



# 2023 年度 中国投融资担保股份有限公司 信用评级报告

---

中诚信国际信用评级有限责任公司 | 编号：CCXI-20231342M-01

---

## 声 明

- 本次评级为发行人委托评级。除因本次评级事项使中诚信国际与发行人构成委托关系外，中诚信国际及其评估人员与发行人不存在任何其他影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 本次评级依据评级对象提供或已经正式对外公布的信息，以及其他根据监管规定收集的信息，中诚信国际按照相关性、及时性、可靠性的原则对评级信息进行审慎分析，但中诚信国际对于相关信息的合法性、真实性、完整性、准确性不作任何保证。
- 中诚信国际及项目人员履行了尽职调查和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 评级报告的评级结论是中诚信国际依据合理的内部信用评级标准和方法、评级程序做出的独立判断，未受发行人和其他第三方的干预和影响。
- 本评级报告对评级对象信用状况的任何表述和判断仅作为相关决策参考之用，并不意味着中诚信国际实质性建议任何何使用人据此报告采取投资、借贷等交易行为，也不能作为任何人购买、出售或持有相关金融产品的依据。
- 中诚信国际不对任何投资者使用本报告所述的评级结果而出现的任何损失负责，亦不对发行人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。
- 本次评级结果自本评级报告出具之日起生效，有效期为 2023 年 06 月 01 日至 2024 年 06 月 01 日。主体评级有效期内，中诚信国际将定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定维持、变更评级结果或暂停、终止评级等。
- 未经中诚信国际事先书面同意，本评级报告及评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。

## 跟踪评级安排

- 根据国际惯例和主管部门的要求，我公司将在评级对象的评级有效期内进行跟踪评级。
- 我公司将在评级对象的评级有效期内对其风险程度进行全程跟踪监测。我公司将密切关注评级对象公布的季度报告、年度报告及相关信息。如评级对象发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知我公司，并提供相关资料，我公司将就该事项进行实地调查或电话访谈，及时对该事项进行分析，确定是否要对信用等级进行调整，并根据监管要求进行披露。



## 评级对象

中国投融资担保股份有限公司

## 主体评级结果

AAA 稳定

## 评级观点

中诚信国际肯定了中国投融资担保股份有限公司（以下称“中投保”或“公司”）雄厚的股东背景、在国内担保行业中的领先优势、多元化的业务增强其综合竞争实力以及良好的公司治理机制、融资渠道通畅等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用；中诚信国际也关注到公司面临的诸多挑战，包括担保业务集中度仍需持续优化、宏观经济及资本市场波动对公司风险管控及投资管理能力提出更高要求等因素对公司经营及信用状况形成的影响。

## 评级展望

中诚信国际认为，中国投融资担保股份有限公司信用水平在未来 12~18 个月内将保持稳定。

## 调级因素

**可能触发评级上调因素：**不适用。

**可能触发评级下调因素：**宏观经济形势恶化；竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，如资产质量大幅下降，资本金严重不足等。

### 正面

- 公司第一大股东国家开发投资集团有限公司（以下简称“国投集团公司”）实力雄厚，能为公司提供有力支持
- 公司具有较长的担保业务经营历史，积累了丰富的展业经验，在推动担保行业发展及政策推进等方面发挥重要作用，行业地位突出
- 公司在持续提供担保服务的同时，积极探索资管投资和金融科技业务，业务多元化发展，综合竞争实力很强
- 作为在全国中小企业股份转让系统挂牌的公众公司，公司信息披露和公司治理机制较为完善，同时融资渠道通畅

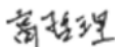
### 关注

- 公司担保业务主要为债券类担保业务，行业及区域集中度略高，单笔金额较大，业务集中度仍需进一步优化
- 宏观经济及资本市场波动对公司风险管控能力及投资管理能力提出更高要求，需持续关注担保组合资产质量变化及公司投资收益和汇兑损益的稳定性

项目负责人：余璐 lyu@ccxi.com.cn

项目组成员：向颖珊 yshxiang@ccxi.com.cn

评级总监：



电话：(027)87339288