

# 评级从业人员执业行为规范

## 第一章 总 则

**第一条** 为规范公司评级从业人员的执业行为，加强评级从业人员的自律管理，维护投资者利益、社会公共利益及行业和公司声誉，特制定本规范。

**第二条** 本规范所称评级从业人员是指评级分析师（含项目组组长）、信用评级委员会委员、信用评级委员会秘书处人员、技术政策委员会委员、技术政策委员会秘书处人员、合规管理人员、评级管理人员及其他相关人员。本规范对上述人员具有同等约束力。

## 第二章 通用执业准则

**第三条** 评级从业人员要遵照公司的技术规范、工作标准、工作流程、合规要求、风险控制和质量管理等方面的内部控制制度与业务制度开展评级业务工作。

**第四条** 评级从业人员必须具备与评级业务要求相适应的专业知识和经验，能够胜任所从事的评级业务。

**第五条** 评级从业人员在评级过程中应保持独立性，做到独立、客观、公正，不得受评级对象或委托方及其它外来因素影响，不得有凭个人主观好恶或带有个人偏见的评级行

为。

**第六条** 评级从业人员不得接受利益相关方的贿赂或对其进行贿赂，不得索要和接受与公司存在业务往来的任何单位和个人的现金、礼物或其它利益。

**第七条** 评级从业人员应采取必要且合理的措施以保护公司的财产、信息和记录不会被他人以欺诈、偷窃的方式获得或误用。

**第八条** 评级从业人员不能与评级对象或委托方及其它市场参与主体合谋篡改评级资料从而歪曲评级结果；在日常业务流程中，不得超出公司已公布分析的范围，表述与公司已公布观点不一致的意见，公布任何内部使用的非公开信息或专有信息。

**第九条** 评级从业人员不得违规向客户做出评级级别的承诺，在做出最终的评级决定之前，评级从业人员均不能以明示或暗示的方式确认或保证某个特定评级结果。

**第十条** 评级从业人员不得编造、传播、故意使用和隐瞒虚假信息或者误导投资者的信息。

**第十一条** 评级从业人员不得接受他人委托从事证券投资；不得与委托方约定分享证券投资收益、分担证券投资损失，或者向委托方承诺证券投资收益。

**第十二条** 除了从事评级业务以外，评级从业人员不应为了证券交易或其它任何目的而使用或分享评级信息；非相

关人员不得打听或查阅各类评级项目信息。

**第十三条** 除被评机构或其相关第三方外，不得透露公司的任何信用等级信息或将来可能决定的信用等级信息；防止在提供信用评级服务过程中所获得的重大非公共信息在公司内部或外部泄露；禁止买卖在提供信用评级服务过程中所获得的重大非公共信息，或利用该重大非公共信息从事证券交易并不当获利的行为及其它交易、投资行为；禁止对内或对外泄露尚未对外公布的信用级别。

**第十四条** 评级从业人员不得对进行评级的结构融资产品的设计进行任何提议或推荐，但在评估某个结构融资交易的信用风险时，为以下目的可以与评级对象或委托方进行合理的讨论：

1、理解该结构融资交易的特定事实和特点，以及任何由评级对象或委托方提议的修改，并纳入到分析范围中；

2、向评级对象或委托方解释对上述事实和特点使用的评级方法对评级的影响。

**第十五条** 评级从业人员不应对任何有关评级意见或公司将来可能的评级活动等非公开信息进行选择性披露，但向发行对象或委托方披露除外。

**第十六条** 评级从业人员应遵守竞业禁止协议，不能从事与信用评级业务有利益冲突的兼职业务。

**第十七条** 自觉维护行业和公司形象，不在公共场合及

媒体上发表贬低、诋毁、损害公司和同行声誉的言论；不在公共场合及媒体对其自身能力进行过度或不实的宣传。

**第十八条** 评级从业人员不得从事与其履行职责有利益冲突的业务，应按照公司制度如实申报证券持有和兼职等相关事项；对有《回避制度》规定回避情形的，应当主动回避；对知悉其它员工违反利益冲突的事项应当即时检举。

### **第三章 分析师（含项目组组长）行为规范**

**第十九条** 分析师（含项目组组长）应恪守“审慎性原则”。审慎性原则是指分析师（含项目组组长）在进行评级时，应合理预计评级对象可能发生的违约概率和违约损失率，而不应低估可能发生的违约概率和违约损失率。

**第二十条** 分析师（含项目组组长）应恪守“独立性原则”。独立性原则是指分析师（含项目组组长）在执行评级业务、履行尽职调查、形成评级意见和出具《评级报告》时，其行为和报酬不依赖于评级对象、委托方或其关联人，不受评级对象、委托方或其关联人的控制。

**第二十一条** 分析师（含项目组组长）应恪守“客观性原则”。客观性原则是指分析师（含项目组组长）应尽可能地按照评级对象的客观实际评估其偿债能力和偿债意愿，评级意见的形成应以客观事实为依据，合乎推理逻辑，《评级报告》中没有不实陈述。

**第二十二条** 分析师（含项目组组长）应恪守“公正性原则”。公正性原则是指分析师（含项目组组长）在对不同的对象进行评级时，与所有评级对象没有特定利害关系，不持特定立场。

**第二十三条** 分析师（含项目组组长）在执业时应严肃认真，采用公司的评级方法，按照法定的评级程序，完成信用评级业务，审慎、独立、客观、公正地撰写《评级报告》。

**第二十四条** 分析师（含项目组组长）应当按照部门确定的访谈计划进行现场访谈，并严格遵守《尽职调查工作评价机制》的各项要求。在尽职调查中，分析师（含项目组组长）只能要求评级对象或委托方提供可以直接或间接反映评级对象信用状况的有关信息，并要求评级对象或委托方提交保证信息真实性的承诺；要及时了解影响评级对象或委托方信用状况的一些重大变动和最新信息；要区分可靠的信息和不太可靠的信息，考虑不太可靠的信息对评级结果的影响。

**第二十五条** 分析师（含项目组组长）应当对自行收集的资料信息进行评估，以保证其及时性、准确性和完整性。分析师（含项目组组长）在采信承销商、会计师事务所、律师事务所和资产评估等机构出具的相关材料时，应当在一般知识水平和能力范畴内对其真实性和准确性进行评估。

**第二十六条** 分析师（含项目组组长）应当依法收集评级信息，不得通过欺诈、窃取、贿赂、利诱、胁迫或其它不

正当手段收集。

**第二十七条** 分析师(含项目组组长)在评级准备阶段,应对评级对象或委托方提交的材料及机构已有的信息做初步审核,确定材料中遗漏、缺失和错误的信息并通知评级对象或委托方进行补充,保证评级材料的完整性。

**第二十八条** 分析师(含项目组组长)在撰写《评级报告》时,应客观地对风险进行揭示,不得故意对可能出现的风险作不恰当的表述。

**第二十九条** 分析师(含项目组组长)在撰写《评级报告》时,应当在分析、预测或建议的表述中将客观事实与主观判断严格区分,并就主观判断的内容作出明确提示,对采用的数据信息资料均应注明来源。

**第三十条** 分析师(含项目组组长)应将评级对象或委托方的原始资料、评价过程中的文字资料进行分类整理,形成工作底稿,对评级对象或委托方特别要求保密的文件应予以注明。

**第三十一条** 分析师(含项目组组长)不得故意向客户或投资者提供存在重大遗漏、虚假信息和误导性陈述的预测或建议。

**第三十二条** 分析师(含项目组组长)不得对持不同观点和意见的信用评级委员会委员及其他分析师(含项目组组长)进行干扰或施压。

**第三十三条** 分析师（含项目组组长）不得对与自己无关的评级项目发表评级意见。

**第三十四条** 分析师（含项目组组长）应对评级信息严格保密，不得向任何无关人员透露有关评级信息及评级对象或委托方提供用于评级分析的资讯和数据。

**第三十五条** 同一个分析师（含项目组组长）对同一评级对象或委托方或者其相关第三方提供信用评级（含跟踪评级）服务的时间连续不得超过2年（24个月），对同一评级对象或委托方或者其相关第三方的评级（含跟踪评级）产品连续不得超过2个。

**第三十六条** 分析师（含项目组组长）不得接受评级对象或委托方或者其相关第三方的食宿交通和旅游安排。

#### **第四章 信用评级委员会委员行为规范**

**第三十七条** 信用评级委员会委员按评审工作程序以严肃、审慎、一致、独立、客观、公正的态度参加评审，不得在评审中从事与评审无关的工作。

**第三十八条** 信用评级委员会委员应对评审材料进行全面、详尽和深入分析，对评审资料中观点不清、论据不足、风险揭示不充分等内容进行充分质询。

**第三十九条** 信用评级委员会委员应认真审查评级材料，负责填写评审意见和评审结果，对本人给出的评审意见

和评审结果负责，不得徇私降低或提高标准条件或出现其它有碍公正评审的行为。

**第四十条** 信用评级委员会委员可以在评审过程中发表个人意见，但不得压制持不同观点和意见的其它信用评级委员会委员。

**第四十一条** 信用评级委员会委员在项目评审过程中认为需补充材料或进一步说明情况，应通过承接评级业务的项目小组进行，不得与评级对象或委托方直接联系。

**第四十二条** 除监管要求外，不得对外披露参与项目评审会的信用评级委员会委员的构成、姓名、地址、联系电话及其它联系方式。

**第四十三条** 信用评级委员会委员不得对外接受有关评审情况的查询。

**第四十四条** 信用评级委员会委员不得向任何人泄露评审中接触到的评级信息。

**第四十五条** 信用评级委员会委员在信用评级委员会上应态度谦虚、言辞文雅、用语得当，尊重分析师（含项目组组长）和其他委员及工作人员，不得对分析师（含项目组组长）和其他委员及工作人员施以人身攻击。

**第四十六条** 一人任同一评级对象或委托方或者其相关第三方信用评级（含跟踪评级）评委的时间连续不得超过2年（24个月），任同一评级对象或委托方或者其相关第三



方的信用评级(含跟踪评级)产品的评委连续不得超过2个。

## **第五章 管理人员及其他相关人员行为规范**

**第四十七条** 公司的董事、监事、高级管理人员及其他相关人员不得以任何方式在评级对象或委托方或者其相关第三方兼职。

**第四十八条** 公司的董事、监事和高级管理人员不得投资其它资信评级机构。

**第四十九条** 公司的董事、监事、高级管理人员及其他相关人员或其直系亲属持有评级对象或委托方或者其相关第三方股份、有价证券的应按照公司要求备案。

**第五十条** 公司其它在工作中有机会接触评级信息资料的员工应妥善存放工作过程中所接触的评级信息资料,并不得以任何方式泄露有关的评级信息。

## **第六章 执业管理与责任**

**第五十一条** 为保证必要的执业能力和专业水平,评级从业人员必须通过中国证券业协会(下面简称“协会”)证券业从业人员资格考试。符合条件的通过公司向协会申请中国证券业执业证书,并接受协会的后续培训。

**第五十二条** 为提高评级从业人员的职业道德和业务水平,公司定期或不定期地组织各种形式的相关培训。

**第五十三条** 任何员工一旦获悉公司相关人员违反本制度，应通过各种形式以匿名或署名方式，立即向合规管理部门报告。

**第五十四条** 公司或者其管理人员对评级从业人员发出指令涉嫌违法违规的，评级从业人员应及时按照公司内部程序向合规管理部门、公司总经理或者董事会、董事长报告。

**第五十五条** 合规管理部负责监督检查评级从业人员依法合规执业，对违反本规范的行为及人员进行调查，提出处理意见。

**第五十六条** 合规管理部调查不规范行为应遵循合法、客观、公正原则，尊重和维护当事人的正当权益，准确界定不规范行为，对举报人提供必要的保护。

**第五十七条** 合规管理部对违反本规范的相关行为建立诚信记录，存入本人档案。

## 第七章 罚 则

**第五十八条** 对出现下列情形的：

（一）评级从业人员未能按照公司制度和流程进行现场访谈；

（二）评级从业人员擅自改变访谈计划；

（三）违反本职业规范的其它行为及合规管理部门的其它要求；

（四）违反监管部门对评级从业人员职业规范要求的其它行为。

公司按照人事部门有关制度对相关责任人进行处罚；对公司声誉和公信力造成影响的，除按照人事部门有关制度对相关责任人进行处罚外，公司内部予以通报批评，人事部门可降级或解除当事人劳动合同；对公司造成损失的，应根据过错程度承担赔偿责任；如有违反国家相关法律，构成犯罪的，公司移交公安机关、司法部门，依法追究相关责任人刑事责任。

## 第八章 附 则

**第五十九条** 本规范由技术政策委员会负责解释。

**第六十条** 本规范自发布之日起实施。