

终止评级制度

第一章 总 则

第一条 为了规范公司的终止评级（或撤销评级）行为，为市场提供及时、客观、有效的评级信息，更好地维护投资人、发行人、委托人及市场相关参与方的利益，根据有关法规、监管规定和自律规则，制定本制度。

第二条 本制度所称终止评级，是指根据有关规定，在触发终止评级有关条款情形下，公司对已经出具的评级结果所采取的终止或者撤销行动。终止评级生效后，公司对原评级对象的后续跟踪维护义务自动解除。

第二章 终止评级工作流程

第三条 在以下情形下，公司可以采取终止评级行动

1. 主体委托评级协议约定的合同期满。
2. 被评债项到期兑付，债项不再存续的；被评债项被提前兑付，或被赎回、回售、回购、转股等，债项不再存续的。
3. 主动评级（公开评级）有效期届满，且无由公司评级的存续债项的。
4. 评级委托方不按约定支付评级费用的。
5. 评级委托方、受评级机构或受评级债项发行人、增信机构等拒不提供评级所需关键材料，或者提供的材料存在虚假记载、误导性陈述、重大遗漏的。
6. 评级委托方、受评级机构或受评级债项发行人以不正当方式干扰评级机构开展尽职调查，导致评级机构无法获取评级所需关键材料的。
7. 因受评级机构被收购、兼并、重组、解散或者被依法宣告破产，导致评级对象不再存续的。
8. 与评级委托方协商一致不再评级的。
9. 评级委托方未按照评级协议约定使用评级报告的。
10. 评级工作不能正常开展的其他情形。



本条第 1 款所列情形中，当主体委托评级协议约定的合同期满，且无由公司评级的存续债券的，属于终止评级的一般情形；当主体委托评级协议约定的合同期满，但有由公司评级的存续债券的，属于终止评级的特殊情形。除本条第 1 款以外，本条第 2、3 款所列情形为终止评级的一般情形，其他各款为终止评级的特殊情形。

第四条 终止评级程序

1. 在触发终止评级一般情形时，相关业务部门原则上应在 3 日内发起并完成终止评级决策程序。在触发终止评级特殊情形时，相关部门应及时发起并完成终止评级决策程序。

2. 业务部门发起的触发一般情形的终止评级决策流程为：业务部门项目负责人发起——业务部门负责人审定，并形成《终止评级公告》。

业务部门发起的触发特殊情形的终止评级决策流程为：业务部门项目负责人发起——业务部门负责人审核——评级总监审核——信评委审定，按照决策流程逐级提交部门负责人、评级总监、信评委审定，并形成《终止评级公告》。

3. 《终止评级公告》中应说明最近一次的评级结果及其有效期、终止评级原因、此项信用评级自公告之日起失效且此后将不再更新。

第五条 资料存档

业务部门应制作并保留必要的终止评级文件存档备查。存档资料包括信用评级委托方的终止评级申请（如有）、《信评委会议纪要》（如有）、《终止评级公告》以及终止评级所依据的相关材料等。

第六条 信息披露

一般情形下的终止评级行动原则上不对外发布或向有关委托方发送《终止评级公告》，有关法规、监管规定和自律规则有明确要求的除外。

特殊情形下的终止评级行动，公司应按照监管要求及时披露相关信息。原评级结果未向社会公布的，按照评级委托协议约定和监管要求，及时书面通知评级委托方及其他利益相关方（如需），并及时向监管部门、行业自律组织报告（如需）。原评级结果已经向社会公布的，除通知有关方外，还应及时通过有关信息披露渠道发布终止评级公告。

第七条 终止评级后，公司原则上不再对被终止的被评为对象进行后续跟踪评级维护，亦不对发行人、投资人或其他评级结果使用方在之后使用原评级结果所形成的后

果承担任何责任。

第三章 附 则

第八条 本制度未尽之处，依照国家法律法规、监管部门及行业自律组织规定执行。

第九条 本制度由公司评级技术委员会解释、修订，公司总裁办公会议审议通过。

第十条 本制度自发布之日起施行。原《终止评级制度》（2024年5月修订）同时废止。

联合资信评估股份有限公司

2026年8月修订



声 明

为规范联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）经营管理活动，明确各方权责边界，保障联合资信合法权益，根据法律法规、监管规则及公司章程等，制定本声明。

本制度文件由联合资信制定发布，联合资信具有制定、解释、修订、废止的权力。

本制度文件依据法律法规、监管规则及公司相关业务内控要求等建立，旨在规范信用评级业务操作，防范和控制业务、内控风险，但无法完全消除因自然灾害、战争、疫情等不可抗力，以及市场波动、政策调整、信息不对称、评级对象提供虚假资料等不可控因素导致的评级偏差。

联合资信对本制度文件享有完全的著作权。本制度文件包含的所有信息受法律保护。联合资信对于任何侵犯本制度文件著作权的行为，都有权追究法律责任。

本制度文件是联合资信评级业务或内控管理的一般性规范，具体业务或内控的开展可在本制度下另立细则。联合资信将根据监管政策变化及业务开展实际情况，定期、不定期对本制度文件的有效性及执行情况进行评估，并对相关条款作出修订。本制度文件生效期间，法律法规、监管规则等如有变化，在本制度文件修订完成之前，应首先依照有关法律法规、监管规则执行。