

数说华融：

# 中国华融

## 2017年上半年经营业绩再创历史新高

### 呈现十大亮点

2017 年是国家实施“十三五”规划的重要一年,也是中国华融资产管理股份有限公司（简称“中国华融”，2799.HK）实施新五年创新转型发展战略、加快推进 A 股上市、进军“世界 500 强”的关键之年。2017 年上半年,面对复杂多变的国内外经济金融形势,中国华融以“创新 + 稳健”为引领,以实现“服务实体经济、防化金融风险、改革创新发展”为方向,以“做强做优做大”为总目标,牢牢把握“稳中求进、稳中求活、提质控险、协同发展”主基调,紧紧围绕“控总量、调结构、强主业、防风险、细分类、提质量”主战术,创新、稳健、高效推进各项工作,经营业绩再创历史新高,总资产超过 1.65 万亿元,较年初增长 17.4%;净资产超过 1,700 亿元,较年初增长 13.3%;上半年实现净利润 164 亿元,同比增长 27.7%,年化平均股权回报率 22.6%,上半年缴税 102 亿元,拨备覆盖率 381.5%,抗风险能力持续增强,各项指标符合监管要求。上半年公司发展跑赢大势、跑赢市场,继续保持中国“资产规模大、盈利能力强、实现利润多、股权回报好、总市值高、金融牌照全、品牌价值响”的金融资产管理公司领先地位,持续巩固“国有经济充满活力、国有资本功能放大、国有资产大幅保值增值”良好局面。上半年公司经营业绩呈现“十大亮点”：

**亮点一:**经营业绩稳中有进,再创历史新高,盈利能力持续领先,继续保持中国资产规模最大金融管理公司地位。总资产超过 1.65 万亿元,较年初增长 17.4%,净资产超过 1,700 亿元,较年初增长 13.3%。上半年实现净利润 164 亿元,同比增长 27.7%,年化平均股权回报率 22.6%,缴税 102 亿元。获综合业绩评价 AA 类企业,再次入选《财富》(中文版)中国 500 强,企业净利润排名第 24 位。

截至 2017 年 6 月末,中国华融集团总资产达 16,581.5 亿元,较年初增长 17.4%,比 2008 年末增长近 50 倍,保持中国资产规模最大金融资产管理公司地位。净资产达 1,700.6 亿元,较年初增长 13.3%,比 2008 年末增长 10 倍,最大限度实现了国有资产保值增值。净利润保持高速增长,上半年实现净利润 164.0 亿元,同比增长 27.7%,年化平均股权回报率 22.6%,股东回报良好,盈利能力持



中国华融 2017 年中期业绩发布会活动现场

续领先,缴税 102 亿元,各项核心指标优良稳定。中国华融以 2016 年 952 亿元收入再次入选《财富》(中文版)中国 500 强,位列第 73 位,较上年排名前进 4 位;以 2016 年 196 亿元归属于公司股东净利润位列利润榜第 24 位,较上年排名前进 14 位,成为“最赚钱的前 30 家中国企业”之一。

**亮点二:**服务实体经济能力增强,不良资产经营主业突出,保持领先地位,2017 上半年不良资产包市场占比超过 50%,主业收益大幅增长,“不良资产经营、金融服务、资产管理与投资”三大业务板块均衡发展,有力支持化解金融风险,服务国家供给侧结构性改革和实体经济转型升级。

2017 年上半年,在中国华融的牵头推动下,金融资产管理公司不动产抵押登记政策出台,彻底扫清开展资产收购重组业务的政策障碍。借政策东风,公司坚持本源导向,做强主业实现重大新突破。不良资产包市场占比超过 50%,保持领先地位,占据市场主导。收购处置类资产余额 826.5 亿元,较年初增长 38.7%,处置类业务收益 22.5 亿元,同比增长 63.3%。收购重组类业务继续保持领先地位,新增收购成本 1479.6 亿元,同比增长 50.0%,收购重组类资产余额 3,113.1 亿元,较年初增长 15.9%。债转股业务处置收益大幅增长,实现处置收益 11.8 亿元,同比增幅高达 279.2%。市场化债转股经营平台华融瑞通开业并实现项目落地。金融服务业务稳健发展,资产总额达 5,547.0 亿元,较年初增长 7.7%,实现收入 146.8 亿元,同比增长 29.8%。资产管理与投资业务资产总额达 3,466.1 亿元,实现利润 53.3 亿元,同比增长 55.6%。



中国华融在港召开 2017 年中期业绩发布会

**亮点三:**坚守风险底线,把防控金融风险放到更加重要的位置,坚持“创新 + 稳健”“合规 + 执行”,践行“五五”风险管控方法论,风险防控工作取得积极成效,拨备覆盖率 381.5%,拨备比 7.1%,抗风险能力持续增强。“化解风险就是创造利润”的理念深入人心,内部控制和合规管理水平显著提升,各项指标符合监管要求,保持合理可控,不发一案,不倒一人,不出大风险。

全系统深入学习贯彻金融安全观重要讲话要求,认真贯彻落实监管机构“强监管、治乱象、防风险、保安全”要求,有效践行“五早、五防、五治、五用、五讲”“五五”风险管控方法论,优化全面风险管理体系,加强内控管理和合规管理,既防“黑天鹅”,也防“灰犀牛”,构建起坚实有效的风险管控“防火墙”、“安全网”和“隔离带”,坚决打赢风险防范阻击战、风险化解歼灭战“两大战役”,集团风险管理水平进一步提升,内部管控规范有效。截至 6 月末,公司拨备覆盖率 381.5%,拨备比 7.1%,各项指标符合监管要求,流动性充足,管理有效,业务经营平稳运行、风险可控。

**亮点四:**公司治理结构不断完善加强,“到位的党委会、规范的股东大会、健康的董事会、负责任的经营层、有效的监事会”“五位一体”的公司治理架构不断优化,发挥了很好的效果。强化企业管理,注重协同发展,以“企业管理九抓”为引领深入开展“企业管理年”工作,切实加强分类管理、协同管理,公司发展的质量、效益和可持续发展能力进一步增强。

加强公司治理体系和治理能力建设,强化“集团资源管控、集团资本管控、集团风险管控、集团财务管控、集团组织管控”“五大管控”,健全“五位一体”的治理体系、兼顾效率的制衡体系、科学的决策体系、完善的授权体系、明确的集团管控体系。认真落实监管机构要求和专项治理部署,以“企业管理九抓”(抓党建、抓治理、抓创新、抓主业、抓转型、抓风控、抓分类、抓队伍、抓发展)全面推开“企业管理年”工作,规范经营行为,以管理为抓手,向管理要效益。加强分类管理,有效引导分子公司优化经营策略。强化协同管理,对接国家发展战略设立“八大业务创新板块”,深化“粤港澳深琼桂”区域业务一体化建设。

**亮点五:**公司 A 股上市取得积极进展,H 股股价表现稳健,持续保持同业总市值最高水平,中国华融(2799.HK)股票入选恒生综合大中型股指数成份股,市值管理水平不断提升。

公司 A 股 IPO 上市进程加快,H 股股价表现稳中有升、稳健良好,上半年累计上涨 8.6%,在香港内资金融股中独树一帜。中国华融(2799.HK)股票被纳入恒生综合大中型股指数成份股并将于 9 月 4 日生效,这是继入选富时中国 50 指数、恒生中国 H 股金融行业指数、MSCI 中国指数后,中国华融股票又一次入选香港资本市场重要指数,公司价值和发展潜力得到投资者广泛认同。市值管理水平持续提升,在“中国上市企业市值 500 强”榜单中以市值 1027 亿元位列第 90 位。

**亮点六:**打造债券型资产管理公司迈出新步伐,保持发债融资常态化,境内外发债再创新记录,成功发行二级资本债补充资本,中国华融被国家列入 11 家优秀发债试点企业,品牌价值和综合实力得到境内外投资者和市场高度认可。

2017 年上半年,中国华融持续加大境内外发债力度,保持发债融资常态化,打造债券型资产管理公司迈出新步伐。上半年实现境内外发债共 3 次,其中,26 亿美元债创中资机构境外高等级永续和高等级无抵押债券双品种率先同时发行记录,全球 S 规则等值 34 亿美元债创中资非银行金融机构境外发债多项记录,再次彰显公司良好的品牌实力和国际影响力。首次成功发行 100 亿元二级资本债,多家金融机构踊跃认购,有效补充资本。截至目前,中国华融已经累计发行境内债 1120 亿元、境外债 185 亿美元,境内外发债次数已达 14 次,融资能力不断提升,流动性管理进一步加强,发债资金使用合理、有效,管理规范。

**亮点七:**越来越多的优质客户忠诚、看好、合作于华融。中国华融与客户共同成长的价值理念成效明显,实施大客户战略成效显著,与更多客户实现“资源共享、优势互补、风险共担、利益均沾、互惠双赢、合作发展”,“两符合五有”标准客户结构进一步优化。战略平台建设取得新成果,综合金融服务体系更加完善,服务实体经济的能力进一步增强。

2017 年上半年,中国华融坚定不移贯彻“大客户战略”,加大对“两符合五有”(符合国家产业政策、符合国家信贷政策;有主业、有市场、有效益、有品牌、有担保)的客户支持力度,客户结构得到优化。截至 2017 年 6 月末,新增 1 万多户战略客户,与 25 个省、市、自治区人民政府签订了全面战略合作协议,与 341 户客户签订了业务合作协定,一大批忠诚、看好、合作于华融的客户为公司转型发展作出了重要贡献,中国华融与客户共同成长的价值理念成效显著。紧跟国家发展战略,成立雄安新区业务工作组、事业部并筹建雄安新区分公司,成立华融瑞通、华融融通、华融金交中心、澳门特色金融研究中心等新平台,公司金融服务体系、手段和功能更加完善,适应新常态、寻找新动力、实现新发展,公司服务实体经济的能力进一步增强。

**亮点八:**积极履行央企社会责任,坚持“发展成果与全社会共享”,努力践行行为国家、社会、股东、企业、员工创造可持续增长价值。

2017 年上半年,中国华融总资产、净资产、净利润、缴纳税费能力大幅增长,为国有资产保值增值作出积极贡献。2017 年上半年缴税 102 亿元,2009 年以来累计缴纳税费超过 530 亿元,成为北京西城区利税大户,进入全国纳税前 1000 户企业名单,彰显国有金融央企地位。落实中央“精准扶贫”要求,履行社会责任,公司决定 2017 年-2020 年安排 1.1 亿元扶贫教育资金,帮助瑞金、延安、井冈山、遵义、古田、西柏坡、大别山、吕梁山、六盘山、沂蒙山、宣汉等革命老区和贫困地区,捐建 11 所中国华融希望小学(每所 1000 万元),2017 年上半年出资 1000 万元在瑞金革命老区捐建中国华融瑞金希望小学。践行“发展成果与员工共享”理念,为员工办实事、办好事。公司董事长个人捐书稿费 200 万元,倡导设立“中国华融大病救助基金”和“华融爱心信托”,关爱员工,奉献爱心,2017 年上半年合计拨付资金 44.5 万元。

**亮点九:**公司企业文化感召力增强,人才队伍建设成效明显,持续打造“想干事、能干事、会干事、干成事、不出事”的高管团队和专业人才队伍,着力打造红色金融集团,努力培养“政治过硬、作风优良、业务精通”的红色金融家队伍,中国华融“精气神”持续向好。

2017 年上半年,中国华融持续推进人力资源制度改革,优化领导班子结构,拓宽人才引进管道,着力打造“想干事、能干事、会干事、干成事、不出事”的高管团队和专业人才队伍,努力培养“政治过硬、作风优良、业务精通”的红色金融家队伍,“学习型组织、知识型员工、专家型队伍、国际型视野、务实型考核”“五型”团队建设取得新成效,全系统 1.2 万名正式员工平均年龄 36.2 岁,其中本科以上学历员工占比达 86.6%,硕士以上学历员工占比达 31.9%,队伍整体素质大为增强。公司各项工作得到社会各界的高度肯定和积极评价,公司党委书记、董事长荣获“2016-2017 年度全国企业文化建设突出贡献人物”称号,全系统 7 个先进集体和个人受到中华全国总工会和中国金融工会表彰,“敢为天下先、爱拼才会赢”和“聚是一团火,散是满天星,星火燎原,照亮华融”的华融“精气神”持续发挥。

**亮点十:**更加注重加强党的领导,党建党风党纪有新进步。认真学习治国理政新理念新思想新战略,以此统一思想、武装头脑、指导实践。党委的主体责任和纪委的监督责任明显增强,以“党建 +”统领中国华融各项工作。坚持“听党的话,跟政府走,按市场规律办事”,中国华融的政治站位、政治意识、政治纪律有了新的提高。

经监管部门同意,依法顺利完成董事会、监事会换届,“五位一体”公司治理架构不断加强。完成公司系统党的十九大代表选举,7 名党代表参加系统党代会。推进“两学一做”学习教育常态化制度化,打造浙江分公司、广东分公司、华融租赁“党建工作示范点”。作为第十二届全国人大代表,公司党委书记、董事长出席 2017 年全国“两会”,提交 14 件建议,人大代表履职五年来共提交建议 64 件,受到有关部委高度重视,“政治强、业务精、作风实、业绩好”的格局不断形成。华融人以更加优异的成绩迎接中国共产党十九大胜利召开。

