

关于评级方法、评级模型的改进、生效和审查的政策和流程

标普信用评级（中国）有限公司

生效日期：2018年8月1日

最新修订日期：2021年1月28日

本文适用于非金融企业评级。在适当的情况下，也可能会用于其他类别的评级。

一、 评级方法的制定

标普信用评级(中国)有限公司(以下简称“标普信评”或“我们”)评级方法包含了分析师在对发行人和债项进行分析并且授予信用等级时通常考虑的基本原则和关键因素，为分析师开展信用评估提供了框架。具体而言，我们的评级方法为分析师在识别风险并且分析这些风险对于信用状况的潜在影响时提供了参考信息，为我们的分析师和评级委员会在权衡各种风险以决定最终信用评级意见时提供了指引。我们的评级方法是在这种背景下制定的。

我们会在适当时制定、修改或撤销信用评级方法。分析总监可以将评级方法的制定或修改委托给具体业务部门具有丰富信用分析知识和经验的人员来制定该领域的特定评级方法。

我们的评级方法旨在捕捉基本驱动因素，而不是囊括所有风险因素。制定评级方法的目的是为实践中的分析思维和判断提供指导。

分析总监或其授权人员负责审批新制定的以及经过修改的标普信评评级方法，然后才能由分析师在评级程序中使用。

标普信评评级方法的制定或审批将按照《行为准则》和《利益冲突管理制度》实施，并且不受商业因素的影响。

经分析总监或其授权人员批准后，标普信评评级方法可能被修改。

二、 评级方法的审核和管理

我们制定并实施评级方法，对于其信用评级业务提供支持。

我们的评级方法旨在实现信用评级发布和跟踪的一贯落实。我们对于信用评级的表现实施持续跟踪。我们的评级方法处于定期监控之下，以确定其表现以及是否适用于目标领域，并且在必要时进行调整。

我们的评级方法随着市场的发展以及实际情形的需要而发生变化。如果决定更改信用评级方法，则有相关经验的分析师将与高级管理层协力，对于新的评级方法或现有方法的拟议修订开展调研。

在实施之前，新的评级方法或者经过修订的评级方法将提交给分析总监或其授权人员进行最终审定。一般来说，新的评级方法或者经过修订的评级方法还会涉及检验对于相关信用评级组合的影响。评级方法或其修订完成时，通常会及时落实到相关领域内的信用评级，随着评级方法在相关领域内实施，会及时发布产生的信用评级变化或影响。

新的评级方法或经过修订的评级方法还将根据相关监管要求向有关监管机构报备或做发布。

三、 评级方法的定期检查

现行的所有评级方法都应该定期检查。分析总监或其授权人员负责：(i)实施评级方法检查程序，及(ii)根据各个评级方法的适当时间间隔决定检查时间安排。