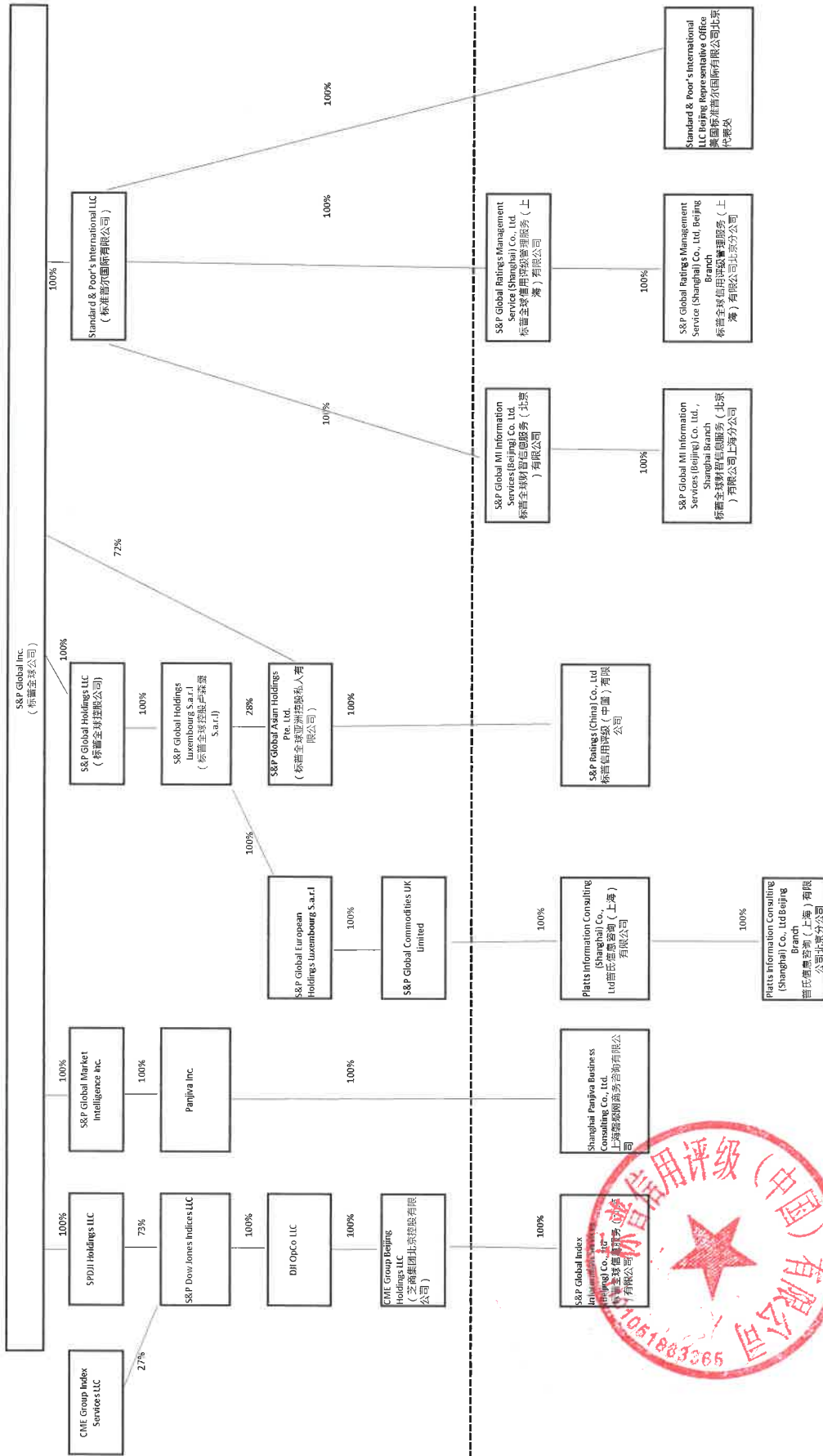


R-3-1 - 所有权结构图



註：虛線以下均屬中國註冊公司

R-3-2 – 可实施重大影响的相关公司情况

以下表列出了直接或间接持有评级机构股权或表决权 5%（含）以上或可对评级公司的管理实施重大影响的公司名单，并对该公司的基本信息、业务范围及可能对评级公司业务造成利益冲突的情况进行说明。

1	实体名称	S&P Global Inc. (标普全球公司)	S&P Global Holdings LLC (标普全球控股公司)	S&P Global Holdings Luxembourg S.a.r.l. (标普全球控股卢森堡 S.a.r.l.)	S&P Global Asian Holdings Pte. Ltd. (标普全球亚洲控股私人有限公司)
2	成立地	美国	美国	卢森堡	新加坡
3	营业范围	能源信息与服务提供商；控股公司	控股公司	控股公司	能源信息与服务提供商；向关联公司提供共享服务
4	注册地址	55 Water Street, New York NY 10041, United States	55 Water Street, New York NY 10041, United States	8-10 Avenue de la Gare, Grand Duchy of Luxembourg, L-1610, Luxembourg	12 Marina Boulevard #23-01 Marina Boulevard Financial Centre Tower 3, Singapore 018982
5	公司注册号	13-1026995	20-0488658	B150329	201016484D
6	可能对公司的管理实施重大影响或对其业务造成利益冲突的情况	无	无	无	无

--	--	--	--	--

以下表列出了标普全球在中国境内所设立的公司名单、该公司的基本信息、业务范围及可能对评级公司业务造成利益冲突的情况。以下所列出的公司并不直接或间接持有评级公司股权或表决权 5% (含) 以上或可对评级公司的管理实施重大影响。

实体名称	营业范围	注册地址	公司注册号	可能对公司的管理实施重大影响或对其业务造成利益冲突的情况
1 标普全球信息服务 (北京) 有限公司	在中国境内提供金融信息服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 D 座 16 层 1604 室	91110105717884894B	无
2 上海磐聚网商务咨询有限公司	商务信息咨询, 网络技术和数据库技术的技术咨询和技术服务, 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】	上海市徐汇区肇嘉浜路 1065 甲号 1609D	913100005821370226	无

3	<p>标普全球财智信息服务（北京）有限公司</p>	<p>信用风险管理咨询；信用风险信息分析、研究、咨询；风险信息技术开发、技术服务；市场咨询；证券研究；信用咨询；投资咨询；管理咨询；技术咨询；经济贸易咨询；上述服务的技术开发、技术培训；开发、生产上述服务的软件；销售自产产品；提供售后服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）</p>	<p>北京市朝阳区建国门外大街甲六号中环世贸中心 D 座 16 层 1602 室</p>	<p>91110105782501167X</p>	<p>无</p>
4	<p>普氏信息咨询（上海）有限公司</p>	<p>商务信息咨询，经济信息咨询（金融信息服务除外），市场管理咨询，市场信息咨询，会务服务（主办、承办会展除</p>	<p>上海市黄浦区人民路 885 号 305 室</p>	<p>91310000797054574W</p>	<p>无</p>

				外)，市场营销策划 (广告除外)。 [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]		
5	标普全球信用评级管 理服务(上海)有限 公司	从事为境外信用评级 及相关服务提供信用 状况信息的采集、加 工、分析和后续管理 服务(资信调查和评 级服务除外)。【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】	中国(上海)自由贸 易试验区陆家嘴环路 1000号23022单元	913101155931596306	无	
6	美国标准普尔国际有 限公司北京代表处	从事与隶属外国(地 区)企业有关的非营 利性业务活动。	北京市朝阳区建国门 外大街甲6号1幢D 座16层1601室	9111000059608622XF	无	



R. 3.3 – 可实施重大影响的相关人员情况

除了在 R-3-1 所呈现的《标普信用评级（中国）有限公司 – 股权结构图》的实体以外，以及在 R-3-2 所做的披露外，没有其他直接或间接持有本公司股权或表决权在 5%（含）以上或所持权益可对本公司的管理实施重大影响者。

为了确保独立性和客观性，标普也制订了《部门独立性和客观性制度》。该制度适用于标普的全体员工。标普的产品和服务成功的要素是标普独立性和客观性的名声。这份成功可能需要位于公司不同部门和职能的同事做适当的接触。《部门独立性和客观性制度》的目的在于确保上述员工接触是对于保密信息的保护，以及避免任何实际的、潜在的、或被认为的利益冲突。该政策的要求目的在于强化标普在独立性和客观性上的名声，也同时确保各部门遵循自身所在的司法管辖区的法规要求。

我们同时也通过健全的利益冲突管理制度来管理潜在的利益冲突。有关详细信息，请参照《利益冲突管理制度政策》。



R-3-4- 组织架构图

组织结构和人员构成

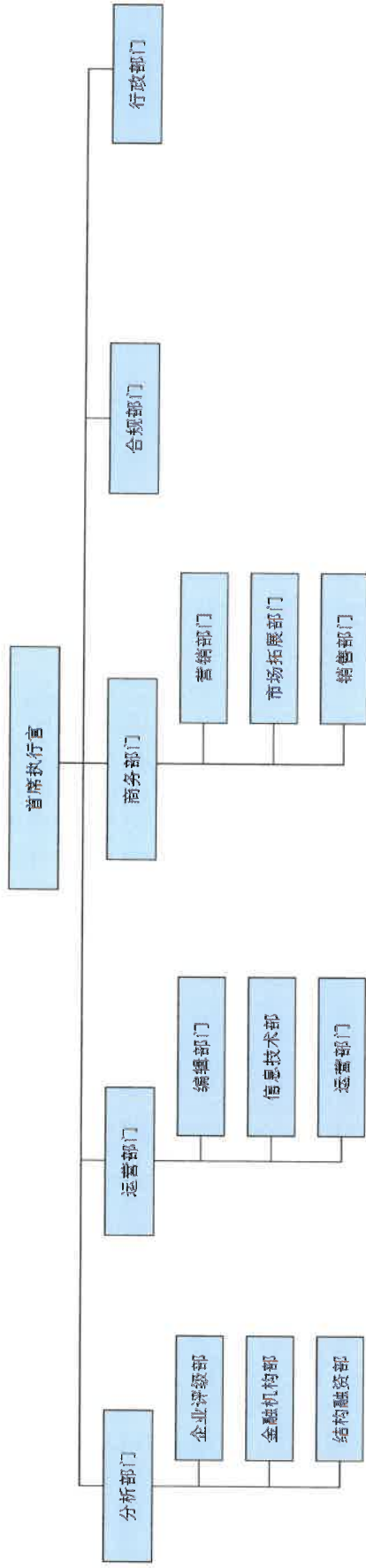
标普信用评级中国（“我们”）是一家外国法人独资的有限责任公司，由执行董事/ 首席执行官陈红珊女士领导。

管理层包括：(i) 首席执行官，(ii) 分析总监 (Peter Eastham¹)，(iii) 商务总监 (周廉慧²)，(iv) 首席运营官 (Jay Yu³)，(v) 合规总监 (赵思翀)。

身为执行董事，陈红珊女士行使以下职权：（1）向股东报告工作；（2）执行股东的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制定公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制定公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；（7）制定公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；（8）决定公司内部管理机构的设置；（9）决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；（10）制定公司的基本管理制度；和（11）公司章程规定的其他职权。金纪湘先生同时也是我们的法定代表人。执行董事/首席执行官和管理层负责执行董事会制定的业务目标和优先任务。

董事会初步会由标普全球公司集团的执行成员组成，未来也可能包含拥有适当经验的独立董事。我们的监事是 陈志强 (CK Tan) 先生。身为监事，陈志强 (CK Tan)行使以下职权：（1）检查公司财务；（2）对执行董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东决议的执行董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当执行董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求执行董事、高级管理人员予以纠正；（4）向股东提出提案；（5）对执行董事、高级管理人员提起诉讼；和（6）公司章程规定的其他职权。

组织架构图



R-3-5 - 组织架构说明文件

组织架构和人员说明

执行董事/ 首席执行官 (CEO)

(1) 执行董事/ 首席执行官对股东负责，行使如下职权：

(2) 向股东报告工作；

(3) 执行股东的决议；

(4) 决定公司的经营计划和投资方案；

(5) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(6) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(7) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；

(8) 制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；

(9) 决定公司内部管理机构的设置；

(10) 决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；和

(11) 制定公司的基本管理制度；和

(12) 公司章程规定的其他职权。

(13) 制定、建议并实施在中国确立标普评级服务领导地位的战略，目标是部署适当的基础设施并且加快收入和效益增长。

(14) 管理各种职责，保证顺利开展日常业务，从而确保成功实施中国战略。

(15) 管理与内部和外部相关方的关系，包括发行人、投资人、政府和监管机构。

(16) 建立良好适当的企业文化，维持并提高公司士气从而对绩效产生积极影响。

(17) 确立高质量的思想领导，确保向各部门一致传达信息。

(18) 与标普全球评级、标普全球市场情报市场信息部门和标普全球其他实体协作为产品和服务的本地化贡献力量。

(19) 在人员招聘、职业发展和绩效管理方面扮演重要角色，包括招聘和接班规划。开发能够符合企业当前和未来需要的人才。

(20) 树立/巩固公司品牌，担任企业在中国的资深发言人对外进行演讲，目标是在投资人、客户和公众当中树立并维持公司良好形象。参加会议或论坛，展示公司品牌或专业技能。利用一切可以利用的通讯渠道进行品牌推广，包括访谈、新闻和其他媒体渠道。

总经理/首席运营官（COO）

总经理/首席运营官及其团队的主要职责是根据公司战略计划管理日常运营。首席运营官将提供必要的领导、管理和愿景，确保公司实施适当的运营控制措施、管理和汇报程序以及人力资源体系等，从而使公司高效发展并且确保财政实力和经营效率。

总经理/首席运营官对执行董事/首席执行官负责，行使下列职权：

- (1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施执行董事的决议；
- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (3) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟订公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；
- (6) 提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；
- (7) 决定聘任或者解聘除应由执行董事决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；和 执行董事授予的其他职权。
- (8) 与 CEO 协作制定并监督公司长期业务战略。
- (9) 制定并实施一系列稳健的业务经营准则，为公司战略远景奠定基础。
- (10) 监督公司日常业务运营。
- (11) 监督内部通讯计划的开发和持续执行，目标是提高透明度。
- (12) 建立管理信息系统并且维持在公司各级统一使用的业务管理机制。
- (13) 确定并实施适当的流程、系统和数据计划，从而推动流程简化以及运营风险降低。
- (14) 监督成本管理以及财务业绩的预算和监控。
- (15) 推进雇员管理、人才开发和人才培育。维持积极向上而且体现职业道德的工作环境，从而有利于吸引、留住并且激发各级的优秀员工。
- (16) 评估向 COO 汇报工作的公司高管的绩效。
- (17) 履行与 COO 职务有关的或者 CEO 要求的其他职能。
- (18) 该职位将向标普国内评级实体的 CEO 汇报工作。

运营团队

运营团队主要履行三项职责包括 i) 运营，ii) 编辑，iii) 信息技术。

分析总监

本职位将按照当地信用评级机构法规牵头中国市场评级标准和方法的开发、测试、实施、培训和通讯；按照适当相关的分析指导原则、质量标准、程序和政策在中国市场制定并部署分析方法和分析基础设施。

该职位将利用其相关标准和分析技术以及对于中国市场的了解，在为中国信用评级业务制定并开发标准和分析领域过程中，提供项目资源的直接监督和管理。协调标准和分析团队的工作，确保及时交付有关重要成果。

- (1) 制定符合以下要求的评级方法：
 - 通过简洁、自动化而且可以追踪的工作流程，
 - 提供优质国内评级，
- (2) 并且确保分析师能够进行清晰的沟通，专注于特定评级/决定的实质内容。
- (3) 应该始终将科技当作可以尽可能利用的重要参数，例如用于数据收集、财务数据调整以及基于规则进行的分析，包括使用模型/算法。
- (4) 全面理解当地企业环境、监管环境和金融市场，从而能够挖掘适当的机遇或竞争优势。
- (5) 在制定强有力的中国分析平台过程中，利用标普全球评级的分析资源（包括驻大中华区经验丰富的分析师）引进相关专业技术和知识产权。
- (6) 在招聘过程中发挥主导作用，为国内实体引入分析人员。
- (7) 与中国分析团队分享经验、技术、知识和专业技能。
- (8) 在为新入职分析人员设计培训课程和时间表方面发挥重要作用。
- (9) 与监管机构、投资人和发行人开展适当的外联工作。
- (10) 管理所使用的内部资源，以确保完成成果，并且在预计时限内取得预计结果，以便我们实现适当的阶段性成就。从其他渠道获得反馈和信息，以奠定我们中国境内信用评级地位掌握所需的分析性资源和架构模式。
- (11) 确保所有分析指引、质量标准、程序和政策制度在团队内部得到遵守且保持适用的一致性。
- (12) 确保我们评级结果的准确性，并以可信赖的方式维护、开发并支持机构决策和业务战略。
- (13) 监督团队发起的所有项目，为中国境内信用评级工作提供支持的所有项目。
- (14) 向分析和信用评级方法团队提供本土知识和信息并为标普全球信用评级发现机遇，以使其在中国境内信用评级市场上得以壮大。
- (15) 向团队成员提供实时辅导和反馈，以便确保参与工作的员工的最优表现和高度投入；确保团队以我们重视的机构行为标准行事。

(16) 在建立标普全球信用评级战略领域里分析的部分发挥至关重要的角色，并在奠定我们的市场地位方面担任主要团队成员。

(17) 根据需要/要求，或在合适的情况下，积极参与实现上述目标的主要业务活动并向高级管理层提供反馈和信息。

分析部

分析部向分析总监汇报工作。分析部负责企业、金融机构和结构性融资领域的信用分析。分析部也将开发思维领导材料以及投资者关系管理以作为市场教育的一部分。

分析部下设三个部门：(i) 企业部门，(ii) 金融机构部门，(iii) 结构性融资部门，每个部门都由部门负责人领导，由高级分析师和分析师团队提供支持。我们计划在业务启动时配置大约 40 名分析人员，其中 8 名将在评级委员会任职。我们预计将配置 30 名左右具有至少三年经验的分析人员，占整个分析部的 90%左右。

合规总监

- (1) 负责开发、建立并维护公司的内部控制系统以及协调不同部门实施合规和风险管理系统及程序。
- (2) 实施合规风险监控以及发现、评估和报告合规风险，确保不同部门均遵守合规义务；总结、审查并跟踪已发现的合规问题并提供相应的报告。
- (3) 持续监控监管机构颁布或公告的规则或通知；检索并分析国家政策和不同监管机构发布的政策，并相应地开发和/或更新公司内部制度及程序。
- (4) 负责管理与中国银行间市场交易商协会、中国人民银行、中国证券监督管理委员会和其他金融服务监管机构的关系，并担任与该等机构日常往来的联络人；在处理监管检查事宜上协调各部门事务。
- (5) 实施自我评估、为完成监管检查提供便利、为内部和外部核查提供支持，并监督不同部门及时落实更正措施。
- (6) 参与产品和业务开发，以便发现并评估合规风险并提供相关合规支持。
- (7) 负责在公司内部提高合规意识并组织合规培训。

合规部

合规总管理标普信用评级（中国）有限公司的合规部，负责监督法律法规和内部政策和程序的合规事宜。职责包括提供建议、管理与监管机构的往来、实施监控、测试、审核以及培训。

商务总监

- 制定侧重于发行人、中介机构和投资人的商业策略，旨在拓展标普信用评级（中国）有限公司的境内业务。
- 向与发行人、中介机构和投资人积极实施开拓计划。
- 制定中国的商业职能结构并发现、招聘和发展人才。
- 与标普全球信用评级的职能或地区商业负责人合作，以便发现并开发现有客户群存在的协同效应。
- 主要发现境内市场上的新产品机会。与产品开发渠道开展合作，将新产品机会商业化。
- 帮助中国境内业务实现收入目标。

销售：负责开发及执行商业战略。职责包括开发并维护与现有的和新的客户的关系，为有可能使用公司产品和服务的发行人、中介机构和投资人提供服务。

市场拓展：负责开发与投资人、中介机构、发行人和其他具有市场影响力者的关系。积极开展市场拓展，以加深对于客户和市场——尤其是投资人——的了解，获取可以付诸实践的商业或分析反馈，从而推动业务发展。

营销：通过“一对多”拓展和沟通，提升标普全球评级产品和服务的知名度和需求，从而推动业务增长。通过开发营销战略计划、市场调研、产品投放以及组织相关活动等方式，为商业和分析目标的实现提供支持。

产品管理：制定并实施为客户带来价值的产品和服务。产品开发可能涉及修改现有产品或呈现方式，或者制定符合新的客户需求或细分市场的全新产品。

商务部门

商务团队履行 4 类主要职能，包括 (i) 销售 (ii) 市场拓展，(iii) 营销，及 (iv) 产品管理。