

# 齐鲁股权交易中心有限公司推荐机构会员 年度考评分档实施细则（试行，2020年版）

## 第一章 总则

**第一条** 齐鲁股权交易中心（以下简称“齐鲁股权”）为加强对推荐机构会员（以下简称“机构”）的差异化化管理，督促机构尽职履责，明确对机构的考核评价（以下简称“考评”）标准与分档管理要求，制定本实施细则。

**第二条** 本实施细则适用于在齐鲁股权开展业务的推荐机构。

**第三条** 机构年度考评周期为每年1月1日至12月31日。

## 第二章 对挂牌推荐机构考评

**第四条** 考评维度及分配权重

机构推荐的挂牌公司数量；25%。

机构推荐的挂牌精选板公司与总挂牌数量之比；15%。

机构推荐的挂牌公司信披率；20%。

机构提报挂牌项目的专审得分；20%。

机构推荐的挂牌公司对齐鲁股权活动的参与度情况；10%。

机构推荐的挂牌公司对机构的满意度情况；10%。

机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的情况；额外加分，上限10分。

**第五条** 评价方法

1. “机构推荐的挂牌公司数量”，采用区间得分法，根据挂牌公司数量设置区间，在区间内匹配相应分值作为“原始分”，具体标准如下：

家数	[1, 15]	[16, 25]	[26, 45]	(45, +∞)
分值	[52, 80]	[81, 90]	[90.5, 100]	100
区间内相邻家数的分值差	2	1	0.5	-

例：机构甲考评周期内推荐挂牌公司为 26 家，适用 [26, 45] 家数区间对应的 [90.5, 100] 分值区间，取值 90.5 分为原始分。

机构乙考评周期内推荐挂牌公司为 17 家，适用 [16, 25] 家数区间对应的 [81, 90] 分值区间，取值 82 分为原始分。

2. “机构推荐的挂牌精选板公司与总挂牌数量之比”，采用区间得分法，根据机构推荐的挂牌精选板公司与总挂牌数量之比设置区间，在区间内匹配相应分值作为“原始分”，具体标准如下：

精选板家数占总数比	[0, 1%)	[1%, 15%]	[15%, 25%]	[25%, 35%]	[35%, +∞)
分值	0	[52, 80]	[80, 90]	[90, 100]	100
区间内相邻比例的比值差	-	2	1	1	-

“机构推荐的挂牌精选板公司与总挂牌数量之比”取到比例的百分位，如机构甲推荐精选板挂牌公司3家，总挂牌公司数量8家，则该机构推荐的精选板家数占总数比为0.375，仅取到百分位为0.37，换算为百分制为37%，故具体考评中选用的精选板家数占总数比为37%。

例：机构甲考评周期内推荐的精选板挂牌公司为3家，总挂牌公司数量8家，精选板家数占总数比为37%，适用[35%, +∞)区间对应的100分值区间，故取值100分为原始分。

机构乙考评周期内推荐的精选板挂牌公司为1家，总挂牌公司数量28家，精选板家数占总数比为3%，适用[1%, 15%]区间对应的[52, 80]分值区间，故取值56分为原始分。

3. “机构推荐的挂牌公司信披率”，采用区间得分法，根据机构推荐的挂牌公司信披率设置区间，在区间内匹配相应分值作为“原始分”，具体标准如下：

其中，机构推荐的挂牌公司信披率=机构近三个考评周期推荐的挂牌公司中进行信息披露的数量/机构近三个考评周期推荐的挂牌公司数量。信披率取值得到百分位。

信披率	[0, 30%)	[30%, 50%]	[50%, 70%]	[70%, +∞)
分值	0	[60, 80]	[80, 100]	100
区间内相邻比率的分值差	-	1	1	-

例：机构甲考评周期内推荐的挂牌公司信披率为29%，

故原始分为 0。

机构乙考评周期内推荐的挂牌公司信披率为 65%，适用 [50%, 70%] 信披率区间对应的 [80, 100] 分值区间，故取值 95 分为原始分。

4. “机构提报挂牌项目的专审得分”，机构专审得分的平均分作为“原始分”。上述平均分取值到个位。

例：机构甲考评周期内有三个挂牌项目在专审环节得分，分别为 40 分、70 分、80 分，三者平均数为 63.33...，则原始分为 63。

5. “机构推荐的挂牌公司对齐鲁股权活动的参与度情况”，挂牌公司中按照齐鲁股权要求实际参与活动的与应该参与活动的数量之比\*100，乘积取值到个位，以此作为“原始分”。

例：机构甲考评周期内应有 10 家推荐的挂牌公司参与齐鲁股权组织的相关活动，实际参与活动的有 6 家，则挂牌公司中按照齐鲁股权要求实际参与活动的与应该参与活动的数量之比为 60%，则原始分为 60。

6. “机构推荐的挂牌公司对机构的满意度情况”，挂牌公司对机构的服务进行评价打分，计算平均分后乘以实际参与评价的挂牌公司与应该参与评价的挂牌公司数量之比，乘积仅取值到个位，得出挂牌公司对机构的满意度评分，以此作为“原始分”。

例：机构甲考评周期内应有 5 家挂牌公司参与对机构的评价，实际参与 3 家，3 家挂牌公司评价分分别为 90、75、81。挂牌公司对机构评价的平均分为 82，有  $82*3/5=49.2$ ，则挂牌公司对机构的满意度评分为 49，即为原始分。

7. “机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的情况”，根据齐鲁股权奖励机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的相关措施，机构依照具体要求，提供证明材料，经齐鲁股权核实无误后对相应机构进行额外加分。

### **第六条 得分计算**

每家机构每个考评维度的“原始分”匹配相应的权重，得到“权重分”，“权重分”相加得到每家机构的“基础分”，如无机构额外加分的情况，“基础分”即为机构年度考评得分；如有机构额外加分的情况，“基础分”与额外加分分值之和为机构年度考评得分。

例：某挂牌推荐机构年度考评得分=该机构推荐的挂牌公司数量的原始分\*25%+该机构推荐的挂牌精选板公司与总挂牌数量之比的原始分\*15%+该机构推荐的挂牌公司信披率的原始分\*20%+该机构提报挂牌项目的专审得分的原始分\*20%+该机构推荐的挂牌公司对齐鲁股权活动的参与度情况的原始分\*10%+该机构推荐的挂牌公司对该机构的满意度情况的原始分\*10%+该机构积极承担社会责任、提供市场增值服务情况的额外加分（如有）。

## **第七条**分档标准

1. 按照年度考评得分进行机构分档：

80≤机构年度考评得分，为 A 档；

60≤机构年度考评得分<80，为 B 档；

30≤机构年度考评得分<60，为 C 档；

机构年度考评得分<30，为 D 档。

2. 机构成为会员不满一个考评周期的，除经考评后分档为 A 档的，其余归为 B 档。

## **第三章 对承销商考评**

### **第八条**考评维度及分配权重

机构为市场贡献的收入情况；30%。

机构推荐债项的数量；40%。

机构在债券存续期间的辅助信披情况；30%。

机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的情况；额外加分，上限 10 分。

### **第九条**评价方法

1. “机构为市场贡献的收入情况”，采用排名得分法，根据机构为市场贡献的业务收入由多至少对机构进行排名，对排名第一的机构赋值 100 分，之后依次等差递减赋值。以赋值分数作为“原始分”。

考评机构为 10 家及以内的，排名后每家机构相差 5 分进行赋值；考评机构为 20 家及以内的，排名后每家机构相

差 2 分进行赋值；考评机构超过 20 家的，排名后每家机构相差 1 分进行赋值。

例：现有机构甲、乙、丙进行年度考评，根据为市场贡献的业务收入多少由高至低排名后为丙、乙、甲，则丙得 100 分，由于机构数量在 10 家以内，所以每家机构相差 5 分，因此“原始分”为丙 100 分，乙 95 分，甲 90 分。

2. “机构推荐债项的数量”，采用区间得分法，根据机构推荐的债项数量设置区间，在区间内匹配相应分值作为“原始分”，具体标准如下：

家数	[1,5]	(5,+∞)
分值	[60,100]	100
区间内相邻家数的分值差	10	-

例：机构甲考评周期内推荐债项数量为 3 个，取值 80 分为原始分。

机构乙考评周期内推荐债项数量为 2 个，取值 70 分为原始分。

3. “机构在债券存续期间的辅助信披情况”，采用负面评价法。在债券存续期间，机构存在应披露或辅助相关业务主体披露材料超过十个工作日未披露情况的，即原始分为 0 分；机构存在应披露或辅助相关业务主体披露材料超过五个工作日未披露情况的，原始分为 60 分；其余情况原始分 100

分。

例：机构甲考评周期内需要辅助发行人披露《回售确认公告》及《兑付完毕公告》，《回售确认公告》十一个工作日披露完毕，《兑付完毕公告》三个工作日披露完毕，由于机构甲存在辅助披露材料超过十个工作日未披露的情况，因此此考评维度原始分 0 分。

机构乙考评周期内需要辅助发行人披露《回售确认公告》及《兑付完毕公告》，《回售确认公告》六个工作日披露完毕，《兑付完毕公告》三个工作日披露完毕，由于机构甲存在辅助披露材料超过五个工作日未披露的情况，因此此考评维度原始分 60 分。

机构丙考评周期内需要辅助发行人披露《回售确认公告》及《兑付完毕公告》，《回售确认公告》四个工作日披露完毕，《兑付完毕公告》三个工作日披露完毕，由于机构甲不存在辅助披露材料超过五个工作日或十个工作日未披露的情况，因此此考评维度原始分 100 分。

4. “机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的情况”，根据齐鲁股权奖励机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的相关措施，机构依照具体要求，提供证明材料，经齐鲁股权核实无误后对相应机构进行额外加分。

#### **第十条 得分计算**

每家机构每个考评维度的“原始分”匹配相应的权重，

得到“权重分”，“权重分”相加得到每家机构的“基础分”，如无机构额外加分的情况，“基础分”即为机构年度考评得分；如有机构额外加分的情况，“基础分”与额外加分分值之和为机构年度考评得分。

例：某承销商年度考评得分=该机构为市场贡献的收入情况的原始分\*30%+该机构推荐债项的数量的原始分\*40%+该机构在债券存续期间的信披情况的原始分\*30%+该机构积极承担社会责任、提供市场增值服务情况的额外加分（如有）。

#### **第十一条** 分档标准

1. 按照年度考评得分进行机构分档：

80≤机构年度考评得分，为 A 档；

60≤机构年度考评得分<80，为 B 档；

30≤机构年度考评得分<60，为 C 档；

机构年度考评得分<30，为 D 档。

2. 机构成为会员不满一个考评周期的，除经考评后分档为 A 档的，其余归为 B 档。

### **第四章 对受托管理人考评**

#### **第十二条** 考评维度及分配权重

机构负责的债项数量；50%。

机构在债券存续期间的辅助信披情况；50%。

机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的情况；额外加分，上限 10 分。

### 第十三条 评价方法

1. “机构负责的债项数量”，采用区间得分法，根据机构负责的债项数量设置区间，在区间内匹配相应分值作为“原始分”，具体标准如下：

家数	[1,5]	(5,+∞)
分值	[60,100]	100
区间内相邻家数的分值差	10	-

例：机构甲考评周期内负责债项数量为 3 个，取值 80 分为原始分。

机构乙考评周期内负责债项数量为 2 个，取值 70 分为原始分。

2. “机构在债券存续期间的辅助信披情况”，采用负面评价法。在债券存续期间，机构存在应披露或辅助相关业务主体披露材料超过十个工作日未披露情况的，即原始分为 0 分；机构存在应披露或辅助相关业务主体披露材料超过五个工作日未披露情况的，原始分为 60 分；其余情况原始分 100 分。

例：机构甲考评周期内需要辅助发行人披露《回售确认公告》及《兑付完毕公告》，《回售确认公告》十一个工作日披露完毕，《兑付完毕公告》三个工作日披露完毕，由于机构甲存在辅助披露材料超过十个工作日未披露的情况，因此

此考评维度原始分 0 分。

机构乙考评周期内需要辅助发行人披露《回售确认公告》及《兑付完毕公告》，《回售确认公告》六个工作日披露完毕，《兑付完毕公告》三个工作日披露完毕，由于机构甲存在辅助披露材料超过五个工作日未披露的情况，因此此考评维度原始分 60 分。

机构丙考评周期内需要辅助发行人披露《回售确认公告》及《兑付完毕公告》，《回售确认公告》四个工作日披露完毕，《兑付完毕公告》三个工作日披露完毕，由于机构甲不存在辅助披露材料超过五个工作日或十个工作日未披露的情况，因此此考评维度原始分 100 分。

3. “机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的情况”，根据齐鲁股权奖励机构积极承担社会责任、提供市场增值服务的相关措施，机构依照具体要求，提供证明材料，经齐鲁股权核实无误后对相应机构进行额外加分。

#### **第十四条** 得分计算

每家机构每个考评维度的“原始分”匹配相应的权重，得到“权重分”，“权重分”相加得到每家机构的“基础分”，如无机构额外加分的情况，“基础分”即为机构年度考评得分；如有机构额外加分的情况，“基础分”与额外加分分值之和为机构年度考评得分。

例：某受托管理人年度考评得分=齐鲁股权相应业务部

门对机构开展市场服务的评价情况的原始分\*50%+该机构为市场贡献的收入情况的原始分\*50%+该机构积极承担社会责任、提供市场增值服务情况的额外加分（如有）。

### **第十五条**分档标准

1. 按照年度考评得分进行机构分档：

80≤机构年度考评得分，为 A 档；

60≤机构年度考评得分<80，为 B 档；

30≤机构年度考评得分<60，为 C 档；

机构年度考评得分<30，为 D 档。

2. 机构成为会员不满一个考评周期的，除经考评后分档为 A 档的，其余归为 B 档。

## **第五章 分档运用**

### **第十六条**分档运用

1. 考评结果可作为会员年费收取标准依据。会员年费具体标准以齐鲁股权业务收费指引为准。

2.“优秀推荐机构”评选原则上在 A 档机构范围中进行。

## **第六章 附则**

**第十七条**参与考评机构既做承销商又做受托管理人的，仅以承销商进行考评。

**第十八条**对机构进行额外加分的具体操作需参照齐鲁股权出台的相关文件进行。

**第十九条**本实施细则由齐鲁股权进行解释、修订。

**第二十条**本实施细则自印发之日起施行，自施行当年起推荐机构年度考评按本办法执行。