

附件 2

企业债券主承销商信用评价标准

评价类别	一级权重 (%)	评价指标	二级权重 (%)	评分内容	单项权重 (%)	单项加权后分值	评价标准
案例评价	20			1、主承销商存在违反相关规定，以不正当手段招揽项目的情形	2		根据案例评价情况予以扣分
				2、主承销商尽职调查未勤勉尽责，上报材料出现重大错误、遗漏，未能揭示债券风险的情形	2		根据案例评价情况予以扣分
				3、主承销商存在利益诱导投资者或向投资者作出不当承诺、误导或夸大宣传、违反公平竞争等负面案例的情形	2		根据案例评价情况予以扣分
				4、存续期主承销商未及时履行或协助履行风险揭示、债权代理人、抵押物监管责任，且债券最终违约的情形	4		根据案例评价情况予以扣分
				5、已出现违约或潜在违约项目，且主承销商处置不当的情形 ¹	5		根据案例评价情况予以扣分
				6、主承销商受到行政机关、监管机构、自律机构的其他处罚或处分的情形	5		根据案例评价情况予以扣分

¹ “处置不当的情形”包括但不限于未督促发行人将违约情形及时汇报主管部门，未协助发行人及时进行信息披露、资金监测、召开持有人会议等。

社会 信用 评价	10	全国信用信息共享平台中的负面信息情况	5	全国信用信息共享平台中主承销商及其高管的负面信息情况	5	根据负面信息情况予以扣分	
		失信失职及不专业行为情况	5	委托征信机构收集的主承销商的失信失职行为、不专业行为	5	根据确认查实情况予以扣分	
主管 部门 评价	国家 发展 改革 委 评价	业务人才队伍	4	1、2015年底企业债券发行承销及存续期管理业务人员数量	1	1/0.75/0.5/0.25/0	前 20%/20%-40%/40%-60%/60%-80%/最后 20%
				2、企业债券存续期管理业务是否设立专人专岗	1	1/0	是/否
				3、2015年底企业债券发行承销及存续期管理业务人员中入职三年以上人员数量	1	1/0.75/0.5/0.25/0	前 20%/20%-40%/40%-60%/60%-80%/最后 20%
				4、截至目前报国家发展改革委备案的企业债券主办人员数量	1	1/0.75/0.5/0.25/0	前 20%/20%-40%/40%-60%/60%-80%/最后 20%
		历史业务开展情况	2	2015年底主承销企业债券存续支数 ²	2	2/1.5/1/0.5/0	前 20%/20%-40%/40%-60%/60%-80%/最后 20%
		业务开展能力	3	2015年企业债券承销支数	3	3/2.5/1.5/0.5/0	前 20%/20%-40%/40%-60%/60%-80%/最后 20%
		业务创新情况	3	2015年创新品种承销支数 ³	2	2/1.5/1/0.5/0	前 20%/20%-40%/40%-60%/60%-80%/最后 20%
				是否承销首支 2015 年国家发改委推出	1	1/0	是/否

² 如一支债券由多家主承销商承销，则某一主承销商承销支数为 1/N, N 为该支债券主承销商家数

³ 创新品种包括城市地下综合管廊建设专项债券、战略性新兴产业专项债券、养老产业专项债券、城市停车场建设专项债券、双创孵化专项债券、配电网建设改造专项债券、可续期债券、绿色债券、项目收益债券、创投企业债券、小微企业增信集合债、债贷组合等

					的创新品种 ⁴			
			债券发行情况	2	企业债券发行利率 ⁵	2	2/1.5/1/0.5/0	前 20%/20%-40%/40%-60%/60%-80%/最后 20%
			相关标准和制度建设执行情况	1	主承销商内部是否建立完备规章制度,是否明确各岗位工作职责和要求	1	1/0	是/否
				1	主承销商内部是否建立业务授权批准程序,是否明确不同授权的责任和权限	1	1/0	是/否
				1	主承销商内部是否遵循不相容职务相分离原则,是否严格执行经办复核机制	1	1/0	是/否
				1	主承销商内部是否建立风险评估及防控机制,是否实行风险隔离	1	1/0	是/否
			市场建设参与情况	2	参与企业债券政策研究和市场制度建设情况	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差
省级	10	转报(预审)阶段承销服务情况	6		申报材料的合规性	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差
					申报材料的完备性	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差

⁴ 2015 年国家发改委推出的创新品种包括城市地下综合管廊建设专项债券、战略性新兴产业专项债券、养老产业专项债券、城市停车场建设专项债券、双创孵化专项债券、配电网建设改造专项债券、绿色债券、项目收益债券

⁵ 企业债券发行利率是指对主承销商 2015 年承销且目前已上市交易的每支企业债券按照 Σ (发行利率-上市当天该债券中债估值收益率) / 支数的方法进行从小到大排名

	发展 改革 部门 评价		业务管理配合 情况	4	转报（预审）阶段配合情况	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差
					存续期监管配合情况	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差
发 行 人 评 价	10	发行承销服务 质量	6	1、专业能力	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
				2、尽职调查情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
				3、债券销售情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
				4、承销协议执行情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
				5、勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
		存续期服务质 量	4	协助发行人履行存续期工作情况	4	4/3/2/1/0	很好/较好/一般/较差/差	
技 术 评 估 和 登 记 托	技 术 评 估 机 构 评 价	10	申报阶段服务 质量	10	1、申报材料完备性	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差
					2、申报材料合规性	3	3/2.5/1.5/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差
					3、专业能力	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差
					4、技术评估配合情况	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差

管 机 构 评 价	登 记 托 管 机 构 评 价	5	发行服务质量	2	1、发行合规性	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差
					2、信息披露的及时性、完整性	1	1/0.75/0.5/0.25/0	
		登记托管工作配合程度	3	1、付息兑付工作的及时性、准确性	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
				2、登记、托管及后续服务工作配合情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
市 场 机 构 评 价	10	投资者评价	7	1、信息披露质量	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
				2、承销业务合规情况	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
				3、存续期服务质量	2	2/1.5/1/0.5/0	很好/较好/一般/较差/差	
				4、勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
		评级机构评价	1	勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
		会计师事务所评价	1	勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
		律师事务所评价	1	勤勉尽责情况	1	1/0.75/0.5/0.25/0	很好/较好/一般/较差/差	
专 家 评 价	5	专业能力	5	债券业务开展的规范运作情况和业务研究能力	5	5/4/3/2/1	很好/较好/一般/较差/差	