

# 安融信用评级有限公司

## 关于评级方法模型修订情况的说明

安融信用评级有限公司（以下简称“安融评级”）为落实五部委《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》及其它评级行业监管和自律指引要求，提高评级方法模型的一致性、准确性和稳定性，对公司已有的部分评级方法模型进行修订。现将公司此次评级方法模型修订情况说明如下：

公司于2024年1月19日修订《煤炭行业信用评级方法和模型》《零售行业信用评级方法和模型》《财产保险行业信用评级方法和模型》《批发贸易行业信用评级方法和模型》和《人身保险行业信用评级方法和模型》，于2024年1月19日正式启用，详情见附件。

本次修订的重点是对原评级方法模型中评级框架、评级要素以及模型构建思路等方面进行了修订。

1. 将《煤炭行业信用评级方法和模型》“业务状况”和“财务状况”、《零售行业信用评级方法和模型》“业务风险”和“财务风险”、《财产保险行业信用评级方法和模型》《人身保险行

业信用评级方法和模型》“综合资本实力”和“偿付能力及流动性”、《批发贸易行业信用评级方法和模型》“综合资本实力”和“财务风险”的二维矩阵得到初始信用评分修改为“区域实力和行业风险”及“经营和财务风险”的二维矩阵得到评级基准；在评级基准基础上，结合自身调整因素而得到受评主体BCA等级。

2. 评级基准以有效提升BCA等级合理区分度和评级质量为导向，重新构建了逻辑框架，增减了部分评级指标，以及调整了部分指标的阈值及权重。

3. 对原评级方法模型中自身调整因素进行了增减，将部分定性指标进行了适当调整、优化，如《煤炭行业信用评级方法和模型》《批发贸易行业信用评级方法和模型》增加了业务风险、财务信息质量风险、资产质量风险、短期流动性风险和重大负面舆情等调整因素；《零售行业信用评级方法和模型》增加了业务停顿风险、业务转型风险、资产变动风险、资产受限情况和短期流动性风险等调整因素；《财产保险行业信用评级方法和模型》《人身保险行业信用评级方法和模型》增加了监管风险、业务停顿风险、业务转型风险、投资资产质量、资产变动风险、免除他人债务风险、资产受限情况和短期信用风险等调整因素。

4. 外部支持方面，调整、优化了外部支持主体的支持能力和支持意愿评价指标，细化、改进了评价标准，增加外部支持主体持有受评主体股份比例、受评主体与外部支持主体的连带担保法律关系、外部支持主体对受评主体的控制力、受评主体违约对外

部支持主体的影响、受评主体在资产、收入和利润等方面对外部支持主体的贡献等调整因素。

本次评级方法模型的修订对公司的评级结果不产生重大影响。

特此说明。



安融信用评级有限公司

2024年1月23日

## 评级方法模型修订信息统计表

序号	《评级方法模型》名称	本次修订版本号	修订/制定时间	修订/制定情况说明
1	《煤炭行业信用评级方法和模型》	PJFM-CK-MT-2024-V3.0	2024年1月19日	对现有评级结果不产生重大影响
2	《零售行业信用评级方法和模型》	PJFM-PFLS-LS-2024-V3.0	2024年1月19日	对现有评级结果不产生重大影响
3	《财产保险行业信用评级方法和模型》	PJFM-JR-CCBX-2024-V3.0	2024年1月19日	对现有评级结果不产生重大影响
4	《批发贸易行业信用评级方法和模型》	PJFM-PFLS-PFMY-2024-V3.0	2024年1月19日	对现有评级结果不产生重大影响
5	《人身保险行业信用评级方法和模型》	PJFM-JR-RSBX-2024-V3.0	2024年1月19日	对现有评级结果不产生重大影响