

联合资信评估股份有限公司 关于修订评级方法和模型的说明

为满足证券公司评级业务发展需求，优化联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”或“公司”）证券公司的评级体系，完善证券公司的评级方法和模型，经公司评级技术委员会批准，公司修订了《证券公司主体信用评级方法（见附件）》，并自 2022 年 5 月 1 日起正式施行，修订说明详见附件。

鉴于联合资信关于证券公司的整体评级逻辑与此前制订的评级方法基本保持一致，故本次修订不会对联合资信现有证券公司级别产生重大影响。

特此说明。

联合资信评估股份有限公司

2022 年 4 月 29 日

附件： 修订证券公司评级方法（及附件）的说明

一、修订原因

基于近几年证券公司的发展及总结，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”）对证券公司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，联合资信修订了证券公司评级方法【版本 V3.2.202204】。

二、修订内容

证券公司评级方法【版本 V3.2.202204】修订于 2022 年 4 月，本次修订主要包括修订信用等级符号设置及含义，并根据外部变化修订评级因素计算公式，以便更为充分地揭示证券公司风险。联合资信关于证券公司的整体评级逻辑与 2020 年 11 月披露的评级方法【版本 V3.1.202011】基本保持一致，故本次修订不会对联合资信现有证券公司级别产生重大影响。

本次修订的评级方法适用于证券公司行业，证券公司是指依照《公司法》和《证券法》规定，经国务院证券监督管理机构审查批准经营证券业务的有限责任公司或者股份有限公司；业务范围包括证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理以及其他证券业务。

三、修订影响

证券公司评级方法【版本 V3.2.202204】与 2020 年 11 月披露的证券公司评级方法的评级逻辑基本一致，均由多个评级要素及相应细化的多个定性和定量因素所组成，包括对证券公司经营风险评估和财务风险的评估，并根据行业特点、行业政策、行业内企业表现、专家经验等确定证券公司二级因素主要因子（即三级因素）及对应权重，整体的评级思路、评级逻辑未发生重大变化，不会对联合资信现有证券公司级别产生重大影响。

