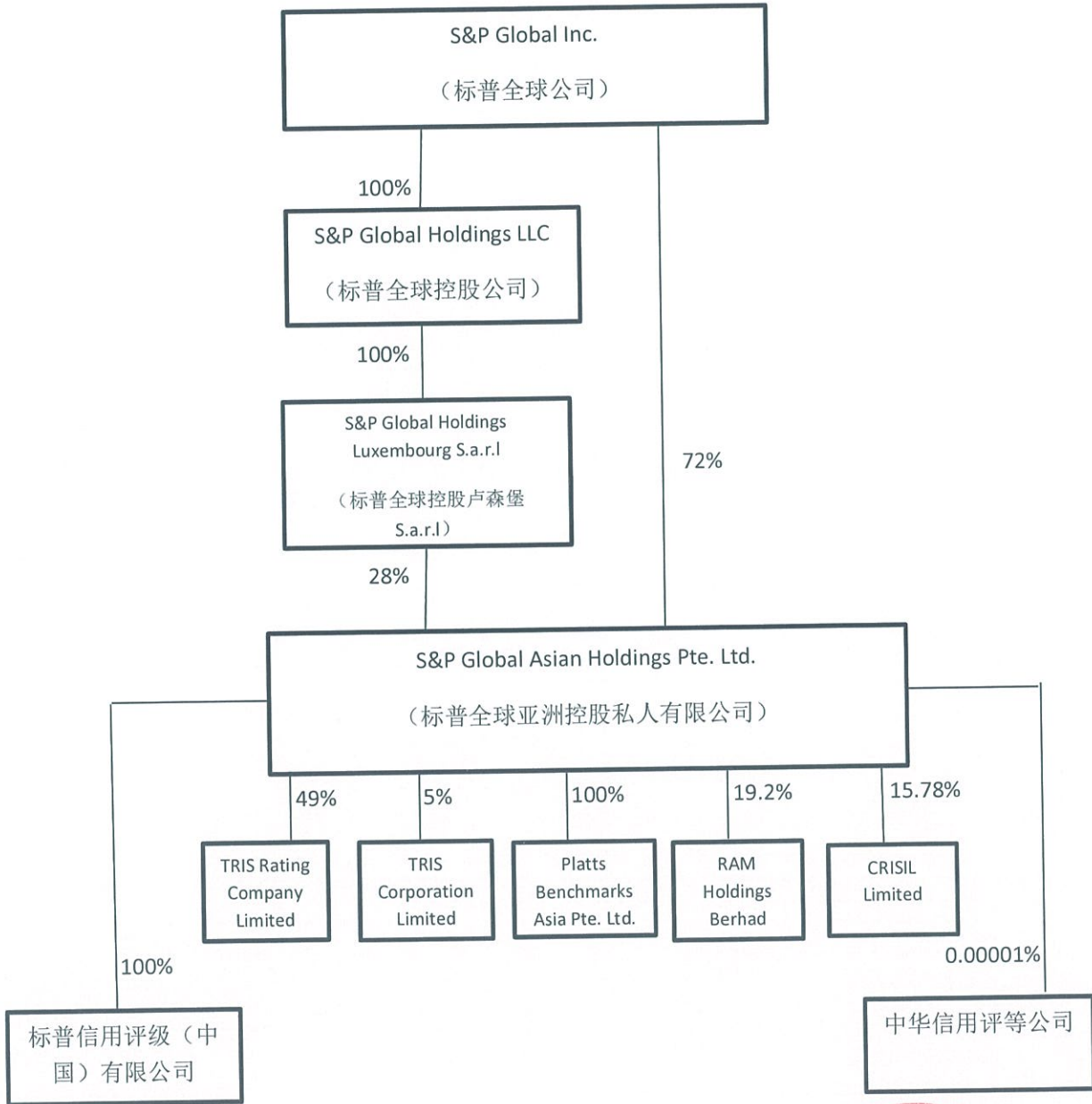


标普信用评级（中国）有限公司 - 股权结构图



标普信用评级（中国）有限公司（“我们”）由标普全球亚洲控股私人有限公司全资控股。标普全球亚洲控股私人有限公司是设立于新加坡的私营有限公司。我们的最终母公司是在纽约证券交易所上市的标普全球公司。我们的注册资本为 2400 万美元。在我们的股权结构中不存在“实际控制人”。



R-3-2 – 可实施重大影响的相关公司情况

以下表列出了直接或间接持有评级机构股权或表决权 5%（含）以上或可对评级公司的管理实施重大影响的公司名单，并对该公司的基本信息、业务范围及可能对评级公司业务造成利益冲突的情况进行说明。

1	实体名称	S&P Global Inc. (标普全球公司)	S&P Global Holdings LLC (标普全球控股公司)	S&P Global Holdings Luxembourg S.a.r.l (标普全球控股卢森堡 S.a.r.l)	S&P Global Asian Holdings Pte. Ltd. (标普全球亚洲控股私人有限公司)
2	成立地	美国	美国	卢森堡	新加坡
3	营业范围	能源信息与服务提供商；控股公司	控股公司	控股公司	能源信息与服务提供商；向关联公司提供共享服务

4	注册地址	55 Water Street, New York NY 10041, United States	55 Water Street, New York NY 10041, United States	8-10 Avenue de la Gare, Grand Duchy of Luxembourg, L-1610, Luxembourg	12 Marina Boulevard #2301 Marina Boulevard Financial Centre Tower 3, Singapore 018982
5	公司注册号	13-1026995	20-0488658	B150329	201016484D
6	可能对公司的管理实施重大影响或对其业务造成利益冲突的情况	无	无	无	无

以下表列出了标普全球在中国境内所设立的公司名单、该公司的基本信息、业务范围及可能对评级公司业务造成利益冲突的情况。以下所列出的公司并不直接或间接持有评级公司股权或表决权 5% (含) 以上或可对评级公司的管理实施重大影响。

实体名称	营业范围	注册地址	公司注册号	可能对公司的管理实施重大影响或对其业务造成利益冲突的情况

1	<p>标普全球财智信息服务 务（北京）有限公司 （在北京、上海、深圳 各有一家分公司）</p>	<p>信用风险管理咨询；信 用风险信息分析、研 究、咨询；风险信息技 术开发、技术服务；市 场咨询；证券研究；信 用咨询；投资咨询；管 理咨询；技术咨询；经 济贸易咨询；上述服务 的技术开发、技术培 训；开发上述服务的软 件；销售自产产品；提 供售后服务。（依法须经 批准的项目，经相关部 门批准后依批准的内容 开展经营活动。）</p>	<p>北京市朝阳区东三环中 路5号楼40层05-1号 单元</p>	<p>91110105782501167X</p>	<p>无</p>
2	<p>普氏信息咨询（上海） 有限公司 （在北京有一家分公司）</p>	<p>商务信息咨询，经济信 息咨询（金融信息咨 除外），企业管理咨询 ，市场信息咨询，会 务服务（主办、承办 展除外），市场营销策 划（广告除外）</p>	<p>上海市黄浦区人民路 885号305室</p>	<p>91310000797054574W</p>	<p>无</p>

<p>3 标普全球信用评级管理服务(上海)有限公司(在北京有一家分公司)</p>	<p>从事为境外信用评级及相关服务提供信用状况信息的采集、加工、分析和后续管理服务(资信调查和评级服务除外)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】</p>	<p>中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1000号23022单元</p>	<p>913101155931596306</p>	<p>无</p>
--	---	---------------------------------------	---------------------------	----------

4	美国标准普尔国际有限公司北京代表处	从事与隶属外国（地区）企业有关的非营利性业务活动。	北京市朝阳区东三环中路5号楼40层01-1号单元	9111000059608622XF	无
5	标普全球信息服务（北京）有限公司	在中国境内提供金融信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	北京市朝阳区东三环中路5号楼40层05-2号单元	91110105717884894B	无
6	上海磐聚网商务咨询有限公司	商务信息咨询，网络技术和数据库技术的技术咨询和技术服务，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	上海市徐汇区肇嘉浜路1065甲号1609D	913100005821370226	无

7	标普财智信息管理咨询 (北京)有限公司	<p>经济贸易咨询；企业管理咨询；技术开发、技术咨询、技术推广、技术服务；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备；经营电信业务。</p> <p>(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)</p>	北京市朝阳区东三环中路5号楼40层04-2号单元	91110105MA01XXLX16	无
8	埃士信(北京)贸易有限公司(在上海有一家分公司)	<p>软件及数据库产品的批发及进出口(涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理)；相关业务的咨询服务；会议服务；佣金代理(拍卖除外)；经济贸易咨询。</p> <p>(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和</p>	北京市朝阳区建国门外大街1号(一期)16号楼30层02-16单元	91110105675702625H	无

		限制类项目的经营活动。)				
9	上海骅迈商务咨询有限公司	商务信息咨询, 企业管理咨询, 市场营销策划咨询, 贸易信息咨询。 【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】	中国(上海)自由贸易试验区罗山路1502弄14号	91310115MA1K3KRQ2G	无	
10	环球通视咨询(北京)有限公司(在上海有一家分公司)	企业管理咨询; 投资咨询; 信息咨询; 市场营销策划; 信息产品开发。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	北京市朝阳区建国门外大街乙12号双子座大厦东塔10层A115单元	911101056672353757H	无	
11	北京品丰信能源咨询有限公司	可再生能源技术开发; 技术转让自有技术; 技术咨询; 技术服务。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本	北京市朝阳区建国门外大街乙12号双子座大厦东塔十层A1 16单元	9111010559389730XH	无	

--	--	--	--	--	--	--	--

市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。))

R.3.3 – 可实施重大影响的相关人员情况

除了在 R-3-1 所呈现的《标普信用评级（中国）有限公司 – 股权结构图》的实体以外，以及在 R-3-2 所做的披露外，没有其他直接或间接持有本公司股权或表决权在 5%（含）以上或所持权益可对本公司的管理实施重大影响者。

我们同时也通过健全的利益冲突管理制度来管理潜在的利益冲突。有关详细信息，请参照《利益冲突管理制度政策》。

R-3-4- 组织架构图

组织结构和人员构成

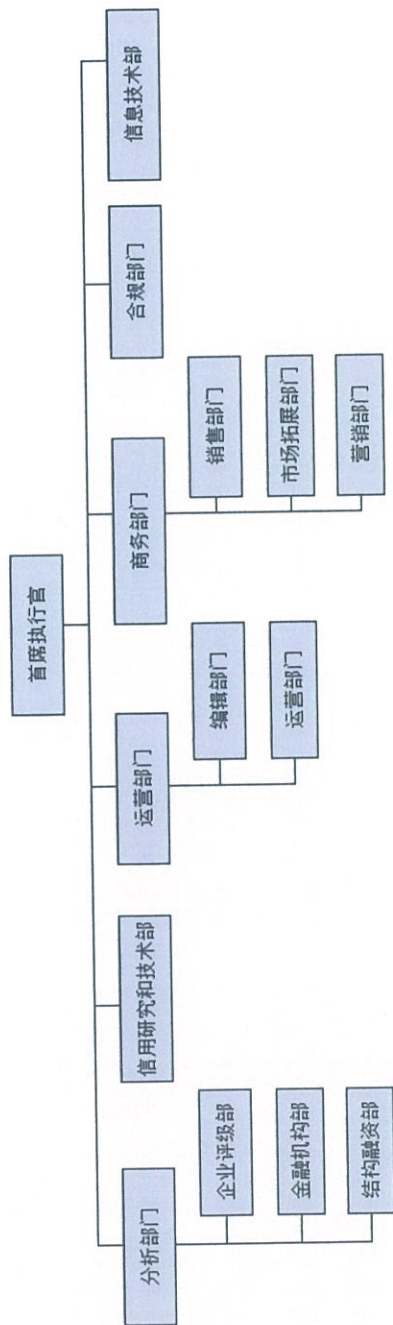
标普信用评级中国（“我们”）是一家外国法人独资的有限责任公司，由执行董事/ 首席执行官领导。

管理层包括：(i) 首席执行官，(ii) 分析总监，(iii) 信用研究和技术总监，(iv) 商务总监，(v) 首席运营官，(vi) 合规总监。

执行董事行使以下职权：（1）向股东报告工作；（2）执行股东的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制定公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制定公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；（7）制定公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；（8）决定公司内部管理机构的设置；（9）决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；（10）制定公司的基本管理制度；和（11）公司章程规定的其他职权。执行董事/首席执行官和管理层负责执行董事会制定的业务目标和优先任务。

董事会初步会由标普全球公司集团的执行成员组成，未来也可能包含拥有适当经验的独立董事。监事将行使以下职权：（1）检查公司财务；（2）对执行董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东决议的执行董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当执行董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求执行董事、高级管理人员予以纠正；（4）向股东提出提案；（5）对执行董事、高级管理人员提起诉讼；和（6）公司章程规定的其他职权。

组织架构图



R-3-5 - 组织架构说明文件

组织架构和人员说明

首席执行官（CEO）

首席执行官将履行以下职责：

- 制定并实施在中国确立标普评级服务领导地位的战略。
- 管理各种职责，保证顺利开展日常业务，从而确保成功实施中国战略。
- 管理与内部和外部相关方的关系，包括发行人、投资人、政府和监管机构。
- 建立良好适当的企业文化，维持并提高公司士气从而对绩效产生积极影响。
- 确立高质量的思想领导，确保向各部门一致传达信息。
- 与标普全球评级、标普全球市场情报市场信息部门和标普全球其他实体协作为产品和服务的本地化贡献力量。
- 在人员招聘、职业发展和绩效管理方面扮演重要角色，包括招聘和接班规划。开发能够符合企业当前和未来需要的人才。
- 树立/巩固公司品牌，担任企业在中国的资深发言人对外进行演讲，目标是在投资人、客户和公众当中树立并维持公司良好形象。参加会议或论坛，展示公司品牌或专业技能。利用一切可以利用的通讯渠道进行品牌推广，包括访谈、新闻和其他媒体渠道。

首席运营官（COO）

首席运营官履行以下职责：

首席运营官及其团队的主要职责是根据公司战略计划管理日常运营。首席运营官将提供必要的领导、管理和愿景，确保公司实施适当的运营控制措施、管理和汇报程序以及人力资源体系等，从而使公司高效发展并且确保财政实力和经营效率。

- 主持公司的生产经营管理工作，组织实施执行董事会的决议；
- 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- 拟订公司内部管理机构设置方案；
- 拟订公司的基本管理制度；
- 制定公司的具体规章；
- 提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；
- 决定聘任或者解聘除应由执行董事决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；和 执行董事授予的其他职权。
- 与 CEO 协作制定并监督公司长期业务战略。
- 制定并实施一系列稳健的业务经营准则，为公司战略远景奠定基础。
- 监督公司日常业务运营。
- 监督内部通讯计划的开发和持续执行，目标是提高透明度。
- 建立管理信息系统并且维持在公司各级统一使用的业务管理机制。
- 确定并实施适当的流程、系统和数据计划，从而推动流程简化以及运营风险降低。
- 监督成本管理以及财务业绩的预算和监控。
- 推进雇员管理、人才开发和人才培育。维持积极向上而且体现职业道德的工作环境，从而有利于吸引、留住并且激发各级的优秀员工。
- 评估向 COO 汇报工作的公司高管的绩效。
- 履行与 COO 职务有关的或者 CEO 要求的其他职能。
- 该职位将向标普国内评级实体的 CEO 汇报工作。

运营团队

运营团队主要履行两项职责包括 i) 运营，ii) 编辑

评级总监

评级总监将履行以下职责：

- 按照中国的监管法规以及标普全球的质量标准和合规要求，负责在中国市场制定并执行与评级、信用风险分析以及有关技术研究等的相关发展策略和建设相关基础设施。
- 全面理解国内经营环境、监管环境和金融市场，从而能够带领团队提供优质的分析和研究。
- 与监管机构、投资人和发行人开展适当的外联工作，提升公司在国内信用市场的领导地位。
- 在合规的前提下，和标普全球相关团队进行定期交流，向标普全球团队提供本土知识，使其在中国信用评级市场上得以壮大。
- 在建立标普信评与分析相关的战略领域里发挥至关重要的角色，并在奠定我们的市场地位方面担任主要团队成员。在合规的情况下，积极参与实现上述目标的主要业务活动并向公司高级管理层提供反馈和信息。
- 指导技术研究部门制定高质量的评级方法和产生高质量的研究报告，
- 把科技当作尽可能利用的重要参数，例如用于数据收集、财务数据调整以及分析，包括使用模型/算法。
- 在制定强有力的中国分析平台过程中，利用标普全球评级的分析资源引进相关专业技术和知识产权。
- 确保有足够的资源开展相关业务，并协调团队内部资源，以确保团队能在规定时间内完成公司给与的任务。致力于评级业务部门之间的一致性和经验交流。利用对于各团队的了解来获得跨团队的分析见解和寻求跨团队的合作机会，以进一步改进团队业务和增强团队间的协作性。
- 参与团队内重要职位的招聘工作，为团队引入符合标普文化的优秀技术人才。
- 与团队分享标普全球先进的经验、技术、知识和专业技能，为标普信评培养优秀的分析师人才，推广标普全球的最佳实践。
- 向团队成员提供实时辅导和反馈，以便确保参与工作的员工的最优表现和高度投入；确保团队以符合我司要求的行为标准行事。
- 确保所有公司的流程指引、质量标准和政策制度在团队内部得到遵守且保持执行的一致性。

评级部门

评级部门向评级总监汇报工作。分析部负责企业、金融机构和结构性融资领域的信用分析。评级部也将开发思维领导材料以及投资者关系管理以作为市场教育的一部分。

分析部下设三个部门：(1) 企业部门，(2) 金融机构部门，(3) 结构性融资部门每个部门都由部门负责人领导，由高级分析师和分析师团队提供支持。

信用研究和技术总监

- 根据相关信用评级机构法规要求，牵头中国市场评级标准和方法的开发、测试、实施、和培训
- 主持和召开信用评审会议和完成相关会议流程，确保信用评审会议高质量完成，从而得到高质量的评级结果，以及关注各评级团队使用方法论保持一致性。
- 利用对于各团队专业知识的掌握来开发更多的专业见解和相关经验，以协助分析技术和研究的持续精进。
- 与各个分析团队协作完成他们的研究计划和方案，致力于提高研究质量和促成跨行业研究合作。
- 与标普全球的研究团队共同协作，进行高质量的宏观或行业研究。
- 牵头有关评级方法论有效性和评级质量的持续监测和年度审查。
- 辅助评级业务部门准备定期监管报备的材料。

信用研究和技术部

负责评级标准和方法的开发、测试、实施、和培训。利用对于各团队专业知识的掌握来开发更多的专业见解和相关经验，以协助分析技术和研究的持续精进。牵头有关评级方法论有效性和评级质量的持续监测和年度审查等。

合规总监

- 负责开发、建立并维护公司的内部控制系统以及协调不同部门实施合规和风险管理系统及程序。
- 实施合规风险监控以及发现、评估和报告合规风险，确保不同部门均遵守合规义务；总结、审查并跟踪已发现的合规问题并提供相应的报告。
- 持续监控监管机构颁布或公告的规则或通知；检索并分析国家政策和不同监管机构发布的政策，并相应地开发和/或更新公司内部制度及程序。
- 负责管理与中国银行间市场交易商协会、中国人民银行、中国证券监督管理委员会和其他金融服务监管机构的关系，并担任与该等机构日常往来的联络人；在处理监管检查事宜上协调各部门事务。
- 实施自我评估、为完成监管检查提供便利、为内部和外部核查提供支持，并监督不同部门及时落实更正措施。
- 参与产品和业务开发，以便发现并评估合规风险并提供相关合规支持。
- 负责在公司内部提高合规意识并组织合规培训。

合规部门

合规总管理标普信用评级（中国）有限公司的合规部，负责监督法律法规和内部政策和程序的合规事宜。职责包括提供建议、管理与监管机构的往来、实施监控、测试、审核以及培训。

商务总监

- 制定侧重于发行人、中介机构和投资人的商业策略，旨在拓展标普信用评级（中国）有限公司的境内业务。
- 向与发行人、中介机构和投资人积极实施开拓计划。
- 制定中国的商业职能结构并发现、招聘和发展人才。
- 与标普全球信用评级的职能或地区商业负责人合作，以便发现并开发现有客户群存在的协同效应。
- 主要发现境内市场上的新产品机会。与产品开发渠道开展合作，将新产品机会商业化。
- 完成中国境内业务收入目标。

商务部门

商务团队共涵盖三个部门，包含营销部门、市场拓展部门以及销售部门。各部门职责如下：

销售：负责开发及执行商业战略。职责包括开发并维护与现有的和新的客户的关系，为有可能使用公司产品和服务的发行人、中介机构和投资人提供服务。

市场拓展：负责开发与投资人、中介机构、发行人和其他具有市场影响力者的关系。积极开展市场拓展，以加深对于客户和市场，尤其是投资人的了解，获取可以付诸实践的商业或分析反馈，从而推动业务发展。

营销：通过“一对多”拓展和沟通，提升标普全球评级产品和服务的知名度和需求，从而推动业务增长。通过开发营销战略计划、市场调研、产品投放以及组织相关活动等方式，为商业和分析目标的实现提供支持。