

主权评级业务管理办法

(2016 年制订)

第一章 总则

第一条 为规范主权评级业务，根据公司相关的管理规定，制定本办法。

第二条 本办法所称主权评级业务包括委托主权评级业务和主动主权评级业务。

委托主权评级业务指境外主权国家或地区拟在中国境内发行债券而委托公司开展的主权评级业务。

主动主权评级业务指未经境外主权国家或地区委托，通过公开渠道收集受评国家（地区）相关资料，主动开展的主权评级业务。主动主权评级业务包括为满足公司对境外企业开展评级的业务需要而主动开展的主权评级和为满足主权评级业务拓展需要而主动开展的主权评级。

第三条 本办法旨在规定主权评级业务的基本要求，本办法未尽事宜适用公司其他相关的评级业务管理规定。

第二章 主权评级作业流程

第四条 评级准备

1、任务发起

委托主权评级由市场部门发起，并参照公司委托评级相关规定及监管要求开展协议签订、项目登记和材料报备等工作。

主动主权评级中为满足境外企业评级需要的由评级业务部门发起，为满足主权评级业务拓展需要的由研究部发起。

主权评级任务均由研究部负责落实开展。在任务发起时，发起部门应对评级项目进行评估，确定有评级需要后，填写《主权评级项目任务单》（见附件 1）并提交至研究部。

各发起部门（市场部、业务部和研究部）在填写项目任务单时，均应向市场部秘书申领项目代码。

2、成立评级项目组

研究部接收《主权评级项目任务单》后，指定相关人员组成评级项目组（至少两人）。

3、资料收集

委托主权评级参照公司委托评级相关规定及监管要求开展资料收集和进场访谈等工作。

主动主权评级由评级项目组通过公开渠道搜集受评国家（地区）相关资料。评级项目组应对收集的资料进行审核，以保证评级资料的及时性、准确性和完整性。如评级项目组经过资料收集并初步分析后，认为所掌握的信息不足以对评级对象做出评判时，可由部门提出并报公司领导决定终止评级项目。

第五条 初评阶段

委托主权评级参照公司委托评级相关规定开展初评工作。

主动主权评级要求评级项目组充分利用公开渠道收集受评国家（地区）相关资料，根据公司制定的《主权信用评级方法》审慎判断受评国家（地区）的信用风险，并在评级报告中明确标注对受评国家（地区）信用等级评定有重大影响的资料信息来源。评级报告应经评级项目组负责人、部门负责人和评级总监三级审核，并按规定填写《主权评级三级审核表》（见附件3）。

第六条 评定等级

评级报告由评级项目组负责人提交公司信用评级委员会审阅。信用评级委员会按照《信用评级委员会议事制度》规定对评级报告进行评审。会议记录人按规定制作《信评委会议纪要》（见附件4）。

第七条 结果发布与使用

委托主权评级参照公司委托评级相关规定出具报告并进行相关信息披露。

主动主权评级时，公司可自主决定是否发布主权评级结果、评级报告以及发布渠道。

第八条 资料存档

评级项目组应按照公司制定的档案管理办法，将项目资料分类整理存档。填写《主权评级作业主要流程单》（见附件2）。

第九条 复评

委托主权评级中客户要求复评时，参照公司委托评级相关规定进行复评并重新出具报告。

第十条 跟踪评级

委托主权评级参照公司委托评级相关规定及监管要求开展跟踪评级。

主动主权评级应依据境外企业评级需要及受评国家（地区）基础信息变化持续开展定期及不定期跟踪评级，一年至少出具一次跟踪评级报告。

第三章 附则

第十一条 本办法由公司负责解释。

第十二条 本办法发布之日起施行。



附件 1

主权评级项目任务单

发起部门			
受评国家（地区）			
评级类型与发起原因 (请选择)	☐ 委托评级		
	☐ 主动评级	☐ 境外企业评级需要	
		发行人名称	
		☐ 主权评级业务拓展需要	
是否存在公司需回避情形	☐ 是 ☐ 否	资料完整性	☐ 是 ☐ 否
项目代码			
备注事项			
发起部门项目负责人	签字:	提交时间:	
发起部门负责人	审查意见		
	签字:	时间:	
研究部负责人	审查意见		
指定项目负责人	签字:	接收时间:	

附件 2

主权评级作业主要流程单

信用评级机构: 联合资信评估有限公司

受评国家(地区):

评级类型(请选择): ☐ 委托评级 ☐ 主动评级

主承销商(主动评级可空):

拟发行债券名称(主动评级可空):

是否按连续评级作业时间进行评级(请选择): ☐ 是 ☐ 否

上次评级时间: 年 月 日

一、 实地调查阶段(主动评级可空)

1、时间: 年 月 日—— 年 月 日

2、评级小组负责人签名:

受评国家(地区)代表签名:

二、 初评阶段

1、时间: 年 月 日—— 年 月 日

2、评级小组负责人签名:

评级审核人签名:

三、 信用等级评定阶段

1、时间: 年 月 日—— 年 月 日

2、评审委员会负责人签名:

四、 复评阶段(如没有,可空)

1、时间: 年 月 日—— 年 月 日

2、评审委员会负责人签名:

五、评级报告出具日期 年 月 日

附件 3

信用评级项目三级审核表

项目名称	
项目代码	
评级小组负责人	
评级小组参与人	
评级小组负责人初审意见	() 信用评级报告和工作底稿符合提交标准，同意提交部门负责人审核 () 信用评级报告和工作底稿不符合提交标准，暂缓提交部门负责人审核 签字：
部门负责人二审意见	() 信用评级报告和工作底稿符合提交标准，同意提交评级总监审核 () 信用评级报告和工作底稿不符合提交标准，暂缓提交评级总监审核 签字：
评级总监三审意见	() 信用评级报告和工作底稿符合提交标准，同意提交信用评审委员会 () 信用评级报告和工作底稿不符合提交标准，暂缓提交信用评审委员会 签字：

附件 4

主权评级信评委会议纪要

一、会议时间： 年 月 日

二、参加会议人员：

信评委委员：

项目小组成员：

会议记录人：

三、讨论项目：

项目名称：

项目代码：

四、会议主要观点：

1、信评委问题

Q:

A:

Q:

A:

Q:

A:

2、信评委观点

评级观点概况。

联合资信评估有限公司评定xxxx主体长期本币信用等级为 、外币信用等级为 ，评级展望为 。

五、表决投票：

序号	主体长期本币等级	主体长期外币等级	债项等级	展望	表决人
1					
2					
3					
4					
5					

注：主动主权评级时“债项等级”一项可空。

六、表决结果：

主体长期本币等级：

主体长期外币等级：

债项等级：

展望：

七、备注：

信评委主任签字：

日期：

