中证信用增进股份有限公司公司债券半年度报告
（2026 年）

2026 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

本公司审计委员会成员已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2026 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险提示及说明”等有关章节。

目录

重要提示 2
重大风险提示 3
释义 5
第一节 公司基本情况 7
一、公司基本信息 7
二、信息披露事务负责人基本信息 7
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况 8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况 8
五、公司独立性情况 10
六、公司合规性情况 11
七、公司业务及经营情况 11
第二节 公司信用类债券基本情况 13
一、公司债券基本信息 13
二、公司债券募集资金情况 19
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 25
四、增信措施情况 25
第三节 重大事项 26
一、审计情况 26
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 26
三、合并报表范围变化情况 26
四、资产情况 26
五、非经营性往来占款和资金拆借情况 27
六、负债情况 27
七、重要子公司或参股公司情况 29
八、报告期内亏损情况 30
九、对外担保情况 30
十、重大未决诉讼情况 32
十一、信息披露事务管理制度变更情况 32
第四节 向普通投资者披露的信息 34
第五节 财务报告 35
一、财务报表 35
第六节 发行人认为应当披露的其他事项 46
第七节 备查文件 47
附件 49

释义

释义项	指	释义内容
中证信用/本公司/公司/发行人	指	中证信用增进股份有限公司
国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
新洹投资	指	深圳市新洹投资企业（有限合伙）
国投证券	指	国投证券股份有限公司
东方证券	指	东方证券股份有限公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
国元证券	指	国元证券股份有限公司
横琴中科	指	珠海横琴中科白云中证股权投资合伙企业（有限合伙）
前海金控	指	前海金融控股有限公司
人保资产	指	中国人保资产管理有限公司
太平洋人寿	指	中国太平洋人寿保险股份有限公司
天图创业	指	深圳市天图创业投资有限公司
新碧贸易	指	佛山市顺德区新碧贸易有限公司
中国人保	指	中国人民保险集团股份有限公司
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
中证鹏元国际	指	中证鹏元国际评级有限公司

中证鹏元绿融	指	中证鹏元绿融(深圳)科技有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》	指	《中证信用增进股份有限公司章程》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
交易日	指	深圳证券交易所的正常交易日
元	指	人民币元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	中证信用增进股份有限公司
中文简称	中证信用
外文名称	China Securities Credit Investment Co.,Ltd.
外文名称缩写	CSCI
法定代表人	陈劲
注册资本（万元）	458,598.00
实缴资本（万元）	458,598.00
注册地址	深圳市前海深港合作区南山街道金融街 1 号弘毅大厦写字楼 8B2 单元
办公地址	深圳市南山区深湾二路 82 号神州数码国际创新中心东塔 43 楼
公司网址	http://www.chinacsci.com/
电子信箱	ir@chinacsci.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	陈劲
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位	法定代表人、董事、总经理、执委会副主任
联系地址	深圳市南山区深湾二路 82 号神州数码国际创新中心东塔 43 楼
电话	0755-84362802
传真	0755-83653315
电子信箱	ir@chinacsci.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人

1．控股股东基本信息

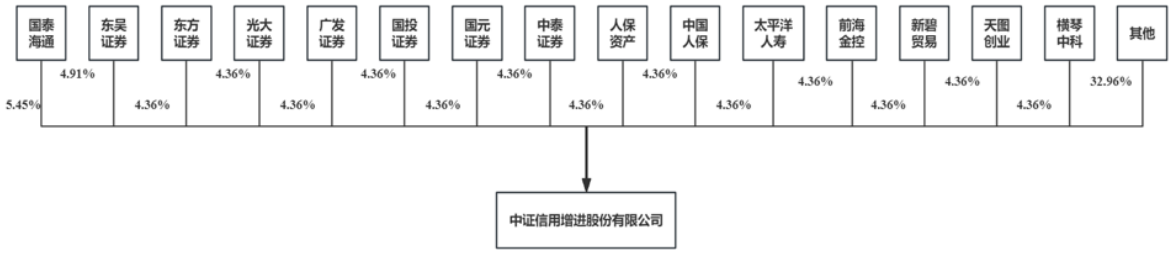
公司不存在控股股东情况的说明：

公司股权结构分散，无控股股东。

2．实际控制人基本信息

截止报告期末，公司无实际控制人。

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



（二） 控股股东、实际控制人的变更情况

1．控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2．实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
冯辞	董事长，执委会主任	董事、高级管理人员
陈劲	董事，总经理、执委会副主任	董事、高级管理人员
刘义伟	董事	董事
姚眺	董事	董事
舒宏	董事	董事
李银鹰	董事	董事
李小毅	董事	董事
沈国甫	董事	董事

姚嘉雯	董事	董事
庞继英	独立董事	独立董事
李启亚	独立董事	独立董事
王旻	独立董事	独立董事
吴斌	独立董事	独立董事
余克定	独立董事	独立董事
郎巍	首席增信官、执委会副主任	高级管理人员
杨青	首席财务官、执委会委员	高级管理人员
李勇	执委会委员	高级管理人员

报告期内，本公司开展了董事会换届并取消监事会，本公司董事、监事、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
姜天坊	董事	董事	离任	2026 年 02 月 27 日	是	2026 年 06 月 18 日
牛冠兴	董事	董事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
张建辉	董事	董事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
罗东原	董事	董事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
刘龙	董事	董事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
梁化彬	董事	董事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
马昆	董事	董事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
王晓荷	监事	监事会主席	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
张威	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
牟海霞	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
周立峰	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
谢勇	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
黄国华	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
沈国甫	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
孔祥杰	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
王洪阳	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日

崔俊丽	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
孙蕴	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
姚嘉雯	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
刘刚	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
王洋	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
郭威	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
刘瑜	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
胡利平	监事	监事	离任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
陈劲	董事	董事	就任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
刘义伟	董事	董事	就任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
舒宏	董事	董事	就任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
李银鹰	董事	董事	就任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
刘毅	董事	董事	就任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
沈国甫	董事	董事	就任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
姚嘉雯	董事	董事	就任	2026 年 04 月 07 日	是	2026 年 06 月 18 日
张剑文	高级管理人员	战略总监、执委会委员、董事会秘书	离任	2026 年 06 月 16 日	-	-
李勇	高级管理人员	执委会委员	就任	2026 年 06 月 16 日	-	-

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：26 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 74.29%。

五、公司独立性情况

报告期内，公司无控股股东、实际控制人。

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务经营、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有

独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力，不存在不能保证独立性、不能保证自主经营能力的情况。

关联交易的决策权限、决策程序、定价机制和信息披露安排等：

公司报告期内发生的关联交易履行了相关的公司内部审批程序，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，符合关联交易规则，定价方法遵循了国家的有关规定，关联交易按照《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规进行信息披露。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一） 公司业务情况

发行人自2015年5月27日成立以来，面对复杂的市场环境与激烈的竞争态势，坚持合规运营，强化自律管理，形成了多个业务板块，经营业绩保持稳健，品牌价值极大提升，得到了市场的充分肯定和广泛认可，主体信用等级一直保持AAA。发行人主营业务构成如下：

业务板块	主要业务内容
信用评级	主要为受评经济主体、受评债务融资工具等提供信用评级服务。
信用增进	主要为规模以上企业、中小微企业、个人消费金融、资产证券化等融资场景下的增信需求提供融资担保服务。
投资业务	主要为固收投资、另类投资、债务重整等服务。
科技业务	主要为金融机构、类金融平台及产业集团等机构客户提供在信评、风控及投研等领域的科技服务。

（二） 公司业务经营情况

1．各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元　币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）
信用评级	29,834.16	2.18	35.73
信用增进	32,840.24	0.02	39.33
投资业务	14,637.45	-25.36	17.53
科技业务	4,376.93	21.45	5.24

其他	1,812.39	-40.78	2.17
合计	**83,501.17**	**-5.44**	**100.00**

主要产品或服务经营情况说明：

因发行人成本无法分板块拆分，故未作列示。报告期内，公司信用评级服务收入为 29,834.16 万元，占收入比例 35.73%，较上年同期增长 2.18%，主要系评级业务拓展收入增长；信用增进服务收入为 32,840.24 万元，占收入比例 39.33%，较上年同期增长 0.02%，收入基本持平；投资业务收入为 14,637.45 万元，占收入比例 17.53%，包括利息收入、投资收益及公允价值变动损益，较上年同期下降 25.36%，主要系投资市场收益率下行；科技业务收入为 4,376.93 万元，占收入比例 5.24%，较上年同期增长 21.45%，主要系科技业务拓展收入增长。

2．非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	26 中证 01
债券代码	524792.SZ
债券名称	中证信用增进股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2026 年 05 月 15 日
起息日	2026 年 05 月 15 日
最近回售日	2029 年 05 月 15 日
到期日	2031 年 05 月 15 日
债券余额（亿元）	12.00
票面利率（%）	1.70
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。（附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	广发证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	广发证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款

是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 中证 02
债券代码	524503.SZ
债券名称	中证信用增进股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
发行日	2025 年 11 月 06 日
起息日	2025 年 11 月 07 日
最近回售日	2028 年 11 月 07 日
到期日	2030 年 11 月 07 日
债券余额（亿元）	9.00
票面利率（%）	1.89
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。（附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所

主承销商	广发证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	广发证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 中证 01
债券代码	524091.SZ
债券名称	中证信用增进股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2025 年 01 月 10 日
起息日	2025 年 01 月 13 日
最近回售日	2028 年 01 月 13 日
到期日	2030 年 01 月 13 日
债券余额（亿元）	8.00
票面利率（%）	1.78
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。（附第 3 年末发行

	人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	广发证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	广发证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
适用的交易机制	协商成交、竞买成交、询价成交、点击成交、匹配成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 中证 01
债券代码	148291.SZ
债券名称	中证信用增进股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2023 年 05 月 19 日

起息日	2023年05月22日
最近回售日	2026年05月22日
到期日	2028年05月22日
债券余额（亿元）	0.10
票面利率（%）	1.65
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。（附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	☑是 □否 □无此选择权条款
	调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 触发及执行情况：发行人在本期债券的第3年末，选择下调本期债券票面利率140个基点，由3.05%下调至1.65%，即本期债券存续期后2年票面利率为1.65%，本次票面利率调整对投资者权益无重大影响。
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	☑是 □否 □无此选择权条款
	回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。 触发及执行情况：根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，“23中证01”回售登记期回售面额11.90亿元，发行人未对本次回售债券进行转售，本次回售对投资者权益无重大影响。

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22 中证 10
债券代码	148127.SZ
债券名称	中证信用增进股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2022 年 11 月 16 日
起息日	2022 年 11 月 17 日
最近回售日	2025 年 11 月 17 日
到期日	2027 年 11 月 17 日
债券余额（亿元）	0.50
票面利率（%）	1.55
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。（附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

交易场所	深圳证券交易所
主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	26 中证 01
债券代码	524792.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	12.00
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金拟用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	12.00
募集资金的实际使用情况（按用途分类，	用于偿还公司债券本息

不含临时补流）	
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	12.00
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.00
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25 中证 02
债券代码	524503.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	9.00
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿	9.00

元）	
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	0.29
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	8.70
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.00
报告期内是否用于临时补流	☑是 □否
临时补流金额（亿元）	0.29
临时补流情况（包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序）	在履行了公司内部审批程序后，公司于 2025 年 11 月将 0.29 亿元转入公司其他账户用于临时补流，2026 年 3 月，公司已归还临时补流资金，并将募集资金未使用余额按照募集说明书约定使用完毕。
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25 中证 01
债券代码	524091.SZ

交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	8.00
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，将用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	8.00
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	8.00
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.00
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	23 中证 01

债券代码	148291.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	12.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于归还到期公司债券、偿还有息债务和/或补充流动资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	12.00
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于偿还公司债券
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	1.58
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	10.42
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.00
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	22 中证 10
债券代码	148127.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	9.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于归还到期公司债券、偿还银行贷款和补充流动资金
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	9.00
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	9.00
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.00
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一） 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

□适用 ☑不适用

（二） 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

□适用 ☑不适用

四、增信措施情况

□适用 ☑不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

本公司 2026 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超30%的，说明变动原因
货币资金	银行存款、应计利息	151,356.90	10.37%	186,295.64	-18.75%	不适用
交易性金融资产	基金及合伙企业、资产管理计划与信托计划、债券、银行理财产品、公司股权投资	728,942.47	49.95%	769,751.77	-5.30%	不适用
债权投资	债券、应收	318,117.99	21.80%	346,234.44	-8.12%	不适用

	债权、资产管理计划及信托计划					

（二） 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	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（%）
货币资金	151,356.90	50,192.53	-	33.16%
固定资产	36,476.21	38.22	-	0.10%
合计	187,833.11	50,230.76	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 0.00 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0.00 万元，收回 0.00 万元，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 0.00 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0.00% ，未超过 10.00%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 0.00 万元。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

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 326,824.00 万元和 331,918.86 万元，报告期内有息债务余额同比变动 1.56%。

具体情况如下：

单位：万元 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	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
银行贷款	-	10,000.00	24,015.02		34,015.02	10.25%
公司信用类债券	-	1,097.82	806.01	296,000.00	297,903.83	89.75%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	11,097.82	24,821.03	296,000.00	331,918.86	100.00%

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 296,000.00 万元，企业债券余额 0.00 万元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 万元，且共有 0.00 万元公司信用类债券在 2026 年 9 月至 2026 年 12 月内到期或回售偿付。

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 327,596.03 万元和 322,678.28 万元，报告期内有息债务余额同比变动 -1.50%。

具体情况如下：

单位：万元　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	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
银行贷款	-	10,000.00	23,894.69		33,894.69	10.50%
公司信用类	-	993.58	790.02	287,000.00	288,783.59	89.50%

债券						
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	10,993.58	24,684.71	287,000.00	322,678.28	100.00%

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 446,000.00 万元（包含中证融担子公司发行的计入其他权益工具的可续期公司债券 150,000.00 万元），企业债券余额 0.00 万元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 万元，且共有 0.00 万元公司信用类债券在 2026 年 9 月至 2026 年 12 月内到期或回售偿付。

3．境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 万元，且在 2026 年 9 月至 2026 年 12 月内到期的境外债券余额 0.00 万元。

（二） 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

（三） 负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30%的主要负债项目。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元　币种：人民币

公司名称	中证信用融资担保有限公司
发行人持股比例（%）	100.00%
主营业务运营情况	融资担保业务，在公司业务体系内定位为信用增进

	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	33,050.10	32,681.67
主营业务利润	32,087.90	31,863.58
净资产	661,333.59	657,023.31
总资产	793,372.63	861,200.58

单位：万元　币种：人民币

公司名称	中证鹏元资信评估股份有限公司	
发行人持股比例（%）		55.98%
主营业务运营情况	信用评级服务	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	30,289.34	29,644.81
主营业务利润	24,800.01	24,279.84
净资产	90,656.53	90,180.20
总资产	129,114.31	130,121.53

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 6,983,057.22 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 6,343,383.01 万元，占报告期末净资产比例为 684.47%；担保责任余额 5,304,351.88 万元，占报告期末净资产比例为 572.35%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0.00 万元。

公司存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形：

单位：亿元　币种：人民币

被担保人名称	发行人与被担保人的关联关	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信情况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响

	系							
安阳投资集团有限公司	非关联方	9.81	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2032 年 1 月 10 日	非重大影响
城发投资集团有限公司	非关联方	30.73	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2032 年 8 月 22 日	非重大影响
惠州大亚湾城市开发建设投资集团有限公司	非关联方	12.02	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2035 年 5 月 28 日	非重大影响
济南市中城市发展集团有限公司	非关联方	20.00	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2030 年 8 月 21 日	非重大影响
荆州市荆州开发集团有限公司	非关联方	110.52	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2030 年 3 月 4 日	非重大影响
开封国有资产投资经营集团有限公司	非关联方	15.61	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2030 年 3 月 6 日	非重大影响
利安人寿保险股份有限公司	非关联方	45.79	保险	良好	连带责任保证	10.00	2033 年 3 月 14 日	非重大影响
临沂投资发展集团有限公司	非关联方	13.76	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2028 年 10 月 16 日	非重大影响
南京栖霞建设股份有限公司	非关联方	10.50	房地产开发	良好	连带责任保证	10.00	2027 年 8 月 22 日	非重大影响
荣成市城建投资开发有限公司	非关联方	1.00	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2029 年 1 月 19 日	非重大影响
如皋市科创投资	非关联方	18.35	城市开发	良好	连带责	10.00	2031 年 4	非重大影

集团有限公司			建设		任保证		月 20 日	响
陕西华山旅游集团有限公司	非关联方	3.00	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2031 年 5 月 7 日	非重大影响
肇庆市高要区高宏产业投资发展集团有限公司	非关联方	2.01	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2030 年 8 月 4 日	非重大影响
周口市政源科创产业发展集团有限公司	非关联方	10.00	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2029 年 11 月 19 日	非重大影响
威海城市投资集团有限公司	非关联方	45.07	城市开发建设	良好	连带责任保证	10.00	2028 年 3 月 4 日	非重大影响
美的置业集团有限公司	非关联方	31.91	房地产开发	良好	连带责任保证	9.80	2028 年 2 月 21 日	非重大影响
永州潇湘源城市发展集团有限公司	非关联方	20.00	城市开发建设	良好	连带责任保证	9.80	2032 年 1 月 14 日	非重大影响
惠东县国有资产投资集团有限公司	非关联方	9.13	城市开发建设	良好	连带责任保证	9.70	2030 年 8 月 25 日	非重大影响
合计	—	—	—	—	—	179.30	—	—

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度发生变更的情况：

为结合实际情况，进一步规范中证信用增进股份有限公司公司信用类债券的信息披露行为，强化信息披露工作，提高信息披露水平和信息披露质量，公司执行委员会审议通过《关于修订〈公司信用类债券信息披露事务管理制度（试行）〉的议案》（以下简称“本次议案”）。本次议案对公司信用类债券信息披露事务管理制度进行了修订，出台了《中证信用增进股份有限公司公司信用类债券信息披露事务管理制度（2026 修订）》（以下简称“修订后的信息披露事务管理制度”）。修订后的信息披露事务管理制度，自 2026 年 6 月 16 日起生效。

本次制度修订的主要内容包括：

（一）公司不设监事会或者监事，由公司董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，因此，本次修订删除了监事履职相关内容，并由董事会审计委员会行使原监事会的职权；

（二）公司信用类债券信息披露事务负责人由董事会秘书变更为法定代表人。

公司信息披露事务管理制度发生变更不会对投资者合法权益造成不利影响。

第四节 向普通投资者披露的信息

□适用 ☑不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	1,513,568,992.53	1,862,956,434.65
结算备付金	218,836,560.18	90,041,206.62
交易性金融资产	7,289,424,719.35	7,697,517,732.93
衍生金融资产	1,462,370.00	2,293,700.00
买入返售金融资产	31,400,314.00	11,921,747.05
应收账款	67,255,557.51	50,560,322.71
合同资产	29,217,509.35	25,993,857.83
应收股利	7,776,768.51	-
其他应收款	46,693,612.42	21,117,941.48
债权投资	3,181,179,920.36	3,462,344,421.49
其他权益工具投资	877,895,086.74	458,180,814.33
长期股权投资	148,184,640.06	143,385,958.69
固定资产	364,762,133.32	248,835,456.64
使用权资产	26,179,123.02	34,204,722.84
无形资产	11,969,446.29	8,489,069.79
开发支出	2,858,526.70	6,646,721.74
长期待摊费用	1,889,100.95	2,251,732.80
商誉	22,541,498.25	22,541,498.25
递延所得税资产	429,462,717.24	375,963,082.22

其他资产	321,586,638.26	362,628,337.40
资产合计	**14,594,145,235.04**	**14,887,874,759.46**
短期借款	338,946,910.91	280,177,408.24
卖出回购金融资产款	-	301,720,197.10
应付款项	148,329.72	-
合同负债	299,890,623.00	225,766,981.39
应付职工薪酬	151,855,353.35	228,304,716.52
应交税费	67,666,915.16	130,587,685.82
应付股利	275,202,800.00	-
其他应付款	226,585,429.03	542,140,391.76
应付债券	2,887,835,919.96	2,694,062,699.85
风险准备金	700,205,524.37	701,752,109.44
递延收益	327,980,433.81	356,304,896.25
租赁负债	24,127,191.04	33,150,719.39
其他负债	26,104,707.48	26,987,091.34
负债合计	**5,326,550,137.83**	**5,520,954,897.10**
股本	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
资本公积	754,402,373.09	756,096,374.93
其他综合收益	-95,398,505.76	-9,603,579.21
盈余公积	355,624,608.29	355,624,608.29
一般风险准备	598,821,370.59	598,821,370.59
未分配利润	1,218,438,955.25	1,211,038,565.56
归属于母公司所有者权益合计	**7,417,868,801.46**	**7,497,957,340.16**
少数股东权益	1,849,726,295.75	1,868,962,522.20

股东权益合计	**9,267,595,097.21**	**9,366,919,862.36**
负债及股东权益合计	**14,594,145,235.04**	**14,887,874,759.46**

法定代表人：陈劲 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	311,603,713.17	191,328,885.17
结算备付金	140,065,895.44	36,042,282.40
交易性金融资产	2,118,309,679.16	1,980,296,047.63
衍生金融资产	1,462,370.00	2,293,700.00
应收账款	10,136,500.00	9,353,270.00
应收股利	6,947,443.03	-
其他应收款	32,521,036.17	59,653,492.05
债权投资	1,281,037,014.87	1,790,511,761.83
其他权益工具	794,148,682.43	458,180,814.33
长期股权投资	4,851,274,582.99	4,849,988,128.05
固定资产	230,489,811.12	235,305,625.59
使用权资产	15,550,661.38	19,418,749.24
无形资产	1,469,521.82	804,533.12
长期待摊费用	929,607.23	1,258,102.99
递延所得税资产	155,083,155.12	116,193,358.45
其他资产	1,316,936.77	18,995,087.54
资产总计	**9,952,346,610.70**	**9,769,623,838.39**
短期借款	340,150,222.38	280,177,408.24

合同负债	7,126,466.35	6,955,704.32
应付职工薪酬	44,166,677.62	54,348,846.31
应交税费	-9,538,160.35	2,807,968.76
应付股利	275,158,800.00	-
其他应付款	4,785,261.57	2,370,213.27
应付债券	2,979,038,344.61	2,988,062,576.56
风险准备金	6,070,961.01	15,436,368.80
递延收益	5,068,553.94	4,365,252.12
租赁负债	14,414,341.25	18,922,648.16
其他负债	394,811.31	454,600.00
负债合计	**3,666,836,279.69**	**3,373,901,586.54**
股本	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
资本公积	762,998,341.21	762,998,341.21
其他综合收益	-84,007,213.08	-9,968,571.52
盈余公积	355,624,608.29	355,624,608.29
一般风险准备	374,498,518.93	374,498,518.93
未分配利润	290,416,075.66	326,589,354.94
股东权益合计	**6,285,510,331.01**	**6,395,722,251.85**
负债及股东权益合计	**9,952,346,610.70**	**9,769,623,838.39**

（三） 合并利润表

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	**835,011,651.22**	**883,064,633.89**
主营业务收入	684,638,191.55	682,959,454.88

利息收入	59,657,525.12	54,860,048.32
投资收益	144,093,475.23	177,684,783.72
公允价值变动收益	-57,376,500.84	-36,443,146.48
汇兑收益	-21,045.68	-19,797.11
资产处置收益	8,008.78	63,693.01
其他收益	2,941,930.37	2,327,861.01
其他业务收入	1,070,066.69	1,631,736.54
二、营业支出	**411,675,367.86**	**493,693,804.93**
主营业务成本	13,462,102.15	12,816,816.05
利息支出	34,721,287.69	42,988,029.14
提取风险准备金	-22,968,942.62	46,412,380.94
税金及附加	3,715,283.90	7,983,394.05
业务及管理费	276,895,229.97	264,402,109.82
研发费用	54,431,097.27	51,387,489.44
资产减值损失	40,844,910.06	-
信用减值损失	10,393,842.53	66,400,284.24
其他业务成本	180,556.91	1,303,301.25
三、营业利润	**423,336,283.36**	**389,370,828.96**
加：营业外收入	9,457.56	307.88
减：营业外支出	1,154,579.63	245,496.67
四、利润总额	**422,191,161.29**	**389,125,640.17**
减：所得税费用	70,239,837.04	49,269,125.27
五、净利润	**351,951,324.25**	**339,856,514.90**
其中：归属于母公司所有者的净利润	276,819,909.82	268,678,746.99

少数股东损益	75,131,414.43	71,177,767.91
六、其他综合收益的税后净额	**-86,188,798.52**	**-343,450.34**
其中：归属于母公司所有者的其他综合收益	-85,794,926.55	285,593.45
归属于少数股东的其他综合收益	-393,871.97	-629,043.79
七、综合收益总额	**265,762,525.73**	**339,513,064.56**
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	191,024,983.27	268,964,340.44
归属于少数股东的综合收益总额	74,737,542.46	70,548,724.12

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：陈劲 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

（四） 母公司利润表

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	**381,905,664.91**	**176,776,966.96**
主营业务收入	17,470,845.08	31,559,734.85
利息收入	12,547,421.40	11,257,118.05
投资收益	319,690,038.77	108,317,330.65
公允价值变动收益	25,094,729.93	18,330,433.41
资产处置收益	-	29,596.00
其他收益	547,559.38	948,472.23
其他业务收入	6,555,070.35	6,334,281.77
二、营业支出	**164,777,538.94**	**123,791,116.92**
主营业务成本	-	1,740,993.00
利息支出	36,325,749.42	45,903,089.66

提取风险准备金	-9,365,407.79	-30,078,469.83
税金及附加	34,833.29	67,104.75
业务及管理费	59,406,357.01	60,321,706.09
研发费用	15,105,766.19	17,271,291.65
信用减值损失	61,655,124.12	27,216,889.89
其他业务成本	1,615,116.70	1,348,511.71
三、营业利润	**217,128,125.97**	**52,985,850.04**
加：营业外收入	72.79	253.85
减：营业外支出	5,300.70	21,615.40
四、利润总额	**217,122,898.06**	**52,964,488.49**
减：所得税费用	-16,123,342.79	-5,886,526.92
五、净利润	**233,246,240.85**	**58,851,015.41**
六、其他综合收益税后净额	**-74,038,641.56**	**-**
七、综合收益总额	**159,207,599.29**	**58,851,015.41**

（五） 合并现金流量表

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	814,195,245.44	828,917,221.39
收取的利息收入	6,255,663.95	11,943,662.22
保理业务收到的现金净额	-	3,510,634.56
收到的各项税费	817,991.69	1,538,306.77
收到的其他与经营活动有关的现金	7,048,651.20	23,633,205.80

现金流入小计	**828,317,552.28**	**869,543,030.74**
保理业务支付的现金	5,512,994.17	-
支付给职工以及为职工支付的现金	340,203,066.37	346,913,386.50
以现金支付的业务及管理费	40,893,109.09	62,228,565.32
支付的各项税费	157,608,216.22	152,746,107.18
支付的其他与经营活动有关的现金	42,380,751.42	22,826,792.87
现金流出小计	**586,598,137.27**	**584,714,851.87**
经营活动产生的现金流量净额	**241,719,415.01**	**284,828,178.87**
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	174,522,294.56	341,415,622.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	29,257.27	65,070.62
现金流入小计	**174,551,551.83**	**341,480,692.99**
投资支付的现金净额	459,067,985.41	4,455,439.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,290,179.52	7,499,668.47
现金流出小计	**466,358,164.93**	**11,955,108.14**
投资活动产生的现金流量净额	**-291,806,613.10**	**329,525,584.85**
三、筹资活动产生的现金流量		
卖出回购金融资产卖出收到的现金净额	-	139,986,064.82
取得借款收到的现金净额	58,501,000.00	73,200,000.00
发行债券收到的现金	1,198,970,400.00	799,283,600.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	10,000,000.00
现金流入小计	**1,257,471,400.00**	**1,022,469,664.82**
卖出回购金融资产支付的现金净额	301,720,197.10	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	145,249,701.55	437,155,975.58

偿还债券支付的现金	990,000,000.00	800,000,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	8,336,791.12	9,940,982.76
现金流出小计	**1,445,306,689.77**	**1,247,096,958.34**
筹资活动产生的现金流量净额	**-187,835,289.77**	**-224,627,293.52**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-858,537.09**	**-387,250.04**
五、现金及现金等价物净减少额	**-238,781,024.95**	**389,339,220.16**
加：年初现金及现金等价物余额	1,500,432,574.73	1,575,231,283.80
六、年末现金及现金等价物余额	**1,261,651,549.78**	**1,964,570,503.96**

（六） 母公司现金流量表

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	62,070,739.72	23,517,942.70
收取的利息收入	1,134,106.95	846,017.51
收到的各项税费	498,434.89	544,315.14
收到的其他与经营活动有关的现金	9,729,245.62	15,911,561.52
现金流入小计	**73,432,527.18**	**40,819,836.87**
支付给职工以及为职工支付的现金	59,587,815.34	84,669,885.00
以现金支付的业务及管理费	11,229,371.84	14,849,689.09
支付的各项税费	316,880.61	578,512.91
支付的其他与经营活动有关的现金	19,336,127.10	21,238,138.88
现金流出小计	**90,470,194.89**	**121,336,225.88**
经营活动产生的现金流量净额	**-17,037,667.71**	**-80,516,389.01**
二、投资活动产生的现金流量		

收回投资所收到的现金净额	-	256,908,008.90
取得投资收益收到的现金	250,183,040.44	112,997,599.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,257.27	54,842.25
现金流入小计	**250,184,297.71**	**369,960,450.15**
投资支付的现金净额	117,766,516.24	-
股权投资支付的现金	-	10,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,133,283.04	4,353,972.43
现金流出小计	**118,899,799.28**	**14,353,972.43**
投资活动产生的现金流量净额	**131,284,498.43**	**355,606,477.72**
三、筹资活动产生的现金流量		
卖出回购金融资产卖出收到的现金	-	100,000,000.00
取得借款收到的现金净额	60,100,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金	1,198,970,400.00	799,283,600.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	**1,259,070,400.00**	**999,283,600.00**
卖出回购金融资产支付的现金净额	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54,275,491.70	344,677,711.07
偿还债券支付的现金	1,190,000,000.00	800,000,000.00
偿还借款支付的现金净额	-	-
偿还其他权益工具支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,714,714.65	5,216,654.36
现金流出小计	**1,248,990,206.35**	**1,149,894,365.43**
筹资活动产生的现金流量净额	**10,080,193.65**	**-150,610,765.43**
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减少额	**124,327,024.37**	**124,479,323.28**
加：年初现金及现金等价物余额	227,342,584.24	312,403,866.09
六、年末现金及现金等价物余额	**351,669,608.61**	**436,883,189.37**

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☑适用 □不适用

“九、对外担保情况”中披露的被担保债务到期时间为被担保债务的最晚到期时间。若单笔债务存在多个到期日，则被担保债务最晚到期时间为最后一个到期日；若同一被担保人存在多笔被担保债务，则被担保债务最晚到期时间为各笔被担保债务中的最后一个到期日。

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	中证信用增进股份有限公司
具体地址	深圳市南山区深湾二路 82 号神州数码国际创新中心东塔 43 楼
查阅网站	http://www.szse.cn/

（本页无正文，为《中证信用增进股份有限公司公司债券半年度报告(2026 年)》盖章页）

中证信用增进股份有限公司

2026 年 8 月 28 日

附件

合并资产负债表

单位名称：中证信用增进股份有限公司　　2026年6月30日　　单位：元

资　　产	期末余额	年初余额	负债和股东权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
货币资金	1,513,568,992.53	1,862,956,434.65	短期借款	338,946,910.91	280,177,408.24
存放同业款项	-	-	拆入资金	-	-
结算备付金	218,836,560.18	90,041,206.62	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	7,289,424,719.35	7,697,517,732.93	交易性金融负债	-	-
衍生金融资产	1,462,370.00	2,293,700.00	卖出回购金融资产款	-	301,720,197.10
买入返售金融资产	31,400,314.00	11,921,747.05	应付款项	148,329.72	-
应收账款	67,255,557.51	50,560,322.71	合同负债	299,890,623.00	225,766,981.39
合同资产	29,217,509.35	25,993,857.83	应付职工薪酬	151,855,353.35	228,304,716.52
应收代偿款	-	-	应交税费	67,666,915.16	130,587,685.82
应收股利	7,776,768.51	-	应付利息	-	-
应收利息	-	-	应付股利	275,202,800.00	-
其他应收款	46,693,612.42	21,117,941.48	其他应付款	226,585,429.03	542,140,391.76
债权投资	3,181,179,920.36	3,462,344,421.49	长期借款	-	-
其他债权投资	-	-	应付债券	2,887,835,919.96	2,694,062,699.85
其他权益工具投资	877,895,086.74	458,180,814.33	风险准备金	700,205,524.37	701,752,109.44
长期应收款	-	-	递延所得税负债	-	-
长期股权投资	148,184,640.06	143,385,958.69	递延收益	327,980,433.81	356,304,896.25
投资性房地产	-	-	租赁负债	24,127,191.04	33,150,719.39
固定资产	364,762,133.32	248,835,456.64	其他负债	26,104,707.48	26,987,091.34
使用权资产	26,179,123.02	34,204,722.84	**负债合计**	**5,326,550,137.83**	**5,520,954,897.10**
无形资产	11,969,446.29	8,489,069.79	**股东权益：**	-	
开发支出	2,858,526.70	6,646,721.74	股本	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
长期待摊费用	1,889,100.95	2,251,732.80	其他权益工具	-	-
商誉	22,541,498.25	22,541,498.25	资本公积	754,402,373.09	756,096,374.93
递延所得税资产	429,462,717.24	375,963,082.22	减：库存股	-	-
其他资产	321,586,638.26	362,628,337.40	其他综合收益	(95,398,505.76)	(9,603,579.21)
			盈余公积	355,624,608.29	355,624,608.29
			一般风险准备	598,821,370.59	598,821,370.59
			未分配利润	1,218,438,955.25	1,211,038,565.56
			外币报表折算差额		-
			归属于母公司所有者权益合计	**7,417,868,801.46**	**7,497,957,340.16**
			少数股东权益	1,849,726,295.75	1,868,962,522.20
			股东权益合计	**9,267,595,097.21**	**9,366,919,862.36**
资产总计	**14,594,145,235.04**	**14,887,874,759.46**	**负债及股东权益合计**	**14,594,145,235.04**	**14,887,874,759.46**

企业负责人：陈劲　　主管会计工作负责人：杨青　　会计机构负责人：

合并利润表

单位名称：中证信用增进股份有限公司　　2026年1-6月　　单位：元

项　　目	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业收入	**835,011,651.22**	**883,064,633.89**
主营业务收入	684,638,191.55	682,959,454.88
增信业务收入	328,402,373.97	328,331,867.42
受托资产管理收入	1,024,688.30	474,004.20
咨询服务收入	12,902,904.73	25,170,116.01
技术服务收入	43,769,295.11	36,039,114.76
保理业务收入	197,333.11	959,088.60
评级服务收入	298,341,596.33	291,985,263.89
利息收入	59,657,525.12	54,860,048.32
投资收益	144,093,475.23	177,684,783.72
公允价值变动收益	(57,376,500.84)	(36,443,146.48)
汇兑收益	(21,045.68)	(19,797.11)
资产处置收益	8,008.78	63,693.01
其他收益	2,941,930.37	2,327,861.01
其他业务收入	1,070,066.69	1,631,736.54
二、营业支出	**411,675,367.86**	**493,693,804.93**
主营业务成本	13,462,102.15	12,816,816.05
利息支出	34,721,287.69	42,988,029.14
提取风险准备金	(22,968,942.62)	46,412,380.94
税金及附加	3,715,283.90	7,983,394.05
业务及管理费	276,895,229.97	264,402,109.82
研发费用	54,431,097.27	51,387,489.44
资产减值损失	40,844,910.06	0.00
信用减值损失	10,393,842.53	66,400,284.24
其他业务成本	180,556.91	1,303,301.25
三、营业利润	**423,336,283.36**	**389,370,828.96**
加：营业外收入	9,457.56	307.88
减：营业外支出	1,154,579.63	245,496.67
四、利润总额	**422,191,161.29**	**389,125,640.17**
减：所得税费用	70,239,837.04	49,269,125.27
五、净利润	**351,951,324.25**	**339,856,514.90**
其中：归属于母公司所有者的净利润	276,819,909.82	268,678,746.99
少数股东损益	75,131,414.43	71,177,767.91
六、其他综合收益的税后净额	**(86,188,798.52)**	**(343,450.34)**
其中：归属于母公司所有者的其他综合收益	(85,794,926.55)	285,593.45
归属于少数股东的其他综合收益	(393,871.97)	(629,043.79)
七、综合收益总额	**265,762,525.73**	**339,513,064.56**
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	191,024,983.27	268,964,340.44
归属于少数股东的综合收益总额	74,737,542.46	70,548,724.12

企业负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

单位名称：中证信用增进股份有限公司　　2026年1-6月　　单位：元

项　　目	2026年1-6月	2025年1-6月
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	814,195,245.44	828,917,221.39
收取的利息收入	6,255,663.95	11,943,662.22
保理业务收到的现金净额	-	3,510,634.56
收到的各项税费	817,991.69	1,538,306.77
收到的其他与经营活动有关的现金	7,048,651.20	23,633,205.80
现金流入小计	**828,317,552.28**	**869,543,030.74**
保理业务支付的现金	5,512,994.17	-
支付给职工以及为职工支付的现金	340,203,066.37	346,913,386.50
以现金支付的业务及管理费	40,893,109.09	62,228,565.32
支付的各项税费	157,608,216.22	152,746,107.18
支付的其他与经营活动有关的现金	42,380,751.42	22,826,792.87
现金流出小计	**586,598,137.27**	**584,714,851.87**
经营活动产生的现金流量净额	**241,719,415.01**	**284,828,178.87**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金净额	-	-
收回股权投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	174,522,294.56	341,415,622.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	29,257.27	65,070.62
收到的其他与投资活动有关的现金	-	
现金流入小计	**174,551,551.83**	**341,480,692.99**
投资支付的现金净额	459,067,985.41	4,455,439.67
股权投资支付的现金	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,290,179.52	7,499,668.47
支付的其他与投资活动有关的现金	-	
现金流出小计	**466,358,164.93**	**11,955,108.14**
投资活动产生的现金流量净额	**(291,806,613.10)**	**329,525,584.85**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	-	
卖出回购金融资产卖出收到的现金净额	-	139,986,064.82
取得借款收到的现金净额	58,501,000.00	73,200,000.00
发行其他权益工具收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	1,198,970,400.00	799,283,600.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	10,000,000.00
现金流入小计	**1,257,471,400.00**	**1,022,469,664.82**
卖出回购金融资产支付的现金净额	301,720,197.10	-
回购少数股东支付的现金		-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	145,249,701.55	437,155,975.58
偿还债券支付的现金	990,000,000.00	800,000,000.00
偿还借款支付的现金净额	-	-
偿还其他权益工具支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	8,336,791.12	9,940,982.76
现金流出小计	**1,445,306,689.77**	**1,247,096,958.34**
筹资活动产生的现金流量净额	**(187,835,289.77)**	**(224,627,293.52)**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**(858,537.09)**	**(387,250.04)**
五、现金及现金等价物净增加额	**(238,781,024.95)**	**389,339,220.16**
加：期初现金及现金等价物余额	1,500,432,574.73	1,575,231,283.80
六、期末现金及现金等价物余额	**1,261,651,549.78**	**1,964,570,503.96**

企业负责人：陈劲　　主管会计工作负责人：杨青　　会计机构负责人：

公司资产负债表

单位名称：中证信用增进股份有限公司　　2026年6月30日　　单位：元

资　　产	期末余额	年初余额	负债和股东权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
货币资金	311, 603, 713. 17	191, 328, 885. 17	短期借款	340, 150, 222. 38	280, 177, 408. 24
存放同业款项	-	-	拆入资金	-	-
结算备付金	140, 065, 895. 44	36, 042, 282. 40	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	2, 118, 309, 679. 16	1, 980, 296, 047. 63	交易性金融负债	-	-
衍生金融资产	1, 462, 370. 00	2, 293, 700. 00	卖出回购金融资产款	-	-
买入返售金融资产	-	-	应付款项	-	-
应收账款	10, 136, 500. 00	9, 353, 270. 00	合同负债	7, 126, 466. 35	6, 955, 704. 32
合同资产	-	-	应付职工薪酬	44, 166, 677. 62	54, 348, 846. 31
应收代偿款	-	-	应交税费	(9, 538, 160. 35)	2, 807, 968. 76
应收股利	6, 947, 443. 03	-	应付利息	-	-
应收利息	-	-	应付股利	275, 158, 800. 00	-
其他应收款	32, 521, 036. 17	59, 653, 492. 05	其他应付款	4, 785, 261. 57	2, 370, 213. 27
债权投资	1, 281, 037, 014. 87	1, 790, 511, 761. 83	长期借款	-	-
其他债权投资	-	-	应付债券	2, 979, 038, 344. 61	2, 988, 062, 576. 56
其他权益工具	794, 148, 682. 43	458, 180, 814. 33	风险准备金	6, 070, 961. 01	15, 436, 368. 80
长期应收款	-	-	递延所得税负债	-	-
长期股权投资	4, 851, 274, 582. 99	4, 849, 988, 128. 05	递延收益	5, 068, 553. 94	4, 365, 252. 12
投资性房地产	-	-	租赁负债	14, 414, 341. 25	18, 922, 648. 16
固定资产	230, 489, 811. 12	235, 305, 625. 59	其他负债	394, 811. 31	454, 600. 00
使用权资产	15, 550, 661. 38	19, 418, 749. 24	**负债合计**	**3, 666, 836, 279. 69**	**3, 373, 901, 586. 54**
无形资产	1, 469, 521. 82	804, 533. 12	**股东权益：**		
开发支出	-	-	股本	4, 585, 980, 000. 00	4, 585, 980, 000. 00
长期待摊费用	929, 607. 23	1, 258, 102. 99	其他权益工具	-	-
商誉	-	-	资本公积	762, 998, 341. 21	762, 998, 341. 21
递延所得税资产	155, 083, 155. 12	116, 193, 358. 45	减：库存股	-	-
其他资产	1, 316, 936. 77	18, 995, 087. 54	其他综合收益	(84, 007, 213. 08)	(9, 968, 571. 52)
			盈余公积	355, 624, 608. 29	355, 624, 608. 29
			一般风险准备	374, 498, 518. 93	374, 498, 518. 93
			未分配利润	290, 416, 075. 66	326, 589, 354. 94
			股东权益合计	**6, 285, 510, 331. 01**	**6, 395, 722, 251. 85**
资产总计	**9, 952, 346, 610. 70**	**9, 769, 623, 838. 39**	**负债及股东权益合计**	**9, 952, 346, 610. 70**	**9, 769, 623, 838. 39**

企业负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

公司利润表

单位名称：中证信用增进股份有限公司　　2026年1-6月　　单位：元

项　目	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业收入	**381,905,664.91**	**176,776,966.96**
主营业务收入	17,470,845.08	31,559,734.85
增信业务收入	6,612,735.92	22,598,304.99
受托资产管理收入	-	-
咨询服务收入	-	-
技术服务收入	10,858,109.16	8,961,429.86
保理业务收入	-	-
评级业务收入	-	-
利息收入	12,547,421.40	11,257,118.05
投资收益	319,690,038.77	108,317,330.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,286,454.94	1,069,754.06
公允价值变动收益	25,094,729.93	18,330,433.41
汇兑收益	-	-
资产处置收益	-	29,596.00
其他收益	547,559.38	948,472.23
其他业务收入	6,555,070.35	6,334,281.77
二、营业支出	**164,777,538.94**	**123,791,116.92**
主营业务成本	0.00	1,740,993.00
利息支出	36,325,749.42	45,903,089.66
提取风险准备金	(9,365,407.79)	(30,078,469.83)
税金及附加	34,833.29	67,104.75
业务及管理费	59,406,357.01	60,321,706.09
研发费用	15,105,766.19	17,271,291.65
资产减值损失	-	-
信用减值损失	61,655,124.12	27,216,889.89
其他业务成本	1,615,116.70	1,348,511.71
三、营业利润	**217,128,125.97**	**52,985,850.04**
加：营业外收入	72.79	253.85
减：营业外支出	5,300.70	21,615.40
四、利润总额	**217,122,898.06**	**52,964,488.49**
减：所得税费用	(16,123,342.79)	(5,886,526.92)
五、净利润	**233,246,240.85**	**58,851,015.41**
其他综合收益的税后净额	(74,038,641.56)	-
六、综合收益总额	**159,207,599.29**	**58,851,015.41**

企业负责人：陈劲　　主管会计工作负责人：杨青　　会计机构负责人：

公司现金流量表

2026年1-6月

单位名称：中证信用增进股份有限公司　　单位：元

项　　目	2026年1-6月	2025年1-6月
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	62,070,739.72	23,517,942.70
收取的利息收入	1,134,106.95	846,017.51
收到的各项税费	498,434.89	544,315.14
收到的其他与经营活动有关的现金	9,729,245.62	15,911,561.52
现金流入小计	**73,432,527.18**	**40,819,836.87**
支付给职工以及为职工支付的现金	59,587,815.34	84,669,885.00
以现金支付的业务及管理费	11,229,371.84	14,849,689.09
支付的各项税费	316,880.61	578,512.91
支付的其他与经营活动有关的现金	19,336,127.10	21,238,138.88
现金流出小计	**90,470,194.89**	**121,336,225.88**
经营活动产生的现金流量净额	**(17,037,667.71)**	**(80,516,389.01)**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金净额	-	256,908,008.90
收回股权投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	250,183,040.44	112,997,599.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,257.27	54,842.25
收到的其他与投资活动有关的现金	-	
现金流入小计	**250,184,297.71**	**369,960,450.15**
投资支付的现金净额	117,766,516.24	-
股权投资支付的现金	-	10,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,133,283.04	4,353,972.43
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	**118,899,799.28**	**14,353,972.43**
投资活动产生的现金流量净额	**131,284,498.43**	**355,606,477.72**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	-	-
卖出回购金融资产卖出收到的现金	-	100,000,000.00
取得借款收到的现金净额	60,100,000.00	100,000,000.00
发行其他权益工具收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	1,198,970,400.00	799,283,600.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	**1,259,070,400.00**	**999,283,600.00**
卖出回购金融资产支付的现金净额	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54,275,491.70	344,677,711.07
偿还债券支付的现金	1,190,000,000.00	800,000,000.00
偿还借款支付的现金净额	-	-
偿还其他权益工具支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,714,714.65	5,216,654.36
现金流出小计	**1,248,990,206.35**	**1,149,894,365.43**
筹资活动产生的现金流量净额	**10,080,193.65**	**(150,610,765.43)**
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	**124,327,024.37**	**124,479,323.28**
加：期初现金及现金等价物余额	227,342,584.24	312,403,866.09
六、期末现金及现金等价物余额	**351,669,608.61**	**436,883,189.37**

企业负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

中证信用增进股份有限公司
2026年半年度财务报表附注

（一）公司的基本情况

中证信用增进股份有限公司 (以下简称“本公司”) 是在中华人民共和国广东省注册的股份有限公司，于2015年5月27日成立，成立时注册资本为人民币3,300,000,000.00元，企业统一社会信用代码为91440300342642396Y。本公司由国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、中国人民保险集团股份有限公司、恒生电子股份有限公司及前海金融控股有限公司等35家证券公司、保险公司、互联网公司及政府投资平台等共同出资。本公司注册地址为：深圳市前海深港合作区南山街道金融街1号弘毅大厦写字楼8B2单元。

本公司现有注册资本人民币4,585,980,000.00元，实收资本人民币4,585,980,000.00元，已经会计师事务所审验并出具了验资报告。

本公司及其子公司 (以下简称“本集团”) 主要从事：各类信用主体及债项产品信用增进；信用评级；股权、债券及金融衍生品投资；增信产品的创设与交易；增信基金设立与运营管理；信用受托管理及咨询；其他与信用增进相关的私募投资业务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；计算机系统服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；金融机构、工商企业资信等级及有价证券信用等级评定；证券市场资信评级；企业信用评估及信用风险管理；信息数据服务及相关产品销售；大数据相关技术开发服务及相关产品销售；受托资产管理及投资管理；信用风险管理咨询、经济信息咨询、数据库分析管理；财务顾问等咨询服务；以受让应收账款的方式提供贸易融资等；人工智能行业应用系统集成服务；人工智能应用软件开发。

（二）财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的《企

业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

（三）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于2026年6月30日的合并财务状况和财务状况、2026年半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

（四）重要会计政策及会计估计

本公司及本集团2026年半年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本财务报表会计期间为自2026年1月1日至2026年6月30日止。

2. 记账本位币

本集团的记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，本财务报表均以人民币元为单位列示。

本集团下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。同一控制下企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而

形成的商誉)，按合并日最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值 (或发行股份面值总额) 的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值 (或发行的权益性证券的公允价值) 与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值 (或发行的权益性证券的公允价值) 与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值 (或发行的权益性证券的公允价值) 及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值 (或发行的权益性证券的公允价值) 与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体 (含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等) 。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利 (包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利) 。如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项

或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。主导该主体相关活动的依据通常是合同安排或其他安排形式。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

本公司因购买少数股东权益取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积 (股本溢价)，资本公积 (股本溢价) 不足冲减的，调整留存收益。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

5. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权

上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

该金融资产已转移，若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且并保留了对该金融资产的控制，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并确认相应的负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资) 之和。

金融负债 (或其一部分) 的现时义务已经解除的，企业应当终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该

金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团以摊余成本计量的金融资产主要包括应收账款、合同资产、应收保理款、债权投资和买入返售金融资产等。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

于报告期间，本集团不持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债 (含

属于金融负债的衍生工具) 和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债 (含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动 (包括自身信用风险变动的影响金额) 计入当期损益。

(2) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映下列各项要素：(i) 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；(ii) 货币时间价值；(iii) 在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、债务人信用状况、以及未来宏观经济状况预测的合理且有依据的信息。本集团根据会计准则的要求，结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，在预期信用损失的计量中使用了判断、假设和估计。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初

始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以违约概率、违约损失率和风险暴露为基础评估以摊余成本计量的金融资产、应收担保客户款项、应收保理款及财务担保合同等金融工具的预期信用损失。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量确认为递延收益，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

本集团于资产负债日对财务担保合同提取风险准备金，提取金额为预期信用损失准备金额高于初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后余额的差额。

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

8. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计

算归属于投资方企业的部分 (但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

9. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率

房屋及建筑物			
营业用房	30 年	3%	3.23%
非营业用房	20 年	3%	4.85%
房屋装修	10 年	3%	9.70%
电子设备	3 年	3%	32.33%
办公家具及其他	5 年	3%	19.40%
运输设备	5 年	3%	19.40%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

10. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

本集团未作为出租人，仅作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按

照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额 (扣除已享受的租赁激励相关金额)，发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁 (租赁期不超过12个月的租赁) 不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

11. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价

值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用年限
软件	3-5 年
其他	5 年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产以成本减累计摊销及减值准备后在资产负债表内列示。

12. 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

13. 待摊费用

待摊费用是指已经支出,应由以后各期分摊且摊销期限在一年以内的费用。长期待摊费用是指已经支出但摊销期限在一年以上的各项费用。租赁租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与5年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按项目的受益期平均摊销。

14. 买入返售与卖出回购款项

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负

债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务买卖差价按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入或利息支出。

15. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账

面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16. 抵债资产

抵债资产是指本集团依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。

对于受让的金融资产类抵债资产，本集团以其公允价值进行初始计量，并依据会计政策进行分类和后续计量。

对于受让的非金融资产类抵债资产，本集团按照放弃债权的公允价值和可直接归属该资产的税金等其他成本进行初始计量，并按照抵债资产成本与可变现净值孰低进行后续计量。

17. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

离职后福利 (设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

18. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

(1) 该义务是本集团承担的现时义务；

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对由于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

20. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 增信业务合同

本集团为客户提供的增信业务合同通常为各类债务融资工具及非标准化融资产品出具信用增进函、担保函。由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团的履约服务在信用增进服务合同期均匀投入，相关履约服务收入在上述时间段内平均分摊。

(2) 评级业务合同

本集团该类业务的履约义务是出具评级报告。本集团提供的首次评级服务和跟踪评级服务在完成报告并将相关的主要风险和报酬转移给客户，客户取得相关商品控制权时确认收入。

(3) 技术服务合同

主要为按期为客户提供软件开发、数据服务和信用管理的收入。

软件开发主要是集团为金融机构定制化设计开发与风险评估监测有关的系

统服务，在合同有效期内及其后的任何时间，未经客户同意，本集团不能将客户拥有知识产权的产品和资料提供给第三方使用。由于客户能够控制本集团履约过程中的在建资产或本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据实际已投入人工工时确定提供服务的履约进度。

数据服务主要是本集团为金融机构提供的与信用风险管理相关的数据，包括提供基础数据及后期数据更新服务。对于本集团履约的同时客户即取得并消耗企业履约所带来的经济利益的数据服务，本集团将其视作在某一时段内履行履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于本集团需一次性提供数据服务交付物的，在客户取得相关服务控制权时点确认收入。

信用管理服务通常包含为客户提供数据监控服务的履约义务。由于本集团履约的同时客户即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，企业将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团的履约服务在一段时间内均匀投入，相关履约服务收入在一段时间内平均分摊。

(4) 咨询服务合同

咨询服务主要为客户提供咨询建议的服务。对于在某一时点履行的履约义务，本集团在安排有关交易或提供有关服务后确认收入。对于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益的，本集团按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外，本集团的履约服务在一段时间内均匀投入的，相关履约服务收入在一段时间内平均分摊。

(5) 受托资产管理业务合同

受托资产管理业务收入是本集团开展资产管理业务取得的固定管理费和业绩报酬，其履约义务随着时间的推移得到履行。固定管理费收入在服务期内按照受托资产管理规模和费率计算分摊确认收入。对于业绩报酬，本集团在其满足获得超额收益绩效条件且极可能不会发生重大转回时确认收入。

21. 合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同

负债。合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如集团在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

22. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关政府补助，冲减相关资产账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理系统的方法分期计入损益 (但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期损益。

23. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂

时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

24. 其他权益工具

本集团发行的可续期公司债券无固定到期日，基础期限到期后本集团有权不限次数展期，对于可续期债券票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，因此将该公司债券分类为权益工具，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回债券的，按赎回价格冲减权益。

25. 向投资者发行的金融工具

本公司向投资者发行金融工具。根据投资协议，部分投资者有权要求本公司在发生若干赎回事件时按预定赎回价格赎回其股份，并且，若在非本公司控制范围之内发生控制权变更事件，该投资人可获得清算优先权。如果发生本公司无法控制的事件，导致本公司有合同义务以现金购买其自身股份并分配清算优先权金额，则产生金融负债。该金融负债初始时，按若发生本公司无法控制的事件时可能应付投资者以赎回自身股份的最高金额的现值计量。在后续计量中，该金融负

债账面值的变动均计入财务费用。若上述优先权届满或在未交付的情形下终止，则金融负债的账面金额重新分类至权益。

26. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

27. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债。

28. 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

29. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

30. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

31. 主要会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会对会计政策的应用及收入、费用、资产和负债的报告金额及其披露产生影响。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

金融工具

(1) 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

(2) 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异。对于合同挂钩工具 (分级) 投资，需要判断持有的分级所固有的标的金融工具结合信用风险敞口是否等于或小于标的金融工具组合本身的信用风险敞口。

(3) 结构化主体合并

本集团管理或投资多个投资基金、合伙企业、理财产品、资产管理计划和信托计划。判断是否控制该类结构化主体时，本集团确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费) 以及对该类结构化主体的决策权范围。当在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

有关本集团享有权益或者作为发起人但未纳入合并财务报表范围的投资基金、合伙企业、资产管理计划及信托计划。

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

(1) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本集团使用了估值模型计算其公允价值。估值模型包括现金流贴现分析模型等。在实际操作中，现金流贴现模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

(2) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

(3) 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(4) 递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在确定递延所得税资产及负债的账面金额时，对预期应纳税所得额作出估计，涉及多项有关本集团经营环境的假设，并需要本集团管理层结合税务筹划策略，运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额以及使用的税率。若有关假设及判断出现任何变动，会影响将予确认的递延所得税资产及负债的账面金额。

（五）税项

本集团适用的主要税项及有关税率列示如下：

税种	计税依据
增值税	增值税一般纳税人按应税收入 6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；增值税小规模纳税人按应税收入的 3%计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税 7%计缴。上海淘贝企业管理咨询有限公司（以下简称“上海淘贝”）自 2021 年 9 月 30 日按照 5%征收。
教育费附加	按实际缴纳的流转税 3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税 2%计缴。
企业所得税	注 按 25%的税率计缴。本集团在中国香港地区设立的公司依当地法缴纳利得税，应纳税所得额中不超过 200 万港币的部分适用税率为 8.25%，超过 200 万港币的部分适用的税率为 16.5% 。

注：本集团下属上海淘贝企业管理咨询有限公司 (以下简称“上海淘贝”) 为小型

微利企业，按《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2022年第13号) 、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第6号) 和《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号) 文件有关规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过人民币100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对小型微利企业年应纳税所得额超过人民币100万元但不超过人民币300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。中证鹏元绿融 (深圳) 科技有限公司在2024年度满足小型微利企业条件，在2025年度不再满足小型微利企业条件。

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》的有关规定，企业获得高新技术企业资格后，自其高新技术企业证书注明的发证时间所在年度起申报享受税收优惠，并按规定向主管税务机关办理备案手续。手续办理完毕后，高新技术企业可按15%的税率进行所得税预缴申报或享受过渡性税收优惠。

本集团下属中证数智科技 (深圳) 有限公司 (以下简称“中证数智”) 和中证鹏元资信评估股份有限公司 (以下简称“中证鹏元”) 于2024年度及2025年度适用的所得税率为15% 。

（六）合并会计报表重要项目注释

以下附注未经特别注明，“期末余额”指 2026 年 6 月 30 日，“期初余额”指 2025 年 12 月 31 日；“本期发生额”指 2026 年 1-6 月发生额，“上期发生额”指 2025 年 1-6 月发生额，金额单位为人民币元。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,486,546,551.68	1,839,057,625.66
应收利息	27,022,440.85	23,898,808.99
合计	1,513,568,992.53	1,862,956,434.65

2、结算备付金

项目	期末余额	年初余额
证券交易保证金	218,836,560.18	90,041,206.62
合计	218,836,560.18	90,041,206.62

3、交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
债务工具投资	3,278,646,254.19	3,072,402,003.82
基金及合伙企业	2,003,896,969.11	2,274,583,954.02
银行理财产品	1,945,432,593.38	2,291,930,712.15
权益工具投资	61,448,902.67	58,601,062.94
合计	7,289,424,719.35	7,697,517,732.93

4、长期股权投资

被投资单位	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
一、合营企业	1,083,571.66	-	1,083,571.66
小计	1,083,571.66	-	1,083,571.66
二、联营企业	147,101,068.40	-	147,101,068.40
小计	147,101,068.40	-	147,101,068.40
合计	148,184,640.06	-	148,184,640.06

（续表）

被投资单位	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
一、合营企业	1,088,541.42	-	1,088,541.42
小计	1,088,541.42	-	1,088,541.42
二、联营企业	147,618,929.77	-5,321,512.50	142,297,417.27
小计	147,618,929.77	-5,321,512.50	142,297,417.27
合计	148,707,471.19	-5,321,512.50	143,385,958.69

5、债权投资

项目	期末余额	年初余额
债券	3,006,191,651.79	3,078,408,459.95
资产管理计划及信托计划	55,389,416.34	246,866,000.51
应收债权	119,598,852.23	137,069,961.03
合计	3,181,179,920.36	3,462,344,421.49

6、应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收保理款	10,732,603.15	3,326,768.15
应收技术服务收入	22,215,817.49	18,271,258.13
应收评级业务收入	33,307,214.16	28,441,851.76
应收担保客户款项	5,039,319.76	3,287,759.42
应收咨询服务收入	1,700,774.75	3,101,038.49
应收担保客户代偿款	-	-
应收受托资产管理收入	891,863.86	704,333.50
小计	73,887,593.17	57,133,009.45
减：坏账准备	6,632,035.66	6,572,686.74
合计	67,255,557.51	50,560,322.71

7、短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	338,896,688.53	280,000,000.00
保证借款	-	-
应付利息	50,222.38	177,408.24
合计	338,946,910.91	280,177,408.24

8、卖出回购金融资产

项目	期末余额	期初余额
债券回购	-	301,720,197.10
合计	-	301,720,197.10

9、应付债券

项目	期末余额	期初余额
公开发行公司债券	2,868,045,388.43	2,658,717,055.99

项目	期末余额	期初余额
应付利息	19,790,531.53	35,345,643.86
合计	2,887,835,919.96	2,694,062,699.85

10、风险准备金

项目	期末余额	期初余额
财务担保合同风险准备金	700,205,524.37	701,752,109.44
合计	700,205,524.37	701,752,109.44

11、主营业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
增信业务收入	328,402,373.97	328,331,867.42
咨询服务收入	12,902,904.73	25,170,116.01
受托资产管理收入	1,024,688.30	474,004.20
技术服务收入	43,769,295.11	36,039,114.76
评级服务收入	298,341,596.33	291,985,263.89
保理业务收入	197,333.11	959,088.60
合计	684,638,191.55	682,959,454.88

12、利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
债权投资利息收入	50,054,319.46	41,564,450.87
银行存款利息收入	7,620,357.36	10,299,166.36
结算备付金利息收入	1,760,427.39	2,441,184.12
买入返售金融资产利息收入	222,420.91	555,246.97
合计	59,657,525.12	54,860,048.32

13、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	115,223,854.96	177,930,010.61
其他权益工具投资	21,785,057.75	-
长期股权投资	7,824,682.22	1,069,754.06
债权投资	43,342.56	58,809.23

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融资产	-783,462.26	-1,373,790.18
合计	144,093,475.23	177,684,783.72

14、公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-56,520,150.84	-37,792,396.48
衍生金融资产	-856,350.00	1,349,250.00
合计	-57,376,500.84	-36,443,146.48

15、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
人力成本	219,711,073.94	212,071,050.64
场地费用	3,036,062.87	3,522,311.58
业务费用	12,025,577.06	11,222,827.34
运营办公费用	24,559,749.42	22,644,401.93
折旧及摊销	9,256,877.27	6,580,926.73
使用权资产折旧	8,305,889.41	8,360,591.60
合计	276,895,229.97	264,402,109.82

16、利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
应付债券	29,157,053.98	35,823,798.12
卖出回购金融资产	-	2,167,373.47
短期借款	3,774,905.90	4,348,408.57
其他	1,789,327.81	648,448.98
合计	34,721,287.69	42,988,029.14

17、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	98,920,065.51	111,212,654.48
递延所得税费用	-28,680,228.47	-61,943,529.21

项目	本期发生额	上期发生额
合计	70,239,837.04	49,269,125.27

（本页无正文，为《中证信用增进股份有限公司 2026 年半年度财务报表附注》之盖章页）

中证信用增进股份有限公司

2026 年 8 月 28 日