

中国债券市场探雷器

二零二二年第十一期 | 总第三十一期

(2022.3.14——2022.3.20)



安融信用评级有限公司
ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.

安融评级研究发展部

电话：010-53655619

邮箱：ar@arrating.com.cn

更多研究报告请关注“安融评级”微信公众号。



债券爆雷定义：

债券爆雷是指债券价格暴跌，造成这个情况的原因是债券发生违约，或者发生了对发行方履约有重要影响的事情。

探雷范围：

对存在负面舆情的发行人所发行债券或财务指标高风险的发行人所发行信用债进行预警，已经发生违约的债券不再体现。

上周探雷概要

一、负面舆情债券探雷

- ◆ 上周（2022年3月14日—2022年3月20日），扣除已全部实质违约的发行人和已清偿的债券，有负面舆情信息的发行人有17家，涉及债券共149只，当前余额合计1000.14亿元。
- ◆ 上周（2022年3月14日—2022年3月20日）发生负面舆情发行人名单：阳光城、鹏博士、正邦科技、南通三建、广西平果市城市建设投资、融创中国、重庆中科控股、保利联合化工控股集团、广州富力地产、海航集团、龙光集团、福建阳光集团、力高集团、株洲国投、佳源国际控股、三峡平湖和弘阳地产集团。

二、财务高风险债券探雷

- ◆ 截至2022年3月20日，我们寻找财务高风险发行人，发现高风险发行人的债券中，银行债券3573只，涉及发行人20家，债券余额合计49,028.34亿元；非银行金融机构债券573只，涉及发行人48家，债券余额合计7,851.79亿元；其他行业（包括材料、房地产、工业、公用事业、可选消费、能源和医疗保健）债券296只，涉及发行人42家，债券余额合计2,838.09亿元。

三、其它预警探雷

- ◆ 上周（2022年3月14日—2022年3月20日）存续债券中中债隐含评级下调的发行人20个，中债隐含评级下调的债券101只；有3个资不抵债报警的企业。

目 录

| | |
|------------------------|----|
| 一、中国债券市场负面舆情债券探雷..... | 1 |
| （一）负面舆情摘要..... | 1 |
| （二）涉及发行人及债券概况..... | 3 |
| （三）负面舆情债券探雷分析..... | 4 |
| 1.负面舆情债券种类分布..... | 4 |
| 2.负面舆情债券上市地点分布..... | 5 |
| 3.负面舆情债券主体评级分布..... | 5 |
| 4.负面舆情债券债项评级分布..... | 6 |
| 5.负面舆情债券主体评级机构分布..... | 7 |
| 6.负面舆情债券发行人分布..... | 7 |
| 7.负面舆情债券主承销商分布..... | 8 |
| 8.负面舆情债券行业分布..... | 11 |
| 9.负面舆情债券区域分布..... | 12 |
| 10.负面舆情债券企业性质分布..... | 13 |
| 二、中国债券市场财务高风险债券探雷..... | 13 |
| （一）财务高风险债券概况..... | 13 |
| （二）财务高风险债券探雷分析..... | 14 |
| 1.地域雷区排名..... | 14 |
| 2.行业雷区排名..... | 17 |
| 3.涉雷机构——发行人排名..... | 18 |
| 4.涉雷机构——会计师事务所排名..... | 23 |
| 5.涉雷机构——律师事务所排名..... | 29 |

| | |
|-------------------------|----|
| 6.涉雷机构——主承销商排名..... | 33 |
| 7.涉雷机构——主体评级机构排名..... | 42 |
| （三）短期偿债能力财务指标恶化的企业..... | 44 |
| 三、中国债券市场其它预警探雷..... | 44 |
| （一）未到期的低评级高危债..... | 44 |
| （二）债项评级预警地区分布..... | 44 |
| （三）资不抵债报警的企业..... | 57 |
| （四）营收严重下滑报警的企业..... | 57 |
| 附表：负面舆情债券统计明细表..... | 58 |
| 附录 1：负面舆情债券筛选规则..... | 84 |
| 附录 2：财务高风险债券筛选规则..... | 85 |
| 报告声明..... | 86 |

一、中国债券市场负面舆情债券探雷

（一）负面舆情摘要

上周（2022 年 3 月 14 日—2022 年 3 月 20 日）存在负面舆情但债券余额已全部实质违约的发行人有：山东如意科技集团，涉及债券余额合计 35 亿元。

以下我们对有余额债券已全部实质违约的发行人不再表述，首先对有正常存续债券的发行人通过负面舆情探雷（包括在中国办公经营，但在新加坡和香港上市的发行人）。

表 1：上周（2022 年 3 月 14 日—2022 年 3 月 20 日）发债企业负面舆情情况

| 日期 | 发行人简称 | 负面舆情 |
|----------|-------|---|
| 3 月 18 日 | 阳光城 | 3 月 18 日，阳光城公告称，“20 阳光城 MTN001”、“20 阳光城 MTN003”应于持有人会议表决截止日次日（3 月 15 日）立即到期应付。截至本公告出具之日，公司未能按期足额偿付上述债券。因受宏观经济环境、行业环境、融资环境叠加影响，公司流动性出现阶段性紧张。加之本期债务融资工具加速到期，导致出现“17 阳光城 MTN001”、“17 阳光城 MTN004”未能如期偿还的情况。未能足额偿付上述加速到期债券累计本息合计 50.28 亿元。（相关债券：17 阳光城 MTN001） 3 月 15 日，建设银行公告称，阳光城集团股份有限公司“20 阳光城 MTN001”到期应付，但发行人未能按期足额支付利息或兑付本金，构成实质性违约。（相关债券：20 阳光城 MTN001） |
| | 鹏博士 | 联合资信公告称，由于鹏博士本次拟购回债券价格为 75 元/张，低于面值，与债券发行时约定的条款不符，同时考虑到公司主业经营状况仍未得到改善，子公司鹏博士投资控股香港有限公司美元债券展期、债券重组等工作仍未完成，综合评估，联合资信确定将公司主体长期信用等级由 A 下调至 BBB，将“17 鹏博债”和“18 鹏博债”的信用等级由 A 下调至 BBB，评级展望为负面。 |
| | 正邦科技 | 大公公告称，生猪市场价格的大幅波动等因素导致正邦科技利润大幅亏损，盈利能力恶化，同时短债压力上升，面临一定经营和流动性压力。因此，大公决定将正邦科技主体信用等级由 AA 调整为 AA-，评级展望调整为负面，“17 正邦 01”信用等级维持 AAA。（相关债券：17 正邦 01） |

| | | |
|----------|-------------|--|
| | 南通三建 | 联合资信公告称，截至本公告出具日，“19 南通三建 MTN001”偿债资金尚未筹措到位，且持有人公告相关议案是否能获得通过存在不确定性。联合资信决定将南通三建主体长期信用等级下调为 B+，将“19 南通三建 MTN001”的信用等级下调为 B+，评级展望为负面。（相关债券：19 南通三建 MTN001） |
| | 广西平果市城市建设投资 | 广西平果市城市建设投资有限责任公司公告称，公司被纳入被执行人，被执行金额共计 4316.30 万元。（相关债券：21 平果债） |
| 3 月 17 日 | 融创中国 | 3 月 17 日，标普报告称，将融创中国控股有限公司长期发行人信用评级由“BB-”下调至“B-”，并将其未偿高级无抵押票据长期发行评级由“B+”下调至“CCC+”；此外，所有评级均被列入负面评级观察名单。 3 月 15 日，惠誉报告称，将融创中国控股有限公司的发行人违约评级、高级无抵押评级和未偿高级无抵押票据评级由“BB-”下调至“B-”，回收率评级为“RR4”。此外，所有评级均被列入负面评级观察名单。 |
| | 重庆中科控股 | 联合资信公告称，将重庆市中科控股有限公司主体长期信用等级由 A 下调为 BBB，将“17 中科 01”和“17 中科 02”信用等级由 A 下调为 BBB，评级展望为负面。截至 2021 年 6 月底，公司全部债务 71.93 亿元，其中，短期债务 35.32 亿元，账面非受限现金类资产 2.22 亿元，对短期债务的覆盖倍数仅为 0.06 倍。（相关债券：17 中科 01） |
| | 保利联合化工控股集团 | 保利联合化工控股集团股份有限公司公告称，拟减少注册资本。注销完成后，注册资本由人民币 48,762.5309 万元减至人民币 48,388.3566 万元，减资 74.1743 万元。（相关债券：21 保利化工 CP001） |
| | 广州富力地产 | 广州富力地产公告称，截至本公告出具日，由于外部金融形势、市场环境变化及公司债券到期兑付等原因，公司阶段性面临流动性困难。“16 富力 04”将于 2022 年 4 月 7 日到期兑付。截至目前，公司预计无法于本期债券兑付日前筹措到足额兑付资金，拟于近期与债券持有人就本期债券的展期事宜进行沟通。 |
| 3 月 16 日 | 海航集团 | 据第一财经，现任海航航空集团董事长包启发和海航集团监事会主席孙明宇，几天前被警方带走。知情人士分析，包启发和孙明宇被带走，或与陈峰案件有关。去年 9 月 14 日，海航集团董事长陈峰、首席执行官谭向东因涉嫌违法犯罪，被依法采取强制措施。 |

| | | |
|-------|--------|---|
| | 龙光集团 | <p>3月16日，纪海鹏：已成立专项小组，绝对不躺平、不逃废债。</p> <p>3月15日，债券持有人透露，龙光集团发行的“19龙控01”展期方案出炉，该笔债券将会100%付息，本金展期15个月，在展期期间自第6个月起每月付10%本金直至第15个月累计付清100%本金。</p> <p>3月15日，穆迪报告称，确认江苏中南建设集团股份有限公司企业家族评级为“B2”，并将其及海门中南投资发展(国际)有限公司的展望由“稳定”下调至“负面”。</p> |
| | 福建阳光集团 | <p>福建阳光集团公告称，因受宏观经济环境、行业环境、融资环境和新冠疫情的叠加影响，公司流动性出现阶段性紧张。“21福建阳光SCP001”应于2022年3月22日到期并兑付本息，本期债券本息兑付存在一定的不确定性。截至公告日，公司未能按期支付两期境外债券的应付款。</p> |
| | 力高集团 | <p>惠誉报告称，将力高地产集团有限公司长期外币发行人违约评级由“CCC-”下调至“C”，高级无抵押评级由“CCC-”下调至“C”，回收率评级维持“RR4”。</p> |
| | 株洲国投 | <p>株洲市国有资产投资控股集团有限公司公告称，高级管理人员袁斌涉嫌严重违纪违法，目前正接受株洲市纪委监委纪律审查和监察调查。（相关债券：21株洲国投债）</p> |
| 3月15日 | 佳源国际控股 | <p>惠誉报告称，将佳源国际控股有限公司的长期外币发行人违约评级和高级无抵押评级由“B+”下调至“B”，展望“负面”，回收率评级维持“RR4”。</p> |
| | 三峡平湖 | <p>重庆市万州三峡平湖有限公司公告称，3月14日，重庆市万州区纪委监委发布消息，公司党委副书记、董事、总经理舒显林涉嫌严重违纪违法，目前正接受万州区纪委监委纪律审查和监察调查。（相关债券：15万州平湖债）</p> |
| 3月14日 | 弘阳地产集团 | <p>惠誉报告称，将弘阳集团有限公司及其子公司弘阳地产集团有限公司的长期外币发行人违约评级由“B+”下调至“B”，展望“负面”。</p> |

数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

（二）涉及发行人及债券概况

上周（2022年3月14日—2022年3月20日），扣除已全部实质违约的发行人和已清偿的债券，有负面舆情信息的发行人有17家，涉及债券共149只，当前余额合计1000.14亿元。（负面舆情债券统计明细表详见附件附表）

表 2：上周（2022 年 3 月 14 日—2022 年 3 月 20 日）负面舆情企业涉及债券情况

| 项目 | 负面舆情债券概况 |
|-------|--|
| 债券只数 | 149 |
| 发行人个数 | 17 |
| 债券余额 | 1000.14 亿元 |
| 涉及发行人 | 阳光城、鹏博士、正邦科技、南通三建、广西平果市城市建设投资、融创中国、重庆中科控股、保利联合化工控股集团、广州富力地产、海航集团、龙光集团、福建阳光集团、力高集团、株洲国投、佳源国际控股、三峡平湖和弘阳地产集团。 |

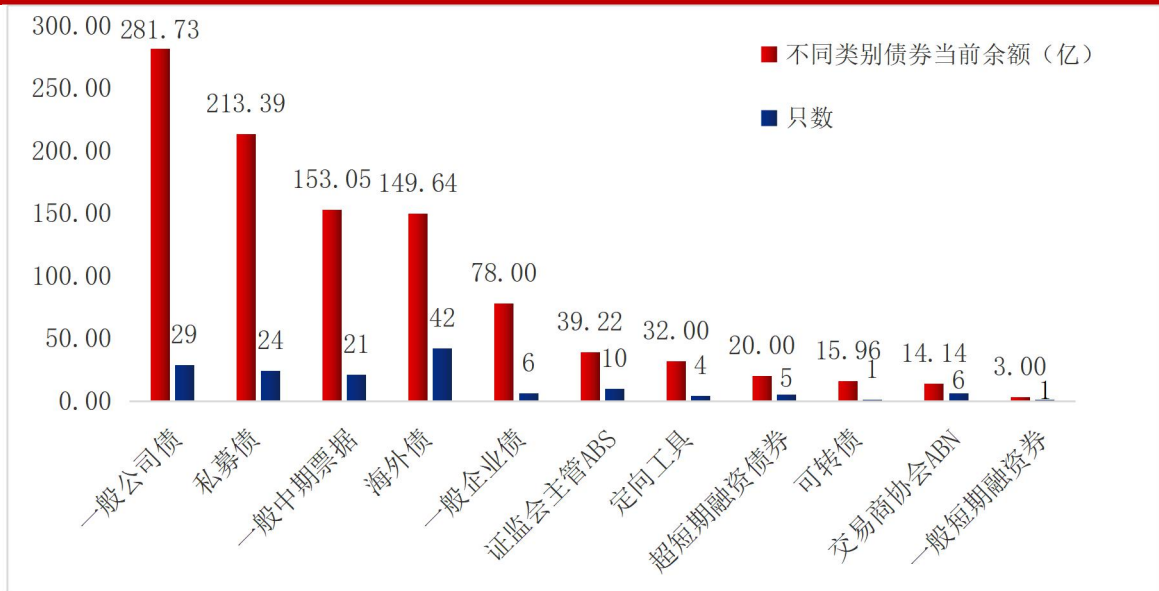
数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

（三）负面舆情债券探雷分析

1.负面舆情债券种类分布

从债券种类分布来看，上周（2022 年 3 月 14 日—2022 年 3 月 20 日）涉及负面舆情债券主要分布债券种类前五名为：一般公司债（29 只，281.73 亿元）；私募债（24 只，213.39 亿元）；一般中期票据（21 只，153.05 亿元）；海外债（42 只，149.64 亿元）和一般企业债（6 只，78.00 亿元）。

图 1：不同种类负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）

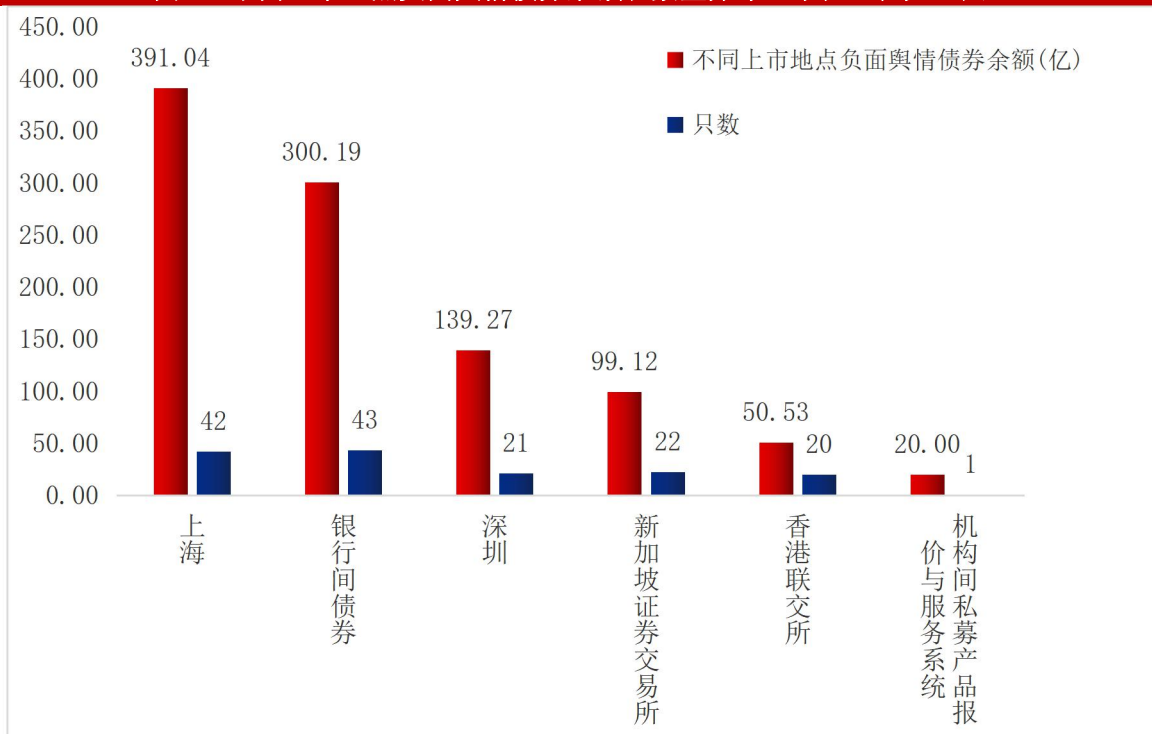


数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

2.负面舆情债券上市地点分布

从上市地点来看，上周（2022年3月14日—2022年3月20日）涉及负面舆情债券主要分布于：上海交易所（42只，391.04亿元）；银行间债券（43只，300.19亿元）；深圳交易所（21只，139.27亿元）；新加坡证券交易所（22只，99.12亿元）和香港联交所（20只，50.53亿元）。

图 2：不同上市地点负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）

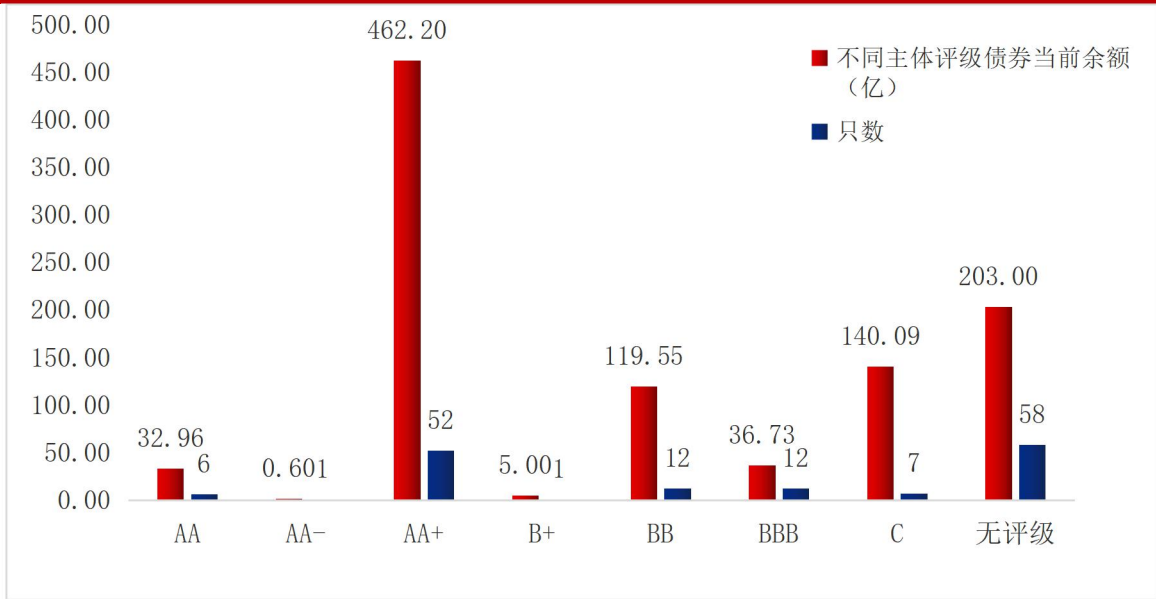


数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

3.负面舆情债券主体评级分布

从债券发行人主体评级来看，上周（2022年3月14日—2022年3月20日）涉及负面舆情债券主体评级主要分布于：AA+（52只，462.20亿元）、无评级（58只，203.00亿元）、C（7只，140.09亿元）和BB（12只，119.55亿元）等。

图 3：不同主体评级负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）

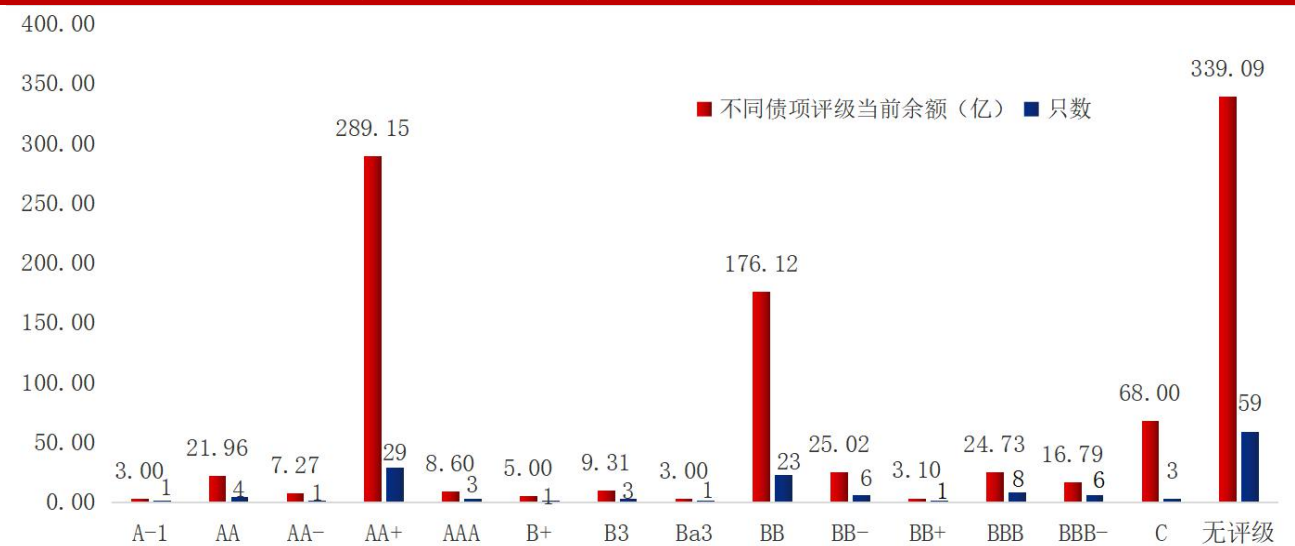


数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

4.负面舆情债券债项评级分布

从债券债项评级分布来看，上周（2022年3月14日—2022年3月20日）涉及负面舆情债券债项的评级主要分布于：无评级（59只，339.00亿元）、AA+（29只，289.15亿元）和BB（23只，176.12亿元）等。

图 4：不同债项评级负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）

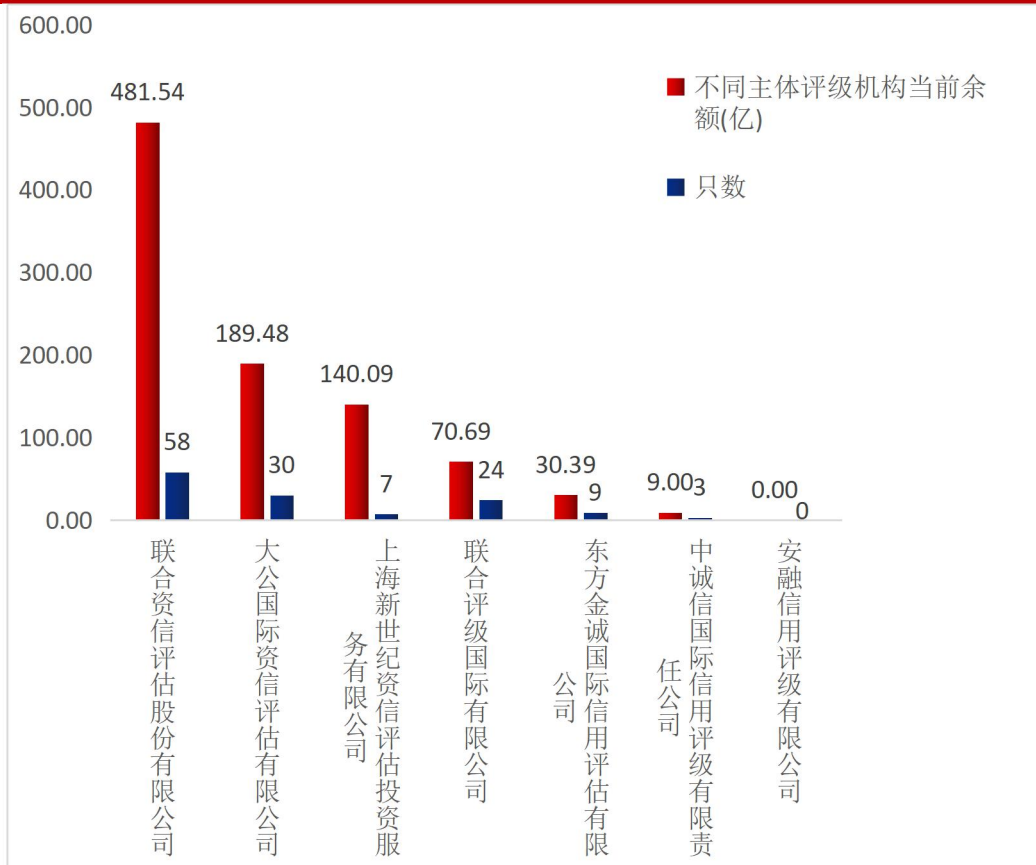


数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

5.负面舆情债券主体评级机构分布

从主体评级机构来看，上周（2022年3月14日—2022年3月20日）涉及负面舆情债券主体评级机构主要分布：联合资信评估（58只，481.54亿元）、大公国际（30只，189.48亿元）、上海新世纪（7只，140.09亿元）、联合国际（24只，70.69亿元）、东方金诚（9只，30.39亿元）、中诚信国际（3只，9.00亿元）和安融评级（0只，0.00亿元）。

图 5：不同主体评级机构负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）



数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

6.负面舆情债券发行人分布

从负面舆情发行人存续债券看，上周（2022年3月14日—2022年3月20日）涉及负面舆情发行人目前还存续的债券分布前五名为：株洲市国有资产投资控股集团（28只，217.75亿元）；阳光城集团（28只，172.91亿元）；广州富力

地产（9 只，146.65 亿元）；海航集团（7 只，140.09 亿元）和重庆市万州三峡平湖公司（14 只，81.10 亿元）。

表 3：上周（2022 年 3 月 14 日—2022 年 3 月 20 日）负面舆情发行人当前存续债券情况

| 发行人 | 不同负面舆情 发行人当前正 常存续债券余 额（亿） | 只数 |
|-------------------|------------------------------------|----|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 217.75 | 28 |
| 阳光城集团股份有限公司 | 172.91 | 28 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 146.65 | 9 |
| 海航集团有限公司 | 140.09 | 7 |
| 重庆市万州三峡平湖有限公司 | 81.10 | 14 |
| 融创中国控股有限公司 | 66.90 | 12 |
| 龙光集团有限公司 | 36.59 | 13 |
| 福建阳光集团有限公司 | 25.39 | 8 |
| 江苏南通三建集团股份有限公司 | 24.69 | 3 |
| 弘阳地产集团有限公司 | 18.67 | 6 |
| 江西正邦科技股份有限公司 | 16.57 | 2 |
| 力高地产集团有限公司 | 15.43 | 5 |
| 佳源国际控股有限公司 | 12.06 | 6 |
| 保利联合化工控股集团股份有限公司 | 9.00 | 3 |
| 重庆市中科控股有限公司 | 5.95 | 2 |
| 鹏博士电信传媒集团股份有限公司 | 5.39 | 2 |
| 广西平果市城市建设投资有限责任公司 | 5.00 | 1 |

数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

7.负面舆情债券主承销商分布

从承销负面舆情债券的主承销商看，上周（2022 年 3 月 14 日—2022 年 3 月 20 日）负面舆情债券主要分布前五名为：招商证券、中信证券、华泰联合证券和广发证券联合作为主承销商（4 只，86.50 亿元）；国都证券（4 只，72.09 亿元）；招商证券和中信银行联合作为主承销商（4 只，50.15 亿元）；海通证券（2 只，38.00 亿元）；国信证券（2 只，35.96 亿元）；安信证券（1 只，30.00 亿元）。

表 4：不同主承销商承销负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）

| 主承销商 | 不同主承销商承销负面舆情债券当前余额(亿) | 只数 |
|---|-----------------------|----|
| 招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,广发证券股份有限公司 | 86.50 | 4 |
| 国都证券股份有限公司 | 72.09 | 4 |
| 招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 50.15 | 4 |
| 海通证券股份有限公司 | 38.00 | 2 |
| 国信证券股份有限公司 | 35.96 | 2 |
| 安信证券股份有限公司 | 30.00 | 1 |
| 第一创业证券承销保荐有限责任公司,华泰联合证券有限责任公司,中信证券股份有限公司 | 30.00 | 3 |
| 华泰联合证券有限责任公司 | 30.00 | 4 |
| 中信银行股份有限公司 | 30.00 | 3 |
| 国海证券股份有限公司 | 29.69 | 3 |
| 中信银行股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 25.75 | 2 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司 | 24.00 | 2 |
| 第一创业证券承销保荐有限责任公司,华泰联合证券有限责任公司,光大证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| 东兴证券股份有限公司,方正证券承销保荐有限责任公司 | 20.00 | 1 |

| | | |
|---|-------|---|
| 兴业银行股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| 招商银行股份有限公司,中国国际金融股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| 中信证券股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| 中山证券有限责任公司 | 19.00 | 2 |
| 招商银行股份有限公司 | 16.00 | 4 |
| 中山证券有限责任公司,中国民族证券有限责任公司 | 15.55 | 3 |
| 中国光大银行股份有限公司 | 15.50 | 3 |
| 长城证券股份有限公司 | 13.59 | 4 |
| 长江证券股份有限公司 | 12.45 | 3 |
| 申万宏源证券有限公司 | 12.40 | 3 |
| 长城证券股份有限公司,华泰证券股份有限公司,国金证券股份有限公司, 中山证券有限责任公司 | 11.43 | 1 |
| 申万宏源证券承销保荐有限责任公司 | 10.60 | 4 |
| 招商证券股份有限公司,华泰证券股份有限公司 | 10.50 | 2 |
| 华泰证券股份有限公司,招商证券股份有限公司 | 10.47 | 2 |
| 东兴证券股份有限公司,联储证券有限责任公司 | 10.00 | 2 |
| 恒丰银行股份有限公司 | 10.00 | 3 |
| 中国银行股份有限公司,招商证券股份有限公司 | 10.00 | 1 |
| 中信银行股份有限公司,中国民生银行股份有限公司 | 10.00 | 2 |
| 申港证券股份有限公司 | 9.10 | 1 |
| 中泰证券股份有限公司 | 8.39 | 2 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司 | 8.20 | 3 |
| 第一创业证券承销保荐有限责任公司,中信证券股份有限公司 | 8.00 | 1 |
| 中国建设银行股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限公司 | 6.00 | 1 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司,交通银行股份有限公司 | 5.94 | 3 |

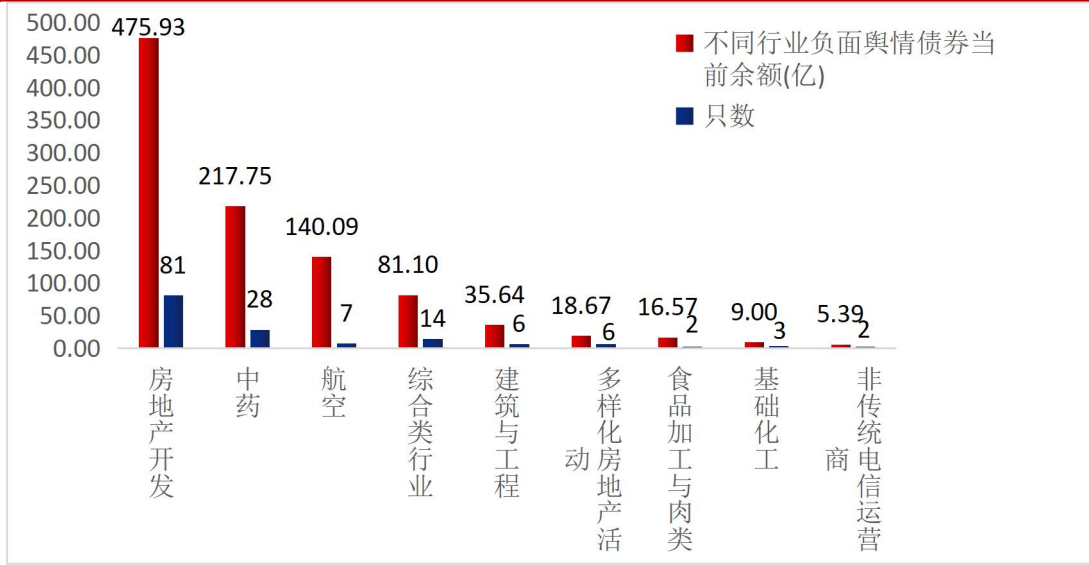
| | | |
|---|------|---|
| 招商银行股份有限公司,招商证券股份有限公司 | 5.80 | 1 |
| 华安证券股份有限公司 | 5.30 | 2 |
| 九州证券股份有限公司 | 5.00 | 1 |
| 上海银行股份有限公司 | 5.00 | 1 |
| 中国国际金融股份有限公司,兴业银行股份有限公司 | 5.00 | 2 |
| 中国银行股份有限公司 | 5.00 | 2 |
| 中山证券有限责任公司,长江证券股份有限公司 | 2.00 | 1 |
| 华泰证券股份有限公司,长城证券股份有限公司,中山证券有限责任公司,国金证券股份有限公司 | 0.70 | 1 |
| 平安证券股份有限公司,国盛证券有限责任公司,华融证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司 | 0.60 | 1 |
| 国金证券股份有限公司 | 0.42 | 1 |
| 长城证券股份有限公司,五矿证券有限公司,国金证券股份有限公司,中山证券有限责任公司 | 0.40 | 1 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

8.负面舆情债券行业分布

从行业划分, 上周(2022年3月14日—2022年3月20日)负面舆情债券行业分布前五名为: 房地产开发(81只, 475.93亿元)、中药(28只, 217.75亿元)、航空(7只, 140.09亿元)、综合类行业(14只, 81.10亿元)和建筑与工程(6只, 35.64亿元)。

图 6：不同行业负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）

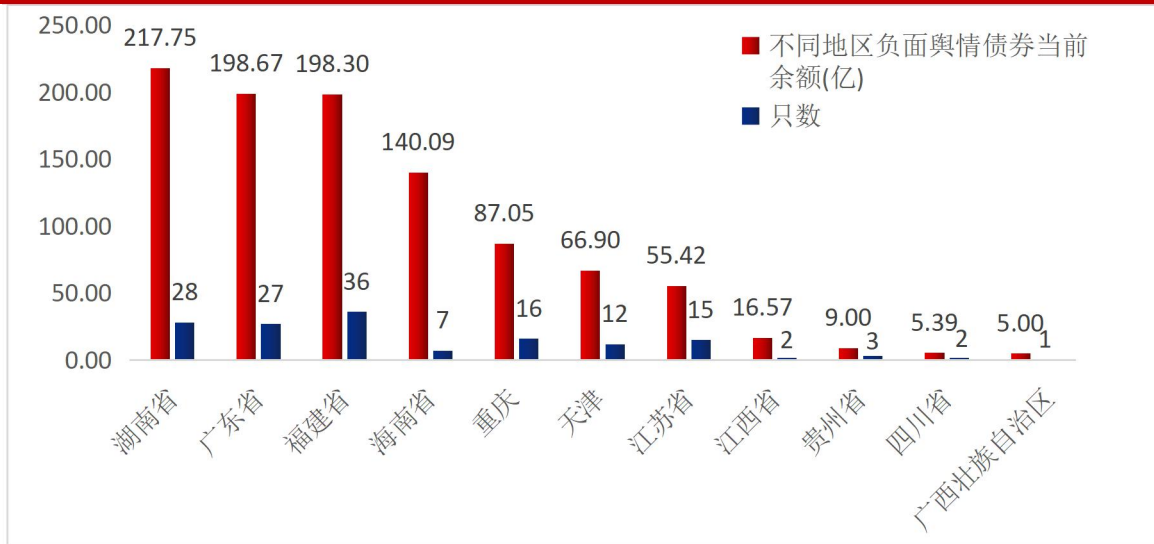


数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

9.负面舆情债券区域分布

根据区域划分，上周（2022年3月14日—2022年3月20日）负面舆情债券区域分布情况前五名为：湖南省（28只，217.75亿元）、广东省（27只，198.67亿元）、福建省（36只，198.30亿元）、海南省（7只，140.09亿元）和重庆（16只，87.05亿元）。

图 7：不同地区负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）

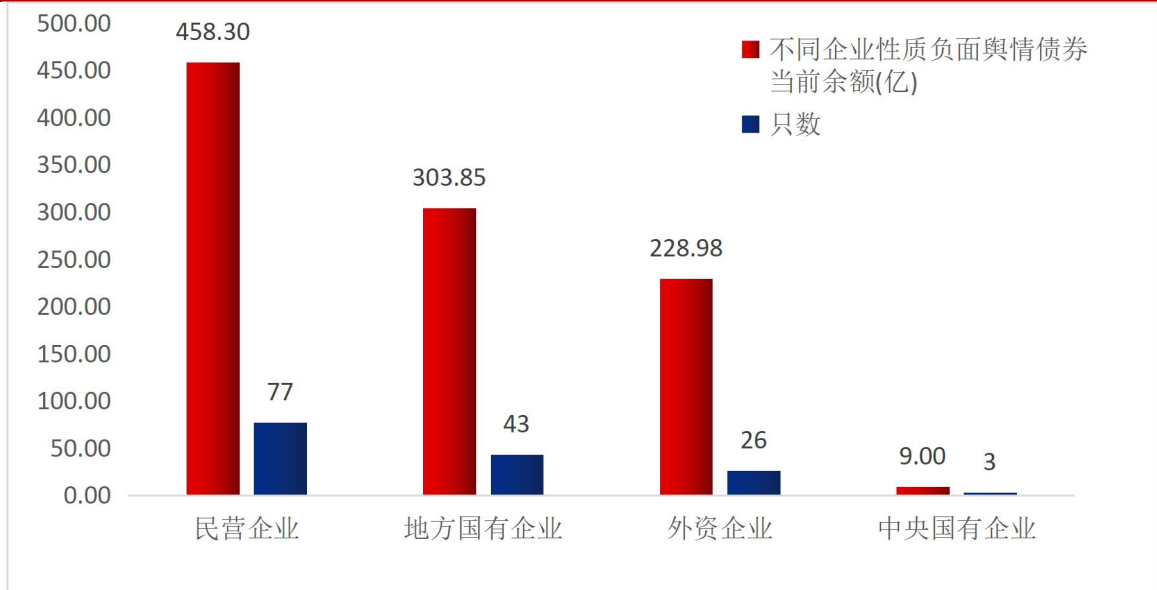


数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

10.负面舆情债券企业性质分布

根据企业性质划分，上周（2022年3月14日—2022年3月20日）负面舆情债券企业性质分布情况为：民营企业（77只，458.30亿元）、地方国有企业（43只，303.85亿元）、外资企业（26只，228.98亿元）和中央国有企业（3只，9.00亿元）。

图 8：不同企业性质负面舆情债券余额和数量分布（单位：亿元，只）



数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

二、中国债券市场财务高风险债券探雷

（一）财务高风险债券概况

截至 2022 年 3 月 20 日，我们寻找财务高风险发行人，即资产负债率 80% 以上的发行人一年以内（2023 年 3 月 20 日前）到期的信用债中债券余额前 100 名的发行人与有息负债总额前 100 名发行人取交集，银行业补充筛选不良贷款比率前 100 名的发行人，发现财务高风险发行人的债券中，银行债券 3573 只，涉及发行人 20 家，债券余额合计 49,028.34 亿元；非银行金融机构债券 573 只，涉及发行人 48 家，债券余额合计 7,851.79 亿元；其他行业（包括材料、房地产、工业、公用事

业、可选消费、能源和医疗保健）债券 296 只，涉及发行人 42 家，债券余额合计 2,838.09 亿元。

表 5：截至 2022 年 3 月 20 日财务高风险发行人分布情况

| 项目 | 财务高风险债券概况 | | |
|----------|-----------|----------|-------------------------------------|
| | 银行业 | 非银行金融机构 | 其他行业（包括材料、房地产、工业、公用事业、可选消费、能源、医疗保健） |
| 发行人个数 | 20 | 48 | 42 |
| 债券只数 | 3573 | 573 | 296 |
| 债券余额（亿元） | 49,028.34 | 7,851.79 | 2,838.09 |

数据来源：wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

（二）财务高风险债券探雷分析

1.地域雷区排名

根据财务高风险债券的地域分布进行排序，筛选风险程度较高的城市。

（1）银行业财务高风险债券的地域分布排名

表 6：截至 2022 年 3 月 20 日银行业债券涉雷区域排名

| 风险等级 | 排名 | 地区 | 涉雷债券余额（亿元） | 涉雷债券数量（只） |
|------|----|-----|------------|-----------|
| 特高危 | 1 | 上海市 | 20631.80 | 428 |
| | 2 | 北京市 | 15567.51 | 607 |
| | 3 | 杭州市 | 3330.11 | 181 |
| | 4 | 青岛市 | 1668.40 | 259 |
| | 5 | 济南市 | 1421.90 | 236 |
| 高危 | 6 | 广州市 | 1366.50 | 105 |
| | 7 | 天津市 | 909.20 | 290 |
| | 8 | 郑州市 | 907.02 | 250 |

| | | | | |
|----|----|-----|--------|-----|
| | 9 | 贵阳市 | 896.00 | 138 |
| | 10 | 长沙市 | 572.30 | 197 |
| 危险 | 11 | 桂林市 | 515.90 | 232 |
| | 12 | 兰州市 | 353.60 | 160 |
| | 13 | 西安市 | 288.70 | 77 |
| | 14 | 赣州市 | 226.70 | 116 |
| | 15 | 柳州市 | 190.60 | 171 |
| | 16 | 南充市 | 182.10 | 126 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(2) 非银行金融机构财务高风险债券的地域分布排名

表 7: 截至 2022 年 3 月 20 日非银行金融机构债券涉雷区域排名

| 风险等级 | 排名 | 地区 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|------|----|-----|-------------|------------|
| 特高危 | 1 | 上海市 | 2578.71 | 264 |
| | 2 | 北京市 | 2211.85 | 103 |
| | 3 | 深圳市 | 1259.04 | 48 |
| | 4 | 南京市 | 510.00 | 14 |
| | 5 | 天津市 | 288.68 | 56 |
| | 6 | 广州市 | 217.23 | 18 |
| 高危 | 7 | 济南市 | 179.00 | 8 |
| | 8 | 武汉市 | 112.00 | 4 |
| | 9 | 杭州市 | 105.00 | 8 |
| | 10 | 东莞市 | 75.00 | 9 |

| | | | | |
|----|----|------|-------|---|
| 危险 | 11 | 福州市 | 54.20 | 4 |
| | 12 | 厦门市 | 49.00 | 8 |
| | 13 | 无锡市 | 37.16 | 8 |
| | 14 | 芜湖市 | 34.77 | 5 |
| | 15 | 兰州市 | 30.00 | 1 |
| | 16 | 三亚市 | 30.00 | 2 |
| | 17 | 常州市 | 20.00 | 2 |
| | 18 | 拉萨市 | 20.00 | 1 |
| | 19 | 重庆市 | 18.02 | 4 |
| | 20 | 徐州市 | 12.12 | 5 |
| | 21 | 石家庄市 | 10.00 | 1 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(3) 其他行业财务高风险债券的地域分布排名

表 8: 截至 2022 年 3 月 20 日其他行业债券涉雷区域排名

| 风险等级 | 排名 | 地区 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|------|----|-----|-------------|------------|
| 特高危 | 1 | 北京市 | 572.68 | 34 |
| | 2 | 上海市 | 479.94 | 79 |
| | 3 | 济南市 | 312.75 | 31 |
| | 4 | 广州市 | 215.00 | 15 |
| | 5 | 杭州市 | 187.85 | 20 |
| | 6 | 南宁市 | 162.05 | 19 |
| | 7 | 成都市 | 159.50 | 14 |
| | 8 | 天津市 | 153.30 | 27 |

| | | | | |
|----|----|-----|--------|----|
| 高危 | 9 | 廊坊市 | 102.87 | 5 |
| | 10 | 深圳市 | 90.00 | 8 |
| | 11 | 福州市 | 78.58 | 10 |
| | 12 | 贵阳市 | 69.50 | 5 |
| | 13 | 南京市 | 60.82 | 6 |
| | 14 | 普宁市 | 60.00 | 3 |
| 危险 | 15 | 武汉市 | 35.00 | 3 |
| | 16 | 郑州市 | 30.00 | 4 |
| | 17 | 西安市 | 29.00 | 5 |
| | 18 | 海口市 | 16.00 | 2 |
| | 19 | 贺州市 | 13.00 | 3 |
| | 20 | 太原市 | 10.25 | 3 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

2.行业雷区排名

根据财务高风险债券的行业分布进行排序, 筛选风险程度较高的行业。

表 9: 截至 2022 年 3 月 20 日涉雷行业排名

| 排名 | 行业 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|----|---------|-------------|------------|
| 1 | 银行业 | 49,028.34 | 3573 |
| 2 | 非银行金融机构 | 7,851.79 | 573 |
| 3 | 工业 | 1457.96 | 144 |
| 4 | 房地产 | 633.32 | 62 |
| 5 | 材料 | 351.93 | 31 |
| 6 | 可选消费 | 182.92 | 23 |
| 7 | 信息技术 | 74.68 | 4 |

| | | | |
|----|------|-------|----|
| 8 | 公用事业 | 67.04 | 26 |
| 9 | 医疗保健 | 60.00 | 3 |
| 10 | 能源 | 10.25 | 3 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

3.涉雷机构——发行人排名

根据财务高风险债券的发行人进行排序，筛选风险程度较高的债券发行人，即涉雷机构。

(1) 银行业财务高风险债券的发行人排名

表 10: 截至 2022 年 3 月 20 日银行业债券涉雷发行人排名

| 风险等级 | 排名 | 发行人中文名称 | 涉雷债券余额 (亿元) | 计息负债 (亿元) | 不良贷款比 率 (%) |
|------|----|---------|----------------|--------------|----------------|
| 特高危 | 1 | 浦发银行 | 10776.67 | 72744.90 | 1.62 |
| | 2 | 交通银行 | 9855.12 | 94105.35 | 1.60 |
| | 3 | 中信银行 | 7382.12 | 71412.29 | 1.48 |
| | 4 | 中国民生银行 | 4634.28 | 61923.73 | 1.79 |
| | 5 | 华夏银行 | 3551.10 | 32079.17 | 1.78 |
| 高危 | 6 | 浙商银行 | 3330.11 | 19971.46 | 1.52 |
| | 7 | 恒丰银行 | 1421.90 | 9874.02 | 2.67 |
| | 8 | 广州农商银行 | 1366.50 | 9886.91 | 1.77 |
| | 9 | 天津银行 | 909.20 | 6374.64 | 2.30 |
| | 10 | 郑州银行 | 907.02 | 5078.49 | 1.95 |
| 危险 | 11 | 贵阳银行 | 896.00 | 5387.63 | 1.48 |
| | 12 | 青岛银行 | 859.80 | 4665.46 | 1.47 |
| | 13 | 青农商行 | 808.60 | 3902.03 | 1.71 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------|------|
| 14 | 华融湘江银行 | 572.30 | 3721.12 | 1.84 |
| 15 | 桂林银行 | 515.90 | 3959.54 | 1.89 |
| 16 | 甘肃银行 | 353.60 | 3082.88 | 2.14 |
| 17 | 长安银行 | 288.70 | 2900.17 | 1.84 |
| 18 | 赣州银行 | 226.70 | 2028.22 | 1.80 |
| 19 | 柳州银行 | 190.60 | 1542.45 | 1.64 |
| 20 | 四川天府银行 | 182.10 | 1858.25 | 1.93 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(2) 非银行金融机构财务高风险债券的发行人排名

表 11: 截至 2022 年 3 月 20 日非银行金融机构债券涉雷发行人排名

| 风险等级 | 排名 | 发行人中文名称 | 涉雷债券余额 (亿元) | 有息负债总额 (亿元) |
|------|----|----------------|-------------|-------------|
| 特高危 | 1 | 中国信达资产管理股份有限公司 | 734.17 | 3567.64 |
| | 2 | 国泰君安证券股份有限公司 | 537.00 | 1187.51 |
| | 3 | 平安国际融资租赁有限公司 | 536.83 | 1971.05 |
| | 4 | 华泰证券股份有限公司 | 510.00 | 1372.20 |
| | 5 | 中信证券股份有限公司 | 502.00 | 1957.75 |
| | 6 | 中国银河证券股份有限公司 | 475.00 | 869.24 |
| | 7 | 招商证券股份有限公司 | 463.00 | 1569.38 |
| | 8 | 申万宏源证券有限公司 | 458.00 | 1384.74 |
| | 9 | 中信建投证券股份有限公司 | 430.00 | 957.03 |
| | 10 | 中国长城资产管理股份有限公司 | 374.70 | 1076.04 |
| | 11 | 平安证券股份有限公司 | 243.50 | 501.97 |
| | 12 | 东方证券股份有限公司 | 228.00 | 706.28 |

| | | | | |
|----|----|------------------|--------|--------|
| | 13 | 上海邦汇商业保理有限公司 | 209.40 | 75.20 |
| | 14 | 中铁建商业保理有限公司 | 207.23 | 21.02 |
| | 15 | 海通恒信国际融资租赁股份有限公司 | 202.72 | 758.54 |
| 高危 | 16 | 中泰证券股份有限公司 | 179.00 | 468.94 |
| | 17 | 交银金融租赁有限责任公司 | 135.00 | 938.94 |
| | 18 | 上汽通用汽车金融有限责任公司 | 132.03 | 239.88 |
| | 19 | 长江证券股份有限公司 | 112.00 | 424.27 |
| | 20 | 华能天成融资租赁有限公司 | 109.00 | 298.96 |
| | 21 | 浙商证券股份有限公司 | 105.00 | 209.10 |
| | 22 | 新希望(天津)商业保理有限公司 | 89.07 | 20.41 |
| | 23 | 宝马汽车金融(中国)有限公司 | 78.14 | 279.98 |
| | 24 | 东莞证券股份有限公司 | 75.00 | 102.43 |
| | 25 | 华福证券有限责任公司 | 54.20 | 211.98 |
| | 26 | 厦门海沧投资集团有限公司 | 49.00 | 164.01 |
| | 27 | 国新融资租赁有限公司 | 45.62 | 238.87 |
| | 28 | 华电融资租赁有限公司 | 45.00 | 241.09 |
| | 29 | 浦银金融租赁股份有限公司 | 42.20 | 111.32 |
| | 30 | 太平石化金融租赁有限责任公司 | 40.00 | 40.00 |
| 危险 | 31 | 招联消费金融有限公司 | 40.00 | 124.80 |
| | 32 | 上实融资租赁有限公司 | 37.52 | 72.35 |
| | 33 | 华融证券股份有限公司 | 37.50 | 167.70 |
| | 34 | 无锡财通融资租赁有限公司 | 37.16 | 35.23 |
| | 35 | 奇瑞徽银汽车金融股份有限公司 | 34.77 | 115.89 |

| | | | |
|----|----------------|-------|--------|
| 36 | 新华人寿保险股份有限公司 | 30.00 | 110.18 |
| 37 | 信达金融租赁有限公司 | 30.00 | 30.83 |
| 38 | 阳光人寿保险股份有限公司 | 30.00 | 77.35 |
| 39 | 北京中车信融融资租赁有限公司 | 27.73 | 104.47 |
| 40 | 北京现代汽车金融有限公司 | 24.60 | 54.77 |
| 41 | 东海证券股份有限公司 | 20.00 | 83.06 |
| 42 | 太平人寿保险有限公司 | 20.00 | 60.29 |
| 43 | 西藏金融租赁有限公司 | 20.00 | 30.00 |
| 44 | 长安汽车金融有限公司 | 18.02 | 14.56 |
| 45 | 江苏徐工工程机械租赁有限公司 | 12.12 | 28.80 |
| 46 | 安建商业保理有限公司 | 10.54 | 20.96 |
| 47 | 冀银金融租赁股份有限公司 | 10.00 | 15.00 |
| 48 | 珠江金融租赁有限公司 | 10.00 | 9.99 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(3) 其他行业财务高风险债券的发行人排名

表 12: 截至 2022 年 3 月 20 日其他行业债券涉雷发行人排名

| 危险等级 | 排名 | 发行人中文名称 | 涉雷债券余额 (亿元) | 有息负债总额 (亿元) |
|------|----|--------------|-------------|-------------|
| 特高危 | 1 | 中国邮政集团有限公司 | 293.00 | 1968.30 |
| | 2 | 山东钢铁集团有限公司 | 271.75 | 1696.43 |
| | 3 | 中国东方航空股份有限公司 | 218.00 | 1867.06 |
| | 4 | 广州越秀集团股份有限公司 | 215.00 | 2757.40 |
| | 5 | 华夏幸福基业股份有限公司 | 102.87 | 1799.77 |
| | 6 | 绿城房地产集团有限公司 | 100.15 | 1021.86 |

| | | | | | |
|----|----|----------------|------------------|---------|--------|
| | 7 | 成都兴城投资集团有限公司 | 96.00 | 1537.27 | |
| | 8 | 国网国际融资租赁有限公司 | 81.10 | 409.25 | |
| | 9 | 广西投资集团有限公司 | 80.18 | 1943.80 | |
| | 10 | 联想控股股份有限公司 | 74.68 | 1475.07 | |
| | 11 | 中交第四公路工程局有限公司 | 70.01 | 194.93 | |
| | 12 | 中天金融集团股份有限公司 | 69.50 | 411.56 | |
| | 13 | 中交一公局集团有限公司 | 68.00 | 567.57 | |
| | 14 | 杭州滨江房产集团股份有限公司 | 67.10 | 420.73 | |
| | 高危 | 15 | 四川蓝光发展股份有限公司 | 63.50 | 546.63 |
| | | 16 | 苏宁电器集团有限公司 | 60.82 | 815.55 |
| | | 17 | 康美药业股份有限公司 | 60.00 | 307.19 |
| | | 18 | 广西建工集团有限责任公司 | 59.85 | 314.82 |
| | | 19 | 国药控股(中国)融资租赁有限公司 | 59.13 | 247.97 |
| | | 20 | 北京城建投资发展股份有限公司 | 58.00 | 625.47 |
| 21 | | 安吉租赁有限公司 | 54.04 | 160.77 | |
| 22 | | 招商局通商融资租赁有限公司 | 52.80 | 305.94 | |
| 23 | | 深圳航空有限责任公司 | 50.00 | 486.58 | |
| 24 | | 阳光城集团股份有限公司 | 43.58 | 828.73 | |
| 25 | | 中国核工业建设股份有限公司 | 43.57 | 554.98 | |
| 26 | | 中远海运租赁有限公司 | 43.20 | 318.79 | |
| 27 | | 山东省商业集团有限公司 | 41.00 | 448.26 | |
| 28 | | 华润置地控股有限公司 | 40.00 | 424.91 | |
| | 29 | 中交第三航务工程局有限公司 | 40.00 | 223.94 | |

| | | | | |
|----|----|----------------------|-------|--------|
| 危险 | 30 | 兴业资产管理有限公司 | 35.00 | 191.46 |
| | 31 | 中交第二航务工程局有限公司 | 35.00 | 180.40 |
| | 32 | 中原资产管理有限公司 | 30.00 | 417.76 |
| | 33 | 广西万通房地产有限公司 | 22.02 | 207.24 |
| | 34 | 光明房地产集团股份有限公司 | 22.00 | 341.50 |
| | 35 | 杭州市拱墅区城市建设投资发展集团有限公司 | 20.60 | 212.56 |
| | 36 | 狮桥融资租赁(中国)有限公司 | 19.40 | 152.34 |
| | 37 | 海航机场集团有限公司 | 16.00 | 148.35 |
| | 38 | 天地源股份有限公司 | 15.00 | 156.32 |
| | 39 | 中交第二公路工程局有限公司 | 14.00 | 192.94 |
| | 40 | 广西正润发展集团有限公司 | 13.00 | 141.17 |
| | 41 | 山西天然气有限公司 | 10.25 | 180.70 |
| | 42 | 当代节能置业股份有限公司 | 9.00 | 142.65 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

4.涉雷机构——会计师事务所排名

根据财务高风险债券涉及的会计师事务所进行排序，筛选风险程度较高的会计师事务所，即涉雷机构。

(1) 银行业财务高风险债券涉及的会计师事务所排名

表 13: 截至 2022 年 3 月 20 日银行业债券涉雷会计师事务所排名

| 风险等级 | 排名 | 会计事务所/或联合为一个涉雷发行人服务 | 涉雷债券余额（亿元） | 涉雷债券数量（只） |
|------|----|----------------------|------------|-----------|
| 特高危 | 1 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) | 1882.47 | 18 |
| | 2 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) | 229.78 | 12 |

| | | | | |
|----|---|-------------------------------------|--------|---|
| 高危 | 3 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 131.05 | 5 |
| | 4 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙),安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | 30.00 | 1 |
| | 5 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 17.00 | 2 |
| 危险 | 6 | 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| | 7 | 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(2) 非银行金融机构财务高风险债券涉及的会计师事务所排名

表 14: 截至 2022 年 3 月 20 日非银行金融机构涉雷会计师事务所排名

| 风险等级 | 排名 | 会计事务所/或联合为一个涉雷发行人服务 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|------|----|--|-------------|------------|
| 特高危 | 1 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) | 1675.74 | 79 |
| | 2 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) | 1107.55 | 34 |
| | 3 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 907.76 | 60 |
| | 4 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | 859.32 | 44 |
| | 5 | 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) | 248.94 | 34 |
| | 6 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) | 166.45 | 33 |
| | 7 | 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) | 142.00 | 6 |
| | 8 | 大华会计师事务所(特殊普通合伙) | 134.50 | 7 |
| | 9 | 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) | 100.00 | 8 |
| | 10 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙),安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | 90.00 | 2 |
| | 11 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙),信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) | 90.00 | 2 |
| | 12 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙) | 89.52 | 16 |
| | 13 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 89.20 | 7 |

| | | | | |
|----|----|--|-----------------------------------|-------|
| 高危 | 14 | 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙),德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 89.00 | 4 |
| | 15 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) | 88.00 | 2 |
| | 16 | 容诚会计师事务所(特殊普通合伙),信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) | 60.00 | 2 |
| | 17 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙),德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 49.70 | 2 |
| | 18 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙),安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | 40.00 | 1 |
| | 19 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙),大信会计师事务所(特殊普通合伙) | 35.00 | 5 |
| | 20 | 容诚会计师事务所(特殊普通合伙) | 22.28 | 6 |
| | 21 | 华兴会计师事务所(特殊普通合伙),致同会计师事务所(特殊普通合伙) | 21.00 | 4 |
| | 22 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙),德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 3 |
| | 23 | 容诚会计师事务所(特殊普通合伙),大信会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 2 |
| | 24 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙),中汇会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 1 |
| | 25 | 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 1 |
| | 26 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 14.92 | 1 |
| | | 27 | 致同会计师事务所(特殊普通合伙),华兴会计师事务所(特殊普通合伙) | 13.00 |
| 28 | | 天衡会计师事务所(特殊普通合伙) | 12.12 | 5 |
| 29 | | 立信会计师事务所(特殊普通合伙),天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |

| | | | | |
|----|----|--------------------|------|---|
| 危险 | 30 | 公证天业会计师事务所(特殊普通合伙) | 6.09 | 2 |
| | 31 | 致同会计师事务所(特殊普通合伙) | 5.05 | 2 |
| | 32 | 大华会计师事务所有限公司 | 4.15 | 6 |
| | 33 | 上会会计师事务所(特殊普通合伙) | 2.92 | 2 |
| | 34 | 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) | 0.69 | 1 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(3) 其他行业财务高风险债券涉及的会计师事务所排名

表 15: 截至 2022 年 3 月 20 日其他行业债券涉雷会计师事务所排名

| 风险等级 | 排名 | 会计事务所/或联合为一个涉雷发行人服务 | 涉雷债券余额(亿元) | 涉雷债券数量(只) |
|------|----|-------------------------------------|------------|-----------|
| 特高危 | 1 | 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) | 403.00 | 33 |
| | 2 | 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) | 293.00 | 13 |
| | 3 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | 250.79 | 33 |
| | 4 | 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) | 137.68 | 11 |
| | 5 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 136.47 | 33 |
| | 6 | 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙) | 126.62 | 11 |
| | 7 | 中汇会计师事务所(特殊普通合伙) | 100.55 | 10 |
| | 8 | 中审华会计师事务所(特殊普通合伙) | 89.75 | 8 |
| | 9 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) | 83.00 | 3 |
| | 10 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 67.10 | 8 |
| | 11 | 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙),中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) | 67.00 | 6 |
| | 12 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) | 65.82 | 9 |
| | 13 | 大华会计师事务所(特殊普通合伙) | 63.00 | 2 |

| | | | | |
|----|--|--|-------|----|
| 高危 | 14 | 天衡会计师事务所(特殊普通合伙) | 60.82 | 6 |
| | 15 | 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙) | 60.00 | 3 |
| | 16 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙) | 57.18 | 6 |
| | 17 | 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) | 50.00 | 4 |
| | 18 | 永拓会计师事务所(特殊普通合伙) | 49.85 | 7 |
| | 19 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙),中审华会计师事务所(特殊普通合伙),中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 46.00 | 3 |
| | 20 | 致同会计师事务所(特殊普通合伙),信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) | 45.00 | 5 |
| | 21 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) | 41.42 | 13 |
| | 22 | 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙),中审华会计师事务所(特殊普通合伙),中天运会计师事务所(特殊普通合伙) | 40.00 | 3 |
| | 23 | 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙),中天运会计师事务所(特殊普通合伙) | 32.00 | 5 |
| | 24 | 永拓会计师事务所(特殊普通合伙),大信会计师事务所(特殊普通合伙) | 30.00 | 3 |
| | 25 | 中审华会计师事务所(特殊普通合伙),中准会计师事务所(特殊普通合伙) | 30.00 | 3 |
| | 26 | 立信中联会计师事务所(特殊普通合伙) | 25.75 | 2 |
| | 27 | 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙),中天运会计师事务所(特殊普通合伙),中审华会计师事务所(特殊普通合伙) | 25.00 | 2 |
| 28 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙),中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙),中审华会计师事务所(特殊普通合伙) | 22.00 | 2 | |

| | | | | |
|----|----|--|-------|---|
| | 29 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙),立信会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 1 |
| | 30 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙),毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 2 |
| | 31 | 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙),致同会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 2 |
| | 32 | 永拓会计师事务所(特殊普通合伙),安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.00 | 2 |
| | 33 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) | 15.00 | 1 |
| | 34 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙),永拓会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| | 35 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),永拓会计师事务所(特殊普通合伙),德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| | 36 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙),华兴会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| | 37 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙),中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| 危险 | 38 | 希格玛会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| | 39 | 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙),天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| | 40 | 中审华会计师事务所(特殊普通合伙),中天运会计师事务所(特殊普通合伙),中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 1 |
| | 41 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙),中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 10.00 | 3 |

| | | | |
|----|---------------------------------------|------|---|
| 42 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) | 8.00 | 1 |
| 43 | 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙),大华会计师事务所(特殊普通合伙) | 6.85 | 1 |
| 44 | 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) | 6.02 | 3 |
| 45 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙),安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | 5.00 | 1 |
| 46 | 致同会计师事务所(特殊普通合伙) | 4.30 | 1 |
| 47 | 德勤华永会计事务所(特殊普通合伙) | 1.83 | 2 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

5.涉雷机构——律师事务所排名

根据财务高风险债券的律师事务所进行排序, 筛选风险程度较高的债券律师事务所, 即涉雷机构。

(1) 银行业财务高风险债券涉及的律师事务所排名

表 16: 截至 2022 年 3 月 20 日银行业债券涉雷律师事务所排名

| 风险等级 | 排名 | 律师事务所 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|------|----|-------------|-------------|------------|
| 特高危 | 1 | 北京市金杜律师事务所 | 1070.30 | 10 |
| | 2 | 上海市联合律师事务所 | 500.00 | 1 |
| | 3 | 北京市中伦律师事务所 | 335.41 | 8 |
| | 4 | 浙江浙经律师事务所 | 150.00 | 2 |
| | 5 | 北京市君泽君律师事务所 | 100.00 | 2 |
| 高危 | 6 | 山东琴岛律师事务所 | 60.00 | 2 |
| | 7 | 湖南通程律师事务所 | 30.00 | 1 |
| | 8 | 北京市观远律师事务所 | 20.00 | 1 |
| | 9 | 北京大成律师事务所 | 16.71 | 5 |

| | | | | |
|----|----|-------------|-------|---|
| | 10 | 北京德恒律师事务所 | 15.00 | 1 |
| | 11 | 甘肃法成律师事务所 | 10.00 | 1 |
| 危险 | 12 | 北京市中银律师事务所 | 4.18 | 4 |
| | 13 | 国浩律师事务所 | 1.92 | 2 |
| | 14 | 上海市锦天城律师事务所 | 1.30 | 1 |
| | 15 | 北京市环球律师事务所 | 1.05 | 2 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

（2）非银行金融机构财务高风险债券涉及的律师事务所排名

表 17: 截至 2022 年 3 月 20 日非银行金融机构债券涉雷律师事务所排名

| 风险等级 | 排名 | 律师事务所/或联合为一个涉雷发行人服务 | 涉雷债券余额（亿元） | 涉雷债券数量（只） |
|------|----|---------------------|------------|-----------|
| 特高危 | 1 | 上海市锦天城律师事务所 | 877.16 | 57 |
| | 2 | 北京市海问律师事务所 | 647.00 | 14 |
| | 3 | 北京市奋迅律师事务所 | 625.31 | 45 |
| | 4 | 北京大成律师事务所 | 568.73 | 53 |
| | 5 | 北京德恒律师事务所 | 527.00 | 14 |
| | 6 | 国浩律师事务所 | 413.00 | 17 |
| | 7 | 北京市中伦律师事务所 | 403.06 | 34 |
| | 8 | 北京市嘉源律师事务所 | 352.63 | 38 |
| | 9 | 北京市天元律师事务所 | 320.00 | 9 |
| | 10 | 北京市金杜律师事务所 | 216.87 | 18 |
| | 11 | 上海市浩信律师事务所 | 208.00 | 8 |
| | 12 | 广东信达律师事务所 | 184.50 | 9 |
| | 13 | 远闻(上海)律师事务所 | 135.00 | 3 |

| | | | | |
|----|----|---------------------------|--------|----|
| | 14 | 北京市君合律师事务所 | 100.00 | 7 |
| | 15 | 北京金诚同达律师事务所 | 95.00 | 4 |
| 高危 | 16 | 上海市通力律师事务所 | 86.23 | 18 |
| | 17 | 北京市汉坤律师事务所 | 80.00 | 7 |
| | 18 | 北京市竞天公诚律师事务所 | 79.00 | 9 |
| | 19 | 德恒上海律师事务所 | 68.27 | 13 |
| | 20 | 福建君立律师事务所 | 54.20 | 4 |
| | 21 | 上海融孚律师事务所 | 51.73 | 7 |
| | 22 | 上海市君悦律师事务所 | 50.00 | 1 |
| | 23 | 山东鹏飞律师事务所 | 49.00 | 2 |
| | 24 | Baker McKenzie,北京市奋迅律师事务所 | 40.74 | 5 |
| | 25 | 北京市环球律师事务所 | 40.00 | 2 |
| | 26 | 北京市奋迅律师事务所,Baker McKenzie | 37.40 | 3 |
| | 27 | 上海市方达律师事务所 | 37.20 | 6 |
| | 28 | 福建勤贤律师事务所 | 34.00 | 6 |
| | 29 | 北京市奋讯律师事务所 | 33.90 | 4 |
| | 30 | 北京市圣大律师事务所 | 30.00 | 1 |
| 危险 | 31 | 北京市中银律师事务所 | 26.60 | 2 |
| | 32 | 北京市君致律师事务所 | 12.50 | 1 |
| | 33 | 江苏世纪同仁律师事务所 | 12.12 | 5 |
| | 34 | 北京市盈科律师事务所 | 10.00 | 1 |
| | 35 | 上海至合律师事务所 | 8.00 | 2 |
| | 36 | 北京天达共和律师事务所 | 1.56 | 1 |

| | | | | |
|--|----|-----------|------|---|
| | 37 | 江苏法舟律师事务所 | 0.70 | 1 |
|--|----|-----------|------|---|

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(4) 其他行业财务高风险债券涉及的律师事务所排名

表 18: 截至 2022 年 3 月 20 日其他行业债券涉雷律师事务所排名

| 风险等级 | 排名 | 律师事务所/或联合为一个涉雷发行人服务 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|------|----|---------------------|-------------|------------|
| 特高危 | 1 | 国浩律师事务所 | 397.58 | 32 |
| | 2 | 北京市金杜律师事务所 | 371.69 | 20 |
| | 3 | 北京市中伦律师事务所 | 286.91 | 32 |
| | 4 | 上海市锦天城律师事务所 | 266.16 | 32 |
| | 5 | 浙江天册律师事务所 | 137.75 | 15 |
| | 6 | 北京大成律师事务所 | 114.28 | 25 |
| | 7 | 北京德恒律师事务所 | 94.00 | 9 |
| | 8 | 北京市嘉源律师事务所 | 90.72 | 9 |
| | 9 | 北京市炜衡律师事务所 | 66.00 | 4 |
| | 10 | 北京金诚同达律师事务所 | 65.80 | 3 |
| 高危 | 11 | 广西欣和律师事务所 | 60.00 | 6 |
| | 12 | 北京市盈科律师事务所 | 59.85 | 10 |
| | 13 | 北京市瑾瑞律师事务所 | 55.00 | 6 |
| | 14 | 泰和泰律师事务所 | 55.00 | 10 |
| | 15 | 湖南金州律师事务所 | 54.50 | 4 |
| | 16 | 四川迪扬律师事务所 | 49.50 | 6 |
| | 17 | 江苏法之泽律师事务所 | 47.54 | 3 |
| | 18 | 北京国枫律师事务所 | 43.57 | 4 |

| | | | | |
|----|----|--------------|-------|----|
| | 19 | 北京市天元律师事务所 | 40.12 | 2 |
| | 20 | 上海兰迪律师事务所 | 40.00 | 3 |
| 危险 | 21 | 北京观韬中茂律师事务所 | 39.75 | 5 |
| | 22 | 浙江泽大律师事务所 | 35.10 | 4 |
| | 23 | 北京市道可特律师事务所 | 35.00 | 2 |
| | 24 | 广东广信君达律师事务所 | 35.00 | 2 |
| | 25 | 湖北今天律师事务所 | 35.00 | 3 |
| | 26 | 广西全德律师事务所 | 30.00 | 3 |
| | 27 | 北京市环球律师事务所 | 19.40 | 10 |
| | 28 | 北京市昌久律师事务所 | 16.00 | 2 |
| | 29 | 北京市通商律师事务所 | 15.00 | 1 |
| | 30 | 上海市汇业律师事务所 | 13.28 | 3 |
| | 31 | 上海市金茂律师事务所 | 11.00 | 2 |
| | 32 | 北京市圣大律师事务所 | 10.00 | 1 |
| | 33 | 北京市万商天勤律师事务所 | 10.00 | 1 |
| | 34 | 北京市中咨律师事务所 | 10.00 | 1 |
| | 35 | 北京市中银律师事务所 | 6.85 | 1 |
| | 36 | 北京市君合律师事务所 | 5.30 | 1 |
| | 37 | 山西华炬律师事务所 | 5.25 | 2 |
| | 38 | 广西同望律师事务所 | 0.18 | 1 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

6.涉雷机构——主承销商排名

根据财务高风险债券的主承销商进行排序, 筛选风险程度较高的债券主承销商, 即涉雷机构。

(1) 银行业财务高风险债券涉及的主承销商排名

表 19: 截至 2022 年 3 月 20 日银行业债券涉雷主承销商排名

| 风险等级 | 排名 | 主承销商/联合作为涉雷机构主承销商 | 涉雷债券 余额（亿 元） | 涉雷 债券 数量 （只 ） |
|------|----|---|--------------------|---------------------------|
| 特高危 | 1 | 中信建投证券股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,光大证券股份有限公司,国开证券股份有限公司 | 900.00 | 2 |
| | 2 | 国泰君安证券股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,海通证券股份有限公司 | 500.00 | 1 |
| | 3 | 中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,平安银行股份有限公司,江苏银行股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,光大证券股份有限公司,广发证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司 | 300.00 | 1 |
| | 4 | 中信建投证券股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 100.00 | 1 |
| | 5 | 中信证券股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,平安银行股份有限公司 | 100.00 | 2 |
| | 6 | 国泰君安证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,长江证券股份有限公司 | 60.00 | 2 |
| | 7 | 中泰证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,恒丰银行股份有限公司,兴业证券股份有限公司,招商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 60.00 | 2 |
| | 8 | 中泰证券股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,国信证券股份有限公司 | 60.00 | 2 |
| | 9 | 国泰君安证券股份有限公司 | 53.31 | 4 |

| | | | | |
|----|----|--|-----------------------|------|
| | 10 | 中信建投证券股份有限公司,招商银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司,渤海银行股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 50.00 | 1 |
| 高危 | 11 | 中信证券股份有限公司,招商银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司 | 30.00 | 1 |
| | 12 | 中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司 | 24.68 | 2 |
| | 13 | 中国国际金融有限公司 | 15.00 | 1 |
| | 14 | 中信建投证券股份有限公司 | 13.89 | 2 |
| | 15 | 华泰证券股份有限公司 | 10.00 | 1 |
| | 16 | 天风证券股份有限公司 | 10.00 | 1 |
| | 17 | 招商证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司 | 5.55 | 1 |
| | 18 | 中信建投证券股份有限公司,南京银行股份有限公司 | 5.00 | 1 |
| | 19 | 中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 4.37 | 2 |
| | 20 | 浙商银行股份有限公司 | 3.70 | 1 |
| | 危险 | 21 | 中泰证券股份有限公司,华泰证券股份有限公司 | 3.30 |
| 22 | | 中国工商银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司,中信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司 | 1.80 | 1 |
| 23 | | 招商证券股份有限公司 | 1.36 | 1 |
| 24 | | 中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司 | 1.26 | 1 |
| 25 | | 中信建投证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司 | 1.05 | 1 |
| 26 | | 海通证券股份有限公司 | 0.88 | 1 |
| 27 | | 山西证券股份有限公司 | 0.56 | 1 |
| 28 | | 中信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司 | 0.45 | 1 |
| 29 | | 中国国际金融股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,华泰证券股份有限公司 | 0.25 | 1 |
| 30 | | 中国国际金融股份有限公司,海通证券股份有限公司 | 0.15 | 1 |

| | | | |
|----|---------------------------|------|---|
| 31 | 中信证券股份有限公司 | 0.09 | 1 |
| 32 | 中国国际金融股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司 | 0.09 | 1 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(2) 非银行金融机构财务高风险债券涉及的主承销商排名

表 20: 截至 2022 年 3 月 20 日非银行金融机构债券涉雷主承销商前 50 名

| 风险等级 | 排名 | 主承销商/联合作为涉雷机构主承销商 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|------|----|--|----------------|---------------|
| 特高危 | 1 | 信达证券股份有限公司 | 639.10 | 30 |
| | 2 | 平安证券股份有限公司 | 347.36 | 49 |
| | 3 | 招商证券股份有限公司 | 345.50 | 13 |
| | 4 | 华泰联合证券有限责任公司,申万宏源证券有限公司,中国国际金融股份有限公司 | 310.00 | 10 |
| | 5 | 中信证券股份有限公司 | 271.67 | 23 |
| | 6 | 中泰证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司 | 230.00 | 7 |
| | 7 | 中国国际金融股份有限公司,长城国瑞证券有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,交通银行股份有限公司 | 180.00 | 2 |
| | 8 | 中信建投证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司 | 178.00 | 4 |
| | 9 | 国泰君安证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司 | 160.00 | 4 |
| | 10 | 东方花旗证券有限公司 | 159.00 | 6 |
| | 11 | 海通证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司 | 143.00 | 3 |
| | 12 | 交通银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限 | 135.00 | 3 |

| | | | | |
|----|--|---|--------|----|
| | | 公司,平安银行股份有限公司,广发证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司 | | |
| 13 | | 中信建投证券股份有限公司 | 133.78 | 11 |
| 14 | | 华泰联合证券有限责任公司,申万宏源证券承销保荐有限责任公司 | 100.00 | 2 |
| 15 | | 中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,招商银行股份有限公司 | 90.00 | 1 |
| 16 | | 国泰君安证券股份有限公司 | 88.29 | 15 |
| 17 | | 海通证券股份有限公司 | 84.63 | 39 |
| 18 | | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司,华泰联合证券有限责任公司 | 81.00 | 1 |
| 19 | | 中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,交通银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,申万宏源证券有限公司 | 80.00 | 1 |
| 20 | | 国泰君安证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,平安证券股份有限公司 | 74.00 | 3 |
| 21 | | 国信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,光大证券股份有限公司 | 73.00 | 3 |
| 22 | | 平安银行股份有限公司 | 71.00 | 7 |
| 23 | | 招商银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司 | 61.30 | 6 |
| 24 | | 申万宏源证券有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,招商银行股份有限公司 | 60.00 | 1 |
| 25 | | 长城国瑞证券有限公司,平安证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 60.00 | 1 |

| | | | | |
|----|----|--|-------|---|
| 高危 | 26 | 中国工商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,交通银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限公司 | 60.00 | 1 |
| | 27 | 中泰证券股份有限公司 | 60.00 | 5 |
| | 28 | 广发证券股份有限公司 | 59.00 | 2 |
| | 29 | 中信建投证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司,国信证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司 | 58.00 | 3 |
| | 30 | 长江证券承销保荐有限公司,华泰联合证券有限责任公司 | 57.00 | 2 |
| | 31 | 华泰联合证券有限责任公司 | 55.00 | 1 |
| | 32 | 海通证券股份有限公司,国元证券股份有限公司 | 52.00 | 2 |
| | 33 | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司,兴业证券股份有限公司 | 50.00 | 2 |
| | 34 | 招商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,交通银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限公司,平安银行股份有限公司 | 50.00 | 1 |
| | 35 | 中国工商银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,申万宏源证券有限公司,国信证券股份有限公司 | 50.00 | 1 |
| | 36 | 东方证券承销保荐有限公司 | 49.00 | 2 |
| | 37 | 天风证券股份有限公司 | 46.60 | 3 |
| | 38 | 国泰君安证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 43.93 | 3 |
| | 39 | 中国银河证券股份有限公司,华泰证券股份有限公司,长城国瑞证券有限公司,中信证券股份有限公司,平安证券股份有限公司 | 42.50 | 1 |

| | | | | |
|----|----|---|-------|---|
| | 40 | 安信证券股份有限公司,申万宏源证券承销保荐有限责任公司 | 40.00 | 1 |
| 危险 | 41 | 华泰联合证券有限责任公司,申万宏源证券承销保荐有限责任公司,国都证券股份有限公司 | 40.00 | 1 |
| | 42 | 上海浦东发展银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,交通银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,平安银行股份有限公司,中信证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司 | 40.00 | 2 |
| | 43 | 信达证券股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,交通银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,招商银行股份有限公司 | 40.00 | 1 |
| | 44 | 招商银行股份有限公司,招商证券股份有限公司 | 40.00 | 2 |
| | 45 | 中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司 | 40.00 | 1 |
| | 46 | 中信建投证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司,国信证券股份有限公司 | 40.00 | 1 |
| | 47 | 安信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司 | 39.00 | 1 |
| | 48 | 东兴证券股份有限公司 | 37.50 | 2 |
| | 49 | 中信证券股份有限公司,长城国瑞证券有限公司,平安证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司 | 36.80 | 1 |
| | 50 | 西南证券股份有限公司 | 36.70 | 2 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(3) 其他行业财务高风险债券涉及的主承销商排名

表 21：截至 2022 年 3 月 20 日其他行业债券涉雷主承销商前 50 名

| 风险等级 | 排名 | 主承销商/联合作为涉雷机构主承销商 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|------|----|---|----------------|---------------|
| 特高危 | 1 | 兴业银行股份有限公司 | 139.00 | 10 |
| | 2 | 中国建设银行股份有限公司,中国民生银行股份有限公司 | 90.00 | 6 |
| | 3 | 中信证券股份有限公司,中邮证券有限责任公司,中国国际金融股份有限公司 | 88.00 | 4 |
| | 4 | 中信证券股份有限公司 | 87.02 | 14 |
| | 5 | 中国银河证券股份有限公司 | 84.68 | 5 |
| | 6 | 国泰君安证券股份有限公司 | 62.72 | 5 |
| | 7 | 中信建投证券股份有限公司,东吴证券股份有限公司 | 58.00 | 1 |
| | 8 | 中天国富证券有限公司,宏信证券有限责任公司 | 54.50 | 4 |
| | 9 | 光大证券股份有限公司,平安证券有限责任公司,兴业证券股份有限公司 | 48.00 | 1 |
| | 10 | 中信证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司 | 44.75 | 2 |
| | 11 | 中信银行股份有限公司 | 42.00 | 4 |
| | 12 | 中信证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司,光大证券股份有限公司 | 40.12 | 2 |
| | 13 | 宁波银行股份有限公司,上海农村商业银行股份有限公司 | 40.00 | 1 |
| | 14 | 兴业银行股份有限公司,北京银行股份有限公司 | 40.00 | 3 |
| | 15 | 中国农业银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司 | 40.00 | 4 |
| | 16 | 中信建投证券股份有限公司 | 37.02 | 4 |
| | 17 | 广州证券股份有限公司,中银国际证券有限责任公司,平安证券有限责任公司 | 35.00 | 2 |

| | | | | |
|----|----|---------------------------|-------|---|
| | 18 | 招商银行股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 35.00 | 1 |
| | 19 | 广发银行股份有限公司 | 30.00 | 1 |
| | 20 | 国泰君安证券股份有限公司,中国农业银行股份有限公司 | 30.00 | 3 |
| 高危 | 21 | 杭州银行股份有限公司,招商银行股份有限公司 | 30.00 | 1 |
| | 22 | 交通银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司 | 30.00 | 1 |
| | 23 | 中国工商银行股份有限公司,宁波银行股份有限公司 | 30.00 | 2 |
| | 24 | 中信银行股份有限公司,上海农村商业银行股份有限公司 | 30.00 | 1 |
| | 25 | 平安证券股份有限公司 | 28.64 | 5 |
| | 26 | 中信建投证券股份有限公司,浙商银行股份有限公司 | 26.00 | 1 |
| | 27 | 中信银行股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 25.75 | 2 |
| | 28 | 华夏银行股份有限公司 | 25.00 | 3 |
| | 29 | 江苏银行股份有限公司,杭州银行股份有限公司 | 25.00 | 1 |
| | 30 | 交通银行股份有限公司 | 25.00 | 3 |
| | 31 | 招商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司 | 25.00 | 2 |
| | 32 | 中信证券股份有限公司,交通银行股份有限公司 | 24.00 | 3 |
| | 33 | 中信证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司 | 23.00 | 2 |
| | 34 | 华泰证券股份有限公司,浙商银行股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| | 35 | 宁波银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 36 | 宁波银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 37 | 宁波银行股份有限公司,中国民生银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 38 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | 20.00 | 3 |
| | 39 | 上海浦东发展银行股份有限公司,中国银行股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| | 40 | 中国工商银行股份有限公司,南京银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |

| | | | | |
|----|----|---|-------|---|
| 危险 | 41 | 中国工商银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 42 | 中国光大银行股份有限公司,广州农村商业银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 43 | 中国银行股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| | 44 | 中国银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 45 | 中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司 | 20.00 | 1 |
| | 46 | 中信证券股份有限公司,招商银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 47 | 中信证券股份有限公司,中信银行股份有限公司 | 20.00 | 1 |
| | 48 | 中国建设银行股份有限公司 | 19.00 | 1 |
| | 49 | 中国建设银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司 | 19.00 | 2 |
| | 50 | 招商证券股份有限公司,中信银行股份有限公司 | 18.00 | 1 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

7. 涉雷机构——主体评级机构排名

根据财务高风险债券的主体评级机构进行排序, 筛选风险程度较高的评级机构, 即涉雷机构。

(1) 银行业财务高风险债券涉及的主体评级机构排名

表 22: 截至 2022 年 3 月 20 日银行业债券涉雷主体评级机构排名

| 排名 | 主体评级机构 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数 量(只) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 23928.06 | 1087 |
| 2 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 11925.17 | 385 |
| 3 | 联合资信评估股份有限公司 | 7652.22 | 1307 |
| 4 | 大公国际资信评估有限公司 | 5332.28 | 623 |

| | | | |
|---|----------------|--------|-----|
| 5 | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 190.60 | 171 |
| 6 | 安融信用评级有限公司 | 0.00 | 0 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(2) 非银行金融机构财务高风险债券涉及的主体评级机构排名

表 23: 截至 2022 年 3 月 20 日非银行金融机构债券涉雷主体评级机构排名

| 排名 | 主体评级机构 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|----|-------------------|-------------|------------|
| 1 | 联合资信评估股份有限公司 | 3905.69 | 225 |
| 2 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 2505.12 | 133 |
| 3 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 794.50 | 84 |
| 4 | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 45.00 | 7 |
| 5 | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| 6 | 安融信用评级有限公司 | 0.00 | 0 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(3) 其他行业财务高风险债券涉及的主体评级机构排名

表 24: 截至 2022 年 3 月 20 日其他行业债券涉雷主体评级机构排名

| 排名 | 主体评级机构 | 涉雷债券余额 (亿元) | 涉雷债券数量 (只) |
|----|-------------------|-------------|------------|
| 1 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 1366.88 | 105 |
| 2 | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 542.94 | 47 |
| 3 | 联合资信评估股份有限公司 | 420.77 | 40 |
| 4 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 350.03 | 66 |
| 5 | 大公国际资信评估有限公司 | 103.43 | 15 |
| 6 | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 54.04 | 23 |

| | | | |
|---|------------|------|---|
| 7 | 安融信用评级有限公司 | 0.00 | 0 |
|---|------------|------|---|

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

（三）短期偿债能力财务指标恶化的企业

上周（2022年3月14日—2022年3月20日），无短期偿债能力财务指标恶化的企业。

三、中国债券市场其它预警探雷

（一）未到期的低评级高危债

上周（2022年3月14日—2022年3月20日）无未到期的低评级高危债产生。

（二）债项评级预警地区分布

上周（2022年3月14日—2022年3月20日）存续债券中中债隐含评级下调的发行人 20 个，中债隐含评级下调的债券 101 只。具体各区域的债项评级调低预警债券见下表。

表 25：上周存续债券存在预警的地区

| 地区 | 下级区域 | 债项评级调低 | 中债隐含评级下调 | 列入评级观察 |
|----|------|--------|----------|--------|
| 重庆 | | 2 | 0 | 0 |
| | 重庆市 | 2 | 0 | 0 |
| 四川 | | 2 | 0 | 0 |
| | 成都市 | 2 | 0 | 0 |
| 江苏 | | 1 | 2 | 0 |
| | 南通市 | 1 | 0 | 0 |
| | 苏州市 | 0 | 2 | 0 |

| | | | | |
|----|-----|---|-----|---|
| 广东 | | 0 | 46 | 0 |
| | 深圳市 | 0 | 34 | 0 |
| | 广州市 | 0 | 12 | 0 |
| 上海 | | 0 | 19 | 0 |
| | 上海市 | 0 | 19 | 0 |
| 天津 | | 0 | 9 | 0 |
| | 天津市 | 0 | 9 | 0 |
| 福建 | | 0 | 9 | 0 |
| | 福州市 | 0 | 9 | 0 |
| 北京 | | 0 | 4 | 0 |
| | 北京市 | 0 | 4 | 0 |
| 浙江 | | 0 | 1 | 0 |
| | 杭州市 | 0 | 1 | 0 |
| 云南 | | 0 | 4 | 0 |
| | 昆明市 | 0 | 4 | 0 |
| 山东 | | 0 | 7 | 0 |
| | 青岛市 | 0 | 7 | 0 |
| 合计 | | 5 | 101 | 0 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

表 26：上周中债隐含评级下调的债券明细表

| 债券代码 | 债券简称 | 发行人 | 债券类型 | 发行金额(亿) | 债券余额(亿) | 票面利率(%) | 起息日 | 到期日 | 发行期限(年) | 剩余期限(年) |
|--------------|----------------|------------------|------|---------|---------|---------|------------|------------|---------|---------|
| 032280128.IB | 22 院士港 PPN001 | 青岛国际院士港集团有限公司 | 定向工具 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 2022-01-24 | 2027-01-24 | 5.00 | 4.84 |
| 178725.SH | 21 院士 02 | 青岛国际院士港集团有限公司 | 私募债 | 6.00 | 6.00 | 4.87 | 2021-06-08 | 2026-06-08 | 5.00 | 4.21 |
| 032100354.IB | 21 相城高新 PPN001 | 苏州相城高新技术产业发展有限公司 | 定向工具 | 4.00 | 4.00 | 4.58 | 2021-07-19 | 2024-07-19 | 3.00 | 2.32 |
| 167549.SH | 20 相高 01 | 苏州相城高新技术产业发展有限公司 | 私募债 | 13.00 | 13.00 | 4.80 | 2020-09-01 | 2023-09-01 | 3.00 | 1.44 |
| 177332.SH | 20 院士 01 | 青岛国际院士港集团有限公司 | 私募债 | 7.00 | 7.00 | 4.90 | 2020-12-08 | 2025-12-08 | 5.00 | 3.71 |
| 177437.SH | 21 院士 01 | 青岛国际院士港集团有限公司 | 私募债 | 10.00 | 10.00 | 4.90 | 2021-01-15 | 2026-01-15 | 5.00 | 3.81 |
| 196759.SH | 21 院士 03 | 青岛国际院士港集团有限公司 | 私募债 | 5.00 | 5.00 | 4.85 | 2021-08-09 | 2026-08-09 | 5.00 | 4.38 |
| 197812.SH | 21 院士 D2 | 青岛国际院士港集团有限公司 | 私募债 | 5.00 | 5.00 | 4.80 | 2021-12-06 | 2022-12-06 | 1.00 | 0.70 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|------|------|
| 197 333 .SH | 21 院 士 D1 | 青岛国际院 士港集团有 限公司 | 私募 债 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 2021- 10-14 | 2022- 10-14 | 1.00 | 0.56 |
| 114 532 .SZ | 19 龙 控 03 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 私募 债 | 10.0 0 | 1.05 | 4.50 | 2019- 08-05 | 2023- 08-05 | 4.00 | 1.37 |
| 112 801 .SZ | 18 龙 控 05 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 24.9 0 | 24.90 | 4.60 | 2018- 11-20 | 2022- 11-20 | 4.00 | 0.66 |
| 150 211 .SH | 18 龙 控 02 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 私募 债 | 20.0 0 | 0.00 | 4.90 | 2018- 03-22 | 2022- 03-22 | 4.00 | |
| 031 900 230 .IB | 19 昆 明发展 PPN00 1 | 昆明发展投 资集团有限 公司 | 定向 工具 | 10.0 0 | 0.00 | 7.00 | 2019- 03-19 | 2022- 03-19 | 3.00 | |
| 112 875 .SZ | 19 龙 控 01 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 15.1 0 | 15.10 | 5.50 | 2019- 03-19 | 2024- 03-19 | 5.00 | 1.99 |
| 114 531 .SZ | 19 龙 控 02 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 私募 债 | 5.00 | 5.00 | 6.50 | 2019- 08-05 | 2024- 08-05 | 5.00 | 2.37 |
| 163 012 .SH | 19 龙 控 04 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 20.0 0 | 20.00 | 5.09 | 2019- 11-18 | 2024- 11-18 | 5.00 | 2.65 |
| 102 001 622 .IB | 20 恒 天 MTN0 01 | 中国恒天集 团有限公司 | 一般 中期 票据 | 7.00 | 7.00 | 5.50 | 2020- 08-26 | 2023- 08-26 | 3.00 | 1.42 |
| 166 149 .SH | 20 恒 天 Y1 | 中国恒天集 团有限公司 | 私募 债 | 3.00 | 3.00 | 6.00 | 2020- 03-02 | 2023- 03-02 | 3.00 | 0.94 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|------|------|
| 163 100 .SH | 20 龙 控 01 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 10.0 0 | 10.00 | 4.80 | 2020- 01-08 | 2025- 01-08 | 5.00 | 2.79 |
| 166 599 .SH | 20 龙 控 02 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 私募 债 | 15.0 0 | 15.00 | 4.69 | 2020- 04-16 | 2024- 04-16 | 4.00 | 2.06 |
| 163 625 .SH | 20 龙 控 03 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 20.0 0 | 20.00 | 4.69 | 2020- 07-24 | 2025- 07-24 | 5.00 | 3.33 |
| 197 261 .SH | 21 昆 发 01 | 昆明发展投 资集团有限 公司 | 私募 债 | 5.00 | 5.00 | 7.00 | 2021- 10-14 | 2024- 10-14 | 3.00 | 2.56 |
| 082 100 977 .IB | 21 汇 裕天耀 ABN00 1 优先 | 深圳市前海 平裕商业保 理有限公司 | 交易 商协 会 ABN | 5.23 | 5.23 | 4.50 | 2021- 09-30 | 2022- 09-28 | 0.99 | 0.52 |
| 149 428 .SZ | 21 龙 控 01 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 4.27 | 4.27 | 4.90 | 2021- 03-25 | 2025- 03-25 | 4.00 | 3.00 |
| 188 619 .SH | 21 龙 控 03 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 15.0 0 | 15.00 | 4.70 | 2021- 08-23 | 2025- 08-23 | 4.00 | 3.42 |
| 189 894 .SH | 光耀 07A | 深圳市柏霖 汇商业保理 有限公司 | 证监 会主 管 ABS | 6.23 | 6.23 | 4.25 | 2021- 07-28 | 2022- 07-26 | 0.99 | 0.34 |
| 136 043 .SZ | 荣耀 12A | 深圳市前海 平裕商业保 理有限公司 | 证监 会主 管 ABS | 6.51 | 6.51 | 4.29 | 2021- 05-28 | 2022- 05-24 | 0.99 | 0.17 |
| 136 347 .SZ | 荣耀 14A | 深圳市柏霖 汇商业保理 | 证监 会主 管 | 5.60 | 5.60 | 4.25 | 2021- 07-28 | 2022- 07-22 | 0.98 | 0.33 |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|------|------|--|
| | | 有限公司 | ABS | | | | | | | | |
| 136 504 .SZ | 荣耀 15A | 深圳市柏霖 汇商业保理 有限公司 | 证监 会主 管 ABS | 4.99 | 4.99 | 4.35 | 2021- 08-25 | 2022- 08-24 | 1.00 | 0.42 | |
| 189 095 .SH | 龙控 08 优 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 证监 会主 管 ABS | 8.28 | 8.28 | 4.68 | 2021- 05-25 | 2023- 05-25 | 2.00 | 1.17 | |
| 189 761 .SH | 龙控 09 优 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 证监 会主 管 ABS | 7.85 | 7.85 | 4.65 | 2021- 07-20 | 2023- 07-20 | 2.00 | 1.32 | |
| 150 895 .SH | 18 昆 发 01 | 昆明发展投 资集团有限 公司 | 私募 债 | 6.00 | 2.20 | 7.50 | 2018- 11-30 | 2023- 11-30 | 5.00 | 1.69 | |
| 101 800 817 .IB | 18 恒 天 MTN0 01 | 中国恒天集 团有限公司 | 一般 中期 票据 | 20.0 0 | 20.00 | 6.50 | 2018- 07-30 | 2023- 07-30 | 5.00 | 1.35 | |
| 167 096 .SH | 20 昆 发 01 | 昆明发展投 资集团有限 公司 | 私募 债 | 5.00 | 5.00 | 6.00 | 2020- 06-23 | 2025- 06-23 | 5.00 | 3.25 | |
| 175 090 .SH | 20 龙 控 04 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 20.0 0 | 20.00 | 4.80 | 2020- 09-14 | 2025- 09-14 | 5.00 | 3.48 | |
| 188 305 .SH | 21 龙 控 02 | 深圳市龙光 控股有限公 司 | 一般 公司 债 | 13.4 7 | 13.47 | 4.80 | 2021- 06-24 | 2025- 06-24 | 4.00 | 3.25 | |
| 136 214 .SZ | 荣耀 13A | 深圳市柏霖 汇商业保理 有限公司 | 证监 会主 管 ABS | 7.73 | 7.73 | 4.34 | 2021- 06-29 | 2022- 06-23 | 0.98 | 0.25 | |

| | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------|------------------------|----------------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|------|------|
| 189 148 .SH | 龙联 08A | 深圳市柏霖 汇商业保理 有限公司 | 证监 会主 管 ABS | 8.28 | 8.28 | 4.50 | 2021- 04-27 | 2022- 03-29 | 0.92 | 0.01 |
| 135 548 .SH | 16 融 创 05 | 融创房地产 集团有限公 司 | 私募 债 | 23.0 0 | 14.40 | 7.00 | 2016- 06-13 | 2022- 06-13 | 6.00 | 0.22 |
| 136 624 .SH | 16 融 创 07 | 融创房地产 集团有限公 司 | 一般 公司 债 | 28.0 0 | 20.94 | 6.80 | 2016- 08-16 | 2023- 08-16 | 7.00 | 1.40 |
| 114 551 .SZ | 19 融 投 02 | 融信(福建) 投资集团有 限公司 | 私募 债 | 10.0 0 | 10.00 | 7.70 | 2019- 08-26 | 2024- 08-26 | 5.00 | 2.42 |
| 163 376 .SH | 20 融 创 01 | 融创房地产 集团有限公 司 | 一般 公司 债 | 40.0 0 | 40.00 | 4.78 | 2020- 04-01 | 2024- 04-01 | 4.00 | 2.02 |
| 118 470 .SZ | 16 融 地 01 | 融创房地产 集团有限公 司 | 私募 债 | 50.0 0 | 4.35 | 6.80 | 2016- 01-22 | 2023- 01-22 | 7.00 | 0.83 |
| 155 500 .SH | 19 融 信 01 | 融信(福建) 投资集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 28.5 0 | 10.00 | 6.45 | 2019- 07-03 | 2023- 07-03 | 4.00 | 1.28 |
| 155 501 .SH | 19 融 信 02 | 融信(福建) 投资集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 11.5 0 | 11.50 | 6.78 | 2019- 07-03 | 2024- 07-03 | 5.00 | 2.28 |
| 114 618 .SZ | 19 融 投 08 | 融信(福建) 投资集团有 限公司 | 私募 债 | 5.00 | 5.00 | 7.80 | 2019- 11-28 | 2024- 11-28 | 5.00 | 2.68 |
| 163 761 .SH | 20 融 信 01 | 融信(福建) 投资集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 16.5 0 | 16.50 | 5.60 | 2020- 07-27 | 2024- 07-27 | 4.00 | 2.34 |

| | | | | | | | | | | |
|-----------|-----------|-------------------|-----------|-------|-------|------|------------|------------|-------|-------|
| 175023.SH | 20 融信 03 | 融信(福建)投资集团有限公司 | 一般公司债 | 13.00 | 13.00 | 5.42 | 2020-08-19 | 2024-08-19 | 4.00 | 2.41 |
| 163377.SH | 20 融创 02 | 融创房地产集团有限公司 | 一般公司债 | 33.00 | 33.00 | 5.60 | 2020-05-27 | 2025-05-27 | 5.00 | 3.18 |
| 114821.SZ | 20 融创 03 | 融创房地产集团有限公司 | 私募债 | 13.00 | 13.00 | 6.48 | 2020-09-11 | 2023-09-11 | 3.00 | 1.47 |
| 136171.SZ | 21 融 01 优 | 深圳市前海一方恒融商业保理有限公司 | 证监会主管 ABS | 3.14 | 3.14 | 7.00 | 2021-06-25 | 2022-04-22 | 0.82 | 0.08 |
| 137301.SZ | 影都 1 优 | 北京盛康基业装饰工程有限公司 | 证监会主管 ABS | 20.00 | 20.00 | 5.50 | 2020-11-06 | 2032-11-06 | 12.01 | 10.62 |
| 136253.SZ | 融昆优 A | 融创文化旅游发展集团有限公司 | 证监会主管 ABS | 20.00 | 19.83 | 6.30 | 2021-07-12 | 2033-01-30 | 11.56 | 10.85 |
| 133033.SZ | 21 融创 04 | 融创房地产集团有限公司 | 私募债 | 6.00 | 6.00 | 7.00 | 2021-06-29 | 2025-06-29 | 4.00 | 3.27 |
| 188289.SH | 21 融信 03 | 融信(福建)投资集团有限公司 | 一般公司债 | 10.00 | 10.00 | 6.50 | 2021-07-06 | 2026-07-06 | 5.00 | 4.28 |
| 149350.SZ | 21 融创 01 | 融创房地产集团有限公司 | 一般公司债 | 15.80 | 15.80 | 6.80 | 2021-01-19 | 2025-01-19 | 4.00 | 2.82 |
| 149436 | 21 融创 03 | 融创房地产集团有限公司 | 一般公司 | 20.00 | 20.00 | 7.00 | 2021-04-02 | 2025-04-02 | 4.00 | 3.02 |

| .SZ | | 司 | 债 | | | | | | | |
|-------------------|--------------|-------------------------|----------------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|-----------|-----------|
| 168 326 .SH | PR 融 信 03 | 融信(福建) 投资集团有 限公司 | 证监 会主 管 ABS | 10.5 0 | 7.17 | 5.90 | 2020- 04-30 | 2022- 04-29 | 2.00 | 0.10 |
| 189 084 .SH | PR 融 华优 | 杭州融臻工 程管理有限 公司 | 证监 会主 管 ABS | 14.0 0 | 13.98 | 6.50 | 2021- 04-30 | 2033- 03-31 | 11.9 3 | 11.0 2 |
| 175 743 .SH | 21 融 信 01 | 融信(福建) 投资集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 10.0 0 | 10.00 | 6.50 | 2021- 02-05 | 2026- 02-05 | 5.00 | 3.87 |
| 136 254 .SZ | 融昆优 B | 融创文化旅 游发展集团 有限公司 | 证监 会主 管 ABS | 2.00 | 2.00 | 7.00 | 2021- 07-12 | 2033- 01-30 | 11.5 6 | 10.8 5 |
| 136 111 .SZ | 申联优 | 深圳市前海 平裕商业保 理有限公司 | 证监 会主 管 ABS | 5.00 | 5.00 | 6.20 | 2021- 06-16 | 2022- 11-18 | 1.42 | 0.65 |
| 189 929 .SH | 荣隽 10 优 | 中诺商业保 理(深圳)有 限公司 | 证监 会主 管 ABS | 5.97 | 5.97 | 6.35 | 2021- 07-30 | 2022- 07-30 | 1.00 | 0.35 |
| 179 457 .SH | 正荣 04 优 | 正荣地产控 股股份有限 公司 | 证监 会主 管 ABS | 8.99 | 8.99 | 6.60 | 2021- 04-29 | 2023- 04-29 | 2.00 | 1.10 |
| 188 420 .SH | 21 正 荣 01 | 正荣地产控 股股份有限 公司 | 一般 公司 债 | 13.2 0 | 13.20 | 6.30 | 2021- 07-23 | 2025- 07-23 | 4.00 | 3.33 |
| 102 101 036 | 21 宝 龙 | 上海宝龙实 业发展(集 | 一般 中期 | 10.0 0 | 10.00 | 5.80 | 2021- 06-07 | 2024- 06-07 | 3.00 | 2.21 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------|--------|------------------|----------|-------|------|------|------------|------------|------|------|--|
| .IB | MTN001 | 团)有限公司 | 票据 | | | | | | | | |
| 188204.SH | 21宝龙03 | 上海宝龙实业发展(集团)有限公司 | 一般公司债 | 4.70 | 4.70 | 5.70 | 2021-06-10 | 2026-06-10 | 5.00 | 4.21 | |
| 189105.SH | 荣隽09优 | 上海隆辉商业保理有限公司 | 证监会主管ABS | 6.27 | 6.27 | 6.30 | 2021-04-22 | 2022-04-22 | 1.00 | 0.08 | |
| 137156.SZ | 时领01优 | 声赫(深圳)商业保理有限公司 | 证监会主管ABS | 4.50 | 0.00 | 5.28 | 2020-09-23 | 2022-03-21 | 1.49 | | |
| 179831.SH | 时赫02优 | 声赫(深圳)商业保理有限公司 | 证监会主管ABS | 7.00 | 7.00 | 5.90 | 2021-03-30 | 2022-09-09 | 1.45 | 0.46 | |
| 168298.SH | 时粤01优 | 广州市时代控股集团有限公司 | 证监会主管ABS | 5.20 | 5.20 | 6.00 | 2020-04-29 | 2023-04-20 | 2.98 | 1.07 | |
| 168764.SH | PR宝龙A | 上海宝龙实业发展(集团)有限公司 | 证监会主管ABS | 8.20 | 1.12 | 6.00 | 2020-07-29 | 2022-07-29 | 2.00 | 0.35 | |
| 165895.SH | PR正荣01 | 正荣地产控股股份有限公司 | 证监会主管ABS | 11.21 | 0.00 | 6.10 | 2020-03-17 | 2022-03-17 | 2.00 | | |
| 168257.SH | PR正荣02 | 正荣地产控股股份有限公司 | 证监会主管 | 7.78 | 1.53 | 6.00 | 2020-05-08 | 2022-05-08 | 2.00 | 0.12 | |

| | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------|--|----------------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|------|------|
| | | | ABS | | | | | | | |
| 179 129 .SH | 时宁 03 优 | 声赫(深圳) 商业保理有 限公司 | 证监 会主 管 ABS | 3.99 | 3.99 | 5.80 | 2020- 12-24 | 2022- 06-07 | 1.45 | 0.21 |
| 179 438 .SH | 时赫 01 优 | 声赫(深圳) 商业保理有 限公司 | 证监 会主 管 ABS | 6.00 | 6.00 | 5.80 | 2021- 01-08 | 2022- 07-07 | 1.49 | 0.29 |
| 189 872 .SH | 时赫 21 优 | 声赫(深圳) 商业保理有 限公司 | 证监 会主 管 ABS | 7.00 | 7.00 | 6.20 | 2021- 08-10 | 2022- 12-23 | 1.37 | 0.75 |
| 137 257 .SZ | 时领 02 优 | 声赫(深圳) 商业保理有 限公司,深圳 前海联易融 商业保理有 限公司,深圳 市前海平裕 商业保理有 限公司 | 证监 会主 管 ABS | 4.67 | 4.67 | 5.10 | 2020- 10-28 | 2022- 04-22 | 1.48 | 0.08 |
| 169 687 .SH | 正荣 03 优 | 正荣地产控 股股份有限 公司 | 证监 会主 管 ABS | 10.0 0 | 10.00 | 6.15 | 2020- 11-20 | 2022- 11-20 | 2.00 | 0.66 |
| 175 995 .SH | 21 宝 龙 02 | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 一般 公司 债 | 15.0 0 | 15.00 | 6.50 | 2021- 04-16 | 2026- 04-16 | 5.00 | 4.06 |
| 175 097 .SH | 20 正 荣 03 | 正荣地产控 股股份有限 公司 | 一般 公司 债 | 10.0 0 | 10.00 | 5.45 | 2020- 09-14 | 2024- 09-14 | 4.00 | 2.48 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|------|------|
| 167 463 .SH | 20 时 代 12 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 私募 债 | 11.0 0 | 11.00 | 5.94 | 2020- 08-24 | 2024- 08-24 | 4.00 | 2.42 |
| 163 722 .SH | 20 时 代 09 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 16.0 0 | 16.00 | 5.94 | 2020- 07-17 | 2025- 07-17 | 5.00 | 3.32 |
| 163 316 .SH | 20 时 代 05 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 15.5 0 | 15.50 | 5.10 | 2020- 03-30 | 2025- 03-30 | 5.00 | 3.02 |
| 163 142 .SH | 20 时 代 02 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 7.40 | 7.40 | 5.00 | 2020- 02-24 | 2025- 02-24 | 5.00 | 2.92 |
| 102 001 657 .IB | 20 宝 龙 MTN0 01 | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 一般 中期 票据 | 10.0 0 | 10.00 | 6.50 | 2020- 08-27 | 2023- 08-27 | 3.00 | 1.43 |
| 149 194 .SZ | 20 宝 龙 04 | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 一般 公司 债 | 10.0 0 | 10.00 | 6.50 | 2020- 08-07 | 2023- 08-07 | 3.00 | 1.37 |
| 155 454 .SH | 19 时 代 04 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 5.00 | 5.00 | 6.80 | 2019- 06-10 | 2024- 06-10 | 5.00 | 2.21 |
| 151 766 .SH | 19 宝 龙 02 | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 私募 债 | 6.00 | 6.00 | 7.40 | 2019- 07-15 | 2022- 07-15 | 3.00 | 0.31 |
| 145 783 .SH | 17 时 代 02 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 私募 债 | 11.0 0 | 11.00 | 5.50 | 2017- 09-08 | 2022- 09-08 | 5.00 | 0.46 |
| 155 083 | 18 时 代 14 | 广州市时代 控股集团有 | 一般 公司 | 19.0 0 | 5.00 | 7.50 | 2018- 12-10 | 2023- 12-10 | 5.00 | 1.72 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------|-----------|-------|------|----------------|----------------|------|------|
| .SH | | 限公司 | 债 | | | | | | | |
| 101 900 860 .IB | 19 宝 龙 MTN0 02 | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 一般 中期 票据 | 5.00 | 5.00 | 7.60 | 2019- 06-26 | 2022- 06-26 | 3.00 | 0.26 |
| 149 066 .SZ | 20 宝 龙 02 | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 一般 公司 债 | 15.0 0 | 0.00 | 6.00 | 2020- 03-20 | 2023- 03-20 | 3.00 | 0.99 |
| 168 765 .SH | 20 宝 龙 B | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 证监 会主 管 ABS | 4.60 | 4.60 | 6.50 | 2020- 07-29 | 2022- 07-29 | 2.00 | 0.35 |
| 163 141 .SH | 20 时 代 01 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 5.75 | 5.75 | 6.20 | 2020- 02-24 | 2027- 02-24 | 7.00 | 4.92 |
| 163 315 .SH | 20 时 代 04 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 9.50 | 9.50 | 6.30 | 2020- 03-30 | 2027- 03-30 | 7.00 | 5.02 |
| 163 571 .SH | 20 时 代 07 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 一般 公司 债 | 25.0 0 | 25.00 | 5.24 | 2020- 05-27 | 2025- 05-27 | 5.00 | 3.18 |
| 167 340 .SH | 20 时 代 10 | 广州市时代 控股集团有 限公司 | 私募 债 | 5.00 | 5.00 | 5.68 | 2020- 08-04 | 2024- 08-04 | 4.00 | 2.36 |
| 163 782 .SH | 20 正 荣 02 | 正荣地产控 股股份有限 公司 | 一般 公司 债 | 10.0 0 | 10.00 | 5.75 | 2020- 07-27 | 2025- 07-27 | 5.00 | 3.34 |
| 175 613 .SH | 21 宝 龙 01 | 上海宝龙实 业发展(集 团)有限公 司 | 一般 公司 债 | 10.0 0 | 10.00 | 6.60 | 2021- 01-11 | 2026- 01-11 | 5.00 | 3.80 |

| | | | | | | | | | | |
|-----------|------|-----------------|--------------|------|------|------|------------|------------|------|------|
| 189797.SH | 龙裕1A | 深圳市前海平裕商业保理有限公司 | 证监会主管 ABS | 2.25 | 2.25 | 5.95 | 2021-07-30 | 2022-07-13 | 0.95 | 0.30 |
|-----------|------|-----------------|--------------|------|------|------|------------|------------|------|------|

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

（三）资不抵债报警的企业

上周（2022年3月14日—2022年3月20日）有3个资不抵债报警的企业。

表 27：上周存续债券存在预警的地区

| 发行人 | 最新披露财报的报表日期 | 资产负债率(%) | 企业性质 | 所属地区 | 所属行业 | 最新主体评级 | 最新债项评级 | 评级展望 | 评级日期 |
|------------------|-------------|----------|--------|------|------------------|--------|--------|------|------------|
| 华能国际电力股份有限公司 | 2021-12-31 | 74.72 | 中央国有企业 | 北京 | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | AAA | — | 稳定 | 2022-02-22 |
| 招商局蛇口工业区控股股份有限公司 | 2021-12-31 | 67.68 | 中央国有企业 | 广东省 | 房地产业 | AAA | — | 稳定 | 2021-11-05 |
| 万华化学集团股份有限公司 | 2021-12-31 | 62.33 | 地方国有企业 | 山东省 | 制造业 | AAA | — | 稳定 | 2022-01-04 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

（四）营收严重下滑报警的企业

上周（2022年3月14日—2022年3月20日）无营收严重下滑报警的企业。

附表：负面舆情债券统计明细表

上周（2022 年 3 月 14 日—2022 年 3 月 20 日）负面舆情债券统计明细表

| 负面舆情债券发行人 | 证券代码 | 证券名称 | 发行日期 | 到期日期 | 剩余期限 | 当前余额 (亿) | 债项/主体评级 | 主体信用评级机构 | 票面利率 (当期)% | 证券类别 | 企业性质 | Wind 行业 | 省份 | 发行期限 | 发行规模 (亿) | 上市地点 | 当前状态 |
|------------------|--------------|----------------|------------|------------|--------|----------|---------|-----------------|------------|---------|--------|---------|-----|--------|----------|-------|------|
| 保利联合化工控股集团股份有限公司 | 042100397.IB | 21 保利化工 CP001 | 2021-09-02 | 2022-09-03 | 0.4493 | 3 | A-1/A | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 4.4 | 一般短期融资券 | 中央国有企业 | 基础化工 | 贵州省 | 1 | 3 | 银行间债券 | 正常 |
| 保利联合化工控股集团股份有限公司 | 101901491.IB | 19 民爆器材 MTN002 | 2019-10-29 | 2022-10-31 | 0.6082 | 3 | AA/AA | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 5.6 | 一般中期票据 | 中央国有企业 | 基础化工 | 贵州省 | 3 | 3 | 银行间债券 | 正常 |
| 保利联合化工控股集团股份有限公司 | 101900685.IB | 19 民爆器材 MTN001 | 2019-05-07 | 2022-05-09 | 0.1288 | 3 | AA/AA | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 5.6 | 一般中期票据 | 中央国有企业 | 基础化工 | 贵州省 | 3 | 3 | 银行间债券 | 正常 |
| 福建阳光集团有限公司 | 012103625.IB | 21 福建阳光 SCP004 | 2021-09-29 | 2022-06-27 | 0.263 | 6.5 | --/BB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 6.5 | 超短期融资债 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 0.7397 | 6.5 | 银行间债券 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|-------------------|----------------|------------|------------|--------|------|---------|----------------|-----|---------|------|-------|-----|--------|------|-------|----|--|
| | | | | | | | | | | 券 | | | | | | | | |
| 福建阳光集团有限公司 | 012103499.499. IB | 21 福建阳光 SCP003 | 2021-09-22 | 2022-06-20 | 0.2438 | 2.5 | --/BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 6.5 | 超短期融资债券 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 0.7397 | 2.5 | 银行间债券 | 正常 | |
| 福建阳光集团有限公司 | 012103185.185. IB | 21 福建阳光 SCP002 | 2021-08-26 | 2022-05-24 | 0.1699 | 1 | --/BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 6.5 | 超短期融资债券 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 0.7397 | 1 | 银行间债券 | 正常 | |
| 福建阳光集团有限公司 | 155476.476. SH | 19 阳集 03 | 2019-06-18 | 2022-06-19 | 0.2411 | 3.39 | BBB/BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 7.5 | 一般公司债 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 3 | 3.39 | 上海 | 正常 | |
| 福建阳光集团有限公司 | 031900473.473. IB | 19 福建阳光 PPN001 | 2019-05-28 | 2022-05-30 | 0.1863 | 2 | --/BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 7.5 | 定向工具 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 3 | 2 | 银行间债券 | 正常 | |
| 福建阳光集团有限公司 | 101900555.555. IB | 19 福建阳光 MTN001 | 2019-04-17 | 2022-04-18 | 0.0712 | 1 | BBB/BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 7.5 | 一般中期票据 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 3 | 1 | 银行间债券 | 正常 | |
| 福建阳光集团有限公司 | 155265.265. SH | 19 阳集 02 | 2019-03-28 | 2022-03-29 | 0.0164 | 5 | BBB/BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 7.5 | 一般公司债 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 3 | 5 | 上海 | 正常 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|----------------|------------|------------|----------|----------|---------|----------------|------|--------|--------|-------|---------|---|------|-------|----|
| 福建阳光集团有限公司 | 101801439. IB | 18 福建阳光 MTN001 | 2018-12-06 | 2021-12-07 | -0.2904 | 4 | BBB/BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 7.5 | 一般中期票据 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 3 | 4 | 银行间债券 | 展期 |
| 广西平果市城市建设投资有限责任公司 | 2180424. IB | 21 平果城投债 | 2021-10-25 | 2028-10-28 | 6.6 | 5 | AAA/AA | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 7.5 | 一般企业债 | 地方国有企业 | 建筑与工程 | 广西壮族自治区 | 7 | 5 | 银行间债券 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 032000374. IB | 20 富力地产 PPN001 | 2020-04-21 | 2024-04-23 | 0.0877+2 | 10 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6.3 | 定向工具 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 4 | 10 | 银行间债券 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 155405. SH | 19 富力 02 | 2019-05-07 | 2024-05-09 | 0.1288+2 | 4 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6.48 | 一般公司债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 5 | 4 | 上海 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 155404. SH | 19 富力 01 | 2019-05-07 | 2023-05-09 | 1.1288 | 0.0201 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 7 | 一般公司债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 4 | 15.8 | 上海 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 155106. SH | 18 富力 10 | 2018-12-27 | 2023-01-03 | 0.7836 | 42.50283 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 7 | 一般公司债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 4 | 70.2 | 上海 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|-----------|---------|------------|------------|--------|-------|---------|-------------------|------|-------|------|-------|-----|---|-------|----|----|
| 广州富力地产股份有限公司 | 155061.SH | 18 富力08 | 2018-11-30 | 2022-12-04 | 0.7014 | 40 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6.58 | 一般公司债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 4 | 40 | 上海 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 114022.SZ | 16 富力11 | 2016-10-19 | 2022-10-19 | 0.5753 | 11.2 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 7.4 | 私募债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 6 | 57 | 深圳 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 135468.SH | 16 富力06 | 2016-05-12 | 2022-05-16 | 0.1479 | 9.95 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6.8 | 私募债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 6 | 46 | 上海 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 136360.SH | 16 富力04 | 2016-04-06 | 2022-04-07 | 0.0411 | 19.5 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6.7 | 一般公司债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 6 | 19.5 | 上海 | 正常 |
| 广州富力地产股份有限公司 | 136361.SH | 16 富力05 | 2016-04-06 | 2023-04-07 | 1.0411 | 9.5 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 7 | 一般公司债 | 外资企业 | 房地产开发 | 广东省 | 7 | 9.5 | 上海 | 正常 |
| 海航集团有限公司 | 151828.SH | 19 海航04 | 2019-07-26 | 2024-07-29 | 0.3507 | 22.09 | --/C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 6 | 私募债 | 民营企业 | 航空 | 海南省 | 5 | 22.09 | 上海 | 正常 |
| 海航集团有限公司 | 151717.SH | 19 海航03 | 2019-06-20 | 2024-06-21 | 0.2466 | 10.73 | --/C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 6 | 私募债 | 民营企业 | 航空 | 海南省 | 5 | 10.73 | 上海 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|--------------------|---------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------|-----------|-------------------------------|------|---------------|----------|----------------------|---------|---|-----------|---------------|----------|
| 海航集团有限公司 | 151 675. SH | 19 海航 02 | 2019- 06-05 | 2022 -06- 06 | 0. 20 55 | 5.7 | --/C | 上海新世纪 资信评估投 资服务有限 公司 | 6.5 | 私募 债 | 民营企 业 | 航空 | 海南 省 | 3 | 5.7 | 上海 | 正常 |
| 海航集团有限公司 | 151 474. SH | 19 海航 01 | 2019- 04-26 | 2022 -04- 29 | 0. 10 14 | 33. 57 | --/C | 上海新世纪 资信评估投 资服务有限 公司 | 7 | 私募 债 | 民营企 业 | 航空 | 海南 省 | 3 | 33.5 7 | 上海 | 正常 |
| 海航集团有限公司 | 168 033 1.IB | 16 海航 集团可 续期债 02 | 2016- 08-22 | 2022 -08- 23 | 0. 41 92 | 18 | C/C | 上海新世纪 资信评估投 资服务有限 公司 | 8.7 | 一般 企业 债 | 民营企 业 | 航空 | 海南 省 | 6 | 18 | 银行 间债 券 | 实质违 约 |
| 海航集团有限公司 | 168 019 0.IB | 16 海航 集团可 续期债 01 | 2016- 04-13 | 2022 -04- 14 | 0. 06 03 | 20 | C/C | 上海新世纪 资信评估投 资服务有限 公司 | 9.22 | 一般 企业 债 | 民营企 业 | 航空 | 海南 省 | 6 | 20 | 银行 间债 券 | 实质违 约 |
| 海航集团有 限公司 | 158 027 3.IB | 15 海航 债 | 2015- 11-26 | 2022 -11- 27 | 0. 68 22 | 30 | C/C | 上海新世纪 资信评估投 资服务有限 公司 | 5.99 | 一般 企业 债 | 民营企 业 | 航空 | 海南 省 | 7 | 30 | 银行 间债 券 | 展期 |
| 弘阳地产集 团有限公司 | 408 48.H K | 弘阳地 产 9.5% N2023 | 2021- 09-20 | 2023 -09- 20 | 1. 49 59 | 2 | BB/- - | 联合评级国 际有限公司 | 9.5 | 海外 债 | 民营企 业 | 多样 化房 地产 活动 | 江苏 省 | 2 | 2 | 香港 联交 所 | 正常 |

| | | 0920 | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|------------------|--------------------------------|----------------|--------------------|----------|-----------|------------|------------|------|-----|------|----------|-----|------------|-----|-----------|----|
| 弘阳地产集团有限公司 | 406 90.H K | 弘阳地产 7.3% N2024 0521 | 2021- 05-21 | 2024 -05- 21 | 2. 16 | 2.1 | --/-- | 联合评级国际有限公司 | 7.3 | 海外债 | 民营企业 | 多样化房地产活动 | 江苏省 | 3 | 2.1 | 香港 联交所 | 正常 |
| 弘阳地产集团有限公司 | 405 31.H K | 弘阳地产 7.3% N2025 0113 | 2021- 01-13 | 2025 -01- 13 | 2. 81 | 3.5 | BB- /-- | 联合评级国际有限公司 | 7.3 | 海外债 | 民营企业 | 多样化房地产活动 | 江苏省 | 4 | 3.5 | 香港 联交所 | 正常 |
| 弘阳地产集团有限公司 | 401 26.H K | 弘阳地产 9.70% N2023 0416 | 2020- 01-16 | 2023 -04- 16 | 1. 06 | 4.5 5 | B3/- - | 联合评级国际有限公司 | 9.7 | 海外债 | 民营企业 | 多样化房地产活动 | 江苏省 | 3.2 493 | 3 | 香港 联交所 | 正常 |
| 弘阳地产集团有限公司 | 598 7.H K | 弘阳地产 10.5% N2022 1003 | 2019- 07-03 | 2022 -10- 03 | 0. 53 | 2.5 | BB- /-- | 联合评级国际有限公司 | 10.5 | 海外债 | 民营企业 | 多样化房地产活动 | 江苏省 | 3.2 548 | 2.5 | 香港 联交所 | 正常 |
| 弘阳地产集团有限公司 | 596 4.H K | 弘阳地产 9.95% N2022 0411 | 2019- 04-11 | 2022 -04- 11 | 0. 05 | 4.0 18 | BB- /-- | 联合评级国际有限公司 | 9.95 | 海外债 | 民营企业 | 多样化房地产活动 | 江苏省 | 3 | 3 | 香港 联交所 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|------------|-----------|---|------|---------|----------|---------------|-------------|------------|-----|--------------------------------------|----|
| 佳源国际控 股有限公司 | 407 79.H K | 佳源国 际控股 7% CB202 50127 | 2021- 07-27 | 2025 -01- 27 | 2. 84 93 | 1 | --/-- | 0 | 7 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 江 苏 省 | 3.5 068 | 1 | 香 港 联 交 所 | 正常 |
| 佳源国际控 股有限公司 | 406 84.H K | 佳源国 际控股 11% N2024 0217 | 2021- 05-17 | 2024 -02- 17 | 1. 90 68 | 1.3 | --/-- | 0 | 11 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 江 苏 省 | 2.7 562 | 1.3 | 香 港 联 交 所 | 正常 |
| 佳源国际控 股有限公司 | 405 52.H K | 佳源国 际控股 12.5% N2023 0721 | 2021- 01-21 | 2023 -07- 21 | 1. 32 88 | 3 | --/-- | 0 | 12.5 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 江 苏 省 | 2.4 959 | 3 | 香 港 联 交 所 | 正常 |
| 佳源国际控 股有限公司 | 8YP B.S G | 佳源国 际控股 12% N2022 1030 | 2020- 10-30 | 2022 -10- 30 | 0. 60 55 | 2 | --/-- | 0 | 12 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 江 苏 省 | 2 | 2 | 新 加 坡 证 券 交 易 所 | 正常 |
| 佳源国际控 股有限公司 | 404 06.H K | 佳源国 际控股 12.50% N2023 0408 | 2020- 10-08 | 2023 -04- 08 | 1. 04 38 | 3 | B3/- - | 0 | 12.5 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 江 苏 省 | 2.4 986 | 2 | 香 港 联 交 所 | 正常 |
| 佳源国际控 | 400 23.H | 佳源国 | 2019- | 2023 -02- | 0. 90 | 1.7 571 | B3/- | 0 | 13.7 | 海外 | 民营企 | 房地 | 江 | 3.3 | 2 | 香 港 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|-----------------|------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|-------|----------------|------|---------|----------|---------------|-------------|------------|------|----------------------|----|
| 股有限公司 | K | 际控股 13.75% N2023 0218 | 10-18 | 18 | 96 | 5 | - | | 5 | 债 | 业 | 产开 发 | 苏 省 | 397 | | 联交 所 | |
| 力高地产集 团有限公司 | 55T B.S G | 力高集 团 10.5% N2023 0106 | 2021- 07-06 | 2023 -01- 06 | 0. 79 18 | 6 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 10.5 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 广 东 省 | 1.5 041 | 6 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 力高地产集 团有限公司 | RSZ B.S G | 力高集 团 8% N2022 0413 | 2021- 04-14 | 2022 -04- 13 | 0. 05 75 | 2.3 6 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 8 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 广 东 省 | 0.9 973 | 2.2 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 力高地产集 团有限公司 | YIX B.S G | 力高集 团 9.9% N2024 0217 | 2020- 11-17 | 2024 -02- 17 | 1. 90 68 | 2.5 176 3 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 9.9 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 广 东 省 | 3.2 521 | 2.66 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 力高地产集 团有限公司 | KZT B.S G | 力高集 团 11.0% N2022 0806 | 2020- 08-06 | 2022 -08- 06 | 0. 37 26 | 3.0 518 9 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 11 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 广 东 省 | 2 | 2.2 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 力高地产集 团有限公司 | WV OB. SG | 力高集 团 13.0% | 2020- 05-27 | 2023 -05- 27 | 1. 17 81 | 1.5 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 13 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 | 广 东 | 3 | 1.5 | 新加 坡证 券交 | 正常 |

| | | N2023 0527 | | | | | | | | | | 发 | 省 | | | 易所 | |
|--------------|--------------------------|------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|----|-------------|----------------|------|---------|----------|---------------|---------|------------|----|---------------|----|
| 龙光集团有 限公司 | g22 020 401. HK | 龙光集 团 6.95% B20260 804 | 2022- 02-04 | 2026 -08- 04 | 4. 36 71 | -- | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 6.95 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 4.4 986 | -- | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 407 54.H K | 龙光集 团 4.7% N2026 0706 | 2021- 07-06 | 2026 -07- 06 | 4. 28 77 | 3 | Ba3/ -- | 联合评级国 际有限公司 | 4.7 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 5 | 3 | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 406 42.H K | 龙光集 团 4.25% N2025 0712 | 2021- 04-12 | 2025 -07- 12 | 3. 30 41 | 3 | BBB -/-- | 联合评级国 际有限公司 | 4.25 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 4.2 521 | 3 | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 405 27.H K | 龙光集 团 4.5% N2028 0113 | 2021- 01-13 | 2028 -01- 13 | 5. 81 1 | 3 | BBB -/-- | 联合评级国 际有限公司 | 4.5 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 7 | 3 | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 405 08.H K | 龙光集 团 4.85% N2026 | 2020- 12-14 | 2026 -12- 14 | 4. 72 88 | 3 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 4.85 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 6 | 3 | 香港 联交 所 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------------|------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----|-------------|----------------|------|---------|----------|---------------|---------|------------|---|----------------------|----|
| | | 1214 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 龙光集团有 限公司 | 404 11.H K | 龙光集 团 5.25% N2025 1019 | 2020- 10-19 | 2025 -10- 19 | 3. 57 53 | 3 | BB/- - | 联合评级国 际有限公司 | 5.25 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 5 | 3 | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 403 85.H K | 龙光集 团 4.25% N2024 0917 | 2020- 09-17 | 2024 -09- 17 | 2. 48 77 | 1 | BBB -/-- | 联合评级国 际有限公司 | 4.25 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 4 | 1 | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 401 14.H K | 龙光地 产 5.75% N2025 0114 | 2020- 01-14 | 2025 -01- 14 | 2. 81 37 | 3 | BBB -/-- | 联合评级国 际有限公司 | 5.75 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 5 | 3 | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 573 2.H K | 龙光地 产 6.9% N2024 0609 | 2019- 09-09 | 2024 -06- 09 | 2. 21 37 | 2.8 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 6.9 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 4.7 534 | 1 | 香港 联交 所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | IAM B.S G | 龙光地 产 6.5% N2023 0716 | 2019- 07-16 | 2023 -07- 16 | 1. 31 51 | 4 | BBB -/-- | 联合评级国 际有限公司 | 6.5 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 4 | 4 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|--------------------------|------------------------------------|----------------|--------------------|----------------------------|----------|-----------------|----------------------|------|----------------|----------|---------------|-------------|------------|-----|----------------------|----|
| 龙光集团有 限公司 | UQ UB. SG | 龙光地 产 7.50% N2022 0825 | 2019- 02-25 | 2022 -08- 25 | 0. 42 47 | 2.7 9 | BBB -/-- | 联合评级国 际有限公司 | 7.5 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 3.4 986 | 3 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 71T B.S G | 龙光地 产 7.0% 永续债 | 2017- 05-31 | 2079 -06- 03 | 0. 18 90 +5 +N | 3.5 | --/-- | 联合评级国 际有限公司 | 0 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 999 9 | 3.5 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 龙光集团有 限公司 | 71M B.S G | 龙光地 产 5.25% N2023 0223 | 2017- 05-23 | 2023 -02- 23 | 0. 92 33 | 4.5 | BB- /-- | 联合评级国 际有限公司 | 5.25 | 海外 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 广东 省 | 5.7 589 | 4.5 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 江苏南通三 建集团股份 有限公司 | 101 900 385. IB | 19 南通 三建 MTN00 1 | 2019- 03-20 | 2022 -03- 22 | - 0. 00 27 | 5 | B+/ B+ | 联合资信评 估股份有限 公司 | 7.5 | 一般 中期 票据 | 民营企 业 | 建筑 与工 程 | 江 苏 省 | 3 | 5 | 银行 间债 券 | 展期 |
| 江苏南通三 建集团股份 有限公司 | 143 055. SH | 17 南三 01 | 2017- 04-12 | 2022 -04- 13 | 0. 05 75 | 10 | AA+ /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 6.8 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 建筑 与工 程 | 江 苏 省 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 江苏南通三 建集团股份 有限公司 | 136 803. SH | 16 南三 01 | 2016- 10-28 | 2021 -10- 31 | 9.6 925 7 | | AA+ /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 6.8 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 建筑 与工 程 | 江 苏 省 | 5 | 10 | 上海 | 展期 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------|-----------------------|------------|------------|--------|--------|---------|--------------|------|-------|------|----------|-----|--------|----|----------|----|
| 鹏博士电信传媒集团股份有限公司 | 143606.SH | 18 鹏博债 | 2018-04-24 | 2023-04-25 | 1.0904 | 4.7504 | BBB/BBB | 联合资信评估股份有限公司 | 7 | 一般公司债 | 民营企业 | 非传统电信运营商 | 四川省 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 鹏博士电信传媒集团股份有限公司 | 143143.SH | 17 鹏博债 | 2017-06-15 | 2022-06-16 | 0.2329 | 0.6377 | BBB/BBB | 联合资信评估股份有限公司 | 6 | 一般公司债 | 民营企业 | 非传统电信运营商 | 四川省 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 融创中国控股有限公司 | 43XB.SG | 融创中国 6.8% N2024 1020 | 2021-07-20 | 2024-10-20 | 2.5781 | 4 | --/-- | 0 | 6.8 | 海外债 | 外资企业 | 房地产开发 | 天津 | 3.2548 | 4 | 新加坡证券交易所 | 正常 |
| 融创中国控股有限公司 | FEOB.SG | 融创中国 6.50% N2026 0126 | 2021-01-26 | 2026-01-26 | 3.8466 | 6 | BB/- | 0 | 6.5 | 海外债 | 外资企业 | 房地产开发 | 天津 | 5 | 5 | 新加坡证券交易所 | 正常 |
| 融创中国控股有限公司 | 8T2B.SG | 融创中国 5.95% N2024 0426 | 2021-01-26 | 2024-04-26 | 2.0932 | 6 | BB/- | 0 | 5.95 | 海外债 | 外资企业 | 房地产开发 | 天津 | 3.2493 | 6 | 新加坡证券交易所 | 正常 |
| 融创中国控股有限公司 | EDKB.S | 融创中国 6.65% | 2020-08-03 | 2024-08-36 | 2.36 | 5 | --/-- | 0 | 6.65 | 海外债 | 外资企业 | 房地产开 | 天津 | 4 | 5 | 新加坡证券交 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|-----------------|-----------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----|--|-------|--|---|------|---------|----------|---------------|--------|--|------------|-----|--|--|--|--|--|----------------------|----|
| | G | N2024 0803 | | 03 | 44 | | | | | | | | | | | | | 发 | | | | | | 易所 | |
| 融创中国控 股有限公司 | EFQ B.S G | 融创中 国 7.0% N2025 0709 | 2020- 07-09 | 2025 -07- 09 | 3. 29 59 | 4 | | BB/- | | 0 | 7 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | | 5 | 4 | | | | | | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 融创中国控 股有限公司 | FEN B.S G | 融创中 国 6.5% N2023 0709 | 2020- 07-09 | 2023 -07- 09 | 1. 29 59 | 6 | | BB/- | | 0 | 6.5 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | | 3 | 6 | | | | | | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 融创中国控 股有限公司 | V2C B.S G | 融创中 国 6.5% N2025 0110 | 2020- 01-10 | 2025 -01- 10 | 2. 80 27 | 5.4 | | --/-- | | 0 | 6.5 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | | 5 | 5.4 | | | | | | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 融创中国控 股有限公司 | YBB B.S G | 融创中 国 7.5% N2024 0201 | 2019- 11-01 | 2024 -02- 01 | 1. 86 3 | 6.5 | | --/-- | | 0 | 7.5 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | | 4.2 548 | 6.5 | | | | | | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 融创中国控 股有限公司 | KVT B.S G | 融创中 国 7.25% N2022 | 2019- 06-14 | 2022 -06- 14 | 0. 22 74 | 6 | | --/-- | | 0 | 7.25 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | | 3 | 6 | | | | | | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------|----------------------|-----|-----------------|----------------------|------|---------------|------------|---------------|--------|------------|-----|----------------------|----|
| | | 0614 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 融创中国控 股有限公司 | RGY B.S G | 融创中 国 7.95% N2023 1011 | 2019- 04-11 | 2023 -10- 11 | 1. 55 34 | 7.5 | --/-- | 0 | 7.95 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | 4.5 041 | 7.5 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 融创中国控 股有限公司 | 8RV B.S G | 融创中 国 8.35% N2023 0419 | 2018- 04-19 | 2023 -04- 19 | 1. 07 4 | 4.5 | BB- /-- | 0 | 8.35 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | 5 | 4.5 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 融创中国控 股有限公司 | 7F2 B.S G | 融创中 国 7.950% N2022 0808 | 2017- 08-08 | 2022 -08- 08 | 0. 37 81 | 6 | BB- /-- | 0 | 7.95 | 海外 债 | 外资企 业 | 房地 产开 发 | 天 津 | 5 | 6 | 新加 坡证 券交 易所 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 032 101 063. IB | 21 三峡 平湖 PPN00 2 | 2021- 09-23 | 2026 -09- 27 | 2. 51 78 +2 | 10 | -- /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.4 | 定向 工具 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 5 | 10 | 银行 间债 券 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 188 201. SH | 21 渝东 01 | 2021- 07-15 | 2026 -07- 19 | 2. 32 60 +2 | 10 | AA+ /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.48 | 一般 公司 债 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 102 100 | 21 三峡 平湖 | 2021- | 2026 -05- 18 | 2. 18 | 10 | -- /AA | 联合资信评 估股份有限 | 4.4 | 一般 中期 | 地方国 | 综合 类行 | 重 | 5 | 10 | 银行 间债 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|--------------------|----------------------|-----|-----------------|----------------------|------|----------------|------------|---------------|--------|---|-----|---------------|----|
| 限公司 | 855. IB | MTN00 1 | 05-25 | 27 | 08 +2 | | + | 公司 | | 票据 | 有企业 | 业 | 庆 | | | 券 | |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 032 100 073. IB | 21 三峡 平湖 PPN00 1 | 2021- 01-19 | 2026 -01- 21 | 1. 83 29 +2 | 10 | -- /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.9 | 定向 工具 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 5 | 10 | 银行 间债 券 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 177 271. SH | 20 渝东 06 | 2020- 12-10 | 2027 -12- 14 | 1. 72 88 +4 | 9.4 | -- /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.7 | 私募 债 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 7 | 9.4 | 上海 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 102 001 577. IB | 20 三峡 平湖 MTN00 1 | 2020- 08-18 | 2025 -08- 20 | 1. 41 10 +2 | 10 | AA+ /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.08 | 一般 中期 票据 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 5 | 10 | 银行 间债 券 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 167 055. SH | 20 渝东 03 | 2020- 06-24 | 2027 -06- 30 | 1. 27 12 +4 | 4.6 | AA+ /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.3 | 私募 债 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 7 | 4.6 | 上海 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 166 421. SH | 20 渝东 01 | 2020- 04-02 | 2027 -04- 07 | 1. 04 11 +4 | 6 | AA+ /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.48 | 私募 债 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 7 | 6 | 上海 | 正常 |
| 重庆市万州 三峡平湖有 限公司 | 101 900 644. IB | 19 三峡 平湖 MTN00 2 | 2019- 08-15 | 2024 -08- 16 | 0. 40 00 +2 | 5 | AA+ /AA + | 联合资信评 估股份有限 公司 | 4.15 | 一般 中期 票据 | 地方国 有企业 | 综合 类行 业 | 重 庆 | 5 | 5 | 银行 间债 券 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|--------------|----------------|------------|------------|--------|-----|---------|--------------|------|--------|--------|-------|-----|--------|-----|-------|----|
| 重庆市万州三峡平湖有限公司 | 101900182.1B | 19 三峡平湖 MTN001 | 2019-01-29 | 2024-01-30 | 1.8575 | 3.1 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4 | 一般中期票据 | 地方国有企业 | 综合类行业 | 重庆 | 5 | 5 | 银行间债券 | 正常 |
| 重庆市万州三峡平湖有限公司 | 1580208.1B | 15 万州平湖债 | 2015-08-24 | 2022-08-25 | 0.4247 | 3 | AAA/AA | 联合资信评估股份有限公司 | 4.95 | 一般企业债 | 地方国有企业 | 综合类行业 | 重庆 | 7 | 15 | 银行间债券 | 正常 |
| 重庆市万州三峡平湖有限公司 | 167056.SH | 20 渝东 04 | | | 3.2740 | -- | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 0 | 私募债 | 地方国有企业 | 综合类行业 | 重庆 | 7 | -- | 上海 | 正常 |
| 重庆市万州三峡平湖有限公司 | 177272.SH | 20 渝东 07 | | | 3.7315 | -- | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 0 | 私募债 | 地方国有企业 | 综合类行业 | 重庆 | 7 | -- | 上海 | 正常 |
| 重庆市万州三峡平湖有限公司 | 166422.SH | 20 渝东 02 | | | 3.0438 | -- | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 0 | 私募债 | 地方国有企业 | 综合类行业 | 重庆 | 7 | -- | 上海 | 正常 |
| 阳光城集团股份有限公司 | 149545.SZ | 21 阳城 02 | 2021-07-08 | 2025-07-12 | 1.3041 | 10 | BB/BB | 大公国际资信评估有限公司 | 7.3 | 一般公司债 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 4 | 10 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团股份有限公司 | 136089.SZ | 21 阳城次 | 2021-06-11 | 2022-06-05 | 0.2027 | 0.3 | --/-- | 大公国际资信评估有限 | 0 | 证监会主管 | 民营企业 | 房地产开 | 福建 | 0.9836 | 0.3 | 深圳 | 正常 |

| 司 | | | | | | | | 公司 | | ABS | | 发 | 省 | | | | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|----------------------|-----------|-----------|----------------------|------|----------------------|----------|---------------|---------|------------|------|---------------|----------|
| 阳光城集团 股份有限公司 | 136 088. SZ | 21 阳城 优 | 2021- 06-11 | 2022 -06- 05 | 0. 20 27 | 5 | BB/- - | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.5 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 0.9 836 | 5 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 102 100 220. IB | 21 阳光 城 MTN00 1 | 2021- 01-28 | 2025 -01- 29 | 0. 85 48 +2 | 5.8 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.92 | 一般 中期 票据 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 4 | 5.8 | 银行 间债 券 | 展期 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 149 363. SZ | 21 阳城 01 | 2021- 01-20 | 2026 -01- 22 | 0. 83 56 +3 | 10 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.9 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 5 | 10 | 深圳 | 展期 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 137 364. SZ | H20 阳 优 | 2020- 11-18 | 2022 -11- 18 | 0. 65 75 | 11. 43 | BB/- - | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.5 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 2 | 12.7 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 137 365. SZ | 20 阳光 次 | 2020- 11-18 | 2022 -11- 18 | 0. 65 75 | 0.7 | --/-- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 0 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 2 | 0.7 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 102 002 022. IB | 20 阳光 城 MTN00 | 2020- 10-27 | 2024 -10- 28 | 0. 60 00 +2 | 16. 5 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.8 | 一般 中期 票据 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 4 | 16.5 | 银行 间债 券 | 实质违 约 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|--------------------------|----------------------------------|----------------|--------------------|----------------------|----------|-----------|----------------------|------|----------------------|----------|---------------|---------|-----------------|------|---------------|----|
| | | 3 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 149 256. SZ | 20 阳城 04 | 2020- 10-12 | 2025 -10- 14 | 0. 56 16 +3 | 8 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.67 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 5 | 8 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 137 169. SZ | 20 阳城 次 | 2020- 09-23 | 2022 -09- 23 | 0. 50 41 | 0.4 | --/-- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 0 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 2 | 0.4 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 082 000 610. IB | 20 阳光 城 ABN00 2 优先 B | 2020- 08-28 | 2040 -07- 08 | 18 .2 93 2 | 1.4 4 | --/-- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 7 | 交易 商协 会 ABN | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 19. 865 8 | 1.44 | 银行 间债 券 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 082 000 611. IB | 20 阳光 城 ABN00 2 次 | 2020- 08-28 | 2040 -07- 08 | 18 .2 93 2 | 0.2 | --/-- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 0 | 交易 商协 会 ABN | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 19. 865 8 | 0.2 | 银行 间债 券 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 082 000 609. IB | 20 阳光 城 ABN00 2 优先 A | 2020- 08-28 | 2040 -07- 08 | 18 .2 93 2 | 6.5 6 | --/-- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 5.95 | 交易 商协 会 ABN | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 19. 865 8 | 6.56 | 银行 间债 券 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公 | 149 208. | 20 阳城 03 | 2020- 08-20 | 2024 -08- | 0. 42 | 10 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 | 7 | 一般 公司 | 民营企 | 房地 产开 | 福建 | 4 | 10 | 深圳 | 正常 |

| 司 | SZ | | | 24 | 19 | | | 公司 | | 债 | 业 | 发 | 省 | | | | |
|-------------|---------------|--------------------|------------|------------|-----------|------|-------|--------------|-----|-----------|------|-------|-----|---------|------|-------|------------|
| 阳光城集团股份有限公司 | 102001413. IB | 20 阳光城 MTN002 | 2020-07-22 | 2025-07-23 | 1.3342+2 | 7.5 | BB/BB | 大公国际资信评估有限公司 | 6.8 | 一般中期票据 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 5 | 7.5 | 银行间债券 | 触发交叉违约保护条款 |
| 阳光城集团股份有限公司 | 082000444. IB | 20 阳光城 ABN001 优先 B | 2020-07-20 | 2040-04-27 | 1.0959+17 | 2.54 | BB/- | 大公国际资信评估有限公司 | 6.8 | 交易商协会 ABN | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 19.7781 | 2.55 | 银行间债券 | 正常 |
| 阳光城集团股份有限公司 | 082000443. IB | 20 阳光城 ABN001 优先 A | 2020-07-20 | 2040-04-27 | 1.0959+17 | 3.1 | BB+/- | 大公国际资信评估有限公司 | 5.8 | 交易商协会 ABN | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 19.7781 | 3.15 | 银行间债券 | 正常 |
| 阳光城集团股份有限公司 | 082000445. IB | 20 阳光城 ABN001 次 | 2020-07-20 | 2040-04-27 | 18.0959 | 0.3 | --/-- | 大公国际资信评估有限公司 | 0 | 交易商协会 ABN | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 19.7781 | 0.3 | 银行间债券 | 正常 |
| 阳光城集团股份有限公司 | 102001273. IB | 20 阳光城 MTN001 | 2020-06-22 | 2024-06-23 | 0.2521+2 | 6 | BB/BB | 大公国际资信评估有限公司 | 6.6 | 一般中期票据 | 民营企业 | 房地产开发 | 福建省 | 4 | 6 | 银行间债券 | 实质违约 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-------------------|-------------|----------------|--------------------|----------------------|-----------------|------------|----------------------|------|----------------------|----------|---------------|---------|------------|------|----|----|
| 阳光城集团 股份有限公司 | 149 103. SZ | 20 阳城 01 | 2020- 04-22 | 2024 -04- 24 | 0. 09 04 +2 | 12 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.95 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 4 | 12 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 149 104. SZ | 20 阳城 02 | 2020- 04-22 | 2025 -04- 24 | 1. 08 77 +2 | 8 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 7.3 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 5 | 8 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 119 468. SZ | 阳光优 A | 2019- 04-19 | 2039 -10- 27 | 17 .5 97 3 | 7.2 693 4 | AA- /-- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 5.3 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 20. 526 | 7.3 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 119 470. SZ | 阳光优 C | 2019- 04-19 | 2039 -10- 27 | 17 .5 97 3 | 3.2 | BB/- - | 大公国际资 信评估有限 公司 | 7.2 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 20. 526 | 3.2 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 119 469. SZ | 阳光优 B | 2019- 04-19 | 2039 -10- 27 | 17 .5 97 3 | 7.4 | BB/- - | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.3 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 20. 526 | 7.4 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 119 471. SZ | 阳光权 益 | 2019- 04-19 | 2039 -10- 27 | 17 .5 97 3 | 3.1 | --/-- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 0 | 证监 会主 管 ABS | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福建 省 | 20. 526 | 3.1 | 深圳 | 正常 |
| 阳光城集团 | 149 | 阳光次 | 2018- | 2036 | 13 | 0.4 | --/-- | 大公国际资 | 0 | 证监 | 民营企 | 房地 | 福 | 18. | 0.42 | 上海 | 正常 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------------|-----|----------------|----------|---------------------|-------------|----------|-----|---------------|----------|
| 股份有限公司 | 189. SH | | 01-26 | -01- 27 | .8 49 3 | 2 | | 信评估有限 公司 | | 会主 管 ABS | 业 | 产开 发 | 建 省 | 013 7 | | | |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 101 759 069. IB | 17 阳光 城 MTN00 4 | 2017- 10-30 | 2022 -10- 31 | 0. 60 82 | 11. 05 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 6.9 | 一般 中期 票据 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福 建 省 | 5 | 12 | 银行 间债 券 | 实质违 约 |
| 阳光城集团 股份有限公司 | 101 759 017. IB | 17 阳光 城 MTN00 1 | 2017- 03-22 | 2022 -03- 24 | 0. 00 27 | 14. 7 | BB/ BB | 大公国际资 信评估有限 公司 | 7.4 | 一般 中期 票据 | 民营企 业 | 房地 产开 发 | 福 建 省 | 5 | 20 | 银行 间债 券 | 实质违 约 |
| 江西正邦科 技股份有限 公司 | 128 114. SZ | 正邦转 债 | 2020- 06-17 | 2026 -06- 17 | 4. 23 56 | 15. 961 922 | AA/ AA | 大公国际资 信评估有限 公司 | 0.6 | 可转 债 | 民营企 业 | 食品 加工 与肉 类 | 江 西 省 | 6 | 16 | 深圳 | 正常 |
| 江西正邦科 技股份有限 公司 | 112 612. SZ | 17 正邦 01 | 2017- 11-16 | 2022 -11- 17 | 0. 65 48 | 0.6 049 9 | AAA /AA- | 大公国际资 信评估有限 公司 | 4.5 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 食品 加工 与肉 类 | 江 西 省 | 5 | 5.3 | 深圳 | 正常 |
| 重庆市中科 控股有限公 司 | 143 302. SH | 17 中科 02 | 2017- 09-22 | 2022 -09- 25 | 0. 50 96 | 2.7 | BBB /BB B | 联合资信评 估股份有限 公司 | 7.6 | 一般 公司 债 | 民营企 业 | 建筑 与工 程 | 重 庆 | 5 | 5 | 上海 | 正常 |
| 重庆市中科 控股有限公 司 | 143 037. | 17 中科 01 | 2017- 03-23 | 2022 -03- 01 | 0. 01 | 3.2 5 | BBB /BB | 联合资信评 估股份有限 | 8 | 一般 公司 | 民营企 业 | 建筑 与工 | 重 庆 | 5 | 5 | 上海 | 正常 |

| 司 | SH | | | 28 | 37 | | B | 公司 | | 债 | | 程 | | | | | |
|-------------------|--------------|-------------|------------|------------|----------|----|---------|--------------|------|---------|--------|----|-----|--------|----|-------|----|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 185330.SH | 22株国01 | 2022-03-21 | 2027-03-22 | 3.0000+2 | 10 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.95 | 一般公司债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 102103333.IB | 21株国投MTN003 | 2021-12-23 | 2026-12-27 | 2.7671+2 | 5 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 5 | 一般中期票据 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 5 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 2180498.IB | 21株洲国投债 | 2021-12-13 | 2028-12-15 | 4.7342+2 | 2 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6 | 一般企业债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 7 | 2 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 012105350.IB | 21株国投SCP003 | 2021-12-08 | 2022-09-06 | 0.4575 | 5 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 3.74 | 超短期融资债券 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 0.7397 | 5 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 102103038.IB | 21株国投MTN002 | 2021-11-17 | 2026-11-19 | 2.6630+2 | 5 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 5 | 一般中期票据 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 5 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 012103210.IB | 21株国投SCP00 | 2021-08-26 | 2022-05-27 | 0.1781 | 5 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 3.88 | 超短期融资债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南 | 0.7397 | 5 | 银行间债 | 正常 |

| 公司 | IB | 2 | | | | | | 公司 | | 券 | | 省 | | | 券 | |
|-------------------|------------|---------------|------------|------------|----------|-----|---------|--------------|------|--------|--------|-----|---|-----|-------|----|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 196771. SH | 21 株国 04 | 2021-07-28 | 2026-07-30 | 1.3534+3 | 10 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 5.25 | 私募债 | 地方国有企业 | 湖南省 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 102761. IB | 21 株国投 MTN001 | 2021-04-20 | 2026-04-22 | 2.0849+2 | 10 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.5 | 一般中期票据 | 地方国有企业 | 湖南省 | 5 | 10 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 114926. SZ | 21 株国 02 | 2021-02-04 | 2026-02-08 | 3.8822 | 6.5 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6 | 私募债 | 地方国有企业 | 湖南省 | 5 | 6.5 | 深圳 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 175656. SH | 21 株国 01 | 2021-01-20 | 2026-01-22 | 1.8356+2 | 5 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.85 | 一般公司债 | 地方国有企业 | 湖南省 | 5 | 5 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 175220. SH | 20 株国 07 | 2020-09-25 | 2025-09-29 | 1.5205+2 | 5 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.5 | 一般公司债 | 地方国有企业 | 湖南省 | 5 | 5 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 167447. SH | 20 株国 06 | 2020-08-14 | 2025-08-18 | 1.4055 | 15 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.7 | 私募债 | 地方国有企业 | 湖南 | 5 | 15 | 上海 | 正常 |

| 公司 | | | | | +2 | | | 公司 | | | | | 省 | | | | |
|-------------------|--------------|-------------|------------|------------|----------|----|---------|--------------|------|--------|--------|----|-----|---|----|-------|----|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 163676.SH | 20株国04 | 2020-07-01 | 2025-07-03 | 1.2795+2 | 10 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.3 | 一般公司债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 166699.SH | 20株国01 | 2020-05-29 | 2025-06-02 | 1.1945+2 | 5 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.5 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 5 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 102000438.IB | 20株国投MTN002 | 2020-03-18 | 2023-03-20 | 0.9918 | 10 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 3.99 | 一般中期票据 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 3 | 10 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 102000200.IB | 20株国投MTN001 | 2020-02-26 | 2023-02-28 | 0.937 | 10 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 3.67 | 一般中期票据 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 3 | 10 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 163079.SH | 19株国06 | 2019-12-25 | 2024-12-27 | 0.7644+2 | 20 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.81 | 一般公司债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 20 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 162008.SH | 19株国04 | 2019-09-06 | 2024-09-09 | 0.4658 | 10 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |

| 公司 | | | | | +2 | | | 公司 | | | | | 省 | | | | |
|-------------------|--------------|-------------|------------|------------|----------|------|---------|--------------|------|--------|--------|----|-----|---|------|-------|----|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 151801.SH | 19株国03 | 2019-07-04 | 2024-07-05 | 1.2849+1 | 5.55 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 5.1 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 10 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 151584.SH | G19株国2 | 2019-05-21 | 2024-05-23 | 0.1671+2 | 16.2 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 5.79 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 16.2 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 151563.SH | G19株国1 | 2019-05-15 | 2024-05-16 | 2.1479 | 2.8 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 6.8 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 2.8 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 101900013.IB | 19株国投MTN001 | 2019-01-07 | 2024-01-08 | 1.7973 | 7.4 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 4.9 | 一般中期票据 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 10 | 银行间债券 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 150762.SH | 18株国01 | 2018-10-30 | 2023-10-31 | 1.6082 | 9.1 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 7.5 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | 9.1 | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 112523.SZ | 17株国01 | 2017-04-28 | 2024-05-02 | 0.1178 | 8.2 | AA+/AA+ | 联合资信评估股份有限 | 5.93 | 一般公司 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南 | 7 | 10 | 深圳 | 正常 |

| 公司 | | | | | +2 | | | 公司 | | 债 | | | 省 | | | | |
|-------------------|------------|---------|------------|------------|--------|----|--------|--------------|------|-------|--------|----|-----|---|----|----------------|----|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | SG5275.IOC | 16 株国投 | 2016-07-06 | 2023-07-11 | 1.3014 | 20 | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 5.77 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 7 | 20 | 机构间私募产品报价与服务系统 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 151794.SH | 19 株国01 | | | 0.2849 | -- | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 0 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | -- | 上海 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 112524.SZ | 17 株国02 | | | 0.1178 | -- | AA/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 0 | 一般公司债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 7 | -- | 深圳 | 正常 |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 178769.SH | 21 株国03 | | | 2.2356 | -- | --/AA+ | 联合资信评估股份有限公司 | 0 | 私募债 | 地方国有企业 | 中药 | 湖南省 | 5 | -- | 上海 | 正常 |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

附录 1：负面舆情债券筛选规则

负面舆情债券筛选规则

1.根据 wind 债券每日债券重大事件确定负面舆情发行人；

2.筛选负面舆情发行人未到期债券；

3.从种类、评级、行业、区域等维度分类归纳。

附录 2：财务高风险债券筛选规则

财务高风险债券筛选规则

1.确定资产负债率高于 80%的发行人；

2.筛选上述发行人到期日在一年之内的债券；

3.将银行业作为一类，非银行金融机构作为一类，其他行业作为一类；

4.金融行业和其他行业均按照以下规则进行分类归纳

(1) 根据有息负债总额筛选企业前 100 名，银行业用银行专项指标“计息负债”筛选前 100 名。

有息负债总额=短期借款+一年内到期的非流动负债+向中央银行借款+长期借款+应付债券+租赁负债

(2) 根据企业债券余额筛选企业前 100 名；银行业追加筛选“不良贷款比率”前 100 名。

(3) 取 (1) (2) 交集，得到发行人名称；

(4) 根据 (3) 中的发行人名称筛选债券；

(5) 从地区、行业、相关机构等维度，根据债券余额排序分类。

报告声明

本报告由安融信用评级有限公司（Anrong Credit Rating Co.,Ltd）（简称“安融评级”，ARR）提供，本报告中所提供的信息，均由安融评级相关研究人员根据公开资料，依据国际和行业通行准则做出阐述，并不代表公司观点。

本报告所依据的信息均来源于公开资料，安融评级对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息不会发生任何变化。本报告中所提供的信息均反映本报告初次公开发布时的判断，安融评级有权随时补充、更正和修订有关信息。安融评级已力求报告内容的客观、公正，但文中所有信息仅供参考，不构成任何投资或交易建议。投资者依据本报告提供的信息进行投资或交易所造成的一切后果，安融评级不承担任何法律责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其它偏见，报告阅读者也不应从这些角度加以解读，安融评级及研究人员本人对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

本报告版权归安融评级所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发表。如引用、刊发，需注明出处为安融评级，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

安融评级对于本声明条款具有修改和最终解释权。



地址：北京市西城区玉廊西园 9 号楼金融科技大厦 10 层

电话：010-53655619 网址：<http://www.arrating.com.cn>

邮编：100034