



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

2020年业绩发布

2021年3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，故不构成公司的任何承诺或保证。
- 本演示中所载的数据及意见均在截至2020年12月31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2021年3月26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12月31日的数据且公司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

2020年主要成就

1

积极有效应对挑战，经营业绩稳健增长

2

主业经营保持稳定，发展基石不断巩固

3

融资结构持续改善，利息成本有效控制

4

内生外源双重支撑，资本安全边际合理充裕

5

信用风险管理进一步强化，资产质量不断夯实

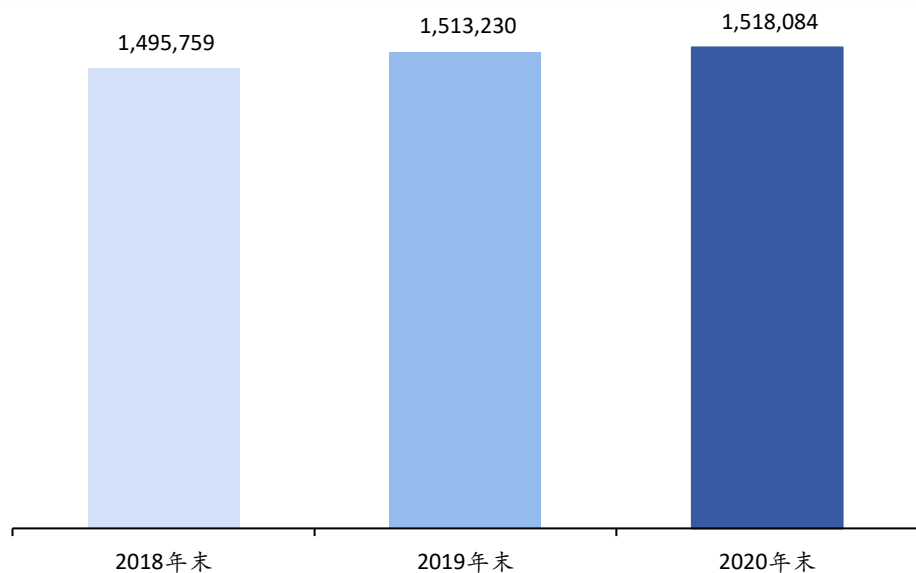
6

员工能力建设持续发力，不良资产专业优势巩固发扬

积极有效应对挑战，经营业绩稳健增长

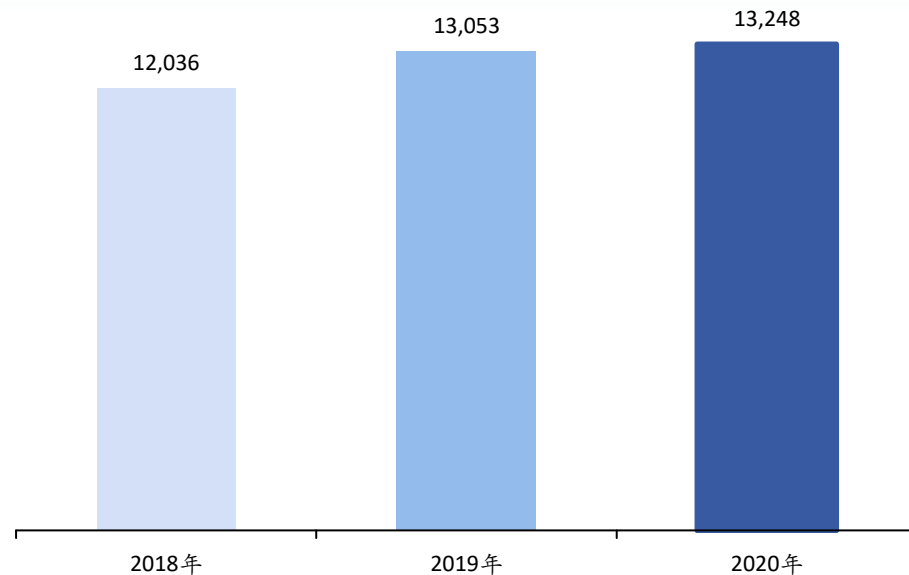
集团资产总额

(人民币百万元)



归属于本公司股东的净利润

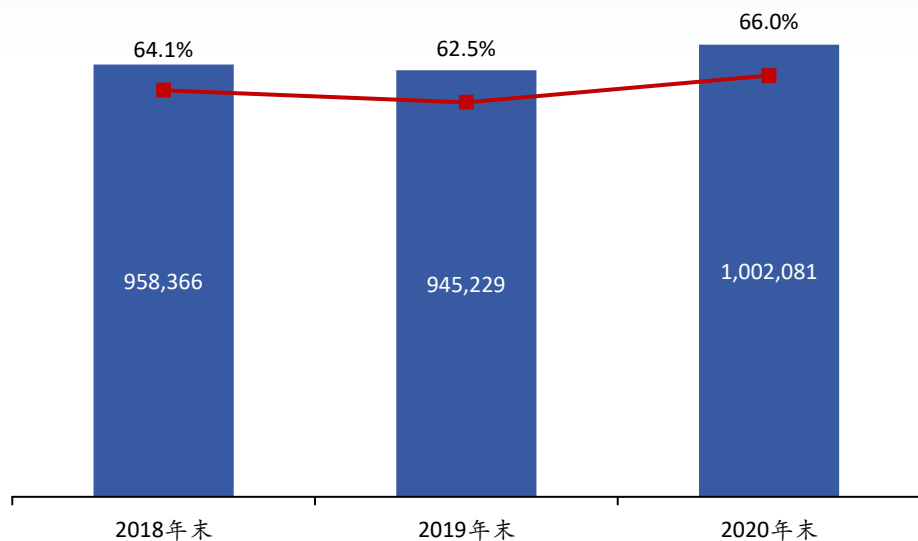
(人民币百万元)



主业经营保持稳定，发展基石不断巩固

不良资产经营总资产及其占集团总资产的比率

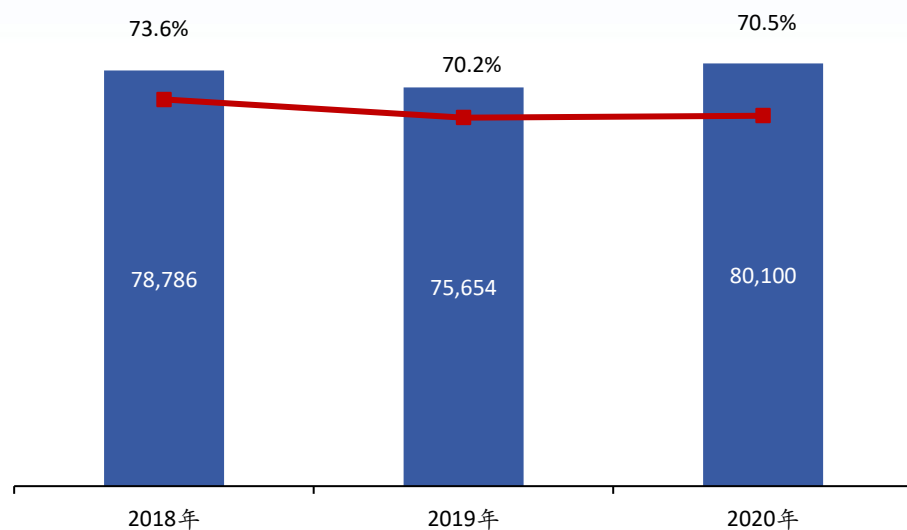
(人民币百万元)



■ 不良资产经营总资产 ■ 不良资产经营总资产占集团总资产的比率

不良资产经营收入总额及其占集团总收入的比率

(人民币百万元)

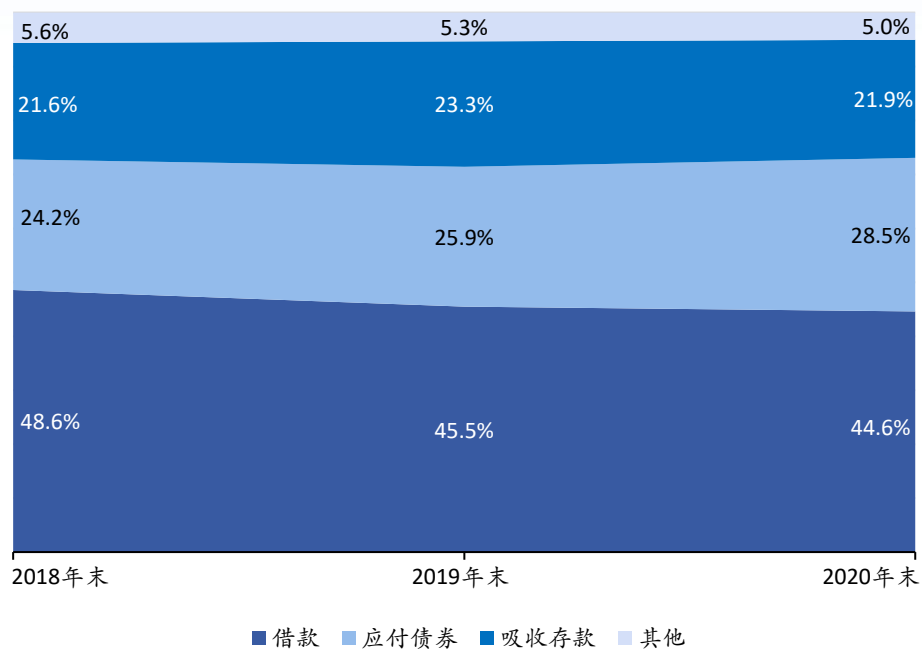


■ 不良资产经营收入总额 ■ 不良资产经营收入总额占集团总收入的比率

融资结构持续改善，利息成本有效控制

融资标准化程度持续提升

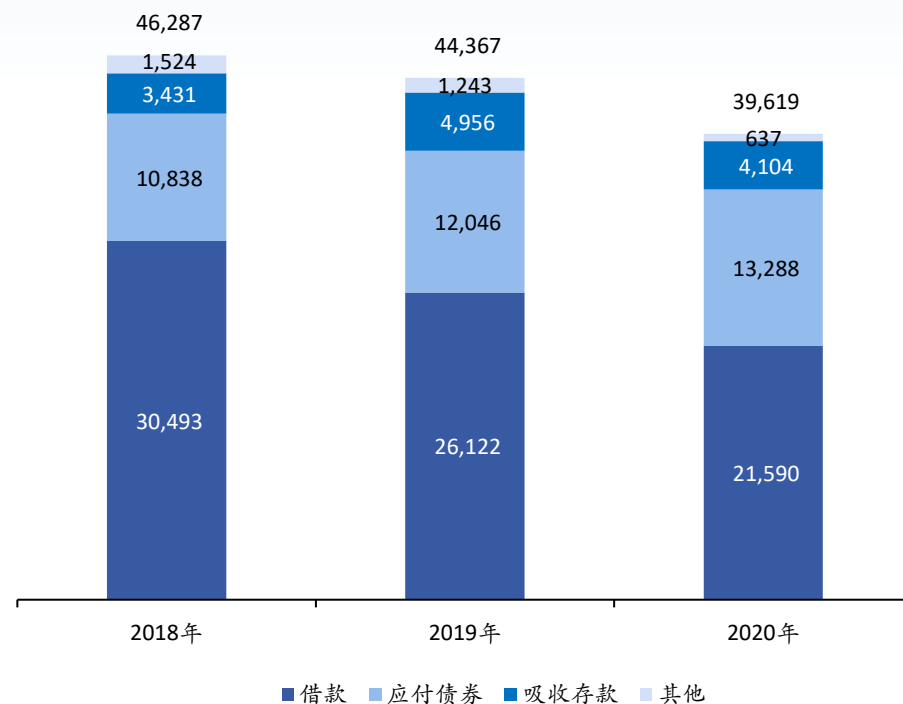
付息负债结构



利息支出持续下降

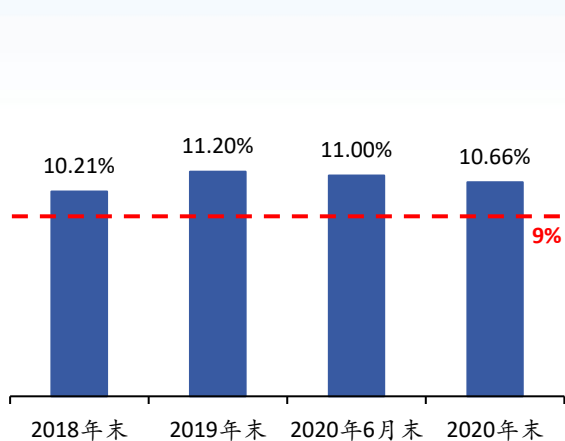
利息支出

(人民币百万元)

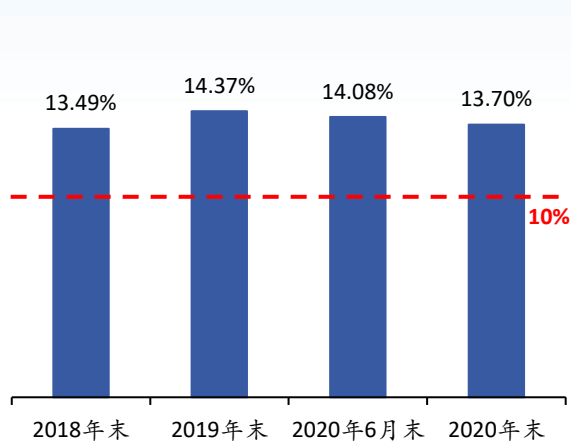


内生外源双重支撑，资本安全边际合理充裕

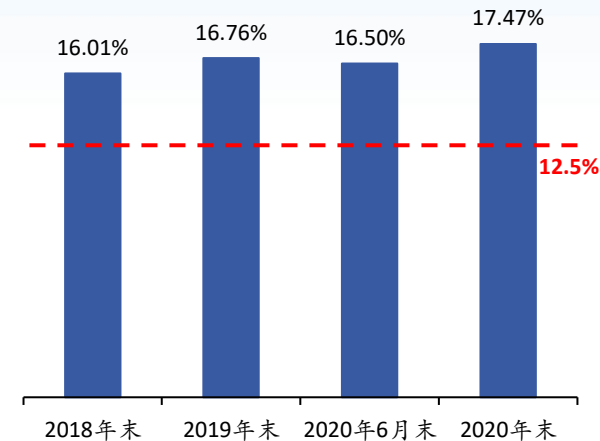
核心一级资本充足率



一级资本充足率



资本充足率



强化资本精细化管理，优化资本结构和配置

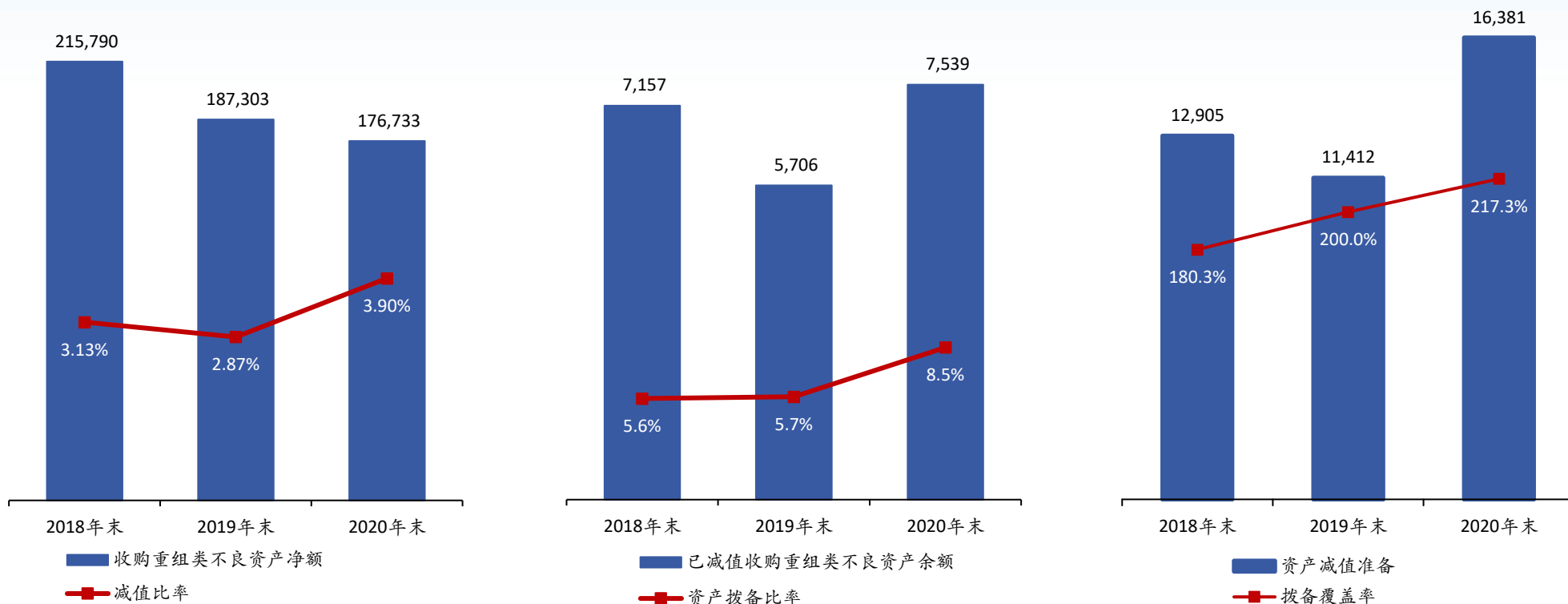


前瞻性做好资本规划，持续拓展外部资本补充来源

信用风险管理进一步强化，资产质量不断夯实

收购重组类资产质量和拨备水平

(人民币百万元)



员工能力建设持续发力，不良资产专业优势巩固发扬



加强员工培训和能力提升

- 全年共举办各类培训1,700余期，15万余人次参加培训，为公司高质量发展提供了有力的支撑保障
- 举办北大青年干部培训班、核心业务培训班和综合业务案例培训，不断加强培训的针对性和实战性



围绕案例研究，形成可复制的核心竞争力

- 及时梳理总结一线的经典案例，深入研究探索可持续可复制的创新型不良资产经营模式，加速业务模式转型升级，提升价值创造能力

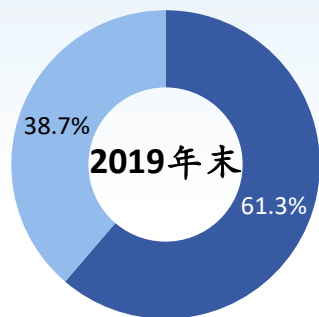
1 业绩概览

2 业务发展

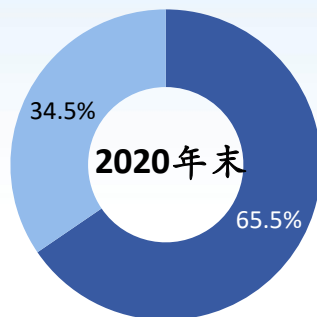
3 未来展望

集团业务板块发展概况

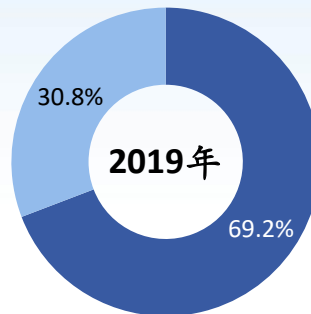
总资产及结构 (1)



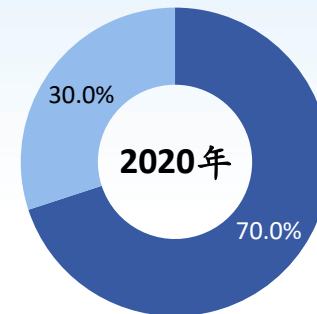
15,132亿元



15,181亿元



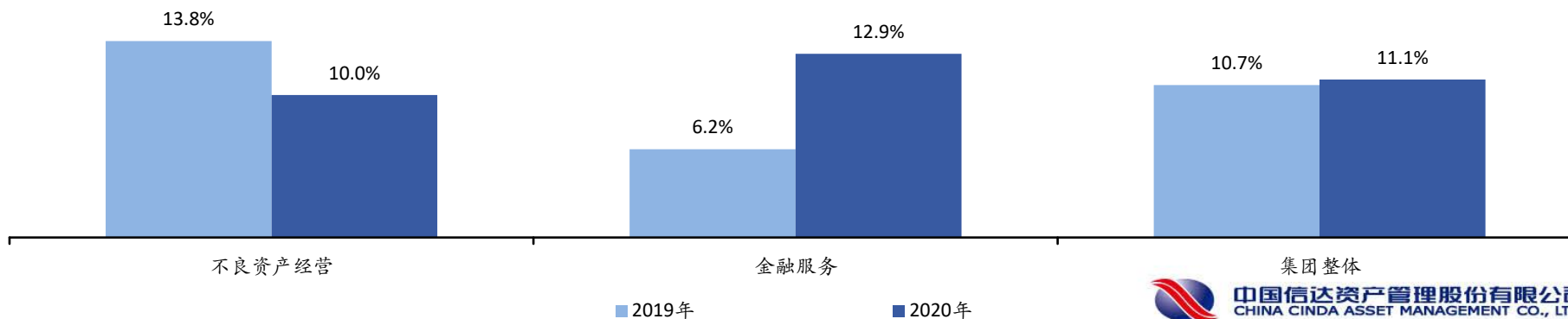
1,078亿元



1,136亿元

■ 不良资产经营 ■ 金融服务

平均税前净资产回报率

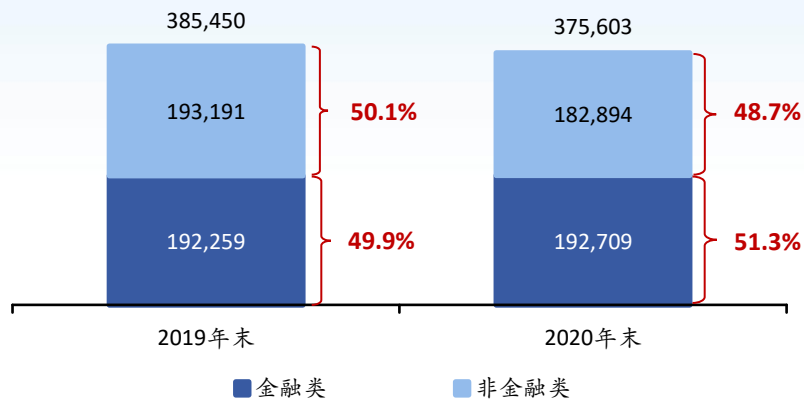


(1) 本页图表中未考虑分部间抵消部分

不良债权资产经营业务

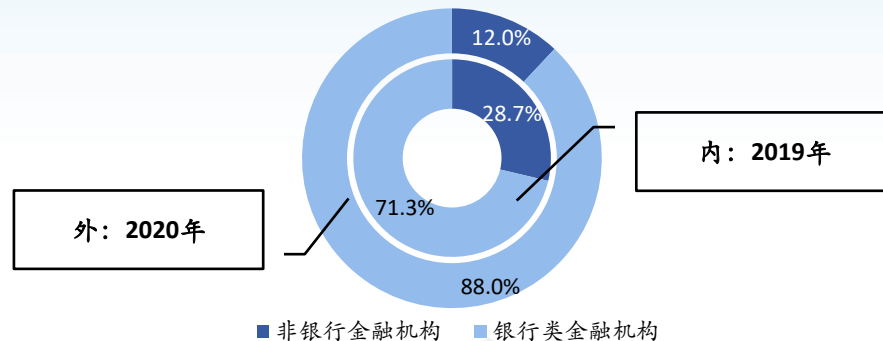
不良债权资产净额

(人民币百万元)



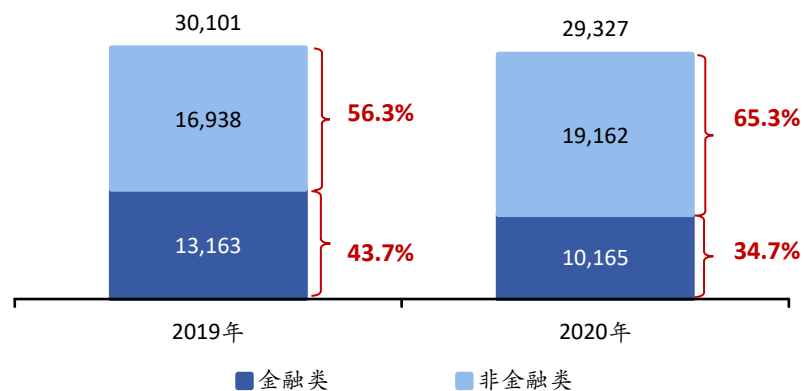
新增收购金融类不良资产

新增收购资产结构

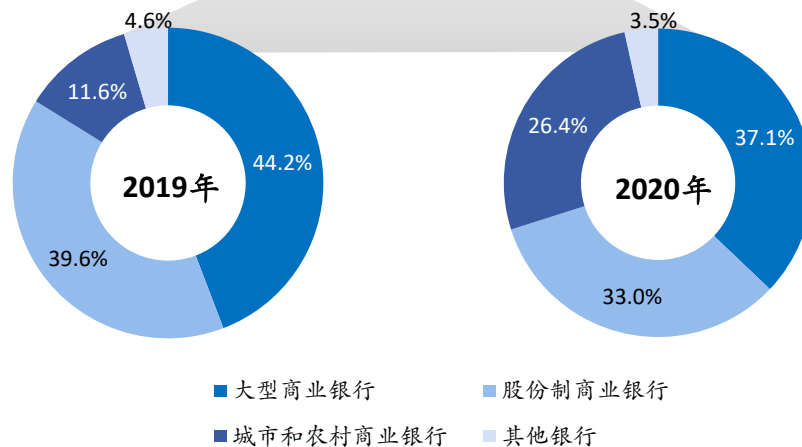


不良债权资产收入

(人民币百万元)



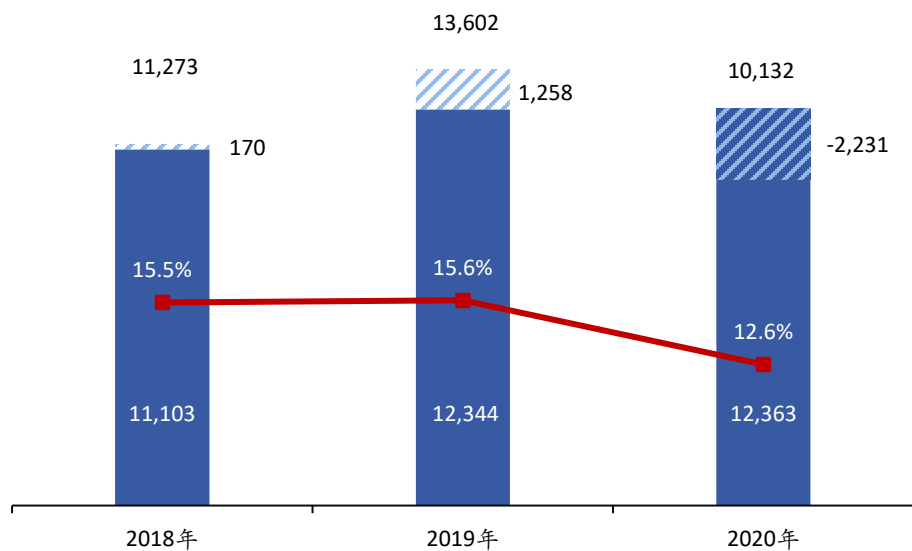
银行类金融不良资产占比



收购经营类业务

收益及内部收益率

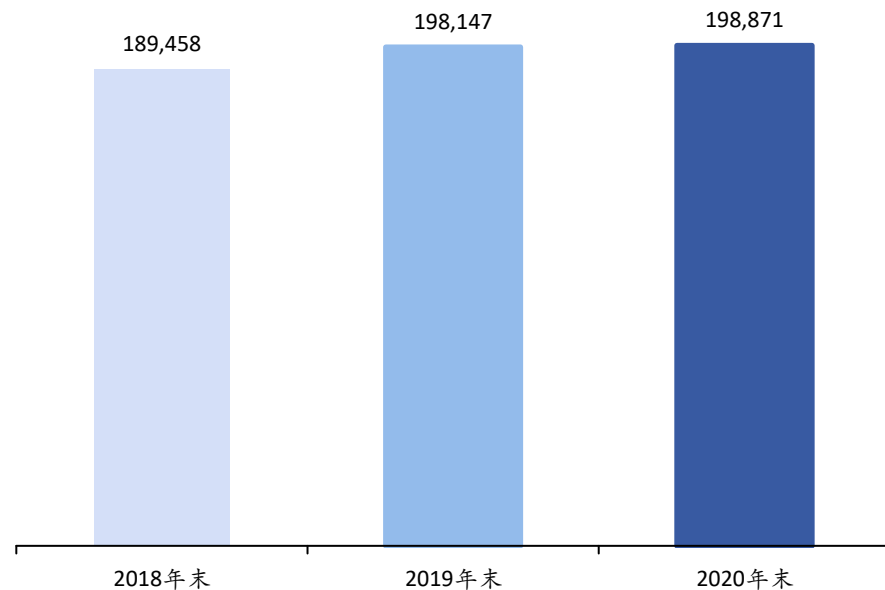
(人民币百万元)



■ 收购经营类不良资产处置收益 ■ 未实现的公允价值变动 ■ 内部收益率

收购经营类不良资产净额

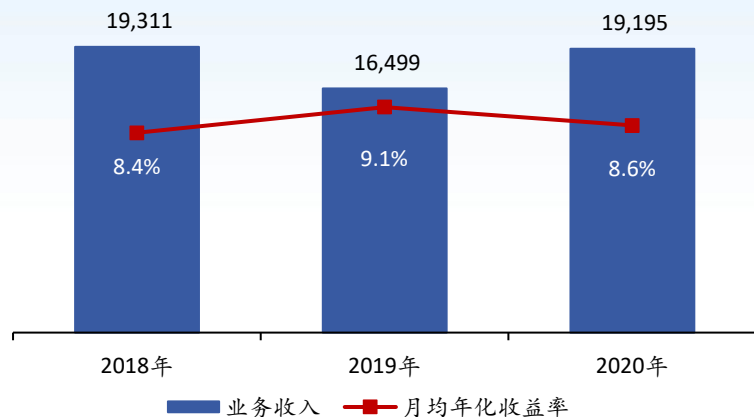
(人民币百万元)



收购重组类业务

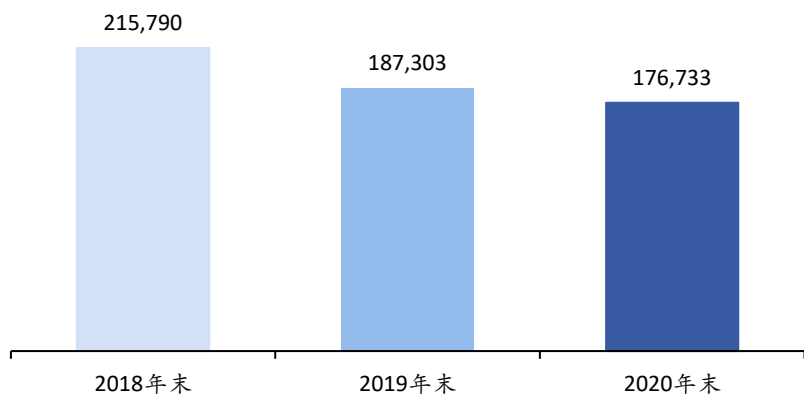
收购重组类业务收入及月均年化收益率

(人民币百万元)



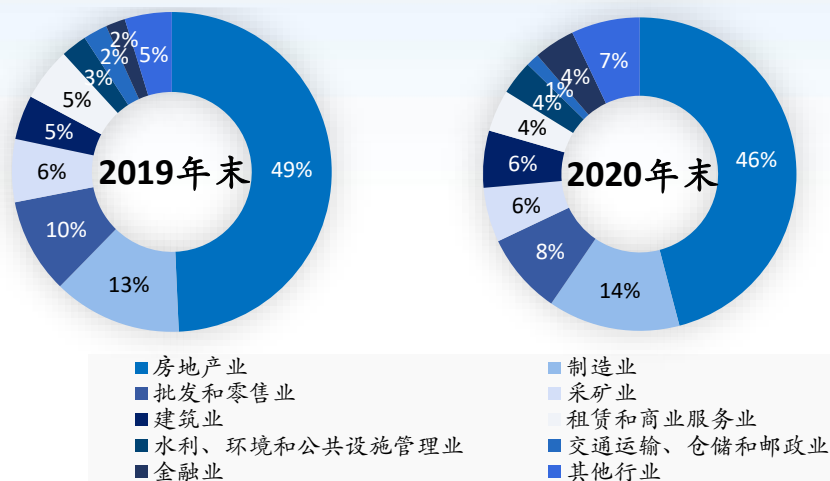
收购重组类资产净额

(人民币百万元)

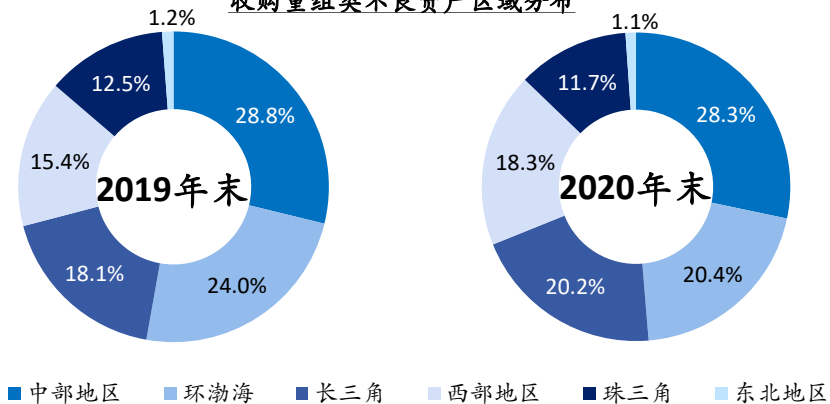


资产配置结构不断优化

收购重组类不良资产行业分布



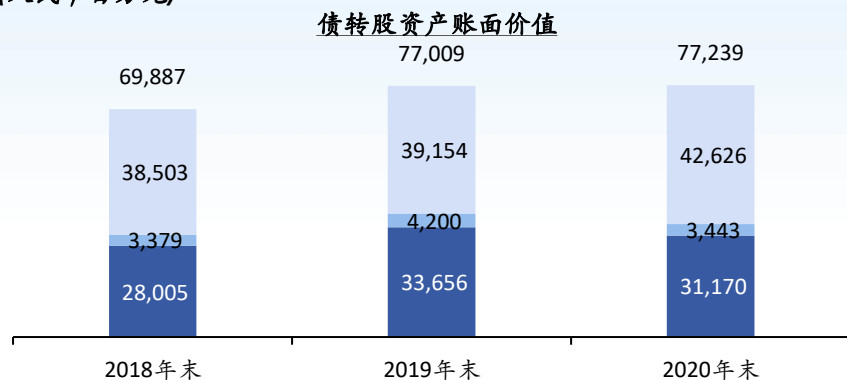
收购重组类不良资产区域分布



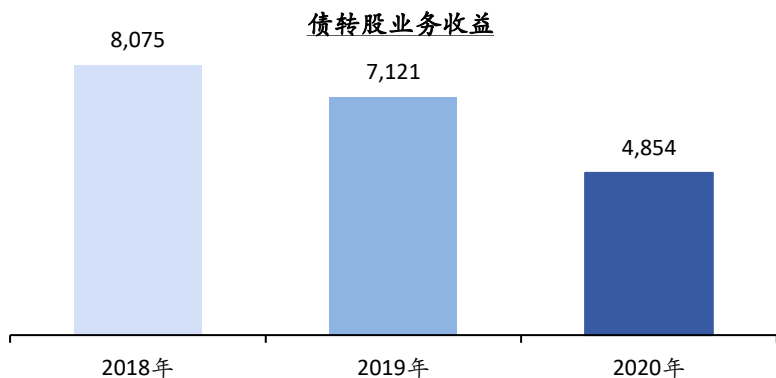
债转股及其他不良资产经营业务

债转股业务规模及收益

(人民币百万元)

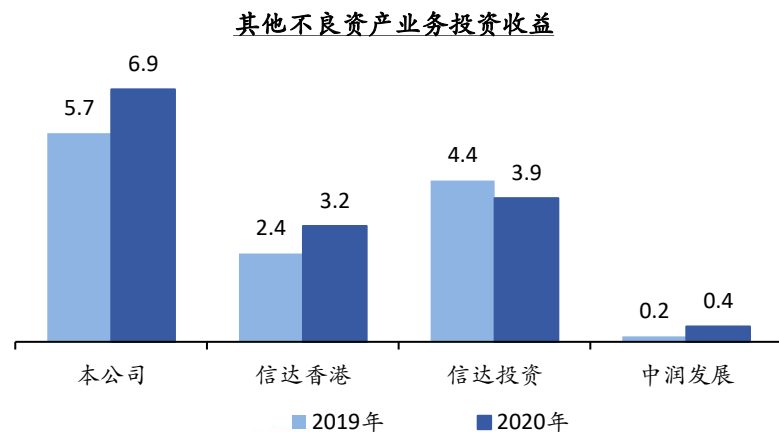
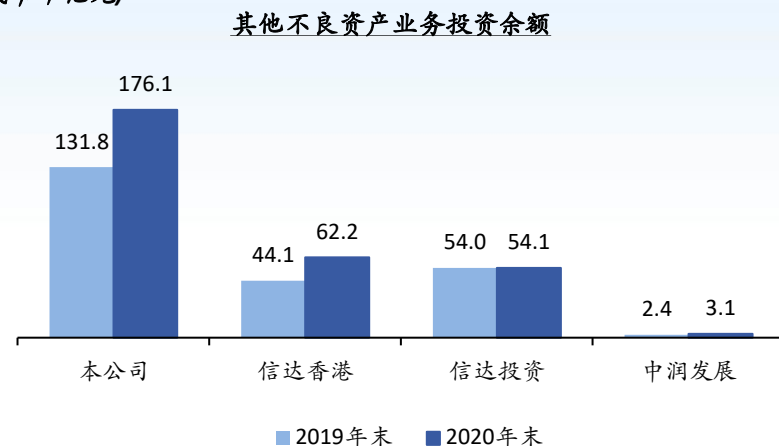


- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的债转股资产
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债转股资产
- 以联营及合营公司之权益计量的债转股资产



其他不良资产经营业务

(人民币十亿元)

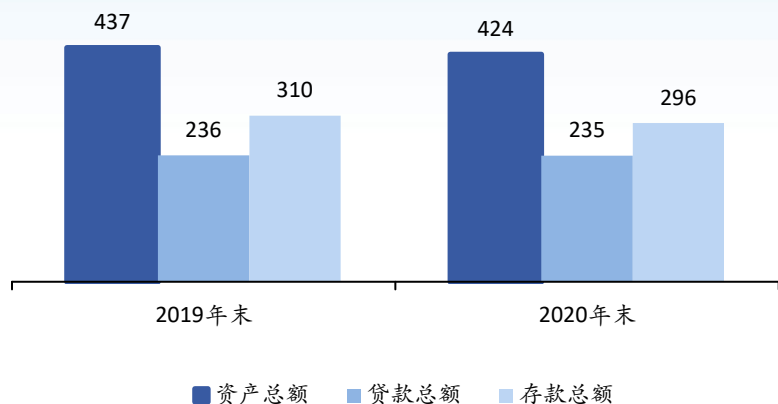


金融服务业务

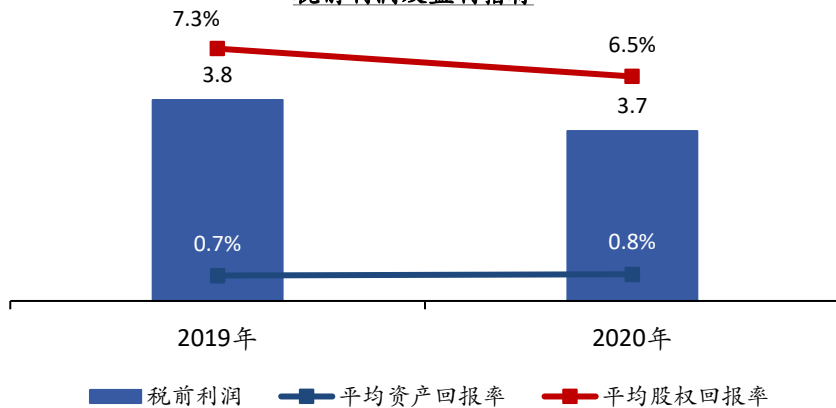
南商银行

(人民币十亿元)

资产、贷款及存款总额



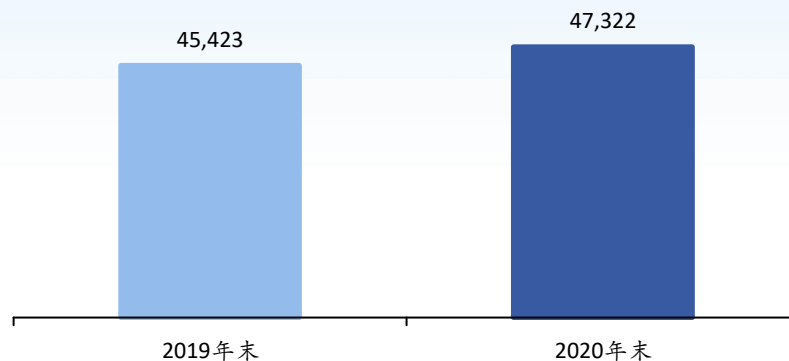
税前利润及盈利指标



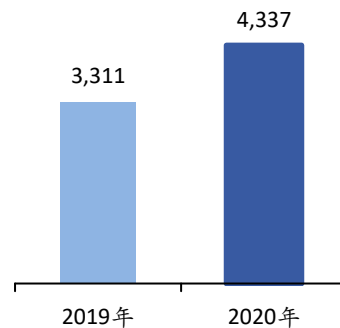
信达证券

(人民币百万元)

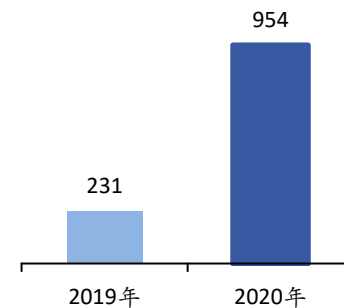
总资产



收入



税前利润



1 业绩概览

2 业务发展

3 未来展望

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新发展格局正加快形成
- 世界经济形势复杂严峻，我国经济恢复基础尚不牢固，疫情冲击导致的各类衍生风险不容忽视
- 金融资产管理公司聚焦主责主业，是防范化解金融风险的中坚力量

目标市场和业务机遇

1

经济下行挑战犹在，金融周期滞后性叠加疫情反复，风险化解和处置需求将进一步增加

2

不良资产行业日益规范，市场主体充分竞争，上下游行业生态圈加快形成

3

中小金融机构风险持续暴露，个贷批转试点工作正式启动，不良资产处置力度不减

4

资本市场改革不断向纵深推进，上市公司纾困、退市风险化解等领域存在新的业务机遇

5

供给侧结构性改革继续深化，破产重整、并购重组、夹层投资等业务需求旺盛

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.

2021年工作重点



精耕不良资产主业，坚持有效投放，加速资产价值实现



加大创新力度，合理拓展投行化运作，提升价值创造能力



围绕国家重点区域布局，发挥公司区域协同优势，培育优质战略客户群和生态圈



稳妥推进子公司市场化改革，自身发展和集团协同齐头并进，实现健康可持续发展



强化风险防控机制约束，化解存量，严控增量，筑牢风险管理防线



持续优化负债管理，筹备无固定期限资本债券及优先股发行，巩固公司长远发展的基础



附录

财务数据摘要

合并损益表摘要

(人民币百万元)

	2020年	2019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	19,151	16,404	16.7%
不良债权资产公允价值变动	12,547	13,645	(8.0%)
其他金融工具公允价值变动	12,567	14,840	(15.3%)
投资收益	323	465	(30.6%)
利息收入	23,899	25,402	(5.9%)
存货销售收入	24,316	18,169	33.8%
其他收入及净损益	7,332	7,222	1.5%
收入总额	100,134	96,147	4.1%
资产减值损失	(14,097)	(8,924)	58.0%
利息支出	(39,619)	(44,367)	(10.7%)
存货销售成本	(17,360)	(12,869)	34.9%
其他成本及支出	(12,984)	(12,398)	4.7%
成本及支出总额	(84,060)	(78,558)	7.0%
持续经营活动税前利润	16,309	19,272	(15.4%)
持续经营活动本年度利润	10,985	13,518	(18.7%)
终止经营活动			
终止经营活动本年度税后利润	3,752	1,500	150.1%
本期间利润	14,737	15,018	(1.9%)
归属于本公司股东的净利润	13,248	13,053	1.5%

合并财务状况表摘要

(人民币百万元)

	2020年末	2019年末	变化
现金及存放中央银行款项	15,375	19,002	(19.1%)
存放金融机构款项	87,954	70,838	24.2%
以公允价值计量且其变动计当期损益的金融资产	446,917	412,165	8.4%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	123,729	136,803	(9.6%)
以摊余成本计量的金融资产	220,233	227,645	(3.3%)
客户贷款及垫款	353,456	337,859	4.6%
持有待售资产	-	61,394	(100.0%)
其他	270,421	247,524	9.3%
资产总额	1,518,084	1,513,230	0.3%
借款	556,912	536,591	3.8%
应付债券	355,778	304,850	16.7%
吸收存款	273,644	275,206	(0.6%)
应付经纪业务客户款项	16,584	14,320	15.8%
持有待售负债	-	57,924	(100.0%)
其他	120,124	135,928	(11.6%)
负债总额	1,323,041	1,324,820	(0.1%)
权益总额	195,042	188,410	3.5%
归属于本公司股东权益	172,109	164,898	4.4%
主要比率			
平均总资产回报率	0.97%	1.00%	(0.03%)
平均股东权益回报率	8.26%	8.56%	(0.30%)
成本收入比率	25.46%	30.68%	(5.22%)