

评级机构简介



一、机构名称：安融信用评级有限公司

二、成立时间：2015年10月30日

三、注册资本、实收资本：人民币6,000万元

四、背景

（一）成立时情况

统一社会信用代码：91110102MA001K0H6Q

法定代表人：曾秋红

注册资本：人民币5,000万元

成立时间：2015年10月30日

营业期限：2015年10月30日至长期

公司网址：<http://www.arrating.cn>

（二）注册资本、实收资本和出资方式变更情况

1.2015年10月，成立时注册资本为人民币5,000万元；

2.2017年1月，注册资本从人民币5,000万元增加至人民币6,000万元；

3.2017年2月，注册资本人民币6,000万元中的3,000万元实缴到位，出资方式为货币出资；

4.2017年3月，注册资本人民币6,000万元全部实缴到



位，出资方式为货币出资。

(三) 法定代表人变更情况

- | | |
|--------------------|-----|
| 1.2015年10月至2017年4月 | 曾秋红 |
| 2.2017年4月至2020年1月 | 周沅帆 |
| 3.2020年1月至今 | 禄丹 |

(四) 总公司经营地址变更情况

- 1.2015年10月至2017年6月
北京市西城区阜成门外大街2号B座9层909室
- 2.2017年7月至2020年4月
北京市西城区丰汇园11号楼8层东翼808

该物业为公司自有不动产，总建筑面积551.53平方米。
具体见《中华人民共和国不动产权证书》（0017518号、
0017520号和0017521号）复印件。

- 3.2020年4月至2020年10月

北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心C座
1015室

- 4.2020年10月至2023年5月

北京市西城区玉廊西园9号楼金融科技大厦10层

- 5.2023年5月至今

北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦B座9层

说明：公司注册地址为北京市西城区金融街丰汇时代大厦东翼 8 层 808 室。目前，公司上述自有物业均租赁给兴业银行北京分行使用。公司现在实际经营地址北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 B 座 9 层为租赁物业(具体见租房合同)。公司已经向北京市西城区工商局申请就营业场所与营业执照上的住所不一致情况已在国家企业信用信息公示系统网进行公示。

（五）股权变更情况

1.2015 年 10 月公司成立时，注册资本为 5,000 万元，总股本为 5,000 万股，股东为天津国经信用服务有限公司（以下简称“天津国经”）和天津中经信息技术有限公司（以下简称“天津中经”），分别占 60%和 40%的股权。

公司成立时股东、认缴额及股权比例见表一：

表一 成立时的股东、认缴额及股权比例

股东名称	认缴额（万元）	股权比例
天津国经信用服务有限公司	3,000	60%
天津中经信息技术有限公司	2,000	40%
合计	5,000	100%

2.2015 年 11 月，股东天津国经分别向中国（海南）改革发展研究院有限责任公司（以下简称“中改院公司”）、北

京大学深圳研究生院和《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司（以下简称“《中国战略新兴产业》杂志社”）各转让其在公司拥有的 5%（250 万股）股权。转让后，公司的注册资本仍为 5,000 万元，总股本仍为 5,000 万股。

第一次股权转让后股东、认缴额及股权比例,见表二:

表二 第一次股权转让后的股东、认缴额及股权比例

股东名称	认缴额（万元）	股权比例
天津国经信用服务有限公司	2,250	45%
天津中经信息技术有限公司	2,000	40%
中国（海南）改革发展研究院有限责任公司	250	5%
北京大学深圳研究生院	250	5%
《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司	250	5%
合计	5,000	100%

3.2017 年 1 月，公司在注册资本 5,000 万元基础上由北京鞍钢投资有限公司（以下简称“鞍钢投资”）定向增资 1,000 万元。定向增资后，公司的注册资本变更为 6,000 万元，总股本从 5,000 万股扩大为 6,000 万股。

第一次定向增资后股东、实缴额及股权比例,见表三:

表三 第一次定向增资后的股东、实缴额及股权比例

股东名称	实缴额（万元）	股权比例
天津国经信用服务有限公司	2,250	37.50%
天津中经信息技术有限公司	2,000	33.32%

北京鞍钢投资有限公司	1,000	16.67%
中国（海南）改革发展研究院有限责任公司	250	4.17%
北京大学深圳研究生院	250	4.17%
《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司	250	4.17%
合计	6,000	100%

4.2017年1月，股东天津国经向浙江安融资本管理有限公司（以下简称“安融资本”）转让其在公司持有的8.34%（500万股）股权；股东天津中经向安融资本转让其在公司持有的全部33.32%（2,000万股）股权。公司注册资本仍为6,000万元，总股本仍为6,000万股。

第二次股权变更后的股东、实缴额及股权比例,见表四:

表四 第二次股权变更后的股东、实缴额及股权比例

股东名称	实缴额（万元）	股权比例
浙江安融资本管理有限公司	2,500	41.66%
天津国经信用服务有限公司	1,750	29.16%
北京鞍钢投资有限公司	1,000	16.67%
中国（海南）改革发展研究院有限责任公司	250	4.17%
北京大学深圳研究生院	250	4.17%
《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司	250	4.17%
合计	6,000	100%

5.2020年5月，股东北京鞍钢投资有限公司（以下简称“鞍钢投资”）转让其在公司持有的16.67%（1000万股）

股权。公司注册资本仍为 6,000 万元，总股本仍为 6,000 万股。

第三次股权变更后的股东、实缴额及股权比例,见表五:

表五 第三次股权变更后的股东、实缴额及股权比例

股东名称	实缴额 (万元)	股权比例
浙江安融资本管理有限公司	2,500	41.66%
天津国经信用服务有限公司	1,750	29.16%
北京香樟树信息技术咨询有限公司	1,000	16.67%
中国(海南)改革发展研究院有限责任公司	250	4.17%
北京大学深圳研究生院	250	4.17%
《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司	250	4.17%
合计	6,000	100%

6.2021 年 12 月，股东天津国经向北京香樟树信息技术咨询有限公司（以下简称“北京香樟树”）转让其在公司持有的 29.16%（1,750 万股）股权。公司注册资本仍为 6,000 万元，总股本仍为 6,000 万股。

第三次股权变更后的股东、实缴额及股权比例,见表六:

表六 目前股东、股东出资额及股权比例

股东名称	实缴额 (万元)	股权比例
北京香樟树信息技术咨询有限公司	2,750	45.83%
浙江安融资本管理有限公司	2,500	41.66%
中国(海南)改革发展研究院有限责任公司	250	4.17%
北京大学深圳研究生院	250	4.17%

《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司	250	4.17%
合计	6,000	100%

7.目前股东、股东出资额及股权比例,见表七:

表七 目前股东、股东出资额及股权比例

股东名称	实缴额(万元)	股权比例
北京香樟树信息技术咨询有限公司	2,750	45.83%
浙江安融资本管理有限公司	2,500	41.66%
中国(海南)改革发展研究院有限责任公司	250	4.17%
北京大学深圳研究生院	250	4.17%
《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司	250	4.17%
合计	6,000	100%

(六) 公司附属公司、分支机构情况

1.附属公司: 安融征信有限公司

成立时间: 2016年6月17日

注册地址: 北京市西城区丰汇园11号楼8层东翼806

2.附属公司: 安融国际控股有限公司

成立时间: 2022年12月2日

注册地址: 香港新界屯门区建泰街6号恒威工业中心一楼185号

3.附属公司: 安融(香港)信用评级有限公司¹

¹ 为安融国际控股有限公司全资子公司

成立时间：2022 年 12 月 16 日

注册地址：香港新界屯门区建泰街 6 号恒威工业中心一
楼 185 号

4.分支机构：安融信用评级有限公司深圳分公司

成立时间：2017 年 5 月 27 日

注册地址：深圳市福田区沙头街道天安社区深南大道
6013 号中国有色大厦 703

5.分支机构：安融信用评级有限公司上海分公司

成立时间：2017 年 6 月 1 日

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 489 号
705-706 室

6.分支机构：安融信用评级有限公司湖南分公司

成立时间：2020 年 5 月 28 日

注册地址：长沙市雨花区万家丽中路二段 8 号华晨商业
广场 - 购物中心 B 及二期地下室栋 1326 号

7.分支机构：安融信用评级有限公司山东分公司

成立时间：2021 年 3 月 22 日

注册地址：中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华
路 2000 号舜泰广场 9 号楼北楼 705-2 室

8.分支机构：安融信用评级有限公司四川分公司

成立时间：2021年3月25日

注册地址：中国（四川）自由贸易试验区高新区天府大道中段500号1栋37楼3718号

9.分支机构：安融信用评级有限公司河南分公司

成立时间：2021年3月30日

注册地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）东风南路创业路绿地之窗云峰B座17楼1713室

10.分支机构：安融信用评级有限公司贵州分公司

成立时间：2021年4月7日

注册地址：贵州省贵阳市观山湖区观山路与长岭路交叉口东原财富广场项目二期6号楼1单元5层5号

11.分支机构：安融信用评级有限公司江苏分公司

成立时间：2021年7月12日

注册地址：江苏省南京市雨花台区锦绣街7号410-411室

12.分支机构：安融信用评级有限公司陕西分公司

成立时间：2021年11月08日

注册地址：陕西省西安市莲湖区二环南路西段180号财富中心一期A座507室

五、公司已获得资格

1.公司已于2018年4月25日获得中国人民银行中国银行间市场交易商协会信用评级机构会员资格。

2.公司已于2018年5月24日获得中国银行保险监督管理委员会中国保险资产管理业协会保险机构可投资债券信用评级机构会员资格。

3.公司已于2018年8月2日获得中国金融学会绿色金融专业委员会（“绿金委”）理事单位资格。

4.公司已于2018年11月1日获得中国人民银行征信管理局和中国人民银行营业管理部的备案资格（备案文号：银征信[2018]43号；备案编号：8560）。

5.公司已于2020年6月24日完成中国人民银行征信管理局和中国人民银行营业管理部备案办理（全球法人机构识别编码：3003005KB38LOIO65S83）。

6.2020年7月23日，获得财政部中国国债协会地方政府债券信用评级机构会员资格。

7.2020年10月21日，完成中国证监会证券评级机构备案，获准从事证券市场资信评级业务。

8.2020年11月4日，获批准成为中国证券业协会会员。

9.2021年8月23日，获得银行间债券市场评级业务注册（金融债）。

10.2022年9月21日，子公司安融征信有限公司通过绿色债券标准委员会绿色债券评估认证机构市场化评议注册。

11.2022年10月，上海分公司成为上海市信用服务行业协会会员单位。

12.2023年1月5日，成为中国经济体制改革研究会会员单位。

六、财务情况

截至2023年11月30日，公司资产总计17,465.53万元，净资产5,346.80万元。

2023年1-11月，公司实现营业收入6,012.10万元，其中信用评级业务收入5,223.40万元，租赁业务收入219.85万元；子公司安融征信有限公司实现业务收入568.85万元，主要系绿色认证、综合实力评级、ESG评级收入。

2023年1-11月，公司实现营业利润908.09万元。

七、已开展业务情况

（一）公司管理人员和从业人员评级业务经验

1.截至2022年12月31日，公司正式员工共124人，含董事、监事共127人。其中：

（1）博士研究生学历3人，硕士研究生学历56人，本科学历49人，本科以下学历19人；

(2) 评级从业人员具备评级相关经验的满 3 年（含）及以上共 45 人、满 1 年（含）—3 年（不含）以上共 51 人、不满 1 年以上共 31 人；

(3) 具备评级机构任职高管资格的人员 15 人；

(4) 具备中国注册会计师资格的人员共 3 人，具备证券从业资格的人员共 92 人。

2.截至 2023 年 12 月 24 日，公司现有正式员工共 114 人，含董事、监事共 117 人。其中：

1.博士研究生学历 2 人，硕士研究生学历 49 人，本科学历 54 人，本科以下学历 12 人；

2.评级从业人员具备评级相关经验的满 3 年（含）及以上共 50 人、满 1 年（含）—3 年（不含）以上共 53 人、不满 1 年以上共 14 人；

3.具备评级机构任职高管资格的人员 14 人；

4.具备中国注册会计师资格的人员共 4 人，具备证券从业资格的人员共 86 人。

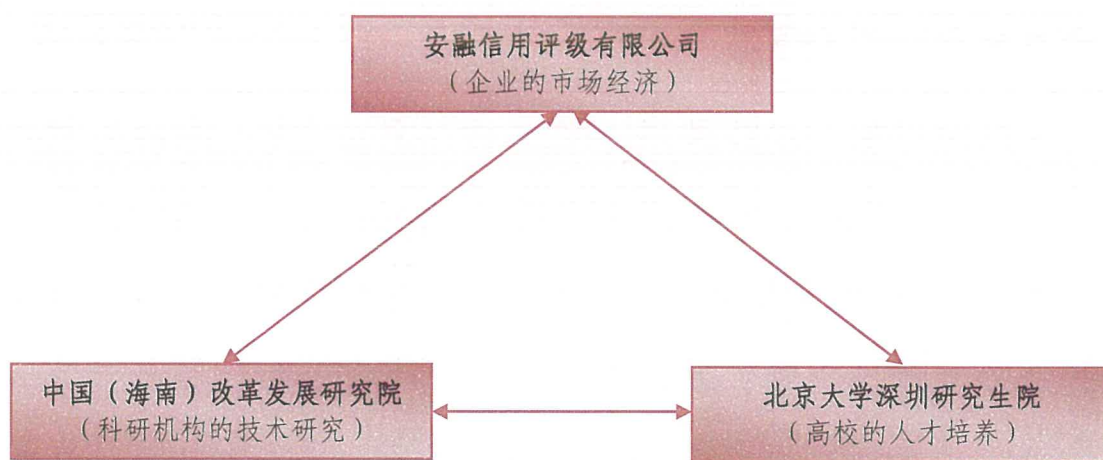
（二）已开展的评级业务

截至 2023 年 12 月 24 日，公司已完成评级项目 767 家，其中非金融企业债务融资工具 527 家、金融债 64 家、结构化产品 88 家、境外主体债 88 家。

（三）评级理论和课题研究

1. 股东强有力的研发背景

公司现有股东中，既有国内知名的大学、科研院所，又有一流的智库和杂志社，如：北京大学深圳研究生院、中国（海南）改革发展研究院和中国战略新兴产业杂志社。公司将与上述股东构建良性的“产学研”业务合作链条，即产业、学校和科研机构等相互配合，发挥各自优势，形成强大的研究、开发和生产一体化的先进系统，并在运行过程中体现出“产学研”的综合优势。公司与股东之间“产学研”合作链条见下图：



图一 安融评级与股东之间“产学研”合作链条

2. 评级理论、课题研究工作

2022年，安融评级获得4个科研课题成功立项，且均已

顺利结题。

2023年，安融评级获得监管部门4个科研课题成功立项，且均已顺利提交，课题情况详见下表。

公司持续实时跟进研究债券市场情况，不断完善《中国垃圾债市场周报》《中国债券市场探雷器》《国际评级市场周报》《中国房地产行业债券市场周报》《中国信用债评级调整周报》《信用利差跟踪周报》《中国绿色债券市场双周报》《ESG发展动态双周报》八大周报，目前着重做专做精其中的四大周报：《中国房地产行业债券市场周报》《国际评级市场周报》《中国绿色债券市场双周报》《ESG发展动态双周报》。截至2023年11月30日，在公司官网及公众号发布研究报告652篇。

截至目前，公司在学术期刊《中国战略新兴产业》发表2篇论文，在国际SCI权威期刊《water》发表1篇论文，在国家首批A类学术期刊、人大“复印报刊资料”转载来源期刊《金融市场研究》发表1篇论文，还有1篇已收到南京大学核心C刊《宏观经济研究》的录用通知。另有4篇论文投稿至其他期刊待刊发或修改中。安融评级积极布局对外发表期刊论文，制定了详细规划，切实提升科研论文发表能力和水平，扩大公司科研影响力。

表八 安融评级课题情况

课题系列	课题名称	合作单位
2022 年度中国证券期货业标准研究课题	基于中国国情的上市公司 ESG 信息披露标准研究	清华大学五道口金融学院金融安全研究中心；中国标准化研究院；财达证券
2022 年度“NAFMII 研究计划”研究课题	我国发展高收益债市场的必要性和现实路径	清华大学五道口金融学院金融安全研究中心
2022 年度“NAFMII 研究计划”研究课题	债券违约处置与困境企业庭外重组研究	北京中银律师事务所
2022 年度“NAFMII 研究计划”研究课题	“双碳”背景下债券市场转型金融工具研究	北京信用学会
2023 年度中国证券业协会研究课题	全面注册制背景下信用评级行业高质量发展的监管路径研究	无
2023 年度中国银行间市场交易商协会研究课题	城投企业“拿地”的可持续性及其影响分析	中央财经大学财政税务学院
2023 年度中国银行间市场交易商协会研究课题	城投债务风险评估与应对	中央财经大学财政税务学院
2023 年度中国保险资产管理业协会研究课题	养老金融消费者利益保护机制中信用评级体系研究	无

表九 安融评级研究报告

名称	发布载体	发布时间
《中国垃圾债市场周报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 100 期
《中国债券市场探雷器》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 89 期
《国际评级市场周报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 98 期
《中国房地产行业债券市场周报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 103 期
《中国信用债评级调整周报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 74 期

《信用利差跟踪周报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 51 期
《中国绿色债券市场双周报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 65 期
《ESG 发展动态双周报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 62 期
《中国绿色债券月报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 8 期
《中国绿色债券年报》	公司官网及公众号	截至 2023 年 11 月 30 日，已发表 2 期

表十 期刊论文

名称	发布载体	发布时间
《国际视野下地方政府信用评级研究及启示》	《中国战略新兴产业》杂志	2022 年 10 月
《Analysis of driving mechanism of water environment and algal bloom warning in Tai Lake》	《water》	2023 年 3 月
《我国发展高收益债市场现实路径几何？》	《金融市场研究》	2023 年 4 月
《防范化解债务风险背景下地方政府信用评级研究》	《宏观经济研究》	2023 年 6 月
《提高评级收费的必要性研究》	《中国战略新兴产业》杂志	2023 年 7 月

3.公司对外合作

公司非常重视学术交流，积极与科研单位、专业学者沟通协作，以此对外树立形象与提高公司知名度，争取支持，发掘潜在客户；同时对内提升高级管理人员、评级从业人员专业素养，拓宽视野，鼓舞员工士气，增强公司的凝聚力。

2023 年 4 月 6 日，中财 - 安融地方财政投融资研究所成立仪式在中央财经大学学术会堂胜利召开，参会人员包括中央财经大学党委副书记兼校长马海涛教授、中央财经大学研

研究生院院长白彦锋教授、中央财经大学财税学院院长兼中国财政协同发展中心主任樊勇教授以及安融信用评级有限公司的总裁禄丹、副总裁王凡等，象征公司对外合作与交流迈上新的台阶。

(1) 对外访问交流

2022年、2023年，安融评级与中国财政科学研究院、清华大学五道口金融学院金融安全研究中心、《中国能源》杂志社等单位开展交流活动详见下表。

表十一 安融评级对外访问交流

序号	主题	内容概述	参会人员
1	公司受邀参加清华大学五道口金融学院金融安全研究中心闭门研讨会	公司受邀参加清华大学五道口金融学院金融安全研究中心闭门研讨会，双方就“中国债券市场探雷器”展开深入交流	清华大学五道口金融学院金融安全研究中心专家学者及公司研究人员
2	公司受邀参加长三角G60科创走廊绿色债券线上培训会	长三角G60科创走廊联席办牵头召开长三角G60科创走廊绿色债券线上培训会。公司受邀参会并发表《绿色债券助力“双碳”目标实现——绿色债券及第三方评估认证》	中国人民银行上海总部、上海证券交易所债券业务部及长三角九市（上海、金华等）金融监督管理局工作人员
3	公司受邀为地方政府财政厅进行绿色贴标地方政府债券发行指引培训	公司受上海证券交易所邀请，为地方政府财政厅进行绿色贴标地方政府债券发行指引培训	全国地方政府财政厅人员
4	公司受邀访问中国财政科学研究院	公司受邀访问中国财政科学研究院，双方就政府投融资、地方政府融资平台转型和地方政府专项债券等问题进行交流并深入探讨下一步合作	中国财政科学研究院专家及公司高管、研究人员
5	公司受邀访问《中国能源》杂志社	公司受邀访问《中国能源》杂志社，与《中国能源》杂志社就合作出版专刊增刊、举办学术论坛等合作形式进行探讨，共同构建面向未来、互利共赢的合作发展新格局	《中国能源》杂志社主编人员及公司高管、研究人员

6	公司受邀参加蓝科中国《建设世界一流管理会计体系》主题活动	蓝科财务咨询（上海）有限公司组织了以《建设世界一流管理会计体系》为主题的线下交流活动，公司受邀出席了活动。	蓝科财务咨询（上海）有限公司及公司研究人员
7	公司受邀参加河南地方政府融资平台市场化转型会议	公司作为特邀专业评级机构，参与投资建设领域综合服务商“河南中建政研”举办的2023年地方政府国资监管、融资平台公司信用评级、信用债券融资与市场化转型发展六大体系构建专题会议，推动融资平台市场化转型，促进地方经济高质量发展。	河南中建政研、华金证券及公司高管、研究人员
8	公司受邀参加河北金融学院举行“绿色金融现代产业学院”成立大会	2023年10月16日，河北金融学院“绿色金融现代产业学院”举办成立大会暨揭牌仪式，安融征信有限公司（以下简称“安融征信”）作为共建单位受邀参会。安融征信总经理作为共建单位代表致辞。	河北金融学院党委书记杨兆廷，党委常委、副校长朱连才，党委常委、副校长韩景旺等主要校领导及共建单位领导出席大会。

（2）投资者交流

2022年和2023年，安融评级紧跟市场动态，截至目前，一共组织开展了十八期投资者交流会，全面提高服务能力。公司开展投资者交流活动详见下表。

表十二 安融评级投资者交流

序号	主题	内容概述	参会人员
1	银保监会《关于调整保险资金投资债券信用评级要求等有关事项的通知》学习研讨	1.《通知》是否释放了放开保险资金购买垃圾债的信号？2.《通知》是否会导致外部信用评级需求下降？3.《通知》发布后，外部评级和内部评级将各自担任何种角色？存在何种关系？4.《通知》发布后，保险机构的投资比例是否发生较大变动？	多家券商、资管公司高管和公司高管及部分员工
2	地方政府隐性债务风险防范与化解政策研讨	1.城投公司存量债务风险是否会增加？2.金融机构对城投公司的投资策略是否会发生变化？是否会影响城投债的发行成功率和利率？3.城投公司的未来转型方向有哪些？	多家券商高管和保险公司资深分析师、公司高管及部分员工

3	ESG 国内应用与发展	1.在国内 ESG 有哪些市场需求或应用场景? 2.国内 ESG 将走向何方? 3.谁是国内 ESG 发展的最大推动者	多家券商高管和 保险公司资深分 析师、公司高管及 部分员工
4	中国债市的统一及其监管 暨《银行间债券市场与交 易所债券市场互联互通业 务暂行办法》学习研讨	1.《暂行办法》将会对我国债券市 场产生哪些影响? 2.两大债市互联 互通机制的实施是我国债市统一 的中点还是终点? 3.中国债市统一 监管的时机是否成熟? 4.目前中国 债券市场是否存在监管竞争, 从长 期看, 监管竞争对中国债券市场的 发展是利, 还是弊	知名院校学者、多 家券商高管和保 险公司资深分析 师、公司高管及部 分员工
5	中介机构在债券违约纠纷 中的责任边界	1.债券违约纠纷中, 如何确定中介 机构是否应当承担责任及其比 例? 2.债券违约纠纷中, 如何划分 券商、事务所、评级机构之间的 责任? 3.债券违约纠纷中, 确定中 介机构责任边界会对市场产生何 种影响? 4.发行人、中介机构、投 资者如何更好地保护投资者合法 权益	知名院校学者、多 家券商高管和保 险公司资深分析 师、公司高管及部 分员工
6	债券违约的处置方式及各 方利益平衡	1.防范债券违约可采取的措施有哪 些? 2.债券违约处置的各种方式分 别存在哪些问题? 应当如何完善 或改进? 3.债券违约事件中各方利 益如何得以平衡	多家券商高管和 保险公司资深分 析师、公司高管及 部分员工
7	债券的本质及其与银团贷 款异同	1.债券的本质是什么? 2.债券是标 准化产品还是非标准化产品? 3.国 内债券的划分与归类? 4.国内债券 与银团贷款的异同	多家券商高管和 保险公司资深分 析师、公司高管及 部分员工
8	REITs 的中国发展与未来 展望	1.REITs 在国内经历了哪些发展阶 段? 2.REITs 在国内的发展存在哪 些问题? 如何更好地理解和应用 REITs? 3.基础设施公募 REITs 将 给我国带来哪些变化	多家券商高管和 保险公司资深分 析师、公司高管及 部分员工
9	发展中国高收益债券市场	1.国内高收益债券的定义、产生原 因及存在的问题; 2.发展中国高收 益债券市场的意义; 3.国内高收益 债券投资的重点领域; 4.高收益债 券投资的主要风险与防范措施	知名院校学者、多 家券商高管和保 险公司资深分析 师、公司高管及部 分员工
10	中小银行的风险与防范	1.更好发挥中小银行的作用; 2.中 小银行面临的主要风险; 3.中小银 行风险的防范化解	知名院校学者、行 业协会及学会专 家、多家券商高管 或研究员、公司高 管及部分员工
11	114 号文下贵州城投债的	1.114 号文对贵州地方政府债务化	多家基金公司、券

	价值再发现与风险重估	解的意义及重难点;2.114号文下贵州城投债的价值再发现;3.114号文下贵州城投债的风险重估	商、行业研究院高管、公司高管及部分员工
12	我国房地产债券市场的困境与思考	1.我国房地产债券市场面临的困境; 2.我国房地产债券风险的化解措施; 3.我国房地产债券市场未来展望	多家券商、会计师事务所、银行、投资集团高管、公司高管及部分员工
13	山东城投公司在新旧动能转换中面临的机遇和挑战	1.山东省深化新旧动能转换推动绿色低碳发展的实力和潜力; 2.城投公司在支持山东省新旧动能转换推动绿色低碳发展中发挥的作用; 3.山东省新旧动能转换对城投公司的影响	多家券商、银行高管、城投公司高管、公司高管及部分员工
14	河南城投的转型与发展	1.河南城投发展的实力和潜力; 2.河南城投转型与发展的原因; 3.河南城投如何实现转型与发展	多家券商、银行高管、城投公司高管、公司高管及部分员工
15	城投公司分类转型与政府债务管理	1.城投公司的发展历程及最新特征; 2.城投公司转型与政府债务管理; 3.分类推进城投公司市场化转型	中央财经大学教授, 申万宏源证券有限公司债券融资业务部总经理助理及公司高管、研究人员
16	买债要买云贵高原债	1.云贵高原债的基本情况: 存量规模、期限结构、区域结构、利率曲线及投资者结构等。2.为何“买债要买云贵高原债”? 从收益率、利差、违约率和违约回收率(违约损失率)等角度分析。3.与全国其他地区的债券相比, 云贵高原债的特点, 从金融产品的三大基本属性(流动性)安全性和收益性、分析云贵高原债的投资价值和主要风险点。4.云贵高原标债和江浙非标, 更应该买哪个? 哪个更有投资价值? 5.云贵高原债该如何比选?	中国民生银行、曲靖市商业银行、安顺市国资局、云南省宏观经济研究院、中国质量报、中财-安融地方财政投融资研究所及各大券商、基金公司
17	安融信用评级有限公司与中央财经大学中财-安融地方财政投融资研究所、中国财政发展协同创新中心、广东财经大学广东地方公共财政研究中心、中央财经大学粤港澳大湾区(黄埔)研究院财税研究中心联合举办的粤港澳大湾区投融资论坛暨安融信	本次投融资交流会从多个维度进行了深入的分析和探讨, 取得了如下共识: 第一: 粤港澳大湾区经济实力雄厚, 是中国经济增长的引擎; 第二, 从区域看, 粤港澳地区财政债务情况总体来说比较健康, 从全国范围来看, 中国的债务风险总体可控, 债务问题的实质其实是财政问题, 而财政问题最终要靠产业的发展来化解; 第三, 积极的财	中央财经大学中财-安融地方财政投融资研究所、中国财政发展协同创新中心、广东财经大学广东地方公共财政研究中心、中央财经大学粤港澳大湾区(黄埔)研究院财

	用评级有限公司第十七期（广州）投融资者交流会	政政策可以通过发力于专项债来支持投资稳住经济。要稳定信心，要稳定企业的预期，撬动民间资本，最终稳定经济基本盘。虽然经济恢复是一个波浪式的发展，曲折式前进的过程，中国经济具有巨大的发展韧劲和潜力，长期向好的基本面没有改变，未来将出台更多的支持政策。	税研究中心及多家券商、大学、城投企业
18	安融信用评级有限公司与清华大学五道口金融学院金融安全研究中心联合举办的安融评级第十八期（北京）投融资者交流会暨清华大学五道口金融学院金融安全研究中心地方经济金融发展与安全座谈会	发展是安全的基础，安全是发展的保障。安全问题要高度重视。要因制宜推进产业结构优化，激活地方经济发展潜力、充实地方财政实力，积极化解地方债务风险。	清华大学、中国社会科学院、地方国资委、中央财经大学中财-安融地方财政投融资研究所以及银行研究院、证券机构，科技公司以及安融评级的十余位学者、专家以及业内人士

为进一步提升公司的研发及创新实力，培育和巩固核心竞争力，公司与知名高校中央财经大学共建研究所（2023年4月6日，中财-安融地方财政投融资研究所成立仪式在中央财经大学学术会堂胜利召开），并拟在条件成熟时设立博士后科研工作站。中财-安融地方财政投融资研究所自成立已成功举办多次研讨会，2023年11月18日，由安融信用评级有限公司与中央财经大学中财-安融地方财政投融资研究所、中国财政学会投融资研究专业委员会、中国财政发展协同创新中心、中央财经大学粤港澳大湾区（黄埔）研究院财税研究中心联合主办，《经济研究参考》杂志社协办的2023

年财政投融资年会在中央财经大学学术会堂隆重举行，并取得圆满成功。本次年会主题为“财政投融资与安全发展”，来自中国社会科学院、国务院发展研究中心、中国宏观经济研究院、中国财政科学研究院、国务院国有资产监督管理委员会研究中心、清华大学、北京大学、中国人民大学、南开大学、对外经济贸易大学、中南财经政法大学、中央财经大学、中央民族大学、首都经济贸易大学、南京财经大学、山西财经大学、天津财经大学、内蒙古财经大学、青岛理工大学等高校，财达证券股份有限公司、上海济邦投资咨询公司、北京驰标咨询有限公司及安融信用评级有限公司等企业的80余位专家学者参加了会议。

（四）数据库建设

1.公司非常重视数据库建设

公司通过自建和对外购买相结合的方式，构建和完善自己的数据库。公司设置数据中心这一职能部门统管整个公司的数据库开发、建设、运作、维护和安全工作，并制定和严格执行《数据库管理制度》，确保数据库的正常、高效和安全运行。

2.数据库的功能

公司数据库能为评级业务提供受评企业与样本企业的

财务报表数据和区域经济数据，作为评级打分模型的数据底层，提高评级作业人员的工作效率和评级的准确性，也为课题研究提供强有力的支撑，如为评级人员和研发人员提供债券资讯、监管动态、政策法规、债券公告及债券研究报告等资讯。

3.数据库的内容

从2022年6月开始，公司设计、建设第三代数据库，数据中心检视评级系统和数据库底层架构，梳理评级系统与数据库的应用场景和功能需求，优化评级项目底层数据的架构，形成统计数据，加强评级系统对评级作业及全公司工作的支持力度。数据中心以公司自行研发的评级模型为基础，根据不同行业的模型进行数据精炼，根据每个模型的评级要素，精选行业经济指标、行业样本企业数据库，实现数据的丰富和专精，为模型的持续准确性检验提供帮助。

根据业务需求，公司采用录入员查询录入和外购数据两种方式丰富评级数据库。其中录入员查询录入方式获取的数据主要是近年全国各地区统计公报和财政决算报告、银行、保险、证券、机场、港口、高速等行业数据，外购数据主要是公司通过与企业预警通、天眼查和Choice三个数据服务商实时获取工商企业、宏观、区域、工业、行业、债券发行、

样本企业财务数据等，目前数据库共有数据 21,149,498 条。

在采购数据源方面，数据中心分别接洽了企业预警通、Wind、Choice、同花顺、DM 等数据服务商，企业预警通、Wind 和 Choice 数据服务商在数据库适配性、服务态度和收费标准方面更具竞争力，因此公司选择与企业预警通、Wind 和 Choice 数据服务商进行合作。

序号	年度	报告类型	标题	区域数据	操作
1	2022	决算	2022年度邢台市襄都区财政决算及说明	中国河北省邢台市襄都区	🔍 📄 🔄
2	2022	决算	2022年度信都区财政总决算公开	中国河北省邢台市信都区	🔍 📄 🔄
3	2018	预算执行	关于平原示范区2019年预算（草案）的报告	中国河南省新乡市新乡平原城乡一体化示范区	🔍 📄 🔄
4	2019	预算执行	新乡市平原城乡一体化示范区管委会2020年度预算（草案）报告	中国河南省新乡市新乡平原城乡一体化示范区	🔍 📄 🔄
5	2021	预算执行	2022年新乡市平原示范区各部门预算公开	中国河南省新乡市新乡平原城乡一体化示范区	🔍 📄 🔄
6	2022	预算执行	2023年新乡市平原示范区各部门预算公开	中国河南省新乡市新乡平原城乡一体化示范区	🔍 📄 🔄
7	2018	决算	新乡市平原城乡一体化示范区管委会2018年财政总决算报表	中国河南省新乡市新乡平原城乡一体化示范区	🔍 📄 🔄
8	2021	决算	2021年新乡市平原示范区各部门决算公开	中国河南省新乡市新乡平原城乡一体化示范区	🔍 📄 🔄
9	2022	决算	2022年度新乡市平原示范区各部门决算公开	中国河南省新乡市新乡平原城乡一体化示范区	🔍 📄 🔄
10	2018	预算执行	2018年度高新区预算公开	中国河南省新乡市新乡高新技术产业开发区	🔍 📄 🔄
11	2020	预算执行	2021年预算	中国河南省新乡市新乡高新技术产业开发区	🔍 📄 🔄
12	2021	决算	关于2021年政府决算公开的情况说明	中国河南省新乡市新乡经济技术开发区	🔍 📄 🔄
13	2019	决算	关于2019年政府决算公开的情况说明	中国河南省新乡市新乡经济技术开发区	🔍 📄 🔄
14	2018	决算	关于2018年政府决算公开的情况说明	中国河南省新乡市新乡经济技术开发区	🔍 📄 🔄

图二 数据库 3.0 情况

表十三 截至目前数据库情况

类别	第三代数据库
数据采集方式	数据服务商提供、人工收集、内部业务数据沉淀
数据采集渠道	第三方数据公司、权威公开经济数据源（国务院、地方政府、行业协会）、一级市场发行数据源（中债登、交易所、评级公司）、二级市场交易数据源（和讯、东方财富等）、第三方智库、媒体公开经济数据等
数据更新频率	每日、每周、每月、每季度、每半年、每年

宏观经济数据库	中国统计年鉴数据 36208 条，国家宏观数据 26754 条
区域经济数据库	数据总量 167728 条
行业数据库	数据总量 2403 条
企业数据库	企业工商数据 17447 条，企业舆情数据 870245 条，上市公司、发债企业财务报表 19971495 条
证券数据库	债券数据总量 57218 条
评级作业支撑点	建设诸多实用性工具，包含标准化的嵌入式评级模型、可比企业数据库（同行业、同地区、同等级、相似财务指标企业等）、数据索引库、等级迁移矩阵、内部等级分布等



（五）评级业务管理系统

从 2022 年 6 月开始，公司重构、升级第三代评级系统，数据中心与公司各部门对评级流程进行了更深化地梳理，重构业务流程图，并将评级流程进行模块化拆分，形成项目备

案、项目分配、项目尽调、报告撰写、一二三审、评审上会、会后定稿、报告制作、项目归档九个子流程。子流程均对应评级程序的各核心环节，同时每一个流程都与数据库进行有机结合，用数据支撑流程，用流程融合数据，既相对独立又有逻辑联系，为分析师开发配置评级工具、高效管理评级作业提供了基础条件。

项目作业详情

【测试】常德市城市建设投资集团有限公司2023年主体数据更新 正常

待制作报告 • 关联合同: (2023)CCR0127 • 报告用途: 普通用途 • 归属: 评级一部-周磊,吴昊 • 报告编号: 00

项目总览 项目过程 项目资料 报告撰写

项目基本信息 受评人信息 项目舆情监控 历史项目信息

发行人企业信息 查看详情

企业名称	常德市城市建设投资集团有限公司	曾用名		法人代表	周霖
统一社会信用代码	91430700446435586N	纳税人识别号	91430700446435586N	组织机构代码	44643558-6
成立日期	1998-09-09	核准日期	2022-10-13	营业期限	1998-09-09
注册资本(万元)	50000万人民币	参保人数	92	注册地	湖南省常德市武陵区湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区卷菜路396号
网址	http://www.cdctjt.com/	联系电话	0736-7708123	邮箱	cdscfjt@163.com

项目对接人

序号	联系人姓名	联系人职位	联系人电话	电子邮箱	联系人描述	联系人状态

项目作业详情

【测试】常德市城市建设投资集团有限公司2023年主体数据更新 正常

待制作报告 • 关联合同: (2023)CCR0127 • 报告用途: 普通用途 • 归属: 评级一部-周磊,吴昊 • 报告编号: 00

项目总览 项目过程 项目资料 报告撰写

项目备案 项目分配 项目尽调 一审 二审 三审 评审上会 会后定稿 报告制作 项目归档

当前流程概览

- 2023-10-28 21:00 彭月 填写项目备案信息

当前项目备案信息

企业属性	集团企业
项目类型	非连续评级
项目备案编号	11
报备时间	2023-10-18
最早可尽调时间	2023-10-24

项目作业详情

【测试】常德市城市建设投资集团有限公司2023年主体数据更新 [正常]

待制作报告 • 关联合同: (2023)CCR0127 • 报告用途: 普通用途 • 归属: 评级一部-周磊,吴昊 • 报告编号: 00

项目总览 项目过程 项目资料 报告撰写

合规资料 项目资料 项目报告 添加资料

序号	名称	内容	填写状态
1	评级对象承诺函		未填写
2	客户意见反馈表		未填写
3	尽调报告初稿		未填写
4	访谈记录		未填写
5	差旅费进		未填写
6	其他资料		未填写

项目作业详情

【测试】常德市城市建设投资集团有限公司2023年主体数据更新 [正常]

待制作报告 • 关联合同: (2023)CCR0127 • 报告用途: 普通用途 • 归属: 评级一部-周磊,吴昊 • 报告编号: 00

项目总览 项目过程 项目资料 报告撰写

评级参数设置 企业财务报表 区域经济参考 行业经济参考 评级打分模型 评级报告

财务底稿 资产负债表 现金流量表 区域经济表 评级企业补充表

资产负债表 单位: 元 万元 亿元 隐藏空行 导出报表

资产负债表	2023-03-31	* 2022-12-31	* 2021-12-31	* 2020-12-31
流动资产				
• 货币资金	7,678,573,277.65	4,771,695,783.61	5,956,326,034.46	5,582,297,390.72
• 交易性金融资产				
• 衍生金融资产				
• 应收票据	2,763,347.11	5,263,347.11	5,000,000.00	1,500,000.00
• 应收账款	5,313,400,520.16	7,205,405,995.04	6,649,232,612.65	5,277,847,684.53
• 应收款项融资				
• 预付账款	2,654,388,777.12	2,662,735,330.10	2,556,660,561.48	3,114,309,412.45
• 应收保费				

项目作业详情

【测试】常德市城市建设投资集团有限公司2023年主体数据更新 [正常]

待制作报告 • 关联合同: (2023)CCR0127 • 报告用途: 普通用途 • 归属: 评级一部-周磊,吴昊 • 报告编号: 00

项目总览 项目过程 项目资料 报告撰写

评级参数设置 企业财务报表 区域经济参考 行业经济参考 评级打分模型 评级报告

区域经济数据 湖南省 常德市 武陵区

序号	指标名称	单位	2022	2021	2020
1	GDP	亿元	48,670.40	46,063.09	41,781.49
2	人均GDP	元	73,598.00	69,440.00	62,900.00
3	一般公共预算收入	亿元	3,101.80	3,250.70	3,008.70
4	一般公共预算支出	亿元	9,005.30	8,325.50	8,403.10
5	税收收入	亿元	2,004.50	2,246.00	2,058.00
6	政府性基金收入	亿元	3,127.70	3,791.90	3,356.10
7	地方政府债务余额	亿元	15,405.10	13,605.43	11,815.18
8	城投有息债务合计	亿元	26,099.95	24,508.43	21,830.13
9	人口规模	万人	7,215.02	7,246.30	7,295.60
10	GDP增速	%	4.50	7.70	3.80



图三 评级系统 3.0 情况

为进一步加强评级系统对评级作业的支持，数据中心建设了包含标准化的嵌入式评级模型、可比企业数据库、数据索引库、风险预警监测等在内的各项实用性工具，从而对评级作业形成良好支持，极大提高作业效率。

序号	发布企业	公告标题	公告分类	发布日期	是否预警	操作
1	怀远投资集团有限公司	怀远集团发布2023年境外债券承销商选聘招标公告	公司新闻	2023-11-07		预警
2	广州鹿山新材料股份有限公司	100家光伏企业、8大排行榜！通威、隆基、晶科、特变、天合、晶澳、中环、阳光、正泰领衔！	公司新闻	2023-11-06		预警
3	湖南财信金融控股集团有限公司	袁隆平慈善信托成立一周年暨袁隆平追梦奖学金颁奖仪式在长沙举行	公司新闻	2023-11-06		预警
4	广州鹿山新材料股份有限公司	广州鹿山新材料股份有限公司简介	公司新闻	2023-11-06		预警
5	广州鹿山新材料股份有限公司	广州鹿山新材料股份有限公司简介	公司新闻	2023-11-06		预警
6	广州鹿山新材料股份有限公司	广州鹿山新材料股份有限公司简介	公司新闻	2023-11-06		预警
7	湖南财信金融控股集团有限公司	湖南985，开始做VC了	公司新闻	2023-11-04		预警
8	湖南财信金融控股集团有限公司	湖南985，开始做VC了	公司新闻	2023-11-04		预警
9	湖南财信金融控股集团有限公司	脱坑“元起始”仍有人问津，湖南银行等中小银行股权安置难	公司新闻	2023-11-04		预警
10	国任财产保险股份有限公司	2023-11-08 13:40王村第二审判庭	公司新闻	2023-11-04		预警
11	国任财产保险股份有限公司	财险市场的残酷法则：前三季度73家中小险企合计盈利33亿元，仅相当于“人太平”的零头	公司新闻	2023-11-03		预警
12	潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	某网红城投信托产品到期未兑付	公司新闻	2023-11-03		预警
13	广州鹿山新材料股份有限公司	(上互动)鹿山新材：公司在新市场方面重点推进锂电池、氢能动力电池领域	公司新闻	2023-11-03		预警
14	广州鹿山新材料股份有限公司	(上互动)鹿山新材：公司产品目前未应用在芯片及半导体上	公司新闻	2023-11-03		预警
15	广州鹿山新材料股份有限公司	(上互动)鹿山新材：公司产品目前未应用在芯片及半导体上	公司新闻	2023-11-03		预警
16	广州鹿山新材料股份有限公司	(上互动)鹿山新材：公司不涉及算力方面的相关业务	公司新闻	2023-11-03		预警
17	广州鹿山新材料股份有限公司	(上互动)鹿山新材：公司不涉及算力方面的相关业务	公司新闻	2023-11-03		预警
18	广州鹿山新材料股份有限公司	(上互动)鹿山新材：公司在新市场方面重点推进锂电池、氢能动力电池领域	公司新闻	2023-11-03		预警

企业	请选择	预警优先级	请选择	事项类型	请选择	监测事件	开始时间	结束时间	筛选	重置
序号	企业名称	预警优先级	事项类型	具体事项	事项摘要	监控时间	操作			
1	潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	潍坊城投: 公司无信评资产	2023-08-29	👁️	🗑️		
2	许昌市投资集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	【重磅】2023全国市级国资平台资产、负债率、评级数据出炉	2023-07-18	👁️	🗑️		
3	广州鹿山新材料股份有限公司	暂不涉债	重大事项	7-重大亏损或损失	鹿山新材2023年上半年预计净利润亏损5500万	2023-07-18	👁️	🗑️		
4	许昌市投资集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	许昌投资集团的债券融资工具状态已更新为“完成注册”	2023-07-17	👁️	🗑️		
5	许昌市投资集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	许昌投资集团今日披露担保信息 (截至2023年3月31日)	2023-06-30	👁️	🗑️		
6	潍坊滨海旅游集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	潍坊滨海旅游集团有限公司出现负面舆情。	2023-06-27	👁️	🗑️		
7	潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	久期财经 联合国际: 授予潍坊城建“A-”国际长期发行人评级, 展望“稳定”	2023-06-16	👁️	🗑️		
8	湖南财信金融控股集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	21经济网 第三届中国报业深度融合发展案例公布, 南财金融服务平台 (南财金融终端) 入选	2023-06-16	👁️	🗑️		
9	云南华宁农村商业银行股份有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	新增云南华宁农村商业银行股份有限公司与施国参等信用卡纠纷一审民事判决书, 案号: (2023) 云0424民初411号	2023-06-13	👁️	🗑️		
10	金平苗族瑶族傣族自治县农村信用合作联社	暂不涉债	其他事项	19-其他	新增裁判文书, 案号: (2022) 云2530民初301号	2023-06-12	👁️	🗑️		
11	云南华宁农村商业银行股份有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	云南华宁农村商业银行股份有限公司与陆晓健、王道等相关金融借款合同纠纷, 案号: (2023) 云0424民初520号	2023-06-11	👁️	🗑️		
12	唐山市文化旅游投资集团有限公司	暂不涉债	其他事项	19-其他	唐山市文化旅游投资集团有限公司与张金进等相关土地租赁合同纠纷, 案号: (2023) 冀0202民初1349号	2023-06-10	👁️	🗑️		
13	国任财产保险股份有限公司	安评债(已发行)	其他事项	19-其他	霍学祥与南康区松亚汽车维修中心、国任财产保险股份有限公司黄冈中心支公司等相关财产保险合同纠纷, 案号: (2023) 鄂0107民初3494号	2023-06-09	👁️	🗑️		

图四 预警监测情况

