

现场访谈工作制度

标普信用评级（中国）有限公司

生效日期：2019年8月1日

最新修订日期：2023年5月9日

标普信用评级（中国）员工应遵守本制度。

原则

- 第一条** 本制度所称现场访谈，是指在对受评对象或债务融资工具发行主体及债项评级和跟踪评级过程中，在合理范围内对评级所需信息进行收集、核查、分析和验证的一系列活动。
- 第二条** 本制度旨在确保参加调查访谈的人员具备良好的职业道德和专业胜任能力，遵循独立客观、诚实守信、勤勉尽责的原则开展调查访谈工作。
- 第三条** 调查访谈是评级质量控制和保障的基础，为保障评级所依据信息的及时性、充分性和可靠性，评级分析人员应有效开展调查访谈工作，以准确、全面地识别和判断受评对象的信用风险。
- 第四条** 按照合同约定开展相关发债市场的信用评级业务，应遵守相关市场的评级作业规则。如果合同未约定特定的发债市场，则按照行业监管部门和公司指定的相关市场规则执行。

调查访谈适用情形

- 第五条** 在以下情形下，我们通常对评级对象进行实地调查访谈：
- 对于适用于银行间市场非金融企业融资工具管理或交易所市场管理的受评对象的首次评级；
 - 对于适用于银行间市场非金融企业融资工具管理的非金融企业、金融公司及结构融资评级，对同一企业或发起机构发行的多期债务融资工具进行连续评级的，与最近一次实地调查现场访谈时间间隔超过1年的；
 - 对于适用于银行间市场非金融企业融资工具管理的非金融企业、金融公司及结构融资评级，跟踪评级时，与最近一次实地调查访谈时间间隔超过2年，或项目组成员在上次实地调查访谈后已全部更换的。

- 对于不适用银行间市场非金融企业融资工具管理和交易所市场管理的金融企业及结构融资评级，应严格按照人民银行相关规定做好尽职调查工作，根据尽职调查工作的需要安排落实现场访谈。
- 当受评企业发生公司规定的不定期跟踪监测事项指引中可能影响其偿债能力的重大事项，项目组应在知悉或应该知悉该事项后及时评估是否实地调查访谈；经审慎评估决定不实地调查访谈的，项目组应采取有效方式获取评级所需的必要信息，并应报行业评级负责人或其授权人员审核，并详细记录保存评估情况。

访谈时间

第六条 实地调查访谈应安排充足的访谈时间，从而满足项目组尽职调查的需求，并遵守相关监管要求。对于适用于银行间市场非金融企业融资工具管理的非金融企业债务融资工具，首次主体评级进场调查时间不少于 3 天；对于适用交易所市场管理的情况，首次评级现场考察与访谈时间不少于 2 天，跟踪评级的实地调查访谈时间由项目组根据实际情况和需求自行决定。

调查访谈人员

第七条 接受评级委托后，应成立项目组，项目组成员应与该项目不存在利益冲突，遵守轮换机制，尽可能保持成员的合理连续性。项目组成员至少由两名分析师组成，项目组长和项目组成员的资格能力应根据不同受评对象类型符合不同市场相关监管要求。例如：项目组长应当从事资信评级业务 3 年以上；项目组成员应当具备从事相关项目的工作经历或者与评级项目相适应的知识结构等。

第八条 项目组长应负责调查访谈全流程工作。

调查访谈过程与方式

第九条 访谈准备工作

进场访谈之前，评级项目小组需要确保以下事宜：

- (一) 项目组对受评对象有充分的了解并沟通核心关注点；
- (二) 项目组及时掌握受评对象和涉及行业的最新动态；
- (三) 项目组应当对前期收集到的相关信息进行审核分析，形成实地调查访谈工作方案，工作方案应包括实地考察地点、访谈对象、访谈内容以及

需要评级对象配合的事项等。

一般情况下，评级项目小组需要将相关资料(如访谈提纲等)提前发送给受评对象或其指定代理机构，并确保在现场访谈时可以讨论资料上的问题。

第十条 项目组应根据评级对象的特点及经营情况，确定资料收集的内容，制定详细的调查提纲，通过多渠道多方式进行信息收集。

第十一条 评级信息的收集渠道一般包括：

- 受评企业以及与受评企业存在业务、管理、监督等关系的相关机构，包括受评企业的重要客户、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。
- 公开信息披露媒体、互联网及其他可靠渠道，包括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。

第十二条 项目组应通过现场访谈、查看生产经营管理场所/重要基础资产等方式，深入了解评级对象公司治理、生产经营和财务运行等情况，并与其他渠道所掌握的资料进行比较印证，以充分客观地揭示信用风险。
不进行实地调查访谈的，应采取电话访谈、信函问询等有效替代方案并做好记录，以保障评级信息质量。

第十三条 访谈对象应根据不同受评对象类型覆盖不同部门或对象，并满足不同市场法规要求。如果是跨市场的评级项目，需同时满足不同市场法规的要求。
选择访谈对象的原则为确保分析师可以获得开展评级工作所需要的必要信息，一般可以包括评级对象的高级管理人员，管理部门、财务部门及主要业务部门负责人及其他有关人员，实际控制人，近一年总资产、净资产、营业收入或净利润占公司合并数据 35%（银行间市场）或 20%（交易所市场）以上的子公司负责人，以及项目组认为有必要的子公司管理人员、母公司管理人员和金融机构、行政主管部门、工商税务部门、关联公司、主要业务往来单位、对外担保对象或信用增进机构等外部机构。重要访谈对象中无法现场访谈的，项目组应将相关情况及时汇报行业评级负责人或其授权人员，列明原因，说明是否有其他有效方式进行补充调查。对于具有有效补充调查方式的项目，在得到行业评级负责人或其授权人员批准以后，项目组应及时充分落实。对于缺乏有效补充调查方式的项目，项目组可按照公司评级撤销制

度的相关规定开展后续工作。举例来说，如果实地现场考察对信用分析无实质性帮助，有效补充调查方式可包括电话访谈、信函问询等。

第十四条 项目组应重点了解评级对象或相关机构的风险，有针对性地提问，形成详细的访谈记录，并确保访谈记录的完整性和准确性。访谈记录应至少包括受访单位名称、受访人员姓名及职务、访谈地点、访谈持续时间、访谈内容。访谈记录需作为工作底稿统一归档留存。

第十五条 调查访谈工作贯穿于评级全过程，现场访谈结束后，根据评级需要，项目组可进行非现场调查或再次进行现场访谈。信用评级机构应持续监测受评企业的信用变化状况，发现任何经合理预期可能会影响受评企业风险状况的信息，应及时与评级对象及相关方沟通了解，获取并评估相关信息。

第十六条 若发现信息存在重大差异或对材料有异议的，应当对有关事项进行重点调查、复核，要求评级对象就该事项进行说明；必要时，应向承销商、会计师事务所、资产评估机构、律师事务所等专业机构进一步了解。

第十七条 项目组应将调查访谈工作中产生的重要资料（例如评级资料清单、访谈提纲、现场访谈记录、电话访谈记录、邮件记录、信息评估情况等）作为工作底稿保存，并及时将所获取的评级对象其他相关资料一并纳入项目档案保存并按照公司的档案管理制度进行保管。

内部管理要求

第十八 调查访谈过程中，评级人员不得出现以下情形：

- 与评级对象的工作人员讨论评级费用，或诱使被评机构用高费用获得较高的评级；
- 向评级对象或相关机构承诺级别；
- 提出与评级工作无关的要求，向客户暗示、索取或接受任何形式的经济利益；
- 利用自身身份、地位和执业中所掌握的评级对象资料和信息为自己或他人谋取私利；
- 授意或协同评级对象及其他利益相关方篡改或隐瞒相关评级资料；
- 其他影响评级独立性、公正性的违法违规行为。

第十九 我们及其相关工作人员在调查访谈工作中，应当依法履行保密义务；在评级信息依法披露之前，除用于监管要求、评级协议约定用途、委托方及评级对象

外，我们及其相关工作人员应当履行信息保密义务，不得向内部其他人员和外部泄露相关评级信息。