

标普信用评级（中国）有限公司 2022 年独立性审查报告

标普信用评级（中国）有限公司（以下简称“标普信评”或“公司”）严格遵循独立、客观、公正的原则，并按照法律法规、监管要求、自律规则、公司制度中关于独立性的要求开展信用评级业务。2022 年标普信评独立性审查情况如下。

一. 独立性内部审查情况

依据标普信评的公司治理机制，公司主要股东及实际控制人不会因其出资比例、股权比例或其所拥有的投票权，而存在足以影响评级独立性的情形。公司的组织架构清晰，信用评级业务部门与商务等其他部门在职能、业务、人员方面相互独立。公司还设有独立的合规部门，负责监督并报告合规情况。

按照利益冲突发现与管理制度的规定，公司针对机构和评级人员设置了回避审查机制。公司定期维护用于回避审查的标普信评关联机构名单，并在委托评级协议签署前审查机构层面的利益冲突，如存在需要回避的情形，公司不会向受评对象提供评级服务。公司根据员工定期申报的有关信息，对评级人员进行利益冲突审查，如发现需要回避的情形需予以回避。

公司严格落实防火墙机制，有效隔离信用评级业务人员，防范和管理评级业务开展过程中的利益冲突，确保信用评级过程和评级结果的独立性。信用评级业务部门人员与商务部门的人员、职能、业务、办公区域相互独立。在指定情形下，信用评级业务部门人员与商务部门人员的会议沟通或邮件往来需要合规人员进行监控。公司严格执行对本机构提供的非评级服务进行回避审查，同时进一步加强关联机构提供非评级业务的审查，从而确保非评级服务不会影响信用评级的独立性。

公司评级人员的考核、晋升以及薪酬均不与评级对象的信用级别、债务融资工具的发行状况、评级项目收费等因素关联。公司合规人员的考核、晋升、薪酬亦不与公司的业务收入情况关联。

2022 年，标普信评针对独立性要求执行情况良好，未发生影响评级结果独立性的情况。

二、信用评级人员轮换政策

公司的《利益冲突发现与管理制​​度》规定评级项目组人员不得连续 5 年为同一受评机构或其相关第三方提供评级服务，并且在调离该评级项目的分析师岗位后，应在再次担任该被评实体分析师前至少等待 2 年。2022 年，公司评级项目组所有人员尚未达到上述连续提供服务的时间，所以未发生评级小组成员轮换的情况。

三、财务年度评级收入前 20 名或者占比 5%以上的客户名单

标普信评 2022 年评级收入前 20 名客户名单如下：

序号	客户名称
1	中国银行股份有限公司
2	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司
3	吉致汽车金融有限公司
4	梅赛德斯-奔驰租赁有限公司
5	非公开评级客户
6	丰田汽车金融（中国）有限公司
7	Sumitomo Mitsui Banking Corp. (China) Ltd.
8	北京现代汽车金融有限公司
9	中国工商银行股份有限公司
10	CREDIT AGRICOLE S. A.
11	福特汽车金融（中国）有限公司
12	宝马汽车金融（中国）有限公司
13	中国建设基础设施有限公司
14	苏州高铁新城国有资产控股（集团）有限公司

15	澳大利亚和新西兰银行（中国）有限公司
16	花旗银行（中国）有限公司
17	保密评级客户
18	中国邮政储蓄银行股份有限公司
19	保密评级客户
20	中建丝路建设投资有限公司

四、信用评级机构的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；

标普信用评级（中国）有限公司由标普全球亚洲私人有限公司全资控股。标普全球亚洲私人有限公司是设立于新加坡的私营有限公司，其最终的母公司是纽约证券交易所上市的标普全球（S&P Global, NYSE:SPGI）。标普全球旗下包括标普全球评级（S&P Global Ratings）、标普全球市场财智（S&P Global Market Intelligence）、标普全球大宗商品（S&P Global Commodity Insights）、标普道琼斯指数（S&P Dow Jones Indices）、以及 2022 年标普全球与埃信华迈（IHS Markit, NYSE:INFO）合并完成之后新增的业务线。

2022 年，公司的部分客户接受了上述标普全球业务线在中国境内的机构提供的服务，标普全球财智信息服务（北京）有限公司向中国银行股份有限公司、埃士信（北京）贸易有限责任公司向中国银行股份有限公司和中国建设银行股份有限公司提供的服务。根据服务协议，它们不属于顾问、咨询服务。公司针对上述服务进行了利益冲突审查，未发现影响评级业务独立性的情况。

标普全球财智信息服务（北京）有限公司和埃士信（北京）贸易有限责任公司并不直接或间接持有标普信评股权或表决权 5%（含）以上，也不对标普信评的

管理实施重大影响。标普信评与上述两家公司建立有隔离机制，以确保公司评级业务的独立性。

五、信用评级机构为受评经济主体、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。

2022年，根据公司对非评级业务利益冲突的审查，不存在向受评机构及其关联机构提供非评级服务的情况。

标普信用评级（中国）有限公司

2023年4月26日

