

# 标普信用评级（中国）有限公司 2020 年度独立性情况报告

## 一、2020 年独立性内部审核结果

为了确保信用评级独立、公正、公平，不受商业因素等外部影响的方式评定和发布，标普信用评级（中国）有限公司（以下简称“标普信评”或“我们”）制定了专门的《利益冲突发现与管理制度》，其中包括了利益冲突的禁止性规定。标普信评的合规检查是按照国内监管规定中针对合规检查的相关要求，又结合标普全球评级合规风险管理的总体框架而制定的。2020 年我们完成的利益冲突合规检查主要包括防火墙管理、办公区域物理隔离、回避安排、员工轮换安排及离职审查，要点如下。

在防火墙制度建设方面，标普信评的评级人员不得参与任何公司的销售或营销工作，评级部门的系统及文档也设置访问权限的限制。在指定情形下，合规部人员亦参与评级人员和市场人员一起参加的内部工作会议，进行监控，防范商业或其他因素影响评级的独立性。2020 年，在我们已完成的合规检查中，未发现违反上述要求的情况发生。

在办公区域物理隔离方面，评级部门和市场部门被分别安排在不同的工作区域，即实施物理隔离。2020 年在我们已完成的季度物理隔离检查中，发现个别违反情况，现已整改完成。上述发现并未造成任何利益冲突情况。

在回避安排方面，标普信评在机构层面与员工个人层面均进行了合规检查，以避免利益冲突情况发生。

1. 机构层面：标普信评 2020 年开展的债项或主体评级业务中，没有在交易所债券市场进行使用的情况，所有的债项评级均使用于银行间债券市场。在与受评委托方签署评级协议前，我们会按照《信用评级业务暂行管理办法》中相关独立性要求对受评企业进行独立性检查。截至 2020 年年末，我们未发现违反独立性的情况发生。

## 2. 人员层面：

- 标普信评评级人员在入职时，需按照公司规定披露潜在利益冲突的情况，包括股票持有情况及在外任职情况并持续更新。我们将根据披露的内容形成限制性清单，并持续更新。
- 持续更新利益冲突披露：每年我们会要求员工对其已披露的股票持有情况及在外任职情况进行确认，以持续监控其披露信息的及时性和准确性。
- 评级人员在参与评级项目前，会根据限制性清单进行利益冲突的检查。评级人员在参与信评委会议前，需签署利益冲突回避承诺文件。

截至 2020 年年末，我们未发现影响评级过程及评级结果的利益冲突情况发生。

在人员轮换安排方面，标普信评进入中国市场仅有 2 年时间，于 2019 年 7 月发布了第一个评级。相关评级尚未达到 5 年时间。我们将按照《利益冲突发现与管理 制度》的相关要求，对分析师人员轮换进行持续监控。

在评级人员的离职审查方面，如其离职后任职曾参与评级或表决的受评对象、评级委托方或主承销商，合规部将与评级部门主管进行相关审查。离职人员利益冲突审查追溯期为 2 年，自离职人员正式提出离职申请之日起计算，我们将根据实际需要适当延长追溯期。2020 年，我们共进行了 3 次离职审查，未发现离职员工受聘于曾参与评级或表决的受评对象、评级委托方或主承销商。

除上述方面，对分析师的合理考核也是确保评级独立性的重要组成部分。我们非常重视分析师的考核指标设计和导向。标普信评从根本上做到了对分析师的考核指标和导向不应包含市场份额、客户留存、收入、盈亏等商业利益的考量。

## 二、 证券评级分析人员轮换政策

按照标普信评的《利益冲突发现与管理 制度》的相关要求，公司评级项目人员不得连续 5 年为同一受评机构或其相关第三方提供评级服务，并且在调离该评级项目的分析师岗位后，应在再次担任该被评实体分析师前至少等待 2 年。

在对分析师轮换进行监控的同时，评级人员也应主动回避并向主管和合规部报告，我们将指派其他不存在利益冲突的评级人员负责评级工作。

### 三、财务年度评级收入前 20 名或者占比 5%以上的客户名单

标普信评 2020 年度评级收入涉及的所有客户名单如下：

序号	客户名称
1	北京现代汽车金融有限公司
2	工银金融租赁有限公司
3	花旗银行（中国）有限公司
4	建信信托有限责任公司
5	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司
6	摩根大通银行（中国）有限公司
7	上海农村商业银行股份有限公司
8	中国对外经济贸易信托有限公司
9	中建丝路建设投资有限公司

### 四、证券评级机构的关联公司为评级委托方、受评级机构、受评级证券发行人或者相关第三方提供顾问、咨询服务的情况

标普信评 2020 年开展的债项或主体评级业务中，没有在交易所债券市场进行使用的情况，所有的债项评级均使用于银行间债券市场。因而第四点内容不适用。

**五、 证券评级机构为评级委托方、受评级机构、受评级证券发行人或者相关第三方提供其他附加服务的情况**

标普信评 2020 年开展的债项或主体评级业务中，没有在交易所债券市场进行使用的情况，所有的债项评级均使用于银行间债券市场。因而第五点内容不适用。

标普信用评级（中国）有限公司

2021 年 4 月 29 日

