



东方金诚评级过程及评级方法

(R-4)

R-4-1 东方金诚评级业务相关制度

(一) 公司评级业务制度体系

东方金诚建立了根据监管规定变化、公司业务开展需求及内外部合规检查情况适时更新制度的机制，不断完善相关规章制度。2025 年公司完成修订并发布 6 项评级业务相关制度，包括：《东方金诚国际信用评级有限公司评级报告撰写与审核管理办法（RB005202503）（2025 年 3 月版）》《东方金诚国际信用评级有限公司评级项目组管理办法（RB003202512）（2025 年 12 月版）》《东方金诚国际信用评级有限公司评级业务尽职调查与信息质量管理办法（RB004202504）（2025 年 4 月版）》《东方金诚国际信用评级有限公司评级从业人员职业道德准则暨执业行为管理办法（RK017202503）（2025 年 3 月版）》《东方金诚国际信用评级有限公司评级业务利益冲突与回避管理办法（RK003202512）（2025 年 12 月版）》《东方金诚国际信用评级有限公司评级业务信息报备与披露事务管理办法（RK007202512）》，制定并发布 1 项评级业务相关制度《东方金诚国际信用评级有限公司数据安全管理办法（试行）》。

关于 2025 年以来制度的修订原因、内容以及对评级业务或评级结果的影响等情况详见附表 1，并可通过北金所官网“信息披露>信用评级业务信息披露>专项信息披露表>重大事项报告”栏目和公司官网“信息披露>重大事项公告”栏目查看，具体网址链接如下：

表 4-1：东方金诚评级业务制度体系变动情况说明

版本及时间	北金所官网	公司官网
评级业务制度	https://www.cfae.cn/xxpl/xyvj/zxxxplb/zdsxbg.html##	https://www.dfratings.com/Rating-performance.html
评级业务内部控制与管理制	https://www.cfae.cn/xxpl/xyvj/zxxxplb/zdsxbg.html##	https://www.dfratings.com/Rating-performance.html

截至 2026 年 4 月末，公司现行的评级业务制度体系包括评级业务系列制度和评级业务内部控制与管理系列制度等共计 27 项制度。

公司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》《东方金诚信用评级报告规范》《东方金诚评级报告撰写与审核管理办法》《东方金诚评级业务档案管理办法》《东方金诚主动评级业务管理办法》《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》《东方金诚信用评级委员会制度》《东方金诚评级方法模型管理办法》《东方金诚评级项目组管理办法》《东方金诚评级业务尽职调查与信息质量管理》等 14 项制度。

公司的评级业务内部控制与管理系列制度包括《东方金诚评级从业人员职业道德准则暨执业行为管理办法》《东方金诚评级从业人员培训管理办法》《东方金诚评级业务信息保密制度》《东方金诚投诉处理制度》《东方金诚合规管理制度》《东方金诚评级结果质量检验办法》《东方金诚新业务评估制度》《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》《东方金诚评级业务利益冲突与回避管理办法》《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理办法》《东方金诚评级业务防火墙制度》《东方金诚数据安全管理办法（试行）》等 13 项制度。

上述制度可通过北金所官网“信息披露>信用评级业务信息披露>基础信息>评级业务制度/内部控制和管理制度”栏目、公司官网“信息披露>评级相关制度>评级业务制度/评级内控制度”栏目查看，具体网址链接如下：

表 4-2：东方金诚已披露的评级业务制度和评级业务内部控制与管理制

版本及时间	北金所官网	公司官网
评级业务制度	https://www.cfae.cn/xxpl/xvpj/icxx/piywzd.html##	https://www.dfratings.com/piywzd.html
评级业务内部控制与管理制	https://www.cfae.cn/xxpl/xvpj/icxx/nbkzhglzd.html##	https://www.dfratings.com/pinkzd.html

注：因公司官网“信息披露>评级相关制度>评级业务制度/评级内控制度”栏目链接较多且与北金所官网及公司官网“信息披露>评级相关制度>内控制度/业务制度”栏目披露的信息一致，故此处不予重复列示。

（二）评级业务重要环节相关制度

东方金诚建立了较为完备的评级业务制度体系，涵盖了评级业务的各个重要环节。本次年度更新根据 2025 年公司对评级业务制度及评级内部控制制度的修订情况调整了部分制度的基本内容。具体如下：

表 4-3：东方金诚评级业务重要环节相关制度

业务环节名称	制度名称	基本内容
评级业务承揽	东方金诚评级业务承揽管理制度	明确了公司评级业务的项目调研、客户信息管理、承揽立项、评级合同签署与回收、评级作业派单、禁止行为和责任追究等要求。
评级协议签署		
评级作业立项		
评级项目组组建	东方金诚评级项目组管理办法	明确了委托评级项目组的组成和职责、组建和调整、利益冲突防范和轮换、项目组解散及责任追究等相关要求。
尽职调查和评级	东方金诚评级业务尽职调查与信息	对委托评级项目尽职调查的工作职责分工、尽职

信息收集及核查	质量管理办法	调查规范、评级信息的核查与质量管理规范、尽职调查工作底稿、尽职调查工作纪律及责任追究等方面作出了规定。
报告撰写	东方金诚评级报告撰写与审核管理办法	明确了委托评级、跟踪评级、数据更新和重出过程中所形成的信用评级报告和评级公告的撰写、审核及签发等环节的相关要求。
报告审核		
评审	东方金诚信用评级委员会制度	为保障东方金诚信用评级有限公司评级业务的独立、客观和公正，规定了信评委的组成及人员、信评委及相关人员职责、信评委工作程序和议事规则以及信评委工作纪律和问责情形。
评审后修改与征求意见	东方金诚信用评级项目作业流程管理规定	本制度明确“项目组应根据信评委意见修改信用评级报告，三审人员负责对信评委修改意见的落实情况进行审核。评级结果确定后，项目组应当将等级评定结果告知评级委托方或受评对象，评级委托方或受评对象应当在监管规定期限内反馈意见。”
复评（或有）	东方金诚复评制度	对复评申请、复评程序、复评的存档与报备作出了规定。
跟踪评级	东方金诚跟踪评级制度	明确了委托评级项目跟踪评级作业的一般要求，以及定期跟踪评级和不定期跟踪评级作业的相关规定。
评级结果公布	东方金诚评级结果公布制度	对评级结果公布的职责分工与程序、规定公布项目评级结果的发布、约定公布项目评级结果的发布作出了规定。
	东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理办法	对评级业务信息的报备和披露内容、渠道和范围、组织设置与分工、流程和工作要求、处分与责任追究等方面作出了规定。
终止评级	东方金诚终止评级制度	对终止评级的触发条件、职责和分工、信息报备与披露等事项作出了规定。
项目存档	东方金诚评级业务档案管理办法	对评级档案的职责分工、收集和整理、审核、归档、使用、日常维护和销毁等事项作出了规定。
各基本环节	东方金诚信用评级项目作业流程管理规定	规定了信用评级项目作业流程细分为初始评级作业流程、跟踪评级作业流程、数据更新作业流程、重出和更正作业流程四大类。初始评级作业流程的基本环节主要包括：评级准备、尽职调查、报告撰写与审核、等级评定、等级告知与复评（如有）、报告签发与出具、评级结果公布、资料存档及项目结项等。

除上表列示的制度外，公司制定的一些制度涉及从项目承揽直至项目存档等多个业务环节，详见下表：

表 4-4：东方金诚涉及多个评级业务环节的相关制度

制度名称	基本内容
东方金诚评级业务利益冲突与回避管理办法	明确利益冲突情形、利益冲突与回避管理措施及责任追究。
东方金诚评级业务防火墙制度	对防火墙的设置原则、不同职能岗位人员适用的防火墙情形、防火墙设置和执行情况的审查、防火墙隔离效力的评估等事项进行了明确。
东方金诚合规管理制度	对合规管理的定义及原则、组织设置与职责、合规审核、合规检查、合规报告、合规工作档案管理、合规工作考核与奖惩等方面作出了规定。
东方金诚评级业务信息保密制度	明确了保密信息的内容和信息保密措施，要求公司所有与评级业务相关的人员对于在开展评级业务活动中知悉的国家秘密、商业秘密、涉及个人的隐私和协定的不可公开信息，应当依法履行保密义务，不得利用相关信息为任何机构或个人谋取不正当利益。
东方金诚评级从业人员职业道德准则暨执业行为管理办法	对评级从业人员的职业道德、执业行为、负面行为清单和执业行为管理等方面作出了规定。
东方金诚评级从业人员培训管理办法	为规范评级从业人员培训管理，提高评级从业人员职业道德及业务水平，使公司评级从业人员更好地履行职责，促进公司评级业务规范发展，对培训管理职责、培训内容、培训管理、培训效果评估与结果考核方面作出了规定。
东方金诚评级结果质量检验办法	为规范和加强评级结果质量检验，长期构建以违约率为核心的评级质量验证机制，提高评级结果市场表现透明度，持续完善评级技术体系，对评级质量检验工作的职责、评级结果质量检验的内容和基本方法及评级质量检验报告的出具程序和应用方式作出了规定。
东方金诚主动评级业务管理办法	为规范主动评级业务管理，对主动评级业务流程及质量控制、主动评级与委托评级等方面作出了具体规定。
东方金诚评级信息系统管理制度	为加强公司评级信息系统的管理，确保系统能够正常、有效、连续地运行，规范评级信息系统运行所涉及的计算机硬件、软件管理，保障评级信息系统更好地服务公司评级业务而作出规定。
东方金诚评级方法模型管理办法	为规范评级模型的管理，提高评级方法模型的规范性、科学性、适用性和合规性，保障公司评级质量，对评级方法模型的职责分工、评级方法模型的应用等方面作出了规定。
东方金诚信用评级报告规范	为落实监管和自律机构的相关规定，明确了公司信用评级报告的内容和格式规范。
东方金诚信用评级数据库管理制度	为规范公司信用评级业务相关数据库管理，保证数据库正常、有效运行，对数据库规范操作、数据采集、更新及清理、数据使用要求、数据库安全等做出了具体规定。
东方金诚数据安全管理办法	为明确公司数据安全要求，提高数据安全管理的规范化、制度化水平，保障信息系统安全、稳定、高效运行，防范数据泄露等安全隐患，加强公司重要信息保护。

R-4-2 东方金诚评级方法与模型

（一）评级方法体系

2025年，东方金诚加大创新力度，积极推动评级方法及模型的研发和修订工作。2025年完成上一年评级方法及模型使用评估工作，并形成评级方法及模型执行效果检验评估报告。同时，根据8号文（即中国人民银行 中国证监会公告〔2025〕第8号，简称“8号文”）关于信用评级机构要创新科技创新债券信用评级体系，合理设计专门的评级方法和评级符号，提高评级的前瞻性和区分度的相关要求，东方金诚积极响应政策，一是于2025年7月发布修订版《信用评级概念框架——信用等级符号及定义》，对科技创新企业主体评级及科技创新债券评级结果附加“sti”下标，通过完善科技创新债券评级符号，进一步提升评级服务的有效性和针对性，更好的发挥评级对科技创新债券市场定价与风险识别的关键作用；二是健全科技创新型企业信用评级方法及模型，分别于2025年4月、9月发布了修订版《科技创新型企业信用评级方法及模型》，该模型总计二百余家样本，总体具备良好的区分度，能够较好适用于成熟期的大中型科技企业以及处于成长期的中小科技企业；三是健全科技型股权投资机构信用评级方法及模型，于2025年9月首次发布《科技型股权投资机构信用评级方法及模型》，适用于通过股权投资、基金出资等形式为科技型企业及产业提供股性资金支持，以基金管理费收入、项目退出收益及分红为主要收入来源的股权投资机构；四是健全科技创新债券信用评级方法，于2025年9月首次发布《科技创新债券信用评级方法》，适用于金融/非金融企业、股权投资机构所发行的募集资金用于科技创新领域的债券，重点考察募投项目风险、债券创新条款、偿付顺序及产品增信措施；五是加强科技创新债券评级质量建设，提升信用评级公信力和影响力。依据中国人民银行等五部委发布的《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》，公司总体构建了以违约率为核心的“个体信用状况（BCA）+外部支持”的评级方法体系，提升了级别区分度，能够准确评估个体信用风险，对同一类对象的首次评级和跟踪评级，在受评主体主营业务没有发生重大变化的情况下，东方金诚坚持采用一致的评级标准和评级体系；六是对评级模型的实施效果进行评估，并对评级结果进行回溯检验。2025年对《科技创新型企业信用评级方法及模型》实施效果进行了评估，该模型总体具备良好的区分度，能够较好适用于成熟期的大中型科技企业以及处于成长期的中小型科技企业。

2025年，公司完成对工商企业、城市国有资产运营企业、城市基础设施建

设企业、地方政府，REITs 产品等共计 32 个评级方法模型的修订/新增及披露工作。截至 2025 年末，东方金诚的评级方法体系主要由 2 个评级概念框架、43 个分行业评级方法及模型和 17 个分产品评级方法及模型构成，涵盖当前公司承做的所有评级业务类型。2025 年修订和新增的信用评级方法及模型可通过下表中的链接查看：

图表 4-5：2025 年东方金诚修订和新增的评级方法及模型

分行业评级方法及模型			
序号	评级方法及模型名称	适用行业或主体	公司官网披露链接
1	建筑企业信用评级方法及模型 (RTFC011202504)	建筑业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0618/8Mw7dELUYZsVZI0GwVCAL3xbxwi3blxfo088gk4x.pdf
2	农林牧渔企业信用评级方法及模型 (RTFC022202504)	农林牧渔	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/BDGqn80NjDNVmbBmvhuUp7sFWhLaAyUhBiVvk89Hv.pdf
3	煤炭企业信用评级方法及模型 (RTFC002202504)	煤炭	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/R1QDefh4KIHIH1tw6aS7V83Bzz82Q1ScbxvC3cVA.pdf
4	钢铁企业信用评级方法及模型 (RTFC001202504)	钢铁	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/C79ZmBGnYAWBi2NMNwsZgiv3TOGU0AWX3baRS4aH.pdf
5	有色金属企业信用评级方法及模型 (RTFC003202504)	有色金属	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/u8hWfHuDBZzHkXqwdT9rR6yGT6ydyLljF97sF3td.pdf
6	医药制造企业信用评级方法及模型 (RTFC020202504)	医药制造	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/QRzZZPGrAwR82Xc6HjMvfXfYo0yS1e0B32BpG3L.pdf
7	港口企业信用评级方法及模型 (RTFC014202504)	港口	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/yeASC6uZs5w00iaJQfuIRPj2juCYN38hwvt3u2Dd.pdf
8	房地产企业信用评级方法及模型 (RTFC010202504)	房地产	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/DJzi63pcq2qelzLbNfsh2pRKxsR9rhvw9SGYgclY.pdf
9	重型装备制造企业信用评级方法及模型 (RTFC007202504)	重型装备	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/SQgnEIkLSS5sL4Wbpgkaqtgn4FA7012bjuSDquly.pdf
10	零售企业信用评级方法及模型 (RTFC024202504)	零售企业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/SY5N0KyyEphX16p4IdPdMpsq5mlzne3tCSExvX8K.pdf
11	电气设备企业信用评级方法及模型 (RTFC009202504)	电气设备	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/eLC5WIcaekJbaqKsNCyskveSfnBrWYDUZawHe3r.pdf

12	高速公路企业信用评级方法及模型 (RTFC023202504)	高速公路	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/lgytPVyr7rrBi1SdDq34hh5T esJXt0xbXhlyW19B.pdf
13	机场企业信用评级方法及模型 (RTFC016202504)	机场	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/i6Nz8sSavnC4ZS1fLGuPVYfT EtxBxrM4SUy48wV0.pdf
14	汽车零部件企业信用评级方法及模型 (RTFC026202504)	汽车零部件	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/Izn9Qy j5WuW0hX2gZdPKhJZO Hxz07hxeI jEN66x1.pdf
15	汽车整车制造企业信用评级方法及模型 (RTFC008202504)	汽车整车制造	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/sGt7ykiDVQZn2DcXmYsxtGox bKFFBvvgEUYT5MYI.pdf
16	食品饮料企业信用评级方法及模型 (RTFC005202504)	食品饮料	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/jET21Nk6LLwi6CvkENEG77hd 7Fu2cqFBkNOKTiGc.pdf
17	化工企业信用评级方法及模型 (RTFC004202504)	化工	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/o1fF7g jwe39Z854FTAgGtCLZ yIyWM61uhC4xy0aq.pdf
18	传媒企业信用评级方法及模型 (RTFC013202504)	传媒	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/XmLSU8eluFrSm1syJ2AUkvcC MWvmZDnXqo4gzdUM.pdf
19	旅游企业信用评级方法及模型 (RTFC017202504)	旅游	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/4D8xC06xtDwOkDEsbuN4fu9G l3uG0kCaT juzYyud.pdf
20	航空运输企业信用评级方法及模型 (RTFC025202504)	航空	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/059yozCtxtBAzagENCDCk8L4 rZt7581pJwHyjDF.pdf
21	贸易企业信用评级方法及模型 (RTFC018202504)	贸易	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/GJPW6BhD6za2UAXxC2t7Pjt0 aBMhpU6yqT9jYcfx.pdf
22	造纸和纸制品企业信用评级方法及模型 (RTFC021202504)	造纸和纸制品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/2oLaM6Xqz1SaeshoV6mXmGbC UfQN86aomGjD8wX2.pdf
23	信息技术企业信用评级方法及模型 (RTFC012202504)	信息技术	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/y3DxaStoLQzNj0jLWAAHfzD czdzm259QKf316So.pdf
24	半导体企业信用评级方法及模型 (RTFC027202504)	半导体	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/S4Na0k0AKz6ybwFlIrtjdjuY KjkXETwr2JxfQDDM.pdf
25	工商企业(通用)信用评级方法及模型 (RTFC006202504)	工商企业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/5CZp0YmhL76UPHKxCdermpxJ K28PFS0y8f7MdaF4.pdf
26	科技创新型企业信用评级方法及模	科技创新型企业	https://www.dfratings.com/uploads/fil

	型 (RTFC028202509)		es/2025/1023/Lve6WQk5xLTTRhrGGr0gh6oZiToY2De574jdwlfZ. pdf
27	科技创新债券信用评级方法 (RTFC029202509)	科技创新债券	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/1023/wP8GVbNxHwmVueLGZnSkx3NNir1oXGzQBdYjuEWB. pdf
28	城市国有资产运营企业信用评级方法及模型 (RTFU007202504)	城市国有资产运营	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/NjveC6G7RORAPAogEnmMZJDaHmLiiVH1GU2Ag7a9. pdf
29	城市基础设施建设企业信用评级方法及模型 (RTFU002202504)	城市基础设施建设	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/QR9GluGRkVTGQtfcstrgLCME NmpgyuQ44ZjvrIxN. pdf
30	地方政府信用评级方法及模型 (RTFL001202504)	地方政府	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/Pcnes4ZvDiZwe3NRtQdm79s6Dy9hxoh82Q3Z0iwQ. pdf
31	REITs 产品信用评级方法及模型 (RTFB008202507)	REITs 产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0716/cQcjIGIDfk9ZXS122dWsG6YKD4cXVFKY8UaDQmbQ. pdf
32	科创型股权投资机构信用评级方法及模型 (RTFB008202509)	科创型股权投资机构	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/1023/8112nz6kFlwPUoZcJ2i7FM5z1Bb1kPX1IrvnrDA. pdf

(二) 评级模型与关键假设

东方金城依据公司评级概念框架等评级技术文件、各行业的行业信用风险特征及变动趋势综合确定各行业评级方法模型的风险因素。参考风险因素包括但不限于：（1）宏观经济和区域发展因素；（2）行业和市场因素；（3）公司规模、市场地位、盈利能力、运营效率等经营因素；（4）债务负担与保障程度等财务实力因素；（5）公司治理与发展战略因素；（6）财务信息质量；（7）流动性；（8）外部支持；（9）主体信用记录等偿债意愿因素。

东方金诚的评级模型分为个体信用状况和外部支持两部分，个体信用状况包括基础评分和其他调整因素。个体信用状况由基础评分和调整项组成，其中基础评分主要从企业规模、市场竞争力、盈利能力、债务负担和保障程度等四个方面对受评对象表现进行评分，在基础评分基础上结合财务弹性、ESG及其他等评级调整因素评定个体信用状况；在个体信用状况基础上，根据外部支持方的支持能力和支持意愿评价结果综合确定外部支持对受评主体信用等级的影响。

在评级概念框架的基础上根据不同行业的风险特征选取风险因素和评级指标，并根据指标的特性选取部分指标纳入基础评分模型，部分指标纳入其他调整因素。需要说明的是，由于影响受评企业信用风险变化的因素众多且存在动态变化，纳入方法及模型的指标通常仅覆盖了关键评级因素和主要指标，并未能穷尽

所有判断企业信用风险的影响因素。

评级指标权重的确定方面,东方金诚主要采用了统计分析和专家经验相结合的方法。基于对样本企业的统计分析,结合有多年评级经验的分析师和评级专家的经验判断,确定初始评级指标权重,并进行一致性检验和其他有效性检验。通过检验后,初步确定权重范围,经专家讨论后最终确定各项指标权重。需要说明的是,方法及模型包括了东方金诚对该行业企业信用风险评估时通常最重要的评级要素,评级模型各指标的权重为通常情况下东方金诚认为该指标在评估信用风险中的重要性,但实际重要性可能因个体差异及外部环境等差异而不完全固定。

因此,在模型使用过程中,一般情况下会应用二级指标的近两年及未来一期预测值数据进行测算,各年数据相应赋予40%、40%和20%的权重,但如果如果有足够理由认为按该权重比例的估计不能较好反映二级指标的预测值,信评委可对各年权重进行调整;公司评级方法及模型工作组还将定期或不定期评估评级方法及模型的表现,对方法及模型进行相应优化调整,同时测试和检验评级方法及模型调整对信用评级结果的影响。

东方金诚行业评级模型生成评级结果分为两个阶段:第一,通过基础评分模型产生基础评分结果,在纳入其他调整因素后产生个体信用结果,在个体信用状况基础上,根据外部支持方的支持能力和支持意愿评价结果综合确定外部支持对受评主体信用等级的影响;第二,信评委对评级假设、评级模型适用性、评级指标取值、评级模型输出结果进行评审,并通过投票评定最终信用评级结果。最终信用评级结果与评级模型结果可能存在一定差异。

截至2025年末,东方金诚的评级方法体系主要由2个评级概念框架、43个分行业评级方法及模型和17个分产品评级方法及模型构成,涵盖当前公司承做的所有评级业务类型。上述评级方法及模型的完整版可通过以下图表链接查看:

图表 4-6: 截至 2025 年末东方金诚已披露的评级方法体系

东方金诚信用评级概念框架			
序号	评级概念框架名称	公司官网披露链接	
1	东方金诚信用评级概念框架-信用等级符号及定义 (RTCQ002202507)	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0722/JRaUC0WfjGwKwP6MG70spIGq9n3vsgJkcI1ar7nw.pdf	
2	东方金诚信用评级概念框架-信用风险定义与度量-违约及违约率定义和预期违约率表格 (2019年8月1日起施行)	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20190917/5d80a085b3059.pdf	
分行业评级方法及模型			
序号	评级方法及模型名称	适用行业或主体	公司官网披露链接

1	建筑企业信用评级方法及模型 (RTFC011202504)	建筑业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0618/8Mw7dELUYZsVZI0GwVCAL3xbxwi3blxfo088gk4x.pdf
2	农林牧渔企业信用评级方法及模型 (RTFC022202504)	农林牧渔	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/BDGqn80NjDNVmbBmvhuUp7sFWhLaAyUhBiVv89Hv.pdf
3	煤炭企业信用评级方法及模型 (RTFC002202504)	煤炭	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/R1QDefh4KIHI1tw6aS7V83Bzz82Q1ScbxvC3cVA.pdf
4	钢铁企业信用评级方法及模型 (RTFC001202504)	钢铁	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/C79ZmBGnYAWBi2NMNwsZgiv3TOGU0AWX3baRS4aH.pdf
5	有色金属企业信用评级方法及模型 (RTFC003202504)	有色金属	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/u8hWfHuDBZzHkXqwdT9rR6yGT6ydyL1jF97sF3td.pdf
6	医药制造企业信用评级方法及模型 (RTFC020202504)	医药制造	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/QRzZZPGrAwR82Xc6HjMvfxFY0yS1e0B32BpG3L.pdf
7	港口企业信用评级方法及模型 (RTFC014202504)	港口	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/yeASC6uZs5w00iaJQfuIRPj2juCYN38hwt3u2Dd.pdf
8	房地产企业信用评级方法及模型 (RTFC010202504)	房地产	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/DJzi63pcq2qelzLbNfsh2pRKxsR9rhvw9SGYgclY.pdf
9	重型装备制造企业信用评级方法及模型 (RTFC007202504)	重型装备	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/SQgnEIKLSS5sL4Wbpgkaqtgn4FA7012bjuSDquly.pdf
10	零售企业信用评级方法及模型 (RTFC024202504)	零售企业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/SY5N0KyyEphXl6p4IdPdMpsq5mlzne3tCSExvX8K.pdf
11	电气设备企业信用评级方法及模型 (RTFC009202504)	电气设备	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/eLC5WIcaekJbaqKsNCyskveSfnBrWYDUZawHe3r.pdf
12	高速公路企业信用评级方法及模型 (RTFC023202504)	高速公路	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/lgytPVyr7rrBilSdDq34hh5TJXt0xbXh1YW19B.pdf
13	机场企业信用评级方法及模型 (RTFC016202504)	机场	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/i6Nz8sSavnC4ZS1fLGuPVYfTEtxBxrM4SUy48wV0.pdf
14	汽车零部件企业信用评级方法及模型 (RTFC026202504)	汽车零部件	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/Izn9Qy j5WuW0hX2gZdPKhJZ0Hxz07hxeIjEN66x1.pdf
15	汽车整车制造企业信用评级方法及	汽车整车制造	https://www.dfratings.com/uploads/fil

	模型 (RTFC008202504)		es/2025/0422/sGt7ykiDVQZn2DcXmYsxtGoxbKFFBvvgEUYT5MYI. pdf
16	食品饮料企业信用评级方法及模型 (RTFC005202504)	食品饮料	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/jET21Nk6LLwi6CvkENEG77hd7Fu2cqFBkNOKTiGc. pdf
17	化工企业信用评级方法及模型 (RTFC004202504)	化工	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/olFF7gjwe39Z854FTAgGtCLZyIyWM61uhC4xy0aq. pdf
18	传媒企业信用评级方法及模型 (RTFC013202504)	传媒	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/XmLSU8eluFrSmIsyJ2AUkcvCMWvmZDnXqo4gzdUM. pdf
19	旅游企业信用评级方法及模型 (RTFC017202504)	旅游	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/4D8xC06xtDw0kDEsbuN4fU9G13uG0kCaTjuzYyud. pdf
20	航空运输企业信用评级方法及模型 (RTFC025202504)	航空	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/059yozCtxtBAzagENCDCk8L4rZt7581pJwThyJdF. pdf
21	贸易企业信用评级方法及模型 (RTFC018202504)	贸易	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/GJPW6Bhd6za2UAXC2t7Pjt0aBMhpU6yqT9jYcfx. pdf
22	造纸和纸制品企业信用评级方法及模型 (RTFC021202504)	造纸和纸制品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/2oLaM6Xqz1SaeshoV6mXmGbCUfQN86aomGjD8wX2. pdf
23	信息技术企业信用评级方法及模型 (RTFC012202504)	信息技术	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/y3DxaStoLQzNj0jLzWAAHfzDczdzm259QKf316So. pdf
24	半导体企业信用评级方法及模型 (RTFC027202504)	半导体	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/S4Na0k0AKz6ybwF1IrtDjduYKjkXETwR2JxfQDDM. pdf
25	工商企业 (通用) 信用评级方法及模型 (RTFC006202504)	工商企业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/5CZp0Ymhl76UPHKxCdcrmpxJK28PFS0y8f7MdaF4. pdf
26	科技创新型企业信用评级方法及模型 (RTFC028202509)	科技创新型企业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0930/tcsCRyoYpJGEjOGMli5SPg2AixrDQRxsv8K1LCGw. pdf
27	电力企业信用评级方法及模型 (RTFU004202403)	电力	https://www.dfratings.com/uploads/files/2024/0314/hRHcuvspT9rED8ob2cDRuHk7pJFByNSopej2tugM. pdf
28	公用事业企业 (通用) 信用评级方法及模型 (RTFU006202403)	公用事业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2024/0314/SRLnq8nTy0Qv3KDbbbeiP0pCRVuRdCdZn76ao0dZ. pdf
29	燃气企业信用评级方法及模型 (RTFU003202403)	燃气	https://www.dfratings.com/uploads/files/2024/0314/jtUBYIC0t5hSRDNPbjDXJ3w0

			EAgFg7LTNYEhNAty. pdf
30	水务企业信用评级方法及模型 (RTFU005202403)	水务	https://www.dfratings.com/uploads/files/2024/0314/rpZghaDnTCEMMWs8qf4e5y4LojTl1ib5Cyd401WF. pdf
31	城市国有资产运营企业信用评级方法及模型 (RTFU007202504)	城市国有资产运营	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/NjveC6G7RORAPAogEnmMZJDaHmLiiVH1GU2Ag7a9. pdf
32	城市基础设施建设企业信用评级方法及模型 (RTFU002202504)	城市基础设施建设	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/QR9GluGrkVTGQtfkctrGlcMENmpgyuQ44ZjvrIxN. pdf
33	地方政府信用评级方法及模型 (RTFL001202504)	地方政府	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0422/Pcnes4ZvDiZwe3NRtQdm79s6Dy9hxoh82Q3Z0iwQ. pdf
34	担保公司信用评级方法及模型 (RTFF002202208)	担保公司	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220808/62f07c85d2e04. pdf
35	证券公司信用评级方法及模型 (RTFF003202208)	证券公司	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220808/62f07872f0467. pdf
36	融资租赁公司信用评级方法及模型 (RTFF004202208)	融资租赁	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220808/62f07c0cd5071. pdf
37	商业银行信用评级方法及模型 (RTFF001202208)	商业银行	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220808/62f078941d155. pdf
38	金融投资企业信用评级方法及模型 (RTFF005202208)	金融投资企业	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220808/62f07bec5506e. pdf
39	人身保险公司信用评级方法及模型 (RTFF006202208)	人身保险公司	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20220808/62f07c6514565. pdf
40	财产保险公司信用评级方法及模型 (RTFF007202211)	财产保险	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20221125/63807d42216f7. pdf
41	科创板股权投资机构信用评级方法及模型 (RTFB008202509)	科创板股权投资企业	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0930/3zQ4TJBvjNhNXptwP64Bml4vPCjrBqEytwj2cIA. pdf
42	境外机构评级方法, 包括: (1) 熊猫债评级方法——框架篇 (2) 熊猫债评级方法——主权政府篇 (3) 熊猫债评级方法——境外地方政府篇 (4) GC panda bond Method	主权政府和境外地方政府	(1)-(3) https://www.dfratings.com/piff-mx.html?wd=%E7%86%8A%E7%8C%AB%E5%80%BA ; (4) https://www.dfratings.com/piff-mx.html?wd=GC+panda+bond+Method
43	主权信用评级方法	全球各国中央政府和特定具有高度自治权的区域性政府	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200513/5ebb95c1b7c95. pdf
分产品评级方法及模型			

序号	评级方法及模型名称	适用产品	公司官网披露链接
1	永续债信用评级方法	永续债	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20190912/5d79f034b1b4b.pdf
2	优先股信用评级方法	优先股	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20190912/5d79f040d1f45.pdf
3	个人消费贷款结构化产品信用评级方法及模型	个人消费贷款资产支持证券	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200422/5ea00b319588e.pdf
4	不良贷款资产证券化产品（对公类）信用评级方法及模型（RTFB006202312）	对公类不良贷款资产证券化产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/MnQdIPLTkUvgurGHEARo9tnYnQmBr660Cy3ZmbAP.pdf
5	不良贷款资产证券化产品（零售类）信用评级方法及模型（RTFB007202312）	零售类不良贷款资产证券化产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/jM1fjXJVRwIQvLIAsUoE9fGkaQj3pJY2QTekPdjq.pdf
6	公司贷款资产支持证券（CLO）信用评级方法及模型（RTFB001202312）	公司贷款资产支持证券（CLO）	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/JdrOoYn8KhWnR20BqB1NgUPAhezzVzhv7JqFUEKT.pdf
7	个人住房抵押贷款证券化产品信用评级方法及模型（RTFB003202312）	个人住房抵押贷款证券化产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/X5qsiLm0ezlyrCLVyMdQLLUBK28IQ6aqIRo1IXyi.pdf
8	债权类资产证券化产品（通用）信用评级方法及模型（RTFB002202312）	债权类资产证券化产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/bqcdTuPqkEEg9tWdtCFTXvVmMu2Snh3no9pcxZN.pdf
9	收益权类资产证券化产品信用评级方法及模型（RTFB004202312）	收益权类资产证券化产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/Yq7GLyliyLE0VnFXnvolom0AdX1D1kxFxt3dU46e.pdf
10	REITs 产品信用评级方法及模型（RTFB008202507）	REITs 产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0716/cQcJIGIDFk9ZXS122dWsG6YKD4cXVFKY8UaDQmbQ.pdf
11	商业物业抵押贷款证券化产品信用评级方法及模型（RTFB009202312）	商业物业抵押贷款证券化产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/7j6NIvaepBZyj0SBphBQ17sjbtygodYuoNEexKZw.pdf
12	个人汽车贷款资产证券化产品信用评级方法及模型（RTFB010202312）	个人汽车贷款资产证券化产品	https://www.dfratings.com/uploads/files/2023/1218/J9F8AX1NxnLrEhAlAmFbKf21wluUxcQuFlq0XrNL.pdf
13	境外机构在境内发行人民币债券信用评级方法（RTFX001202412）	熊猫债	https://www.dfratings.com/uploads/files/2024/1227/PvSD8XGtTyt4WtcK0BSuuYiVm0AoQqYUJ7saZmUW.pdf
14	自然环境信用分析框架暨绿色债券信用评级方法	绿色债券	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20190912/5d79f01fa3c28.pdf
15	非标准化融资产品信用评级方法	标准化债权类资产之外的，且未满足“等分化，可交易”、“信息披露充分”、	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200624/5ef2bc100b9db.pdf

		“集中登记，独立托管”等标准化债权类资产认定标准的，非结构化的债权融资类金融产品	
16	标准化票据信用评级方法	中国人民银行《标准化票据管理办法》规定的标准化票据产品	https://www.dfratings.com/data/upload/file/20201202/5fc73e8a5c7ff.pdf
17	科技创新债券信用评级方法 (RTFC029202509)	科技创新债券	https://www.dfratings.com/uploads/files/2025/0930/R8jub4vVyynnMTTtab47ZKwwPXmbgytfjb9CKJt3h.pdf

以下主要列示评级关键假设、评级要素、评级模型指标的权重、阈值及评分标准等要点。

除地方政府类评级和结构融资产品评级外，工商企业、城投企业、公用事业企业、金融企业的评级关键假设如下：

(1) 持续经营假设

东方金诚通常假定受评主体处于持续经营状态，即受评主体在可以预见的将来有能力将现有生产经营活动持续下去，在此基础上进行相应的评级分析或预测。如受评主体出现破产清算、受到重大监管处罚、连续亏损、债务大幅上升、流动性枯竭等可能导致其持续经营能力产生重大疑虑的情形，东方金诚将改用非持续经营假设对评级分析或预测进行相应调整。

(2) 企业业务结构相对稳定假设

东方金诚通常假定预测期内受评主体的业务结构与历史期相比没有结构性变化，因而基于受评主体的历史数据以及业务的自然增长特性，做出相应评级分析或预测。当受评主体出现实际控制人变更、并购重组、发展战略重大调整、重大资产划出或者划入等结构性变化从而导致主营业务类型、业务模式、盈利模式等可能发生重大变化时，东方金诚将基于新的业务结构对评级分析或预测做出必要调整。

(3) 治理和数据可靠性假设

东方金诚通常假定受评主体的治理机制足以保障其提供的数据是可以合理信赖的，因而引用受评主体提供的数据进行评级分析和预测。但如受评主体频繁更换审计机构、财务报表被审计机构出具否定意见或无法表示意见、公司治理和信息披露方面曾受到监管部门或自律机构处罚、引发了相关诉讼、经营或财务数据明显异常等合理怀疑情形，东方金诚将对已由其他中介服务机构出具专业意见

的数据进行一般注意义务项下的审慎核查评估,对无其他中介服务机构出具专业意见的重要数据进行特别注意义务项下的核查评估,并根据核查评估结果,对相应数据进行必要的独立计算、调整,或终止评级。

R-4-3 公司采用的评级体系

东方金诚对在中国债券市场发行债券的主体及其所发行的国内债券使用国内评级体系。

R-4-4 关于评级方法、评级模型的改进、生效和审查的政策和流程说明

(一) 职责分工

根据现行《东方金诚国际信用评估有限公司评级方法模型管理办法》,公司技术委员会是公司评级方法模型的审议决策机构,其在评级方法模型制定与修订方面的主要职责为:审议评级方法模型管理办法及相应的规范性文件;审议公司年度重点评级方法模型制定与修订计划,审批计划外的方法模型项目立项申请;决定或调整评级方法模型项目组的设置及成员名单;审议评级方法模型,决定评级方法模型的应用或废止。

评审中心、作业部门、研究部门、评级质量控制部门等相关单位负责根据业务开展情况提出评级方法模型的制定或评估修订需求。

公司信用评级委员会(以下简称为“信评委”)、作业部门、研究部门是评级方法模型的执行机构,负责根据经技术委员会批准并公开披露的评级方法模型开展评级相关作业。

方法模型项目组为评级方法模型项目的实施主体。方法模型项目组从作业部门、评审中心、研发部门中挑选分析师或研究人员组建,根据工作需要可跨部门组建项目组或调整成员。

方法模型项目组长所在部门为评级方法模型项目的管理单位,负责对相应方法模型项目的进度、质量等实施管理。

评审中心负责协调部署信用评级方法模型的开发、应用和检验工作。

评级质量控制部门负责对评级方法模型实施质量审查,出具质量审查意见。

评级业务系统管理部门负责将已批准生效的评级方法模型部署至评级业务系统,保障评级方法模型在系统中的应用或废止。

信息披露归口管理部门负责按公司信息披露相关规定办理方法模型的信息披露。

档案归口管理部门负责按公司档案相关规定办理评级方法模型档案的归档事宜。

合规管理部门、公司其他监督部门可根据需要对评级方法模型的制定或修订开展合规检查、监督。

（二）相关政策和操作流程

根据现行《东方金诚国际信用评级有限公司评级方法模型管理办法》，公司评级方法、评级模型的改进、生效和审查的相关政策及主要操作流程如下：

1. 评级方法模型项目的审批流程分为立项、研发、三级审核、征求意见与质量审查、审议、合规审查、发布（如有）、归档、结项等环节：

（1）评级方法模型的制定、评估、修订的计划由方法模型项目组长所在单位提出，经分管领导审核后提交至技术委员会办公室。对于处于有效期内的评级方法模型，应每年至少结合违约率评估一次评级方法适用性、各项评级模型指标的实际表现情况、评级结果、信用等级的集中度和区分度等情况。

（2）技术委员会办公室每年年初征集相关单位意见后汇总整理形成公司评级方法模型的年度计划，提交技术委员会审议。如相关单位在年度计划外临时提出评级方法模型的制定或修订需求的，经分管领导审核后提交技术委员会办公室，由技术委员会办公室根据技术委员会审议结果办理立项备案。

（3）评级方法模型项目组应按照监管规定和公司相关规范性文件开展评级方法模型研究，起草评级方法模型、评估报告、修订稿（如有）及相应的工作底稿。

（4）评级方法模型项目的三级审核由项目组长一审、技术委员会主任指派的委员二审、技术委员会主任指派的副主任委员三审。一审、二审和三审应当由不同的人员实施。审核人员必要时可召开专题会议指导方法模型项目组开展相关工作。

（5）管理单位应将经过三级审核的方法模型相关材料征求意见，相关部门根据工作职责出具意见。

（6）征求意见完成后，管理单位应将评级方法模型议案移交技术委员会办公室。由技术委员会办公室初审后提交技术委员会进行审议。

（7）对于技术委员会审议未通过的评级方法模型项目，评级方法模型项目组应继续予以修改直至通过审议或由技术委员会决定终止审议。

(8) 对于监管规定必须公开披露的项目，信息披露归口管理部门应根据技术委员会审议结果办理信息披露事宜。

(9) 评级方法模型项目组在技术委员会审议通过或终止审议后，应汇总整理每个环节形成的资料，按照公司档案相关规定移交档案归口管理部门归档。

(10) 技术委员会办公室根据技术委员会审议结果和项目资料存档情况办理评级方法模型项目的结项、终止或中止备案。

2. 评级业务系统管理部门应将处于有效期的评级方法模型在评级业务系统中按期完成部署并启用，评级业务系统应为相关部门监测和统计分析评级方法模型的使用情况提供技术支撑。

评级作业部门应使用处于有效期且与公开披露版本一致的评级方法模型开展评级相关作业，并就评级方法模型的应用情况形成相关工作底稿。

信评委应使用处于有效期且与公开披露版本一致的评级方法模型开展评审工作并出具评审意见。

正在开发中或已经失效的评级方法模型可以用于内部测试，但不能作为评级项目评审资料，不得作为评级依据，也不得列入评级项目档案。

对于已公开披露的评级方法模型，相关部门可通过媒体渠道或者公司自媒体渠道发布，或者印制为公司宣传品。

对于技术委员会尚未审议通过的评级方法模型和按规定不予公布的技术文件，任何部门和个人不得以任何形式发布或泄漏。出于研究需要或开展投资人服务确需使用的，应事先向技术委员会办公室申请。

R-4-5 关于评级决定的政策和流程的情况说明

公司通过《东方金诚信用评级委员会制度》保障评级结果的独立、客观和公正，提高评审工作的质量和效率。相关制度可通过以下链接分别查看：

<https://www.dfratings.com/uploads/files/2024/1227/2i8VI1Mp3VBT4cebQd5pM7pQEC1TKGGnMilcDOEY.pdf>

根据《东方金诚信用评级委员会制度》规定，信评委是公司信用等级评定的最高决策机构。评级对象评级结果的确定、维持、调整、撤销以及终止（提前全额兑付、到期正常兑付的除外）等应当由公司信评委决定。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。

信评委在评定信用等级应遵循监管部门和自律机构的规定及公司制度的相关要求，保证评级过程的严谨性和独立性以及评级结果的客观性与公正性。具体

而言：

信评委通过评审会的方式评定信用等级，根据工作需要，评审会采取定期和不定期召开的方式进行。

1. 评审会由信评委主任或经授权的评审会召集人负责召集，至少由 5 名符合要求的委员出席方能举行，评审会会议形式由信评委主任或经授权的评审会召集人决定。

2. 信评委秘书负责安排评审会会议议程，协助确定会议时间和参会评审委员，并向参会评审委员告知评审会会议安排、分配评审任务。

3. 信评委的评审会采取“一人一票”记名表决制，参会评级委员独立发表意见并投票，评级结果达到或超出“2/3”参会评审委员同意时方能通过评审会决议。信评委秘书应做好书面或电子评审会议记录。

4. 在信用等级评审会决议未通过的情况下，信评委主任或评审会召集人应要求项目组按照评审会意见进行补充调查或进一步分析评估，择期召开评审会再次进行表决。历次表决记录均须存档。

5. 定稿后的评级报告应当只进行不影响评级结果和信用等级观点的非实质性修改。修改内容对评级结果有实质性影响的，应当重新提交信评委审核决定。

6. 公司受理复评申请的，按照监管规定与公司复评制度的相关要求进行了。

R-4-6 关于评级结果发布政策和流程的情况说明

公司通过《东方金诚评级结果公布制度》《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理办法》保障评级结果合规、准确和适时发布，保护委托方、受评主体、评级结果使用者和公司的合法权益。制度内容可通过以下链接查看：

<https://www.dfratings.com/data/upload/file/20200226/5e55eae677843.pdf>

<https://www.dfratings.com/uploads/files/2026/0108/7o7ImGkEdW8oGe83yXv8yHxnfePyexAYYS4cLJ6P.pdf>

本次年度信息更新主要依据上述制度对评级结果发布的总体原则、职责分工及发布流程进行说明：根据《东方金诚评级结果公布制度》规定，公司通过公司官网、监管部门或自律机构指定的其他网站、其他公共媒体、数据库披露的信息不得先于法律法规、监管部门规章、自律规则指定的债券发行中涉及的评级信息披露渠道进行披露。

公司评级结果发布由专人负责，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、委托方及受评对象外，公司及相关

工作人员严格履行信息保密义务，不得向内部其他人员和外部泄露评级结果。

拟公布的评级结果在发布前应当按照《东方金诚信用评级项目作业流程管理规定》完成三级审核、评审和报告出具等相应流程。

R-4-7 关于评级监督政策和流程的情况说明

东方金诚在公司治理和业务管理层面均建立了评级业务的监督机制。业务管理层面，主要通过各项评级业务内部控制与管理制度、评级业务制度等规章制度保障对评级作业流程的合规性、评级质量政策等。合规性监督主要由公司合规管理部门负责实施，包括对监管规章、自律规则和公司制度的落实执行情况、评级作业流程的合规性等方面的合规审查与监督，以及对于内外部的举报和投诉进行调查处理等。技术监督主要由公司评级质量部负责实施，包括牵头建立健全公司评级质量控制体系，制定评级质量控制标准，开展评级质量风险的事前防范、事中控制、事后管控等，对公司评级体系的建设和运行情况、评级质量控制机制及质量标准的执行情况进行检查和监督。

附表 1:

东方金诚 2025 年评级业务制度和评级业务内部控制与管理制度修订及废止情况

制度名称	版本编号	新增/修订/废止	新增/修订/废止原因	新增/修订/废止内容	对评级业务或评级结果的影响
东方金诚国际信用评级有限公司评级报告撰写与审核管理办法	RB005202503	修订	为保障公司的评级报告质量,规范评级报告撰写与遵循方法的一致性原则。	1. 制度名称调整; 2. 为进一步落实监管和自律新规,新增第二条、第三条、第十条等内容; 3. 对信用评级报告撰写与审核内容进行了明确,如第九条、第十一条、第十二条等内容; 4. 其他表述性调整。	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。
东方金诚国际信用评级有限公司评级从业人员职业道德准则暨执业行为管理办法	RK017202503	修订	为规范公司评级从业人员的执业行为,持续提升职业道德水平,切实履行评级职责,保障评级质量。	1. 对制度名称、框架进行了调整; 2. 内容上重点将职业道德准则与执业行为规范相结合; 3. 根据监管部门及自律组织的相关禁止性规定修订评级从业人员负面行为清单; 4. 其他表述性调整。	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。
东方金诚国际信用评级有限公司评级业务利益冲突与回避管理办法	RK003202512	修订	加强公司利益冲突与回避管理,根据国家法律法规、监管机构及自律组织规定和上级单位要求,结合公司实际进行修订。	1. 将《东方金诚利益冲突管理制度(RK003202002)》《东方金诚评级业务回避制度(RK004202002)》的主要内容合并,并根据近年来的最新监管要求更新利益冲突情形; 2. 参考人民银行《金融控股公司关联交易管理办法》及金融监管总局《银行保险机构关联交易管理办法》等法律规定,对相关方的范围进行了明确; 3. 其他表述性调整。	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。
东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理办法	RK007202512	修订	为规范公司评级业务相关信息的报备与披露工作,提升公司评级业务透明度,根据相关监管规定和自律规	1. 对根据最近监管规定,对信息报备和披露的具体事项和内容进行调整; 2. 根据公司实际业务情况修订信息报备和披露办理流程; 3. 其他表述性调整。	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。

			则并结合公司实际修订形成。		
东方金诚国际信用评级有限公司评级项目组管理办法	RB003202512	修订	为规范公司评级项目组管理，明确评级项目组的职责，根据相关法律法规、监管机构及自律组织的相关规定与公司相关制度。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 制度名称调整； 2. 调整制度适用范围，从原制度的委托评级项目扩展至所有信用评级项目，详见第二条； 3. 其他表述性调整。 	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。
东方金诚国际信用评级有限公司评级业务尽职调查与信息质量管理办法	RB004202504	修订	为规范公司评级业务的尽职调查，保障评级信息的质量，根据相关法律法规、监管机构或自律组织的相关规定及公司实际修订。	包含了对公司评级业务尽职调查与信息质量管理的基本规定，包括总则、职责与分工、尽职调查规范、评级信息的核查与质量管理规范、尽职调查工作底稿、工作纪律及责任追究及附则等内容。	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。
东方金诚国际信用评级有限公司数据安全管理办法	/	制定	为明确公司数据安全要求，提高数据安全管理的规范化、制度化水平，保障信息系统安全、稳定、高效运行，防范数据泄露等安全隐患，加强公司重要信息保护，特制定本制度。	明确数据安全管理原则、工作职责及安全分级、数据的创建管理、储存及备份管理、传输管理、使用管理等各环节要求。	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。
东方金诚国际信用评级有限公司评级业务回避制度	RK004202002	废止	制度主要内容合并到《东方金诚国际信用评级有限公司评级业务利益冲突与回避管理办法》	制度主要内容合并至《东方金诚国际信用评级有限公司评级业务利益冲突与回避管理办法》。	本次修订对公司已开展的评级业务和已出具的评级结果无影响。

