



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

2021年中期业绩发布

2021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，故不构成公司的任何承诺或保证。
- 本演示中所载的数据及意见均在截至2021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2021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2021年6月30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

2021年上半年主要成就

1

资产规模保持稳定，经营效益稳步提升

2

始终聚焦不良资产，主业经营再创佳绩

3

多渠道拓展收购来源，业务模式转型升级加速推进

4

深入构建多元化、标准化融资体系，集团流动性保持合理充裕

5

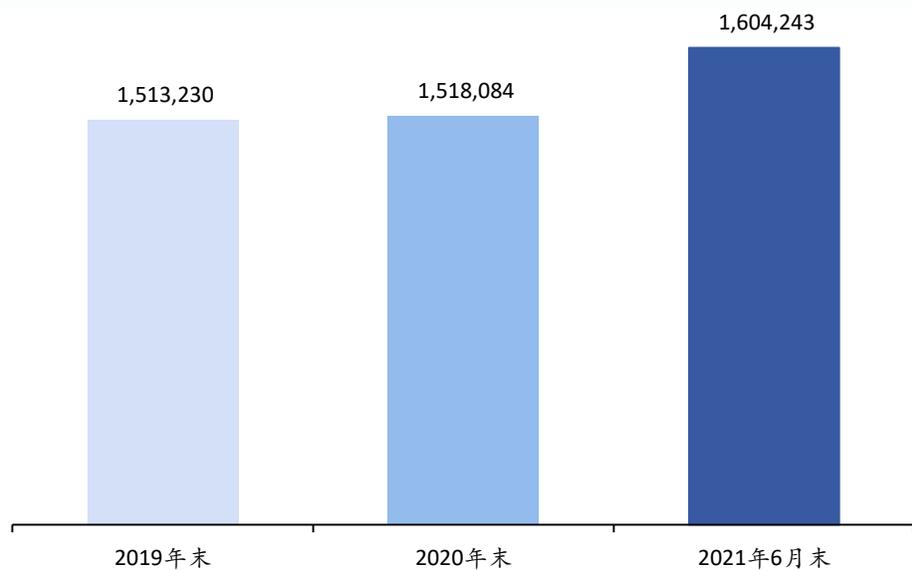
持续强化全面风险防控，资产质量进一步巩固



资产规模保持稳定，经营效益稳步提升

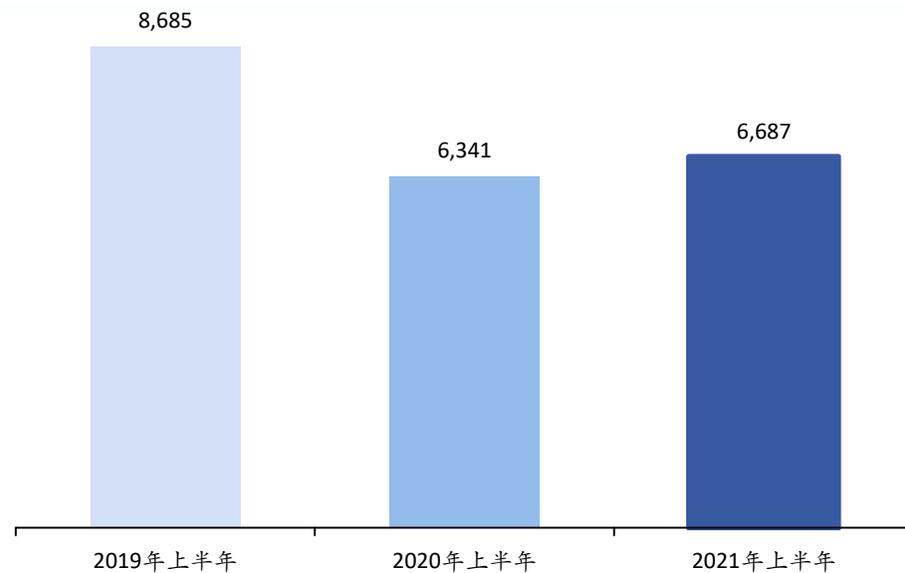
集团资产总额

(人民币百万元)



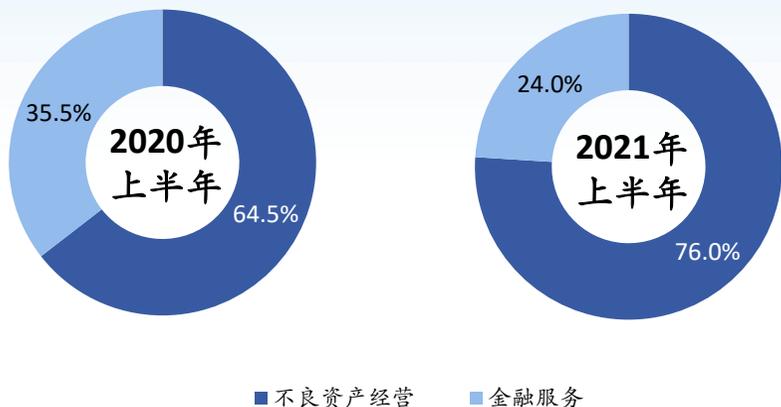
归属于本公司股东的净利润

(人民币百万元)

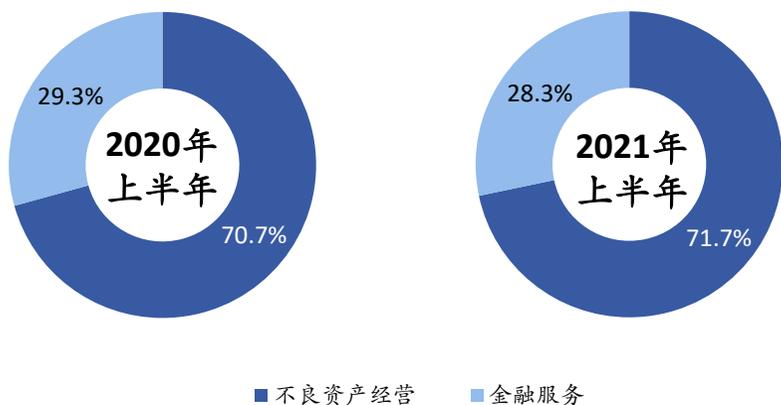


始终聚焦不良资产，主业经营再创佳绩

不良资产经营收入总额占集团收入总额的比率 (1)

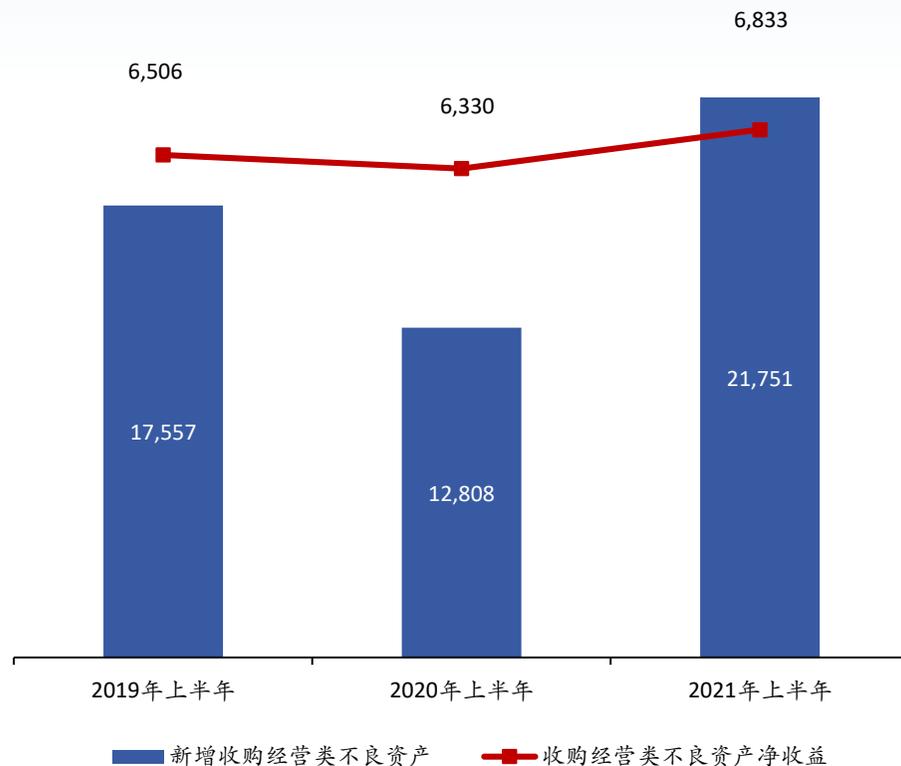


不良资产经营税前利润占集团税前利润的比率 (1)



收购经营类不良资产新增收购及净收益

(人民币百万元)



(1) 本页图表中未考虑分部间抵消部分

多渠道拓展收购来源，业务模式转型升级加速推进



不良资产收购来源拓展

- 完成首单银行理财产品风险处置，成功化解兑付风险
- 收购信托公司不良资产，有效推进信托业风险资产处置
- 投放困境债券项目

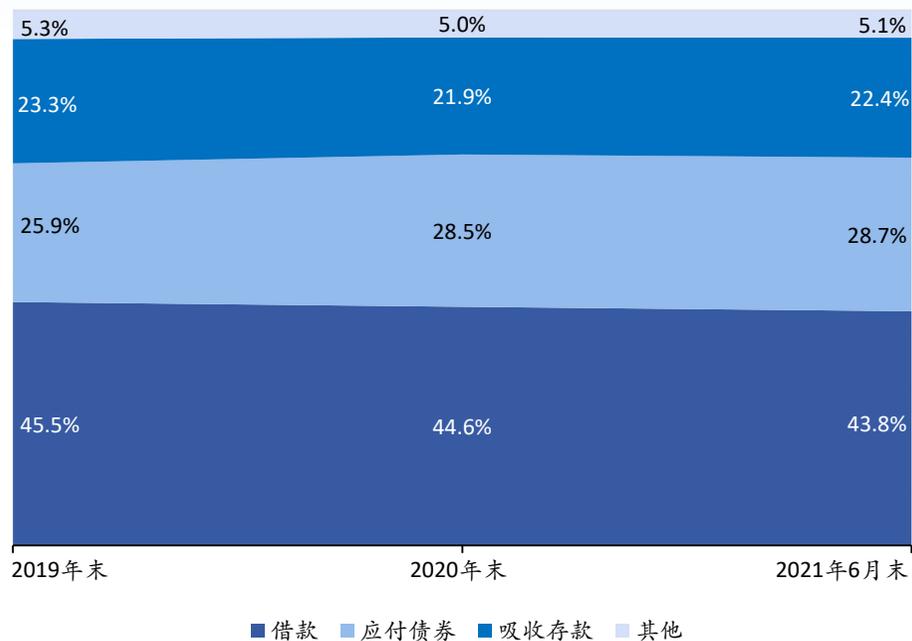


业务模式转型升级

- 开展S基金业务
- 探索资本市场纾困类业务
- 推进基金化模式运作
- 开展破产重组相关业务

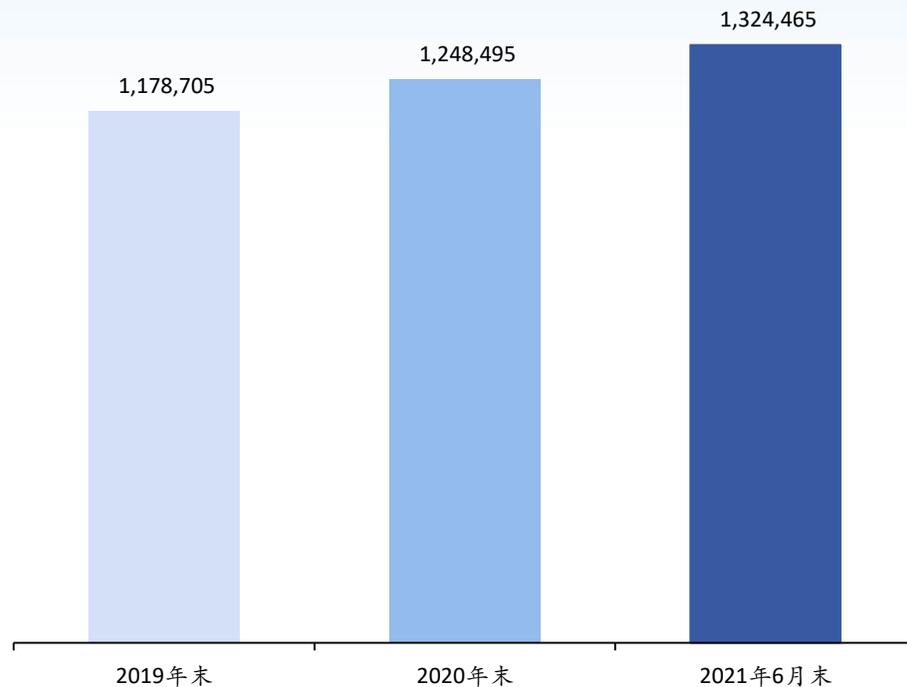
深入构建多元化、标准化融资体系，集团流动性保持合理充裕

融资结构



付息负债余额

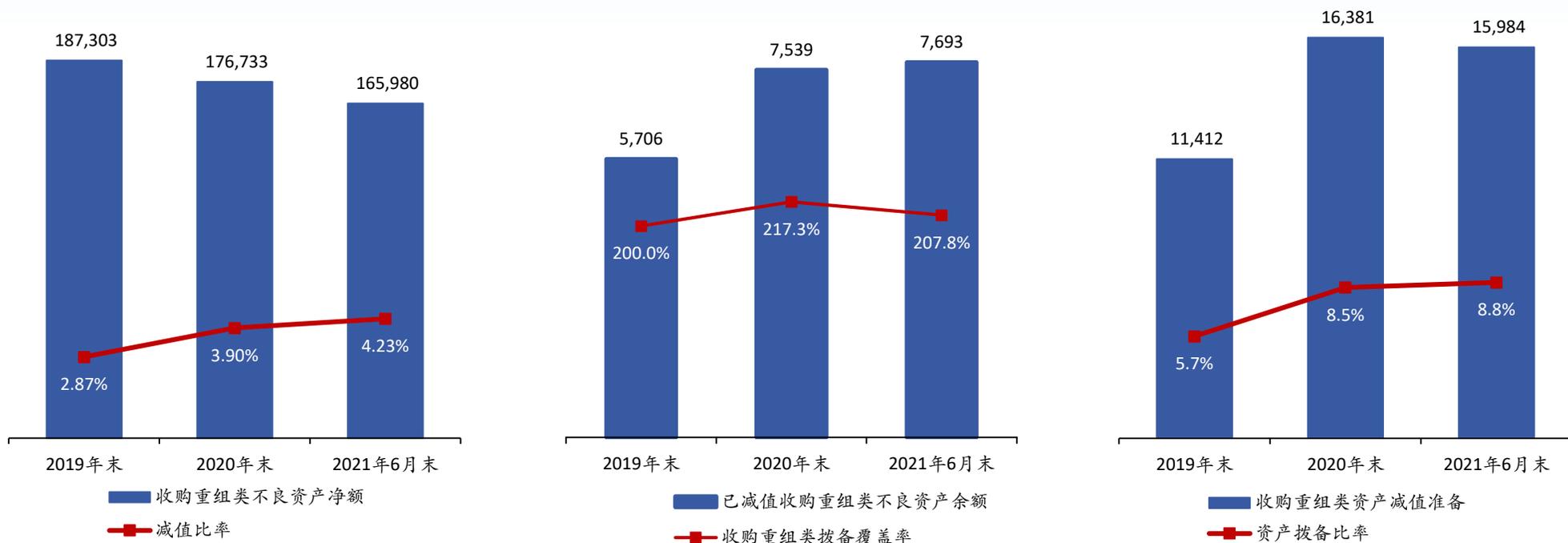
(人民币百万元)



持续强化全面风险防控，资产质量进一步巩固

收购重组类资产质量和拨备水平

(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

总资产及结构 (1)



15,181亿元

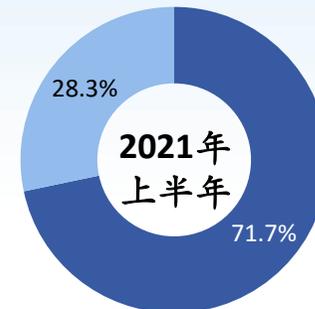


16,042亿元

税前利润及结构 (1)



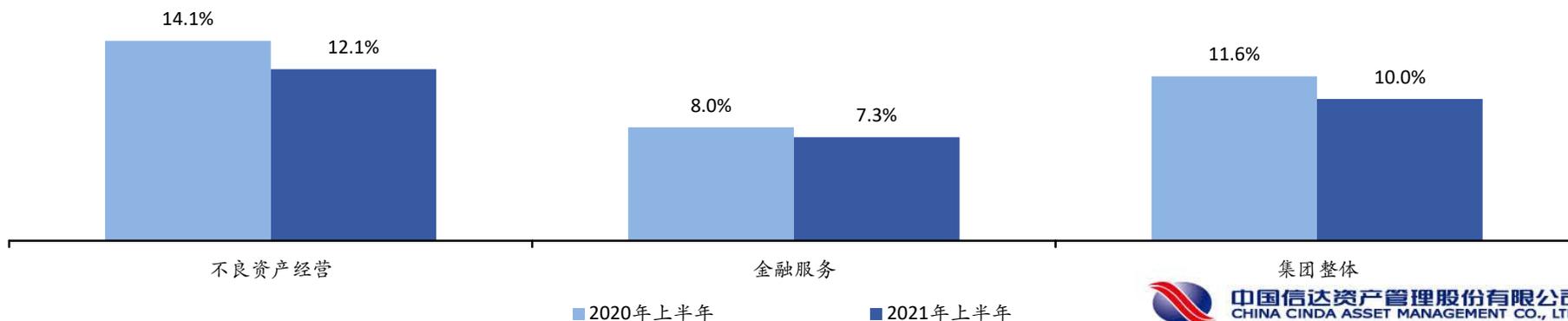
110亿元



97亿元

■ 不良资产经营 ■ 金融服务

平均税前净资产回报率



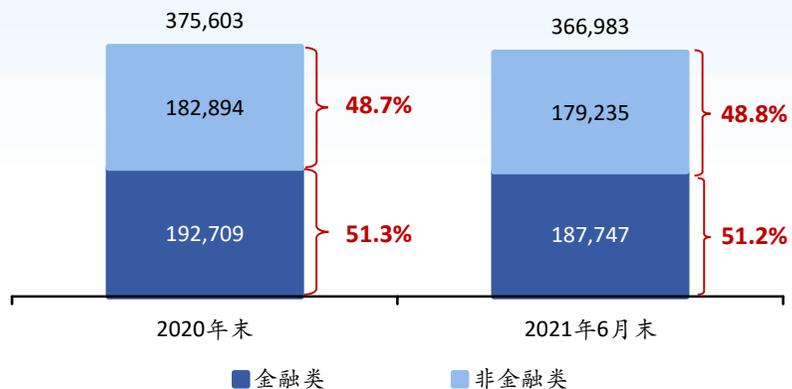
中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

(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

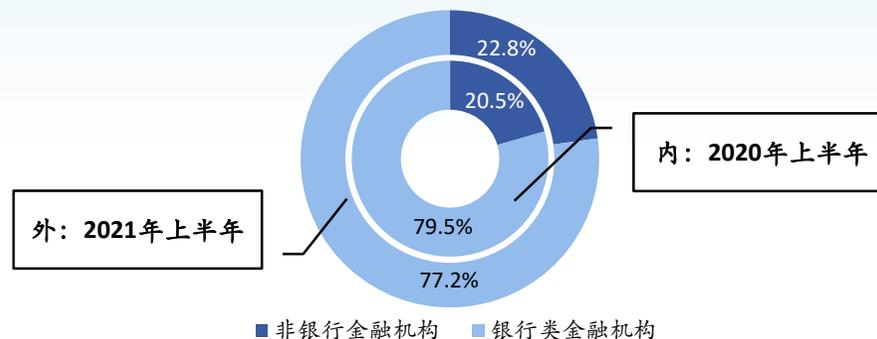
不良债权资产净额

(人民币百万元)



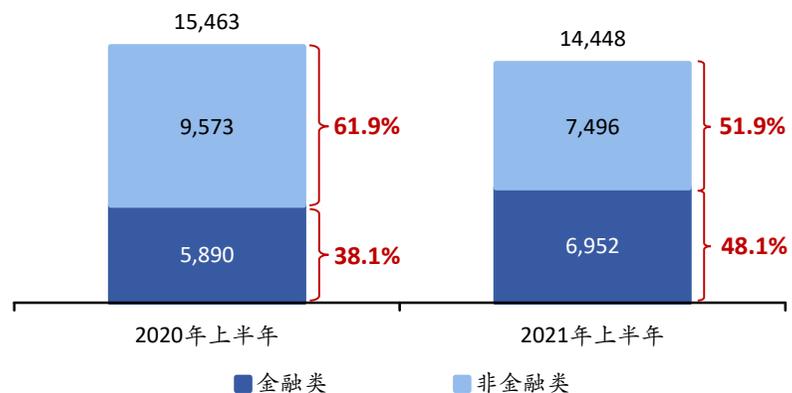
新增收购金融类不良资产

新增收购资产结构

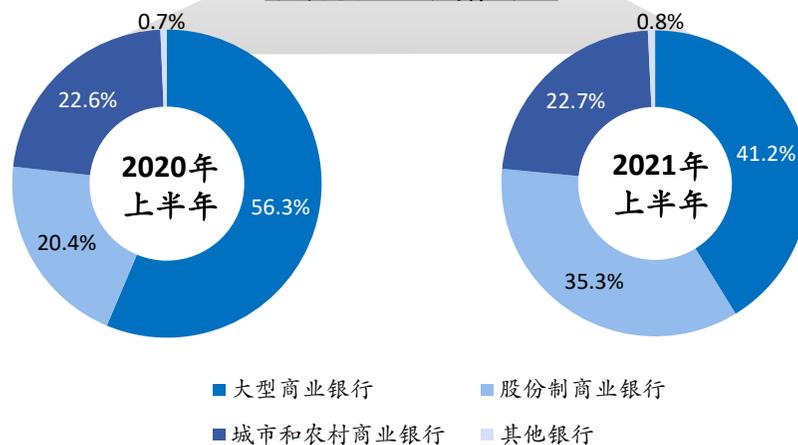


不良债权资产收入

(人民币百万元)



银行类金融不良资产占比

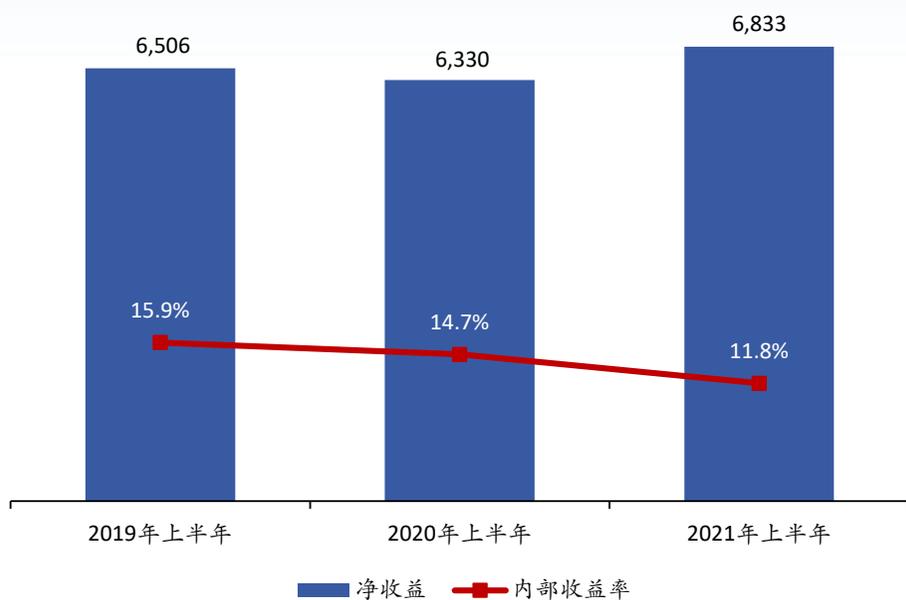


中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

收购经营类业务

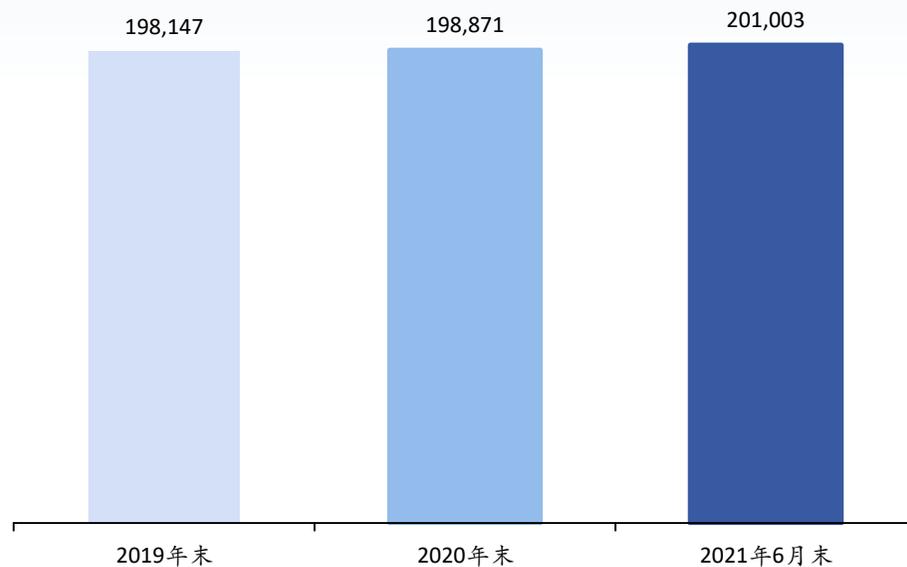
净收益及内部收益率

(人民币百万元)



收购经营类不良资产净额

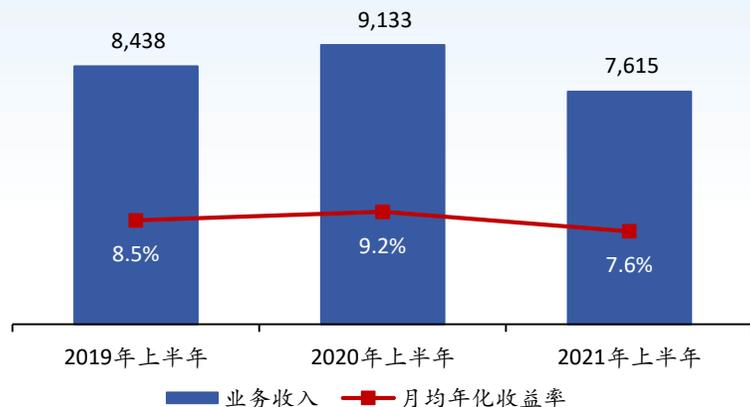
(人民币百万元)



收购重组类业务

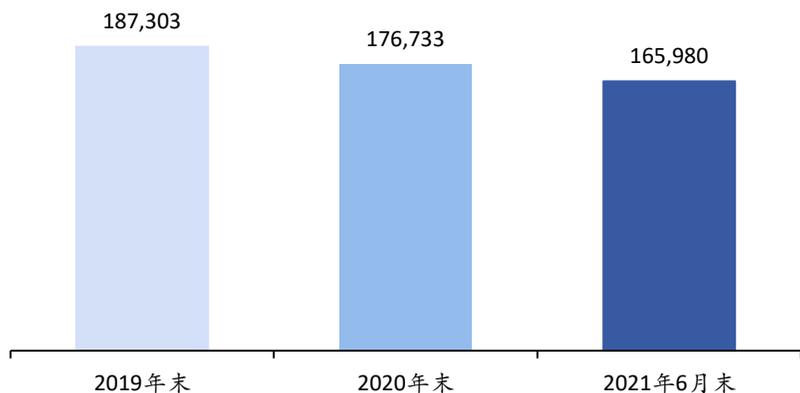
收购重组类业务收入及月均年化收益率

(人民币百万元)



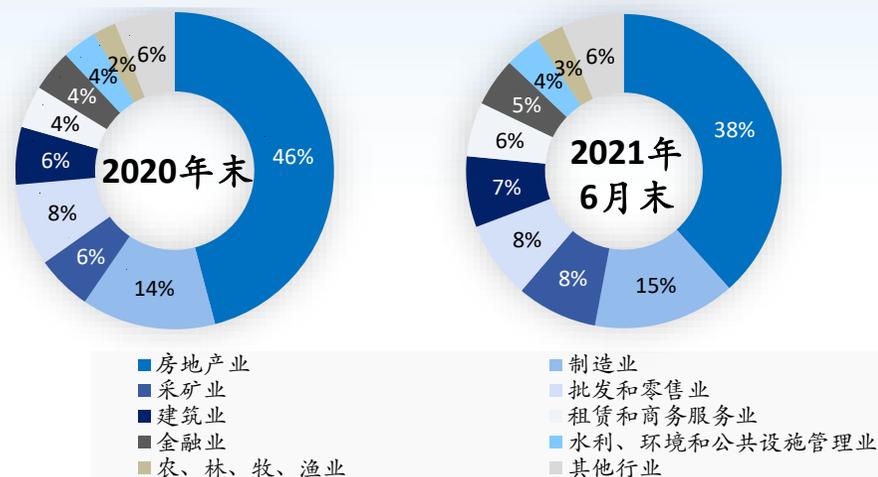
收购重组类资产净额

(人民币百万元)

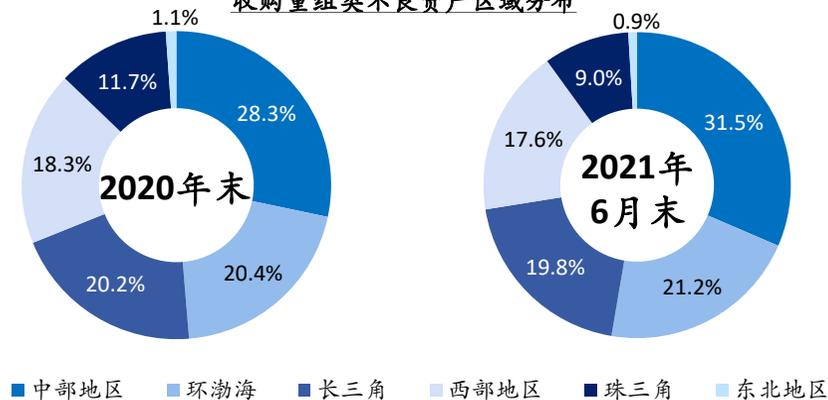


资产配置结构不断优化

收购重组类不良资产行业分布



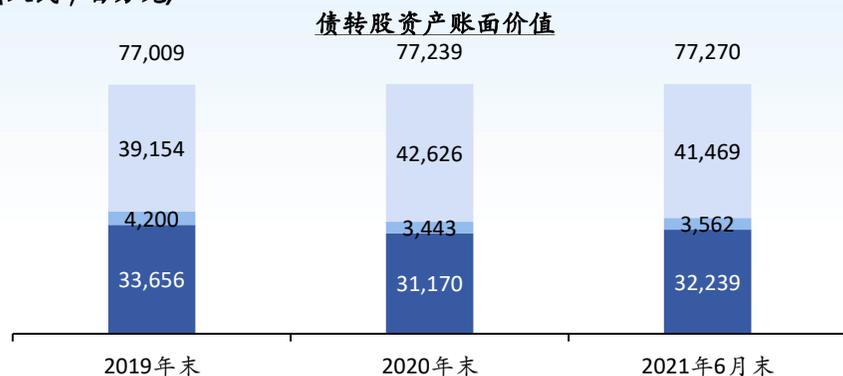
收购重组类不良资产区域分布



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)



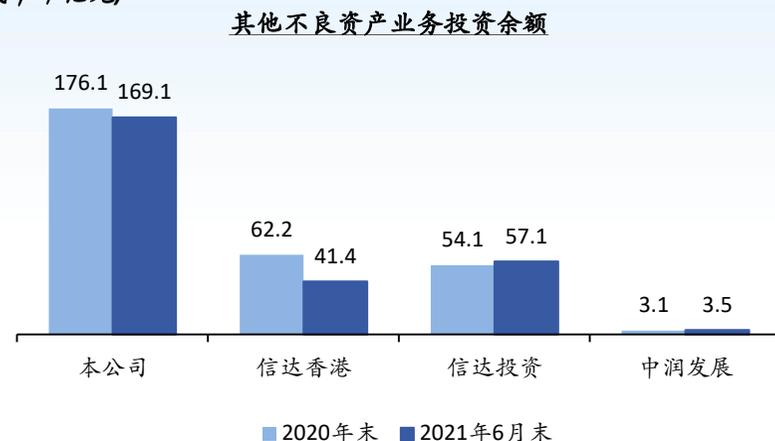
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的债转股资产
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债转股资产
- 以联营及合营公司之权益计量的债转股资产

债转股业务收益

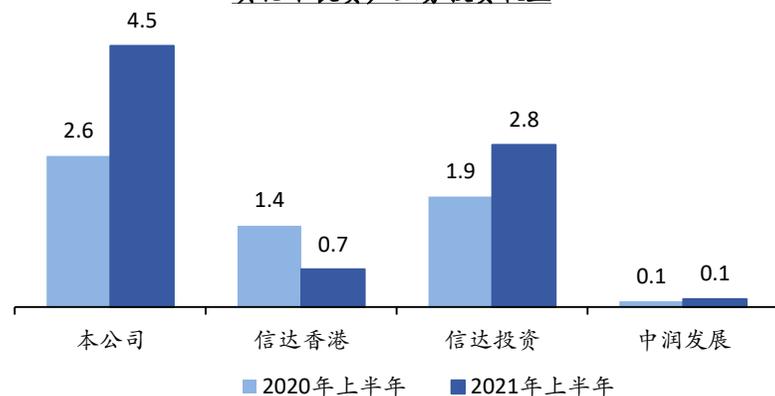


其他不良资产经营业务

(人民币十亿元)



其他不良资产业务投资收益



金融服务业务

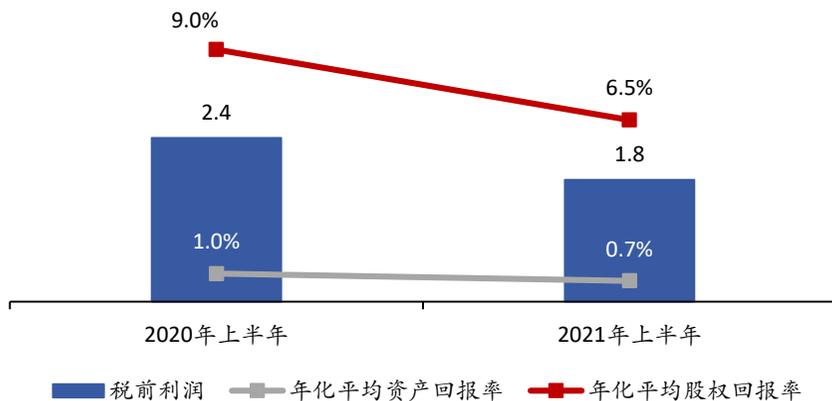
南商银行

(人民币十亿元)

资产、贷款及存款总额



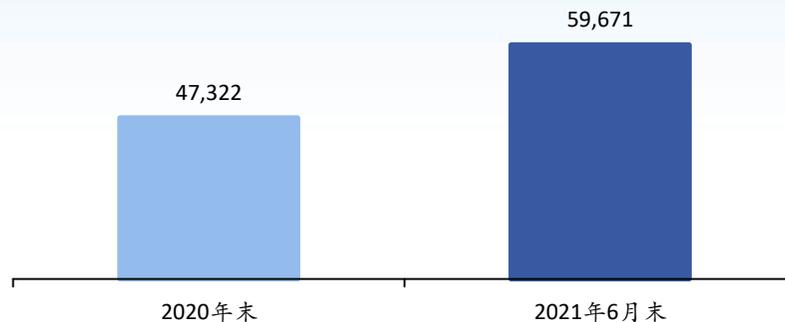
税前利润及盈利指标



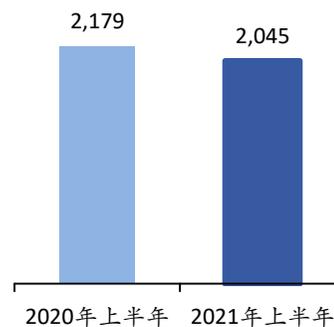
信达证券

(人民币百万元)

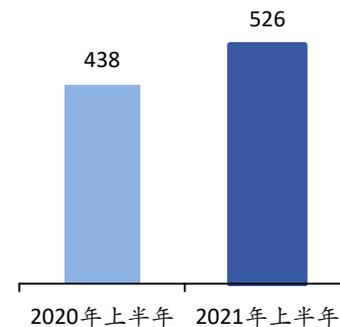
总资产



收入

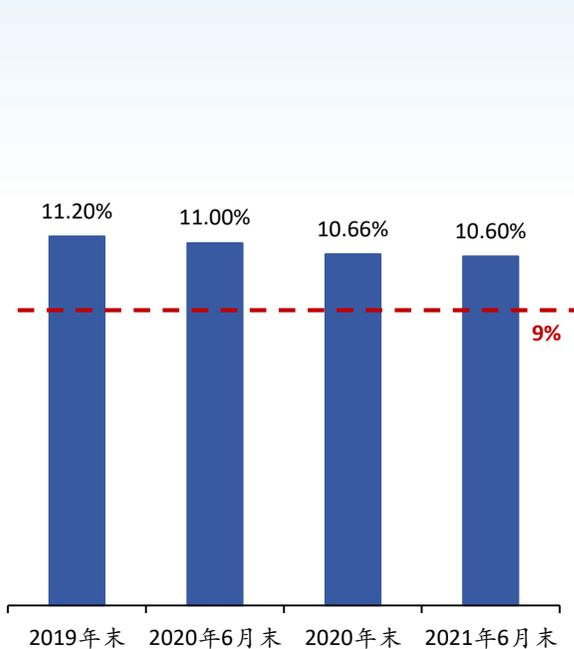


税前利润

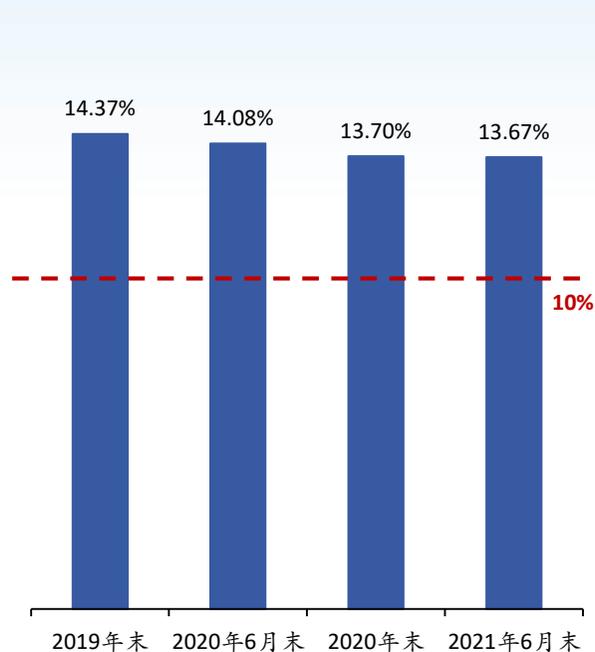


资本管理

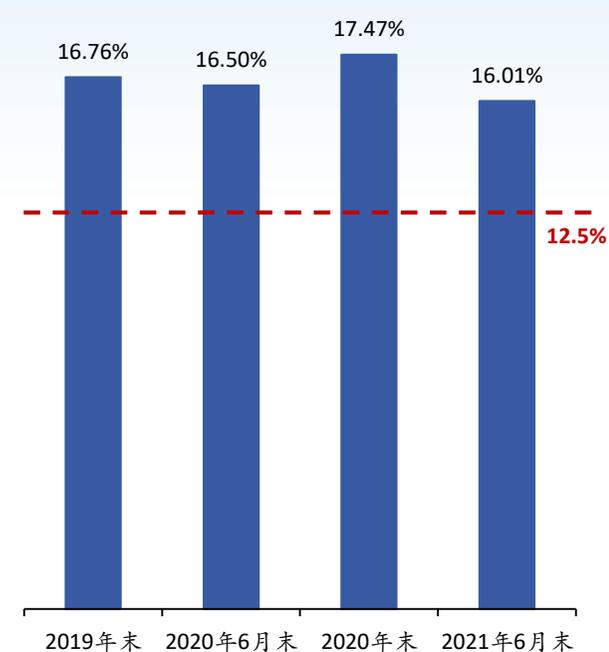
核心一级资本充足率



一级资本充足率



资本充足率



前瞻性做好资本管理，有序推进境内无固定期限资本债券和境外优先股发行工作

1 业绩概览

2 业务发展

3 未来展望

潜在的业务机遇

背景

- 双循环新发展格局下，我国经济持续稳定恢复、稳中向好
- 全球疫情仍在持续演变，外部环境更趋复杂严峻，国内经济恢复仍然不稳固、不均衡
- 十四五时期，防范化解金融等领域风险任务依然艰巨，不良资产行业仍处于发展机遇期

目标市场和业务机遇

1 不良资产行业竞争更加开放多元，差异化经营格局初显

2 金融不良资产规模不减，部分区域中小银行风险仍处于相对高位，信托等非银金融机构不良资产供给加大

3 国有资本布局优化和产业结构调整不断加快，央企国企“两非两资”剥离处置工作深入推进

4 大型企业集团风险加速暴露，违约债券规模逐年增长

5 供给侧结构性改革持续推进，营商环境进一步优化，企业破产重整市场持续成长

6 资本市场改革全面深化，上市公司纾困、并购重组等特殊机遇投资业务需求增加

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

2021年下半年工作重点

 持续巩固不良资产主业优势，增强有效投放，加快存量周转，注重价值提升

 围绕国家战略方向优化行业和区域布局，培育战略客户群和生态圈，稳固现有业务竞争力

 把握供给侧结构性改革和资本市场改革带来的新业务机遇，稳妥推进业务模式转型升级

 持续深化子公司市场化改革，做精专业、协同主业，提升细分领域内的市场竞争力

 进一步强化风险防控体系建设，提升风险管控能力和水平，夯实资产质量

 持续优化融资体系，有序推进资本补充工作，巩固公司经营基础

附录

财务数据摘要

合并损益表摘要

(人民币百万元)

	2021年上半年	2020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	7,613	9,106	(16.4%)
不良债权资产公允价值变动	8,273	7,474	10.7%
其他金融工具公允价值变动	4,771	2,344	103.6%
投资收益	79	318	(75.2%)
利息收入	12,056	12,014	0.3%
存货销售收入	4,534	9,659	(53.1%)
其他收入及净损益	4,077	4,906	(16.9%)
收入总额	41,402	45,820	(9.6%)
资产减值损失	(3,179)	(4,599)	(30.9%)
利息支出	(20,362)	(19,922)	2.2%
存货销售成本	(3,841)	(6,366)	(39.7%)
其他成本及支出	(6,211)	(5,250)	18.3%
成本及支出总额	(33,594)	(36,137)	(7.0%)
持续经营活动税前利润	9,748	10,713	(9.0%)
持续经营活动本期间利润	7,077	7,077	(0.0%)
终止经营活动			
终止经营活动本期间税后利润	-	269	(100.0%)
本期间利润	7,077	7,346	(3.7%)
归属于本公司股东的净利润	6,687	6,341	5.5%

合并财务状况表摘要

(人民币百万元)

	2021年6月末	2020年末	变化
现金及存放中央银行款项	13,493	15,375	(12.2%)
存放金融机构款项	108,232	87,954	23.1%
以公允价值计量且其变动计当期损益的金融资产	453,929	446,917	1.6%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	120,099	123,729	(2.9%)
以摊余成本计量的金融资产	209,936	220,233	(4.7%)
客户贷款及垫款	366,580	353,456	3.7%
持有待售资产	-	-	-
其他	331,973	270,421	22.8%
资产总额	1,604,243	1,518,084	5.7%
借款	579,615	556,912	4.1%
应付债券	380,669	355,778	7.0%
吸收存款	296,069	273,644	8.2%
应付经纪业务客户款项	16,490	16,584	(0.6%)
持有待售负债	-	-	-
其他	135,567	120,124	12.9%
负债总额	1,408,409	1,323,041	6.5%
权益总额	195,835	195,042	0.4%
归属于本公司股东权益	172,822	172,109	0.4%
主要比率			
平均总资产回报率(年化)	0.91%	0.96%	(0.05%)
平均股东权益回报率(年化)	7.49%	8.76%	(1.27%)
成本收入比率	33.41%	25.71%	7.70%