

公开披露版

2023 年度东方金诚国际信用评估有限公司 信用评级业务开展及合规运行情况报告

 东方金诚国际信用评估有限公司
GOLDEN CREDIT RATING INTERNATIONAL Co.,Ltd.



目录

一、 公司经营情况.....	1
二、 独立性内部审查结果.....	3
三、 信用评级分析人员轮换政策及执行情况.....	4
四、 关联公司向受评主体、银行间市场债券发行人，或受评银行间市场债券的主承销商、发起机构等相关第三方提供顾问、咨询服务的情况.....	5
五、 提供非评级服务的情况.....	5
六、 信用评级方法体系、内部控制制度的建设.....	5
七、 合规检查及整改情况.....	7
八、 研究工作开展情况.....	9
九、 投资人服务工作.....	10
十、 国际交流和合作.....	11
十一、 信息化建设.....	11

2023 年以来，作为评级行业国有力量代表之一，东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）在公司党委领导和中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）的支持下，强化使命担当，切实贯彻落实习总书记重要讲话精神和党中央决策部署，胸怀“国之大者”，潜心打造民族评级机构品牌。在服务构建新发展格局中，以党建引领发展、立足本土实情、恪守公正初心、强化内控管理、全力支持经济高质量发展大局，发挥国有评级机构“大国重器”责任担当的同时，实现公司经营平稳发展。现将 2023 年东方金诚信用评级业务开展及合规运行情况总结如下：

一、公司经营情况

（一）坚持党建引领，强化使命担当

在中国东方党委的领导下，东方金诚党委经过 13 年的发展，已基本形成党建引领业务发展新格局¹。在党员人数方面，截至 2023 年底，东方金诚拥有 19 个基层党支部，180 名在册党员，占员工总数比例超 1/3；在组织机构设置方面，设有党委办公室、党委组织部、纪委办公室²、党委巡察办公室等党委职能部门，是评级行业内党组织设置最齐全的评级机构。

2023 年，东方金诚深入学习贯彻党的二十大精神并在辖内全面铺开第二批学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育，层层压实责任，加强督促指导，以“小切口”实现“大成效”，促进党建经营相融合，一是突出政治引领，坚持和加强党的集中统一领导，坚定正确政治方向，坚决贯彻落实党中央重大决策部署和上级党委各项要求，统筹加强党的建设和经营发展。二是强化思想建设，通过党委中心组学习、“三会一课”、集中轮训等方式，深入学习贯彻党的二十大精神、中央金融工作会议精神和中央经济工作会议精神，扎实开展主题教育，用党的创新理论带动凝心铸魂、指导工作实际。三是切实推进廉洁文化建设，公司纪委组织一系列廉洁风险排查工作，引导干部员工自觉树立清正廉洁的价值理念，通过贯穿全年的 9 项教育活动，将不敢腐的震慑力、不能腐的约束力、不想腐的感召力有效贯通起来，进一步弘扬清廉金融文化。四是着力加强基层党组织建设，以经营发展需要为导向，优化基层党组织设置，完善基层党组织体系；以党员先锋模范作用和支部战斗堡垒作用发挥为抓手，实施“两个先锋”创建活

¹ 东方金诚于 2011 年 3 月成立党委、组建完成党委班子，2013 年成立纪委

² 2023 年 3 月，党委办公室（纪检监察室）进行改组，单独设立纪委办公室，不再与党委办公室合署办公。

动、开展“3+2”党建品牌滚动培育，形成“党建搭台、业务唱戏”良好局面。**五是**发挥考核指挥棒作用，抓实党建工作责任制考核、党支部书记抓基层党建述职评议考核工作，强化结果运用，实现党的建设与业务工作目标相向、措施同定、工作同步、协作同心。

（二）评级业务稳步提升

2023 年，东方金诚全年共出具资本市场评级报告及公告 3934 篇，其中初评报告 1827 篇、数据更新报告 274 篇、重出报告 298 篇、更正报告 48 篇、跟踪评级报告 1103 篇、评级公告 384 篇，评级报告及公告出具数量较 2022 年增长 10.47%。

此外，东方金诚贯彻落实党中央关于金融工作的决策部署和人民银行等五部委《通知》鼓励事项，积极开展主动评级并披露代表性企业名单。2023 年东方金诚对 18 家企业开展主动评级并在公司官网披露主动评级结果，披露了建筑行业、高速公路行业及城投行业代表性企业名单。

（三）服务实体经济，做好五篇大文章

2023 年，东方金诚积极响应国家第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要相关政策，主动融入国家发展战略，把公司使命与国家战略联系起来，以服务实体经济作为出发点和落脚点，加大行业研究及重点领域风险研判，提升服务质量和工作效率。对符合国家政策鼓励发展的重点项目、重点区域予以支持，切实提高金融服务实体经济的能力和精准度，引导更多金融资源配置到经济社会发展的重点领域和薄弱环节。

东方金诚先后参与可持续发展、碳中和、乡村振兴等创新债券评级，在支持科技创新和产业升级、助力碳达峰碳中和、支持乡村振兴、服务中小企业等方面积极发挥专业优势。助力碳达峰碳中和方面，经东方金诚评级的 42 只绿色债券成功发行，发行金额合计 590.6699 亿元。支持乡村振兴方面，东方金诚先后助力发行全国首单供销社上市公司乡村振兴债、全国农垦系统首单暨广西首单“绿色+乡村振兴”超短期融资券、全国首单乡村振兴主题类 REITs、全国首单“绿色+乡村振兴”土地承包费 ABS，以实际行动促进资本还乡，夯实乡村振兴基础。2023 年，东方金诚评级的科创债券共 29 只，同比增长 383%，乡村振兴专项公司债同比增长 17%，知识产权资产支持专项计划同比增长 10%，另助力 1 只“一带一路”公司债成功发行。

为切实提高评级的有效性，发挥评级机构风险早识别、早预警、早暴露的“看门人”义务，东方金诚积极与监管机构沟通，协助债务风险化解处置。2023 年协助某地方政府机构摸排地方隐形债务风险、协助监管单位监测区域债务风险。东方金诚每月持续向人民银行北京市分行报送《北京地区发债企业风险监测月报》，分析全市场及北京地区发债情况，提供北京地区发债企业风险预警。东方金诚加强存续债券风险监测力度，全年发布不定期跟踪评级报告或公告 359 个，对 5 家受评主体进行了 12 次级别下调，将 1 家主体评级展望调整为负面、2 家主体列入评级观察名单。

此外，2023 年，东方金诚参加第九届中国资产证券化论坛（CSF）并荣获了“年度创新机构”奖，5 个项目荣获“企业资产证券化年度嘉勉优秀项目奖”，1 个项目荣获“资产支持票据年度嘉勉五佳项目奖”；在第三届中国碳交易与 ESG 投资合作发展峰会，荣获“年度优秀 ESG 评价机构奖”。

二、独立性内部审查结果

东方金诚为确保公司业务的独立性制定有《东方金诚评级业务防火墙制度》《东方金诚利益冲突管理制度》《东方金诚评级业务回避制度》。东方金诚始终积极贯彻落实上述制度，持续加强机构和人员利益冲突日常审查及离职人员利益冲突审查，不断完善内部控制机制。2023 年 12 月，东方金诚引入独立董事，完善公司治理结构，进一步优化董事利益冲突申报机制。

（一）机构独立性情况

公司股东方面，控股股东中国东方和其他股东在出资比例、股权比例或投票权等方面不存在足以影响评级独立性的情形。2023 年，公司股东依据公司章程实施公司治理，未参与公司信用评级相关政策、技术及制度的制定和实施，未干涉或参与公司的业务开展及评级决策。公司个人股东未担任评级总监、信评委主任等关键评级管理岗位，机构股东亦未委派人员担任评级总监、信评委主任等关键评级管理岗位。

东方金诚建立了清晰合理的内部组织结构和健全防火墙机制，独立的合规部门，负责监督并报告评级机构及其员工的合规状况。同时，信评委是公司信用等级评定的最高决策机构，公司对受评对象信用等级的评定、维持、调整、失效必须经过信评委评定，未经过信评委评审会评定，不得对外披露评级结果，公司制度另有规定的除外。公司任何机构或个人均不得干扰信评委的信用等级评定过程

及结果。

2023 年，东方金诚在评级业务承揽前进行了 520 次利益冲突审查，未发现存在利益冲突情况。

东方金诚 2023 年度机构独立性执行情况良好。

（二）人员独立性情况

1、董监高独立性情况

东方金诚在承揽评级项目前，均对董事、监事、高管进行利益冲突风险进行审查，若发生需要回避的情况及时进行回避。董事会根据公司章程授权高级管理层负责日常经营管理，不干涉评级政策的制定和执行，不干涉信评委的运作；东方金诚全体监事按照公司章程履行监事会职责，对高级管理层和公司运营进行监督；总经理负责公司日常经营管理，对董事会负责并报告工作。三者职责分工明确，实现了决策权、经营权与监督权的分立与制衡，为东方金诚合规运营提供了组织保障。

同时，为认真贯彻中央关于全面从严治党、从严管理监督干部要求，进一步加强干部日常监督管理，东方金诚开展了裸官、兼职取酬、违规持股等撰写排查。对员工持股和兼职情况的排查结果表明，东方金诚董、监、高人员未在任何其他评级机构或受评企业兼任任何职务。

2、评级从业人员独立性情况

东方金诚信用评级从业人员在参与评级项目前，均进行利益冲突风险进行审查，若发生需要回避的情况及时进行回避。信用评级从业人员的薪酬未与评级对象的信用级别、债务融资工具发行状况等因素相关联；合规人员的考核、晋升和薪酬未与公司的业务收入情况相关联。

2023 年全年，东方金诚累计进行了信用评级从业人员在参与评级项目前利益冲突风险审查 10977 人次，信评委评审前利益冲突风险审查 22584 人次，共对 18 名离职分析师进行了利益冲突审查，未发现存在利益冲突的情况。

东方金诚 2023 年度人员独立性执行情况良好。

三、信用评级分析人员轮换政策及执行情况

根据监管规定和公司相关规定，东方金诚对分析师轮换情况进行审查。2023 年，东方金诚共有 8 名分析师进行了轮换，未发现违反分析师轮换规定的情形。具体轮换情况见附录 1。

四、关联公司向受评主体、银行间市场债券发行人，或受评银行间市场债券的主承销商、发起机构等相关第三方提供顾问、咨询服务的情况

东方金诚的控股股东中国东方拥有除东方金诚之外的 7 家独立运营的一类子公司。7 家独立运营的中国东方控股的一类子公司及其人员未参与公司信用评级相关政策、技术及制度的制定和实施，未干涉或参与公司的业务开展及评级决策。

截止 2023 年末，东方金诚有子公司 1 家，为东方金诚信用管理（北京）有限公司（以下简称“东方金诚信用”），主要开展信用管理业务，业务类型包括企业征信业务、信用咨询业务、投后信用管理业务、绿色金融业务，子公司在公司治理、人员、业务、财务处理等方面均与本部实现了相互独立，东方金诚本部与子公司之间不存在利益冲突。

2023 年，东方金诚信用承做的绿色金融等业务中有 84 单与公司的受评主体存在重叠，均进行了利益冲突审查，未发现存在影响评级独立性的情况。

五、提供非评级服务的情况

2023 年公司未向受评主体、银行间市场债券发行人及其控股股东、实际控制人，或银行间市场债券的主承销商、发起机构等相关第三方提供信用评级以外的服务。

其他非评服务方面，2023 年东方金诚其他业务收入共计 27.11 万元³，主要服务类型为研究报告、专业服务。

六、信用评级方法体系、内部控制制度的建设

（一）信用评级方法体系建设情况

2023 年，东方金诚修订债权类资产证券化产品等 6 个结构融资类评级方法与模型，并完成上述模型的披露；新增类 REITs、个人汽车贷款、商业物业抵押贷款 3 个结构融资类评级方法与模型。其中，为支持高新企业业务发展，2023 年起公司依据信用评级概念框架、五部委《通知》等相关监管规定和自律指引创新研发了半导体企业信用评级方法及模型，并于 2024 年 1 季度发布。此外，2023 年东方金诚完成《东方金诚评级概念框架-信用等级符号及定义》的修订，以及

³ 财务收入口径

建筑行业、高速公路行业、城投行业代表性企业名单的披露工作。

（二）内部控制制度建设情况

东方金诚建立了较为完善的评级业务制度体系，具体包括信用评级业务管理系列制度和评级业务内部控制与管理系列制度。

截至 2023 年末，东方金诚的评级业务管理系列制度涵盖了整个评级业务流程的各个环节，包括《东方金诚评级业务承揽管理制度》《东方金诚信用评级项目作业流程管理规定》《东方金诚委托评级项目组管理制度》《东方金诚评级业务尽职调查与信息质量管理规定》⁴等 14 项制度。评级业务内部控制与管理系列制度包括《东方金诚利益冲突管理制度》《东方金诚评级业务回避制度》《东方金诚评级业务防火墙制度》等 13 项制度⁵。

在外规内化、制度更新方面，2023 年东方金诚完成修订并发布 3 项评级业务管理和内部控制与管理制度，包括：《东方金诚评级方法模型管理办法》《东方金诚评级结果质量检验办法》《东方金诚评级业务尽职调查与信息质量管理规定》；废止 5 项评级业务管理和内部控制与管理制度，包括：《东方金诚评级业务尽职调查制度》《东方金诚评级信息管理制度》《东方金诚非公开评级信息管理办法》《东方金诚评级质量控制制度》《东方金诚公开评级资料使用办法》。

（上述制度修订、废止情况可通过以下链接查看：

<https://www.dfratings.com/Rating-performance.html?page=2>）

具体见附录 2。

⁴ 为落实监管和自律机构新规，规范公司评级业务的尽职调查，保障评级信息的质量，公司于 2023 年 12 月对《评级业务尽职调查制度》《评级信息管理制度》《非公开评级信息管理办法》三项制度内容进行了合并和修订完善，并形成该制度。

⁵ 东方金诚评级业务管理制度包括：《东方金诚评级业务承揽管理制度》《东方金诚信用评级项目作业流程管理规定》《东方金诚委托评级项目组管理制度》《东方金诚评级业务尽职调查与信息质量管理规定》《东方金诚评级报告撰写与审核制度》《东方金诚信用评级委员会制度》《东方金诚复评制度》《东方金诚评级结果公布制度》《东方金诚跟踪评级制度》《东方金诚终止评级制度》《东方金诚评级项目档案管理制度》《东方金诚评级方法模型管理办法》《东方金诚主动评级业务管理办法》《东方金诚信用评级报告规范》

东方金诚评级业务内部控制与管理制度包括：《东方金诚利益冲突管理制度》《东方金诚评级业务回避制度》《东方金诚评级业务防火墙制度》《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度》《东方金诚新业务评估制度》《东方金诚评级结果质量检验办法》《东方金诚合规管理制度》《东方金诚评级业务信息保密制度》《东方金诚信用评级数据库管理制度》《东方金诚评级信息系统管理制度》《东方金诚评级执业行为守则》《东方金诚评级从业人员培训管理办法》《东方金诚投诉处理制度》

七、合规检查及整改情况

（一）外部检查

1. 北京证监局全面自查工作

2023年4月17日，北京证监局下发《关于开展2023年证券评级机构全面自查工作的通知》（京证监发〔2023〕341号），要求辖区内评级机构针对评级方法体系建设及评级质量和区分度情况、前期发现问题及整改情况、公司治理和内部控制机制建立情况等重点内容严格按照《证券法》《证券市场资信评级业务管理办法》《证券市场资信评级机构评级业务实施细则（试行）》等有关规定开展自查工作。

东方金诚高度重视此次自查工作，有序开展全面深入的自查，并于2023年5月15日向北京证监局提交了自查工作报告及《2023年证券评级机构自查工作底稿》等书面材料。

2. 北京证监局现场检查情况

北京证监局于2023年6月26日至6月30日对我司开展年度现场检查并于2023年12月12日下发《关于东方金诚国际信用评估有限公司的监管关注函》（京证监发〔2023〕1031号），在系统、模型、项目作业、合规流程四大类等6个方面提出相关问题，为东方金诚今后进一步完善评级业务的各个环节提出改进建议。

针对改进建议和发现的问题，东方金诚在数据库和系统建设、评级方法及模型、评级作业等方面采取了具有针对性的专项整改措施，并及时向北京证监局反馈书面整改报告。截至2024年3月末，除涉及数据库和系统建设方面的相关问题及作业方面涉及评级系统优化的相关问题还在持续整改中，其他相关问题均已完成整改。

3. 中国银行间市场交易商协会现场检查情况

中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）于2023年8月30日-9月1日对东方金诚开展了业务检查并于2023年11月7日下发《银行间债券市场自律管理措施决定书》（〔2023〕30号）。交易商协会关注到公司在评级业务开展过程中在信息披露、落实五部委《通知》精神、评级模型建设和使用、内控制度建立和应用、作业记录、系统建设等方面存在不足之处，要求公司针对本次检查中关注的问题，开展相关整改工作，针对发现的问题形成整改方案并持

续落实整改。

基于此，东方金诚制定专项整改方案并持续落实，进一步完善内控制度、明确执行标准，继续完善评级方法模型、长期构建以违约率为核心的评级质量验证机制，切实落实五部委《通知》要求，提升评级质量，并向交易商协会反馈书面整改报告。截止 2024 年 3 月末，针对《银行间债券市场自律管理措施决定书》（[2023]30 号）提出的问题均已及时完成整改：（1）已于 2023 年 8 月 25 日完成两个项目跟踪评级报告的信息披露；（2）公司对 2022 年合规运行报告进行更正，并于 2023 年 11 月 1 日披露更正版报告及更正说明。

4. 中国人民银行北京市分行（营业管理部）自查自纠工作

2023 年 8 月 1 日，中国人民银行北京市分行营业管理部（以下简称“人行北京分行”）下发通知，组织辖区内备案信用评级机构开展自查自纠工作。

东方金诚根据自查自纠工作要求及工作安排，对落实备案管理制度、内控制度建设及执行、评级方法体系建设和评级质量等方面情况进行核查，并于 2023 年 8 月 30 日向人行营管部提交了自查自纠报告及业务风险台账等书面材料。

（二）内部检查

东方金诚成立合规检查组于 2023 年 8 月 10 日至 8 月 20 日开展 2023 年度评级项目不定期合规检查并形成不定期合规检查报告。重点检查前期受疫情不可抗力影响无法及时现场尽职调查的项目在 2023 年的补整进场情况，以及 2023 年度已出具评级报告的项目合规性。经自查，2022 年受上海、北京、吉林等地受疫情不可抗力影响未能在报告出具前进行现场尽职调查的项目，相关项目组已基本完成对相关受评企业及项目的现场补整工作，部分项目存在项目组人员变更但缺少纸质人员变更说明文件的问题；部分项目存在沟通反馈文件等留痕不完整的问题。

经过 2023 年 9 至 12 月的整改，针对缺少纸质人员变更说明文件的问题，相关责任部门及人员已采取整改措施，补齐相关文件。；针对沟通反馈文件留痕不完整的问题，后期无法还原当时程序，东方金诚通过培训测试、加强审核等形式督促相关部门加强作业流程合规管理，促进制度在实际工作中更有效的执行，并进一步提升工作中的留痕意识。

八、研究工作开展情况

2023 年，东方金诚公开发表研究成果共计 348 篇，各研究领域发布的主要研究成果具体如下：

（一）宏观经济研究

2023 年完成并发布国内外宏观数据点评、经济展望、宏观政策解读、市场热点点评等定期报告与专题研究报告共 136 篇，具体见附录 3。

（二）债券市场研究

东方金诚继续对利率债、信用债、城投债、地产债、可转债等展开持续跟踪和研究。2023 年，公司完成各类债券市场定期报告（周报、月报、年度回顾与展望等）共计 69 篇，并与媒体“金融界”合作的日频债市早报共 241 篇。具体见附录 4。

（三）行业和区域风险研究

2023 年，东方金诚完成了城投类、公用事业类、金融类（银行、证券、融资租赁、融资担保等）、结构化融资产品类、一般工商企业类（汽车制造、钢铁、煤炭、工程机械、化工、半导体、高端转杯制造、房地产等）行业和区域信用风险研究 137 篇，具体见附录 5。

（四）专题研究

2023 年，东方金诚完成了评级质量专题研究报告 9 篇、评级方法模型等技术研究 9 篇。此外，东方金诚积极参与监管课题申报及专题研究工作：共申报 11 项监管课题并形成研究成果，其中，交易商协会课题 7 篇、保险资管协会课题 3 篇、交易所 1 篇；开展监管专题研究 5 项，形成交易商协会专题报告 3 篇、上交所专题报告 1 篇，北京证监局专题报告 1 篇。同时，东方金诚完成债市、监管政策、评级行业发展相关专题研究和热点点评报告 33 篇，具体见附录 6。

（五）政策解读及媒体采访

2023 年，东方金诚面向新浪财经、万得、DM 等研报平台输出研报 1474 篇次，与金融界联合推出 260 期《债市早报》；全年东方金诚分析师接受媒体采访 597 次，其中针对美联储货币政策、人民币汇率等问题，先后 5 次接受中央电视台采访；针对宏观经济热点问题提供各类内参文章 10 篇。全年东方金诚研报以及采访共实现观点露出约 5000 次，日均露出近 18 次（按照工作日计算），其中约

50 篇阅读量超百万，20 篇被中央人民政府网站转载。获得了南方财经“年度最具影响力南财号”奖以及 2023 年度 Qeubee 第二届固收行业奖“杰出贡献奖”等荣誉。

其中，《泰勒规则的演变及其在本轮美联储加息周期中的应用》《美元紧缩周期已近尾声，无碍我国货币政策》《RCEP 落地：持续促进合作与发展》等多篇专题研究报告获《英大金融》等专业期刊刊载及权威媒体全文发表。

具体媒体情况见附录 7。

九、投资人服务工作

根据公司战略规划，东方金诚投资人服务工作更加重视投资人需求，结合市场热点，输出东方金诚研究成果，具体情况如下：

（一）主办或参加的公开交流会等活动

除“万得 3C 会议、同花顺 iFinD、Qeubee Live、新浪财经”等平台的常规直播外，2023 年在全面推进金融强国建设的背景下，为优化债券供给结构、更好服务实体经济和国家战略、推动债券市场高质量发展，东方金诚在上海证券交易所和雄安新区举办了 3 场论坛。9 月和 12 月，东方金诚两次举办“服务实体经济，推动高质量发展”——债券发行人走进上交所活动。活动主旨与中央金融工作会议精神高度契合，共计 380 余位企业代表现场参会。10 月，由中国雄安集团、河北金融学院、财达证券主办，东方金诚协办的“新模式、新动能、新机制：打造新时代投融资创新高地”2023 雄安投融资发展论坛在雄安新区举行。来自高校院所、科研机构、金融机构以及有关单位的 20 余位专家学者与 300 余位代表参会。

在城投转型和支持实体经济大背景下，为回应地方关于产业化转型疑问和区域市场特点及发展前景等问题，开展“2024 年产业债及城投债相关行业、区域信用风险展望”线下座谈会和线上直播会议 11 场；线下座谈会 3 场，定向邀请专业机构投资者走进东方金诚，共计 166 家发行人和投资人现场参会；线上直播 8 场，共计 362 家国内债券机构投资者代表线上参会。

（二）线上/线下投资人主题闭门座谈会

2023 年，全年共拜访投资人 62 次。其中摩根士丹利先后两次，携 Trivest Advisors、高毅资产、睿思资本等多家机构投资者到访公司，就宏观经济形势等方面内容展开深入探讨。

（三）投资人和区域调研活动

2023 年，东方金诚共开展 10 多家债券市场发行人线上/现场调研活动，合计 50 多家银行、保险、基金、券商资管、信托、私募基金等债券市场的各类投资机构参与到现场调研中；联系南京、镇江、徐州、苏州和贵州等地区的调研，围绕区域性市场进行深入研究。

（四）梳理投资人服务内容输出体系，运营投资人服务专属宣传渠道，提升投资人服务的精准性和专业性

2023 年，完成投资人服务微信公众号 512 篇更新，将投资成果等实时分类推送投资人，受众群体更加明确，投资人服务更加精准。

十、国际交流和合作

2020 年，作为亚洲信用评级协会（ACRAA）成员，东方金诚持续推动各国信用评级机构间的跨境交流与合作：2023 年 7-11 月，参加亚评协 2022-2023 年度理事会选举工作；2023 年 8 月和 10 月，东方金诚受邀分别参加了亚评协与亚洲银行家协会联合举办的系统性风险论坛以及亚洲绿色债券市场论坛；与俄罗斯本土评级机构 ACRA 保持了就宏观经济、评级方法、商业合作方面的交流。

十一、信息化建设

东方金诚高度重视信息化建设工作，在组织架构、数据治理、系统建设、信息安全管理、信息安全保障以及制度建设等方面制定了一系列措施并取得了明显的成效。

组织架构方面，为健全公司信息科技治理结构，更好地推进公司信息化工作，提升信息科技成效，有效防范信息科技风险，成立信息化领导小组。

数据治理方面，为保证数据质量、提升数据价值、促进数据共享，启动数据标准制定工作，完成了财务主题基础数据和业务主题基础数据标准的制定。

系统建设方面，从市场接洽、评级作业、项目归档实现了全流程线上化操作，提高了业务效率，包括 CRM 客户管理系统、信用评级与研究管理系统和档案管理系统。CRM 客户管理系统完成了评级业务立项、签约等承揽环节线上化流程管理，并与信用评级与研究管理系统、档案管理系统对接，实现自动派单、合同自动存档功能。信用评级与研究管理系统自 2021 年上线以来完成了多次迭代，系统覆

盖公司所有评级项目类型，实现了评级作业全流程线上操作。2023 年为提高项目质量，加强项目合规性，系统中新增合规管理模块、质量管理模块、披露报送模块、BCA 模型。为提高评级作业效率，接入电子签章系统，实现了评级报告中公司公章、信评委主任个人章的线上签署，同时上线了移动端，实现了远程办公。档案管理系统实现了评级业务电子档案的归档和存储，完成了与信用评级与研究管理系统和 CRM 客户管理系统的对接，实现了新项目评级档案信息和合同信息自动推送归档。针对历史项目电子档案，开发了专门的批量接口，完成了历史项目电子档案归档。

在信息安全管理方面，东方金诚成立了评级信息安全工作领导小组和评级信息安全事件应急处置工作小组，明确了第一责任人、直接责任人和其他相关人员的责任分工。制定了评级信息安全事件应急处置方案。确保出现突发事件后按照应急处置流程启动应急预案，在最短时限内，及时、果断处理在公司范围内发生的危害评级信息安全的突发性事件，维护公司信息安全和网络稳定，进一步提高公司预防和控制评级信息安全突发事件的能力和水平，减轻和消除突发事件的危害和影响。

在信息安全保障方面，业务系统开展了二级等保，完成了设备测评、安全整改、制度整理、公安机关备案等工作。系统服务器部署在集团专业机房，管理平台通过集团总部专线进行访问，设置相关访问策略，做到精准放行。系统调试、升级等操作通过堡垒机进行，服务端网络部署零信任设备，用户仅能通过零信任访问业务系统，防止系统非授权访问。另外，数据库服务器安装了磁带备份软件，定期对数据进行备份，有效的避免了硬盘瘫痪时数据丢失情况的发生。

在制度建设方面，为保障信息安全，东方金诚制定了专门的《东方金诚信用评级数据库管理制度》和《东方金诚评级信息系统管理制度》，用以规范评级业务系统及数据库操作，以此来保证系统及数据库安全、有效、持续运行。2023 年修订了《东方金诚信用评级数据库管理制度》，进一步明确了管理部门及使用部门职责定位，完善了数据采集种类及更新方式等。

综上，2023 年东方金诚评级业务运行情况良好。东方金诚全面加强合规管理能力建设，推动合规理念文化落地，引导全体人员把合规放在经营管理的首要位置，把严格执行内控制度作为业务操作的首要环节；不断完善公司治理和内部控制机制，引入独立董事保障监督职能的有效履行；强化内部控制和监督机制，持续推进制度立改废释，营造风清气正的廉洁文化氛围。

2024 年是新中国成立 75 周年，是实现“十四五”规划目标任务的关键一年。东方金诚将以提高经济效益、品牌效益和社会效益为着力点，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实中央经济工作会议及中央金融工作会议精神，坚持服务国家战略。坚定不移推进全面从严治党，奋力推动公司高质量发展。

东方金诚国际信用评估有限公司



附录 1

2023 年轮换分析师名单及轮换情况

姓名	职务	涉及轮换项目	项目服务年限	轮换情况
高*	部门总经理	上饶投资控股集团有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为卢**、纪*。
何*	资深分析师	冀中能源集团有限责任公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为侯**、郭**。
		内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为侯**、姜*
谷**	高级分析师	泰禾集团股份有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为郭**、贾**
董*	分析师	漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为朱**、李*。
卢**	高级分析师	南昌市交通投资集团有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为孟*、纪*、刘**。
		湖南金阳新城建设发展集团有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为张**、赵**。
孟*	分析师 分析师	新郑市投资集团有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为戴**、高*。
		怀化高新产业投资发展集团有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为马**、崔**。
吴**	分析师	重庆市石柱国有资产经营管理集团有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为杨*、魏*。
张**	高级分析师	绵阳安州投资控股集团有限公司	5	因连续 5 年为该企业提供评级服务，2023 年已更换分析师，新项目组成员为马**、张**。

附录 2

东方金诚评级业务相关制度披露情况

序号	制度名称	披露链接
1	东方金诚评级业务承揽管理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20210602/60b7408f64b7c.pdf
2	东方金诚信用评级项目作业流程管理规定	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20210602/60b740fd25387.pdf
3	东方金诚委托评级项目组管理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20210512/609b6b450d657.pdf
4	东方金诚评级业务尽职调查与信息质量管理规定	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/dM0zBm6EVJxhSrJoBFLt17nBIAxVMuDbo0HipaJO.pdf
5	东方金诚评级报告撰写与审核制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20230111/63be7b6bd44a9.pdf
6	东方金诚信用评级委员会制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20211129/61a42b5a3bf91.pdf
7	东方金诚复评制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20210326/605da53a3a07c.pdf
8	东方金诚评级结果公布制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55eae677843.pdf
9	东方金诚跟踪评级制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20210326/605da54a0465a.pdf
10	东方金诚终止评级制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220704/62c2a92fc1f35.pdf
11	东方金诚评级项目档案管理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55eb3f1824a.pdf
12	东方金诚信用评级报告规范	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20221027/635a52b087bd0.pdf
13	东方金诚信用评级方法模型管理办法	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/4yIVMc4kPpQ93HqDmrd1AmDiOKTk0FMOsAehMrNr.pdf
14	东方金诚主动评级业务管理办法	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20210901/612f3f9bc0c87.pdf
东方金诚评级业务内部控制与管理系列制度		
序号	制度名称	披露链接
1	东方金诚利益冲突管理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55ef5753e08.pdf
2	东方金诚评级业务回避制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55efa875d7b.pdf
3	东方金诚评级业务防火墙制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20211129/61a429fc532c1.pdf
4	东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55fbbccbdba.pdf
5	东方金诚新业务评估制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220609/62a1d9

		d3527a9.pdf
6	东方金诚评级结果质量检验办法	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220908/6319a492d3373.pdf
7	东方金诚合规管理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e56114e7c9a4.pdf
8	东方金诚评级业务信息保密制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55fbalcf428.pdf
9	东方金诚信用评级数据库管理制度	https://www.dfratings.com/uploads/files/2024/0201/12b2W9PTFePPxBIUbDSEQJwp6i8uvKid3GJhr9Yy.pdf
10	东方金诚评级信息系统管理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220609/62a1d9400db7b.pdf
11	东方金诚评级执业行为守则	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55fbd9ef998.pdf
12	东方金诚评级从业人员培训管理办法	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220420/625f5ad73207e.pdf
13	东方金诚投诉处理制度	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55fc5f75ec3.pdf

附录 3

宏观经济研究情况

类别	数量	涉及内容
宏观数据分析	96 篇	物价数据，财政数据，贸易数据，PMI 数据、金融数据、宏观经济数据等月度数据分析及展望
宏观政策解读、热点点评及专题研究	25 篇	宏观经济政策、央行、国常会等重要会议精神解读、宏观热点问题点评： 《2023 年第三季度货币政策执行报告要点解读》 《央行下半年工作会议要点解读》 《一季度宏观经济修复“成色”如何？》 《中央经济工作会议防范化解风险内容解读》 《“以进促稳”——2024 年 GDP 增速有望保持在 5.0%左右，还需持续关注房地产（2024 年宏观经济展望）》等
国际宏观分析	15 篇	美联储货币政策点评（2023 年 1 月、3 月、5 月、6 月、7 月、9 月、11 月、12 月） 《硅谷银行风波：短期冲击难起系统性波澜，美联储紧缩路径不会“偏航”》 《风波未平颓势未止，美国银行业风险演绎或仍处“进行时”——美国区域型银行风险再审视》 《美国债务上限再次被触及：“美式阑尾炎”这一次会致命吗？》 《RCEP 落地：持续促进合作与发展》 《如何看待近期美债收益率的上冲及其影响？》等

附录 4

债券市场研究情况

类别	数量	涉及内容
债市早报	241 篇	债市早报
债市周度/月度/年度定期报告	69 篇	《可转债周报》11 篇 《利率债周报》24 篇 《地产债月报》10 篇 《信用债融资情况回顾》2 篇 《金融债月报》11 篇 《信用利差月报》2 篇 《土地市场低位运行 集中供地“少量多次”趋于常态化——2022 年集中供地回顾与展望》 《2022 年地产债报告》 《2022 年信用债发行情况回顾》 《2023 年信用债发行展望》 《2023 年宏观经济和债券市场展望》 《经济爬出低谷，利率中枢抬升——2023 年利率债市场展望》 《2022 年度城投债市场回顾及 2023 年展望报告》 《年内民企地产债发行量跌至冰点 保交楼和房企纾困政策双向发力——2022 年地产债回顾与展望》 《利率中枢仍趋下移——2024 年利率债市场展望》
监管部门检测月报	12 篇	《北京地区发债企业风险监测月报》

附录 5

行业和区域风险研究情况

类别	数量	涉及内容
行业和区域信用风险研究	137 篇	城投类、公用事业类、金融类（银行、证券、融资租赁、融资担保等）、结构化融资产品类、一般工商企业类（汽车制造、钢铁、煤炭、工程机械、化工、半导体、高端转杯制造、房地产等）行业和区域信用风险回顾与展望。 《城投债务风险评估及应对》 《高质量背景下保险资金公募 REITs 投资与风险管理研究》 《2023 年债券担保行业信用风险研究》 《评级视角下城投监管政策解析及行业风险识别》 《城投债务风险分析及化解案例》 《如何化解地方政府隐性债务风险？》 《资产证券化视角下非金融企业无息债权资产的盘活路径及风险价值分析》 《信托行业风险项目处置和转型方向探讨》 《风险传导视角下的地方政府隐性债务探究》 《化债中期大考，城投何时上岸——城投的机遇与挑战》 《融资租赁资产证券化信用评级实务与案例分析》 《资产证券化市场解析及 AMC 业务机会》 《城投企业转型改革问题研究》 《中小银行信用风险怎么看》 汽车、钢铁、有色、高端装备制造行业研究报告 4 篇 房地产行业月报 10 篇等

附录 6

专题研究情况

类别	数量	涉及内容
评级质量专题研究报告	9 篇	东方金诚主体级别分布(截至 2022 年 12 月 31 日) 东方金诚 2022 年评级质量检验报告 东方金诚国际信用评估有限公司 2022 年证券市场评级结果分析报告 东方金诚 2023 年一季度评级质量检验报告 东方金诚 2023 年上半年评级质量检验报告 东方金诚国际信用评估有限公司 2023 年三季度实际违约率分析 东方金诚国际信用评估有限公司 2023 年三季度利差检验报告 东方金诚国际信用评估有限公司 2023 年三季度等级迁移分析 东方金诚国际信用评估有限公司主体评级结果级别分布(截至 2023 年 9 月 30 日)
评级方法模型等技术研究	9 篇	《个人住房抵押贷款证券化产品信用评级方法及模型》 《不良贷款资产证券化产品（对公类）信用评级方法及模型》 《不良贷款资产证券化产品（零售类）信用评级方法及模型》 《收益权类资产证券化产品信用评级方法及模型》 《商业物业抵押贷款证券化产品信用评级方法及模型》 《类 REITs 产品信用评级方法及模型》 《个人汽车贷款资产证券化产品信用评级方法及模型》 《公司贷款资产支持证券（CLO）信用评级方法及模型》 《债权类资产结构化产品（通用）信用评级方法及模型》
监管课题	11 篇	交易商协会课题： 《行业违约回收率中枢的构建及应用——基于境内外违约债券估值逻辑与实践经验》 《城投企业“拿地”的可持续性影响分析》 《城投债务风险评估及应对》 《美联储这次“放水”为何引发了高通胀？》 《美国高收益债市场机制及对中国市场的启示》 《证券虚假陈述纠纷可仲裁性问题研究》 《低碳转型类债券的实践分析与发展建议》 保险资管协会课题： 《高质量背景下保险资金公募 REITs 投资与风险管理研究》 《偿二代二期下保险资产配置研究》 《ESG 理念在保险机构风险管理中的应用研究》 交易所： 《博弈视角看五部委<通知>发布后的信用评级表现及成因》
监管专题报告	5 篇	交易商协会： 《中国债券市场信用评级年度报告（2023）》—《企业债部分》 《中国债券市场信用评级年度报告（2023）》—专题一《从信用评级结果表现看五部委<通知>实施效果》 《中国债券市场信用评级年度报告（2023）》—专题七《ESG 因素对债券信用风险的预警研究》

		上交所： 《如何构建区分度的评级体系》 北京证监局： 《2023 年北京市城投公司信用风险展望》
其他专题报告	33 篇	《地方政府隐性债务化解思路及具体模式探讨》 《隐性债务化解路径探析》 《宽松政策持续加码，房地产市场缘何仍在徘徊？》 《碧桂园偿债能力分析》 《详解科创票据专题》 《如何看待特殊再融资债重启发行？》 《新发展格局背景下我国信用评级行业“走出去”的路径研究》等

附录 7

行业主题研究报告被媒体采用情况

话题热点	研究报告	采访媒体
央行降准降息	《2023 年 3 月降准解读：降准超预期，释放推动经济较快回升信号》 《央行下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点政策解读》 《央行政策性降息解读》	新华财经、China Daily、21 世纪经济报道、澎湃新闻、经济参考报、财联社、券商中国、第一财经（电视）、广州日报、界面新闻、证券日报、中新经纬、风口财经等专业媒体
MLF 操作	《2023 年 1-12 月 MLF 操作点评》	新华网、新华社、China Daily、21 世纪经济报道、期货日报、北京日报、经济参考报、经济日报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国银行保险报、中国基金报、中国证券报、第一财经、大河报、新京报（贝壳财经）、财联社、金融时报、大众日报、时代周报、华夏时报、界面新闻、每日经济新闻、澎湃新闻、经济观察报、中国经济时报、中国经营报、中国网财经、中新经纬、财经杂志等行业媒体
LPR 报价	《2023 年 1-12 月 LPR 报价点评》	新华财经、21 世纪经济报道、经济参考报、北京日报、证券日报、证券时报、上海证券报、中国证券报、财联社、大河报、大众报业风口财经、第一财经、广州日报、华夏时报、界面新闻、金融时报、经济观察报、经济日报、每日经济新闻、南方财经、澎湃新闻、中国网财经、人民网、上海证券报、新京报、中国经济时报、中国经营报、中国网财经、中国银行保险报、中国证券报、中新经纬等行业媒体
金融数据	《2023 年 1-12 月金融数据点评》	21 财经、北京日报、财联社、大众报业风口财经、第一财经、凤凰卫视、华夏时报、界面新闻、金融时报、经济参考报、经济观察报、经济日报、每日经济新闻、澎湃新闻、人民网、上海证券报、新华社、新京报（贝壳财经）、新浪财经、央广网、证券日报、中新经纬、证券时报、中国金融新闻网、中国经济时报、中国经营报、中国银行保险报、中国证券报、大河报等行业媒体
物价数据	《2023 年 1-12 月物价数据点评》	新华社、经济参考报、China Daily、21 世纪经济报道、北京日报、证券日报、上海证券报、证券时报、中国证券报、金融时报、财联社、大众报业风口财经、第一财经、澎湃新闻、国际商报、界面新闻、澎湃新闻、券商中国、新京报、央广网、中国经营报、中国日报、中国网财经、中国新闻网、中新经纬、大河报等行业媒体
进出口数据	《2023 年 1-12 月进出口数据解读》	新华财经、财联社、澎湃新闻、大众证券报、第一财经、环球时报、界面新闻、每日经济新闻、

		澎湃新闻、证券日报、中国金融新闻网、中国经营报、中国网财经、中国证券报、中新经纬、证券时报等行业媒体
制造业 PMI 数据	《2023 年 1-12 月制造业 PMI 数据解读》	新华财经、China Daily、证券日报、中国证券报、财联社、第一财经、界面新闻、金融时报、澎湃新闻、券商中国、上海证券报、证券时报、中国经济网、中国经营报、大众报业风口财经、大众证券报等行业媒体
宏观经济数据	《2023 年 1-12 月宏观经济数据解读》	新华社、China Daily、金融时报、经济参考报、证券日报、证券时报、21 财经、财联社、大众报业风口财经、第一财经电视、界面新闻、澎湃新闻、上海证券报、央广网、证券网、中国经营报、中国新闻网、中国证券报、中新经纬、大河报等行业媒体
国常会会议	《2023 年 1-12 月国常会会议解读》	新华社、经济参考报、21 财经、北京日报、证券日报、证券时报、中国基金报、中国银行保险报、中国证券报、财联社、大众报业风口财经、第一财经（电视）、华夏时报、经济观察报、每日经济新闻、大河报、澎湃新闻、券商中国、上海证券报、新京报、中国经营报、中国网财经、中国新闻网、中新经纬等行业媒体
人民币汇率	《2023 年人民币对美元汇价中枢有望达到 6.6 附近》 《人民币对美元汇率再逼近 7》 《人民币汇率双向波动弹性增强》 《人民币离岸汇率破“7”解读》 《下半年人民币汇率有望企稳》 《伴随三季度经济增长动能转强 人民币单独贬值可能性较低》	中央电视台、新华财经、经济参考报、China Daily、金融时报、经济日报、人民网、中国银行保险报、中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、21 世纪经济报道、北京日报、财联社、大河财立方、大众报业风口财经、第一财经（电视）、广州日报、界面新闻、经济观察报、每日经济新闻、澎湃新闻、新京报、中国经营报等行业媒体
季度货政报告	《各季度货币政策报告解读》	China Daily、21 世纪经济报道、北京日报、财联社、第一财经、华夏时报、界面新闻、经济参考报、经济日报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国经营报等行业媒体
美联储议息会议	《美联储议息会议解读》	中央电视台、证券日报、证券时报、中国经营报、21 世纪经济报道、经济日报、人民网、北京日报、大河财立方、大众报业风口财经、大众日报、华夏时报、极目新闻、界面新闻、经济观察报、每日经济新闻、澎湃新闻、新京报、中国银行保险报、中新经纬、第一财经等行业媒体
外资增持人民币债券	《外资连续两个月增持人民币债券解读》 《外资投资人民币债券解读》	中央电视台、上海证券报、证券日报、新华财经、第一财经、21 世纪经济报道、新京报等媒体
美联储裁员	《美联储本轮激进加息对其自身的影响》	中央电视台

美债收益率	《美债收益率持续上行解读》 《美债收益率大跌解读》 《短期美债收益率大幅上行解读》 《10 年期美债收益率创 15 年新高解读》 《10 年期美债收益率飙升解读》 《10 年期美债收益率大幅回落解读》	中央电视台、证券日报、每日经济新闻、中国经营报、新京报等媒体
房地产	《2022 年地产债回顾报告》 《地产债 2023 年展望报告》 《央行金融工作会议房地产政策解读》 《三季度房地产定向支持工具解读》 《房地产债务危机化解》 《房地产“金融 16 条”期限延长政策解读》 《房地产市场转型调整解读》	China Daily、中国经济时报、经济日报、新华财经、经济日报、中国证券报、21 世纪经济报道、北京日报、财联社、澎湃新闻、大众报业风口财经、第一财经、经济参考报、经济观察报、每日经济新闻、新京报、中国经营报、上海证券报、金融时报、华夏时报、证券日报等媒体
城投	《各地政府特殊再融资债券发行解读》 《助力扩大有效投资，地方债发行解读》 《专项债加力支持重大项目建设解读》	经济参考报、China Daily、金融时报、中国证券报、华尔街见闻、第一财经、证券日报、上海证券报、澎湃新闻、华夏时报、中国经营报、财联社、观察者网、界面新闻、大河报等专业媒体
银行	《银行重点投资方向解读》 《监管再提“鼓励银行资产证券化”解读》 《商业银行发债规模走势解读》 《硅谷银行破产在美国引起一定恐慌，或将出现连锁效应》 《商业银行存款利率下调解读》 《1-12 月金融债月报》	金融时报、新浪财经、中新经纬、华夏时报、每日经济新闻、大众日报、中国财经报、澎湃新闻、第一财经、新华财经、广州日报、中国证券报、中国经营报、证券日报、大河报等专业媒体