

债券市场信用评级机构联合市场化评价
自评报告披露模版
2025 年度

信用评级机构名称：安融信用评级有限公司

报告日期：2025 年 10 月 22 日

负责人签字：[Signature]

合规负责人签字：[Signature]

(加盖公司公章)



根据《债券市场信用评级机构联合市场化评价办法》的相关要求，本公司开展了自评工作，现将相关情况披露如下：

一、评级质量

1. 违约率检验、利差分析检验的情况和检验结果

安融评级依据《关于联合开展 2025 年度信用评级机构市场化评价的通知》要求，对公司评级结果进行违约率检验和利差分析检验。

公司违约率为 0。

经统计，2024 年，由安融评级出具信用评级的新发行债券 5¹笔。

表 1：2024 年使用公司评级的新发行债券概况（单位：亿元、%、年）

债券简称	发行金额	期限	票面利率	主体级别	起息日	本息兑付情况	类型
24 内投 01	5.10	5	4.83	AA+	2024 年 4 月 23 日	正常	非公开
24 常发 01	9.25	5	2.65	AAA	2024 年 6 月 21 日	正常	非公开
24 内投 02	10.00	5	3.35	AA+	2024 年 6 月 28 日	正常	非公开
24 内投 03	10.00	3+2	4.61	AA+	2024 年 11 月 5 日	正常	非公开
24 盐南 01	20.00	3	2.30	AA+	2024 年 12 月 20 日	正常	非公开

资料来源：Wind，安融评级整理。

依据《银行间债券市场信用评级质量检验指南》第 3.2.2 条中“考虑到检验结果稳定性，当单一级别样本数量小于 10 个时，视为样本不足，不建议进行显著性检验”。我司单一级别样本数量小于 10 个，样本不足，不进行显著性检验。故我司利差分析检验未通过检验组数为 0。

2. 近 1 年的级别上调情况、级别大幅调整情况、更换评级机构级别上调情况

公司近 1 年上调 3 家发行人等级，分别从 AA-上调至 AA、

¹ 24 内投 01、24 内投 02、24 内投 03 系引用我公司出具的主体评级。

AA 上调至 AA+和 AA+上调至 AAA，近 1 年信用等级上调率为 2.93%。

公司近 1 年无级别大幅调整情况。

公司近 1 年更换评级机构上调情况家数为 4 家，更换评级机构级别上调占该机构更换家数比例为 5.8%。

3. 不含外部支持的个体信用水平分布情况

2024 年末，公司不考虑外部支持的个体信用水平各档分布占比在 5%以上的档数（不含最高档）为 6 档。

表 2:级别分布明细表（含最高档）

个体信用	比例
aa-	17.39%
aa	17.39%
aaa	17.39%
aa+	13.04%
a+	13.04%
a-	8.70%
bbb+	8.70%

4. 对受评对象进行跟踪评级的情况

公司定期对受评对象进行定期跟踪评级，依据收集到的风险信息进行不定期跟踪评级。公司通过数据库和技术系统构筑起多层次、多维度、立体式风险监测体系。第一层，系统中建立风险监测模块，自动抓取风险信息，提高风险监测的效率和及时性。第二层，风险监测人员通过天眼查账号监控模块获取监控数据，交叉验证，减少遗漏风险。第三层，风险监测人员对重点项目采取定期重大事项问询函来收集风险信息，用邮件留痕。

2024 年，公司跟踪评级情况良好，未发生对受评企业发

生的重大风险事项跟踪不及时的情形。

二、机构与人员管理

1. 公司制度机制建设、经营和诚信情况

(1) 制度建设及内控制度运行情况

截至 2024 年末，公司已建立完善的业务制度和管理制度。公司制度主要分为评级制度及非评级制度两部分。

评级制度方面，公司依照中国人民银行、中国证监会发布的部门规章和规范性文件以及两协会发布的自律规则的相关规定，制定了完善的业务制度和内控制度，涵盖评级程序、项目组成立、尽职调查等评级业务方面和评级质量控制、合规检查、利益冲突防范等内控方面，主要包括《信息保密制度》《评级质量监督和管理制度》《防火墙制度》《回避制度》《信用评级委员会制度》《合规检查制度》《利益冲突管理制度》《评级信息管理制度》《评级业务档案管理制度》《评级从业人员执业行为规范》《专业评估人员执业规范》《评级人员轮换制度》《离职人员回顾审查制度》《评级从业人员离职追溯检查实施细则》《数据库管理制度》等，为评级作业的合规高质推进提供了有力支撑。相关制度均已按法规要求披露。

表 3：截至 2024 年末公司评级内控和业务制度情况

序号	评级内控制度名称	序号	评级业务制度名称
1	防火墙制度	1	信用评级方法总论
2	回避制度	2	信用评级模型及关键假设
3	合规检查制度	3	信用等级划分及定义
4	评级业务合规检查指引	4	评级结果质量检验制度
5	利益冲突管理制度	5	评级方法模型的制定、改进和审查
6	评级从业人员执业行为规范	6	信用评级程序

7	人员培训制度	7	尽职调查工作评价机制
8	专业评估人员执业规范	8	项目组制度
9	评级人员轮换制度	9	信用评级报告准则
10	离职人员回顾审查制度	10	信用评级委员会制度
11	评级从业人员离职追溯检查实施细则	11	信用评级委员会评审细则
12	数据库管理制度	12	信用评级委员会委员评聘 管理办法
13	数据库及应用系统应急预案	13	复评制度
14	评级质量监督和管理制度	14	评级结果公布制度
15	信息保密制度	15	信用评级观察名单制度
16	廉洁从业管理规定	16	跟踪评级制度
17	《评级业务委托书》管理办法	17	终止评级制度
18	评级业务承揽管理办法	18	主动评级业务管理制度
		19	客户意见反馈制度
		20	新产品信用评级专家评估 审核制度
		21	评级信息管理制度
		22	非公开信息管理制度
		23	评级信息质量制度
		24	评级业务档案管理制度
		25	信用评级报备管理制度
		26	技术政策委员会工作制度
		27	技术政策委员会委员评聘 管理办法
		28	信息披露实施细则

依据对 2024 年内控机制完备性的内外部检查、审计等情况，如 2024 年 1 月 25 日和 26 日，中国证监会北京监管局对公司进行验收检查，并予以通过；2024 年度内部合规检查等，公司内控机制全面、完备，内控制度定期更新，内控制度运行有效。

（2）不存在因涉嫌违法经营、犯罪正在被调查的情况

公司始终合法经营，不存在违法经营、犯罪情况，亦不存在涉嫌违法经营、犯罪正在被调查的情况。

（3）无重大不良诚信记录

公司始终坚持诚信经营，为委托方、投资人提供良好的

评级服务，最近三年在税务、工商、金融等行政管理机关，以及自律组织、商业银行等机构均无重大不良诚信记录。

2. 公司在评价期末经审计的实收资本规模和净资产规模分别为 6,000 万元和 6,282.96 万元。

3. 人员配置

截至 2024 年末，安融评级共有正式员工 137 人。按岗位构成分类，高管 9²人，市场人员 53 人，分析师 44 人（其中 30 人具有 3 年以上资信评级业务经验，3 年以上分析师人员占比 68%），研究人员 11 人，合规管理人员 11 人（含合规总监），信用评级委员会委员 12 人且均从业 5 年以上，后台保障人员 8 人，行政 4 人；按从业资质分类，具有注册会计师资格人员 4 人，具有证券从业资格人员 111 人（其中 85 人具有三年以上资信评级业务经验），有 6 名熟悉资信评级业务有关的专业知识，且通过资质测试的高级管理人员。公司评级从业人员及构成符合相关监管要求。

表 4：截至 2024 年末信评委构成情况

从业年限	10 年（含）及以上	5 年（含）—10 年（不含）	3 年（含）—5 年（不含）	3 年以下（不含）	合计
人员数量	2	10	0	0	12

表 5：截至 2024 年末分析师构成情况

职级	高级分析师及以上	分析师	助理分析师		合计
	30	13	1		44
学历	博士	硕士	本科及以下		合计
	0	32	12		44
从业年限	满 5 年（含）及以上	满 3 年（含）—5 年（不含）	满 1 年（含）—3 年（不含）	不满 1 年	合计

² 陈莹为副评级总监，代理履行评级总监职责。

	18	12	8	6	44
--	----	----	---	---	----

4. 独立性管理

依据 2024 年的内外部检查、审计等情况，公司独立性良好。

(1) 组织机构合规度良好

公司拥有完善的法人治理结构，已建立起清晰合理、严谨科学的组织结构，合理划分内部机构职能，确保公司评级业务与股东单位及其他任何关联方独立；公司自主经营，独立、客观、公正地开展业务；公司已具备较为完善的防火墙制度、回避制度、利益冲突管理制度，且实施情况良好。

公司设立了市场部门、评级部门、信用评级委员会、资本市场协调中心和联勤中心，从组织上保证了市场拓展人员、分析师和信用评级委员会委员的相互独立。

公司市场部门与评级部门在职能、人员、业务和信息等方面保持独立。公司制定了《防火墙制度》《回避制度》《利益冲突管理制度》和《信用评级委员会制度》等制度，对参与评级过程的分析师、信用评级委员会委员的任职资格进行了明确的规定。分析师、二三审人员在参与项目前，信用评级委员会委员在参与评审会议前都须签署关联回避声明及承诺函，以确保信用评级业务保持“独立、客观、公正”的执业原则。

公司在信用评级业务的开拓过程中，自觉遵守相关法规中的职业道德和行业规范，维护有序、公平的市场秩序；公司未参与级别竞标或进行恶性竞争；未做出收费标准、费用支付与评级对象的最终信用等级级别、受评证券能否成功发

行等相联系的约定；未以礼金、回扣等方式输送不正当利益。公司信用评级业务的承接符合相关法规规定，与受评对象之间不存在相关法律法规和公司利益冲突管理制度中所提及的利害关系和利益冲突。

（2）利害关系审查有效、回避制度落实良好

公司制定了《防火墙制度》《回避制度》《利益冲突管理制度》《评级人员轮换制度》《离职人员回顾审查制度》和《信用评级委员会制度》等制度，对评级机构存在利益冲突的情形以及对评级人员应当回避的有关情形做出了规定；规定了评级人员轮换要求；规定评级项目组成员及在信用评级报告成稿、审核、质检、合规、评审及披露过程中对信用等级有重大影响或具有评级信息保密的人员，离职前应按《离职人员回顾审查制度》进行审查；规定了对评级项目开展利益冲突审查工作，有效识别、防范和消除信用评级业务中产生的利益冲突，如无法有效消除的，则对产生的利益冲突进行充分披露和有效管理。在具体实施方面主要包含以下内容：

①在签订评级业务委托书前，公司须对公司与受评级机构或者受评级证券发行人是否存在利益冲突事项进行审查，确保所有承接的信用评级项目均不存在相关法规规定的利益冲突情形。公司不为同一客户提供评级服务和咨询服务。

②公司项目组成员、二三审人员、合规管理人员、质量管理人员、信用评级委员会评审委员均应核查利益冲突情况，并签署有关利益冲突的关联回避声明及承诺函。

③公司须按相关制度要求对评级项目开展利益冲突审

查工作，合规管理部是公司利益冲突的管理部门，负责防范利益冲突，监督有关部门及人员。

④公司须按照相关规定对离职的评级项目组成员及在信用评级报告成稿、审核、质检、合规、评审及披露过程中对信用等级有重大影响或具有评级信息保密的人员进行审查。

⑤公司制定的《防火墙制度》明确规定：对信用评级分析师、信用评级委员会委员的考核和定薪，与公司从该分析师和该评委进行评级的评级对象或委托方处获得的评级服务费无关。

⑥公司根据相关法规的要求确定了明确的评级流程，制定了《信用评级程序》。目前每个信用评级项目均保存了作业流程单、工作底稿等“留痕”材料，有助于利益冲突审查工作的高效开展。

⑦公司建立了业务审查、监督、报告与举报机制。公司建立了包括《合规管理制度》《防火墙制度》《回避制度》《利益冲突管理制度》《评级从业人员执业行为规范》等一体化的合规管理制度，建立了有关的审查、监督、主动报告及举报机制。

⑧公司制定了信息披露相关制度，对于有关的或潜在的利益冲突情形，须按照相关法规或监管要求及时披露。

总体来看，公司利害关系审查有效、回避制度落实良好。

5. 合规方面

2024 年，公司合规运行情况良好，无受到刑事处罚、行

政处罚、行政监管措施、自律处分的情况。

三、信息透明度

1. 评级方法及模型披露

公司评级方法公布完备性和及时性良好。

为落实五部委《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》要求，立足提升公司的信用评级质量和强化评级结果的一致性、准确性和稳定性，有效落实公司评级方法体系在评级作业流程中风险揭示功能，准确有效评估被评级对象的风险状况，公司在原有的评级方法模型基础上持续进行制修订，2024 年共完成评级方法模型制修订 48 次。截至 2024 年末，公司已有信用评级方法模型 49 个，详细情况如下表所示。

表 6：截至 2024 年末公司评级方法模型情况

序号	名称
1	银行信贷资产证券化（CLO）信用评级方法
2	收益权资产稳定性模拟压力测试评级方法和模型
3	资产服务机构胜任能力评级方法和模型
4	小微资产违约模拟压力测试评级方法和模型
5	企业资产违约模拟压力测试评级方法和模型
6	城市基础设施投融资行业（城投行业）信用评级方法和模型
7	债权投资计划（受益凭证）信用评级方法
8	房地产行业信用评级方法和模型
9	结构化产品（通用）评级方法与模型
10	供应链（核心企业）结构化产品评级方法与模型
11	债权类结构化产品评级方法与模型
12	零售行业信用评级方法和模型
13	批发贸易行业信用评级方法和模型
14	财产保险行业信用评级方法和模型
15	人身保险行业信用评级方法和模型
16	银行业信用评级方法和模型
17	钢铁行业信用评级方法和模型
18	建筑行业信用评级方法和模型
19	融资担保行业信用评级方法和模型

20	收费公路行业信用评级方法和模型
21	水泥行业信用评级方法和模型
22	港口行业信用评级方法和模型
23	航空运输行业信用评级方法和模型
24	机场行业信用评级方法和模型
25	汽车制造行业信用评级方法和模型
26	产业投资企业信用评级方法和模型
27	金融控股企业信用评级方法和模型
28	医药制造行业信用评级方法和模型
29	生态保护和环境治理行业信用评级方法和模型
30	水务行业信用评级方法和模型
31	类 REITs 结构化产品信用评级方法和模型
32	证券公司信用评级方法和模型
33	煤炭行业信用评级方法和模型
34	公用事业企业（通用）信用评级方法和模型
35	固定收益类信托计划信用评级方法
36	城市产业投资运营行业信用评级方法和模型
37	化工行业信用评级方法和模型
38	主权信用评级方法和模型
39	地方政府信用评级方法和模型
40	地方政府债券信用评级方法和模型
41	短期债项评级方法
42	中长期债项评级方法
43	养老产业企业信用评级方法和模型
44	一般工商企业信用评级方法和模型
45	电力行业信用评级方法和模型
46	农林牧渔行业信用评级方法和模型
47	金融企业通用信用评级方法和模型
48	有色金属行业信用评级方法和模型
49	食品饮料行业信用评级方法和模型

上述内容公司均已按要求披露，公布完备性和及时性良好。

我公司现有评级业务所涉及行业均已有对应的评级方法和模型，覆盖情况良好。

2. 机构及人员、独立性、评级质量信息披露

（1）机构及人员信息披露情况良好

公司及时、完整、准确的在官网及证券业协会网站等监管要求的网站披露包括股权结构、组织机构、分支机构、管理团队、公司基本信息、从业人员信息和季度从业人员情况信息在内的机构、人员信息。

公司持续按法律法规、公司制度要求，按年、按季度、按月、实时更新并及时披露机构及人员信息。

（2）独立性信息披露情况良好

公司及时、完整、准确的在官网及证券业协会网站等监管要求的网站披露独立性信息。

公司官网开辟有独立性信息专栏，位于一级栏目“信息披露”中。

公司按法律法规、公司制度要求持续更新独立性信息，披露内容包括独立性内部审查结果、信用评级人员轮换情况、关联公司为受评经济主体、受评债务融资工具发行人或者相关第三方提供顾问、咨询服务的情况和为受评经济主体、受评债务融资工具发行人或者相关第三方提供其他附加服务的情况等相关内容。

此外，公司还会在每年披露的《信用评级业务开展及合规运行情况报告》中按要求披露独立性情况。

（3）评级质量信息披露情况良好

公司及时、完整、准确的在官网、北金所网站及证券业协会网站等监管要求的网站披露评级质量信息。

公司在官网披露的评级质量信息主要集中在“信息披露”中的“评级结果质量统计”科目。包括按年、季度披露年度、

季度质量检验报告，报告内容包括违约率情况、利差检验分析情况和迁移率情况等。

四、履行社会公益责任

1.服务国家战略等社会公益情况

（1）获取香港评级牌照，落实评级国际化战略

为了更好地响应中国人民银行等五部委联合下发的《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》和中国人民银行营业管理部印发的《全面推动北京征信体系高质量发展促进形成新发展格局行动方案》等文件号召，服务“逐步提高本土评级机构在国际资本市场的话语权”和“走出去”国家战略，公司筹建安融（香港）信用评级有限公司，于2023年5月19日向香港证监会递交了申请材料，并于2024年11月26日正式获得香港证监会颁发的第10类（提供信贷评级服务）受规管活动牌照。至今，国内主流权威评级机构中仅有五家获得了香港金融（评级）牌照。此举成为安融评级发展过程中重要的里程碑，标志着安融评级在实施“国际化战略”上跨出重要一步，在构建“美元定价权”向“人民币话语权”转化的大趋势中，可以代表中国评级机构登上国际资本市场上的大舞台。

（2）发布《数字经济企业信用评级方法和模型》《科技创新企业信用评级方法与模型》，落实五篇大文章

为贯彻落实中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，坚定不移走中国特色金融发展之路，切实践行“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”五篇大文

章，2024年4月23日，公司正式发布《数字经济企业信用评级方法和模型》和《科技创新企业信用评级方法与模型》，是国内评级业第一家发布《数字经济企业信用评级方法和模型》的评级机构和第四家发布《科技创新企业信用评级方法与模型》的评级机构。

在此之前，2022年9月21日，绿色债券标准委员会公布《绿色债券评估认证机构市场化评议注册名单》，安融评级全资子公司安融征信有限公司成功上榜，这为公司在全球范围开展绿色金融服务（绿色债券评估认证、环境信息披露、区域绿色金融综合服务、绿色银行综合服务和ESG服务等）打下了坚实基础。

（3）深耕广西省评级业务，与广西宏观经济学会正式签署《战略合作协议》，支持中国-东盟全面战略伙伴关系

近年，我国先后发布《落实中国-东盟面向和平与繁荣的战略伙伴关系联合宣言的行动计划（2021-2025）》《中国-东盟全面战略伙伴关系行动计划（2022-2025）》和《中国-东盟全面战略伙伴关系行动计划（2026-2030）》等重要文件，推动中国与东盟的战略合作。作为我国面向东盟的国际大通道，西南中南地区开放发展新的战略支点，形成“一带一路”有机衔接的重要门户，广西壮族自治区正积极发挥共建“一带一路”的门户作用、维护产业链供应链安全的示范作用、同东盟合作的带动作用、与越南合作的先锋作用。

公司积极支持国家东盟战略，支持广西壮族自治区发展，深耕广西省评级业务，2024年全年为14家广西企业提供评级

服务，其中为广西农垦集团有限责任公司出具的 AAA 级别获得市场广泛认可。2024 年 8 月 16 日，公司与广西自治区级智库广西宏观经济学会正式签署《战略合作协议》，建立战略合作伙伴关系，以实际行动践行企业使命，以辐射东盟、服务东盟为远期目标。

（4）持续进行投资者交流，助力中国金融市场高质量发展，加强投资者能力建设

2023 年 11 月 12 日的中央金融工作会议提出，要着力打造现代金融机构和市场体系，疏通资金进入实体经济的渠道。强化市场规则，打造规则统一、监管协同的金融市场。中国人民银行会同相关部门，深刻把握金融工作的政治性、人民性，坚定不移推动中国金融市场高质量发展，增强金融市场服务实体经济能力，坚持把服务实体经济作为根本宗旨，更好发挥金融市场功能，满足市场和广大群众对资产配置与风险管理的金融需求。

公司积极开展投资者交流活动，加强投资者能力建设。2024 年，公司与福州市、荆州市、浙江省财政厅、浙江证监局、广西省北海市等政府机关，与中国人民大学、中央财经大学、中国财政学会、中国财政科学研究院和南京大学等学术机构，与绿色债券标准委员会、广西宏观经济学会、渤海证券、《当代金融家》杂志等行业机构组织开展访问交流。

表 7：安融评级对外访问交流

序号	主题	内容概述	参会人员
1	福州服务地方经济发展投融资论坛暨投资银行系列专家分享会	2024 年 1 月 26 日,由中国邮储银行福建省分行主办的服务地方经济发展投融资论坛暨投资银行系列专家分享会，于福州香格里拉大酒店成功举行。交流探讨服务地方经济发展	公司副总裁兼地方政府债务部总经理王凡、上海总部总经理兼福

		以及金融支持区域产业、地方国企转型发展的新思路、新模式	州办事处主任陈丰华出席会议
2	财政投融资 2024 年新年论坛	2024 年 1 月 20 日，中财-安融地方财政投融资研究所、安融信用评级有限公司和中央财经大学中国财政发展协同创新中心联合举办的财政投融资 2024 年新年论坛在中央财经大学学术会堂召开。紧紧围绕中央经济工作会议精神，聚焦于新一轮财税体制改革，以“中财大方案”助力财税体制改革工作。此外，马海涛校长还指出，研究所的工作应当贯彻中央金融工作会议精神，将财政投融资与金融强国研究相结合	中财-安融地方财政投融资研究所、中央财经大学及安融评级等单位的专家学者，中央财经大学党委副书记、校长马海涛教授，研究生院院长白彦锋教授参加了会议
3	2024 年浙江省债券市场信用评级工作座谈会	中国人民银行浙江省分行联合浙江省财政厅、浙江证监局，于 3 月 15 日组织召开了 2024 年浙江省债券市场信用评级工作座谈会。座谈会以“压实专业把关责任，规范评级行业发展”为主题	公司副总裁王凡
4	上海气候周 2024“碳金融与碳数据的时代机遇”分论坛	上海气候周 2024“碳金融与碳数据的时代机遇”分论坛于 4 月 23 日在上海浦东召开，围绕供应链碳数据、碳市场发展、电碳协同以及 ESG 信息披露等议题，进行了深入交流与探讨，挖掘碳金融与碳数据融合所带来的商业潜力和社会价值	安融评级上海总部人员
5	“融聚荆州·城发梦”为主题的 2024 年融资推介会	2024 年 5 月 18 日，“融聚荆州·城发梦”为主题的 2024 年融资推介会在荆州市举行。荆州市国资委黄文学副主任在推介会致欢迎辞，荆州市城发集团张云飞董事长介绍了集团发展情况。随后，荆州市城发集团相关部门就集团各重点项目情况进行了详细介绍。在交流环节，许多金融机构纷纷表达了对投资项目浓厚的兴趣，就具体项目及未来发展规划与城发集团相关负责人进行交流	荆州市政府国资委党委委员、副主任黄文学，城发集团党委书记、董事长张云飞，党委委员、副总经理朱洋海出席会议。会议邀请 50 余家银行、券商、信用评级机构、非银机构投资者代表参会共谋合作。安融评级总裁助理、武汉及宜昌办事处主任郑伊黎代表公司受邀参会
6	“监管政策变动对城投债的影响”	2024 年 7 月 9 日，安融评级特邀请渤海证券资本市场总部负责人吕光军、销售经理贾菲	渤海证券资本市场总部负责人吕

	专题培训	一行来公司开展“监管政策变动对城投债的影响”专题培训。 渤海证券资本市场总部吕光军总经理先对近年来债券监管政策的变化情况进行了梳理和介绍	光军、销售经理贾菲、安融评级总裁助理曾颖锋
7	新一轮财税体制改革背景下的财政投融资发展研讨会	2024年6月30日，由中财-安融地方财政投融资研究所、中央财经大学、中国财政发展协同创新中心、安融信用评级有限公司联合主办新一轮财税体制改革背景下的财政投融资发展研讨会。 中央财经大学党委副书记、校长马海涛教授指出，当前对于新一轮财税体制改革的具体方案还在讨论之中，关于财政投融资的亮点与新起点，应在明确新一轮财税体制改革的逻辑框架内，特别是在分税制改革作为大方向的前提下，深入探究其对国债、地方债及平台转型的具体影响	中央财经大学党委副书记、校长、中国财政发展协同创新中心团队领衔专家、中财-安融地方财政投融资研究所所长马海涛教授，中央财经大学研究生院院长白彦锋教授，安融信用评级有限公司副总裁胡超等
8	2024年中国资产证券化高质量发展论坛	2024年8月10日，由《当代金融家》杂志主办的“向‘新’而行以‘质’求变 2024年中国资产证券化高质量发展论坛”在北京举行。原中国人民银行金融市场司巡视员、中国资产证券化百人会论坛学术委员会主任沈炳熙发表了主旨演讲，对我国资产证券化发展的未来充满信心。财政部课题牵头人、中国政法大学商学院资本金融系教授、博士生导师胡继晔提出了数据资产证券化的构想和思路	安融信用评级有限公司信用评级委员会副主任张建国
9	与广西宏观经济学会建立战略合作伙伴关系	2024年8月16日，安融评级与广西宏观经济学会正式签署《战略合作协议》，双方约定，根据自身市场定位及发展战略，充分发挥自身优势，积极寻求发展新模式，开展全方位、多产业的广泛合作，为双方创造更大的商业价值	广西宏观经济学会会长苏腾、广西宏观经济学会秘书长黄建伟、安融评级总裁助理陈凯、安融评级南宁办事处副主任谷谦
10	绿色债券评估认证机构座谈会	2024年11月13日，绿色债券标准委员会(以下简称“绿标委”)组织召开绿色债券评估认证机构座谈会，安融评级全资子公司安融征信有限公司作为绿标委评估认证机构注册成员之一受邀参会。本次会议报告了近期绿标委相关工作	安融征信有限公司负责人
11	2024年财政投融资年会	2024年11月24日，由中央财经大学、中财-安融地方财政投融资研究所、中国财政学会	中央财经大学党委副书记、校长

		投融资研究专业委员会、中央财经大学中国财政发展协同创新中心、安融信用评级有限公司联合主办，《经济研究参考》编辑部协办的 2024 年财政投融资年会成功举办。本次年会主题为“新一轮财税体制改革与政府债务管理创新”	马海涛教授，中国社会科学院原副院长、学部委员高培勇教授，中国财政学会投融资研究专业委员会主任傅志华研究员，中财-安融地方财政投融资研究所副所长周沅帆博士等
12	中国人民大学“中国城投公司的政府属性”主题讲座	应中国人民大学之邀，安融（香港）信用评级有限公司董事/RO 周沅帆博士于 2024 年 12 月 13 日赴中国人民大学做“中国城投公司的政府属性”主题讲座。周沅帆博士介绍了城投债的整体规模及发展历程	中国人民大学原副校长伊志宏教授、安融（香港）信用评级有限公司董事/RO 周沅帆博士
13	“固收扬帆，敦行致远”南京大学 2025 年第二届固收年会	2024 年 12 月 28 日，南京大学 2025 年第二届固收年会在上海世贸商城召开。会议围绕“2025 债券策略展望”“化债背景下的信用挖掘探索”等核心主题，展开了全面且深入的分享与交流。安融评级副总裁曾颖锋做了题为“如何响应国家推动债券市场高质量发展的政策，提升对绿色债券的投资热度”的发言	安融评级副总裁曾颖锋

2024 年，公司紧跟市场动态，全年组织开展四期投资者交流会。

表 8：安融评级 2024 年投资者交流会

序号	主题	内容概述	参会人员
1	2024 年 3 月 29 日，“透过“万科”，看中国债市安危！”	第一：万科是房地产行业的代表企业之一，短期的流动性风险有望化解，其债券仍具备一定的投资价值；第二，房地产行业除了看经济周期，还要看结构性机会；第三，数据资产未来可能成为“化债”的抓手。虽然 2024 年世界经济增长动能不足，地区热点问题频发，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升，全球经济延续高通胀、高利率、高债务、低增长、低贸易的“三高两低”态势。但我国经济发展面临的有利条件强于不利因素，经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变。国内宏观政策加力增效、新动能加速培	中国社会科学院研究生院教授、博士生导师、中国社会科学院保险与经济发展研究中心郭金龙主任，中国人民银行金融研究所马天平博士，人民日报社数据管理中心贾建宇研究员，中财-安融地方财政投融资研究所副所长周沅帆博士等

		育、改革红利加快释放、开放红利加速显效、产出缺口加快回补，支撑我国经济稳定增长	
2	2024年5月18日，“城投转型的未来走向与融资模式演变趋势”	城投公司转型取得阶段性成果后，产生的主要效果，一是节省利息支出，二是有利于融资渠道的进一步畅通，三门峡投资多只债券的成功发行反映监管对转型后城投公司认可度较高。从城投债信用利差看，2024年以来，我国化债工作持续推进，不少地区，尤其是重点关注区域积极表态化债决心，弱信用区域的城投债市场信用环境明显改善，导致低等级城投债信用利差显著收窄。此外2024年城投新增主体有部分弱化了传统城投业务属性，产业化转型实现新增融资，城投通过转型亦在积极拓宽新增渠道	来自宜昌城发集团、浙商银行、兴业银行、中金公司、申万宏源证券、国投证券、民生证券、长城证券、国金证券、华福证券、中泰证券、华金证券等的多位业内专家作为特邀嘉宾参加了会议
3	2024年9月27日“城投转型的真与假”	城投公司在我国经济发展和城镇化进程中发挥过巨大作用，但同时也可能产生了某些隐性债务风险、部分投资效率低下等问题。习近平总书记指出：“高质量发展是‘十四五’乃至更长时期我国经济社会发展的主题，关系我国社会主义现代化建设全局。”推动高质量发展，是保持经济持续健康发展的必然要求。城投公司也要高质量发展。城投转型是一个系统工程，需要通盘考虑，结合当地资源禀赋，采取合适的方式和路径开展，而不是简单地通过合并报表的方式转型	《中国战略新兴产业》杂志社总编辑朱永旗、财信研究院副院长伍超明、光大证券债券融资总部总监侯强、渤海证券资本市场总部负责人吕光军、天风证券企业融资一部高级业务副总监孙巍、财达证券企业融资部董事副总经理宋敏端等
4	2024年12月27日，如何看待绿色金融在“五篇大文章”中的江湖地位	中央金融工作会议提出“做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章”，绿色金融在“五篇大文章”中处于重要地位。绿色金融、“两山理论”与习近平生态文明思想是紧密联系的，同时也是一脉相承的。未来，金融机构要认真贯彻中国人民银行、生态环境部、金融监管总局、中国证监会于2024年10月12日联合发布了《关于发挥绿色金融作用服务美丽中国建设的意见》，进一步发挥绿色金融的功能，助力美丽中国建设	安融信用评级有限公司副总裁曾颖锋、中邮证券投资银行部执行董事付丽、浙商证券债券投行部总经理刘洪芳、华英证券监事兼合规法务部部门负责人李建立、安融征信有限公司总经理王凡、安融（香港）评级RO胡超等

（5）深化与财经类高效合作，支持科教兴国战略，落

实产学研融合之路

科教兴国战略是党中央、国务院按照为实现社会主义现代化建设“三步走”的宏伟目标而提出的发展战略。产学研融合之路是科教兴国战略的具体实践路径之一。

公司与中央财经大学合作共建的中财-安融地方财政投融资研究所成立一年多，积极发挥着“为中国经济发展建言献策”作用。2024年，研究所共召开研讨会、讲座7次，发布财政投融资咨讯51期，专著《财政投融资与安全发展研究》由中国财政经济出版社出版发行。此外，研究所专家还在国内专业期刊发表文章4篇，出版发行专著1部（《公私合作特许经营项目全生命周期财政风险监管技术研究》），在国内外专业机构发表演讲或讲座4场，特别是中财-安融地方财政投融资研究所所长、中央财经大学校长、党委副书记马海涛教授还参加了李强总理主持召开的专家、企业家和教科文卫体等领域代表座谈会并作发言，央视《新闻联播》对此次座谈会也进行了报道。

河北金融学院首个微专业“绿色金融”落户安融征信参与共建的绿色金融现代产业学院，于2024年4月20日开班。公司还应河北金融学院之邀，安排安融征信主要负责人为该校绿色金融等专业师生做了题为《绿色债券的国际经验以及在我国的发展路径与前景》的专题讲座。该校官网对本次讲座予以“内容丰富、深入浅出，助力我校师生拓宽师生学术视野，强化对绿色债券市场及其评估认证重要性的认识”的高度评价。

（6）加快数字化转型，落实数字中国战略

数字中国战略是推动中国数字化转型和现代化的重要政策框架，旨在通过数字技术提升国家竞争力和经济发展质量。

公司自成立伊始就深切地意识到自动化系统对业务支持、对企业长远发展的重要性，斥巨资进行计算机自动化系统建设，并且随着公司业务的不断开展，持续优化评级系统，努力提高水平，加强科技转型。公司于 2024 年构建完成了第三代数据库，涵盖九大核心版块（区域经济、行业政策、统计报告等），截至目前已累计收录约 5.1 亿个单元格数据，其中统计报告板块的国民经济和社会发展统计公报板块、财政预算决算报告板块已分别录入全国 31 个省、450 个市（含直辖市区县、新疆生产建设兵团师）和 2,899 个区县已公开披露的从 2016 年-2024 年共 9 年，合计 28,958 个国民经济和社会发展统计公报，和 2018 年-2024 年共 7 年，合计 41,313 个财政预算决算报告，数据均来源于原始政府网站。所有数据均经过检查，可以展示。各板块时效性良好，并制定《数据库信息更新任务表》，落实更新责任到人

公司还对评级系统进行了全面升级。流程优化，重构评级报告流程，拆分定稿环节，实现项目分配、尽调、审核全流程电子化；自动化突破，实现财务报表数据自动关联、区域经济指标自动抓取、模型参数智能配置等功能，减少人工输入，提升效率。同时，对评级系统还进行了智能化改造，迭代设计功能原型；制作 6 类企业财务模板、34 个行业评级

报告模板，嵌入自动关联逻辑；对 44 个上线评级模型进行测试，建立“上线前必检”机制。

公司管理团队以强烈的知识产权意识，于 2024 年起着手将近年开发成功的自动化系统成果申报著作权，至 2025 年 1 月 2 日，公司已持有评级业务系统、评级数据库系统、评级模型研究平台、客户关系管理系统、OA 管理系统、数据运维平台等 19 项国家版权局计算机软件著作权，多年努力，喜结硕果。

（7）获西城区综合发展奖励，表扬我公司为西城区区域经济、社会发展做出突出贡献

公司自成立以来，积极参与各类反诈宣传、金融宣传、征信推广等社会公益活动。2024 年 3 月 26 日，公司收到北京市西城区发展和改革委员会《关于兑现西城区 2022 年度企业综合发展奖励的决定》，表彰公司“为西城区区域经济、社会发展做出了突出贡献”。

（8）持续资助贫困学生完成学业，用希望点亮未来

我公司始终坚信，企业的价值不仅在于创造利润，更在于回馈社会，公司持续资助贫困学生完成学业，用希望点亮未来。2024 年，公司通过执行“阳光助学计划”资助了贵州贫困学生。

2.创新产品或国家支持企业的评级业务

（1）创新科技创新企业评级和数字经济评级业务

为贯彻落实中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，坚定不移走中国特色金融发展之路，切实践行“科技金

融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”五篇大文章，2024年4月23日，公司正式发布《科技创新企业信用评级方法与模型》和《数字经济企业信用评级方法和模型》，创新科技创新企业评级和数字经济评级业务。2024年12月12日，公司给予江苏联环药业集团有限公司 AAA_k的科技创新信用等级。

（2）开展中石化法人信用认证业务

2024年6月24日，中国石化物资装备部公示了企业信用评级服务机构公开比选结果，安融信用评级有限公司及其它4家机构共5家全国性权威评级机构成功入选，具备开展中石化法人信用认证业务的资质。该业务受评对象围绕中石化供应链企业开展，涉及大量民营企业、科技创新企业，有助于落实人民银行推动民营企业、科技创新企业评级的要求。

近年来，安融评级在评级方法和模型开发、数据库建设、理论研究、人才聚集和客户服务体系等方面持续加大投入，市场知名度和美誉度不断提高。本次成功入选特大型央企中国石化第三方企业信用评级机构，再次表明市场对安融评级技术实力和服务品质的认可和肯定。

（3）支持科技创新企业评级业务

2024年，公司积极支持科技创新企业，累计为7家科技创新企业进行评级。

3.落实《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》鼓励性工作情况

公司积极落实《关于促进债券市场信用评级行业健康发

展的通知》中的各项鼓励性工作，包括 2024 年披露主动评级数量 16 个，披露代表性企业名单，披露评级要素表现及检验检测情况等。

五、国际化发展

1. 公司及子公司国际评级业务情况和评价期内获得境外监管认可情况

为了更好地响应中国人民银行等五部委联合下发的《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》和中国人民银行营业管理部印发的《全面推动北京征信体系高质量发展促进形成新发展格局行动方案》等文件号召，服务“逐步提高本土评级机构在国际资本市场的话语权”和“走出去”国家战略，公司筹建安融（香港）信用评级有限公司，于 2023 年 5 月 19 日向香港证监会递交了申请材料，并于 2024 年 11 月 26 日正式获得香港证监会颁发的第 10 类（提供信贷评级服务）受规管活动牌照。至今，国内主流权威评级机构中仅有五家获得了香港金融（评级）牌照。此举成为安融评级发展过程中重要的里程碑，标志着安融评级在实施“国际化战略”上跨出重要一步，在构建“美元定价权”向“人民币话语权”转化的大趋势中，可以代表中国评级机构登上国际资本市场上的大舞台。

2024 年，公司子公司安融（香港）信用评级有限公司承接了一定数量的国际评级委托业务，并开展了包括瑞典、西班牙、德国等 20 个国家在内的国际主权评级。

2. 国际交流活动数量

2024 年，公司积极参加国际交流活动，累计参加 8 次重要国际交流活动。

（1）参加海洋经济青年对话

2024 年 3 月 30 日，我公司参加由中国海洋发展基金会、中国日报社、印尼战略与国际问题研究中心、马来西亚亚太“一带一路”共策会等共同合作举办的，以“共筑蓝色经济伙伴关系”为主题的海洋经济青年对话。来自新加坡、马来西亚、印度尼西亚、泰国、越南、菲律宾、柬埔寨、日本、澳大利亚、巴基斯坦等 14 个国家的智库和专家代表，国内相关部委、海内外高校和科研机构嘉宾约 200 余人参加本次对话。对话围绕中国—东盟蓝色经济一体化进程，就“中国—东盟海洋牧场建设”“中国—东盟海洋物流发展趋势与港口合作”“构建中国与东盟蓝色伙伴关系中的海南自由贸易港”等议题开展讨论交流，汇聚各方尤其青年力量，共筑蓝色经济伙伴关系。

（2）参加“气候变化的全球治理与绿色低碳发展”学术交流会

2024 年 3 月 31 日，我公司参加“气候变化的全球治理与绿色低碳发展”学术交流会，共有来自政府相关部门、高校及研究机构、全球企业的 250 余位代表参加本场学术交流会，会议围绕全球气候变化治理和绿色低碳发展这一主题进行了交流。

（3）参加“中国-东盟蓝色经济合作论坛”

2024 年 5 月 18 日，我公司参加由外交学院亚洲研究所

等举办的“中国-东盟蓝色经济合作论坛”。来自相关国家的智库和专家代表，国内相关部委、高校和科研机构嘉宾约 80 余人参加本次论坛。与会专家围绕“中国—东盟蓝色经济一体化的愿景”“中国—东盟海洋产业合作的突破”开展两场专题对话。

（4）参加“绿色经济与低碳转型——三亚海棠湾国家海岸休闲园区近零碳示范建设与行动论坛”

2024 年 5 月 26 日，我公司参加由长丰能源集团主办的“绿色经济与低碳转型——三亚海棠湾国家海岸休闲园区近零碳示范建设与行动论坛”。国内政府部门人员、海内外企业高层和专家学者等 200 多名嘉宾参与。活动旨在探讨绿色经济的发展路径与低碳转型的可行方案，为构建生态文明、实现可持续发展贡献智慧与力量。与会嘉宾围绕绿色经济发展趋势、低碳技术创新、能源结构优化等议题进行了深入交流和探讨。相关单位还共同签署《三亚海棠湾国家海岸休闲园区近零碳示范建设一致行动倡议书》，承诺将积极推动近零碳示范建设与发展，为应对全球气候变化、促进区域绿色发展贡献智慧和力量。

（5）参加“共筑中国-东盟蓝色经济伙伴关系”研讨会

2024 年 8 月 27 日，我公司参加在泰国曼谷召开的“共筑中国-东盟蓝色经济伙伴关系”研讨会。来自中国、泰国、印度尼西亚、马来西亚、柬埔寨、老挝等国的智库专家、协会组织成员共计 40 余人参加。会议围绕中国与东盟全面战略合作的新形势，构建中国-东盟蓝色经济伙伴关系的议题开

展。马来西亚亚太“一带一路”共策会会长翁诗杰认为，东盟与中国在蓝色经济发展领域加强多层次交流与合作十分必要。目前东盟与中国蓝色经济合作很大程度上局限于水产品贸易等传统领域，未来可以采取更加积极主动的举措，以实现《中国-东盟战略伙伴关系 2030 年愿景》目标。泰国国立立法政大学东亚研究所所长猜瓦·米讷攀提出，东盟深化与中国的蓝色经济伙伴关系，可围绕深化海洋牧场合作与渔业产业链供应链构建，加强港口设施合作与海洋基础设施互联互通，加强蓝色经济发展能力培训与人文交流深化等方面发力。海南自由贸易港研究院副院长郭达指出，海南自由贸易港有条件在渔业、邮轮旅游、海洋生态环境保护与资源可持续开发、港口基础设施联通及能力培训方面率先突破，取得蓝色经济合作的“早期收获”。

（6）参加“亚洲信用评级业北京峰会”

2024 年 9 月 12 日，我公司参加在北京召开的“亚洲信用评级业北京峰会”。本次峰会以“科技创新与全球变革重塑信用评级”为主题，吸引了来自亚洲及欧洲 14 个国家的 25 家评级机构 CEO、学者、金融机构代表，共同探讨信用评级行业在当前复杂多变的全球经济金融环境中的转型与发展。

（7）参加第五届“海洋合作与治理论坛”

2024 年 11 月 26 日，我公司参加在三亚召开的第五届“海洋合作与治理论坛”。本届论坛由华阳海洋研究中心、中国南海研究院、中国海洋发展基金会、海南自由贸易港研究院

联合主办，CGTN 协办。来自全球 30 多个国家和地区的 300 余名专家学者、政府官员、外国驻华使馆高级官员、国际组织及涉海部门和媒体机构代表出席论坛。线上注册听会人数超过 2000 人。

中共中央政治局委员、外交部部长王毅发表视频主旨演讲。外交部副部长陈晓东，自然资源部副部长、国家海洋局局长孙书贤，海南省委常委、常务副省长巴特尔，中国气候变化事务特使、联合国前副秘书长刘振民，国际海底管理局秘书长迈克尔·洛奇（Michael Lodge），联合国秘书长海洋事务特使彼得·汤姆森（Peter Thomson），海洋负排放国际大科学计划首席科学家、中国科学院院士焦念志，香港中文大学（深圳）公共政策学院院长、前海国际事务研究院院长郑永年，中国海洋发展基金会理事长吕滨作开幕演讲。华阳海洋研究中心理事长、中国南海研究院学术委员会主席吴士存，中国南海研究院院长王胜分别作开幕式致辞和欢迎致辞。

本届论坛为期两天。与会代表围绕“全球海洋治理：规则、责任与权力”“海洋争端解决：对话还是对抗？”“海洋综合管理、蓝色经济发展与海南发展海洋经济”“基于共同安全和国际法的南海区域秩序构建”“海洋生态环境保护与海洋渔业可持续发展”“极地与深海的未来：探索、利用与保护”“构建海洋命运共同体：承诺与行动”等议题进行深入探讨。此外，论坛还特别设立了“黄海开发与治理——盐城实践”和“海南自由贸易港建设与南海资源开发”专题讨论。

（8）参加“RCEP 区域海洋经济青年对话”

2024 年 12 月 29 日，我公司参加在海口召开的第五届“海洋合作与治理论坛”。来自中国、韩国、新加坡、印尼、马来西亚、泰国、越南、菲律宾、柬埔寨、缅甸、老挝、文莱、埃及、英国以及世界自然基金会等国家和国际组织，以及我国 11 个省市的智库专家、企业家共 200 余人参加本次国际研讨会。大会围绕海洋经济互联互通与区域蓝色经济一体化、区域海洋经济政策衔接与海洋产业链供应链构建等议题展开，并围绕区域港口合作与海洋基础设施互联互通、区域邮轮旅游合作与海洋旅游大市场建设、区域海洋经济互联互通中的海南自由贸易港等开展了多场专题对话。