

附件 1

企业债券信用评级机构信用评价标准

评价类别	一级权重 (%)	评价指标	二级权重 (%)	评分内容	单项权重 (%)	单项加权后分值	评价标准
案例评价	20			1、信用评级机构受到行政处罚	5	根据案例评价情况予以扣分	
				2、信用评级机构受到监管机构和自律机构处分	5	根据案例评价情况予以扣分	
				3、信用评级机构存在信用级别、虚增级别、“以价定级”和恶意价格竞争的情形	3	根据案例评价情况予以扣分	
				4、信用评级机构评级报告出现重大错误、遗漏，未能揭示债券风险的情形	3	根据案例评价情况予以扣分	
				5、存续期未及时进行风险警示，且债券最终违约的情形	2	根据案例评价情况予以扣分	
				6、已出现违约或潜在违约项目负有过失责任的情形	2	根据案例评价情况予以扣分	

社会 信用 评价	10	全国信用信息 共享平台中的 负面信息情况	5	全国信用信息共享平台中评级机构及其高管的负面信息情况	5	根据负面信息情况予以扣分	
		失信失职及不 专业行为情况	5	通过信访收集评级机构的失信失职行为、不专业行为	5	根据确认查实情况予以扣分	
主管 部门 评价	国家 发展 改革 委 评价	业务人才队伍	4	1、评级分析师数量（机构排名）	1	1/0.75/0.5/0.25/0	第一名/第二名/第三、四名/第五名/第六名
				2、评级分析师中从业三年以上数量占比	1	1/0.75/0.5/0.25/0	55%及以上/[45%-55%]/[35%-45%]/[25%-35%]/25%以下
				3、信评委成员中从业五年以上数量占比	1	1/0.75/0.5/0.25/0	100%/[90%-100%]/[70%-90%]/[50%-70%]/50%以下
				4、分析师离职率：本年度离职分析师数/年初分析师总数	1	1/0.75/0.5/0.25/0	10%及以下/(10%-20%)/(20%-25%)/(25%-30%)/30%以上
		业务开展能力	2	所评债券发行人及债券数量（市场占比）	1	1/0.75/0.5/0.25/0	25%及以上/[20%-25%]/[15%-20%]/[10%-15%]/10%以下
				参与企业债券创新产品数量（机构排名）	1	1/0.75/0.5/0.25/0	第一名/第二名/第三、四名/第五名/第六名
		业务研究能力	2	1、评级研究人员数量	1	1/0.75/0.5/0.25/0	15及以上/[10-15]/[5-10]/(5-3]/3以下
				2、评级研究人员中从业三年以上数量占比	1	1/0.75/0.5/0.25/0	70%及以上/[60%-70%]/[40%-60%]/[30%-40%]/30%以下
		业务透明度	2	评级技术文件披露的完备性，对涉及行业的覆盖情况	2	2/1.5/1/0.5/0	100%/[90%-100%]/[70%-90%]/[50%-70%]/50%以下
		评级结果检验	5	1、信用级别大幅调整的次数（大幅调	3	3/2.5/1.5/0.5/0	2及以下/(2-4)/(4-6)/(6-8)/8

					整指对同一受评对象一年中累计调整大于或等于三个子级)			以上
					2、级别变动情况: 近三年平均变动率	2	2/1.5/1/0.5/0	1.5 及以下/(1.5-2]/(2-3]/(3-4]/4 以上
	省级 发展 改革 部门 评价	10	转报阶段评级 服务合规性	3	1、申报材料的完备性	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
2、申报材料的合规性					2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
存续期评级服 务合规性		4	1、定期跟踪评级的及时性、合规性	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差		
			2、不定期跟踪评级的及时性、合规性 (对突发事件风险警示情况)	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差		
业务管理配合 情况		3	配合存续期监管情况	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差		
发 行 人 评 价	10	评级服务质量	6	1、专业能力	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
				2、勤勉尽责情况	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
		后续服务质量	4	跟踪评级情况	4	4/3/2/1/0	很好/较好/一般/较差/差	
技 术 评 估 和 登 记 托 管	技 术 评 估 机 构 评 价	6	申报阶段评级 服务质量	4	1、评级报告质量: 评级报告逻辑性、 观点清晰度、内容准确完整程度, 及对 行业风险、受评对象经营情况及财务指 标的分析深度和专业程度	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
					2、评级报告的合规性: 是否符合形式 要求, 是否存在表述不一致、用印不规 范等情形。	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
					3、评级报告的及时性: 是否及时反映 企业最新经营、财务情况和重大事项	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差

机构评价				4、评估配合情况：是否存在补充材料不符合反馈意见要求、被多次出具反馈意见的情况，是否存在其他其它影响发行审核工作效率的不专业行为	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差		
				存续期服务质量	2	1、定期跟踪评级的及时性、合规性	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
						2、不定期跟踪评级的及时性、合规性（对突发事件的风险警示情况）	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
	登记托管机构评价	4	评级服务质量	3	信息披露及时性	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
			工作配合程度	1	发行、登记、托管及后续服务工作配合情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
	市场机构评价	20	投资人评价	15	1、评级结果质量：评级结果的区分度，级别合理性，风险揭示是否全面、到位	4	4/3/2/1/0	很好/较好/一般/较差/差	
2、评级报告质量：评级报告逻辑性、观点清晰度、内容准确完整程度，及对行业风险、受评对象经营情况及财务指标的分析深度和专业程度					4	4/3/2/1/0	很好/较好/一般/较差/差		
3、评级报告的及时性：是否及时反映企业最新经营、财务情况和重大事项					4	4/3/2/1/0	很好/较好/一般/较差/差		
4、评级报告可读性：观点鲜明度、图表清晰直观度、文字流畅性					1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差		

				5、评级服务水平：组织投资人交流活动情况、咨询反馈情况、评级机构官方网站信息披露情况（全面且方便查询）	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
		主承销商评价	3	1、专业能力	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
					2、勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
					3、工作效率及协调配合情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
		会计师事务所评价	1	勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
		律师事务所评价	1	勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
专家评价	5	评级结果质量	3	评级结果的区分度，级别合理性，风险揭示是否全面、到位	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
		评级报告质量	2	评级报告逻辑性、观点清晰度、内容准确完整程度，及对行业风险、受评对象经营情况及财务指标的分析深度和专业程度	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	