

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 004 号

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 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	博时基金、中邮理财、中邮基金、华夏基金、工银瑞信、华商基金、源丰基金、华软新动力资产、银网信联、财通证券等机构和个人投资者	
时间	2023 年 9 月 12-13 日	
地点	北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦三层会议室+线上会议	
上市公司 接待人员姓名	李镇光，王磊，姚俊飞，何燕	
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>1.公司在个贷不良资管业务方面，目前的商业模式、业务开展情况？</p> <p>答：业务模式分为受托资产管理和收购资产管理。受托资产管理模式以大数据为基础，通过 AI 技术和多元化处置平台，接受银行、消金、互金、公司管理的个贷不良基金的委托，提供个贷不良清收服务，根据回款金额一定比例收取服务费。收购资产管理模式是公司牵头设立基金，收购银行、消金、互金的个贷不良资产，公司作为劣后级出资人或管理人，委托公司 AI 处置平台清收，获取管理费和处置回款价差。</p> <p>截至今年二季度末，在受托业务方面，已接受 34 家机构委托处置个贷不良资产，实现服务费收入超过 5600 万元，正在抓紧搭建“AI+”的多元化处置链；收购业务方面，已经竞得 7 个资产包，同时已经与长城股权基金、山东航投等专业机构合作设立个贷不良基金并实现项目落地。</p> <p>2.在个贷不良资管业务方面，海德股份有哪些核心竞争力或壁垒优势？</p> <p>答：一是牌照资质壁垒，公司全资子公司海德资管持有 AMC 牌照，可以在全国范围内批量收购个贷不良资产。</p> <p>二是大数据+AI 技术的科技优势，个贷不良资产具有单笔金额小、数量多、线下处置成本高的特点，公司利用“大数据+AI 技术”开展业务，形成了线上批量化、智能化的处置能力，涉及前端资产估值到后端批量保全、诉讼等全流程，解决了效率和成本问题；在数据方面，公司已经有近</p>	

	<p>90万笔业务数据，随着业务的开展，数据更加全面、丰富，将优化和迭代出更精准的系统 and 模型，前端估值系统和后端处置策略会更精准、高效；此外，今年公司 AMC 子公司海德资管获批接入人行征信系统（目前全国 AMC 行业仅有 8 家获准接入），有助于更好的利用征信数据，有利于债务人履约后征信信息得到及时更新，进一步提高债务人还款积极性和回款率。</p> <p>三是公司致力于打造全方位、全链条的处置能力，依托 AMC 牌照收购资质，可满足银行等金融机构资产转让和委托清收的全方位需求，目前已经在“AI+诉讼保全、分散诉讼”方面居于行业领先行地位，正在布局“AI+”电话催收、调解（司法调解）、集中诉讼等全链条资产处置能力。</p> <p>3.个贷不良市场竞争格局是怎样的？</p> <p>答：根据监管政策，五大国有 AMC 和持牌地方 AMC 在取得业务资质后方可在全国范围内开展银行等金融机构个贷不良资产的收购处置工作，由于个贷不良资产处置需要 AMC 机构具备处置能力，目前实际开展业务的 AMC 约 10 家。其中获批接入人行征信系统的有 8 家，公司是上述 8 家之一，且同时具备“大数据+AI 技术”的处置能力。由于金融机构个贷不良批量转让政策在 2021 年才开始逐步放开，行业空间巨大，初步测算每年可供处置的资产规模达 3 万亿元，行业供给充分，处于买方市场。</p> <p>4.目前公司的机构困境资产具体是哪些资产？未来变现计划？</p> <p>答：公司机构困境资产主要涉及三个领域，一是能源领域，底层均为煤矿项目，根据煤矿企业现金流等情况综合确定的存续周期 6-10 年，项目运行良好，以固定收益方式取得重组收益年化在 13%—15%，截至今年二季度末的存量余额约 50 亿元；二是商业地产领域，底层资产主要是位于北京和成都等地的正常运营的商业地产，租户信用度较高、租期较长，有稳定的租金收入，总投资收益 8%左右，自有资金投资收益 12%左右，截至二季度末的存量余额约 11 亿元；三是上市公司领域，资产为 A 股上市公司股权或债权，目前这些项目运行良好，能够增强公司未来业绩弹性，截至二季度末存量余额约 7 亿元。未来，公司将继续稳步新增机构困境资管业务，同时逐步实现存量项目的退出，确保机构困境资管业务总体上持续稳定增长。</p> <p>5.公司在机构困境资产管理业务方面，未来规模还会继续增长么？目前正在看哪些标的？</p> <p>答：公司机构困境资管业务发展成熟，收入稳定，存量投资余额 76 亿元，运作良好，盈利稳定且具备一定业绩弹性，是公司稳定发展的压舱石。未来，公司会继续稳健扩大规模，已在能源、商业地产和上市公司领域进行项目储备。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 9 月 12-13 日