

公开披露版

2019 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、评级业务开展情况.....	1
(一) 银行间市场评级业务数量及分析.....	1
(二) 研究工作情况.....	2
(三) 交流与宣传活动.....	8
(四) 国际交流与合作情况.....	13
(五) 收入情况.....	17
(六) 其他需要披露的业务开展情况.....	17
二、合规运行情况.....	19
(一) 制度机制的建设情况.....	19
(二) 制度机制执行的合规审查情况.....	20
(三) 信息披露的合规审查情况.....	22
(四) 利益冲突审查和管理情况.....	25
(五) 信用评级委员会尽职履责的合规审查情况.....	29
(六) 合规工作开展情况.....	29
(七) 合规检查及整改情况.....	31

2019 年，东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”或“公司”）秉承一贯的理念，不断完善评级技术体系及公司各项规章制度，进一步规范公司的运营管理，加强内部风险控制，着力增强员工的合规意识，提高公司合规运行水平，使公司各项业务在监管要求的框架下平稳运行。

一、评级业务开展情况

（一）银行间市场评级业务数量及分析

1、初始评级数量

承揽方面，2019 年，东方金诚共承揽资本市场评级业务 1463 单。其中，短期融资券 107 单、中期票据 208 单、资产支持票据 26 单、项目收益票据 1 单、非公开定向债务融资工具 42 单、企业债 112 单、公司债 409 单、金融债 35 单、资产支持证券 149 单、主体评级（含第三方担保主体评级）128 单、其他类型项目 246 单，详见附表 1。

对比 2018 年全年的 1218 单，东方金诚 2019 年资本市场评级业务承揽量整体增长了 20.11%。其中，短期融资券增长 2.88%、中期票据增长 7.22%、资产支持票据增长 62.50%、非公开定向债务融资工具增长 35.48%、企业债减少 39.13%、公司债增长 105.53%、金融债增长 94.44%、资产支持证券增长 21.14%、主体减少 17.42%、其他类型项目增长 26.80%。

报告出具方面，2019 年，东方金诚共出具初始评级报告 1368 篇，较 2018 年度增加了 52.51%。其中，银行间市场项目¹初始评级报告 450 篇，与上一年度相比增加了 24.65%。

特殊产品方面，2019 年东方金诚出具银行间市场绿色债券初始评级报告 15 篇，较 2018 年增加 25.00%；出具项目收益债初始评级报告 8 篇，较 2018 年减少 38.46%；出具银行间市场资产证券化产品初始评级报告 5 篇，较 2018 年度减少 83.33%；出具项目收益票据初始评级报告 1 篇，较 2018 年度相比实现了零的突破。2019 年，东方金诚未出具银行间市场熊猫债初始评级报告。

2、跟踪评级数量

（1）定期跟踪评级

2019 年，东方金诚按照相关监管规定和要求，全面、及时地完成了定期跟踪评级工作，并按照监管规定对外披露了跟踪评级结果。2019 年，公司共出具

¹ 银行间市场项目包括在银行间市场发行的非金融企业债务融资工具、企业债、金融债和结构化产品项目，下同。

定期跟踪评级报告 685 篇，较 2018 年度增加了 31.48%。其中，银行间市场项目定期跟踪评级报告 383 篇，涉及存续债项 588 只、发行人 339 家，与 2018 年度相比分别增加了 33.92%、54.74%和 30.89%。

(2) 不定期跟踪评级

东方金诚在评级有效期内持续跟踪监测受评对象的经营管理及相关情况的变化，针对可能影响受评对象信用状况的重大事项及时启动不定期跟踪评级作业，根据需要出具不定期跟踪评级报告或关注公告、列入评级观察名单、移出评级观察名单、信用等级与评级展望维持或调整、终止评级等评级公告。2019 年，东方金诚共出具不定期跟踪评级报告和各类评级公告 503 篇，其中，银行间市场项目关注公告 229 篇、列入观察名单公告 1 篇、信用等级与评级展望维持或调整公告 16 篇、延迟披露公告 6 篇、终止评级公告 14 篇。

3、主动评级数量

2019 年，东方金诚未针对银行间市场评级项目开展主动评级业务。在主动评级方面，公司完成了“一带一路”沿线 50 个国家的主权评级，较 2018 年相比增加了 32 个国家。

4、终止评级数量

2019 年，除正常到期兑付或提前完成偿付的情形外，东方金诚共对 2 只银行间市场债券及其发行人进行了终止评级，具体如下：

表 1：2019 年东方金诚所评银行间市场项目终止评级情况

发行人	债项	原因
中建材集团进出口有限公司	18 中建材集 PPN001	发行人申请终止评级
邹城市隆城投资发展有限责任公司	19 邹城隆城项目 NPB	发行人申请终止评级

(二) 研究工作情况

2019 年，东方金诚公开发表研究成果共计 881 篇，较 2018 年度的 526 篇增加了 67.49%。各研究领域发布的主要研究成果具体如下：

1、宏观经济研究方面，主要完成了 62 篇年度/季度/月度/周报宏观数据分析类报告和 11 篇东方金诚与中央结算公司联合发布的宏观经济运行分析报告，具体包括 8 篇《2019 年 X 月宏观经济运行情况》的月报，2 篇《2019 年 X 季度宏观经济运行分析与展望》的季报，以及 1 篇《2019 年上半年宏观经济运行分析与展望》的半年报；此外还有 2 篇大类资产配置报告——《2019 年下半年大类资产配置展望》和《2020 年大类资产配置展望报告》。

表 2：宏观经济研究情况

类别	数量	涉及内容
宏观数据分析	62 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
宏观经济运行分析 (与中债登联合发布)	11 篇	《2019 年 X 月宏观经济运行情况》《2019 年 X 季度宏观经济运行分析与展望》《2019 年上半年宏观经济运行分析与展望》等
大类资产配置报告	2 篇	《2019 年下半年大类资产配置展望》《2020 年大类资产配置展望报告》

2、主权风险研究方面, 公司继续围绕“一带一路”沿线国家主权信用风险和国际宏观信用风险展开研究。2019 年上半年发布了《2019 年“一带一路”沿线主权信用风险研究报告》, 对 50 个沿线国家主权信用风险进行全面深度分析; 对 25 个沿线国家国别风险和投资营商环境, 以及中国与沿线国家经济合作进展展开分析, 形成 25 篇国别研究报告; 形成《中国-海合会国家金融合作》《伊斯兰债券市场》《中东欧 16+1 合作机制》等 3 篇区域专题研究报告; 每周定期发布《国际观察》/《丝路观察》/《汇市观察》, 共计 95 篇; 针对国际时政, 先后发布《英国可能“延迟脱欧”经济冲击值得关注》《扩大进口, 人民币国际化受益几何?》《特朗普总统宝座难保? 中美贸易战再添波澜》《英国脱欧将尘埃落定 贸易谈判成未来重点》等 4 篇宏观评论。

表 3：主权风险研究情况

类别	数量	涉及内容
2019 年“一带一路”沿线主权信用风险研究报告	1 篇	2019 年 50 个沿线国家主权信用风险全面深度追踪和展望
细说丝路	25 篇	“一带一路”沿线国家国别风险和投资营商环境及中国与沿线国家经济合作进展
“一带一路”专题研究报告	3 篇	部分“一带一路”沿线国家和组织金融、债券市场、能源合作状况及合作机制深度研究: 《中国-海合会国家金融合作》 《伊斯兰债券市场》 《中东欧 16+1 合作机制》
《国际观察》《丝路观察》 《汇市观察》	95 篇	美国、英国、欧元区、东南亚、南美、非洲等主要国家宏观经济环境和主权风险变化状况追踪; 货币汇率变动追踪分析
国际重大事件宏观评论	4 篇	英国脱欧、中国进博会、美国众议院启动弹劾总统程序等国际热点事件: 《英国可能“延迟脱欧”经济冲击值得关注》 《扩大进口, 人民币国际化受益几何?》 《特朗普总统宝座难保? 中美贸易战再添波澜》 《英国脱欧将尘埃落定 贸易谈判成未来重点》

3、行业和区域风险研究方面, 公司完成了钢铁、煤炭、石油化工、汽车、建筑、房地产、金融机构、证券、城投、电力等 73 篇行业信用风险研究报告及热点评论; 完成了信用债、利率债、金融债、产业债、债券违约等 45 篇债券市场研究报告; 完成了 10 篇资产证券化产品信用风险展望报告, 其中《2018 年度资产证券化发展报告》《2019 年上半年资产证券化发展报告》和《2019 年前三

季度资产证券化发展报告》为东方金诚与中央结算公司联合发布；完成了 9 篇绿色债券、绿色金融的绿色金融市场研究报告。

表 4：行业和区域风险研究情况

类别	数量	涉及内容
行业信用风险研究报告及热点评论	73 篇	钢铁、煤炭、石油化工、汽车、建筑、房地产、金融机构、证券、城投、电力等
债券市场研究	45 篇	信用债、利率债、金融债、产业债、债券违约等
资产证券化产品信用风险展望报告 (含与中债登联合发布)	10 篇	《2018 年度资产证券化发展报告》《2019 年上半年资产证券化发展报告》《2019 年前三季度资产证券化发展报告》等
绿色金融市场研究报告	9 篇	绿色债券、绿色金融等

4、专题研究方面，公司完成了季度/半年度/年度利差分析报告共 4 篇；完成了《信用风险定义与度量：违约、违约率定义和预期违约率表格-东方金诚信用评级概念框架》等共计 8 篇评级相关研究报告；完成了《评级业开放促进我国债券市场及评级业规范健康发展》和《信用评级行业正式进入统一监管时代》2 篇评级行业发展研究报告；完成了 3 项行业自律组织的课题研究，分别为协会“2019IAMAC 年度课题”《保险资产管理机构应对违约债券策略研究》和《IFRS9 影响下保险资金大类资产配置研究》，以及证券业协会 2019 年重点课题《我国高收益债市场培育研究》；完成了 17 篇其他专题报告，其中《商业银行永续债有望进入快速发展期》《保险资金参与市场化债转股研究》《新形势下商业银行的资本困境和应对措施》《跨市场债券指数，公募基金试点起航》《熊猫债发行质量与规模有望稳步提升》《信用债发行回暖 违约仍将多发》《绿色评级助力我国绿色债券市场行稳致远》《俄罗斯债券市场透视与中俄债券市场合作建议》《发挥 IOSCO 国际平台功能，加强评级机构合作与交流》《熊猫债市场将迎机遇期》《重磅|一文读懂评级行业大事件：信用评级业基本监管规则来了！》《我国商业银行永续债市场展望》《中国信评行业迎来“根本大法”》《2020 年地方债怎么发？》等 14 篇专题研究报告分别全文发表在保险资管协会《中国保险资产管理》、中央结算公司《债券》、银行业协会《中国银行业》、证券业协会《传导》、《证券杂志周刊》以及《英大金融》等期刊杂志上。

表 5：专题研究情况

类别	数量	涉及内容
利差分析报告	4 篇	《2018 年行业利差和区域利差水平分析报告》《经济企稳下的风险偏好修复 产业债、城投债利差普遍下行——2019 年一季度利差水平分析报告》《信用基本面边际改善 产业债、城投债利差延续下行 ——2019 年上半年利差水平分析报告》《2019 年前三季度利差水平分析报告》

评级技术相关研究报告	8 篇	《信用风险定义与度量：违约、违约率定义和预期违约率表格-东方金诚信用评级概念框架》等
评级行业发展研究报告	2 篇	《评级业开放促进我国债券市场及评级业规范健康发展》 《信用评级行业正式进入统一监管时代》
协会课题研究成果	3 项	协会“2019IAMAC 年度课题”《保险资产管理机构应对违约债券策略研究》《IFRS9 影响下保险资金大类资产配置研究》、证券业协会 2019 年重点课题《我国高收益债市场培育研究》
其他专题研究	17 篇	《商业银行永续债有望进入快速发展期》 《保险资金参与市场化债转股研究》 《新形势下商业银行的资本困境和应对措施》 《跨市场债券指数，公募基金试点起航》 《熊猫债发行质量与规模有望稳步提升》 《信用债发行回暖 违约仍将多发》 《绿色评级助力我国绿色债券市场行稳致远》 《俄罗斯债券市场透视与中俄债券市场合作建议》 《发挥 IOSCO 国际平台功能，加强评级机构合作与交流》 《熊猫债市场将迎机遇期》 《重磅！一文读懂评级行业大事件：信用评级业基本监管规则来了！》 《我国商业银行永续债市场展望》 《中国信评行业迎来“根本大法”》 《2020 年地方债怎么发？》等

5、政策解读、媒体采访方面，东方金诚就众多政策话题及热点关注做深度解读，影响力较大的有 33 类话题报告。其中，美联储降息、LPR 报价调整、信用评级业管理暂行办法、央行定向降准、MLF 操作、人民币汇率、逆回购利率、信贷社融获得关注较多，至少有 10 家以上媒体采访并引用。

表 6：33 类话题研究报告被媒体采用情况

话题热点	研究报告	采访媒体
美联储降息	《美联储十年来首次下调利率 国内货币政策边际宽松空间扩大》 《美联储连续降息 国内货币政策调整空间扩大》 《美联储连续实施第三次降息 国内年底前后可能下调 MLF 利率》	新华社、新京报、经济参考报、中国证券报、证券日报、上海金融报、上海证券报、和讯网、21 世纪经济报道、北京青年报、金融界、中新经纬、中国基金报、第一财经、每日经济新闻、新浪财经
LPR 报价调整	《“利率并轨”后新 LPR 首次亮相 未来还有一定下调空间》 《第二次新版 LPR 报价下调 “宽货币”开始加速向“宽信用”传导》 《第三次 LPR 报价持平，后期市场化、结构性降息有望持续推进》 《11 月 LPR 报价恢复下调 进一步释放强化逆周期调节信号》	新华社、新京报、经济参考报、第一财经、中国证券报、金融时报、界面、证券日报、上海证券报、每日经济新闻、中新经纬、华夏时报、金融界、券商中国、央广网、上海金融报、华夏时报、和讯网
央行定向降准	《9 月金融数据全面改善 印证	新华社、经济日报、经济参考报、

	逆周期政策调节力度正在加大》 《央行首次开展 2575 亿元 TMLF 降准仍存空间》	证券日报、第一财经、金融时报、上海证券报、金融界、中新经纬、和讯网
MLF 操作	《10 月 16 日央行开展 MLF 操作短评》 《11 月 5 日 MLF 利率小幅下调点评》 《11 月 15 日央行开展 MLF 操作简评》	央视财经、金融时报、第一财经、证券日报、上海证券报、中国证券报、界面、中国联合商报、新浪财经、和讯网、金融界、路透、界面
人民币汇率	《人民币市场汇率“破 7”点评》 《人民币将进入强势过程 有望重返 7.0 上方》	新华社、新京报、经济参考报、第一财经、21 世纪经济报道、中国证券报、证券日报、上海证券报、华夏时报、中新经纬、金融界、和讯
逆回购利率	《11 月 18 日 7 天期逆回购操作利率下调 5 个基点简评》	经济参考报、经济日报、新京报、第一财经、中国证券报、金融时报、证券时报、中国基金报、证券日报、北京青年报、中新经纬、每日经济新闻、金融界、界面、路透
标普获准在华开展业务	《标普入华在华开展业务分析解读》	经济观察报、证券日报、中国证券报、金融时报、每日经济新闻、金融界
地方债	《首只地方债发行分析解读》 《关于开展通过商业银行柜台市场发行地方政府债券工作的通知》解读	新华网、经济参考报、金融时报、金融界、第一财经电视
信贷社融	《1 月社融大幅多增 “宽信用” 效果显现》 《10 月社融、信贷季节性回落 年底前逆周期调节力度有望加码》	新华社、新京报、经济日报、经济参考报、证券日报、第一财经、中国证券报、证券时报、上海证券报、路透
非标资产认定	《标准化债权类资产认定规则(征求意见稿)》解读	经济日报、第一财经、中国经济导报
外资保险公司	《国务院关于修改中华人民共和国外资保险公司管理条例和中华人民共和国外资银行管理条例的决定》解读	新华社、新京报、金融时报
境外机构投资者投资银行间债券市场	《关于进一步便利境外机构投资者投资银行间债券市场有关问题的通知(征求意见稿)》解读	新京报、第一财经、中国经济网
CPI	《9 月 CPI 进入“3 时代” 猪肉价格上涨贡献一半以上》	新京报、时代周报

房地产调控	二季度政治局经济会议部署点评	金融时报、第一财经、证券日报、金融界
专项债	《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》解读 《专项债办法解读：保证“严堵后门”的同时“开大前门”》	金融时报、第一财经、21 世纪经济报道、证券日报、新浪财经
绿色金融	《七部委联合规范绿色产业标准 绿色金融标准化体系渐完善》	中国证券报、每日经济新闻、证券时报、证券日报、中国证券报、金融界
沪伦通	《沪伦通首单即将落地 加速跨境资本双向流通》	证券日报
房企海外发债	《下半年地产债发行将保持高位 流动性风险值得关注》	21 世纪经济报道
国 11 条	《金融开放加速，外资参与中国市场前景全解析》 《我国金融市场国际化进程不断加快》	经济参考报、经济日报、金融时报、第一财经、每日经济新闻、中国证券报
可转债	《上市公司再融资打开新空间》 《降低金融机构资本占用、提升市场化定价仍待政策发力》	经济参考报、证券日报
永续债	《年内已有 3500 亿银行永续债成功发行，多渠道补资本进行时》	金融时报、中国证券报、第一财经、证券日报、中国基金报、界面、上海证券报、北京商报、华夏时报
金融债	《市场信用分层 中小机构流动性压力增加》	证券日报、金融界、新浪财经、国际金融报
险资投资	《银保监会再次鼓励险资入市 战略性投资已具备条件》	证券时报、新京报、中国证券报、证券日报
企业债	《年内企业债规模超 4000 亿元 释放“稳投资”信号》	证券日报、第一财经电视、上海金融报
民企小微企业	《以差别化货币政策引导中小银行服务小微企业》	经济参考报、证券日报、上海金融报
债市互联互通	《银行参与交易所债市扩容 债市互联互通再进一步》	金融时报、证券日报
熊猫债	《熊猫债市场 正迎来发展机遇期》	金融时报、中国经济导报、新华财经
信用债	《信用债发行回暖 违约仍将多发》	英大金融、金融时报、经济参考报
负利率	《“负利率”来势汹汹，政策利弊互见，资产价值重估》	上海金融报
信用评级业管理暂行办法	《评级行业进入统一监管时代》	中国证券报、证券时报、第一财经、经济日报、金融时报、经济观察报、

		中国银行保险报、新京报、每日经济新闻、券商中国、《债券》、《证券市场周刊》、澎湃新闻、新浪财经
2019 年中央经济工作会议	《2020 年金融工作关键词：稳字当头 灵活适度 强化改革》	中国证券报、经济参考报、中国银行保险报、券商中国、金融时报、证券日报、第一财经
国务院金融稳定发展委员会召开第十次会议	《继续加大逆周期调节力度 多渠道增强中小银行资本实力》	新华社、经济日报、金融时报、21 世纪经济报道、第一财经、证券日报、中新社、中国经济网
金融委第九次会议	《新增补充资本债券规模约万亿元 发行债券渐成银行补充资本重要渠道》	金融时报、经济日报、证券日报

（三）交流与宣传活动

根据公司战略规划，公司面向债券市场参与方发起了东方信用论坛。2019 年，公司共组织了 26 场东方信用论坛活动，积极参与向资本市场展示评级公司的技术研究重点，具体情况如下：

1、主办的论坛活动

2019 年，公司共组织策划了 26 场东方信用论坛活动，包括 1 场 2019 年信用风险展望、1 场 2020 年信用风险展望、14 场 2019 年信用债巡回研讨会、5 场投资人专题沙龙活动、2 场商业银行专题研讨会、2 场国际投资人研讨会、1 场 ABS 闭门高峰论坛，具体如下：

2019 年信用风险展望。2019 年 2 月 28 日在北京大学召开的“2019 年信用风险展望发布暨策略论坛”，参会规模近 400 人，实现了首次与高校的战略合作并系统推出了信用报告。论坛深入探讨了市场比较关注的信用风险特征与趋势、不同行业的风险展望、政府相关主体信用风险、违约常态化下的信用风险管理等领域的问题，和与会代表共同分享了关于 2019 年信用债市场和行业信用风险的新观点和新视角。

2020 年信用风险展望。2019 年 12 月 27 日在北京国际饭店组织了一场“2020 年信用风险展望发布暨策略研讨会”。大会以“逆周期政策加持下的 2020”为主题，围绕市场关注的信用风险特征与趋势、重点行业的信用风险展望，以及违约常态化下的信用风险管理等话题展开探讨。来自监管机构、行业协会、商业银行、农商行、券商、保险资管、投资银行渠道、发行人、中国东方资产各平台公司、行业媒体等近 260 位代表共参盛会。

巡回研讨会。2019 年 6-11 月期间，公司共举办 14 场巡回研讨会，每场活动邀请了 200 名机构代表共同讨论如何挖掘信用债的机遇。

投资人专题沙龙。2019 年，公司举办了 5 场针对投资人的服务沙龙/研讨会，包括 1 月份在北京举办的“债券违约处置与投资人保护”主题沙龙活动，5 月份在北京、上海两地举办的“金融新业态下保险公司内评及投资逻辑”专题沙龙活动，8 月份与北大 FICC 校友俱乐部合办的高收益债沙龙等一系列活动，12 月在“2020 年信用风险展望发布暨策略研讨会”期间承办了“高收益信用风险展望与投资策略”分论坛，从投资人需求出发，展示了评级机构的行业敏锐度和专业性。

商业银行专题研讨会。2019 年 1 月和 4 月份公司分别在上海和北京举办了 2 场商业银行资本工具专题研讨会，活动邀请了国内商业银行市场发行人和投资人，共同讨论了商业银行资本补充工具及投资相关问题。北京站活动系公司和中国银行业协会联合主办。

国际投资人研讨会。2019 年 5 月 30 日，公司在北京举办的“中国企业跨境融资与境外投资者关系国际研讨会”共邀请到了 80 多位国内外参与跨境融资和境外投资者参与中国资本市场研讨；9 月 5 日在上海举办的“东方信用论坛亚洲信用评级协会（ACRAA）专场研讨会——开放共赢的中国债券市场”邀请了 100 多位国内外投资人，针对中国资本市场开放的现状和展望、政策和监管环境、熊猫债的机遇和发行指引进行了研讨，拓展了将海外发行人及投资人“引进来”，以及帮助中国企业“走出去”的国际业务空间。

ABS 闭门高峰论坛。2019 年 12 月 12 日，公司在北京联合中信证券组织了一场“国有企业资产证券化发展模式高峰闭门论坛”，论坛主要围绕 2020 年中国资产证券化业务发展前景，央企和国企盘活存量资产、降杠杆、去存量相关资产证券化业务模式，央企和国企公募 Reits 发展机遇与挑战以及金融机构和相关中介机构如何助力央企和国企改革等热点问题开展研讨，为与会嘉宾带来了一场关于资产证券化的听觉盛宴。

2、投资人联系

投资人联系主要围绕投资人路演、投资人调研、投资人产品开发等方面展开，并系统建立投资人的联系机制。具体如下：

投资人联系与维护。投资人的日常联系和维护主要体现在拜访、组织投资人调研以及在举办的专题活动中进一步加深与投资人的互动和亲密度。截至 2019

年末，公司完成了 70% 投资人的联系，投资人数据库覆盖取得了很大进步。

投资人调研。2019 年的调研活动以区域调研为主，通过调研活动探寻投资人真实需求，从而为细化投资人服务提供依据。2019 年，公司完成了 10 余次区域性调研，涉及潍坊、济南、青岛、上海、重庆、成都等地，调研结束后整理成系统性的调研报告，并摘取了创新性的内容在行业内进行分享。

投资人服务产品创新研发。2019 年，经过几轮讨论，完善了产品架构；推进在债券违约损失模型方面的产品开发；完成下半年大类资产配置报告并已推向投资人。

2019 年，公司与投资人的联系范围覆盖了全部主流保险机构，以及大部分银行间市场主流银行投资机构和主流资管机构等。

3、其他活动

(1) 联合主办、协办、战略支持活动

2019 年，公司以联合主办、协办、战略支持等方式组织参与了 4 场活动，具体如下：

2019 年 4 月，公司作为协办单位，参与了国信证券、广发银行成都分行组织的“2019 年四川省跨境融资座谈会暨 QFII 与优质企业交流会”，来自外资金融机构、四川省、市级优质重点发行人约 120 人参加，首席分析师苏莉博士发表了“关于四川省区域信用债发展特征”的主题演讲。另外，公司作为协办单位也参与了中国东方山东分公司、东兴证券、中华联合财产保险股份有限公司组织的“中国·临沂第六届资本交易大会——资本市场助力企业发展推进会”，邀请了省级金融监管部门负责人，银行、证券、期货、保险和信托、基金、融资租赁等机构负责人，大型企业集团、上市公司负责人等 200 人参会，首席评级总监、公用及非标信用评级委员会主任裴永刚发表了“债券融资及企业信用风险分析与展望——山东省及临沂市区域经济和债券融资的相关建议”的主题演讲。

2019 年 5 月，公司协办了“2019 中国资产证券化和结构性融资行业年会暨第五届中国资产证券化论坛年会”，首席金融分析师徐承远、结构融资部总经理郭永刚分别发表了关于“NPL 证券化生命周期的法律实务和评估策略”和“2018 年 ABS 风险事件回顾与借鉴”的主题演讲。

2019 年，公司继续作为中央结算公司评级领域战略合作伙伴，参与中央结算公司“2019 债券年会”和金融街十号论坛系列活动。

(2) 参与政府、协会等组织举办的活动

2019 年，公司积极参与交易商协会、亚洲信用评级协会以及北京大学国民经济研究中心、高校等组织的行业专业研讨会和培训合计 22 场，为证券市场的发展贡献自己的一份力量，具体如下：

2019 年 1 月 12 日，公司总经理参加长春金融高等专科学校、长春莲花山生态旅游度假区管委会和吉林省金融安全研究中心等联合主办的“2019 长白山学术论坛·莲花山金融安全国际学术研讨会”，并发表题为《中国债券市场及信用风险》的主题演讲。

2019 年 3 月 19 日，公司工商、金融及结构信用评级委员会主任程春曙受邀参加交易商协会主办的“NAFMII 论坛走进重庆——债券融资服务实体经济”，并在“债券市场服务实体经济”主题圆桌对话中发言。

2019 年 3 月 21 日，东方金诚公用事业部副总经理高路参加扬州市发改委主办的“全市市属国资企业提升主体信用评级座谈会”并发表题为《评级视角下的城投公司转型发展及风险挑战》的主题演讲。

2019 年 3 月 23 日，东方金诚首席债券分析师苏莉受邀参加北京大学国民经济研究中心、北京外国经济学说研究会、原富论坛等联合主办的“宏观经济与金融市场沙龙”第六十次研讨会，并发表主题演讲。

2019 年 4 月 11 日，东方金诚公用事业部副总经理高路参加中国人民银行上海总部主办的“金融助力台江脱贫攻坚培训班”，并发表主题演讲。

2019 年 4 月 12 日，公司工商、金融及结构信用评级委员会主任程春曙参加中国人民银行成都分行培训，并发表题为《2019 信用债市场与信用评级》的主题演讲。

2019 年 4 月 26 日，东方金诚研究发展部技术副总监张伊君参加盐城市盐都区投融资工作办公室主办的“全区投融资业务及地方政府债务风险防范上半年培训”，并发表主题演讲。

2019 年 5 月 29 日，东方金诚首席债券分析师苏莉参加证券业协会举办的“第七期债券市场信用风险管理培训班（违约风险监测与风险专题）”，并发表题为《2019 年债券市场展望及城投债投资策略》的主题演讲。

2019 年 6 月 5 日-6 日，东方金诚国际团队负责人常征、东方金诚信用管理（北京）有限公司绿色金融部助理总经理方怡向参加“绿色金融国际论坛暨联合国环境署金融倡议亚太区圆桌峰会”并在圆桌对话中发言。

2019 年 7 月 25 日，东方金诚结构融资部总经理郭永刚参加中国证券投资基金

金业协会举办的“资产证券化业务培训班（第二期）”，并发表主题演讲。

2019 年 7 月 30 日-31 日，东方金诚首席债券分析师苏莉参加证券业协会主办的“第九期债券市场信用风险管理培训班”，并发表主题演讲。

2019 年 8 月 11 日，东方金诚首席债券分析师苏莉参加“北京大学 FICC 校友俱乐部第 11 期专题沙龙——高收益债的挖掘、定价与投资”，并发表主题演讲、主持圆桌对话。

2019 年 8 月 23 日，公司首席评级总监、公用及非标信用评级委员会主任裴永刚、东方金诚首席宏观分析师王青参加由河南省地方金融监管局、中国人民银行郑州中心支行等联合主办的“河南省城投企业直接融资培训会”，并分别发表主题演讲。

2019 年 9 月 5 日，公司工商、金融及结构信用评级委员会主任程春曙、公司技术委员会主任俞春江、东方金诚首席宏观分析师王青参加由亚洲信用评级协会（ACRAA）和东方金诚联合主办的“东方信用论坛亚洲信用评级协会（ACRAA）专场研讨会——开放共赢的中国债券市场”，并发表主题演讲、参加圆桌对话。

2019 年 9 月 5 日-6 日，东方金诚首席债券分析师苏莉参加交易商协会主办的“2019 年第三季度培训班授课”，并发表主题演讲。

2019 年 11 月 26 日-27 日，东方金诚公用事业部副总经理高路参加山东省财政厅主办的“2019 年全省政府债务管理培训班”，并发表主题演讲。

2019 年 11 月 14 日，东方金诚国际团队负责人常征参加“亚洲银行家协会年会”，并发表主题演讲。

2019 年 11 月 15 日，东方金诚高级分析师冯琳参加株洲市国有资产监督管理委员会主办的“隐性债务视角下平台公司转型专题讲座”，并发表主题演讲。

2019 年 12 月 3 日，东方金诚首席债券分析师苏莉参加交易商协会主办的“2019 年培训工作座谈会”，并发表主题演讲。

2019 年 12 月 9 日-11 日，东方金诚董事长罗光先生受邀出席“中国（海南）2019 国际 REITs 研讨会”，并在圆桌对话中发言。

2019 年 12 月 22 日，公司总经理受邀出席“信用服务实体经济论坛”，并发表主题演讲。

2019 年 12 月 28 日，东方金诚技术委员会主任俞春江受邀出席“第 12 届中国能源环境高峰论坛”，并在圆桌对话环节发言。

（3）受邀参加的行业重要活动及小型交流活动

2019 年，公司受邀参加的行业内重要活动及小型交流活动共计 43 场，其中行业内比较重要的活动包括：

2019 年 1 月 16 日，东方金诚首席宏观分析师王青受邀参加“2019 年债券市场投资策略论坛暨中债优秀成员表彰大会——债市研判六人谈”，并作为六人谈嘉宾与各机构专家就债券市场投资机会与策略等主题进行深度研讨和交流。

2019 年 1 月 21 日，东方金诚首席金融分析师徐承远受邀参加“商业银行无固定期限资本债券创新研讨会”，并发表题为《银行无固定期限资本债券评级关注核心问题交流》的主题演讲。

2019 年 3 月 27 日，东方金诚首席宏观分析师王青受邀参加“中俄金融关系 2019 趋势论坛”，并发表题为《TRENDS IN CHINA'S BOND MARKET AND PANDA BOND ISSUANCE》的主题演讲。

2019 年 4 月 16 日，公司评级总监刚猛参加“债市研判六人谈”并作为六人谈嘉宾与各机构专家就债券市场相关问题进行深度交流。

2019 年 5 月 6 日-8 日，东方金诚结构融资部总经理郭永刚、首席金融分析师徐承远参加“2019 中国资产证券化和结构性融资行业年会暨第五届中国资产证券化论坛年会”，并发表主题演讲、参加圆桌对话。

2019 年 7 月 18 日-19 日，公司评级总监刚猛参加由中央结算公司主办、东方金诚战略支持的“2019 债券年会”，并发表主题演讲。

2019 年 10 月 15 日，东方金诚首席债券分析师苏莉参加由中央结算公司主办的“2019 年四季度债市研判六人谈”，并作为六人谈嘉宾与各机构专家就债券市场相关问题进行深度交流。

2019 年 11 月 11 日，东方金诚信用管理（北京）有限公司绿色金融部助理总经理方怡向受邀参加“中欧绿色金融论坛”，并参与绿色金融相关话题圆桌对话。

2019 年 12 月 21 日，东方金诚结构融资部总经理郭永刚参加 2019 年度中国资产证券化“智能金融驱动资产证券化健康发展”年会暨第四届中国资产证券化行业“汇菁奖”，并在圆桌对话环节发言。

（四）国际交流与合作情况

2019 年全年，东方金诚组织参与了 14 次大型国际交流活动，在国际市场的影响力日益显著，与国际组织的合作日益紧密。2019 年，东方金诚不仅成功入选联合国负责任投资组织的 ESG 评级投资理事会，并担任评级咨询委员会委员，

深度参与国际组织在中国市场发展 ESG 模型的倡议及行动，还加入了金砖国家工商理事会金融工作小组，作为中国评级机构代表推进金砖国家信用评级合作。此外，东方金诚董事长罗光在 2019 年再次当选为亚洲信用评级协会理事，同时当选为金融科技与研究委员会主席兼培训委员会副主席，助力亚洲信用评级机构话语权和国际影响力的提升。

东方金诚积极履行亚洲信用评级协会理事职责，促进亚洲信用评级合作，并以与俄罗斯评级机构 ACRA 的全面合作为契机，持续推动与境外机构的交流和联系，同时研究和拓展亚洲其他国家，特别是“一带一路”沿线政府及企业参与中国债券市场的意愿与机遇。

作为中国评级机构在亚洲信用评级协会理事会的唯一代表，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。2019 年 5 月 30 日，东方金诚联合日本评级机构 JCR，以及日本三井住友日兴证券，成功举办了“中国企业跨境融资与境外投资者关系国际研讨会”。通过在日本、欧洲和美元债市场上有着丰富项目经验和掌握第一线动态的专家们对市场实际操作经验的分享，为中国企业和境外投资者提供了调研和联系平台。2019 年 9 月 5 日，东方金诚与亚评协联合举办了“东方信用论坛亚洲信用评级协会（ACRAA）专场研讨会——开放共赢的中国债券市场”，获得亚评协的高度认可和感谢。会议邀请到了来自亚洲基础设施投资银行、亚洲开发银行、菲律宾财政部、泰国证券交易委员会、亚洲银行家协会的多位代表，以及国内外顶级投行的专家，共同探讨中国及整个亚洲债券市场发展的前景，也为亚洲资本市场提供了一次充分交流的机会。为此，亚评协在其第十九届年会上为东方金诚颁发了首个亚评协特别贡献奖杯。

与此同时，在东方金诚与俄罗斯评级机构 ACRA 的合作路线图框架下，为落实联合研究和评级方法对比分析，并加深技术交流，东方金诚与 ACRA 在 2019 年 2 月召开了年度 CEO 峰会，并推动 ACRA 与中国监管机构完成见面会，针对俄罗斯市场和中国债券市场的异同进行沟通交流。2019 年 3 月 27 日至 29 日，东方金诚作为唯一受邀的中国评级机构，参加了在莫斯科举行的“中俄金融 2019 趋势论坛”，并针对中国宏观经济形势和熊猫债发表演讲，获得积极反响。期间，东方金诚面向俄罗斯央行、主流企业、组织及金融机构等举行了熊猫债宣讲会，提高了东方金诚对俄罗斯市场的渗透度。此外，东方金诚在 2019 年 9 月 9 日至 10 日期间，邀请 ACRA 结构融资团队到公司进行了为期两天的培训。在培训过程中，双方团队就欧洲及俄罗斯资产证券化市场特征、结构化产品设计以及评级模

型和方法进行了积极交流，充分探讨了俄罗斯及欧洲市场对 ABS 产品的监管政策及市场环境，以及数据收集处理、评级关键要素分析、评级模型搭建等话题，并就双方差异进行了分析。在国内外市场的对比中，东方金诚结构融资团队对国内 ABS 市场有了更清晰客观的定位及认知。

除了与境外机构组织开展深度合作外，东方金诚还积极参与国际间评级技术交流活 动，进一步加强与监管机构及境内外发行人、投资人的沟通。

2019 年 2 月 26 日，东方金诚应气候债券倡议组织（CBI）邀请，出席其与欧盟驻华代表团及北京绿色金融协会共同主办的关于欧盟可持续金融分类方案的研讨会。东方金诚代表与欧盟参赞以及其他绿色金融领域的专家展开了积极交流。

2019 年 2 月，东方金诚作为中国唯一评级机构，入选联合国负责任投资组织（UN-PRI）的 ESG 评级投资理事会，主导联合国组织在中国市场发展 ESG 模型的倡议及行动。

2019 年 4 月，东方金诚作为唯一受邀的中国评级机构，在欧洲信用评级协会（EACRA）年会发表了“中国评级市场发展和政策监管”的演讲，在欧洲评级机构联盟中介绍了中国评级市场监管情况。

2019 年 5 月，东方金诚与中华（澳门）金融资产交易股份有限公司（MOX）对接，协助澳门交易所推动跨境资本流动。

2019 年 5 月 31 日，东方金诚应邀参加由负责任投资原则（PRI）和亚洲基础设施投资银行（AIIB）联合主办的“ESG、信用风险与评级”国际研讨会，并发表主题演讲，介绍了东方金诚在绿色债券认证和 ESG 领域的业务进展及研究成果，以及与可持续金融领域国际主流机构的合作情况。

2019 年 6 月 5 日至 6 日，东方金诚应邀参加由上海陆家嘴金融城理事会绿色金融专业委员会（GFDC）和负责任投资原则（PRI）联合主办的绿色金融国际论坛暨联合国环境署金融倡议（UNEP FI）亚太区可持续金融圆桌峰会，并担任以“信用风险与评级中的 ESG 问题”为主题的圆桌会议发言嘉宾，介绍了基于长期追踪研究基础上，关于企业可持续发展潜力及 ESG 因素，与融资成本和财务风险的关系，以及对绿色金融领域发展的展望。

2019 年 10 月，东方金诚加入金砖国家工商理事会金融工作小组，作为中国评级机构代表协助完成 2019 年年报，并参与制订未来工作计划，推进金砖国家信用评级合作。

2019 年 11 月 13 日至 14 日，东方金诚应邀参加在菲律宾首都马尼拉举行的第十九届亚洲信用评级协会年会暨理事会、亚评协与亚洲银行家协会论坛等系列活动。东方金诚作为唯一受邀的中国内地评级机构，就“中国市场 ESG 风险评估模型和案例”发表主题演讲，拓展了东方金诚国际化业务及战略布局，提升了公司在亚洲信用评级领域的影响力和知名度。亚评协年会选举了新一届理事会，东方金诚董事长罗光再次当选为理事，同时当选为金融科技与研究委员会主席兼培训委员会副主席。

2019 年 11 月 24 日至 12 月 1 日，东方金诚应邀随同中国东方团组，赴俄罗斯首都莫斯科、瑞士苏黎世进行主题为“金融资产管理公司回归主业及可持续发展模式探索”的调研。在俄罗斯首都莫斯科，团组受邀拜访了俄罗斯评级机构 ACRA、俄罗斯天然气工业银行 Gazprombank、中国银行俄罗斯分行、莫斯科交易所，以及俄罗斯央行。在瑞士苏黎世，团组受邀与全球最大高端巧克力制造商瑞士莲史宾利公司（Lindt&Sprugli Group）、瑞信集团，以及瑞士证券交易所进行了深入沟通交流。通过与境外监管机构、合作伙伴，以及优秀金融集团的商谈，东方金诚不仅拓展了“一带一路”国家及国际信用评级业务的合作前景，进一步学习了境外评级机构的优秀经验，并就熊猫债业务探索与俄方展开了深入商谈，从业务角度寻求了未来合作发展的空间和方向。同时，东方金诚对俄罗斯资本市场的发展有了更深入了解，进一步落实了增进定期、机制化信息交流的共识，调研了瑞士领先的投资银行服务工具、传统及另类投融资架构及模式，探讨了加强海外投资者沟通等重要议题，并充分研究了未来工作中的合作前景。

在积极参与国际间评级技术交流活动的同时，东方金诚对境外主权国家和地区的信用研究也在持续推进。在 2017 年推出了《“一带一路”沿线国家主权信用风险分析报告》、2018 年对该报告涉及的区域和相关主体进行了跟踪评级的基础上，东方金诚于 2019 年 4 月对该报告涉及的区域和相关主体再度完成了跟踪评级，对沿线总体、七大区域和 50 个国家的主权信用风险特征进行了总结和详细分析。同时，东方金诚在 2019 年首次推出了国际债券市场和熊猫债领域的研究成果，完成了与俄罗斯战略合作伙伴 ACRA 的共同研究项目《中俄债券市场比较分析》，首次推出了细说丝路研究系列报告，已对 24 个沿线国家与中国的贸易、产业、投资、基建等合作进展、投资风险关注点进行了深度分析，并就多个专题完成了沿线国家营商环境和投资机会分析。

在其他专题研究方面，东方金诚每周定期发布国际观察和汇市观察，对国际

宏观经济环境及全球主权信用风险动态进行监测，跟踪跨境债券市场发展情况，并持续对汇率问题进行跟踪分析，研究成果多次被新华社、中新社、金融时报、证券时报、彭博社、路透社等国内外权威媒体引用。

此外，东方金诚与经济人智库、环亚经济数据（CEIC）、欧洲货币投资者集团、国际资本市场协会、英国信贷集团 GuarantCo 等国际机构保持联络，探索合作并取得了一定成果。

（五）收入情况

2019 年，东方金诚实现总收入额 26,338.38 万元，较 2018 年增长了 12.44%，其中非金融企业债务融资工具评级业务收入 6,428.30 万元、企业债评级业务收入 3,723.58 万元、公司债评级业务收入 8,160.75 万元、金融债评级业务收入 907.08 万元、资产支持证券评级业务收入 3,477.54 万元、其他收入 3,641.13 万元，详见表 7。

2019 年，公司其他收入中占比最大的为企业主体评级业务收入，占总收入的 7.72%，其来源主要为同业存单及企业主体评级项目收入。

表 7：东方金诚近两年实际收入情况

单位：万元

	2018 年度	2019 年度
非金融企业债务融资工具	6,328.77	6,428.30
企业债	4,902.80	3,723.58
公司债	4,638.21	8,160.75
金融债	440.57	907.08
资产支持证券	2,931.60	3,477.54
其他	4,182.97	3,641.13
其中：企业主体评级	2,254.15	2,033.11
合计	23,424.92	26,338.38

（六）其他需要披露的业务开展情况

1、评级债项发行情况

2019 年，经公司评级的 936 只债券成功发行，累计发行金额 14361.90 亿元，发行只数和发行规模分别较上年增长 187.12%和 103.52%，增幅显著。具体情况如下：

表 8：近两年东方金诚评级债券发行情况

		2018 年度		2019 年度	
		只数	规模（亿元）	只数	规模（亿元）
非金融企业债务融资工具	CP（含 SCP）	16	119.00	56	477.20

	MTN	79	819.70	149	1368.00
	ABN	4	48.10	18	102.17
	PRN	0	0.00	0	0.00
	PPN	8	41.00	15	104.00
企业债		34	256.60	77	543.40
公司债		64	597.60	194	1896.95
金融债		5	807.00	23	3094.00
资产支持证券		25	230.70	213	816.54
其他		91	4137.12	191	5959.64
合计		326	7056.82	936	14361.90

2、级别分布情况

截至 2019 年末，尚在东方金诚评级有效期内、已出报告且有主体级别的委托评级发行人共计 877 家，较 2018 年末增加了 40.10%。2019 年末，主体信用等级仍集中分布在 AAA 级至 AA 级，且三个级别的合计比重（73.43%）较 2018 年末（73.00%）提升了 0.43 个百分点。

表 9：近两年东方金诚评级对象级别分布情况

	2018 年末		2019 年末	
	家数	占比	家数	占比
AAA	53	8.47%	66	7.53%
AA+	117	18.69%	148	16.88%
AA	287	45.85%	430	49.03%
AA-	78	12.46%	104	11.86%
A+	48	7.67%	52	5.93%
A	25	3.99%	41	4.68%
A-	7	1.12%	14	1.60%
BBB+	3	0.48%	6	0.68%
BBB	2	0.32%	3	0.34%
BBB-	2	0.32%	1	0.11%
BB+	0	0.00%	1	0.11%
BB	2	0.32%	0	0.00%
BB-	0	0.00%	0	0.00%
B+	0	0.00%	0	0.00%
B	0	0.00%	1	0.11%
B-	0	0.00%	0	0.00%
CCC	0	0.00%	0	0.00%
CC	0	0.00%	0	0.00%
C	2	0.32%	10	1.14%
合计	626	100.00%	877	100.00%

注：截至年末尚在东方金诚评级有效期内的，已出报告且有主体级别的委托评级发行人各级别家数及占比情况。

二、合规运行情况

(一) 制度机制的建设及合规审查情况

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系列制度和评级业务内部控制与管理系列制度。

公司的评级业务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》《东方金诚委托评级项目作业管理流程》《东方金诚委托评级项目组管理制度》《东方金诚评级尽职调查和客户意见反馈制度》《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》《东方金诚信用评级报告规范》《东方金诚评级文件命名与编号规则》《东方金诚信用评级方法模型管理办法》《东方金诚主动评级业务管理办法》《东方金诚公开评级资料使用办法》等 16 项制度。

公司的评级业务内部控制与管理系列制度包括《东方金诚评级业务基本准则》《东方金诚技术委员会工作规则》《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》《东方金诚非公开评级信息管理办法》《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度》《东方金诚证券市场资信评级业务信息系统管理制度》《东方金诚新业务评估制度》《东方金诚评级质量控制制度》《东方金诚评级质量检验制度》《东方金诚合规管理制度》《东方金诚评级业务信息保密制度》《东方金诚评级信息管理制度》《东方金诚数据库管理制度》《东方金诚评级业务系统管理制度》《东方金诚评级从业人员执业行为守则》²《东方金诚评级人员培训制度》³《东方金诚投诉处理制度》《东方金诚售前评级报告和带提示段评级报告出具和使用办法》等 20 项制度。

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。2019 年 7 月,公司新制定了 5 项评级业务制度、修订了 11 项评级业务制度和 20 项评级业务内部控制与管理度,同时废止了 4 项原评级业务管理制度和 1 项原评级业务内控制度,具体情况详见附表 2。2019 年底开始,公司结合最新监管要求和公司业务开展情况再次对制度进行修订完善,并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。

² 2020 年 2 月《东方金诚评级从业人员执业行为守则》的名称变更为《东方金诚评级执业行为守则》。

³ 2020 年 2 月《东方金诚评级人员培训制度》的名称变更为《东方金诚评级业务人员培训制度》。

经审查,公司评级业务制度和评级业务内部控制与管理制度所有新增或修订的内容均符合现行法律法规、监管规章及自律规则的要求,各项最新监管要求在上述制度中也得到了体现。

(二) 制度机制执行的合规审查情况

1、**评级业务各基本环节制度执行及审查情况:** 东方金诚的评级业务承揽、评级协议签署及评级作业立项等评级作业环节遵循 2019 年新制定的《东方金诚评级业务承揽管理制度》进行,更加明确了评级业务承揽环节的禁止性行为及相关业务流程和具体要求;评级项目组的组建原则遵循 2019 年新制定的《东方金诚委托评级项目组管理制度》;尽职调查工作依据《东方金诚评级尽职调查和客户意见反馈制度》的相关要求开展,明确将尽职调查报告和尽职调查工作底稿合并;评级报告撰写及其质量管理工作和评审后修改与意见征求等评级作业遵循 2019 年新制定的《东方金诚评级报告撰写与审核制度》以及《东方金诚信用评级报告规范》等制度要求进行,进一步明确和细化了三级审核人员的职责分工;信用等级评定过程依据《东方金诚信用评级委员会制度》进行,信用评级委员会(以下简称“信评委”)委员独立发表评审意见,能够做到独立、客观、审慎地开展评级工作,评定评级结果;跟踪评级按照《东方金诚跟踪评级制度》的要求进行,评级作业部门不断加强对受评企业的持续信用风险监测,并在此基础上针对可能影响信用等级的重大变化及时开展不定期跟踪评级作业,同时在规定时间内出具了定期跟踪评级报告,未发生漏跟现象;对于应当报备和披露的评级报告与评级公告,公司遵照《东方金诚评级结果公布制度》和《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度》的要求通过监管部门及自律机构指定的渠道报备和披露相应信,2019 年未发生逾期或遗漏现象;终止评级作业遵循《东方金诚终止评级制度》的要求进行;评级项目存档工作按照修订后的《东方金诚评级项目档案管理制度》有序、不间断推进。

2、评级质量控制机制执行及审查情况

(1) **关于评级报告规范与质量管理:** 为规范信用评级报告的内容与格式,保证评级报告质量,根据评级行业监管规定及政策要求,公司制定了《东方金诚评级业务基本准则》《东方金诚评级报告撰写与审核制度》《东方金诚信用评级报告规范》和《东方金诚评级质量控制制度》等相关制度。《东方金诚评级业务基本准则》要求公司建立并完善评级质量控制机制,保证评级报告真实、准确、完整项目组在合理知识水平和能力范畴内对委托人提供的评级资料和其他中介

服务机构出具的相关材料的真实性和准确性进行检验；为保障评级报告质量、提高评级信息披露的充分性与准确性，2019 年公司新制定了《东方金诚评级报告撰写与审核制度》，本制度对评级报告撰写的总体要求、评级报告审核的流程和内容等方面进行了规定；《东方金诚信用评级报告规范》对评级报告的撰写原则、组成要件、内容和格式规范等方面进行了规定，明确提出“公司出具的信用评级报告，遵循信用评级基本原则，采用定性分析与定量分析相结合、静态分析与动态分析相结合、宏观分析与微观分析相结合的方法对受评对象的债务偿还风险做出综合评价”；《东方金诚评级质量控制制度》明确提出“评级报告内容必须符合公司评级方法、评级报告规范要求，有充分理由保障有关论述能客观地反映受评对象的信用状况，论据充分，观点鲜明，相关性强，结论合理”，“跟踪评级报告及时、充分揭示受评对象信用风险的变化情况，涉及信用级别或展望调整的，应清楚说明相关调整的依据”。《东方金诚评级质量控制制度》从业务承揽、项目组组建、尽职调查、信用评级报告撰写、报告审核、信用等级评定与复评、跟踪评级等方面对评级质量进行了全方位要求。2019 年，公司的各项质量控制制度均能够得到较好执行，评级质量进一步得到了资本市场投资人和其他相关方的认可。

(2) 关于复评制度，为保障复评的准确性和公正性，规范复评工作，《东方金诚复评制度》对复评程序进行了明确规定。2019 年，公司开展的银行间市场项目中，无受评对象提出复评申请。

3、合规检查机制执行及审查情况

为规范评级业务合规操作，公司持续建立健全合规检查工作机制，由合规审计部负责评级业务合规检查工作，对信用评级业务开展及有关人员行为的合规性进行监测、检查和报告。合规审计部通过单个项目逐一审查与定期检查的形式对评级业务流程的合规性进行事前、事中与事后的检查和监督。评级报告在正式出具前，即进入合规检查环节，合规人员在业务部门合规经营的基础上，依据各自岗位职责，根据法律法规及公司管理制度要求，对评级业务全流程进行合规审核，并填写《合规审核表》，出具合规意见。评级项目合规审核通过后，方可对外出具正式评级报告。对于不符合国家法律法规或公司管理制度要求的，评级项目作业人员要按要求进行及时整改，并经合规人员再审通过后方可对外出具正式评级报告。截至 2019 年末，公司未发生《东方金诚合规管理制度》中所列示的重大违法违规行为。

关于信息报备与披露制度的执行情况、利益冲突控制机制的执行情况和信评委制度的执行及信评委委员尽职履责的情况分别详见下文“（三）信息披露的合规审查情况”、“（四）利益冲突审查和管理情况”和“（五）信用评级委员会尽职履责的合规审查情况”部分，本部分不再赘述。

经审查，2019 年，公司各项评级业务制度及内部控制与管理制度均得到了较好地贯彻落实，执行情况较为良好，具体情况详见附表 2。

（三）信息披露的合规审查情况

《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度》对报备和披露的内容、渠道与范围、组织设置与分工、流程与工作要求、处分与责任追究等进行了规定，制度中的《信息披露与报备表》根据监管规定和实际执行情况，明确了披露内容、披露方式和时间要求等具体内容。《东方金诚评级结果公布制度》保障评级结果合规、准确和适时发布，对评级结果发布的职责分工和程序进行了明确规定。

机构基本信息披露方面，2019 年，在公司基本信息、信用评级体系文件、业务和内控制度、评级结果和表现等信息发生变更时，东方金诚均按照监管要求在公司网站和监管机构指定的其他渠道及时向全社会进行了更新披露。2019 年全年，公司共披露了 2 份东方金诚信用评级概念框架文件、43 个新制定或修订的评级方法及模型、36 项修订后的评级业务及内部控制与管理制度、1 篇利差分析报告⁴、1 篇评级结果质量检验分析报告、1 篇评级质量检验报告、1 份年度更新后的注册文件、2 篇年度评级业务开展及合规运行情况报告、10 份重大事项公告表格或公告，并及时更新披露了组织架构、人员情况等方面的公司基本信息。上述信息的披露位置及披露链接具体如下：

表 10：2019 年机构基本信息披露情况

披露内容	披露位置	披露链接
公司基本信息	公司官网： 1、信息披露>公司基本信息 2、信息披露>信用评级业务信息披露>基础信息	公司基本信息： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=31 信用评级业务信息披露>基础信息： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=73
	北金所官网： 信息披露>信用评级业务信息披露>基础信息>信用评级机构基本情况>东方金诚	https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/jcxx/xypj.jgbqk.html#

⁴ 上文提到的《2018 年行业利差和区域利差水平分析报告》《经济企稳下的风险偏好修复 产业债、城投债利差普遍下行——2019 年一季度利差水平分析报告》《信用基本面边际改善 产业债、城投债利差延续下行——2019 年上半年利差水平分析报告》等 3 篇利差分析报告作为专题研究成果通过公司官网“信用研究”债券市场研究”栏目或公司官微等渠道发布。

	<p>证券业协会官网： 信息公示>证券资信评级机构 信息公示>东方金诚国际信用 评估有限公司>基本信息</p>	<p>https://jg.sac.net.cn/pages/publicity/creditRatingFrame.html?aoi_id=682&is_org_search=no</p>
人员情况	<p>公司官网： 1、信息披露>公司基本信息 2、信息披露>信用评级业务信 息披露>基础信息</p>	<p>公司基本信息： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=31 信用评级业务信息披露>基础信息： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=73</p>
	<p>北金所官网： 信息披露>信用评级业务信息 披露>基础信息>信用评级机构 基本情况>东方金诚</p>	<p>https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/jcxx/xypjgjbqk.html##</p>
	<p>证券业协会官网： 信息公示>证券资信评级机构 信息公示>东方金诚国际信用 评估有限公司>高管人员/执业 人员</p>	<p>https://jg.sac.net.cn/pages/publicity/creditRatingFrame.html?aoi_id=682&is_org_search=no</p>
评级方法及 模型	<p>公司官网： 1、信息披露>评级方法与模型 2、信息披露>信用评级业务信 息披露>基础信息</p>	<p>评级方法与模型>非金融机构： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=65 评级方法与模型>金融机构： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=66 评级方法与模型>结构融资： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=67 评级方法与模型>主权及地方政府： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=68 评级方法与模型>其他： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=69 信用评级业务信息披露>基础信息： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=73</p>
	<p>北金所官网： 信息披露>信用评级业务信息 披露>基础信息>评级体系文 件>东方金诚</p>	<p>https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/jcxx/pjtwj.html##</p>
	<p>证券业协会官网： 信息公示>证券资信评级机构 信息公示>东方金诚国际信用 评估有限公司>业务制度</p>	<p>https://jg.sac.net.cn/pages/publicity/creditRatingFrame.html?aoi_id=682&is_org_search=no</p>
	业务和内控 制度	<p>公司官网： 1、信息披露>评级相关制度 2、信息披露>信用评级业务信 息披露>基础信息</p>
<p>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</p>		<p>评级业务制度： https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/jcxx/pjwzd.html##</p>

	/内部控制和管理制度>东方金诚	内部控制和管理制度： https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/jcxx/nbkzhglzd.html ##
	证券业协会官网： 信息公示>证券资信评级机构 信息公示>东方金诚国际信用 评估有限公司>内控制度/业务 制度	https://jg.sac.net.cn/pages/publicity/creditRatingFrame.html?aoi_id=682&is_org_search=no
评级结果和表现	公司官网： 1、信息披露>评级表现 2、信息披露>信用评级业务信息 信息披露>评级结果及质量统计	评级表现： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=35 信用评级业务信息披露>评级结果及质量统计： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=74
	北金所官网： 信息披露>信用评级业务信息 披露>评级结果及质量统计>东 方金诚	https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/xypjigjzltjqk/pjigjzltj.html##
	证券业协会官网： 信息公示>证券资信评级机构 信息公示>东方金诚国际信用 评估有限公司>质量统计	https://jg.sac.net.cn/pages/publicity/creditRatingFrame.html?aoi_id=682&is_org_search=no
	注册信息	注册申请文件： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=30 信用评级业务信息披露>注册信息： https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=77
评级业务开展及合规运行情况报告	公司官网： 信息披露>合规运行报告>交易 商协会/保险资管协会	https://www.dfratings.com/index.php?g=portal&m=lists&a=view&aid=676 https://www.dfratings.com/index.php?g=portal&m=lists&a=view&aid=648
	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>业务开 展及合规运行情况	https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/zxxxplb/ywkzjhgyxqk.html##
	交易商协会官网： 自律管理>债务融资市场自律 管理>后续管理	http://www.nafmii.org.cn/zlgl/zwrz/hxgl/201904/t20190430_76583.html
重大事项变更	公司官网： 信息披露>信用评级业务信息 披露>专项信息	https://www.dfratings.com/index.php?g=Portal&m=Lists&a=lists&id=75
	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	https://www.cfae.cn/xxpl/xypj/zxxxplb/zdsxbg.html##

评级项目信息披露方面，2019 年，东方金诚公开披露银行间债券市场评级

项目共计 1313 个⁵，披露项目数量较 2018 年度增长了 101.38%，包括 316 个初始评级项目和 997 个跟踪评级项目⁶。此外，2019 年全年，东方金诚公开披露交易所市场项目 345 个，披露项目数量同比增长了 133.11%，包括 87 个初始评级项目和 258 个跟踪评级项目；公司公开披露地方政府债 401 只，披露数量同比增长了 81.45%，其中初始评级 191 只、跟踪评级 210 只。2019 年，公司的评级项目信息披露工作均在监管规定时间内完成，且定期跟踪评级项目的披露及时性达到了 100%，未发生延迟或遗漏现象。

经审查，2019 年，公司各部门按照《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度》和《东方金诚评级结果公布制度》的要求履行职责，基本做到了在监管规定的时间内，完整、全面地上报或披露有关事项，并将相关资料存档。公司在 2019 年度的信息报备和披露合规情况整体较为良好。

（四）利益冲突审查和管理情况

1、**公司独立性审查情况：**截至目前，东方金诚共有 3 家股东，分别为中国东方资产管理股份有限公司、邦信资产管理有限公司和华熙昕宇投资有限公司。其中，中国东方资产管理股份有限公司为公司的控股股东。3 家股东依据公司章程实施公司治理，股东及其人员不参与信用评级相关政策、技术及制度的制定和实施，不干涉或参与信用评级机构的业务开展及评级决策。公司股东不得委派人员担任评级总监、信用评级委员会主任等关键评级管理岗位。此外，股东代表仅参加公司治理，不参与信用评级相关政策、技术及制度的制定和实施，不干涉或参与信用评级机构的业务开展及评级决策，对公司评级业务开展无重大影响。

公司治理结构方面，公司严格按照《中华人民共和国公司法》与公司章程的规定建立了完善的治理结构，分别设置董事会、监事会与总经理。截至 2019 年末，东方金诚董事会拥有成员 5 人，监事会拥有成员 3 人。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，为公司合规运营提供了组织保障。

2019 年，公司董事会、监事会各司其职，合规、高效运转，确保了公司的快速发展与稳健运营。2019 年，股东会严格按照《公司章程》和《股东会议事规则》的规定，召开了 2 次会议，共审议议案 4 项，出席会议的股东代表独立发表意见，对于公司重大事项实施审议；董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，召开了 2 次会议，共审议议案 9 项，出席会议的董事认真审

⁵ 按涉及的债项累计数量统计。

⁶ 包含定期跟踪评级项目和非定期跟踪评级项目，下同。

议各项议案，独立发表意见；公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定列席董事会会议，认真听取报告，积极询问，充分地尽职履责。2019年，公司董、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、防火墙审查情况：《东方金诚评级业务防火墙制度》对合理划分内部机构、明确界定各部门工作职责、防范评级业务利益冲突进行了规范。《东方金诚评级业务防火墙制度》在公司部门设置、业务分配和信息管理等方面采取了隔离政策。根据职责划分，公司设置了业务发展一部、业务发展二部、结构融资市场部、营销管理中心、工商企业一部、工商企业二部、公用事业一部、公用事业二部、金融业务部、结构融资部、非标产品部、研究发展部、投资人服务部、合规审计部、综合管理部、品牌建设部、人力资源部、财务部和信息科技部。业务开展过程中，业务发展一部、业务发展二部、结构融资市场部、营销管理中心负责信用评级市场开拓、评级业务服务谈判、评级费用收取、客户关系管理及服务工作，不得参与评级报告的撰写、审核和等级评定工作；工商企业一部、工商企业二部、公用事业一部、公用事业二部、金融业务部、结构融资部、非标产品部负责对评级对象进行尽职调查、撰写评级报告、建议评级结果，不得参与市场开拓、评级业务谈判、信息咨询服务；合规审计部为负责合规管理工作的专门部门，直接向公司合规主管领导汇报，其他高管及管理人员无权干涉或影响合规审计部独立开展工作。合规审计部对公司评级业务相关制度的制定与执行的合法合规性进行审查、对单个评级项目评级流程的合规性进行书面审查、开展定期与不定期合规专项检查、处理违法违规举报事项及客户投诉，对公司评级业务的开展进行全面监督。

公司信评委是信用等级的最终决定机构，根据《东方金诚信用评级委员会制度》的规定独立行使级别评定权，不受其他机构或个人的左右，能够保证评级的客观独立性。《东方金诚评级业务防火墙制度》自建立以来有效运转，截至目前，公司内部未发现违反防火墙制度的现象。

3、回避审查情况：《东方金诚评级业务回避制度》明确规定了评级项目组成员与信评委委员在参与具体项目时适用回避规定的条件。回避机制自建立以来有效运转，截至目前，公司在评级业务开展过程中，尚未发生应回避而未回避的情形。

4、分析师轮换审查情况：根据《非金融企业债务融资工具信用评级业务自律指引》的要求，公司在《东方金诚利益冲突管理制度》中对分析师轮换机制进

行了明确的规定。经核查，2019 年，公司不存在需要轮换的分析师，亦不存在评级小组成员连续五年为同一受评企业或其相关第三方连续提供信用评级服务，或者自期满未逾两年的再次参与该受评企业或其关联企业的评级活动等违规情形。

5、离职人员审查情况：根据《非金融企业债务融资工具信用评级业务自律指引》的要求，公司在内部控制与管理制度中对离职人员追溯和分析师轮换机制进行了明确的规定：《东方金诚合规管理制度》规定“如评级从业人员离职后任职于其曾评级的发行人或就职期间有较多工作往来的机构，审查其相关的评级工作”；《东方金诚利益冲突管理制度》规定“评级小组成员不得连续五年为同一受评企业或其相关第三方连续提供信用评级服务，自期满未逾两年的不得再参与该受评企业或其关联企业的评级活动”。根据制度规定，公司对离职的资本市场评级员工实施离职人员利益冲突检查。

2019 年全年，公司资本市场评级作业部门分析师共离职 20 人，离职人员离职前均由人力资源部及合规审计部进行离职审计及离职后续跟踪，目前尚未发现离职人员受聘于其参与评级的受评企业、信用评级委托方或主承销商，详见附表 2-3。

6、其他方面的审查情况：（1）东方金诚仅开展信用评级业务，不承做非评级业务，也未配备与评级业务无关的部门和人员；（2）东方金诚的子公司——东方金诚信用管理（北京）有限公司（以下简称“东方金诚信用”，其在公司治理、人员、业务、财务处理等方面均与本部实现了相互独立）的绿色债券评估认证客户与部分东方金诚的受评主体存在重叠，东方金诚信用《绿色债券评估认证业务管理办法》针对该业务建立了防火墙机制，绿色债券评估认证业务由东方金诚信用市场团队承揽、东方金诚信用绿色金融部承做、东方金诚信用绿色债券评估认证委员会评定绿色债券评估认证结论，东方金诚的市场部门和作业部门未参与绿色债券评估认证的承揽与作业；针对和东方金诚评级客户重叠的绿色债券评估认证业务，东方金诚和东方金诚信用严格遵循收费标准并分别收费，均未发生与非重叠客户不一致的评级收费和评估认证收费，评级结果和评估认证结果均符合相应的评级方法和评估认证方法，未产生因客户重叠导致评级结果不符合评级标准的情形，也未产生因客户重叠导致评估认证结果不符合评估认证标准的情形；（3）对于同受中国东方控股的东兴证券，东方金诚对利用公开信息发现的东兴证券债券承销客户及关联机构与东方金诚受评主体相同的评级项目从承揽

作业人员、收费标准、评级结果等方面进行了自查，均未发现东兴证券重叠项目的承揽人员与东方金诚承揽人员、作业人员之间存在关联关系；亦未发现上述评级项目的收费标准与非重叠项目收费标准存在差异；东方金诚对客户重叠项目的评级结果符合公司的评级标准，未发生客户重叠引发评级标准不一致的情形；(4) 2019 年度公司在评级业务开展过程中未发生利益冲突情形。

7、防范利益冲突的其他管理措施：为保证评级结果的客观、公正，确保评级从业人员的独立性，公司还通过以下举措进一步加强利益冲突防范管理，有效防范可能出现的利益冲突情形：

(1) 市场拓展人员职业道德要求：为确保市场拓展人员遵守职业道德，合规承揽各项评级业务，公司通过《东方金诚评级从业人员执业行为守则》《东方金诚评级业务基本准则》《东方金诚评级业务承揽管理制度》等制度要求在市场拓展过程中，公司市场人员不得出现承诺、保证信用级别、通过参与级别竞标、低于合理成本的价格进行压价竞争、诋毁同行、在评级委托协议签订前向委托方或相关机构反馈信用级别或级别区间等不正当竞争行为。

(2) 评级分析师的薪酬考核独立性与职业道德要求：为确保评级分析师的独立性，公司《绩效考核制度》和《东方金诚利益冲突管理制度》以及《东方金诚评级从业人员执业行为守则》分别从评级分析师的薪酬考核独立性与职业道德要求两个方面为评级分析师的独立性提供保障。《绩效考核制度》规定，分析师的考核从定量及定性两方面进行评价，定量考核主要为分析师撰写评级报告的数量和质量，定性考核主要为分析师工作的态度、团队协作等，评级分析师的考核与薪酬不与任何评级项目的收费金额、信用级别挂钩，以避免评级分析师因其个人利益可能受到影响而丧失独立性。《东方金诚利益冲突管理制度》明确要求评级人员的考核、晋升以及薪酬不与评级项目的发行、收费等因素关联，合规人员的考核、晋升、薪酬不与公司的业务收入情况关联。《东方金诚评级从业人员执业行为守则》则从职业道德要求的角度对评级分析师的言行加以约束，要求评级分析师在评级业务开展过程中切实遵守不利用工作便利为本人或他人谋取不正当利益等要求，以避免因评级分析师的行为影响评级结果的客观公正性。

(3) 加强党风廉政建设和廉洁从业举措：一是制定并印发《东方金诚国际信用评估有限公司党委贯彻落实中央八项规定精神实施细则》，严格落实中央八项规定精神，持续抓好作风建设；二是深入贯彻落实《东方金诚国际信用评估有限公司内部问责有关事项暂行规定》《东方金诚国际信用评估有限公司员工违纪

违规行为处理办法（试行）》等制度，进一步规范公司对包括各级经营班子、部门、团队等集体及其领导干部和员工的执纪问责，强化内部管理，及时纠正公司员工的思想偏差；三是举办干部履职能力提升培训班，提升干部履职能力；四是制定并印发《东方金诚国际信用评估有限公司领导人员兼职管理实施办法（试行）》，进一步规范干部管理工作；五是公司党委书记定期与经营班子开展履职廉洁谈话，纪委书记有重点地与全辖各部门、各分公司主要负责人开展履职廉洁谈话工作，并对当年每一位新任或晋升干部进行任前廉洁谈话，不断加强部门和分支机构负责人的廉洁自律意识，促进廉洁从业；六是结合公司廉洁从业及业务风险点制作完成 2019 年度《党风廉政建设目标责任书》，组织公司各部门、各分（子）公司主要负责人签署党风廉政建设目标责任书，一方面做好压力传导，层层压实主体责任；另一方面加强领导干部责任意识，增强自律意识与表率意识，带头遵规守纪，带头接受监督，不碰红线，不逾规矩，自觉把党风廉政建设作为政治责任放在心上、抓在手上、扛在肩上。

经审查，上述各项利益冲突防范机制运行情况良好。2019 年，公司在评级业务开展过程中未发生利益冲突情形。

（五）信用评级委员会尽职履责的合规审查情况

为保障评级结果的独立、客观和公正，提高评审工作质量和效率，《东方金诚信用评级委员会制度》对信评委委员的组成、任职资格、工作职责、议事规则和工作程序、工作纪律等原则性事项作出了明确规定。《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。公司对受评对象信用等级的评定、维持或调整、撤销或终止评级必须经过信评委评定，未经过信评委评审会评定，任何部门和人员均不得对外披露评级结果，也不得干扰信评委的信用等级评定过程及结果。

经审查，2019 年，公司信评委严格按照该制度要求及公司其他评级业务制度的规定合规运作，独立、客观、审慎地开展评级工作，评定评级结果，不存在任何违反监管政策、自律规则、行业惯例及公司内部规章制度的行为。

（六）合规工作开展情况

1、合规人员的配备及分工情况

2019 年，东方金诚全体合规人员继续按照相关制度要求认真履行各自的岗位职责，同时，公司合规人员队伍建设得到了进一步加强。

合规审计部负责公司的日常合规管理与审计相关工作；合规审计部及合规管

理人员职能独立于业务部门，其合规管理职能不受业务部门和其他部门干涉；合规管理人员具有合规管理所需要的权限，有权调阅所需的任何记录和有关合规文件、档案材料等，有权要求业务部门和员工对有关事项作出说明。

2019 年 11 月，合规审计部增加 1 名合规管理岗人员。截至 2019 年末，公司合规审计部共配备合规人员 11 人，其中部门负责人 1 人、合规管理岗 7 人、信息报备披露岗 3 人。

合规审计部负责人领导合规管理人员履行相应岗位职责，并重点开展以下工作：制订合规管理部门工作计划、全面负责合规审计部日常管理工作；组织、协调和督促各部门对相关管理制度进行修订，使其符合法律法规的要求；带领并指导合规管理人员进行全业务口径、全业务流程的合规管理工作，包括合规审核、合规检查、合规报告、合规考核与奖惩；监督检查评级业务运营、评级报告信息报备和信息披露情况；对合规管理人员进行业务和技能培训；承担监管部门、行业自律组织等要求的合规管理工作。

合规审计部合规管理岗人员的职责主要包括：持续关注法律法规的最新变化，并根据变化做出及时反应，向合规审计部负责人汇报并提出合规建议；根据国家法律法规及公司管理制度要求，对全业务口径、全业务流程（包括市场开拓、接受评级委托签署评级委托协议、评级准备、尽职调查、初评阶段、等级评定、结果反馈与复评、评级结果发布、文件存档、跟踪评级等环节）进行合规审核、报告，对于不符合合规要求的项目及时反馈给相应部门进行整改，并向合规审计部负责人提交报告；合规检查并报告信息披露相关责任部门是否按照监管法律法规、公司信息披露管理制度的要求进行信息报备及披露；按照监管的时间和内容要求提交合规管理报告；根据监管要求最新变化以及各部门的实际需求开展合规培训等。

合规审计部信息报备披露岗人员的职责主要包括：负责根据公司信息披露事务负责人的指令实施公司评级业务信息及其他信息向监管机构的报备与披露；对公司信息报备和披露工作的有关制度、流程提出修订意见和建议；日常监管文件的起草和流转；对监管机构最新监管要求进行跟踪和解读，就完善评级相关制度提出建议等。

截至 2019 年末公司合规人员的构成及分工情况详见附表 3。

2、合规工作的完善及改进情况

2019 年，公司结合最新监管要求、内外部合规检查情况以及合规工作开展

的实际需求，做了以下几方面完善和改进：

（1）修订合规管理制度，加强利益冲突防范

2018 年年底开始，公司根据监管要求的最新变化、公司评级业务开展以及合规管理工作的实际需求，对《东方金诚合规管理制度》进行年度梳理并于 2019 年 7 月底完成修订后正式下发执行。本次修订主要根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关规定补充了利益冲突公告和报告的时间及内容要求，并明确将在公司合规管理部门设置利益冲突审核岗，进一步加强利益冲突防范与管理，同时完善了各岗位的职责分工。

（2）修订信息披露相关制度，及时、规范披露评级相关信息

为规范公司评级业务信息的报备与披露管理工作，保障及时、准确地报备或披露公司信用评级结果等相关文件资料，保障公司评级服务透明度，公司于 2019 年 7 月修订并发布了《东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度》，明确公司第一新闻发言人为评级业务信息报备披露事务负责人，统筹管理公司评级业务信息报备和披露工作，对各部门信息报备和披露工作履责情况进行专项评价，进一步加强信息披露事务的统一管理。

（3）加强合规学习，提升责任意识

2019 年，公司持续加强全员对评级行业相关法律法规、监管规章、自律规则及公司制度的培训与学习，强化合规管理，进一步提升评级从业人员合规意识：

①2019 年 5 月，公司结合监管规定和行业自律规范的最新变化对《东方金诚国际信用评估有限公司评级相关法规汇编》进行了年度修订更新，以供全体员工参考学习和遵照执行。今后，公司仍将根据评级行业监管要求的变化适时更新该汇编。

②2019 年 5 月 17 日，公司举办了关于合规展业的培训，进一步明确了监管要求，增强了公司评级从业人员的合规意识。

③2019 年 8 月 26 日，公司就最新下发的业务制度和内控制度开展了培训，对新的制度框架、内容以及落实过程中的注意事项进行了全面解读，进一步促进了公司评级从业人员合规展业。

（七）合规检查及整改情况

1、外部检查

中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）于 2019 年 4 月、7 月对公司业务运行和自律规范执行情况开展了业务调查和年度现场检查，公司于

2019 年 6 月和 9 月均收到了交易商协会发送的《业务调查意见书》。公司高度重视相关业务调查意见，召开了党委会、作业部门工作协调会等多次专题会议讨论整改措施及落实整改事宜，对评级报告审核及评级模型应用、尽职调查管理、评级报告质量管理、评级系统建设等方面进行了整改，并向交易商协会提交了《东方金诚国际信用评估有限公司整改情况的汇报》。

中国证券监督管理委员会北京监管局（以下简称“北京证监局”）于 2019 年 7 月对公司进行了现场检查，并向公司下发了《北京证监局现场检查确认书》。东方金诚在对问题自查和整改的基础上，采取多方面的改进措施进一步完善评级质量控制机制，以全面提高公司评级质量管理水平。

2、内部检查

东方金诚的内部合规检查包括常规检查和专项检查，其中常规检查由合规审计部负责，检查内容主要包括业务档案存档情况、信息报备与披露情况等；专项检查由合规审计部发起，相关部门配合完成，主要针对业务开展过程中的专项问题开展检查。

2019 年度，公司先后针对评级重点项目档案规范及跟踪评级情况开展了多次内部专项检查。

2019 年度公司内外部合规检查及整改情况详见附表 4。

东方金诚国际信用评估有限公司

合规负责人（签字）：

法定代表人（签字）：

2020 年 4 月 24 日

附表 1

		年度初始评级数量		年度跟踪评级数量				
		2018 年	2019 年					
非 金 融 企 业 债 务 融 资 工 具	CP	公司实际承揽业务情况:			CP	存续情况:		
		债项只数 (只)	104	107		需出具报告的存续债项只数 (只)	20	62
		发行人家数 (家)	101	78		需出具报告的存续发行人家数 (家)	15	35
		实际进场家数 (家)	84	66		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)	18	83
		涉及债项只数 (只)	67	79		涉及存续债项只数 (只)	20	62
		涉及发行人家数 (家)	61	58		涉及发行人家数 (家)	15	35
	MTN	公司实际承揽业务情况:			MTN	存续情况:		
		债项只数 (只)	194	208		需出具报告的存续债项只数 (只)	106	233
		发行人家数 (家)	180	153		需出具报告的存续发行人家数 (家)	62	120
		实际进场家数 (家)	153	137		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)	62	215
		涉及债项只数 (只)	156	195		涉及存续债项只数 (只)	106	233
		涉及发行人家数 (家)	129	129		涉及发行人家数 (家)	62	120
	ABN/ PRN	公司实际承揽业务情况:			ABN/ PRN	存续情况:		
		债项单数 (单)	16	27		需出具报告的存续债项单数 (单)	0	4
		实际进场家数 (家)	16	26		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	4
		涉及债项单数 (单)	9	17		涉及存续债项单数 (单)	0	4
	PPN	涉及债项只数 (只)	9	36	涉及债项只数 (只)	0	4	
		公司实际承揽业务情况:			PPN	存续情况:		
债项只数 (只)		31	42	需出具报告的存续债项只数 (只)		13	24	
发行人家数 (家)	31	41	需出具报告的存续发行人家数 (家)	10		17		

	实际进场家数 (家)	28	38		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)	12	23
	涉及债项只数 (只)	23	29		涉及存续债项只数 (只)	13	24
	涉及发行人家数 (家)	23	27		涉及发行人家数 (家)	10	17
企业债	公司实际承揽业务情况:			企业债	存续情况:		
	债项只数 (只)	184	112		需出具报告的存续债项只数 (只)	208	258
	发行人家数 (家)	182	108		需出具报告的存续发行人家数 (家)	164	202
	实际进场家数 (家)	149	90		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)	170	335
	涉及债项只数 (只)	88	95		涉及存续债项只数 (只)	208	258
	涉及发行人家数 (家)	85	87		涉及发行人家数 (家)	164	202
公司债	公司实际承揽业务情况:			公司债	存续情况:		
	债项只数 (只)	199	409		需出具报告的存续债项只数 (只)	202	283
	发行人家数 (家)	197	340		需出具报告的存续发行人家数 (家)	110	161
	实际进场家数 (家)	175	281		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)	123	369
	涉及债项只数 (只)	123	295		涉及存续债项只数 (只)	202	283
	涉及发行人家数 (家)	116	228		涉及发行人家数 (家)	110	161
金融债	公司实际承揽业务情况:			金融债	存续情况:		
	债项只数 (只)	18	35		需出具报告的存续债项只数 (只)	29	39
	发行人家数 (家)	18	30		需出具报告的存续发行人家数 (家)	23	26
	实际进场家数 (家)	21	26		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)	24	28
	涉及债项只数 (只)	18	33		涉及存续债项只数 (只)	29	39
	涉及发行人家数 (家)	15	26		涉及发行人家数 (家)	23	26
资产支持证	公司实际承揽业务情况:			资产支持证	存续情况:		

券	债项单数 (单)	123	149	券	需出具报告的存续债项单数 (单)	39	19
	实际进场数	100	88		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)	10	19
	涉及债项单数 (单)	31	91		涉及债项单数 (单)	10	19
	涉及债项只数 (只)	103	220		涉及债项只数 (只)	39	43
其他	公司实际承揽业务情况:			其他	存续情况:		
	债项只数 (只)	194	246		需出具报告的存续债项只数 (只)	184	295
	发行人家数 (家)	185	205		需出具报告的存续发行人家数 (家)	64	90
	实际进场家数 (家)	123	160		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)	64	90
	涉及债项只数 (只)	226	352		涉及存续债项只数 (只)	184	295
涉及发行人家数 (家)	188	228	涉及发行人家数 (家)	64	90		
合计	公司实际承揽业务情况:			合计	存续情况:		
	债项只数 (只)	1063	1335		需出具报告的存续债项只数 (只)	801	1217
	发行人家数 (家)	894	937		需出具报告的存续发行人家数 (家)	448	651
	实际进场家数 (家)	833	748		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)	483	1123
	涉及债项只数 (只)	813	1334		涉及存续债项只数 (只)	801	1241
涉及发行人家数 (家)	617	614	涉及发行人家数 (家)	448	651		
主体	公司实际承揽业务情况:			主体	存续情况:		
	主体评级家数 (家)	155	128		需出具报告的主体评级家数 (家)	38	63
	实际进场家数 (家)	154	151		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)	38	66
涉及主体家数 (家)	119	117	涉及主体家数 (家)	38	63		

附表 2

2019 年度制度建设与执行情况					
分类	制度	建设情况	制度内容	执行情况	未来规划
	总述	<p>公司评级业务制度体系主要包括评级业务制度和内部控制与管理制度。2019 年 7 月，公司新制定了 5 项评级业务制度、修订了 11 项评级业务制度和 20 项评级业务内部控制与管理制度，同时废止了 4 项原评级业务管理制度和 1 项原评级业务内控制度。2019 年底开始，公司结合最新监管要求和公司业务开展情况再次对制度进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	-	-	<p>结合中国国债协会印发的《地方政府债券信用评级业务自律规范指引》等最新监管要求和公司评级业务发展的实际需要，在 2020 年再次对公司评级业务制度体系进行修订和完善，以保证合规运营。</p>
评级业务制度	东方金诚评级业务承揽管理制度	<p>1、相关内部文件：《委托评级项目流程控制单》《跟踪评级项目流程控制单》《更新重出评级项目流程控制单》等；</p> <p>2、2019 年 7 月制定，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修</p>	<p>明确了公司所有委托评级业务的承揽、评级协议签署、评级作业立项和评级协议回收等环节的禁止性行为与相关业务流程及要求。</p>	<p>委托评级业务的承揽管理流程分为业务发展部门提出承揽申请、营销管理中心审核承揽申请、合规审计部实施利益冲突审查、技术委员会/评级作业部门负责人实施新业务评估/业务胜任能力评估、承揽批准等环节。涉及技术委员会、业务发展部门、营销管理中心、合规审计部、评级作业部门和综合管理部及相关分管领导。2019 年，公司严格按照施行的制度合规承</p>	同上

	订完毕下发执行。		揽评级业务。	
东方金诚委托评级项目作业管理流程	<p>1、相关内部文件：《信用评级机构评级作业主要流程单》《委托评级项目流程控制单》《评级项目承诺书》《评审纪要》《信评委委员评审意见及信用等级表决表》《评级报告意见反馈书和回执》《跟踪评级项目流程控制单》《更新重出评级项目流程控制单》等；</p> <p>2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>对评级作业部门收单、评级项目组组建、尽职调查与报告撰写、评审前报告审核、评审、评审后修改与征求意见、复评（或有）、报告出具前会签、合规审查、报告制作、项目存档、评级结果报备与公布等委托评级项目各基本环节的作业管理作出了规定。</p> <p>本次修订将制度名称由《委托评级项目作业管理流程》变更为《东方金诚委托评级项目作业管理流程》，同时将立项环节的要求纳入《东方金诚评级业务承揽管理制度》，并强化了评审投票环节的进度要求。</p>	<p>委托评级项目作业流程包括评级作业部门收单、评级项目组组建、尽职调查与报告撰写、评审前报告审核、评审、会后修改与征求意见、复评（或有）、报告出具前审核、合规审查、报告制作、项目存档等基本环节，涉及营销管理中心、评级作业部门、信用评级委员会、合规审计部和综合管理部。2019 年，公司严格按照施行的委托评级项目作业管理流程开展评级业务。</p>	同上
东方金诚委托评级项目组管理制度	<p>2019 年 7 月制定，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>明确了委托评级项目组的工作原则、组成和职责、分配和组建、绩效考核与责任追究等相关要求。</p>	<p>委托评级项目组设置组长一名，分析师至少一名。项目组长应具有证券从业资格、3 年以上信用评级行业从业经验且参与过 5 个以上评级项目；主笔分析师应具有证券从业资格、1 年以上信用评级行业从业经验且参与过 3 个以上评级项目。2019 年，公司严格按照上述原则组建评级项目组，项目组组长及成员根据分工认真履行相应职责。</p>	同上
东方金诚评级尽职	1、相关内部文件：《资料	对所有委托评级项目的初次评级和跟踪	对受评对象的高级管理人员、各部门负责	同上

<p>调查和客户意见反馈制度</p>	<p>清单》《访谈提纲》《工作方案》《访谈记录》《尽职调查工作底稿》参考模板、《客户意见反馈调查表》《访谈对象签字确认表》《受访企业重大事项现场调查评估审批表》等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。 2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>评级尽职调查的工作分工、工作程序、尽职调查汇报、客户意见反馈与工作评价、补充尽职调查、资料存档、工作纪律等方面作出了规定。 本次修订对不进行现场调查访谈的情形应遵循的流程进行了明确；同时要求将尽职调查报告和尽职调查工作底稿合并。</p>	<p>人等进行业务、财务、人力资源等多个方面的调研，调研程序包括指导企业填报资料、核实资料、现场考察、访谈、特殊问题调研、追加补充资料等环节。2019 年，公司按照施行的制度开展尽职调查工作，同时根据交易商协会的指导意见改进了相关工作底稿，进一步提高尽职调查工作质量。</p>	
<p>东方金诚评级报告撰写与审核制度</p>	<p>2019 年 7 月制定，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>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。</p>	<p>2019 年，公司分析师严格按照制度的总体要求撰写评级报告。同时，三级审核人员根据进一步明确和细化后的职责对评级报告进行相应内容的审核，加强评级报告质量管理。</p>	<p>同上</p>
<p>东方金诚信用评级委员会制度</p>	<p>1、相关内部文件：《评审纪要》（初评/复评/跟踪评级/数据更新）、《信评委委员评审意见及信用等级表决表》（初评/复评/跟踪评级/数据更新）等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。 2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2</p>	<p>规定了信评委的构成、信评委及相关人员职责、信评委议事规则和工作程序以及信评委委员工作纪律。 本次修订明确分设两个信用评级委员会，同时针对评级标准体系的评审增加联席评审会机制，并明确基于全球评级体系的评级属于研究项目，由公司技术委员会评审。</p>	<p>公司两个信评委均各设主任一名、副主任若干名、委员若干名、秘书若干名。评审会由信评委主任或信评委主任书面委托的评审会召集人负责召集，至少由 5 名委员参加，参会委员由主任或评审会召集人指派。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，需同意票数达到参会委员人数的“2/3”且主任委员未行使“一票否决权”时方能通过评审会决议。2019 年，公司信</p>	<p>同上</p>

	月修订完毕下发执行。		评委严格按照施行的信用评级委员会制度履行职责、按规定的议事规则和程序开展工作。	
东方金诚复评制度	1、相关内部文件：复评纪要等； 2、2019年7月修订，2019年8月1日起生效执行。2019年底开始再次进行修订完善，并已于2020年2月修订完毕下发执行。	对评级结果反馈、复评程序和复评的报备作出了规定。 本次修订明确了由信息披露组负责复评事项的报备。	在确定信用等级后，项目组将《信用评级报告》送交评级委托方，告知信用等级。若评级委托方或评级对象对评级结果无异议，则评级结果为最终信用级别。若委托方提出复评申请且补充资料充分有效，则启动复评程序。复评结果为最终结果。2019年，公司未开展针对银行间市场项目的复评工作。	同上
东方金诚评级结果公布制度	1、相关内部文件：评级报告或评级公告、《报备/披露文件审批申请表》等； 2、2019年7月修订，2019年8月1日起生效执行。2019年底开始再次进行修订完善，并已于2020年2月修订完毕下发执行。	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。 本次修订主要根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求进行了相应的补充完善。	经公司信评委评定的评级结果，由相应的发起部门发起评级结果公布申请，并由相应的发布单位进行公布。规定公布评级结果的项目依照有关监管规定执行；协定公布评级结果的项目将在与委托方约定的时间和渠道公布。2019年，公司严格按照该制度合规、准确、适时地发布评级结果，未发生延迟或遗漏现象。	同上
东方金诚跟踪评级制度	1、相关内部文件：《跟踪记录》《跟踪评级联系函》《跟踪评级资料清单》《跟踪评级安排》、跟踪评级报告或评级公告等； 2、2019年7月修订，2019年8月1日起生效执行。2019年底开始再次进行修	从持续跟踪作业、定期跟踪评级作业、不定期跟踪评级作业、跟踪评级作业流程几个方面对跟踪评级作业作出了规定。 本次修订主要根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求进行了相应的补充完善。	评级作业部门对评级项目的信用风险变化情况进行持续跟踪监测。跟踪评级结果包括信用等级维持、调升、调降、撤销信用等级和列入评级观察名单等，跟踪评级报告分定期报告和不定期评级报告，报告的出具、结果披露与公告根据券种不同有所区分。2019年，公司严格按照施行的跟踪评级制度进行跟踪评级作业，保证跟踪	同上

	订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。		评级的及时性、合规性。	
东方金诚终止评级制度	1、相关内部文件：终止评级申请、终止评级公告等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。 2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	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。 本次修订主要根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求进行了相应的补充完善。	遇可终止评级情形的，由相应的部门提出终止评级申请，由主管领导签批后终止评级；规定公布的委托评级项目在终止评级决定公布前，评级作业部门应会同合规审计部向相应的监管机构报告；委托评级项目的终止评级决定应告知受评主体或信用评级委托方。规定公布的委托评级项目被终止评级的，信息披露责任人员应当在评级作业结束后 2 个工作日内在监管机构指定的信息披露平台及公司网站发布终止评级公告。终止评级公告应说明终止原因、最近一次的评级结果及其有效期，并说明此项信用评级此后不再更新。2019 年，公司严格按照施行的终止评级制度在终止评级情形发生时进行终止评级相关工作。	同上
东方金诚评级项目档案管理制度	1、相关内部文件：《评级项目存档资料审核单》《评级项目资料存档标准化目录》《调档申请单》、评级业务档案等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。 2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2	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。 本次修订主要调整了有关表述。	评级作业项目组负责档案的整理工作，合规审计部指派专人负责评级项目组整理情况进行审核，负责对评级业务档案进行合规性审核及整改情况的检查和记录，以及各类涉及档案检查的组织协调工作。综合管理部负责评级业务档案的管理，并对档案的完整性进行审查，对移交的档案进行登记、编制档号、存档保管和日常调阅等归档管理工作。2019 年，公司严格按	同上

	月修订完毕下发执行。		照施行的评级项目档案管理制度对业务档案进行收集和管理。	
东方金诚信用评级报告规范	1、相关内部文件：信用等级通知书、信用评级报告声明、跟踪评级安排等； 2、2019年7月修订，2019年8月1日起生效执行。 2019年底开始再次进行修订完善，并已于2020年2月修订完毕下发执行。	对信用评级报告的撰写原则、内容与格式、制作与内部流转、交付等作出了规定。本次修订主要根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求进行了相应的补充完善。	公司出具的信用评级报告，遵循信用评级基本原则，采用定性分析与定量分析相结合、静态分析与动态分析相结合、宏观分析与微观分析相结合的方法对受评对象的债务偿还风险做出综合评价。信用评级报告由报告封面、信用等级通知书、信用评级报告声明、信用评级报告概述、信用评级分析报告（报告正文）及其附件和跟踪评级安排组成。2019年，公司严格按照施行的信用评级报告规范撰写信用评级报告，并按规定进行报告制作与交付。	同上
东方金诚评级文件命名与编号规则	1、相关内部文件：评级报告或评级公告、业务制度、内控制度、评级技术体系文件等； 2、2019年7月修订，2019年8月1日起生效执行。 2019年底开始再次进行修订完善，并已于2020年2月修订完毕下发执行。	对报告文件名称命名规范、报告标题命名规范及编号原则、其他文件的命名和编号规则等进行了规定。 本次修订将制度名称由《信用评级报告命名与编号管理规范》变更为《东方金诚评级文件命名与编号规则》，同时增加了关于评级技术文件的命名和编号规则。	2019年，公司严格按照规定内容对信用评级报告及其他评级文件进行命名和编号。	同上
东方金诚信用评级方法模型管理办法	1、相关内部文件：评级方法及模型等； 2、2019年7月制定，2019年8月1日起生效执行。 2019年底开始进行修订完	明确了评级方法及模型的制定、修订和发布流程，以及相应的职责分工，并明确了评级方法及模型应用的相关要求。	信评委是公司评级方法模型的拟定机构，采取联席评审会机制，同时信评委设立评级方法模型工作组负责统一管理评级方法模型的开发、解释、应用和修订等工作。技术委员会是公司评级方法模型的批准	同上

		善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。		机构，信评委联席评审会评审通过的评级方法模型须经技术委员会批准之后方能生效和对外披露。制度同时要求正在开发中的评级方法模型可以用于内部测试，但不能作为评级项目上会资料，不得作为评级依据，也不得列入项目档案。2019 年，公司共新制定了 16 个评级方法及模型，并对已有的 27 个评级方法及模型进行了修订。	
东方金诚主动评级业务管理办法		1、相关内部文件：主动评级报告等； 2、2019 年 7 月制定，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	明确了主动评级的业务流程和质量控制等相关要求。	主动评级作业流程与委托评级作业流程大体类似，但主权评级等具有研发性质的全球性评级体系评级报告视同研究报告，由技术委员会评审，最终表决结果需由技术委员会主任签字确认；区域性评级体系评级报告由信评委评审，最终表决结果需由信评委主任签字确认。2019 年，公司完成了“一带一路”沿线 50 个国家的主权评级报告，较 2018 年相比增加了 32 个国家。	同上
东方金诚公开评级资料使用办法		2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	对公开评级资料的使用等级及冲突管理、公开评级资料的使用进行了规定。本次修订主要调整了有关表述。	评级项目组在评级报告中使用了公开评级资料的，应当在引用时注明资料来源，并将使用的公开评级资料存档。2019 年，公司严格按照该制度规定在评级作业过程中使用公开评级资料。	同上
评级技术政策		2019 年 8 月 1 日起废止	由东方金诚信用评级概念框架系列文件将其替代，因此予以废止。	-	-
评级违约率检验制		2019 年 8 月 1 日起废止	将其并入《评级质量检验制度》，因此予	-	-

	度		以废止。		
	信用等级划分及定义	2019 年 8 月 1 日起废止	由东方金诚信用评级概念框架系列文件将其替代，因此予以废止。	-	-
	非标产品评级业务流程指引	2019 年 8 月 1 日起废止	非标产品的评级作业流程与其他委托评级项目相同，为避免重复，将其废止。非标产品的评级作业流程可参见《东方金诚委托评级项目作业管理流程》。	-	-
评级业务 内部控制 与管理制 度	东方金诚评级业务基本准则	2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	对开展评级业务所遵循的原则、禁止性行为等进行明确。 本次修订将该制度由评级业务制度体系纳入内控制度体系，并调整了有关表述。	2019 年，公司在评级业务开展过程中继续严格遵守该准则。	同上
	东方金诚技术委员会工作规则	2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	对技术委员会的组成、职责、议事规则和工作程序、工作纪律等进行明确。 本次修订主要调整了有关表述。	技术委员会主要负责讨论决定公司评级政策和质量政策原则，讨论决定公司评级技术发展战略和发展计划，制定或修改评级技术体系，拟定和修订评级业务制度、内部控制与管理制度，对新的评级业务类别实施胜任能力评估，管理评级技术类研究项目的立项、评审和验收，讨论决定评级技术类文章的发布事宜，讨论决定行业分类制度及行业分类，对信评委委员进行技术胜任能力评估，对信评委和评级作业部门进行技术监督，组织管理专家讲师团，组织评级技术领域的奖项评选等。技术委员会会议作出决定时采取“一人一票”表决机制，需同意票数达到参会委员的“2/3”方可通过决定。2019 年，公司	同上

			技术委员会严格按照施行的制度履行职责、按规定程序开展工作。	
东方金诚利益冲突管理制度	1、相关内部文件：《评级项目承诺书》等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	对应防范的利益冲突情形、利益冲突管理机制、利益冲突文件的存档、报备与披露以及利益冲突责任追究等事项作出了规定。 本次修订主要根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求补充了利益冲突公告和报告的时间及内容要求，并完善了责任追究机制。	评级作业部门负责人应对评级人员与评级项目的利益冲突进行初步审查，应选择与项目不存在利益冲突的评级人员作为评级项目组成员。评级作业人员应主动申报与评级项目之间的利益关系，并回避存在利益冲突的评级项目。评级项目组成员应签署利益冲突回避承诺书。2019 年，公司严格遵循制度规定防范利益冲突情形，保障评级结果的独立性。	同上
东方金诚评级业务回避制度	1、相关内部文件：《评级项目承诺书》等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	对回避的定义、应予以回避的情形、回避事项的检查等内容进行了明确。 本次修订主要调整了问责部分的表述。	2019 年，公司及评级从业人员、信评委委员严格按照制度规定的情形，采取必要的回避措施，避免评级过程中可能出现的利益冲突，保障评级结果的独立、客观、公正。	同上
东方金诚评级业务防火墙制度	2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	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。 本次修订主要调整了有关表述。	2019 年，公司评级作业部门、市场部门、研究发展部门和其他职能部门按照公司相关制度的规定，严格遵守和履行部门职责，在职能、人员、业务等方面保持有效隔离。	同上
东方金诚非公开评级信息管理办法	2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修	对非公开评级信息的定义，以及在评级作业过程中和信用等级评定后的评级信息使用与发布等事项作出了明确规定。 本次修订主要调整了问责部分的表述。	项目相关非公开资料仅供公司内部开展业务使用，未经授权不得对外发送；在公司信评委评定信用等级前，任何人员不得以明示或暗示的方式向委托方或其他相	同上

	订完毕下发执行。		关各方承诺信用等级；在信评委做出决定后，应发行人、承销商等的要求，项目负责人可按信评委决议，与发行人、承销商等沟通评级观点、评级结果等评级信息；对上市公司或公开发行的证券进行评级时，如评级结果全部或部分基于重大非公开信息，在评级结果公开前，除向该上市公司或证券发行人（发起人）提供评级结果外，公司及任何人员不得向特定对象选择性披露评级结果。公司员工以公司的名义对外发表评级论文或公开发言的，发稿前须经部门审核，并经公司技术委员会或公司新闻发言人审核同意。公司员工拟以个人名义对外发布的内容涉及公司或评级行业的，应经公司新闻发言人审查，未经审查不得发布。公司员工只有在公司新闻发言人统一安排下方能接受媒体采访，如涉及到评级信息，应事先征得分管领导和公司新闻发言人同意，并与公司公开披露的评级信息保持一致。2019 年，公司严格按照制度规定使用和管理非公开评级信息。	
东方金诚评级业务信息报备与披露事务管理制度	1、相关内部文件：《信息报备与披露表》《报备/披露文件审批申请表》等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。	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。本次修订主要根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息	根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求，2019 年，公司任命第一新闻发言人为评级业务信息报备披露事务负责人，统筹管理公司评级业务信息报备和披露	同上

	2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	披露规则》的相关要求明确了公司应设置信息报备披露事务负责人，补充了信息披露档案管理的要求以及责任追究机制，调整完善了信息报送审批流程和上报单位。	工作，对各部门信息报备和披露工作履责情况进行专项评价。同时，公司在合规审计部设立信息披露组专责评级业务信息报备和披露执行工作。2019 年，公司严格按照制度要求在各监管机构及自律组织要求的时间内完整、全面地上报和披露了相关信息。	
东方金诚证券市场资信评级业务信息系统管理制度	1、相关内部文件：《信息报备与披露表》《报备/披露文件审批申请表》等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。 2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	规范了中央监管信息平台债券监管系统“证券市场资信评级业务信息系统”的使用，明确了相关岗位指责、信息报送流程及使用该系统的注意事项，并对有关监管信息报送的时效性作出了规定。 本次修订主要根据公司实际情况调整了报送信息的提供部门以及 AB 岗责任人，并明确了信息披露组负责人的职责。	“证券市场资信评级业务信息系统”报送的相关责任人员应保证所报送数据、文件、资料的真实、准确、完整、及时、无误导性陈述或重大遗漏。公司通过该系统报送的信息内容及时间应与公司在其他指定信息披露平台、公司网站等渠道披露的相关信息内容及时间原则上保持一致，不存在实质性冲突。2019 年，相关责任人员认真履职，通过此系统全面、按时地上报了各类有关监管信息。	同上
东方金诚新业务评估制度	1、相关内部文件：对新业务可行性评估过程中形成的文件等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。 2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	明确了评级新业务的定义，对评级新业务评估的基本原则、内容和标准、流程等事项作出了规定。 本次修订主要明确了信评委联席评审会应对新业务评级体系进行评审。	评级作业部门应随时关注和跟踪评级市场的最新业务和技术发展动向，并负责新业务评级体系（方法、模型、技术规范）的研究和拟订，并提出开展评级新业务的评估申请。信评委联席评审会应对新业务评级体系进行评审。技术委员会对开展新业务的评估申请进行审议，并听取信评委对新业务评级体系的评审意见，决定是否通过评估以及是否针对该新业务制定专门的业务管理制度。合规审计部负责对新	同上

			业务的可行性评估制度执行情况进行监督,并根据技术委员会通过的业务管理制度对新业务的评级作业进行合规性检查。2019年,公司严格按照施行的制度对评级新业务进行评估。	
东方金诚评级质量控制制度	<p>1、相关内部文件:《委托评级项目流程控制单》《访谈提纲》《评级工作资料清单》《评审纪要》以及评级报告或评级公告审核稿等;</p> <p>2、2019年7月修订,2019年8月1日起生效执行。2019年底开始再次进行修订完善,并已于2020年2月修订完毕下发执行。</p>	<p>对评级承揽、评级体系、评级报告,以及包括项目组组建、尽职调查、报告撰写、报告审核、等级评定与复评、跟踪评级在内的相关评级作业主要环节的评级质量控制措施作出了具体规定。</p> <p>本次修订主要明确了公司评级质量控制采取分工负责制,并进一步完善了各评级作业流程各环节的质量控制措施和要求,以及相应的评价、奖惩和问责机制。</p>	<p>2019年,除了明确公司评级质量控制采取分工负责制,并进一步完善了各评级作业流程各环节的质量控制措施和要求,以及相应的评价、奖惩和问责机制外,公司还明确信评委主任是评审环节作业质量(以下简称“评审质量”)的第一责任人,负责建立信评委评审质量控制体系,对信用等级准确性和评审环节评级档案质量负责,进一步加强了对于评审纪要的质量管控。同时,公司还在评级作业部门设置了质量管理岗,加强评级作业合规性审核,多管齐下提高评级质量。通过落实制度要求的上述措施,2019年,公司评级质量得到了进一步提升。</p>	同上
东方金诚评级质量检验制度	<p>1、相关内部文件:评级结果质量检验分析报告、利差分析报告、实际违约率和级别迁移率等;</p> <p>2、2019年7月修订,2019年8月1日起生效执行。2019年底开始再次进行修订完善,并已于2020年2</p>	<p>对评级质量检验职责分工、评级质量检验方法、评级质量检验报告的类型和用途等事项作出了规定。</p> <p>本次修订将原《评级违约率检验制度》并入该制度,并根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求明确了利差分析报告、实际违约率和级别迁移率等评级结果</p>	<p>2019年,公司严格按照制度和相关监管规定,采用有效的统计方法对评级结果准确性和稳定性进行验证,并在监管要求的时间内通过指定渠道向社会公布了共计4篇利差分析报告、1篇评级结果质量检验分析报告和1篇评级质量检验报告,以及包含在注册信息中的评级结果表现相关内容。</p>	同上

	月修订完毕下发执行。	质量检验报告的内容要求及发布时限。		
东方金诚合规管理制度	1、相关内部文件：《合规审核表》等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	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。 根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务信息披露规则》的相关要求补充了利益冲突公告和报告的时间及内容要求，并明确公司合规管理部门将设置利益冲突审核岗，同时完善了各岗位的职责，调整了有关表述。	公司设立独立的合规审计部负责评级业务合规检查工作，对信用评级业务开展及有关人员行为的合规性进行监测、检查和报告。2019 年，公司各有关部门及人员均严格按照制度规定履行合规管理相关职责，保障公司业务合规开展运行。	同上
东方金诚评级业务信息保密制度	1、相关内部文件：《评级项目保密告知书》《评级项目保密告知书》《评级项目保密告知书》《涉密文件打印/复印/扫描/摘抄申请表》以及评级项目档案等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	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。 本次修订主要调整了有关表述。	公司与所有员工签订保密协议，约定公司员工的保密事项和保密责任。2019 年，公司评级人员和其他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，均依法履行保密义务，未利用相关信息为任何机构或个人谋取不正当利益。	同上
东方金诚评级信息管理制度	2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修	对评级信息的内容及来源、评级信息质量管理、评级信息的使用、评级信息的保密等内容进行了规定。 本次修订主要调整了有关表述。	公司通过建立评级信息质量审核机制和责任机制，以及评级人员应对来源于受评对象的内部信息和自行收集的外部信息进行审慎分析等方式保证评级信息的质	同上

	订完毕下发执行。		量。在此基础上，项目组成员对内部信息和外部信息进行加工分析，出具信用评级报告，客观反映受评对象信用状况，不得同受评对象合谋篡改评级资料从而歪曲评级结果。2019 年，公司严格按照制度规定收集、使用和管理评级信息。	
东方金诚数据库管理制度	1、相关内部文件：电子数据档案、《业务系统用户申请单》等； 2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	对电子数据库管理的职责分工和权限设置、数据录入要求、数据库使用要求、数据的保存方式和保存期限、数据库安全管理、数据库升级改造等事项作出了规定。本次修订主要调整了有关表述。	公司数据库的管理部门包括信息科技部与评级作业部门，信息科技部应指定专门的责任人对职责管理范围内的评级业务数据进行保管；评级作业部门应予以积极配合。2019 年，公司各有关部门均严格按照制度规定使用和管理数据库。	同上
东方金诚评级业务系统管理制度	2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。	明确本制度适用于公司所有的评级业务系统，包括信用评级系统等，同时对信息科技部职责、计算机及外部设备的购置和使用、应用程序的购置和使用、业务系统服务器管理、业务系统程序及资料管理、业务系统数据库管理等事项作出了规定。本次修订主要调整了有关表述。	公司信息科技部负责业务系统源程序及相关资料的管理，保障系统程序运行的正确性、稳定性和持续性；保障业务系统服务器的正常运行，出现问题能够及时解决，将可能出现的风险降到最低；负责公司数据库的日常维护和运行管理，包括数据备份、标准更新、系统优化以及安全管理等。2019 年，公司信息科技部及其他有关部门和人员均严格按照制度规定维护和运行管理公司的评级业务系统。	同上
东方金诚评级从业人员执业行为守则	对评级从业人员的执业行为基本准则、禁止性行为、	对评级从业人员的执业行为基本准则、禁止性行为、不适当行为和人员的管理等方面作出了规定。	公司评级从业人员遵守国家相关法律法规，接受并配合监管部门的监督与管理，遵守公司制定的评级工作制度和各类技	同上

	<p>不适当行为和人员的管理等方面作出了规定。</p> <p>2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>本次修订主要调整了有关表述。</p>	<p>术规范，执业过程中维护客户和其他相关方的合法利益。2019 年，公司评级从业人员均严格遵守该行为守则的规定，诚实守信，勤勉尽责，维护行业和公司声誉。</p>	
东方金诚评级人员培训制度	<p>1、相关内部文件：培训素材等；</p> <p>2、2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>明确本制度适用于与公司建立正式劳动关系、从事评级业务的全体员工，包括高级管理人员、评级作业人员、市场人员和合规管理人员。同时，对评级业务人员培训原则、培训内容、培训计划及培训的实施等事项作出了规定。</p> <p>本次修订主要完善了培训原则的相关内容。</p>	<p>培训工作按计划系统地开展，对参训人员进行相关法律法规、内部管理制度、评级技术体系、职业道德规范等方面的培训，针对评级人员不同岗位的实际需要，设定不同层次的培训。2019 年，公司本着系统性、时效性、主动性、多样性原则按照制度规定组织开展或参与了 123 次培训，着力提高员工业务能力和综合素质。</p>	同上
东方金诚投诉处理制度	<p>2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>明确了投诉处理的定义及适用范围，同时明确了合规管理部门负责受理投诉及相应的投诉渠道，并对投诉类型、投诉处理要求、投诉调查与处理流程、处罚与责任追究等事项作出了规定。</p> <p>本次修订主要更新了投诉渠道，并调整了责任追究机制。</p>	<p>合规审计部负责受理投诉活动，并与市场参与者和社会公众进行沟通交流，及时答复质询与疑问。一般投诉处理应在 3 个工作日内完结，投诉处理决定由公司办公会审议后最终确定。2019 年，公司未收到市场参与者和社会公众的投诉。</p>	同上
东方金诚售前评级报告和带提示段评级报告出具和使用办法	<p>2019 年 7 月修订，2019 年 8 月 1 日起生效执行。2019 年底开始再次进行修订完善，并已于 2020 年 2 月修订完毕下发执行。</p>	<p>对售前评级报告和带提示段评级报告的定义、出具及使用等事项作出了规定。</p> <p>本次修订主要调整了有关表述。</p>	<p>公司在结构化融资项目、非标融资项目尚未正式成立前对其交易结构进行信用评级的，如该交易结构尚存在未确定信息，在其他资料基本符合出具报告条件时可针对所评级的交易结构出具售前评级报</p>	同上

				告。公司对已处于存续期的非标项目进行评级的，在委托方所提供资料符合出具报告条件后应出具正式信用评级报告。如委托方所提供部分资料暂不符合出具报告条件要求而又确需出具报告，且预计该事项对评级结果不会产生重大影响的，可出具带提示段评级报告。2019 年，公司严格按照制度规定出具售前评级报告和带提示段评级报告。	
	评级业务信息保密制度实施细则	2019 年 8 月 1 日起废止	并入《东方金诚评级业务信息保密制度》，因此予以废止。	-	-

附表 2-1 复评情况⁷

项目名称	复评申请理由	是否受理	拒绝受理理由	复评结论	复评依据
无	无	无	无	无	无

附表 2-2 轮换分析师名单

姓名	职务	涉及轮换项目	项目服务年限	轮换情况
无	无	无	无	无

附表 2-3 离职人员追溯情况

离职人员	原隶属部门及职位	是否有利益冲突	披露情况
***	工商企业一部高级分析师	否	无需披露
***	工商企业二部分析师	否	无需披露
***	金融业务部高级分析师	否	无需披露
***	结构融资部高级分析师	否	无需披露
***	公用事业部分析师	否	无需披露
***	公用事业部分析师	否	无需披露

⁷ 针对银行间市场项目。

***	结构融资部分分析师	否	无需披露
***	公用事业部分分析师	否	无需披露
***	工商企业一部分分析师	否	无需披露
***	公共事业部分分析师	否	无需披露
***	金融业务部分分析师	否	无需披露
***	公用事业部分分析师	否	无需披露
***	结构融资部分分析师	否	无需披露
***	公用事业二部分分析师	否	无需披露
***	工商企业二部分分析师	否	无需披露
***	公用事业一部分分析师	否	无需披露
***	工商企业二部分分析师	否	无需披露
***	工商企业一部分分析师	否	无需披露
***	金融业务部分分析师	否	无需披露
***	结构融资部分分析师	否	无需披露

附表 3

合规专职人员构成及分工情况				
岗位名称	合规审计部负责人	合规管理岗	信息报备披露岗	
具体分工	领导合规管理人员履行相应岗位职责，并重点开展以下工作：制订合规管理部门工作计划、全面负责合规审计部日常管理工作；组织、协调和督促各部门对相关管理制度进行修订，使其符合法律法规的要求；带领并指导合规管理人员进行全业务口径、全业务流程的合规管理工作，包括合规审核、合规检查、合规报告、合规考核与奖惩；监督检查评级业务运营、评级报告信息报备和信息披露情况；对合规管理人员进行业务和技能培训；承担监管部门、行业自律组织等要求的合规管理工作。	持续关注法律法规的最新变化，并根据变化做出及时反应，向合规审计部负责人汇报并提出合规建议；根据国家法律法规及公司管理制度要求，对全业务口径、全业务流程（包括市场开拓、接受评级委托签署评级委托协议、评级准备、尽职调查、初评阶段、等级评定、结果反馈与复评、评级结果发布、文件存档、跟踪评级等环节）进行合规审核、报告，对于不符合合规要求的项目及时反馈给相应部门进行整改，并向合规审计部负责人提交报告；合规检查并报告信息披露相关责任部门是否按照监管法律法规、公司信息披露管理制度的要求进行信息报备及披露；按照监管的时间和内容要求提交合规管理报告；根据监管要求最新变化以及各部门的实际需求开展合规培训等。	负责根据公司信息披露事务负责人的指令实施公司评级业务信息及其他信息向监管机构的报备与披露；对公司信息报备和披露工作的有关制度、流程提出修订意见和建议；日常监管文件的起草和流转；对监管机构最新监管要求进行跟踪和解读，就完善评级相关制度提出建议等。	
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
	6	4	1	11

附表 4

附表 4-1 2019 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	现场业务调查 (外部)	交易商协会	4 月 23-25 日	交易商协会指出公司在信息披露、内部控制制度建设、评级模型使用、尽职调查访谈及评级信息系统建设等方面的不足之处并提出了指导意见。	<ol style="list-style-type: none"> 1、加强评级报告质量管理，规范评级模型应用； 2、建立和完善公司业务制度和内控制度，加强落实评级分析与市场拓展间的防火墙机制； 3、加强评级作业尽职调查相关培训和检查，切实提升调查访谈质量； 4、加快评级系统建设，加强信息系统管理。
2	年度现场业务调查 (外部)	交易商协会	7 月 22-23 日	交易商协会指出了调查访谈工作质量和评级报告信息揭示程度、评级质量控制方面的不足之处并提出了指导意见。	<ol style="list-style-type: none"> 1、修订相关评级业务制度，完善内控管理机制； 2、修订尽职调查制度，改进相关工作底稿，提高尽职调查工作质量； 3、加强培训和考核，强化评级报告质量管理； 4、加快评级系统建设，加强信息系统管理。
3	2019 年证券评级机构现场检查 (外部)	北京证监局	7 月 23-26 日	北京证监局指出公司个别项目跟踪评级打分模型评分计算、访谈对象签字确认表等方面存在问题。	<ol style="list-style-type: none"> 1、严格按照相关制度尽职尽责； 2、加强评级模型管理； 3、优化评级模型，增加预测数据，规避评级模型中基础评分部分的滞后性； 4、加强员工培训考核，强化工作责任落实，并在部门设置质量管理岗，加强评级作业合规性审核，多管齐下提高工作质量； 5、启用尽职调查工作底稿，原尽职调查报告不再使用。项目组成员将在评级项目上会前及时完善、更新底稿数据，加强工作底稿审

					核。
4	重点项目档案规范检查（内部）	合规审计部	8 月、12 月	个别项目的档案质量有待加强。	个别项目存在的个别问题已完成整改，同时公司要求各有关部门继续严格落实执行公司档案管理制度，并持续加强相应的合规培训和学习力度，确保合规展业。
5	跟踪评级情况检查（内部）	合规审计部组织，各评级作业部门配合	6 月、7 月	出具的 2019 年定期跟踪评级报告无漏跟、晚跟情况。	继续开展对受评对象的持续跟踪监测，保证跟踪评级的及时性、合规性。

附表 4-2 2019 年度违规及整改情况

序号	事项名称	发现机构	事项描述	结果反馈	整改结果
1	在提供债务融资工具相关评级服务过程中，存在违反银行间市场相关自律管理规则的行为。	交易商协会	<p>1、对个别发行人出具的评级报告数据计算不准确，内部三级审核未发现相关数据错误情况，内部质量控制执行不到位。</p> <p>2、2019 年 2 月向协会提交的注册申请材料及 2019 年 3 月在东方金诚网站披露的评级模型信息不完整，城投企业类“业务类型”对应得分未包含二次调整选项。</p>	进一步增强合规意识，完善工作机制，规范工作流程，提高自身业务水平和服务质量，确保评级工作规范有序开展。	<p>1、加强评级报告质量管理；</p> <p>2、修订尽职调查制度，改进相关工作底稿，提高尽职调查工作质量；</p> <p>3、加快评级系统建设，加强信息系统管理；</p> <p>4、根据评级方法和标准重新完成相关主体及相关债项的评级程序，出具更正相关信息后的评级报告，并规范评审项目模型打分卡及评级模型应用说明；</p> <p>5、补充提交和披露城投企业类评级模型信息；</p> <p>6、修订信息披露相关制度，及时、规范披露评级相关信息。</p>