

辽宁诚企联合信用认证有限公司 信用评级方法、评级模型和关键假设



目 录

第一章 信用评级方法	1
一、信用评级基本概念	1
二、信用评级基本原则	1
(一) 真实性	1
(二) 一致性	1
(三) 独立性	1
(四) 客观性	2
(五) 审慎性	2
三、信用评级方法体系	2
(一) 宏观与微观相结合	3
(二) 定性与定量相结合	3
第二章 信用评级模型	3
一、辽宁省信贷市场信用评级	3
(一) 考核指标	4
(二) 考核指标及具体分值设置	5
(三) 信用等级及含义	6
二、辽宁省重点工程招投标领域信用评级	7
(一) 考核指标	8
(二) 考核指标及具体分值设置	9
(三) 信用等级及含义	10
三、辽宁省小额贷款公司信用评级	10
(一) 考核指标	11
(二) 考核指标及具体分值设置	14
(三) 信用等级及含义	16
四、辽宁省融资性担保公司信用评级	17
(一) 考核指标	17



(二) 考核指标及具体分值设置	20
(三) 信用等级及含义	23
五、沈阳市工程建设招标投标领域信用评级	24
(一) 考核指标	24
(二) 考核指标及具体分值设置	25
(三) 信用等级及含义	26
第三章 信用评级关键假设	27



信用评级方法、评级模型和关键假设

为确保信用评级报告的质量，充分提示出评级对象的信用风险，使评级结果使用者快速、方便地得到客观、简明的信用信息，为评级结果使用者的决策提供参考，根据人民银行发布的行业标准，特制定本方法规则。

第一章 信用评级方法

一、信用评级基本概念

信用评级，是指信用评级机构对影响经济主体或者债务融资工具的信用风险因素进行分析，就其偿债能力和偿债意愿作出综合评价，并通过预先定义的信用等级符号进行表示。

二、信用评级基本原则

（一）真实性

在评级过程中，应按照合理的程序和方法对评级所收集的数据和资料进行分析，并按照合理、规范的程序审定评级结果。

（二）一致性

评级机构在评级业务过程中所采用的评级程序、评级方法应与机构公开的程序和方法一致。

（三）独立性

评级机构的内部信用评审委员会成员、评估人员在评级过



程中应保持独立性，应根据所收集的数据和资料独立做出评判，不能受评级对象（发行人）及其他外来因素的影响。

（四）客观性

评级机构的评估人员在评级过程中应做到公正，不带有任何偏见。

（五）审慎性

在信用评级资料的分析过程和作出判断过程中应持谨慎态度，特别是对定性指标的分析 and 判断时。在分析基础资料时，应准确指出影响评级对象（发行人）经营的潜在风险，对评级对象（发行人）某些指标的极端情况要做深入分析。

三、信用评级方法体系

辽宁诚企联合信用认证有限公司信用评级按照业务特点分为辽宁省信贷市场信用评级、辽宁省重点工程招投标领域信用评级、辽宁省小额贷款公司信用评级、辽宁省融资性担保公司信用评级和沈阳市工程建设招标投标领域信用评级等。在辽宁省信贷市场信用评级、辽宁省小额贷款公司信用评级和辽宁省融资性担保公司信用评级过程中，采用宏观与微观相结合、定性与定量相结合的方法；在辽宁省重点工程招投标领域信用评级和沈阳市工程建设招标投标领域信用评级过程中，采用定性与定量相结合的方法。



（一）宏观与微观相结合

首先分析受评主体所处的宏观经济环境、区域经济环境和行业环境，这是同行业内所有企业共同面临的经营风险，但是这些风险对每个企业的影响程度是不同的，因为不同企业的经营模式和管理战略不尽相同，对待外部风险所做出的反应也会不同，因此，公司在充分考虑行业特点和发展趋势的基础上，结合行业内企业自身特有的经营风险评价要素，再考虑政府或股东可能给与被评对象的外部支持因素，得出相应评价结果。

（二）定性与定量相结合

对于企业所处宏观和行业环境、运营与管理、外部支持因素等方面的分析过程都难以量化，属于定性分析的范畴，同时还需要进行企业成立年限、人员素质、财务状况等方面的定量分析，是对定性分析的有效补充，能验证企业的竞争能力、经营风险和管理能力的强弱，有助于识别企业的基本素质、经营能力、获利能力、偿债能力等。

由于不同行业的风险特征不同，在定量分析中，针对不同行业的企业，设置了不同的评价标准，使评价结果更加客观、科学、合理。

第二章 信用评级模型

一、辽宁省信贷市场信用评级



辽宁省信贷市场信用评级的主要内容主要包括基本素质、经营能力、获利能力、偿债能力、履约能力、发展前景六个部分。

(一) 考核指标

1、基本素质主要考核以下内容：

(1) 产权状况：法人治理结构、主要股东及其对公司的控制；

(2) 管理层素质：法定代表人素质、管理人员素质、高管荣誉；

(3) 从业人员素质：从业人员素质、雇佣人员情况；

(4) 行政监管：行政监管记录；

(5) 司法监管：司法监管记录；

(6) 管理制度：管理制度覆盖情况；

(7) 管理体系：管理认证情况。

2、经营能力主要考核以下内容：

经营能力：销售收入增长率、流动资产周转率、应收账款周转率、存货周转率。

3、获利能力主要考核以下内容：

获利能力：资本金利润率、成本费用利润率、销售利润率、总资产周转率。

4、偿债能力主要考核以下内容：

偿债能力：资产负债率、速动比率、现金流动负债比率、债务上限。

5、履约能力主要考核以下内容：

履约能力：贷款到期偿还率、贷款利息偿还率。

6、发展前景主要考核以下内容：

(1) 宏观经济形势、行业产业政策对企业的影响：外部经营环境、区域扶持政策；

(2) 企业成长性和抗风险能力：资质/认证/经营许可、业务情况、经营稳定性、行业排名、专利/发明/工法、研发/资产管理能力、企业荣誉。

(二) 考核指标及具体分值设置

辽宁省信贷市场信用评级的考核指标及具体分值设置情况如下表：

一级指标	分值	二级指标	分值
基本素质	41	产权状况	5
		管理层素质	7
		从业人员素质	5
		行政监管	10
		司法监管	10
		管理制度	1



		管理体系	3
经营能力	12	经营能力	12
获利能力	12	获利能力	12
偿债能力	10	偿债能力	10
履约能力	6	履约能力	6
发展前景	19	宏观经济形势、行业产业政策对企业的影响	4
		企业成长性和抗风险能力	15
总计			100

（三）信用等级及含义

辽宁省信贷市场信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。信用等级符号及其含义如下所示：

AAA 级：短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力具有最大保障；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响最小；

AA 级：短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力很强；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响很小；

A 级：短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力较强；企业经营处于良性循环状态，未来经营与发展易受企业内外部



不确定因素的影响，盈利能力和偿债能力会产生波动；

BBB 级：短期债务的支付能力和长期债务偿还能力一般，目前对本息的保障尚属适当；企业经营处于良性循环状态，未来经营与发展受企业内外部不确定因素的影响，盈利能力和偿债能力会有较大波动，约定的条件可能不足以保障本息的安全；

BB 级：短期债务支付能力和长期债务偿还能力较弱；企业经营与发展状况不佳，支付能力不稳定，有一定风险；

B 级：短期债务支付能力和长期债务偿还能力较差；受内外不确定因素的影响，企业经营较困难，支付能力具有较大的不确定性，风险较大；

CCC 级：短期债务支付能力和长期债务偿还能力较差；受内外不确定因素的影响，企业经营较困难，支付能力具有较大的不确定性，风险较大；

CC 级：短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力严重不足；经营状况差，促使企业经营及发展走向良性循环状态的内外因素很少，风险极大；

C 级：短期债务支付困难，长期债务偿还能力极差；企业经营状况一直不好，基本处于恶性循环状态，促使企业经营及发展走向良性循环状态的内外因素极少，企业濒临破产。

二、辽宁省重点工程招投标领域信用评级



辽宁省重点工程招标投标领域信用评级的内容主要包括公共信用部分、商业信用部分、公益及诚信示范附加三个部分。

（一）考核指标

1、公共信用部分主要考核以下内容：

（1）基本状况：历史沿革、组织机构设置、资质/认证/经营许可证情况；

（2）人力资源状况：高管人员素质、从业人员情况；

（3）经营发展状况：国家产业政策、债务上限、研发/资产管理能力、研发成果和应用情况；

（4）行政司法监管状况：行政监管信用记录、司法监管信用记录、银行信贷履约情况；

（5）企业荣誉：获奖情况。

2、商业信用部分主要考核以下内容：

（1）管理状况：管理制度覆盖情况、质量环保安全认证情况；

（2）业务发展状况：业务情况、招标投标领域重点建设项目中标情况、招标投标领域重点建设项目履约情况、销售(营业收入)增长率、资本保值增值率、销售(营业)利润增长率；

（3）资产财务状况：资产负债率、现金流动负债比率、速动比率、总资产周转率、应收账款周转率、流动资产周转率、

净资产收益率、销售(营业)利润率、成本费用利润率、总资产报酬率、成本费用占主营业务收入的比率、社会贡献率。

3、公益及诚信示范附加主要考核以下内容：

(1) 社会公益：社会捐赠、解决残疾人就业情况、解决退伍军人就业情况；

(2) 诚信示范：诚信示范。

(二) 考核指标及具体分值设置

辽宁省重点工程招投标领域信用评级的考核指标及具体分值设置情况如下表：

一级指标	分值	二级指标	分值
公共信用部分	51	基本状况	9
		人力资源状况	8
		经营发展状况	8
		行政司法监管状况	25
		企业荣誉	1
商业信用部分	49	管理状况	4
		业务发展状况	12
		资产财务状况	33
		总计	100
公益及诚信示范附加	3	社会公益	2



	诚信示范	1
	总计	3
合计		103

（三）信用等级及含义

辽宁省重点工程招投标领域信用等级划分为四等十级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C、D。信用等级符号及其含义如下所示：

AAA 级：企业信用程度极好；

AA 级：企业信用程度良好；

A 级：企业信用程度较好；

BBB 级：企业信用程度一般；

BB 级：企业信用程度较差；

B 级：企业信用程度差；

CCC 级：企业信用程度很差；

CC 级：企业信用程度极差；

C 级：企业无信用；

D 级：企业已濒临破产。

三、辽宁省小额贷款公司信用评级

辽宁省小额贷款公司信用评级的内容主要包括宏观环境、行业环境、法人治理结构、经营管理情况、人力资源素质、风



险管理制度及执行效果、信贷资产质量、资金来源、偿债能力、业务开展情况、运营合规性十一个部分。

（一）考核指标

1、宏观环境主要考核以下内容：

区域经济状况和增长前景：区域金融环境、区域经济发展水平、区域三农及中小企业发展情况。

2、行业环境主要考核以下内容：

行业政策、行业现状及行业竞争程度：行业政策、行业现状、行业竞争地位。

3、法人治理结构主要考核以下内容：

（1）股东情况：股权构成、股东实力；

（2）法人治理：组织架构、权责划分、决策机制。

4、经营管理情况主要考核以下内容：

经营策略、制度建设、信息管理及执行情况：制度建设。

5、人力资源素质主要考核以下内容：

（1）人员岗位设置：人员岗位设置；

（2）高级管理人员素质：高级管理人员素质；

（3）一般从业人员素质：一般从业人员素质；

（4）人员稳定性：人员稳定性。

6、风险管理制度及执行效果主要考核以下内容：



(1) 风险控制制度及实施情况：风控制度制定、风控制度执行；

(2) 信用风险管理：信用风险管理；

(3) 操作风险管理：操作风险管理；

(4) 流动性风险管理：流动性风险管理；

(5) 资产分类与保全：资产分类与保全。

7、信贷资产质量主要考核以下内容：

(1) 主要客户：前 5 大客户风险覆盖情况；

(2) 单一客户集中度：单一贷款客户余额/同期净资产；

(3) 前五大客户集中度：最大 5 贷款客户余额/同期净资产；

(4) 单一行业集中度：贷款最大行业/同期净资产；

(5) 行业集中度与相关性、行业风险判断：行业集中度与相关性、行业风险判断；

(6) 期限结构分布集中风险：期限结构分布集中风险；

(7) 3 年累计逾期贷款率：3 年累计逾期贷款发生额/3 年累计贷款发生额 $\times 100\%$ ；

(8) 3 年累计逾期贷款损失率：3 年累计逾期贷款损失/3 年累计逾期贷款发生额 $\times 100\%$ 。

8、资金来源主要考核以下内容：



(1) 融资渠道与稳定性：融资渠道与稳定性；

(2) 资本补偿机制：资本补偿机制；

(3) 实收资本规模及构成：实收资本规模及构成。

9、偿债能力主要考核以下内容：

(1) 贷款拨备率：贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$ ；

(2) 拨备覆盖率：期末准备金余额/期末不良贷款余额 $\times 100\%$ ；

(3) 资本充足率：净资本/风险加权资产 $\times 100\%$ ；

(4) 流动性比率：流动性资产 / 流动性负债 $\times 100\%$ ；

(5) 资产负债率：负债总额/资产总额 $\times 100\%$ ；

(6) 利息保障倍数：(税前利润+利息支出)/利息支出。

10、业务开展情况主要考核以下内容：

(1) 与银行合作情况：与银行合作情况；

(2) 贷款周转率：当年贷款累计额/(净资产-应计提的各项准备)；

(3) 利息收入增长率：(本年利息收入-上年利息收入)/上年利息收入 $\times 100\%$ ；

(4) 营业利润率：(营业利润-投资收益)/营业收入 $\times 100\%$ ；

(5) 净资产收益率：税后利润/[(期初净资产余额+期末净资产余额)/2] $\times 100\%$ 。

11、运营合规性主要考核以下内容：

遵守法律法规及监管部门规定情况：遵守法律法规及监管部门规定情况。

（二）考核指标及具体分值设置

辽宁省小额贷款公司信用评级的考核指标及具体分值设置情况如下表：

一级指标	分值	二级指标	分值
宏观环境	3	区域经济状况和增长前景	3
行业环境	7	行业政策、行业现状及行业竞争程度	7
法人治理结构	11	股东情况	5
		法人治理	6
经营管理情况	3	经营策略、制度建设、信息管理及执行情况	3
人力资源素质	6	人员岗位设置	1
		高级管理人员素质	2
		一般从业人员素质	2
		人员稳定性	1
风险管理制度及执行效果	15	风险控制制度及实施情况	4
		信用风险管理	3



		操作风险管理	3
		流动性风险管理	2
		资产分类与保全	3
信贷资产质量	15	主要客户	3
		单一客户集中度	2
		前五大客户集中度	2
		单一行业集中度	2
		行业集中度与相关性、行业风险判断	1
		期限结构分布集中风险	1
		3 年累计逾期贷款率	2
		3 年累计逾期贷款损失率	2
资金来源	7	融资渠道与稳定性	2
		资本补偿机制	2
		流动性比率	3
偿债能力	16	贷款拨备率	3
		拨备覆盖率	3
		资本充足率	3
		流动性比率	2
		资产负债率	3



		利息保障倍数	2
业务开展情况	12	与银行合作情况	3
		贷款周转率	2
		利息收入增长率	2
		营业利润率	2
		净资产收益率	3
运营合规性	5	遵守法律法规及监管部门规定 情况	5
总计			100

（三）信用等级及含义

辽宁省小额贷款公司信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。信用等级符号及其含义如下所示：

AAA 级：代偿能力最强，绩效管理和风险管理能力极强，风险最小；

AA 级：代偿能力很强，绩效管理和风险管理能力很强，风险很小；

A 级：代偿能力较强，绩效管理和风险管理能力较强，尽管有时会受经营环境和其他内外部条件变化的影响，但是风险小；



BBB 级：有一定的代偿能力，绩效管理和风险管理能力一般，易受经营环境和其他内外部条件变化的影响，风险较小；

BB 级：代偿能力较弱，绩效管理和风险管理能力较弱，有一定风险；

B 级：代偿能力较差，绩效管理和风险管理能力弱，有较大风险；

CCC 级：代偿能力很差，在经营、管理、抵御风险等方面存在问题，有很大风险；

CC 级：代偿能力极差，在经营、管理、抵御风险等方面有严重问题，风险极大；

C 级：濒临破产，没有代偿债务能力。

四、辽宁省融资性担保公司信用评级

辽宁省融资性担保公司信用评级主要包括宏观环境、行业环境、法人治理结构、经营管理、人力资源素质、业务内控制度及执行效果、风险分担机制、担保资产质量、资金来源、代偿能力、业务开展情况、运营合规性十二个部分。

（一）考核指标

1、宏观环境主要考核以下内容：

经济、金融环境：宏观经济发展现状及走势、区域经济状况，宏观调控政策和货币政策，金融市场发展状况，区域信用



环境。

2、 行业环境主要考核以下内容：

行业政策、行业现状及行业竞争程度：行业政策、行业现状、行业内竞争地位。

3、 法人治理结构主要考核以下内容：

(1) 股东情况：股权构成、股东实力；

(2) 法人治理：组织架构、权责划分、决策机制。

4、 经营管理主要考核以下内容：

经营策略、制度建设、信息管理及执行情况：制度建设。

5、 人力资源素质主要考核以下内容：

(1) 人员岗位设置：人员岗位设置；

(2) 高级管理人员素质：高级管理人员素质；

(3) 一般从业人员素质：一般从业人员素质；

(4) 人员稳定性：人员稳定性。

6、 业务内控制度及执行效果主要考核以下内容：

(1) 客户风险控制制度：风控制度建立和执行情况、有效性评价体系建立和执行情况；

(2) 担保业务操作规程：担保业务操作规程；

(3) 债权的代偿及追偿处置制度：债权的代偿及追偿处置制度。



7、风险分担机制主要考核以下内容：

- (1) 反担保措施：反担保措施；
- (2) 与同业的共保、分保、再担保：与同业的共保、分保、再担保。

8、担保资产质量主要考核以下内容：

(1) 单一客户集中度：单一客户担保责任余额/同期净资产；

(2) 前五大客户集中度：在保最大 5 客户担保责任余额合计/同期净资产；

(3) 行业集中度与相关性、行业风险判断：行业集中度与相关性、行业风险判断；

(4) 期限结构分布集中度：期限结构分布集中度。

9、资金来源主要考核以下内容：

(1) 来源渠道与稳定性：来源渠道与稳定性；

(2) 资本补偿机制：资本补偿机制；

(3) 注册资本规模及构成：注册资本规模及构成。

10、代偿能力主要考核以下内容：

(1) 风险准备金提取情况、充足性：担保风险准备金余额/期末担保责任余额 $\times 100\%$ ；

(2) 现金类资产比率：（货币资金+可交易性金融资产+



存出保证金-存入担保保证金)/总资产 $\times 100\%$;

(3) 代偿保障率: (货币资金+可交易性金融资产+存出保证金-存入保证金)/期末担保责任余额 $\times 100\%$;

(4) 资本充足率: 净资产/风险加权资产 $\times 100\%$;

(5) 担保放大倍数: 担保责任余额/净资产;

(6) 资产安全性: 资产安全性。

11、业务开展情况主要考核以下内容:

(1) 银保合作情况: 合作机构数量、合作机构授信空间或放大倍数;

(2) 担保业务发生额增长率: 三年平均担保业务发生额增长情况、当年担保业务增长情况;

(3) 主营业务收益率: 担保业务收益/本年度累计担保发生额 $\times 100\%$;

(4) 净资产收益率: 净利润/净资产平均余额 $\times 100\%$;

(5) 成本收入比: 业务及管理费/担保业务收入 $\times 100\%$;

(6) 担保赔付率: 担保赔付损失/担保业务收入 $\times 100\%$ 。

12、运营合规性主要考核以下内容:

遵守法律法规及监管部门规定情况: 遵守法律法规及监管部门规定情况。

(二) 考核指标及具体分值设置

辽宁省融资性担保公司信用评级的考核指标及具体分值设置情况如下表：

一级指标	分值	二级指标	分值
宏观环境	3	经济、金融环境	3
行业环境	7	行业政策、行业现状及行业竞争程度	7
法人治理结构	11	股东情况	5
		法人治理	6
经营管理	3	经营策略、制度建设、信息管理及执行情况	3
人力资源素质	6	人员岗位设置	1
		高级管理人员素质	2
		一般从业人员素质	2
		人员稳定性	1
业务内控制度及执行效果	10	客户风险控制制度	4
		担保业务操作规程	3
		债权的代偿及追偿处置制度	3
风险分担机制	5	反担保措施	3
担保资产质量	15	单一客户集中度	2
		前五大客户集中度	2
		行业集中度与相关性、行业风险判断	1



		期限结构分布集中度	1
		主要客户	3
		关联担保风险	2
		3 年累计担保代偿率	2
		3 年累计代偿追偿率	2
资金来源	5	来源渠道与稳定性	1
		资本补偿机制	1
		注册资本规模及构成	3
代偿能力	15	风险准备金提取情况、充足性	2
		现金类资产比率	3
		代偿保障率	2
		资本充足率	3
		担保放大倍数	2
		资产安全性	3
业务开展情况	15	银保合作情况	3
		担保业务发生额增长率	2
		主营业务收益率	3
		净资产收益率	3
		成本收入比	2
		担保赔付率	2

辽宁诚企联合信用认证有限公司

地址：沈阳市皇姑区蒲河街 7 号 邮编：110031

电话：024-31584257 传真：024-86200315



运营合规性	5	遵守法律法规及监管部门规定情况	5
总计			100

（三）信用等级及含义

辽宁省融资性担保公司信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。信用等级符号及其含义如下所示：

AAA 级：代偿能力最强，绩效管理和风险管理能力极强，风险最小；

AA 级：代偿能力很强，绩效管理和风险管理能力很强，风险很小；

A 级：代偿能力较强，绩效管理和风险管理能力较强，尽管有时会受经营环境和其他内外部条件变化的影响，但是风险小；

BBB 级：有一定的代偿能力，绩效管理和风险管理能力一般，易受经营环境和其他内外部条件变化的影响，风险较小；

BB 级：代偿能力较弱，绩效管理和风险管理能力较弱，有一定风险；

B 级：代偿能力较差，绩效管理和风险管理能力弱，有较大风险；

CCC 级：代偿能力很差，在经营、管理、抵御风险等方面



存在问题，有很大风险；

CC 级：代偿能力极差，在经营、管理、抵御风险等方面有严重问题，风险极大；

C 级：濒临破产，没有代偿债务能力。

五、沈阳市工程建设招标投标领域信用评级

沈阳市工程建设招标投标领域信用评级的内容主要包括公共信用部分、商业信用部分、公益及诚信示范附加三个部分。

（一）考核指标

1、公共信用部分主要考核以下内容：

（1）基本状况：历史沿革、组织机构设置、资质/认证/经营许可证情况；

（2）人力资源状况：高管人员素质、从业人员情况；

（3）经营发展状况：国家产业政策、债务上限、研发/资产管理能力、研发成果和应用情况；

（4）行政司法监管状况：行政监管信用记录、司法监管信用记录、银行信贷履约情况；

（5）企业荣誉：获奖情况。

2、商业信用部分主要考核以下内容：

（1）管理状况：管理制度覆盖情况、质量环保安全认证情况；

(2) 业务发展状况：业务情况、招标投标领域重点建设项目中标情况、招标投标领域重点建设项目履约情况、销售(营业)收入增长率、资本保值增值率、销售(营业)利润增长率；

(3) 资产财务状况：资产负债率、现金流动负债比率、速动比率、总资产周转率、应收账款周转率、流动资产周转率、净资产收益率、销售(营业)利润率、成本费用利润率、总资产报酬率、成本费用占主营业务收入的比率、社会贡献率。

3、公益及诚信示范附加主要考核以下内容：

(1) 社会公益：社会捐赠、解决残疾人就业情况、解决退伍军人就业情况；

(2) 诚信示范：诚信示范。

(二) 考核指标及具体分值设置

沈阳市工程建设招标投标领域信用评级的考核指标及具体分值设置情况如下表：

一级指标	分值	二级指标	分值
公共信用部分	51	基本状况	9
		人力资源状况	8
		经营发展状况	8
		行政司法监管状况	25
		企业荣誉	1



商业信用部分	49	管理状况	4
		业务发展状况	12
		资产财务状况	33
	总计		100
公益及诚信示范附加	3	社会公益	2
		诚信示范	1
	总计		3
合计			103

（三）信用等级及含义

沈阳市工程建设招标投标领域信用等级划分为四等十级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C、D。信用等级符号及其含义如下所示：

AAA级：企业信用程度极好；

AA级：企业信用程度良好；

A级：企业信用程度较好；

BBB级：企业信用程度一般；

BB级：企业信用程度较差；

B级：企业信用程度差；

CCC级：企业信用程度很差；

CC级：企业信用程度极差；



C级：企业无信用；

D级：企业已濒临破产。

第三章 信用评级关键假设

在开展信用评级工作中，公司针对所涉及的全部行业受评企业构建了以下具有通用性和普适性的关键假设：

一、评级打分表的指标选取以及权重设定均经过简单化和标准化处理形成，打分表结果接近受评主体实际信用水平，打分表的使用能够提高信用评级过程的透明度和一致性，但由于打分表选取了行业内经简化最具有代表性的指标，可能在特定项目开展过程中，打分表不能体现全部影响受评主体信用资质的重要因素。

二、信用评级结果是对受评主体未来表现的预期，但评级过程中使用的打分表主要使用历史数据。评级过程中公司假设，受评主体过去的发展运行情况在未来会得到较大程度的延续，从而生成对受评主体未来的预期。

三、公司对受评主体未来表现的预期在客观上存在较大不确定性，可能导致前瞻性预测不准确的原因包括宏观经济和市场环境改变、行业竞争情况变化、创新新技术突破以及监管法律法规变化等。

四、突发性的意外事件可能导致受评主体信用的突然下降，



突发性的意外事件会导致信用评级结果存在滞后性和不准确。

五、受评主体承诺提供资料及信息真实、准确、完整、合法有效，并已知晓提供资料及信息的真实性、准确性、完整性、合法有效性可能与相关信用评级结果相关联。