
陕西信用增进投资股份有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、信用增进代偿风险

发行人属于信用增进行业，信用风险是其面临的最主要的风险，具体表现为被增信企业违约造成信用增进方代偿的风险。当债务期限届满时，如果被增信企业无力偿还或不愿偿还，发行人就必须按照合同约定履行代偿义务。尽管公司在承接业务时会对客户还款能力和意愿进行调查评估、设置风险缓释措施并提取准备金进行风险控制，但只要代偿事件发生，可能导致公司的现金流出。如果在同一时期代偿支出的金额较大且未设置反担保措施或反担保措施未能执行到位，公司的财务状况和经营业绩将受到不利影响。

二、业务集中度和客户集中度风险

发行人目前的信用增进业务主要集中于陕西省范围内，发行人客户主要为陕西省国有企业，若未来政策变动导致陕西区域国有企业增信需求减少，发行人业务开展将受到较大影响。因此，发行人面临业务集中度和客户集中度风险。

三、投资收益占比较高风险

2023-2025 年及 2026 年 1-6 月，发行人投资收益分别为 58,590.00 万元、63,712.65 万元、58,179.16 万元和 25,327.39 万元，占营业收入比例分别为 61.76%、67.70%、61.88%和 55.44%。虽然发行人投资资产主要投向高流动性、高信用等级的金融产品，过往取得了较好的投资业绩，但如果未来宏观经济下行，或投资资产价格发生大幅变化，将会影响公司的投资收益，进而影响公司的盈利水平和偿债能力，需持续关注投资业务的潜在风险。未来随着信用增进业务逐步开展，公司的盈利结构可能会有所变化。

四、有息债务持续增加的风险

截至 2023-2025 年末及 2026 年 6 月末，发行人资产负债率分别为 39.67%、42.45%、45.60%和 51.18%，有息负债余额分别为 31.00 亿元、39.08 亿元、43.32 亿元和 61.35 亿元，随着有息债务规模的增加，发行人资产负债率呈上升趋势。虽然发行人流动比率、速动比率及资产负债率仍处于合理水平，但若未来宏观经济下行导致盈利水平下降、发行人债务规模进一步扩张，公司的财务状况和偿债能力可能受到一定影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	12
第二节 债券事项	14
一、 公司债券情况	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	15
四、 公司债券募集资金使用情况	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	18
第三节 报告期内重要事项	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 资产情况	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借	22
六、 负债情况	23
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	24
九、 对外担保情况	24
十、 重大诉讼情况	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	25
十二、 向普通投资者披露的信息	25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第六节 备查文件目录	26
财务报表	28
附件一： 发行人财务报表	28

释义

发行人、公司、本公司、陕西增信	指	陕西信用增进投资股份有限公司
控股股东、陕西金资	指	陕西金融资产管理股份有限公司
实际控制人	指	陕西省财政厅
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2026 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	陕西信用增进投资股份有限公司
中文简称	陕西增信
外文名称（如有）	Shaanxi Bond Insurance Investment Co., Ltd.
外文缩写（如有）	—
法定代表人	崔坤
注册资本（万元）	550,000.00
实缴资本（万元）	550,000.00
注册地址	陕西省西安市 未央路 170 号赛高广场企业总部大厦 25 层 08 单元
办公地址	陕西省西安市 高新区唐延路 69 号陕西国际体育之窗 1 号楼 46 层
办公地址的邮政编码	710065
公司网址（如有）	—
电子信箱	—

二、信息披露事务负责人

姓名	黄福臣
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	陕西省西安市高新区唐延路 69 号陕西国际体育之窗 1 号楼 46 层
电话	029-88750200
传真	—
电子信箱	—

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：陕西金融资产管理股份有限公司

报告期末实际控制人名称：陕西省财政厅

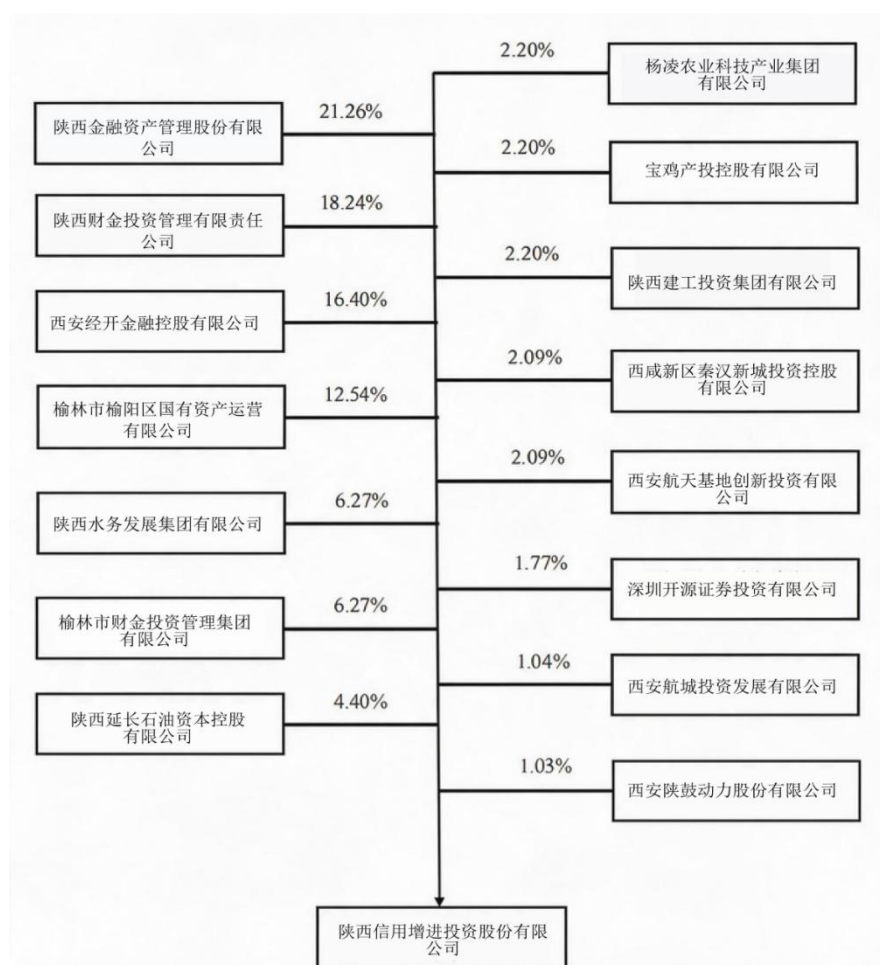
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：21.26%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：发行人实际控制人为陕西省财政厅。陕西省财政厅通过多家企业持有发行人股权，具体详见下列方框图所示

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

¹均包含股份，下同。

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	苟非洲	董事	离任	2026 年 6 月 30 日	待完成
董事	杨阳	董事	聘任	2026 年 6 月 30 日	待完成
高级管理人员	王恪铖	副总经理	离任	2026 年 3 月 16 日	不适用
高级管理人员	马巾祺	副总经理	聘任	2026 年 3 月 16 日	不适用

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的13.33%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：崔坤

发行人的董事长或执行董事：崔坤

发行人的其他董事：黄福臣、焦锋钢、任海燕、侯梦军、杨航空、张少纯、苏秉权、孟亚飞、杨阳、李正宏、安保和

发行人的监事：无。（公司不设监事会、监事，由审计委员会行使监事会或监事的职责。侯梦军、黄福臣、李正宏为审计委员会成员。）

发行人的总经理：黄福臣

发行人的财务负责人：崔坤

发行人的其他非董事高级管理人员：李鑫磊、牟欣悦、马巾祺

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

报告期内公司业务范围无变化，经营范围为：企业信用增进服务；信用增进的评审、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设；资产投资、投资策划、投资咨询；资产管理及

资产受托管理；金融市场及金融同业资金业务；经济信息咨询；会议服务。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

主要产品：公司主营业务主要包括信用增进、债券投资交易等。

经营模式：公司的增信业务为公司重点业务发展方向，增信业务类型主要为债券增信和资产支持证券增信，截至 2026 年 6 月末，发行人增信业务余额为 327.40 亿元。债券增信业务为发行人增信业务核心，发展主要定位于公开市场债券增信，债券包括但不限于企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具（中期票据、短期融资券、超短期融资券）等各类标准化债券。

公司投资业务主要包括债券投资、其他债权类投资和权益类投资等。截至 2026 年 6 月末，发行人债权投资余额 134.42 亿元（含利息），其中发行人债券投资主要细分为两类：一级市场债券投资以及二级市场债券交易。为了优化资产配置，提升资产流动性，由固定收益部在公司授权范围内开展债券交易、债券回购等业务。在一级市场，公司通过投资非金融企业债务融资工具（MTN、CP、SCP、PPN）、公司债、资产支持证券等，助力客户实现资本市场高效融资，实现收益。公司在二级市场进行债券交易，通过对高安全性和高流动性债券的买卖、回购等交易，提高公司流动性管理水平，在增厚收益的同时与发行人债券增信、债券投资和信用保护业务板块形成良性互动。其他债权类投资方面，主要由北金所债权融资计划等产品构成，产品的融资主体主要是陕西省内城投公司。股权投资方面，公司以长期战略股权投资为主，截至 2026 年 6 月末，发行人权益类投资余额为 8.83 亿元。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

公司是在中国人民银行支持下，经陕西省人民政府同意、陕西省地方金融监督管理局批复，于 2019 年 10 月整体变更设立的全国第五家、西北首家信用增进机构，连续多年获得国内六家权威评级机构 AAA 主体信用评级，为陕西省内唯一的区域性信用增进公司。

当前，公司持续调整增信业务结构，大力拓展产业类客户。随着国务院办公厅陆续发布“35 号文”、“134 号文”和“150 号文”等，城投债发行面临一定压力，债券增信业务发展有所放缓。相较于业务范围更广泛的融资担保公司，信用增进机构如何通过增信业务结构转型和业务创新来探索新的业务增长点成为破局的关键。与此同时，近年来，国内金融产品创新不断涌现，结构化产品、ABS/ABN、REITs、CMBS、CLN、CDS 等金融创新模式层出不穷，而以传统债券为基础，创新发行的绿色债、扶贫债及各类专项债券也陆续发行，为信用增进机构开展信用增进业务带来了广阔的业务空间。

（1）区位优势

陕西省作为西北地区的区域性金融、商贸中心和交通、信息枢纽，地处中国陆地版图中心，是我国中西部两大经济区域的结合部，具有承东启西、连接南北的重要战略地位，又被国家赋予了打造内陆改革开放新高地、丝绸之路经济带新起点和“一带一路”战略节点的重要使命。

经济新常态下，随着西部大开发政策的不断深入，陕西省或将迎来新一轮的发展大潮，产业结构也将进行深化调整，国家未来或将制定更多有利于改善陕西省金融环境的有关政策，亦将极大促进发行人增信业务及投资业务的发展。

（2）地方政府及股东支持

公司第一大股东为陕西金融资产管理股份有限公司，第二大股东为陕西财金投资管理有限责任公司，是陕西省财政厅全资子公司，发行人实际控制人为陕西省财政厅。发行人作为陕西省内资本实力最强、信用评级最高的信用增进公司，根据省委省政府“发挥陕西信用增进公司作用，持续扩大债券融资规模”的定位要求，积极落实全省债券优先战略，

构建了“前端债券增信、中端投资交易、后端市值管理”的债券全生命周期服务体系，积极助力企业提高债券发行效率，有效降低融资成本，持续扩大全省债券融资规模，切实服务债券市场高质量发展。

另外，发行人作为陕西金资“加快建设防范化解金融风险、服务实体经济发展的综合金融服务平台”战略布局的重要载体，是陕西金资信用增进业务的主要实施主体，能够在资本补充、业务开展等方面获得有力支持。得益于第一大股东陕西金资的雄厚资本实力，自 2017 年陕西金资入主公司以来，多轮的增资使得发行人资本实力得以大幅提升。此外，优秀的股东背景亦有助于提升公司治理水平和经营决策能力，完善内部控制和 risk 管理制度。

（3）增信业务发展优势

根据《融资担保公司监督管理条例》及四项配套措施规定，融资担保公司的担保责任余额不得超过其净资产的 10 倍，被担保人主体信用评级 AA 级以上的发行债券担保业务权重为 80% 计算担保责任余额。发行人作为信用增进公司，参照《融资担保公司监督管理条例》对自身进行管理。

信用增进公司关键指标数据为增进规模和担保放大倍数，而净资产是衡量公司资本金实力的重要指标，反映了公司的核心抗风险能力，净资产规模也决定了公司运用杠杆所能承担的业务规模上限。截至 2026 年 6 月末，发行人净资产为 70.95 亿元，发行人增信余额为 327.40 亿元，增信放大倍数为 3.75 倍，信用增进额度充足，增信能力和空间居全国增信机构前列。在未来公开市场债券增信业务需求较大的情况下，发行人增信业务的发展有着极大的优势和发展空间。

（4）经验丰富的管理团队以及专业人才

截至 2026 年 6 月末，发行人在册员工 45 名，平均年龄 36 岁，硕士以上学历 37 名，占比 82.22%；律师、注册会计师、FRM 等执业资格 14 人，占比 31.11%。员工主要来自商业银行、证券公司等持牌金融机构，专业能力强、从业经验丰富。同时，多位公司高管层具有证券公司、信用增进公司、银行等金融领域的专业背景，管理经验较为丰富。专业的人才队伍保证了发行人业务的稳定持续发展。

（5）良好的资信状况

发行人资信状况良好。发行人经增资后注册资本达到 55 亿元，雄厚的资本实力是发行人不断扩展业务规模的强劲支撑。发行人自成立以来资信状况良好，与各家商业银行建立了紧密的合作关系，为发行人的业务发展提供了有力的资金支持。截至 2026 年 6 月末，发行人获得主要贷款银行授信额度合计 131.37 亿元，尚未使用的授信额度为 109.65 亿元。充足的授信额度显示了金融机构对发行人极高的市场认可度。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10% 以上业务板块

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
信用增进服务收入	16,159.91	—	100	35.38	11,768.49	—	100	26.09
投资收益	25,327.39	—	100	55.44	30,853.12	—	100	68.40
公允价值变动收益	4,181.96	—	100	9.15	2,471.06	—	100	5.48
其他业务收入	4.72	—	100	0.01	4.72	—	100	0.01
其他收益	6.42	—	100	0.01	6.32	—	100	0.01
合计	45,680.39	—	100	100.00	45,103.71	—	100	100.00

注：1、本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。本期和上年同期数据均为发行人执行新保险合同准则后的数据，相关数据未经审计。

2、上表中营业成本均为 0，主要系公司营业成本无法按业务板块拆分。报告期营业成本主要为保险服务费用-533.88 万元，提取担保赔偿准备金 219.50 万元，税金及附加 312.89 万元，业务及管理费用 1,343.78 万元，财务费用 6,626.74 万元，其他业务成本 346.70 万元，信用减值损失 3,737.72 万元。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）发行人信用增进服务收入同比增加 37.32%，主要系报告期内增信业务规模较同期有所增长。

（2）发行人公允价值变动收益同比增加 69.24%，主要系受债券市场环境影响，资产估值有所上升。

（3）发行人提取担保赔偿准备金同比减少 79.26%，主要系新保险合同准则转换后，担保赔偿准备金按月分摊计提。

（4）发行人税金及附加同比减少 52.8%，主要系水利建设基金缴纳金额同比减少。

（5）发行人信用减值损失同比增加 297.19%，主要系资产减值计提金额同比增加。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

作为全国首家地方金融资产管理公司控股的信用增进机构，在中国人民银行、银行间市场交易商协会、陕西省地方金融监管局的指导下，陕西增信以“助力扩大陕西债券融资规模、服务债券市场高质量发展”为使命，努力建成行业地位领先、创新能力突出、产品体系完善、人才队伍过硬的全国一流债券市场全生命周期风险管理机构。

增信业务方面，公司以直接融资增信为核心，立足陕西，面向全国，以省市级、国家级开发区优质国有城投类、产业类企业为服务对象，为企业公开市场融资提供全品种、全链条的信用增进服务。

投资业务方面，公司以自有资金投资为增信主业的持续健康发展提供有力支撑和保障，以投资和资产管理等手段，为实体经济发展提供流动性支持、降低杠杆、盘活存量资产进行证券化等服务，扩大社会融资规模，提高金融支撑能力。同时，公司协同陕西金资积极探索发行端信用增进与防范化解债券违约风险协同机制，助力打好防范化解金融风险攻坚战。

债券交易方面，公司作为西北地区首家也是唯一一家具备银行间和交易所双市场债券合格投资人资格的增信机构，以保持机构高流动性为目标，通过深度参与债券市场，提高资金运营效率，优化公司资产结构，形成信用增进、资产配置、衍生品创设与交易、债券交易联动的经营机制，打通承销端、发行端、交易端的债券链式服务，促进企业扩大债券融资规模，降低发债成本，活跃债券市场。

信用衍生品交易方面，公司是银行间市场交易商协会机构会员、“信用风险缓释工具（CRM）一般交易商”、“信用风险缓释凭证创设机构”，沪深证券交易所“合格机构投资者”、“信用保护合约核心交易商”、“信用保护凭证创设机构”。公司充分发挥信用衍生工具业务资质，创新、丰富信用衍生产品，以更多方式支持企业发债融资。

总体来看，陕西增信自转型以来，制订了明确清晰的发展定位和战略规划，为公司业务开展奠定了基础。作为陕西省唯一的信用增进机构，公司将立足陕西、面向全国，进一步建设成为驱动全省债券市场高质量发展的核心引擎和全国一流债券市场全生命周期综合金融服务商。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

发行人属于增信行业，被增信企业信用风险是发行人面临的最主要的风险，被增信企业违约将直接造成信用增进机构代偿的风险。当债务期限届满时，如果被增信企业无力偿还或不愿偿还，信用增进机构就必须按照合同约定履行代偿义务。尽管公司在承接业务时会对客户还款能力和意愿进行调查评估、设置反担保措施并提取风险准备金进行风险控制，但只要代偿发生，可能会导致公司的现金流出。如果在同一时期代偿支出的金额巨大且未设置反担保措施或反担保措施未能执行到位，公司业务开展及经营业绩将受到不利影响。

公司致力于建立科学的风险评价体系和风险约束机制，通过坚持担保项目双人尽职调查、独立风控审查、分类分级审议决策等，全过程把控项目风险。公司不断优化项目培育、尽职调查、评审和增信后管理流程，规范反担保种类、条件和操作程序，形成各部门和岗位各负其责、相互监督、有效制衡的风险控制体系。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于控股股东、实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。具体情况如下：

1、资产独立性

发行人不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷；不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况，发行人对所有资产有完全的控制支配权。

2、人员独立性

发行人制定了明确清晰的人事劳动制度。发行人所有员工均按照严格规范的程序招聘录用，并按照国家劳动管理部门的要求签订了劳动合同。发行人董事及其他高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规规定选举产生，不存在违规兼职情况。发行人员工不从股东单位领取工资，股东单位员工也未从发行人处领取工资。

3、财务独立性

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务人员，制定了严格的财务管理制度、会计管理制度及内部审计制度，财务内控制度健全。发行人实行独立核算、自负盈亏，独立在银行开设账户，依法独立纳税；在经营活动中，独立支配资金与资产，不存在向控股股东归集资金的情况。

4、机构独立性

发行人根据其自身业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。发行人根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东会、董事会严格按照《公司章程》规范运作。发行人与各股东不存在合署办公、混合经营的情况。

5、业务独立性

发行人具有完整的业务体系，在出资人授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有独立和完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，有效组织和实施各项经营业务；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范发行人关联交易管理，维护发行人股东合法权益，发行人制定了《陕西信用增进投资股份有限公司关联交易管理办法》，该办法所称关联关系，是指发行人控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致发行人利益转移的其他关系。

发行人的关联交易遵循以下基本原则：真实性原则、合法合规原则、必要性与公平性原则、价值公允原则、比例适当原则、保护股东利益原则。该制度对发行人关联交易规则、决策权限、审议程序等进行约定。主要内容如下：

1、定价机制

发行人开展关联交易，应遵循商业原则，应以公平的市场价格进行。

2、决策权限和审议程序

发行人关联交易分为重大关联交易和一般关联交易。重大关联交易，是指公司与一个关联方之间单笔交易金额占发行人最近一期经审计净资产 20%以上的交易，或经营管理层认为确有必要提交董事会审议的交易，或法律法规规定的其他重大关联交易。一般关联交易，是指除重大关联交易以外的其他关联交易。

发行人对关联交易的审批实行分级管理。重大关联交易提交公司董事会审批，一般关联交易由公司经理层审批。

发行人董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易事项提交股东会审议。股东会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

发行人进行的关联交易涉及国有资产的，应符合国家国有资产管理的相关规定。

3、信息披露安排

发行人根据信息披露制度及外部有关监管机构要求执行关联交易信息披露。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	陕西信用增进投资股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 陕增 01
3、债券代码	241304.SH
4、发行日	2024 年 7 月 18 日
5、起息日	2024 年 7 月 19 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 7 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司、国开证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

1、债券名称	陕西信用增进投资股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 陕增 01
3、债券代码	242879.SH
4、发行日	2025 年 4 月 22 日
5、起息日	2025 年 4 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2028 年 4 月 23 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.11
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、五矿证券有限公司、东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券

15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

1、债券名称	陕西信用增进投资股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	26 陕增 01
3、债券代码	245214.SH
4、发行日	2026 年 5 月 20 日
5、起息日	2026 年 5 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 22 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.75
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	西部证券股份有限公司、申港证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
13、受托管理人	西部证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☒ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☐ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	241304.SH
债券简称	24 陕增 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	偿债保障措施承诺：本期债券未发现出现偿债资金来源低于承诺要求的情形。救济措施：发行人未触发采取救济措施的情形。调研发行人：发行人不存在违反募集说明书中约定的偿债资金来源承诺且未履行募集说明书“第十节投资者保护机制”之“一、发行人偿债保障措施承诺”第 3 条约定的提前归集承诺的情形。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
债券投资者保护条款触发和执行	☐ 是 ☒ 否

情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	
债券代码	242879.SH
债券简称	25 陕增 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	偿债保障措施承诺：本期债券未发现出现偿债资金来源低于承诺要求的情形。救济措施：发行人未触发采取救济措施的情形。调研发行人：发行人不存在违反募集说明书中约定的偿债资金来源承诺且未履行募集说明书“第十节投资者保护机制”之“一、发行人偿债保障措施承诺”第 3 条约定的提前归集承诺的情形。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	245214.SH
债券简称	26 陕增 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	偿债保障措施承诺：本期债券未发现出现偿债资金来源低于承诺要求的情形。救济措施：发行人未触发采取救济措施的情形。调研发行人：发行人不存在违反募集说明书中约定的偿债资金来源承诺且未履行募集说明书“第十节投资者保护机制”之“一、发行人偿债保障措施承诺”第 3 条约定的提前归集承诺的情形。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
245214.SH	26 陕增 01	否	不适用	7.00	0.00	0.00

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

□适用 √不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况**1. 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
245214.SH	26 陕增 01	7.00	—	7.00	—	—	—	—

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
245214.SH	26 陕增 01	偿还到期公司债券 23 陕增 02 的本金	—

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
245214.SH	26 陕增 01	偿还到期公司债券	偿还到期公司债券本金	是	不适用	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

√ 不涉及违规或者整改情形 □ 涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□ 适用 √ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□ 适用 √ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码：115513.SH

债券简称	23 陕增 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金；其他偿债保障措施内容：发行人承诺 1、在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日未受限货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：在债券存续期内每半年度，向受托管理人提供报告期末的货币资金余额及受限情况。3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常，报告期内发行人已按时足额偿付本期债券利息并已全额兑付本金。

债券代码：241304.SH

债券简称	24 陕增 01
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金；其他偿债保障措施内容：发行人承诺 1、在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日未受限货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：在债券存续期内每半年度，向受托管理人提供报告期末的货币资金余额及受限情况。3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常，报告期内发行人已按时足额偿付本期债券利息，不涉及兑付本金。

债券代码：242879.SH

债券简称	25 陕增 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金；其他偿债保障措施内容：发行人承诺 1、在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日未受限货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：在债券存续期内每半年度，向受托管理人提供报告期末的货币资金余额及受限情况。3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日

	前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常，报告期内发行人已按时足额偿付本期债券利息，不涉及兑付本金。

债券代码：245214.SH

债券简称	26 陕增 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金；其他偿债保障措施内容：发行人承诺 1、在本期债券每次付息或兑付资金发放日前 2 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：在债券存续期内每半年度，向受托管理人提供报告期末的货币资金余额及受限情况。3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内本期债券不涉及付息兑付事项。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

2020 年 12 月，财政部修订发布了《企业会计准则第 25 号——保险合同》（以下简称“新保险合同准则”），要求在境内外同时上市及境外上市企业自 2023 年 1 月 1 日起执行，其他执行企业会计准则的企业自 2026 年 1 月 1 日起实施。本公司于 2026 年 1 月 1 日开始执行新保险合同准则，并已根据新保险合同准则的要求追溯调整了比较期间信息。

会计政策变更影响科目及金额具体如下：

项目	2026 年 1 月 1 日资产负债表		
	追溯调整前	会计政策变更调整影响	追溯调整后
未到期责任负债	333,729,664.82	322,935,450.01	656,665,114.83
未分配利润	1,085,469,837.79	-322,935,450.01	762,534,387.78

（续）

项目	2025 年 1-6 月利润表		
	追溯调整前	会计政策变更调整影响	追溯调整后
信用增进服务收入	139,244,699.47	-21,559,772.26	117,684,927.21
提取未到期责任准备	-1,444,282.97	1,444,282.97	

报告期内公司无会计估计变更及重大会计差错更正。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他债权投资	主要为债券投资	80.51	8.82	—
其他非流动金融资产	主要为债券投资	29.95	15.99	—

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 （包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值 （如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 （%）
交易性金融资产	13.87	6.20	—	44.70
一年内到期的非流动资产	5.62	0.14	—	2.49
其他非流动金融资产	29.95	11.52	—	38.46
债权投资	4.49	0.14	—	3.15
其他债权投资	80.51	18.16	—	22.55
合计	134.43	36.16	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 （如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
其他非流动金融资产	29.95	—	11.52	卖出回购金融资产款质押债券	无重大不利影响
其他债权投资	80.51	—	18.16	卖出回购金融资产款质押债券	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

3.非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

（如勾选是，请填写具体情况）

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的10%：

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为43.32亿元和61.35亿元，报告期内有息债务余额同比变动41.62%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	—	5.03	26.16	31.19	50.84%
银行贷款	—	—	—	—	—
非银行金融机构贷款	—	—	—	—	—
其他有息债务	—	30.16	—	30.16	49.16%
合计	—	35.19	26.16	61.35	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额20亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额11亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为43.32亿元和61.35亿元，报告期内有息债务余额同比变动41.62%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	—	5.03	26.16	31.19	50.84%
银行贷款	—	—	—	—	—
非银行金融机构贷款	—	—	—	—	—
其他有息债务	—	30.16	—	30.16	49.16%
合计	—	35.19	26.16	61.35	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额20亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额11亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
卖出回购金融资产款	30.16	154.52	主要系当期开展正回购业务。
应付债券	25.95	8.32	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：3.36亿元

报告期非经常性损益总额：0亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0亿元

报告期末对外担保的余额：0亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%： ☐是 ☒否

（公司为融资性担保公司，担保业务是公司的主营业务，公司不存在非主营业务的对外担保事项。）

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《陕西信用增进投资股份有限公司公司债券中期报告（2026 年）》之盖章页）

陕西信用增进投资股份有限公司

2026 年 8 月 30 日



财务报表

附件一：

发行人财务报表

资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：陕西信用增进投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	23,047,364.33	34,725,034.67
交易性金融资产	1,387,257,377.01	1,083,197,509.04
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	112,706.30	7,163.47
其他应收款	31,006.04	995,572.34
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	562,074,337.26	188,270,462.78
其他流动资产		
流动资产合计	1,972,522,790.94	1,307,195,742.30
非流动资产：		
债权投资	448,514,674.52	109,314,630.35
其他债权投资	8,050,563,175.07	7,398,132,413.74
长期应收款		
长期股权投资	881,258,675.78	858,683,991.97
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,994,980,716.00	2,582,176,630.00
投资性房地产		
固定资产	473,506.12	205,066.88
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	24,010.99	28,117.75
其中：数据资源		

开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	185,322,065.74	181,155,267.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,561,136,824.22	11,129,696,117.83
资产总计	14,533,659,615.16	12,436,891,860.13
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,407,469.63	2,707,469.63
预收款项		
合同负债	125,792.16	172,961.97
卖出回购金融资产款	3,015,801,362.99	1,184,874,537.86
应付职工薪酬	7,447,871.11	18,878,717.89
应交税费	30,157,412.61	33,936,395.21
其他应付款	191,611,268.11	236,526,348.42
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
担保赔偿准备金	361,672,506.71	359,477,462.35
未到期责任负债	656,523,871.69	656,665,114.83
一年内到期的非流动负债	524,799,044.37	751,320,113.73
其他流动负债		
流动负债合计	4,790,546,599.38	3,244,559,121.89
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,594,788,295.23	2,395,516,980.26
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	52,842,004.06	30,685,620.39
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,647,630,299.29	2,426,202,600.65
负债合计	7,438,176,898.67	5,670,761,722.54

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	62,321,095.81	62,321,095.81
减：库存股		
其他综合收益	184,907,872.60	133,549,426.53
专项储备		
盈余公积	184,922,573.99	184,922,573.99
一般风险准备	122,802,653.48	122,802,653.48
未分配利润	1,040,528,520.61	762,534,387.78
所有者权益（或股东权益）合计	7,095,482,716.49	6,766,130,137.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,533,659,615.16	12,436,891,860.13

单位负责人：崔坤 主管会计工作负责人：马巾祺 会计机构负责人：赵欣

利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	456,803,891.01	451,037,143.31
其中：信用增进服务收入	161,599,058.87	117,684,927.21
投资收益（损失以“－”号填列）	253,273,865.67	308,531,226.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	41,819,606.02	24,710,583.89
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他业务收入	47,169.81	47,169.81
其他收益	64,190.64	63,236.01
减：营业成本	120,534,499.67	116,903,647.38
保险服务费用	-5,338,806.18	
提取担保赔偿准备金	2,195,044.36	10,585,277.38
税金及附加	3,128,858.03	6,628,719.89
业务及管理费用	13,437,827.27	14,174,485.28

销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用	66,267,354.80	76,104,750.78
其中：利息费用		
利息收入		
其他业务成本	3,467,004.92	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	37,377,216.47	9,410,414.05
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	336,269,391.34	334,133,495.93
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	336,269,391.34	334,133,495.93
减：所得税费用	58,275,258.51	65,931,848.05
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	277,994,132.83	268,201,647.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

单位负责人：崔坤 主管会计工作负责人：马巾祺 会计机构负责人：赵欣

现金流量表
2026 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	169,504,140.10	147,605,797.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,241,601.06	10,335,745.92
经营活动现金流入小计	189,745,741.16	157,941,543.32
购买商品、接受劳务支付的现金	4,904,704.82	1,203,720.52
支付给职工及为职工支付的现金	22,244,696.14	22,408,718.66
支付的各项税费	86,057,778.85	93,991,724.35
支付其他与经营活动有关的现金	47,379,926.73	273,896,604.99
经营活动现金流出小计	160,587,106.54	391,500,768.52
经营活动产生的现金流量净额	29,158,634.62	-233,559,225.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,597,105,100.00	4,384,419,230.82
取得投资收益收到的现金	237,311,579.49	333,989,363.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,834,416,679.49	4,718,408,594.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	348,510.75	8,900.00
投资支付的现金	4,612,322,275.00	7,104,904,420.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	114,950.00	59,900.44
投资活动现金流出小计	4,612,785,735.75	7,104,973,220.44
投资活动产生的现金流量净额	-1,778,369,056.26	-2,386,564,625.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	940,105,041.78	1,387,640,000.00
发行债券所收到的现金	697,249,000.00	1,295,089,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	123,316,755,000.00	125,242,952,500.00

筹资活动现金流入小计	124,954,109,041.78	127,925,681,500.00
偿还债务支付的现金	1,640,105,041.78	2,727,640,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,960,000.00	87,306,902.11
支付其他与筹资活动有关的现金	121,510,511,248.70	122,673,257,097.54
筹资活动现金流出小计	123,216,576,290.48	125,488,203,999.65
筹资活动产生的现金流量净额	1,737,532,751.30	2,437,477,500.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-11,677,670.34	-182,646,350.60
加：期初现金及现金等价物余额	34,725,034.67	227,093,479.73
六、期末现金及现金等价物余额	23,047,364.33	44,447,129.13

单位负责人：崔坤 主管会计工作负责人：马巾祺 会计机构负责人：赵欣

