



CREDIT RATING REPORT

报告名称

中国投融资担保股份有限公司 2025年度跟踪评级报告

目录

评定等级及主要观点

评级对象

偿债环境

财富创造能力

偿债来源与负债平衡

外部支持

评级结论



信用等级说明

DGZX-R【2025】00829

大公国际资信评估有限公司通过对中国投融资担保股份有限公司的信用状况进行跟踪评级，确定中国投融资担保股份有限公司的主体信用等级维持 AAA，评级展望为维持稳定。

特此说明。

大公国际资信评估有限公司

评审委员会主任：

二〇二五年七月二日



评定等级

主体信用			
跟踪评级结果	AAA	评级展望	稳定
上次评级结果	AAA	评级展望	稳定
上次评级时间	2024. 07		

主要财务数据和指标（单位：亿元、%）

项目	2025. 3	2024	2023	2022
总资产	266. 01	278. 60	275. 47	279. 76
净资产	117. 88	116. 92	110. 93	109. 42
股本	45. 00	45. 00	45. 00	45. 00
营业总收入	2. 96	34. 40	16. 55	17. 32
已赚保费	1. 53	7. 21	7. 82	6. 41
投资收益	1. 19	26. 87	12. 30	7. 27
净利润	1. 09	13. 66	5. 71	5. 43
在保余额*	929. 56	963. 92	902. 10	827. 82
准备金拨备率*	4. 95	5. 46	6. 25	6. 75
融资性担保业务 放大倍数（倍）*	4. 72	4. 63	5. 23	5. 37
担保代偿率*	0. 36	0. 62	0. 78	0. 38
总资产收益率	0. 40	4. 93	2. 06	2. 00
净资产收益率	0. 93	11. 99	5. 18	4. 92

注：公司提供了 2022~2024 年及 2025 年 1~3 月财务报表，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）分别对公司 2022~2024 年财务报表进行了审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告；公司 2025 年 1~3 月财务报表未经审计，且总资产收益率和净资产收益率未经年化。*为母公司口径数据；由于四舍五入，本报告中部分数据加总不等于合计。

主要观点

中国投融资担保股份有限公司（以下简称“中投保”或“公司”）主要从事融资担保业务及相关金融服务。跟踪期内，公司仍保持较强的市场竞争力，资本可对各类业务拓展形成较好保障，且能够获得控股股东的支持；但较大规模的投资资产对公司风险管理能力提出更高要求，2024 年公司已赚保费小幅下降，盈利能力稳定性仍有待观察。

优势与风险关注

主要优势/机遇：

- 公司控股股东实力雄厚，仍可在业务拓展和流动性等方面给予公司支持，为公司长期稳定发展奠定了坚实基础；
- 公司在行业内具有广泛影响力，担保业务规模仍较大，市场竞争力较强；
- 公司净资产规模继续增长，资本仍可对各类业务拓展形成较好保障。

主要风险/挑战：

- 公司投资业务规模继续增长，较大规模的投资资产对公司风险管理能力提出更高要求；
- 2024 年公司已赚保费小幅下降，投资收益、公允价值变动收益及汇兑收益受市场波动因素影响较大，盈利能力稳定性仍有待观察。

评级小组负责人：张 瑶

评级小组成员：李欣蕊

电话：010-67413300

传真：010-67413555

客服：4008-84-4008

Email: dagongratings@dagongcredit.com



评级模型打分表结果

本评级报告所依据的评级方法与模型为《融资担保公司信用评级方法与模型》，版本号为 PFM-RZDB-2024-V. 4. 2，该方法与模型已在大公国际官网公开披露。本次评级模型及结果如下表所示：

评级要素	分数
要素一：财富创造能力	6.93
要素二：偿债来源与负债平衡	6.40
调整项	无
基础信用等级	aaa
外部支持	0
模型结果	AAA

注：大公国际对上述每个指标都设置了 1~7 分，其中 1 分代表最差情形，7 分代表最佳情形。
评级模型所用的数据根据公开及公司提供资料整理。
最终评级结果由评审委员会确定，可能与上述模型结果存在差异。

评级历史关键信息

主体评级	评级时间	项目组成员	评级方法和模型	评级报告
AAA/稳定	2024/07/02	张瑶、李欣蕊	融资担保公司信用评级方法与模型（V. 4. 2）	点击阅读全文
AAA/稳定	2016/02/06	李佳睿、张建国、熊华飞	大公评级方法总论（修订版）	未查询到相关公开披露信息
AA+/稳定	2014/12/25	徐键、卢田	大公评级方法总论	未查询到相关公开披露信息



评级报告声明

为便于报告使用人正确理解和使用大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）出具的本信用评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

一、评级对象或其发行人与大公国际、大公国际子公司、大公国际控股股东及其控制的其他机构不存在任何影响本次评级客观性、独立性、公正性、审慎性的官方或非官方交易、服务、利益冲突或其他形式的关联关系。

大公国际评级人员与评级委托方、评级对象或其发行人之间，不存在影响评级客观性、独立性、公正性、审慎性的关联关系。

二、大公国际及评级项目组履行了尽职调查义务以及诚信义务，有充分理由保证所出具本报告遵循了客观、真实、公正、审慎的原则。

三、本报告的评级结论是大公国际依据合理的技术规范和评级程序做出的独立判断，评级意见未因评级对象或其发行人和其他任何组织机构或个人的不当影响而发生改变。

四、本报告引用的资料主要由评级对象或其发行人提供或为已经正式对外公布的信息，相关信息的合法性、真实性、准确性、完整性均由评级对象/信息公布方负责。大公国际对该部分资料的合法性、真实性、准确性、完整性和有效性不作任何明示、暗示的陈述或担保。

由于评级对象或其发行人/信息公布方提供/公布的信息或资料存在瑕疵（如不合法、不真实、不准确、不完整及无效）而导致大公国际的评级结果或评级报告不准确或发生任何其他问题，大公国际对此不承担任何责任（无论是对评级对象或其发行人或任何第三方）。

五、本报告系大公国际基于评级对象及其他主体提供材料、介绍情况作出的预测性分析，不具有鉴证及证明功能，不构成相关决策参考及任何买入、持有或卖出等投资建议。该预测性分析受到材料真实性、完整性等影响，可能与实际经营情况、实际兑付结果不一致。大公国际对于本报告所提供信息所导致的任何直接或间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

六、本次评级结果中的信用等级自本评级报告出具之日起生效，有效期为 2025 年 7 月 2 日至 2026 年 7 月 1 日。在有效期限内，大公国际将根据《跟踪评级安排》对评级对象或其发行人进行定期或不定期跟踪评级，且有权根据后续跟踪评级的结论，对评级对象做出维持、变更或终止信用等级的决定并及时对外公布。

七、本报告版权属于大公国际所有，未经授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；如引用、刊发，须注明出处，且不得歪曲和篡改。

八、未经大公国际书面同意，本报告及评级观点和评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。