

# 2024年中期业绩发布

中国信达资产管理股份有限公司

2024年8月

中国不良资产管理  
行业的先行者和领先者



中国信达  
CHINA CINDA

# 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2024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2024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2024年6月30日的数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。

# 目录

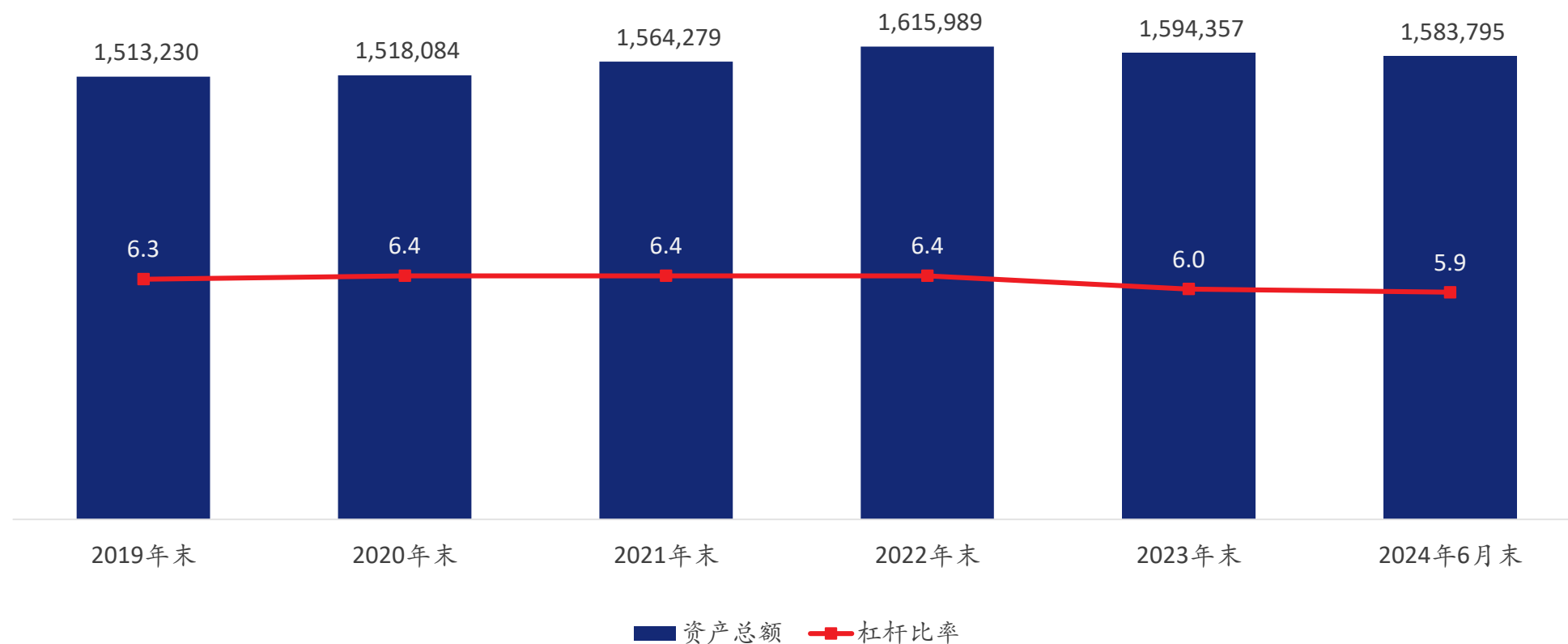
CONTENTS

- 01 业绩概览 ..... P<sub>5</sub>
- 02 业务发展 ..... P<sub>12</sub>
- 03 未来展望 ..... P<sub>21</sub>

# 业绩概览

# 资产规模保持稳定，杠杆水平稳中有降

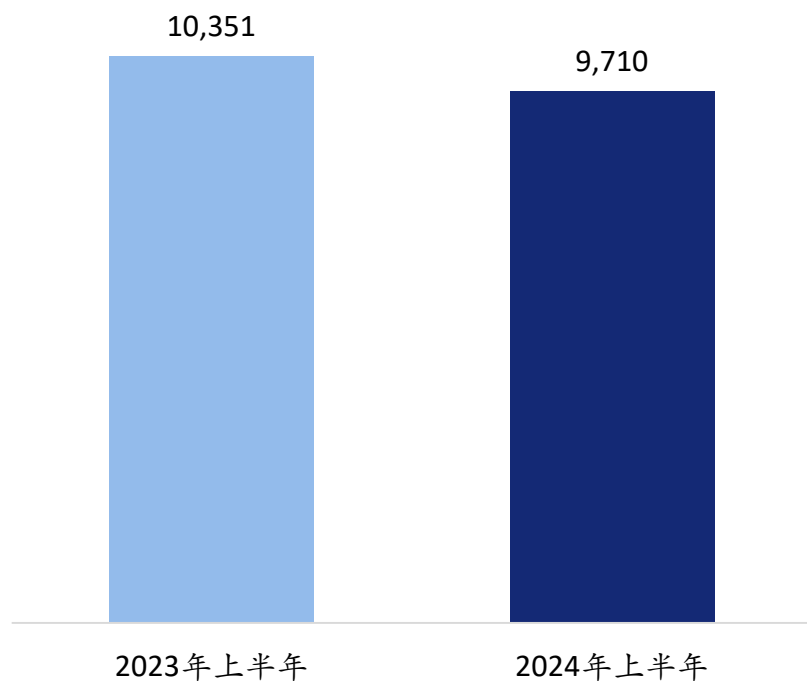
资产规模及杠杆比率\* /百万元



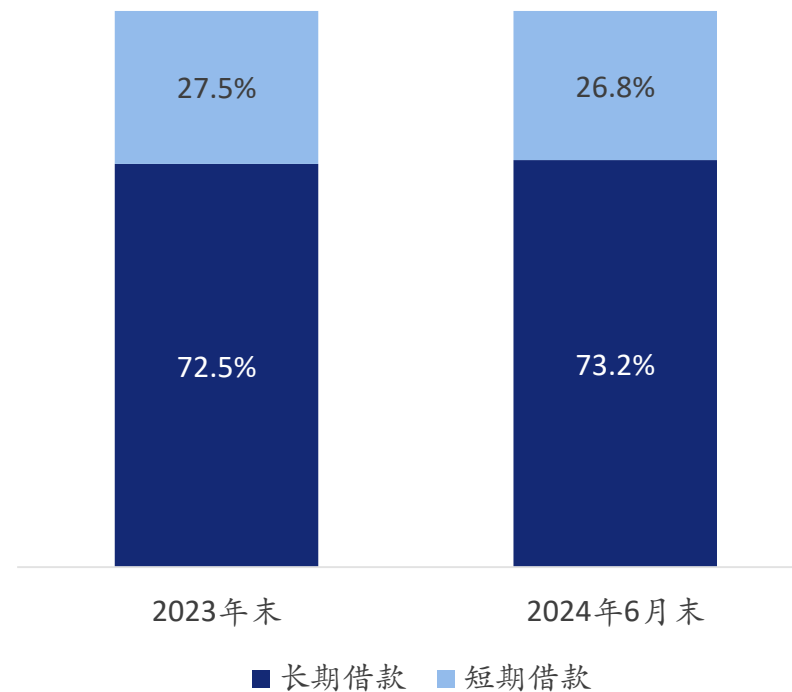
\*杠杆比率=付息负债/权益

# 融资管理成效显著，负债结构不断优化

## 母公司利息支出下降/百万元

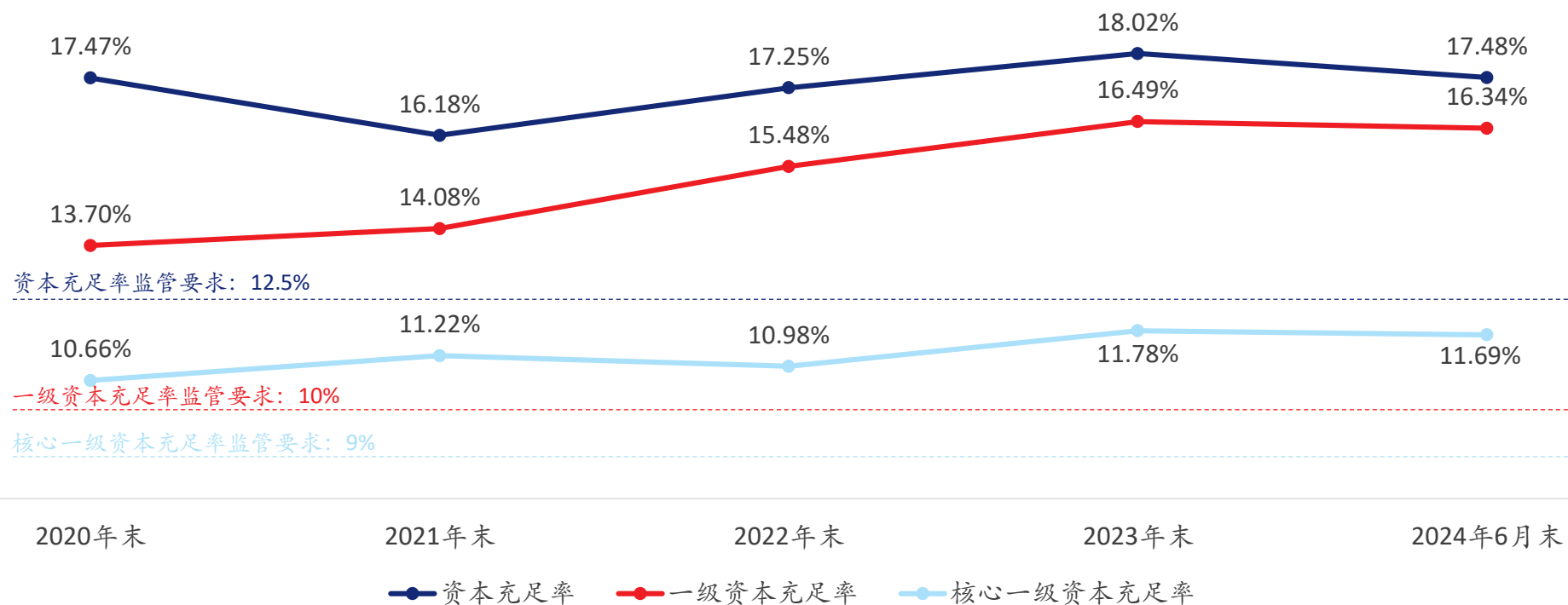


## 长期借款比例提升



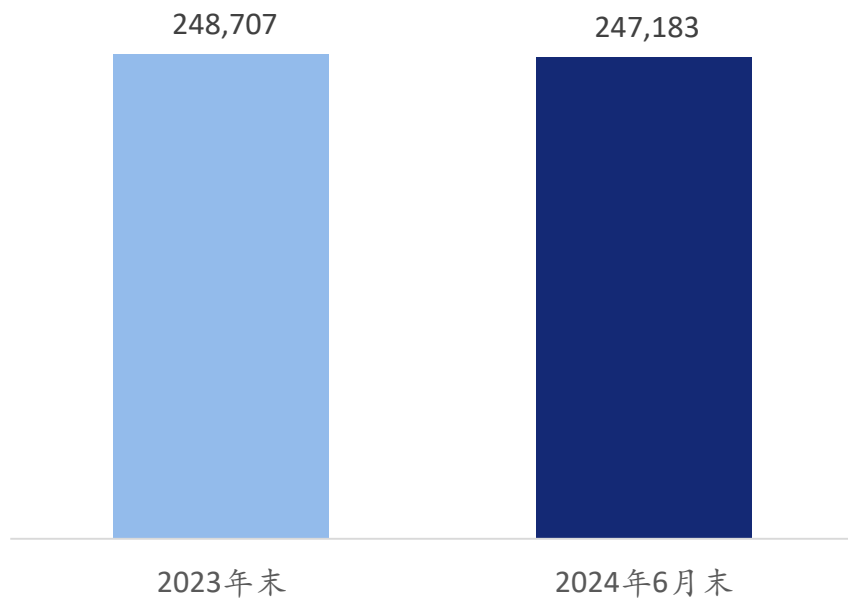
# 资本水平合理充裕，风险抵御能力较强

## 资本充足率

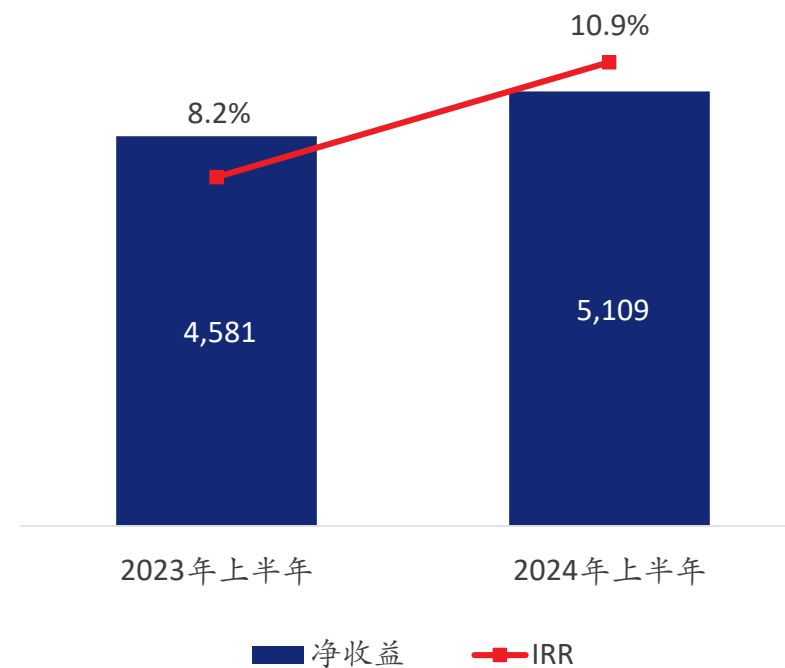


# 核心主业稳固发展，盈利能力行业领先

## 收购经营类不良资产净额/百万元

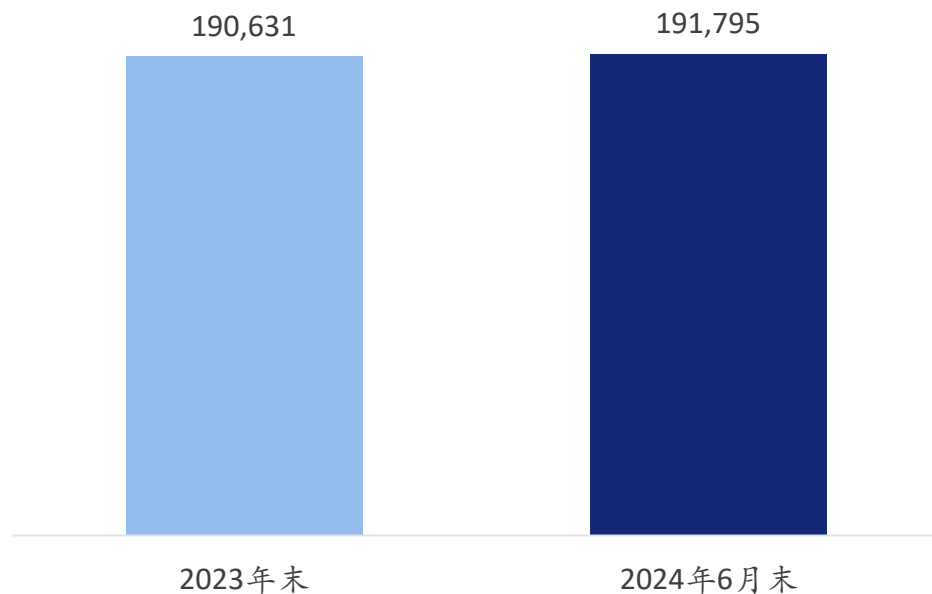


## 收购经营类不良资产收益情况/百万元

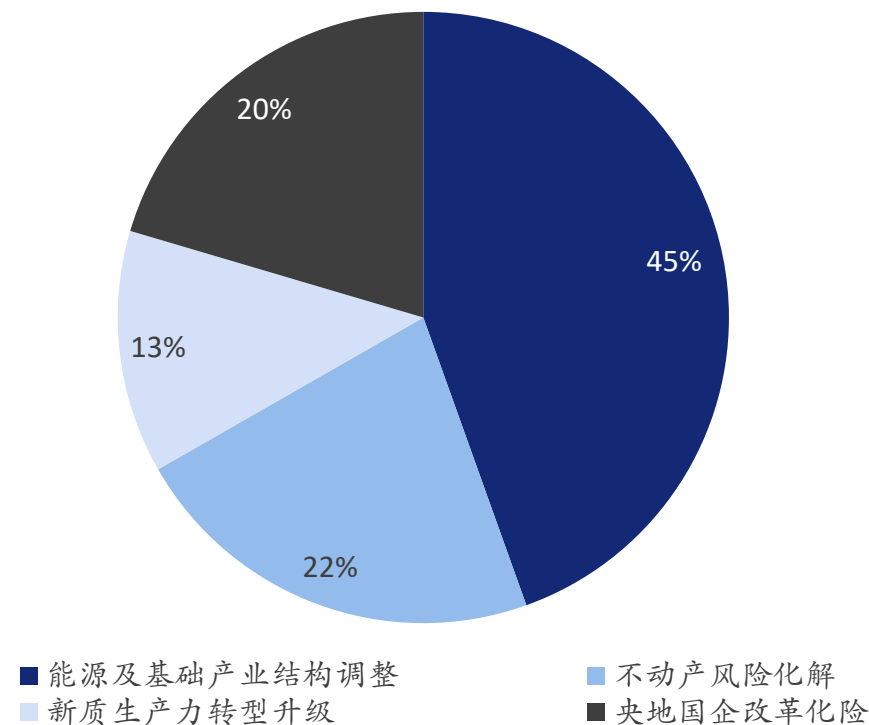


# 业务转型稳步推进，服务实体经济持续发力

## 其他不良资产业务规模/百万元

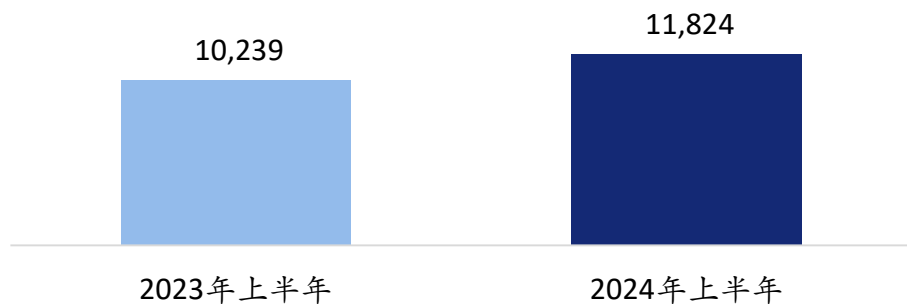


## 其他不良资产业务新增投放结构

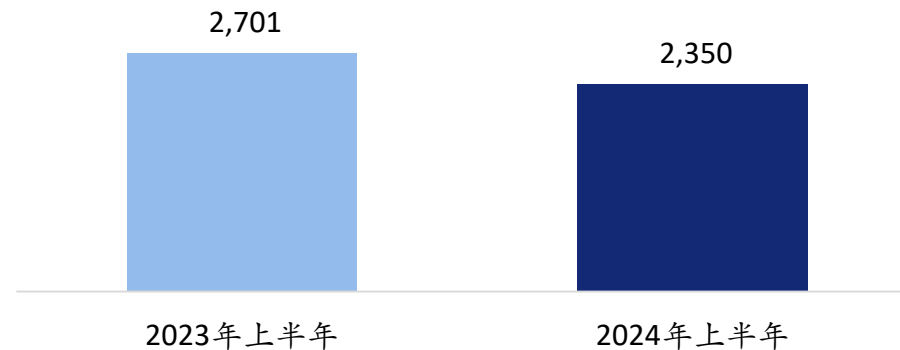


# 市场化改革逐步深化，子公司经营总体平稳

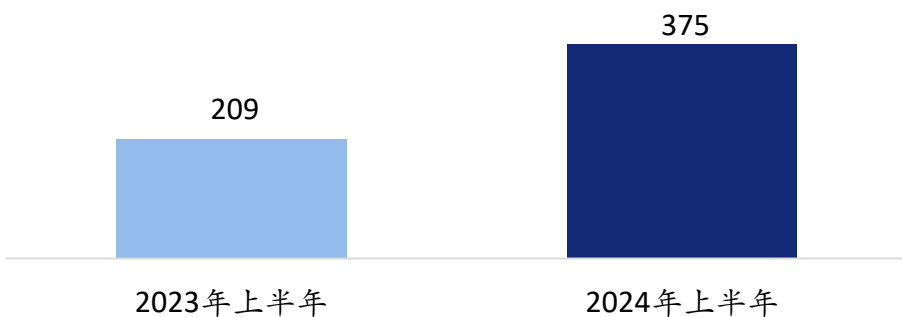
## 南商银行收入/百万元



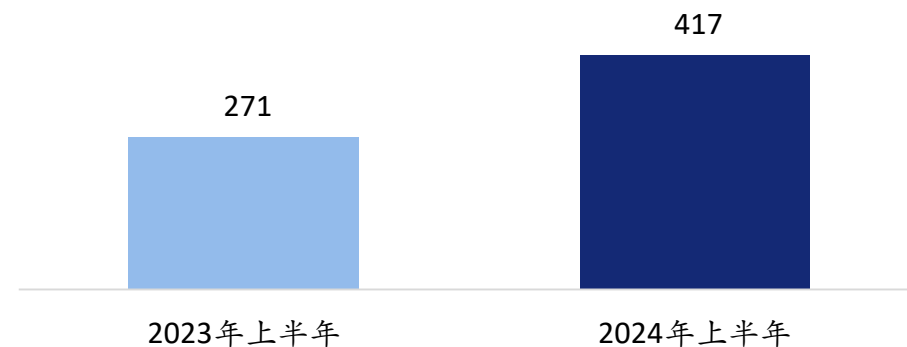
## 信达证券收入/百万元



## 金谷信托税前利润/百万元



## 信达金租税前利润/百万元



# 业务发展

# 聚焦重点领域风险，积极发挥金融风险消防队功能

积极参与中小金融机构改革化险，发挥AMC在风险研判、尽调估值、资产处置等方面的经验优势

## 中小金融机构



### 业务模式

不良资产剥离与受托处置

专业顾问服务

产业纾困

补充资本



### 新增收购\*

新增收购中小银行不良资产

**300**亿元

其中收购反委托、结构化交易

**159**亿元

受托处置

**107**亿元



### 工作成效

- 建立内部专家库，优化内部资金优惠等配套政策，完善业务激励机制
- 参与多省市地方中小银行改革化险，有效维护地区金融稳定

# 聚焦重点领域风险，积极发挥金融风险消防队功能

## 房 地 产

深度参与房地产领域风险化解，坚持精准发力，参与问题房企、问题项目重组重整，助力构建房地产发展新模式



### 新模式

把握“另类投资+投行”的转型方向，紧盯核心城市核心地段的保交房、保回迁、城市更新等机会



### 新业态

- 组建非住业态专家团队，举办专题训练营，开展集团范围非住资产摸底
- 实地调研头部机构养老项目，探索搭建投研体系



### 新效益

轻资产业务  
REITS业务

## 地 方 债 务

积极稳妥参与地方债务风险化解，按照市场化、法治化原则，一地一策探索地方化债业务模式取得积极进展

### 业务模式

政府支持+资产盘活

化债方案+产品

综合纾困救助方案

### 业务策略

发挥风险处置专业优势，寻求轻资产业务机会

稳妥开展资产盘活、破产重整、债转股等业务

严守合规底线

# 扎实做好“五篇大文章”，提升服务实体经济质效

## 科技金融

聚焦战略性新兴产业全生命周期服务，加大布局科技金融领域力度

### 业务拓展

- 初创期：针对科技型企业研发资金不足、未形成稳定收入等问题进行早期投资
- 成长期：通过S基金、债转股等工具助力企业解决降杠杆、存量盘活等需求
- 成熟期：通过并购重组、资本市场纾困等工具支持链主企业强链补链
- 衰退期：联合产业龙头参与实体企业破产重整

## 绿色金融

聚焦绿色、低碳、循环经济发展绿色金融，支持国家“双碳”战略

### 业务拓展

- 发布新能源电力、新能源汽车策略指引
- 作为共创单位参与发起设立“中国全固态电池产学研协同创新平台”
- 与浙能集团、东方资产共同成立50亿元浙能绿碳基金
- 积极赋能传统能源企业转型发展，助力现代煤化工产业向高端化、低碳化发展

# 扎实做好“五篇大文章”，提升服务实体经济质效

## 普惠金融

聚焦民生和特定群体发力普惠金融，支持中小微企业，助力乡村振兴

### 业务拓展

- 积极参与中小微企业和“三农”不良资产处置，参与民营企业纾困
- 开拓个贷不良资产市场
- 南商银行推出“中小企融资担保计划”
- 信达金租发力零售租赁业务
- 信达证券为创新型中小企业提供综合化金融服务
- 金谷信托拓展小微企业信托、公益/慈善信托等产品

## 养老金融

聚焦健康、养老产业积极布局养老金融业务

### 业务拓展

- 探索与行业头部养老运营机构通过基金方式开展业务合作
- 南商银行积极探索适老化金融服务
- 金谷信托落地首个金融机构与民营养老企业联合发行的“资管+支付”类养老信托产品

## 数字金融

聚焦效能和安全促进数字金融发展，持续推进数字信达建设，强化数字赋能

### 业务拓展

- 持续优化集团全流程一体化业务平台，丰富完善系统功能和业务场景
- 推进AI大模型、RPA等新技术试点；推进企业级统一移动工作台建设，提升移动化能力
- 升级“智慧淘”，引入外部机构及合作伙伴招商信息，与阿里、京东、上海联交所等平台直联互通

# 立足国家重大战略，构建服务区域发展新格局

上半年公司累计召开70余场区域协同联席会议，与72个省市级地方政府交流合作，推动8个集团级战略客户重点项目落地。

## 服务国家能源安全

助力河北、河南、山西重点能源企业在建矿井建设，服务煤炭与煤电、煤电与新能源“两个联营”的融资与并购需求。

## 服务农业强国建设和乡村振兴

建立农业投研一体化专业团队，服务农业科研成果转化；认真落实帮扶工作任务。

# 深入推动业务转型升级，创新型业务持续发展

立足防范化解风险和服务实体经济的职责定位，探索业务转型和创新发 展，不断提升资产管理、受托处置、破产重整、不良资产ABS等业务规模。



## 拓展资产管理业务

发起绿碳专项基金、国有企业存量  
优化升级基金等主题基金

参与基础设施公募REITS发行



## 开拓受托处置业务

对某地方中小银行的本外地不良资  
产项目，采用“基本服务+奖励服  
务”的业务模式达成受托管理协议，  
为后续参与该银行整体风险化解方  
案制定打下基础



## 深挖破产重整特殊机遇

深度参与某集团企业重整，精准引  
入各项资源和服务方案，整体实现  
企业破产重整，化解上市公司退市  
危机



## 创新发行不良资产ABS

发行行业首单做市报价ABS

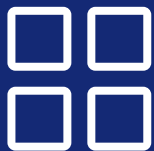
行业首单及全市场最大规模“先进  
制造”ABS

# 加快推进战略客户群和生态圈建设，完善公司客户营销体系



## “十省二十城”综合营销活动

走进9个省级、45个城市政府，与广州市、北京东城区政府签订战略合作协议  
在4个城市举办宣讲会，邀请超500家优质客户现场参会



## 重点领域重点行业主题营销活动

钢铁业务研讨会

S基金研讨交流会

碳酸铁锂营销论坛

航空产业研讨会



## 子公司特色营销活动

信达证券举办银行改革化险暨银证合作业务交流会

信达资本联合中国股权流动性发展论坛召开存量资产盘活分论坛

# 加强人才队伍建设，员工核心能力有效提升



## 业务培训

- 更新**109**门业务培训课程
- 开展**6**期实战化训练营，**268**名业务骨干围绕**34**个真实项目开展实战训练

## 团队建设

- 针对重点赛道和重点项目，建立**131**个柔性组织
- 组织**11**人次中层干部、**100**余人次处级及以下干部跨单位、跨区域、跨岗位、跨专业交流锻炼

# 未来展望

# 潜在的业务机遇

## 背景

- 百年变局加速演进，局部冲突和动荡频发，全球经济增长动能偏弱，不同地区增长继续呈现分化态势。
- 中国发展进入战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期，但经济长期向好的基本趋势没有改变，支撑高质量发展的要素条件没有改变。
- 金融资产管理公司在不良资产盘活处置和优化企业资产负债结构领域面临广阔的市场空间。

## 目标市场和业务机遇

- 1 金融不良资产稳定供给，中小金融机构改革化险、非银金融机构风险出清等任务持续推进，结构化交易、个贷不良业务等新的业务机会逐渐成熟
- 2 房地产发展新模式正加速构建，行业高质量发展过程中，项目盘活、并购重组、“三大工程”建设等方面有较大的业务需求
- 3 国资国企改革纵深开展，国企布局优化和结构调整深入推进，并购重组、破产重整等资源整合的业务机遇增多
- 4 发展新质生产力带来产业转型升级、生产要素创新性配置的业务机会，亟需企业资产负债结构优化相关的特色金融服务

# 2024年下半年工作重点

## 防范化解风险，服务实体经济

### 发挥金融资产管理公司功能优势，参与重点领域风险化解



积极参与中小金融机构改革化险工作，探索受托处置、结构化交易等创新业务模式



深度参与房地产领域风险化解，参与问题房企、问题项目重组重整



积极稳妥参与地方债务风险化解，按照市场化、法治化原则探索地方化债业务模式

### 做好“五篇大文章”，提升服务实体经济质效



聚焦“双碳”目标，积极参与传统能源绿色转型和新能源高速发展的业务机遇



加强对科技型企业和战略性产业全链条、全生命周期的综合化金融服务质效，提升制造业金融支持水平



持续拓展央地国企存量盘活业务，支持行业并购重组和资源整合



强化数字金融建设，持续完善新一代业务系统，提升数字赋能水平

### 推动高质量转型发展，增强主责主业竞争优势



坚持开展客户营销活动，强化业务客户群、“生态圈”建设



聚焦主业协同发力，推动子公司专业化特色化发展



巩固拓展融资渠道，优化融资期限和成本，统筹做好流动性管理

# 附录

# 财务信息

## 合并损益表摘要

(人民币百万元)

	2024年上半年	2023年上半年	变化
不良债权资产公允价值变动	4,949	2,836	74.5%
其他金融工具公允价值变动	5,354	4,906	9.1%
以摊余成本计量的不良债权资产收入	1,956	3,912	(50.0%)
投资收益	254	259	(1.8%)
利息收入	16,560	16,120	2.7%
存贷销售收入	2,597	2,133	21.7%
其他收入及净损益	3,407	4,131	(17.5%)
<b>收入总额</b>	<b>35,076</b>	<b>34,298</b>	<b>2.3%</b>
资产减值损失	(4,914)	(3,112)	57.9%
利息支出	(21,905)	(21,558)	1.6%
存贷销售成本	(2,026)	(1,813)	11.8%
其他成本及支出	(5,644)	(6,138)	(8.0%)
<b>成本及支出总额</b>	<b>(34,489)</b>	<b>(32,621)</b>	<b>5.7%</b>
税前利润	2,935	5,350	(45.1%)
<b>本期间利润</b>	<b>2,657</b>	<b>4,521</b>	<b>(41.2%)</b>
归属于本公司股东的净利润	2,156	4,068	(47.0%)

## 合并财务状况表摘要

(人民币百万元)

	2024年6月30日	2023年12月31日	变化
现金及存放中央银行款项	13,168	15,238	(13.6%)
存放金融机构款项	84,044	81,998	2.5%
以公允价值计量且其变动计当期损益的金融资产	510,114	518,310	(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	176,146	170,876	3.1%
以摊余成本计量的金融资产	97,149	119,750	(18.9%)
客户贷款及垫款	393,935	403,162	(2.3%)
其他	309,240	285,025	8.5%
<b>资产总额</b>	<b>1,583,795</b>	<b>1,594,357</b>	<b>(0.7%)</b>
借款	549,553	558,871	(1.7%)
应付债券	276,814	302,762	(8.6%)
吸收存款	371,821	339,220	9.6%
其他	167,779	176,349	(4.9%)
<b>负债总额</b>	<b>1,365,967</b>	<b>1,377,201</b>	<b>(0.8%)</b>
<b>权益总额</b>	<b>217,828</b>	<b>217,156</b>	<b>0.3%</b>
归属于本公司股东权益	193,602	192,829	0.4%
	<b>2024年上半年</b>	<b>2023年上半年</b>	<b>变化</b>
平均总资产回报率(年化)	0.33%	0.56%	(0.23%)
平均股东权益回报率(年化)	2.04%	4.50%	(2.46%)
成本收入比率	21.15%	22.25%	(1.10%)