

版本号：V4.0.202208

# 证券公司主体信用评级方法



2022年8月

## 证券公司主体信用评级方法

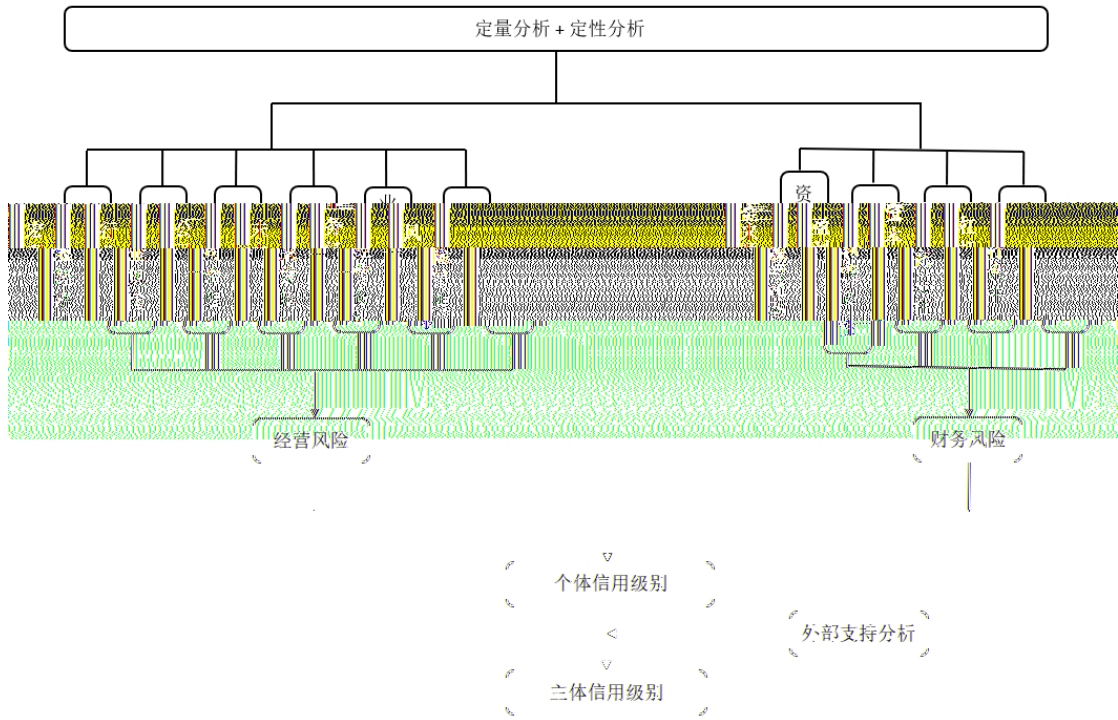
### 一、修订说明

( “ ” ) ,

,



1



五、评级方法局限性



2. 、 、 、

。

3. 、

。

( )

1.

， 。

， 。

、 ( 、 、 )、

、 、

、 。

2.

、 、

。 ， ，

， 。

， 、 、

。 ， 、 50% ，

。

：

、 、 。

3.

，

， /

、 一 ；

。

















: / 100%;

。

3.

,

。

;

,







，

。

( )

， ， 一

， 。

， 、 、

，

： (1) 、

， ； (2)

； (3) ， ； (4) 一

， ； (5) 、 、

， / ，

； (6) 。

， 、 、

、 。

，

： (1) 、 ；

(2) 、 ， ； (3)

，

； (4) 一 ； (5)

。

### 1-1

，  
 ；  
 AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。 AAA 、CCC （ ）  
 ， — + - ，  
 ，  
 ，  
 ，  
 。

AAA	，
AA	，
A	，
BBB	— ， —
BB	，
B	，
CCC	，
CC	，
C	

### 1-2

—  
 。  
 、 、 、 。

	，
	，
	，
	， 、

2

	$(1) 2 \quad : \quad = ( \quad - \quad ) / \quad 100\%$
	$(2) \quad : \quad = ( \quad / \quad ) (1/(-1)) -1 \quad 100\%$
	-
	-
	-