

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

## 评级信息采集及使用规范

评级信息的采集和使用是信用评级程序中十分重要的环节，信息的完整性、及时性和准确性将会直接影响评级人员和评审委员会的判断。

为规范评级信息的采集和使用过程，保证评级信息质量，特制订本规范。本规范适用于中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）的债务融资工具评级业务，其他评级业务参照执行。本规范由技术政策委员会负责制定和解释。

### 一、评级信息分类及来源

中证鹏元将评级过程中采集及使用的评级信息主要分为两类：

#### （一）受评对象信息

该类信息指与受评对象（指受评企业或受评债务融资工具）有关的材料，既包括从受评对象直接取得的书面材料，或是从受评对象的公开信息披露渠道（包括但不限于受评对象的官方网站、巨潮资讯网、上海证券交易所和深圳证券交易所网站、中国债券信息网和中国货币网）获得的信息，还包括评级人员通过现场调研、访谈等方式形成的材料。

受评对象信息包括但不限于：

1. 基本资料：股东信息及持股比例，公司章程，企业税务登记文件，历史沿革，业务范围；

2. 管理和内控资料：经营战略、发展规划与总结报告，企业治理与组织架构，人员状况，管理和内部控制制度，股东大会、董事会、监事会运转情况，高管人员情况；

3. 经营资料：企业采购、生产、销售、研发等业务经营情况及业务数据，设备技术资料，重大合同；

4. 财务资料：企业及总资产、销售收入或净利润占其合并数据 20%以上的子公司的财务审计报告，其他财务数据和信息；

5. 重要资产的权利证明：资产购买、出售合同，重大资产、债务重组合同；

6. 发行方案（如有）：债券发行方案，募集资金用途，偿债保障措施安排及偿债计划；

7. 增信措施相关资料（如有）：如保证担保，涉及的评级信息有担保函，以及担保人作为一个独立的受评对象的信息；如抵（质）押担保，涉及的评级信息则有担保物的权属证明、价值评估报告、相关手续证明资料等；

8. 历史信用状况：企业授信情况及在证券期货市场诚信档案数据库和银行信贷登记系统的信用记录，企业最近 3 年在税务、工商等行政管理机关以及自律组织等机构的诚信记录；以

及公司及其控股股东、实际控制人、保证人在中国证监会证券期货市场失信信息公开查询平台、国家工商总局企业信息公示系统、国家税务总局的重大税收违法案件信息公布栏、最高人民法院失信被执行人信息查询平台、中国人民银行征信系统等主要信用信息平台中的相关记录等。

9. 其他：项目可行性研究报告，诉讼和担保信息，其他专业服务机构如券商、会计师事务所、律师事务所和资产评估机构出具的报告或资料。

若受评对象为资产支持证券时，除上述第 6、7 项信息外，其受评对象信息还应包括：

1. 资产池基础资产相关资料；

2. 证券化产品主要文件：交易结构设计方案、基础资产评估报告、法律意见书、基础资产买卖协议、服务协议、托管协议等；

3. 证券化产品主要参与方基本资料：主要参与方包括原始权益人、基础资产服务机构、管理人/受托人、资金托管机构、信用增级机构等。

## （二）外部信息

该类信息主要指评级人员从受评对象以外的渠道采集到的信息或与受评对象外部环境有关的信息，外部渠道包括政府机构网站、行业组织和协会、专业资讯与数据提供商、学术研究

机构论文或出版物、权威统计机构、国际组织、公共媒体等；当评级人员从外部渠道获取的信息有限时，该类信息也可由受评对象或与受评对象有关的部门和单位提供。具体包括但不限于：

1. 宏观经济环境：经济周期，经济发展水平，宏观经济政策；
2. 行业环境：行业发展趋势，政策和监管环境，技术环境，竞争格局及主要竞争对手；
3. 区域经济和财政资料等(主要针对城投公司或地方政府等受评对象)；
4. 受评对象的相关新闻报道。

## 二、评级信息采集和质量管理

### (一) 评级信息采集方式

在评级过程中，评级人员采集评级信息包括但不限于以下几种方式：

1. 通过外部渠道采集信息。包括与受评对象存在业务、管理、监督等关系的相关机构，包括受评对象的重要客户、控股股东、以及相关金融机构、政府部门、司法部门、其他社会征信机构等；以及公开信息披露媒体、互联网及其他可靠渠道，如监管机构指定信息发布媒体、权威统计部门发布的信息、专

业资讯和数据提供商、行业协会网站或刊物等。

2. 现场调研和高管访谈。

3. 受评对象提供。

在评级信息采集过程中，如受评对象或者相关人员不配合提供评级信息，而所需的资料对评级结果又有重大影响的，评级人员应向受评对象或相关人员陈述利害关系，在工作底稿中记录原因并及时向部门领导汇报。

## （二）评级信息质量要求

1. 项目组通过现场调研、高管访谈等了解到的关于受评对象情况，应尽量让受评对象提供佐证的书面资料；

2. 受评对象提供给项目组的所有书面资料，均须加盖受评对象的公章；

与受评对象直接相关的资料加盖受评对象公章，与受评对象子公司有关的资料应优先加盖受评对象子公司公章；与担保方相关的资料还须加盖担保方的公章；由当地人民政府、统计、财政、国土等部门提供的经济、财政等资料原则上还须加盖提供单位公章；

3. 受评对象聘请的第三方机构出具的专业报告，除加盖第三方机构的公章外，还应加盖受评对象公章；

4. 项目组通过公开渠道自行收集的信息，无须盖章；

5. 项目组应当结合尽职调查过程中了解的情况，在一般知

识水平和能力范畴内对收集到的评级信息做以下审核：（1）完整性，审核是否已经按评级方法要求收集了必要的评级信息；（2）真实性，判定信息来源是否可靠及对比各渠道所获取信息，在合理范围内甄别评级信息是否存在虚构情形；（3）准确性，对比各渠道所获取信息之间是否存在互相矛盾之处以及同一来源所获数据的逻辑关系是否一致，如有，应核实相关情况和原因，在合理范围内甄别评级信息的准确性；（4）及时性，要及时了解影响受评对象信用状况的一些重大变动和最新情况，若发生重大变动，则需获取最新信息。

### 三、评级信息使用

项目组对获取的评级信息进行审慎性核查后，对各类信息应按以下原则使用：

#### （一）受评对象信息

1. 由受评对象提供且加盖公章的书面材料，可在评级报告中直接引用，同时应注明资料来源为“公司提供”；如涉及受评对象商业秘密不宜公开披露的，则不在评级报告中直接引用，但可作为评级分析的参考，相关内容应记录在工作底稿中；

2. 项目组通过受评对象的公开信息披露渠道自行收集的受评对象信息，可在评级报告中直接引用，在标注资料来源时，不应写公开信息披露渠道，如“XX网”，而应注明原始来源，

如“公司网站公告”、“XX协会XX年度研究报告”等；

3. 项目组通过现场调研和访谈获得的信息，不能在评级报告直接引用，但可作为评级分析的参考，并记录在工作底稿中；如需在评级报告中直接引用，则须由受评对象提供相应书面资料并加盖公章，评级报告中应注明资料来源为“公司提供”；

4. 受聘于受评对象的其他第三方专业机构出具的报告，由受评对象提供并盖章的，可在评级报告中直接引用，同时应注明资料来源，如“公司审计报告”、“XX资产评估报告”等；若未经受评对象盖章，则不在评级报告中直接引用，但可作为评级分析的参考，相关内容应记录在工作底稿中。

## （二）外部信息

1. 来源于政府机构、行业组织和协会、公共信息和数据库、研究机构和国际组织等权威部门或机构公开披露的信息，可在评级报告中直接引用，但应注明资料来源，如“XX资讯”、“XX统计局网站”、“XX数据库”等；

2. 项目组通过网络、报纸等媒体收集的相关新闻报道等信息，不能在评级报告中直接引用，只能作为评级分析的参考，相关内容应记录在工作底稿中；

3. 在公开渠道获取外部信息有限的情况下，由受评对象或与受评对象有关的部门或单位提供的外部信息，如城投债评级中由受评对象提供的区域经济和财政资料等，若加盖的是原数

据来源机构的公章，则可在评级报告中直接引用，并注明资料来源，如“XX市统计局”、“XX市财政局”等；若原数据来源机构未加盖公章，而只由受评对象加盖公章的，项目组应提交评审会，由评审会决定是否采信以及披露的方式。

若项目组获得的公开信息与受评对象或相关单位提供并盖章的评级信息不一致，应当向受评对象核实相关情况及原因，如有确凿证据表明受评对象或相关单位提供信息有误的，评级报告中不应使用该信息。

### （三）经项目组加工处理后的评级信息

1. 对于（一）和（二）中可在评级报告中直接引用的受评对象信息和外部信息，项目组可进行加工处理，加工处理后的信息在评级报告中引用时应注明未经加工的信息来源并说明经中证鹏元整理，如“公司提供，中证鹏元整理”、“XXX资讯，中证鹏元整理”、“公司审计报告，中证鹏元整理”等；

2. 若项目组加工处理评级信息的方法与行业通用方法不一致的，应在评级报告中予以说明。

### （四）已披露及过往评级项目信息

1. 中证鹏元已披露的项目评级报告中的信息属于公开信息，项目组可直接从该评级报告引用，但须从引用的评级项目档案中将源信息复印至新项目档案中，在新项目报告中注明的资料来源应与该已披露项目的资料来源一致；

2. 跟踪评级时受评对象可能仅提供最近一年的评级信息，因此存在跟踪评级报告需要引用上次评级报告信息的情况。若跟踪评级报告欲引用上次评级报告中的相关评级信息在跟踪期内未发生变化，则可继续予以引用，资料来源与上次评级报告一致；若跟踪评级报告欲引用的上次评级报告中的相关评级信息在跟踪期内发生变化，项目组应获取最新的评级信息，并视有无重大差异，在评级报告中对该差异进行披露。

#### 四、评级信息存档

评级报告中直接引用的评级信息及其他在评级分析中涉及的评级信息均应书面存档，网络渠道获得的信息应截屏保存至受评对象项目档案中。