

联合资信评估股份有限公司文件

联合函〔2023〕42号

联合资信评估股份有限公司

关于制定金融控股类企业信用评级方法和模型的说明

根据联合资信评估股份有限公司(以下简称“联合资信”或“公司”)对金融控股类企业评级业务发展需求,经公司评级技术委员会批准,公司制定了《金融控股类企业信用评级方法(版本号:V4.0.202303)》和《金融控股类企业主体信用评级模型(打分表)(版本号:V4.0.202303)》。

该方法自2023年3月7日起正式实施,修订说明详见附件。

鉴于联合资信关于金融控股类企业的评级方法是在联合资信工商企业信用评级方法总论的基础上,结合金融控股类企业的特征进行研究制定,整体评级逻辑与现行评级方法基本保持一致,故本次评级方法和模型的制定不会对联合资信已发布的评级结果产生重大影响。

特此说明。

联合资信评估股份有限公司
2023年3月6日

附件：制定金融控股类企业信用评级方法（及附件）的说明

一、制定原因

基于近几年金融控股类企业的发展及总结,为了更好的服务投资者及其他机构理解联合资信评估股份有限公司（以下称“联合资信”）对金融控股类企业进行信用评级的逻辑、思路和标准，提高评级方法的透明度等目的，联合资信制定了《金融控股类企业信用评级方法（版本号：V4.0.202303）》和《金融控股类企业主体信用评级模型（打分表）（版本号：V4.0.202303）》。

二、制定内容

为适应债券市场发展变化，完善金融行业评级体系，联合资信对金融控股类企业信用评级方法与模型进行编制，在经营和财务分析为主要分析基础上，对影响金融控股类企业风险的诸多风险因素进行分析研究。本方法主要包括以下内容：评级定义和适用范围、行业定义、关键假设、核心要素和评级框架等。

本方法所指金融控股类企业是指在合并报表口径以控制金融类企业的股份作为其主要业务并以所投资企业产生的投资收益作为主要收入来源的企业。由于金融控股类企业业务组合多样、个体特征差异较大，本方法从可操作性及便利性角度出发，主要依据控股型企业旗下金融业务收入占比划分适用范围。一般情况下，本方法适用于控股金融业务种类在两种及以上，且金融业务收入占比超过总收入 50%，同时单一金融业务收入占比低于总收入 80%的金融控股类企业。对于旗下一金融业务收入占比超过总收入 80%的控股型企业，因单一业务对其经营影响很大，该类控股型企业则适用于该核心业务所属特定行业的评级方法。

三、制定影响

联合资信关于金融控股类企业的评级方法是在联合资信工商企业信用评级方法总论的基础上，结合金融控股类企业的特征进行研究制定，整体评级逻辑与现行评级方法基本保持一致，故本次评级方法和模型的制定不会对联合资信已发布的评级结果产生重大影响。

