



中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

2020年中期业绩发布

2020年8月



免责声明

- 本业绩发布会所用的材料仅供阁下作参考用途。
- 公司或其各自关联方、及其各自的董事、管理人员、雇员、顾问或代表皆不就本演示中所载的数据或观点的公正性、准确性、完整性或正确性做出任何明示或默示的陈述或保证，且任何人士均不得依赖本演示中所载的数据或意见。
- 本演示亦包含公司对未来的意见、计划及期望。该等预测及前瞻性陈述是基于现行计划、估计、预测作出，虽然公司相信该等前瞻性陈述所反映的期望是合理的，但公司不保证这些预测被实现或将会证实为正确，故不构成公司的实质承诺。
- 本演示中所载的数据及意见均在截至2020年6月30日的基础上提供并会不经通知而更改，该等信息及意见没有亦不会根据2020年8月27日后可能发生的任何变更进行更新。任何人不得依赖该等只代表截至2020年6月30日的数据且并不保证未来表现的预测或前瞻性陈述。
- 擅自泄漏相关信息可能会对上市公司利益及股价、投资者权益等产生重大影响，须承担相关责任。

1 业绩概览

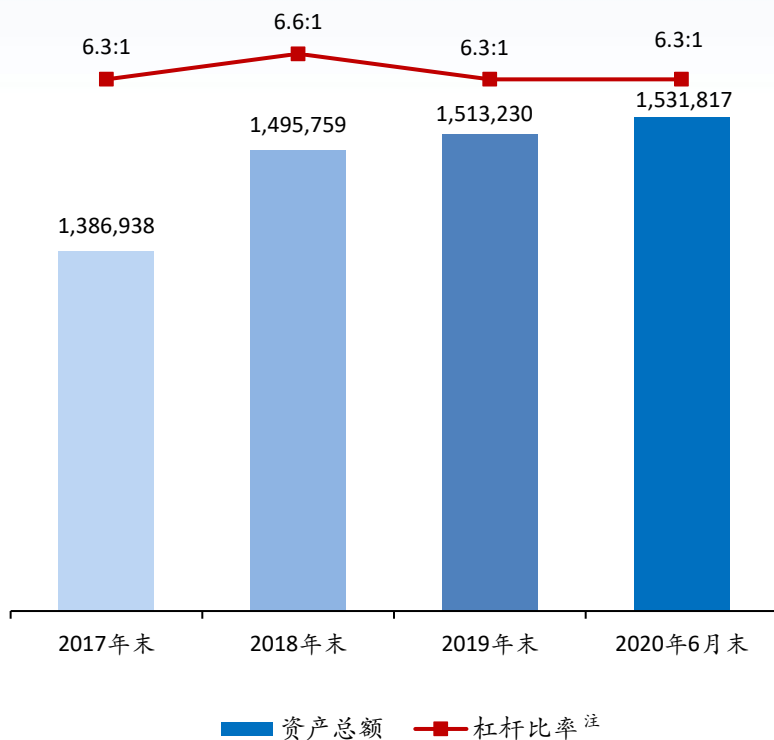
2 业务发展

3 未来展望

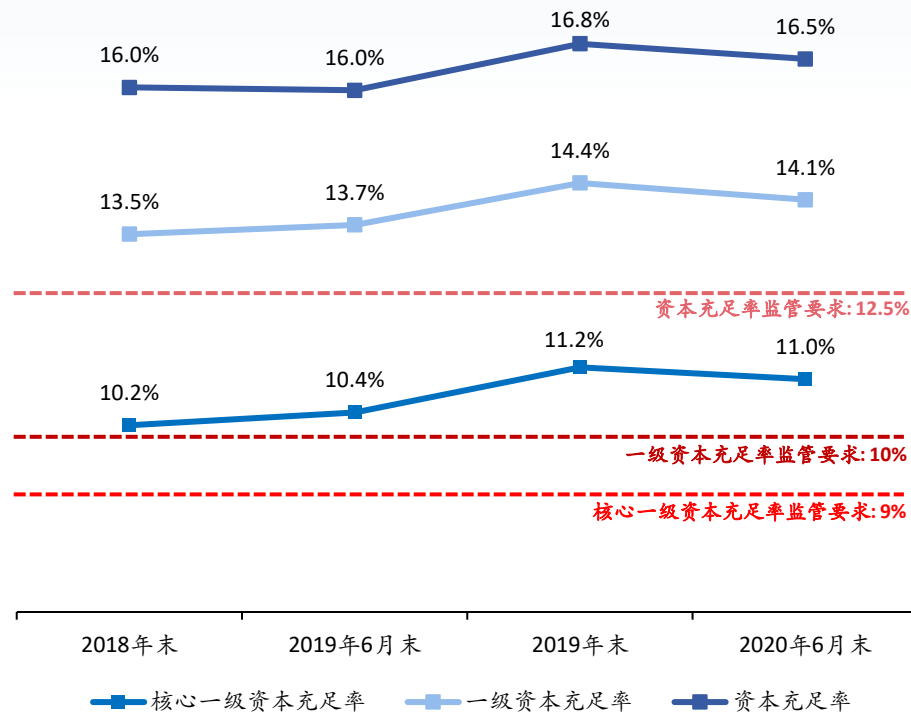
资产规模略有增长，资本安全边际充分

资产总额及杠杆比率

(人民币百万元)



资本充足率

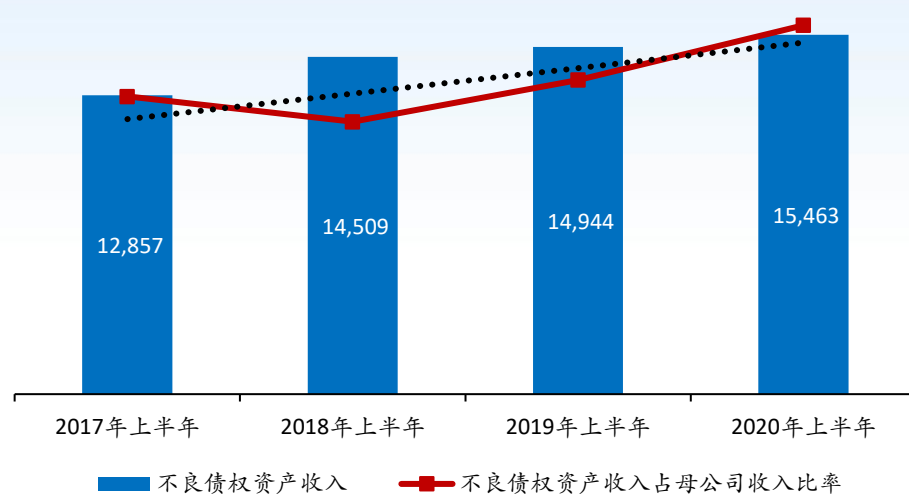
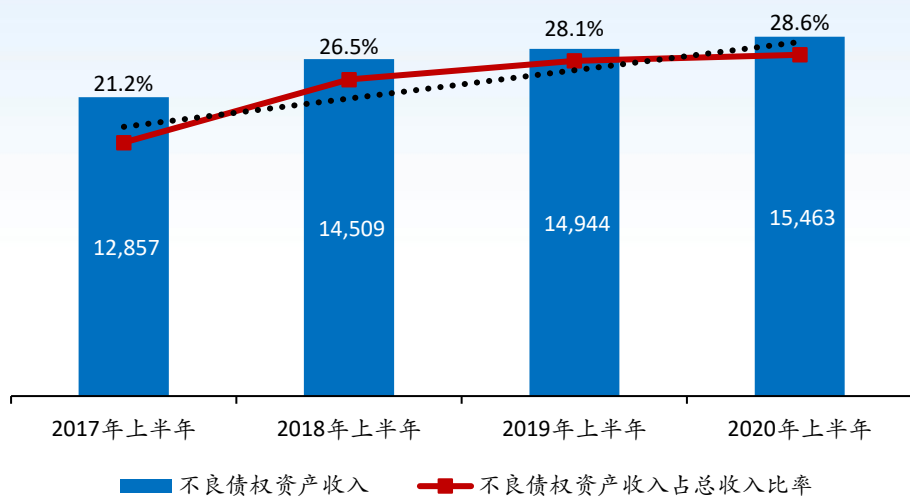


注：指付息负债与权益的比率。

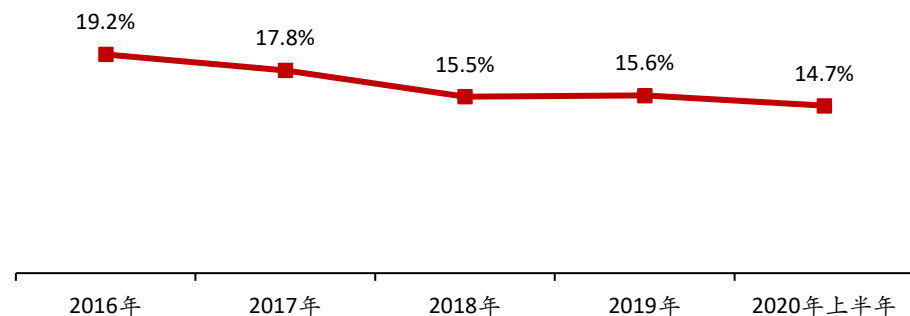
聚焦不良主业，收入结构持续优化

(人民币百万元)

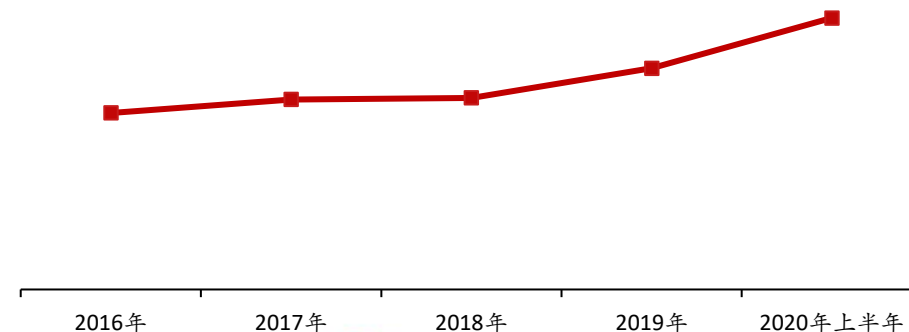
不良债权资产收入占收入比率



收购经营类业务内部收益率



收购经营类业务资产回报率

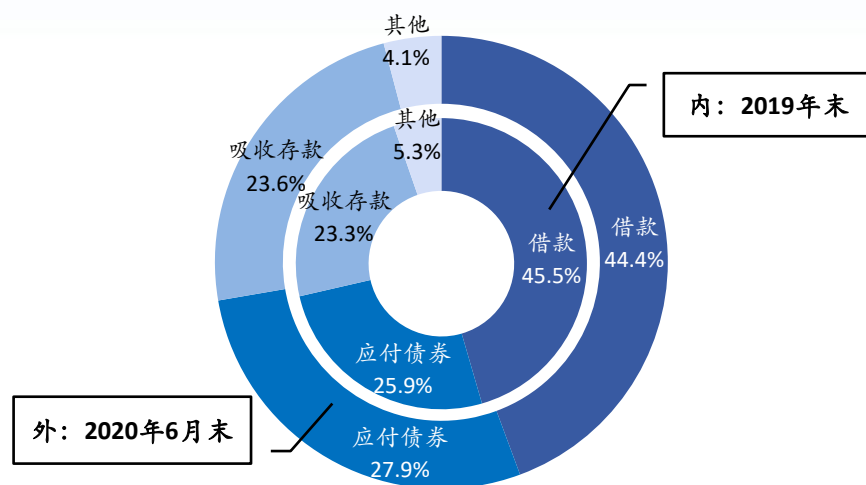


中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

持续优化负债结构，推动成本继续下行

负债结构持续优化，标准化融资占比提升

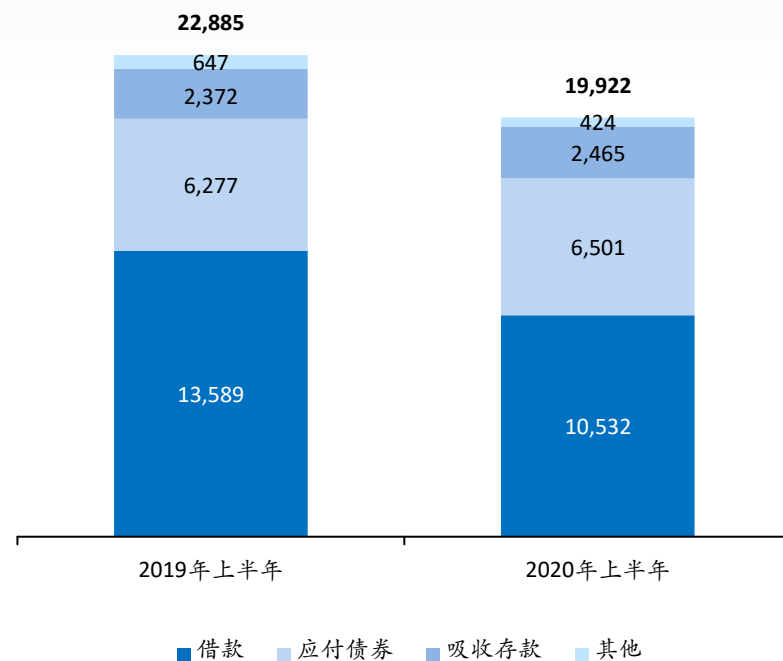
付息负债结构



融资成本继续下行，利息支出显著下降

(人民币百万元)

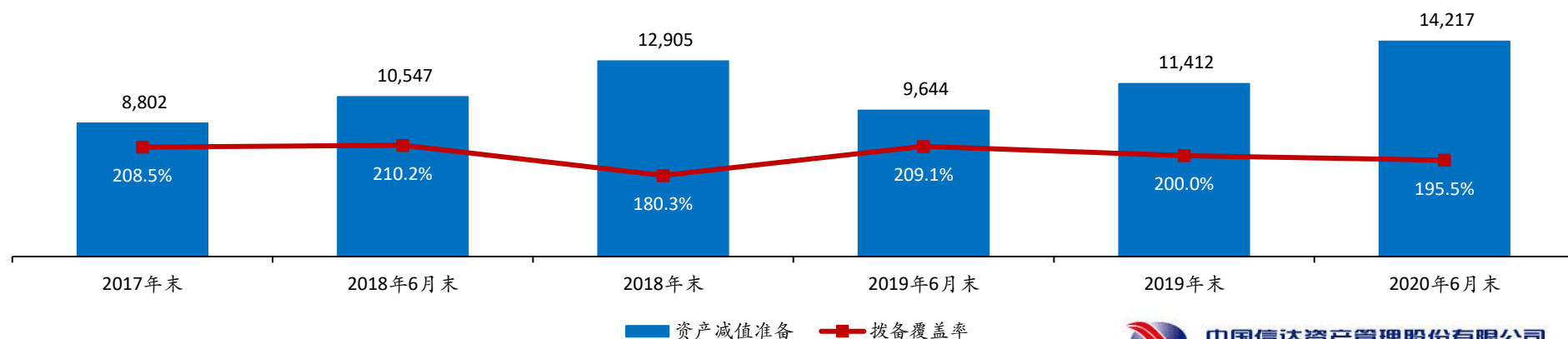
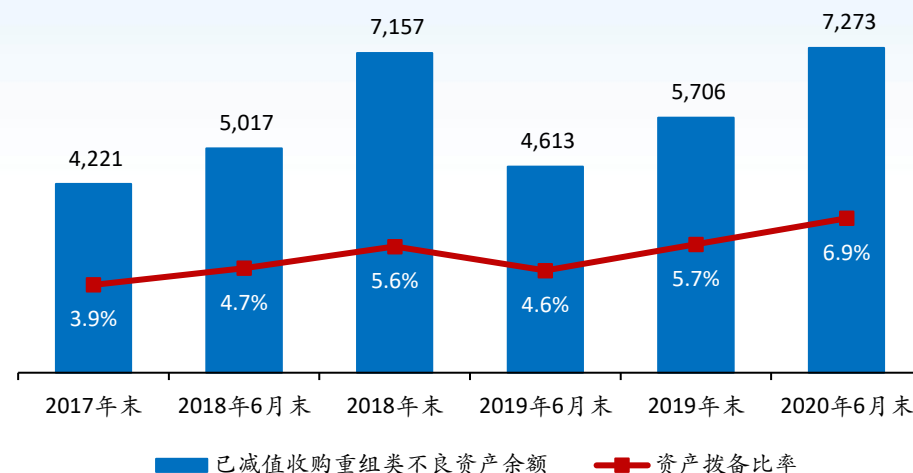
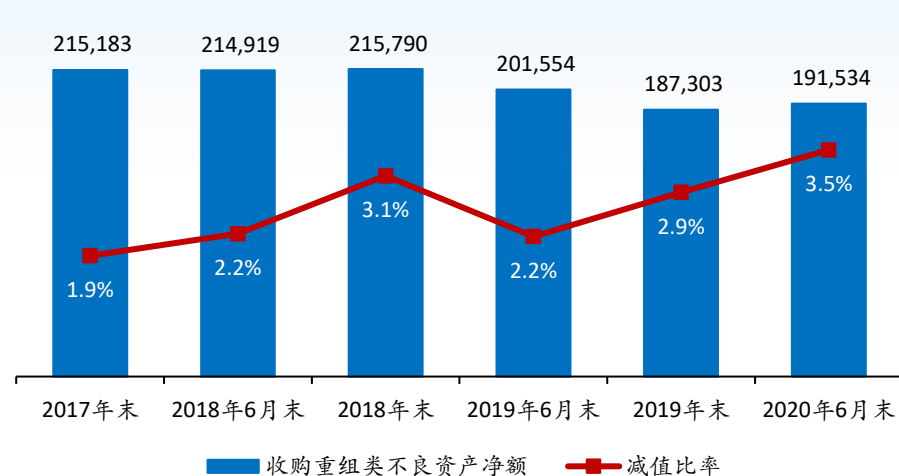
利息支出



信用风险有效管控，压实资产质量

收购重组类资产质量和拨备水平

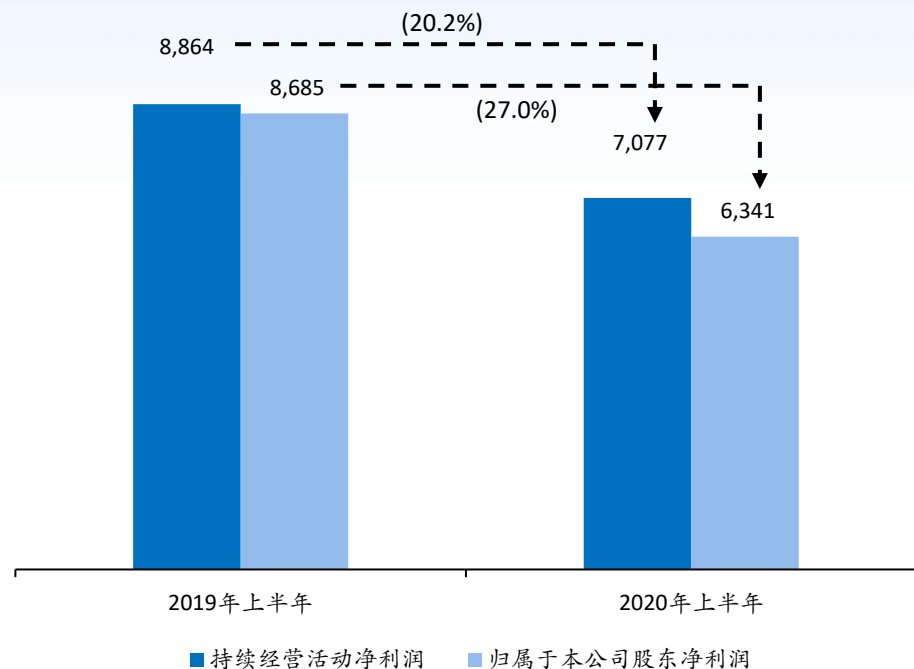
(人民币百万元)



利润变动分析

利润

(人民币百万元)

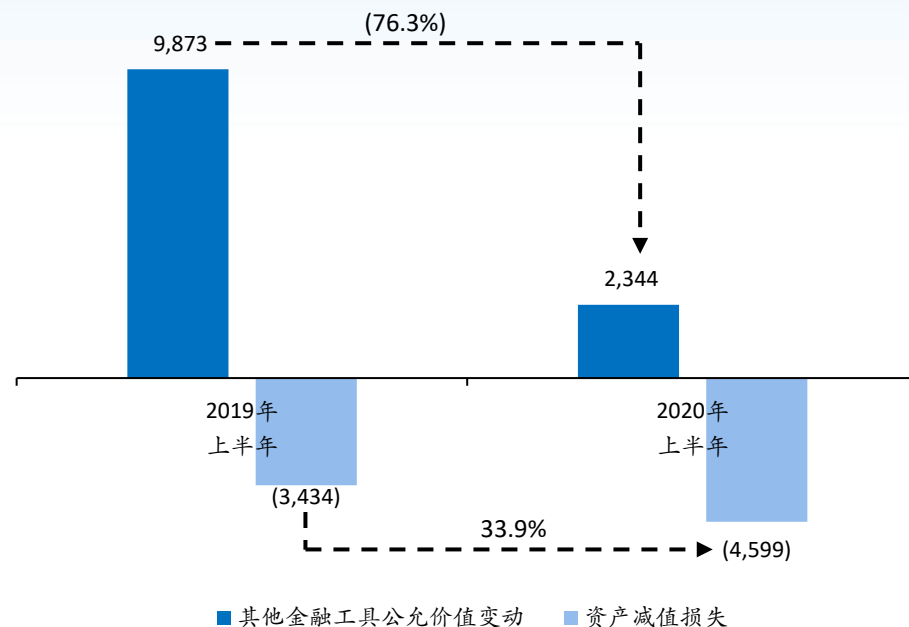


1

受资本市场波动影响，部分以公允价值计量的金融资产公允价值变动收益同比下降

利润变动主要原因

(人民币百万元)



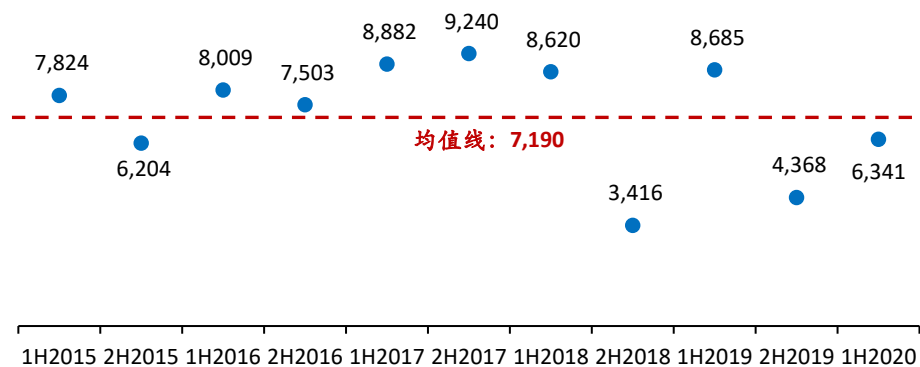
2

受疫情和外部经济形势变化影响，部分以摊余成本计量的金融资产质量承压，出于审慎考虑，增加计提信用风险拨备

利润贡献保持稳定，股息回报具有竞争力

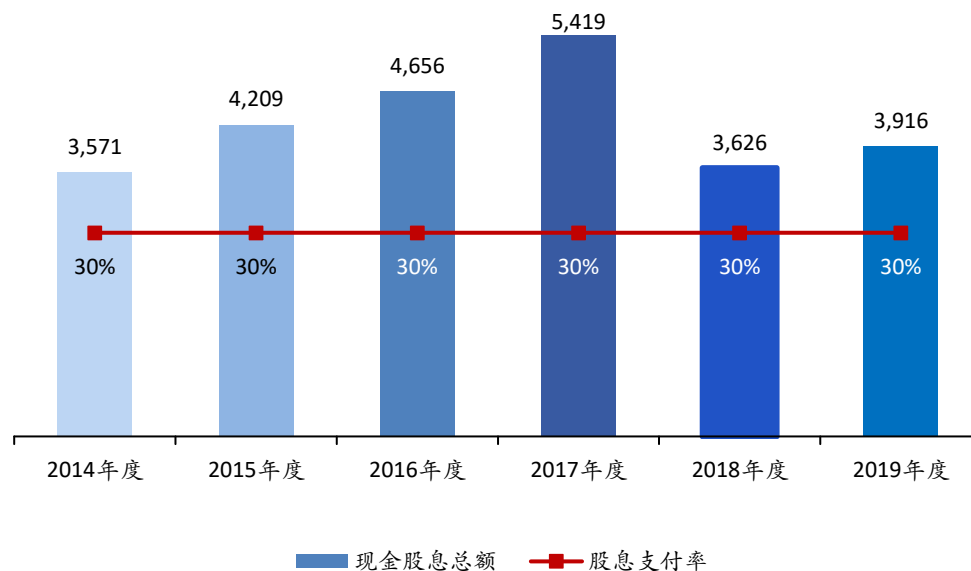
归属于本公司股东净利润

(人民币百万元)



股息分配

(人民币百万元)



1 业绩概览

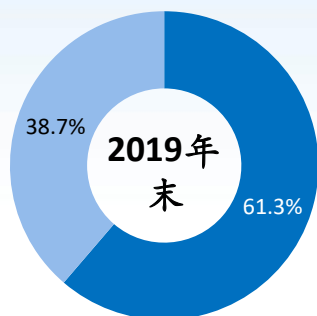
2 业务发展

3 未来展望

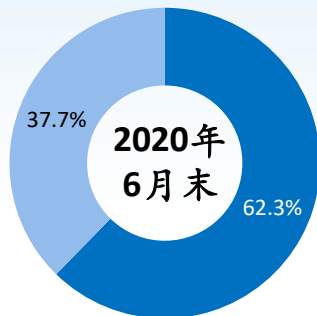
集团业务板块发展概况

总资产结构 (1)

(人民币百万元)



1,513,230

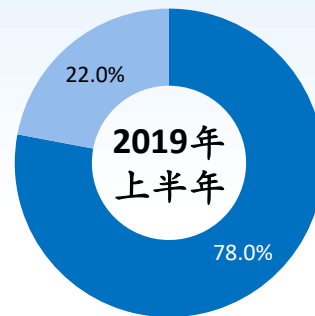


1,531,817

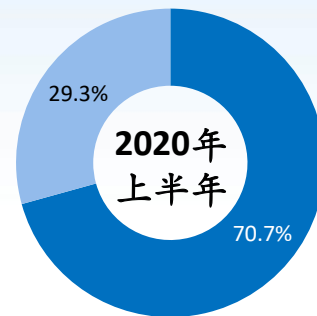
■ 不良资产经营 ■ 金融服务及其他

税前利润结构 (1)

(人民币百万元)

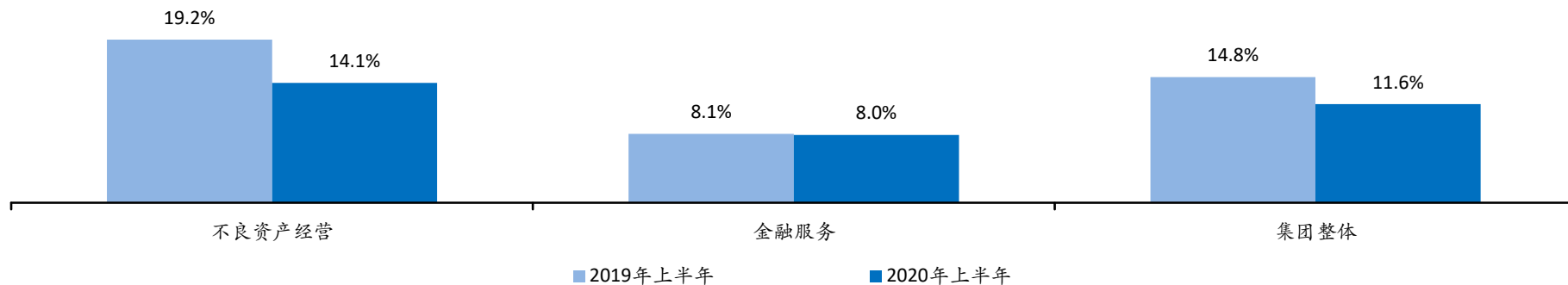


13,409.2



11,009.6

平均税前净资产回报率

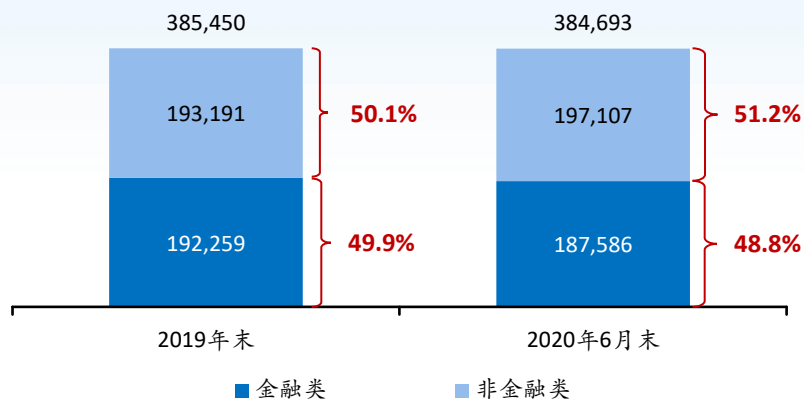


(1) 本页图表中未考虑分部间抵消部分

不良债权资产经营业务

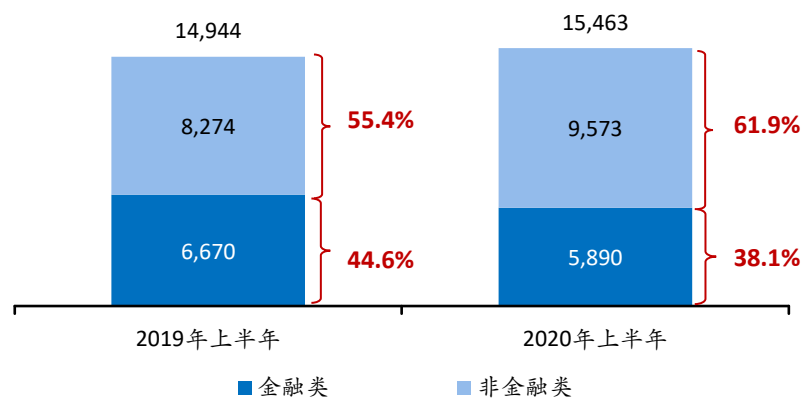
不良债权资产净额

(人民币百万元)



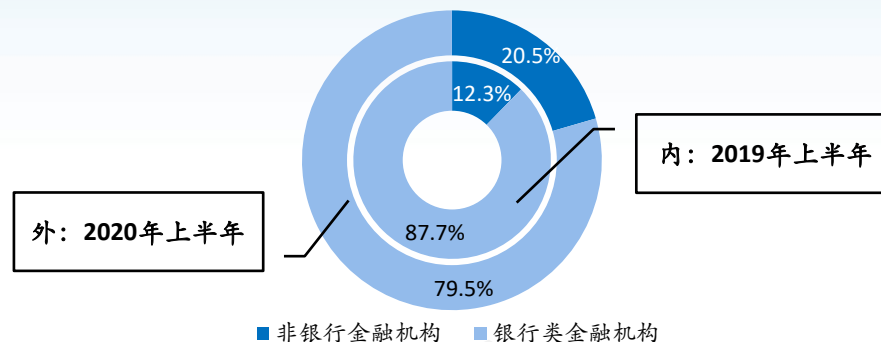
不良债权资产收入

(人民币百万元)

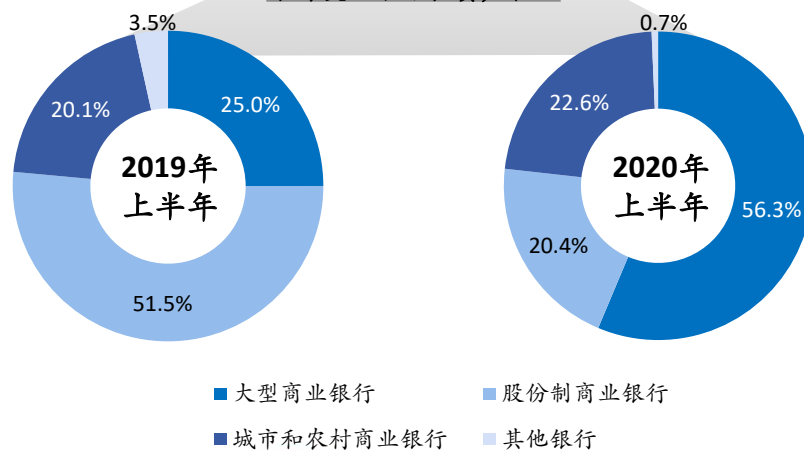


新增收购金融类不良资产

新增收购资产结构



银行类金融不良资产占比

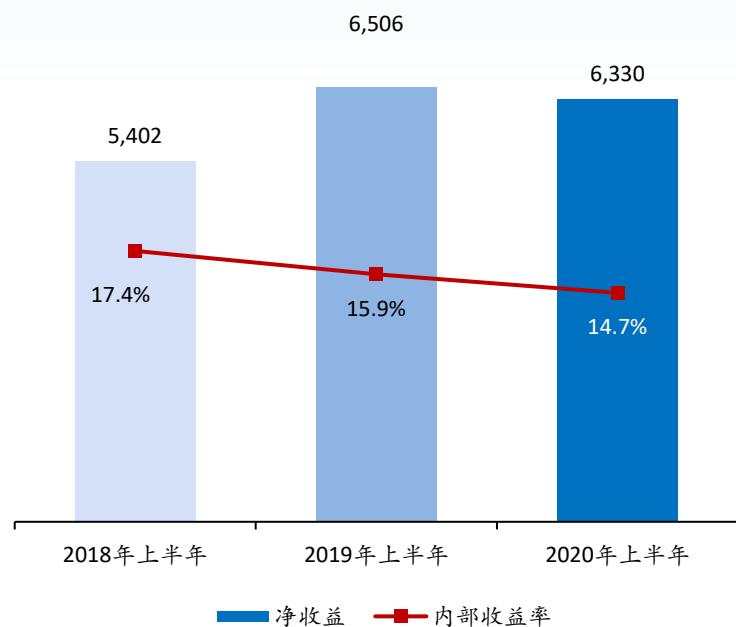


中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

收购经营类业务

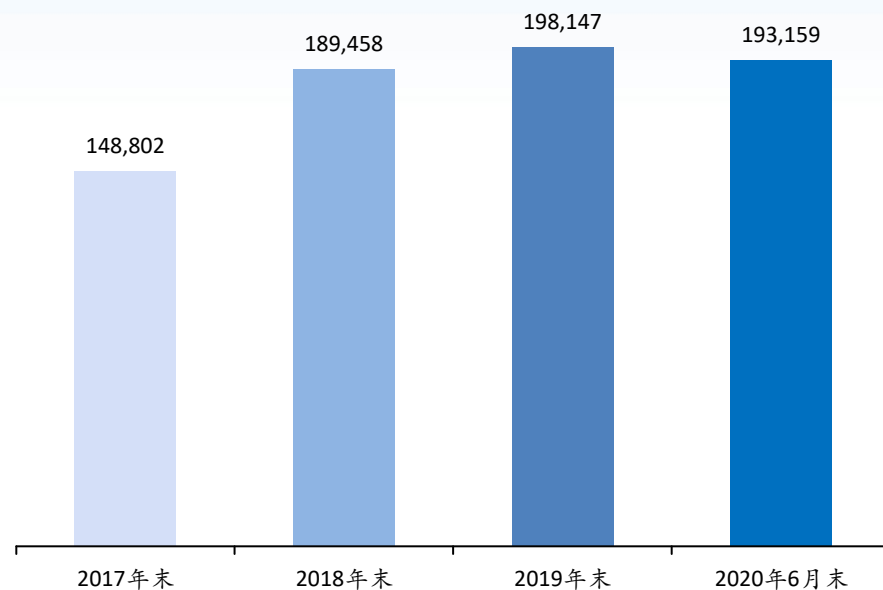
净收益及内部收益率

(人民币百万元)



收购经营类不良资产净额

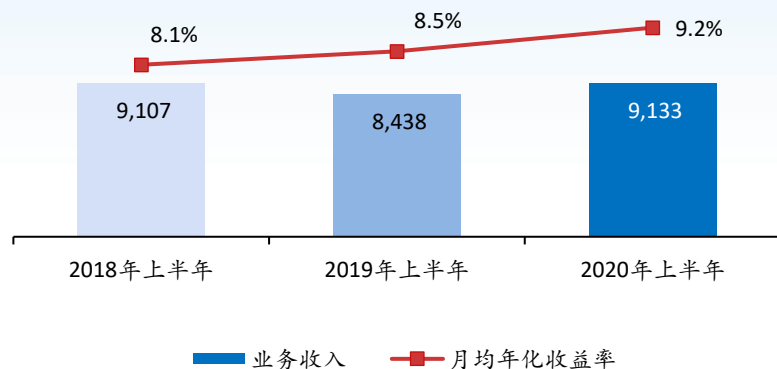
(人民币百万元)



收购重组类业务

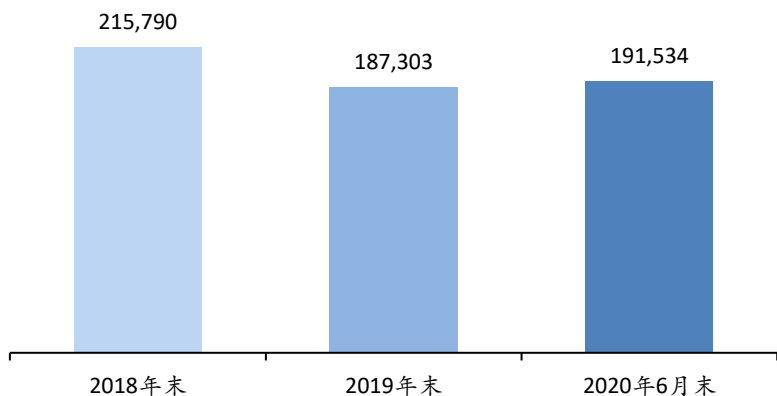
收购重组类业务收入及月均年化收益率

(人民币百万元)



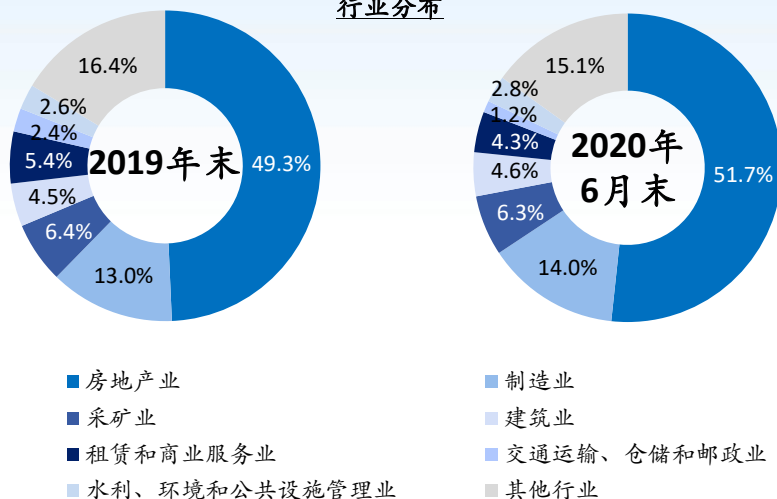
收购重组类资产净额

(人民币百万元)

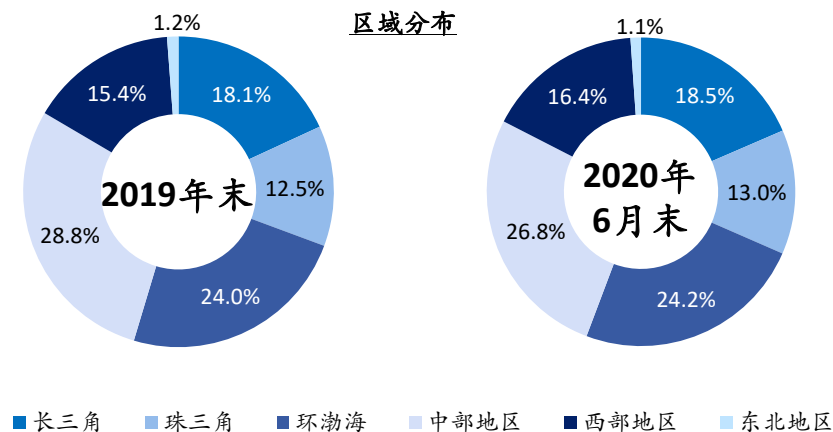


收购重组类资产行业及区域分布

行业分布



区域分布

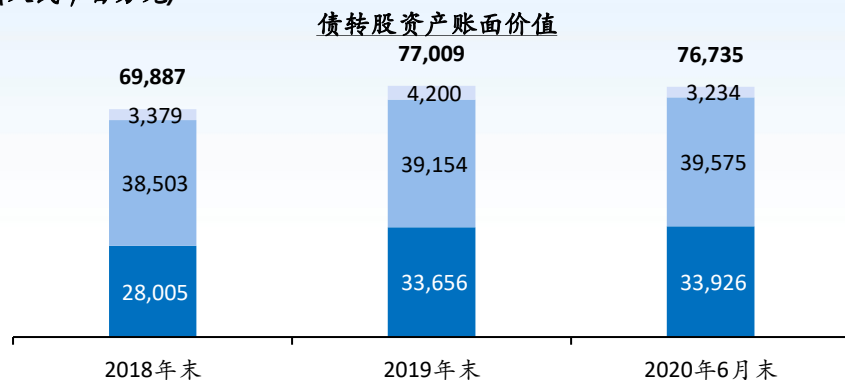


中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

债转股及其他不良资产经营业务

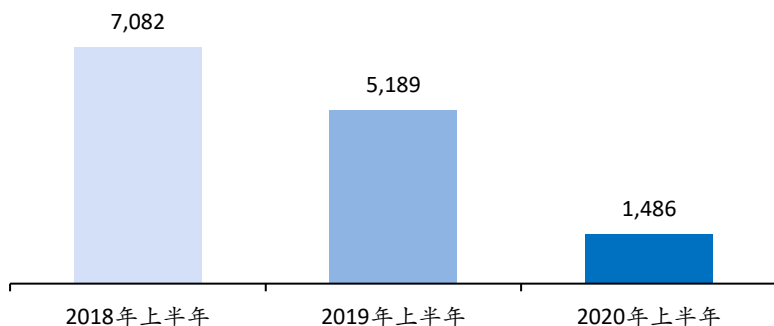
债转股业务规模及收益

(人民币百万元)



- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债转股资产
- 以于联营及合营公司之权益计量的债转股资产
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的债转股资产

债转股业务收益

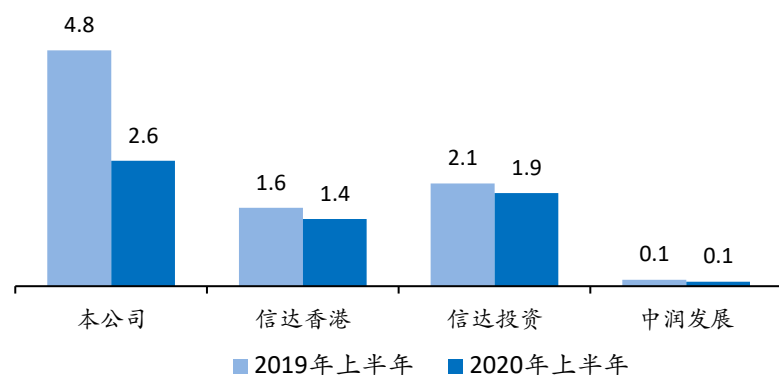


其他不良资产经营业务

(人民币十亿元)



其他不良资产业务投资收益



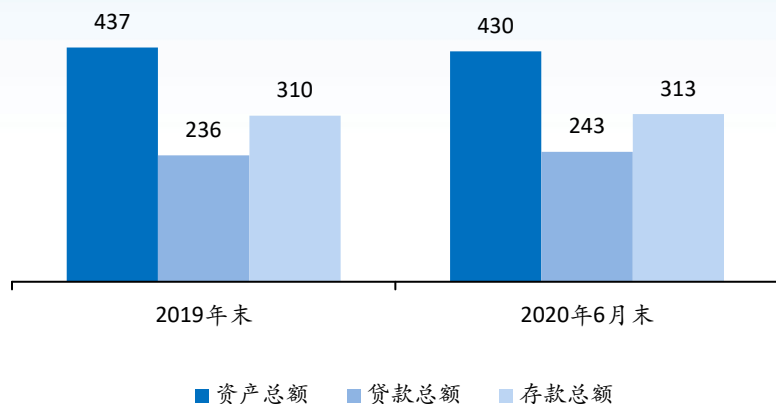
中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

金融服务业务

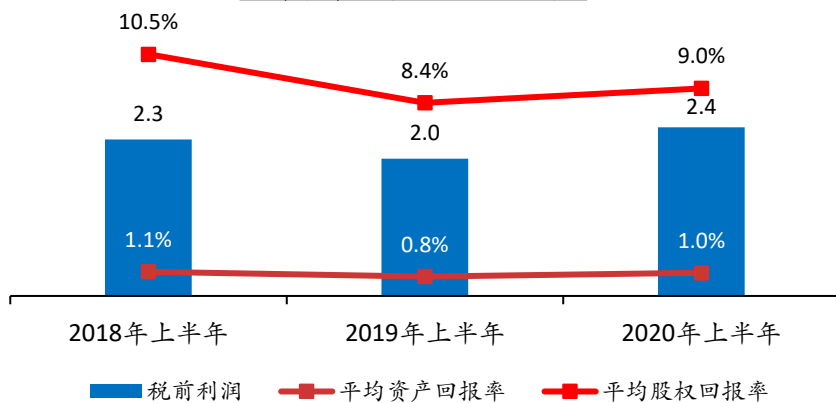
银行业务

(人民币十亿元)

南商银行资产、贷款及存款总额



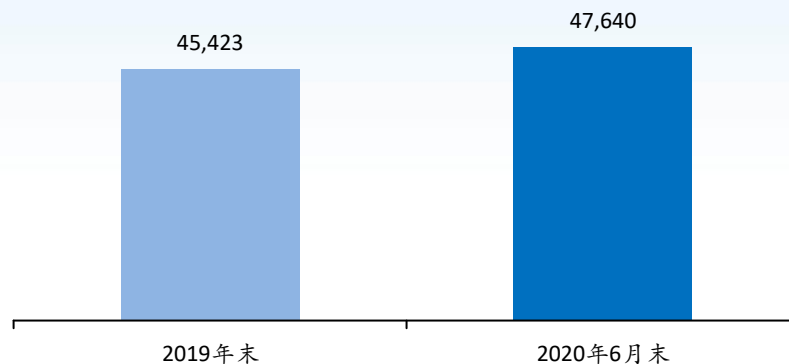
南商银行税前利润及盈利指标



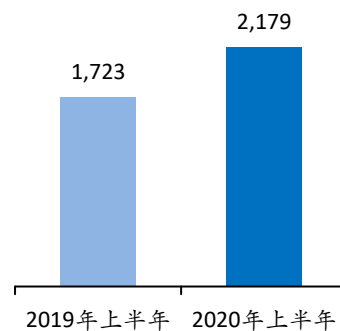
证券、期货及基金管理业务

(人民币百万元)

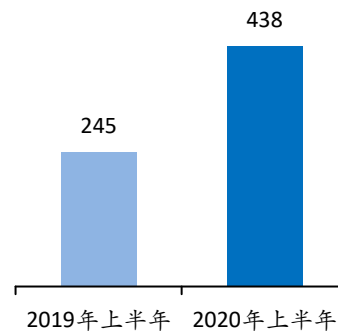
总资产



收入



税前利润



中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

1 业绩概览

2 业务发展

3 未来展望

中国信达潜在的业务机遇

背景

- 以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的格局加快形成
- 新冠肺炎疫情影响国内国际经济正常运转，新的金融风险和挑战增加
- 打好防范化解金融风险攻坚战，需充分发挥金融资产管理公司功能

目标市场和业务机遇

1

不良资产持续暴露，对提早处置不良资产提出更高要求

2

不良资产上下游稳定的行业生态圈初步形成，化解金融风险的功能收益和行业发展的经济效益和谐共振

3

中小金融机构风险持续暴露，风险化解及处置工作需求增加

4

资管业务及非标资产规范化转型持续深化，为不良主业发展开辟新空间

5

经济结构调整下的产业结构优化，为并购重组、夹层投资、过桥融资等投行业务提供广阔市场

切实履行好在化解金融风险、服务实体经济和支持供给侧结构性改革中的专业职责



中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

2020年下半年工作重点



稳固现有业务竞争力，进一步提高投放质量，强化资产甄别和管理能力



强化稳健收益业务，开拓优质客户，实现收益稳健，风险可控



拓展创新业务，强化项目投行运作能力，推动业务模式升级



继续推进子公司市场化改革，激发子公司澎湃发展动力



持续抓好风险管控，化存量、控增量，提升资产质量

附录

财务数据摘要

合并损益表摘要

(人民币百万元)

	2020年上半年	2019年上半年	变化
持续经营活动			
以摊余成本计量的不良债权资产收入	9,106	8,438	7.9%
不良债权资产公允价值变动	7,474	6,270	19.2%
其他金融工具公允价值变动	2,344	9,873	(76.3%)
投资收益	317	110	188.6%
利息收入	12,014	12,532	(4.1%)
存货销售收入	9,659	4,919	96.4%
其他收入及净损益	4,906	3,322	47.7%
收入总额	45,820	45,464	0.8%
资产减值损失	(4,599)	(3,434)	33.9%
利息支出	(19,922)	(22,885)	(12.9%)
存货销售成本	(6,366)	(3,106)	105.0%
其他成本及支出	(5,250)	(4,888)	7.4%
成本及支出总额	(36,137)	(34,313)	5.3%
持续经营活动税前利润	10,713	12,730	(15.8%)
持续经营活动本期间利润	7,077	8,864	(20.2%)
终止经营活动			
终止经营活动本期间税后利润	269	682	(60.6%)
本期间利润	7,346	9,546	(23.0%)
归属于本公司股东的净利润	6,341	8,685	(27.0%)

合并财务状况表摘要

(人民币百万元)

	2020年6月末	2019年末	变化
现金及存放中央银行款项	17,496	19,002	(7.9%)
存放金融机构款项	75,597	70,838	6.7%
以公允价值计量且其变动计当期损益的金融资产	411,852	412,165	(0.1%)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	120,611	136,803	(11.8%)
以摊余成本计量的金融资产	235,539	227,645	3.5%
客户贷款及垫款	349,918	337,859	3.6%
持有待售资产	61,392	61,394	(0.0%)
其他	259,413	247,524	4.8%
资产总额	1,531,817	1,513,230	1.2%
借款	534,565	536,591	(0.4%)
应付债券	336,872	304,850	10.5%
吸收存款	284,411	275,206	3.3%
应付经纪业务客户款项	16,785	14,320	17.2%
持有待售负债	55,743	57,924	(3.8%)
其他	111,266	135,928	(18.1%)
负债总额	1,339,643	1,324,820	1.1%
权益总额	192,174	188,410	2.0%
归属于本公司股东权益	167,200	164,898	1.4%
主要比率			
平均总资产回报率(年化)	0.96%	1.28%	(0.32%)
平均股东权益回报率(年化)	8.76%	12.62%	(3.86%)
成本收入比率	25.71%	23.39%	2.32%



中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.