

评级内控制度

评级合规文件

CCXI-HGWJ-013

2017年4月

说明

版本号	V1.4
本版本生效时间	2017/4
上一版本号	V1.3
上一版本生效时间	2014/11

联络人

合规部

合规主管

党黎 010-66428877-552
ldang@ccxi.com.cn

总经理

李玉平 010-66428877-622
ypli@ccxi.com.cn

前言

本合规文件基于2014年11月发布的《评级报告质量控制与审核制度》(V1.3)修订,2017年3月经中诚信国际信用政策委员会审议通过,自发布之日起取代原版本文件。文件生效日前已经完成的评级项目及相关流程不再追溯。

本合规文件由中诚信国际制定发布,中诚信国际具有制定、解释、修改、废止的权力。本合规文件生效期间,监管部门的监管政策有变化,与本合规文件冲突的,应依照监管规定执行。在满足监管要求的前提下,本合规文件与评级协议不一致的,应依照评级协议执行。

除本合规文件,中诚信国际在评级业务开展过程中还遵循制定发布的其他评级工作制度和内控管理制度。其他评级工作制度和内控管理制度见中诚信国际官网(www.ccxi.com.cn)。

本合规文件是中诚信国际标准评级业务的一般性规范,但并不意味着中诚信国际每一个具体的评级项目均应完全按照本合规文件执行。实际操作中,由于不同评级项目的监管要求、评级类型、评级对象等存在差异,中诚信国际会根据实际情况作出调整,或以其他适当的措施替代。如因本合规文件的部分条款无法执行对某一评级结果产生局限,中诚信国际将对相关情形作出说明。

本合规文件不应视为中诚信国际的承诺,也不应理解为中诚信国际的义务。中诚信国际不应仅仅因未履行本合规文件的部分条款而承担责任或受到处罚。

中诚信国际将根据实际业务开展情况对本合规文件的有效性及其执行情况进行评估,并对相关条款作出修订。

中诚信国际评级报告质量控制与审核制度

1. 总则

1.1 为加强信用评级业务流程管理，规范公司报告审查工作，切实保障公司报告质量，根据监管部门相关规定并结合公司实际情况，特制订本制度。

1.2 公司的评级报告审核包括两个层面，评级报告的四级审核以及评级技术与质量管理部的复核。

1.3 本制度所指评级报告，包括公司各评级业务部门出具的首次评级报告、跟踪评级报告等。

2. 评级报告质量控制机制

2.1 评级报告由评级项目小组负责制作。评级项目小组应履行公司规定的评级流程，遵循相应的评级方法和评级标准，按照公司评级报告准则制作评级报告。

2.2 评级项目小组的组成应符合公司的相关规定，并应保证项目小组成员具备与评级对象相适应的专业能力和评级经验。

2.3 中诚信国际通过员工培训等方式，确保评级分析师掌握公司的相关评级方法、评级标准、评级政策以及评级作业合规制度。项目小组成员应参与过公司评级报告写作和评级作业合规的相关培训。

2.4 评级报告应经过报告审核程序，并按照信评委意见修改后方可出具，评级报告中评级结果应经由信用评级委员会确认。

2.5 项目小组应对评级过程中获取资料的来源可靠性、及时性和相关性进行考察，以之为基础客观、审慎分析评估评级对象的信用风险，并应保证信息引用的准确性、完整性。

2.6 中诚信国际作为第三方，独立、客观、公正地对评级对象信用风险发表意见，并对评级报告及评级结论负责。评级报告中中诚信国际依据评级信息得出的基本观点以及总体评级结论不受任何第三方的干预。

2.7 项目小组应将评级过程中形成的评级资料以及工作底稿整理归档，以便日后进行回溯检查。

2.8 公司定期采用利差分析、等级迁移矩阵等工具，对出具的信用评级结果进行检验。

3. 报告审核的基本流程

3.1 评级报告的四级审核包括：项目小组负责一级审核、部门负责二级审核、公司层面负责三级及最终审核；报告复核工作由评级技术与质量管理部的报告审核人负责。

3.2 上述审核权限可根据实际情况进行授权，授权只能进行一次，不得转受，授权情况应予以备案。

3.3 各审核环节顺次承接，不得遗漏或颠倒，全部审核环节履行完成方可出具正式评级报告。

3.4 各业务部门出具的评级报告变更时，所使用信息、数据没有发生变化的，仅是主体、债项名称发生变化，由项目小组负责人确认即可；如报告中使用的财务报表数据没有变化，但报告中使用的其他信息或数据发生变化，则需由二审人员决定是否重新上信评委会；如报告中使用的财务数据发生变化，则需重新进行审核并召开信评委会。

4. 评级报告审核内容。即在上会前由业务部门进行三级审核及上会后的终审审核，各级审核人需对相应内容进行审核并签署意见，各级审核人需对其审核意见的修改情况进行确认。其中：

4.1 一级审核的重点包括：

➤ 评级报告分析与所选用的评级方法和部门负责人所确认的是否一致，选用的评级方法和评级标准是否一致；

- 评级报告所使用的信息是否与来源信息一致，引用信息是否完整、及时、有效；
- 审核报告形式和内容的完整性、逻辑性、准确性，包括分析内容的完整性、逻辑关系的严密性、数据与文字的准确性、报告文字与结构的流畅性；报告版式、内容及要件是否符合要求；
- 系统处理数据结果不存在明显异常；
- 报告文字、图表、字体、排版、签署栏、页眉页脚等正确无误；
- 其他。

4.2. 二级审核的重点包括：

- 报告内容、观点与访谈记录一致；
- 报告所用的评级方法与评级标准合适；
- 报告基调与建议信用等级和风险揭示是否匹配；
- 风险揭示的准确性和充分性；
- 其他。

4.3 三级审核的重点包括：

- 报告基本观点正确；
- 支撑报告观点的论据是否准确、充分；
- 建议信用等级的合理性；
- 其他错漏。

4.4 最终审核的重点包括：

- 报告是否按照信评委会意见进行修改；
- 报告信用等级是否为信评委会最终确定级别；
- 其他错漏。

5、评级报告的复核。信评委会召开后按照信评委会意见修改并经与客户反馈确认后，在报告出具前，需经由评级技术与质量管理部进行复核，主管领导审定签字后才能出具正式报告。其具体审核事项如下：

- 通知书与报告相匹配，且与报告首页相关内容一致；
- 通知书及报告首页格式、内容没有错误；
- 报告页眉页脚正确，没有明显错误；
- 报告各要件、模块完整，没有缺漏，且全文没有明显错误。

6. 报告审核的基本要求

6.1 分析师是评级报告质量的第一责任人，在提交初稿和审核修改过程中应加强自检、减少差错，以提高内审体系的工作效率。

6.2 审核责任人在审核过程中发现的问题，应明确地在评级报告相应位置标记，审核完成后，审核责任人应在审定的评级报告及相关流程文件上签字。

6.3 分析师提交的评级报告一般应采用纸质版，带有审核痕迹的评级报告作为项目资料归档保存；特殊情况下可以采用邮件方式，电子版报告应带有修改标记，日后打印并经审核责任人签字认可后作为项目资料归档保存。

6.4 审核责任人应加强与分析师的沟通，确保分析师能够充分了解评级报告问题所在；分析师对审核意见有异议并有合理原因的，应根据实际情况调整审核意见。

6.5 审核各环节对本级审核的结果负责，其尽职情况纳入个人考核的内容。

6.6 项目负责人应对评级报告的整体情况负全责，保证最终出具的报告均按审核意见修改且经客户确认，出具报告内容、形式均无误，其尽职情况纳入个人考核的内容。

中诚信国际信用评级有限责任公司和/或其被许可人版权所有。本文件包含的所有信息受法律保护，未经中诚信国际事先书面许可，任何人不得复制、拷贝、重构、转让、传播、转售或进一步扩散，或为上述目的存储本文件包含的信息。

本文件中包含的信息由中诚信国际从其认为可靠、准确的渠道获得，因为可能存在人为或机械错误及其他因素影响，上述信息以提供时现状为准。特别地，中诚信国际对于其准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。在任何情况下，中诚信国际不对任何人或任何实体就 a) 中诚信国际或其董事、经理、雇员、代理人获取、收集、编辑、分析、翻译、交流、发表、提交上述信息过程中可以控制或不能控制的错误、意外事件或其他情形引起的、或与上述错误、意外事件或其他情形有关的部分或全部损失或损害，或 b) 即使中诚信国际事先被通知该等损失的可能性，任何由使用或不能使用上述信息引起的直接或间接损失承担任何责任。

本文件所包含信息组成部分中信用级别、财务报告分析观察，如有的话，应该而且只能解释为一种意见，而不能解释为事实陈述或购买、出售、持有任何证券的建议。中诚信国际对上述信用级别、意见或信息的准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的担保。信息中的评级及其他意见只能作为信息使用者投资决策时考虑的一个因素。相应地，投资者购买、持有、出售证券时应该对每一支证券、每一个发行人、保证人、信用支持人作出自己的研究和评估。

报告编号： CCXI-HGWJ-013

联系人

部门

职务

党黎

合规部

合规主管

李玉平

合规部

总经理