

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

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，安融信用评级有限公司（以下简称“公司”）对已有的部分评级方法模型进行了修订。现将此次修订情况说明如下：

公司于2024年4月2日对《银行业信用评级方法和模型》《钢铁行业信用评级方法和模型》《建筑行业信用评级方法和模型》《煤炭行业信用评级方法和模型》《融资担保行业信用评级方法和模型》《收费公路行业信用评级方法和模型》和《水泥行业信用评级方法和模型》进行修订，并于2024年4月2日正式启用。

在《银行业信用评级方法和模型》中，在“区域实力和行业风险”的“行业趋势和风险”中新增“金融机构本外币各项贷款余额增长率”指标，调整“区域实力和行业风险”中部分指标的名称、阈值及权重，如将档位6映射的“商业银行净利润增长率（%）”由“[8, 9)”调整为“[10, 15)”。

对《钢铁行业信用评级方法和模型》《收费公路行业信用评级方法和模型》《水泥行业信用评级方法和模型》的评级框架、评级要素进行修订。一是重构评级框架，将原评级方法模型“业务风险”和“财务风险”的二维矩阵改为“区域实力和行业风险”及“经营和财务风险”的二维矩阵，并重新构建上述评级基准的逻辑框架，增减部分评级指标以及调整部分指标的阈值及权重；二是调整评级要素，增减自身调整因素，并适当调整、优化部分指标，如增加业务风险、财务信息质量风险、资产质量风险、短期流动性风险等调整因素；三是调整、优化外部支持主体的支持能力和支持意愿评价指标，细化、改进评价标准，如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和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等调整因素。

对《建筑行业信用评级方法和模型》的评级框架、评级要素进行修订。一是重构评级框架，将原评级方法模型“综合资本实力”和“财务风险”的二维矩阵改为“区域实力和行业风险”及“经营和财务风险”的二维矩阵，并重新构建上述逻辑框架，增减部分评级指标以及调整部分指标的阈值及权重；二是调整评级要素，增减自身调整因素，并适当调整、优化部分定性指标，如增加业务风险、财务信息质量风险、资产质量风险、短期流动性风险等调整因素；三是调整、优化外部支持主体的支持能力和支持意愿评价指标，细化、改进评价标准，如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

关系和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等调整因素。

在《煤炭行业信用评级方法和模型》中，在“区域实力和行业风险”的“行业风险”中新增“全国规模以上煤炭企业营业收入增长率”指标，调整“区域实力和行业风险”中部分指标的阈值及权重，如将档位4映射的“全国原煤产量增长率(%)”由“[7, 8)”调整为“[-5, 5)”。

在《融资担保行业信用评级方法和模型》中，在“区域实力和行业风险”的“行业风险”中新增“社会融资规模存量增长率”指标，调整“区域实力和行业风险”中部分指标的阈值及权重，如将档位6映射的“商业银行不良贷款率(%)”由“[0.5, 1)”调整为“[1.6, 1.65)”。

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4月11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/制定版本号	修订/制定时间	修订/制定情况说明
1	《银行业信用评级方法和模型》	PJFM-JR-YH-2024-V3.1	2024年4月2日	对现有评级结果不产生重大影响
2	《钢铁行业信用评级方法和模型》	PJFM-ZZ-GT-2024-V3.0	2024年4月2日	对现有评级结果不产生重大影响
3	《建筑行业信用评级方法和模型》	PJFM-JZ-JZ-2024-V3.0	2024年4月2日	对现有评级结果不产生重大影响
4	《煤炭行业信用评级方法和模型》	PJFM-CK-MT-2024-V3.1	2024年4月2日	对现有评级结果不产生重大影响
5	《融资担保行业信用评级方法和模型》	PJFM-JR-RZDB-2024-V3.1	2024年4月2日	对现有评级结果不产生重大影响
6	《收费公路行业信用评级方法和模型》	PJFM-JYCY-SFGL-2024-V3.0	2024年4月2日	对现有评级结果不产生重大影响
7	《水泥行业信用评级方法和模型》	PJFM-ZZ-SN-2024-V3.0	2024年4月2日	对现有评级结果不产生重大影响