惠誉博华信用评级有限公司

申请注册文件 R-3

FitchBohua 惠誉博华

目录

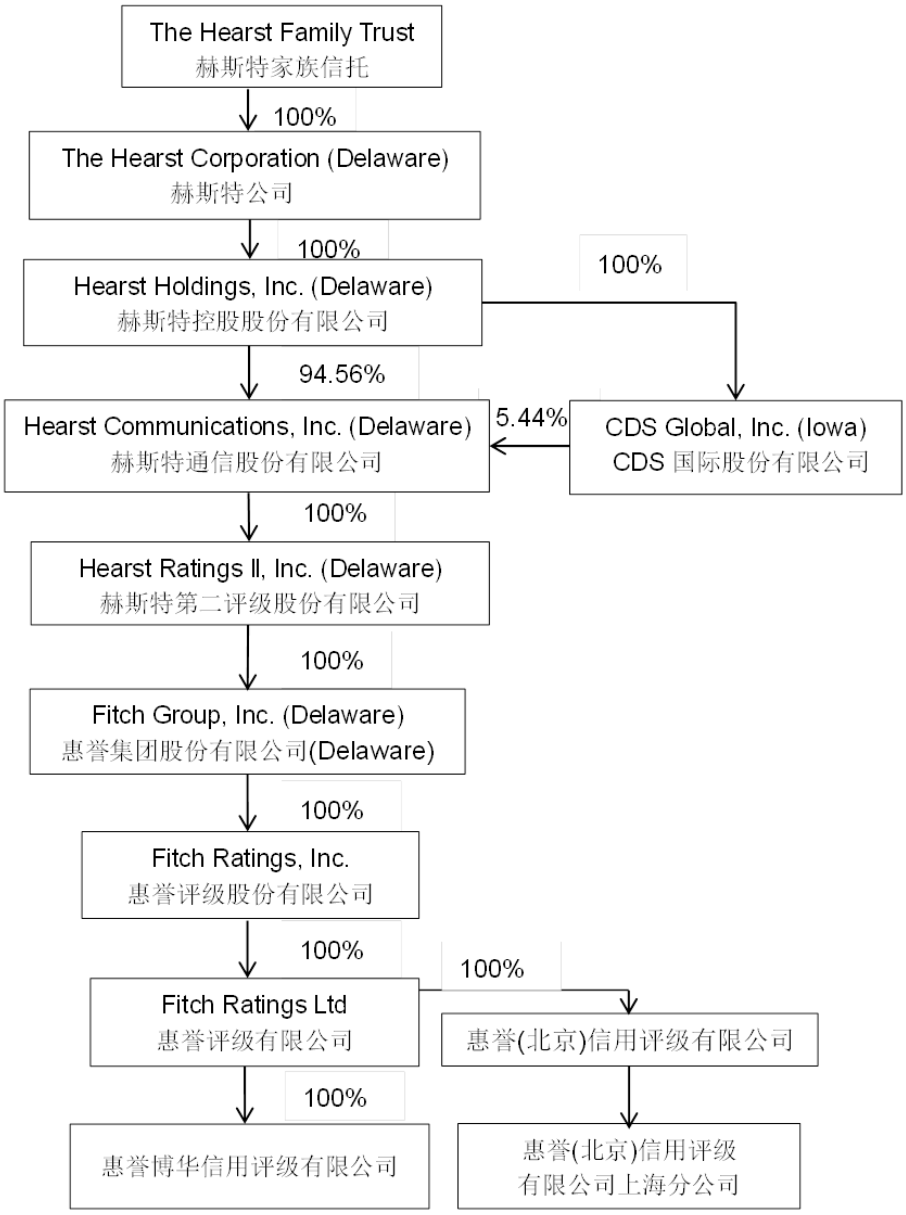
R-3 股权架构及组织架构 1

R-3-1 所有权结构图 1
R-3-2 可实施重大影响的相关公司情况 2
R-3-3 可实施重大影响的相关人员情况 3
R-3-4 组织结构图 4
R-3-5 组织架构说明文件 4
R-3-5-1 部门分工 5
R-3-5-2 重要岗位说明 6

R-3　股权架构及组织架构

R-3-1　所有权结构图

图 1 惠誉博华股权结构图（截至 2020 年 3 月 30 日）



惠誉博华信用评级有限公司(“惠誉博华”)的唯一股东为惠誉评级有限公司 Fitch Ratings Ltd(“惠誉评级”)。惠誉博华实际缴纳的注册资本为人民币 6948 万元，实缴比例为 69.48%，出资方式为货币出资。实际控制人为赫斯特公司，由赫斯特家族信托持有(截至 2020 年 3 月，任何受益人持有赫斯特家族信托的受益权比例均不超过 10%)。惠誉博华无其他附属机构及分支机构。

R-3-2 可实施重大影响的相关公司情况

截至 2020 年 3 月，直接或间接持有惠誉博华股权或表决权在 5%以上或可对惠誉博华的管理实施重大影响的实体共 9 家，名单如下：

表格 1 对公司管理有重大影响的实体

序号	名称	持股比例
1	惠誉评级有限公司	直接持有惠誉博华 100%的股权
2	惠誉评级股份有限公司	间接持有惠誉博华 100%的股权
3	惠誉集团股份有限公司	间接持有惠誉博华 100%的股权
4	赫斯特第二评级股份有限公司	间接持有惠誉博华 100%的股权
5	赫斯特通信股份有限公司	间接持有惠誉博华 100%的股权
6	CDS 国际股份有限公司	间接持有惠誉博华 5.44%的股权
7	赫斯特控股股份有限公司	间接持有惠誉博华 100%的股权
8	赫斯特公司	间接持有惠誉博华 100%的股权
9	赫斯特家族信托	间接持有惠誉博华 100%的股权

上述 9 家直接或间接持有惠誉博华股权 5%以上的实体与惠誉博华之间不存在利益冲突。基本信息如下:

1. 惠誉评级有限公司

惠誉评级有限公司注册地在英格兰与威尔士，为惠誉评级股份有限公司的全资子公司，主要从事评级业务，由欧洲证券和市场管理局 European Securities and Markets Authority 监管。

2. 惠誉评级股份有限公司

惠誉评级股份有限公司注册地在美国特拉华州，为惠誉集团股份有限公司的全资子公司，主要从事评级业务，由美国证券交易委员会 Securities and Exchange Commission 监管。

3. 惠誉集团股份有限公司

惠誉集团股份有限公司注册地在美国特拉华州，为赫斯特第二评级股份有限公司的全资子公司，是一家控股公司(holding company)，拥有惠誉评级、惠誉培训、惠誉解决方案和惠誉创投。

4. 赫斯特集团 Hearst Group

赫斯特集团是美国最大的、集传媒、信息与服务业务于一身的多元化公司之一，在全球拥有超过 360 家机构。赫斯特集团的具体业务信息可登陆 http://www.hearst.com 查询。股权架构图所示的下列 5 家机构由赫斯特集团所有：

(1) 赫斯特第二评级股份有限公司 Hearst Ratings Ⅱ, Inc. (Delaware)

赫斯特第二评级股份有限公司注册地在美国特拉华州，为赫斯特通信股份有限公司的全资子公司，是一家控股公司(holding company)，持股惠誉集团。

(2) 赫斯特通信股份有限公司

赫斯特通信股份有限公司注册地在美国特拉华州，股东为赫斯特控股股份有限公司(持股比例为 94.56%)和 CDS 国际股份有限公司(持股比例为 5.44%)，是一家控股公司(holding company)，同时拥有报纸、房产、有限电视，并从事风险投资，对赫斯特所属公司行使行政管理职能。

(3) CDS 国际股份有限公司

CDS 国际股份有限公司注册地在美国艾奥瓦州，为赫斯特控股股份有限公司的全资子公司。主要从事订购业务及相关服务。

(4) 赫斯特控股股份有限公司

赫斯特控股股份有限公司注册地在美国特拉华州，为赫斯特公司的全资子公司，是一家控股公司(holding company)，并拥有 King Features 财团及加利福尼亚州房产。

(5) 赫斯特公司

赫斯特公司注册地在美国特拉华州，由赫斯特家族信托 100%持有，是一家控股公司(holding company)，在奥尔巴尼拥有泰晤士报并在加利福尼亚州拥有房产。

惠誉（北京）信用评级有限公司

惠誉（北京）信用评级有限公司由惠誉博华股东惠誉评级有限公司全资设立，成立于 2005 年 04 月 30 日，经营范围为“从事信用评估；信息调查、分析。（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。）”。惠誉（北京）信用评级有限公司于 2012 年 08 月 28 日成立上海分公司。目前惠誉（北京）信用评级有限公司及其上海分公司实际开展的业务包括：以惠誉评级在全球推行的可信、透明和及时的信用评级分析方法为基础，协助惠誉评级在中国开展离岸市场评级业务， 帮助境外投资者更深入的了解中国发行人及中国市场。惠誉（北京）信用评级有限公司不持有惠誉博华的表决权或任何权益，亦未通过其他安排对惠誉博华及其经营管理实施影响，与惠誉博华未来的评级业务不存在利益冲突。

R-3-3 可实施重大影响的相关人员情况

无可对惠誉博华实施重大影响的相关人员。

惠誉博华的董事长兼法定代表人李广聪先生，同时兼任惠誉评级有限公司大中华区总裁及亚太区业务主管，具体信息请见 R-14-1-1。李广聪先生虽为惠誉博华的董事长和法定代表人，但不参与惠誉博华的日常经营管理，不是惠誉博华信用评级委员会的成员，不会参与任何评级业务相关的工作，仅可根据公司章程的规定行使董事长、法定代表人职权。

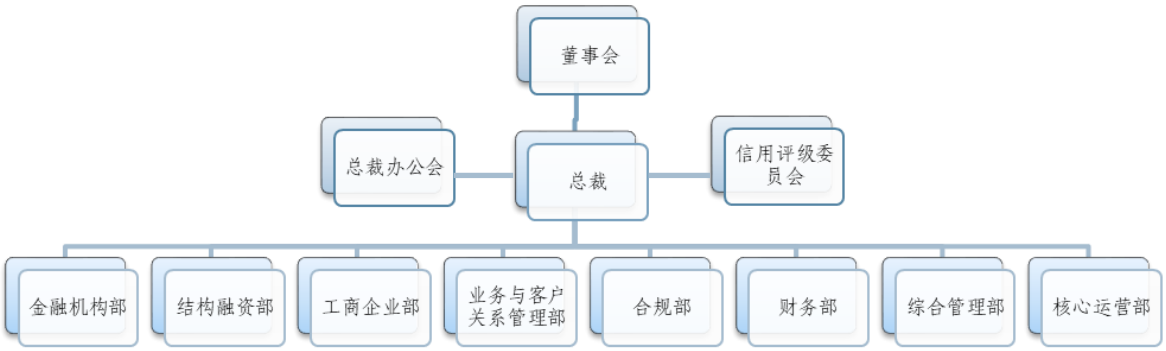
基于以上的陈述，李广聪先生在关联方处的上述任职与本公司的业务不存在任何利益冲突。惠誉博华其他高管均未在其他经营性机构兼职。

惠誉博华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，请参考《证券交易和利益冲突政策》。

R-3-4　组织结构图

惠誉博华目前设总裁办公会、信用评级委员会，并设立 8 大职能部门，其中评级业务团队包括金融机构部、结构融资部和工商企业部，业务与客户关系管理部负责与投资人、评级客户之间的业务沟通和管理客户关系。设合规部对公司前后台业务进行审慎合规管理。财务部、核心运营部及综合管理部为支持部门，承担财务、运营支持和行政方面的管理工作。

图 2 组织结构图



R-3-5　组织架构说明文件

惠誉博华组织架构如上图，总裁在董事会的授权下行使对公司的日常管理，总裁办公会为公司高级管理人员组成，辅助总裁管理公司事务，信用评级委员会由信用评级委员会主任主持，成员以信用评级委员会委员组成。

按照监管的规定，惠誉博华设置了严格的分析师团队和非分析师团队的隔离制度，以确保评级独立性和评级质量。分析师团队包括：金融机构部、结构融资部和工商企业部；非分析师团队包括：业务与客户关系管理部、财务部、核心运营部、综合管理部，并设立独立的合规部。

R-3-5-1 部门分工

总裁办公会

总裁办公会成员包括：总裁、评级总监、市场总监等。总裁办公会负责规范公司经营管理层的议事方式和决策程序，保证经营管理规范运作和科学决策水平。

信用评级委员会

负责评级方法、标准的制定和修订，对信用等级相关重大事宜进行讨论决议。

金融机构部

负责金融机构信用评级业务及评级研究。

结构融资部

负责结构融资信用评级业务及评级研究。

工商企业部

负责工商企业信用评级业务及评级研究。

业务与客户关系管理部

负责评级市场拓展、客户关系管理及重要业务渠道的打通和维护，提升公司在发行人、投资者和监管部门的认可程度。

合规部

实施监控评级业务开展的合规性，对可能存在的重大合规风险进行提示和预警。负责监督并报告惠誉博华及其员工的合规状况。

财务部

实施财务管理，维护公司财务有序运行。

综合管理部

负责公司行政、人事、信息技术、后勤等相关方面工作。

核心运营部

负责提供运营分析支持服务等相关方面工作。

公司的高级管理人员由总裁、评级总监和市场总监组成，具体岗位职责如下：

总裁：

执行董事会决议、组织和管理公司的日常经营，组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟定公司内部管理机构设置方案，拟定公司的基本管理制度；制定公司的具体规章。

评级总监：

主持信用评级及信用研究工作，担任信用评级委员会主任，负责召集信用评级委员会会议，领导分析师团队的日常工作。

市场总监：

主持业务与客户关系管理部门的工作，领导团队拓展并维护客户关系，推动公司的业务增长和市场地位的确定。提升公司知名度，维护公司形象。

员工职位序列

表格 2 员工职位序列设置

序列类型	高管序列	评级序列	市场序列	支持部门序列
序列职位	总裁	评级总监	市场总监	总监
	评级总监	执行总监	执行总监	经理
	市场总监	副总监	副总监	主管
		高级分析师	高级经理	专员
		分析师	经理	
		助理分析师		

R-3-5-2 重要岗位说明

公司重要岗位为总裁、评级总监、市场总监、合规总监，相关岗位职责如下：

总裁：

执行董事会决议、组织和管理公司的日常经营，组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟定公司内部管理机构设置方案，拟定公司的基本管理制度；制定公司的具体规章。

评级总监：

主持信用评级及信用研究工作，担任信用评级委员会主任，负责召集信用评级委员会会议，领导分析师团队的日常工作。

市场总监：

主持业务与客户关系管理部门的工作，领导团队拓展并维护客户关系，推动公司的业务增长和市场地位的确定。提升公司知名度，维护公司形象。

合规总监：

主持合规制度建设和实施监督职责，落实监管对评级作业的要求，同时管理并评估作业中的合规风险，领导合规团队的日常工作。