

标普信评

S&P Global

China Ratings

# 2022 年度标普信用评级（中国）有限公司信用评级业务 开展及合规运行报告

标普信用评级（中国）有限公司

法定代表人：



合规负责人：



## 一、 业务开展情况

### （一） 银行间市场评级业务数量及分析

标普信用评级中国有限公司（以下简称“标普信评”或“公司”）自展业以来，已对非金融企业、金融机构、资产证券化及熊猫债的发行主体及债券进行信用评级。在评级业务、分析研究报告及市场交流活动的数量方面较上年度显著增加。截至2022年底，标普信评服务覆盖70余个发行人客户，在信贷资产证券化市场份额为9%，市场排名第四。评级业务数量详见附件一。

在委托评级方面，2022年度标普信评共出具27个首次评级报告；其中含4个主体评级、16个资产证券化评级、7个债项评级（含2单绿色债券）。此外，我们还出具了9个保密评级报告。截至2022年12月末，我们共出具61份跟踪评级报告。2022年，我们共终止了6个资产证券化评级和1个债项评级，均由于受评资产/债券全部偿付完毕而自然终止。

在主动评级方面，2022年标普信评发布了25家针对中国机构的主动评级报告，旨在通过更广泛的评级覆盖进一步向投资者展示标普信评的信用观点和评级区分度，从而助力推动中国信用市场透明度的提升。本次选取的机构涵盖房地产开发、交通基础设施（包含城投）、银行、保险、券商、建筑材料、基础化工等十多个行业，包括19家工商企业和6家金融机构。这些机构或是所在行业的代表性企业，或在各自行业中具备典型的经营和财务特征，从而能够较好地揭示标普信评评级方法论在不同行业中的应用情况，为市场提供信用风险评估的有效指引。

### （二） 研究工作情况

## 标普信评

S&P Global  
China Ratings

2022年，标普信评共发布了近50多篇研究报告，其中工商企业10余篇，金融机构近40篇，结构融资4篇。工商企业的研究报告内容包括多个行业的年初/年中展望，房地产/城投等不同行业政策的解读、未来企业风险评估等多种类型。金融机构的研究报告内容包括行业展望，不同类型金融机构评级方法的分析解读，房地产行业政策及企业信用状况的变化对银行业的影响，风险事件点评等热点问题研究。结构融资部门主要针对个人住房抵押贷款和个人汽车抵押贷款证券化进行了研究，除了这两类产品的整体行业发展研究外，也针对个人住房抵押贷款断供潮对个人住房抵押贷款证券化产品的影响进行了分析。总体来看，我们的研究分析重点一方面在提升我们方法论的透明度，并为市场提供有区分度、前瞻性的信用分析结果，另一方面重点在围绕行业政策导向、时事热点对企业信用状况的影响分析。有关发布的文章内容可访问标普信评的官方网站：<https://www.spgchinaratings.cn/research/index>。

### （三） 交流与宣传活动

2022年，标普信评与境内外发行人、投资人和中介机构进行了超过1800余次的沟通交流，并开展市场教育活动。同时，我们也主动和国内投资银行机构进行接触，逐步建立联系并进行市场教育。我们启动的Investor Council项目，按季度与40余家有影响力的投资人进行沟通交流。与中证登、中债登、交易所、上清所、外汇交易中心等基础设施机构进行了多方位的合作，共同推动市场进步。我们平均每季度举办一场面向境外投资人的网络研讨会，介绍境内债券市场。

在交流与宣传活动方面，截至2022年12月31日，标普信评共举办了180余场中英文研讨会，参与人数逾347,628人，就市场上的热点话题及我们的行业分析对广大市场参与者做出分析与解答，推进中国信用文化建设。标普信评分别在

## 标普信评

S&P Global  
China Ratings

2022 年 1 月、3 月、8 月举办了 2022 中国信用市场展望，共话中国信用市场透明度、2022 下半年行业信用趋势三场具有很高影响力线上活动，参会人数超过了 14 万人，此外，标普信评还和众多合作伙伴一起合作举办线上活动，例如万得、中金、北京资产管理协会、Qtrade 等，共同探讨中国债券市场信用风险热点议题，为市场参与者提供具有区分度和透明度的信用观点。

### （四） 其他业务开展情况

除了评级产品以外，我们还根据境内投资人需求，推出了“非公开信用分析”（PCA）的产品。此类分析是关于企业在给定比较范围内信用与风险特征的分析，基于标普信评相关分析方法和流程得出分析报告。此类业务不同于信用评级，是基于公开信息进行分析，不召开信评委会议且不进行管理层访谈。

### （五） 收入情况

截至 2022 年 12 月 31 日，标普信评全年收入为 516.2 万元。详细收入构成详见附件二。

### （六） 其他需要披露的业务开展情况

#### 1. 评级债项发行情况

2022 年度，标普信评所评债项共发行只数共 33 只，发行规模合计 2211.6283 亿元。2022 年度我们共终止了 6 个资产证券化的评级和 1 个债项评级，由于受评资产/债券全部偿付完毕而自然终止。只数及规模详见附件三。

#### 2. 2022 年末级别分布

截至 2022 年标普信评年末，标普信评委托评级主体级别分布详见附件四。

## 二、 合规运行情况

2022年，标普信评继续完善评级业务制度、内控管理制度，公司制度建设机制运转效率和质量不断提升，为评级质量控制、合规监督检查及利益冲突管理等提供了有力的保障。

### （一）制度机制建设情况

标普信评公司建立有业务制度和内控管理制度的审核机制，通过公司制度管理委员会召开定期或不定期会议的方式集体审议。

2022年公司制度管理委员会审议通过了多项公司制度，其中包括新增1个评级业务制度和2个内控制度，修订了3个评级业务制度和3个内控制度。

2022年，标普信评新增了《主动评级业务管理制度》、《评级新产品评估制度》和《评级业务档案管理制度》等三项制度，其中《主动评级业务管理制度》涵盖了标普信评主动评级信用等级划分与定义、适用评级方法的说明，业务规则和内控要求等内容，《评级新产品评估制度》取代了之前的《评级新业务评估制度》，《评级业务档案管理制度》是在原有制度的基础之上独立出来而制定的。

此外，标普信评修订了《评级质量检验制度》、《关于评级方法、评级模型的改进、生效和审查的政策和程序》、《现场访谈制度》、《复评制度》、《评级新产品评估制度》、《信用评级信息管理制度》等六项制度，其中《关于评级方法、评级模型的改进、生效和审查的政策和程序》及《评级质量检验制度》在2022年先后修订了两次。

### （二）执行制度机制的合规审查情况

## 标普信评

S&P Global  
China Ratings

总体而言，2022年公司在评级质量控制、利益冲突管理、合规监督检查、评级信息管理等各项制度机制的执行情况良好。

### 1. 评级质量控制制度及机制执行情况

标普信评严格按照业务操作流程、评级质量检验等相关制度要求进行。截至2022年末，公司所评对象存续主体共计19家，其中包括金融机构12家和工商企业7家，所评存续债券共计68只。2022年标普信评首评债券共7只（6只金融债和1只中期票据，以及受评主体中有3家使用了标普信评的主体评级发行了3只超短融），并对共计17单资产支持证券/票据（含1只定向）进行了首次评级。此外，2022年标普信评共发布了25家代表性企业的主动评级。

2022年，公司所有存续受评主体和债项以及主动评级主体均无违约情况，也没有发生信用等级调整。标普信评的评级结果呈现了一定的区分度、准确性和稳定性。

### 2. 利益冲突管理制度及机制的执行情况

标普信评严格执行利益冲突发现与管理制，通过回避审核、隔离设置、评级人员轮换和离职审查、评级人员薪酬和业绩考核审查等机制防范和管理评级业务的利益冲突，并通过日常的合规监控和审查，及时发现利益冲突并主动回避。

2022年公司持续执行合规月度定期审查，通过对员工的工作邮件、股票持有和申报情况进行抽样检查，从而对公司员工执行利益冲突管理制度的情况进行监督。与此同时，公司每年对全体员工的证券持有情况进行检查，确保员工及其近亲属的股票交易符合公司要求，无实际或潜在的利益冲突。

### 3. 合规监督检查制度及机制的执行情况

## 标普信评

S&P Global  
China Ratings

公司按照《合规管理制度》的原则和要求对合规风险进行有效识别和管理，确保评级业务依法合规开展。公司合规部监督检查机制主要涉及利益冲突防范和管理、评级报告出具流程的监督、员工合规管理以及内部制度的完备性和执行的有效性等方面的内容。

标普信评通过日常的合规监控、合规月度检查、评级报告出具流程的事中检查、内控制度的有效性评估、以及其他专项检查等方式实施合规监督检查机制。2022年，公司持续加强对评级报告出具流程的事中检查，监督流程的合规性。针对内控制度的有效性评估，各项制度执行情况良好，没有发现存在重大问题。此外，公司持续细化员工的合规目标管理，将合规目标作为员工整体绩效评估的一部分进行考核。

#### 4. 评级信息管理制度及机制的执行情况

2022年，公司持续推进信息科技系统的建设工作，按计划完成了评级业务流程系统的第一阶段即评级工作主流程的开发和上线工作，提升了评级业务处理的效率和公司的信息化水平。同时我们也开发了支持相关系统的数据库平台，为后续统一管理评级主要数据，实现业务赋能打下了基础。

2022年，公司制定了在原有制度和制度的基础上，专门制定了《评级业务档案管理制度》，加强对评级信息管理的机制建设。

公司针对信用评级信息管理工作执行进行了相关检查。2022年，公司执行信息管理制度和机制的情况良好，未发现重大问题。相关制度建设与执行情况详见附件五。

#### （三）信息披露的合规审查情况

## 标普信评

S&P Global  
China Ratings

公司按照监管法规和公司信息披露事务管理制度的要求，开展对公司的基本信息、评级业务制度、评级体系文件、内部控制和管理制度、评级结果和评级质量、业务开展及合规运行情况、利益冲突及重大事项等的披露工作。

2022年，公司共披露初始评级报告52个<sup>1</sup>，跟踪评级报告52个<sup>2</sup>。公司其他披露内容，包括5次涉及董事、监事、高管等人员变动的披露，11份公司制度变动情况的披露，5次评级体系文件相关的披露，以及定期的评级结果及质量统计的披露等。

2022年，公司对信息披露工作进行了审查，针对主要披露项目进行了抽样检查。经审查，执行信息披露事务管理制度情况良好。

### （四）利益冲突审查和管理情况

#### 1. 独立性内部审查情况

依据标普信评的公司治理机制，公司主要股东及实际控制人不会因其出资比例、股权比例或其所拥有之投票权，而存在足以影响评级独立性的情形。公司的组织架构清晰，信用评级业务部门与商务等其他部门在职能、业务、人员方面相互独立。公司还设有独立的合规部门，负责监督并报告合规情况。

按照利益冲突发现与管理制度的规定，公司针对机构和评级人员设置了回避审查机制。公司定期维护用于回避审查的标普信评关联机构名单，并在委托评级协议签署前审查机构层面的利益冲突，如存在需要回避的情形，公司不会向受评对象提供评级服务。公司根据员工定期申报的有关信息，对评级人员进行利益冲突审查，如发现需要回避的情形需予以回避。

---

1 统计内容同时包括主动和委托评级。

2 统计内容同时包括主动和委托评级。



## 标普信评

S&P Global  
China Ratings

公司评级人员的考核、晋升以及薪酬均不与评级对象的信用级别、债务融资工具的发行状况、评级项目收费等因素关联。公司合规人员的考核、晋升、薪酬亦不与公司的业务收入情况关联。

2022年，标普信评针对独立性要求执行情况良好，未发生影响评级结果独立性的情况。

### 2. 防火墙内部审查情况

公司严格落实防火墙机制，有效隔离信用评级业务人员，防范和管理评级业务开展过程中的利益冲突，确保信用评级过程和评级结果的独立性。信用评级业务部门人员与商务部门的人员、职能、业务、办公区域相互独立。在指定情形下，信用评级业务部门人员与商务部门人员的会议沟通或邮件往来需要合规人员进行监控。

公司严格执行对本机构提供的非评级服务进行回避审查，同时进一步加强关联机构提供非评级业务的审查，从而确保非评级服务不会影响信用评级的独立性。

2022年，标普信评防火墙机制执行情况良好。

### 3. 信用评级委员会主席及委员、评级小组成员回避情况

公司根据评级人员定期申报的有关信息，对评级人员进行利益冲突审查，如发现需要回避的情形需予以回避。评级项目组成员、信用评级委员会主席及委员在参与项目前，需签署《不存在利益冲突表》，如果存在需回避的情形应予以回避。

2022年，公司未发现信评委主席及委员、项目组成员违反回避要求的情况。

### 4. 信用评级小组成员轮换情况

公司的《利益冲突发现与管理制度》规定评级项目组成员不得连续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

## **标普信评**

**S&P Global**

China Ratings

再次担任该被评实体分析师前至少等待 2 年。2022 年，公司评级项目组所有人员尚未达到上述连续提供服务的时间，所以未发生评级小组成员轮换的情况。

### **5. 离职人员利益冲突审查情况**

2022 年，公司共有 7 名分析师离职，1 名高管离职，公司对上述人员均进行了离职人员的利益冲突审查，未发现存在利益冲突的情况。具体内容请参见附件六。

### **6. 公司非评级业务利益冲突审查和管理情况**

2022 年，标普信评的非评级业务收入共计 18.8 万元，均为非公开信用分析业务收入。公司建立了对非评级业务利益冲突审查的机制。公司未发现与评级业务存在利益冲突的情况。

2022 年，根据对非评级业务利益冲突的审查，公司不存在向受评机构及其关联机构提供非评级服务的情况。

### **7. 标普信评的控股股东及其控制的其他机构对受评对象提供的非评级服务情况**

标普信用评级（中国）有限公司由标普全球亚洲私人有限公司全资控股。标普全球亚洲私人有限公司是设立于新加坡的私营有限公司，其最终的母公司是纽约证券交易所上市的标普全球（S&P Global, NYSE:SPGI）。标普全球旗下包括标普全球评级（S&P Global Ratings）、标普全球市场财智（S&P Global Market Intelligence）、标普全球大宗商品（S&P Global Commodity Insights）、标普道琼斯指数（S&P Dow Jones Indices）、以及 2022 年标普全球与埃信华迈（IHS Markit, NYSE:INFO）合并完成之后新增的业务线。

## 标普信评

S&P Global  
China Ratings

2022年，公司的部分客户接受了上述标普全球业务线在中国境内的机构提供的服务，标普全球财智信息服务(北京)有限公司向中国银行股份有限公司、埃士信(北京)贸易有限责任公司向中国银行股份有限公司和中国建设银行股份有限公司提供的服务根据服务协议，它们不属于顾问、咨询服务。公司针对上述服务进行了利益冲突审查，未发现影响评级业务独立性的情况。

### 8. 本年度评级业务开展过程中产生的利益冲突情形

无。

### 9. 其他应当披露的利益冲突审查和管理信息

无。

#### (五) 信用评审委员会尽职履责的合规审查情况

公司《评审委员部制度》对信评委的运作程序、表决机制进行了规定。信评委委员听取评级项目组的情况介绍，并对信用评级报告和工作底稿进行讨论、质疑、审核，并提出信用评级报告的修改意见。参会信评委委员必须独立发表评审意见。

公司针对信评委会议以及上会后修改意见的落实进行流程审查。经审查，2022年公司信评委运行情况良好。

#### (六) 合规工作开展情况

##### 1. 合规部门设置情况及人员构成

公司设有专门的合规部门，合规专职人员构成情况请见附件七。合规部对公司和员工的合规性进行监督、检查和报告，其主要职责包括：建立合规管理体系；实施合规检查；提供合规咨询；协调与监管部门的沟通；监督和报告客户投诉礼品和娱乐、外部活动记录管理，以及为其他合规事宜提供支持；开展实际或潜在的违规调查；组

## 标普信评

S&P Global

China Ratings

织和开展员工合规培训和宣传公司合规文化等。标普信评合规部亦从标普全球评级的合规与风险控制部门获得相关指导。针对合规人员的考核，主要考察其履行上述职责中的表现，以及其他相关因素，例如专业知识、执业道德、工作效率、团队合作精神和领导才能等。合规人员的绩效和薪酬，不与任何商业因素相关联。

### 2. 合规工作完善和改进情况

2022年，公司合规工作持续改进和完善，各项工作运行情况良好。

公司严格遵守中国本地的合规要求，同时参照执行母集团标普全球的相关合规和内控标准。通过构建科学的合规管理体系，设立完善的合规管理机制，推进合规文化建设，实现对合规风险的有效识别和管理，确保评级业务依法合规开展。

公司合规制度主要包括合规管理制度、利益冲突发现和管理制度、商业道德准则和员工行为守则、及与合规制度相关的操作规范。2022年，在员工合规性管理方面，公司持续细化员工的合规目标管理，将合规目标作为员工整体绩效评估的一部分进行考核。

公司持续开展合规监控、定期检查、评级流程事中监督、专项检查等对公司进行监督和检查。同时，进一步加强监管政策培训、内部合规专题培训、以及新员工的合规培训等，提升公司员工对评级监管政策的理解以及合规风险意识。

#### （七）合规检查及整改情况

##### 1. 内部检查

标普信评按照《合规管理制度》的规定，开展定期或专项合规检查工作，包括合规月度审查、股票持有情况审查、员工外部活动管理、离职回顾及办公物理隔离等。

## 标普信评

**S&P Global**  
China Ratings

合规月度审查中发现评级业务文件归档工作存在不足并督促相关部门对检查发现的问题进行整改。

### 2. 外部检查

2022年，标普信评接受现场检查或收到结果反馈的情况如下：

- 1) 2022年7月，公司收到中国人民银行于2021年4月12日至2021年5月12日对标普信评开展的执法检查而出具的《责令整改通知书》。
- 2) 2022年10月25日至10月28日，北京证监局对标普信评开展了年度现场检查。公司于2023年1月收到了北京证监局出具的《监管关注函》。
- 3) 2022年11月22日至11月23日，交易商协会对标普信评开展了业务检查，主要涉及评级业务运行、内控机制建设及对自律规则的执行情况等内容。公司于2023年2月收到交易商协会出具的《自律管理措施决定书》。

公司合规检查及监管检查的具体情况及整改内容，请见附件八。

#### (八) 其他需要披露的合规运行情况

无。

附件一、银行间市场评级业务数量及分析

年度初始评级数量			年度跟踪评级数量		
	上年度	本年度		上年度	本年度
CP	公司实际承揽业务情况:			存续情况:	
	债项只数 (只)	0	0	需出具报告的存续债项只数 (只)	0
	发行人家数 (家)	0	0	需出具报告的存续发行人家数 (家)	0
	实际进场家数 (家)	0	0	实际完成跟踪评级报告情况:	
	出具报告情况:			实际完成跟踪评级报告数量 (份)	0
	涉及债项只数 (只)	0	0	涉及存续债项只数 (只)	0
	涉及发行人家数 (家)	0	0	涉及发行人家数 (家)	0
	公司实际承揽业务情况:			存续情况:	
	债项只数 (只)	1	1	需出具报告的存续债项只数 (只)	0
	发行人家数 (家)	1	1	需出具报告的存续发行人家数 (家)	0
MTN	实际进场家数 (家)	1	1	实际完成跟踪评级报告情况:	
	出具报告情况:			实际完成跟踪评级报告数量 (份)	1
	涉及债项只数 (只)	3	1	涉及存续债项只数 (只)	0
	涉及发行人家数 (家)	1	1	涉及发行人家数 (家)	1
	公司实际承揽业务情况:			存续情况:	
	债项单数 (单)	1	3	需出具报告的存续债项单数 (单)	0
	实际进场家数 (家)	1	4	实际完成跟踪评级报告情况:	
	公司实际承揽业务情况:				
	债项单数 (单)	1	3		
	实际进场家数 (家)	1	4		
ABN	公司实际承揽业务情况:				
	债项单数 (单)	1	3		
	实际进场家数 (家)	1	4		
	公司实际承揽业务情况:				
	债项单数 (单)	1	3		
	实际进场家数 (家)	1	4		
	公司实际承揽业务情况:				
	债项单数 (单)	1	3		
	实际进场家数 (家)	1	4		
	公司实际承揽业务情况:				



	出具报告情况:	0	0	0	实际完成跟踪评级报告数量 (份)	0	0
	涉及债项只数 (只)	0	0	1	涉及存续债项只数 (只)	0	0
	涉及发行人家数 (家)	0	0	1	涉及发行人家数 (家)	0	0
	公司实际承揽业务情况:				存续情况:		
	债项只数 (只)	1	1	0	需出具报告的存续债项只数 (只)	1	4
	发行人家数 (家)	1	1	0	需出具报告的存续发行人家数 (家)	1	1
公司债	实际进场家数 (家)	1	1	0	实际完成跟踪评级报告情况:	0	0
	出具报告情况:				实际完成跟踪评级报告数量 (份)	1	1
	涉及债项只数 (只)	4	4	0	涉及存续债项只数 (只)	1	4
	涉及发行人家数 (家)	1	1	0	涉及发行人家数 (家)	1	1
	公司实际承揽业务情况:				存续情况:		
	债项只数 (只)	4	4	3	需出具报告的存续债项只数 (只)	7	12
	发行人家数 (家)	3	3	3	需出具报告的存续发行人家数 (家)	3	4
金融债	实际进场家数 (家)	3	3	3	实际完成跟踪评级报告情况:		
	出具报告情况:				实际完成跟踪评级报告数量 (份)	7	4
	涉及债项只数 (只)	5	5	7	涉及存续债项只数 (只)	6	12
	涉及发行人家数 (家)	3	3	3	涉及发行人家数 (家)	2	4
	公司实际承揽业务情况:				存续情况:		
资产支持 证券	债项单数 (单)	27	27	14	需出具报告的存续债项单数 (单)	11	31
	实际进场家数 (家)	13	13	9	实际完成跟踪评级报告情况:		
	出具报告情况:				实际完成跟踪评级报告数量 (份)	11	31



	涉及债项单数 (单)	24	14	11	31
	涉及债项只数 (只)	45	27	25	70
其他	公司实际承揽业务情况:				
	债项只数 (只)	1	0	2	4
	发行人家数 (家)	1	0	1	1
	实际进场家数 (家)	1	0		
	出具报告情况:				
	涉及债项只数 (只)	4	0	1	1
	涉及发行人家数 (家)	1	0	2	4
	公司实际承揽业务情况:				
	债项只数 (只)	35	21	22	24
	发行人家数 (家)	20	13	10	7
合计	实际进场家数 (家)	20	17		
	出具报告情况:				
	涉及债项只数 (只)	62	39	22	39
	涉及发行人家数 (家)	20	5	32	24
	公司实际承揽业务情况:				
	主体评级家数 (家)	13	8	14	17
	实际进场家数 (家)	13	8		
	出具报告情况:				
	涉及主体家数 (家)	14	7	16	17
	涉及主体家数 (家)			14	17

终止评级情况 (公开)			
发行人	债项	原因	终止日期
中誉 2022 年第二期不良资产支持证券	中誉 2022 年第二期不良资产支持证券	偿付完毕	2022-09-28
速利银丰中国 2020 年第二期个人汽车抵押贷款支持证券	速利银丰中国 2020 年第二期个人汽车抵押贷款支持证券	偿付完毕	2022-09-28
华驭第十期汽车抵押贷款支持证券	华驭第十期汽车抵押贷款支持证券	偿付完毕	2022-11-30
睿程 2020 年第二期个人汽车抵押贷款资产支持证券	睿程 2020 年第二期个人汽车抵押贷款资产支持证券	偿付完毕	2022-07-27
睿程 2021 年第一期个人汽车抵押贷款资产支持证券	睿程 2021 年第一期个人汽车抵押贷款资产支持证券	偿付完毕	2022-11-30
福元 2021 年第一期个人汽车抵押贷款资产支持证券	福元 2021 年第一期个人汽车抵押贷款资产支持证券	偿付完毕	2022-11-30
法国农业信贷银行	法国农业信贷银行 2019 年熊猫债	偿付完毕	2022-12-09

附件二、实际收入情况

实际收入情况		
	上年度	本年度
非金融企业债务融资工具	43.9 万元	59.4 万元
企业债	0	5.9 万元
公司债	27.1 万元	1.3 万元
金融债	95.5 万元	24.5 万元
资产支持证券	545.6 万元	235.0 万元
其他		
	47.2 万元 (工商企业类主体评级 业务收入)	85.1 万元 (工商企业类客户, 主体 评级收入)
	57.8 万元 (金融机构主体评级业 务收入)	75.2 万元 (金融机构类客户, 主体 评级业务收入)
其中:	52.9 (其他类收入-熊猫债)	11 万元 (熊猫债评级业务收入)
		18.8 万元 (非公开信用分析业务 收入)
合计	870.0 万元	516.2 万元

附件三、评级债项发行情况

评级债券发行情况					
	上年度			本年度	
	只数	规模	只数	规模	只数
CP	0	0	0	0	0
MTN	4	80 亿元	1	20 亿元	
ABN	1	45 亿元	3	103.4968 亿元	
PRN	0	0	0	0	
PPN	0	0	0	0	
企业债	0	0	0	0	
公司债	4	80 亿元	0	0	
金融债	5	590 亿元	7	1520 亿元	
资产支持证券	48	1567.3014 亿元	22	568.1315 亿元	
其他	2	20 亿元	0	0	
<b>合计</b>	<b>64</b>	<b>2373.4748 亿元</b>	<b>33</b>	<b>2211.6283 亿元</b>	

附件四、评级对象级别分布情况

评级对象级别分布情况					
级别	上年度末		本年度末		占比
	家数	占比	家数	占比	
AAA	10	15.63%	14	73.68%	
AA+					
AA					
AA-	1	1.56%	1	5.26%	
A+	1	1.56%	2	10.53%	
A	1	1.56%	1	5.26%	
A-					
BBB+					
BBB			1	5.26%	
BBB-					
BB+					
BB					
BB-					
B+					
B					
B-					
CCC					
CC					
C					
合计	13	20.31%	19	100.00%	

注：统计口径为委托评级发行人主体级别分布。

此外标普信评另发布 3 个对委托评级发行人的保密评级，出于其保密性质未予以公布。

附件五、年度制度建设与执行情况

年度制度建设与执行情况			
分类	制度	建设情况	制度内容
评级业务制度	主动评级业务管理制度	2022年，标普信评新增《主动评级业务管理制度》，并修订了《关于评级方法、评级模型的改进、生效和审查的政策和流程》、《现场访谈工作制度》及《复评制度》。	该制度涵盖主动评级信用等级划分与定义，适用评级方法的说明，业务规则，内控要求等内容。
	关于评级方法、评级模型的改进、生效和审查的政策和流程		该制度主要规定了评级方法的制定、审核、及检查的要求。
	现场访谈工作制度		该制度对受评对象或债务融资工具发行主体及债项评级和跟踪评级过程中，对评级所需信息进行收集、核查、分析和验证的一系列活动。
	复评制度		该制度主要规定了复评的通知要求和程序、复评结果发布要求等。
			该制度涵盖主动评级信用等级划分与定义，适用评级方法的说明，业务规则，内控要求等内容。
			该制度主要规定了评级方法的制定、审核、及检查的要求。
			该制度对受评对象或债务融资工具发行主体及债项评级和跟踪评级过程中，对评级所需信息进行收集、核查、分析和验证的一系列活动。
			该制度主要规定了复评的通知要求和程序、复评结果发布要求等。
			2022年标普信评制度建设执行情况良好。
			2023年，我们会继续按照法律法规要求及公司发展需求不断完善评级业务制度和内控管理制度。

内部控制制度	评级业务档案管理制度	2022年，标普信评新增《评级业务档案管理制度》、《评级新产品评估制度》（已替代原《评级新业务评估制度》），并对《信用评级信息管理制度》、《评级质量检验制度》进行修订。	该制度规定了评级业务档案的内容、档案的保存与管理等内容。	2022年标普信评内部控制管理制度建设与执行情况良好
	信用评级信息管理制度		该制度规定了评级业务信息的使用和管理，主要包括数据库管理和信息保密等内容。	
	评级新产品评估制度		该制度阐述了对于受评级对象不适用于本公司现有评级方法/模型类的新业务项目符合公司的要求，确保评级质量等相关要求。	
	评级质量检验制度		该制度主要规定了评级表现检查的内容及相关程序。	

注：2022年标普信评未发生复评情况，未涉及分析师轮换。因而略去相关表格

附件六、离职人员追溯情况

表 3-6-3 离职人员追溯情况				
离职人员	原隶属部门及职位	新任职单位	是否有利益冲突	披露情况
陈*	首席执行官	某专业研究机构	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
周*	商务总监	暂无	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
王*	分析部门分析师	某评级机构	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
崔*	分析部门分析师	暂无	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
陈*	分析部门分析师	金融机构	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
李*	分析部门分析师	金融机构	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
高*	分析部门分析师	金融机构	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
吴*	分析部门分析师	金融机构	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露
贾*	分析部门分析师	金融机构	经离职审查, 未发现利益冲突	无需披露

1 注: 该人员于 2021 年不再担任高管。



附件七、合规专职人员构成情况

合规专职人员构成及分工情况				
岗位名称	合规总监			
具体分工	负责标普信评合规事务			
人员姓名	赵思翀			
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
	1	0	0	1

附件八、年度合规检查开展情况

表 3-8-1 年度合规检查开展情况						
序号	检查名称	参与机构或部门	检查时间	结果反馈	整改结果	
1	合规月度审查	合规部	月度	发现评级业务文件归档工作存在不足	已整改完成	
2	股票持有情况检查	合规部	半年度	无重大违规情况发生	不适用	
3	员工外部活动管理	合规部	及时（员工主动披露）	无重大违规情况发生	不适用	
4	离职回顾审查	合规部	及时	无重大违规情况发生	不适用	
5	办公物理隔离	合规部	年度检查	无重大违规情况发生	不适用	
内 部 检 查						
6	内部管理制度有效性评估	合规部牵头	年度检查	制度执行情况良好，未发现重大问题	不适用	

外部检查					
序号	事项名称	发现机构	事项描述	结果反馈	整改结果
1	现场专项执法检查	中国人民银行	2021年4月	公司于2022年7月收到了《责令整改通知书》，评级程序即业务规则、按规定向信用评级主管部门派出机构报送报告，确保信用评级业务遵循评级标准和程序一致性原则提出了整改要求。	我们已针对《责令整改通知书》要求，完成了整改。
2	现场业务检查	证监会北京证监局	2022年10月	公司于2023年1月收到北京证监局出具的《监管关注函》，就公司系统建设、业务制度、利益冲突审查、人员安排等方面提出整改意见。	公司已按《监管关注函》的相关要求进行深入整改。
3	现场业务检查	中国银行间市场交易商协会	2022年11月	公司于2023年2月收到交易商协会出具的《自律管理措施决定书》，指出公司在利益冲突审查方面存在不足。	公司已完成整改工作。
表 3-8-2 年度违规及整改情况					