đến nghĩa vụ, quyền lợi của Công ty trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ.

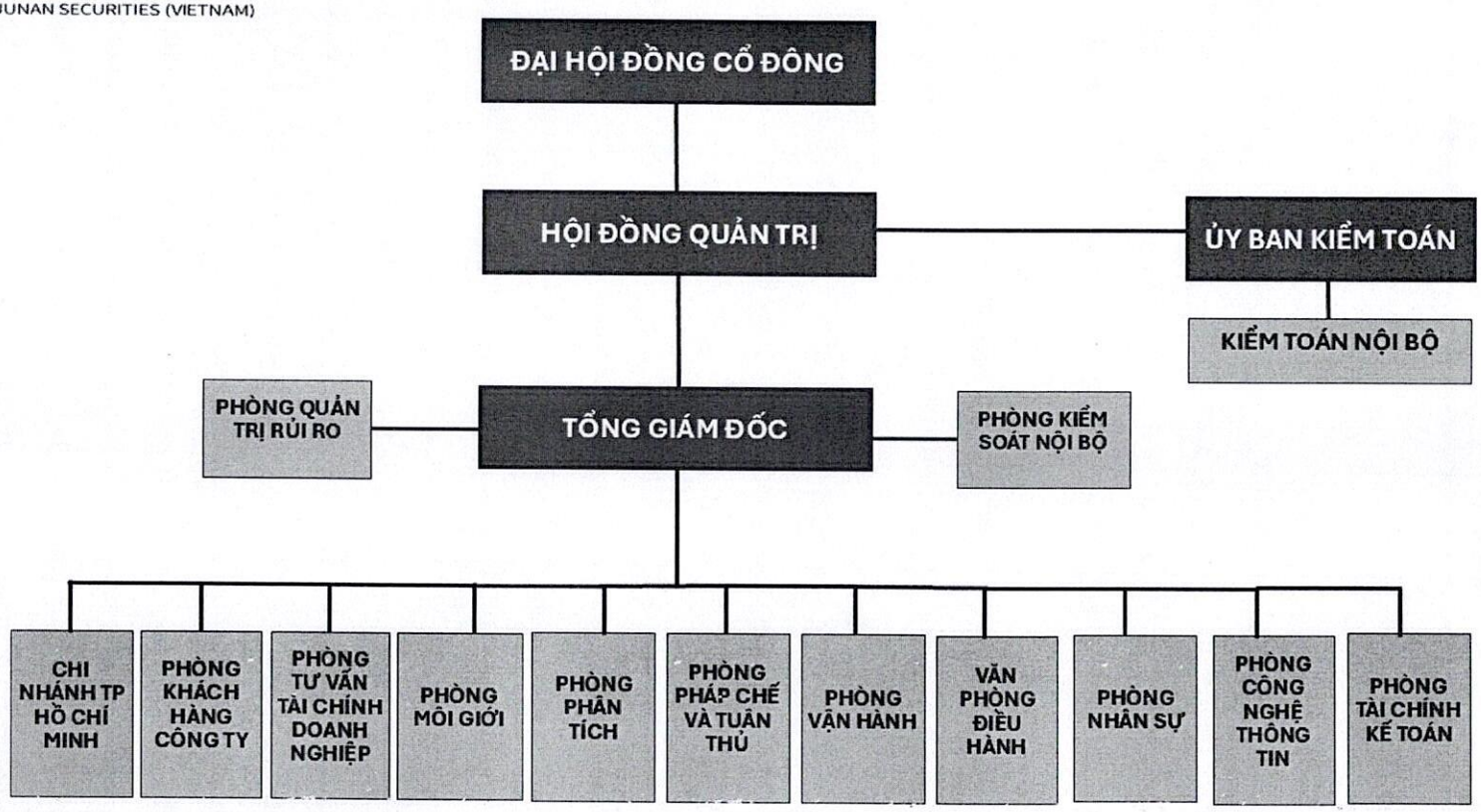
3. Ủy ban kiểm toán (UBKT): là cơ quan chuyên môn thuộc Hội đồng quản trị. Quyền và nghĩa vụ của Ủy ban kiểm toán do Điều lệ công ty và quy chế hoạt động Ủy ban kiểm toán quy định.

3. Tổng Giám đốc (TGĐ): là người đại diện theo pháp luật của công ty. Tổng giám đốc có quyền quyết định, thực hiện các quyền và nghĩa vụ theo quy định của công ty và pháp luật hiện hành.

Dưới Tổng giám đốc có Giám đốc điều hành, Phó Tổng giám đốc, và các người điều hành khác giúp việc quản lý, điều hành một số lĩnh vực hoạt động theo sự phân công và ủy quyền của Tổng Giám đốc.

CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

SƠ ĐỒ TỔ CHỨC



4. Định hướng phát triển

- Các mục tiêu năm 2026:

1. Phát triển mạnh mẽ mảng khách hàng tổ chức, tăng cường năng lực nghiên cứu và dịch vụ chuyên sâu: Trong năm 2026, Công ty định hướng đẩy mạnh phát triển phân khúc khách hàng tổ chức như một trụ cột tăng trưởng chiến lược. Trọng tâm là nâng cao chất lượng đội ngũ nghiên cứu thông qua việc bổ sung nhân sự giàu kinh nghiệm, chuẩn hóa quy trình phân tích và tăng cường ứng dụng công nghệ trong nghiên cứu đầu tư.

2. Thiết lập hệ thống Quản lý ngân quỹ (Treasury Management), nâng cao hiệu quả quản trị bảng cân đối tài sản: Công ty đặt mục tiêu xây dựng và vận hành một hệ thống quản lý ngân quỹ hiện đại, bài bản, hướng tới tối ưu hóa hiệu quả sử dụng vốn và đảm bảo an toàn tài chính. Trọng tâm bao gồm việc thiết lập khung quản trị tài sản – nợ phải trả, nâng cao năng lực dự báo dòng tiền, quản lý thanh khoản và kiểm soát rủi ro thị trường. Song song, Công ty sẽ áp dụng các công cụ phân tích và giám sát tiên tiến nhằm tối ưu cấu trúc bảng cân đối kế toán, giảm thiểu chi phí vốn và gia tăng hiệu suất sinh lời trên vốn. Hệ thống Treasury Management cũng đóng vai trò nền tảng trong việc hỗ trợ các hoạt động kinh doanh cốt lõi và đảm bảo sự ổn định tài chính dài hạn.

3. Phát triển mảng ngân hàng đầu tư theo hướng đặc thù, tăng cường hiện diện tại TP. Hồ Chí Minh: Trong chiến lược phát triển mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp, TP. Hồ Chí Minh sẽ được xác định là trung tâm triển khai trọng điểm, với việc tăng cường nguồn lực nhân sự, mở rộng mạng lưới quan hệ và nâng cao năng lực thực thi giao dịch tại địa phương. Đặc biệt, Công ty sẽ tập trung phục vụ nhu cầu huy động vốn và mở rộng đầu tư của các doanh nghiệp Trung Quốc tại Việt Nam, cung cấp các giải pháp tài chính trọn gói từ tư vấn, cấu trúc giao dịch đến triển khai thực tế. Qua đó, từng bước khẳng định vị thế trong phân khúc tư vấn tài chính doanh nghiệp chuyên biệt.

4. Nắm bắt cơ hội IPO tăng tốc trong năm 2026, mở rộng mảng bảo lãnh phát hành: Dự báo thị trường vốn Việt Nam trong năm 2026 sẽ chứng kiến làn sóng IPO gia tăng mạnh mẽ, tạo ra nhiều cơ hội cho các công ty chứng khoán trong vai trò tư vấn và bảo lãnh phát hành. Trên nền tảng thành công từ các thương vụ đã triển khai trong năm 2025, Công ty sẽ chủ động mở rộng mạng lưới khách hàng, tập trung vào các doanh nghiệp có nền tảng tài chính tốt và tiềm năng tăng trưởng cao. Đồng thời, Công ty sẽ tăng cường nguồn lực cho đội ngũ IB, nâng cao năng lực thẩm định, cấu trúc giao dịch và phân phối chứng khoán. Mục tiêu là gia tăng thị phần bảo lãnh phát hành, đồng thời củng cố uy tín thương hiệu trên thị trường vốn.

5. Tăng cường hợp tác với các công ty quản lý quỹ, đẩy mạnh hoạt động tạo lập thị trường (Market Maker): Công ty sẽ mở rộng hợp tác chiến lược với các công ty quản lý quỹ trong và ngoài nước nhằm phát triển hệ sinh thái sản phẩm và dịch vụ tài chính đa dạng. Song song, hoạt động tạo lập thị trường (Market Maker) sẽ được đẩy mạnh triển khai. Việc tham gia sâu hơn vào hoạt động Market Maker không chỉ góp phần cải thiện thanh khoản thị trường mà còn tạo thêm nguồn thu ổn định từ hoạt động giao dịch và chênh lệch giá.

6. Đẩy mạnh giáo dục nhà đầu tư thông qua nội dung số và video ngắn: Nhằm nâng cao nhận thức và kiến thức tài chính cho nhà đầu tư cá nhân, Công ty sẽ đẩy mạnh và phân phối các nội dung giáo dục dưới dạng video ngắn, dễ tiếp cận và phù hợp với xu hướng tiêu dùng nội dung hiện đại. Nội dung tập trung vào các kiến thức cơ bản về đầu tư chứng khoán, quản lý tài sản, quản trị rủi ro và xu hướng thị trường. Thông qua chiến lược nội dung số này, Công ty không chỉ góp phần xây dựng cộng đồng nhà đầu tư bền vững mà còn gia tăng độ nhận diện thương hiệu và khả năng tiếp cận khách hàng tiềm năng.

7. Thúc đẩy ứng dụng trí tuệ nhân tạo (AI) trong vận hành và kinh doanh: Công ty định hướng tích cực ứng dụng công nghệ trí tuệ nhân tạo (AI) vào nhiều lĩnh vực hoạt động, bao gồm chăm sóc khách hàng, hỗ trợ nghiên cứu đầu tư, quản trị rủi ro và tuân thủ, cũng như tự động hóa quy trình vận hành nội bộ. Việc triển khai AI sẽ giúp nâng cao tốc độ xử lý thông tin, cải thiện chất lượng dịch vụ và tối ưu chi phí vận hành. Đồng thời, AI cũng đóng vai trò quan trọng trong việc nâng cao năng lực phân tích dữ liệu và hỗ trợ ra quyết định, qua đó gia tăng lợi thế cạnh tranh của Công ty trong bối cảnh chuyển đổi số.

8. Tổ chức thường xuyên các hoạt động giáo dục nhà đầu tư và hội thảo chuyên đề: Công ty sẽ duy trì và mở rộng các chương trình đào tạo, hội thảo dành cho nhà đầu tư dưới cả hai hình thức trực tuyến và trực tiếp. Nội dung các chương trình sẽ được thiết kế chuyên sâu, cập nhật theo diễn biến thị trường và nhu cầu thực tiễn của nhà đầu tư. Việc tổ chức định kỳ các hoạt động này không chỉ giúp gia tăng sự gắn kết với khách hàng mà còn góp phần xây dựng văn hóa đầu tư dài hạn, minh bạch và bền vững trên thị trường.

9. Xây dựng hệ thống Danh mục mẫu (Model Portfolio), hỗ trợ phân phối sản phẩm: Công ty sẽ phát triển hệ thống danh mục đầu tư mẫu dựa trên các chiến lược phân bổ tài sản khoa học và phù hợp với từng khẩu vị rủi ro của nhà đầu tư. Các danh mục này sẽ đóng vai trò như công cụ tham khảo chuyên nghiệp, hỗ trợ khách hàng trong quá trình ra quyết định đầu tư. Đồng thời, đây cũng là nền tảng để thúc đẩy hoạt động phân phối sản phẩm tài chính, nâng cao hiệu quả bán hàng và gia tăng doanh thu từ các dịch vụ liên quan.

10. Tiếp tục mở rộng mảng phân phối quỹ, đa dạng hóa hệ sinh thái sản phẩm: Trong năm 2026, Công ty định hướng đẩy mạnh phát triển kênh phân phối quỹ thông qua việc mở rộng mạng lưới đối tác và tăng cường hợp tác với các công ty quản lý quỹ uy tín trong nước và quốc tế. Trên cơ sở đó, Công ty sẽ xây dựng danh mục sản phẩm đầu tư đa dạng, chất lượng cao, phù hợp với nhiều khẩu vị rủi ro và nhu cầu tài chính khác nhau của nhà đầu tư, qua đó nâng cao khả năng tiếp cận thị trường và gia tăng giá trị cung cấp cho khách hàng.

5. Các rủi ro:

5.1 Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro phát sinh khi đối tác của GTJA (Việt Nam) không thực hiện hoặc thực hiện không đầy đủ, không đúng hạn các nghĩa vụ tài chính theo cam kết.

Tại GTJA (Việt Nam), rủi ro tín dụng chủ yếu phát sinh từ hoạt động đầu tư tiền gửi có kỳ hạn và hoạt động giao dịch ký quỹ.

Trong năm 2025, không phát sinh sự kiện rủi ro tín dụng nhờ Công ty thực hiện hiệu quả các biện pháp quản trị rủi ro, bao gồm:

a) Đối với tiền gửi có kỳ hạn: thực hiện đánh giá tín nhiệm các ngân hàng, lựa chọn các ngân hàng có mức độ tín nhiệm cao và tuân thủ đầy đủ quy trình phê duyệt nội bộ.

b) Đối với giao dịch ký quỹ:

- Thực hiện đánh giá khách hàng để cấp hạn mức phù hợp với năng lực tài chính và tài sản bảo đảm; định kỳ rà soát, cập nhật hạn mức.
- Xây dựng và duy trì các tỷ lệ ký quỹ an toàn; theo dõi và thông báo kịp thời tình trạng khoản vay tới khách hàng.
- Thực hiện bán giải chấp khi vi phạm tỷ lệ ký quỹ duy trì và/hoặc khi khoản vay quá hạn.
- Lựa chọn danh mục cổ phiếu cho vay ký quỹ theo đúng quy định; định kỳ đánh giá lại để điều chỉnh hạn mức phù hợp với diễn biến thị trường.
- Giám sát rủi ro tập trung đối với các khoản vay có giá trị lớn.

5.2 Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro khi Công ty không thể thực hiện các nghĩa vụ tài chính đến hạn hoặc không thể chuyển đổi tài sản thành tiền mặt với mức giá hợp lý trong điều kiện thị trường bất lợi. Rủi ro này tại GTJA (Việt Nam) được đánh giá ở mức thấp do Công ty thực hiện quản lý tách bạch tiền của nhà đầu tư và duy trì nguồn vốn khả dụng ở mức an toàn. Trong năm 2025, Công ty luôn thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ thanh toán đối với các bên liên quan. Tỷ lệ an toàn tài chính duy trì trên 700%, cao hơn đáng kể so với mức tối thiểu 180% theo quy định.

5.3 Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro phát sinh từ biến động của các yếu tố thị trường làm ảnh hưởng bất lợi đến giá trị tài sản hoặc nghĩa vụ của Công ty.

a) Rủi ro biến động giá cổ phiếu: Trong năm 2025, Công ty không thực hiện hoạt động tự doanh nên không phát sinh rủi ro này.

b) Rủi ro lãi suất: Trong năm 2025, mặt bằng lãi suất ghi nhận xu hướng tăng nhẹ. Công ty đã chủ động theo dõi diễn biến thị trường và điều chỉnh kỳ hạn, phân bổ danh mục tiền gửi phù hợp, không ảnh hưởng đến hiệu quả đầu tư.

Nhìn chung, rủi ro thị trường tại Công ty được đánh giá tiếp tục ở mức thấp.

5.4 Rủi ro hoạt động

Rủi ro hoạt động là rủi ro phát sinh từ sự không đầy đủ hoặc sai sót của quy trình nội bộ, con người, hệ thống hoặc do các yếu tố bên ngoài.

Tại GTJA (Việt Nam), rủi ro này được đánh giá ở mức thấp và được kiểm soát thông qua các nhóm sau:

a) Rủi ro báo cáo và kiểm soát tài chính: đảm bảo việc lập và công bố báo cáo kịp thời, chính xác, minh bạch; không phát sinh vi phạm trong năm.

b) Rủi ro con người: được kiểm soát thông qua quy trình tuyển dụng, đào tạo và các chính sách quản trị nhân sự.

c) Rủi ro quy trình/thủ tục: các quy trình được xây dựng, rà soát và cập nhật định kỳ năm; hoạt động kiểm tra tuân thủ được thực hiện thường xuyên.

d) Rủi ro công nghệ thông tin: hệ thống được đầu tư, có phương án dự phòng và kế hoạch hoạt động liên tục (BCP); đảm bảo vận hành ổn định, không xảy ra sự cố trọng yếu trong năm.

5.5 Rủi ro pháp lý và tuân thủ

Rủi ro pháp lý và tuân thủ là rủi ro phát sinh từ việc không tuân thủ quy định pháp luật hoặc các nghĩa vụ pháp lý trong hoạt động kinh doanh. Rủi ro này được đánh giá ở mức thấp tại GTJA (Việt Nam). Công ty xây dựng cơ cấu tổ chức rõ ràng, phân định trách nhiệm cụ thể và có sự tham gia của bộ phận pháp chế trong việc rà soát, tư vấn pháp lý. Các quy trình nội bộ và hợp đồng với khách hàng, đối tác đều được xem xét nhằm đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật hiện hành.

Trong năm 2025, không phát sinh sự kiện rủi ro pháp lý và tuân thủ.

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH TRONG NĂM 2025

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

1.1 Hoạt động công nghệ thông tin

GTJA (Việt Nam) tiếp tục cam kết thúc đẩy chiến lược phát triển tổng thể về chuyển đổi kỹ thuật số, tăng cường tích hợp sâu rộng các lĩnh vực và chuyển đổi thông tin, nhằm thích ứng tốt hơn với nhu cầu thay đổi của khách hàng và những thay đổi trong hoạt động kinh doanh. Công ty tiếp tục cải thiện việc tối ưu hóa hệ thống phần mềm bằng cách loại bỏ hoặc thay thế các quy trình công việc sử dụng nhiều tài nguyên và dùng phương pháp điện toán đám mây để giảm chi phí cơ sở hạ tầng và thiết bị đắt đỏ, đồng thời cải thiện trải nghiệm người dùng của khách hàng. Tiếp tục tinh chỉnh ứng dụng di động và quy trình làm việc trong tương lai nhằm cải thiện dịch vụ và hỗ trợ khách hàng.

Về hệ thống ứng dụng, Công ty đã triển khai thành công hệ thống phân phối chứng chỉ quỹ, hệ thống quản lý trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ và tính năng thông báo giao dịch, mã OTP qua nền tảng Zalo, góp phần tối ưu chi phí vận hành. Hệ thống kế toán nội bộ (Bravo) được nâng cấp nhằm đáp ứng yêu cầu phát hành hóa đơn điện tử chi tiết tới từng nhà đầu tư. Đồng thời, Công ty hoàn tất tích hợp API với khách hàng cho hệ thống giao dịch lõi và triển khai hệ thống thu hộ kết nối với VietinBank. Các hệ thống cũng được nâng cấp và đồng bộ để đáp ứng nền tảng giao dịch mới của HOSE, HNX và VSD trong khuôn khổ dự án KRX.

Về hạ tầng công nghệ, Công ty đã đưa vào vận hành hệ thống máy chủ dự phòng cho môi trường sản xuất, góp phần nâng cao tính liên tục và ổn định của hệ thống. Song song, Công ty hoàn tất nâng cấp hệ điều hành cho phần lớn máy chủ ứng dụng và đang xây dựng lộ trình chuyển đổi phù hợp đối với các máy chủ cơ sở dữ liệu nhằm đảm bảo an toàn và không gián đoạn hoạt động. Bên cạnh đó, việc thiết lập các kênh truyền dẫn riêng biệt cho HNX và VSD đã góp phần cải thiện hiệu năng và độ tin cậy của hệ thống.

Về an ninh thông tin, Công ty đã triển khai hệ thống Guacamole nhằm tăng cường kiểm soát và giám sát truy cập từ xa của đối tác bên ngoài. Đồng thời, Công ty đã hoàn thiện và ban hành bộ tài liệu tuân thủ an toàn thông tin cấp độ 3 cho hệ thống GTJA (Việt Nam) theo quy định hiện hành, qua đó củng cố nền tảng quản trị rủi ro công nghệ thông tin một cách toàn diện.

Công ty tuân thủ các quy định về An ninh mạng, trong năm 2025 công ty đã hoàn thành tốt công tác vận hành hệ thống cũng như đáp ứng các yêu cầu của UBCKNN và không để xảy ra các lỗi nghiêm trọng của Hệ thống về vấn đề An ninh mạng, đồng thời tổ chức đào tạo đến nhân viên của công ty về nhận thức An toàn thông tin.

1.2 Hoạt động môi giới – tư vấn đầu tư

Trong năm 2025, hoạt động môi giới và tư vấn đầu tư tiếp tục giữ vai trò trụ cột trong cơ cấu doanh thu của GTJA (Việt Nam). Bối cảnh thị trường ghi nhận sự cải thiện rõ rệt, đặc biệt từ nửa sau năm 2025 khi thanh khoản gia tăng và tâm lý nhà đầu tư chuyển biến tích cực, đã tạo điều kiện thuận lợi để Công ty mở rộng quy mô hoạt động.

Dịch vụ tư vấn đầu tư được triển khai theo hướng chuyên sâu và linh hoạt hơn, với các báo cáo phân tích cập nhật liên tục và định hướng chiến lược phù hợp với từng phân khúc khách hàng. Nhờ đó, Công ty hỗ trợ nhà đầu tư nâng cao hiệu quả quản lý danh mục, chủ động kiểm soát rủi ro và tận dụng tốt các nhịp biến động của thị trường. Hoạt động tư vấn được duy trì thường xuyên đối với cả khách hàng cá nhân và tổ chức, trong đó nhóm khách hàng nước ngoài, đặc biệt là các khách hàng sử dụng tiếng Trung, tiếp tục đóng góp vào lợi thế cạnh tranh khác biệt của Công ty.

Việc hoàn tất tăng vốn trong năm 2025 đã giúp Công ty củng cố nền tảng tài chính, qua đó mở rộng dư nợ cho vay ký quỹ và nâng cao khả năng đáp ứng nhu cầu giao dịch của khách hàng. Chính sách lãi suất margin được điều hành theo hướng linh hoạt, bám sát diễn biến thị trường, đồng thời công tác quản trị rủi ro tiếp tục được tăng cường nhằm đảm bảo an toàn hoạt động. Nhờ đó, nghiệp vụ cho vay ký quỹ tiếp tục đóng góp lớn nhất và ổn định vào kết quả kinh doanh chung.

Song song với đó, Công ty chủ động điều chỉnh các cơ chế, chính sách kinh doanh theo hướng phù hợp hơn với điều kiện thị trường, xây dựng nhiều sản phẩm mới qua đó hỗ trợ phát triển đội ngũ môi giới và mở rộng tệp khách hàng.

Tổng thể, nhờ tận dụng hiệu quả xu hướng hồi phục của thị trường cùng với các giải pháp điều hành phù hợp, hoạt động môi giới và tư vấn đầu tư trong năm 2025 đạt kết quả tích cực, phản ánh đúng nhịp tăng trưởng chung của ngành. Trong giai đoạn tới, Công ty sẽ tiếp tục đẩy mạnh đầu tư vào hạ tầng công nghệ, hoàn thiện các nền tảng giao dịch số, nâng cao năng lực phân tích và mở rộng hệ sinh thái khách hàng nhằm gia tăng năng lực cạnh tranh trên thị trường.

1.3 Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp

Năm 2025 đánh dấu sự phục hồi mạnh mẽ của thị trường chứng khoán Việt Nam, tạo nền tảng thuận lợi cho các hoạt động trên thị trường vốn, đặc biệt là IPO và niêm yết. Thị trường IPO ghi nhận động lực tăng trưởng đáng kể với 4 thương vụ hoàn tất, tổng giá trị khoảng 40,7 nghìn tỷ đồng, cùng với xu hướng gia tăng các thương vụ chuyển sàn niêm yết, góp phần cải thiện thanh khoản và chất lượng thị trường. Trong khi đó, thị trường trái phiếu doanh nghiệp cho thấy dấu hiệu phục hồi rõ rệt, với

tổng giá trị phát hành đạt khoảng 550 nghìn tỷ đồng, chủ yếu đến từ ngành ngân hàng (35%) và bất động sản nhà ở (37%), bao gồm 458 đợt phát hành riêng lẻ và 33 đợt phát hành ra công chúng.

Bên cạnh đó, thị trường M&A tiếp tục duy trì đà tăng trưởng tích cực với hơn 367 giao dịch, đạt tổng giá trị 8,72 tỷ USD, tăng 26% so với năm 2024. Quy mô giao dịch trung bình cũng ghi nhận mức tăng đáng kể so với cùng kỳ năm trước. Đáng chú ý, các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục đóng vai trò chủ đạo, chiếm 53,6% tổng giá trị giao dịch, trong đó các nhà đầu tư đến từ châu Á dẫn đầu cả về quy mô và mức độ hiện diện trên thị trường. Những diễn biến này không chỉ khẳng định sức hấp dẫn của thị trường Việt Nam mà còn mở ra nhiều cơ hội cho các dịch vụ tư vấn tài chính dành cho tổ chức và cá nhân.

Trong năm 2025, Khối Tư vấn Tài chính Doanh nghiệp của GTJA (Việt Nam) tiếp tục theo đuổi định hướng phát triển dài hạn thông qua các hoạt động tư vấn tiền giao dịch (pre-deal advisory) và ươm tạo dự án. Các nỗ lực này đã chuyển hóa thành công nhiều cơ hội tiềm năng thành các hợp đồng tư vấn chính thức trong cả lĩnh vực M&A và IPO, qua đó gia tăng đáng kể nguồn dự án của Công ty. Bên cạnh đóng góp vào thương vụ IPO của VPS, một số dự án trọng điểm đã bước vào giai đoạn hoàn tất như nộp hồ sơ pháp lý hoặc bàn giao cuối cùng. Tất cả các dự án đang triển khai đều được thực hiện một cách bài bản và có hệ thống.

Bước sang năm 2026, thị trường IPO được kỳ vọng tiếp tục duy trì sự sôi động, được hỗ trợ bởi nguồn cung dồi dào từ các doanh nghiệp quy mô lớn và khung pháp lý ngày càng hoàn thiện. Trong bối cảnh đó, GTJA (Việt Nam) sẽ chủ động tận dụng các cơ hội thị trường để mở rộng hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp. Chúng tôi cam kết tiếp tục gia tăng sự hiện diện trong thị trường IPO Việt Nam, đóng vai trò là cầu nối chiến lược giữa nhà đầu tư quốc tế và doanh nghiệp trong nước. Đồng thời, tận dụng các chính sách hỗ trợ từ cơ quan quản lý, chúng tôi hướng tới thúc đẩy sự tham gia của các doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài vào thị trường vốn Việt Nam.

Bên cạnh thị trường IPO, GTJA (Việt Nam) sẽ tận dụng nguồn lực mạnh mẽ và mạng lưới toàn cầu của tập đoàn Guotai Haitong Securities cùng các đơn vị liên kết để nâng cao năng lực M&A xuyên biên giới. Chúng tôi hướng tới thúc đẩy dòng vốn đầu tư vào Việt Nam thông qua việc cung cấp các dịch vụ tư vấn chất lượng cao cho các tập đoàn công nghiệp và nhà đầu tư tài chính quốc tế có nhu cầu gia nhập hoặc mở rộng hoạt động tại thị trường Việt Nam. Mục tiêu của chúng tôi là hỗ trợ tối ưu hóa quá trình gia nhập thị trường và cung cấp các giải pháp đầu tư hiệu quả cho dòng vốn ngoại.

Bên cạnh việc kết nối nguồn vốn và nguồn lực, GTJA (Việt Nam) cũng đã tăng cường năng lực tư vấn toàn diện trên thị trường vốn, bao gồm tư vấn phát hành trái phiếu trong nước và quốc tế, tái cấu trúc doanh nghiệp, cấu trúc giao dịch, v.v.

Trong năm 2026, GTJA (Việt Nam) đặt mục tiêu tiếp tục mở rộng hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp, tập trung nâng cao vai trò kết nối giữa doanh nghiệp Việt Nam và nhà đầu tư quốc tế, thúc đẩy các giao dịch xuyên biên giới và củng cố vị thế trên thị trường tài chính khu vực, đồng thời đáp ứng tốt hơn nhu cầu đa dạng của khách hàng, tạo nền tảng vững chắc cho sự tăng trưởng của mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp trong tương lai.

1.4 Hoạt động tài chính kế toán

Phòng tài chính kế toán đã thực hiện tốt các nhiệm vụ chính của công tác tài chính kế toán theo đúng quy định của pháp luật và định hướng phát triển của Công ty. Thường xuyên theo dõi và giám sát chặt chẽ các chi phí phát sinh trong toàn Công ty theo đúng kế hoạch và định mức chi phí đã được phê duyệt, kịp thời có những đề xuất kiến nghị và tham mưu theo hướng đảm bảo an toàn tài chính cho công ty.

Kết quả kinh doanh năm 2025:

Đơn vị: VNĐ

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch	Thực hiện	Kết quả thực hiện kế hoạch %
1	Tổng Doanh thu	113.100.000.000	107.261.102.023	94,84
2	Tổng Chi phí	80.700.000.000	89.408.830.574	110,79
3	Lợi nhuận trước thuế	32.400.000.000	17.852.271.449	55,10

Các chỉ tiêu tài chính năm 2025:

Đơn vị: VNĐ

STT	Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	Tăng trưởng (%)

1	Tổng tài sản	908.279.948.715	1.540.154.548.215	69,57
2	Vốn chủ sở hữu	772.259.847.633	1.174.805.951.785	52,13
3	Vốn điều lệ	693.500.000.000	1.049.233.360.000	51,30
4	Tổng doanh thu	74.760.735.786	107.261.102.023	43,47
5	Lợi nhuận trước thuế	21.543.203.072	17.852.271.449	-17,13
6	Lợi nhuận sau thuế	17.118.415.814	13.061.685.687	-23,70
7	EPS (đồng/cổ phiếu)	246,84	132,1	-46,48
8	Giá trị sổ sách (đồng)	11.136	11.197	0,55

2. Tổ chức và nhân sự

2.1. Danh sách Ban điều hành:

Ông Huang Bo	- Tổng giám đốc
Ông Hoàng Anh	- Giám đốc điều hành
Ông Bùi Quang Kỷ	- Phó Tổng giám đốc
Ông Lu Xin	- Giám đốc Tài chính

+ Ông Huang Bo – Tổng giám đốc:

- Họ và tên:	Huang Bo
- Giới tính:	Nam
- Chức vụ hiện tại:	Tổng giám đốc
- Ngày sinh:	03/11/1985
- Địa chỉ thường trú:	Block 6, Double Cove – Grandview, 8 Wu Kai Sha Road, Ma On Shan, Shatin, Hong Kong, Trung Quốc
- Số Hộ chiếu:	A36539520; Ngày cấp: 13/02/2025 Nơi cấp: Bộ ngoại giao Hoa Kỳ
- Trình độ văn hóa:	12/12
- Trình độ chuyên môn:	Thạc sĩ Quan hệ đầu tư

- Quá trình công tác:

* Từ 7/2011- 11/2016	Phó Chủ tịch – Dịch vụ khách hàng cao cấp tại JP Morgan Securities (Công ty thành viên của JP Morgan Chase Bank N.A.)
* Từ 11/2016 – 02/2021	Giám đốc Chiến lược đầu tư tại Guotai Junan International Hong Kong
* Từ 02/2021 – 11/2023	Giám đốc điều hành Công ty CP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
* Từ 11/2023 – nay	Tổng giám đốc Công ty CP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)

- Số cổ phần hiện đang nắm giữ: Không

+ Ông Hoàng Anh – Giám đốc điều hành:

- Họ và tên:	Hoàng Anh
- Giới tính:	Nam
- Chức vụ hiện tại:	Giám đốc điều hành
- Ngày sinh:	03/07/1981
- Địa chỉ thường trú:	Tòa H1, CC Masteri Waterfront, Xã Gia Lâm, thành phố Hà Nội.
- Số CCCD:	036081008287; Ngày cấp: 29/04/2021; Nơi cấp: Cục Cảnh sát QLHC về TTXH
- Trình độ văn hóa:	12/12
- Trình độ chuyên môn:	Thạc sỹ Quản trị kinh doanh

- Quá trình công tác:

* Từ năm 2008-2012	Trợ lý Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty Chứng khoán Ngân hàng Agribank
* Từ năm 2012 – 2016	Trưởng phòng Nguồn vốn và Trái phiếu Công ty Chứng khoán Ngân hàng Agribank

* Từ năm 2016 – 6/2018	Giám đốc Chi nhánh Đà Nẵng Công ty Chứng khoán Ngân hàng Agribank
* Từ 6/2018 – 4/2019	Phó Tổng Giám đốc Công ty CP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
* Từ 4/2019 – 11/2023	Tổng Giám đốc Công ty CP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
* Từ 11/2023 – nay	Giám đốc điều hành Công ty CP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
- Số cổ phần hiện đang nắm giữ:	Không

+ Ông Bùi Quang Kỷ – Phó Tổng giám đốc:

- Họ và tên:	Bùi Quang Kỷ
- Giới tính:	Nam
- Chức vụ hiện tại:	Phó Tổng Giám đốc
- Ngày sinh:	02/02/1972
- Địa chỉ thường trú:	P1310-N02 -CC 5A Lê Đức Thọ, Phường Từ Liêm, Hà Nội
- Số CCCD:	034072003923; Ngày cấp: 21/04/2021; Nơi cấp: Cục cảnh sát ĐKQL cư trú và DLQG về dân cư
- Trình độ văn hóa:	12/12
- Trình độ chuyên môn:	Cử nhân Kinh tế
- Quá trình công tác:	
* Từ năm T6/1998 –T12/2004	Nhân viên Kế toán, Kế toán trưởng từ tháng 9/2001 Công ty Hecnytransportion
* Từ T1/2005 – T1/2007	Kế toán trưởng Công ty TNHH Thương mại sản xuất thiết bị và máy tính

* Từ T1/2007 – T12/2009	Phó phòng Phụ trách Phòng Tài chính Kế toán, Phó phòng Pháp chế và Kiểm soát nội bộ kiêm Quyền trưởng ban Kiểm soát Nội bộ Công ty Cổ phần chứng khoán Bảo Việt
* Từ T1/2010-T2/2011	Kế toán trưởng CTCP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
* Từ T3/2011-T3/2015	Phó Tổng Giám đốc kiêm Kế toán trưởng CTCP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
* Từ T4/2015 đến nay	Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
- Số cổ phần hiện đang nắm giữ:	Không

+ Ông Lu Xin – Giám đốc tài chính

- Họ và tên:	Lu Xin
- Giới tính:	Nam
- Chức vụ hiện tại:	Giám đốc tài chính
- Ngày sinh:	26/02/1990
- Địa chỉ thường trú	Căn hộ A, Tầng 3, Tháp 5A, The Wings 3A, Tseung Kwan O, NS, Hồng Kông, Trung Quốc.
-Nơi ở hiện nay	Vinhomes D'Capital số 119 Trần Duy Hưng, phường Trung Hoà, quận Cầu Giấy, Hà Nội.
- Số Hộ chiếu:	HJ2144516; Ngày cấp: 12/04/2022; Nơi cấp: Cục nhập cư, Khu hành chính đặc biệt Hồng Kông có giá trị đến 12/04/2032
- Trình độ văn hóa:	12/12
- Trình độ chuyên môn:	Thạc sĩ Kế toán
- Quá trình công tác:	
* Từ năm T11/2012 – T06/2015	Trợ ký kế toán, Hội Y học Cổ truyền và Châm cứu Trung Hoa tại Australia
* Từ T01/2016 – T9/2016	Chuyên viên kiểm toán và Bảo đảm Công ty BDO Limited Hong Kong
* Từ T09/2016 – T10/2019	Chuyên viên cao cấp Kiểm toán & Đảm bảo Công ty Ernst & Young

* Từ T11/2019 - T01/2021	Chuyên viên cao cấp Kiểm toán & Đảm bảo Công ty Deloitte Touch Tohmatsu
* Từ T02/2021 - T12/2024	Trưởng phòng Kế toán – Công ty Guotai Junan International Holdings Ltd Hong Kong
* Từ T01/2025 - T04/2025	Trưởng phòng Kế toán – Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
* Từ T04/2025 đến nay	Giám đốc tài chính – Công ty Cổ Phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
- Số cổ phần hiện đang nắm giữ:	Không

2.2. Số lượng cán bộ, nhân viên.

Đối tượng	Tổng số người làm việc tại thời điểm cuối năm	Số lượng người hành nghề (có CCHN) cuối năm
Ban Tổng Giám đốc	3	3
Bộ phận môi giới	14	9
Bộ phận tự doanh	3	3
Bộ phận bảo lãnh phát hành	6	3
Bộ phận tư vấn đầu tư chứng khoán	12	7
Bộ phận khác	31	10
Tổng số	**69**	**35**

Trong năm 2025, GTJA (Việt Nam) đã thực hiện đầy đủ các chế độ, quyền lợi cho người lao động. Để đạt được kết quả kinh doanh của năm 2025, GTJA (Việt Nam) cũng đã xây dựng cơ chế lương gắn với kết quả kinh doanh nhằm tạo động lực phát triển cho mỗi CBNV.

Chính sách lao động nhằm đảm bảo sức khỏe, an toàn và phúc lợi của người lao động: tuân thủ số giờ lao động 08h/ngày, 40h/tuần và số ngày làm việc 05 ngày/tuần. CBNV nữ được nghỉ các chế độ trước và sau thai sản.

3. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án

a) Các khoản đầu tư lớn: Không có

b) Các công ty liên kết: Không có

4. Tình hình tài chính

a) Tình hình tài chính

Đơn vị tính: VND

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	Tăng/giảm (%)
Tổng giá trị tài sản	908.279.948.715	1.540.154.548.215	69,57
Tổng doanh thu	74.760.735.786	107.261.102.023	43,47
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	21.539.839.436	17.851.635.085	-17,12
Lợi nhuận khác	3.363.636	636.364	-81,08
Lợi nhuận trước thuế	21.543.203.072	17.852.271.449	-17,13
Lợi nhuận sau thuế	17.118.415.814	13.061.685.687	-23,70

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	Ghi chú
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	6,50	4,15	
+ Hệ số thanh toán nhanh: TSLĐ - Hàng tồn kho / Nợ ngắn hạn	6,50	4,15	
Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	14,98%	23,72%	
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	17,61%	31,10%	
Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			

+ Vòng quay hàng tồn kho: Giá vốn hàng bán Hàng tồn kho bình quân + Doanh thu thuần/Tổng tài sản	8,23%	6,96%	
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản + Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	22,90% 2,22% 1,88% 28,81%	12,18% 1,11% 0,85% 16.64%	

5. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

a) Cổ phần: 104.923.336 (một trăm linh tư triệu chín trăm hai mươi ba nghìn ba trăm ba mươi sáu) cổ phần phổ thông.

b) Cơ cấu cổ đông: Cơ cấu cổ đông tại ngày 22/07/2025 (do Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam cung cấp):

STT	Cổ đông	Số cổ phần Sở hữu	Tỷ lệ sở hữu
I	**Trong nước**	**13.165.696**	**12,5479%**
1	Cá nhân	13.165.596	12,5478%
2	Tổ chức	100	0,0001%
II	**Nước ngoài**	**91.757.640**	**87,4521%**
1	Cá nhân	10.227.440	9,7475%
2	Tổ chức	81.530.200	77,7046%
	Tổng cộng	**104.923.336**	**100,0000%**

c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:

Đơn vị tính: VND

Chỉ tiêu	Đầu năm	Tăng	Giảm	Cuối năm
1. Vốn đầu tư CSH	693.500.000.000	355.733.360.000	0	1.049.233.360.000
2. Thặng dư vốn cổ phần	28.280.000.000	39.130.669.600	248.860.000	67.161.809.600
3. Vốn CSH khác				0
4. Cổ phiếu quỹ				0
5. Chênh lệch đánh giá lại tài sản				0
6. Chênh lệch tỷ giá hối đoái				0
7. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	1.169.366.013	0	0	1.169.366.013
8. Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	648.823.913	0	0	648.823.913
9. Các quỹ khác thuộc vốn CSH				0
10. Lợi nhuận chưa phân phối	31.543.241.893	13.061.685.687	5.130.751.135	56.592.592.259

Các đợt tăng vốn cổ phần kể từ khi thành lập đến thời điểm lập báo cáo:

- Căn cứ Giấy phép điều chỉnh số 45/GPĐC-UBCK ngày 20 tháng 12 năm 2016, Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) (tiền thân là Công ty Cổ phần Chứng khoán VNS) tăng vốn thành công lên 340 tỷ đồng.

- Căn cứ Giấy phép điều chỉnh số 64/GPĐC_UBCK ngày 22 tháng 10 năm 2019, Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) tăng vốn thành công lên 693,5 tỷ đồng.

- Căn cứ Giấy phép điều chỉnh số 03/GPĐC-UBCK, ngày 14/03/2025 do UBCK Nhà nước cấp, Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) tăng vốn thành công lên lên 1.049.233.360.000 đồng.

d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không có

e) Các chứng khoán khác: Không có

6. Báo cáo Môi trường, Xã hội và Quản trị doanh nghiệp

GRI 100 - Thông tin tổng thể

Định hướng chiến lược về phát triển bền vững

GTJA (Việt Nam) luôn tuân thủ triết lý của tập đoàn GTJAI "Vì những điều tốt đẹp" và "Vì con người", coi tính bền vững là một trong những nền tảng quan trọng cho sự phát triển lâu dài, đồng thời chủ động đưa triết lý ESG vào hoạt động kinh doanh và quản lý.

Tầm nhìn ESG

Tầm nhìn ESG của Công ty là nâng cao lợi ích dài hạn cho cổ đông thông qua việc kinh doanh có trách nhiệm. Theo tầm nhìn ESG, Công ty cân nhắc các nhu cầu của xã hội và môi trường trong hoạt động kinh doanh, đồng thời đặt ra các mục tiêu và chiến lược ESG tổng thể từ góc độ con người, môi trường, doanh nghiệp và cộng đồng.

Cơ cấu quản trị

Công ty được tổ chức theo mô hình Công ty cổ phần, đứng đầu là Đại hội Đồng cổ đông; Hội đồng quản trị; Ủy ban Kiểm toán; Ban Tổng giám đốc gồm Tổng giám đốc, Giám đốc điều hành, Phó Tổng giám đốc và các phòng ban chuyên môn. Cơ cấu quản trị của công ty đảm bảo sự phân công rõ ràng, minh bạch và hiệu quả trong ra quyết định, giám sát và thực thi chiến lược kinh doanh.

Con người

Cung cấp cơ hội việc làm bình đẳng, thúc đẩy môi trường làm việc hỗ trợ và hiệu quả, đề cao sự đa dạng và hòa nhập trong văn hóa tại nơi làm việc, bảo vệ quyền và lợi ích của nhân viên, đồng thời tạo điều kiện cho các cuộc trao đổi cởi mở trong Công ty.

Môi trường

Góp phần giải quyết các vấn đề môi trường và giảm thiểu tác động đến môi trường. Không chỉ tuân thủ các yêu cầu pháp lý và quy định hiện hành, mục tiêu của Công ty là đánh giá, tránh và giảm thiểu các rủi ro, tác động xấu đến môi trường phát sinh từ các hoạt động của mình.

Doanh nghiệp

Bền vững về tài chính, Công ty cam kết thúc đẩy các hoạt động kinh doanh bền vững đồng thời cải thiện hồ sơ rủi ro - lợi nhuận của hoạt động kinh doanh.

Trách nhiệm về sản phẩm, mục tiêu của Công ty là xây dựng niềm tin của khách hàng đối với sản phẩm và dịch vụ, đồng thời cung cấp đầy đủ thông tin để họ có thể đưa ra quyết định sáng suốt.

Về quản lý chuỗi cung ứng, mục tiêu của Công ty là giảm thiểu các rủi ro về môi trường và xã hội trong toàn bộ chuỗi cung ứng.

Tại Hội nghị Thượng đỉnh cấp cao ASEAN lần thứ 47 (ABIS) và Diễn đàn Xúc tiến Thương mại – Đầu tư Việt Nam – Malaysia 2025, công ty vinh dự được vinh danh trong Top 10 Thương hiệu Uy tín hàng đầu ASEAN 2025 (Top 10 ASEAN Top Brand Award 2025).



Cộng đồng

Là một trong những tổ chức tài chính uy tín và là một phần của xã hội, mục tiêu của Công ty là hỗ trợ cộng đồng thông qua các dịch vụ chuyên nghiệp và nhiều sáng kiến đa dạng, chẳng hạn như hỗ trợ từ thiện và tham gia các hoạt động tình nguyện.

Công Bố Thông Tin

GTJA (Việt Nam) cam kết duy trì minh bạch và công bằng trong công bố thông tin với nhà đầu tư. Công ty đảm bảo rằng mọi thông tin có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu được công bố đầy đủ, chính xác và kịp thời thông qua các báo cáo thường niên và định kỳ, giúp bảo vệ quyền tiếp cận thông tin của nhà đầu tư.

Nhờ nỗ lực này, GTJA (Việt Nam) được vinh danh là Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán Việt Nam lần thứ 8 liên tiếp, theo báo cáo IR Awards 2025. Giải thưởng là minh chứng cho cam kết mạnh mẽ của công ty trong việc nâng cao chất lượng quản trị doanh nghiệp thông qua tính minh bạch và chính xác trong công bố thông tin.



Quan hệ nhà đầu tư

Công ty duy trì mối quan hệ tích cực với nhà đầu tư thông qua việc tổ chức hội nghị, thảo luận và đảm bảo luồng thông tin hai chiều, góp phần xây dựng quan hệ bền vững với cộng đồng đầu tư.

Quản Lý Rủi Ro Chủ Động

GTJA (Việt Nam) áp dụng phương châm "Quản lý rủi ro tạo ra giá trị", chủ động xây dựng hệ thống quản trị rủi ro vững chắc, phù hợp với chiến lược phát triển bền vững và điều kiện thị trường. Công ty:

- Tuyển dụng chuyên gia quản lý rủi ro, đào tạo nhân sự chuyên sâu để nâng cao năng lực giám sát và kiểm soát rủi ro.

- Ứng dụng chuyển đổi số, tối ưu hóa quy trình quản lý rủi ro để đảm bảo hoạt động kinh doanh an toàn và hiệu quả.

Hỗ Trợ từ Chính Phủ và ESG

Chính phủ Việt Nam đang thúc đẩy phát triển doanh nghiệp bền vững thông qua Quyết định số 167/QĐ-TTg về việc "Chương trình hỗ trợ doanh nghiệp khu vực tư nhân kinh doanh bền vững giai đoạn 2022-2025", khuyến khích các doanh nghiệp kết hợp hiệu quả kinh tế với trách nhiệm xã hội và bảo vệ môi trường. Chính sách này tạo điều kiện cho doanh nghiệp đổi mới tư duy, áp dụng ESG vào quản trị, phát triển sản phẩm có khả năng tái chế và xây dựng chiến lược kinh doanh gắn với phát triển bền vững.

GRI 200 – Kinh tế

Hiệu quả kinh tế

Trong năm 2025, công ty đã củng cố nền tảng tài chính thông qua hoàn tất việc tăng vốn điều lệ, qua đó nâng cao năng lực cung cấp dịch vụ và mở rộng quy mô hoạt động trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam bước vào giai đoạn tăng trưởng mạnh mẽ. Doanh thu của công ty tăng trưởng đáng kể so với cùng kì năm trước, các hoạt động kinh doanh cốt lõi như hoạt động cho vay margin, hoạt động môi giới đều duy trì đà tăng trưởng tích cực.

Công ty tiếp tục đề cao sự bền vững trong kinh doanh để tạo giá trị bền vững cho cổ đông, đối tác, khách hàng cũng như người lao động. Các sản phẩm, dịch vụ trước khi đưa vào triển khai đều được đánh giá rủi ro một cách kỹ lưỡng từ các bộ phận liên quan và được Ban lãnh đạo công ty phê duyệt.

Sự hiện diện trên thị trường

Là công ty chứng khoán với các cổ đông lớn đến từ Hồng Kong, trung tâm tài chính của thế giới, GTJA (Việt Nam) luôn tích cực và chủ động đóng góp vào sự phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam.

GTJA (Việt Nam) là thành viên của Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam, Hiệp Hội kinh doanh chứng khoán Việt Nam. Công ty thường xuyên tham gia các chương trình hội nghị, hội thảo nhằm đề xuất các giải pháp giúp nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam, cải thiện hệ thống văn bản quy phạm pháp luật về chứng khoán do các cơ quan, đoàn thể tổ chức.

Chống tham nhũng & Đạo đức kinh doanh

GTJA (Việt Nam) xây dựng hệ thống kiểm soát nội bộ chặt chẽ, tích hợp các nguyên tắc đạo đức và phòng chống tham nhũng, đồng thời tổ chức các khóa đào tạo chuyên sâu và thực hiện kiểm toán định kỳ nhằm đảm bảo môi trường kinh doanh minh bạch.

GTJA (Việt Nam) đã ký kết cam kết phòng chống tham nhũng với các đối tác lớn và luôn được các đối tác đánh giá cao trong công tác phòng chống tham nhũng.

GRI 300 - Trách Nhiệm Đối Với Môi Trường

Nâng cao ý thức bảo vệ môi trường

Ngày 20/12/2025, công ty đã tổ chức chương trình trồng cây gây rừng tại Vườn Quốc gia Cúc Phương (Ninh Bình) – một trong những khu bảo tồn thiên nhiên lâu đời và có giá trị sinh thái đặc biệt quan trọng của Việt Nam. Hoạt động nằm trong chuỗi chương trình hướng tới thực hiện trách nhiệm ESG (Môi trường – Xã hội – Quản trị), gắn với chiến lược phát triển bền vững của công ty.



Quản lý năng lượng & phát thải carbon

Công ty tối ưu hóa quy trình vận hành, áp dụng công nghệ quản lý năng lượng thông minh và tổ chức các chiến dịch nâng cao nhận thức về biến đổi khí hậu.

Tăng cường công tác truyền thông nội bộ nhằm nâng cao ý thức tiết kiệm năng lượng của mỗi CBNV. Bộ phận IT thường xuyên nhắc nhở các CBNV tắt đèn và các thiết bị dùng điện không cần thiết khi ra khỏi văn phòng hoặc khi không sử dụng.

Quản lý nguồn nước

GTJA (Việt Nam) tăng cường truyền thông và nâng cao nhận thức của CBNV về tiết kiệm nước, sử dụng nước sinh hoạt một cách tiết kiệm.

Khuyến khích nhân viên sử dụng cốc cá nhân, cốc sứ, giảm thiểu sử dụng chai nhựa uống nước.

Quản lý chất thải

Áp dụng các biện pháp như giảm sử dụng giấy và tăng cường vật liệu tái chế

Tăng cường nhận thức về phân loại rác cho CBNV. Cuối ngày, nhân viên tạp vụ trực tiếp thu gom rác tại bàn làm việc của các CBNV, phân loại và đảm bảo tuân thủ các tiêu chuẩn môi trường của tòa nhà và địa phương.

GRI 400 - Trách Nhiệm Xã Hội

Nhân Sự

GTJA (Việt Nam) coi nhân sự là tài sản quý giá nhất và cam kết tạo ra môi trường làm việc an toàn, công bằng, giúp nâng cao chất lượng cuộc sống cho nhân viên. Công ty tổ chức các khóa đào tạo phát triển nghề nghiệp, chương trình hỗ trợ sức khỏe và áp dụng chính sách làm việc linh hoạt để đáp ứng nhu cầu đa dạng của đội ngũ nhân viên.

Tính đến ngày 31/12/2025, tổng số nhân sự của GTJA (Việt Nam) là 69 người, với mức lương bình quân đạt 21.889.643 đồng/người/tháng. Trong năm 2025, công ty đã tuyển dụng nhiều nhân sự trẻ có chuyên môn cao, góp phần nâng cao chất lượng nguồn lực.

Chăm Sóc và Hỗ Trợ Nhân Viên

GTJA (Việt Nam) chú trọng xây dựng môi trường làm việc tích cực, cân bằng giữa công việc và cuộc sống bằng cách cung cấp phúc lợi đa dạng, tổ chức các hoạt động văn hóa, thể thao và tạo điều kiện để nhân viên phát triển toàn diện. Công ty cũng đảm bảo thực hiện đầy đủ các chính sách lao động theo quy định, bao gồm:

- Giờ làm việc tiêu chuẩn 8 giờ/ngày, 5 ngày/tuần.
- Đóng BHXH, hỗ trợ chế độ ốm đau, thai sản đầy đủ.
- CBNV nữ được hưởng chế độ nghỉ thai sản theo quy định pháp luật.
- Chế độ khen thưởng, trợ cấp trong các dịp lễ, Tết và thưởng kinh doanh cuối năm.
- Chăm sóc đời sống tinh thần như khám sức khỏe định kỳ, team building, giao lưu văn hóa – nghệ thuật.

Cộng Đồng

GTJA (Việt Nam) không chỉ tập trung vào hoạt động kinh doanh mà còn tích cực đóng góp cho xã hội thông qua các chương trình hỗ trợ giáo dục, y tế và phát triển kinh tế. Công ty cam kết xây dựng mối quan hệ bền vững với cộng đồng địa phương, tạo ra giá trị chung thông qua các chương trình hợp tác và tài trợ.

Khách Hàng

Lấy khách hàng làm trung tâm, GTJA (Việt Nam) cam kết cung cấp dịch vụ chất lượng cao, minh bạch và có trách nhiệm. Công ty không ngừng cải thiện sản phẩm, dịch vụ dựa trên phản hồi từ khách hàng nhằm mang đến trải nghiệm tốt nhất.

Hội Nghị Tổng Kết Năm 2025

GTJA (Việt Nam) nhấn mạnh tinh thần đoàn kết tại Hội nghị Tổng kết năm 2025 diễn ra ngày 20/12/2025 tại Ninh Bình. Sự kiện tổng kết thành tựu, đánh giá mục tiêu và định hướng chiến lược cho năm mới. Tổng Giám đốc nhấn mạnh tầm quan trọng của đổi mới và phát triển bền vững theo ESG, trong khi Giám đốc điều hành trình bày những điểm sáng trong kinh doanh, khẳng định vị thế công ty trên thị trường và tạo nền tảng vững chắc cho năm 2026.

III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:

Năm 2025 ghi nhận sự bứt phá lịch sử của thị trường chứng khoán Việt Nam khi chỉ số VN-Index thiết lập đỉnh mới tại 1.784 điểm (tăng 41% so với năm 2024), đi kèm với sự bùng nổ về quy mô vốn hóa (đạt 8,31 triệu tỷ đồng) và thanh khoản kỷ lục (trung bình hơn 26.500 tỷ đồng/phiên). Động lực tăng trưởng chính đến từ nền tảng vĩ mô vững chắc với GDP tăng 8,02%, sự vận hành chính thức của hệ thống KRX và lộ trình nâng hạng lên thị trường mới nổi của FTSE vào năm 2026. Mặc dù đối mặt với áp lực bán ròng kỷ lục 5,1 tỷ USD từ khối ngoại do biến động tài chính toàn cầu, thị trường vẫn duy trì sức hấp dẫn dài hạn nhờ nội lực kinh tế cải thiện và sự ổn định của hệ thống tài chính, khẳng định vai trò then chốt trong việc huy động vốn cho nền kinh tế.

Trong năm 2025, công ty đã tận dụng tối đa sự khởi sắc của thị trường để mở rộng quy mô và các hoạt động kinh doanh cốt lõi, đồng thời hoàn tất việc tăng vốn điều lệ nhằm củng cố năng lực tài chính. Song song với chiến lược kinh doanh linh hoạt, công ty luôn duy trì nguyên tắc quản trị rủi ro thận trọng, triển khai đồng bộ các giải pháp kiểm soát để đảm bảo hệ thống vận hành an toàn, ổn định. Nhờ sự kết hợp giữa nỗ lực nội tại và điều kiện thị trường thuận lợi, công ty đã nâng cao rõ rệt hiệu quả hoạt động mà không ghi nhận bất kỳ rủi ro nghiêm trọng nào.

- Ngày 27/02/2025, Công ty đã hoàn tất phát hành hơn 35,5 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, thu ròng 394,61 tỷ đồng và nâng tổng lượng cổ phiếu lưu hành lên gần 105 triệu đơn vị. Tính đến 17/02/2026, Công ty đã giải ngân 75% nguồn vốn mới (khoảng 296 tỷ đồng) để đẩy mạnh hoạt động cho vay ký quỹ. Nhờ sự bổ sung vốn kịp thời, dư nợ margin năm 2025 đạt 717,8 tỷ đồng, vượt 19,6% kế hoạch và tăng trưởng 167,9% so với cùng kỳ. Doanh thu từ hoạt động cho vay Margin tăng 40% so với cùng kỳ. Doanh thu từ Hoạt động môi giới chứng khoán tăng 21% so với cùng kỳ.

- Công ty tích cực mở rộng mạng lưới khách hàng nước ngoài, số lượng khách hàng nước ngoài mở tài khoản tăng 45,64% so với cùng kỳ năm trước.

- Hoàn thành xây dựng và đưa vào vận hành hệ thống giao dịch trái phiếu, hỗ trợ niêm yết, khớp lệnh và giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ.

- Hoàn thành xây dựng và đưa vào vận hành hệ thống phân phối chứng chỉ quỹ, ra mắt sản phẩm Funmart và mở rộng hợp tác với nhiều công ty quản lý quỹ tại Việt Nam, cung cấp đa dạng sản phẩm và tạo nguồn thu ổn định.

- Hoàn tất đăng ký làm đại lý đấu giá, chính thức tham gia phân phối chứng khoán cho các dự án IPO, đồng thời được lựa chọn phân phối IPO của Công ty Chứng khoán VPS với quy mô vượt 400 triệu USD, trở thành một trong những thương vụ IPO có ảnh hưởng lớn trên thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm.

- Chính thức đưa vào sử dụng ZNS, thay thế hoàn toàn hệ thống SMS truyền thống, giúp giảm chi phí liên lạc và tiết kiệm chi phí tin nhắn hàng tháng.

- Xây dựng đội ngũ môi giới mới tại Chi nhánh Hồ Chí Minh, tích cực bám sát định hướng phát triển Trung tâm Tài chính quốc tế tại TP. Hồ Chí Minh, nghiên cứu các chính sách liên quan, đẩy mạnh phát triển thị trường TP. Hồ Chí Minh.

2. Tình hình tài sản:

a) Tình hình tài sản:

Số liệu Báo cáo tài chính kiểm toán tại thời điểm 31/12/2025 Tổng tài sản của GTJA (Việt Nam) là 1.540.154.548.215 đồng, tăng 69,57% so với năm 2024, chủ yếu do sự gia tăng của Các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn (HTM) và Các khoản cho vay.

b) Tình hình nợ phải trả:

Số liệu Báo cáo tài chính kiểm toán tại thời điểm 31/12/2025 Tổng nợ phải trả của GTJA (Việt Nam) là 365.348.596.430 đồng, tăng 168,60% so với năm 2024, chủ yếu do sự gia tăng của Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn.

Chênh lệch tỷ giá: Không ảnh hưởng nhiều đến tình hình kinh doanh của Công ty.

3. Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý:

Công ty tiếp tục chuyên nghiệp hóa cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý. Bên cạnh đó, công tác đào tạo nâng cao chất lượng đội ngũ cán bộ công nhân viên giỏi chuyên môn nghiệp vụ tiếp tục được Ban lãnh đạo coi trọng. Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc, Phó Tổng Giám đốc và Thư ký công ty đã hoàn thành các khóa học đào tạo về Quản trị công ty và đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp chứng chỉ theo quy định. Bà Hồ Cẩm Vân, người phụ trách Quản trị công ty đã hoàn thành khóa học Nâng cao nghiệp vụ Thư ký công ty tại các công ty đại chúng trong bối cảnh nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước tổ chức ngày 22 tháng 8 năm 2025.

Trong năm 2026, Hội đồng quản trị yêu cầu tuân thủ đầy đủ các nguyên tắc quản trị rủi ro nhằm nâng cao hiệu quả giám sát mọi mặt hoạt động.

4. Kế hoạch phát triển trong tương lai:

+ Tiếp tục phát triển và tối ưu hóa hệ thống giao dịch trái phiếu riêng lẻ và hệ thống phân phối chứng chỉ quỹ. Mở rộng hợp tác với nhiều công ty quản lý quỹ nhằm đa dạng hóa danh mục sản phẩm và thúc đẩy phát triển mảng quản lý tài sản.

+ Triển khai các sản phẩm mới để đa dạng hóa sản phẩm, trong đó có sản phẩm danh mục đầu tư (Model Portfolio), sản phẩm cho vay ký quỹ theo mã chứng khoán, Non-prefunding, các sản phẩm thu nhập cố định đa dạng, v.v.

+ Tối ưu hóa cơ cấu nguồn vốn, thành lập đội ngũ chuyên trách quản lý nguồn vốn, chịu trách nhiệm vận hành và phân bổ tài sản nhằm đảm bảo tỷ suất sinh lời cao.

+ Đẩy mạnh quá trình chuyển đổi số, tối ưu hóa hiệu quả vận hành của hệ thống giao dịch, nâng cao chất lượng chăm sóc khách hàng thông qua việc ứng dụng các công nghệ phân tích dữ liệu, đồng thời ghiên cứu ứng dụng AI trong phân tích dữ liệu.

+ Mở rộng quy mô đội ngũ tư vấn tài chính doanh nghiệp, đẩy mạnh hoạt động IPO, M&A xuyên biên giới và huy động vốn thông qua phát hành trái phiếu.

+ Tập trung phát triển Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh, định hướng xây dựng chi nhánh trở thành trung tâm kinh doanh và tài chính trọng điểm thứ hai của Công ty.

+ Đẩy mạnh chiến lược quảng bá thương hiệu, tiếp thị đa kênh, kết hợp giữa hoạt động trực tuyến và ngoại tuyến để tối đa hóa hiệu quả truyền thông. Tổ chức các sự kiện và chương trình đào tạo,

bao gồm hội thảo, tọa đàm, chương trình giáo dục tài chính dành cho nhà đầu tư, thúc đẩy các hoạt động tương tác cộng đồng, tạo dựng một hệ sinh thái kết nối giữa công ty và nhà đầu tư.

+ Tăng cường kết nối với Tập đoàn mẹ và các tổ chức, cá nhân nước ngoài để phát triển hoạt động Tư vấn tài chính doanh nghiệp.

+ Tăng cường kiểm soát nội bộ, nâng cao hiệu quả quản trị rủi ro, theo dõi chặt chẽ các chỉ tiêu an toàn tài chính.

+ Từng bước triển khai các hoạt động liên quan đến ESG nhằm hướng tới phát triển bền vững.

5. Giải trình của Ban Tổng Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán: *Báo cáo tài chính năm 2025 được kiểm toán chấp nhận toàn bộ.*

IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty:

- Hoạt động giao dịch: Hoạt động môi giới GTJA (Việt Nam) tiếp tục phát triển theo chiều sâu, tập trung vào nâng cao chất lượng phục vụ khách hàng dựa trên nền tảng công nghệ hiện đại, mức độ tự động hóa cao. GTJA (Việt Nam) chú trọng phát triển các dịch vụ gia tăng cho khách hàng, tạo điều kiện cho khách hàng tiếp cận tối đa các công cụ tài chính theo quy định của pháp luật.

Trong năm 2025, GTJA (Việt Nam) đã triển khai các chính sách chiến lược nhằm thu hút nhân tài, đặc biệt là những cá nhân có tiềm năng đóng góp vào sự tăng trưởng doanh thu môi giới, tạo động lực cho sự phát triển bền vững của Công ty.

Tính đến ngày 31/12/2025, đạt 29.242 tài khoản, trong đó có 2.334 tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài bao gồm nhiều tổ chức doanh nghiệp lớn.

GTJA (Việt Nam) tập trung làm tốt công tác quản trị rủi ro, mọi giao dịch chứng khoán với khách hàng đều được kiểm soát chặt chẽ, nhân viên đảm bảo có tư cách, đạo đức nghề nghiệp tốt, tuân thủ đúng các nguyên tắc về giao dịch chứng khoán. Ngoài ra, công ty cũng yêu cầu các nhà cung cấp chính ký cam kết chống tham nhũng và hối lộ, nhằm xây dựng môi trường kinh doanh minh bạch, bền vững.

Công ty luôn đảm bảo phối hợp chặt chẽ với UBCKNN, các Sở giao dịch và VSDC trong mọi hoạt động thanh tra, giám sát, báo cáo. Trong năm 2025, GTJA (Việt Nam) cũng đã thực hiện triển khai

chuyển đổi hệ thống công nghệ thông tin mới (KRX) theo hướng dẫn từ Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh.

- Về kết quả hoạt động kinh doanh: Doanh thu năm 2025 đạt 107.261.102.023 đồng, tăng 43,47% so với năm 2024 và đạt 94,84% kế hoạch đặt ra, lợi nhuận trước thuế đạt 17.852.271.449 đồng.
- Về hoạt động tài chính: Năm 2025 tiếp tục đẩy mạnh hoạt động quản trị rủi ro, cơ cấu lại giảm tỷ trọng dư nợ quá hạn.
- Về lĩnh vực công nghệ: Tiếp tục đầu tư nâng cấp hệ thống công nghệ để nâng cao hiệu quả các hoạt động kinh doanh cốt lõi. Nghiêm túc tuân thủ các yêu cầu theo Nghị định số 85/2016/NĐ-CP của Chính phủ Việt Nam, triển khai có hệ thống công tác bảo đảm an toàn thông tin, không ngừng hoàn thiện hệ thống quản lý an toàn thông tin và các biện pháp bảo vệ kỹ thuật. Đồng thời, đảm bảo năng lực triển khai các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán mới trong thời gian sắp tới.
- Về dịch vụ chứng khoán: Không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ, áp dụng các tiêu chuẩn cao cấp hơn trong công tác chăm sóc khách hàng. Đội ngũ chăm sóc khách hàng được đào tạo bài bản, chú trọng phát triển đạo đức nghề nghiệp, nâng cao trình độ chuyên môn và hoàn thiện kỹ năng phục vụ, nhằm mang đến trải nghiệm tốt nhất cho khách hàng.
- Marketing, thương hiệu: GTJA (Việt Nam) hợp tác với bản tin tài chính của Đài truyền hình Việt Nam VTV, kênh truyền hình Quốc hội, xuất hiện trên các trang báo lớn về đầu tư như CafeF, phát triển chuyên trang Thư viện đầu tư trên website điện tử chính thức của Công ty để đưa ra những nhận định thị trường và ý kiến chuyên môn về đầu tư. Tích cực tham gia nhiều diễn đàn tài chính và đầu tư quy mô lớn tại Trung Quốc, Việt Nam và khu vực, đồng thời có các bài phát biểu chủ đề, qua đó không ngừng mở rộng và nâng cao ảnh hưởng thương hiệu.
- Về hoạt động quản trị nguồn nhân lực và xây dựng văn hóa doanh nghiệp: Công ty tiếp tục xây dựng cơ chế nhân sự và đẩy mạnh công tác tuyển dụng và đào tạo để nâng cao năng lực, tính chuyên nghiệp và kỷ luật trong Công ty, tạo môi trường làm việc hiệu quả, tự chủ và tinh thần trách nhiệm cao. Ngoài ra GTJA (Việt Nam) thường xuyên tổ chức các buổi tập huấn, đào tạo, triển khai nghiệp vụ mới để nâng cao năng lực chuyên môn, chia sẻ kinh nghiệm giữa nhân viên trong công ty.
- Về cơ cấu tổ chức: Bộ máy tổ chức của GTJA (Việt Nam) tiếp tục được tái cấu trúc theo các tiêu chuẩn quốc tế, đảm bảo bộ máy vận hành hiệu quả. Đội ngũ nhân sự ổn định, giàu kinh nghiệm và đáp ứng tốt các yêu cầu phát triển cũng như hội nhập. Mọi hoạt động của Công ty được thực hiện theo quy trình nghiệp vụ chặt chẽ và tuân thủ nghiêm ngặt các nguyên tắc quản trị rủi ro.
- Hoạt động Chi nhánh GTJA (Việt Nam) tại TP.Hồ Chí Minh:

GTJA (Việt Nam) luôn ưu tiên đẩy mạnh phát triển kinh doanh tại Thị trường TP Hồ Chí Minh. Chi nhánh Hồ Chí Minh được đầu tư cơ sở vật chất, nguồn nhân lực, đặc biệt là mở rộng đội ngũ kinh doanh với mục tiêu phát triển thành điểm sáng trong hoạt động kinh doanh của GTJA (Việt Nam).

2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc công ty.

Trong năm 2025, Ban Tổng Giám đốc của Công ty đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ của mình theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ, Nghị quyết của Hội đồng quản trị, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông. Ban Tổng giám đốc của Công ty đã có những chỉ đạo, điều hành tất cả các mặt hoạt động của Công ty một cách sát sao, kịp thời và đúng đắn. Ban Tổng giám đốc đã có những báo cáo kịp thời về tình hình kinh doanh của Công ty để Hội đồng quản trị có những thay đổi trong chiến lược kinh doanh phù hợp với thực tế của thị trường.

3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị

- Tập trung chỉ đạo hoàn thành kế hoạch kinh doanh năm 2026 được Đại hội cổ đông thông qua.
- Mở rộng quy mô vốn, đa dạng hóa các phương thức huy động và nâng cao hiệu quả quản lý vốn, đảm bảo nền tảng tài chính vững chắc cho hoạt động kinh doanh.
- Nâng cao chất lượng hoạt động, chủ động thích ứng với những biến động của môi trường kinh tế trong và ngoài nước, đồng thời tăng cường năng lực cạnh tranh.
- Tăng trưởng khách hàng cá nhân và tổ chức; nâng cao năng lực dịch vụ, tối ưu sản phẩm ký quỹ và tăng cường quản trị rủi ro, đảm bảo vận hành an toàn, hiệu quả. Tăng cường hợp tác với Tập đoàn mẹ để phát triển tệp khách hàng nước ngoài, trở thành đối tác quan trọng của các quỹ và công ty chứng khoán tại Trung Quốc, Hongkong (Trung Quốc), Đài Loan (Trung Quốc).
- Tăng cường phát triển nghiệp vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp, đẩy mạnh hoạt động IPO, tích cực tìm kiếm các dự án tiềm năng.
- Nắm bắt cơ hội từ việc thành lập Trung tâm Tài chính quốc tế tại thành phố Hồ Chí Minh, gia tăng nguồn lực đầu tư phát triển chi nhánh Hồ Chí Minh.
- Đẩy mạnh nghiên cứu và triển khai các sản phẩm mới.
- Nâng cao năng lực quản trị công ty, tăng cường hoạt động quản trị rủi ro và công tác kiểm soát nội bộ, đảm bảo an toàn tài chính, duy trì hoạt động ổn định và tạo sự phát triển bền vững.

V. QUẢN TRỊ CÔNG TY.

1. Hội đồng quản trị

a) Cơ cấu Hội đồng quản trị:

1. Ông Wang Jun Hong	- Chủ tịch HĐQT
2. Ông Yim Fung	- Thành viên HĐQT
3. Ông Huang Bo	- Thành viên HĐQT
4. Ông Nguyễn Thanh Kỳ	- Thành viên HĐQT độc lập
5. Ông Wei Xi	- Thành viên HĐQT (miễn nhiệm kể từ ngày 24/04/2025)

Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu:

Stt	Tên tổ chức/ cá nhân	Chức vụ tại công ty (nếu có)	Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ	Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu cuối kỳ
1	Ông Wang Jun Hong	Chủ tịch HĐQT	0	0%
2	Ông Yim Fung	Thành viên HĐQT	0	0%
3	Ông Huang Bo	Thành viên HĐQT	0	0%
4	Ông Nguyễn Thanh Kỳ	Thành viên HĐQT độc lập	0	0%
5	Ông Wei Xi	Thành viên HĐQT	0	0%

b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: Ủy ban Kiểm toán, Hội đồng Quản lý rủi ro, Ban điều hành.

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị: Các Nghị quyết/Quyết định của Hội đồng quản trị (Báo cáo năm 2025)

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung
1	01/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/02/2025	Thông qua toàn bộ kết quả kinh doanh và các chỉ tiêu tài chính năm 2024

2	02/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/02/2025	Thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025
3	03/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/02/2025	Chấp thuận triển khai hợp tác vay vốn 1,5 triệu USD bằng VND tại Ngân hàng Cathay United - Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh
4	04/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/02/2025	Chấp thuận triển khai hợp tác vay vốn Ngân hàng China Construction Bank Corporation – Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh dưới 10% tổng giá trị tài sản ròng của công ty được ghi trong báo cáo tài chính gần nhất, thông qua hợp đồng hạn mức tín dụng ngắn hạn
5	05/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/02/2025	Miễn nhiệm chức danh Giám đốc tài chính Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) đối với bà Lê Thị Lan Hương
6	06/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/02/2025	Bổ nhiệm chức danh Giám đốc tài chính Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) đối với ông Lu Xin
7	07/2025/NQ-HDQT-GTJAVN	27/02/2025	Thông qua kết quả chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng
8	08/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/02/2025	Thông qua thời gian tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025
9	09/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	31/03/2025	Thành lập Ban tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2025
10	10/2025/QD-HĐQT-GTJAVN	31/03/2025	Thông qua chương trình và tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025
11	11/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	31/03/2025	Thông qua việc triển khai nghiệp vụ vốn - Đầu tư vào Chứng chỉ tiền gửi do các Ngân hàng phát hành, nắm giữ đến ngày đáo hạn
12	12/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	31/03/2025	Đăng ký thay đổi thông tin về vốn điều lệ tại Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp và Điều lệ Công ty
13	13/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	07/05/2025	Bổ nhiệm Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)

14	14/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	07/05/2025	Bổ nhiệm Thành viên độc lập Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
15	15/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	07/05/2025	Thành lập Ủy ban kiểm toán của Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)
16	16/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	07/05/2025	Ban hành Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị
17	17/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	07/05/2025	Ban hành Quy chế nội bộ về quản trị công ty
18	18/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/06/2025	Thông qua việc thực hiện chi trả cổ tức năm 2024
19	19/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	27/06/2025	Thông qua phương án vay vốn thế chấp bằng tiền gửi có kỳ hạn tại Ngân hàng Kỹ thương Việt Nam (TCB)
20	20/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	21/07/2025	Lựa chọn Chi nhánh công ty Luật TNHH Duy Ích tại Hà Nội là đơn vị tư vấn gói dịch vụ pháp lý toàn diện cho Công ty.
21	21/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	18/12/2025	Điều chỉnh tiền lương cho cán bộ quản lý cấp cao
22	22/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	18/12/2025	Thông qua việc tiếp tục áp dụng "Chính sách quản trị rủi ro" và "Chính sách Kế hoạch hoạt động liên tục", thông qua khẩu vị rủi ro năm 2026
23	23/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	18/12/2025	Thông qua nội dung Hợp đồng lao động ký kết với ông Huang Bo
24	24/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	18/12/2025	Triển khai hợp tác vay vốn 100 tỷ VND tại Ngân hàng Bank of China - Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh
25	25/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN	18/12/2025	Thưởng theo hiệu quả kinh doanh năm 2025

d) Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập không điều hành: HĐQT có 01 thành viên độc lập không điều hành là:

Ông Nguyễn Thanh Kỳ - Thành viên HĐQT độc lập

e) Hoạt động của các tiểu ban trong Hội đồng quản trị: Ủy ban Kiểm toán, Hội đồng Quản lý rủi ro, Ban điều hành hoạt động theo đúng chức năng nhiệm vụ.

2. Ban Kiểm soát và Ủy ban Kiểm toán

Ngày 24/04/2025, tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, Đại hội đồng cổ đông đã nhất trí thông qua việc thay đổi mô hình tổ chức quản lý và hoạt động công ty: Tổ chức quản lý và hoạt động ty theo mô hình quy định tại Điểm b, Khoản 1, Điều 137, Luật doanh nghiệp 2020; Miễn nhiệm toàn bộ thành viên ban Kiểm soát.

Sau đó, Ngày 07/05/2025, Hội đồng quản trị đã thông qua việc thành lập Ủy ban Kiểm toán, bầu Chủ tịch Ủy ban Kiểm toán và các thành viên Ủy ban Kiểm toán:

STT	Thành viên Ủy ban Kiểm toán	Chức vụ	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên Ủy ban Kiểm toán	Trình độ chuyên môn
1	Ông Nguyễn Thanh Kỳ	Chủ tịch Ủy ban kiểm toán	Bổ nhiệm ngày 07/05/2025	Cử nhân
2	Ông Yim Fung	Thành viên Ủy ban kiểm toán	Bổ nhiệm ngày 07/05/2025	Tiến sĩ
3	Ông Wang Jun Hong	Thành viên Ủy ban kiểm toán	Bổ nhiệm ngày 07/05/2025	Thạc sĩ

Trong năm 2025, Ban kiểm soát và Ủy ban Kiểm toán đã thực hiện nhiệm vụ theo quy định pháp luật và Điều lệ Công ty, góp phần cùng HĐQT, Ban Tổng giám đốc giám sát, triển khai kế hoạch kinh doanh và các nội dung liên quan được ĐHĐCĐ thông qua..

Ban kiểm soát và Ủy ban Kiểm toán đã tổ chức 03 cuộc họp để thực hiện các nhiệm vụ, chức năng theo đúng Quy chế hoạt động của Ban kiểm soát và Ủy ban Kiểm toán. Trong đó có các nội dung trọng yếu sau:

- Đề xuất lựa chọn Công ty kiểm toán các báo cáo tài chính năm 2025;
- Giám sát kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2024; Báo cáo tài chính kiểm toán 6 tháng đầu năm năm 2025; Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng;
- Giám sát hoạt động của Ban Giám đốc và tình hình chỉ đạo thực hiện kế hoạch kinh doanh của Công ty;
- Báo cáo việc giám sát thực hiện hoạt động kinh doanh năm 2024 và quý I/2025 tại ĐHĐCĐ thường niên 2025;
- Báo cáo kết quả hoạt động kiểm toán nội bộ năm 2025 và Kế hoạch kiểm toán nội bộ năm 2026;

Hoạt động của Công ty trong năm 2025 đã tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành và Điều lệ Công ty. Bên cạnh đó, Công ty đã chấp hành tốt các quy định về công bố thông tin đối với CTCK, Công ty niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội.

Trong năm 2026, Ủy ban kiểm toán tiếp tục phối hợp với kiểm toán độc lập để thẩm tra các Báo cáo tài chính; kiểm tra, giám sát tình hình hoạt động, tình hình tài chính và công tác tuân thủ của Công ty.

3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban giám đốc và Ban kiểm soát.

a) Các khoản thù lao của các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát đều thực hiện theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, cụ thể như sau:

Thu nhập của các thành viên quản lý chủ chốt năm 2025 (trước thuế)

		Năm 2025 **VND**
Lương thưởng của Ban Tổng Giám đốc		**4.328.088.364**
Ông Huang Bo	Tổng Giám đốc	935.224.212
Ông Hoàng Anh	Giám đốc điều hành	1.080.360.000
Ông Bùi Quang Kỷ	Phó Tổng giám đốc	521.975.000
Ông Nguyễn Anh Tuấn	Giám đốc Chi nhánh Hồ Chí Minh	746.780.000
Ông Lu Xin	Giám đốc tài chính (Bổ nhiệm ngày 27/02/2025)	548.639.300
Bà Lê Thị Lan Hương	Giám đốc tài chính (Miễn nhiệm ngày 27/02/2025)	64.336.363
Bà Nguyễn Ngọc Mai	Kế toán trưởng	430.773.489
Thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát		**279.518.522**
Ông Wei Xi	Thành viên Hội đồng quản trị (Miễn nhiệm ngày 24/04/2025)	70.625.000
Ông Nguyễn Thanh Kỳ	Thành viên HĐQT độc lập. Chủ tịch Uỷ ban kiểm toán	200.000.004

Bà Shen Jing	Thành viên Ban kiểm soát (Miễn nhiệm ngày 24/4/2025)	4.708.333
Bà Hoàng Thị Thanh Hoa	Thành viên Ban kiểm soát (Miễn nhiệm ngày 24/4/2025)	4.185.185
Cộng		**4.607.606.886**

Ông Wang Jun Hong (chủ tịch HĐQT), ông Yim Fung và ông Huang Bo (thành viên HĐQT) từ chối nhận thù lao HĐQT năm 2025.

b) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: Không phát sinh.

c) Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ: Không phát sinh.

d) Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty: Luôn đảm bảo tuân thủ đúng các quy định của pháp luật hiện hành.

VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

1. Ý kiến kiểm toán:

Báo cáo kiểm toán độc lập Số: ***1803.01-26/BC-TC/VAE*** ngày 18 tháng 03 năm 2026 do Công ty TNHH Kiểm toán và Thẩm định giá Việt Nam phát hành, mục "*Ý kiến kiểm toán*" nêu: *« Theo ý kiến chúng tôi, Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31/12/2025, cũng như kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với Chuẩn mực kế toán, Chế độ kiểm toán doanh nghiệp Việt Nam, Chế độ kế toán áp dụng cho Công ty Chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính của Công ty Chứng khoán. »*

2. Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán (đính kèm).

CTCP CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
TM. TỔNG GIÁM ĐỐC
PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC



BÙI QUANG KỶ