



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

2013年业绩发布

2014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管理层现时的期望或意见，对公司的运营的一系列的假设及预计，以及超出公司控制的因素。本演示中所载的数据及意见均在截至2013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本演示准备之日过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2013年12月31日的的数据及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。

目录

主题

业务发展

财务表现

未来展望



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

1 业务发展

2 财务表现

3 未来展望

2013年主要成就



完成28亿美元香港首次公开招股及上市



大力推进不良资产经营业务，全年收购888.1亿元债权不良资产，较2012年上升70.2%



债转股股权经营稳步推进，全年实现50.0亿元处置收益及股利收入



资产管理业务快速发展，私募基金第三方资产规模达到200.8亿元，较2012年上升416.2%



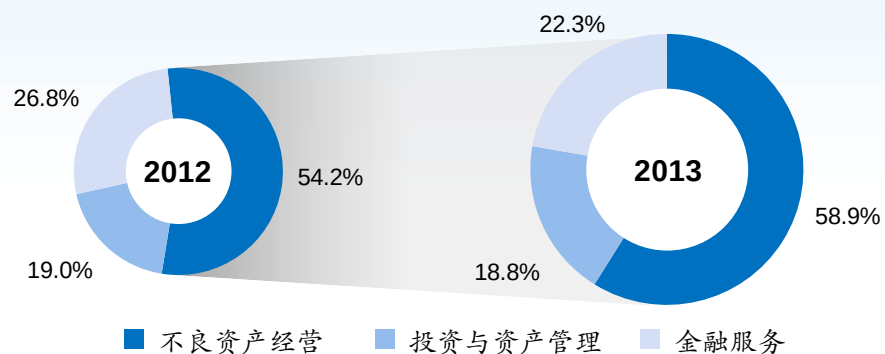
金融服务平台持续创造显著协同效应，金融子公司交叉销售实现收入15.8亿元



重点提升集团风险管理实力，信用风险和市场风险管控成效显著

各业务板块均衡发展

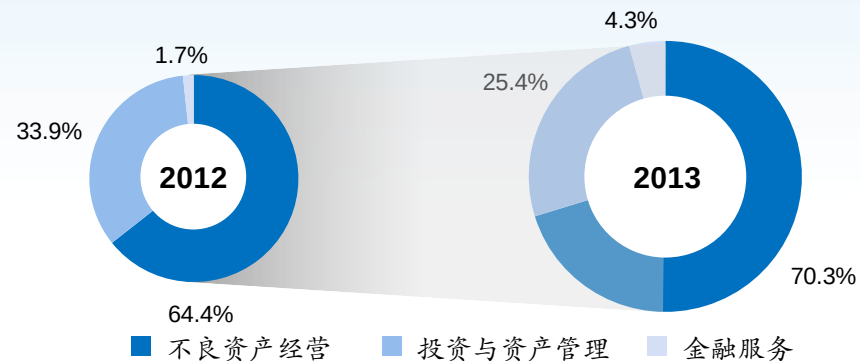
总资产占比



总资产：人民币2,546亿元

总资产：人民币3,838亿元

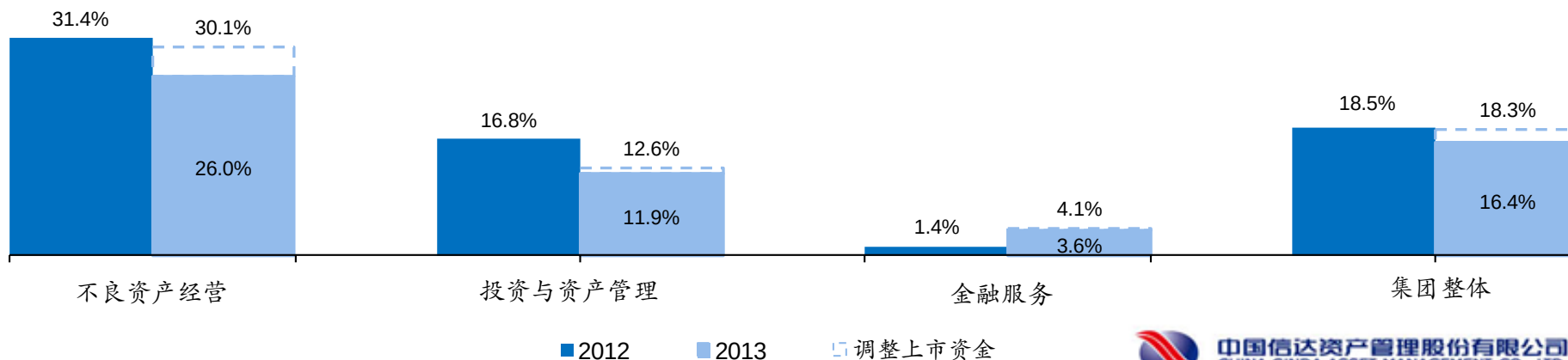
税前利润占比



税前利润：人民币96亿元

税前利润：人民币118亿元

平均税前股东权益回报率



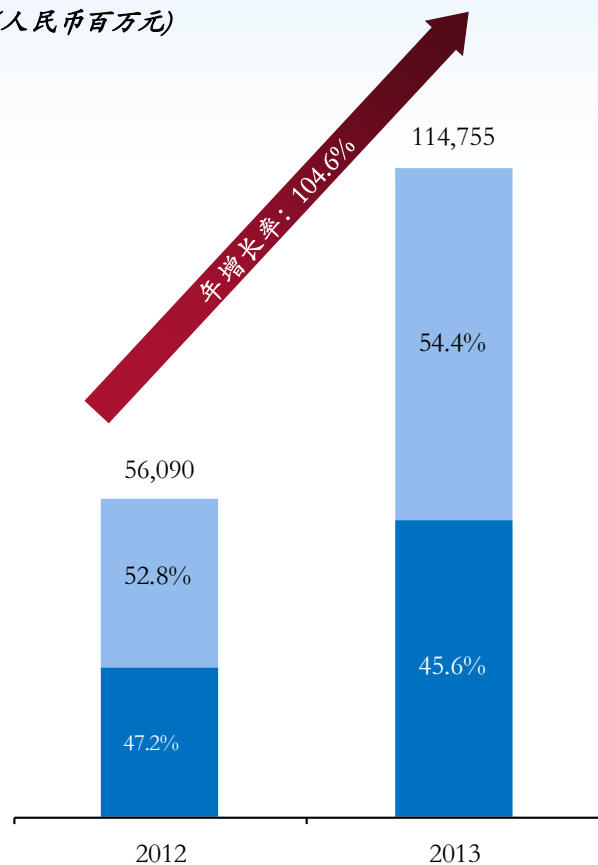
注：百分比数据计算不包含合并抵消

1 不良资产经营 - 不良债权资产

总体规模继续保持快速增长

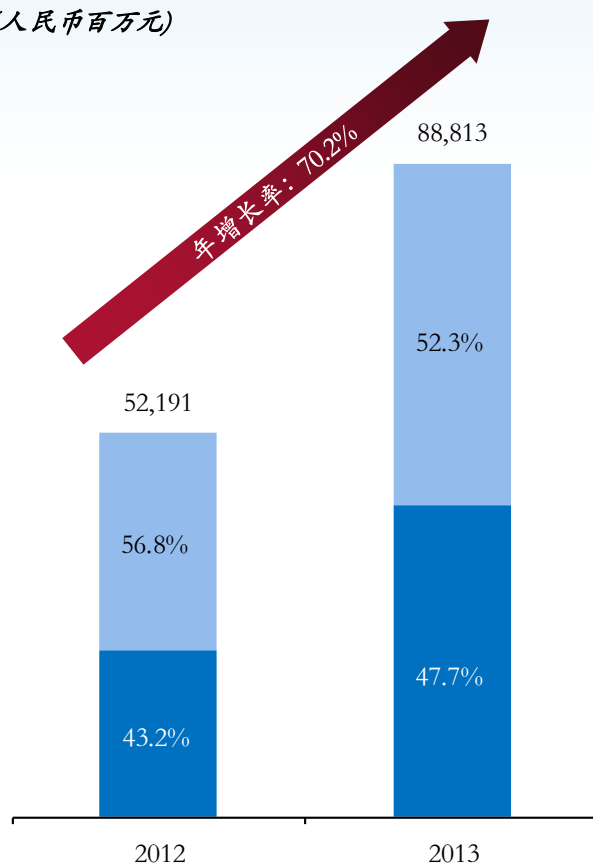
不良债权资产净额

(人民币百万元)



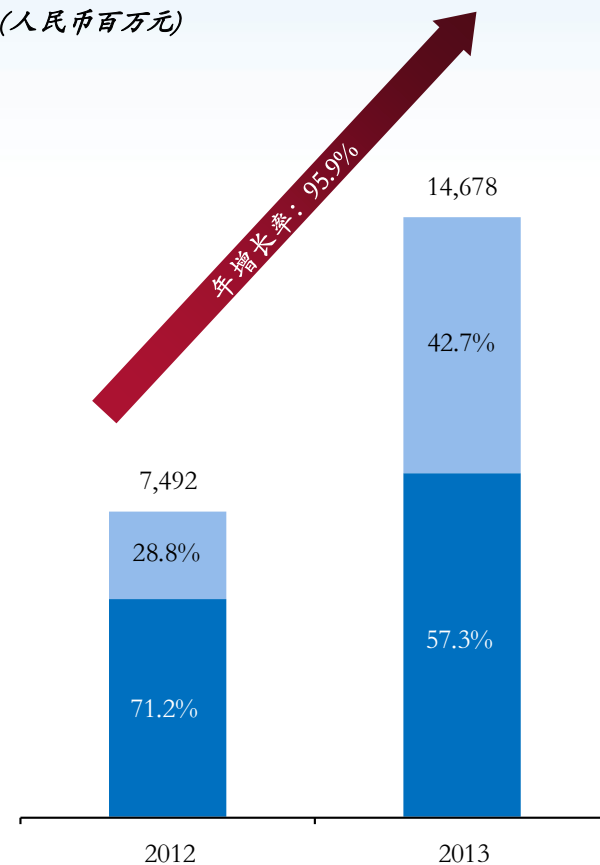
不良债权资产收购成本

(人民币百万元)



不良债权资产收入

(人民币百万元)

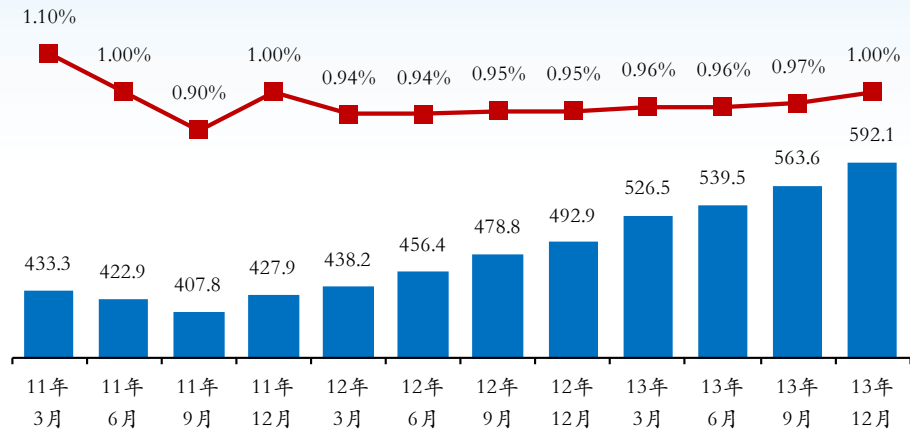


1 不良资产经营 - 传统类

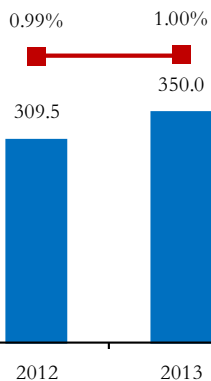
银行加快不良贷款处置，收购规模大幅提升

银行不良贷款余额变化趋势 (1)

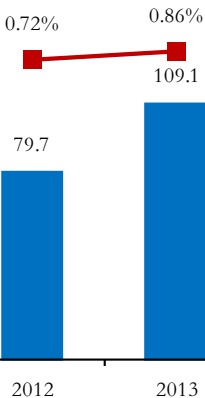
(人民币十亿元)



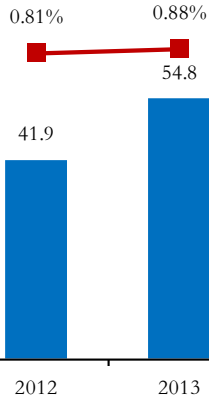
大型商业银行



股份制商业银行



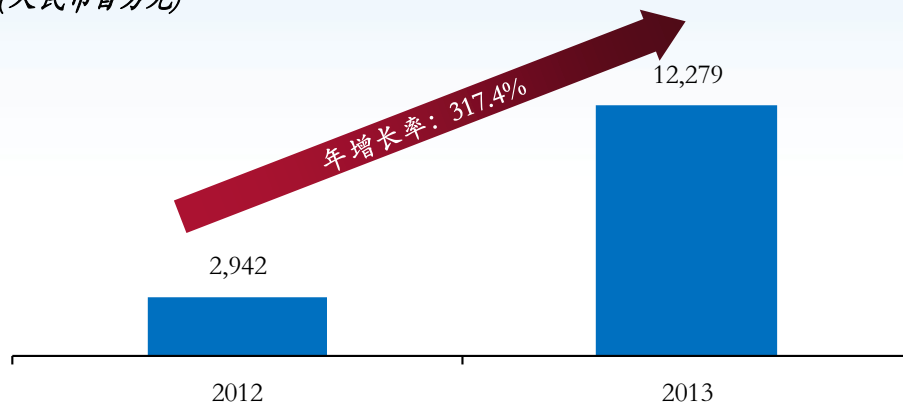
城商行



■ 不良贷款余额 ■ 不良贷款率

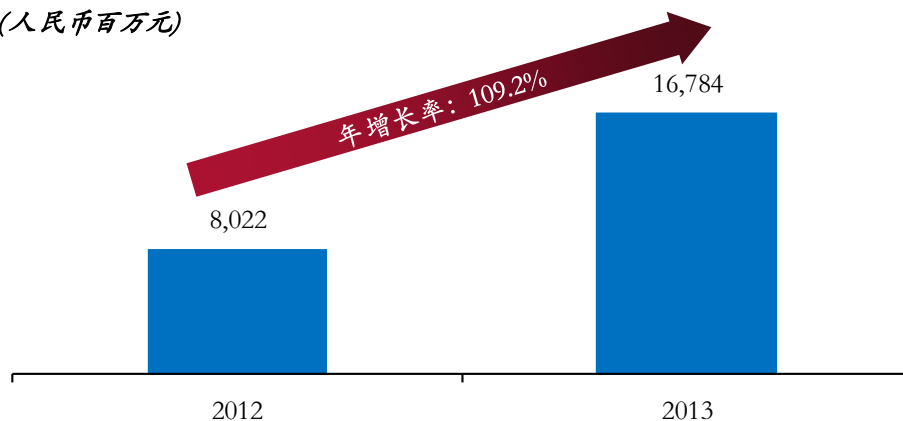
传统类不良资产当年新增收购额 (2)

(人民币百万元)



传统类不良资产余额 (2)

(人民币百万元)



(1) 资料来源: 中国银监会

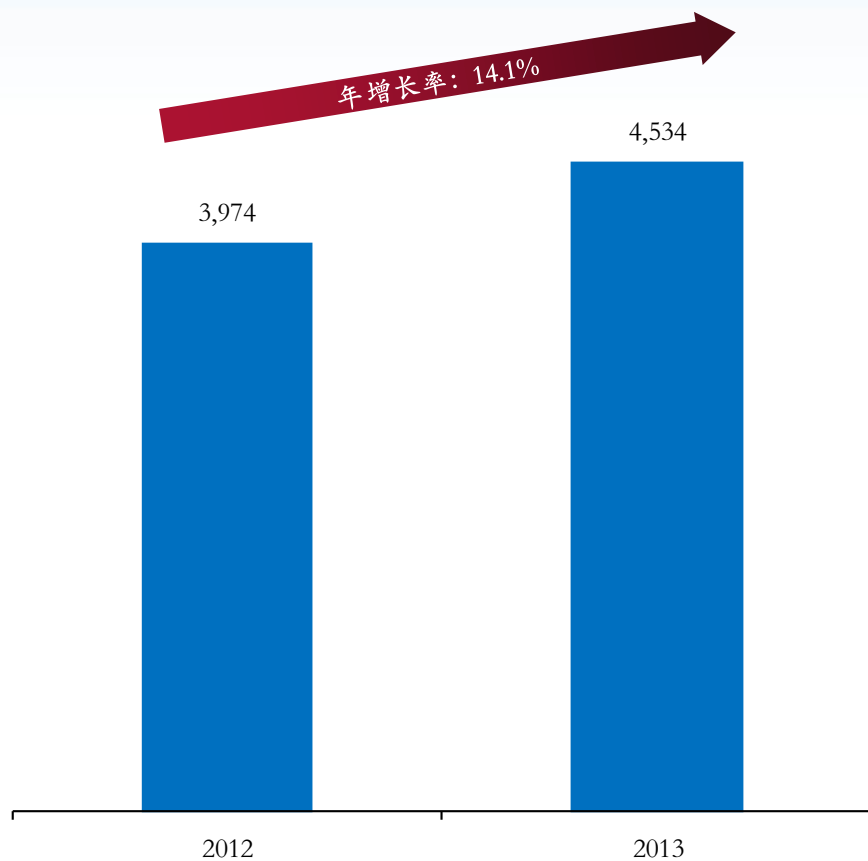
(2) 第一板块数据

1 不良资产经营 - 传统类

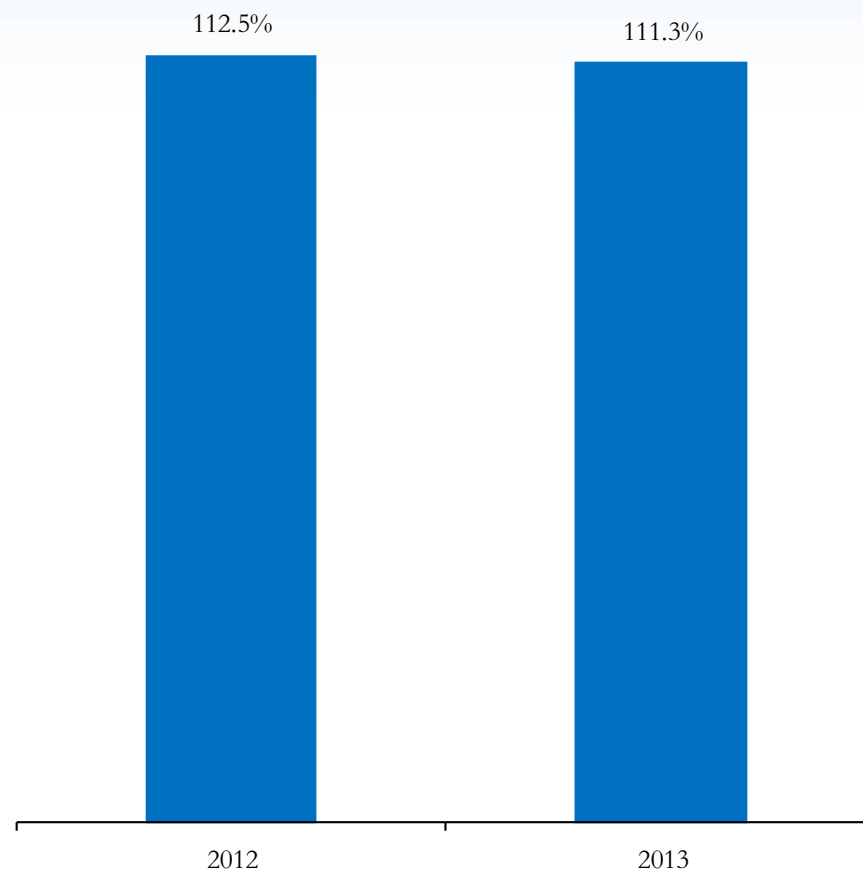
净收益不断增加，处置净收益率保持稳定

传统类不良资产净收益⁽¹⁾

(人民币百万元)



传统类不良资产处置净收益率⁽¹⁾

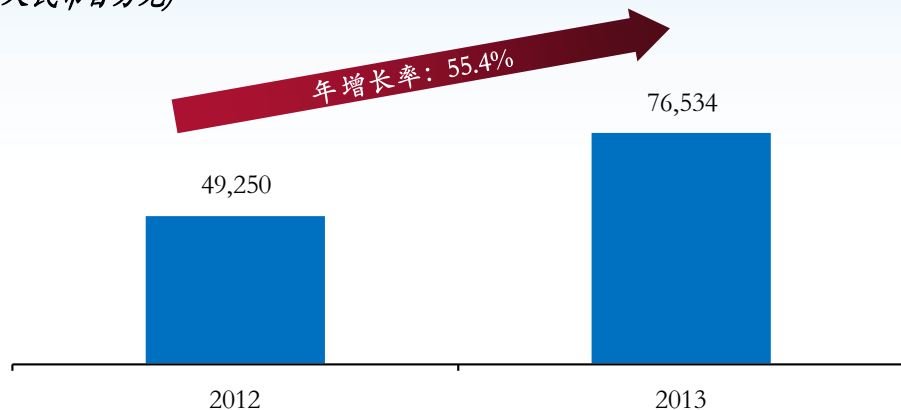


1 不良资产经营 - 附重组条件类

附重组条件类不良资产市场潜力巨大

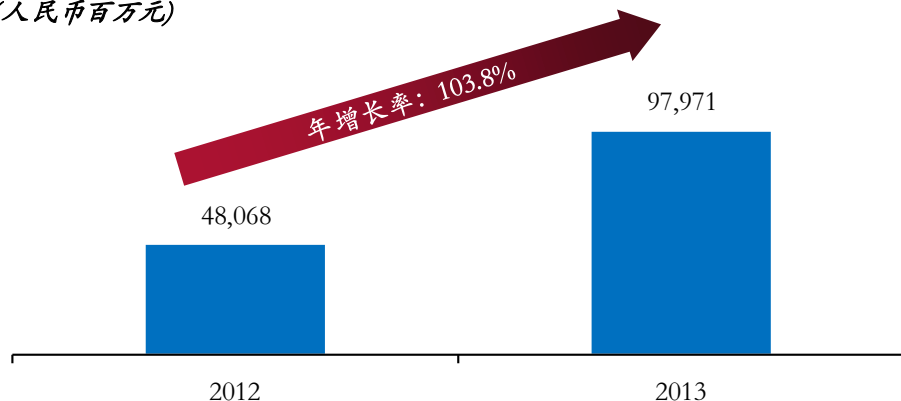
附重组条件类不良资产收购规模

(人民币百万元)

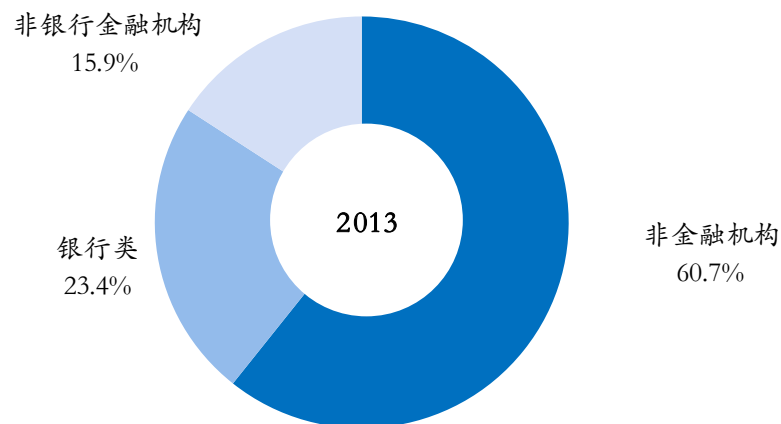
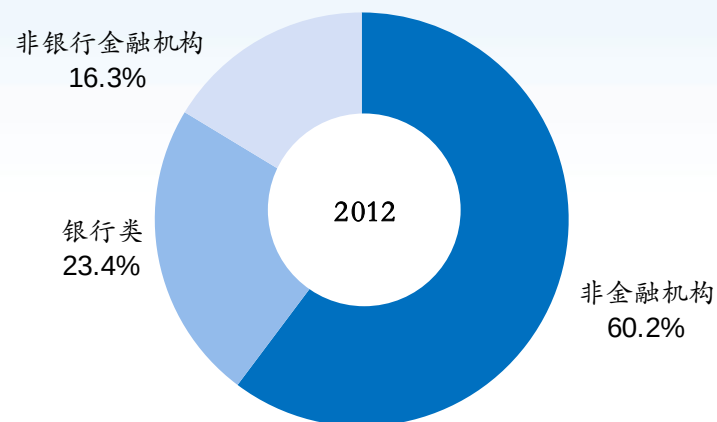


附重组条件类不良资产余额

(人民币百万元)



收购来源分布⁽¹⁾

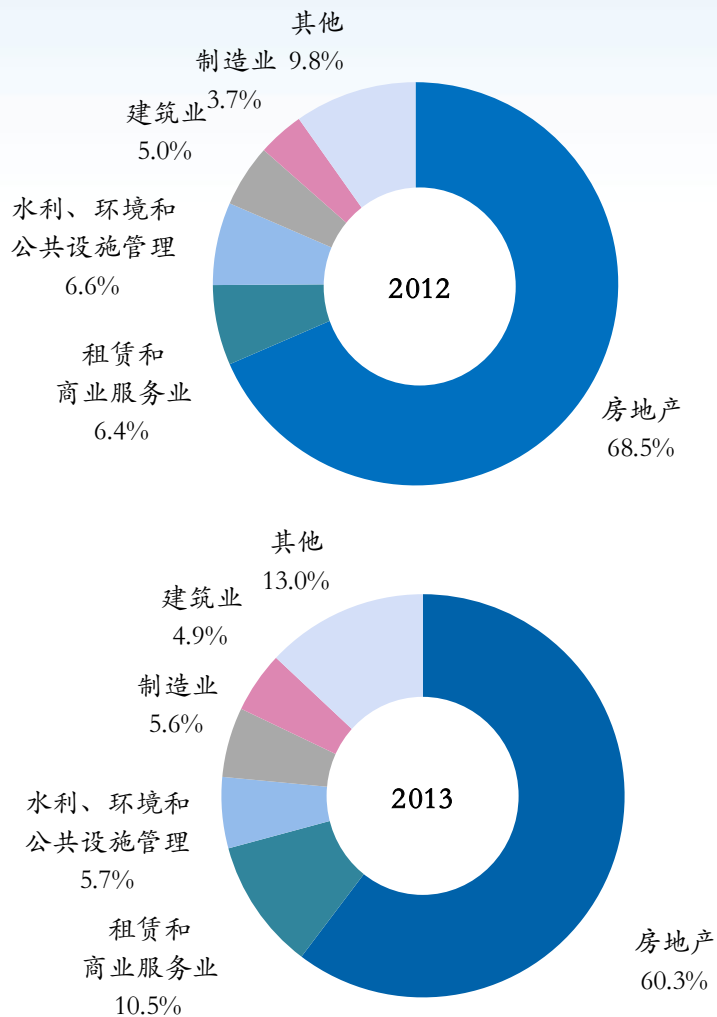


(1) 来自银行类的不良资产为金融类不良资产中来自大型商业银行, 股份制商业银行, 城市和农村商业银行以及其他银行的收购金额减去传统类不良资产的收购成本, 来自非银行金融机构的不良资产即为金融类不良资产中分类为其他非银行金融机构的不良资产, 来自非金融机构的不良资产为附重组条件类不良资产的收购金额减去前述两项之和

1 不良资产经营 – 附重组条件类

结构调整和风险控制是附重组条件类不良资产业务的战略重点

行业分布



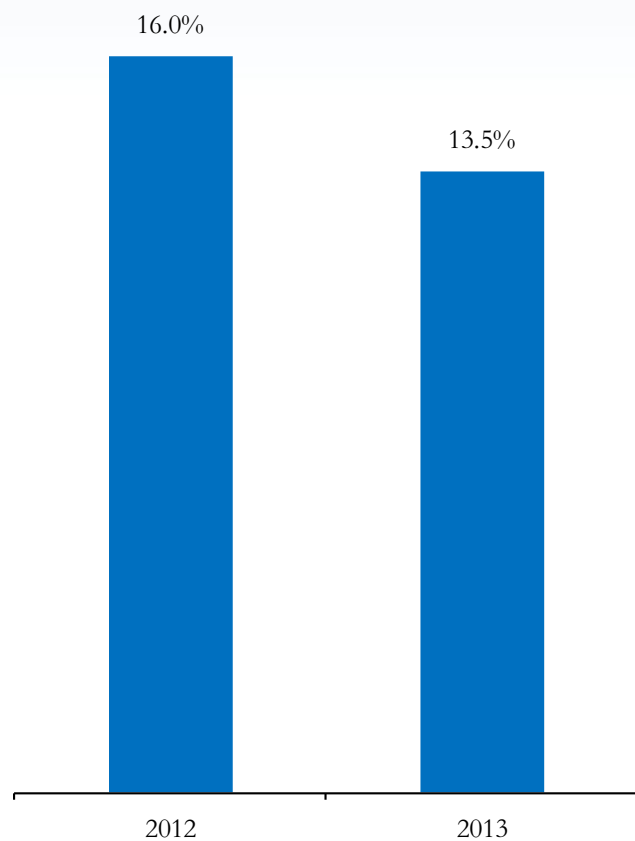
追求风险调整后收益最大化

- 公司继续加大附重组条件类资产组合行业及期限结构调整的力度
- 同时，加强客户信用资质的审核，实行区域调整策略，主动降低资产风险
- 截止2013年底，有保证、抵押和质押的项目占本公司分类为应收款项类金融资产的不良债权资产的99.3%

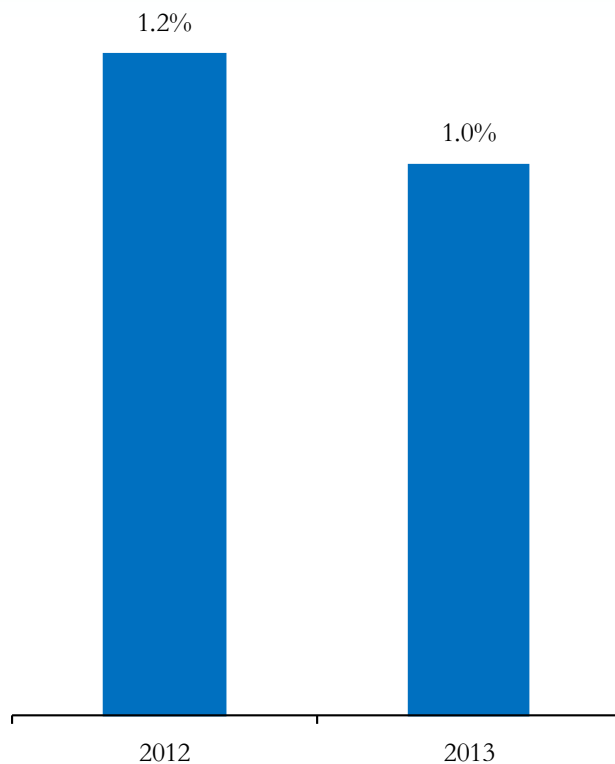
1 不良资产经营 – 附重组条件类

收益率保持稳定，资产质量不断提升

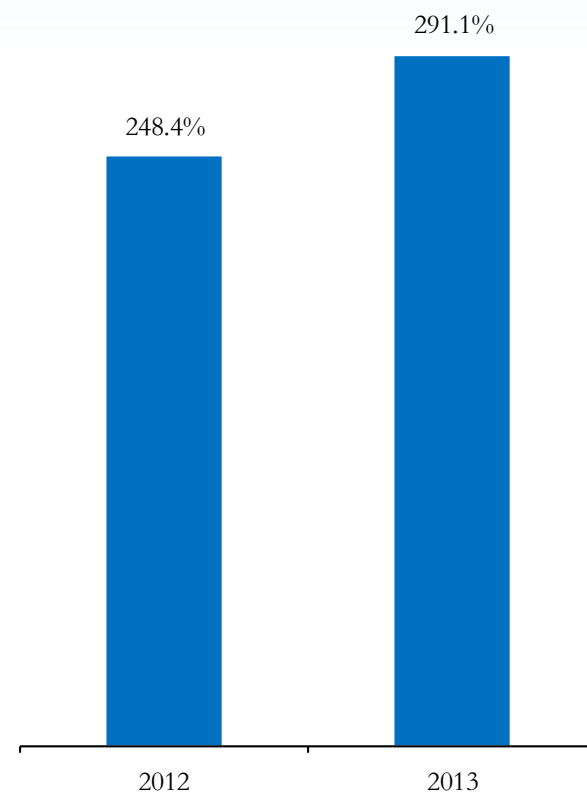
月均年化收益率



减值资产比率



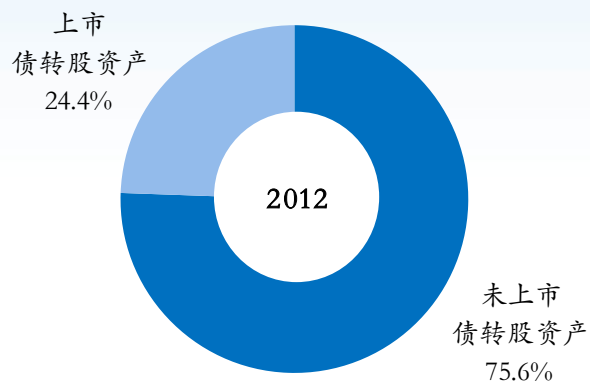
拨备覆盖率



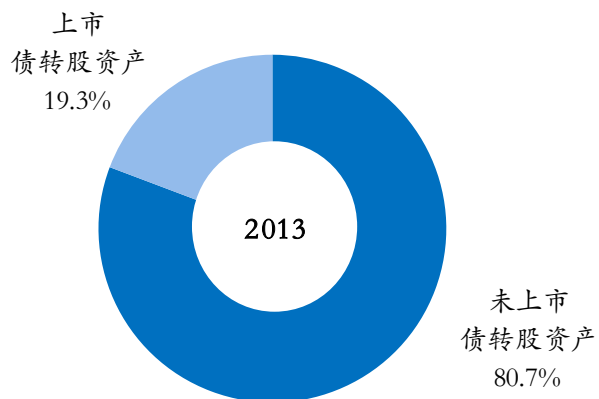
1 不良资产经营 - 债转股

非上市类股权资产仍占多数，加快上市类股权处置

账面价值按资产类别分布



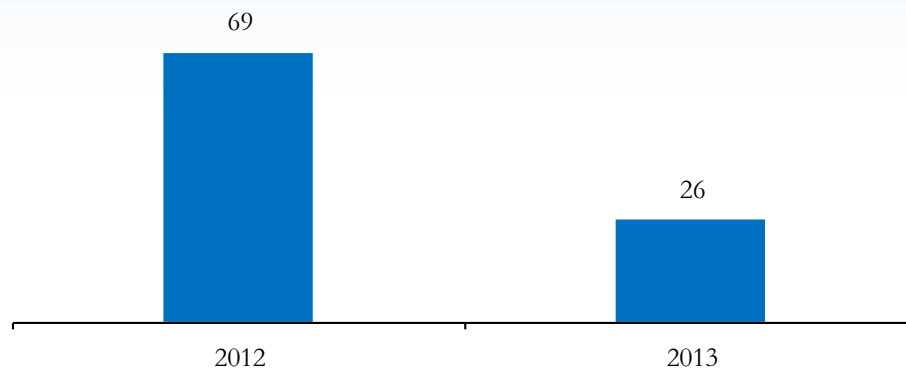
账面价值合计482亿元



账面价值合计423亿元

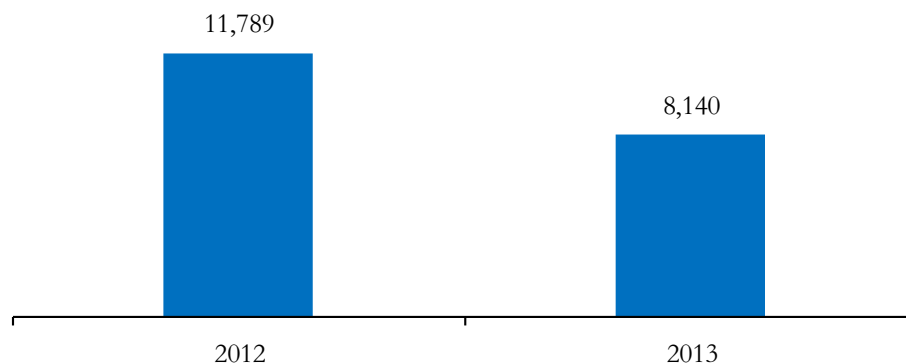
加大上市类股权处置力度，降低市场风险

上市类债转股资产户数



上市类债转股资产账面价值

(人民币百万元)

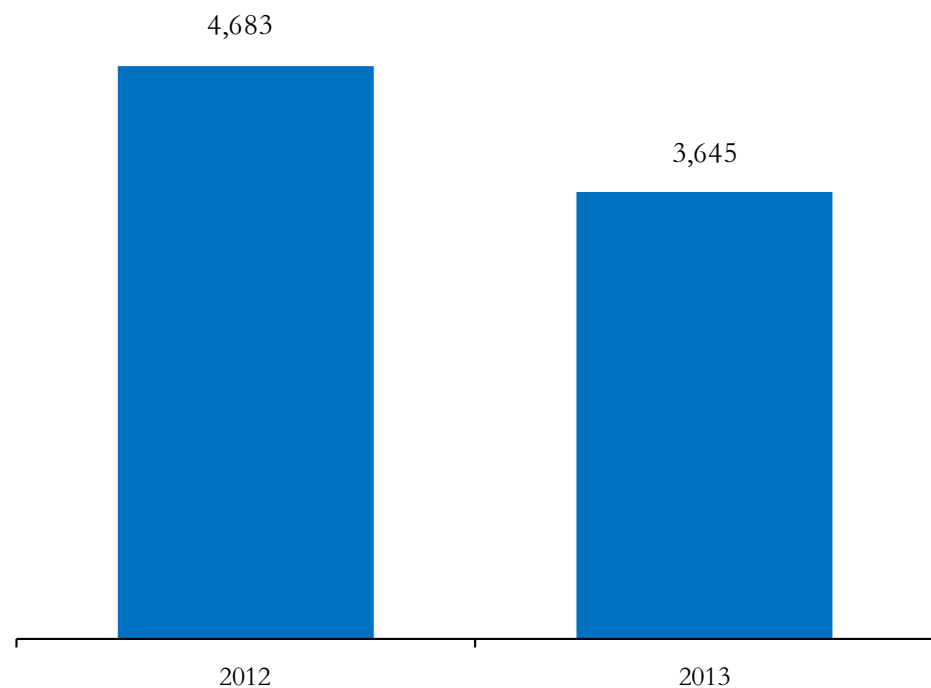


1 不良资产经营 - 债转股

处置收益保持平稳，股利收入持续上升

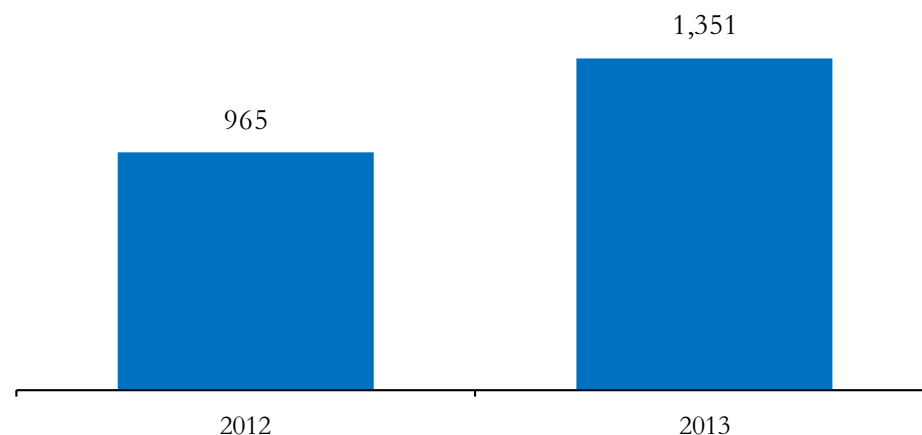
股权处置净收益

(人民币百万元)



股利收入

(人民币百万元)

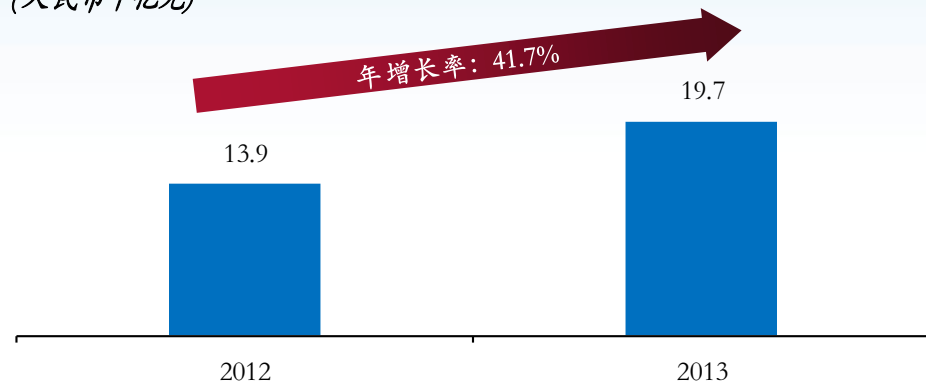


2 投资与资产管理

多元化的投资组合，增长快速的投资收益

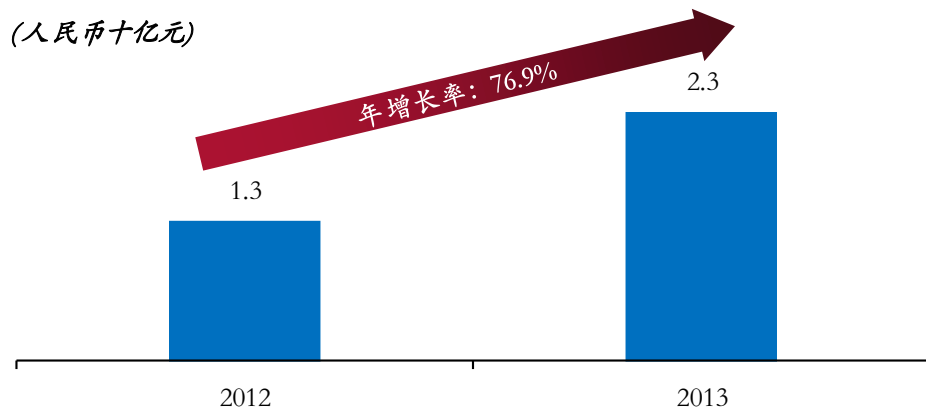
自有资金投资余额

(人民币十亿元)

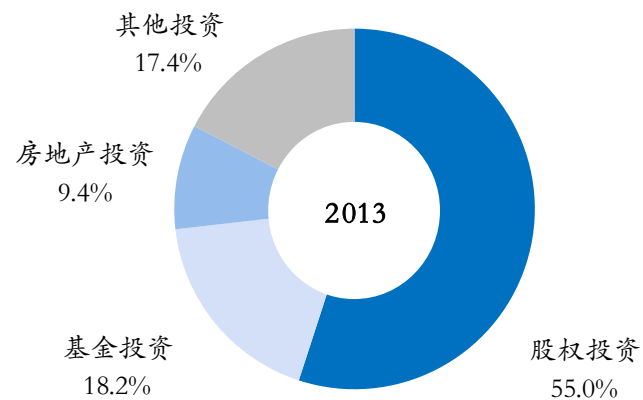
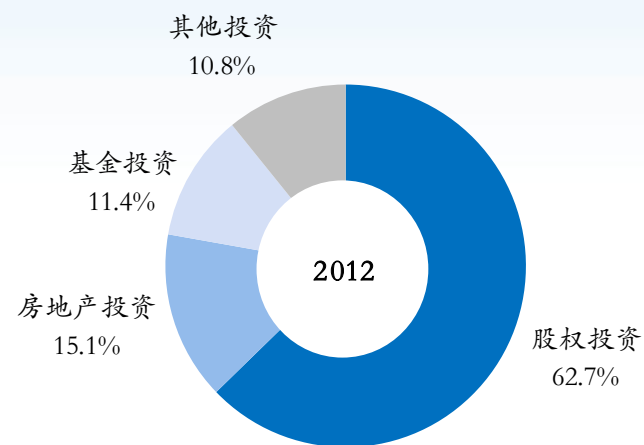


自有资金投资收益

(人民币十亿元)



自有资金投资按投资类别分布

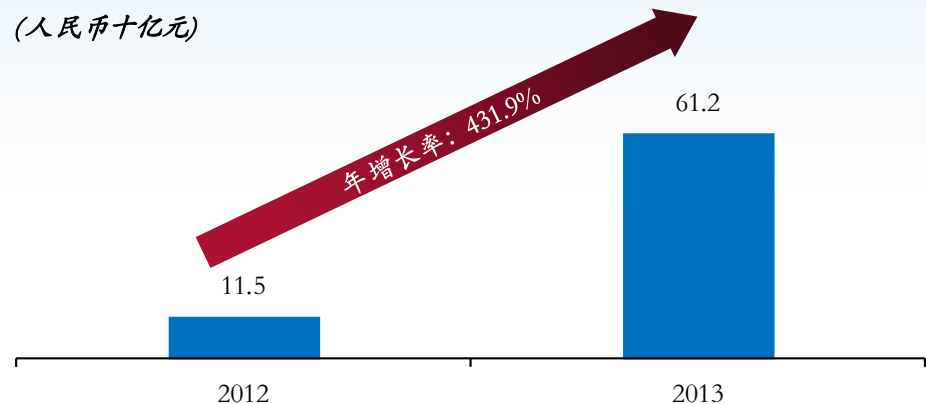


2 投资与资产管理

继续扩大第三方资产管理规模

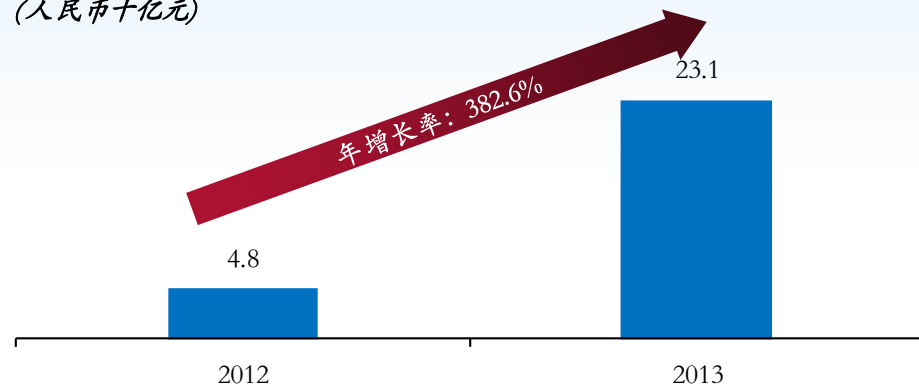
私募股权基金募集规模

(人民币十亿元)



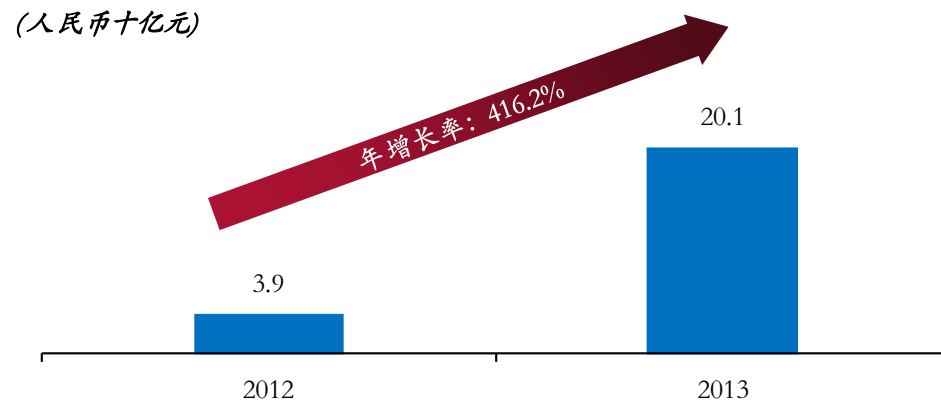
实际出资金额

(人民币十亿元)



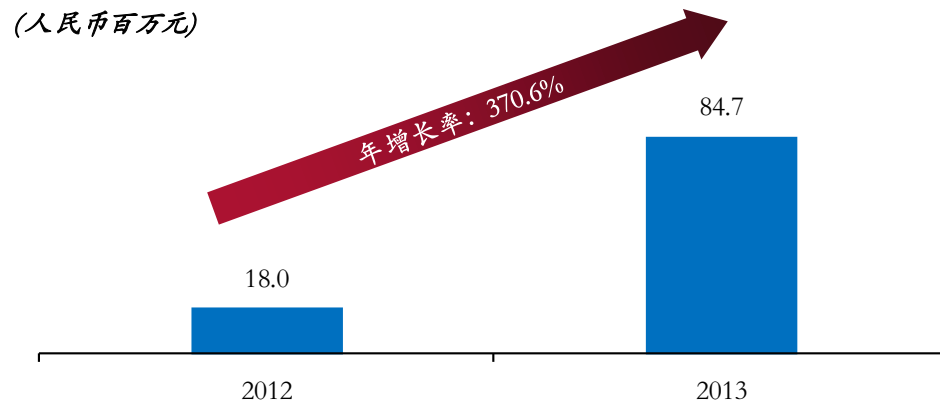
实际出资金额中的第三方资金

(人民币十亿元)



基金管理费收入

(人民币百万元)



3 金融服务

金融子公司业绩持续提升

金融子公司收入⁽¹⁾

(人民币百万元)



12,134

10,553

2012

2013

金融子公司税前利润⁽¹⁾

(人民币百万元)



515

164

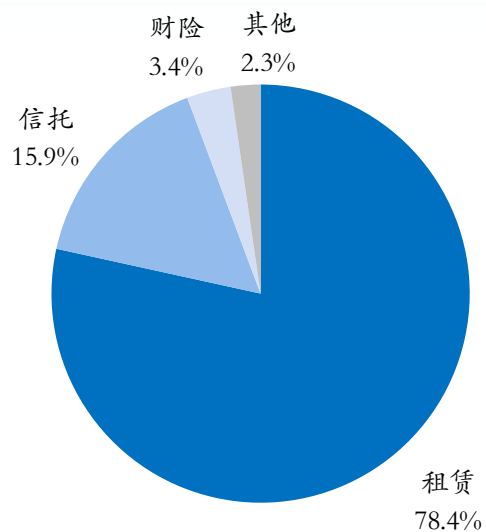
2012

2013

3 金融服务

集团协同成效显著

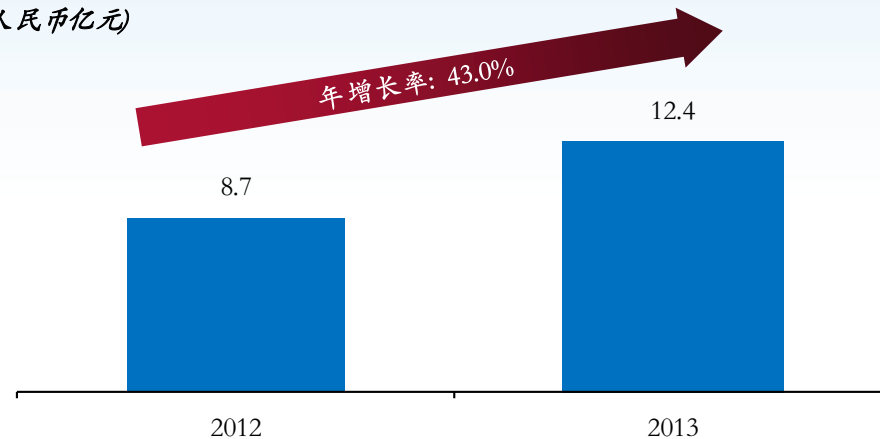
业务协同收入来源



协同收入总额15.8亿元

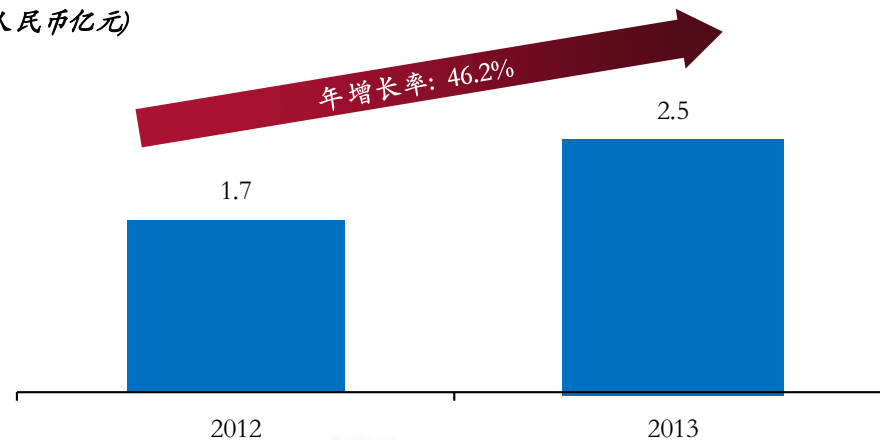
信达租赁通过交叉销售实现业务收入⁽¹⁾

(人民币亿元)



金谷信托通过交叉销售实现业务收入⁽¹⁾

(人民币亿元)



(1) 数据源于内部统计



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

1 业务发展

2 财务表现

3 未来展望

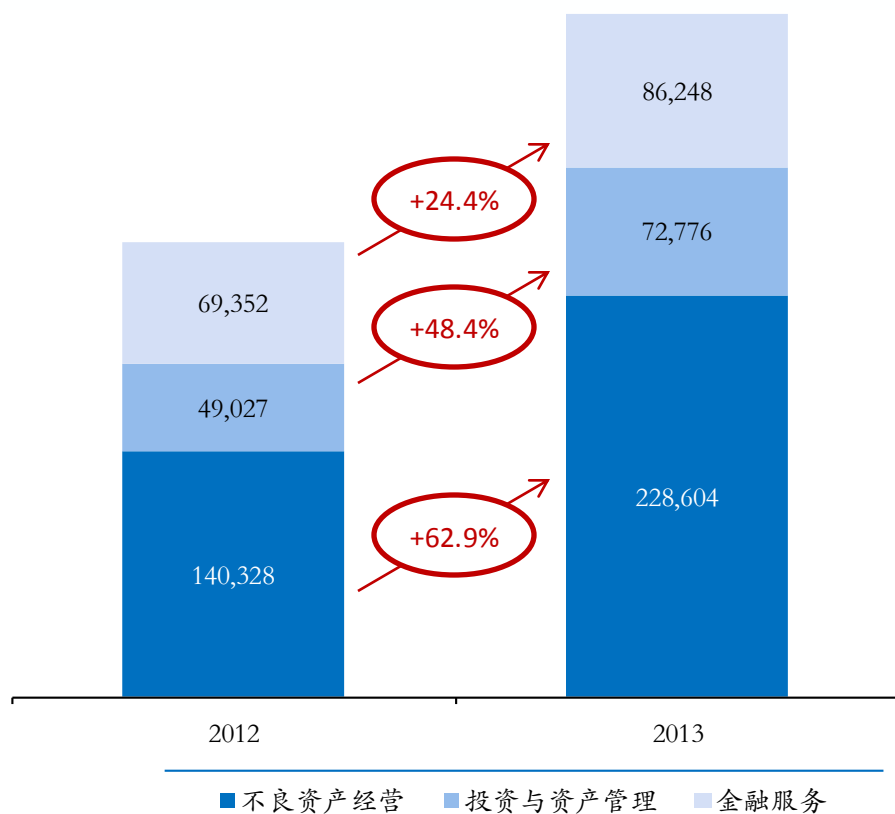
主要财务数据

(人民币百万元, 每股数据以及比率除外)	2012	2013	变化
总资产	254,614	383,785	+ 50.7%
归属于本公司股东权益	54,774	75,998	+ 38.7%
总收入	32,335	42,413	+ 31.2%
税前利润	9,596	11,772	+ 22.7%
归属于股东的净利润	7,306	9,027	+ 23.6%
每股盈利	0.25	0.30	+ 20.0%
成本收入比	29.7%	26.2%	- 3.5个百分点
平均总资产回报率	3.4%	2.9%	- 0.5个百分点
平均股东权益回报率	15.8%	13.8%	- 2.0个百分点
资本充足率	21.0%	21.6%	+ 0.6个百分点

集团资本充足、杠杆率稳健，可支持未来业务发展

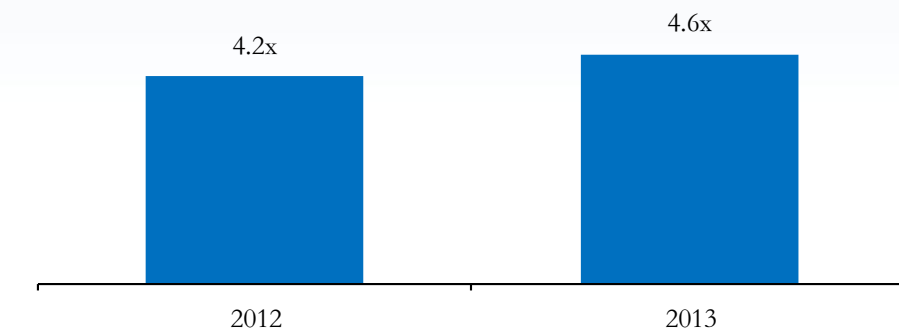
不断上升的资产规模⁽¹⁾

(人民币百万元)

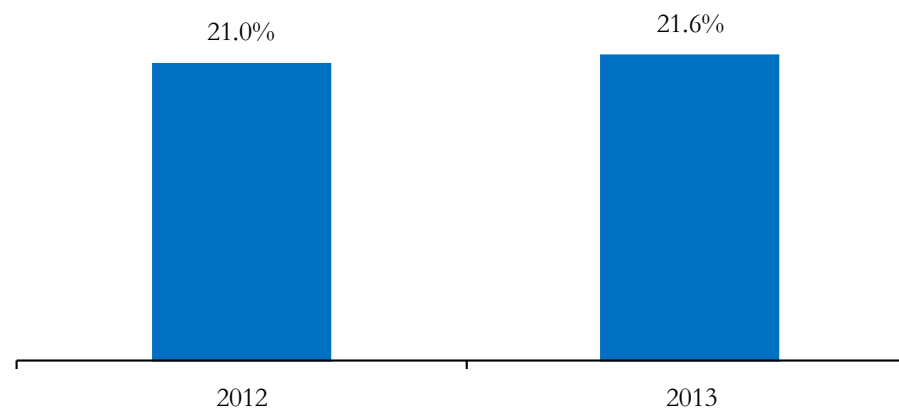


稳健的集团杠杆率⁽²⁾和资本充足率

总资产/权益总额



资本充足率

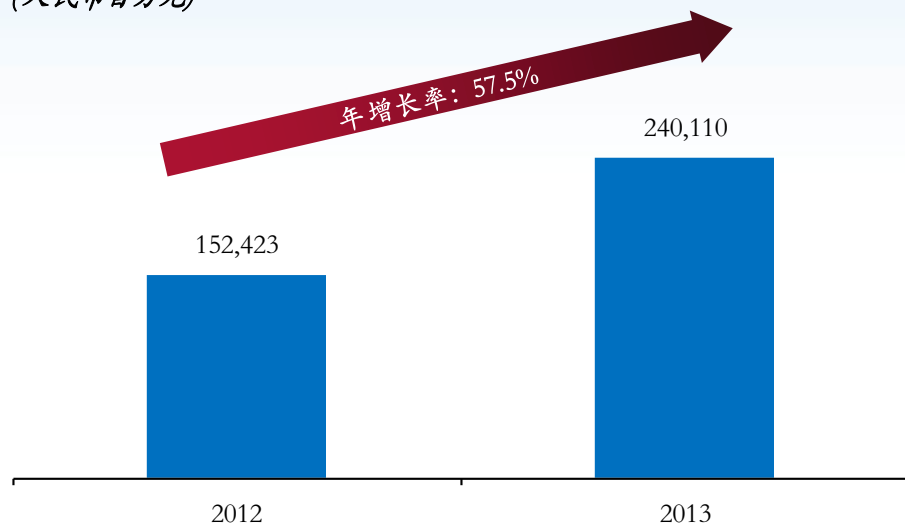


(1) 不包含分部间抵消数
(2) 指总资产除以权益总额

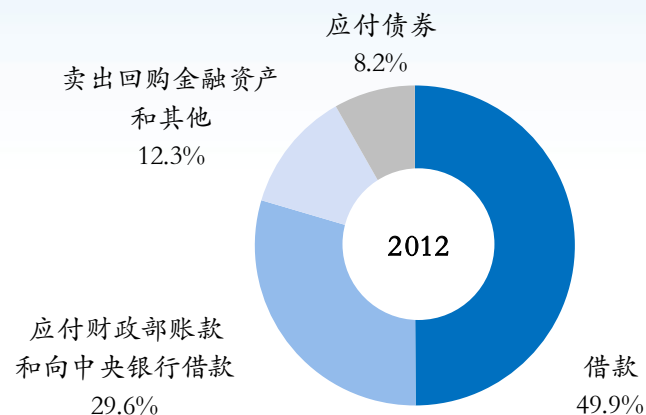
日趋多元化、市场化的资金来源

付息负债余额

(人民币百万元)

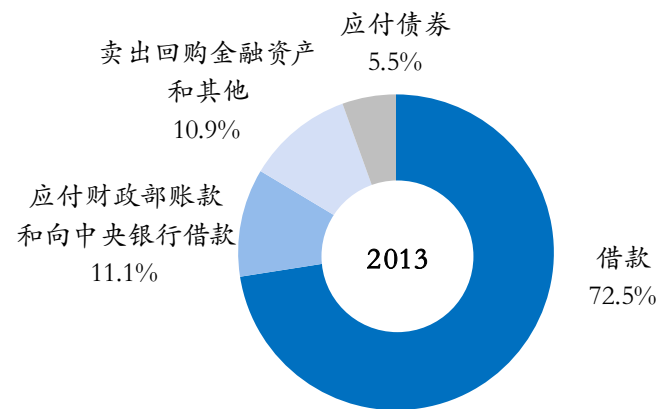


付息负债分类



集团母公司借款的利率区间

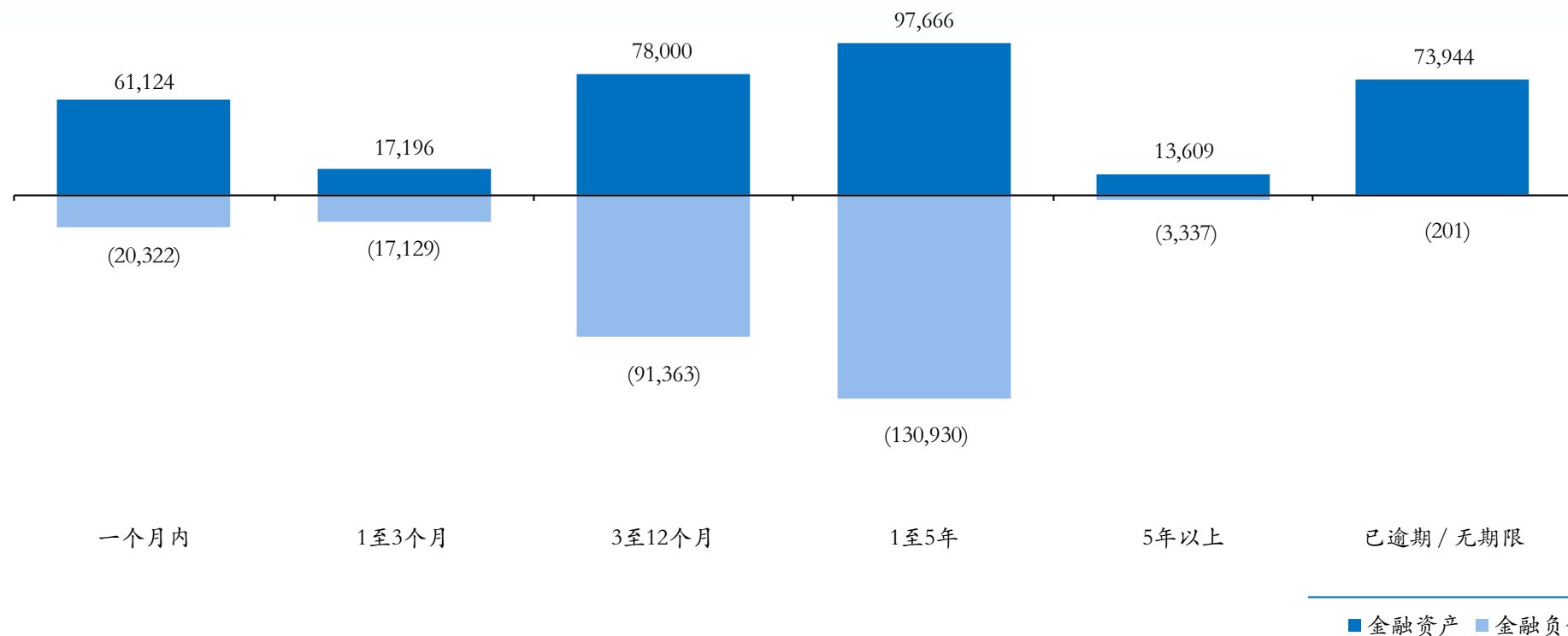
	截至12月31日	
	2012年	2013年
固定利率	4.80% - 6.90%	4.75% - 6.90%
浮动利率	5.35% - 6.15%	5.10% - 6.25%



资产负债良好的期限匹配

截止2013年底金融资产与负债的期限分析

(人民币百万元)

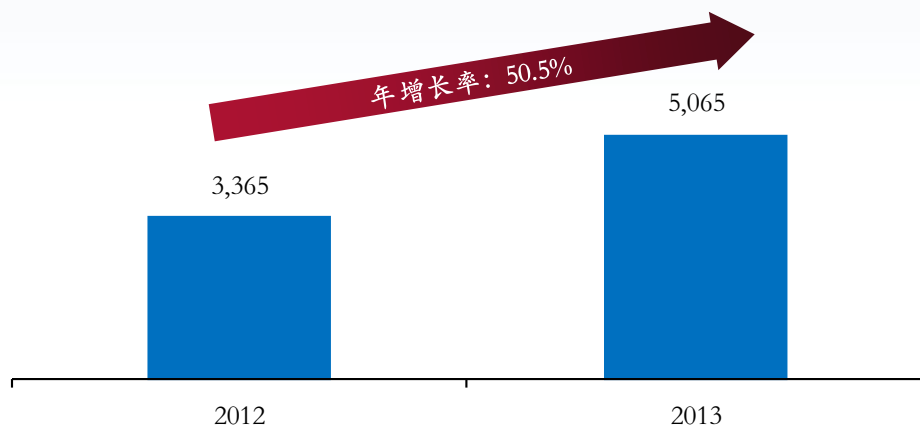


规模经济效应促进经营效率不断提升

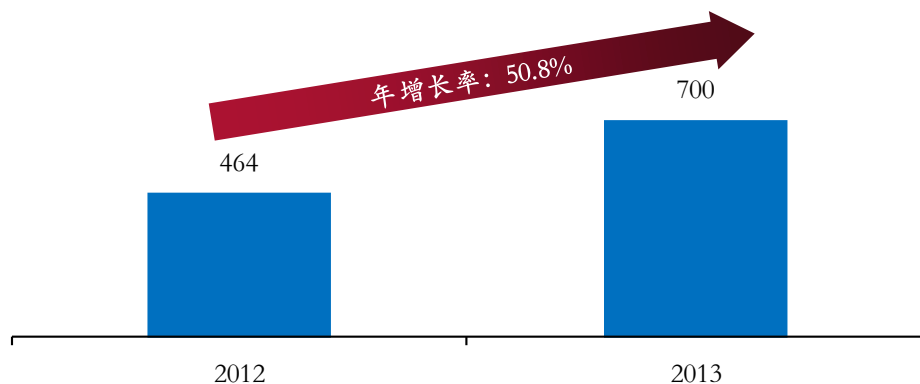
运营效率提升显著

(人民币百万元)

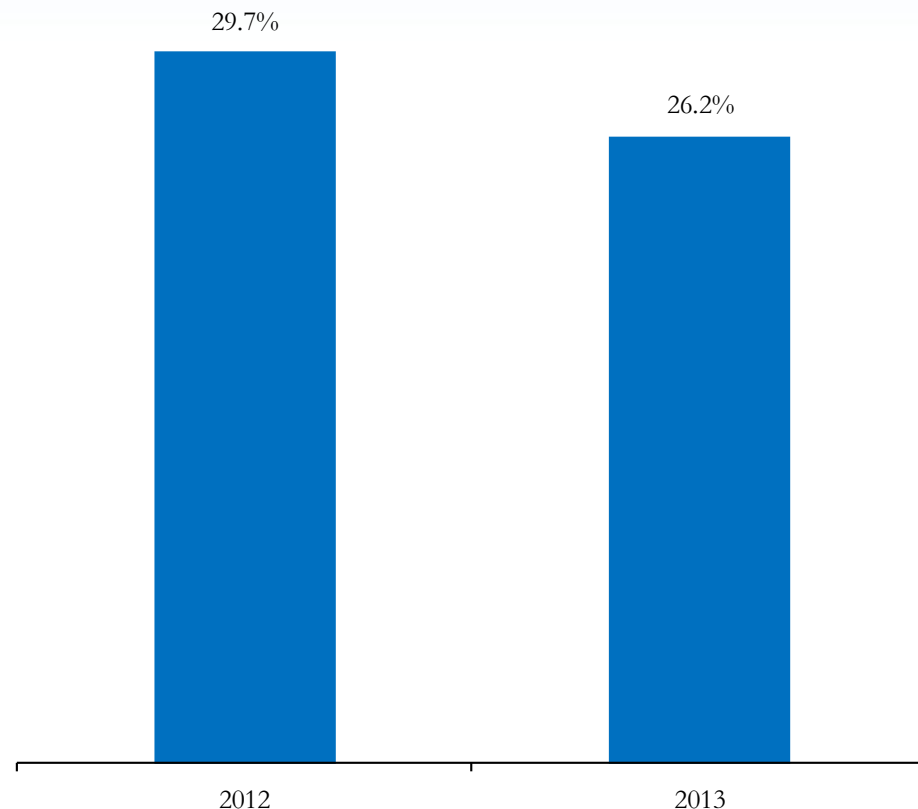
分公司平均管理的不良资产规模⁽¹⁾



分公司平均创造的不良资产经营收入⁽²⁾



成本收入比⁽³⁾



(1) 根据31家分公司, 不良债权资产净额和债转股资产账面价值计算

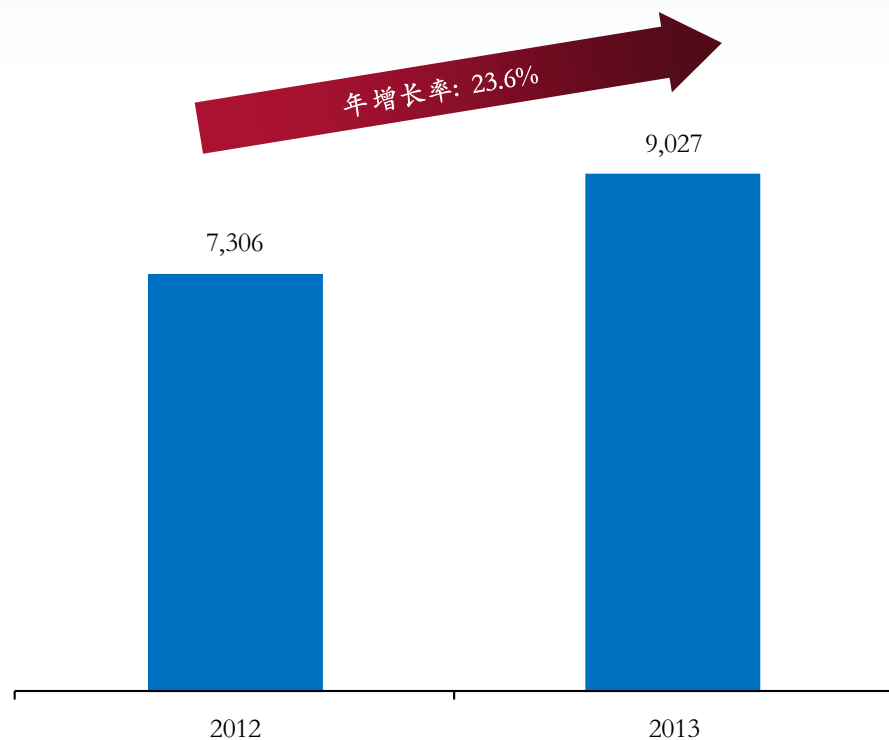
(2) 根据31家分公司, 不良资产经营板块收入总额计算

(3) 成本/收入比率=营运成本/(收入总额-保险业务支出-佣金及手续费支出-存货销售成本-利息支出), 其中营运成本包括员工薪酬、折旧及摊销, 以及其他支出

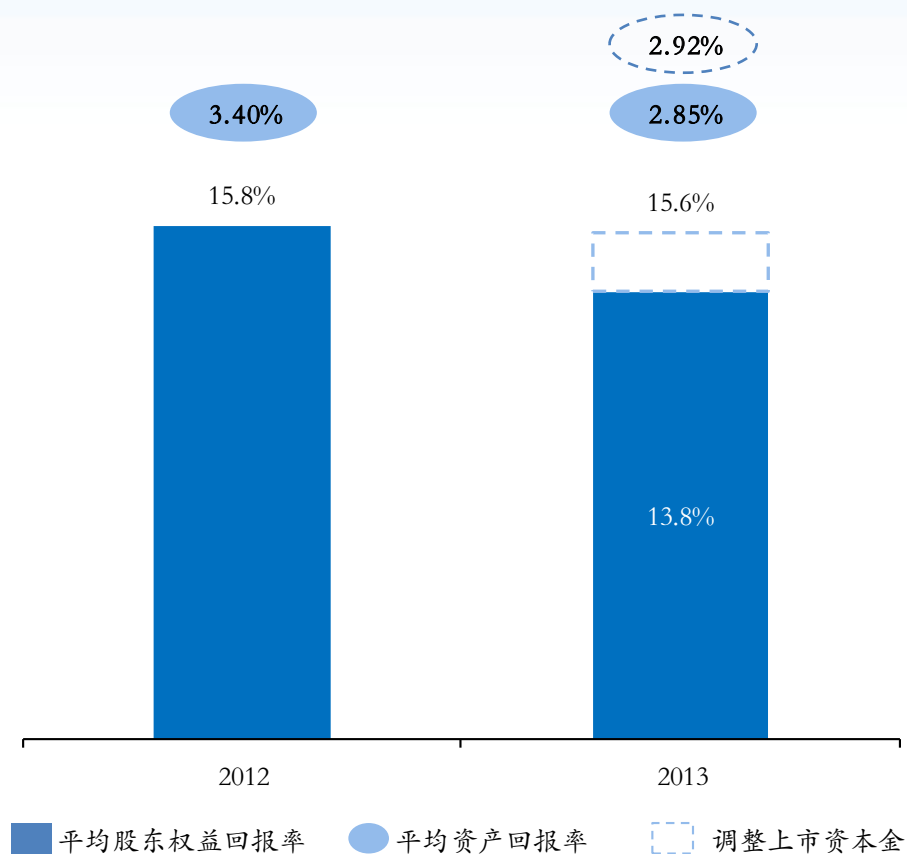
优异的盈利能力

归属于股东的净利润

(人民币百万元)



平均股东权益回报率/平均资产回报率





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

1 业务发展

2 财务表现

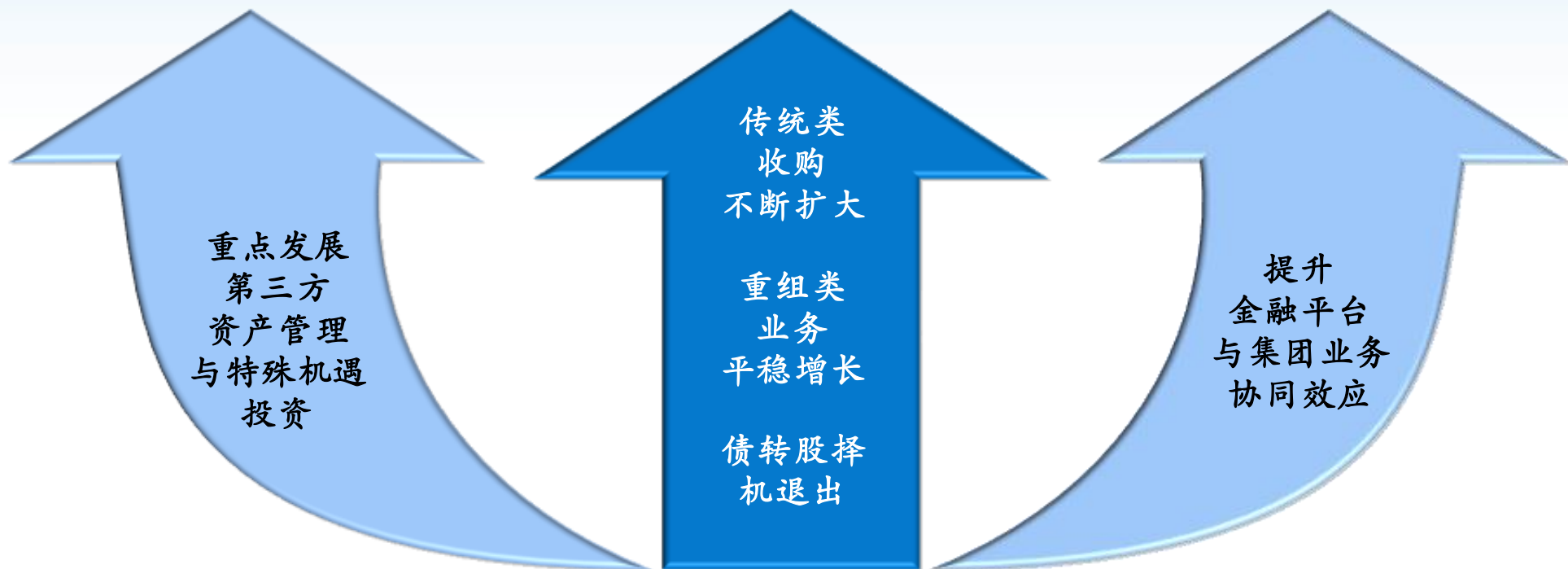
3 未来展望

中国信达的发展战略和可持续盈利模式



公司愿景

进一步巩固并扩大在不良资产经营领域的领先优势，大力发展资产管理业务，并通过协同多元化的业务平台，不断发展和完善差异化的盈利模式，为股东提供持续且具有竞争力的回报



中国信达
CHINA CINDA

“同一个信达”的协同文化



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