

联合资信评估股份有限公司

股权架构及组织架构

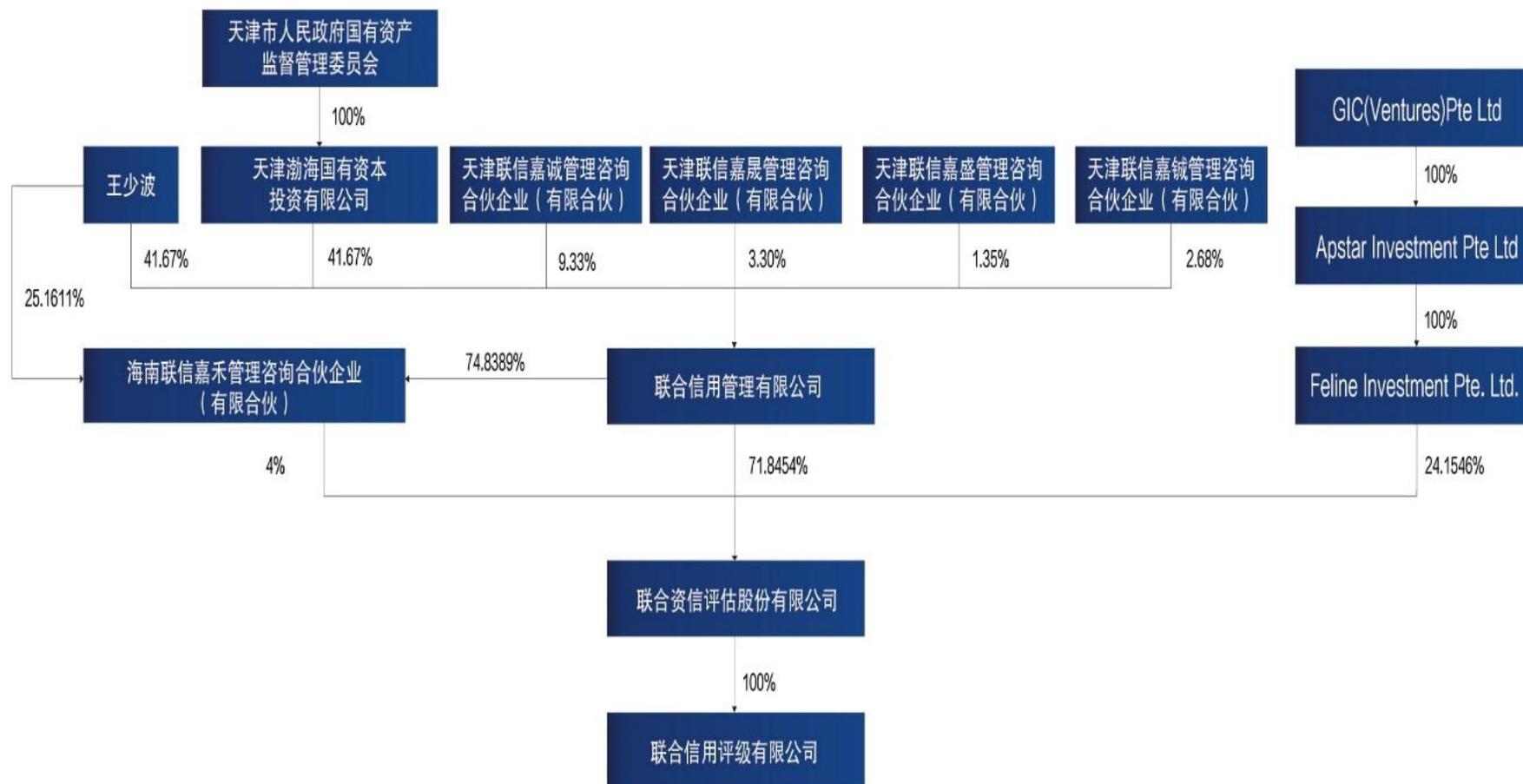
一、所有权结构

(一) 所有权结构图

2021 年联合资信的股东及持股情况未发生变化。截止 2021 年底，股东及持股比例分别为：联合信用管理有限公司持有联合资信 71.8454% 股权、Feline Investment Pte. Ltd. 持有联合资信 24.1546% 股权、海南联信嘉禾管理咨询合伙企业（有限合伙）持有联合资信 4% 股权。

2021 年，由于联合资信控股股东联合信用股权结构发生变化，直接或间接持有联合资信股权的非自然人股东数量由 12 家变更为 11 家；自然人股东仍为 1 人；联合资信下属的子公司没有变化，仍为 1 家，详见图 1。

图 1 联合资信所有权结构图



（二）可实施重大影响的相关公司情况

直接或间接持有联合资信股权在 5%（含）以上的非自然人股东 7 家，名单详见表 1。

表 1 直接或间接持有联合资信 5%（含）以上股权的公司名单

序号	企业名称	持股比例/所持股份
1	联合信用管理有限公司	直接/间接持有联合资信共 74.8454% 的股份
2	Feline Investment Pte. Ltd.	直接持有联合资信 24.1546% 的股份
3	Apstar Investment Pte Ltd	间接持有联合资信 24.1546% 的股份
4	新加坡政府投资公司（GIC）	间接持有联合资信 24.1546% 的股份
5	天津渤海国有资本投资有限公司	间接持有联合资信 31.1881% 的股权
6	天津市人民政府国有资产监督管理委员会	间接持有联合资信 31.1881% 的股权
7	天津联信嘉诚管理咨询合伙企业（有限合伙）	间接持有联合资信 6.9831% 的股权

7 家公司的基本信息和业务范围如下：

（1）联合信用管理有限公司于 2000 年 1 月经国家工商总局核准注册成立，注册资金 1.5 亿人民币。业务覆盖全球信用评级、信用征信、绿色环境信息服务和投资咨询等多个领域。

（2）Feline Investment Pte. Ltd. 成立于 2016 年，注册地在新加坡，为新加坡政府投资公司全资所有的特殊目的公司。主要从事房地产、私人股权、股票及固定收益等多方面投资业务。

（3）Apstar Investment Pte Ltd 为新加坡政府投资公司（GIC）的关联投资公司，成立于 1993 年，注册地在新加坡，主营业务为投资。

（4）新加坡政府投资公司（简称“GIC”）成立于 1981 年，旨在管理新加坡的外汇储备。GIC 是全球顶尖的投资公司，管理资产超过 1000 亿美元，以其独特的优势广泛投资于各大资产类别，包括房地产、私人股权、股票及固定收益等。GIC 在全球 40 多个国家均有投资，在新兴市场投资更拥有超过 20 年的经验。分布在全球十个主要金融中心城市的办事处及位于新加坡的总部，员工超过 1,800 人。

（5）天津渤海国有资本投资有限公司成立于 2016 年 3 月，是天津市人民政府

国有资产监督管理委员会出资设立的国有独资公司，现为天津市国资委直接监管企业，承担了推动市属企业改革重整、国有资产管理与处置、战略性资产投资运营等重点任务。

(6) 天津市人民政府国有资产监督管理委员会为政府职能部门。

(7) 天津联信嘉诚管理咨询合伙企业(有限合伙)成立于 2019 年 3 月 29 日，注册资本 1400 万元，注册地址为天津自贸试验区(中心商务区)滨海华贸中心-1118 (天津华商商务秘书有限公司托管第 721 号)。经营范围为企业管理咨询。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)(不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域)。

对于以上直接或间接持有联合资信股权在 5% (含) 以上的 6 家公司(除天津市人民政府国有资产监督管理委员会外)，联合资信均按照监管部门、自律组织及公司制度有关利益冲突管理的规定，进行了回避。

(三) 可实施重大影响的相关人员情况

直接或间接持有联合资信股权在 5% (含) 以上的自然人仍为王少波先生 1 人。

王少波先生：博士研究生学位，2002 年至今，任联合资信董事长，法定代表人。王少波先生毕业于西安交通大学，1988 年至 2000 年，先后在陕西财经学院任教、在中亚信托投资公司证券总部担任高级管理人员；2000 年至 2009 年，任联合信用管理有限公司董事长；2009 年至 2020 年 12 月 30 日，任联合信用管理有限公司董事、首席执行官；2020 年 12 月 31 日至今，任联合信用管理有限公司董事长、首席执行官。王少波先生从事信用行业二十余年，为业内资深人士。

王少波先生与联合资信提供评级服务的客户均不存在关联关系和利益冲突。

二、组织架构

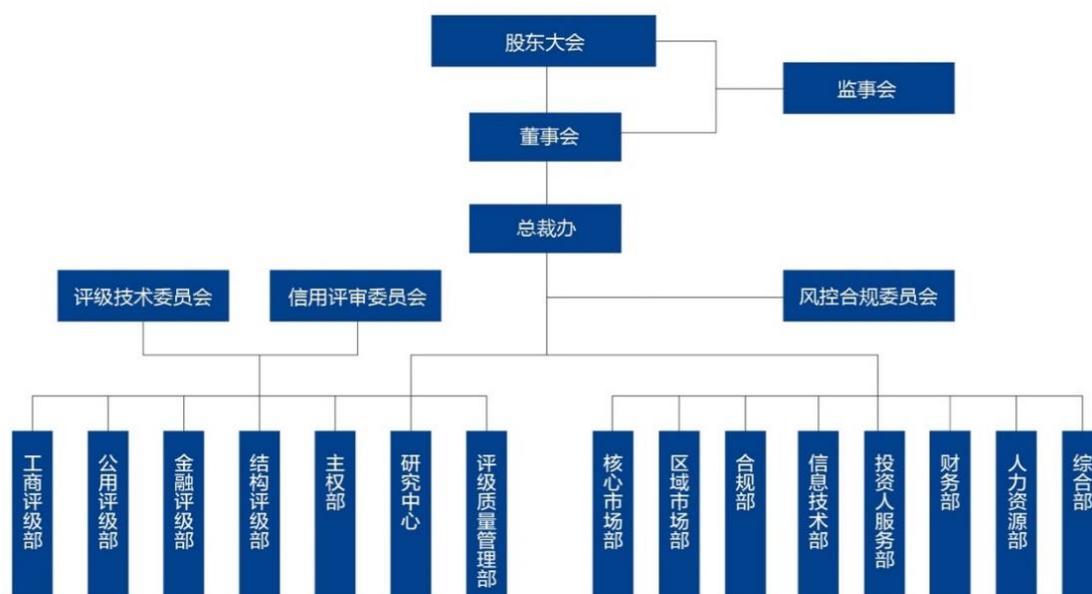
(一) 治理结构和组织架构¹

公司治理结构严格按照《公司法》《证券法》和公司章程的规定执行：股东

¹ 2021 年 1 月，公司增设风控合规委员会，相关公告已在公司官网“重大事项报告”栏目中进行披露。《R-3 联合资信评估股份有限公司关于股权结构、组织架构变更的公告》(<http://www.lhratings.com/file/ef10acf5-70bd-4291-9b0a-8d6886c54a87.pdf>)。

大会是公司的权力机构，决定公司的经营方针和投资计划等重大事项；董事会对股东大会负责，执行股东大会的决议；监事会负责监督公司的日常经营活动以及对董事、经理等人员违反法律、章程的行为予以指正；总经理主持公司的日常经营和管理工作，对董事会负责。

组织结构上，公司设有总裁办公会、信用评审委员会、评级技术委员会，2021 年 1 月增设风控合规委员会，其主要职责包括：提出公司业务经营管理过程中防范风险的指导意见，对公司风险及管理状况、风险管理能力及水平进行评估，向公司及时报告重大风险事件；公司下设工商评级部、公用评级部、金融评级部、结构评级部、主权部、研究中心、评级质量管理部、核心市场部、区域市场部、合规部、信息技术部、投资人服务部、财务部、人力资源部、综合部等业务和职能部门。公司内部部门分工和部门职责如下图所示：



机构主要职责如下：

1. 总裁办公会：组织实施经董事会批准的年度经营计划、相关专项计划和投资方案，研究决定公司日常经营管理活动中的重大事项，研究决定高管以外人员的聘任、提拔、任免、考核和奖惩事宜。
2. 评级技术委员会：负责评级模型研究及评级技术体系制订，决定评级技术政策，拟订评级内控制度，制定评级工作质量的检查、考核办法，开展评级质量评价。

3. 信用评级委员会：决定各类评级对象的信用等级，负责相关行业研究，拟定评级方法与标准。
4. 风控合规委员会：提出公司业务经营管理过程中的防范风险的指导意见，对公司风险及管理状况、风险管理能力及水平进行评估，向公司及时报告重大风险事件。
5. 核心市场部：负责核心市场大型客户与战略客户评级业务市场拓展、客户关系维护和市场研究工作。
6. 区域市场部：负责区域市场工商企业评级业务市场拓展、客户关系维护和市场研究工作。
7. 工商评级部：主要从事工商企业（部分行业）信用评级及行业研究。
8. 公用评级部：主要从事城投、水务、建筑施工、大交通、公用事业的信用评级及行业研究。
9. 金融评级部：主要从事金融机构的信用评级及行业研究。
10. 结构评级部：主要从事结构融资产品的信用评级及方法研究。
11. 主权部：主要从事国家主权评级业务、外国地方政府（含州政府）熊猫债评级业务、配合有关业务部门开展外国金融机构和企业熊猫债评级工作。
12. 评级质量管理部：负责评级质量管理及评级质量检验工作。
13. 研究中心：负责宏观经济、评级表现、评级质量检验、国内外债券市场发展、评级行业发展与监管等方面的研究以及数量模型开发与维护工作。
14. 合规部：实时监控评级业务开展的合规性，预警可能存在的重大合规风险，并按照监管部门的要求和公司规定进行定期、不定期的检查。
15. 信息技术部：负责信息化规划、建设及管理工作。
16. 投资人服务部：负责公司品牌定位及战略的规划和实施，负责投资人服务工作。
17. 财务部：主要负责公司财务制度建设，预决算管理及财务流程管理。
18. 人力资源部：负责公司人力资源规划、招聘与配置管理、绩效管理、薪酬管理、培训管理等体系的建设。
19. 综合部：主要负责公司各项行政、后勤工作，对外信息发布、联系与接待，以及与监管机构、上级主管部门的日常沟通和有关材料报送等工作。

（二）高管分工

截至2021年末，联合资信高级管理人员共36人。其中，总裁1人，负责全面工作；副总裁5人，分别主管评级业务、评级技术与评级研究、市场营销工作、合规管控、财务管理、内部管理等工作；董事会秘书1人；总经理助理2人；人力资源总监1人；研究总监1人；评级总监26人（其中1人兼任总经理助理）。高管团队成员均具有丰富的评级行业从业经验，熟悉资信评级业务有关的专业知识、法律知识，具备履行职责所需要的经营管理能力和组织协调能力。

根据《证券资信评级机构执业行为准则》第二条之规定：高级管理人员包括总经理、副总经理、评级委员会主任、评级总监、合规负责人、财务负责人以及实际履行上述职责的人。故2021年度高管人员较2020年度增加评级总监21人。

（三）重要岗位

目前公司重要岗位包含高层管理人员、评级业务部门总经理及以上人员、市场部门总经理及以上人员、合规部门以及后台保障部门经理及以上人员等，上述岗位相关职责如下：

1. 总裁：全面负责公司经营管理工作。
2. 副总裁：协助总裁分管部分工作，对分管业务的经营目标完成情况负责。
3. 财务总监：负责财务管理工作，对财务部门的建设、内部管理、目标责任等负责。
4. 总裁助理：协助总裁或副总裁分管部分工作，对分管部门的建设、内部管理、目标责任等负责。
5. 董事会秘书：负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。
6. 评级总监：分管评级作业部门，对行业信用政策、评级作业过程质量、评级结果质量、行业研究、合规作业、部门建设与管理、投资者服务等承担领导责任。
7. 市场总监：负责公司评级市场工作的组织、协调和检查，对公司市场研究和策划、市场营销政策、市场营销的内部协调等负责，对市场队伍组织建设负责，对市场的占有率、合规作业等负责。
8. 合规总监：负责公司的合规管理工作，对公司的经营管理及其工作人员执

业行为的合法合规性进行审查与监督，对分管部门的建设、内部管理、目标责任等负责。

9. 人力资源总监：协助总裁或副总裁分管人力资源工作，对分管部门的建设、内部管理、目标责任等负责。

10. 研究总监：协助总裁或副总裁分管研究中心工作，对分管部门的建设、内部管理、目标责任等负责。

11. 部门总经理及部门经理：负责部门的管理工作，对部门的团队建设、业务与内部管理、经营目标责任等负责。

（四）员工职务序列设置情况

截止 2021 年底，公司设有管理类、技术类、营销类、职能类四个类别序列，员工职务序列设置情况详见表 2。

表 2 联合资信职位、职级序列表

职级	管理类		技术类			营销类	职能类	
	市场端以外	市场端	作业团队	研究中心	信息技术		职能-通用	职能-财务
L12	董事长		---	---	---	---	---	---
L11	总裁		---	---	---	---	---	---
L10	执行副总裁		---	---	---	---	---	---
L9	副总裁		---	---	---	---	---	---
L8	总裁助理/ **总监	总裁助理/市场 总监	首席分析师	首席分析师	---	首席业务经理	---	---
L7	总经理/ 技术总监	市场总监/市场 副总监			---		---	
L6	副总经理	市场副总监/助 理市场总监			首席工程师		经理	财务经理
L5	---	助理市场总监	资深分析师	资深分析师	资深工程师	资深业务经理	主管	财务主管
L4	---	---	高级分析师	高级分析师	高级工程师	高级业务经理	高级专员	会计
L3	---	---	分析师	分析师	工程师	业务经理	专员	会计助理 /出纳
L2	---	---	助理分析师	助理分析师	助理工程师	---	助理	出纳
L1	---	---	---	---	---	---	---	---