

2021 年度安融信用评级有限公司 信用评级业务开展及合规运行情况报告



目 录

一、 公司基本情况.....	1
(一) 股权结构.....	1
(二) 组织架构.....	1
(三) 人员管理与变动情况.....	2
二、 业务开展情况.....	3
(一) 资质情况.....	3
(二) 评级业务数量.....	4
(三) 评级方法与模型.....	5
(四) 评级结果表现.....	8
(五) 研究工作开展情况.....	9
(六) 对外交流与合作.....	12
(七) 收入情况.....	14
三、 合规运行情况.....	14
(一) 合规部门设置和人员配备.....	14
(二) 制度建设和执行情况.....	15
(三) 信息披露情况.....	17
(四) 评级业务合规运行情况.....	20
(五) 监管部门临时检查情况及反馈结果.....	25
(六) 违法违规及整改情况.....	25

一、公司基本情况

安融评级成立于 2015 年 10 月 30 日，总部位于北京，现有 1 家全资子公司安融征信有限公司（以下简称“安融征信”），有深圳、上海、湖南、山东、四川、河南、贵州、江苏、陕西 9 家分公司。

（一）股权结构

截至 2021 年末，安融评级注册资本 6,000 万元人民币，实收资本 6,000 万元人民币，股东分别为北京香樟树信息技术咨询有限公司、浙江安融资本管理有限公司、中国（海南）改革发展研究院、中国战略新兴产业杂志社、北京大学深圳研究生院。

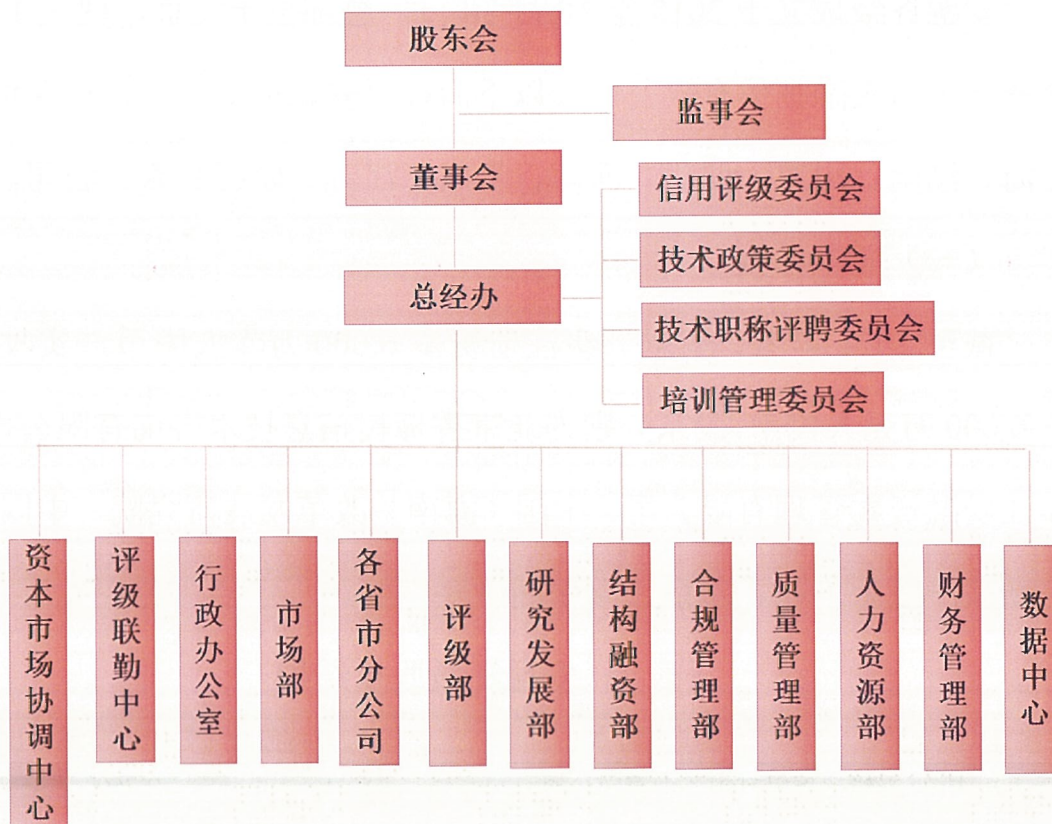
表 1：安融评级股权结构

序号	股东名称	持股数（万股）	股份比例
1	北京香樟树信息技术咨询有限公司	2,750	45.83%
2	浙江安融资本管理有限公司	2,500	41.67%
3	中国（海南）改革发展研究院有限责任公司	250	4.17%
4	《中国战略新兴产业》杂志社有限责任公司	250	4.17%
5	北京大学深圳研究生院	250	4.17%

（二）组织架构

为满足公司业务发展的需要，实现公司发展战略，规范公司管理体制和运行机制，公司总计设置八部、一室、三中心、四委员会共 16 个内部管理机构。截至 2021 年末，公司组织结构图如下：

图 1：公司组织结构图



（三）人员管理与变动情况

截至 2021 年末，安融评级共有正式员工 106 人（不含子公司，包括董事长）。按岗位构成分类，高管 7 人（包括董事长，通过证券评级业务高管人员资质测试 5 人），市场人员 53 人，分析师 31 人（其中 15 人具有 3 年以上资信评级业务经验，3 年以上分析师人员占比 48.39%），研究人员 2 人，合规管理人员 5 人，后台保障人员 6 人，行政 2 人；按从业资质分类，具有注册会计师资格人员 4 人，具有证券从业资格人员 74 人。公司评级从业人员及构成符合相关监管要求。

表 2：安融评级截至 2021 年末人员构成情况（包括董事长）

岗位	高管	市场	分析师	研究	合规	后台保障	行政	合计
	7	53	31	2	5	6	2	106
从业年限	满 3 年（含）及以上		满 1 年（含）-3 年（不含）		不满 1 年			合计
	39		12		55			106

表 3：安融评级截至 2021 年末信评委构成情况

从业年限	10 年（含）及以上	5 年（含）—10 年（不含）	3 年（含）—5 年（不含）	3 年以下（不含）	合计
	0	5	4	0	9
新增	0	4	3	0	7
不再担任	2	4	0	0	6

表 4：安融评级截至 2021 年末分析师构成情况

职级	高级分析师及以上	分析师	助理分析师		合计
	9	22	0		31
学历	博士	硕士	本科及以下		合计
	1	23	7		31
从业年限	满 5 年（含）及以上	满 3 年（含）-5 年（不含）	满 1 年（含）-3 年（不含）	不满 1 年	合计
	6	9	5	11	31

二、业务开展情况

（一）资质情况

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）。

安融评级自取得相关资质以来，严格遵照监管要求，加强自律，在经营业务活动中严格贯彻评级业务相关法律、法规的要求。

（二）评级业务数量

1、首次评级业务

（1）评级业务发行情况

2021 年，公司评级的债券发行只数为 2 只，发行品种为公司债，发行主体为 1 家，发行额为 20.00 亿元。

（2）评级业务承揽情况

2021 年度公司共承揽评级项目 212 家，其中承揽：企业债 5 家，

公司债 45 家，资产支持证券 1 家，其他 4 家，非金融企业类主体 142 家，金融机构类主体 15 家。

（3）初始评级报告出具情况

2021 年度安融评级出具初始评级报告涉及主体 96 家，由于发债进行的主体评级 25 家。其中，公司债涉及债项只数 11 只，涉及发行人及担保主体 20 家；企业债涉及债项只数 3 只，涉及发行人及担保主体 5 家。

2、跟踪评级业务

2021 年，安融评级按照监管要求及时完成定期跟踪工作，对 3 家主体进行了跟踪，共出具定期跟踪报告 3 个。

2021 年，安融评级在评级有效期内持续跟踪发行人日常发布的公开信息，及时掌握发行人重大生产经营情况的变动，启动不定期跟踪并依照监管要求进行披露。2021 年，安融评级发布不定期跟踪报告¹0 个。

3、主动评级业务

2021 年，安融评级开展主动评级业务 81 个。其中，中期票据 21 个；结构化产品 30 个；境外主体债 30 个。

4、终止评级情况

2021 年，安融评级对 0 家发行人的主体和债项进行了终止评级²。

（三）评级方法与模型

1、首次评级业务

¹ 发布不定期跟踪报告按公开披露口径。

² 终止评级项目为公开披露口径。

2021年，公司进一步扩大了信用评级标准文件覆盖面，公司评级技术体系更为完善。2021年，公司制修订并披露27个信用评级方法，同时制修订68个信用评级模型。

截至2021年末，安融评级制定的评级方法已基本覆盖证券交易所和中国银行间市场的所有产品与行业。公司现有各行业、产品信用评级方法68个，各行业、产品信用评级模型68个。具体情况如下表所示：

表5：截至2021年末评级方法、模型情况

序号	评级方法、模型内容	2021年制修订情况
1	软件和信息技术服务业企业信用评级方法	制定
2	船舶及装置制造业企业信用评级方法	制定
3	计算机设备制造业企业信用评级方法	制定
4	专用设备行业信用评级方法	制定
5	铝行业信用评级方法	制定
6	化学肥料行业信用评级方法	制定
7	电气机械和器材制造业行业信用评级方法	制定
8	半导体行业信用评级方法	制定
9	玻璃及玻璃制品行业信用评级方法	制定
10	水上运输行业信用评级方法	制定
11	黄金行业信用评级方法	制定
12	建筑装饰企业信用评级方法	制定
13	酒店行业评级方法	制定
14	石油和天然气开采业信用评级方法	制定
15	铁路运输业信用评级方法	制定
16	飞机制造业评级方法	制定
17	租赁和商务服务业评级方法	制定
18	矿石采选业信用评级方法	制定
19	中国财产保险公司主体评级方法	制定
20	中国人寿保险公司主体评级方法	制定
21	饲料行业评级方法	制定
22	融资租赁行业评级方法	制定
23	结构化产品评级方法	制定
24	基金管理公司主体评级方法	制定
25	金融控股公司主体信用评级方法	制定
26	主体信誉评级方法	制定

27	汽车金融公司主体信用评级方法	制定
28	钢铁行业信用评级模型	修订
29	房地产行业信用评级模型	修订
30	高速公路行业信用评级模型	修订
31	光伏行业信用评级模型	修订
32	城投行业信用评级模型	修订
33	基础化工行业信用评级模型	修订
34	商业银行信用评级模型	修订
35	汽车行业信用评级模型	修订
36	证券公司信用评级模型	修订
37	银行信贷资产证券化（CLO）信用评级模型	修订
38	信托产品信用评级模型	修订
39	煤炭开采及洗选行业信用评级模型	修订
40	医药制造行业信用评级模型	修订
41	造纸行业信用评级模型	修订
42	输配电行业信用评级模型	修订
43	有色金属行业信用评级模型	修订
44	建筑行业信用评级模型	修订
45	水务行业信用评级模型	修订
46	水泥行业信用评级模型	修订
47	零售行业信用评级模型	修订
48	农林牧渔行业信用评级模型	修订
49	出版传媒行业信用评级模型	修订
50	港口行业信用评级模型	修订
51	家电行业信用评级模型	修订
52	通信运营行业信用评级模型	修订
53	酒精饮料行业信用评级模型	修订
54	旅游行业信用评级模型	修订
55	电力行业信用评级模型	修订
56	纺织服装行业评级模型	修订
57	航空运输业评级模型	修订
58	机场行业信用评级模型	修订
59	交通运输行业信用评级模型	修订
60	贸易行业信用评级模型	修订
61	融资担保行业信用评级模型	修订
62	橡胶和塑料制品行业信用评级模型	修订
63	制造业信用评级模型	修订
64	信息技术行业信用评级模型	修订
65	燃气行业信用评级模型	修订
66	中国地方政府一般债券信用评级模型	修订
67	中国地方政府专项债券信用评级模型	修订
68	软件和信息技术服务业企业信用评级模型	制定
69	船舶及装置制造业信用评级模型	制定

70	计算机设备制造业企业信用评级模型	制定
71	专用设备行业信用评级模型	制定
72	铝行业信用评级模型	制定
73	主权信用评级模型	制定
74	化学肥料行业信用评级模型	制定
75	电气机械和器材制造业信用评级模型	制定
76	半导体行业信用评级模型	制定
77	玻璃及玻璃制品行业信用评级模型	制定
78	水上运输行业信用评级模型	制定
79	黄金行业信用评级模型	制定
80	建筑装饰企业信用评级模型	制定
81	酒店行业评级模型	制定
82	石油和天然气开采业信用评级模型	制定
83	铁路运输业信用评级模型	制定
84	飞机制造业信用评级模型	制定
85	租赁和商务服务业评级模型	制定
86	矿石采选业信用评级模型	制定
87	中国财产保险公司主体评级模型	制定
88	中国人寿保险公司主体评级模型	制定
89	饲料行业评级模型	制定
90	融资租赁行业评级模型	制定
91	结构化产品影子评级打分指标体系	制定
92	基金管理公司主体评级模型	制定
93	金融控股公司主体信用评级模型	制定
94	主体信誉评级模型	制定
95	汽车金融公司主体信用评级模型	制定

（四）评级结果表现

截至 2021 年末，在中国银行间和证券交易所市场发行上市的债券中有 2 只债券由公司评级，发行金额合计 20.00 亿元。其中 1 只债券为公开发行债券，具体情况如下所示：

表 6：截至 2021 年末评级债券发行情况

债券简称	起息日	发行规模 (亿元)	债券期限 (年)	利率类型	票面利率 (%)	发行时 债券评级	发行时 主体评级
21 产基 01	2021 年 6 月 22 日	10.00	3+2	固定利率	4.40	AAA	AA+
21 产基 02	2021 年 9 月 9 日	10.00	3+2	固定利率	3.95	AAA	AA+

资料来源：Wind 咨询，安融评级整理

评级结果的准确性方面，2021 年，由公司评级的公开发行债券

仅有 1 只，由于样本量不足，无法进行信用利差分析检验。2021 年 5 月至 11 月，债项评级 AAA、期限 3+2 年的公司债票面利率分布在 [3.05%,6.50%]，中间值为 4.78%。与同期发行的同券种、同级别、同期限债券相比，公司评级的债券发行利率处于合理区间。

截至 2021 年末，由公司评级的、纳入统计样本的发行主体共有 1 家，评级债券 2 笔，无违约，故违约率为 0.00%。由公司评级的、纳入统计样本的发行主体存续年限小于 1 年。尚无违约样本，平均累积违约率为 0.00%。

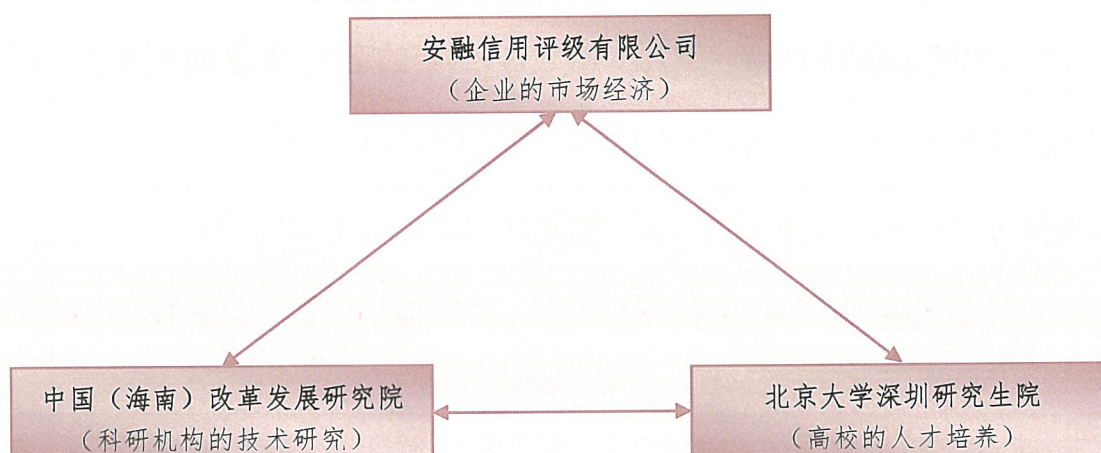
由于安融评级自成立以来公开发行的信用债券仅有 1 只，为 2021 年进行的首次评级，因此样本数为 1 只，发行主体首次评级为 AA+，债项评级为 AAA，主体和债项级别当年均未发生迁移。故安融评级信用等级迁移情况为 0。

（五）研究工作开展情况

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 2：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

2021 年，安融评级与国家发改委主管的《中国改革报》达成战略合作，协办《信用中国》周刊、《中国信用》月刊；与北京大学国际投资管理协会达成战略合作，联合主办金融论坛、共同开展课题研究工作。

公司 2021 年出具研究报告 111 篇，包括宏观经济研究、金融、资本市场研究、评级行业发展与监管研究等各方面；公司撰写书籍一部，为《中国城投债发展规划（2013-2020）—中国城投债发展路径及中国市政债券制度设计》。

安融评级实时跟进研究债券市场情况，现已推出《中国垃圾债市场周报》《中国债券市场探雷器》《中国信用债评级调整周报》《中国绿色债券市场周报》《中国房地产行业债券市场周报》《国际评级市场周报》《ESG 发展动态周报》《信用利差跟踪周报》八大周报及《中国绿色债券市场月报》。

安融评级在宏观、债市、行业和评级方面的研究报告情况如下：

表 7：宏观研究

名称	发布载体	发布时间
《基于绿色金融标准谈绿色基础设施 REITs》	公司官网及公众号	2021-10
《国内外绿色基金发展现状及探究》	公司官网及公众号	2021-10
《ESG 的发展现状和未来趋势》	公司官网及公众号	2021-10
《ESG 信息披露内容、现状及趋势》	公司官网及公众号	2021-12

表 8：债市研究

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 2021 年 12 月 31 日，已发表 23 期
《中国债券市场探雷器》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 20 期
《中国绿色债券市场周报》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 13 期
《中国绿色债券市场月报》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 3 期
《中国房地产行业债券市场周报》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 13 期
《国际评级市场周报》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 8 期
《中国信用债评级调整周报》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 6 期
《信用利差跟踪周报》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 4 期
《ESG 发展动态周报》	公司官网及公众号	截至 2021 年 12 月 31 日，已发表 2 期
《中国城投债发展规划（2013-2020）—中国城投债发展路径及中国市政债券制度设计》	内部出版使用	2021-05
《我国碳中和债的发展现状与前景展望》	公司官网及公众号	2021-11
《浅析中国企业境外发行绿色债券》	公司官网及公众号	2021-10
《绿色债券实务操作：融资租赁公司发行绿色资产支持证券》	公司官网及公众号	2021-10
《绿色债券发行新途径：“绿色企业”认证》	公司官网及公众号	2021-10

《交易所专项债：绿色项目收益专项公司债券》	公司官网及公众号	2021-10
《中国垃圾债市场周报》	公司官网及公众号	截至2021年12月31日，已发表23期

表 9：行业研究

名称	发布载体	发布时间
《绿金视角：浅析绿色信贷管理系统》	公司官网及公众号	2021-10
《基于绿色金融视角看钢铁企业超低排放改造》	公司官网及公众号	2021-10
《绿色银行：《负责任银行原则》及其在中国的发展》	公司官网及公众号	2021-10
《第三方评估助力银行业金融机构环境信息披露》	公司官网及公众号	2021-10

表 10：评级研究

名称	发布载体	发布时间
《评级业是否需要反垄断？》	公司官网及公众号	2021-10
《减少评级依赖并非一个“取消评级”了得》	公司官网及公众号	2021-10
《政府信用评级中财政支出指标的权重赋值研究》	财政部课题，尚未结题	-

（六）对外交流与合作

公司高度重视对外交流与合作，公司与中国改革报社进行战略合作，协办《信用中国》周刊和《中国信用》月刊，充分整合资源，积极开展研究工作。同时，公司正在与北京大学中国信用研究中心(CCRC)、北京大学国际投资管理协会(IIMA)和首都师范大学信用立法与信用评估研究中心开展深入合作，推动国家信用立法和信用评级在国际投资领域运用的研究工作。另外，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，公司决定在条件成熟时设立博

士后科研工作站。

公司很重视学术交流，积极与科研单位、专业学者、投资者沟通协作，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。2021 年公司开展学术交流活动见下表：

表 11：举办论坛及投资者交流会

序号	主题	内容概述	参会人员
1	“双碳”目标下的绿色金融新机遇----绿色债券	1、碳达峰 碳中和的前世今生 2、绿色债券市场体系和发展现状 3、绿色债券的产品创新 4、绿色债券面临的机遇和挑战	公司部分员工、投资者
2	绿色项目分类与环境效益计量	绿色项目分类与环境效益计量	公司部分员工、投资者
3	公司协办“潇湘财经论坛”	“碳中和·目标下的绿色债券发展机遇与挑战”	公司部分员工、投资者
4	“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》”	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？	多家券商高管和保险公司资深分析师、公司高管及部分员工
5	“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？	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.是否会影响城投债的发行成功率和利率? 4.城投公司的未来转型方向有哪些?	
6	公司会同河北金融学院、浦发银行河北雄安分行、英利集团联合发起“绿色金融”特色班并授课	“绿色金融”	河北金融学院、浦发银行河北雄安分行、英利集团、安融评级公司高管及部分员工
7	“双碳目标与绿色债券”	“双碳目标与绿色债券”	清华大学青年智库计划—双碳经济小组金融界、学术界人士及公司部分员工

(七) 收入情况

2021年，安融评级实现总收入2,813.07万元³。其中，评级业务收入2,500.33万元，包括公司债评级业务收入415.01万元，企业债评级业务收入99.14万元，主体评级业务收入1,986.18万元；公司其他业务收入包括租赁业务收入219.67万元，子公司绿色认证收入93.07万元。

三、合规运行情况

2021年，公司的各项制度、流程接受了全面检验。整体来看，在严格遵守《信用评级业暂行管理办法》等信用评级业相关法律法规及各监管机构、自律组织的要求下，公司在业务开展过程中，结合业务实际运行情况，对制度、流程进行了优化改善。

(一) 合规部门设置和人员配备

公司设立合规管理部，与公司其他部门、分支机构相互独立。2021年，公司大力充实合规管理力量，2021年末配备合规专职人员5人。合规管理部人员独立开展工作，不受其他部门和个人的干涉。

合规总监隶属公司高级管理人员，负责公司合规管理工作，主要

³ 含子公司收入。

工作职责包括：制订合规管理制度并组织实施；识别、评估、检查、监控和报告公司及公司全体员工经营管理和执业行为中的合规风险；对发现的合规风险，及时向公司有关部门或工作人员提出制止和处理意见，并督促整改；保持与监管部门和自律组织的联系，主动配合监管部门和自律组织的工作（包括信息报备和信息披露），跟踪、督查和评估监管（自律）意见及监管（自律）要求的落实情况；评估公司合规管理的有效性；向公司提交合规管理报告；处理涉及公司和员工违规行为的投诉和举报；为管理层、各部门和分支机构提供合规咨询、组织合规培训；列席评审会；公司规定或授予的其它合规管理职责；负责指导合规部门的日常工作，并对直接下属进行考核。

公司设合规管理部，协助合规总监落实合规部各项管理工作，主要工作职责包括：负责公司法律事务工作，负责公司风险管理工作，负责公司合规管理工作和向监管部门或行业自律组织报备等工作。

公司在 2022 年将进一步充实合规力量，持续强化全体员工的合规意识，为防范风险、排除隐患提供了有力地保障。截至 2021 年末，合规管理部全员遵照法律法规的各项要求和内部管理制度，履职情况良好。

（二）制度建设和执行情况

1、制度建设情况

除日常管理制度外，安融评级根据《信用评级业暂行管理办法》、《证券市场资信评级业务管理办法》等相关法律法规及各监管机构、自律组织要求，建立了评级业务内控制度与业务制度两部分：

（1）内控制度

为保障评级业务符合法律法规的要求，保证公司内控机制的有效运作，维护投资者利益、社会公共利益及行业和公司声誉，实现公司持续、规范和稳健发展，安融评级建立了《防火墙制度》、《回避制度》、《合规检查制度》、《评级业务合规检查指引》、《利益冲突管理制度》、《评级从业人员执业行为规范》、《人员培训制度》、《专业评估人员执业规范》、《评级人员轮换制度》、《离职人员回顾审查制度》、《数据库管理制度》、《标准<评级业务委托书>申领管理办法》、《数据库及应用系统应急预案》、《评级质量监督和管理制度》、《信息保密制度》、《技术职称评聘管理办法》等内控制度。

（2）业务制度

为提高评级工作质量和效率，规范评级人员行为，保证评级结果的真实、独立、客观、公正、审慎和一致，安融评级建立了《信用评级方法总论》、《信用评级模型及关键假设》、《信用等级划分及定义》、《评级一致性管理制度》、《评级结果准确性和稳定性检验制度》、《评级方法模型的制定、改进和审查》、《信用评级程序》、《评级业务拓展管理制度》、《尽职调查工作评价机制》、《项目组制度》、《信用评级报告准则》、《信用评级委员会制度》、《信用评级委员会评审细则》、《复评制度》、《评级结果公布制度》、《跟踪评级制度》、《终止评级制度》、《评级信息管理制度》、《信息披露制度》等业务制度。

公司内控制度与业务制度覆盖了业务承揽、评级准备、尽职调查、完成《评级报告》初稿、《评级报告》审核、《评级报告》上会、信用等级确定、评级结果反馈、复评（如有）、《评级报告》制作、资料归档、信息发布、跟踪评级等全流程，为评级业务的有序开展奠定了基础。

2、制度执行情况

为契合监管要求与满足公司业务实际需要，公司不断完善业务制度体系。2021年，公司修订《防火墙制度》、《合规检查制度》、《评级质量监督和管理制度》、《信用等级划分及定义》、《评级结果准确性和稳定性检验制度》、《信用评级委员会制度》等多项业务制度（具体修订情况见附件）。截止2021年末，公司现行有效评级业务内控制度、业务制度分别为17项、32项。

2021年公司在业务承揽、评级准备到信息发布、跟踪评级的各作业环节中严格落实内控及业务制度，确保评级质量。公司合规审查渗透到所有业务和全体人员，贯穿决策、执行、监督和反馈等各个环节的经营活动、业务、管理等。总体来看，公司各项制度执行情况良好。

（三）信息披露情况

2021年，安融评级进一步完善信息披露基础制度及流程机制，公司信息披露相关制度包括《信息披露制度》、《信用评级报备管理制度》、《评级结果公布制度》等。2021年，公司对《信用评级报备管理制度》进行了修订，进一步完善了报备工作。

1、公司基本信息披露情况

安融评级已在公司网站、中国证券业协会网站披露了公司基本情况，包括企业基本信息、高管信息、人员信息、内控制度、业务制度、评级方法、项目信息、质量统计报告、公告等，并按相关规定要求及时更新。

公司除了披露基本信息外，也根据监管的要求进行材料的报备，安融评级对口的行业主管部门、业务主管部门及其协会包括人民银行、中国证监会公司债券监管部、北京证监局、中国银保监会、中国证券业协会、中国银行间市场交易商协会、中国保险资产管理业协会等。

2、企业独立性信息披露情况

安融评级制定了《评级从业人员执业行为规范》，作为信用评级人员开展评级业务的基本准则。

为避免评级过程中可能出现的利益冲突，保证评级工作能够独立、客观、公正地进行，确保公司信用评级的真实性、独立性、客观性、公正性、审慎性与一致性，维护投资者利益、社会公共利益及行业和公司声誉，公司制定了《防火墙制度》、《回避制度》、《利益冲突管理制度》。

为建立健全公司合规管理机制，完善公司合规管理体系，明确合规管理责任,提高合规检查的质量和效果，确保公司信用评级的真实性、独立性、客观性、公正性、审慎性与一致性，维护投资者利益、社会公共利益及行业和公司声誉，实现公司持续、规范和稳健发展，

公司制定了《合规检查制度》、《评级业务合规检查指引》，详细规定了合规管理部对公司各个部门的人员以及评级业务各个环节等进行监督管理，确保评级工作的真实、独立、客观、公正、审慎和一致。

根据公司相关规定，公司合规管理部负责评级业务的合法、合规性检查，对评级业务开展过程中可能存在的利益冲突风险进行全程监督，同时公司建立利益冲突报告和披露机制，采用明确、简洁、具体、醒目的方式，全面、及时披露开展评级业务过程中可能产生的潜在或实际利益冲突情形。

公司一直以来把审慎作业、合规执业作为业务开展的重中之重，截至目前，公司不存在潜在或已发生的利益冲突情形。

3、信用评级信息的披露情况

公司披露的信用评级信息包含首次信用评级信息、跟踪信用评级信息以及有效期内的评级行动和评级决策等。公司一直以来严格按照监管规章制度要求及时披露信用评级信息、及时更新跟踪评级结果及其他意见。

公司要求在信用评级信息依法披露之前，除用于监管部门指定用途、评级业务委托书中约定用途、委托方及评级对象外，评级从业人员及相关部门人员应当履行信息保密义务，不得对外泄露评级结果。

此外，公司采用实际违约率、级别迁移率、利差及级别调整统计等质量检验方式，对本机构出具的评级结果的准确性和稳定性进行验证，并公开披露检验结果。

2021年，安融评级公开披露首次评级报告1份，严格按照监管

要求的规定时限、内容完成相关披露工作。

4、尽职调查披露情况

公司一直以来严格遵守各项监管规章制度，开展评级业务时，严格按照监管规定的尽职调查要求作业。首次评级时，公司在与委托方签署评级业务委托书并全额收取首次评级费用后再组建评级项目组进场开展尽职调查工作。跟踪评级时，公司按照评级业务委托书及跟踪评级业务需要确定是否进场及进场时间。

公司尽职调查信息资料实行监管备案制。尽职调查的所有资料都将作为尽职调查工作底稿，待项目结项后作为项目资料进行存档，以备监管机构定期与不定期检查。

公司合规管理部对信息披露各环节的落实情况实施合规监督。经检查，截至 2021 年末，公司信息披露相关制度执行情况良好。

（四）评级业务合规运行情况

安融评级市场及评级从业人员严格遵照并执行公司内部制度、规范执业。

1、利益冲突管理机制的运行情况

根据《信用评级业暂行管理办法》等有关法律法规和监管部门、自律组织对评级工作的相关要求，公司制定《评级从业人员执业行为规范》作为评级从业人员开展评级业务的基本行为准则，明确规定：评级从业人员不得从事与其履行职责有利益冲突的业务，应按照国家制度如实申报证券持有和兼职等相关事项；对有《回避制度》规定回避情形的，应主动回避；对知悉其他员工违反利益冲突的事项应即时

检举。

为有效防止利益冲突行为的发生，保证公司评级活动的独立性，公司严格实行技术政策审议、《评级报告》撰写与信用等级推荐、信用等级确定、质量管控和合规督查“五权分立制度”。为防止行政管理、市场行为与评级行为产生利益冲突，公司制定的《防火墙制度》建立了公司与外部机构之间、公司内部包括本部与分支机构之间、公司各部门之间以及部门内部的多层次防火墙，对其中的业务回避和风险隔离进行了具体的规定，同时针对不同岗位实行利益冲突回避。按照规定：公司股东不能担任评级总监。信用评级委员会主任不得在市场部门和评级部门兼任任何职务。任何一人不能同时担任评级总监、信用评级委员会主任、合规总监和市场总监中的任何2个（含2个）以上职务。合规总监不能兼任公司其它高管职务（质量总监除外）及兼管公司非合规工作。公司评级部与市场部门之间在职能、人员、业务和信息等方面保持独立，公司的评级业务与其它业务相隔离。与信用评级业务相关的各部门人员，严格依据岗位职责和公司评级业务制度处理评级业务事项，不得探听和传递超越职责范围的评级业务信息。评级部在进行信用评级项目时，依据分析师回避制度规定及监管部门相关规定成立评级项目组，项目组分析师根据《尽职调查工作评价机制》独立完成项目尽职调查、信息收集与分析及《评级报告》撰写。

公司制定的《回避制度》和《利益冲突管理制度》中明确规定了公司及评级从业人员在从事信用评级业务活动中的回避要求。制度明

确规定，为保证评级工作能够独立、客观、公正地进行，确保评级不受委托人、发行人、投资者及其他市场参与者的影响，公司与评级对象或委托方存在利害关系的，不得受托开展信用评级业务；公司信用评级委员会委员及评级人员有利害关系的，应回避。

公司制定的《合规检查制度》、《评级业务合规检查指引》详细规定了合规管理部对涉及信用评级业务的各个部门的人员以及评级业务各个环节进行监督管理，确保信用评级工作的真实、独立、客观、公正、审慎和一致。

此外，公司制定的《评级人员轮换制度》，明确规定了连续评级服务期限和评级分析师的评级轮换期，有效防范与消除了信用评级业务中评级分析师与受评企业或相关第三方由于长期存在的关系而造成的实际或潜在利益冲突。

公司的市场及评级从业人员严格遵照并贯彻执行相关制度，规范执业，经合规检查，截至 2021 年末，未发现安融评级及相关业务参与人员与发债主体之间存在利益冲突；公司亦未向他人提供融资或担保。

2、评级流程管理的合规运行情况

(1) 评级质量管理机制的合规运行情况

安融评级一直十分重视评级质量管理。为确保信用评级工作的真实、独立、客观、公正、审慎和一致，公司建立《项目组制度》，从任职资格、工作职责等方面对评级人员提出了明确要求，责任到人；公司建立《客户意见反馈制度》，明确了资本市场协调中心负责受理

投诉活动，并与市场参与者和社会公众进行沟通交流，及时答复质询与疑问，有利于规范公司员工的执业行为、强化全员职业道德意识，提高客户满意度和公司的服务质量与水平；公司建立《尽职调查工作评价机制》，制定了具体的尽职调查工作流程，并由评级部门负责人和评级总监联合听取评级项目组对尽职调查工作的汇报，对尽职调查的过程和后续工作进行指导，结合受评对象反馈意见对评级项目组尽职调查工作进行评价，从而督导评级项目组在尽职调查过程中的履职行为。

《信用评级程序》对评级过程的十个步骤（业务承揽——评级准备——尽职调查——完成《评级报告》初稿——《评级报告》审核——《评级报告》上会，信用等级确定——评级结果反馈——复评（如有）——《评级报告》制作、资料归档、信息发布--跟踪评级）均作出明确具体的规范，是公司评级业务部门开展评级业务的依据，也是公司实施内部控制和防范执业风险的准则。《评级质量监督和管理制度》针对评级过程中的各个环节进一步细化、强化，实现对评级业务的全面质量控制。

《信用评级委员会制度》确立了公司信用评级委员会是公司确定评级对象评级结果的唯一机构，并就委员会的组织、资格、职责、议事规则、流程与纪律等内容作出规定。《信用评级委员会评审细则》进一步明确了公司信用评级委员会在评审会议三个阶段（会前准备、召开会议和会后事项）的规范。

《信用评级报告准则》细化了评级报告质量控制的要求，从报告

的撰写、三级审核、上会、定稿、制作各环节做了明确的规定与要求，通过严格规范信用评级报告撰写原则，细化对评级报告质量的规范。

公司制定的《评级方法、模型的制定、改进和审查制度》，责令技术政策委员会负责牵头组织评级方法、模型的改进和审查，且每年不少于一次，一般于每年的上半年完成。从而为评级业务的开展提供技术保障，不断提高公司评级工作质量，保证评级结果体系的科学性、准确性和稳定性。

公司合规部对评级程序各环节的落实情况实施合规监督。经查，截至 2021 年末，在公司已接受委托的评级项目运作过程中，未发现参与项目的业务人员有严重违规或影响评级公正性、独立性的行为。公司在 2022 年将进一步加强业务开展过程中的合规检查力度，持续强化全体员工的合规意识，保障业务制度的执行。

（2）评级档案管理的合规运行情况

公司对评级业务档案指定专人实行集中统一管理，在《评级业务档案管理制度》中明确规定了评级业务档案的范围、收集与整理、交接与归档、保管、借阅与查阅、保存期限等。公司设立专门区域和专用文件柜保存公司所有评级业务档案，确保档案的安全。公司对评级业务档案借阅、查阅实行限权审批制，限定不同人员的查阅权限，超出自身查阅权限需要查阅的内容，需要经过有关合乎规定的授权审批程序方可查阅。

合规部对首次评级、跟踪评级项目档案归档的及时性、完整性和

合规性进行检查、监督，截至 2021 年末，评级档案管理执行情况良好，未发现评级档案管理中影响评级公正性、独立性的行为。

（五）监管部门临时检查情况及反馈结果

2021 年，中国证监会、中国证券业协会、北京证监局对公司进行了现场检查，公司对检查反馈意见高度重视，对内进行了持续整改。公司未来将严格按照监管要求，遵守行业相关法律法规、自律规范及业务规则，提升评级流程中各环节的评级质量和合规风险控制，规范和引导各部门、公司全体员工依法合规开展业务，维护和推进评级行业健康有序发展。

（六）违法违规及整改情况

2021 年安融评级未发生涉诉事项。2021 年，公司坚持守法经营、规范执业，不存在重大违法违规行为。

安融信用评级有限公司

合规负责人签字：

法定代表人签字：

2022 年 4 月 28 日

附件：2021 年公司内控制度和业务制度修订情况表

序号	类别	修订情况	制度名称	内容概况
1	业务制度	修订	《跟踪评级制度》	根据公司业务发展，同时依照《信用评级业管理暂行办法》等法律法规，进一步完善公司业务制度体系，针对部分业务制度进行修订完善
2		修订	《尽职调查工作评价机制》	
3		修订	《评级信息质量制度》	
4		修订	《评级一致性管理制度》	
5		修订	《项目组制度》	
6		修订	《新产品信用评级专家评估审核制度》	
7		修订	《信用评级报备管理制度》	
8		修订	《信用评级尽职调查操作指引》	
9		修订	《评级结果准确性和稳定性检验制度》	
10		修订	《信用评级委员会评审细则》	
11		修订	《终止评级制度》	
12		修订	《信用评级委员会制度》	
13		修订	《信用评级报告准则》	
14		修订	《复评制度》	
15		修订	《技术政策委员会工作制度》	
16		修订	《评级业务档案管理制度》	
17		修订	《信用评级委员会委员评聘管理办法》	

18		修订	《信用等级划分及定义》	
19		修订	《信用评级程序》	
20	内 控 制 度	修订	《回避制度》	根据公司业务发展，同时依照《信用评级业管理暂行办法》等法律法规，进一步完善公司内控制度体系，针对部分内控制度进行修订完善
21		修订	《利益冲突管理制度》	
22		修订	《信息保密制度》	
23		修订	《评级人员轮换制度》	
24		修订	《评级从业人员执业行为规范》	
25		修订	《专业评估人员执业规范》	
26		修订	《评级业务合规检查指引》	
27		修订	《合规检查制度》	
28		修订	《防火墙制度》	
29		修订	《评级质量监督和管理制度》	
30		修订	《数据库管理制度》	