

证券代码: 000987

证券简称: 越秀金控

编号: 2021-008

### 广州越秀金融控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

<b>活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师调研交流 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称 及人员姓名</b>	民生银行: 张颖、赵春生 招商银行: 卢丹、薛洪鑫、刘宇恒、郭惊楠、杨桑 中信建投: 魏歆、程晨(自营)、程晨(资管) 国信证券: 周科、朱张元、曹政、徐莹翔、赵任泽 国泰君安: 江湛、李森 广发证券: 梁文斌、曾志科 西部证券: 曹阳、董宜鹏 华兴证券: 张倩茹 中泰证券: 栾淑玮 财信证券: 陈日健、李侃 新华资产: 谢斐、李嘉桐、李征 华鑫信托: 韦家煜 文华聚信: 袁琳 风炎投资: 陈玉杰 易知投资: 杨红亮 方正证券: 李荣芳 天合资产: 白永平 中金公司: 吴珊、李晓越、杨曦、黄頔、俞渊铭、王睿德

时间	2021年10月12日 14:30—16:30
交流方式	广州国际金融中心63楼公司第一会议室现场并结合视频会议系统
上市公司 接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书：吴勇高 证券事务代表：王欢欢
主要交流内容	<p><b>1、公司近年来经营活动现金流量净额持续为负数，是何原因造成？后续有何规划？</b></p> <p>答：公司近年来经营现金流量净额为负，主要由公司所处发展阶段决定。2020年3月“两进一出重组”战略转型完成后，公司各项业务发展较为迅速，业务投放规模处于快速增长阶段。广州资产2020年全年新增收购不良资产规模579亿元，同比增长23%；2021年上半年新增收购规模275亿元，同比增长6%。越秀租赁2020年全年新增投放251亿元，同比增长8%；2021年上半年新增投放146亿元，同比增长45%。在业务扩张的同时，公司经营业绩屡创新高，2020年全年、2021年上半年分别实现扣非后归母净利润15.97亿元、12.33亿元。尽管各类业务投放的资产回收/投资回报情况良好，但由于尚处于快速发展期，投放金额仍大于回收金额，因此，公司经营活动现金流为负数。</p> <p>2021年是“十四五”开局之年，公司在“十四五”期间，将继续坚持“稳中求进、志存高远”总基调，做强做大做优资产管理、投资管理和融资租赁业务。为支撑业务扩张，公司在2021年上半年高效完成对主要子公司的增资，其中广州资产完成16亿元增资，注册资本增至53.76亿元，公司对其持股比例从64.90%提升至71.08%，其资本实力位居全国地方不良资产管理公司前列；同时，公司正推进广州资产引战增资项目，通过融入外部资金与协同资源，支撑业</p>

务扩张，提高整体权益。越秀租赁完成10亿元增资，上海越秀租赁完成20亿元增资，支撑业务规模持续做大。

**2、AMC业务和融资租赁业务是否以广东地区为主？未来在监管趋严背景下，其业务经营是否将限制在属地范围内？AMC业务项目的平均处置周期如何？**

答：广州资产收购金融机构不良资产包业务主要集中在广东区域。广东省经济总量常年居于全国首位，2020年不良债权招标金额达4,612亿元，位居全国首位，为不良资产管理行业提供了良好的成长土壤。未来，广州资产将继续深耕粤港澳大湾区，为化解区域金融风险做出贡献。

越秀租赁的业务开展没有明确区域监管限制。越秀租赁在上海设立子公司、在杭州设立分公司，目前业务布局主要集中在大湾区、长三角，以及武汉、长沙、昆明等经济实力较强城市。截至2021年6月末，大湾区、长三角等区域的存量业务投放占比约66%。

广州资产的资产处置类业务处置周期一般为1-3年，重组类业务周期一般为2-3年。

**3、融资租赁业务坏账如何认定，坏账率较低的原因是什么？监管规定，融资租赁公司风险资产不得超过净资产的8倍，公司风险资产/净资产不足5倍，公司内部采取了怎样的控制措施，这一指标后续是否可能提升？**

答：公司融资租赁业务资产质量分类口径参照银行五级分类标准。截至2021年6月底，信用资产不良率仅0.59%，处于行业较低水平，主要原因包括：

(1) 越秀租赁实施全面风险管理，制定明确的风险管理政策，从行业、区域、客户、业务等维度加强风险指引，对RAROC（经风险调整后的收益率）、单一客户集中度、行业集中度等重要风险指标提出限额要求，并持续监控。对每个项目实施严格审查，并推动租后分层管理，实施项目租后检查，充分保证项目质量。通过科技赋能提高风控成效，建立较为完善的电子化业务审批系统，包括普惠租赁业务系统、零售智能风控体系系统等，并于2019年3月正式获取中国人民银行征信系统企业客户查询权限，2021年8月完成二代征信报送系统的切换，切换进度为全国租赁公司前列。

(2) 越秀租赁目前业务布局主要集中在大湾区、长三角，以及武汉、长沙、昆明等经济实力较强城市，业务区域结构保持在较优水平。越秀租赁对客户建立了内部评级制度，实施严格准入，客户经营发展情况、资信水平良好，也有效降低了越秀租赁业务的潜在风险水平。

越秀租赁保持风险资本与净资产的比例处于一个较低水平，一是秉持越秀金控“全面管理风险，稳健创造价值”的理念，做好稳健经营，各项指标均显著优于相关监管规定；二是体现了租赁业务仍有较大的成长空间，公司将根据自身发展情况，在监管规定范围内，灵活制订相关发展目标。

#### **4、请介绍投资业务已投资的亮点项目。**

答：公司投资管理板块所投资项目集中在新医药、新科技、新消费领域，已投项目包括宁德时代、寒武纪、奇安信、云从科技、昂瑞微、索元生物等，部分项目已实现退出并取得良好回报。除股权直投项目外，公司还参与S基金项目投资，目前所投资项目的管理

人主要为行业头部机构，并形成良好的协同生态圈；并积极投资各大银行发行的 ABS 产品次级份额，已进入该领域前列。

**5、目前，公司直接、间接合计持有中信证券 7.09%股份，是中信证券第二大股东。近期，公司公告称拟使用不超过 23 亿港币（含本数）或等值人民币，进一步增持中信证券股份。预计什么时候实施？未来持股比例将提升到多少？**

答：董事会同意公司或控股/全资子公司拟使用不超过23亿港币（含本数）或等值人民币的自有资金，增持中信证券股份，并授权公司经营管理层在2022年12月31日之前，根据市场情况择机实施。本项目实施后，公司对中信证券的持股结构得到优化，投资收益率进一步提高。目前公司持有中信证券股权比例为7.09%，实施本项目后持股比例将根据买入价格确定。

**6、不满足金控牌照申请标准是否对公司业务开展形成障碍？**

答：对照《金融控股公司监督管理试行办法》，公司暂不满足申请成为金控集团的条件。公司聚焦于支持不良资产管理、融资租赁、投资管理等核心主业不断做大做强做优，进入各自细分行业前列。经研究，不满足金控牌照申请条件对公司业务发展不构成不利影响。

**7、公司 2021 年盈利状况如何，未来 2-3 年的发展目标如何？**

答：2021年上半年，公司实现扣非后归母净利润12.33亿元，同比增长67.40%。公司利润增长主要源于不良资产管理、融资租赁、投资管理三大主业的内生发展。2020年战略转型完成后，公司资产格局和经营布局不断优化，并对主要子公司完成增资，核心业务发

	<p>展势能强劲，公司将按照“十四五”规划推动各项业务高质量发展。</p> <p>关于2021年全年及未来各期经营情况，请留意公司发布在巨潮资讯网的定期报告。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《上市公司信息披露管理办法》等有关规定，保证信息披露的真实、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺函》。</p>
日期	2021年10月12日