

信用等级通知书

东方金诚主评字【2026】0707 号

中国投融资担保股份有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。该主体信用等级及评级展望在 2027 年 8 月 11 日内有效，期间如有评级调整则以最新调整为准。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二六年八月十二日

信用评级报告声明

为正确理解和使用东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具的信用评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

- 1.本次评级为委托评级。东方金诚及本次评级人员与委托方、受评对象不存在任何影响本次评级行为独立性的关联关系，并依据相关法律法规、监管规定、公司评级流程及评级标准做出独立判断，未受任何机构或个人的干预和影响。
- 2.本报告所引用资料及外部专业意见的合法性、真实性、准确性、完整性由资料及外部专业意见的提供方和/或发布方负责，东方金诚引用资料及外部专业意见不应视为东方金诚对该资料及外部专业意见合法性、真实性、准确性及完整性做出了任何形式的保证，也不承担该资料及外部专业意见导致的任何责任。
- 3.本报告所含评级结论及相关分析为东方金诚基于相关信息和资料对受评对象信用状况所发表的预测性观点，而非对受评对象的事实陈述或鉴证意见。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在一定局限性。
- 4.本报告所含评级结论及相关分析仅为东方金诚对受评对象信用状况的个体意见，不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。东方金诚不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责，亦不对评级委托方、受评对象使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
- 5.本次主体评级结果自本报告出具之日起生效，在东方金诚另行发布跟踪评级结果或评级结果变更公告（调整、撤销、终止等）之日或 2027 年 8 月 11 日孰早前有效。
- 6.未经东方金诚书面同意，本评级报告及评级观点和评级结论不得用于债券的发行等证券业务活动。东方金诚对本报告未经授权使用、超越授权使用和不当使用行为所造成的一切后果均不承担任何责任并保留追偿权利。
- 7.本报告知识产权归东方金诚所有。未经东方金诚书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。
- 8.任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明所列全部条款。

东方金诚国际信用评估有限公司

2026 年 8 月 12 日

中国投融资担保股份有限公司2026年主体信用评级报告

主体信用等级 ¹	评级展望	评级日期	评级组长	小组成员
AAA	稳定	2026/8/12	王宏伟	张瑜蔓

主体概况	评级模型			
中国投融资担保股份有限公司（以下简称“中投保”或“公司”）系国内首家全国性专业担保机构，于2015年挂牌新三板。截至2026年3月末，公司实收资本45.00亿元，第一大股东国家开发投资集团有限公司（以下简称“国投集团”）持股48.93%，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。	一级指标	二级指标	权重（%）	得分
	业务发展水平	市场地位	20.00	20.00
		担保业务收入占比	5.00	2.68
		融资性担保责任余额	15.00	15.00
		I类资产占比	10.00	7.64
	风险管理水平	融资性担保放大倍数	15.00	11.60
		当期代偿率	10.00	9.30
		累计代偿回收率	5.00	5.00
	盈利及代偿能力	净资产	10.00	8.93
		净资产收益率	5.00	4.79
		准备金覆盖率	5.00	3.81
	调整因素		无	
	个体信用状况		aaa	
	外部支持		无	
	评级模型结果		AAA	

注：最终评级结果由信评委参考评级模型输出结果通过投票评定，可能与评级模型输出结果存在差异。

评级观点

中投保为国内首家全国性专业担保机构，资本实力和承保能力均处于行业领先水平，在推动行业发展及政策推进等方面发挥了重要作用，市场认可程度很高，业务竞争优势明显。近年来，公司加大对央企产业发展、普惠金融等领域的担保支持力度，带动担保业务规模快速增长。公司内源资本积累能力较强，外部资本补充渠道较广，资本实力持续增强。但公司担保业务行业集中度略高，同时股权投资、委托贷款等投资规模较大，面临一定的信用风险管理压力。

公司控股股东国投集团综合实力极强，预计能够在资本补充、业务拓展、风险管理、流动性支持等方面为公司提供持续支持。

综合分析，东方金诚认为中投保偿债能力极强，违约风险极低。

同业对比

2025	中投保	中债信用增进投资股份有限公司	中证信用增进股份有限公司
总资产（亿元）	280.89	152.14	148.88
净资产（亿元）	118.75	105.04	93.67
营业总收入（亿元）	12.32	9.76	17.92
已赚保费/担保（增信）业务净收入（亿元）	7.43	6.25	6.10
净利润（亿元）	3.70	4.83	6.77

数据来源：中投保提供，各担保公司2025年公开审计报告，东方金诚整理

注：本表选取的对比组公开级别均为AAA，上述数据口径均为合并口径。

¹ 本次主体评级信息的有效期限列示于信用等级通知书，有效期满后自动失效，请报告使用者仅参考处于有效期内的主体评级信息。

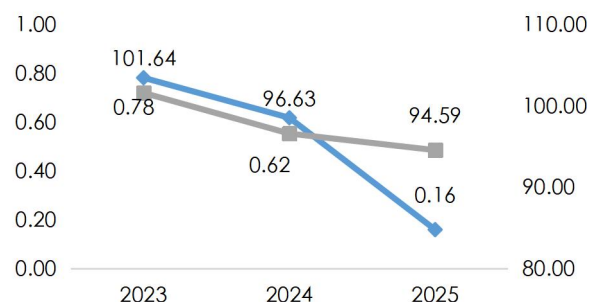
主要指标及依据

收入结构（单位：亿元）



■ 已赚保费 ■ 投资收益 ■ 公允价值变动收益 ■ 汇兑损益 ■ 其他

代偿情况（单位：%）



◆ 当期担保代偿率 ■ 累计代偿回收率（右轴）

单位：（亿元）

	2023	2024	2025	2026.3
总资产	275.47	278.60	280.89	285.20
净资产	110.93	116.92	118.75	121.61
融资性担保责任余额	519.53	493.76	633.35	-
营业总收入	16.55	34.40	12.32	4.38
已赚保费	7.82	7.21	7.43	1.82
净利润	5.71	13.66	3.70	1.88

单位：（倍、%）

	2023	2024	2025
融资性担保放大倍数	5.23	4.63	5.91
当代偿率	0.78	0.62	0.16
累计代偿回收率 ²	101.64	96.63	94.59
营业利润率	47.55	66.96	37.23
净资产收益率 ³	5.23	15.99	3.05
准备金覆盖率	6.31	5.51	3.59

优势

- 中投保资本实力和承保能力均处于行业领先水平，在推动行业发展及政策推进等方面发挥了重要作用，市场认可程度很高，业务竞争优势明显；
- 近年来，公司加大对央企产业发展、普惠金融等领域的担保支持力度，担保发生额和期末在保余额快速增长，业务规模处于行业领先地位；
- 公司内源资本积累能力较强，外部资本补充渠道较广，资本实力位于同业前列；
- 公司控股股东国投集团综合实力极强，预计能够在资本补充、业务拓展、风险管理、流动性支持等方面为公司提供持续支持。

关注

- 公司担保业务客户集中在建筑业、金融业及租赁和商务服务业等行业，行业集中度略高；
- 公司金融工具投资规模较大，部分投资品种的变现能力相对较弱且面临一定的信用风险管理压力；
- 公司净利润对投资收益依赖度较高，且易受市场波动及项目退出进程影响，需持续关注其面临的市场风险。

评级展望

预计未来公司将继续深化对区域经济及普惠金融的增信支持，资本实力和承保能力将保持在行业领先水平。综上，评级展望为稳定。

评级方法及模型

《东方金诚担保公司信用评级方法及模型（RTFF002202208）》

历史评级信息（无）

² 报告中累计代偿回收率=近三年累计代偿回收金额/（近三年累计代偿金额+前一期的期末应收代位追偿款）×100%

³ 报告中净资产收益率计算中净利润为扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。