

证券代码：000567

证券简称：海德股份

海南海德资本管理股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：【2023】第 001 号

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	投资机构：易方达基金，华夏基金，汇添富基金，天弘基金，汇安基金，西部利得，银华基金，长信基金，富安达基金，中邮基金，华商基金，浦银安盛基金，兴银基金，中银基金，泓德基金，山东铁路基金；泰康资管，中邮人寿，光大永明，生命保险资管，中原农业保险，恒大人寿；东方港湾，高毅资产，景林资产，重阳投资，宁泉资产，理成资产，华软新动力资产，兴欣基金，龙悦之源，昊泽致远，北京大时代基金；信达证券，中泰证券，国新证券，长江证券，国信证券，东海证券；光大金控投资，阳光资管，陆家嘴信托，皓石资本，盛运德诚，国创中投，富兴投资 研究机构：中信证券，中金公司，海通证券，天风证券，华西证券，信达证券，太平洋证券，红塔证券，长江证券，开源证券，光大证券，平安证券，中泰证券，国信证券，华创证券，博星证券 媒体：证券市场红周刊，中国财富网	
时间	2023 年 5 月 11 日（周四）下午 3:00-5:00	
地点	线上会议：中国证券网路演中心（ https://roadshow.cnstock.com/ ） 现场会议：北京市中国大饭店会议厅	
上市公司 接待人员姓名	王广西先生，李镇光先生，梁译之先生，寇日明先生，刘文栋先生，王磊先生，马琳女士，姚俊飞先生，张天乐先生	
投资者关系活动 主要内容介绍	一、公司业务情况和发展规划介绍 （一）业务情况 1.在个人困境资管方面，公司紧紧把握市场窗口，以“大数据+AI 技术”为支撑，依托海德资管全国开展个贷不良业务的资质，形成了“资产收购+后端处置”全链条、专业化、批量化、智能化的处置能力，在个贷不良资产管理领域抢得先机。 2.在机构困境资管方面，公司运用稀缺 AMC 牌照，深入挖掘底层资产潜力，以逆向思维模式，逆市场周期操作，在充分挤压风险、且有足够价格折扣的前提下，将业务主要布局在熟悉和擅长的业务领域。能源领域方面，以固定收益方式取得的丰厚重组收益成为公司未来数年业绩压舱石；商业地产领域方面，得益于北京等地项目落地，稳定、充足租金收益和资产增值	

收益，成长为公司业绩助推器；在上市公司领域方面，以成功重组海伦哲为突破口，综合运用一揽子专业化的重组手段，获取显著价值提升，趟出一条新路。

3.在优质资产管理方面，公司聚焦投资符合国家产业发展方向的优质资产，参股投资德泰储能科技公司，重点投资全钒液流储能领域，现已初步实现全产业链布局。

（二）未来发展规划

防范化解金融风险是维护国家安全的重要内容，国家出台多个政策鼓励化解不良风险。困境资产管理行业市场空间巨大，行业发展前景广阔。正是在这一时代大潮中，公司深刻总结过往发展，致力于成长为以“大数据+AI技术”为支撑的科技型困境资产管理公司，以科技清收个贷不良服务业务为主、以机构困境资产管理业务为辅，坚决践行轻资产经营，快速做大管理资产规模，实现公司健康、可持续发展，将公司持续打造为困境资产管理的龙头企业。

首先是以“科技”手段、“轻资产”方式快速发展个人困境业务。计划未来1年累计管理资产规模不低于1000亿元、未来3年累计管理资产规模不低于4000亿元。

其次是稳步拓展机构困境业务，增厚业绩基础。公司通过近几年的探索和实践，机构困境业务已形成成熟和成功的模式，可复制性强，增长潜力大。公司现有杠杆率仅约0.5倍，大大低于5倍左右的行业平均水平，具有较大的业务提升空间。公司将在风险可控的前提下，适当提高杠杆，稳步提升管理规模，进一步巩固市场优势。

同时，围绕提高资本收益水平，坚决践行轻资产经营。随着困境资产管理业务的扩张，公司将逐步建立资产管理品牌优势和市场影响力，进一步挖掘AMC牌照和上市公司潜力，不断提高科技驱动力，大力拓展个贷不良资产受托业务，发起或参与发起设立困境资产基金，尝试REITS等资本市场工具，快速扩大管理资产规模同时加快处置效率，持续提高资本收益率，提升长期盈利能力和可持续发展能力。

二、公司个贷不良业务介绍

（一）个贷不良业务迎来历史性发展机遇

过去数年，中国消费信贷市场蓬勃发展。根据相关市场分析，预计个贷不良业务板块市场存量规模已达万亿级别，同时每年金融机构通过核销、处置和转让的个贷不良资产规模也具有相当规模，未来可供处置的个贷不良资产规模将不低于3万亿元/年，形成了不良资产行业的新蓝海。

2022年12月29日，银保监会办公厅发布《关于开展第二批不良贷款转让试点工作的通知》，新增500余家试点机构，个贷不良资产市场快速放开，资产供给规模迅速扩大。上述政策发布至今，个贷不良转让市场呈现几个特征：1.机构数量多，截止目前已经超过40余家机构计划或已经在银登中心提起转让申请；2.交易金额大，民生银行已经正式披露会在今年下半年卖出约150亿元历史最大个贷不良包；3.逾期时间短，更多的机构选择在核销之前卖出资产。可以预见，个贷不良交易市场的供需关系快速发生转变，有更多的资产将被卖出。

（二）公司个贷不良业务布局

2021年7月海德资管获批参与不良贷款转让试点工作，具备了在全国范围内开展个人不良贷款收购处置业务的资质。2022年8月，公司通过增资方式控股了峻丰技术，峻丰技术具有完整的个贷不良业务处置管理团队、业务团队及个贷系统研发团队，团队成员均长期从事个贷不良业务相关工作，具有丰富的处置和管理经验。峻丰技术专注通过司法方式清收处置个贷不良债权，是行业中通过司法方式处置个贷不良规模最大的服务机构之一。

在完成对峻丰技术的增资入股后，公司在个贷不良业务领域已经完成“从处置到投资”的全链条业务布局，通过大规模的受托处置积累了大量合作客户和业务数据，确保公司获得得第一手交易机会和更多的处置数据积累，进而更准确地评估债权，真正搭建出个贷不良板块的业务闭环和竞争壁垒。

（三）公司个贷不良业务的核心优势

1. 自动化司法处置模式，处置资产“数量大、周期短、回款高”

公司坚持通过司法手段处置个贷不良资产，具有回款率高，投诉少的特点，业务全流程合规高效，受到了合作机构的一致认可。公司旗下峻丰技术通过多年的积累形成了覆盖全国的司法处置网络，并自主研发了RPA自动立案机器人、多模块人工智能应用的个贷科技系统，并就此申请有16项软件著作权，能够有效提升作业效率，缩短资产处置周期。公司借助保全、诉讼、调解等多种司法手段，在合规处置的前提下，大幅提高了不良资产处置回款率，形成了处置资产“数量大、周期短、回款高”的核心优势。

2. 地方AMC牌照加持直接买断债权，协助化解金融风险

海德资管作为持牌AMC，已获批参与不良贷款转让试点工作，具备了在全国范围内开展个人不良贷款收购处置业务的资质。自2022年8月开展个贷不良资产收购处置业务至今，海德资管已投资了多个个贷不良资产包。依靠专业技术能力和大量经验数据，公司具备个贷不良债权的精准估值能力和高效处置能力，可实现更具竞争力的买入价格，协助金融机构及其他机构化解金融风险。

3. 个贷科技系统助力实现“规模+效率”的双轮驱动

个贷不良具有数量大、金额小、诉讼成本高的特点，传统处置模式难以实现不良债权的高效化解。公司专注通过“大数据+AI技术”大幅提高案件处置规模，降低运营成本，并在信息安全方面大量投入，严密保障个人信息安全。

公司自研的个贷科技系统实现了个贷不良资产处置的系统化、智能化，在个贷不良处置各环节进行了全流程管理。收到案件信息后，个贷科技系统将通过OCR识别技术提取关键信息并自动生成所有诉讼材料，配合IVR机器人外呼并以电子律师函触达，自动分析债务人真实情况，形成针对性的处置策略；随后通过RPA自动立案机器人，通过法院官方立案系统自动向法院提起保全、诉讼流程；同时，AI等前沿技术也被应用在债务人的分期策略以及沟通话术中，最终因为大量积累的处置数据，极大地提高了处置效率。最终在充分累积资产处置数据后，公司自主研发GLD评估模型能够提供更准确的债权回款估值，为个贷不良资产的评估和收购工作提供助力，实现资产规模的快速扩张。

通过大量的技术和业务实践的积累，公司能够实现个贷不良资产管理规模的飞速增长，让处置过程更加合规高效，实现“规模+效率”的双轮驱动，大幅降低边际成本。

4. 践行社会责任，帮助债务人排忧解难、重塑人生

公司将积极履行社会责任，帮助债务人修复偿付能力。公司将在合规处置的基础上，帮助债务人获得更多匹配社会发展趋势的工作技能，使其更好地在社会立足，协助临时陷入困境的债务人排忧解难、重塑人生。

（四）公司个贷不良业务未来三年发展规划

未来三年，公司将围绕“科技赋能、科技提效、科技向善”的发展理念，持续通过科技投入提升处置业务作业效率，依托业务数据积累，改善估值模型结果，成为行业运行效率最高的投资和处置机构。到2025年，公司计划在个贷不良领域累计服务超200家金融和同业机构，以受托清收为主，结合资产包收购处置，实现4000亿的累计管理规模，紧抓历史机遇，真正成为个贷不良行业龙头企业。

三、互动问答

1. 公司在年报中有披露重要债权投资的面值和利率，是否可以将其作为下一年度公司业绩的预测指标？

答：您好，公司年报中披露的重要债权投资均为机构困境资管业务，属于收购重组类业务，均按照重组协议约定获取固定收益，目前项目剩余存续期限均超过5年，运营情况良好，能够为公司带来长期稳定的收益。

2. 公司年报中的金融科技服务收入是个贷受托清收的收入吗？收购清收的收入是不是还

算在不良资产处置收入里面？

答：投资者您好，公司年报中金融科技服务收入具体为个贷不良受托清收的收入；个贷不良收购清收的收入在不良资产处置收入中核算。

3. 目前银保监会开展了第二批个贷不良业务试点工作，个贷不良市场正处于逐步扩容的起步阶段，在这一背景下公司有哪些发展规划？对于开展个贷不良业务，公司背后主要的战略考量？

答：投资者您好，公司将依托“大数据+AI 技术”优势，抓住政策红利，快速做大个贷不良资产清收服务规模，计划未来 1 年累计管理资产规模不低于 1000 亿元、未来 3 年累计管理资产规模不低于 4000 亿元，其中以科技清收个贷不良服务业务为主，努力将公司打造成为个贷不良清收服务行业的龙头企业。

增强处置能力：夯实公司个贷不良业务发展根基。未来，通过持续的科技研发投入，公司将积累更多更全的数据、迭代更精准的系统，实现个贷不良资产的精准估值和定向处置能力，不断增强优势，夯实发展根基；同时继续以诉讼保全等司法手段为核心，积极提升诉讼、司法调解等处置能力，依托科技优势，牢牢占据个贷不良行业第一的位置。

输出资管能力：第二批试点放开后，将有更多机构、更大规模的个贷不良资产包转让，2023 年 5 月 5 日民生银行公示将转让 150 亿元规模的个贷不良资产，可以预见个贷不良市场将进入强“买方市场”。公司将依托自身“系统、模型及批诉服务”优势，输出资管能力，与更多 AMC 及个贷不良资产投资机构合作联合投资与处置，扩大市场占有率。

提高收购能力：今年起将是个贷不良资产交易的红利期，众多金融机构获批出让个贷不良资产包，公司可以买到更具性价比的优质资产。个贷业务将在强化处置能力的基础上，围绕“项目获取”“资产评估”“资金匹配”，利用“大数据+AI 技术”科技系统全面加强自身的投资能力，并积极、广泛通过资本市场以自有资金撬动更多的外部资金扩大业务投放规模，分享收益。

打造帮扶能力：公司将顺应国家号召，积极践行社会责任，在秉承合规处置的基础上，将综合采用多种方式帮助临时陷入困境的债务人排忧解难、重塑人生，履行社会责任，成为困境资管行业的智慧向善企业，推动行业良性发展，形成个贷不良行业新标杆，引领行业新方向。

4. 峻丰技术在大数据和 AI 技术领域的竞争优势表现在哪些方面？AI 技术如何赋能公司在此领域的业务？

答：您好！个贷不良资产具有债权笔数多、单笔金额小、线下处置成本高的特点。峻丰技术拥有个贷不良批量法诉的全流程系统和 16 项软件著作权，集成有资产评估、资产管理、资产处置等多个功能模块，在个贷司法处置领域综合实力居于领先地位。

公司专注通过大数据+AI 技术，大幅提高案件处置规模，降低运营成本。公司研发的个贷科技系统实现了业务的全流程管理。借助海量数据和可靠模型分析，自动分析债务人真实情况，形成针对性的处置策略；通过 OCR（自动文本识别技术）识别技术提取案件信息并自动生成诉讼材料，自动立案机器人通过法院官方立案系统自动向法院提起诉讼流程；配合 IVR（外呼应答系统）机器人外呼并以电子律师函触达债务人，加快处置进度；建立了 GLD（峻丰自研评估定价模型）评估模型，通过分析处置情况为后续个贷不良资产的收购提供更准确的估值，实现资产规模的快速扩张；AI 沟通等前沿技术也被应用在债务人的分期策略以及沟通程序中，极大地提高了处置效率。

同时，公司据此优势采用自动化司法处置模式，顺应国家多元化解的相关政策，业务全流程合规高效，实现回款率高、投诉少的效果，受到合作机构的一致认可。公司可实现在全国多家基层法院自动立案流程，大幅提升了作业效率，提高了资产处置规模，缩短了资产处置周期，提高了清收回款率。

5. 公司个贷业务和法院对接是什么流程？立案有成本吗？如果我们能对接几千家法院，其

他机构是否也可以？壁垒究竟在什么地方（如果是科技金融的话是解决了哪些环节的麻烦）

答：投资者您好！公司通过法院官方立案端口提交，立案时需根据相关法律法规要求缴纳诉讼费、保全费等司法费用。公司个贷不良业务能够在全国上千家法院完成立案，有三方面核心优势：

（1）通过自研的自动立案机器人，从委托方案件整理、OCR 提取关键信息自动生成诉讼材料、到批量提起立案申请全部自动完成，大幅提高了业务效率，还杜绝了人工立案信息错误的问题；

（2）通过大数据分析，形成处置策略。依托大量历史还款数据，能够自动为债务人形成分期策略，并配合业务管理系统高效推动案件执行，大幅提高人员的作业效率借款人的还款成功率；

（3）搭建起覆盖全国的线下服务网络。公司旗下峻丰技术专注在个贷的司法处置多年，已经在全国主要核心省份都搭建好线下服务团队，配合完成开庭等必须的线下业务环节。真正形成线上+线下的完整链条。

公司个贷不良处置业务壁垒主要集中在线上机器人及线下处置网络搭建完成后，大幅摊销成本、提高处置能力和效率，目前峻丰技术是市场中司法处置规模领先的服务机构。

公司个贷不良收购清收业务的壁垒，一是公司全资子公司海德资管持有地方 AMC 牌照，具有在全国范围内收购个贷不良资产的资质；二是依托公司上市公司背景和品牌优势，可广泛利用资本市场手段，以自有资金撬动更多的外部资金，通过成立个贷不良基金等形式扩大收购资产规模；三是公司旗下峻丰技术积累了行业丰富的司法处置回款数据，对资产包估值时更加准确。

6. 公司个贷不良业务商业模式是什么？个贷不良业务与传统的催收有何区别？

答：投资者您好！商业模式包括受托清收和收购清收，其中受托清收将作为公司未来的主要业务模式，规模占比将逐步达到 80%以上。受托清收模式是由峻丰技术接受外部机构委托，为其提供个贷不良资产的清收服务，按清收回款金额的 30%-40%收取清收服务费。收购清收模式是海德资管以自有资金或者外部融资收购个贷不良资产后，利用公司科技手段进行清收，清收回款价差成为收益来源。

个贷不良资产具有债权笔数大、单笔金额小、线下处置成本高的特点，传统的催收业务，主要通过人工处理，效率低、成本高、周期长、准确性差。公司的个贷不良业务主要通过“大数据+AI 技术”，实现了业务全流程的智能化、批量化、专业化，极大提升了作业效率、降低了处置成本。

7、公司个人不良贷款业务，2023 年新增客户来源的开拓是否有更多的渠道？

答：在收购资产包方面，公司主要对接银行、消金公司和头部互联网金融平台；在受托清收服务业务上，目前重点拓展银行、消金公司等金融机构。目前公司已经与超过 80 家银行、消费金融公司洽谈受托清收服务及收购业务等方面的合作。

8、近三年，或者近五年，公司的 C 端业务将达到怎么样的量级，在规模体量和盈利性方面和公司机构困境资管业务相比将有哪些差异？

答：未来三年，公司计划在个贷不良资管领域累计实现不低于 4000 亿元的资产管理规模，其中以科技清收个贷不良服务业务为主。公司机构困境资管业务已发展成熟，可复制性强，且具备一定业绩弹性，是公司业绩的压舱石，公司将稳步提高机构困境资管业务规模，确保收入利润持续稳定增长；同时，公司将加速扩大个贷不良资管业务规模，进一步提高公司整体盈利增速，增强可持续发展能力。

9. 公司所处困境资产行业特殊，业务规模扩大是否可持续？公司困境资产各类业务储备情况？

答：您好，由于我国经济总量大的特点，困境资产规模预计达 10 万亿元，即便在顺周期

情况下，困境资产供给也足够充分，公司将精选符合自身资源禀赋、风险可控、收益较好的项目，持续稳步扩大资产管理规模。

公司依托股东产业背景优势和自身资源禀赋，将业务聚焦在市场容量空间巨大的能源、地产、上市公司和个贷不良领域，积极拓展市场，已储备多个项目。

10. 公司 ToB 困境重组业务中能源领域的布局较多（余额占比 67%），公司在能源类业务上的优势有哪些？

答：您好，公司所属集团深耕能源领域十余载，在能源产业方面有大量的专家人才和足够的技术积累，使得公司在开展能源类困境资产管理项目时，能快速精准的识别问题和风险，评估潜在提升价值，能快速精准的设计出最适合困境机构的重组方案，以资源注入、财务优化、管理提升、协同支持等手段，帮助困境机构化解风险、改善经营、提升价值；与其他困境资产管理公司相比，公司在能源领域困境资产的评估、盘活、经营、处置、重组、改善等方面具有显著优势。

近年来公司依托集团能源产业资源禀赋，在山西、陕西、内蒙古、河南、云贵地区深入调研了数十个能源类项目，并重组盘活了多个困境能源类项目，已经积累了成熟的经验和丰富的业务资源，能够在短时间内高效完成项目评估尽调、重组盘活方案设计和实施，实现投后风险管控和价值提升。

11. 公司上市公司类业务的选择标准？

答：您好，主要针对主营业务良好，但由于上市公司股东或上市公司债务问题、经营治理不善、股东纠纷等原因陷入困境，若不借助外部力量进行救助，可能会导致上市公司经营恶化、甚至退市的上市公司业务，公司通过司法强执、债务重组等方式取得股权或者债权。

12. 公司去年在上市公司重组/重整业务上投资了创业板公司海伦哲，成为其第一大股东，短短几个月就使得海伦哲化解退市风险、恢复正常治理、经营发展步入正轨，请问公司在上市公司类业务上具备哪些优势？目前是否有其他储备的上市公司业务？该类业务是否可以复制，给公司带来持续的利润？

答：您好！优势主要包括：一是公司本身作为持有 AMC 牌照的上市公司，在不良资产管理方面拥有丰富经验，熟悉上市公司规范运作和资本运作规则，已参与多家上市公司重整/重组，积累了相关经验；二是依托集团产业背景，对产业理解更深刻，具备优秀的产业整合及管理能力；三是公司成功帮助海伦哲化解退市风险，打造了上市公司纾困的经典案例，已形成先发优势；四是核心业务团队具有多年实体产业与金融行业的工作经历，可以形成从项目获取到退出的闭环管理。目前，公司在跟踪多个上市公司项目。

我们预期困境上市公司业务未来会继续为公司创造可持续的利润，主要原因包括：

（1）项目供给逐年增多

近年来，我国经济增速放缓、产业结构调整，加之资本市场监管趋严，退市新规、注册制等相继出台，困境上市公司数量增加，困境上市公司业务未来发展空间较大。据统计，法院裁定受理重整的上市公司数量从 2018 年的 2 家增长到 2022 年的 18 家，截至 2022 年底 A 股全市场 ST 类股票共 134 只；2022 年 A 股市场共有 43 家公司终止上市，2022 年的退市数量几乎相当于 2019-2021 年的总和。

（2）先发优势明显

成功化解海伦哲风险后，我们已经在业内已形成一定的市场影响力，在项目获取能力上具有比较优势。

（3）丰富的资产储备

依托于集团产业背景，公司具有专业的团队专门开展战略新兴产业的股权投资，储备了一定的优质资产，未来在上市公司产业协同及赋能方面优势明显。

13. 公司地产类业务的选择标准？

答：您好，公司重点关注北京、长三角、珠三角、成渝等经济发达区域，且具有区位优势、配套成熟、能产生稳定良好现金流（覆盖项目资金成本）的困境商业地产项目，通过司法强执、债务重组等方式取得。

14. 公司对储能新能源项目有什么规划，预计什么时候能产生收益？

答：公司与永泰能源集团股份有限公司共同投资设立储能科技公司——德泰储能，以该公司为平台，重点投资布局全钒液流储能领域，现已初步实现全产业链布局。在上游钒矿资源开采与冶炼方面，德泰储能投资并购了位于甘肃敦煌的钒矿资源，拟投资建设 6000 吨/年五氧化二钒生产线，其中一期产能为 3000 吨/年，预计 2024 年底达产。在电解液加工、电堆业务等环节，德泰储能与长沙理工大学签署协议，取得 10 项全钒液流电池相关的储能核心专利技术，涉及钒电池用电极、隔膜等关键材料、电堆结构、密封方法及应用等技术；同时德泰储能已与贾传坤教授团队成立储能装备公司，并设立研究院，作为储能产业链上电解液和电堆研发制造基地和技术研发中心，1-2 年内完成小试、中试；2023 年 3 月初德泰储能自主研发的首台 32KW 钒电池电堆已测试成功；德泰储能拟建设的年产能 500MW 的大容量全钒液流电池及相关产品生产线正在全面进行，预计相关项目将于 2024 年陆续投产见效。德泰储能将按照 2022 年所制定的“3 年内形成规模、5~8 年进入储能行业第一方阵”发展规划目标，全力发展和形成具有自主知识产权、国内领先的全钒液流电池全产业链配套技术与相关产品，预期在 2024 年下半年开始将逐步产生收益。

15. 公司投资的钒液流电化学储能项目，什么时候能大规模商业应用？钒液流储能电站的单位成本是多少？和其他技术路线的电化学储能有什么优势？

答：钒液流电化学储能项目目前仍处于商业化初期，以示范电站订单为主，未来随着技术更趋成熟和成本下行，商业模式将逐步打通，预期三年左右将大规模商业应用。

全钒液流电池主要应用于长时储能场景，以 4h 系统为例，目前钒液流储能电池初装成本（不含基建）在 2.5 元/Wh 左右，全生命周期度电成本在 0.6 元/kWh 左右。

目前市场还没有一种完美的储能技术能够应用于所有场景，需根据场景的具体需求选择合适的储能技术匹配。钒电池主要适合大规模长时静态储能，其主要优点是化学本征安全、能量效率高、响应速度快、功率与容量可灵活设计、循环寿命长、电解液可回收、全生命周期度电成本低等。

16. 海南自贸港即将封关，相关政策落地后，可能对公司业务带来哪些机遇？

答：海南自贸港政策和制度体系不断完善落地，封关以后，自贸港的政策优势更加明显，将给公司的发展提供良好的助力。

一是可以丰富公司资金来源，有利于公司扩大资产管理规模，进一步做强做大。到 2025 年底，海南将建立与高水平自贸港相适应的金融体系，投资、跨境资金流动、人员进出更加自由便利，企业获取资金的渠道增多、成本更低。随着中国人民银行、银保监会、证监会、外汇局联合印发的《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》及其相关政策的不断落实，有关部门推出一系列举措，在拓展融资渠道、提高融资规模方面，政策将支持海南企业发行债券融资，进一步提高直接融资规模，同时支持海南企业通过资产证券化盘活存量、拓宽资金来源；在支持跨境贸易投资自由化便利化方面，一系列举措有利于跨境资金双向流动，给公司带来更多的投融资机会，公司计划将名下私募基金管理公司迁移至海南，结合海南自贸港 QFLP（合格境外有限合伙人）和 QDLP（合格境内有限合伙人）政策，利用好跨境投资的宽松便利政策，迅速提高投融资规模，提升公司盈利能力和盈利质量。

二是海南自贸港封关将助力公司提升资产管理规模及利润水平。我司作为海南自贸港唯一的金融类上市公司，核心的困境资产管理业务发展迅猛，经验丰富，经营业绩突出，受到海南省各级政府高度重视。公司熟悉海南经济运行、产业结构，已与海南地区的主要银行、非银金融机构、AMC、地方企业均建立了良好的沟通渠道和合作关系，已在海南开展过多个困境资产

管理项目。海南自贸港封关后，公司将充分发挥上市公司资本运作、属地优势，结合自贸港新旧动能转化的契机和政策优势，积极参与自贸港困境企业纾困提质和困境资产盘活重组，快速扩大公司困境资产管理规模，进一步提高企业利润水平。

三是科技金融政策使公司具有更好的发展前景。公司积极利用科技和司法手段开展个人困境资产管理业务，注重科技研发，充分利用大数据+AI（人工智能）技术助力公司个贷不良资产业务。海南自贸港封关后，公司能够借助海南省金融科技支持政策，加强对科技系统的研发工作，快速建立全链条、专业化、智能化的个人不良资产管理业务，借助科技力量和政策红利实现个人不良资产收购处置的信息化、智能化系统不断升级迭代。

公司将密切关注自贸港经济生态发展变化，及时挖掘新的发展机遇，结合上市公司实际拓展新业务，进一步提高公司持续盈利能力。

17. 梁总，想问一下，公司在 23 年一季度的业绩情况怎样啊？对 2023 年全年有没有一个业绩展望？

答：您好！公司 2023 年一季度归母净利润 1.92 亿元，同比增长 50.84%。2023 年，公司将依托“大数据+AI 技术”优势，以科技清收个贷不良服务业务为主、以机构困境资产管理业务为辅，坚决践行轻资产经营，快速做大管理资产规模，实现公司健康、可持续发展，将公司打造成为个贷不良清收服务行业的龙头企业。

18. 公司杠杆率仅约 0.5 倍，大大低于 5 倍左右的行业平均水平，具有较大提升空间。公司杠杆率低的原因是什么？在提高杠杆率方面有什么计划？杠杆加到一定水平后，公司继续做大业务规模还有哪些方式？

答：您好，公司秉持“合规性、安全性、效益性”的经营理念，始终坚持积极拓展市场、多方专业评估、审慎投放项目的原则，在市场上寻找确定性收益机会。公司谨慎把控经营杠杆，不盲目扩张规模，稳健开展业务，注重高质量发展，因此杠杆率保持在较低水平。公司未来会根据业务发展的需要，在风险可控的前提下，稳步提高经营杠杆。

公司始终重视融资管理，不断拓展融资渠道、创新融资方式，做到融资久期更好地与项目匹配，做好流动性管理，支持公司业务规模可持续发展。对于未来提升杠杆，公司会不断创新融资方式：一是设计资产管理方案时，会统筹考虑未来项目回款与公司融资还款的匹配；二是以存量项目开展融资，比如公司目前开展的商业地产项目未来现金流好，可以利用该类项目创新融资；三是利用上市公司平台进行融资，以结构化上市公司担保的方式，委托外部机构募集资金；四是逐步调整业务驱动方式，设立、发行困境资产投资基金开展业务，向轻资产转型，比如在机构困境资管的能源、商业地产、上市公司类业务方面，公司已经积累成熟经验，已有较多资金方有意与公司合作设立基金开展业务。谢谢！

19. 公司业绩与增长如何实现可持续？

答：您好，未来，公司将依托“大数据 AI 技术”优势，以科技清收个贷不良服务业务为主、以机构困境资产管理业务为辅，坚决践行轻资产经营，快速做大管理资产规模，实现公司健康、可持续发展，将公司打造成为个贷不良清收服务行业的龙头企业。公司将抓住政策红利，计划未来 1 年个贷不良资产累计管理资产规模不低于 1000 亿元、未来 3 年累计管理资产规模不低于 4000 亿元，其中以科技清收个贷不良服务业务为主。

随着科技清收个贷不良服务业务和机构困境资产管理业务的扩张，公司将逐步建立资产管理品牌优势和市场影响力，不断提高科技驱动力，持续提高资本收益率，一方面大力拓展个贷不良资产受托清收业务，增强科技优势，加快处置效率，另一方面发起或参与发起设立困境资产基金，开展机构困境资产业务，快速扩大管理资产规模，提升长期盈利能力和可持续发展能力，同时积极利用资本市场，探索资产证券化，加快资产周转，实现轻资产经营。谢谢。

20. 公司提到的产业协同优势具体指什么？

答：您好！具体是指公司机构困境资管业务具备的产业协同优势。公司依托股东产业背景

	<p>和上市公司管理优势，将业务聚焦于熟悉的能源、商业地产和上市公司三大领域。公司股东在这些领域已有完善的产业布局和丰富管理经验，有大量的专家人才团队和足够的技术积累，使得公司在开展这些领域的困境资产管理项目时，能快速精准的识别问题和风险，评估潜在提升价值，能快速精准的设计出最适合困境机构的重组方案，以资源注入、财务优化、管理提升、协同支持等手段，帮助困境机构化解风险、改善经营、提升价值；与其他困境资产管理公司相比，公司在前述领域困境资产的评估、盘活、经营、处置、重组、改善等方面具有显著优势。</p> <p>公司具备深刻理解产业、熟知企业经营、重整盘活企业的能力，以产业的思维指导资管方案的设计，以金融的特性和优势促进企业的脱困升级；公司产业背景优势和资产管理业务优势互补、协同协作，形成了公司特有的核心竞争力。公司已成功完成了涉及产融结合、债务重组、资本运作的多个项目，在这些领域积累了丰富的经验，形成了成熟、可持续的业务模式。</p> <p>21. 请问公司，近两年作为业绩增长不错的公司，公司今年是否对公司员工推出股权激励的计划？</p> <p>答：您好，公司已建立市场化的激励机制，注重短期激励和中长期激励相结合，员工绩效与团队绩效相结合，考核激励与风险控制相结合，能够有效挖掘员工潜能，较好地调动员工积极性，引导员工更好地作出贡献。</p> <p>基于对公司未来发展前景的信心和长期投资价值的认可，公司董监高及员工和控股股东及所属企业核心管理人员，在今年一季度合计增持公司股份 3,328,300 股，增持金额超过 5900 万元，该次增持将进一步提高公司员工的凝聚力和向心力，有助于公司发展战略和经营目标的实现。</p> <p>后续，公司将根据实际发展情况，建立健全符合公司长远健康发展的激励机制。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 11 日