
诚通商业保理有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。本公司面临的重大风险与公司债券募集说明书披露不存在重大变化。

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.....	13
一、 公司债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
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.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 重大诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	20
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第六节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

释义

公司/本公司/发行人	指	诚通商业保理有限公司
中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
交易日	指	上海证券交易所的营业日
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	诚通商业保理有限公司
中文简称	诚通保理
外文名称（如有）	Chengtong Commercial Factoring Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王广富
注册资本（万元）	300,000
实缴资本（万元）	300,000
注册地址	天津市 天津自贸试验区(中心商务区)新华路 3678 号宝风大厦 18 层 1840-18
办公地址	北京市 海淀区中关村南大街丙 12 号院 2 号楼 8 层（诚通大厦）
办公地址的邮政编码	100081
公司网址（如有）	http://www.ctbl.com.cn/
电子信箱	liudanqi@cctgroup.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	伍思球
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	北京市海淀区中关村南大街丙 12 号院 2 号楼 8 层
电话	010-83018328
传真	-
电子信箱	wusiqiu@cctgroup.com.cn

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：北京诚通资本投资有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

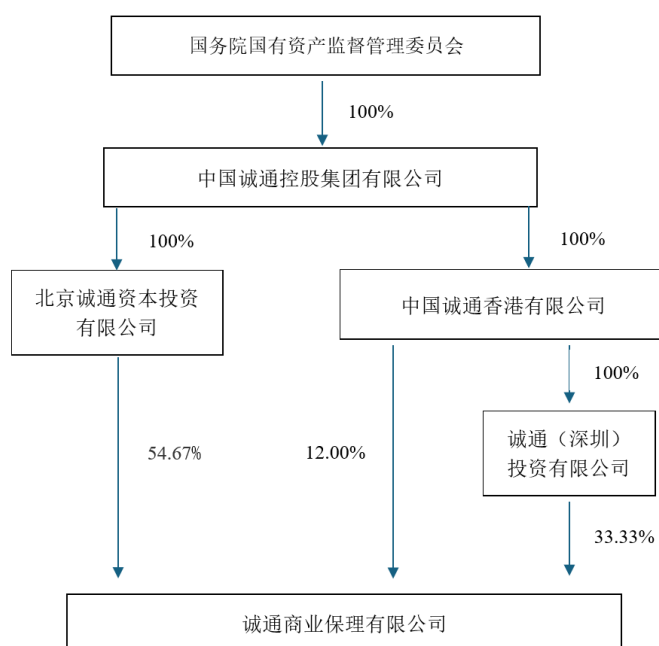
报告期末控股股东资信情况：良好

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：54.67%，不存在股权受限情况

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：100.00%，不存在股权受限情况

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

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

（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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	陈照	副总经理	离任	2025/05/23	-

（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：1 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 20%。

（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：王广富

发行人的董事长或执行董事：王广富

发行人的其他董事：伍思球、齐航、张传义

发行人的监事：无

发行人的总经理：伍思球

发行人的财务负责人：伍思球

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

发行人经营范围包括：以受让应收账款的方式提供贸易融资；应收账款的收付结算、管理与催收；销售分户（分类）账管理；客户资信调查与评估；相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域）。

发行人主营业务范围主要包括保理业务等，围绕中国诚通控股集团有限公司加强金融服务能力战略部署，以央企核心企业的应收应付账款保理业务为切入点，在服务央企“两金压降”目标的同时促进自身保理业务开展。目前发行人保理业务模式以应收账款保理业务为主，并择机开展应付账款保理业务和资产证券化业务。发行人应收账款保理业务为出让方将其销售商品、提供服务或其他原因所产生的应收账款转让给诚通保理，由诚通保理为出让方提供应收账款融资及应收账款管理等综合性金融服务。

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

（1）所处行业情况

国内保理市场主要分为商业保理、银行保理，此前分别由商务部、原银监会监管。其中，商业保理之前主要归属于地方政府的商务主管部门或金融主管部门管理。2012 年 6 月，根据商务部发布的《关于商业保理试点有关工作的通知》，我国先后在自贸区和经济发达地区如天津滨海新区、上海浦东新区开展商业保理试点工作，使得商业保理行业得到快速发展。随后《商业保理企业管理办法（试行）》出台，商业保理向全国放开，且取消内资商业保理公司的前置审批，使得商业保理呈现迅猛增长的态势。

目前商业保理公司主要分为由大型企业、金融集团或者大型电商平台发起设立的商业保理公司和独立第三方保理公司，前者主要依托股东产业背景开展应收账款保理业务。其中，有产业背景的商业保理公司依托集团的资金和信用支持，在融资额度和融资成本等方面优势较为明显，资产规模大多高于独立第三方保理公司。

制度层面上，中央、各地方政府以及自贸区管理委员会以及国际上制定了一系列公约、规则、政策和法规，依法保护了保理业务各当事人的合法权益，防范了应收账款融资风险，规范了商业保理企业的经营行为，鼓励和促进了商业保理行业的健康发展，对创造良好的保理市场经营环境具有重要意义。

我国保理行业已步入快速发展时期，目前商业保理正处在重要的战略机遇期，市场基础深厚、发展前景可期。当前我国经济出现了缓中趋稳、稳中向好的良性变化，国家对实体经济高质量发展高度重视。同时，随着民法典、205 号文和各类支持中小微企业融资的政策出台，保理行业的发展迎来重大利好。

按照国家金融要服务实体经济、防范系统性风险的政策导向，加大对民营经济和中小企业的服务力度是未来商业保理行业的发展方向。保理业务将回归业务本源，丰富业务类型，支持实体经济，帮助中小企业获得持续、稳定的金融服务。

除此之外，由于 5G 时代的到来和产业数字化转型的加快，商业保理行业与互联网的结合越来越紧密，未来金融科技将与保理业务加速融合，大数据、云计算、物联网、区块链和人工智能等现代信息技术在风险控制、融资和业务渠道拓展、成本降低和效率提升等方面将发挥更大作用，保理业务将向数字化和智能化转型。同时，产业金融化推动拥有金融背景和产业背景的大企业不断涌入，促进了商业保理行业的持续发展。

展望未来，商业保理行业将迎来持续快速发展的新机遇，迈向规范发展和高质量发展的新阶段。

（2）发行人行业地位

诚通商业保理有限公司成立于 2018 年 7 月，是国务院国资委监管的大型中央企业中 国诚通控股集团有限公司所属核心类金融企业，注册资本金 30.00 亿元。发行人为服务央企压降“两金”、去杠杆发挥了积极作用，公司整体业务规模及影响力处于国内商业保理行业前列。

我国保理行业已步入快速发展时期，目前商业保理正处在重要的战略机遇期，市场基础深厚、发展前景可期。面对复杂的外部环境与挑战，发行人有以下竞争优势：

1) 强大的股东背景

诚通保理为中国诚通控股集团有限公司旗下保理平台。诚通集团成立于 1992 年，由原国家物资部直属物资流通企业合并组建，2005 年确定为国有资产经营公司试点企业，探索中央企业非主业及不良资产市场化、专业化运作和处置的路径。诚通集团主营业务为股权运作、

金融服务、资产管理，综合物流、生产资料贸易、林浆纸生产开发等，控股多家上市公司。作为诚通集团下属核心类金融企业，发行人可在资金支持、业务管理经营等方面获得大力支持。

2) 便捷的放款流程

诚通保理可提供线上化、便捷化的融资服务，提供差异化的金融服务方案，有助于平台满足客户各种融资需求。

3) 雄厚的资金实力

诚通保理致力于构筑央企供应链金融服务平台，发挥产业金融优势。作为隶属于诚通集团的保理平台，诚通保理资金实力较强，可以为客户提供充足的资金支持。

4) 拓宽客户融资渠道

客户使用诚通保理资金不会占用其在银行的授信额度，便于盘活央企客户的应收（应付）款项，惠及央企全产业链。诚通保理将基于诚通集团及央企核心企业，服务其上游供应商、下游经销商，管理上下游企业的应收账款、应付账款，延伸提供集融资、担保、租赁为一体的保理服务，通过打造专业化应收账款保理业务能力，构筑央企供应链金融服务平台，发挥产业金融优势，服务央企“两金”压降，为央企提质增效提供支持，准确评估央企及上下游企业付款能力，形成专业优势，提供专业化服务。

5) 融资渠道畅通

发行人与各大国有银行、政策性银行、股份制银行、城商行、农商行、外资银行等金融机构建立了良好的业务合作关系，金融机构授信充足，外部融资渠道畅通，可为业务拓展及流动性管理提供较强支撑。

6) 科技实力

发行人打造核心业务系统，赋能保理业务发展。保理云系统集成立项管理、信用科技于一体，实现贷前、贷中、贷后业务全流程管理。数据分析系统系公司自主研发，集信用风险量化分析、大数据智能风控、数智化财务运营管理为一体，实现科技创新在管理提升方面的成果转化。供应链金融系统以平台交易为中心，构建四流合一的闭环体系，整合全产业链数据资源，进一步推动央企数字化转型和供应链升级。发行人已成功获得软件著作权登记证书，在科技创新数字化、智能化方面迈向新台阶，核心竞争力进一步提升。

7) 特色信用量化体系

发行人通过大数据、信用量化模型和科技系统，自研商业保理行业特色信用体系建设，形成商业保理信用风险管理核心能力，推动业务“零风险”管理。根据业务发展方向拓展行业模型，已形成建筑行业、地产行业、类金融行业、一般工商企业等多行业分析体系。通过景气度模型进行宏观行业研判，选择拟准入行业和完成行业资产配置；通过信用评级和企业绩效模型评判微观企业行业排位，分析企业偿付能力；通过质量资产分析模型和信用风险模型，对企业资产进行穿透，进行资产质量评估；通过开发出适用决策参考的信用量化模型组合，实现授信额度和资产定价。

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：亿元 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 (%)
保理利息收入	2.53	1.13	55.34	99.40	3.43	1.98	42.27	100.00
保理服务费收入	0.02	0.05	- 150.00	0.60	0.00	0.05	-	0.00
其他	0.00	0.02	-	0.00	0.00	0.08	-	0.00
合计	2.55	1.20	52.97	100.00	3.43	2.11	38.48	100.00

注：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。

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。

2025 年 1-6 月，公司营业收入较 2024 年 1-6 月下降 25.64%，营业成本较 2024 年 1-6 月下降 43.09%，主要系受行业政策变化及业务转型影响，资产规模略有下降，同时，随着市场利率下行及公司融资能力的提升，进一步降本增效。

（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

发行人以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真落实中央经济工作会议精神、中央金融工作会议精神，按照国资委、集团的部署要求，加强高质量党建引领，营造风清气正的工作环境，积极应对监管政策变化，调整战略，深化改革，开拓创新，严守风险底线，不断提升价值创造能力。

未来，发行人将坚持深化改革，打造发展新路径，坚持开拓创新，寻求产品新模式，面对形势变化，通过业务创新，由新产品带动新市场、新机制促进新业务，主动调整适应新环境、新要求，围绕集团战略，结合公司实际，求真务实，努力实现质的有效提升和量的合理增长，稳定传统保理基本盘，积极选择优质资产予以投放，做好存量业务的存续期管理，坚守零风险底线，并在优质存量基础上拓展新领域、新模式、新业务，逐步建设起国内一流的商业保理有限公司。

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

（1）资产负债率较高的风险

2023 年末、2024 年末及 2025 年 6 月末，公司的资产负债率分别为 78.82%、69.19%和

70.89%。发行人资产负债率处于较高水平，若发行人不能将资产负债率控制在适当的范围，将可能限制其进一步融资的空间，进而对企业未来的发展产生不利影响。

对策：发行人资产负债率较高符合保理行业资金密集型的特点，发行人将根据《资金管理办法》等内控制度及中国诚通的战略指引，合理控制自身资产负债率水平，保障资金安全性和经营稳健性。

（2）突发事件引发的经营风险

发行人如遇突发事件，例如事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等事项，可能造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等情形，对发行人的经营可能造成不利影响。

对策：发行人组织机构完善、内部控制较健全，同时发行人已建立内部风险管理制度，对于突发事件的发生具有一定的应对能力。

（3）人才需求风险

近年发行人业务扩张迅速，对高素质人才的需求逐渐增加。保理业务面临监管趋严、实体经济压缩、行业竞争加剧等不确定性，发行人保理业务正处于快速发展期，未来对具备金融、财税、法律等综合知识的复合型行业人才需求会进一步增加，若发行人在人力资源上储备不足，易引发人才紧缺风险，导致竞争能力下降。

对策：发行人近年已通过多种渠道招聘许多高素质的人才，通过专业化的方式培养和管理人才，采用市场化薪酬进行激励，预计未来发行人人才规模将进一步扩大，人员素质将进一步提升。

（4）政策风险

发行人保理业务属于金融业务，受到监管机构较严格的管制。自2010年以来，随着商业保理行业监管体制和规则逐步明确，相关政策普遍呈现收紧趋势，部分监管政策可能发生调整，从而对发行人的业务开展带来一定的不确定性。

对策：发行人与地方金融监管机构保持沟通交流，并积极做好了相应的准备，如果未来监管政策出现变化，发行人将迅速调整业务经营管理，适应政策调整后的行业环境。

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

发行人在营业执照批准的范围内，自主进行经营和管理，发行人在业务、资产、财务、机构等方面完全独立于控股股东，具有独立完整的资产、业务及自主经营能力，并独立核算、独立承担责任和风险。

1、资产方面

发行人与控股股东在资产方面已经分开，公司具有独立的企业法人资格，对经营中使用的房产、设施、设备等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的经营活动。

2、人员方面

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

3、机构方面

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务方面

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格遵循国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的情形。

5、业务经营方面

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行经营活动，在业务范围内与股东之间不存在持续性的、显失公允的关联交易。

（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

为加强关联交易行为的管理，有效防范关联交易风险，发行人严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》、《中华人民共和国民法典》等法律法规，制定了《关联交易管理办法》，发行人与关联方之间的交易事项，严格遵守发行人的相关规定。定价方面，交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；交易事项实行政府指导价，可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；关联交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。发行人通过严格执行关联交易相关制度，确保关联交易事项遵循公开、公平、公正的商业原则，防止关联方通过关联交易侵害公司的利益，防止国有资产流失。

发行人依据《公司法》《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》及《公司信用类债券信息披露管理办法》等有关法律法规及中国诚通要求拟定了信息披露事务管理制度。发行人将严格履行信息披露义务，及时披露对公司债券价格可能产生重大影响或者监管机构要求披露的公司或者与公司有关的情况或事项的信息。

（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	诚通商业保理有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	25 诚保 01
3、债券代码	242487.SH

4、发行日	2025年4月15日
5、起息日	2025年4月17日
6、2025年8月31日后的最近回售日	无
7、到期日	2027年4月17日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.12
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、诚通证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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	242487.SH
债券简称	25 诚保 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	对投资者权益保护条款时刻保持动态监测，如有涉及及时披露
投资者保护条款是否触发或执行	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

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
242487	25 诚保	否	不适用	5.00	0.00	0.00015

.SH	01					
-----	----	--	--	--	--	--

(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
242487.SH	25 诚保 01	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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
242487.SH	25 诚保 01	不适用	公司严格按照约定用途使用募集资金，5亿元全部用于偿还对中国诚通控股集团有限公司借款。

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
24248	25 诚保 01	偿还股东借款	偿还股东借款	是	不适用	是	是

7.SH							
------	--	--	--	--	--	--	--

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

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

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

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
货币资金	银行存款	3.22	1.45	-
其他应收款	往来款	0.0005	-96.97	往来款收回

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
其他流动资产	商业保理款	104.96	4.51	-
固定资产	电子设备	0.001	-10.76	-
使用权资产	房屋建筑物	2.46	-2.82	-
无形资产	软件	0.0005	-17.16	-
递延所得税资产	因计提坏账准备形成的递延所得税资产	0.19	0.00	-

（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（%）
其他流动资产	104.96	12.93	-	12.32
合计	104.96	12.93	—	—

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
其他流动资产	104.96	-	12.93	因借款、发行ABS产品受限	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：0亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

3.报告期内，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

否

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 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 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

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 70.57 亿元和 75.47 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.94%。

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	-	-	5.00	5.00	6.63
银行贷款	-	29.15	5.21	34.36	45.53
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	17.10	19.01	36.11	47.85
合计	-	46.25	29.22	75.47	—

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 5 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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 70.57 亿元和 75.47 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.94%。

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	-	-	5.00	5.00	6.63
银行贷款	-	29.15	5.21	34.36	45.53
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	17.10	19.01	36.11	47.85

合计	-	46.25	29.22	75.47	—
----	---	-------	-------	-------	---

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 5 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元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
短期借款	19.38	552.76	新增借款所致
预收款项	0.00	-100.00	结转收入所致
应付职工薪酬	0.31	6.44	-
应交税费	0.20	23.8	-
其他应付款	36.20	-32.32	偿还部分股东借款及 ABS 款项所致
一年内到期的非流动负债	0.19	-86.18	一年内到期的款项减少所致
长期借款	14.98	16.43	-
应付债券	4.99	100.00	新增债券所致
租赁负债	2.33	-3.96	-
递延所得税负债	0.0019	0.00	-

（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：1.06 亿元

报告期非经常性损益总额：0.006 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

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

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）

（本页无正文，为《诚通商业保理有限公司公司债券中期报告（2025年）》
之盖章页）



诚通商业保理有限公司

2025年8月29日

财务报表

附件一：

发行人财务报表

资产负债表

2025年6月30日

编制单位：诚通商业保理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	321,810,429.28	317,199,528.32
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	53,815.74	1,776,932.67
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	-	-
其他流动资产	10,496,483,186.46	10,043,549,157.81
流动资产合计	10,818,347,431.48	10,362,525,618.80
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	137,674.81	154,321.50
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	245,568,333.11	252,706,298.01
无形资产	53,095.34	64,080.62
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	18,849,181.18	18,849,181.18
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	264,608,284.44	271,773,881.31
资产总计	11,082,955,715.92	10,634,299,500.11
流动负债：		
短期借款	1,938,298,611.11	296,939,044.86
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	3,066,037.74
合同负债	-	-
应付职工薪酬	30,508,673.96	28,661,576.74
应交税费	20,064,637.30	16,206,845.00
其他应付款	3,619,961,978.60	5,348,317,803.30
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	18,788,351.92	135,989,671.17
其他流动负债	-	-
流动负债合计	5,627,622,252.89	5,829,180,978.81
非流动负债：		
长期借款	1,497,891,996.62	1,286,520,329.95
应付债券	498,677,195.95	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	232,800,064.87	242,389,296.31
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	192,919.48	192,919.48
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,229,562,176.92	1,529,102,545.74
负债合计	7,857,184,429.81	7,358,283,524.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	-	-

其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	361.53	361.53
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	48,725,202.53	48,725,202.53
一般风险准备	105,926,319.75	101,417,309.67
未分配利润	71,119,402.30	125,873,101.83
所有者权益（或股东权益）合计	3,225,771,286.11	3,276,015,975.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,082,955,715.92	10,634,299,500.11

公司负责人：王广富 主管会计工作负责人：伍思球 会计机构负责人：赵永莉

利润表
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	254,824,933.80	342,708,097.45
减：营业成本	119,848,599.43	210,598,195.66
税金及附加	1,727,542.43	1,614,836.23
销售费用	-	-
管理费用	20,518,474.65	26,748,264.02
研发费用	869,068.68	-
财务费用	2,538,263.24	5,769.55
其中：利息费用	3,693,580.56	3,838,831.51
利息收入	1,163,076.24	3,842,463.79
加：其他收益	1,000,000.00	1,680,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,968,796.34	-9,603,275.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-

填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	106,354,189.03	95,817,756.36
加:营业外收入		
减:营业外支出	400,000.00	304,445.52
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	105,954,189.03	95,513,310.84
减:所得税费用	30,325,776.65	23,829,696.51
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	75,628,412.38	71,683,614.33
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	75,628,412.38	71,683,614.33
(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	75,628,412.38	71,683,614.33
七、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	-	-
(二)稀释每股收益(元/股)	-	-

公司负责人:王广富 主管会计工作负责人:伍思球 会计机构负责人:赵永莉

现金流量表
2025年1-6月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年半年度	2024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	240,324,114.78	322,406,004.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,812,288,734.63	3,196,664,836.50
经营活动现金流入小计	3,052,612,849.41	3,519,070,841.30
购买商品、接受劳务支付的现金	-	50,872.00
支付给职工及为职工支付的现金	9,582,287.22	12,867,448.15
支付的各项税费	41,638,532.97	48,173,468.40
支付其他与经营活动有关的现金	3,243,028,170.81	2,041,690,842.94
经营活动现金流出小计	3,294,248,991.00	2,102,782,631.49
经营活动产生的现金流量净额	-241,636,141.59	1,416,288,209.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
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	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,565.49	-
投资支付的现金	-	-
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	-	-
投资活动现金流出小计	2,565.49	-
投资活动产生的现金流量净额	-2,565.49	-
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	2,427,920,277.78	991,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,700,093,187.21	1,900,000,000.00
筹资活动现金流入小计	4,128,013,464.99	2,891,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,189,451,695.33	4,649,824,593.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	161,192,046.40	38,523,117.87
支付其他与筹资活动有关的现金	2,531,120,115.22	1,097,804,648.83
筹资活动现金流出小计	3,881,763,856.95	5,786,152,359.94
筹资活动产生的现金流量净额	246,249,608.04	-2,895,152,359.94

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	4,610,900.96	-1,478,864,150.13
加：期初现金及现金等价物余额	317,199,528.32	1,985,167,507.02
六、期末现金及现金等价物余额	321,810,429.28	506,303,356.89

公司负责人：王广富 主管会计工作负责人：伍思球 会计机构负责人：赵永莉

