



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

2019年中期业绩发布

2019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2019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2019年8月29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2019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

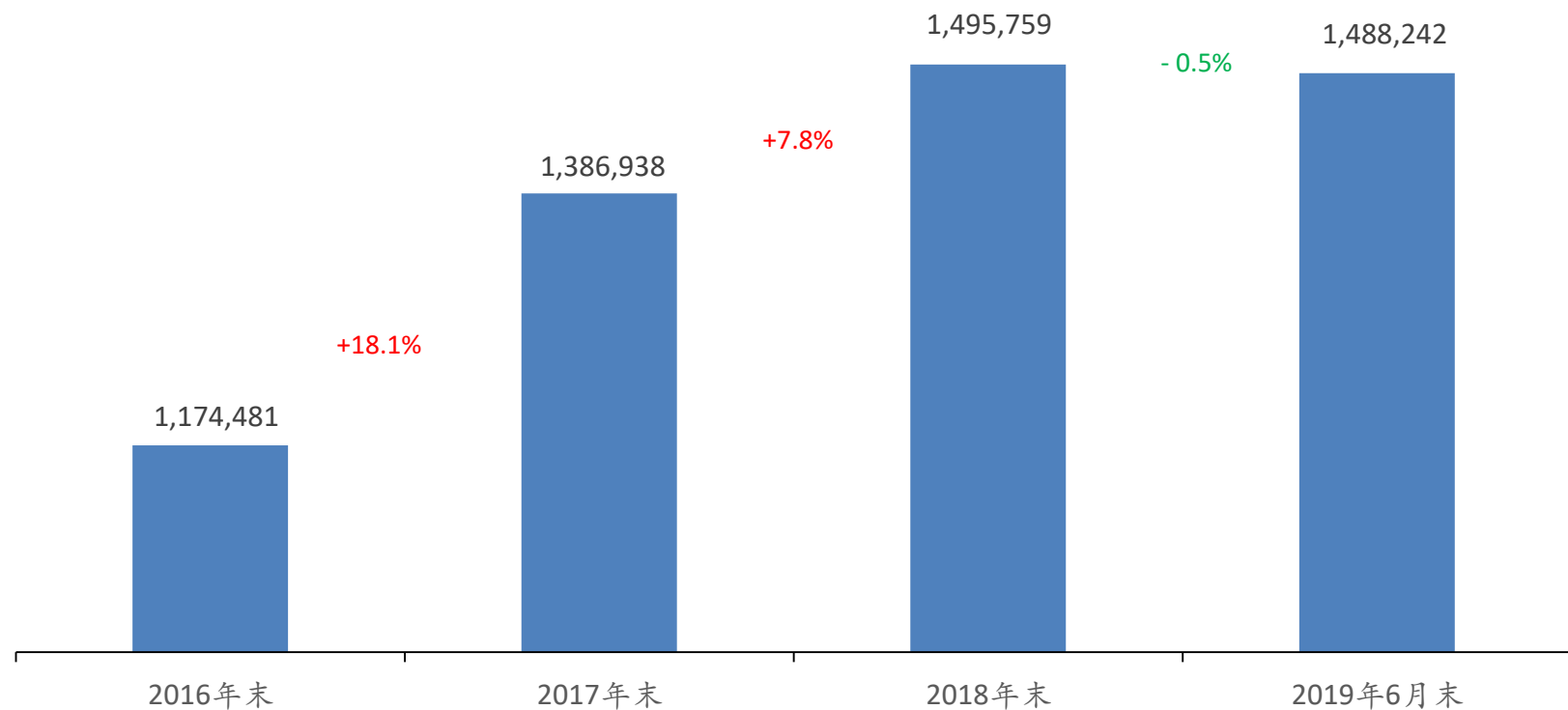
2 业务发展

3 未来展望

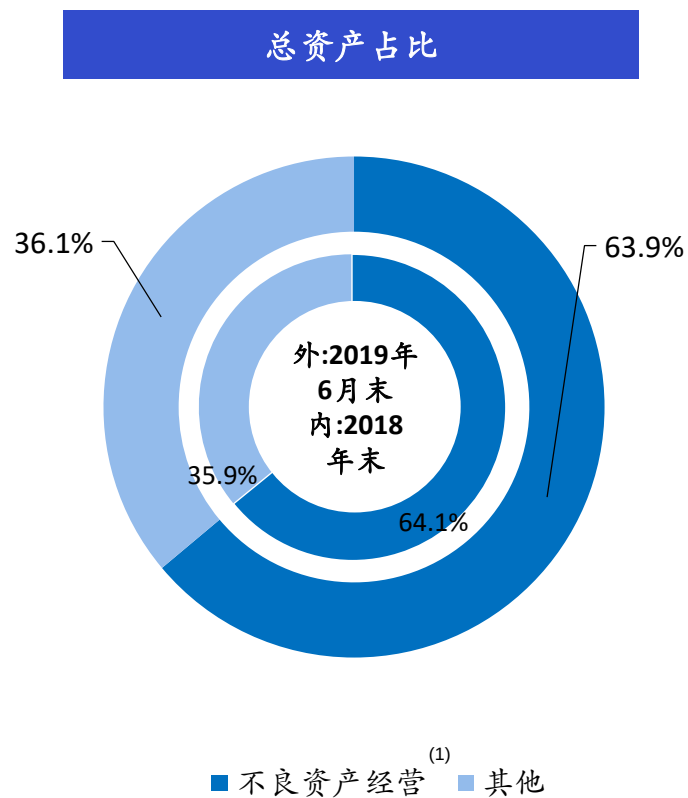
控规模、调结构统筹推进，高质量发展基础逐步夯实

集团资产总额

(人民币百万元)



坚守主责主业，优化资产结构，发挥主业引领作用



坚守主责主业，不良资产经营板块总资产占比持续保持在60%以上



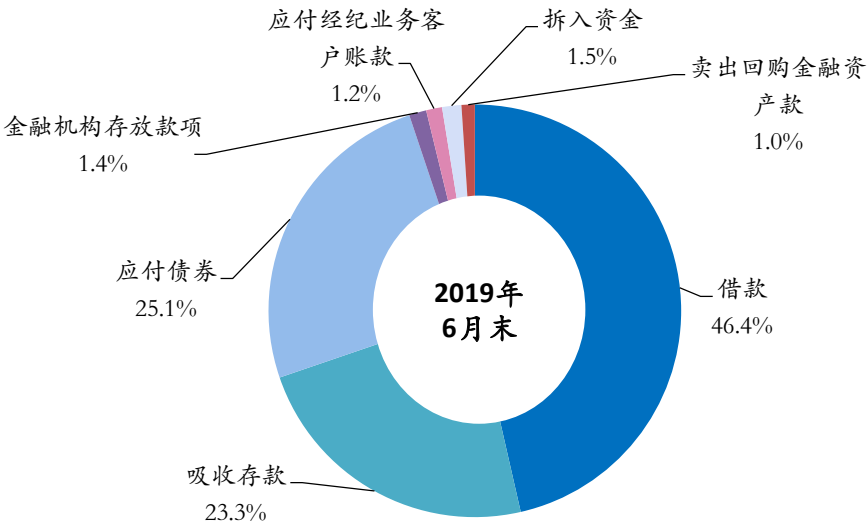
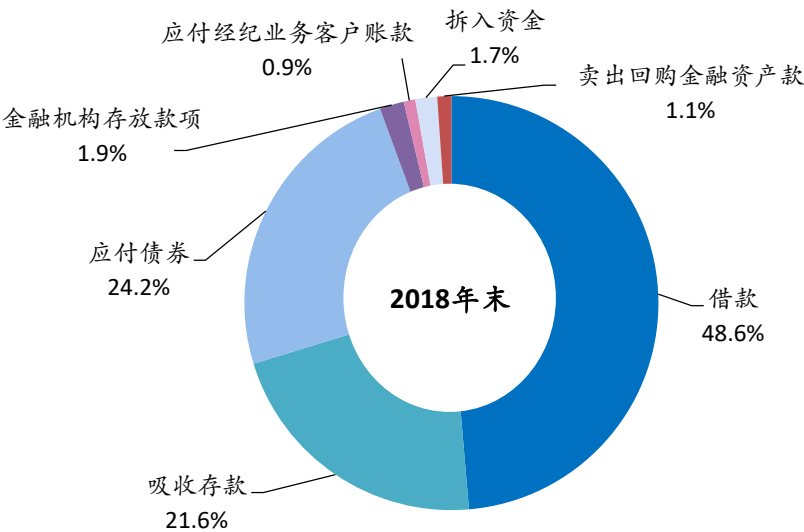
提高主业资产周转速度和投放质量，巩固不良资产业务优势



拓展“大不良”业务经营格局，优化配置各类不良资产

控制融资规模，优化融资结构，降低融资成本

付息负债构成



全面加强流动性管控水平，确保集团境内外流动性安全



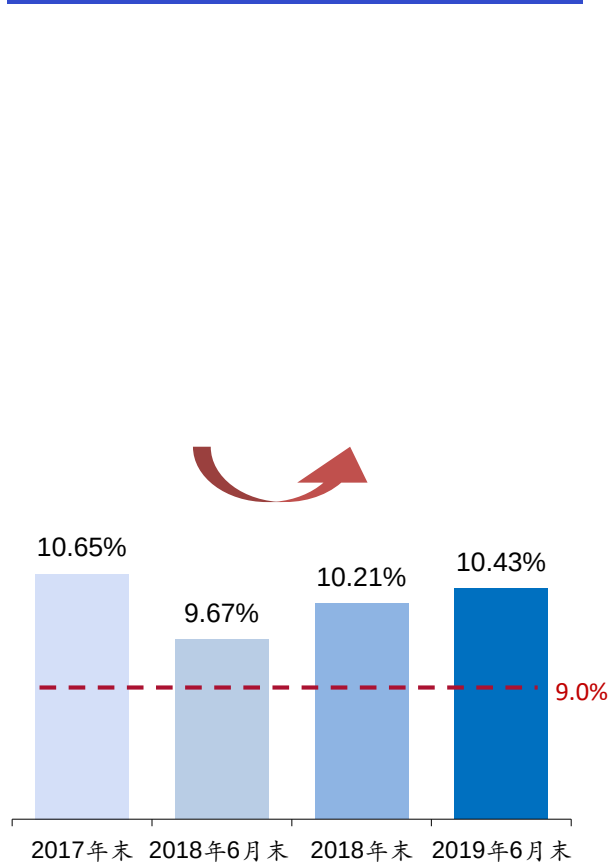
持续优化融资结构，应付债券和吸收存款融资占比不断提高



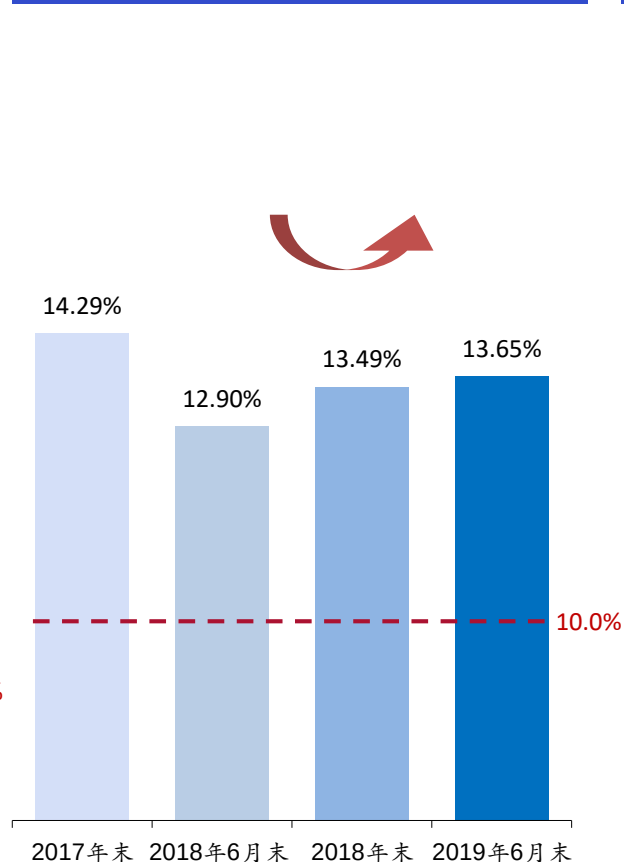
持续创新求变，推动融资体系与融资环境变动相匹配

资本运用效率持续提高，资本充足率稳步提升

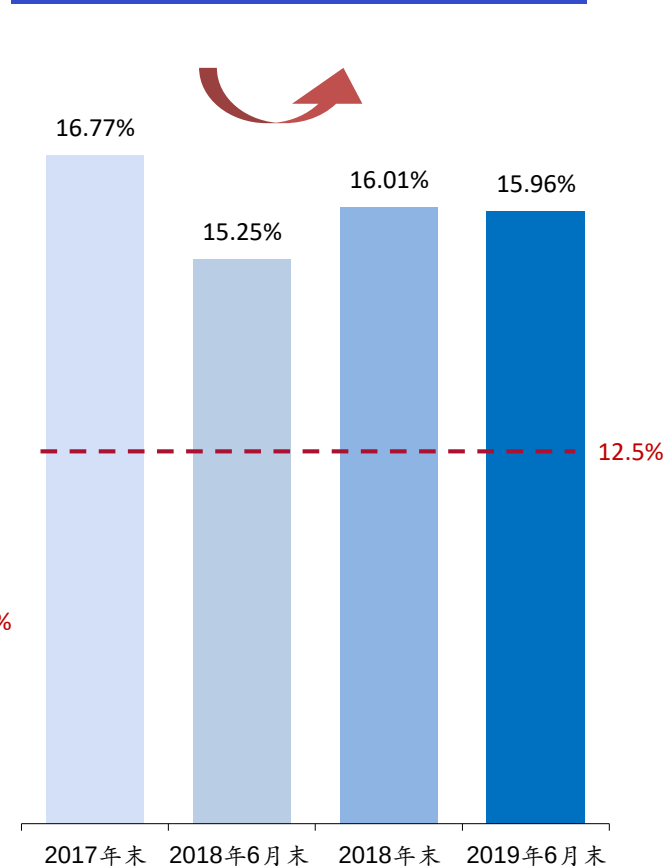
核心一级资本充足率



一级资本充足率



资本充足率

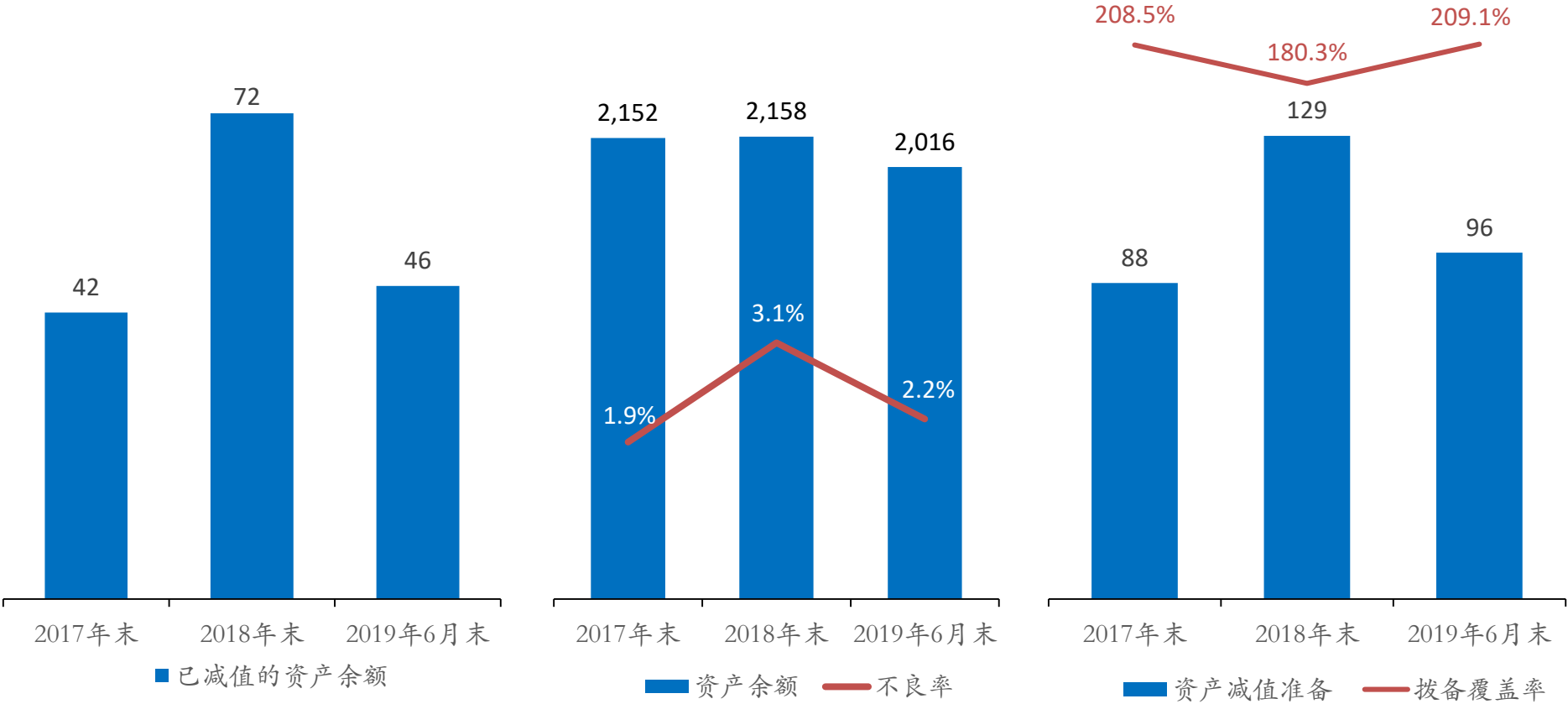


-- 监管要求

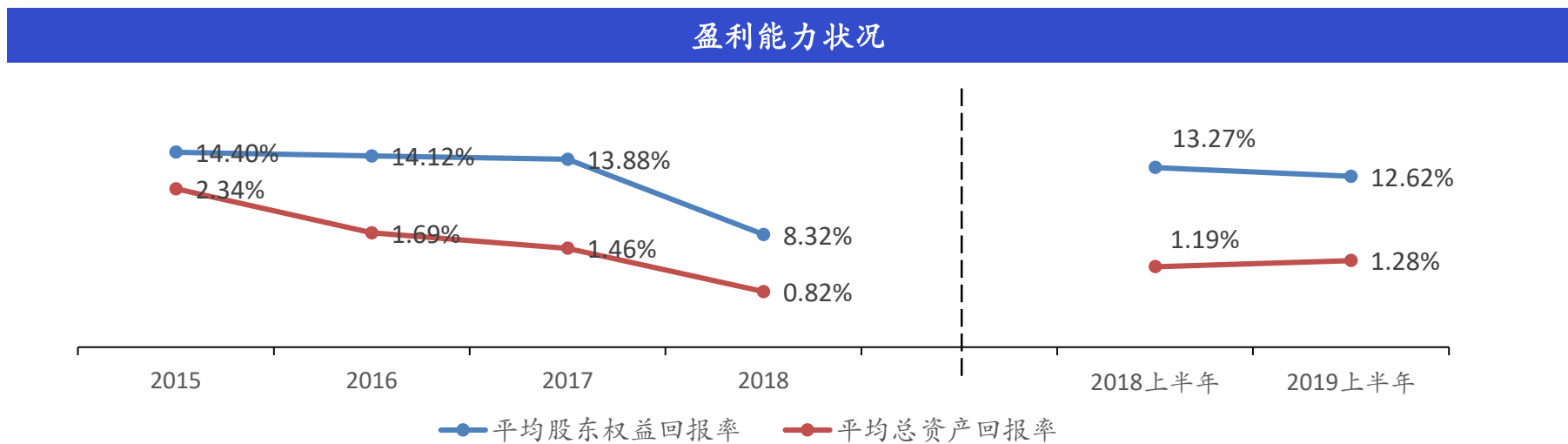
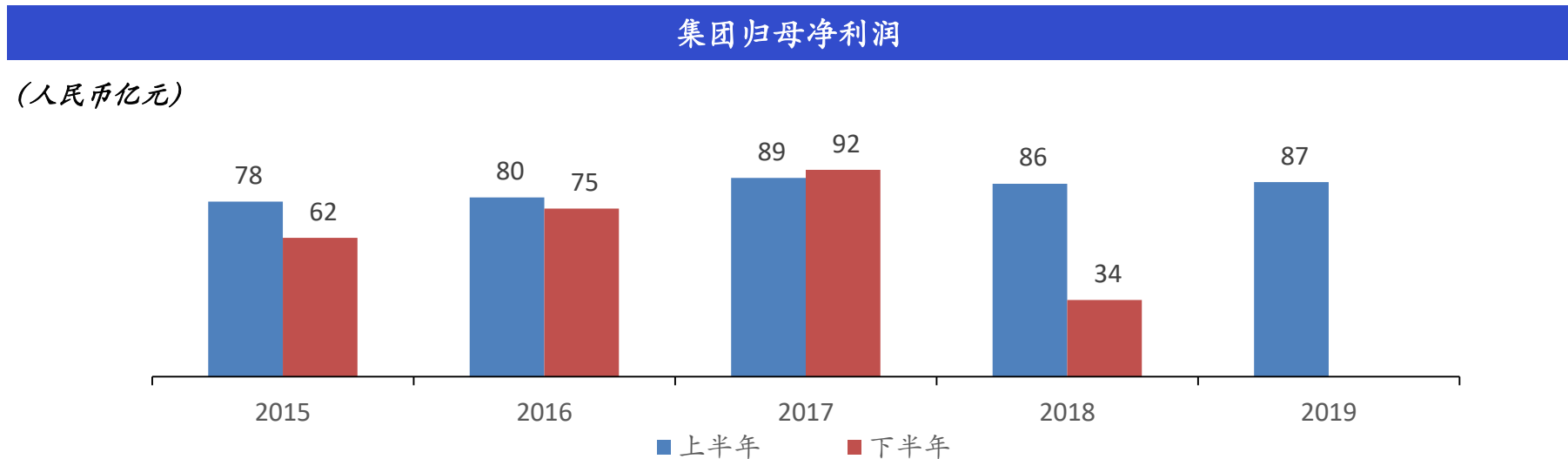
化存量风险、控增量风险，资产质量稳步向好发展

收购重组类资产质量和拨备水平

(人民币亿元)



提质控速有效践行，盈利水平实现稳中有进发展



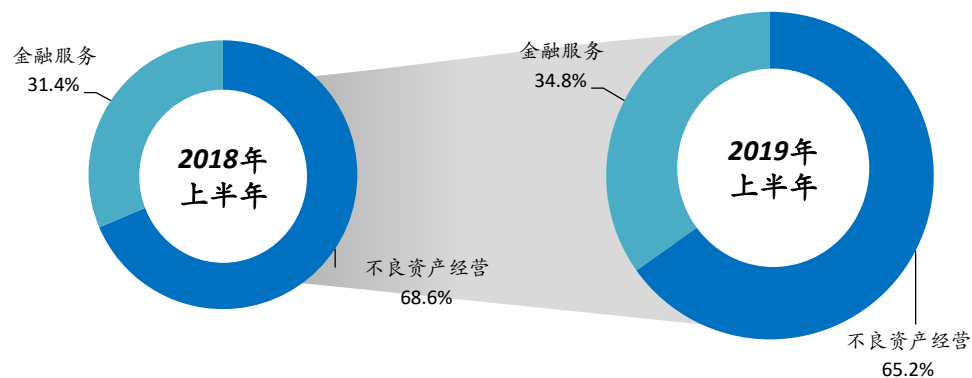
1 业绩概览

2 业务发展

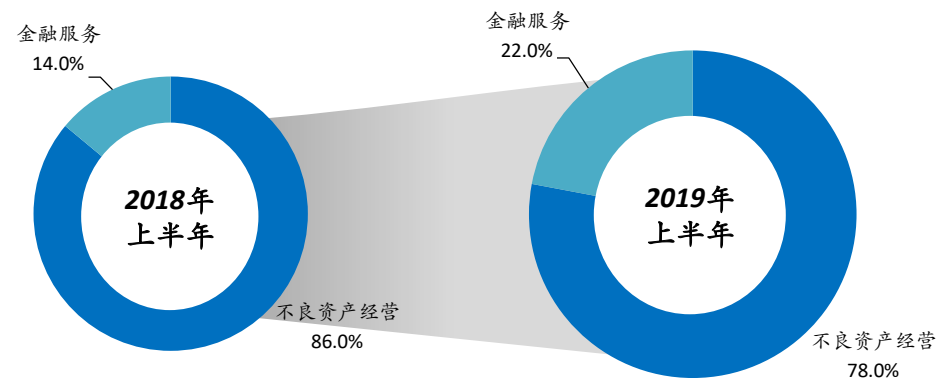
3 未来展望

集团各业务板块发展概况

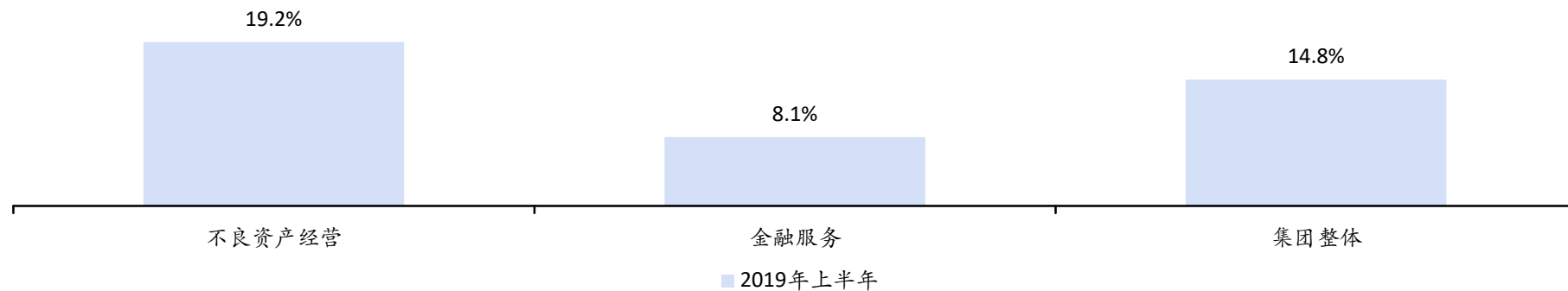
收入分布⁽¹⁾



税前利润分布⁽¹⁾



平均税前净资产回报率

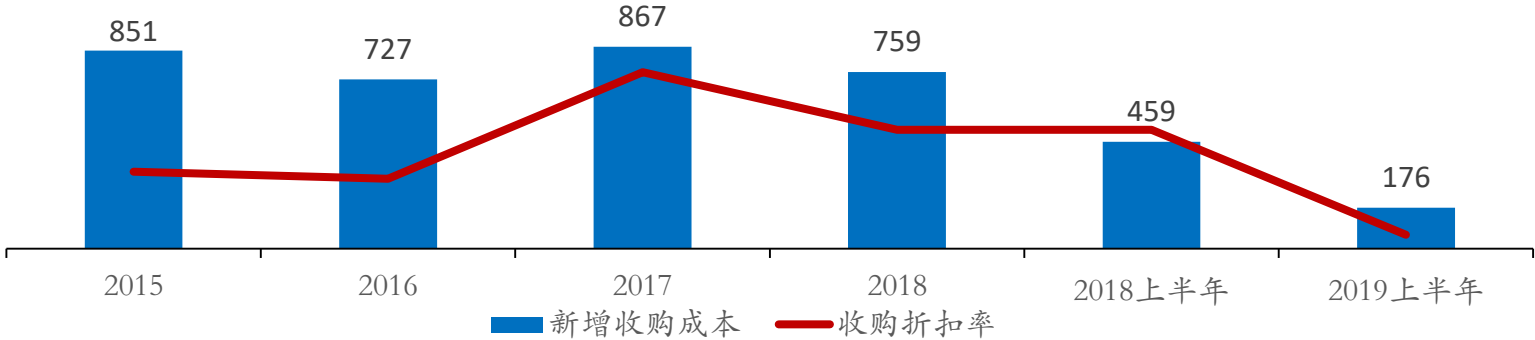


(1) 本页图表中未考虑分部间抵销部分

收购经营类业务

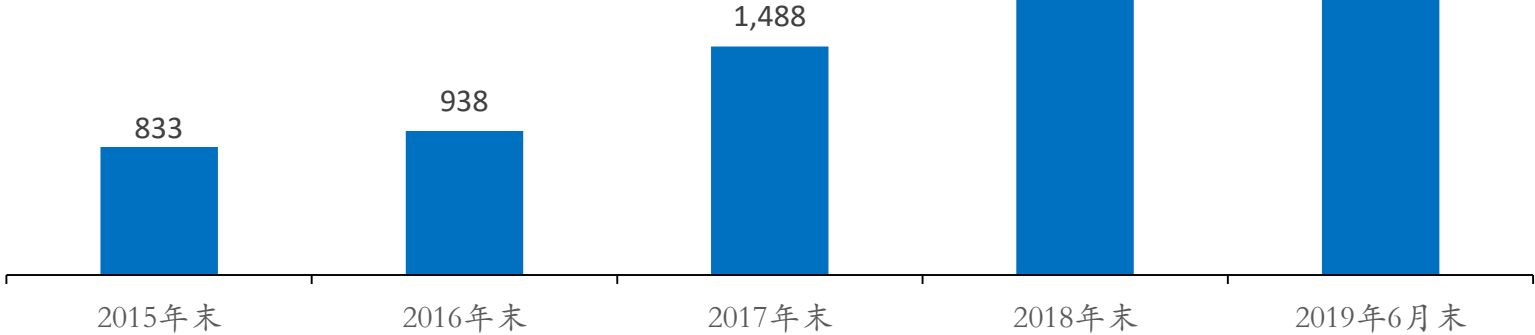
新增收购成本及收购折扣率

(人民币亿元)



收购经营类不良资产净额

(人民币亿元)

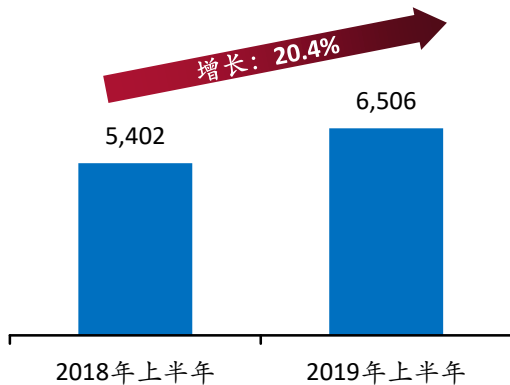


收购经营类业务

收益水平稳步提升

收购经营类不良资产净收益

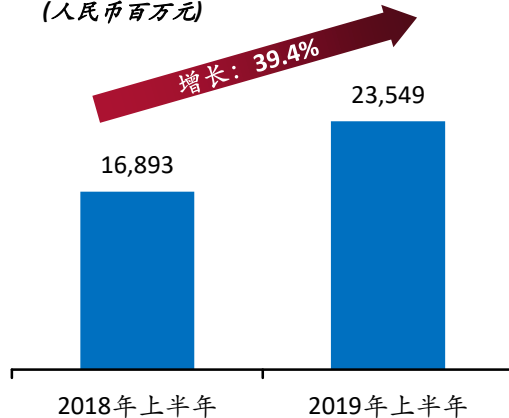
(人民币百万元)



资产周转加速

收购经营类不良资产处置成本

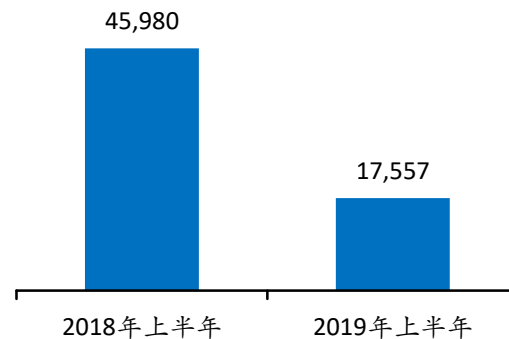
(人民币百万元)



主动控制投放规模

收购经营类不良资产新增收购额

(人民币百万元)



多元化收购渠道

- 地方法人银行及非银行金融机构不良资产
- 区域性事件、流动风险
- 关注危机金融机构救助机会

精细化细分市场

- 二级市场违约债券重组
- 危困企业投资基金

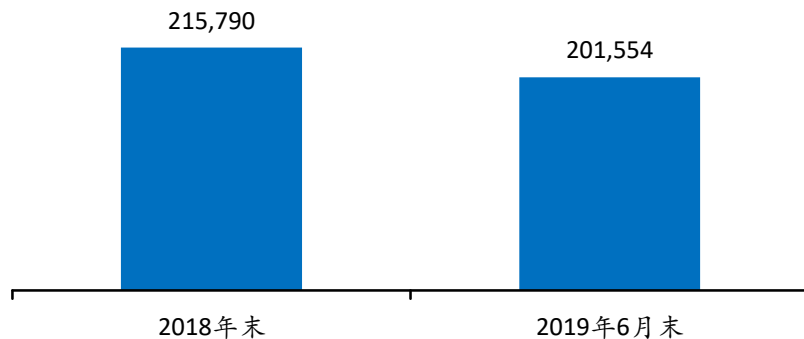
收购重组类业务

控速提质实现转型升级

收益率稳中有升

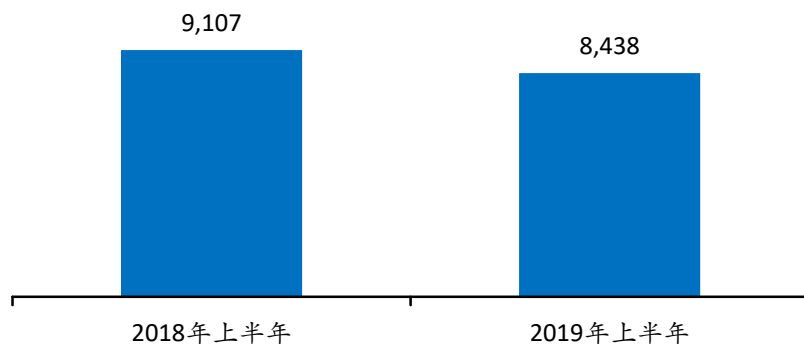
收购重组类不良资产净额

(人民币百万元)



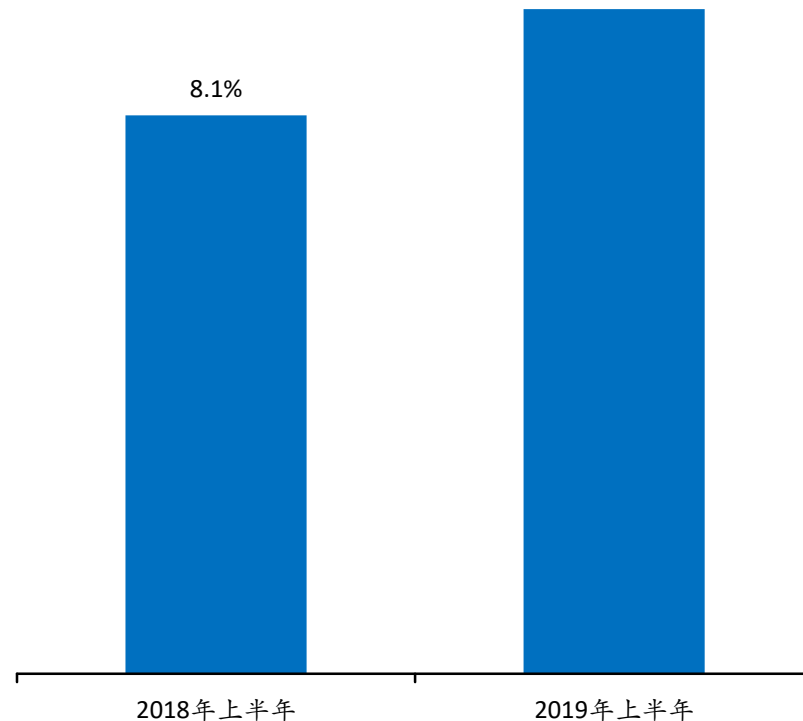
收购重组类不良资产业务收入

(人民币百万元)



8.1%

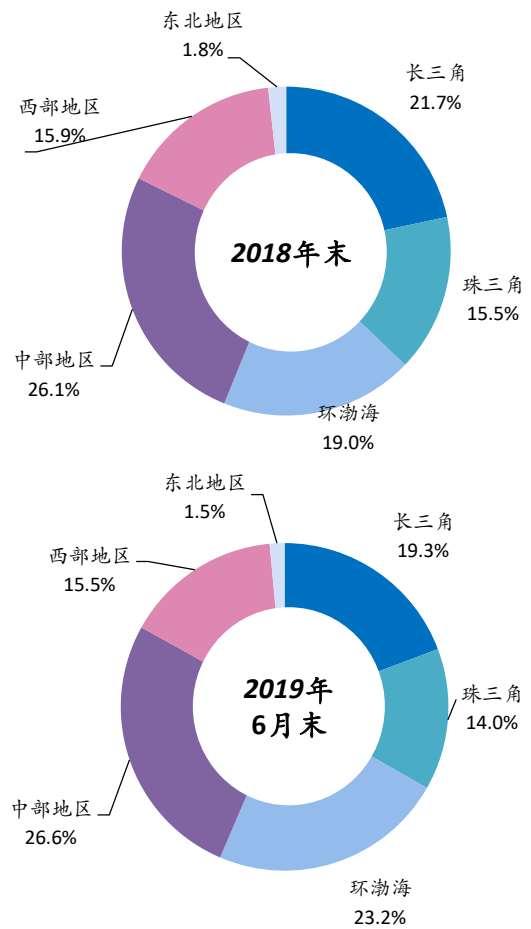
8.5%



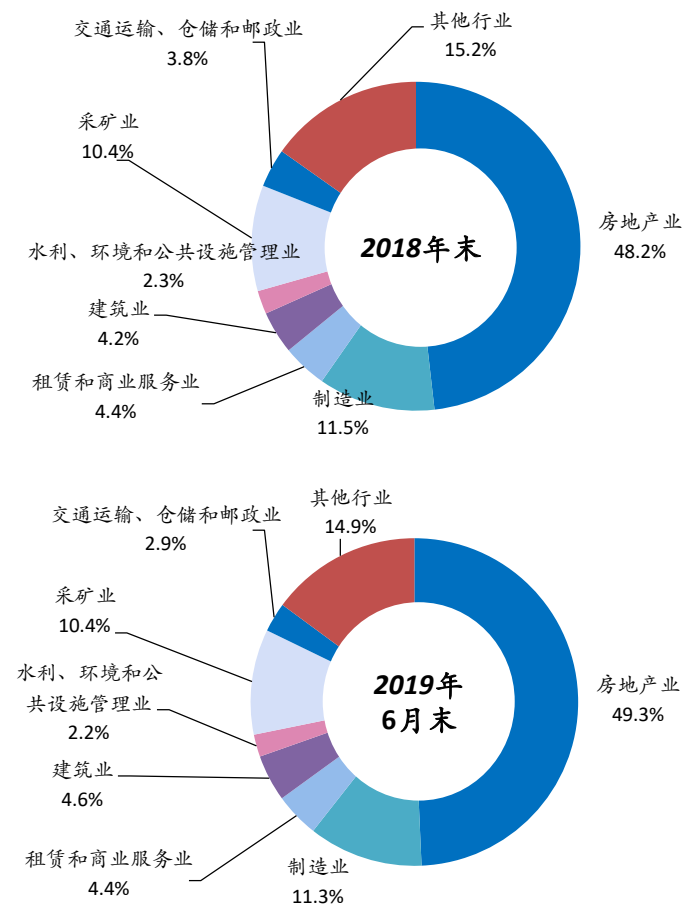
向资源整合者和价值创造者转型，业务稳健发展，收益率稳步提升

收购重组类业务

地区分布更加优化



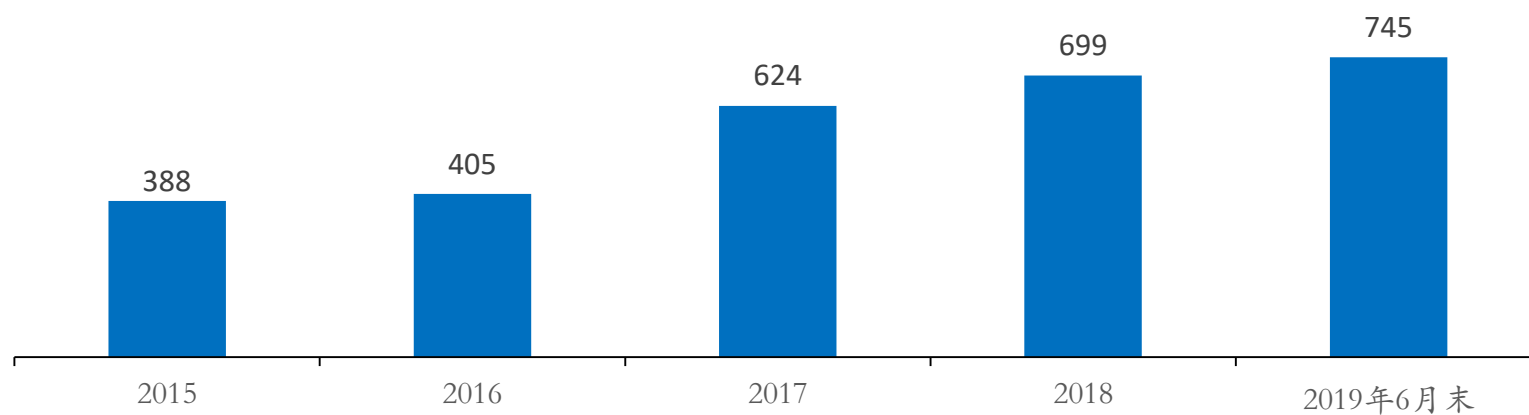
行业配置更加积极主动



债转股业务

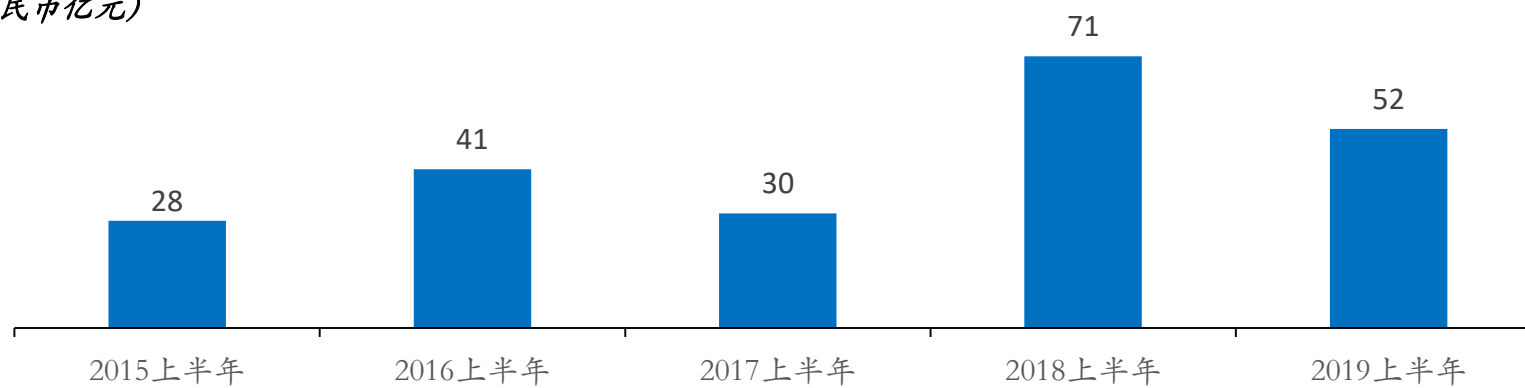
债转股资产账面价值

(人民币亿元)



经营收益

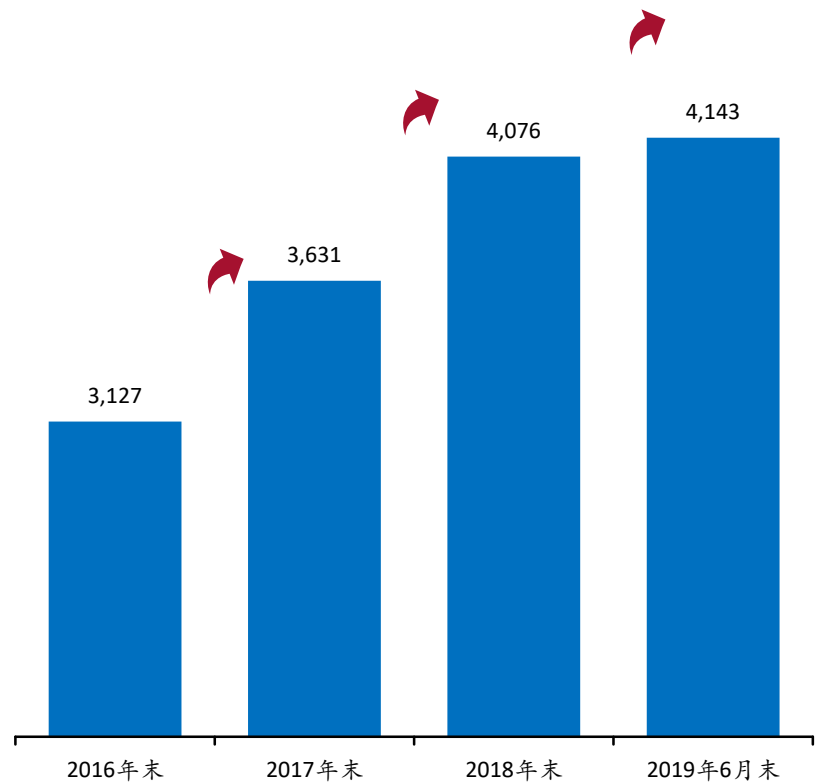
(人民币亿元)



金融服务业务--农商银行

总资产

(人民币亿元)

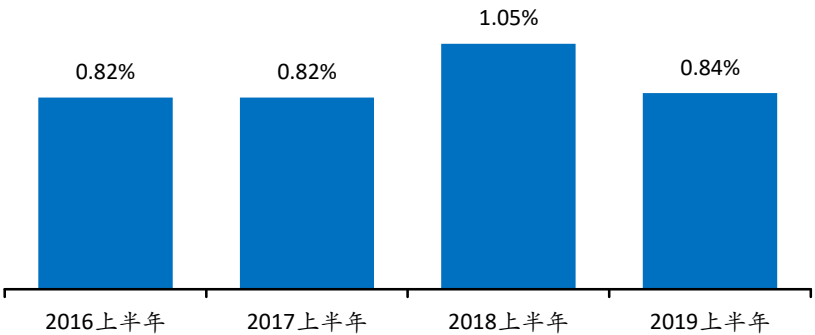


收入同比增长15.9%

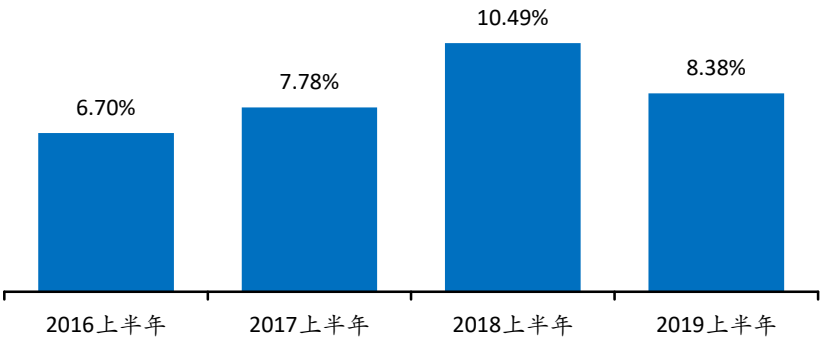
净利息收入同比增长3.5%

盈利情况

平均资产回报率



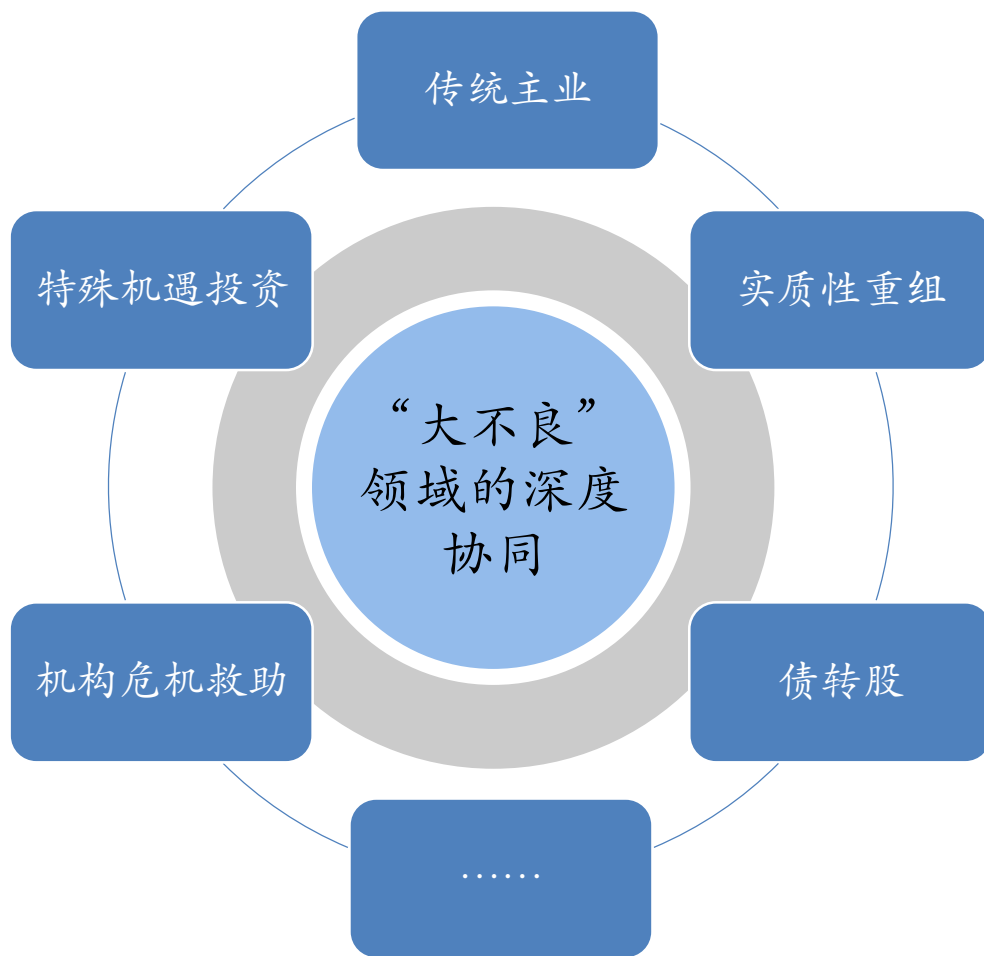
平均股权回报率



成本收入比下降0.31%

一级资本比率提升至17.1%

围绕“大不良”，推动集团资源深度融合



上半年集团业务
协同成果



协同业务销售收入：
人民币13亿元



协同业务规模：
人民币2,608.6亿元



涉及客户数：2,694户

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

- 经济运行总体平稳、稳中有进，但面临新的风险挑战，经济下行压力加大
- 金融业进一步扩大对外开放，激发市场活力，市场主体更加丰富
- 金融供给侧结构性改革深入推进，需把握好风险处置节奏和力度

目标市场和业务机遇

1

资产质量风险向金融机构传递，风险防范和处置需求为主业发展提供了市场空间

2

问题企业面临的风险更加复杂，多金融工具组合运用的综合金融救助需求更为迫切

3

市场主体退出制度日趋完善，“僵尸企业”市场出清，破产重整的业务机遇不断增加

4

行业结构的升级换代，实体企业主辅剥离、并购重组等金融服务需求不断上升

5

个别中小金融机构面临问题资产考验，为公司发挥金融救助、重组整合和托管功能提出了更高要求

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

2019下半年重点工作



深耕主责主业，加大有效投放，持续锻造不良资产主业专业能力



积极开展危机救助、实质性重组等业务，全面提升“大不良”业务经营能力



深入推进总部直营部门改革，加大金融子公司市场化改革力度，持续提高集团协同能力



加强资本管理，加强资本对业务的引导，提高资本使用效率



持续完善风险合规体系建设，进一步提升风控水平，加快存量风险化解，严控新增风险

附录

财务数据摘要

集团合并损益表摘要

(人民币百万元)

	2019年上半年	2018年上半年	变化
以摊余成本计量的不良债权资产收入	8,438	9,109	(7.4%)
不良债权资产公允价值变动	6,270	5,478	14.5%
其他金融工具公允价值变动	11,647	11,724	(0.7%)
投资收益	125	500	(75.0%)
已赚保费净收入	5,572	6,728	(17.2%)
利息收入	12,970	12,782	1.5%
存贷销售收入	4,919	4,880	0.8%
其他收入及净损益	3,328	3,571	(6.8%)
总额	53,269	54,772	(2.7%)
资产减值损失	(3,450)	(3,165)	9.0%
利息支出	(23,061)	(23,037)	0.1%
保险业务支出	(5,801)	(7,341)	(21.0%)
存贷销售成本	(3,106)	(3,178)	(2.3%)
员工薪酬	(2,424)	(3,182)	(23.8%)
其他	(3,605)	(3,784)	(4.7%)
总额	(41,447)	(43,686)	(5.1%)
税前利润	13,409	11,816	13.5%
本期利润	9,546	8,493	12.4%
归属于本公司股东的净利润	8,685	8,620	0.8%

集团合并资产负债表摘要

(人民币百万元)

	2019年6月末	2018年末	变化
现金及存放中央银行款项	13,443	16,652	(19.3%)
存放金融机构款项	72,327	80,103	(9.7%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	431,870	428,791	0.7%
以公允价值计量且其变动计入其它综合收益的金融资产	139,866	116,828	19.7%
以摊余成本计量的金融资产	240,627	252,417	(4.7%)
客户贷款及垫款	345,469	336,617	2.6%
其他	244,641	264,353	(7.5%)
资产总额	1,488,242	1,495,759	(0.5%)
借款	541,478	570,870	(5.1%)
应付债券	292,660	283,115	3.4%
应付经纪业务客户款项	14,562	10,316	41.2%
吸收存款	272,059	254,100	7.1%
其他	183,713	198,790	(7.6%)
负债总额	1,304,472	1,317,191	(1.0%)
权益总额	183,770	178,569	2.9%
归属于本公司股东权益	161,378	156,493	3.1%
主要比率			
平均总资产回报率	1.28%	0.82%	0.5%
平均股东权益回报率	12.62%	8.32%	4.3%
成本收入比率	23.39%	26.52%	(3.1%)