



上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

目 录

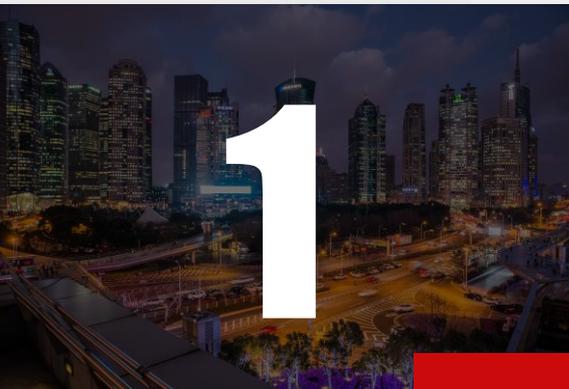
1 企业概况

2 资质荣誉

3 业务介绍

4 评级方法与模型

5 研究成果



企业概况

Company Profile



历史沿革

Company History



上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“新世纪评级”）成立于1992年7月，是全国第一家取得人民银行、发改委、原保监会、证监会等全部评级资质的信用评级机构，具有较高的知名度。

经营理念
Development Concept



朱荣恩

新世纪评级总裁

新世纪评级秉承“以本土信用评级机构为平台、以本土信用评级人员为主体、为本土及国际化信用评级市场服务”的发展战略，努力打造具有国际水准、中国特色品牌的评级机构。



新世纪评级自成立以来，立足上海、服务全国、辐射全球，为中国实体经济、金融机构、地方政府的信贷和债券融资、结构化融资以及境外企业在境内发行熊猫债的融资提供了优质、高效的信用评级服务。



发展概况

Development Overview

新世纪评级业务覆盖了境内除中国台湾、澳门外的全部省市和境外的部分国家和地区，涵盖了全部信用评级业务品种，在诸多业务品种的评级服务上取得了全国第一和多项荣誉。



人才团队 Talent Team



新世纪评级的员工队伍是一支素质过硬、富有激情的专业化团队，囊括了来自于经济、金融、会计、法律、数学、信息技术等专业背景的高素质人才。截至2018年末，新世纪评级共有员工265人。

高级管理人员

19

市场人员

46

评级分析师

126

评级研究人员

22

合规人员

12

其他人员

40

2018年末新世纪评级分析师构成

职级	高级分析师及以上	分析师	助理分析师	合计
	18	28	80	126
学历	博士	硕士	本科及以下	合计
	4	97	25	126
从业年限	满3年(含)及以上	满1年(含)-3年(不含)	不满1年	合计
	37	33	56	126



2

资质荣誉

Qualification and Honor



业务资质 Qualification

新世纪评级是中国首家取得包括人民银行、证监会、发改委、原保监会等全部评级资质认证的评级机构。



中国人民银行总行

全国企业债券信用评级业务资格（1997）、全国银行间债券市场评级业务资格（2005）



中国人民银行
上海总部

上海市借款企业主体信用评级、集团企业评级、担保公司评级和中小企业评级业务资格（2005）



原中国保险监督
管理委员会

信用评级机构资格（2003/2013）



中国证券监督
管理委员会

证券市场资信评级业务资格（2007）



中国国家发展
和改革委员会

全国企业债券信用评级业务资格（2003）

杰出成果

Outstanding Achievements

二十多年以来，新世纪评级在中国信用评级历史上创造了九个“第一”



中国证券市场第一份
投资价值报告——青
岛啤酒股份公司投资
价值报告（1994）



全国第一本以国际视野
介绍信用评级的著作—
—《资信评级》出版
（1996）



评定中国第一支证券公
司短期融资券——国泰
君安短期融资券
（2005）



全国第一本《英汉信用
评级词汇手册》出版
（2009）



评定中国第一批三支中
小企业集合票据（2009）



评定中国第一单外资银
行人民币债券——三菱
东京日联银行（中国）
有限公司金融债券
（2010）



评定中国第一支地方政府
债券——广东省地方政
府债券（2014）



评定中国第一支以个人住
房公积金贷款为基础资产
的资产支持证券——汇富
武汉住房公积金贷款1号资
产支持专项计划（2015）



评定银行间市场首单公积金
个人住房贷款资产证券化项
目——沪公积金2015年第
一期个人住房贷款资产支持
证券

杰出成果 Outstanding Achievements



- 评定中国首单小额再贷款债权资产支持专项计划（2016）
- 评定中国首单由商业机构在中国发行的特别提款权计价债券（2016）
- 评定中国首批PPP资产证券化项目（2017）
- 评定中国首批扶贫票据（2017）
- 评定中国首单绿色ABN（2017）
- 评定中国首批“一带一路”建设票据（2017）
- 评定中国首单创投公司创新创业债券（2017）
- 评定中国首支收费公路专项债券（2017）
- 评定中国首单公募商业地产ABN-CMBN项目（2017）
- 评定中国首单地方政府轨道交通专项债券（2017）
- 评定中国首单“一带一路”公募熊猫公司债券（2018）
- 评定中国首单国企传媒供应链金融ABS（2018）
- 评定中国首单西藏产业扶贫中期票据（2018）
- 评定中国首支公办高等学校专项债券（2018）
- 评定中国首支集合多地市发行的地方政府项目收益专项债券（2018）
- 评定中国首支水资源专项债券（2018）

荣誉奖项

Honor



荣获中国金融机构金牌榜
“年度最佳债券信用评级
机构”（2016年12月）



评级的多个资产证券化项目
荣获第三届中国资产证券化
论坛年度十佳交易、年度优
秀交易等奖项（2017年4
月）



荣获2016-2017年度资产证
券化介甫奖“年度最佳信
用评级机构”（2017年9
月）



2017年12月，公司第四
次荣登“上海名牌服务
企业榜”



荣获中国资产证券化综合
发展指数“最佳评级公司
（交易所市场）”奖项
（2018年4月）



荣获2018中国资产证
券化论坛年会“年度杰出机
构奖”（2018年5月）



2018年9月，公司荣获交易商
协会市场化评价第二名
2018年12月，公司荣获国家发
改委信用评价第二名





3

业务介绍

Business Introduction



业务范围 Business Scope

新世纪评级的业务范围涵盖银行间市场交易商协会、证监会、银保监会、发改委、财政部等主管机构管理的各类券种，自成立以来已为上千家公司（企业）提供信用评级服务，在市场上获得了较高的美誉度和公信力。

银行间市场
交易商协会



证监会



银保监会



发改委



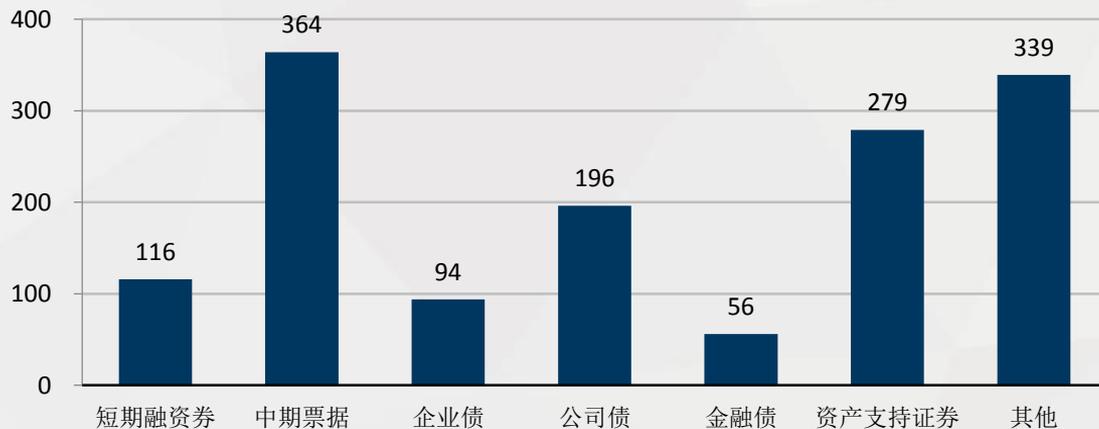
财政部

初始评级 Initial Rating

1460

545

2018年新世纪评级实际承揽
初始评级债券数为 1460 支，
涉及发行人 545 家。



1194

1994

706

2018年新世纪评级实际完成跟踪评级报告数量为 1194 份，涉及存续债券数量为 1994 支，涉及发行人家数为 706 家。



资产证券化产品评级

Asset-backed Securities Rating



594

2018年，新世纪评级完成资产证券化产品评级 594 支，基础资产涵盖融资租赁、小额贷款、公积企贷款、公交经营收费、应收账款、航空票款、物业管理债权等多类资产。



2018年，新世纪评级参与评级的绿色债券发行数量为 4 支，涉及发行金额 10.25 亿元。截至2018年末，经新世纪评级所评的绿色债券累计发行近 50 支，发行金额超 2200 亿元，涉及发行主体近 30 家。

熊猫债评级 Panda Bond Rating

19

400

2018年，新世纪评级完成熊猫债评级项目 **19** 支，涉及发行人 **5** 家。

截至2018年末，经新世纪评级的熊猫债累计发行 **30** 余支，发行金额超 **400** 亿元，涉及发行主体 **8** 家。



市场占有率名列前茅

18.4%

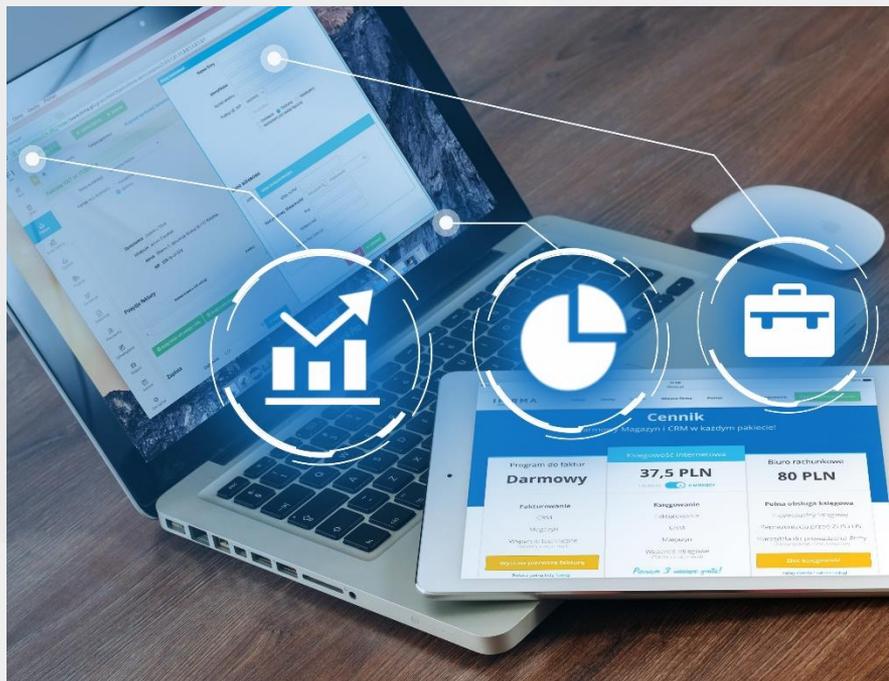
2018年，新世纪评级综合口径（包含一般信用债、资产支持证券及地方政府债）按发行金额统计的市场占有率为18.4%，各机构排名第一；按支数统计的市场占有率为15.4%，各机构排名第二。

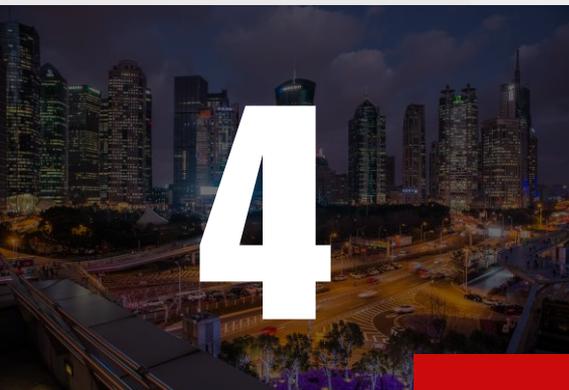
15.4%



评级质量保持稳健

截至2019年7月末，债券市场违约主体数量共计125家，新世纪评级的违约主体仅**10**家，占比**8%**，违约主体比例保持行业较低水平，评级质量表现保持稳健。





评级方法与模型

Rating Method and Model



评级方法

Rating Method

新世纪评级是我国最早建立独立、完善的评级方法体系的评级公司之一。新世纪评级在对国际评级技术引进、消化、吸收的基础上，自主研发并制定了评级方法总论以及公共融资、工商企业、金融机构、结构融资等四类 **50** 多个行业（或产品）的信用评级方法。



评级模型 Rating Model

截至目前，新世纪评级共发布评级模型近 30 个，涉及工商企业、金融机构、公共融资、结构融资等多个分类。





研究成果

Academic Achievement



236

2018年，新世纪评级研究成果丰硕，1~12月公司网站已披露各类研究文章236篇。其中研究报告155篇、市场表现27篇、专题研究22篇、信用评论23篇，主权研究9篇。





27

2018年，新世纪评级发布宏观研究文章27篇。

36

2018年，新世纪评级发布31个省、自治区、直辖市和5个计划单列市的区域经济财政实力与债务专题研究报告。

64

2018年，新世纪评级发布35个行业64篇研究报告。

近年来，新世纪评级持续加强投资者服务，不断为投资者提供债券市场主体信用等级迁移研究、利差分析、违约率等信用评级市场检验方面的有效参考信息，并积极召开各类投资者服务研讨会。2018年，新世纪评级共召开各类投资者服务研讨会 4 次。





为了提高投资者服务的能力，多角度、全方位为投资者提供信息和评级服务，新世纪评级不断深化理论、技术研究，积极推动评级行业标准的制定，持续对中国债券市场和信用评级国际化进行深入研究，并通过公司官网和微信平台公开披露各类专题研究报告、发表评论文章和出版书籍，使投资者和社会各界深入了解了国内外评级行业发展现状和未来演变趋势。

THANK YOU FOR YOUR GUIDANCE

谢谢!

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

地 址：上海市汉口路398号华盛大厦14楼

邮政编码：200001

网 址：www.shxsj.com

总 机：021-63501349

传 真：021-63500872

上海新世纪投资服务有限公司

融 資 興 業

汪道汪

壬申夏

