

# 中国垃圾债市场周报

二零二二年第十五期|总第三十八期

(2022.4.11——2022.4.17)



## 作者

安融评级研究发展部

电话: 010-53655619

邮箱: [ar@arrating.com.cn](mailto:ar@arrating.com.cn)

更多研究报告请关注“安融评级”微信公众号。



## 垃圾债定义:

国际市场上的垃圾债一般为债券评级低于 Baa3 或 BBB- 的债券。

本报告垃圾债定义为债项评级 BBB+ 及以下的债券。

## 概要

### 上周重点舆情监测

- ◆ 2022 年 4 月 14 日, 福建阳光集团有限公司“19 福建阳光 MTN001”, 存续债券 9 只债券涉及债券余额 29.39 亿元, 其中 4 只债券债券余额 12.00 亿元, 未按时兑付本息, 已实质违约。

### 垃圾债市场信息

- ◆ 截至 2022 年 4 月 17 日, 中国垃圾债存量共计 560 只, 涉及发行人 160 个, 累计债券余额 5,717.86 亿元, 其中垃圾债中的违约债数量共计 459 只, 涉及发行人 138 个, 累计违约债余额 4,426.49 亿元。

### 历年首次违约债统计

- ◆ 截至 2022 年 4 月 17 日, 我国首次违约债余额累计 1353.11 亿元, 首次违约债发行人存续债券余额累计 6,262.10 亿元, 已实质违约债余额累计 5,252.38 亿元。从历年走势来看, 2014-2022 年整体呈波动态势, 违约余额顶峰在 2019 年。2022 年(截至 4 月 17 日)首次违约债余额已达 18.75 亿元, 涉及存续债券余额 332.18 亿元, 已实质违约债券余额 88.50 亿元。
- ◆ 截至 2022 年 4 月 17 日, 我国历年企业最新长期评级下调的有 302 个, 2021 年有 101 个企业最新长期评级下调, 是 2020 年全年近 3 倍, 2022 年(截至 4 月 17 日)已有 31 个; 我国历年企业评级展望为负面的共 339 个, 2021 年有 107 个企业评级展望为负面, 是 2020 年全年的 5 倍多, 2022 年(截至 4 月 17 日)已有 38 个, 评级新政环境下, 评级公司将企业评级下调的数量大幅增加。

## 目录

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 一、上周垃圾债市场动态监测.....      | 1  |
| (一) 上周违约债券兑付动态跟踪.....   | 1  |
| (二) 上周债券负面事件.....       | 1  |
| (三) 上周未按时兑付本息的企业.....   | 3  |
| (四) 上周列入评级观察的企业.....    | 4  |
| (五) 上周列入评级观察的债券.....    | 4  |
| (六) 上周被推迟评级的企业.....     | 4  |
| (七) 上周被推迟评级的债券.....     | 4  |
| (八) 上周主体评级调整(调低)情况..... | 5  |
| (九) 上周债项评级调整(调低)情况..... | 6  |
| (十) 上周评级展望下调为负面的企业..... | 9  |
| (十一) 上周终止评级的企业.....     | 10 |
| (十二) 上周违约债券地域分布.....    | 11 |
| (十三) 上周违约债券行业分布.....    | 12 |
| (十四) 上周违约债价格信号.....     | 14 |
| (十五) 上周新增垃圾债券统计.....    | 16 |
| (十六) 上周新增违约债券统计.....    | 18 |
| (十七) 上周垃圾债信用利差走势情况..... | 18 |
| 二、中国垃圾债市场信息.....        | 19 |
| (一) 中国垃圾债市场存量概况.....    | 19 |
| (二) 中国垃圾债流通场所分布.....    | 22 |
| (三) 中国垃圾债历年变化.....      | 23 |
| (四) 中国垃圾债种类分布.....      | 34 |
| (五) 中国垃圾债余额分布.....      | 36 |
| (六) 中国垃圾债发行人分布.....     | 38 |
| (七) 中国垃圾债主体发行级别分布.....  | 51 |
| (八) 中国垃圾债债项发行级别分布.....  | 52 |

|  |     |
|--|-----|
| (九)中国垃圾债最新债项级别分布.....                        | 54  |
| (十)中国垃圾债评级机构分布.....                          | 56  |
| (十一)中国垃圾债主承销商分布.....                         | 63  |
| (十二)中国垃圾债会计师事务所分布.....                       | 81  |
| (十三)中国垃圾债律师事务所分布.....                        | 90  |
| (十四)中国垃圾债行业分布.....                           | 98  |
| (十五)中国垃圾债区域分布.....                           | 101 |
| (十六)中国垃圾债企业性质分布.....                         | 117 |
| (十七)中国垃圾债企业规模分布.....                         | 120 |
| 三、历年违约债统计.....                               | 122 |
| (一)历年首次违约债发行人数量及增速.....                      | 122 |
| (二)历年发行人首次违约、已实质违约及存续债券余额.....               | 123 |
| (三)历年首次违约发行人企业性质分布.....                      | 124 |
| (四)历年首次违约发行人上市公司数量及占比.....                   | 126 |
| (五)历年违约债券在不同区域的分布.....                       | 127 |
| (六)历年企业最新长期评级下调和展望为负面的企业.....                | 129 |
| 附录 1: 主要指标计算公式.....                          | 1   |
| 附录 2: 截至 2022 年 4 月 17 日,中国有余额的垃圾债统计明细表..... | 2   |
| 报告声明.....                                    | 1   |

## 一、上周垃圾债市场动态监测

### (一) 上周违约债券兑付动态跟踪

上周(2022年4月11日-4月17日)有3个违约债偿还兑付进展。

表 1: 上周违约债偿还兑付进展

| 债券简称       | 发行人          | 兑付日        | 自偿/代偿 | 兑付本金(亿元) | 付息(万元)   | 债券余额(亿元) | 首次违约日      | 发行规模(亿元) | 到期日        | 最新主体评级 | 企业性质   | 所属行业  | 所属省份 | 债券类型    | 主承销商                   | 交易所 |
|------------|--------------|------------|-------|----------|----------|----------|------------|----------|------------|--------|--------|-------|------|---------|------------------------|-----|
| 20豫能化CP002 | 河南能源化工集团有限公司 | 2022-04-17 | 自偿    | 2.50     | 1,367.50 | 0.00     | 2021-04-19 | 5.00     | 2021-04-17 | BB     | 地方国有企业 | 煤炭与燃料 | 河南省  | 一般短期融资券 | 海通证券股份有限公司, 华夏银行股份有限公司 | 银行间 |
| 20鸿达01     | 鸿达兴业集团有限公司   | 2022-04-15 | 自偿    | 0.00     | 50.00    | 5.30     | 2021-04-19 | 5.30     | 2023-04-17 | C      | 民营企业   | 基础化工  | 广东省  | 私募债     | 国都证券股份有限公司             | 上海  |
| 20鸿达02     | 鸿达兴业集团有限公司   | 2022-04-15 | 自偿    | 0.00     | 50.00    | 0.75     | 2021-07-22 | 0.75     | 2023-07-22 | C      | 民营企业   | 基础化工  | 广东省  | 私募债     | 国都证券股份有限公司             | 上海  |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### (二) 上周债券负面事件

上周(2022年4月11日-4月17日)有7个债券负面事件。

表 2: 上周债券负面事件

| 发债主体               | 公告日期       | 对象              | 事件类别    | 存续债券只数 | 存续债券余额(亿元) | 已实质违约债券只数 | 已实质违约债券余额(亿元) | 主体评级        | 地区 | 行业       | 企业性质   |
|--------------------|------------|-----------------|---------|--------|------------|-----------|---------------|-------------|----|----------|--------|
| 武汉天盈投资集团有限公司       | 2022-04-15 | 21 学费 04        | 债项评级下调  | 7      | 18.10      | 0         | 0             | A-          | 湖北 | 其他多元金融服务 | 民营企业   |
| 福建阳光集团有限公司         | 2022-04-14 | 19 福建阳光 MTN0 01 | 未按时兑付本息 | 9      | 29.39      | 4         | 12            | B<br>B<br>B | 福建 | 房地产开发    | 民营企业   |
| 武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 | 2022-04-13 | 20 明诚 03        | 兑付风险警示  | 5      | 13.80      | 0         | 0             | B<br>B<br>+ | 湖北 | 电影与娱乐    | 上市公司   |
| 深圳市龙光控股有限公司        | 2022-04-13 | PR 龙债 02        | 展期      | 19     | 204.18     | 0         | 0             | A<br>A<br>A | 广东 | 房地产服务    | 其他     |
| 银川通联资本投资运营有限公司     | 2022-04-13 | 发债主体            | 主体评级下调  | 10     | 46.50      | 0         | 0             | A<br>A<br>+ | 宁夏 | 综合类行业    | 地方国有企业 |
| 阳谷祥光铜业有限公司         | 2022-04-13 | 发债主体            | 主体评级下调  | 1      | 5.00       | 0         | 0             | B<br>B<br>B | 山东 | 贵金属与矿石   | 中外资企业  |
| 武汉当代科技产业集团股份有限公司   | 2022-04-12 | 17 当代 01        | 债项评级下调  | 14     | 68.54      | 1         | 5             | C           | 湖北 | 西药       | 民营企业   |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### (三) 上周末按时兑付本息的企业

上周(2022年4月11日-4月17日)有1个企业未按时兑付本息。

表 3: 上周末按时兑付本息的企业

| 发债主体       | 公告日期       | 对象             | 事件类别    | 存续债券只数 | 存续债券余额(亿元) | 已实质违约债券只数 | 已实质违约债券余额(亿元) | 主体评级  | 地区 | 行业    | 企业性质 |
|------------|------------|----------------|---------|--------|------------|-----------|---------------|-------|----|-------|------|
| 福建阳光集团有限公司 | 2022-04-14 | 19 福建阳光 MTN001 | 未按时兑付本息 | 9      | 29.39      | 4         | 12            | B B B | 福建 | 房地产开发 | 民营企业 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### (四) 上周列入评级观察的企业

上周(2022年4月11日-4月17日)无列入评级观察名单的企业。

#### (五) 上周列入评级观察的债券

上周(2022年4月11日-4月17日)有3只列入评级观察名单的债券。

表 4: 上周列入评级观察名单的债券

| 债券代码      | 债券简称     | 公告日期       | 事件类型        | 发行人              | 发行起始日      | 发行总额(亿) | 剩余期限(年) | 发行期限(年) | 票面利率 | 债券类型      |
|-----------|----------|------------|-------------|------------------|------------|---------|---------|---------|------|-----------|
| 179879.SH | 21 学费 02 | 2022-04-15 | 债券被列入评级观察名单 | 天风(上海)证券资产管理有限公司 | 2021-03-12 | 2.30    | 0.53    | 1.64    | 7.00 | 证监会主管 ABS |
| 179881.SH | 21 学费 04 | 2022-04-15 | 债券被列入评级观察名单 | 天风(上海)证券资产管理有限公司 | 2021-03-12 | 2.80    | 2.53    | 3.64    | 9.00 | 证监会主管 ABS |
| 179880.SH | 21 学费 03 | 2022-04-15 | 债券被列入评级观察名单 | 天风(上海)证券资产管理有限公司 | 2021-03-12 | 2.50    | 1.53    | 2.64    | 7.00 | 证监会主管 ABS |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## （六）上周被推迟评级的企业

上周(2022 年 4 月 11 日-4 月 17 日)无企业被推迟评级。

## （七）上周被推迟评级的债券

上周(2022 年 4 月 11 日-4 月 17 日)无债券被推迟评级。

## （八）上周主体评级调整(调低)情况

上周(2022 年 4 月 11 日-4 月 17 日)有 5 个主体评级调低的企业。

表 5: 上周主体评级调整(调低)的企业

| 企业名称               | 已发债券名称         | 评级机构           | 评级调整日      | 最新主体评级 | 评级展望 | 上次评级 | 上次展望 | 所属行业         |
|--------------------|----------------|----------------|------------|--------|------|------|------|--------------|
| 阳谷祥光铜业有限公司         | 21 阳谷祥光 SCP001 | 联合资信评估股份有限公司   | 2022-04-13 | BBB    | 负面   | A    | 负面   | 材料 II        |
| 新风祥控股集团有限责任公司      | 21 凤祥 02       | 联合资信评估股份有限公司   | 2022-04-13 | BBB    | 负面   | A    | 负面   | 材料 II        |
| 武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 | 21 明诚 01       | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 2022-04-11 | BBB    | 负面   | A-   | 负面   | 媒体 II        |
| 武汉当代科技产业集团股份有限公司   | 21 当代 02       | 联合资信评估股份有限公司   | 2022-04-11 | C      |      | A    | 负面   | 制药、生物科技与生命科学 |
| 武汉当代科技产业集团股份有限公司   | 21 当代 02       | 大公国际资信评估有限公司   | 2022-04-11 | C      |      | AA-  | 负面   | 制药、生物科技与生命科学 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理



## （九）上周债项评级调整（调低）情况

上周（2022 年 4 月 11 日 - 4 月 17 日）有 22 个债项评级调低的债券。

表 6: 上周债项评级调整（调低）的债券

| 债券代码      | 债券简称     | 发行人              | 评级机构         | 最新评级日期     | 最新债项评级 | 上次债项评级 | 债券类型      | 最新主体评级 |
|-----------|----------|------------------|--------------|------------|--------|--------|-----------|--------|
| 179880.SH | 21 学费 03 | 天风(上海)证券资产管理有限公司 | 大公国际资信评估有限公司 | 2022-04-14 | A      | AA     | 证监会主管 ABS | A-     |
| 179879.SH | 21 学费 02 | 天风(上海)证券资产管理有限公司 | 大公国际资信评估有限公司 | 2022-04-14 | A      | AA     | 证监会主管 ABS | A-     |
| 179881.SH | 21 学费 04 | 天风(上海)证券资产管理有限公司 | 大公国际资信评估有限公司 | 2022-04-14 | A      | AA     | 证监会主管 ABS | A-     |
| 143539.SH | 18 凤祥 01 | 新风祥控股集团有限责任公司    | 联合资信评估股份有限公司 | 2022-04-13 | BBB    | A      | 一般公司债     | BBB    |
| 175745.SH | 21 凤祥 01 | 新风祥控股集团有限责任公司    | 联合资信评估股份有限公司 | 2022-04-13 | BBB    | A      | 一般公司债     | BBB    |
| 188413.SH | 21 凤祥 02 | 新风祥控股集团有限责任公司    | 联合资信评估股份有限公司 | 2022-04-13 | BBB    | A      | 一般公司债     | BBB    |
| 139348.SZ | 18 三特 05 | 天风证券股份有限公司       | 大公国际资信评估有限公司 | 2022-04-12 | AA     | AAA    | 证监会主管 ABS |        |
| 163087.SH | 19 当代 03 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 联合资信评估股份有限公司 | 2022-04-11 | C      | A      | 一般公司债     | C      |

|                   |                      |                                |                        |                |     |     |            |         |
|-------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------|----------------|-----|-----|------------|---------|
| 143692<br>.SH     | 18 当代<br>02          | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 大公国际资信<br>评估有限公司       | 2022-<br>04-11 | CC  | AA- | 一般公<br>司债  | C       |
| 163740<br>.SH     | 20 当代<br>01          | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 联合资信评估<br>股份有限公司       | 2022-<br>04-11 | C   | A   | 一般公<br>司债  | C       |
| 143101<br>.SH     | 17 当代<br>01          | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 大公国际资信<br>评估有限公司       | 2022-<br>04-11 | CC  | AA- | 一般公<br>司债  | C       |
| 155676<br>.SH     | 19 当代<br>F1          | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 联合资信评估<br>股份有限公司       | 2022-<br>04-11 | C   | A   | 一般公<br>司债  | C       |
| 188254<br>.SH     | 21 当代<br>01          | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 大公国际资信<br>评估有限公司       | 2022-<br>04-11 | CC  | AA- | 一般公<br>司债  | C       |
| 163619<br>.SH     | 20 天盈<br>02          | 武汉天盈投<br>资集团有限<br>公司           | 联合资信评估<br>股份有限公司       | 2022-<br>04-11 | A-  | A   | 一般公<br>司债  | A-      |
| 101900<br>472. IB | 19 汉当<br>科<br>MTN001 | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 大公国际资信<br>评估有限公司       | 2022-<br>04-11 | C   | AA- | 一般中<br>期票据 | C       |
| 101760<br>037. IB | 17 汉当<br>科<br>MTN002 | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 大公国际资信<br>评估有限公司       | 2022-<br>04-11 | CC  | AA- | 一般中<br>期票据 | C       |
| 166675<br>.SH     | 20 明诚<br>03          | 武汉当代明<br>诚文化体育<br>集团股份有<br>限公司 | 中证鹏元资信<br>评估股份有<br>限公司 | 2022-<br>04-11 | BBB | A   | 私募债        | BB<br>+ |
| 163039<br>.SH     | 19 当代<br>02          | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 联合资信评估<br>股份有限公司       | 2022-<br>04-11 | C   | A   | 一般公<br>司债  | C       |

|               |             |                                |                        |                |     |     |           |         |
|---------------|-------------|--------------------------------|------------------------|----------------|-----|-----|-----------|---------|
| 163603<br>.SH | 20 天盈<br>01 | 武汉天盈投<br>资集团有限<br>公司           | 联合资信评估<br>股份有限公司       | 2022-<br>04-11 | A-  | A   | 一般公<br>司债 | A-      |
| 175530<br>.SH | 20 明诚<br>04 | 武汉当代明<br>诚文化体育<br>集团股份有<br>限公司 | 中证鹏元资信<br>评估股份有<br>限公司 | 2022-<br>04-11 | BBB | A   | 一般公<br>司债 | BB<br>+ |
| 175549<br>.SH | 20 天盈<br>03 | 武汉天盈投<br>资集团有限<br>公司           | 联合资信评估<br>股份有限公司       | 2022-<br>04-11 | A-  | A   | 一般公<br>司债 | A-      |
| 188732<br>.SH | 21 当代<br>02 | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 大公国际资信<br>评估有限公司       | 2022-<br>04-11 | CC  | AA- | 一般公<br>司债 | C       |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## (十)上周评级展望下调为负面的企业

上周(2022年4月11日-4月17日)有8个发债主体评级展望下调为负面。

表 7: 上周评级展望下调为负面的企业

| 企业名称                 | 评级机构         | 评级调整日     | 最新主体评级 | 评级展望 | 上次评级 | 上次展望 | 所属行业    | 企业性质   | 地区  |
|----------------------|--------------|-----------|--------|------|------|------|---------|--------|-----|
| 新风祥控股集团有限责任公司        | 联合资信评估股份有限公司 | 2022-4-13 | BBB    | 负面   | A    | 负面   | 材料 II   | 民营企业   | 山东省 |
| 阳谷祥光铜业有限公司           | 联合资信评估股份有限公司 | 2022-4-13 | BBB    | 负面   | A    | 负面   | 材料 II   | 中外合资企业 | 山东省 |
| 恩普雷萨电力公司             | 穆迪公司         | 2022-4-13 | Caa3   | 负面   | Caa3 | 负面   | 公用事业 II |        |     |
| PlayPower Inc        | 穆迪公司         | 2022-4-12 | Caa1   | 负面   | B3   | 负面   |         |        |     |
| Hoffmaster Group Inc | 穆迪公司         | 2022-4-12 | Caa2   | 负面   | Caa1 | 稳定   |         |        |     |

|                            |                |           |     |    |    |    |       |        |     |
|----------------------------|----------------|-----------|-----|----|----|----|-------|--------|-----|
| 武汉天盈投资集团有限公司               | 联合资信评估股份有限公司   | 2022-4-11 | A-  | 负面 | A- | 负面 | 多元金融  | 民营企业   | 湖北省 |
| BrightView Landscapes, LLC | 穆迪公司           | 2022-4-11 | B1  | 负面 | B1 | 稳定 |       |        |     |
| 武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司         | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 2022-4-11 | BBB | 负面 | A- | 负面 | 媒体 II | 地方国有企业 | 湖北省 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## (十一) 上周终止评级的企业

上周(2022年4月11日-4月17日)有9家终止评级的企业。

表 8: 上周终止评级的企业

| 发债主体             | 公告日期       | 债券只数 | 债券余额(亿元) | 主体评级 | 地区 | 企业性质   | 行业      |
|------------------|------------|------|----------|------|----|--------|---------|
| 常熟东南资产经营投资有限公司   | 2022-04-15 | 6    | 27.4     | AA+  | 江苏 | 地方国有企业 | 建筑与工程   |
| 永州潇湘源城市发展集团有限公司  | 2022-04-14 | 11   | 81.2     | AA   | 湖南 | 地方国有企业 | 建筑与工程   |
| 湖南省轻工盐业集团有限公司    | 2022-04-14 | 6    | 33.9     | AA+  | 湖南 | 地方国有企业 | 食品加工与肉类 |
| 祥生地产集团有限公司       | 2022-04-14 | 1    | 5        | AA+  | 浙江 | 民营企业   | 房地产开发   |
| 天合光能股份有限公司       | 2022-04-15 | 0    | 0        | AA   | 江苏 | 上市公司   | 半导体产品   |
| 株洲金科建设投资经营集团有限公司 | 2022-04-13 | 2    | 15       | AA   | 湖南 | 地方国有企业 | 综合支持服务  |
| 山西路桥建设集团有限公司     | 2022-04-13 | 11   | 98.85    | AA+  | 山西 | 地方国有企业 | 建筑与工程   |
| 淮安市城市资产经营有限公司    | 2022-04-11 | 6    | 39.8     | AA+  | 江苏 | 地方国有企业 | 多领域控股   |

|             |            |   |    |     |    |        |       |
|-------------|------------|---|----|-----|----|--------|-------|
| 潍坊市投资集团有限公司 | 2022-04-12 | 8 | 60 | AA+ | 山东 | 地方国有企业 | 综合类行业 |
|-------------|------------|---|----|-----|----|--------|-------|

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

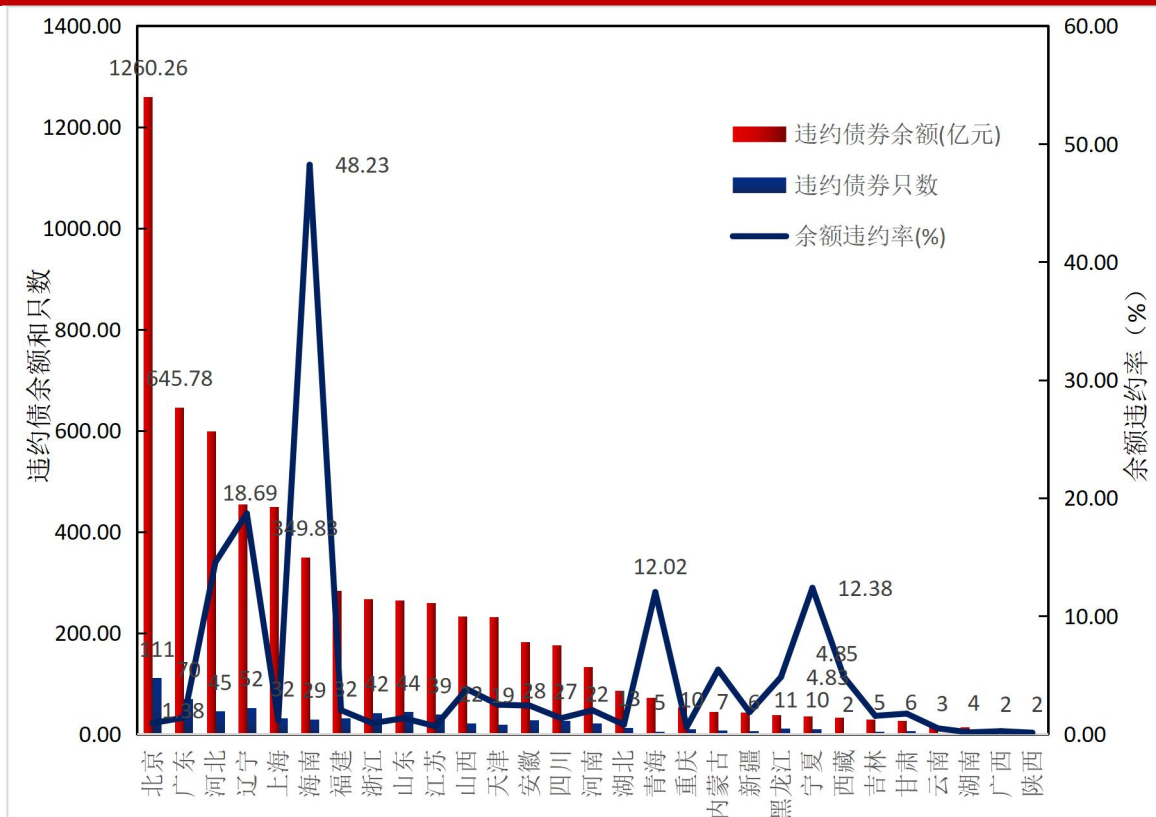
## (十二)上周违约债券地域分布

截至 2022 年 4 月 17 日, 违约债券余额地域分布如下: 违约债券余额前五名是北京 1260.26 亿元、广东 645.78 亿元、河北 598.50 亿元、辽宁 454.39 亿元和上海 449.24 亿元。

违约债券只数前五名是北京 111 只、广东 70 只、辽宁 52 只、河北 45 只、山东 44 只和浙江 42 只。

余额违约率前五名是海南 48.23%、辽宁 18.69%、河北 14.55%、宁夏 12.38%和青海 12.02%。

图 1: 上周(截至 2022 年 4 月 17 日)违约债券余额地域分布

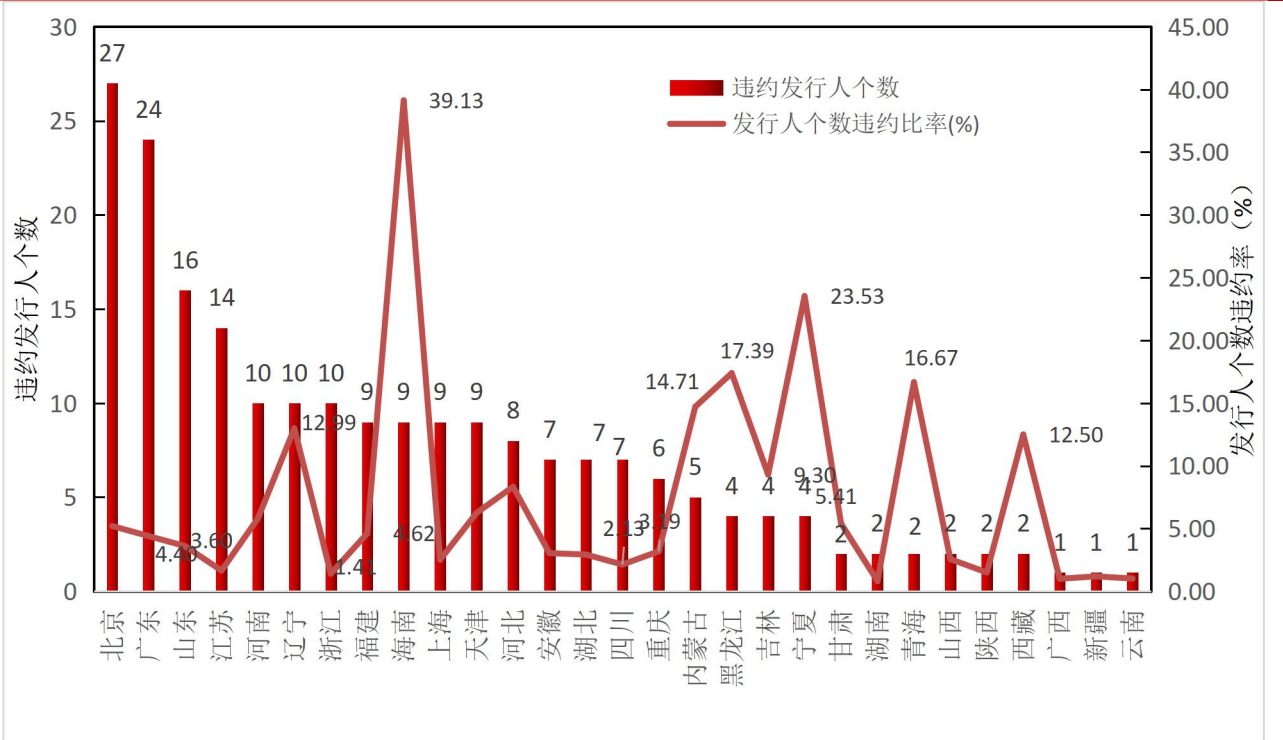


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,违约发行人地域分布如下:违约发行人个数前五名是北京 27 个、广东 24 个、山东 16 个、江苏 14 个、河南 10 个、辽宁 10 个和浙江 10 个。

发行人个数违约比率(%)前五名是海南 39.13%、宁夏 23.53%、黑龙江 17.39%、青海 16.67%和内蒙古 14.71%。

图 2:上周(截至 2022 年 4 月 17 日)违约发行人地域分布



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

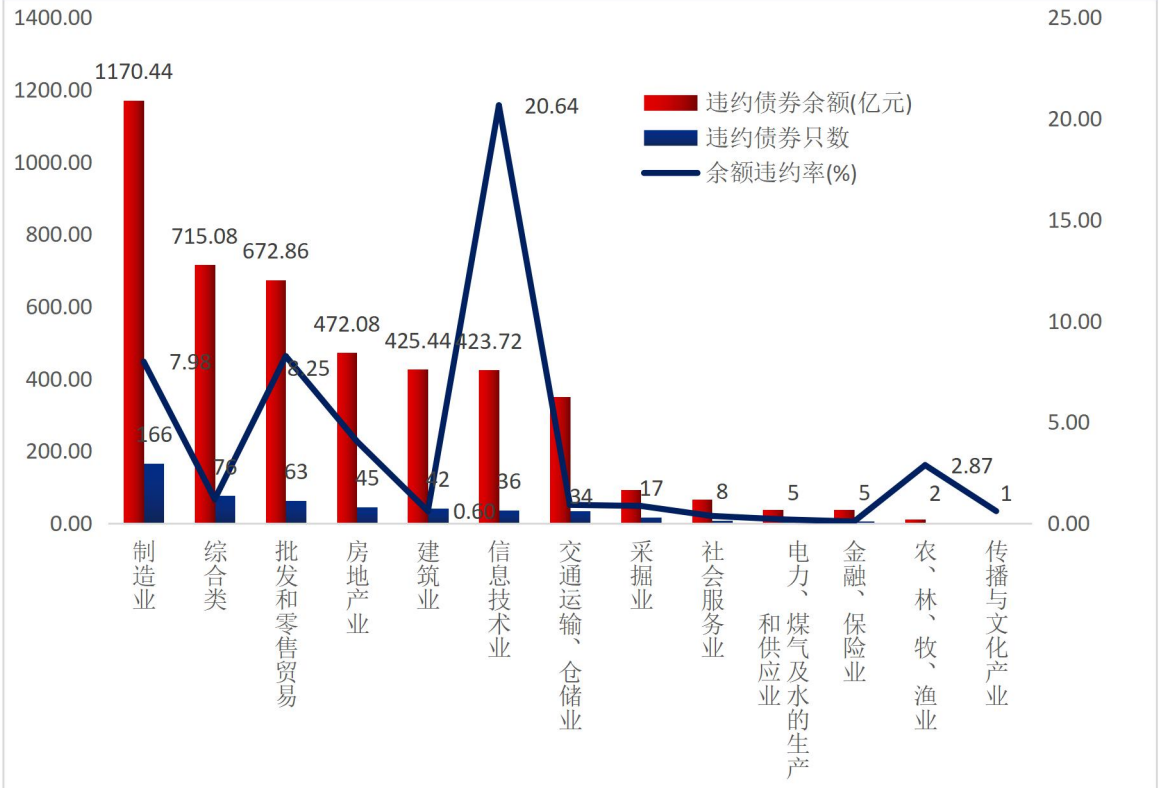
### (十三)上周违约债券行业分布

按照证监会行业分类,截至 2022 年 4 月 17 日,违约债券余额行业分布如下:违约债券余额前五名是制造业 1170.44 亿元、综合类 715.08 亿元、批发和零售贸易行业 672.86 亿元、房地产业 472.08 亿元和建筑业 425.44 亿元。

违约债券只数前五名是制造业 166 只、综合类 76 只、批发和零售贸易行业 63 只、房地产业 45 只和建筑业 42 只。

余额违约率前五名是信息技术业 20.64%；批发和零售贸易行业 8.25%；制造业 7.98%；房地产业 4.05%和农、林、牧、渔业 2.87%。

图 3:上周(截至 2022 年 4 月 17 日)违约债券余额行业分布

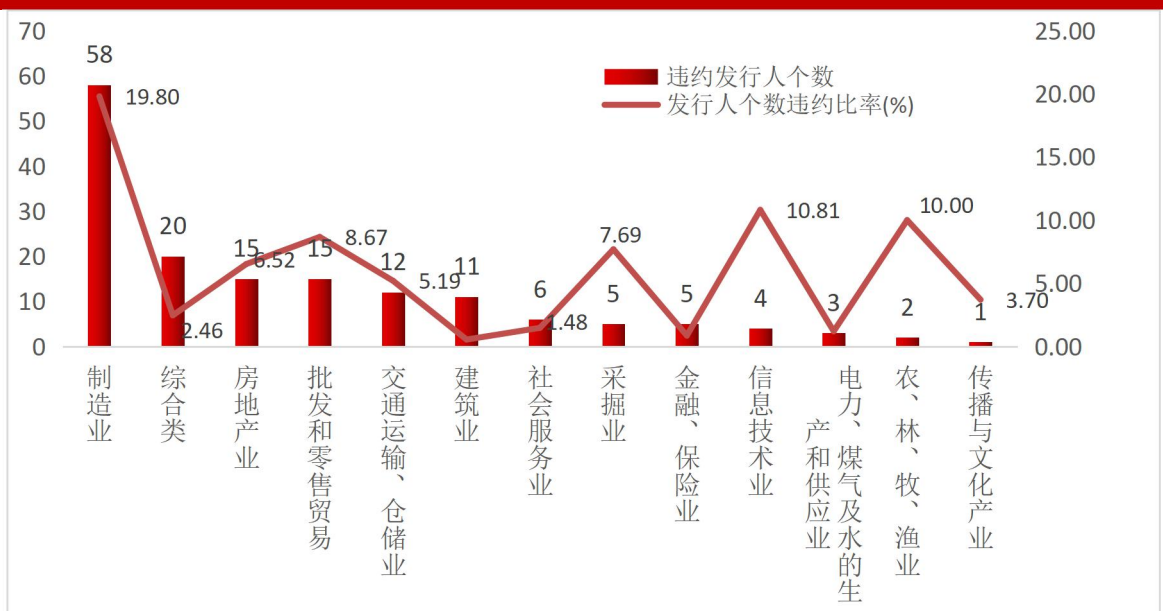


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,违约发行人行业分布如下:违约发行人个数前五名是制造业 58 个;综合类 20 个;房地产业 15 个;批发和零售贸易 15 个;交通运输、仓储业 12 个和建筑业 11 个。

发行人个数违约比率前五名是制造业 19.80%、信息技术业 10.81%;农、林、牧、渔业 10.00%;批发和零售贸易 8.67%和采掘业 7.69%。

图 4: 上周(截至 2022 年 4 月 17 日)违约发行人行业分布



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### (十四) 上周违约债价格信号

上周(2022 年 4 月 11 日-4 月 17 日)有 14 个违约债成交记录。

表 9: 上周违约债价格信号

| 债券简称 | 发行人          | 交易日        | 成交量(手)  | 成交金额(万元)  | 违约日        | 最新主体评级 | 最新债项评级 | 评级展望 |
|------|--------------|------------|---------|-----------|------------|--------|--------|------|
| 海印转债 | 广东海印集团股份有限公司 | 2022-04-11 | 118,523 | 13,296.93 | 2017-06-14 | AA-    | AA-    | 负面   |
| 海印转债 | 广东海印集团股份有限公司 | 2022-04-14 | 113,795 | 12,599.12 | 2017-06-14 | AA-    | AA-    | 负面   |
| 海印转债 | 广东海印集团股份有限公司 | 2022-04-12 | 110,109 | 12,366.00 | 2017-06-14 | AA-    | AA-    | 负面   |
| 海印转债 | 广东海印集团股份有限公司 | 2022-04-15 | 74,668  | 8,234.08  | 2017-06-14 | AA-    | AA-    | 负面   |
| 海印转债 | 广东海印集团股份有限公司 | 2022-04-13 | 66,581  | 7,500.86  | 2017-06-14 | AA-    | AA-    | 负面   |



|              |              |            |        |          |            |     |      |    |
|--------------|--------------|------------|--------|----------|------------|-----|------|----|
| 20 融创 01     | 融创房地产集团有限公司  | 2022-04-12 | 45,629 | 2,511.38 | 2022-04-01 | AAA | AA A | 稳定 |
| 20 融创 01     | 融创房地产集团有限公司  | 2022-04-13 | 36,598 | 1,983.48 | 2022-04-01 | AAA | AA A | 稳定 |
| 20 融创 01     | 融创房地产集团有限公司  | 2022-04-14 | 17,128 | 915.52   | 2022-04-01 | AAA | AA A | 稳定 |
| 20 融创 01     | 融创房地产集团有限公司  | 2022-04-11 | 11,697 | 678.90   | 2022-04-01 | AAA | AA A | 稳定 |
| 20 融创 01     | 融创房地产集团有限公司  | 2022-04-15 | 9,885  | 531.29   | 2022-04-01 | AAA | AA A | 稳定 |
| H6 泰禾 03     | 泰禾集团股份有限公司   | 2022-04-11 | 20,000 | 402.00   | 2021-05-25 | C   | C    |    |
| 20 蓝光 MTN001 | 四川蓝光发展股份有限公司 | 2022-04-13 | 500    | 80.00    | 2021-07-28 | C   | C    |    |
| H6 泰禾 03     | 泰禾集团股份有限公司   | 2022-04-15 | 1,800  | 71.40    | 2021-05-25 | C   | C    |    |
| H6 泰禾 03     | 泰禾集团股份有限公司   | 2022-04-14 | 1,800  | 36.90    | 2021-05-25 | C   | C    |    |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## (十五) 上周新增垃圾债券统计

上周(2022年4月11日-4月17日)有14只新增垃圾债。

表 10: 上周新增违约债情况

| 最新债券评级发布日期 | 名称       | 债券余额(亿元) | 信用评级        | 评估机构         | 公司名称          | 公司性质 | 省份  | 流通市场 | 债券分 | 所属行业 | 期限(年) | 发行日期       |
|------------|----------|----------|-------------|--------------|---------------|------|-----|------|-----|------|-------|------------|
| 2022-04-13 | 21 凤祥 01 | 5.00     | B<br>B<br>B | 联合资信评估股份有限公司 | 新风祥控股集团有限责任公司 | 民营企业 | 山东省 | 上海   | 公司债 | 材料   | 3.00  | 2021-04-14 |
| 2022-04-13 | 21 凤祥 02 | 3.30     | B<br>B<br>B | 联合资信评估股份有限公司 | 新风祥控股集团有限责任公司 | 民营企业 | 山东省 | 上海   | 公司债 | 材料   | 3.00  | 2021-07-21 |

|            |            |       |             |                            |                                |                |         |    |         |          |      |            |
|------------|------------|-------|-------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|---------|----|---------|----------|------|------------|
| 2022-04-11 | 17 当代 01   | 5.00  | C<br>C      | 大公国际<br>资信评估<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2017-04-26 |
| 2022-04-11 | 20 明诚 04   | 4.00  | B<br>B<br>B | 中证鹏元<br>资信评估<br>股份有限<br>公司 | 武汉当代明<br>诚文化体育<br>集团股份<br>有限公司 | 地方<br>国有<br>企业 | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 可选<br>消费 | 5.00 | 2020-12-16 |
| 2022-04-11 | 18 当代 02   | 10.00 | C<br>C      | 大公国际<br>资信评估<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2018-06-19 |
| 2022-04-11 | 20 明诚 03   | 1.50  | B<br>B<br>B | 中证鹏元<br>资信评估<br>股份有限<br>公司 | 武汉当代明<br>诚文化体育<br>集团股份<br>有限公司 | 地方<br>国有<br>企业 | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 可选<br>消费 | 3.00 | 2020-04-21 |
| 2022-04-11 | 21 当代 01   | 5.00  | C<br>C      | 大公国际<br>资信评估<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2021-06-15 |
| 2022-04-11 | 21 当代 02   | 2.00  | C<br>C      | 大公国际<br>资信评估<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2021-09-08 |
| 2022-04-11 | 19 当代 F1   | 6.00  | C           | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2019-09-02 |
| 2022-04-11 | 19 当代 03   | 7.00  | C           | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2019-12-26 |
| 2022-04-11 | 20 当代 01   | 1.80  | C           | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2020-07-14 |
| 2022-04-11 | 19 当代 02   | 7.00  | C           | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司       | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限<br>公司   | 民营<br>企业       | 湖北<br>省 | 上海 | 公司<br>债 | 医疗<br>保健 | 5.00 | 2019-11-27 |
| 2022-04-11 | 17 汉当科 MTN | 0.50  | C<br>C      | 大公国际<br>资信评估               | 武汉当代科<br>技产业集团<br>股份有限         | 民营<br>企业       | 湖北      | 银行 | 中期<br>票 | 医疗保      | 5.00 | 2017-07    |

|            |                |      |   |              |                  |      |     |     |      |      |      |            |
|------------|----------------|------|---|--------------|------------------|------|-----|-----|------|------|------|------------|
|            | 002            |      |   | 有限公司         | 公司               |      | 省   | 间   | 据    | 健    |      | - 18       |
| 2022-04-11 | 19 汉当科 MTN 001 | 5.00 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 湖北省 | 银行间 | 中期票据 | 医疗保健 | 3.00 | 2019-04-02 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

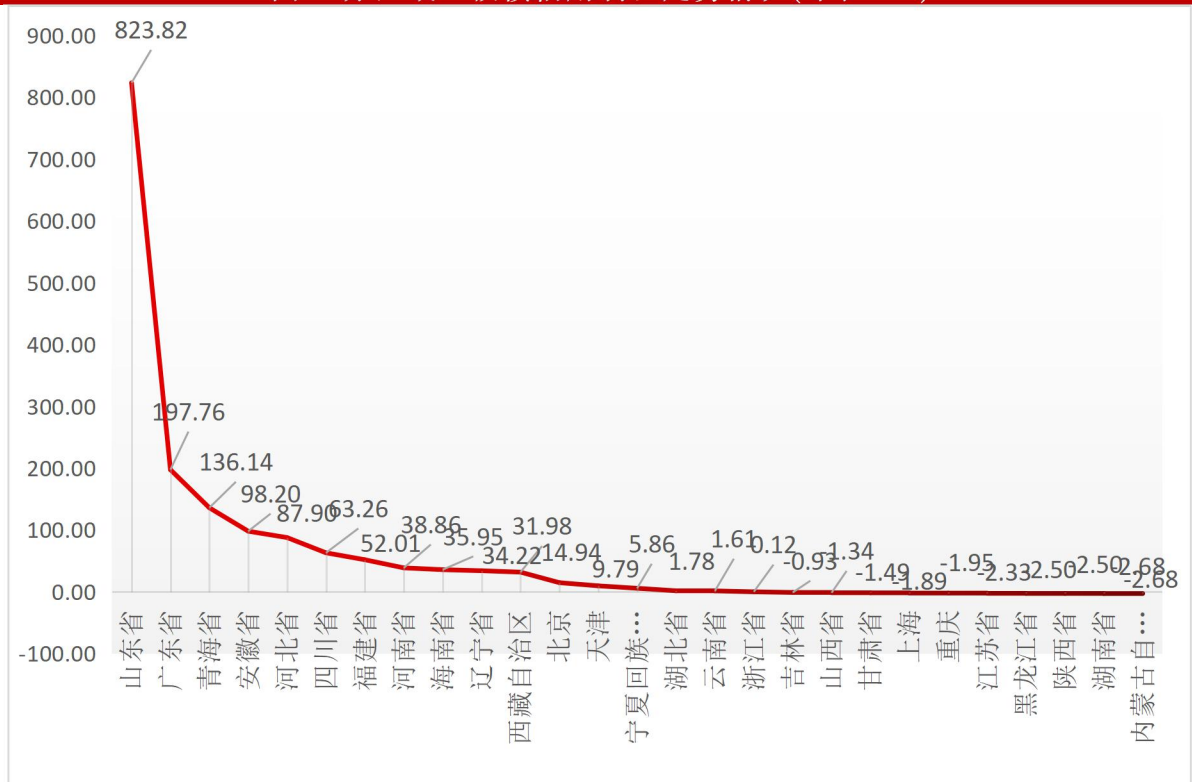
## (十六) 上周新增违约债券统计

上周(2022年4月11日-4月17日)无新增违约债。

## (十七) 上周垃圾债信用利差走势情况

分区域展示垃圾债信用利差走势,截至2022年4月17日,垃圾债信用利差最高的区域前三名为山东省 823.82%,广东省 197.76%和青海省 136.14%。

图 5: 分区域垃圾债信用利差走势情况(单位:%)

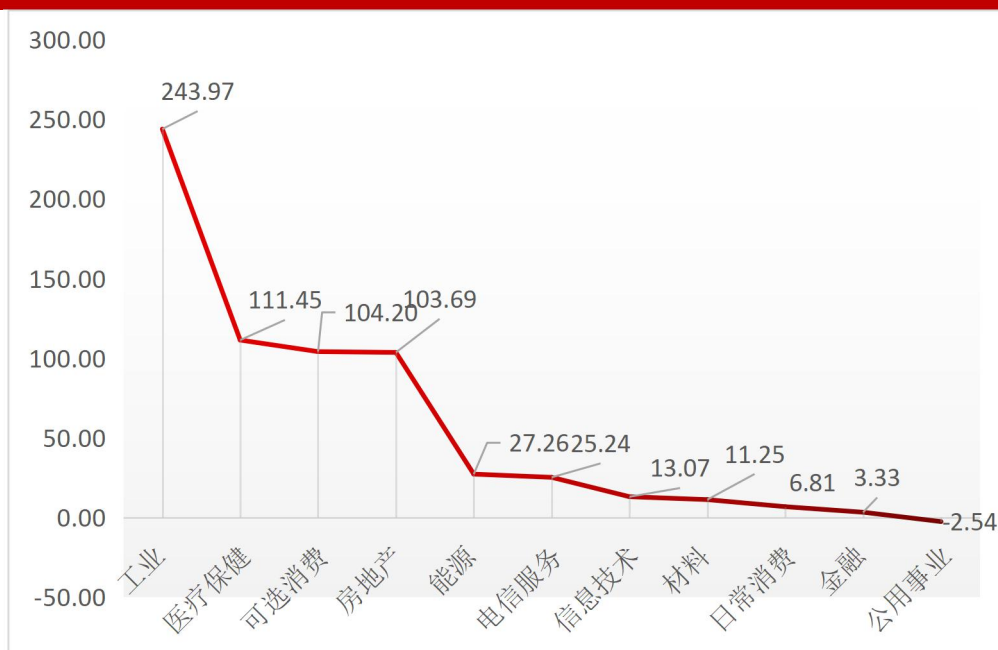


数据来源:Wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:利差=各债券上周收盘到期收益率(2022年4月15日)-相同期限国开债收益率(2022年4月15日),后取各省利差平均值

分行业展示垃圾债信用利差走势,截至 2022 年 4 月 17 日,垃圾债信用利差最高的行业前三名为工业 243.97%,医疗保健 111.45%和可选消费 104.20%。

图 6:分行业垃圾债信用利差走势情况(单位:%)



数据来源:Wind,中国债券网,中国货币网,安融评级整理

注:利差=各债券上周收盘到期收益率(2022年4月15日)-相同期限国开债收益率(2022年4月15日),后取各行业利差平均值

## 二、中国垃圾债市场信息

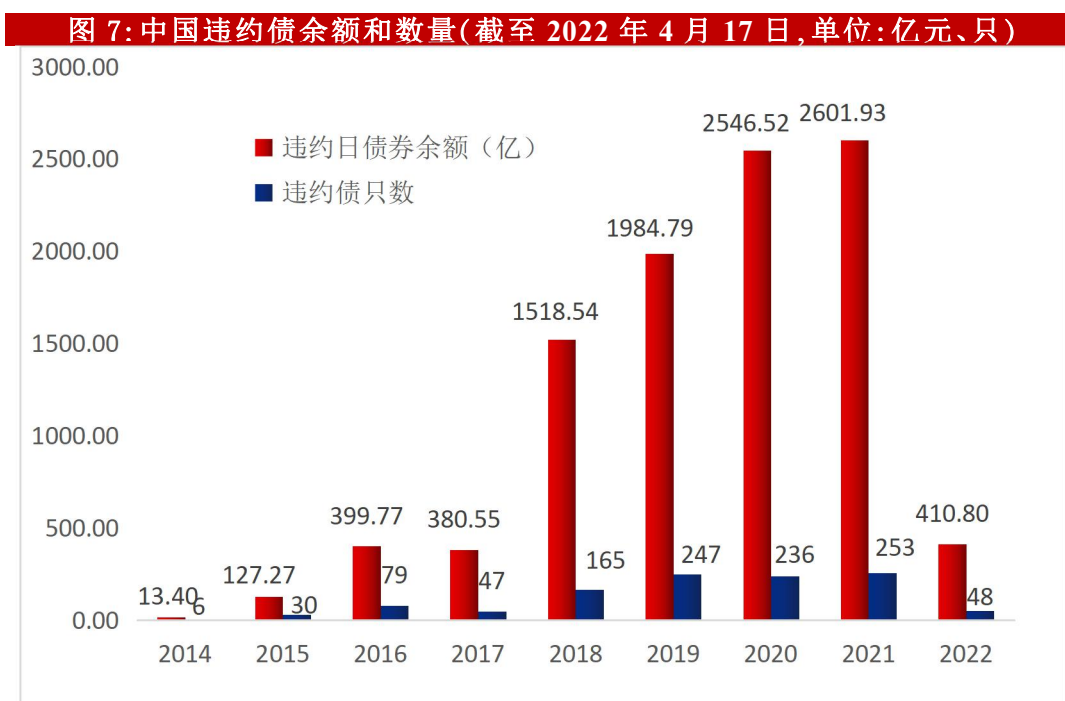
### (一)中国垃圾债市场存量概况

#### 1、中国垃圾债存量

目前中国债券市场债项评级 **BBB+** 及以下的尚有余额的债券最早能追溯到 2015 年,截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债存量共计 560 只,涉及发行人 160 个,累计债券余额 5,717.86 亿元。截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债及其中违约债统计明细表见附录 2。

#### 2、中国违约债存量

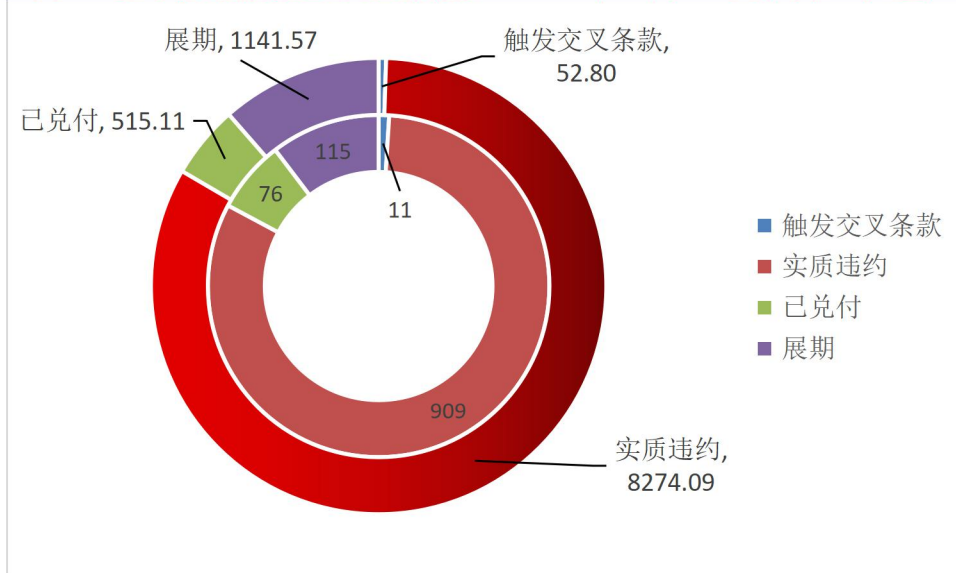
中国自 2014 年出现第一笔违约债开始,截至 2022 年 4 月 17 日,中国违约债数量存量共计 1111 只,涉及发行人 251 个,累计违约债余额 9,983.57 亿元,其中 2014 年违约债券余额 13.40 亿元;2015 年违约债券余额 127.27 亿元;2016 年违约债券余额 399.77 亿元;2017 年违约债券余额 380.55 亿元;2018 年违约债券余额 1,518.54 亿元;2019 年违约债券余额 1,984.79 亿元;2020 年违约债券余额 2,546.52 亿元;2021 年违约债券余额 2,601.93 亿元;2022 年(截至 4 月 17 日)违约债券余额 410.80 亿元。



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

全部违约债的最新状态,其中实质违约的有 909 只,违约日债券余额 8,274.09 亿元;触发交叉条款的有 11 只,违约日债券余额 52.80 亿元;已兑付的有 76 只,违约日债券余额 515.11 亿元;展期的有 115 只,违约日债券余额 1141.57 亿元。

图 8: 违约债最新状态和余额(截至 2022 年 4 月 17 日, 单位: 亿元)



数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

其中垃圾债中的违约债数量共计 459 只, 涉及发行人 138 个, 累计违约债余额 4,426.49 亿元。截至 2022 年 4 月 17 日, 中国垃圾债中违约债数量占比为 81.96%, 中国垃圾债中违约债余额占比为 77.42%。

表 11: 垃圾债中的违约债占比(截至 2022 年 4 月 17 日)

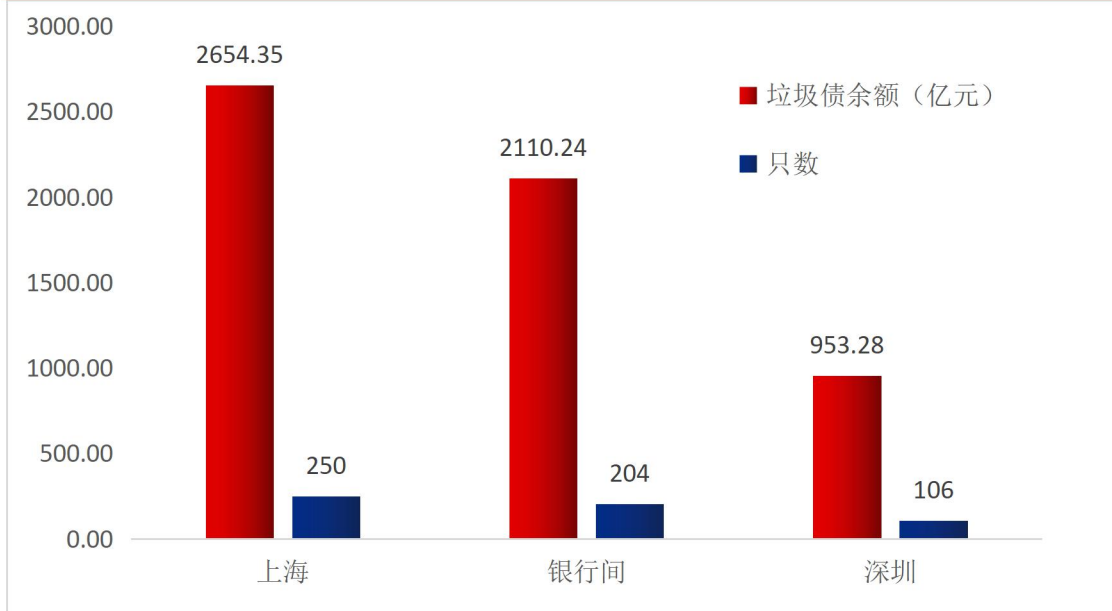
| 项目         | 垃圾债   | 垃圾债中的违约债    |
|------------|---|-------------|
| 债券只数       | 560 只   | 459 只       |
| 发行人个数      | 160 个   | 138 个       |
| 债券余额       | 5,717.86 亿元   | 4,426.49 亿元 |
| 违约债余额占比    | 77.42%  |             |
| 涉及行业(10 个) | 材料、房地产、工业、公用事业、金融、可选消费、能源、日常消费、信息技术和医疗保健  |             |
| 涉及省份(27 个) | 安徽省、北京、福建省、甘肃省、广东省、海南省、河北省、河南省、黑龙江省、湖北省、湖南省、吉林省、江苏省、辽宁省、内蒙古自治区、宁夏回族自治区、青海省、山东省、山西省、陕西省、上海、四川省、天津、西藏自治区、云南省、浙江省和重庆 |             |

数据来源: wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## (二) 中国垃圾债流通场所分布

按流通场所来看, 截至 2022 年 4 月 17 日, 上海证券交易所垃圾债存量 250 只, 债券余额 2,654.35 亿元; 中国银行间市场垃圾债存量 204 只, 债券余额 2110.24 亿元; 深圳证券交易所垃圾债存量 106 只, 债券余额 953.28 亿元。

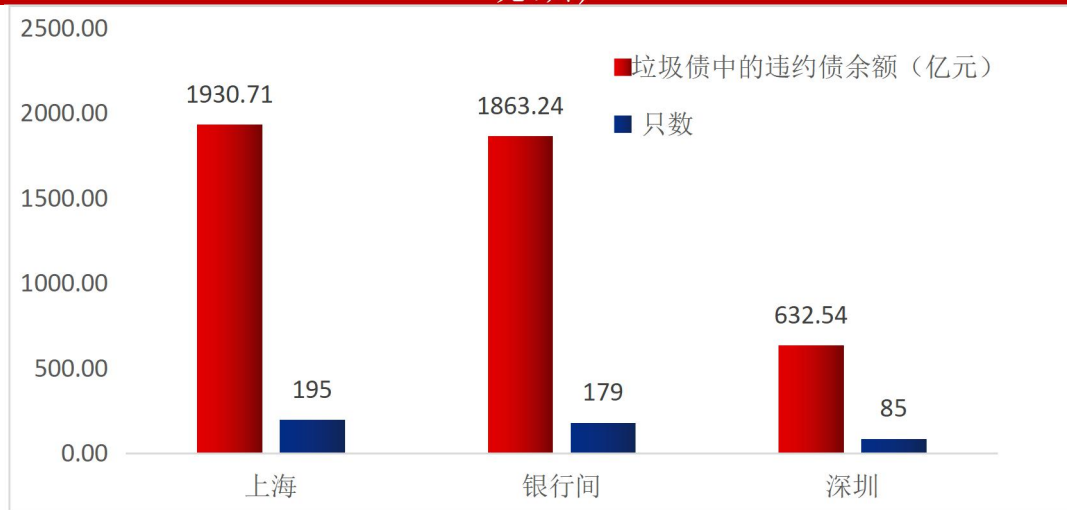
图 9: 中国垃圾债不同市场存量统计(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元、只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

其中垃圾债中的违约债,截至 2022 年 4 月 17 日,上海证券交易所垃圾债中的违约债存量 195 只,债券余额 1930.71 亿元;全国银行间同业拆借中心违约债存量 179 只,债券余额 1863.24 亿元;深圳证券交易所违约债存量 85 只,债券余额 632.54 亿元。

图 10: 垃圾债中的违约债不同市场存量统计(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元、只)

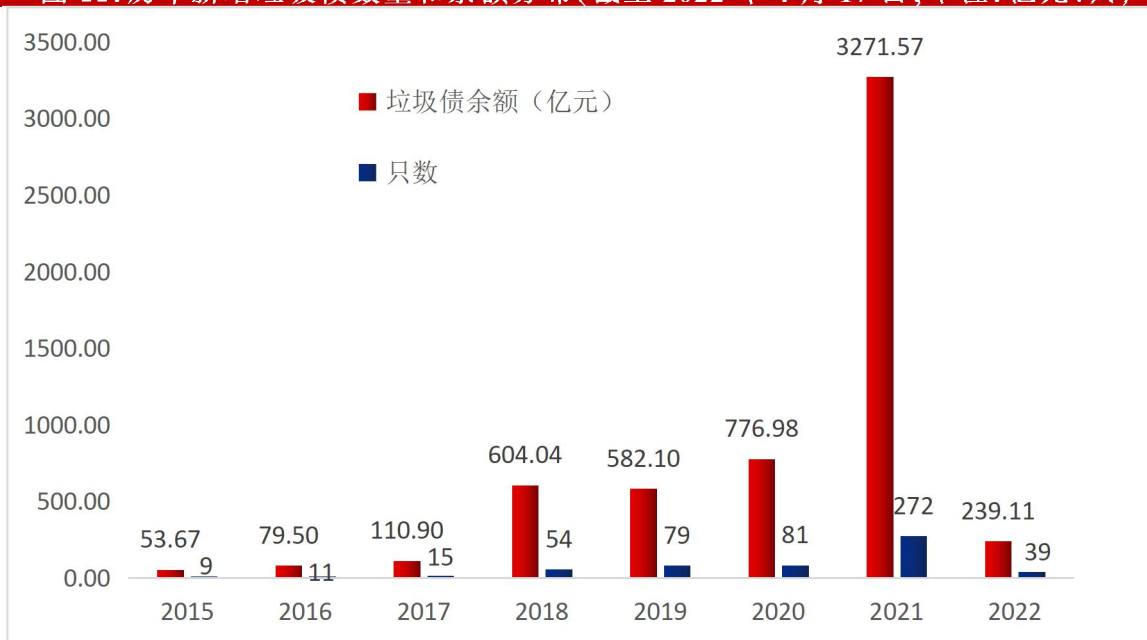


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### （三）中国垃圾债历年变化

从历年分布来看,2015—2022 年(截至 4 月 17 日)新增垃圾债数量分别为 2015 年(9 只、53.67 亿元);2016 年(11 只、79.50 亿元);2017 年(15 只、110.90 亿元);2018 年(54 只、604.04 亿元);2019 年(79 只、582.10 亿元);2020 年(81 只、776.98 亿元);2021 年(272 只、3271.57 亿元)和 2022 年(39 只、239.11 亿元)。2021 年新增垃圾债余额是 2020 年全年的 4 倍多,债券评级新政后,债券评级有更多的低评级产生。

图 11: 历年新增垃圾债数量和余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元、只)

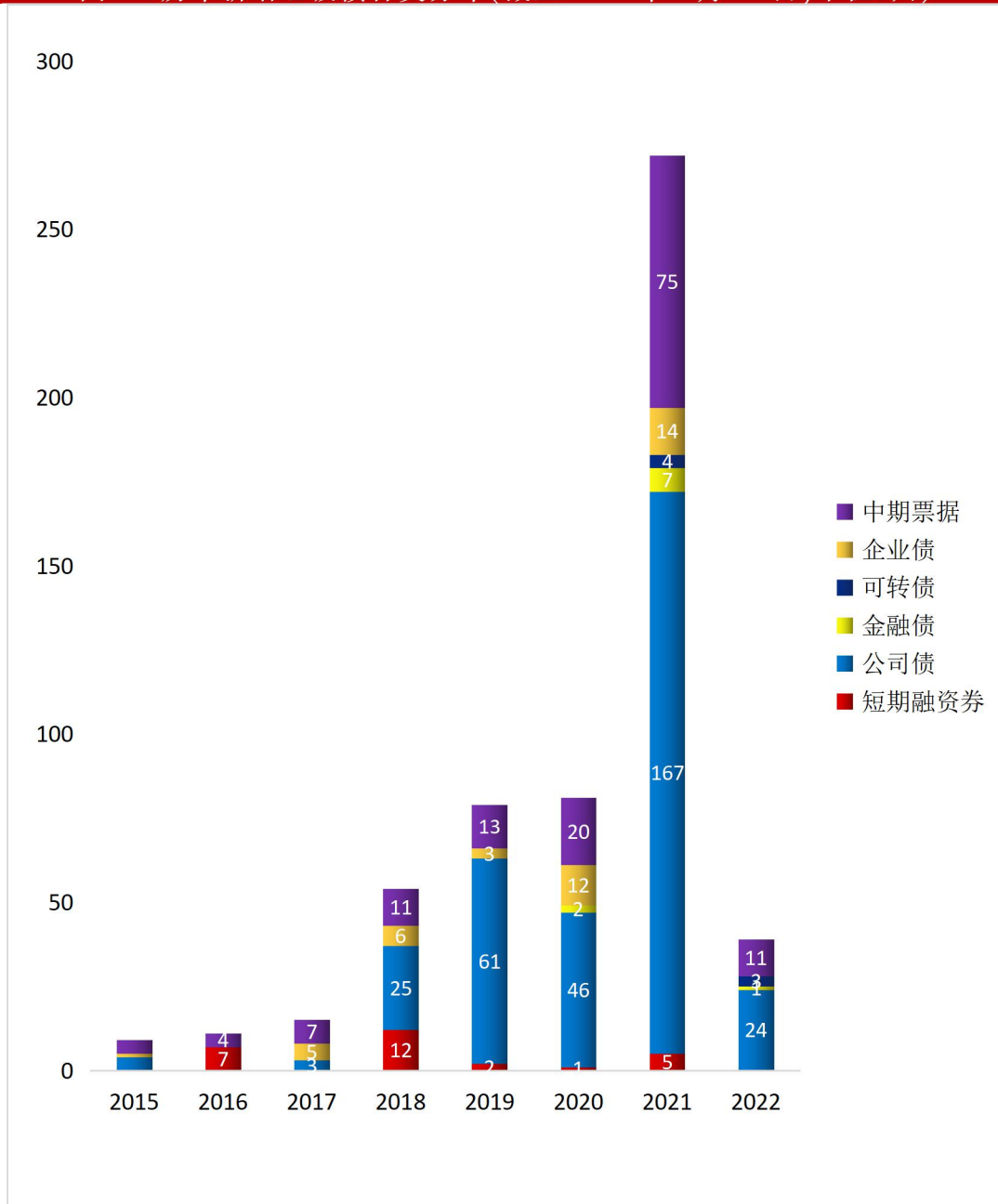


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理



从债券种类来看,2015-2022年(截至4月17日)垃圾债债券种类合计有公司债(330只)、中期票据(145只)、企业债(41只)、短期融资票据(27只)、金融债(10只)和可转债(7只)。

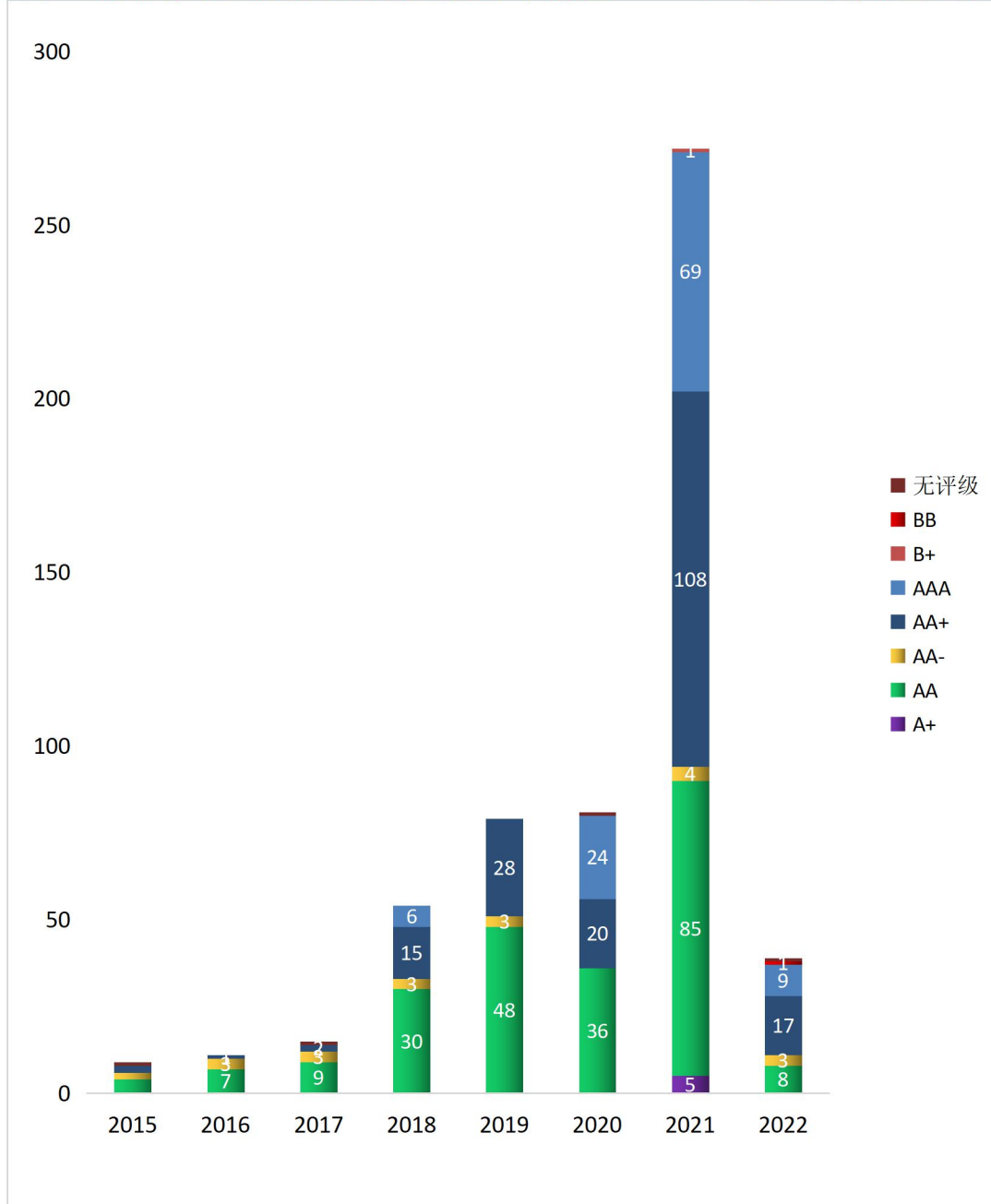
图 12: 历年新增垃圾债种类分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

从主体发行级别来看,2015-2022 年(截至 4 月 17 日)垃圾债主体发行级别合计有 AA(227 只)、AA+(193 只)、AAA(108 只)、AA-(21 只)、A+(5 只)、无评级(4 只)、BB(1 只)和 B+(1 只)。

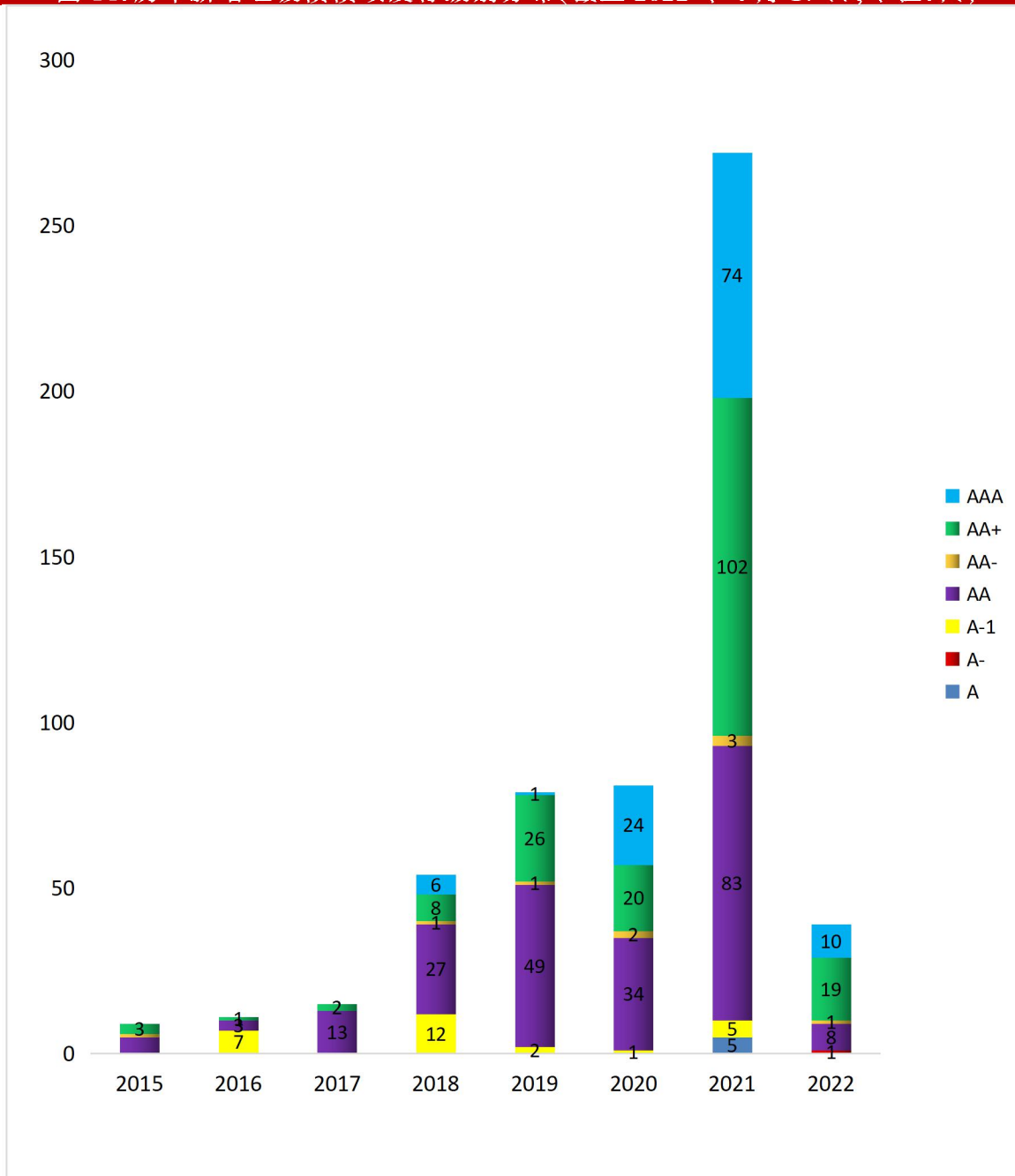
图 13: 历年新增垃圾债主体发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

从垃圾债债项发行级别来看,2015-2022 年(截至 4 月 17 日)垃圾债债项发行级别合计有 AA(222 只)、AA+(181 只)、AAA(115 只)、A-1(27 只)、AA-(9 只)、A(5 只)和 A-(1 只)。

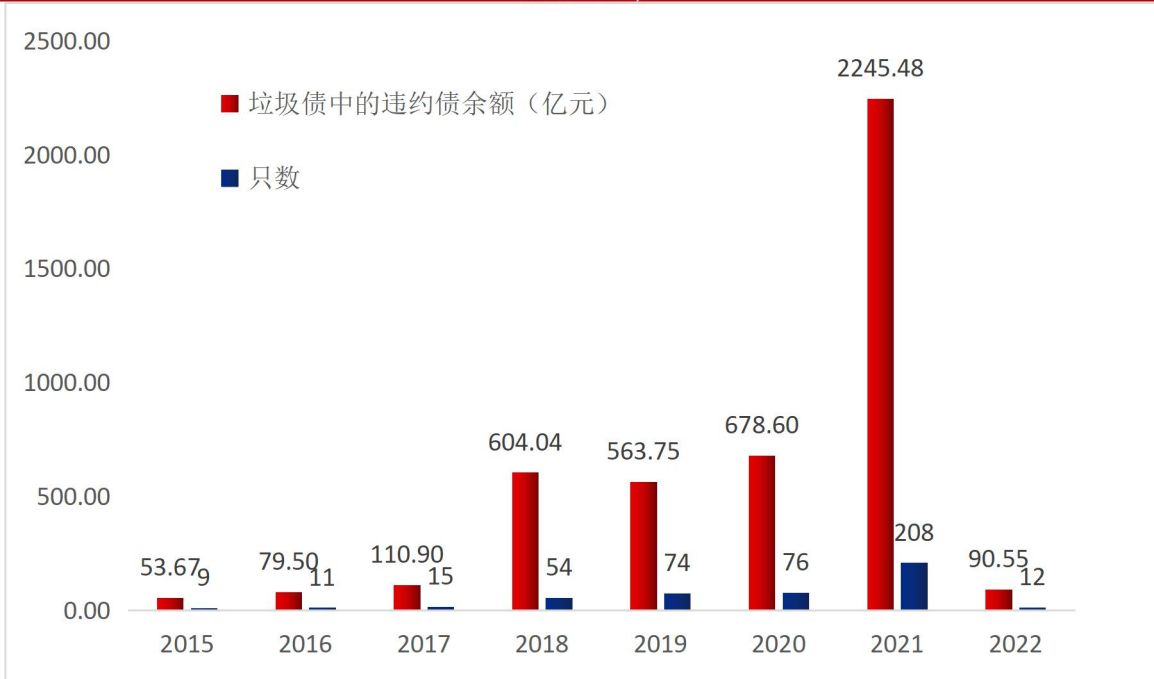
图 14: 历年新增垃圾债债项发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

从历年分布来看,2015—2022 年(截至 4 月 17 日)新增垃圾债中的违约债数量分别为 2015 年(9 只、53.67 亿元);2016 年(11 只、79.50 亿元);2017 年(15 只、110.90 亿元);2018 年(54 只、604.04 亿元);2019 年(74 只、563.75 亿元);2020 年(76 只、678.60 亿元);2021 年(208 只、2245.48 亿元)和 2022 年(截至 4 月 17 日)(12 只、90.55 亿元)。2021 年新增垃圾债中的违约债余额是 2020 年全年余额的 3 倍多。

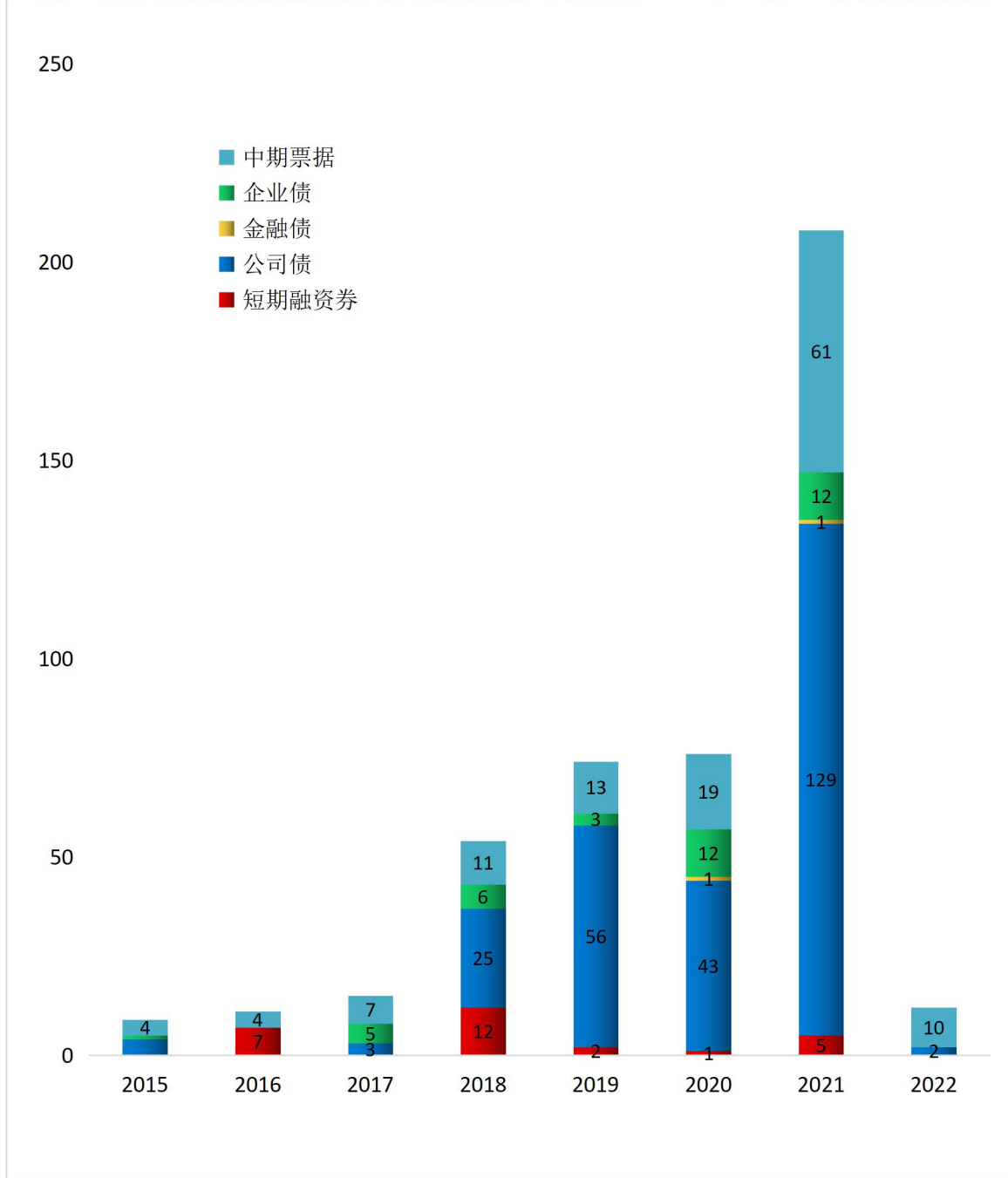
图 15: 历年新增垃圾债中的违约债数量和余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位: 亿元、只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

从债券种类来看,2015—2022 年(截至 4 月 17 日),中国新增垃圾债中的违约债债券种类合计有公司债(262 只)、中期票据(129 只)、企业债(39 只)、短期融资票据(27 只)和金融债(2 只)。

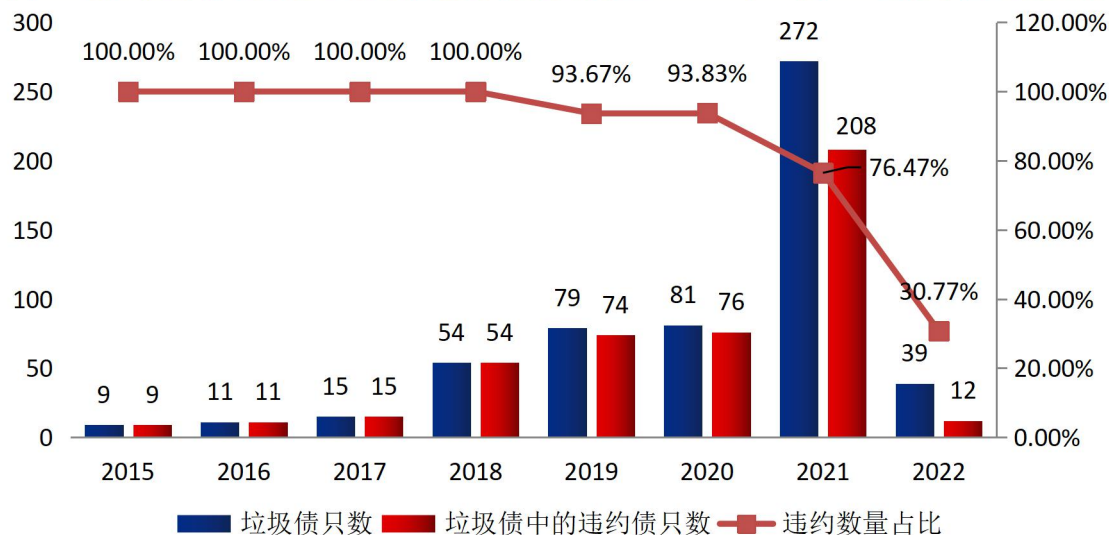
图 16: 历年新增垃圾债中的违约债种类分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

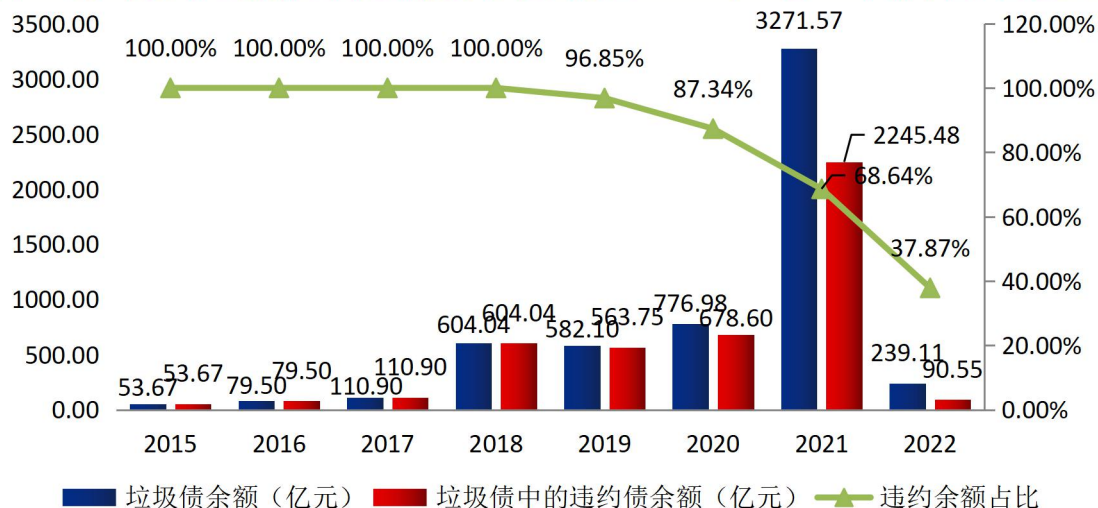
从违约比率来看,2015—2022 年(截至 4 月 17 日)中国新增垃圾债中违约数量占比分别为 100.00%、100.00%、100.00%、100.00%、93.67%、93.83%、76.47%和 30.77%;2018—2021 年中国新增垃圾债中违约债余额占比分别为 100.00%、100.00%、100.00%、100.00%、96.85%、87.34%、68.64%和 37.87%。

图 17: 历年新增垃圾债违约数量及其占比(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只、%)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

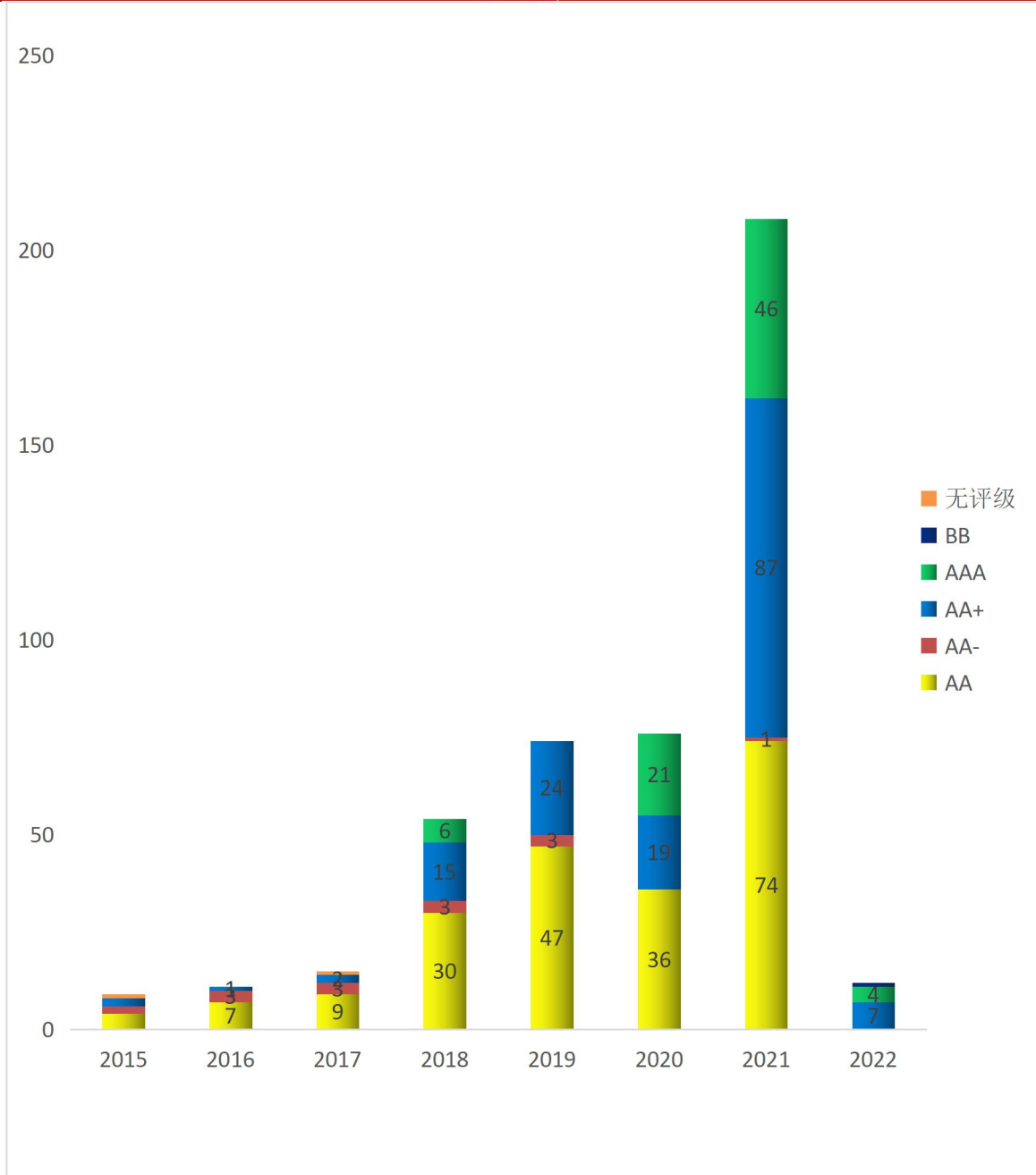
图 18: 历年新增垃圾债违约余额及其占比(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元、%)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

从违约债主体发行级别来看,2015—2022 年(截至 4 月 17 日)垃圾债的违约债主体发行级别合计有 AA(207 只)、AA+(157 只)、AAA(77 只)、AA-(15 只)、无评级(2 只)和 BB(1 只)。

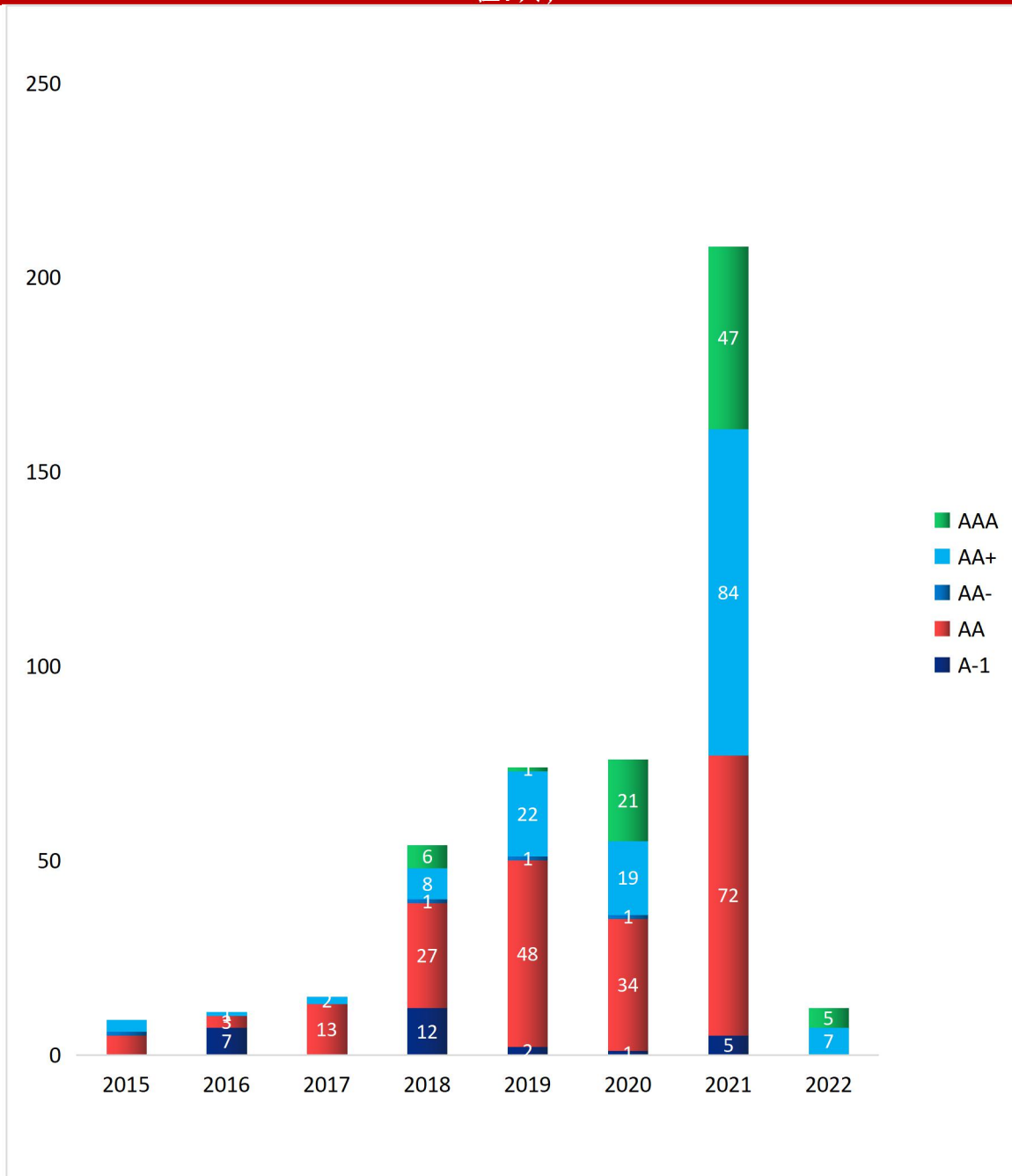
图 19: 历年新增垃圾债中的违约债主体发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

从违约债债项发行级别来看,2015—2022 年(截至 4 月 17 日)垃圾债中的违约债债项发行级别合计有 AA(202 只)、AA+(146 只)、AAA(80 只)、A-1(27 只)和 AA-(4 只)。

图 20: 历年新增垃圾债中的违约债债项发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



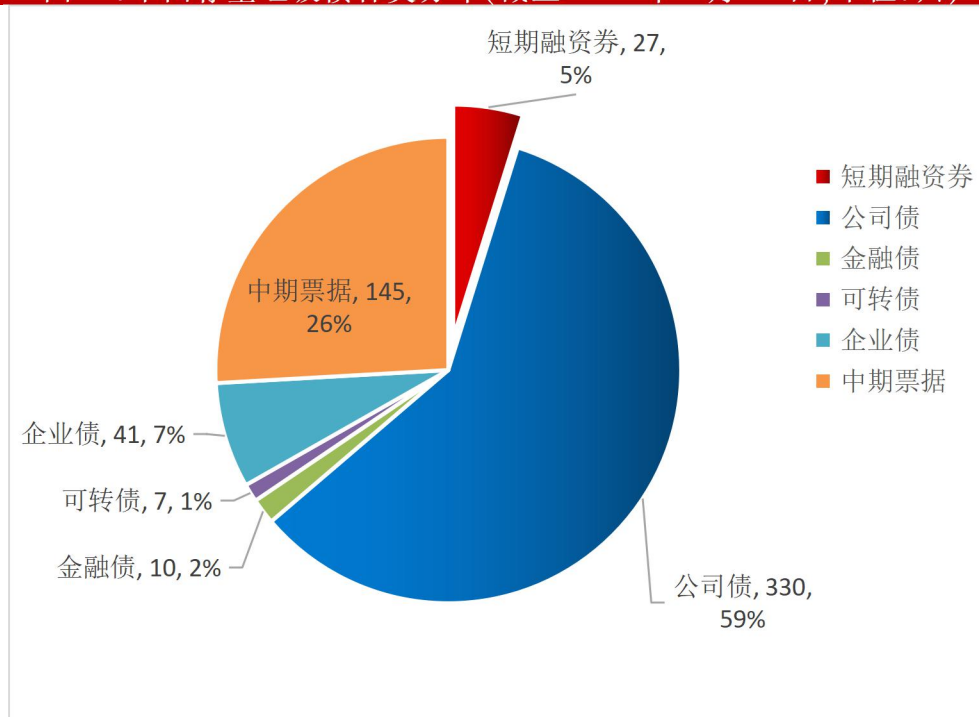
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理



#### （四）中国垃圾债种类分布

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债存量共计 560 只,主要集中于公司债(330 只)、中期票据(145 只)、企业债(41 只)、短期融资券(27 只)、金融债(10 只)和可转债(7 只)。

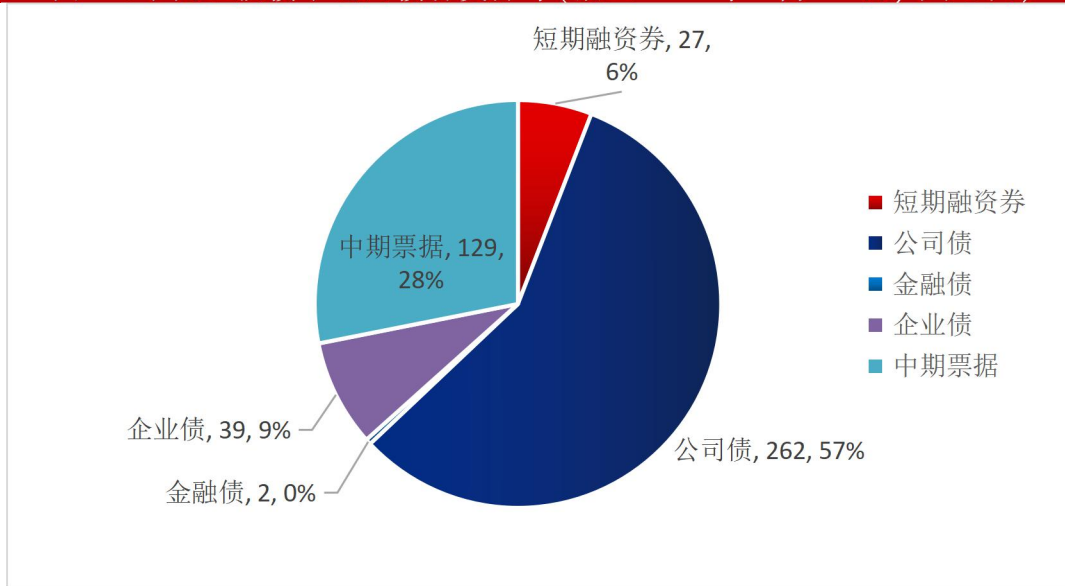
图 21: 中国存量垃圾债种类分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债中的违约债共计 459 只,主要集中于公司债(262 只)、中期票据(129 只)、企业债(39 只)、短期融资券(27 只)和金融债(2 只)。

图 22: 中国垃圾债中违约债种类分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)

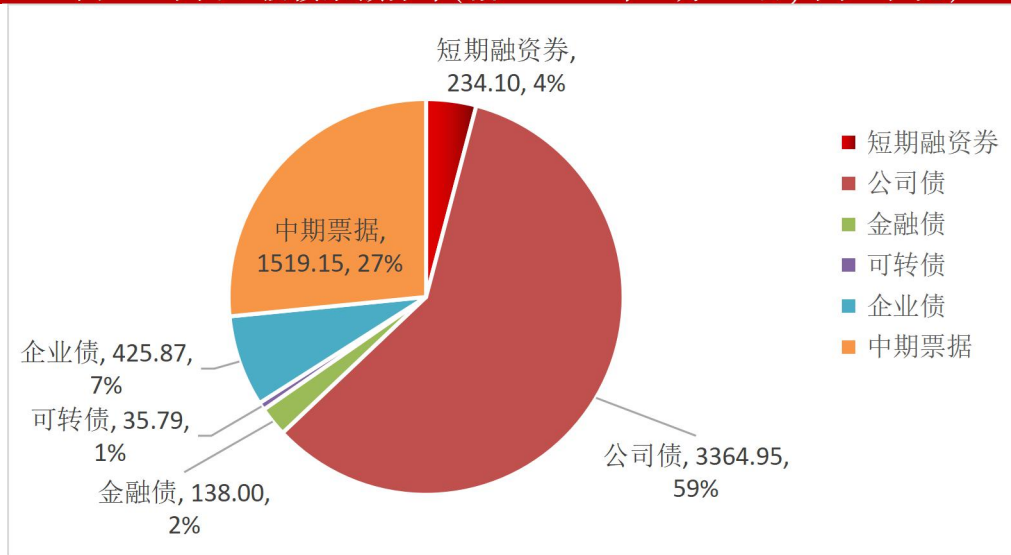


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### (五)中国垃圾债余额分布

截至 2022 年 4 月 17 日,中国存量垃圾债余额共计 5,717.86 亿元,其中公司债 3,364.95 亿元、中期票据 1519.15 亿元、企业债 425.87 亿元、短期融资券 234.10 亿元、金融债 138.00 亿元和可转债 35.79 亿元。

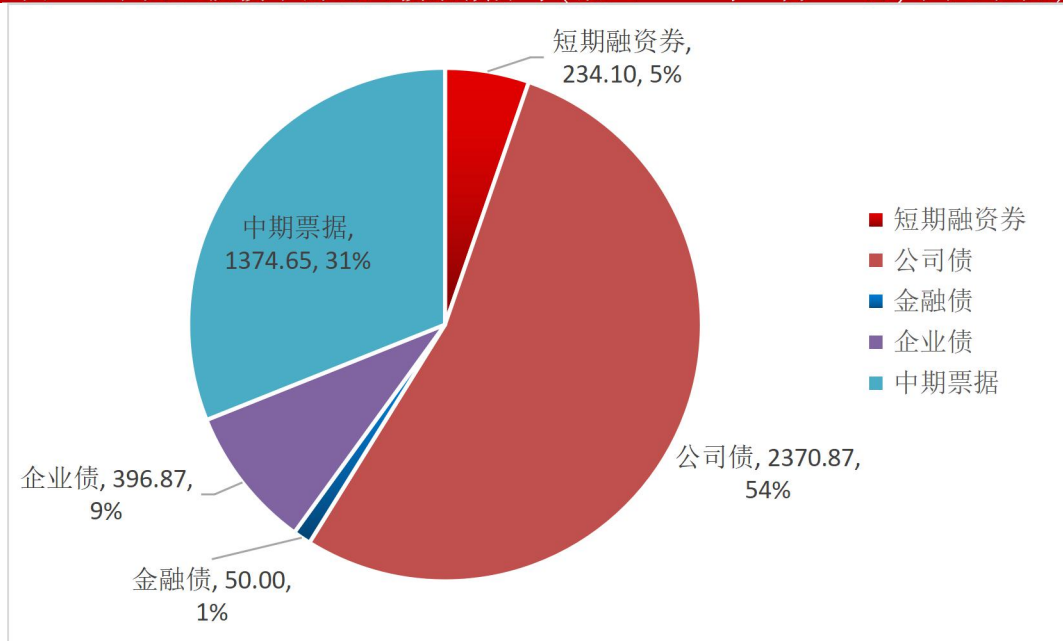
图 23: 中国垃圾债余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债中的违约债余额共计 4,426.49 亿元,其中,公司债 2370.87 亿元、中期票据 1374.65 亿元、企业债 396.87 亿元、短期融资券 234.10 亿元和金融债 50.00 亿元。

图 24: 中国垃圾债中的违约债余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### (六) 中国垃圾债发行人分布

截至 2022 年 4 月 17 日,中国存量垃圾债发行人前五名分布于恒大地产集团(535.00 亿元,9 只);华夏幸福基业(311.30 亿元,16 只);华晨汽车集团(219.00 亿元,18 只);上海华信国际集团(215.00 亿元,9 只)和永泰能源股份(201.90 亿元,16 只)。

表 12: 截至 2022 年 4 月 17 日,中国存量垃圾债发行人分布情况

| 排名 | 公司名称         | 垃圾债余额 (亿元) | 垃圾债数量 (只) |
|----|--------------|------------|-----------|
| 1  | 恒大地产集团有限公司   | 535.00     | 9         |
| 2  | 华夏幸福基业股份有限公司 | 311.30     | 16        |
| 3  | 华晨汽车集团控股有限公司 | 219.00     | 18        |
| 4  | 上海华信国际集团有限公司 | 215.00     | 9         |

|    |                   |        |    |
|----|-------------------|--------|----|
| 5  | 永泰能源股份有限公司        | 201.90 | 16 |
| 6  | 北大方正集团有限公司        | 171.50 | 11 |
| 7  | 康美药业股份有限公司        | 169.00 | 11 |
| 8  | 东旭集团有限公司          | 161.47 | 12 |
| 9  | 中信国安集团有限公司        | 150.00 | 8  |
| 10 | 海航集团有限公司          | 143.81 | 8  |
| 11 | 阳光城集团股份有限公司       | 119.55 | 12 |
| 12 | 海南航空控股股份有限公司      | 114.40 | 8  |
| 13 | 四川蓝光发展股份有限公司      | 107.34 | 13 |
| 14 | 泰禾集团股份有限公司        | 104.16 | 8  |
| 15 | 新光控股集团有限公司        | 99.09  | 7  |
| 16 | 中国城市建设控股集团有限公司    | 96.50  | 6  |
| 17 | 紫光集团有限公司          | 89.46  | 6  |
| 18 | 永城煤电控股集团有限公司      | 75.00  | 9  |
| 19 | 安徽省华安外经建设(集团)有限公司 | 73.74  | 7  |
| 20 | 中融新大集团有限公司        | 71.87  | 6  |
| 21 | 河南能源化工集团有限公司      | 70.00  | 8  |
| 22 | 花样年集团(中国)有限公司     | 64.47  | 5  |
| 23 | 中国华阳经贸集团有限公司      | 62.20  | 7  |
| 24 | 东旭光电科技股份有限公司      | 56.56  | 4  |
| 25 | 南京建工产业集团有限公司      | 56.00  | 7  |
| 26 | 泛海控股股份有限公司        | 55.98  | 8  |
| 27 | 山东胜通集团股份有限公司      | 55.50  | 9  |
| 28 | 丹东临港集团有限公司        | 54.50  | 5  |
| 29 | 西王集团有限公司          | 53.50  | 8  |
| 30 | 天安财产保险股份有限公司      | 53.00  | 1  |
| 31 | 深圳深业物流集团股份有限公司    | 50.00  | 2  |
| 32 | 西藏金融租赁有限公司        | 50.00  | 2  |
| 33 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司  | 49.30  | 10 |

|    |                 |       |    |
|----|-----------------|-------|----|
| 34 | 国购投资有限公司        | 47.90 | 10 |
| 35 | 深圳市钜盛华股份有限公司    | 46.28 | 7  |
| 36 | 福建福晟集团有限公司      | 45.00 | 4  |
| 37 | 东北特殊钢集团股份有限公司   | 44.00 | 5  |
| 38 | 九通基业投资有限公司      | 42.70 | 5  |
| 39 | 洛娃科技实业集团有限公司    | 42.50 | 6  |
| 40 | 宜华企业(集团)有限公司    | 42.44 | 9  |
| 41 | 华泰汽车集团有限公司      | 41.53 | 3  |
| 42 | 青海盐湖工业股份有限公司    | 35.00 | 2  |
| 43 | 凯迪生态环境科技股份有限公司  | 34.37 | 5  |
| 44 | 天津航空有限责任公司      | 33.00 | 3  |
| 45 | 海航航空集团有限公司      | 30.00 | 2  |
| 46 | 新华联控股有限公司       | 30.00 | 4  |
| 47 | 海航基础产业集团有限公司    | 29.00 | 2  |
| 48 | 海口美兰国际机场有限责任公司  | 28.00 | 2  |
| 49 | 铁牛集团有限公司        | 26.30 | 3  |
| 50 | 精功集团有限公司        | 26.00 | 6  |
| 51 | 保定天威集团有限公司      | 25.00 | 2  |
| 52 | 三亚凤凰国际机场有限责任公司  | 25.00 | 3  |
| 53 | 中弘控股股份有限公司      | 24.90 | 4  |
| 54 | 重庆协信远创实业有限公司    | 24.21 | 4  |
| 55 | 三胞集团有限公司        | 23.14 | 5  |
| 56 | 鸿达兴业集团有限公司      | 22.00 | 2  |
| 57 | 富贵鸟股份有限公司       | 20.84 | 2  |
| 58 | 雏鹰农牧集团股份有限公司    | 20.38 | 3  |
| 59 | 北讯集团股份有限公司      | 20.00 | 3  |
| 60 | 大连金玛商城企业集团有限公司  | 20.00 | 6  |
| 61 | 华晨电力股份公司        | 20.00 | 1  |
| 62 | 康得新复合材料集团股份有限公司 | 20.00 | 2  |

|    |                   |       |   |
|----|-------------------|-------|---|
| 63 | 三鼎控股集团有限公司        | 20.00 | 4 |
| 64 | 天安人寿保险股份有限公司      | 20.00 | 1 |
| 65 | 庞大汽贸集团股份有限公司      | 19.44 | 3 |
| 66 | 内蒙古博源控股集团有限公司     | 19.00 | 2 |
| 67 | 北京华业资本控股股份有限公司    | 18.46 | 2 |
| 68 | 宝塔石化集团有限公司        | 18.00 | 2 |
| 69 | 阳光凯迪新能源集团有限公司     | 18.00 | 1 |
| 70 | 宜华生活科技股份有限公司      | 18.00 | 2 |
| 71 | 银亿股份有限公司          | 18.00 | 4 |
| 72 | 保定天威英利新能源有限公司     | 17.57 | 2 |
| 73 | 同益实业集团有限公司        | 17.50 | 3 |
| 74 | 腾邦集团有限公司          | 17.00 | 2 |
| 75 | 华讯方舟科技有限公司        | 16.56 | 5 |
| 76 | 海航机场集团有限公司        | 16.00 | 2 |
| 77 | 海航资本集团有限公司        | 16.00 | 2 |
| 78 | 春和集团有限公司          | 14.80 | 3 |
| 79 | 江苏宏图高科技股份有限公司     | 14.50 | 3 |
| 80 | 山东金茂纺织化工集团有限公司    | 14.41 | 3 |
| 81 | 信阳市弘昌管道燃气工程有限责任公司 | 14.00 | 2 |
| 82 | 五洋建设集团股份有限公司      | 13.60 | 2 |
| 83 | 正源房地产开发有限公司       | 13.54 | 1 |
| 84 | 大连机床集团有限责任公司      | 13.00 | 3 |
| 85 | 华夏幸福基业控股股份公司      | 12.50 | 1 |
| 86 | 华盛江泉集团有限公司        | 12.46 | 2 |
| 87 | 福建阳光集团有限公司        | 12.39 | 4 |
| 88 | 天津市浩通物产有限公司       | 12.10 | 1 |
| 89 | 江苏保千里视像科技集团股份有限公司 | 12.00 | 1 |
| 90 | 天广中茂股份有限公司        | 12.00 | 1 |
| 91 | 中融双创(北京)科技集团有限公司  | 11.97 | 2 |

|     |                    |       |   |
|-----|--------------------|-------|---|
| 92  | 东辰控股集团有限公司         | 11.77 | 3 |
| 93  | 宁夏远高实业集团有限公司       | 11.30 | 4 |
| 94  | 中安科股份有限公司          | 11.00 | 1 |
| 95  | 新力地产集团有限公司         | 10.40 | 4 |
| 96  | 刚泰集团有限公司           | 10.00 | 2 |
| 97  | 宁夏上陵实业(集团)有限公司     | 10.00 | 2 |
| 98  | 山东玉皇化工有限公司         | 10.00 | 2 |
| 99  | 深圳市金立通信设备有限公司      | 10.00 | 1 |
| 100 | 沈阳机床(集团)有限责任公司     | 10.00 | 1 |
| 101 | 天娱数字科技(大连)集团股份有限公司 | 10.00 | 1 |
| 102 | 中国吉林森林工业集团有限责任公司   | 10.00 | 1 |
| 103 | 浙江亚太药业股份有限公司       | 9.62  | 1 |
| 104 | 安徽盛运环保(集团)股份有限公司   | 9.55  | 2 |
| 105 | 山东岚桥集团有限公司         | 9.00  | 2 |
| 106 | 金鸿控股集团股份有限公司       | 9.00  | 2 |
| 107 | 甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司   | 8.60  | 2 |
| 108 | 新风祥控股集团有限责任公司      | 8.30  | 2 |
| 109 | 成龙建设集团有限公司         | 8.20  | 4 |
| 110 | 印纪娱乐传媒股份有限公司       | 8.00  | 2 |
| 111 | 重庆爱普地产(集团)有限公司     | 8.00  | 1 |
| 112 | 搜于特集团股份有限公司        | 7.98  | 1 |
| 113 | 深圳洪涛集团股份有限公司       | 7.85  | 1 |
| 114 | 云南祥鹏航空有限责任公司       | 7.70  | 2 |
| 115 | 东方金钰股份有限公司         | 7.50  | 1 |
| 116 | 天津市房地产发展(集团)股份有限公司 | 7.50  | 1 |
| 117 | 吉林利源精制股份有限公司       | 7.40  | 1 |
| 118 | 延安必康制药股份有限公司       | 7.00  | 1 |
| 119 | 郴州市金贵银业股份有限公司      | 6.85  | 1 |
| 120 | 当代节能置业股份有限公司       | 6.85  | 1 |

|     |                    |      |   |
|-----|--------------------|------|---|
| 121 | 宁夏晟晏实业集团有限公司       | 6.81 | 4 |
| 122 | 贵人鸟股份有限公司          | 6.47 | 1 |
| 123 | 海航酒店控股集团有限公司       | 6.00 | 1 |
| 124 | 隆鑫控股有限公司           | 6.00 | 1 |
| 125 | 武汉国裕物流产业集团有限公司     | 6.00 | 2 |
| 126 | 北京桑德环境工程有限公司       | 5.98 | 2 |
| 127 | 武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 | 5.50 | 2 |
| 128 | 鹏博士电信传媒集团股份有限公司    | 5.39 | 2 |
| 129 | 力帆科技(集团)股份有限公司     | 5.30 | 1 |
| 130 | 金洲慈航集团股份有限公司       | 5.20 | 1 |
| 131 | 河南众品食业股份有限公司       | 5.16 | 2 |
| 132 | 河南众品食品有限公司         | 5.00 | 1 |
| 133 | 江苏南通三建集团股份有限公司     | 5.00 | 1 |
| 134 | 山东大海集团有限公司         | 5.00 | 1 |
| 135 | 山西榆次农村商业银行股份有限公司   | 5.00 | 2 |
| 136 | 神雾科技集团股份有限公司       | 5.00 | 1 |
| 137 | 四川省煤炭产业集团有限责任公司    | 5.00 | 1 |
| 138 | 长安责任保险股份有限公司       | 5.00 | 1 |
| 139 | 重庆力帆控股有限公司         | 5.00 | 1 |
| 140 | 重庆市福星门业(集团)有限公司    | 5.00 | 2 |
| 141 | 同济堂医药有限公司          | 4.20 | 2 |
| 142 | 湖南景峰医药股份有限公司       | 3.58 | 1 |
| 143 | 鸿达兴业股份有限公司         | 3.37 | 1 |
| 144 | 花王生态工程股份有限公司       | 3.30 | 1 |
| 145 | 国机重型装备集团股份有限公司     | 3.10 | 1 |
| 146 | 国广环球传媒控股有限公司       | 3.00 | 1 |
| 147 | 佳兆业集团(深圳)有限公司      | 3.00 | 1 |
| 148 | 江苏大宏纺织集团股份有限公司     | 3.00 | 1 |
| 149 | 四川圣达集团有限公司         | 3.00 | 1 |



|     |                  |        |   |
|-----|------------------|--------|---|
| 150 | 上海巴安水务股份有限公司     | 2.70   | 1 |
| 151 | 重庆市中科控股有限公司      | 2.70   | 1 |
| 152 | 起步股份有限公司         | 2.66   | 1 |
| 153 | 吉林蛟河农村商业银行股份有限公司 | 2.50   | 2 |
| 154 | 山西平遥农村商业银行股份有限公司 | 2.50   | 1 |
| 155 | 山东玖龙海洋产业股份有限公司   | 1.50   | 1 |
| 156 | 广东东方锆业科技股份有限公司   | 1.04   | 1 |
| 157 | 蓝盾信息安全技术股份有限公司   | 1.00   | 1 |
| 158 | 凯撒同盛发展股份有限公司     | 1.00   | 1 |
| 159 | 青海省投资集团有限公司      | 0.15   | 2 |
| 160 | 中科云网科技集团股份有限公司   | 0.0003 | 1 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日, 中国垃圾债中的**违约债**发行人前五名分布于华晨汽车集团(219.00 亿元, 18 只); 上海华信国际集团(215.00 亿元, 9 只); 永泰能源股份(201.90 亿元, 16 只); 华夏幸福基业(201.00 亿元, 10 只)和北大方正集团(171.50 亿元, 11 只)。

表 13: 截至 2022 年 4 月 17 日, 中国垃圾债中的违约债发行人分布情况

| 排名 | 公司名称         | 垃圾债中的违约债余额(亿元) | 垃圾债中的违约债数量(只) |
|----|--------------|----------------|---------------|
| 1  | 华晨汽车集团控股有限公司 | 219.00         | 18            |
| 2  | 上海华信国际集团有限公司 | 215.00         | 9             |
| 3  | 永泰能源股份有限公司   | 201.90         | 16            |
| 4  | 华夏幸福基业股份有限公司 | 201.00         | 10            |
| 5  | 北大方正集团有限公司   | 171.50         | 11            |
| 6  | 康美药业股份有限公司   | 169.00         | 11            |
| 7  | 东旭集团有限公司     | 161.47         | 12            |
| 8  | 中信国安集团有限公司   | 150.00         | 8             |
| 9  | 海航集团有限公司     | 143.81         | 8             |

|    |                   |        |    |
|----|-------------------|--------|----|
| 10 | 海南航空控股股份有限公司      | 114.40 | 8  |
| 11 | 四川蓝光发展股份有限公司      | 107.34 | 13 |
| 12 | 泰禾集团股份有限公司        | 104.16 | 8  |
| 13 | 新光控股集团有限公司        | 99.09  | 7  |
| 14 | 紫光集团有限公司          | 89.46  | 6  |
| 15 | 安徽省华安外经建设(集团)有限公司 | 73.74  | 7  |
| 16 | 阳光城集团股份有限公司       | 71.55  | 7  |
| 17 | 中国城市建设控股集团有限公司    | 71.50  | 5  |
| 18 | 东旭光电科技股份有限公司      | 56.56  | 4  |
| 19 | 南京建工产业集团有限公司      | 56.00  | 7  |
| 20 | 山东胜通集团股份有限公司      | 55.50  | 9  |
| 21 | 丹东临港集团有限公司        | 54.50  | 5  |
| 22 | 中国华阳经贸集团有限公司      | 53.20  | 6  |
| 23 | 国购投资有限公司          | 47.90  | 10 |
| 24 | 恒大地产集团有限公司        | 45.00  | 1  |
| 25 | 东北特殊钢集团股份有限公司     | 44.00  | 5  |
| 26 | 洛娃科技实业集团有限公司      | 42.50  | 6  |
| 27 | 宜华企业(集团)有限公司      | 42.44  | 9  |
| 28 | 华泰汽车集团有限公司        | 41.53  | 3  |
| 29 | 西王集团有限公司          | 38.00  | 4  |
| 30 | 中融新大集团有限公司        | 36.49  | 3  |
| 31 | 福建福晟集团有限公司        | 35.00  | 3  |
| 32 | 青海盐湖工业股份有限公司      | 35.00  | 2  |
| 33 | 凯迪生态环境科技股份有限公司    | 34.37  | 5  |
| 34 | 天津航空有限责任公司        | 33.00  | 3  |
| 35 | 泛海控股股份有限公司        | 32.98  | 5  |
| 36 | 花样年集团(中国)有限公司     | 32.22  | 3  |
| 37 | 西藏金融租赁有限公司        | 30.00  | 1  |
| 38 | 海口美兰国际机场有限责任公司    | 28.00  | 2  |

|    |                 |       |   |
|----|-----------------|-------|---|
| 39 | 铁牛集团有限公司        | 26.30 | 3 |
| 40 | 精功集团有限公司        | 26.00 | 6 |
| 41 | 保定天威集团有限公司      | 25.00 | 2 |
| 42 | 三亚凤凰国际机场有限责任公司  | 25.00 | 3 |
| 43 | 中弘控股股份有限公司      | 24.90 | 4 |
| 44 | 重庆协信远创实业有限公司    | 24.21 | 4 |
| 45 | 九通基业投资有限公司      | 24.00 | 2 |
| 46 | 三胞集团有限公司        | 23.14 | 5 |
| 47 | 海航航空集团有限公司      | 22.10 | 1 |
| 48 | 鸿达兴业集团有限公司      | 22.00 | 2 |
| 49 | 富贵鸟股份有限公司       | 20.84 | 2 |
| 50 | 雏鹰农牧集团股份有限公司    | 20.38 | 3 |
| 51 | 北讯集团股份有限公司      | 20.00 | 3 |
| 52 | 河南能源化工集团有限公司    | 20.00 | 3 |
| 53 | 华晨电力股份公司        | 20.00 | 1 |
| 54 | 康得新复合材料集团股份有限公司 | 20.00 | 2 |
| 55 | 三鼎控股集团集团有限公司    | 20.00 | 4 |
| 56 | 天安人寿保险股份有限公司    | 20.00 | 1 |
| 57 | 新华联控股有限公司       | 20.00 | 3 |
| 58 | 永城煤电控股集团集团有限公司  | 20.00 | 2 |
| 59 | 庞大汽贸集团股份有限公司    | 19.44 | 3 |
| 60 | 内蒙古博源控股集团集团有限公司 | 19.00 | 2 |
| 61 | 北京华业资本控股股份有限公司  | 18.46 | 2 |
| 62 | 宝塔石化集团有限公司      | 18.00 | 2 |
| 63 | 阳光凯迪新能源集团有限公司   | 18.00 | 1 |
| 64 | 宜华生活科技股份有限公司    | 18.00 | 2 |
| 65 | 银亿股份有限公司        | 18.00 | 4 |
| 66 | 保定天威英利新能源有限公司   | 17.57 | 2 |
| 67 | 同益实业集团有限公司      | 17.50 | 3 |

|    |                    |       |   |
|----|--------------------|-------|---|
| 68 | 大连金玛商城企业集团有限公司     | 17.15 | 5 |
| 69 | 腾邦集团有限公司           | 17.00 | 2 |
| 70 | 华讯方舟科技有限公司         | 16.56 | 5 |
| 71 | 海航机场集团有限公司         | 16.00 | 2 |
| 72 | 海航资本集团有限公司         | 16.00 | 2 |
| 73 | 春和集团有限公司           | 14.80 | 3 |
| 74 | 江苏宏图高科技股份有限公司      | 14.50 | 3 |
| 75 | 山东金茂纺织化工集团有限公司     | 14.41 | 3 |
| 76 | 信阳市弘昌管道燃气工程有限责任公司  | 14.00 | 2 |
| 77 | 五洋建设集团股份有限公司       | 13.60 | 2 |
| 78 | 正源房地产开发有限公司        | 13.54 | 1 |
| 79 | 大连机床集团有限责任公司       | 13.00 | 3 |
| 80 | 华夏幸福基业控股股份公司       | 12.50 | 1 |
| 81 | 华盛江泉集团有限公司         | 12.46 | 2 |
| 82 | 天津市浩通物产有限公司        | 12.10 | 1 |
| 83 | 江苏保千里视像科技集团股份有限公司  | 12.00 | 1 |
| 84 | 天广中茂股份有限公司         | 12.00 | 1 |
| 85 | 中融双创(北京)科技集团有限公司   | 11.97 | 2 |
| 86 | 东辰控股集团有限公司         | 11.77 | 3 |
| 87 | 宁夏远高实业集团有限公司       | 11.30 | 4 |
| 88 | 中安科股份有限公司          | 11.00 | 1 |
| 89 | 刚泰集团有限公司           | 10.00 | 2 |
| 90 | 宁夏上陵实业(集团)有限公司     | 10.00 | 2 |
| 91 | 山东玉皇化工有限公司         | 10.00 | 2 |
| 92 | 深圳市金立通信设备有限公司      | 10.00 | 1 |
| 93 | 沈阳机床(集团)有限责任公司     | 10.00 | 1 |
| 94 | 天娱数字科技(大连)集团股份有限公司 | 10.00 | 1 |
| 95 | 中国吉林森林工业集团有限责任公司   | 10.00 | 1 |
| 96 | 安徽盛运环保(集团)股份有限公司   | 9.55  | 2 |

|     |                  |      |   |
|-----|------------------|------|---|
| 97  | 福建阳光集团有限公司       | 9.00 | 3 |
| 98  | 金鸿控股集团股份有限公司     | 9.00 | 2 |
| 99  | 甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司 | 8.60 | 2 |
| 100 | 成龙建设集团有限公司       | 8.20 | 4 |
| 101 | 印纪娱乐传媒股份有限公司     | 8.00 | 2 |
| 102 | 重庆爱普地产(集团)有限公司   | 8.00 | 1 |
| 103 | 云南祥鹏航空有限责任公司     | 7.70 | 2 |
| 104 | 东方金钰股份有限公司       | 7.50 | 1 |
| 105 | 吉林利源精制股份有限公司     | 7.40 | 1 |
| 106 | 延安必康制药股份有限公司     | 7.00 | 1 |
| 107 | 郴州市金贵银业股份有限公司    | 6.85 | 1 |
| 108 | 贵人鸟股份有限公司        | 6.47 | 1 |
| 109 | 海航酒店控股集团有限公司     | 6.00 | 1 |
| 110 | 隆鑫控股有限公司         | 6.00 | 1 |
| 111 | 武汉国裕物流产业集团有限公司   | 6.00 | 2 |
| 112 | 北京桑德环境工程有限公司     | 5.98 | 2 |
| 113 | 新力地产集团有限公司       | 5.89 | 3 |
| 114 | 力帆科技(集团)股份有限公司   | 5.30 | 1 |
| 115 | 金洲慈航集团股份有限公司     | 5.20 | 1 |
| 116 | 河南众品食业股份有限公司     | 5.16 | 2 |
| 117 | 河南众品食品有限公司       | 5.00 | 1 |
| 118 | 江苏南通三建集团股份有限公司   | 5.00 | 1 |
| 119 | 山东大海集团有限公司       | 5.00 | 1 |
| 120 | 山东岚桥集团有限公司       | 5.00 | 1 |
| 121 | 神雾科技集团股份有限公司     | 5.00 | 1 |
| 122 | 四川省煤炭产业集团有限责任公司  | 5.00 | 1 |
| 123 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 5.00 | 1 |
| 124 | 重庆力帆控股有限公司       | 5.00 | 1 |
| 125 | 重庆市福星门业(集团)有限公司  | 5.00 | 2 |

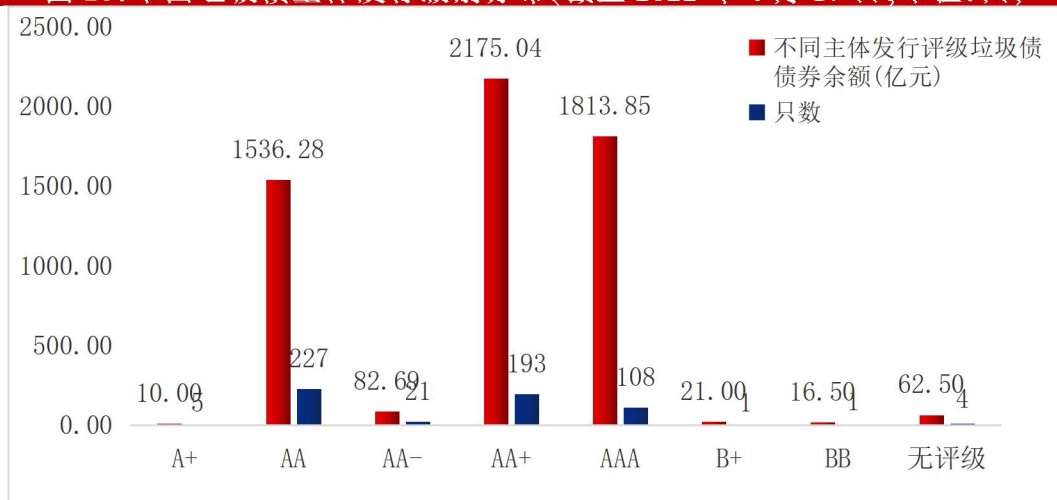
|     |                |        |   |
|-----|----------------|--------|---|
| 126 | 同济堂医药有限公司      | 4.20   | 2 |
| 127 | 湖南景峰医药股份有限公司   | 3.58   | 1 |
| 128 | 国机重型装备集团股份有限公司 | 3.10   | 1 |
| 129 | 国广环球传媒控股有限公司   | 3.00   | 1 |
| 130 | 江苏大宏纺织集团股份有限公司 | 3.00   | 1 |
| 131 | 深圳市钜盛华股份有限公司   | 3.00   | 1 |
| 132 | 四川圣达集团有限公司     | 3.00   | 1 |
| 133 | 上海巴安水务股份有限公司   | 2.70   | 1 |
| 134 | 山东玖龙海洋产业股份有限公司 | 1.50   | 1 |
| 135 | 广东东方锆业科技股份有限公司 | 1.04   | 1 |
| 136 | 宁夏晟晏实业集团有限公司   | 0.81   | 3 |
| 137 | 青海省投资集团有限公司    | 0.15   | 2 |
| 138 | 中科云网科技集团股份有限公司 | 0.0003 | 1 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### (七)中国垃圾债主体发行级别分布

截至 2022 年 4 月 17 日,中国存量垃圾债主体发行级别主要分布于 AA+(193 只,2175.04 亿元)、AAA(108 只,1813.85 亿元)和 AA(227 只,1536.28 亿元)。

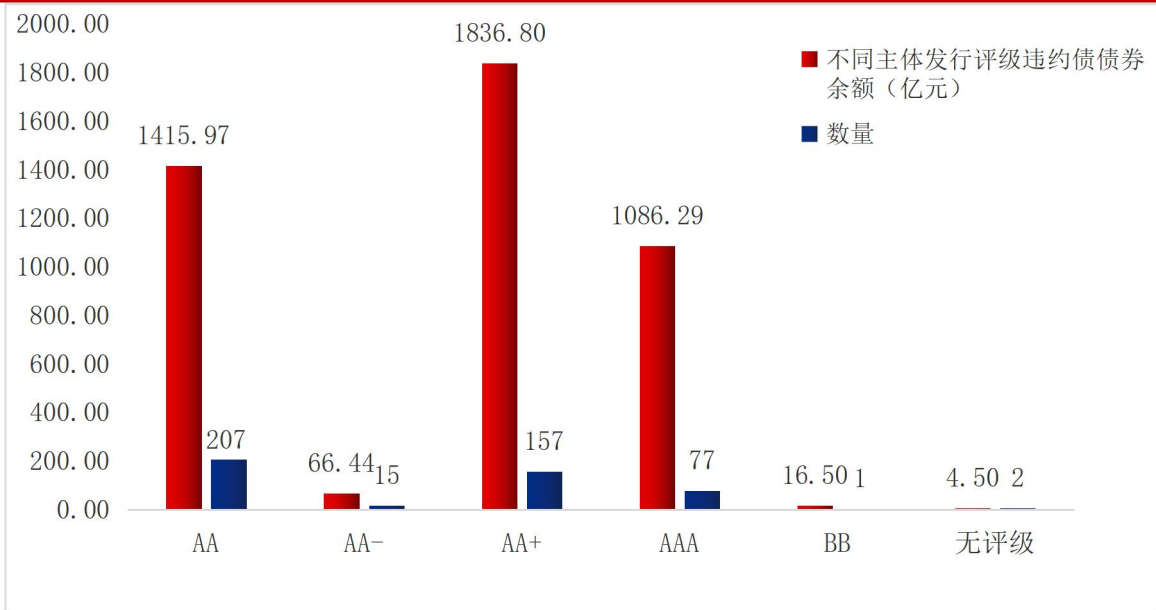
图 25:中国垃圾债主体发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债中的违约债主体发行级别主要分布于 AA+(157 只,1836.80 亿元),AA(207 只,1415.97 亿元)和 AAA(77 只,1086.29 亿元)。

图 26: 中国垃圾债中的违约债主体发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)

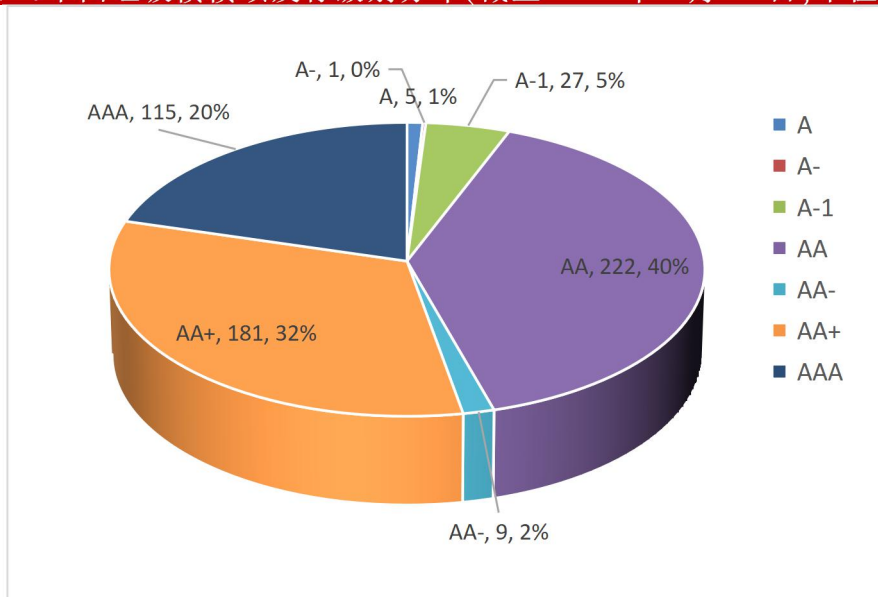


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### (八) 中国垃圾债债项发行级别分布

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债债项发行级别主要分布于 AAA(115 只)、AA+(181 只)、AA(222 只)、AA-(9 只)、A-1(27 只)和 A(5 只)、A-(1 只)。

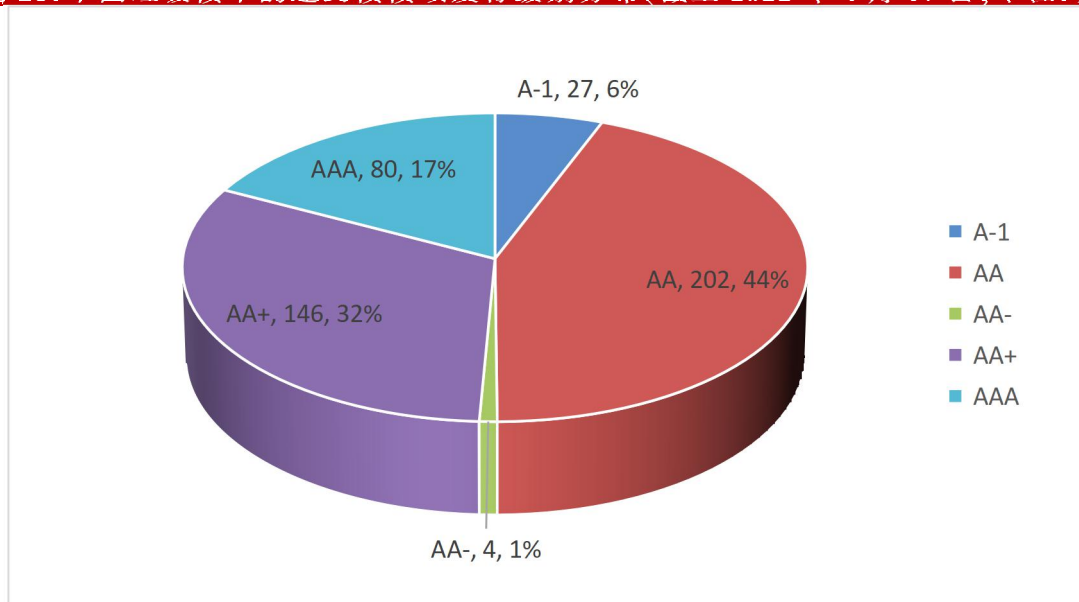
图 27: 中国垃圾债债项发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债中的违约债债项发行级别主要分布于 AAA(80 只)、AA+(146 只)、AA(202 只)、AA-(4 只)和 A-1 (27 只)。

图 28: 中国垃圾债中的违约债债项发行级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



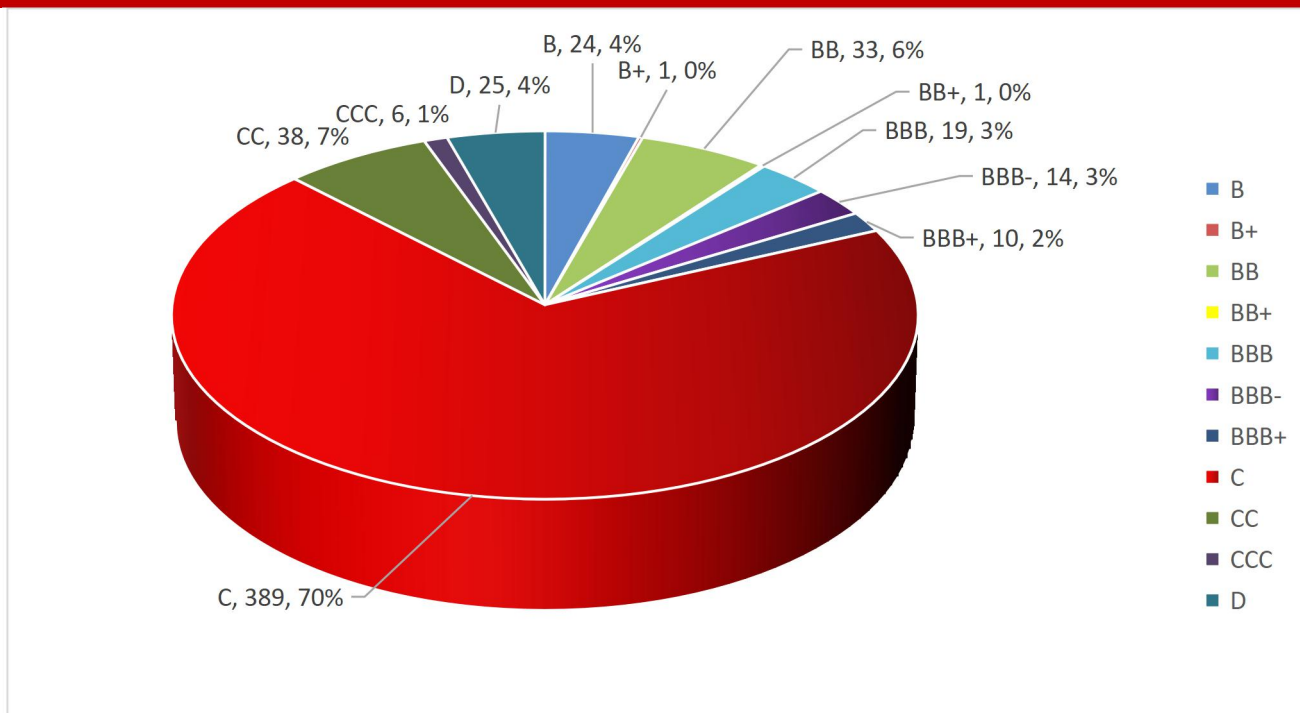
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理



(九)中国垃圾债最新债项级别分布

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债最新债项级别主要分布于 C (389 只),BBB+(10 只),BBB-(14 只),BBB(19 只),BB(33 只),BB+(1 只),B(24 只),B+(1 只),CC(38 只)、CCC(6 只)和 D(25 只)。

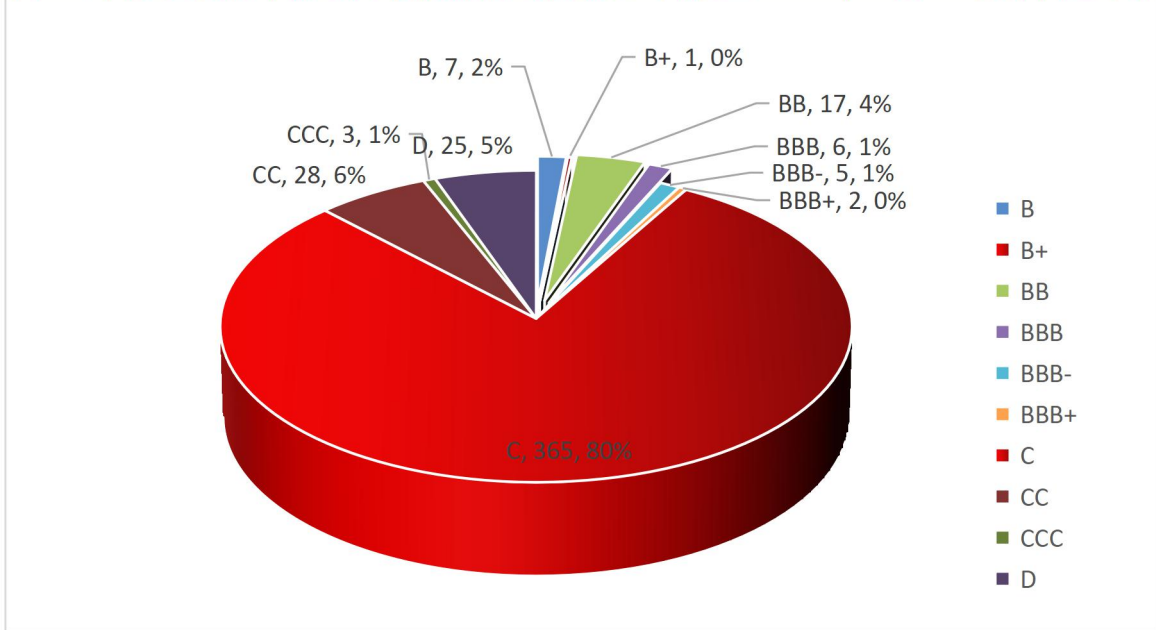
图 29: 中国垃圾债最新债项级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,中国垃圾债中的违约债最新债项级别主要分布于 C(365 只)、CC(28 只)、CCC(3 只)、D(25 只)、B(7 只)、BB(17 只)、BBB(6 只)、BBB-(5 只)、BBB+(2 只)和 B+(1 只)。

图 30: 中国垃圾债中的违约债最新债项级别分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

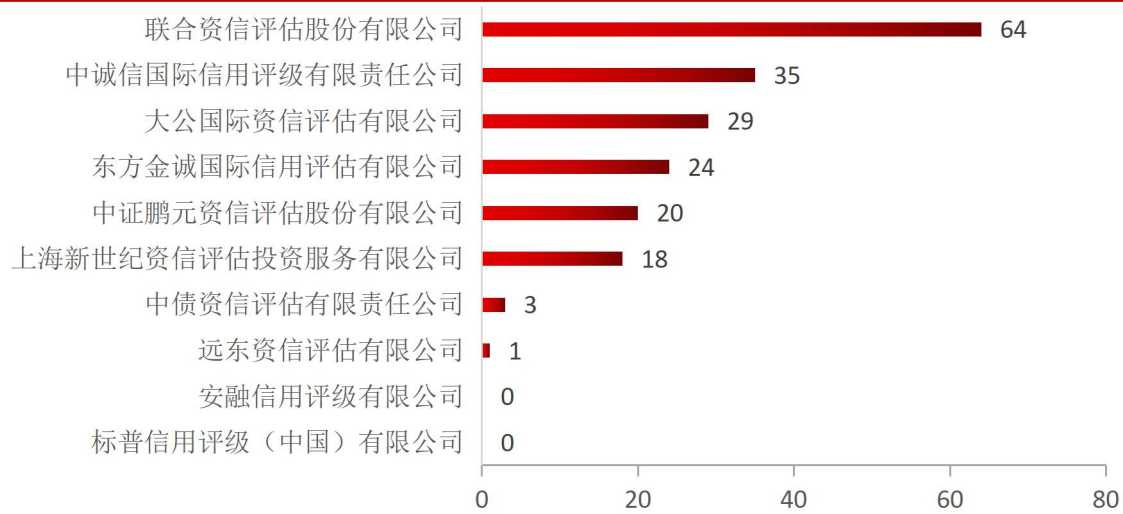
#### (十) 中国垃圾债评级机构分布

截至 2022 年 4 月 17 日,按评级机构划分,中国垃圾债发行人数量主要分布于联合资信评估股份有限公司<sup>1</sup>(64 个);中诚信国际信用评级有限公司<sup>2</sup>(35 个);大公国际资信评估有限公司(29 个);东方金诚国际信用评估有限公司(24 个);中证鹏元资信评估股份有限公司(20 个);上海新世纪资信评估投资服务有限公司(18 个);中债资信评估有限责任公司(3 个);远东资信评估有限公司(1 个);安融信用评级有限公司(0 个)和标普信用评级(中国)有限公司(0 个)。

<sup>1</sup> 由于联合资信评估股份有限公司和联合信用评级有限公司合并,2020 年 11 月起,联合信用评级所有评级业务全部转移至母公司联合资信评估接管,现联合资信评估股份有限公司数据,由联合资信评估股份有限公司和原联合信用评级有限公司的数据相加而得。

<sup>2</sup> 自 2020 年 2 月证监会核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务后,原中诚信证评数据科技有限公司的评级业务由母公司中诚信国际信用评级有限公司接管,现中诚信国际信用评级有限公司数据,由中诚信国际信用评级有限公司和原中诚信证评数据科技有限公司的数据相加而得。

图 31: 各评级机构中国垃圾债发行人数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个)



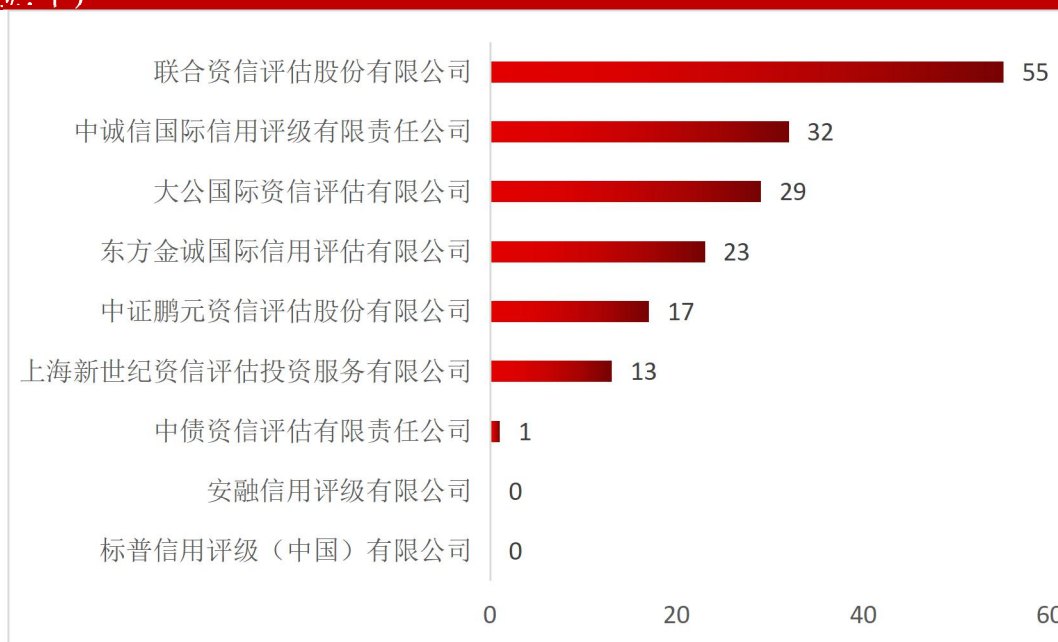
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:1、联合资信评估股份有限公司垃圾债发行人数据,由联合资信评估股份有限公司(47)和联合信用评级有限公司(17)相加而得。

2、中诚信国际信用评级有限公司垃圾债发行人数据,由中诚信国际信用评级有限公司(31)和中诚信证评数据科技有限公司(4)相加而得。

截至 2022 年 4 月 17 日,按评级机构划分,中国垃圾债中的违约债发行人数量主要分布于联合资信评估股份有限公司(55 个);中诚信国际信用评级有限公司(32 个);大公国际资信评估有限公司(29 个);东方金诚国际信用评估有限公司(23 个);中证鹏元资信评估股份有限公司(17 个);上海新世纪资信评估投资服务有限公司(13 个);中债资信评估有限责任公司(1 个);安融信用评级有限公司(0 个);标普信用评级(中国)有限公司(0 个)。

图 32: 各评级机构中国垃圾债中的违约债发行人数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:1、联合资信评估股份有限公司垃圾债中的违约债发行人数据,由联合资信评估股份有限公司(39)和联合信用评级有限公司(16)相加而得。

2、中诚信国际信用评级有限公司垃圾债中的违约债发行人数据,由中诚信国际信用评级有限公司(28)和中诚信证评数据科技有限公司(4)相加而得。

截至 2022 年 4 月 17 日,按评级机构划分,中国垃圾债余额分布情况:联合资信评估股份有限公司 2023.06 亿元;中诚信国际信用评级有限公司 1561.53 亿元;大公国际资信评估有限公司 910.53 亿元;东方金诚国际信用评估有限公司 521.61 亿元;上海新世纪资信评估投资服务有限公司 429.12 亿元;中证鹏元资信评估股份有限公司 190.71 亿元;中债资信评估有限责任公司 78.00 亿元;远东资信评估有限公司 3.30 亿元;安融信用评级有限公司 0.00 亿元和标普信用评级(中国)有限公司 0.00 亿元。

图 33:各评级机构中国垃圾债余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



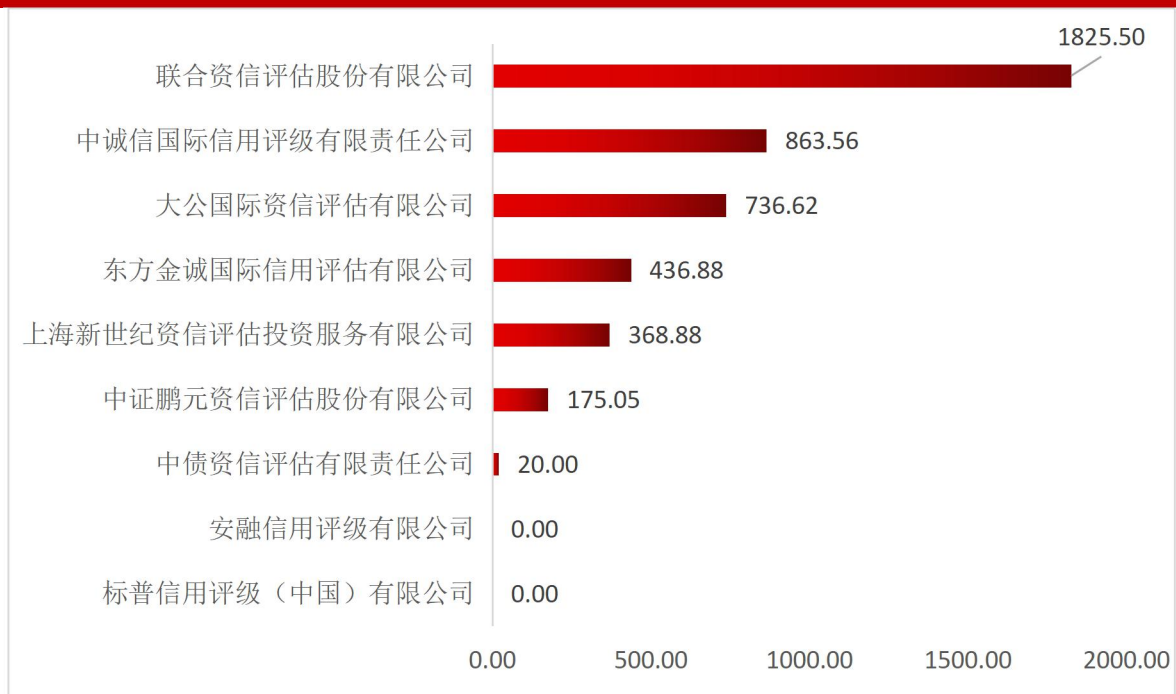
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:1、联合资信评估股份有限公司垃圾债余额数据,由联合资信评估股份有限公司(1495.75)和联合信用评级有限公司(527.30)相加而得。

2、中诚信国际信用评级有限公司垃圾债余额数据,由中诚信国际信用评级有限公司(1507.96)和中诚信证评数据科技有限公司(53.58)相加而得。

截至 2022 年 4 月 17 日,按评级机构划分,中国垃圾债中的违约债余额分布情况:联合资信评估股份有限公司 1825.50 亿元;中诚信国际信用评级有限公司 863.56 亿元;大公国际资信评估有限公司 736.62 亿元;东方金诚国际信用评估有限公司 436.88 亿元;上海新世纪资信评估投资服务有限公司 368.88 亿元;中证鹏元资信评估股份有限公司 175.05 亿元;中债资信评估有限责任公司 20.00 亿元;安融信用评级有限公司 0.00 亿元;标普信用评级(中国)有限公司 0.00 亿元。

图 34:各评级机构中国垃圾债中的违约债余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



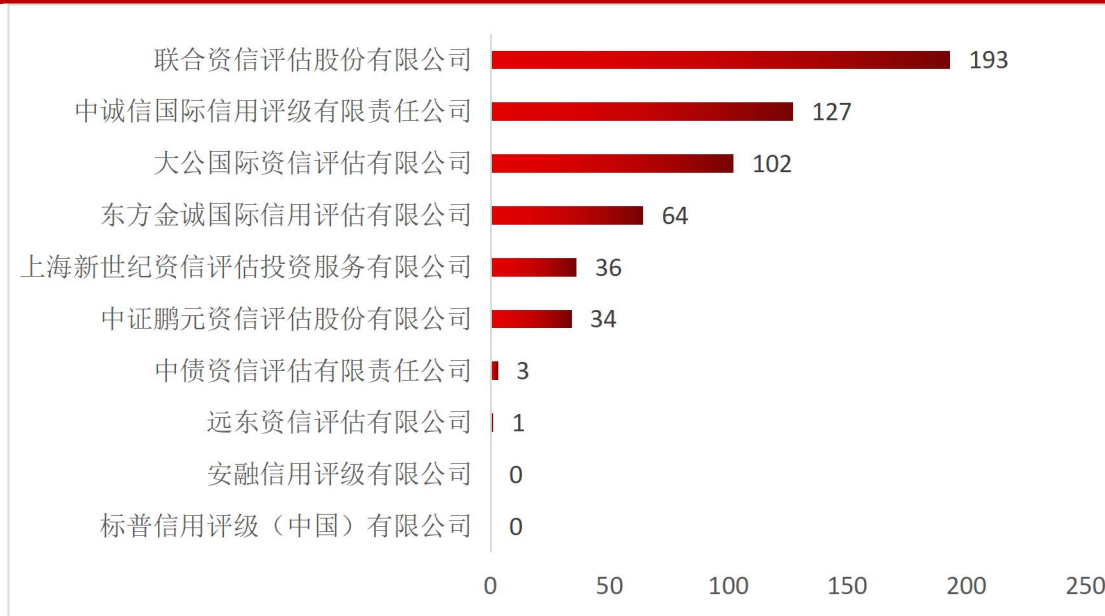
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:1、联合资信评估股份有限公司垃圾债中的违约债余额数据,由联合资信评估股份有限公司(1333.57)和联合信用评级有限公司(491.93)相加而得。

2、中诚信国际信用评级有限公司垃圾债中的违约债余额数据,由中诚信国际信用评级有限公司(812.84)和中诚信证评数据科技有限公司(50.73)相加而得。

截至 2022 年 4 月 17 日,按评级机构划分,中国垃圾债数量分布情况为:联合资信评级有限公司(193 只)、中诚信国际信用评级有限责任公司(127 只)、大公国际资信评估有限公司(102 只)、东方金诚国际信用评估有限公司(64 只)、上海新世纪资信评估投资服务有限公司(36 只)、中证鹏元资信评估有限公司(34 只)、中债资信评估有限责任公司(3 只)、远东资信评估有限公司(1 只)、安融信用评级有限公司(0 只),标普信用评级(中国)有限公司(0 只)。

图 35: 各评级机构中国垃圾债数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



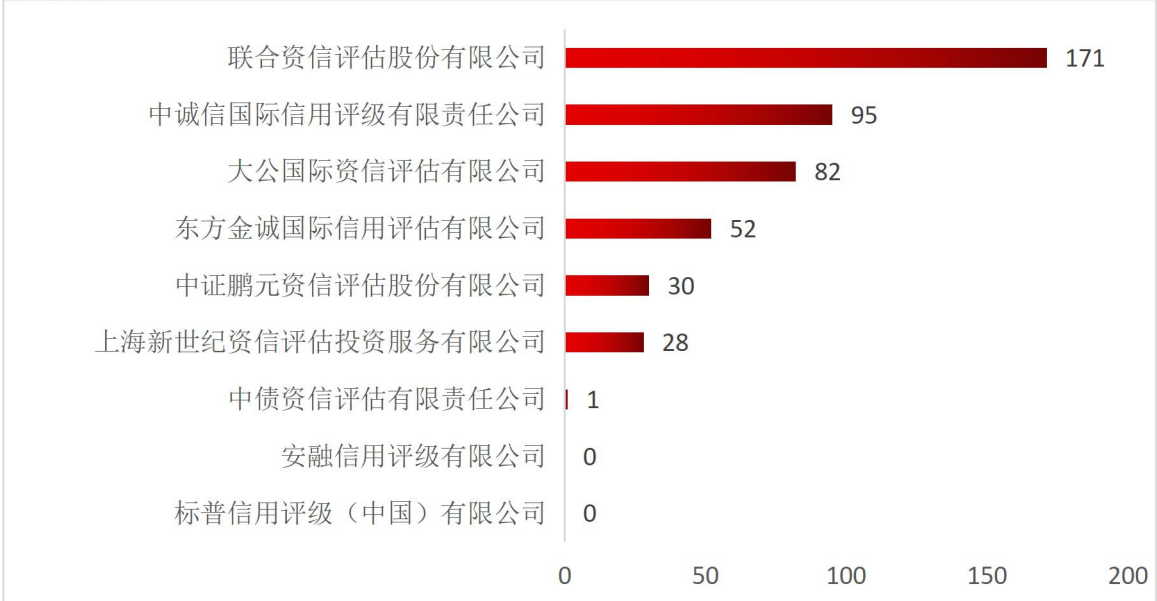
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:1、联合资信评估股份有限公司垃圾债中的违约债数量数据,由联合资信评估股份有限公司(153)和联合信用评级有限公司(40)相加而得。

2、中诚信国际信用评级有限公司垃圾债数量数据,由中诚信国际信用评级有限公司(115)和中诚信证评数据科技有限公司(12)相加而得。

截至 2022 年 4 月 17 日,按评级机构划分,中国垃圾债中的违约债数量分布情况为:联合资信评估股份有限公司(171 只)、中诚信国际信用评级有限责任公司(95 只)、大公国际资信评估有限公司(82 只)、东方金诚国际信用评估有限公司(52 只)、中证鹏元资信评估有限公司(30 只)、上海新世纪资信评估投资服务有限公司(28 只)、中债资信评估有限责任公司(1 只)、安融信用评级有限公司(0 只)和标普信用评级(中国)有限公司(0 只)。

图 36:各评级机构中国垃圾债中的违约债数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:1、联合资信评估股份有限公司垃圾债中的违约债数量数据,由联合资信评估股份有限公司(134)和联合信用评级有限公司(37)相加而得。

2、中诚信国际信用评级有限公司垃圾债中的违约债数量数据,由中诚信国际信用评级有限公司(84)和中诚信证评数据科技有限公司(11)相加而得。

### (十一)中国垃圾债主承销商分布

截至 2022 年 4 月 17 日,按主承销商划分,前五大垃圾债主承销商分别为中信建投证券(500.50 亿元,14 只);中泰证券(142.07 亿元,21 只);海通证券(141.29 亿元,15 只);摩根士丹利华鑫证券(123.72 亿元,10 只);国开证券(122.00 亿元,10 只)。



表 14: 截至 2022 年 4 月 17 日, 各主承销商垃圾债分布情况

| 主承销商                                   | 承销垃圾债债券余额 (亿元) | 债券数量 (只) |
|--|----------------|----------|
| 中信建投证券股份有限公司                           | 500.50         | 14       |
| 中泰证券股份有限公司                             | 142.07         | 21       |
| 海通证券股份有限公司                             | 141.29         | 15       |
| 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司                        | 123.72         | 10       |
| 国开证券股份有限公司                             | 122.00         | 10       |
| 兴业证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司   | 118.00         | 4        |
| 安信证券股份有限公司                             | 113.33         | 6        |
| 中国建设银行股份有限公司, 中国民生银行股份有限公司             | 110.00         | 8        |
| 广发证券股份有限公司                             | 104.40         | 9        |
| 中信建投证券股份有限公司, 上海华信证券有限责任公司             | 100.00         | 3        |
| 国融证券股份有限公司                             | 85.30          | 9        |
| 英大证券有限责任公司                             | 82.53          | 9        |
| 国泰君安证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司 | 82.00          | 1        |
| 中国国际金融股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司             | 76.00          | 3        |
| 中国光大银行股份有限公司                           | 75.00          | 8        |
| 中信建投证券股份有限公司, 中信银行股份有限公司               | 74.00          | 4        |
| 天风证券股份有限公司                             | 72.80          | 15       |
| 光大证券股份有限公司                             | 65.38          | 10       |
| 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     | 60.12          | 3        |
| 国海证券股份有限公司                             | 60.00          | 7        |
| 海通证券股份有限公司, 中国民族证券有限责任公司               | 58.00          | 4        |
| 招商证券股份有限公司                             | 58.00          | 9        |
| 中信银行股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司               | 52.00          | 4        |
| 中国建设银行股份有限公司                           | 51.50          | 5        |

|  |       |   |
|--|-------|---|
| 恒丰银行股份有限公司                                     | 51.49 | 6 |
| 中德证券有限责任公司                                     | 51.00 | 6 |
| 光大证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司                         | 50.18 | 3 |
| 华菁证券有限公司, 华福证券有限责任公司                           | 50.00 | 5 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司, 中信银行股份有限公司                     | 50.00 | 2 |
| 申万宏源证券承销保荐有限责任公司, 华融证券股份有限公司                   | 50.00 | 4 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司                   | 50.00 | 2 |
| 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 | 50.00 | 3 |
| 中国中投证券有限责任公司, 东兴证券股份有限公司                       | 49.94 | 3 |
| 中国国际金融股份有限公司                                   | 48.34 | 5 |
| 中信证券股份有限公司, 中国农业银行股份有限公司                       | 46.00 | 3 |
| 华泰证券股份有限公司, 平安银行股份有限公司                         | 45.00 | 2 |
| 中泰证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司, 东兴证券股份有限公司             | 45.00 | 4 |
| 中信证券股份有限公司, 招商银行股份有限公司                         | 44.00 | 3 |
| 中信证券股份有限公司, 中信银行股份有限公司                         | 44.00 | 5 |
| 兴业银行股份有限公司                                     | 43.50 | 7 |
| 中信证券股份有限公司, 上海银行股份有限公司                         | 43.00 | 3 |
| 中国民生银行股份有限公司                                   | 41.00 | 7 |
| 中国国际金融股份有限公司, 中山证券有限责任公司, 五矿证券有限公司, 西南证券股份有限公司 | 40.43 | 2 |
| 北京银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司                       | 40.00 | 3 |
| 第一创业摩根大通证券有限责任公司                               | 40.00 | 4 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司                                 | 40.00 | 6 |
| 中德证券有限责任公司, 国开证券股份有限公司                         | 40.00 | 3 |
| 中信建投证券股份有限公司, 海通证券股份有限公司, 中山证券有限责任公司           | 40.00 | 1 |
| 兴业证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司                       | 39.54 | 4 |
| 华林证券有限责任公司                                     | 39.39 | 3 |
| 申万宏源证券承销保荐有限责任公司                               | 35.07 | 4 |

|   |       |   |
|---|-------|---|
| 瑞信方正证券有限责任公司  | 35.00 | 6 |
| 中国国际金融股份有限公司,招商银行股份有限公司                                 | 35.00 | 2 |
| 浙商银行股份有限公司  | 33.98 | 5 |
| 东兴证券股份有限公司  | 32.62 | 6 |
| 交通银行股份有限公司  | 31.57 | 4 |
| 中国中投证券有限责任公司  | 30.24 | 5 |
| 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,<br>中信证券股份有限公司            | 30.00 | 3 |
| 国开证券股份有限公司,上海华信证券有限责任公司                                 | 30.00 | 1 |
| 南京银行股份有限公司  | 30.00 | 1 |
| 平安证券股份有限公司  | 30.00 | 2 |
| 中国国际金融股份有限公司,上海银行股份有限公司                                 | 30.00 | 1 |
| 财通证券股份有限公司  | 29.99 | 7 |
| 华泰联合证券有限责任公司  | 29.24 | 4 |
| 国泰君安证券股份有限公司  | 28.99 | 6 |
| 国家开发银行股份有限公司  | 28.00 | 2 |
| 招商证券股份有限公司,国金证券股份有限公司                                   | 28.00 | 3 |
| 中国光大银行股份有限公司,国家开发银行股份有限公司                               | 28.00 | 2 |
| 招商证券股份有限公司,浙商银行股份有限公司                                   | 27.10 | 3 |
| 国金证券股份有限公司  | 25.86 | 3 |
| 中信银行股份有限公司,中信证券股份有限公司                                   | 25.75 | 2 |
| 万联证券有限责任公司  | 25.50 | 2 |
| 华泰证券股份有限公司,上海银行股份有限公司                                   | 25.00 | 3 |
| 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 |
| 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 |
| 徽商银行股份有限公司  | 23.80 | 4 |
| 新时代证券股份有限公司   | 22.98 | 4 |
| 中信证券股份有限公司  | 21.23 | 3 |
| 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,<br>光大证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 | 20.00 | 2 |

|  |       |   |
|--|-------|---|
| 国开证券股份有限公司,中天证券股份有限公司  | 20.00 | 1 |
| 华融证券股份有限公司   | 20.00 | 1 |
| 南京银行股份有限公司,国都证券股份有限公司  | 20.00 | 1 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司,浙商银行股份有限公司                                    | 20.00 | 2 |
| 浙商证券股份有限公司   | 20.00 | 2 |
| 中国工商银行股份有限公司,海通证券股份有限公司                                      | 20.00 | 2 |
| 中国工商银行股份有限公司,中信银行股份有限公司                                      | 20.00 | 1 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司   | 20.00 | 2 |
| 西南证券股份有限公司   | 19.39 | 3 |
| 联储证券有限责任公司   | 19.20 | 2 |
| 广发证券股份有限公司,交通银行股份有限公司  | 18.00 | 2 |
| 国都证券股份有限公司   | 18.00 | 3 |
| 华泰证券股份有限公司,浙商银行股份有限公司  | 18.00 | 1 |
| 兴业银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司                                      | 18.00 | 1 |
| 招商证券股份有限公司,中信银行股份有限公司  | 18.00 | 1 |
| 浙商银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司                                      | 18.00 | 2 |
| 中国银河证券股份有限公司   | 18.00 | 1 |
| 华龙证券股份有限公司   | 17.30 | 2 |
| 第一创业摩根大通证券有限责任公司,国开证券股份有限公司                                  | 16.00 | 2 |
| 国泰君安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中国中投证券有限责任公司            | 15.98 | 1 |
| 招商银行股份有限公司,招商证券股份有限公司  | 15.80 | 2 |
| 中国光大银行股份有限公司,渤海银行股份有限公司                                      | 15.50 | 1 |
| 中国进出口银行,浙商银行股份有限公司   | 15.50 | 1 |
| 中信证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司,中山证券有限责任公司,申万宏源证券承销保荐有限责任公司,国信证券股份有限公司 | 15.50 | 2 |
| 光大证券股份有限公司,华夏银行股份有限公司  | 15.00 | 2 |
| 招商银行股份有限公司,中信证券股份有限公司  | 15.00 | 2 |
| 中国工商银行股份有限公司,国家开发银行股份有限公司                                    | 15.00 | 1 |
| 中信建投证券股份有限公司,国海证券股份有限公司                                      | 15.00 | 2 |

|   |       |   |
|---|-------|---|
| 中信建投证券股份有限公司,中国建设银行股份有限公司                         | 15.00 | 3 |
| 中银国际证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司                         | 15.00 | 2 |
| 国家开发银行股份有限公司,中信银行股份有限公司                           | 14.20 | 2 |
| 广州证券有限责任公司  | 14.15 | 4 |
| 国家开发银行股份有限公司,招商银行股份有限公司                           | 14.00 | 2 |
| 中国银行股份有限公司  | 14.00 | 1 |
| 德邦证券股份有限公司  | 13.60 | 2 |
| 民生证券股份有限公司  | 13.54 | 1 |
| 西部证券股份有限公司  | 13.24 | 5 |
| 爱建证券有限责任公司  | 13.00 | 1 |
| 北京银行股份有限公司,中信证券股份有限公司                             | 13.00 | 1 |
| 中国农业银行股份有限公司                                      | 13.00 | 2 |
| 国信证券股份有限公司  | 12.70 | 3 |
| 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,第一创业证券承销保荐有限责任公司 | 12.50 | 1 |
| 北京银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司                           | 12.40 | 2 |
| 开源证券股份有限公司  | 12.10 | 1 |
| 华创证券有限责任公司  | 12.00 | 1 |
| 中信证券股份有限公司,国信证券股份有限公司                             | 11.81 | 1 |
| 中国民族证券有限责任公司                                      | 11.80 | 1 |
| 华福证券有限责任公司  | 11.65 | 2 |
| 联讯证券股份有限公司  | 11.00 | 3 |
| 申港证券股份有限公司  | 11.00 | 3 |
| 长江证券承销保荐有限公司                                      | 10.80 | 2 |
| 长城证券股份有限公司  | 10.39 | 3 |
| 中信建投证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司                           | 10.08 | 1 |
| 中信证券股份有限公司,中山证券有限责任公司                             | 10.06 | 3 |
| 东海证券股份有限公司  | 10.00 | 5 |
| 海通证券股份有限公司,中国民生银行股份有限公司                           | 10.00 | 2 |
| 杭州银行股份有限公司  | 10.00 | 1 |

|  |       |   |
|--|-------|---|
| 恒丰银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司                               | 10.00 | 1 |
| 恒丰银行股份有限公司, 招商证券股份有限公司                               | 10.00 | 1 |
| 招商证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司, 中天证券股份有限公司                   | 10.00 | 1 |
| 郑州银行股份有限公司   | 10.00 | 1 |
| 中国银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司                             | 10.00 | 1 |
| 中信建投证券股份有限公司, 中国民生银行股份有限公司                           | 10.00 | 1 |
| 中信银行股份有限公司, 上海浦东发展银行股份有限公司                           | 10.00 | 1 |
| 中信证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司                               | 10.00 | 1 |
| 中银国际证券有限责任公司   | 10.00 | 1 |
| 广州证券股份有限公司   | 9.56  | 1 |
| 长江证券股份有限公司   | 8.90  | 4 |
| 第一创业证券承销保荐有限责任公司                                     | 8.37  | 2 |
| 大同证券有限责任公司   | 8.30  | 2 |
| 国泰君安证券股份有限公司, 中国中投证券有限责任公司, 中国国际金融股份有限公司, 海通证券股份有限公司 | 8.18  | 1 |
| 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 |
| 华英证券有限责任公司   | 7.98  | 1 |
| 东吴证券股份有限公司   | 7.98  | 1 |
| 南京证券有限责任公司   | 7.56  | 2 |
| 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司, 上海华信证券有限责任公司                        | 7.23  | 1 |
| 招商证券股份有限公司, 中泰证券股份有限公司                               | 7.00  | 1 |
| 中国国际金融股份有限公司, 渤海银行股份有限公司                             | 7.00  | 1 |
| 中信银行股份有限公司   | 7.00  | 1 |
| 中信银行股份有限公司, 浙商银行股份有限公司                               | 7.00  | 1 |
| 中航证券有限公司   | 6.85  | 1 |
| 中国农业银行股份有限公司, 中国进出口银行                                | 6.57  | 1 |
| 东北证券股份有限公司   | 6.50  | 3 |
| 瑞银证券有限责任公司   | 6.47  | 1 |
| 华西证券股份有限公司   | 6.00  | 3 |

|                                  |      |   |
|----------------------------------|------|---|
| 江海证券有限公司                         | 6.00 | 1 |
| 中国国际金融股份有限公司,中国光大银行股份有限公司        | 6.00 | 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 |
| 兴业证券股份有限公司                       | 5.96 | 2 |
| 招商证券股份有限公司,华龙证券股份有限公司            | 5.56 | 2 |
| 招商银行股份有限公司                       | 5.50 | 2 |
| 国泰君安证券股份有限公司,国开证券股份有限公司          | 5.30 | 1 |
| 渤海证券股份有限公司                       | 5.20 | 1 |
| 平安证券有限责任公司                       | 5.16 | 2 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司,国家开发银行股份有限公司      | 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 |
| 中泰证券股份有限公司,天风证券股份有限公司            | 4.82 | 1 |
| 光大证券股份有限公司,恒丰银行股份有限公司            | 4.50 | 1 |
| 中国工商银行股份有限公司                     | 4.00 | 1 |
| 中国民生银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司        | 3.80 | 1 |
| 上海华信证券有限责任公司                     | 3.50 | 1 |
| 光大证券股份有限公司,中信证券股份有限公司            | 3.16 | 1 |
| 中山证券有限责任公司                       | 3.15 | 1 |
| 宏源证券股份有限公司                       | 3.10 | 1 |
| 川财证券有限责任公司                       | 3.00 | 1 |
| 宁波银行股份有限公司                       | 3.00 | 1 |
| 齐鲁证券有限公司                         | 3.00 | 1 |
| 中山证券有限责任公司,招商证券股份有限公司,光大证券股份有限公司 | 3.00 | 1 |
| 中信银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司          | 2.80 | 1 |
| 广州证券有限责任公司,国海证券股份有限公司            | 1.04 | 1 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按主承销商划分,前十大垃圾债中的违约债的主承销商分别为海通证券(133.44 亿元,14 只);国开证券(122.00 亿元,10 只);兴业证券,招商证券和中信建投证券联合作为主承销商(118.00 亿元,4 只);中国建设银行和中国民生银行联合作为主承销商(110.00 亿元,8 只);安信证券(103.71 亿元,5 只);广发证券(103.40 亿元,8 只);中信建投证券和上海华信证券联合作为主承销商(100.00 亿元,3 只);摩根士丹利华鑫证券(94.72 亿元,8 只);国融证券(85.30 亿元,9 只);英大证券(76.53 亿元,8 只)。

表 15:截至 2022 年 4 月 17 日,各主承销商垃圾债中违约债分布情况

| 主承销商                               | 承销垃圾债中的违约债余额(亿元) | 债券数量(只) |
|------------------------------------|------------------|---------|
| 海通证券股份有限公司                         | 133.44           | 14      |
| 国开证券股份有限公司                         | 122.00           | 10      |
| 兴业证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司 | 118.00           | 4       |
| 中国建设银行股份有限公司,中国民生银行股份有限公司          | 110.00           | 8       |
| 安信证券股份有限公司                         | 103.71           | 5       |
| 广发证券股份有限公司                         | 103.40           | 8       |
| 中信建投证券股份有限公司,上海华信证券有限责任公司          | 100.00           | 3       |
| 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司                    | 94.72            | 8       |
| 国融证券股份有限公司                         | 85.30            | 9       |
| 英大证券有限责任公司                         | 76.53            | 8       |
| 中国国际金融股份有限公司,中信建投证券股份有限公司          | 76.00            | 3       |
| 中国光大银行股份有限公司                       | 75.00            | 8       |
| 中信建投证券股份有限公司,中信银行股份有限公司            | 74.00            | 4       |
| 国海证券股份有限公司                         | 60.00            | 7       |



|                                  |       |   |
|----------------------------------|-------|---|
| 海通证券股份有限公司,中国民族证券有限责任公司          | 58.00 | 4 |
| 招商证券股份有限公司                       | 58.00 | 9 |
| 中信建投证券股份有限公司                     | 55.50 | 3 |
| 中国建设银行股份有限公司                     | 51.50 | 5 |
| 华菁证券有限公司,华福证券有限责任公司              | 50.00 | 5 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司,中信银行股份有限公司        | 50.00 | 2 |
| 申万宏源证券承销保荐有限责任公司,华融证券股份有限公司      | 50.00 | 4 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司,中国国际金融股份有限公司      | 50.00 | 2 |
| 中国中投证券有限责任公司,东兴证券股份有限公司          | 49.94 | 3 |
| 中国国际金融股份有限公司                     | 48.34 | 5 |
| 中信银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司          | 47.00 | 3 |
| 恒丰银行股份有限公司                       | 46.49 | 5 |
| 中信证券股份有限公司,中国农业银行股份有限公司          | 46.00 | 3 |
| 中信证券股份有限公司,招商银行股份有限公司            | 44.00 | 3 |
| 中信证券股份有限公司,中信银行股份有限公司            | 44.00 | 5 |
| 中德证券有限责任公司                       | 43.50 | 5 |
| 中信证券股份有限公司,上海银行股份有限公司            | 43.00 | 3 |
| 北京银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司          | 40.00 | 3 |
| 第一创业摩根大通证券有限责任公司                 | 40.00 | 4 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司                   | 40.00 | 6 |
| 中德证券有限责任公司,国开证券股份有限公司            | 40.00 | 3 |
| 华林证券有限责任公司                       | 39.39 | 3 |
| 中国民生银行股份有限公司                     | 37.00 | 6 |
| 中国国际金融股份有限公司,招商银行股份有限公司          | 35.00 | 2 |
| 中泰证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,东兴证券股份有限公司 | 35.00 | 3 |
| 浙商银行股份有限公司                       | 33.98 | 5 |
| 兴业银行股份有限公司                       | 33.00 | 5 |
| 交通银行股份有限公司                       | 31.57 | 4 |
| 中国中投证券有限责任公司                     | 30.24 | 5 |

|                             |       |   |
|-----------------------------|-------|---|
| 国开证券股份有限公司,上海华信证券有限责任公司     | 30.00 | 1 |
| 南京银行股份有限公司                  | 30.00 | 1 |
| 平安证券股份有限公司                  | 30.00 | 2 |
| 瑞信方正证券有限责任公司                | 30.00 | 5 |
| 中国国际金融股份有限公司,上海银行股份有限公司     | 30.00 | 1 |
| 财通证券股份有限公司                  | 29.99 | 7 |
| 东兴证券股份有限公司                  | 29.96 | 5 |
| 中泰证券股份有限公司                  | 29.90 | 8 |
| 国泰君安证券股份有限公司                | 28.99 | 6 |
| 国家开发银行股份有限公司                | 28.00 | 2 |
| 中国光大银行股份有限公司,国家开发银行股份有限公司   | 28.00 | 2 |
| 申万宏源证券承销保荐有限责任公司            | 27.17 | 3 |
| 光大证券股份有限公司                  | 27.15 | 6 |
| 招商证券股份有限公司,浙商银行股份有限公司       | 27.10 | 3 |
| 国金证券股份有限公司                  | 25.86 | 3 |
| 中信银行股份有限公司,中信证券股份有限公司       | 25.75 | 2 |
| 万联证券有限责任公司                  | 25.50 | 2 |
| 华泰证券股份有限公司,上海银行股份有限公司       | 25.00 | 3 |
| 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 |
| 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 |
| 兴业证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司     | 24.00 | 2 |
| 徽商银行股份有限公司                  | 23.80 | 4 |
| 天风证券股份有限公司                  | 23.50 | 5 |
| 新时代证券股份有限公司                 | 22.98 | 4 |
| 华泰联合证券有限责任公司                | 21.99 | 3 |
| 中信证券股份有限公司                  | 21.23 | 3 |
| 国开证券股份有限公司,中天证券股份有限公司       | 20.00 | 1 |
| 华融证券股份有限公司                  | 20.00 | 1 |
| 浙商证券股份有限公司                  | 20.00 | 2 |

|  |       |   |
|--|-------|---|
| 中国工商银行股份有限公司,海通证券股份有限公司                                      | 20.00 | 2 |
| 中国工商银行股份有限公司,中信银行股份有限公司                                      | 20.00 | 1 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司   | 20.00 | 2 |
| 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                  | 20.00 | 1 |
| 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                             | 20.00 | 1 |
| 西南证券股份有限公司   | 19.39 | 3 |
| 联储证券有限责任公司   | 19.20 | 2 |
| 招商证券股份有限公司,国金证券股份有限公司  | 19.00 | 2 |
| 广发证券股份有限公司,交通银行股份有限公司  | 18.00 | 2 |
| 国都证券股份有限公司   | 18.00 | 3 |
| 华泰证券股份有限公司,浙商银行股份有限公司  | 18.00 | 1 |
| 兴业银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司                                      | 18.00 | 1 |
| 招商证券股份有限公司,中信银行股份有限公司  | 18.00 | 1 |
| 浙商银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司                                      | 18.00 | 2 |
| 中国银河证券股份有限公司   | 18.00 | 1 |
| 华龙证券股份有限公司   | 17.30 | 2 |
| 第一创业摩根大通证券有限责任公司,国开证券股份有限公司                                  | 16.00 | 2 |
| 国泰君安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中国中投证券有限责任公司            | 15.98 | 1 |
| 招商银行股份有限公司,招商证券股份有限公司  | 15.80 | 2 |
| 中国光大银行股份有限公司,渤海银行股份有限公司                                      | 15.50 | 1 |
| 中国进出口银行,浙商银行股份有限公司   | 15.50 | 1 |
| 中信证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司,中山证券有限责任公司,申万宏源证券承销保荐有限责任公司,国信证券股份有限公司 | 15.50 | 2 |
| 中国国际金融股份有限公司,中山证券有限责任公司,五矿证券有限公司,西南证券股份有限公司                  | 15.43 | 1 |
| 招商银行股份有限公司,中信证券股份有限公司  | 15.00 | 2 |
| 中国工商银行股份有限公司,国家开发银行股份有限公司                                    | 15.00 | 1 |
| 中信建投证券股份有限公司,国海证券股份有限公司                                      | 15.00 | 2 |

|  |       |   |
|--|-------|---|
| 中银国际证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司                           | 15.00 | 2 |
| 国家开发银行股份有限公司, 中信银行股份有限公司                             | 14.20 | 2 |
| 广州证券有限责任公司   | 14.15 | 4 |
| 国家开发银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司                             | 14.00 | 2 |
| 中国银行股份有限公司   | 14.00 | 1 |
| 德邦证券股份有限公司   | 13.60 | 2 |
| 民生证券股份有限公司   | 13.54 | 1 |
| 西部证券股份有限公司   | 13.24 | 5 |
| 爱建证券有限责任公司   | 13.00 | 1 |
| 北京银行股份有限公司, 中信证券股份有限公司                               | 13.00 | 1 |
| 中国农业银行股份有限公司   | 13.00 | 2 |
| 国信证券股份有限公司   | 12.70 | 3 |
| 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, 第一创业证券承销保荐有限责任公司 | 12.50 | 1 |
| 北京银行股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司                             | 12.40 | 2 |
| 开源证券股份有限公司   | 12.10 | 1 |
| 华创证券有限责任公司   | 12.00 | 1 |
| 中信证券股份有限公司, 国信证券股份有限公司                               | 11.81 | 1 |
| 中国民族证券有限责任公司   | 11.80 | 1 |
| 华福证券有限责任公司   | 11.65 | 2 |
| 联讯证券股份有限公司   | 11.00 | 3 |
| 申港证券股份有限公司   | 11.00 | 3 |
| 中信建投证券股份有限公司, 中泰证券股份有限公司                             | 10.08 | 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           | 10.00 | 1 |
| 光大证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司                               | 10.00 | 1 |
| 海通证券股份有限公司, 中国民生银行股份有限公司                             | 10.00 | 2 |
| 杭州银行股份有限公司   | 10.00 | 1 |
| 招商证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司, 中天证券股份有限公司                   | 10.00 | 1 |
| 中国银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司                             | 10.00 | 1 |

|   |       |   |
|---|-------|---|
| 中信建投证券股份有限公司,中国民生银行股份有限公司                         | 10.00 | 1 |
| 中信银行股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限公司                         | 10.00 | 1 |
| 中信证券股份有限公司,平安证券股份有限公司                             | 10.00 | 1 |
| 中银国际证券有限责任公司                                      | 10.00 | 1 |
| 广州证券股份有限公司  | 9.56  | 1 |
| 国泰君安证券股份有限公司,中国中投证券有限责任公司,中国国际金融股份有限公司,海通证券股份有限公司 | 8.18  | 1 |
| 东吴证券股份有限公司  | 7.98  | 1 |
| 南京证券有限责任公司  | 7.56  | 2 |
| 长江证券承销保荐有限公司                                      | 7.50  | 1 |
| 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司,上海华信证券有限责任公司                      | 7.23  | 1 |
| 招商证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司                             | 7.00  | 1 |
| 中国国际金融股份有限公司,渤海银行股份有限公司                           | 7.00  | 1 |
| 中信银行股份有限公司  | 7.00  | 1 |
| 中信银行股份有限公司,浙商银行股份有限公司                             | 7.00  | 1 |
| 中国农业银行股份有限公司,中国进出口银行                              | 6.57  | 1 |
| 东北证券股份有限公司  | 6.50  | 3 |
| 瑞银证券有限责任公司  | 6.47  | 1 |
| 长江证券股份有限公司  | 6.20  | 3 |
| 华西证券股份有限公司  | 6.00  | 3 |
| 江海证券有限公司  | 6.00  | 1 |
| 中国国际金融股份有限公司,中国光大银行股份有限公司                         | 6.00  | 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 |
| 兴业证券股份有限公司  | 5.96  | 2 |
| 招商证券股份有限公司,华龙证券股份有限公司                             | 5.56  | 2 |
| 中信证券股份有限公司,中山证券有限责任公司                             | 5.55  | 2 |
| 招商银行股份有限公司  | 5.50  | 2 |
| 国泰君安证券股份有限公司,国开证券股份有限公司                           | 5.30  | 1 |
| 渤海证券股份有限公司  | 5.20  | 1 |
| 平安证券有限责任公司  | 5.16  | 2 |

|                              |      |   |
|------------------------------|------|---|
| 第一创业证券承销保荐有限责任公司             | 5.00 | 1 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司, 国家开发银行股份有限公司 | 5.00 | 1 |
| 上海银行股份有限公司                   | 5.00 | 1 |
| 长城证券股份有限公司                   | 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 |
| 中信建投证券股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司   | 5.00 | 1 |
| 中泰证券股份有限公司, 天风证券股份有限公司       | 4.82 | 1 |
| 光大证券股份有限公司, 恒丰银行股份有限公司       | 4.50 | 1 |
| 中国工商银行股份有限公司                 | 4.00 | 1 |
| 中国民生银行股份有限公司, 中国光大银行股份有限公司   | 3.80 | 1 |
| 上海华信证券有限责任公司                 | 3.50 | 1 |
| 中山证券有限责任公司                   | 3.15 | 1 |
| 宏源证券股份有限公司                   | 3.10 | 1 |
| 川财证券有限责任公司                   | 3.00 | 1 |
| 宁波银行股份有限公司                   | 3.00 | 1 |
| 齐鲁证券有限公司                     | 3.00 | 1 |
| 中信银行股份有限公司, 中国农业银行股份有限公司     | 2.80 | 1 |
| 广州证券有限责任公司, 国海证券股份有限公司       | 1.04 | 1 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## （十二）中国垃圾债会计师事务所分布

截至 2022 年 4 月 17 日, 按会计师事务所划分, 中国垃圾债分布前十名是: 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)(985.91 亿元, 72 只); 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(710.10 亿元, 20 只); 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)(647.05 亿元, 71 只); 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(338.51 亿元, 32 只); 和信会计师事务所(特殊普通合伙)(221.90 亿元, 17 只); 上会会计师事务所(特殊普通合伙)(215.00 亿元, 9 只); 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)(188.04 亿元, 14 只); 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)(183.79 亿元, 26 只); 立信会计师事务所(特殊普通合伙)(178.91 亿元, 28 只);

永拓会计师事务所(特殊普通合伙)(178.20 亿元,16 只)。

表 16:截至 2022 年 4 月 17 日,各会计师事务所垃圾债分布情况

| 会计师事务所  | 会所涉及垃圾债债券余额(亿元) | 债券数量(只) |
|---|-----------------|---------|
| 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)                                     | 985.91          | 72      |
| 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)                                    | 710.10          | 20      |
| 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)                                    | 647.05          | 71      |
| 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)  | 338.51          | 32      |
| 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  | 228.21          | 38      |
| 和信会计师事务所(特殊普通合伙)  | 221.90          | 17      |
| 上会会计师事务所(特殊普通合伙)  | 215.00          | 9       |
| 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)                                    | 188.04          | 14      |
| 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 183.79          | 26      |
| 永拓会计师事务所(特殊普通合伙)  | 178.20          | 16      |
| 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)                                       | 145.94          | 13      |
| 立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 131.94          | 16      |
| 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  | 95.39           | 17      |
| 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙),大华会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 86.00           | 4       |
| 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 82.87           | 11      |
| 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 73.81           | 11      |
| 大信会计师事务所(特殊普通合伙)  | 71.27           | 15      |
| 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 60.00           | 7       |
| 大华会计师事务所(特殊普通合伙),中审华会计师事务所(特殊普通合伙),亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙) | 47.67           | 3       |
| 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)                                       | 46.25           | 14      |
| 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)                                       | 45.97           | 10      |
| 立信会计师事务所(特殊普通合伙),中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 44.20           | 4       |

|                                       |       |   |
|---------------------------------------|-------|---|
| 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 43.50 | 6 |
| 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙),中通会计师事务所有限责任公司   | 43.00 | 2 |
| 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 39.44 | 4 |
| 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 39.14 | 7 |
| 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙),立信会计师事务所(特殊普通合伙)  | 38.00 | 2 |
| 希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 35.00 | 4 |
| 中准会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 32.15 | 5 |
| 北京中澄宇管理咨询有限责任公司                       | 31.99 | 2 |
| 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙),中汇会计师事务所(特殊普通合伙)  | 30.00 | 1 |
| 利安达会计师事务所(特殊普通合伙),中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)   | 27.10 | 3 |
| 致同会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 25.98 | 3 |
| 中天运会计师事务所(特殊普通合伙),山东天恒信有限责任会计师事务所     | 25.71 | 4 |
| 北京正和信会计师事务所有限责任公司,大华会计师事务所(特殊普通合伙)    | 25.00 | 2 |
| 大华会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 24.46 | 4 |
| 中准会计师事务所(特殊普通合伙),利安达会计师事务所(特殊普通合伙)    | 22.00 | 3 |
| 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 20.84 | 2 |
| 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙),天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 20.40 | 2 |
| 中通会计师事务所有限责任公司                        | 20.00 | 2 |
| 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 19.50 | 4 |
| 中通会计师事务所有限责任公司,亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)   | 18.00 | 1 |
| 保定大雁工程造价咨询服务有限公司                      | 17.57 | 2 |
| 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 16.00 | 2 |
| 中通会计师事务所有限责任公司,北京中天信达会计师事务所有限公司       | 15.50 | 1 |



|   |       |   |
|---|-------|---|
| 立信会计师事务所(特殊普通合伙),希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 15.00 | 2 |
| 希格玛会计师事务所(特殊普通合伙),立信会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 15.00 | 2 |
| 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙),中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 14.00 | 3 |
| 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)  | 13.30 | 2 |
| 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙),中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 13.00 | 1 |
| 山东天恒信有限责任会计师事务所   | 12.46 | 2 |
| 和信会计师事务所(特殊普通合伙),致同会计师事务所(特殊普通合伙)                       | 12.38 | 2 |
| 众华会计师事务所(特殊普通合伙)  | 11.30 | 3 |
| 亚太(集团)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)                  | 10.49 | 2 |
| 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)  | 10.06 | 3 |
| 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙),利安达会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 10.00 | 1 |
| 山东天成联合会计师事务所  | 10.00 | 1 |
| 中喜会计师事务所(特殊普通合伙),永拓会计师事务所(特殊普通合伙)                       | 9.00  | 1 |
| 安利达会计师事务所   | 8.80  | 2 |
| 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 8.34  | 2 |
| 北京中诚恒平会计师事务所有限公司  | 8.00  | 1 |
| 四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)                                  | 7.75  | 2 |
| 致同会计师事务所(特殊普通合伙),和信会计师事务所(特殊普通合伙)                       | 7.63  | 1 |
| 中审华会计师事务所(特殊普通合伙),北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 7.50  | 1 |
| 亚太(集团)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),中审华会计师事务所(特殊普通合伙) | 7.30  | 1 |
| 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 |
| 深圳永信瑞和会计师事务所(特殊普通合伙)                                    | 6.20  | 1 |

|   |      |   |
|---|------|---|
| 永拓会计师事务所(特殊普通合伙),重庆君恩会计师事务所有限公司         | 6.00 | 1 |
| 山东汇德会计师事务所有限公司                          | 5.00 | 2 |
| 公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 4.00 | 1 |
| 山西国元会计师事务所,山西华诚泰和会计师事务所有限公司             | 3.00 | 1 |
| 吉林华伦会计师事务所有限责任公司                        | 2.50 | 2 |
| 山西国元会计师事务所,山西元亨会计师事务所(普通合伙)             | 2.50 | 1 |
| 山西国元会计师事务所                              | 2.00 | 1 |
| 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)   | 2.00 | 1 |
| 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 1.50 | 1 |
| 中审华会计师事务所(特殊普通合伙),亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)  | 1.00 | 1 |
| 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙),四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙) | 0.64 | 1 |
| 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)      | 0.07 | 1 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按会计师事务所划分,中国垃圾债中的违约债主要分布于中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)(771.95 亿元,52 只);亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)(629.75 亿元,68 只);瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(271.66 亿元,26 只);和信会计师事务所(特殊普通合伙)(221.90 亿元,17 只);上会会计师事务所(特殊普通合伙)(215.00 亿元,9 只)等。

表 17:截至 2022 年 4 月 17 日,各会计师事务所垃圾债中违约债分布情况

| 会计师事务所               | 会所垃圾债中违约债券余额(亿元) | 债券数量(只) |
|----------------------|------------------|---------|
| 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)  | 771.95           | 52      |
| 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙) | 629.75           | 68      |
| 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)     | 271.66           | 26      |

|                                       |        |    |
|---------------------------------------|--------|----|
| 和信会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 221.90 | 17 |
| 上会会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 215.00 | 9  |
| 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)                  | 188.04 | 14 |
| 永拓会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 178.20 | 16 |
| 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)                  | 167.10 | 11 |
| 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 161.09 | 23 |
| 立信会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 160.91 | 26 |
| 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 145.94 | 13 |
| 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙), 大华会计师事务所(特殊普通合伙)  | 86.00  | 4  |
| 立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 80.55  | 10 |
| 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 77.37  | 9  |
| 大信会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 67.90  | 14 |
| 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 65.91  | 10 |
| 天健会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 65.12  | 13 |
| 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 46.00  | 5  |
| 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 45.97  | 10 |
| 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 39.44  | 4  |
| 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 39.14  | 7  |
| 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 37.40  | 12 |
| 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 33.00  | 4  |
| 中准会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 32.15  | 5  |
| 北京中澄宇管理咨询有限责任公司                       | 31.99  | 2  |
| 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙), 中汇会计师事务所(特殊普通合伙) | 30.00  | 1  |
| 利安达会计师事务所(特殊普通合伙), 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)  | 27.10  | 3  |
| 致同会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 25.98  | 3  |
| 中天运会计师事务所(特殊普通合伙), 山东天恒信有限责任会计师事务所    | 25.71  | 4  |
| 北京正和信会计师事务所有限责任公司, 大华会计师事务所(特殊普       | 25.00  | 2  |

|   |       |   |
|---|-------|---|
| 通合伙)  |       |   |
| 大华会计师事务所(特殊普通合伙)  | 23.46 | 3 |
| 中准会计师事务所(特殊普通合伙),利安达会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 22.00 | 3 |
| 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)                                     | 20.84 | 2 |
| 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙),天健会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 20.40 | 2 |
| 中通会计师事务所有限责任公司  | 20.00 | 2 |
| 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 19.50 | 4 |
| 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙),中通会计师事务所有限责任公司                     | 18.00 | 1 |
| 中通会计师事务所有限责任公司,亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)                     | 18.00 | 1 |
| 保定大雁工程造价咨询服务有限公司  | 17.57 | 2 |
| 中通会计师事务所有限责任公司,北京中天信达会计师事务所有限公司                         | 15.50 | 1 |
| 大华会计师事务所(特殊普通合伙),中审华会计师事务所(特殊普通合伙),亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙) | 15.43 | 1 |
| 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 15.00 | 1 |
| 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙),中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 14.00 | 3 |
| 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙),中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 13.00 | 1 |
| 山东天恒信有限责任会计师事务所   | 12.46 | 2 |
| 和信会计师事务所(特殊普通合伙),致同会计师事务所(特殊普通合伙)                       | 12.38 | 2 |
| 众华会计师事务所(特殊普通合伙)  | 11.30 | 3 |
| 亚太(集团)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)                  | 10.49 | 2 |
| 立信会计师事务所(特殊普通合伙),希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 10.00 | 1 |
| 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙),利安达会计师事务所(特殊普通合伙)                      | 10.00 | 1 |
| 山东天成联合会计师事务所  | 10.00 | 1 |

|   |       |   |
|---|-------|---|
| 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)  | 10.00 | 1 |
| 中喜会计师事务所(特殊普通合伙),永拓会计师事务所(特殊普通合伙)                       | 9.00  | 1 |
| 安利达会计师事务所   | 8.80  | 2 |
| 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 8.34  | 2 |
| 北京中诚恒平会计师事务所有限公司  | 8.00  | 1 |
| 致同会计师事务所(特殊普通合伙),和信会计师事务所(特殊普通合伙)                       | 7.63  | 1 |
| 中审华会计师事务所(特殊普通合伙),北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 7.50  | 1 |
| 亚太(集团)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),中审华会计师事务所(特殊普通合伙) | 7.30  | 1 |
| 深圳永信瑞和会计师事务所(特殊普通合伙)                                    | 6.20  | 1 |
| 永拓会计师事务所(特殊普通合伙),重庆君恩会计师事务所有限公司                         | 6.00  | 1 |
| 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)  | 5.55  | 2 |
| 山东汇德会计师事务所有限公司  | 5.00  | 2 |
| 公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 4.00  | 1 |
| 立信会计师事务所(特殊普通合伙),中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)                    | 3.00  | 1 |
| 四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)                                  | 3.00  | 1 |
| 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)                   | 2.00  | 1 |
| 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)                                      | 1.50  | 1 |
| 中审华会计师事务所(特殊普通合伙),亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)                  | 1.00  | 1 |
| 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)                      | 0.07  | 1 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### (十三)中国垃圾债律师事务所分布

截至 2022 年 4 月 17 日,按律师事务所划分,中国垃圾债主要分布于北京大成律师事务所(732.23 亿元,53 只);北京市金杜律师事务所(652.32 亿元,23 只);上海市锦天城律师事务所(620.08 亿元,47 只);国

浩律师事务所(555.97 亿元,64 只);北京观韬中茂律师事务所(338.55 亿元,30 只);北京市天元律师事务所(311.08 亿元,26 只);北京市环球律师事务所(160.00 亿元,9 只);北京市君泽君律师事务所(128.85 亿元,16 只);北京国枫律师事务所(121.60 亿元,12 只)等。

表 18:截至 2022 年 4 月 17 日,各律师事务所所垃圾债分布情况

| 律师事务所       | 律所垃圾债债券<br>余额(亿元) | 债券数量(只) |
|-------------|-------------------|---------|
| 北京大成律师事务所   | 732.23            | 53      |
| 北京市金杜律师事务所  | 652.32            | 23      |
| 上海市锦天城律师事务所 | 620.08            | 47      |
| 国浩律师事务所     | 555.97            | 64      |
| 北京观韬中茂律师事务所 | 338.55            | 30      |
| 北京市天元律师事务所  | 311.08            | 26      |
| 北京市环球律师事务所  | 160.00            | 9       |
| 北京市君泽君律师事务所 | 128.85            | 16      |
| 北京国枫律师事务所   | 121.60            | 12      |
| 北京德恒律师事务所   | 112.70            | 15      |
| 北京市康达律师事务所  | 109.55            | 10      |
| 北京市君合律师事务所  | 106.81            | 6       |
| 北京市中伦律师事务所  | 89.38             | 15      |
| 北京市通商律师事务所  | 80.47             | 8       |
| 河南国基律师事务所   | 75.00             | 9       |
| 四川迪扬律师事务所   | 74.30             | 9       |
| 安徽安天行律师事务所  | 73.74             | 7       |
| 北京市华城律师事务所  | 67.10             | 5       |
| 北京市盈科律师事务所  | 67.00             | 10      |
| 上海市广发律师事务所  | 55.70             | 2       |
| 山东鲁成律师事务所   | 55.50             | 9       |
| 北京市国度律师事务所  | 53.50             | 4       |

|              |       |    |
|--------------|-------|----|
| 北京市中银律师事务所   | 49.75 | 12 |
| 安徽天禾律师事务所    | 47.90 | 10 |
| 湖北珞珈律师事务所    | 47.30 | 9  |
| 北京市竞天公诚律师事务所 | 45.05 | 6  |
| 辽宁乾均律师事务所    | 44.00 | 5  |
| 泰和泰律师事务所     | 41.99 | 7  |
| 北京市中瑞律师事务所   | 41.53 | 3  |
| 北京广霁律师事务所    | 36.50 | 4  |
| 北京德和衡律师事务所   | 36.49 | 3  |
| 北京市智正律师事务所   | 36.37 | 3  |
| 北京金诚同达律师事务所  | 35.47 | 4  |
| 青海竞帆律师事务所    | 35.00 | 2  |
| 上海市友林律师事务所   | 31.99 | 2  |
| 广东华商律师事务所    | 29.00 | 3  |
| 北京海润天睿律师事务所  | 28.02 | 3  |
| 上海创远律师事务所    | 24.00 | 4  |
| 北京市尚荣信律师事务所  | 20.00 | 6  |
| 北京市重光律师事务所   | 20.00 | 3  |
| 北京市海问律师事务所   | 19.44 | 3  |
| 北京市鼎业律师事务所   | 19.00 | 2  |
| 上海市上正律师事务所   | 18.00 | 4  |
| 上海市方达律师事务所   | 17.57 | 2  |
| 北京安杰律师事务所    | 17.40 | 2  |
| 北京市鑫诺律师事务所   | 17.00 | 2  |
| 北京市昌久律师事务所   | 16.00 | 2  |
| 江苏高的律师事务所    | 14.50 | 3  |
| 北京英舜律师事务所    | 13.54 | 1  |
| 广东君信律师事务所    | 13.00 | 1  |
| 辽宁华夏律师事务所    | 13.00 | 3  |

|             |       |   |
|-------------|-------|---|
| 天津允公律师事务所   | 12.10 | 1 |
| 北京朗山律师事务所   | 11.97 | 2 |
| 和义律师事务所     | 10.80 | 2 |
| 河南郑港律师事务所   | 10.16 | 3 |
| 北京市京典律师事务所  | 10.00 | 1 |
| 辽宁安融律师事务所   | 10.00 | 1 |
| 辽宁昊星律师事务所   | 10.00 | 1 |
| 山东康桥律师事务所   | 10.00 | 3 |
| 山东齐鲁律师事务所   | 10.00 | 1 |
| 上海市金茂律师事务所  | 10.00 | 1 |
| 山东中展律师事务所   | 9.00  | 2 |
| 浙江天册律师事务所   | 8.20  | 4 |
| 北京天达共和律师事务所 | 8.00  | 2 |
| 重庆静昇律师事务所   | 8.00  | 1 |
| 北京市兰台律师事务所  | 7.98  | 1 |
| 江苏世纪同仁律师事务所 | 7.56  | 2 |
| 天津嘉德恒时律师事务所 | 7.50  | 1 |
| 上海市瑛明律师事务所  | 7.00  | 1 |
| 湖南启元律师事务所   | 6.85  | 1 |
| 上海融孚律师事务所   | 6.81  | 4 |
| 山东龙合律师事务所   | 6.77  | 1 |
| 北京润佳律师事务所   | 6.00  | 2 |
| 北京市炜衡律师事务所  | 5.20  | 1 |
| 北京市两高律师事务所  | 5.00  | 1 |
| 北京市中闻律师事务所  | 5.00  | 2 |
| 山西鼎正律师事务所   | 5.00  | 2 |
| 四川信言律师事务所   | 5.00  | 1 |
| 北京纬文律师事务所   | 4.55  | 1 |
| 浙江和义观达律师事务所 | 4.00  | 1 |



|            |      |   |
|------------|------|---|
| 北京市君致律师事务所 | 3.30 | 1 |
| 上海市震旦律师事务所 | 3.00 | 1 |
| 天闻律师事务所    | 3.00 | 1 |
| 重庆索通律师事务所  | 2.70 | 1 |
| 吉林盛剑律师事务所  | 2.50 | 2 |
| 山西语道律师事务所  | 2.50 | 1 |
| 湖北楚尚律师事务所  | 2.00 | 1 |
| 青海树人律师事务所  | 0.15 | 2 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按律师事务所划分,中国垃圾债中的违约债主要分布于北京大成律师事务所(632.07 亿元,44 只);上海市锦天城律师事务所(534.70 亿元,40 只);国浩律师事务所(503.00 亿元,57 只);北京观韬中茂律师事务所(290.55 亿元,25 只);北京市天元律师事务所(247.95 亿元,21 只);北京市环球律师事务所(160.00 亿元,9 只);北京国枫律师事务所(120.60 亿元,11 只);北京市君泽君律师事务所(112.35 亿元,11 只);北京市康达律师事务所(104.16 亿元,8 只);北京德恒律师事务所(103.70 亿元,14 只)等。

表 19:截至 2022 年 4 月 17 日,各律师事务所垃圾债中违约债分布情况

| 律师事务所       | 律所垃圾债中<br>违约债券余额<br>(亿元) | 债券数量(只) |
|-------------|--------------------------|---------|
| 北京大成律师事务所   | 632.07                   | 44      |
| 上海市锦天城律师事务所 | 534.70                   | 40      |
| 国浩律师事务所     | 503.00                   | 57      |
| 北京观韬中茂律师事务所 | 290.55                   | 25      |
| 北京市天元律师事务所  | 247.95                   | 21      |
| 北京市环球律师事务所  | 160.00                   | 9       |
| 北京国枫律师事务所   | 120.60                   | 11      |
| 北京市君泽君律师事务所 | 112.35                   | 11      |

|              |        |    |
|--------------|--------|----|
| 北京市康达律师事务所   | 104.16 | 8  |
| 北京德恒律师事务所    | 103.70 | 14 |
| 北京市君合律师事务所   | 81.81  | 5  |
| 四川迪扬律师事务所    | 74.30  | 9  |
| 安徽安天行律师事务所   | 73.74  | 7  |
| 北京市华城律师事务所   | 67.10  | 5  |
| 北京市盈科律师事务所   | 67.00  | 10 |
| 北京市金杜律师事务所   | 61.53  | 5  |
| 北京市中伦律师事务所   | 57.72  | 12 |
| 山东鲁成律师事务所    | 55.50  | 9  |
| 北京市国度律师事务所   | 53.50  | 4  |
| 北京市通商律师事务所   | 48.22  | 6  |
| 安徽天禾律师事务所    | 47.90  | 10 |
| 北京市竞天公诚律师事务所 | 45.05  | 6  |
| 辽宁乾均律师事务所    | 44.00  | 5  |
| 北京市中银律师事务所   | 42.91  | 11 |
| 北京市中瑞律师事务所   | 41.53  | 3  |
| 北京广霁律师事务所    | 36.50  | 4  |
| 北京德和衡律师事务所   | 36.49  | 3  |
| 北京市智正律师事务所   | 36.37  | 3  |
| 青海竞帆律师事务所    | 35.00  | 2  |
| 泰和泰律师事务所     | 33.69  | 5  |
| 北京金诚同达律师事务所  | 32.10  | 3  |
| 上海市友林律师事务所   | 31.99  | 2  |
| 广东华商律师事务所    | 29.00  | 3  |
| 北京海润天睿律师事务所  | 28.02  | 3  |
| 上海创远律师事务所    | 24.00  | 4  |
| 河南国基律师事务所    | 20.00  | 2  |
| 北京市海问律师事务所   | 19.44  | 3  |

|             |       |   |
|-------------|-------|---|
| 北京市鼎业律师事务所  | 19.00 | 2 |
| 上海市上正律师事务所  | 18.00 | 4 |
| 上海市方达律师事务所  | 17.57 | 2 |
| 北京安杰律师事务所   | 17.40 | 2 |
| 北京市尚荣信律师事务所 | 17.15 | 5 |
| 北京市鑫诺律师事务所  | 17.00 | 2 |
| 北京市昌久律师事务所  | 16.00 | 2 |
| 江苏高的律师事务所   | 14.50 | 3 |
| 北京英舜律师事务所   | 13.54 | 1 |
| 广东君信律师事务所   | 13.00 | 1 |
| 辽宁华夏律师事务所   | 13.00 | 3 |
| 天津允公律师事务所   | 12.10 | 1 |
| 北京朗山律师事务所   | 11.97 | 2 |
| 和义律师事务所     | 10.80 | 2 |
| 河南郑港律师事务所   | 10.16 | 3 |
| 北京市京典律师事务所  | 10.00 | 1 |
| 北京市重光律师事务所  | 10.00 | 2 |
| 辽宁安融律师事务所   | 10.00 | 1 |
| 辽宁昊星律师事务所   | 10.00 | 1 |
| 山东康桥律师事务所   | 10.00 | 3 |
| 山东齐鲁律师事务所   | 10.00 | 1 |
| 上海市金茂律师事务所  | 10.00 | 1 |
| 浙江天册律师事务所   | 8.20  | 4 |
| 北京天达共和律师事务所 | 8.00  | 2 |
| 重庆静昇律师事务所   | 8.00  | 1 |
| 江苏世纪同仁律师事务所 | 7.56  | 2 |
| 上海市瑛明律师事务所  | 7.00  | 1 |
| 湖南启元律师事务所   | 6.85  | 1 |
| 山东龙合律师事务所   | 6.77  | 1 |

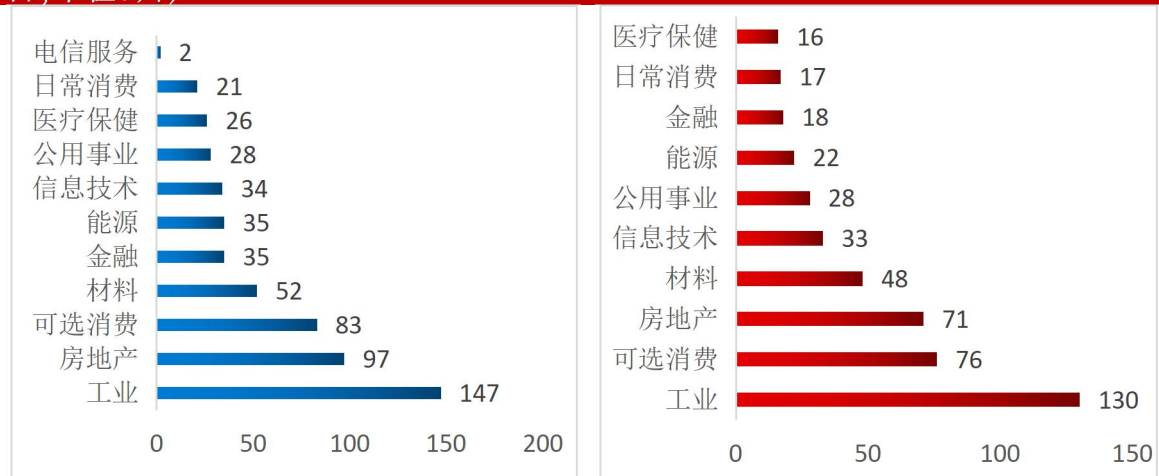
|             |      |   |
|-------------|------|---|
| 北京润佳律师事务所   | 6.00 | 2 |
| 北京市炜衡律师事务所  | 5.20 | 1 |
| 北京市中闻律师事务所  | 5.00 | 2 |
| 湖北珞珈律师事务所   | 5.00 | 1 |
| 山东中展律师事务所   | 5.00 | 1 |
| 四川信言律师事务所   | 5.00 | 1 |
| 北京纬文律师事务所   | 4.55 | 1 |
| 浙江和义观达律师事务所 | 4.00 | 1 |
| 上海市震旦律师事务所  | 3.00 | 1 |
| 天闻律师事务所     | 3.00 | 1 |
| 上海市广发律师事务所  | 2.70 | 1 |
| 上海融孚律师事务所   | 0.81 | 3 |
| 青海树人律师事务所   | 0.15 | 2 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### (十四)中国垃圾债行业分布

截至 2022 年 4 月 17 日,从行业分布情况来看,按照 GICS 一级行业,中国垃圾债主要分布于工业(147 只)、房地产行业(97 只)、可选消费(83 只)、材料行业(52 只)、能源(35 只)、金融(35 只)、信息技术(34 只)、公用事业(28 只)、医疗保健(26 只)、日常消费(21 只)和电信服务(2 只),合计 560 只。其中的违约债主要分布在工业(130 只)、可选消费(76 只)、房地产行业(71 只)、材料行业(48 只)、信息技术(33 只)、公用事业(28 只)、能源(22 只)、金融(18 只)、日常消费(17 只)和医疗保健(16 只),合计 459 只。

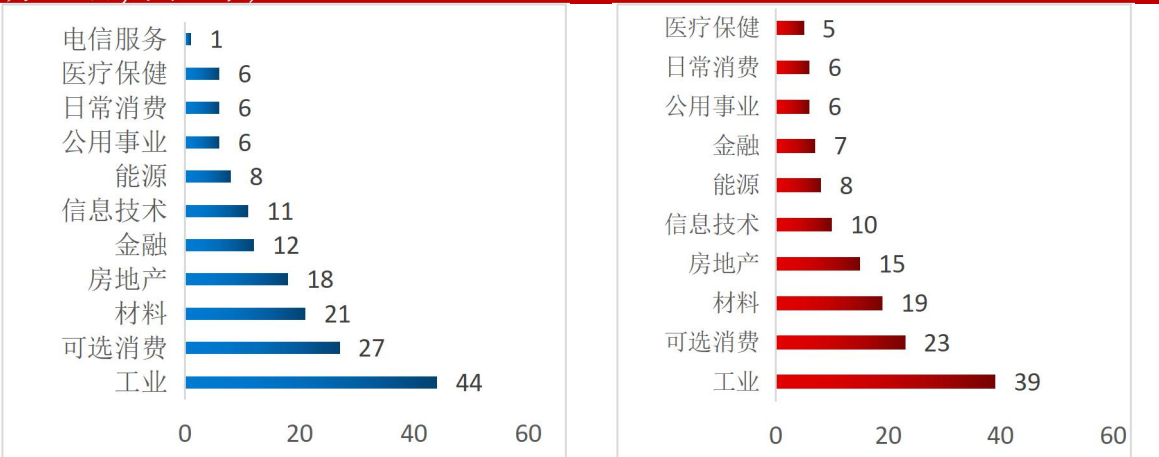
图 37: 不同行业中国垃圾债(左)和其中的违约债(右)数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日, 单位: 只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日, 中国垃圾债的发行人主要集中于工业(44 个)、可选消费行业(27 个)、材料行业(21 个)、房地产行业(18 个)、金融(12 个)、信息技术(11 个)、能源(8 个)、公用事业(6 个)、日常消费(6 个)、医疗保健(6 个)和电信服务(1 只), 合计 160 个企业。其中的违约债的发行人主要集中于工业(39 个)、可选消费行业(23 个)、材料行业(19 个)、房地产行业(15 个)、信息技术(10 个)、能源(8 个)、金融(7 个)、公用事业(6 个)、日常消费(6 个)和医疗保健(5 个), 合计 138 个企业违约。

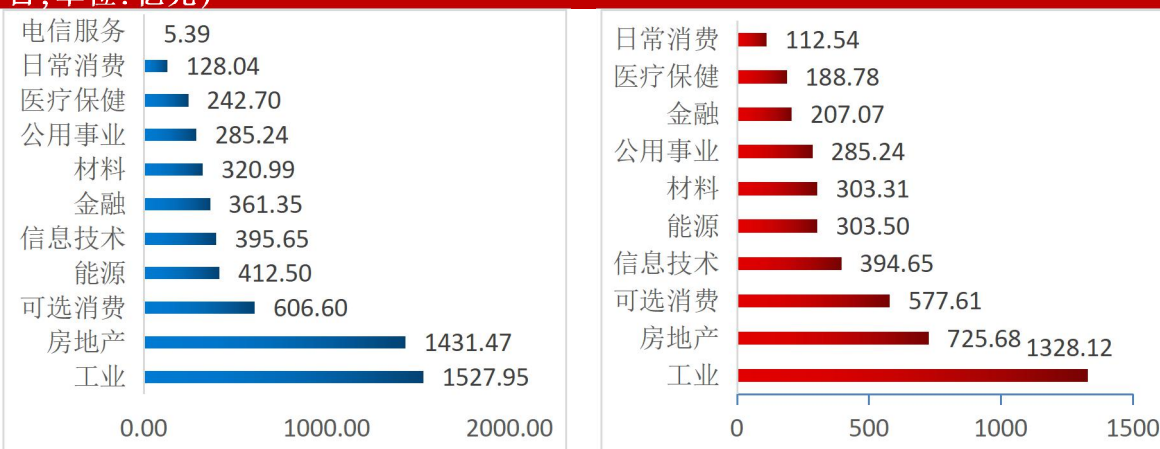
图 38: 不同行业中国垃圾债(左)和其中违约债(右)发行人数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日, 单位: 个)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按 GICS 一级行业划分,中国垃圾债余额主要集中于工业(1527.95 亿元)、房地产行业(1431.47 亿元)、可选消费行业(606.60 亿元)、能源行业(412.50 亿元)、信息技术行业(395.65 亿元)、金融行业(361.35 亿元)、材料行业(320.99 亿元)、公用事业(285.24 亿元)、医疗保健(242.70 亿元)、日常消费(128.04 亿元)和电信服务(5.39 亿元)。中国垃圾债中的违约债余额主要集中于工业(1328.12 亿元)、房地产行业(725.68 亿元)、可选消费行业(577.61 亿元)、信息技术行业(394.65 亿元)、能源行业(303.50 亿元)、材料行业(303.31 亿元)、公用事业(285.24 亿元)、金融行业(207.07 亿元)、医疗保健(188.78 亿元)和日常消费(112.54 亿元)。

图 39: 不同行业中国垃圾债(左)和其中违约债(右)余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)

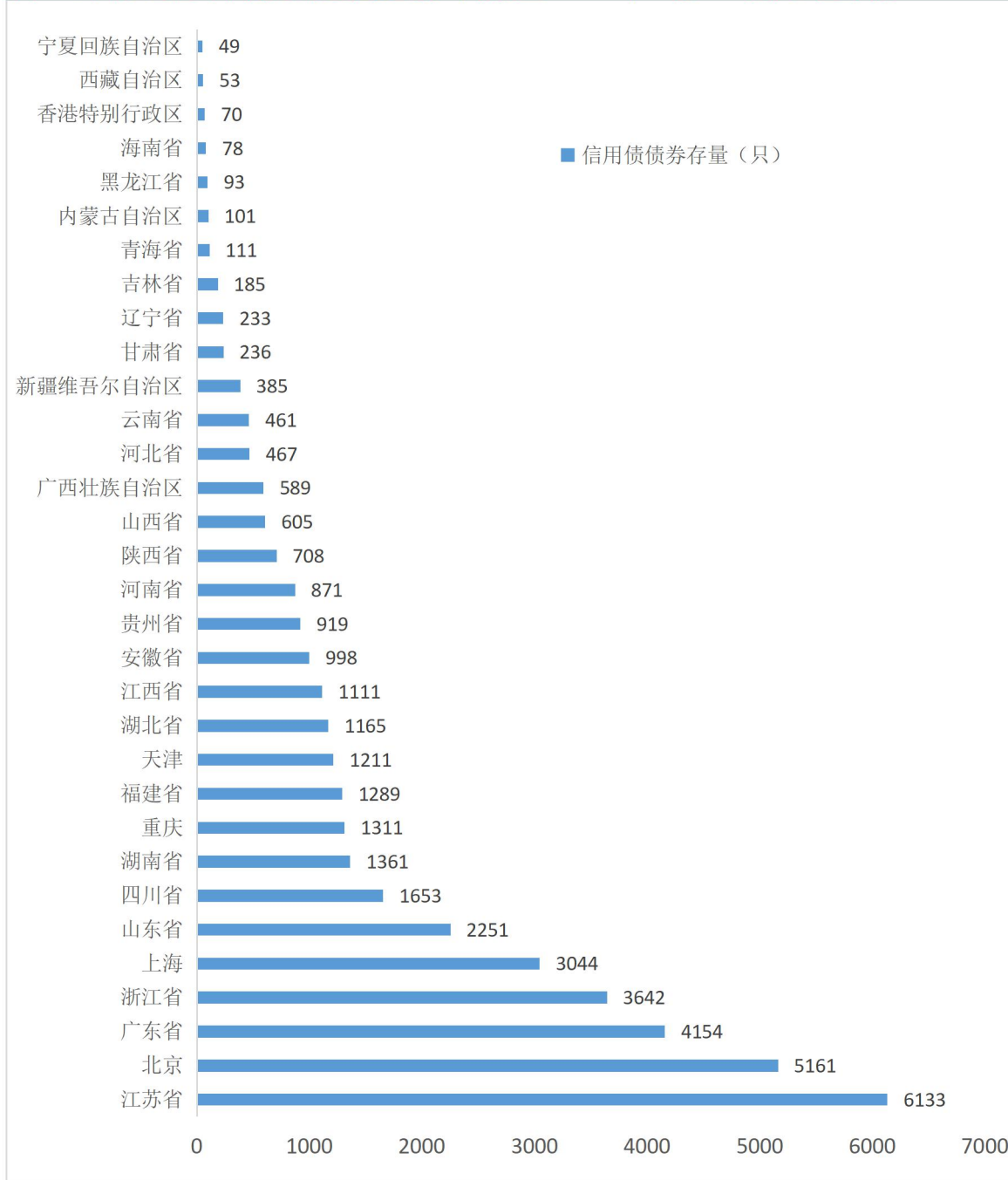


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### (十五)中国垃圾债区域分布

截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国存量债券主要分布在江苏省(6,133 只)、北京市(5,161 只)、广东省(4,154 只)、浙江省(3,642 只)、上海市(3,044 只)、山东省(2,251 只)、四川省(1,653 只)等地。

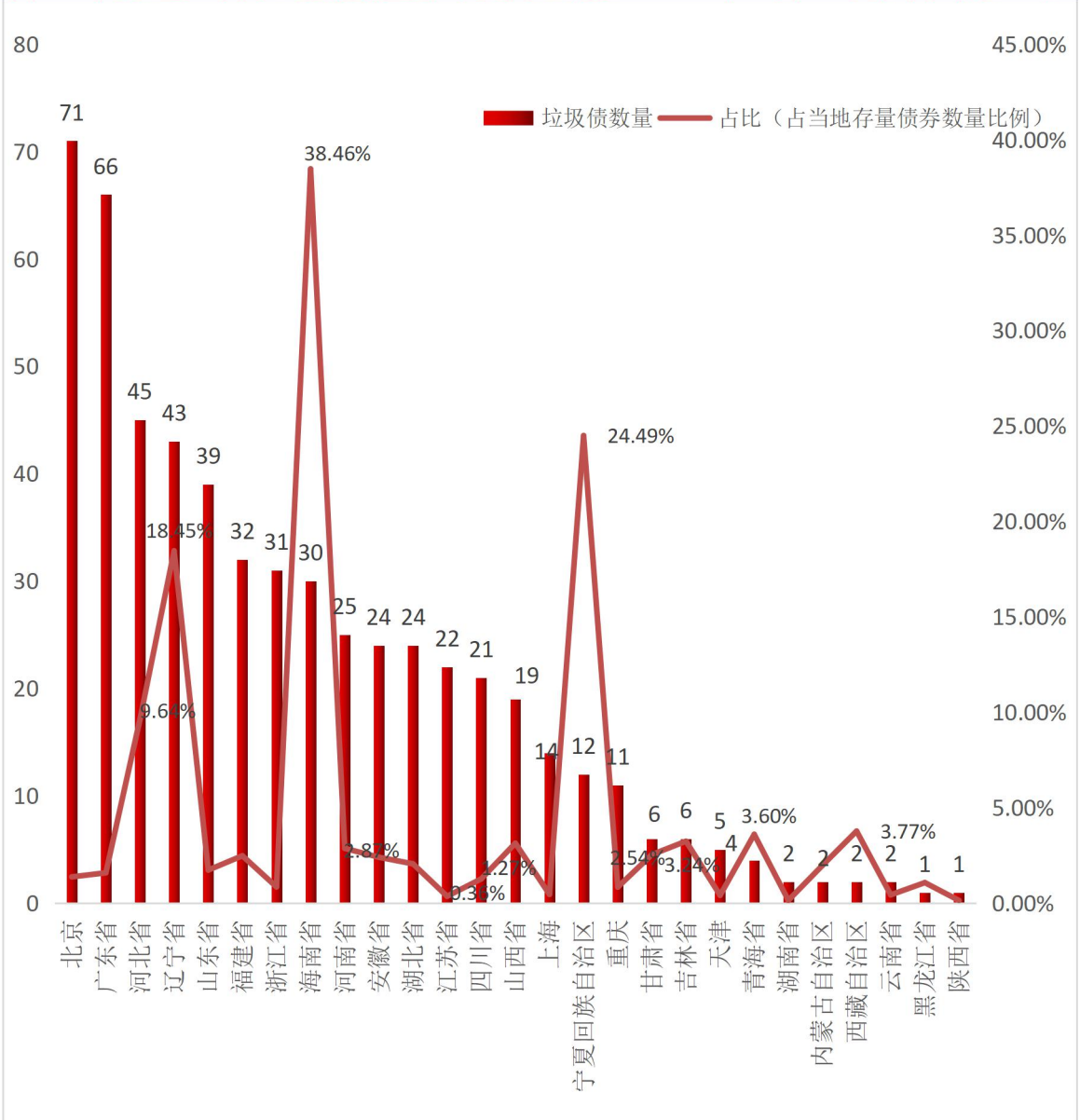
图 40: 不同地区中国存量债券数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国垃圾债主要分布在北京市(71 只)、广东省(66 只)、河北省(45 只)、辽宁省(43 只)、山东省(39 只)、福建省(32 只)、浙江省(31 只)和海南省(30 只)等地。地区垃圾债数量占比较高的主要在海南省(38.46%)、宁夏回族自治区(24.49%)、辽宁省(18.45%)、河北省(9.64%)、西藏自治区(3.77%)、青海省(3.60%)、山西省(3.14%)、河南省(2.87%)等地。

图 41:不同地区中国垃圾债数量分布及占比(截至 2022 年 4 月 17 日,单位,只、%)

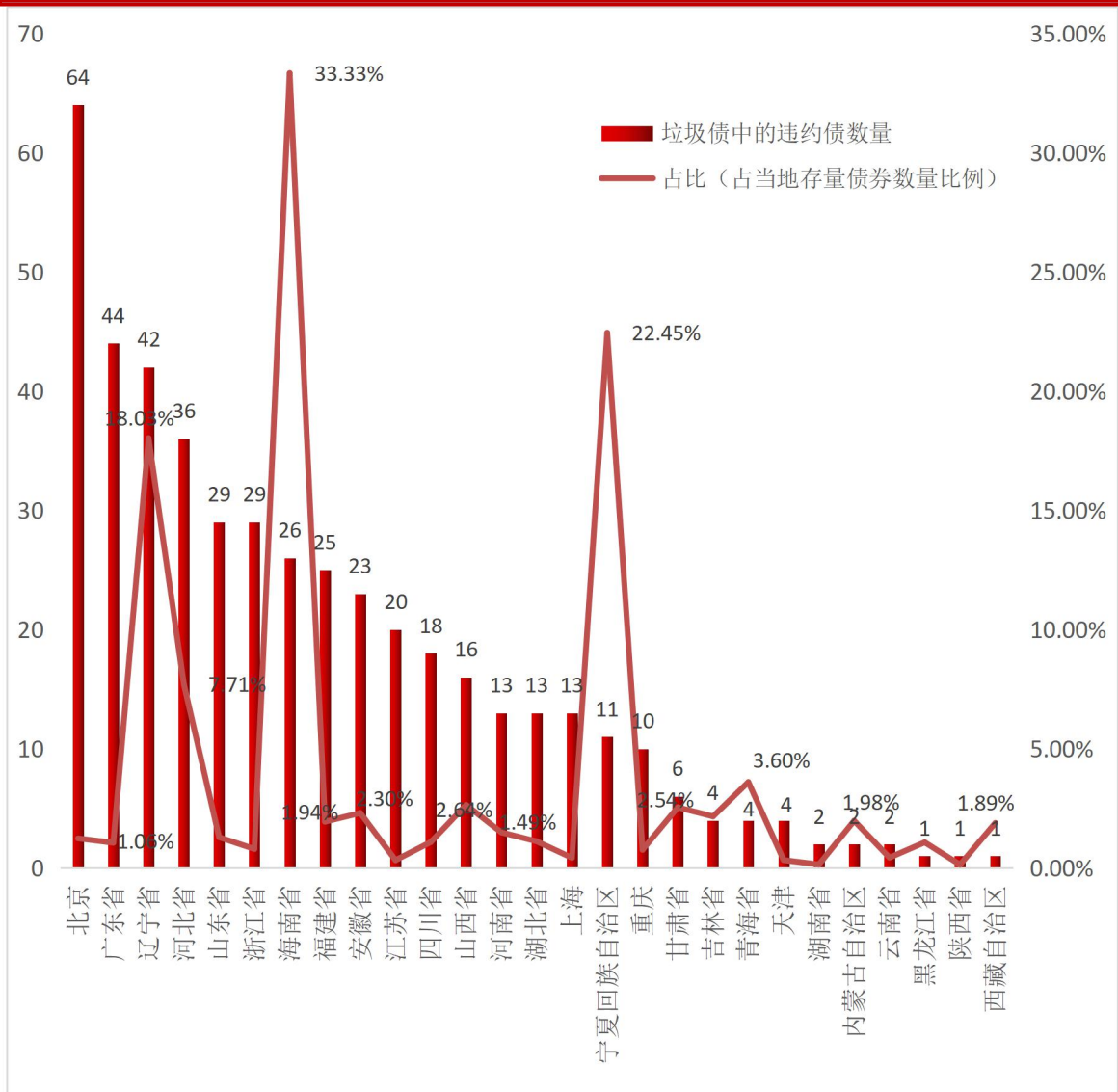


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理



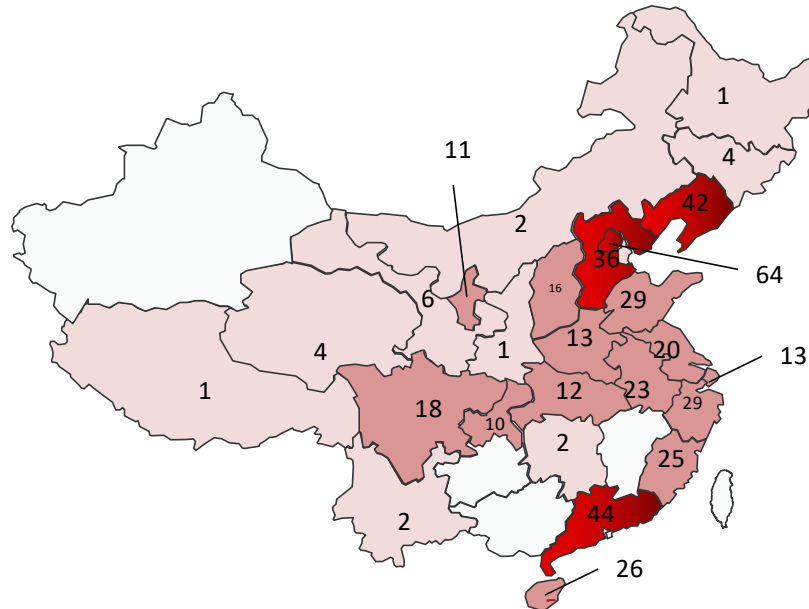
截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国垃圾债中的违约债主要分布在北京(64 只)、广东省(44 只)、辽宁省(42 只)、河北省(36 只)、山东省(29 只)、浙江省(29 只)、海南省(26 只)等地。地区违约债数量占比较高的主要在海南省(33.33%)、宁夏回族自治区(22.45%)、辽宁省(18.03%)、河北省(7.71%)、青海省(3.60%)、山西省(2.64%)、甘肃省(2.54%)、安徽省(2.30%)、内蒙古自治区(1.98%)、西藏自治区(1.89%)等地。

图 42:不同地区中国垃圾债中的违约债数量分布及占比(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



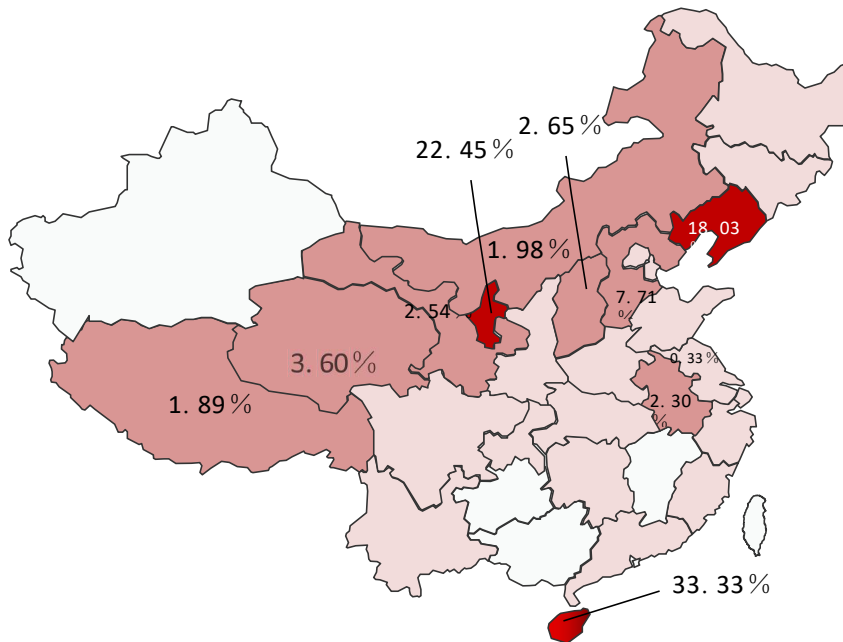
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

图 43: 不同地区中国垃圾债中的违约债数量分布地图(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

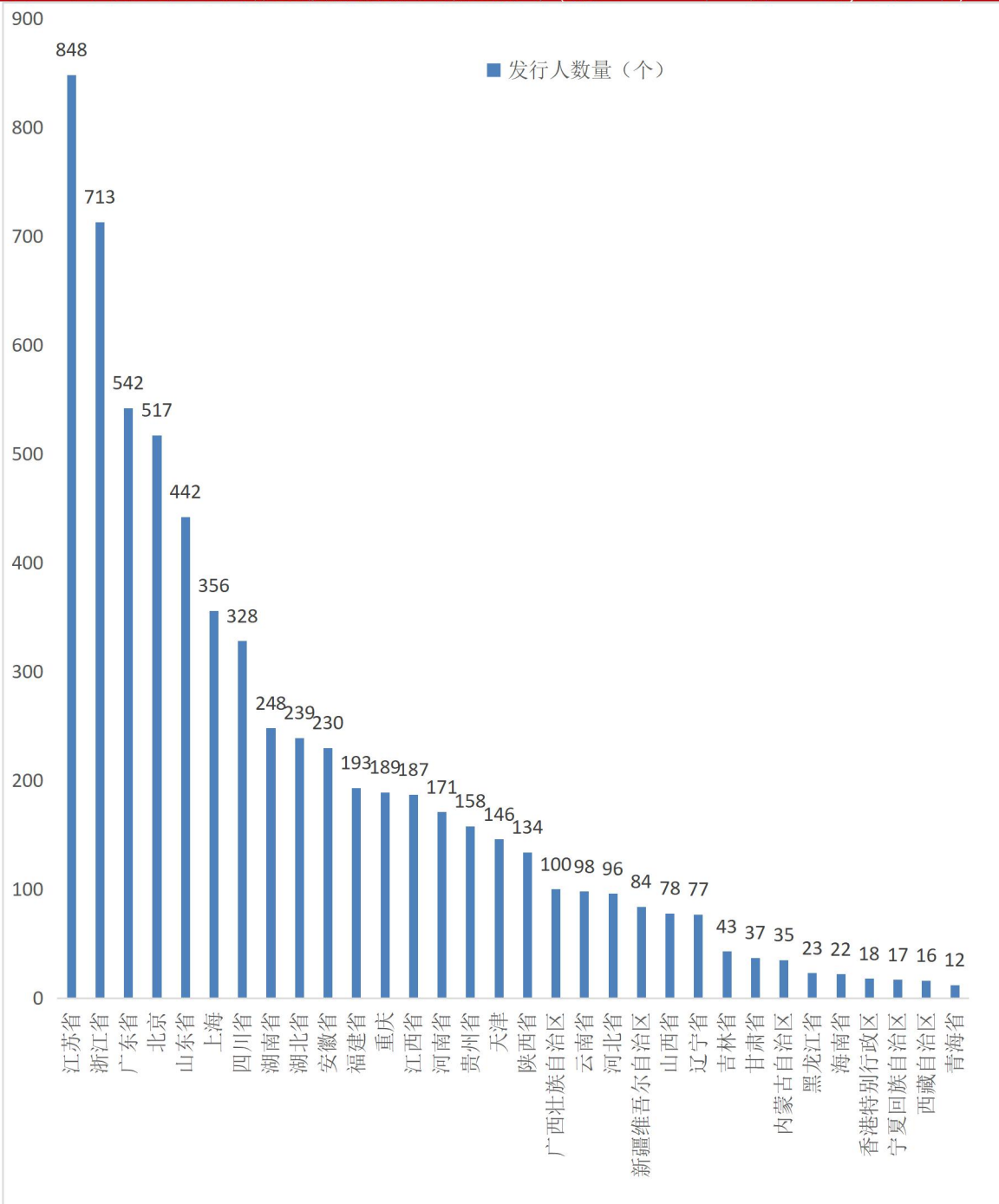
图 44: 不同地区中国垃圾债中的违约债数量占比地图(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国存量债券发行人主要分布在江苏省(848 个)、浙江省(713 个)、广东省(542 个)、北京市(517 个)、山东省(442 个)、上海(356 个)等地。

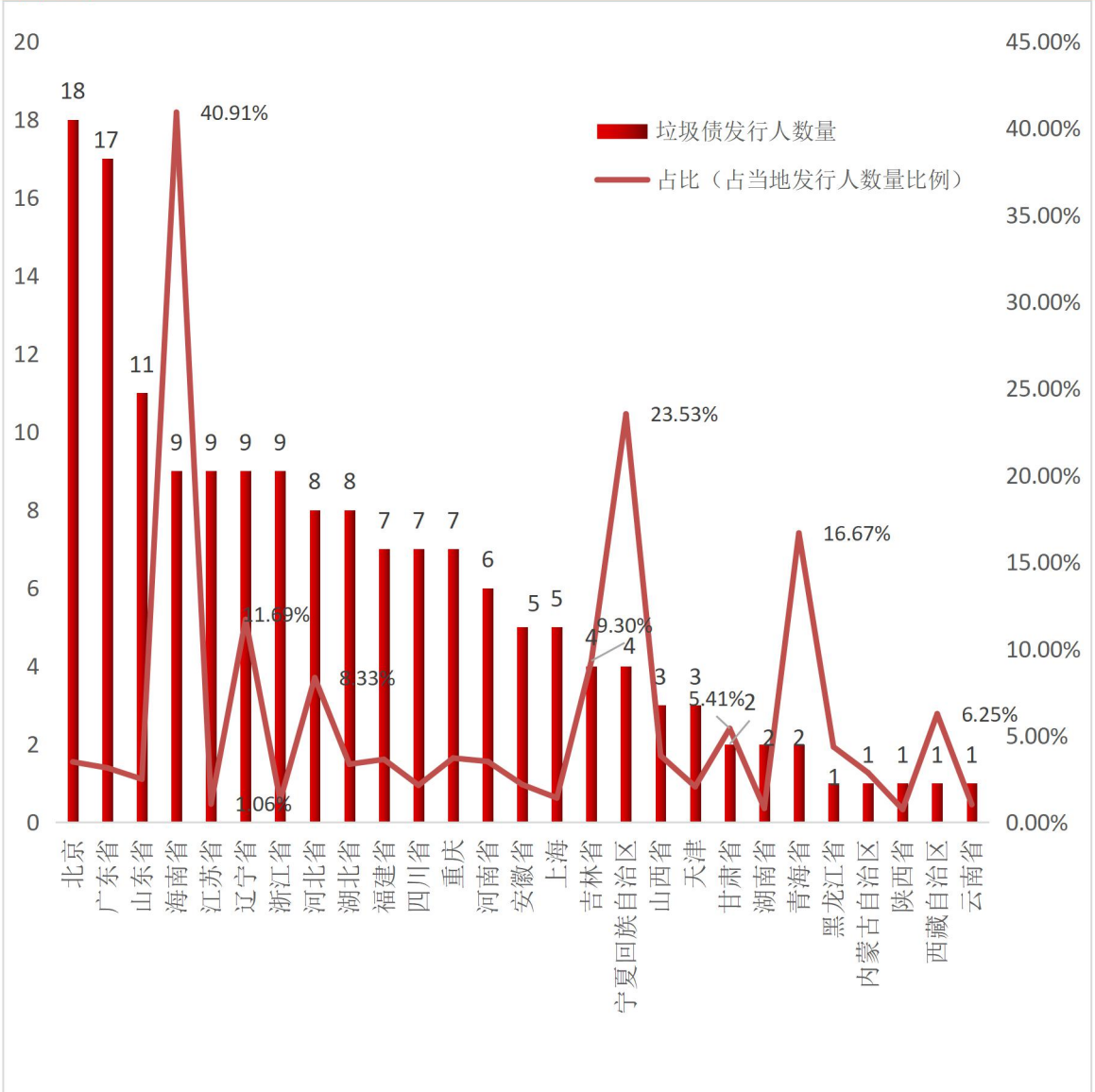
图 45: 不同地区中国存量债券发行人数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国垃圾债的发行人主要分布在北京市(18 个)、广东省(17 个)、江苏省(11 个)、山东省(9 个)、海南省(9 个)、浙江省(9 个)、辽宁省(9 个)、河北省(8 个)和湖北省(8 个)等地。地区垃圾债发行人数量占比较高的主要在海南省(40.91%)、宁夏回族自治区(23.53%)、青海省(16.67%)、辽宁省(11.69%)、吉林省(9.30%)、河北省(8.33%)、西藏自治区(6.25%)、甘肃省(5.41%)等地。

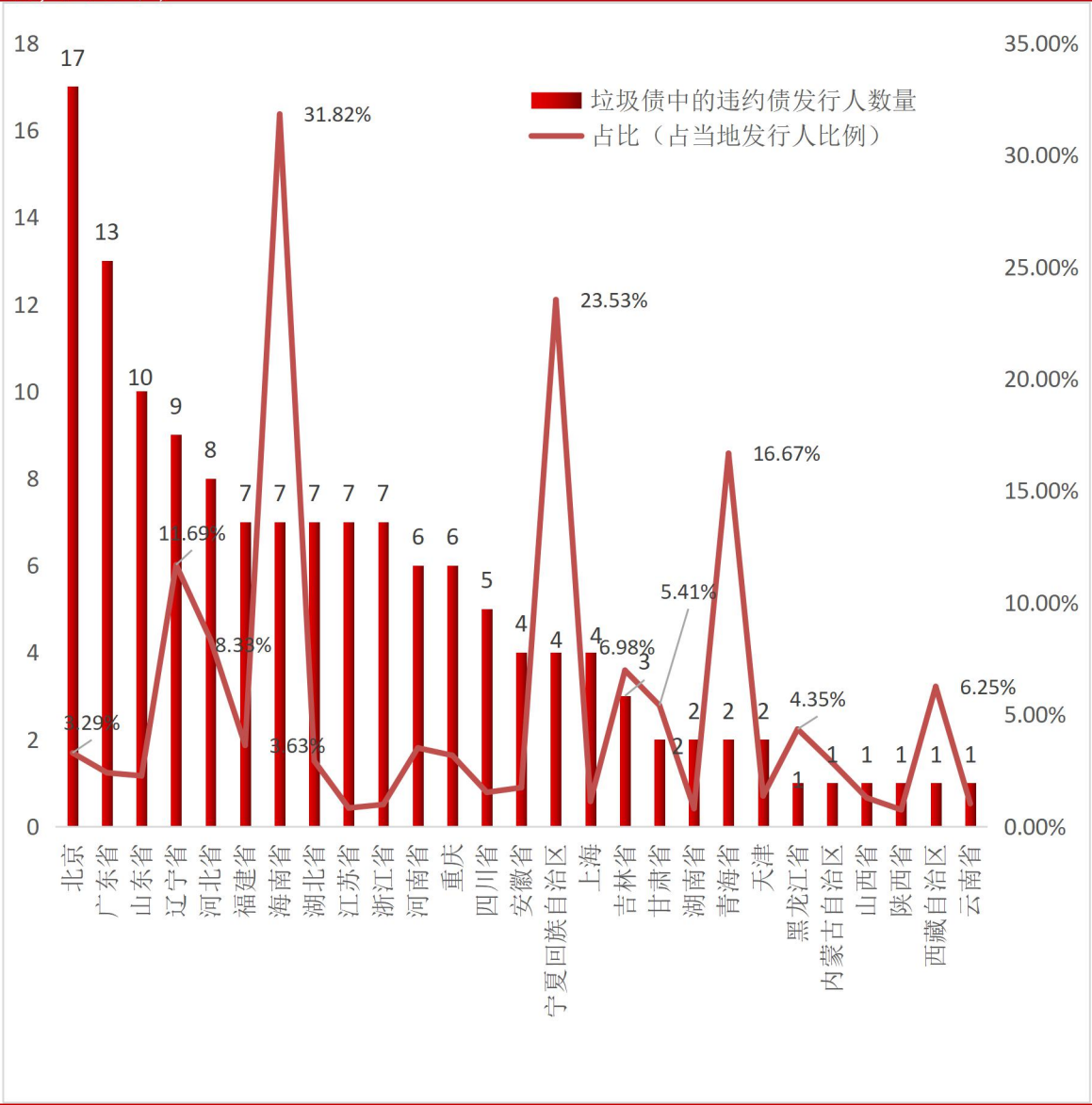
图 46: 不同地区中国垃圾债发行人数量分布及占比(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个,%)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

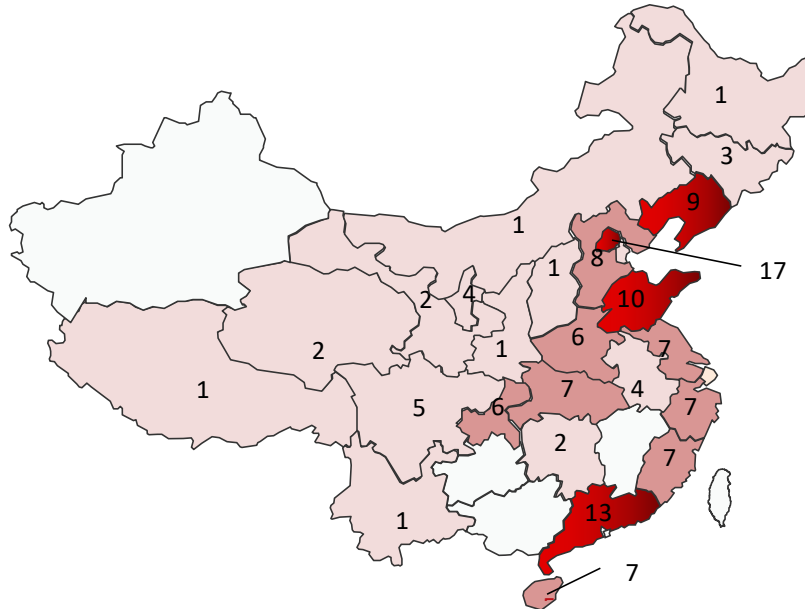
截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国垃圾债中的违约债的发行人主要分布在北京市(17 个)、广东省(13 个)、山东省(10 个)、辽宁省(9 个)、河北省(8 个)、福建省(7 个)、海南省(7 个)、江苏省(7 个)、浙江省(7 个)和湖北省(7 个)等地。地区违约债发行人数量占比较高的主要在海南省(31.82%)、宁夏回族自治区(23.53%)、青海省(16.67%)、辽宁省(11.69%)、河北省(8.33%)、吉林省(6.98%)、西藏自治区(6.25%)等地。

图 47: 不同地区中国垃圾债中的违约债发行人数量分布及占比(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个)



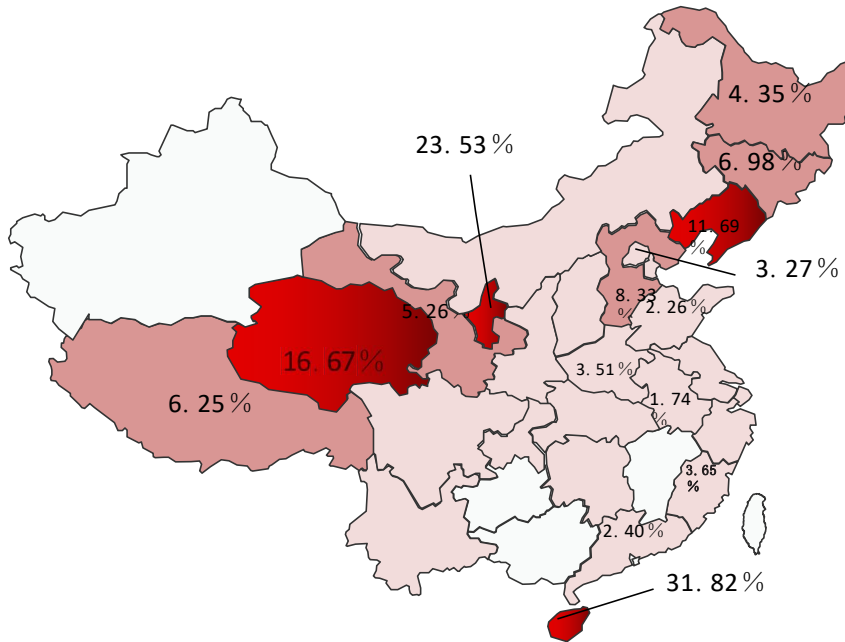
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

图 48: 不同地区中国垃圾债中的违约债发行人数量分布地图(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

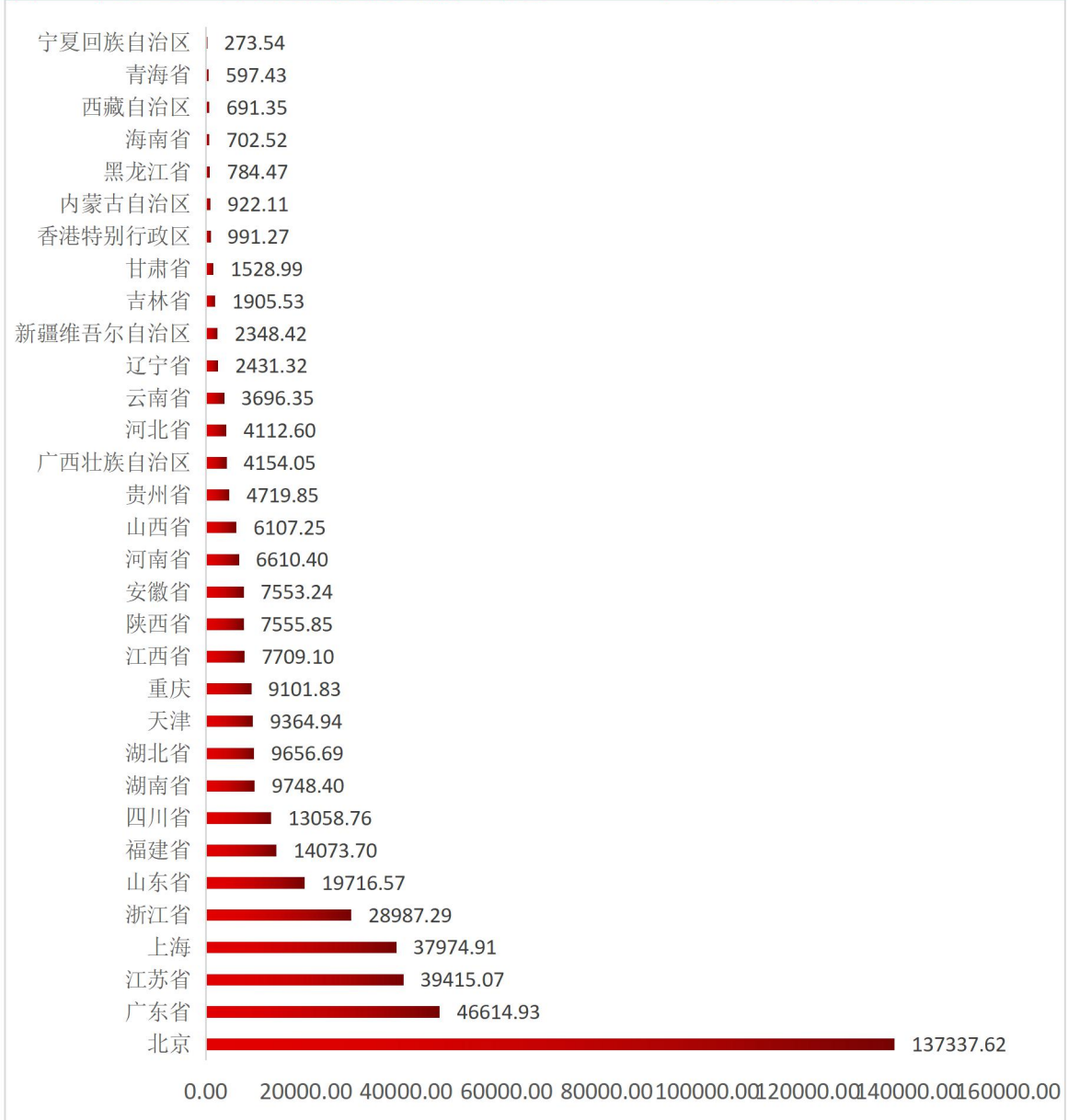
图 49: 不同地区中国垃圾债中的违约债发行人数量占比地图(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国存量债券余额主要分布在:北京市(137,337.62 亿元)、广东省(46,614.93 亿元)、江苏省(39,415.07 亿元)、上海市(37,974.91 亿元)、浙江省(28,987.29 亿元)等地。

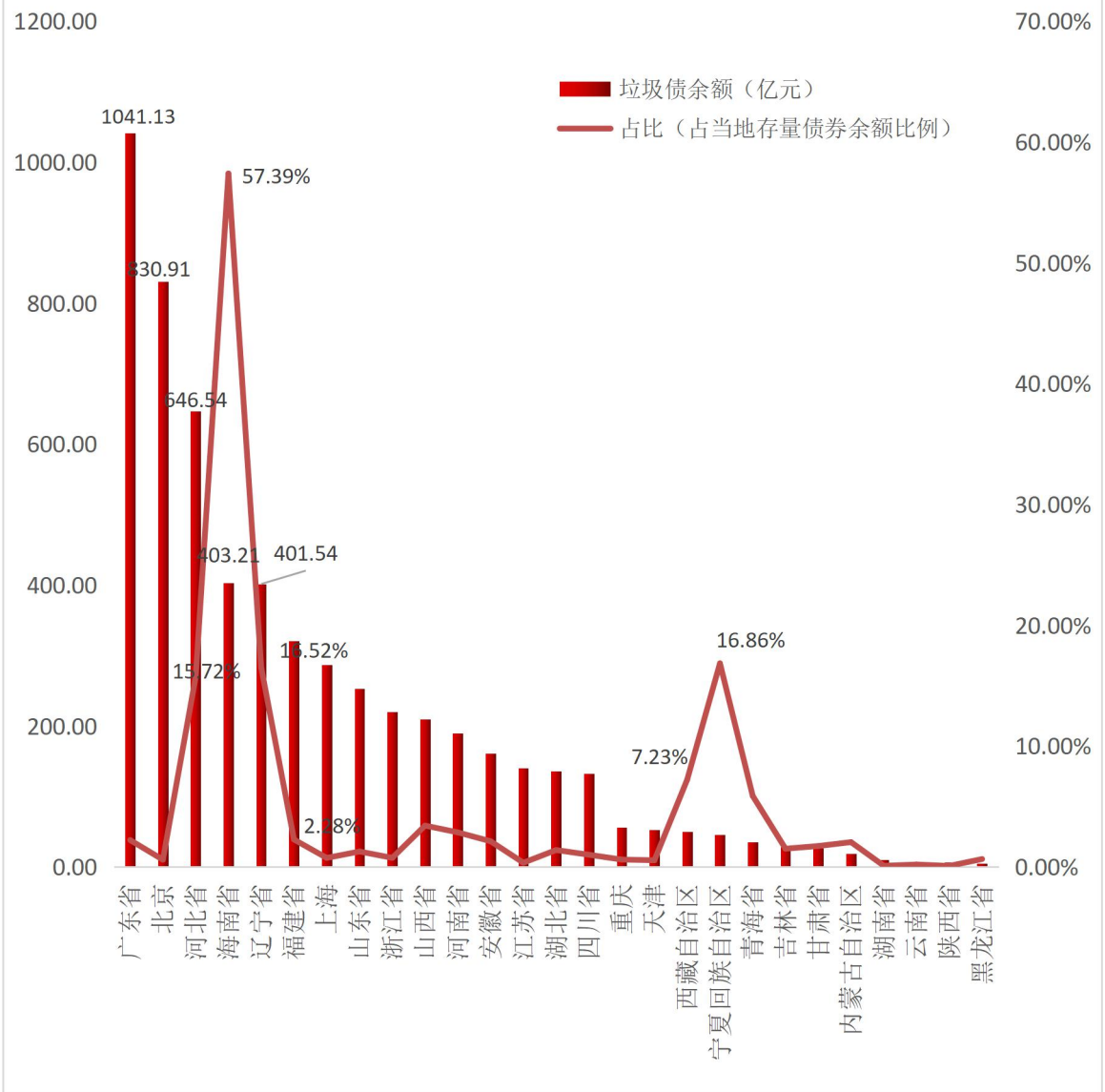
图 50: 不同地区中国存量债券余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国垃圾债余额主要分布在:广东省(1041.13 亿元)、北京市(830.91 亿元)、河北省(646.54 亿元)、海南省(403.21 亿元)、辽宁省(401.54 亿元)等地。地区垃圾债余额占比较高的主要在海南省(57.39%)、宁夏回族自治区(16.86%)、辽宁省(16.52%)、河北省(15.72%)、西藏自治区(7.23%)等地。

图 51:不同地区中国垃圾债余额及占比分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)

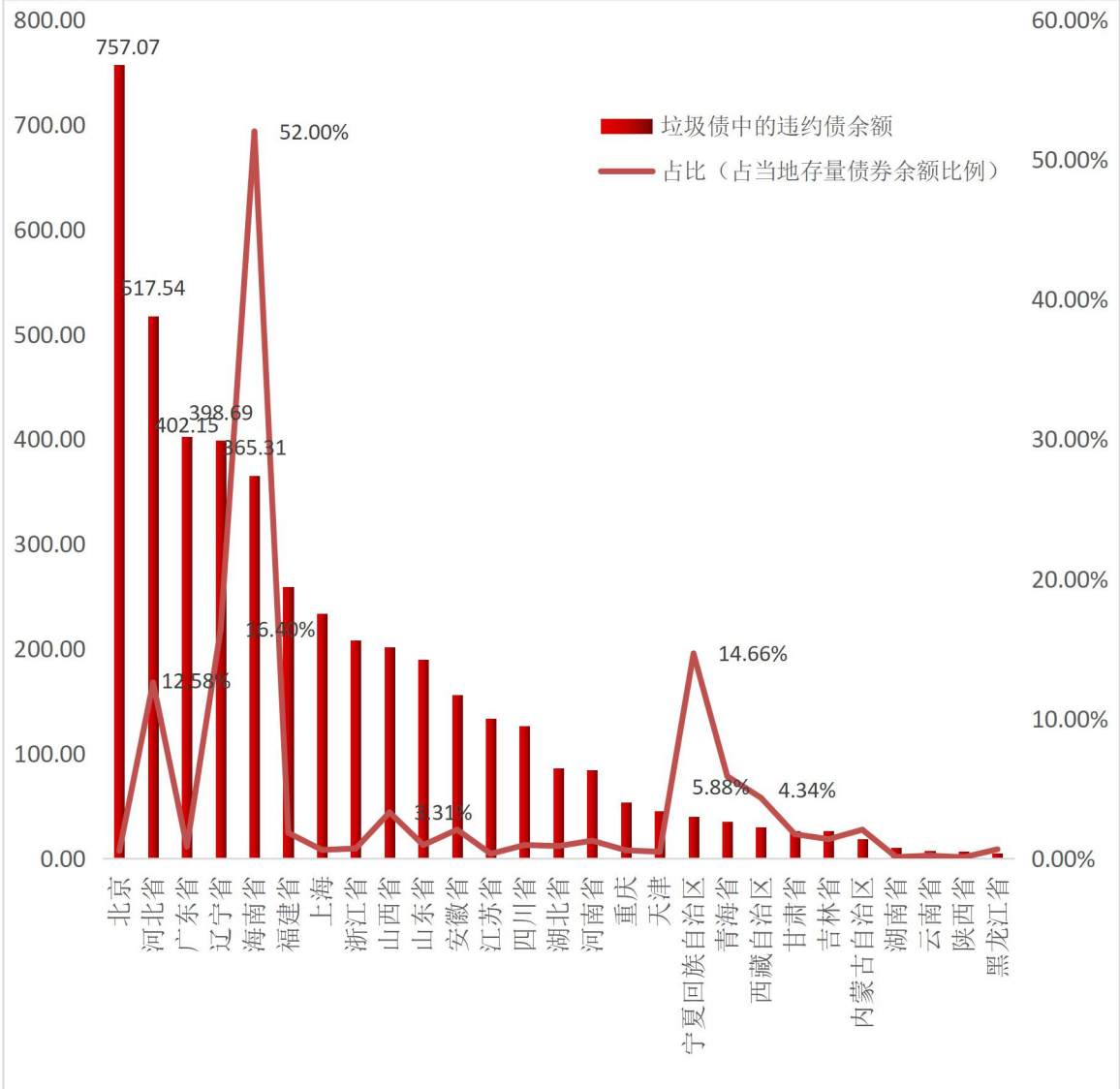


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理



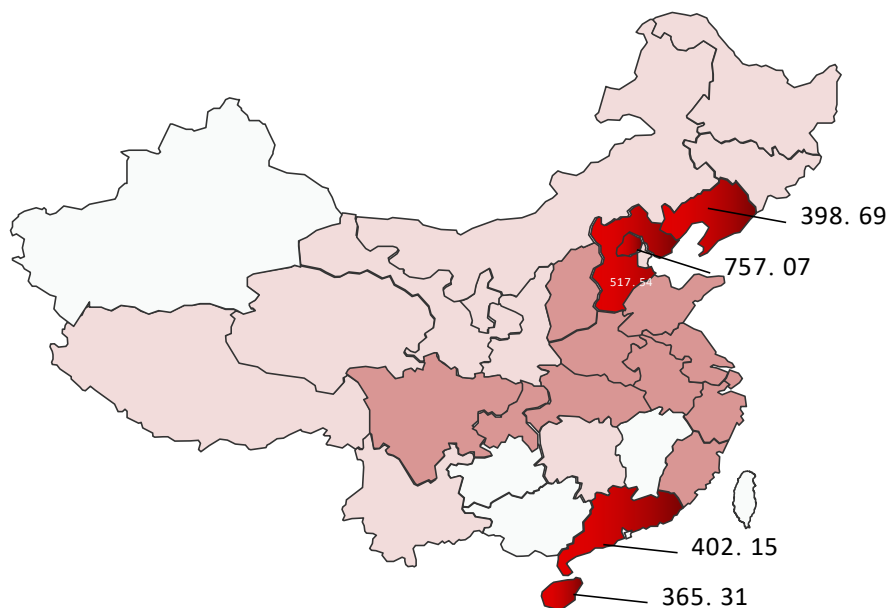
截至 2022 年 4 月 17 日,按地区划分,中国垃圾债中的违约债余额主要分布在:北京市(757.07 亿元)、河北省(517.54 亿元)、广东省(402.15 亿元)、辽宁省(398.69 亿元)、海南省(365.31 亿元)等地。地区违约债余额占比较高的主要在海南省(52.00%)、辽宁省(16.40%)、宁夏回族自治区(14.66%)、河北省(12.58%)、青海省(5.88%)、西藏回族自治区(4.34%)等地。

图 52:不同地区中国垃圾债中的违约债余额及占比分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



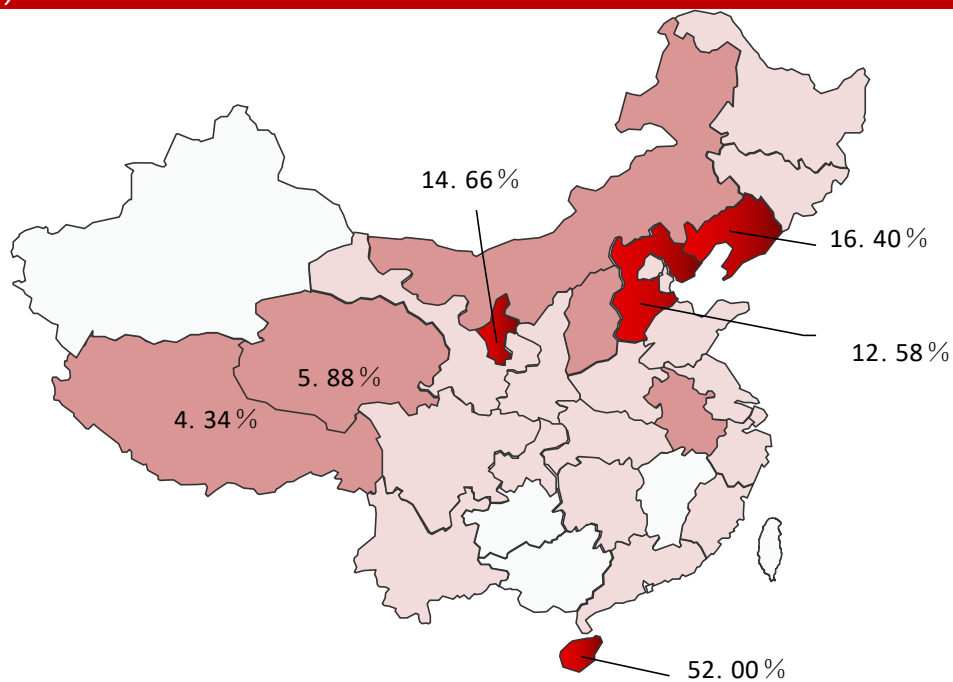
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

图 53: 不同地区中国垃圾债中的违约债余额分布地图(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

图 54: 不同地区中国垃圾债中的违约债余额占比地图(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)

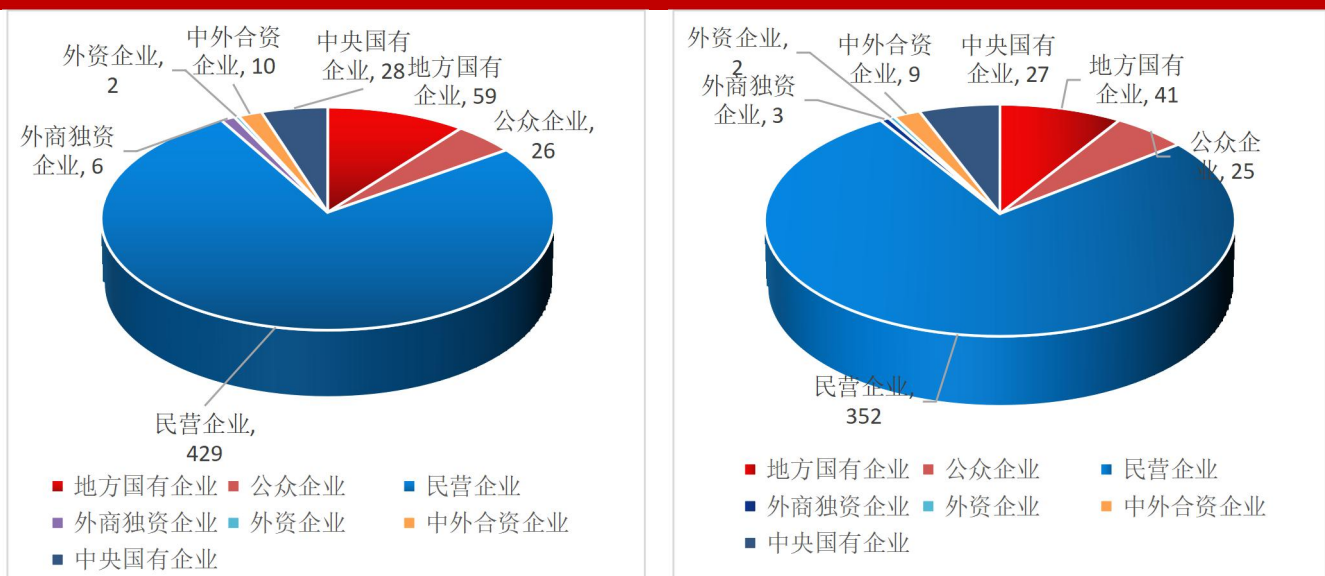


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## (十六) 中国垃圾债企业性质分布

截至 2022 年 4 月 17 日,从企业性质来看,中国垃圾债数量分布情况为:民营企业(429 只)、地方国有企业(59 只)、中央国有企业(28 只)、公众企业(26 只)、中外合资企业(10 只)、外商独资企业(6 只)和外资企业(2 只);其中违约债数量分布情况为:民营企业(352 只)、地方国有企业(41 只)、中央国有企业(27 只)、公众企业(25 只)、中外合资企业(9 只)、外商独资企业(3 只)和外资企业(2 只)。

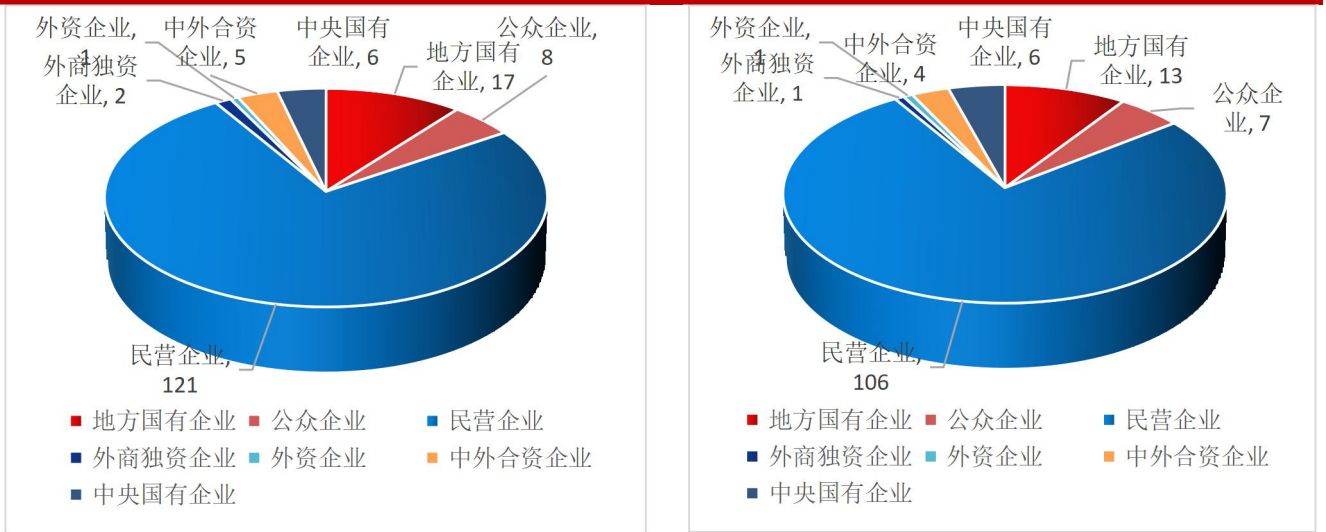
图 55:不同企业性质的中国垃圾债(左)和其中违约债(右)数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,从企业性质来看,中国垃圾债的发行人数分布情况为:民营企业(121 个)、地方国有企业(17 个)、公众企业(8 个)、中央国有企业(6 个)、中外合资企业(5 个)、外商独资企业(2 个)、外资企业(1 个);其中违约债的发行人数分布情况为:民营企业(106 个)、地方国有企业(13 个)、公众企业(7 个)、中央国有企业(6 个)、中外合资企业(4 个)、外资企业(1 个)、外商独资企业(1 个)。

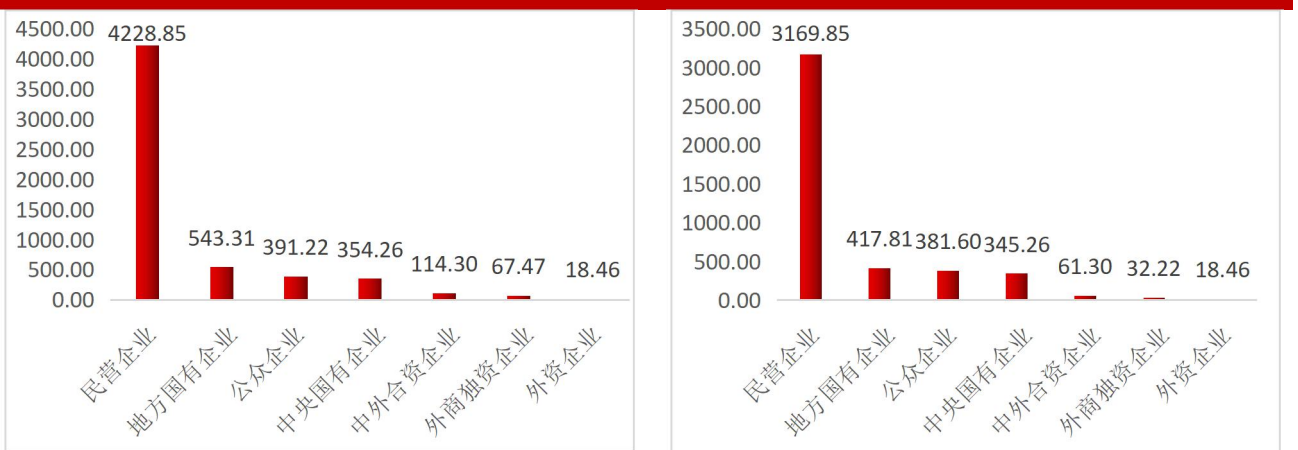
图 56: 不同企业性质的中国垃圾债(左)和其中违约债(右)发行人数量分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

截至 2022 年 4 月 17 日,从企业性质来看,中国垃圾债余额分布情况为:民营企业(4,228.85 亿元)、地方国有企业(543.31 亿元)、公众企业(391.22 亿元)、中央国有企业(354.26 亿元)、中外合资企业(114.30 亿元)、外商独资企业(67.47 亿元)、外资企业(18.46 亿元);其中违约债的余额分布情况为:民营企业(3169.85 亿元)、地方国有企业(417.81 亿元)、公众企业(381.60 亿元)、中央国有企业(345.26 亿元)、中外合资企业(61.30 亿元)、外商独资企业(32.22 亿元);外资企业(18.46 亿元)。

图 57: 不同企业性质的中国垃圾债(左)和其中违约债(右)余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)

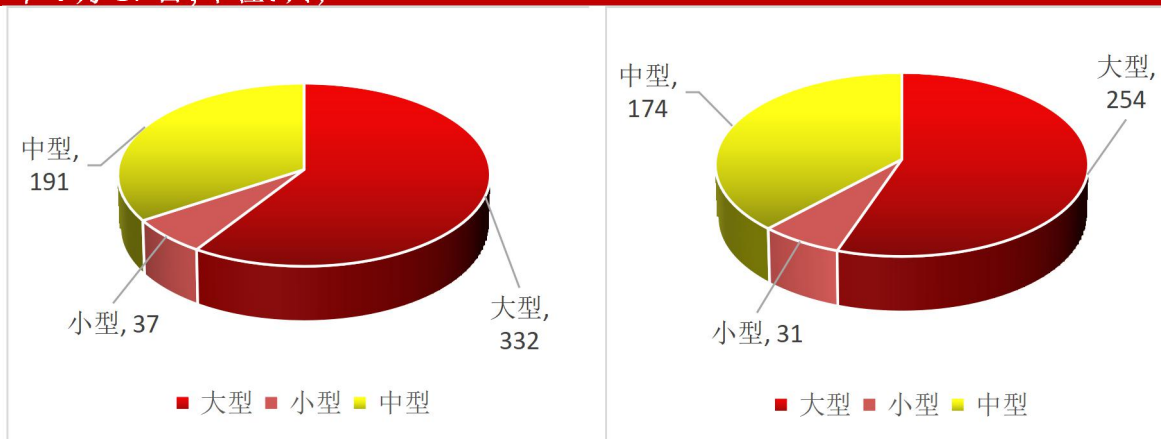


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(十七)中国垃圾债企业规模分布

从企业规模来看,截至 2022 年 4 月 17 日,大、中、小型企业对应的垃圾债数量分别为 332 只、191 只和 37 只;其中大、中、小型企业对应的违约债数量分别为 254 只、174 只和 31 只。

图 58:不同企业规模的中国垃圾债(左)和其中违约债(右)数量占比分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)

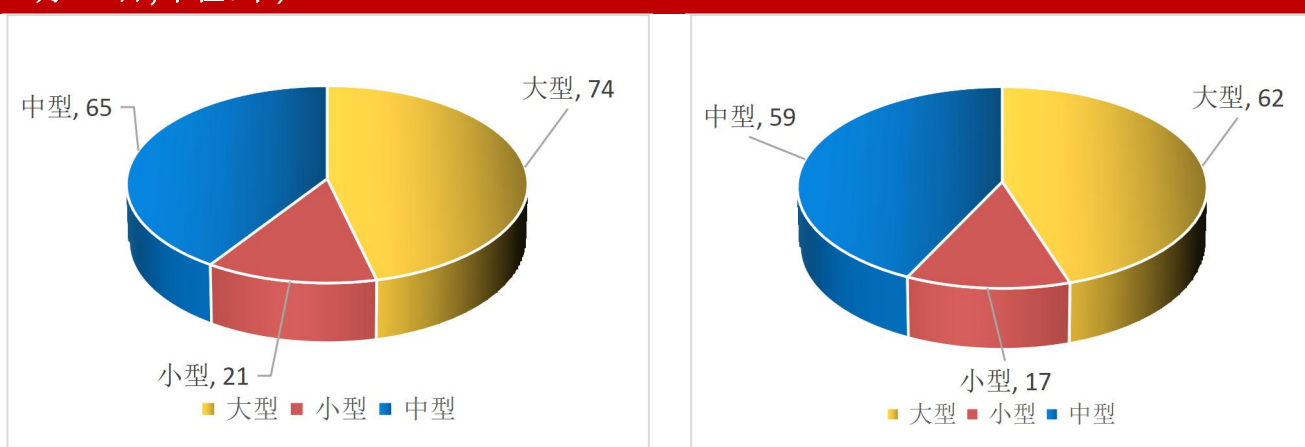


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:企业规模按照沪深股市标准获得,不能获得的按照总资产分类,总资产:10.00~100.00 亿元为小型企业;100.00~1,000.00 亿元为中型企业;1,000.00 亿元以上为大型企业。

从企业规模来看,截至 2022 年 4 月 17 日,大、中、小型企业垃圾债发行人数量占比分别为 74 个、65 个和 21 个;其中大、中、小型企业违约债发行人数量分别为 62 个、59 个和 17 个。

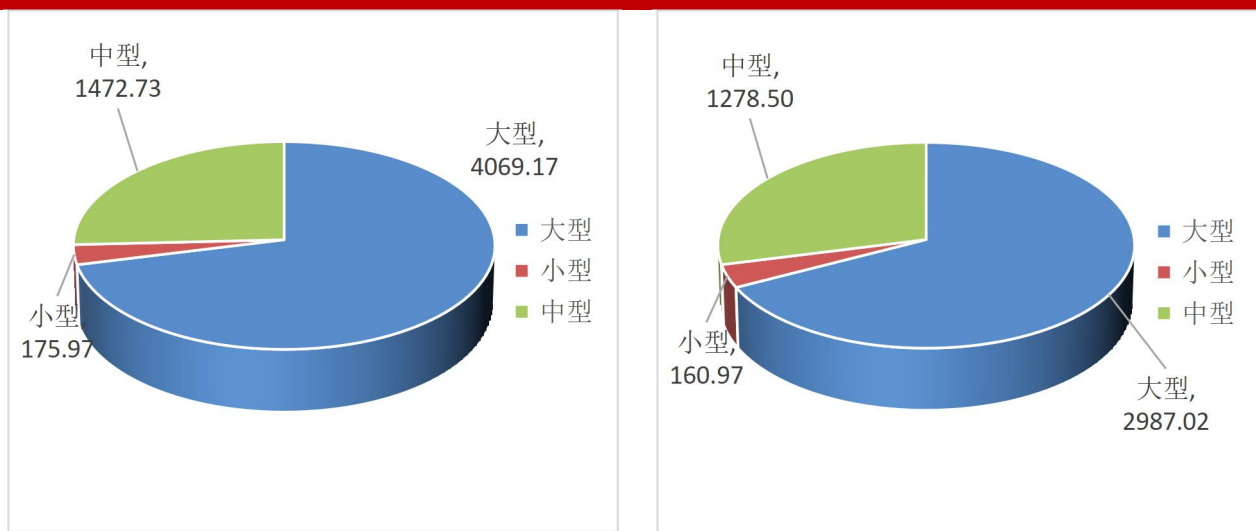
图 59:不同企业规模的中国垃圾债(左)和其中违约债(右)发行人数量占比分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

从企业规模来看,截至 2022 年 4 月 17 日,大、中、小型企业垃圾债余额分别为 4,069.17 亿元、1472.73 亿元和 175.97 亿元;其中大、中、小型企业违约债余额占比分别为 2,987.02 亿元、1278.50 亿元和 160.97 亿元。

图 60: 不同企业规模的中国垃圾债(左)和其中违约债(右)余额分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:亿元)



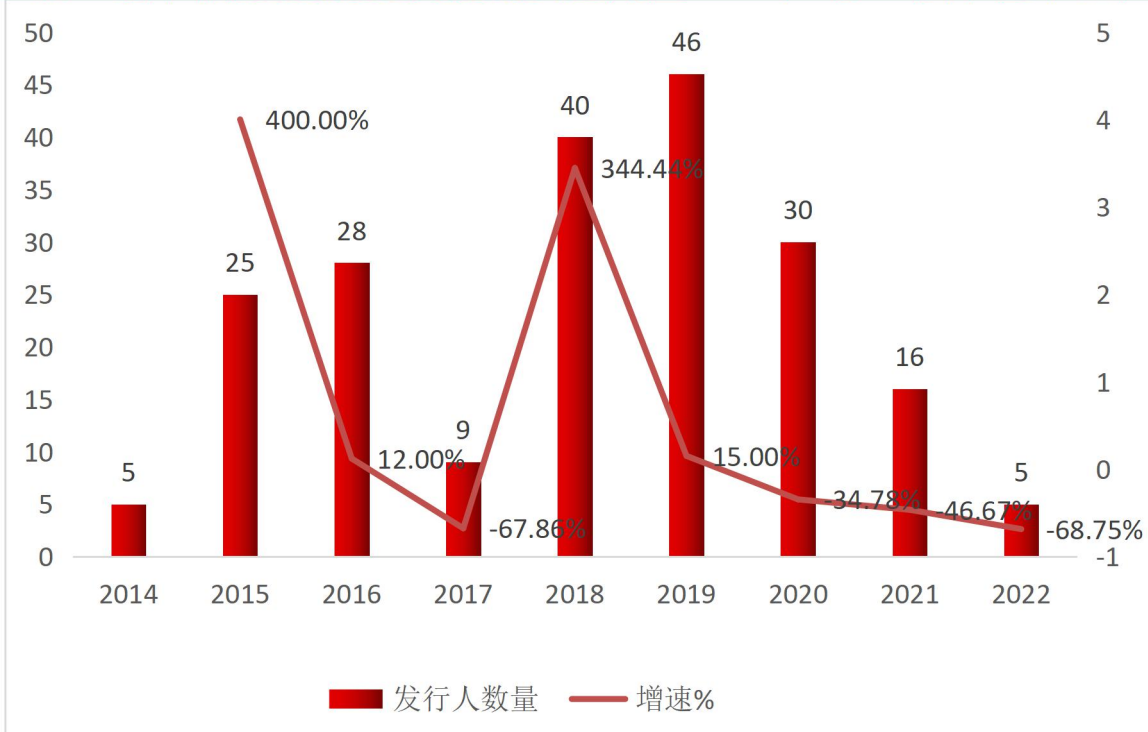
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### 三、历年违约债统计

#### (一) 历年首次违约债发行人数量及增速

截至 2022 年 4 月 17 日,我国首次违约债发行人数量共计 204 个,其中 2014—2016 年首次违约债发行人数量持续增长,2017 年大幅回落,2018 年开始出现反弹,整体呈波动态势,违约发行人数量顶峰在 2019 年。2022 年(截至 4 月 17 日)已有 5 个发行人首次违约。

图 61: 历年首次违约债发行人数量及增速(截至 2022 年 4 月 17 日, 单位: 个、%)

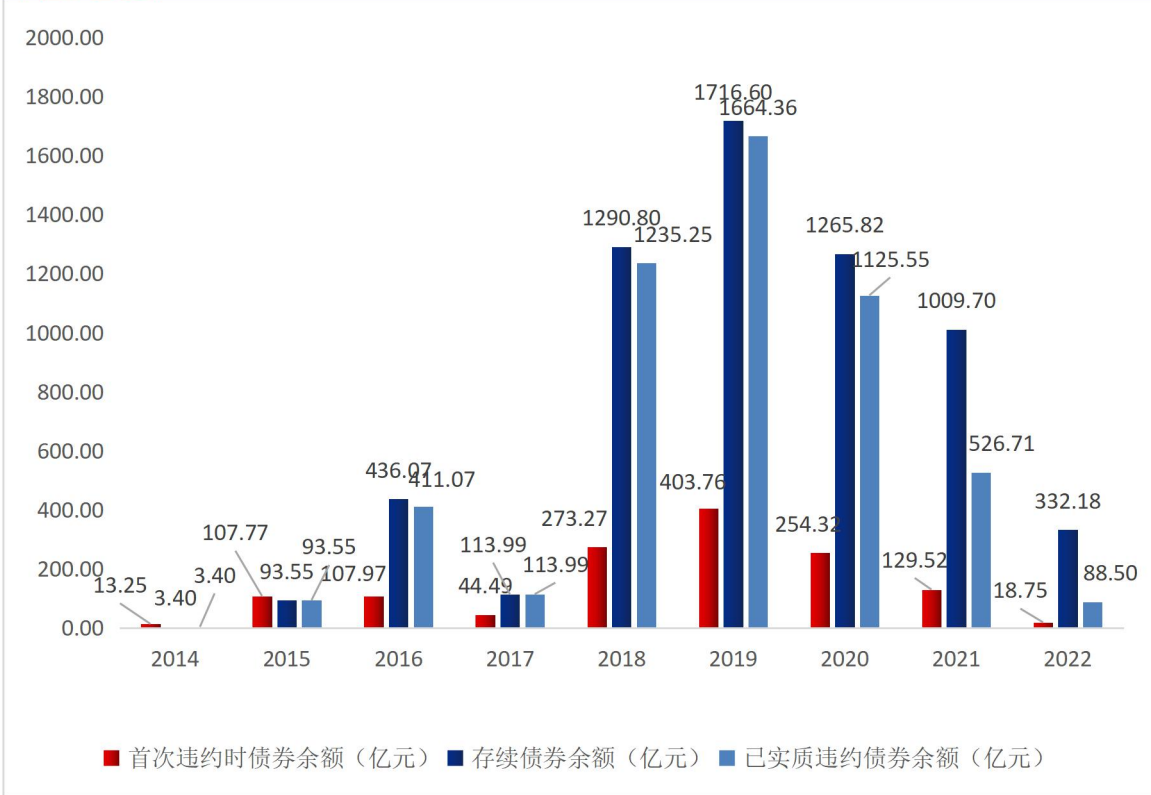


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## (二) 历年发行人首次违约、已实质违约及存续债券余额

截至 2022 年 4 月 17 日, 我国首次违约债余额累计 1353.11 亿元, 首次违约债发行人存续债券余额累计 6,262.10 亿元, 已实质违约债余额累计 5,252.38 亿元。从历年走势来看, 2014—2022 年整体呈波动态势, 违约余额顶峰在 2019 年。2022 年(截至 4 月 17 日)首次违约债余额已达 18.75 亿元, 涉及存续债券余额 332.18 亿元, 已实质违约债券余额 88.50 亿元。

图 62: 历年发行人首次违约、已实质违约及存续债券余额(截至 2022 年 4 月 17 日, 单位: 亿元)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

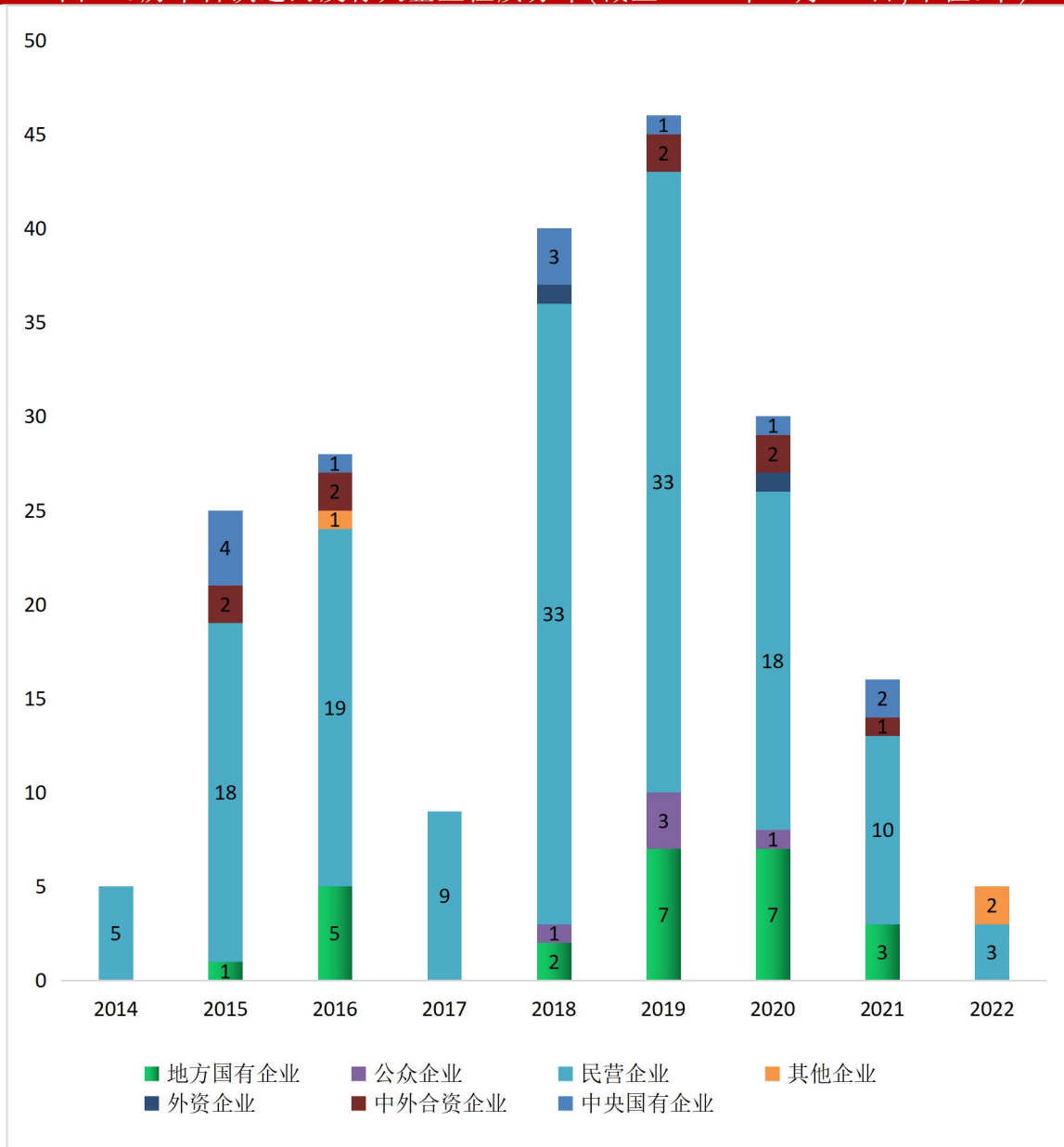
### (三) 历年首次违约发行人企业性质分布

从企业性质来看,截至 2022 年 4 月 17 日,我国首次违约债发行人主要分为中央国有企业、中外合资企业、外资企业、民营企业和公众企业,且以民营企业为主,其中 2014 年首次违约债发行人主要集中于民营企业(5 个);2015 年首次违约债发行人主要集中于民营企业(18 个)、中央国有企业(4 个)、中外合资企业(2 个)和地方国有企业(1 个);2016 年首次违约债发行人主要集中于民营企业(19 个)、地方国有企业(5 个)、中外合资企业(2 个)、中央国有企业(1 个)、其他企业(1 个);2017 年首次违约债发行人主要集中于民营企业(9 个);2018 年首次违约债发行人主要集中于民营企业(33 个)、中央国有企业(3 个)、地方国有企业(2 个)、公众企业(1 个)、外资企业(1 个);2019 年首次违约债发行人主要集中于民营企业(33 个)、地方国有企业(7 个)、公众企业(3 个)、中外合资企业(1 个)、中央国有企业(1 个)、外商独资企业(1 个);2020 年首次违



约债发行人主要集中于民营企业(18 个)、地方国有企业(7 个)、公众企业(1 个)、中外合资企业(2 个)、外资企业(1 个)、中央国有企业(1 个); 2021 年首次违约债发行人主要集中于民营企业(10 个)、地方国有企业(3 个)、中央国有企业(2 个)、中外合资企业(1 个); 2022 年(截至 4 月 17 日)首次违约债发行人主要集中于其他企业(2 个)和民营企业(3 个)。

图 63: 历年首次违约发行人企业性质分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个)

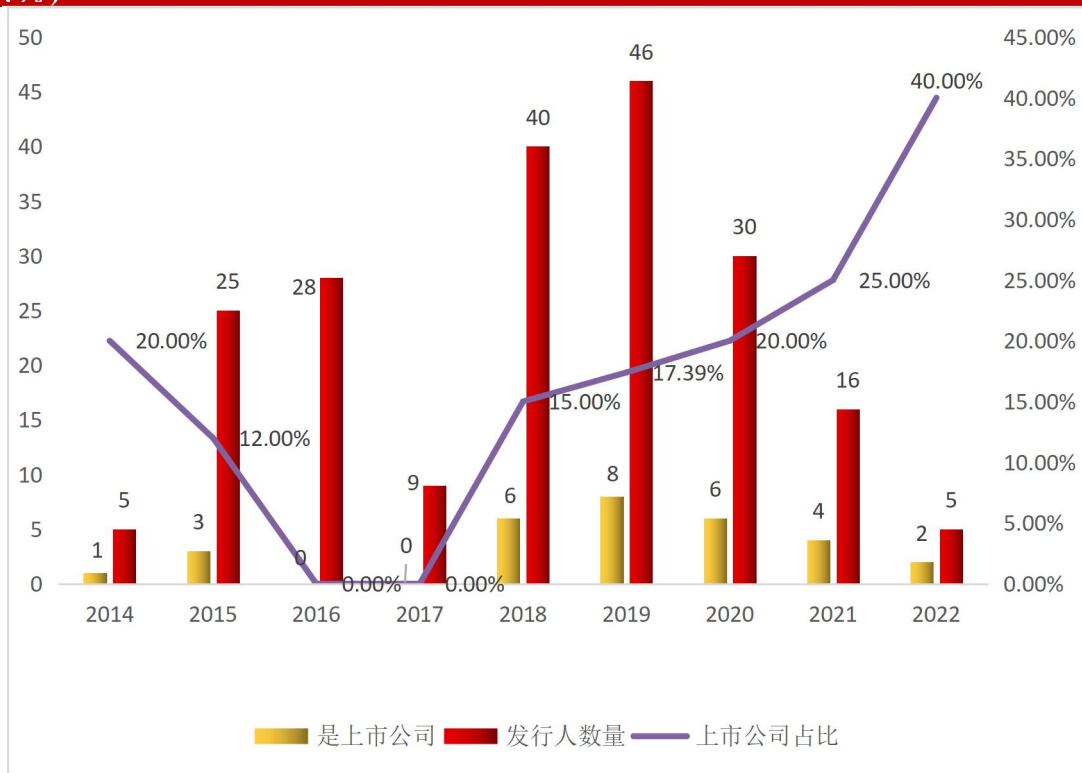


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### （四）历年首次违约发行人上市公司数量及占比

从上市情况来看,截至 2022 年 4 月 17 日,我国首次违约债发行人上市公司 30 个,非上市公司 173 个;其中 2016 年和 2017 年首次违约债发行人中没有上市公司;2014 年首次违约债发行人中有上市公司 1 个,占比 20.00%;2015 年首次违约债发行人中有上市公司 3 个,占比 12.00%;2018 年首次违约债发行人上市公司 6 个,占比 15.00%;2019 年首次违约债发行人上市公司 8 个,占比 17.39%;2020 年首次违约债发行人上市公司 6 个,占比 20.00%;2021 年首次违约债发行人上市公司 4 个,占比 25.00%;2022 年(截至 4 月 17 日)首次违约债发行人上市公司 2 个,占比 40.00%。

图 64: 历年首次违约发行人上市公司数量及占比(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:个、%)



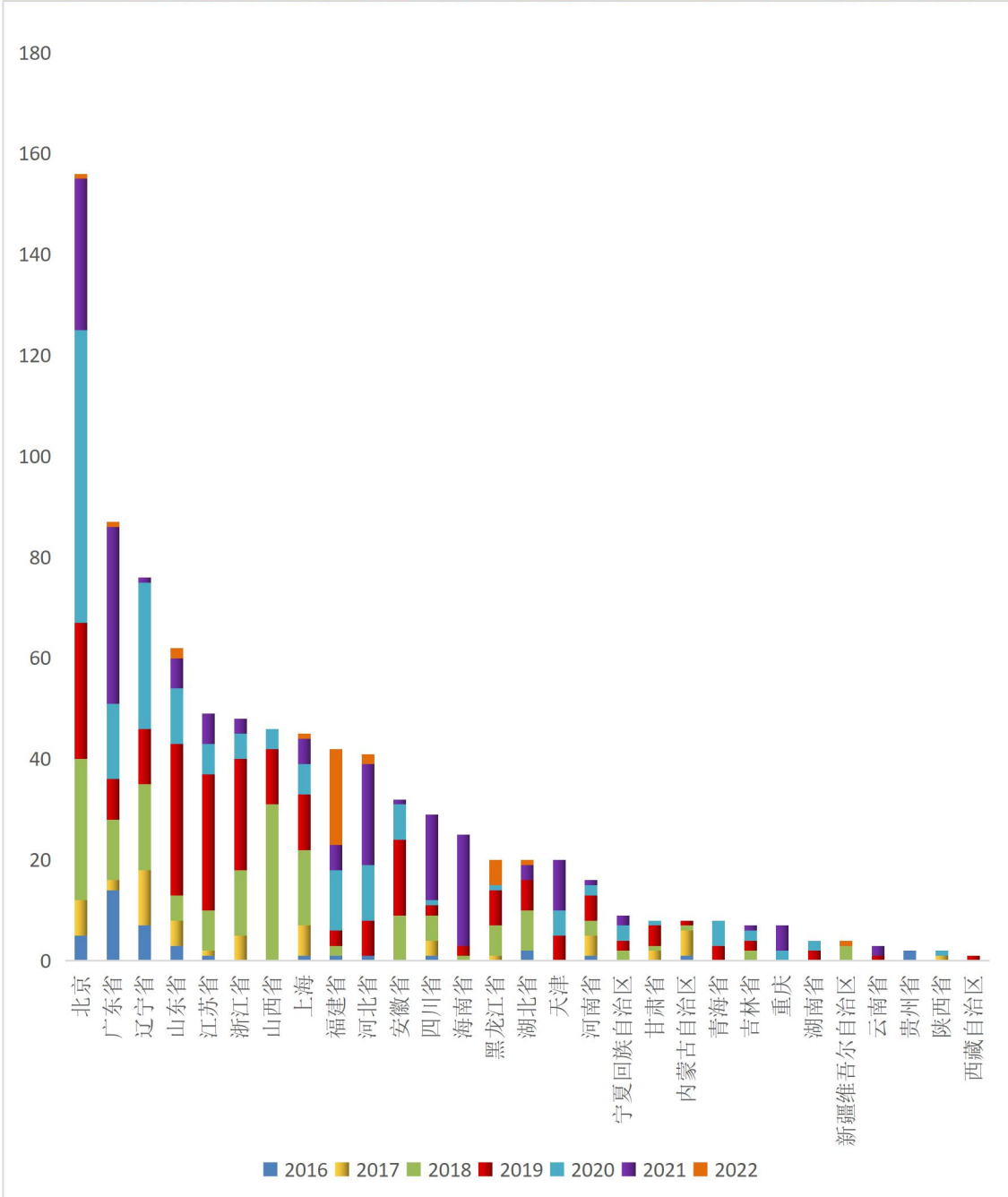
数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

#### （五）历年违约债券在不同区域的分布

从不同区域看,截至 2022 年 4 月 17 日,我国历年违约债券共 877 只,其中北京市最多,合计有 156 只,其中 2020 年最多,有 58 只;广东省

87 只,其中 2021 年最多,2021 年有 35 只;辽宁省 76 只,其中 2020 年最多,有 29 只;山东省 62 只,其中 2019 年最多,有 30 只;江苏省 49 只,其中 2019 年最多,有 27 只;浙江省 48 只,其中 2019 年最多,有 22 只;山西省 46 只,其中 2018 年最多,有 31 只。

图 65: 历年违约事件在不同区域的构成(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:件)

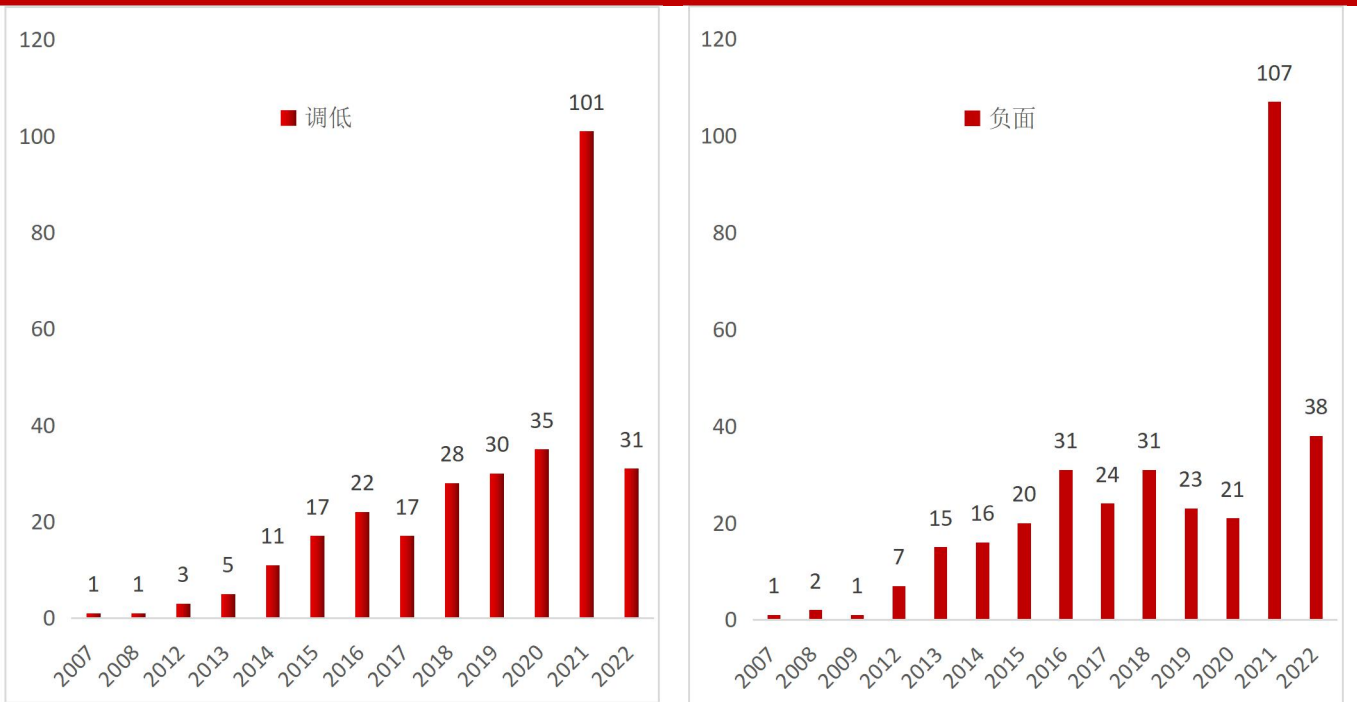


数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

(六)历年企业最新长期评级下调和展望为负面的企业

截至 2022 年 4 月 17 日,我国历年企业最新长期评级下调的有 302 个,2021 年有 101 个企业最新长期评级下调,是 2020 年全年近 3 倍,2022 年(截至 4 月 17 日)已有 31 个;我国历年企业评级展望为负面的共 339 个,2021 年有 107 个企业评级展望为负面,是 2020 年全年的 5 倍多,2022 年(截至 4 月 17 日)已有 38 个,评级新政环境下,评级公司将企业评级下调的数量大幅增加。

图 66: 历年企业最新长期评级下调(左)和历年企业评级展望为负面的事件分布(截至 2022 年 4 月 17 日,单位:只)



数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

注:因惠誉国际信用评级有限公司对我国企业的评级变动未显示,所以,以上评级变动数据不包含惠誉评级的,实际全部评级调低和展望为负面的数据要更大。

## 附录 1: 主要指标计算公式

### 主要指标计算公式

1、垃圾债违约数量占比 = 违约债数量 / 垃圾债数量 \* 100%

2、垃圾债违约余额占比 = 违约债余额 / 垃圾债余额 \* 100%

3、地区垃圾债数量占比 = 各地区垃圾债数量 / 各地区存量债券数量 \* 100%

4、地区违约债数量占比 = 各地区违约债数量 / 各地区存量债券数量 \* 100%

5、地区垃圾债发行人数量占比 = 各地区垃圾债发行人数量 / 各地区存量债券发行人数量 \* 100%

6、地区违约债发行人数量占比 = 各地区违约债发行人数量 / 各地区存量债券发行人数量 \* 100%

7、地区垃圾债余额占比 = 各地区垃圾债余额 / 各地区存量债券余额 \* 100%

8、地区违约债余额占比 = 各地区违约债余额 / 各地区存量债券余额 \* 100%

9、首次违约发行人上市公司数量占比 = 年度首次违约发行人为上市公司的数量 / 年度首次违约发行人数量 \* 100%

附录 2:截至 2022 年 4 月 17 日,中国有余额的垃圾债统计明细表

截至 2022 年 4 月 17 日,中国有余额的垃圾债及其中违约债统计明细表

| 最新债<br>券评级<br>发布日期 | 代<br>码    | 是<br>否<br>违<br>约 | 名<br>称   | 债<br>券<br>余<br>额<br>(亿<br>元) | 省<br>份 | 流<br>通<br>市<br>场 | 债<br>券<br>分<br>类 | 最<br>新<br>债<br>券<br>信<br>用<br>评<br>级 | 评<br>估<br>机<br>构 | 公<br>司<br>名<br>称   | 公<br>司<br>属<br>性 | 所<br>属<br>行<br>业 | 期<br>限<br>(<br>年<br>) | 发<br>行<br>日<br>期 | 票<br>面<br>利<br>率<br>(发<br>行<br>参<br>考<br>利<br>率)<br>(%) | 2022<br>年 4 月<br>15 日<br>收<br>盘<br>到<br>期<br>收<br>益<br>率 | 同<br>期<br>限<br>国<br>开<br>债<br>利<br>率 | 利<br>差  |
|--------------------|-----------|------------------|----------|------------------------------|--------|------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|---|--|--------------------------------------|---------|
| 2022-04-13         | 175745.SH | 未违约              | 21 凤祥 01 | 5.00                         | 山东省    | 上海               | 公司债              | BBB                                  | 联合资信评估股份有限公司     | 新风祥控股集团有限责任公司      | 民营企业             | 材料               | 3.00                  | 2021-04-14       | 7.50  | 13.5233  | 2.5002                               | 11.0231 |
| 2022-04-13         | 188413.SH | 未违约              | 21 凤祥 02 | 3.30                         | 山东省    | 上海               | 公司债              | BBB                                  | 联合资信评估股份有限公司     | 新风祥控股集团有限责任公司      | 民营企业             | 材料               | 3.00                  | 2021-07-21       | 7.50  | 12.7945  | 2.5002                               | 10.2943 |
| 2022-04-11         | 143101.SH | 未违约              | 17 当代 01 | 5.00                         | 湖北省    | 上海               | 公司债              | CC                                   | 大公国际资信评估有限公司     | 武汉当代科技产业集团股份有限公司   | 民营企业             | 医疗保健             | 5.00                  | 2017-04-26       | 6.80  | 6.0096   | 2.6804                               | 3.3292  |
| 2022-04-11         | 175530.SH | 未违约              | 20 明诚 04 | 4.00                         | 湖北省    | 上海               | 公司债              | BBB                                  | 中证鹏元资信评估股份有限公司   | 武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 | 地方国有企业           | 可选消费             | 5.00                  | 2020-12-16       | 7.50  | 7.4744   | 2.6804                               | 4.7940  |
| 2022-04-11         | 143692.SH | 未违约              | 18 当代 02 | 10.00                        | 湖北省    | 上海               | 公司债              | CC                                   | 大公国际资信评估有限公司     | 武汉当代科技产业集团股份有限公司   | 民营企业             | 医疗保健             | 5.00                  | 2018-06-19       | 7.55  | 7.4937   | 2.6804                               | 4.8133  |
| 2022-04-04         | 166675    | 未违约              | 20 明诚 03 | 1.50                         | 湖北省    | 上海               | 公司               | BBB                                  | 中证鹏元资信评估股份有限公司   | 武汉当代明诚文化体育集团股份有    | 地方国有             | 可选消              | 3.00                  | 2020-04          | 6.50  | 7.4570   | 2.5002                               | 4.9568  |

|            |           |     |            |      |     |     |  |     |              |                  |      |      |      |            |      |         |        |         |  |
|------------|-----------|-----|------------|------|-----|-----|--|-----|--------------|------------------|------|------|------|------------|------|---------|--------|---------|--|
| 11         | .SH       | 约   |            |      |     |     |  | 债   | 公司           | 限公司              | 企业   | 费    |      | -21        |      |         |        |         |  |
| 2022-04-11 | 188254    | 未违约 | 21代01      | 5.00 | 湖北省 | 上海  |  | 公司债 | 大公国际资信评估有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 5.00 | 2021-06-15 | 6.95 | 6.9352  | 2.6804 | 4.2548  |  |
| 2022-04-11 | 188732    | 未违约 | 21代02      | 2.00 | 湖北省 | 上海  |  | 公司债 | 大公国际资信评估有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 5.00 | 2021-09-08 | 6.50 | 6.4820  | 2.6804 | 3.8016  |  |
| 2022-04-11 | 155676    | 未违约 | 19代F1      | 6.00 | 湖北省 | 上海  |  | 公司债 | 联合资信评估股份有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 5.00 | 2019-09-02 | 7.30 | 7.5921  | 2.6804 | 4.9117  |  |
| 2022-04-11 | 163087    | 未违约 | 19代03      | 7.00 | 湖北省 | 上海  |  | 公司债 | 联合资信评估股份有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 5.00 | 2019-12-26 | 7.50 | 7.4675  | 2.6804 | 4.7871  |  |
| 2022-04-11 | 163740    | 未违约 | 20代01      | 1.80 | 湖北省 | 上海  |  | 公司债 | 联合资信评估股份有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 5.00 | 2020-07-14 | 6.20 | 6.1819  | 2.6804 | 3.5015  |  |
| 2022-04-11 | 163039    | 未违约 | 19代02      | 7.00 | 湖北省 | 上海  |  | 公司债 | 联合资信评估股份有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 5.00 | 2019-11-27 | 7.50 | 7.4636  | 2.6804 | 4.7832  |  |
| 2022-04-11 | 101760037 | 未违约 | 17汉当科MTN00 | 0.50 | 湖北省 | 银行间 |  | 中期票 | 大公国际资信评估有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保  | 5.00 | 2017-07-18 | 6.50 | 34.8599 | 2.6804 | 32.1795 |  |

|            |           |              |       |     |     |      |     |              |                  |      |      |       |            |      |          |        |          |
|------------|-----------|--------------|-------|-----|-----|------|-----|--------------|------------------|------|------|-------|------------|------|----------|--------|----------|
| 2022-04-11 | 101900472 | 19汉当科MTN001  | 5.00  | 湖北省 | 银行间 | 中期票据 | C   | 大公国际资信评估有限公司 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 3.00  | 2019-04-02 | 7.50 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002   |
| 2022-03-30 | 1623007.1 | 未违约16长安保险    | 5.00  | 安徽省 | 银行间 | 金融债  | BBB | 中债资信评估有限责任公司 | 长安责任保险股份有限公司     | 民营企业 | 金融   | 10.00 | 2016-11-29 | 7.50 | 7.5895   | 2.9891 | 4.6004   |
| 2022-03-23 | 143302    | 未违约17中科02    | 2.70  | 重庆市 | 上海  | 公司债  | BB+ | 联合资信评估股份有限公司 | 重庆市中科控股有限公司      | 民营企业 | 工业   | 5.00  | 2017-09-22 | 7.60 | 7.2472   | 2.6804 | 4.5668   |
| 2022-03-18 | 101900385 | 19南通三建MTN001 | 5.00  | 江苏省 | 银行间 | 中期票据 | B+  | 联合资信评估股份有限公司 | 江苏南通三建集团股份有限公司   | 民营企业 | 工业   | 3.00  | 2019-03-20 | 7.50 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002   |
| 2022-03-17 | 143606    | 未违约18鹏博债     | 4.75  | 四川省 | 上海  | 公司债  | BBB | 联合资信评估股份有限公司 | 鹏博士电信传媒集团股份有限公司  | 民营企业 | 电信服务 | 5.00  | 2018-04-24 | 7.00 | 26.6814  | 2.6804 | 24.000   |
| 2022-03-17 | 143143    | 未违约17鹏博债     | 0.64  | 四川省 | 上海  | 公司债  | BBB | 联合资信评估股份有限公司 | 鹏博士电信传媒集团股份有限公司  | 民营企业 | 电信服务 | 5.00  | 2017-06-15 | 6.00 | 29.1606  | 2.6804 | 26.4802  |
| 2022-02-24 | 149103    | 未违约20阳城01    | 12.00 | 福建省 | 深圳  | 公司债  | BB  | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司      | 民营企业 | 房地产  | 4.00  | 2020-04-22 | 6.95 | 245.1133 | 2.5903 | 242.5230 |



|            |              |     |              |       |     |    |      |    |              |             |      |     |      |            |      |          |        |          |
|------------|--------------|-----|--------------|-------|-----|----|------|----|--------------|-------------|------|-----|------|------------|------|----------|--------|----------|
| 2022-02-24 | 149545.SZ    | 未违约 | 21 阳光城02     | 10.00 | 福建省 | 深圳 | 公司债  | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 4.00 | 2021-07-08 | 7.30 | 10.6969  | 2.5903 | 8.1066   |
| 2022-02-24 | 149104.SZ    | 未违约 | 20 阳光城02     | 8.00  | 福建省 | 深圳 | 公司债  | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2020-04-22 | 7.30 | 108.2137 | 2.6804 | 105.5333 |
| 2022-02-24 | 149363.SZ    | 违约  | 21 阳光城01     | 10.00 | 福建省 | 深圳 | 公司债  | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2021-01-20 | 6.90 | 110.5243 | 2.6804 | 107.8439 |
| 2022-02-24 | 149256.SZ    | 未违约 | 20 阳光城04     | 8.00  | 福建省 | 深圳 | 公司债  | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2020-10-12 | 6.67 | 56.1902  | 2.6804 | 53.5098  |
| 2022-02-24 | 149208.SZ    | 未违约 | 20 阳光城03     | 10.00 | 福建省 | 深圳 | 公司债  | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 4.00 | 2020-08-20 | 7.00 | 106.6818 | 2.5903 | 104.0915 |
| 2022-02-24 | 102100220.IB | 违约  | 21 阳光城MTN001 | 5.80  | 福建省 |    | 中期票据 | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 4.00 | 2021-01-28 | 6.92 | 8.8407   | 2.5903 | 6.2504   |
| 2022-02-24 | 102001273.IB | 违约  | 20 阳光城MTN001 | 6.00  | 福建省 |    | 中期票据 | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 4.00 | 2020-06-22 | 6.60 | 101.5812 | 2.5903 | 98.9909  |
| 2022-02-24 | 102001413.IB | 违约  | 20 阳光城MTN002 | 7.50  | 福建省 |    | 中期票据 | BB | 大公国际资信评估有限公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2020-07-22 | 6.80 | 6.7592   | 2.6804 | 4.0788   |

|            |        |        |                |       |     |     |      |     |                 |             |      |      |      |            |          |          |          |
|------------|--------|--------|----------------|-------|-----|-----|------|-----|-----------------|-------------|------|------|------|------------|----------|----------|----------|
| 2022-02-24 | 102002 | 102002 | 20 阳光城 MTN003  | 16.50 | 福建省 | 银行间 | 中期票据 | BB  | 大公国际资信评估有限公司    | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 4.00 | 2020-10-27 | 120.5939 | 2.5903   | 118.0036 |
| 2022-02-18 | 155476 | 未违约    | 19 阳光集 03      | 3.39  | 福建省 | 上海  | 公司债  | BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 福建阳光集团有限公司  | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2019-06-18 | 10.9986  | 2.5002   | 8.4984   |
| 2022-02-18 | 155145 | 违约     | 19 阳光集 01      | 4.00  | 福建省 | 上海  | 公司债  | BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 福建阳光集团有限公司  | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2019-01-14 | 7.50     | 0.0000   | 2.5002   |
| 2022-02-18 | 128100 | 未违约    | 搜特转债           | 7.98  | 广东省 | 深圳  | 可转债  | BB  | 联合资信评估股份有限公司    | 搜于特集团股份有限公司 | 民营企业 | 可选消费 | 6.00 | 2020-03-11 | 1.00     | 4.1337   | 2.788966 |
| 2022-02-18 | 101900 | 101900 | 19 福建阳光 MTN001 | 1.00  | 福建省 | 银行间 | 中期票据 | BBB | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 福建阳光集团有限公司  | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2019-04-17 | 7.50     | 0.0000   | 2.5002   |
| 2022-02-18 | 101759 | 101759 | 17 阳光城 MTN001  | 14.70 | 福建省 | 银行间 | 中期票据 | BB  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 5.00 | 2017-03-22 | 7.40     | 0.0000   | 2.6804   |
| 2022-02-18 | 101759 | 101759 | 17 阳光城 MTN004  | 11.05 | 福建省 | 银行间 | 中期票据 | BB  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 阳光城集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 5.00 | 2017-10-30 | 6.90     | 854.6591 | 2.6804   |

|            |            |              |       |     |     |      |      |                   |                |      |     |      |            |      |        |         |         |         |
|------------|------------|--------------|-------|-----|-----|------|------|-------------------|----------------|------|-----|------|------------|------|--------|---------|---------|---------|
| 2022-02-18 | 101801-439 | 18福建阳光MTN001 | 4.00  | 福建省 | 银行间 | 中期票据 | BBB  | 东方金诚国际信用评级有限公司    | 福建阳光集团有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2018-12-06 | 8.50 | 0.0000 | 2.5002  | 2.5002  | -       |
| 2022-02-15 | 128013     | 未违约 洪涛转债     | 7.85  | 广东省 | 深圳  | 可转债  | BB   | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 深圳洪涛集团股份有限公司   | 民营企业 | 工业  | 6.00 | 2016-07-29 | 2.00 | -      | 18.2640 | 2.78667 | 21.0529 |
| 2022-01-26 | 155557     | 未违约 19当代01   | 6.85  | 北京  | 上海  | 公司债  | BBB- | 东方金诚国际信用评级有限公司    | 当代节能置业股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2019-07-22 | 7.80 | 7.3196 | 2.5002  | 4.8194  | -       |
| 2022-01-05 | 113595     | 未违约 花王转债     | 3.30  | 江苏省 | 上海  | 可转债  | BBB- | 远东资信评估有限公司        | 花王生态工程股份有限公司   | 民营企业 | 工业  | 6.00 | 2020-07-21 | 0.80 | 5.5032 | 2.78667 | 2.7142  | -       |
| 2021-12-29 | 163688     | 未违约 20深业04   | 27.00 | 广东省 | 上海  | 公司债  | BB   | 联合资信评估股份有限公司      | 深圳深业物流集团股份有限公司 | 民营企业 | 工业  | 5.00 | 2020-06-22 | 7.50 | 7.4773 | 2.6804  | 4.7969  | -       |
| 2021-12-29 | 163638     | 未违约 20深业03   | 23.00 | 广东省 | 上海  | 公司债  | BB   | 联合资信评估股份有限公司      | 深圳深业物流集团股份有限公司 | 民营企业 | 工业  | 5.00 | 2020-06-10 | 7.50 | 7.4793 | 2.6804  | 4.7989  | -       |
| 2021-12-23 | 177469     | 违约 20新力01    | 3.00  | 广东省 | 上海  | 公司债  | B    | 联合资信评估股份有限公司      | 新力地产集团有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2020-12-21 | 7.00 | 6.9779 | 2.6804  | 4.2975  | -       |
| 2021-12-23 | 178228     | 违约 21新力01    | 2.55  | 广东省 | 上海  | 公司债  | B    | 联合资信评估股份有限公司      | 新力地产集团有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2021-03-24 | 7.00 | 6.9822 | 2.5002  | 4.4820  | -       |

|            |        |     |              |       |     |     |      |      |                 |              |        |     |      |            |      |            |        |          |   |
|------------|--------|-----|--------------|-------|-----|-----|------|------|-----------------|--------------|--------|-----|------|------------|------|------------|--------|----------|---|
| 2021-12-23 | 150725 | 违约  | 18新力02       | 0.34  | 广东省 | 上海  | 公司债  | B    | 联合资信评估股份有限公司    | 新力地产集团有限公司   | 民营企业   | 房地产 | 3.00 | 2018-10-17 | 7.00 | 0.0000     | 2.5002 | 2.5002   | - |
| 2021-12-23 | 101651 | 违约  | 16青海盐湖MTN001 | 15.00 | 青海省 | 银行间 | 中期票据 | BBB- | 大公国际资信评估有限公司    | 青海盐湖工业股份有限公司 | 地方国有企业 | 材料  | 5.00 | 2016-06-22 | 5.30 | 0.0000     | 2.6804 | 2.6804   | - |
| 2021-12-23 | 101551 | 违约  | 15盐湖MTN001   | 20.00 | 青海省 | 银行间 | 中期票据 | BBB- | 大公国际资信评估有限公司    | 青海盐湖工业股份有限公司 | 地方国有企业 | 材料  | 7.00 | 2015-06-09 | 4.99 | 514.5989   | 3.0061 | 511.5928 |   |
| 2021-12-20 | 149139 | 未违约 | 20恒大03       | 25.00 | 广东省 | 深圳  | 公司债  | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司   | 民营企业   | 房地产 | 3.00 | 2020-06-03 | 5.60 | 15.7945    | 2.5002 | 13.2943  |   |
| 2021-12-20 | 122393 | 未违约 | 15恒大03       | 82.00 | 广东省 | 上海  | 公司债  | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司   | 民营企业   | 房地产 | 7.00 | 2015-07-08 | 6.98 | 1,000.5283 | 3.0061 | 997.5222 |   |
| 2021-12-20 | 155407 | 未违约 | 19恒大02       | 50.00 | 广东省 | 上海  | 公司债  | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司   | 民营企业   | 房地产 | 5.00 | 2019-04-29 | 6.80 | 79.9369    | 2.6804 | 77.2565  |   |
| 2021-12-20 | 149128 | 未违约 | 20恒大02       | 40.00 | 广东省 | 深圳  | 公司债  | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司   | 民营企业   | 房地产 | 3.00 | 2020-05-22 | 5.90 | 170.7187   | 2.5002 | 168.2185 |   |
| 2021-12-12 | 149467 | 未违约 | 21恒大         | 82.00 | 广   | 深   | 公司   | B    | 中诚信国际信用评        | 恒大地产集        | 民营     | 房地  | 5.   | 2021-04    | 7.00 | 54.793     | 2.68   | 52.113   |   |

|            |        |   |      |        |    |    |     |      |                 |               |        |     |      |            |      |          |      |          |
|------------|--------|---|------|--------|----|----|-----|------|-----------------|---------------|--------|-----|------|------------|------|----------|------|----------|
| 20         | .SZ    | 约 | 大01  | 0      | 东省 | 圳  | 债   |      | 级有限责            | 团有限公司         | 企业     | 产   | 00   | -23        |      | 5        | 04   | 1        |
| 2021-12-20 | 149021 | 违 | 恒01  | 45.00  | 东省 | 深圳 | 公司债 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司    | 民营企业   | 房地产 | 3.00 | 2020-01-06 | 6.98 | 1,285.25 | 2.50 | 1,282.75 |
| 2021-12-20 | 155406 | 未 | 恒01  | 150.00 | 东省 | 上海 | 公司债 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司    | 民营企业   | 房地产 | 4.00 | 2019-04-29 | 6.27 | 229.92   | 2.59 | 227.33   |
| 2021-12-20 | 149258 | 未 | 恒05  | 21.00  | 东省 | 深圳 | 公司债 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司    | 民营企业   | 房地产 | 5.00 | 2020-10-13 | 5.80 | 17.991   | 2.68 | 15.311   |
| 2021-12-20 | 149247 | 未 | 恒04  | 40.00  | 东省 | 深圳 | 公司债 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 恒大地产集团有限公司    | 民营企业   | 房地产 | 5.00 | 2020-09-21 | 5.80 | 9.2998   | 2.68 | 6.6194   |
| 2021-12-10 | 133028 | 未 | 佳房01 | 3.00   | 东省 | 深圳 | 公司债 | BBB  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 佳兆业集团(深圳)有限公司 | 外商独资企业 | 房地产 | 2.00 | 2021-06-24 | 7.00 | 11.577   | 2.33 | 9.2472   |
| 2021-11-23 | 155092 | 违 | 花    | 9.49   | 东省 | 上海 | 公司债 | BBB- | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 花样年集团(中国)有限公司 | 外商独资企业 | 房地产 | 3.00 | 2018-12-13 | 7.50 | 0.0000   | 2.50 | 2.5002   |
| 2021-11-11 | 163025 | 违 | 花    | 7.30   | 东省 | 上海 | 公司  | BBB- | 中诚信国际信用评级有限责    | 花样年集团(中国)有限   | 外商     | 房地  | 3.00 | 2019-11-11 | 7.80 | 201.10   | 2.50 | 198.60   |

|            |         |     |               |       |     |      |         |      |                   |               |        |       |      |            |      |         |          |        |    |
|------------|---------|-----|---------------|-------|-----|------|---------|------|-------------------|---------------|--------|-------|------|------------|------|---------|----------|--------|----|
| 23         | . SH    |     |               |       |     |      | 债       |      | 任公司               | 公司            | 企业     | 产     |      | - 27       |      |         |          |        | 54 |
| 2021-11-23 | 175 108 | 未违约 | 20 花样 01      | 25.00 | 广东省 | 上海   | 公司债     | BBB- | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 花样年集团(中国)有限公司 | 外商独资企业 | 房地 产  | 3.00 | 2020-09-04 | 7.50 | 7.4337  | 2.5002   | 4.9335 |    |
| 2021-11-23 | 155 493 | 未违约 | 19 花样 年       | 7.24  | 广东省 | 上海   | 公司债     | BBB- | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 花样年集团(中国)有限公司 | 外商独资企业 | 房地 产  | 3.00 | 2019-07-03 | 8.20 | 12.0029 | 2.5002   | 9.5027 |    |
| 2021-11-23 | 175 447 | 违 约 | 20 花 样 02     | 15.43 | 广东省 | 上海   | 公司债     | BBB- | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 花样年集团(中国)有限公司 | 外商独资企业 | 房地 产  | 3.00 | 2020-11-23 | 7.50 | 7.4427  | 2.5002   | 4.9425 |    |
| 2021-11-11 | 128 062 | 未违约 | 亚药 转债         | 9.62  | 浙江省 | 深圳   | 可 转 债   | B    | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 浙江亚太药业股份有限公司  | 公众 企业  | 医疗 保健 | 6.00 | 2019-04-02 | 1.50 | 5.8926  | 2.788966 | 3.1036 |    |
| 2021-11-08 | 101 801 | 违 约 | 18 岚 桥 MTN001 | 5.00  | 山东省 | 银行 间 | 中 期 票 据 | C    | 联合资信评估股份有限公司      | 山东岚桥集团有限公司    | 民营 企业  | 能 源   | 3.00 | 2018-11-02 | 7.10 | 0.0000  | 2.5002   | 2.5002 |    |
| 2021-11-08 | 101 901 | 未违约 | 19 岚 桥 MTN001 | 4.00  | 山东省 | 银行 间 | 中 期 票 据 | C    | 联合资信评估股份有限公司      | 山东岚桥集团有限公司    | 民营 企业  | 能 源   | 3.00 | 2019-09-25 | 7.50 | 7.2026  | 2.5002   | 4.7024 |    |
| 2021-11-11 | 113 576 | 未 违 | 起 步 转 债       | 2.66  | 浙江省 | 上海   | 可 转     | BBB+ | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 起步股份有 限公司     | 民营 企业  | 可 选 消 | 6.00 | 2020-04    | 1.20 | 3.6492  | 2.788966 | 0.8602 |    |

|            |        |     |        |       |     |    |     |      |                 |              |      |      |      |            |      |        |        |        |
|------------|--------|-----|--------|-------|-----|----|-----|------|-----------------|--------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 03         | .SH    | 约   |        |       |     |    | 债   |      | 公司              |              |      | 费    |      | -10        |      |        | 667    |        |
| 2021-10-26 | 112468 | 违约  | 16景峰01 | 3.58  | 湖南省 | 深圳 | 公司债 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 湖南景峰医药股份有限公司 | 民营企业 | 医疗保健 | 5.00 | 2016-10-26 | 7.50 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2021-10-18 | 196553 | 未违约 | 21新力03 | 4.51  | 广东省 | 上海 | 公司债 | BBB  | 联合资信评估股份有限公司    | 新力地产集团有限公司   | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2021-07-20 | 7.20 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-10-13 | 188222 | 未违约 | 21深钜06 | 1.30  | 广东省 | 上海 | 公司债 | BBB+ | 大公国际资信评估有限公司    | 深圳市钜盛华股份有限公司 | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2021-06-10 | 7.50 | 7.4837 | 2.6804 | 4.8033 |
| 2021-10-13 | 175576 | 违约  | 20深钜06 | 3.00  | 广东省 | 上海 | 公司债 | BBB+ | 大公国际资信评估有限公司    | 深圳市钜盛华股份有限公司 | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2020-12-23 | 6.00 | 5.9835 | 2.6804 | 3.3031 |
| 2021-10-13 | 175492 | 未违约 | 20深钜05 | 9.00  | 广东省 | 上海 | 公司债 | BBB+ | 大公国际资信评估有限公司    | 深圳市钜盛华股份有限公司 | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2020-11-26 | 6.50 | 6.4790 | 2.6804 | 3.7986 |
| 2021-10-13 | 175577 | 未违约 | 21深钜01 | 15.00 | 广东省 | 上海 | 公司债 | BBB+ | 大公国际资信评估有限公司    | 深圳市钜盛华股份有限公司 | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2021-03-18 | 7.50 | 7.4882 | 2.6804 | 4.8078 |
| 2021-10-13 | 175926 | 未违约 | 21深钜02 | 5.20  | 广东省 | 上海 | 公司债 | BBB+ | 大公国际资信评估有限公司    | 深圳市钜盛华股份有限公司 | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2021-03-25 | 7.50 | 7.4896 | 2.6804 | 4.8092 |
| 2021-10-13 | 188002 | 未违约 | 21深钜03 | 9.28  | 广东省 | 上海 | 公司债 | BBB+ | 大公国际资信评估有限公司    | 深圳市钜盛华股份有限公司 | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2021-05-10 | 7.50 | 7.4886 | 2.6804 | 4.8082 |
| 2021-10-13 | 188    | 未   | 21深    | 3.50  | 广   | 上  | 公   | BBB  | 大公国际            | 深圳市钜盛        | 民营   | 金    | 5.00 | 2021       | 7.50 | 7.4871 | 2.68   | 4.8    |

|            |        |     |        |       |  |    |    |     |   |                |              |    |    |      |     |         |      |        |      |        |
|------------|--------|-----|--------|-------|--|----|----|-----|---|----------------|--------------|----|----|------|-----|---------|------|--------|------|--------|
| 10-13      | 156    | 违约  | 钜04    |       |  | 东省 | 海  | 司债  | + | 资信评估有限公司       | 华股份有限        | 企业 | 融  | 00   | -05 |         |      |        | 04   | 067    |
| 2021-09-28 | 136705 | 违约  | 16协信08 | 5.40  |  | 重庆 | 上海 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司   | 重庆协信远创实业有限公司 | 中外 | 房地 | 5.00 | -09 | 2016-26 | 6.50 | 0.0000 | 2.68 | 2.6804 |
| 2021-08-30 | 149116 | 未违约 | 20泛控03 | 7.00  |  | 北京 | 深圳 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 泛海控股股份有限公司   | 民营 | 金融 | 3.00 | -04 | 2020-29 | 7.50 | 7.4683 | 2.50 | 4.902  |
| 2021-08-30 | 114372 | 违约  | 18海控01 | 10.08 |  | 北京 | 深圳 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 泛海控股股份有限公司   | 民营 | 金融 | 3.00 | -09 | 2018-10 | 9.00 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002 |
| 2021-08-30 | 112920 | 违约  | 19泛控01 | 5.50  |  | 北京 | 深圳 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 泛海控股股份有限公司   | 民营 | 金融 | 3.00 | -06 | 2019-25 | 7.50 | 7.0071 | 2.50 | 4.5069 |
| 2021-08-30 | 149035 | 未违约 | 20泛控01 | 12.00 |  | 北京 | 深圳 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 泛海控股股份有限公司   | 民营 | 金融 | 3.00 | -01 | 2020-23 | 7.50 | 7.3481 | 2.50 | 4.802  |
| 2021-08-30 | 112995 | 违约  | 19泛控02 | 5.00  |  | 北京 | 深圳 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 泛海控股股份有限公司   | 民营 | 金融 | 3.00 | -12 | 2019-25 | 7.50 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002 |
| 2021-08-30 | 149044 | 未违约 | 20泛控02 | 4.00  |  | 北京 | 深圳 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 泛海控股股份有限公司   | 民营 | 金融 | 3.00 | -02 | 2020-25 | 7.50 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002 |



| 公司         |           |              |       |     |     |      |   |                 |              |      |     |      |            |      |          |        |          |
|------------|-----------|--------------|-------|-----|-----|------|---|-----------------|--------------|------|-----|------|------------|------|----------|--------|----------|
| 2021-08-30 | 101769004 | 17 泛海 MTN001 | 5.40  | 北京  | 银行间 | 中期票据 | C | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 泛海控股股份有限公司   | 民营企业 | 金融  | 5.00 | 2017-03-16 | 7.50 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804   |
| 2021-08-30 | 101800969 | 18 泛海 MTN001 | 7.00  | 北京  | 银行间 | 中期票据 | C | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 泛海控股股份有限公司   | 民营企业 | 金融  | 5.00 | 2018-08-27 | 8.50 | 13.6649  | 2.6804 | 10.9845  |
| 2021-08-13 | 101659047 | 16 蓝光 MTN003 | 2.80  | 四川省 | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 四川蓝光发展股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2016-08-10 | 7.50 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804   |
| 2021-08-03 | 102100404 | 21 蓝光 MTN001 | 10.00 | 四川省 | 银行间 | 中期票据 | C | 大公国际资信评估有限公司    | 四川蓝光发展股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 2.00 | 2021-03-10 | 7.20 | 7.1506   | 2.3303 | 4.8203   |
| 2021-08-03 | 102000985 | 20 蓝光 MTN001 | 5.00  | 四川省 | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 四川蓝光发展股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2020-05-07 | 7.20 | 479.1245 | 2.5002 | 476.6243 |
| 2021-08-03 | 102001866 | 20 蓝光 MTN002 | 10.00 | 四川省 | 银行间 | 中期票据 | C | 大公国际资信评估有限公司    | 四川蓝光发展股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 2.00 | 2020-09-28 | 7.00 | 6.7438   | 2.3303 | 4.4135   |
| 2021-08-03 | 102001988 | 20 蓝光 MTN001 | 15.00 | 四川省 | 银行间 | 中期票据 | C | 大公国际资信评估有限公司    | 四川蓝光发展股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 2.00 | 2020-10-23 | 7.00 | 6.7776   | 2.3303 | 4.4473   |

|            |           |     |           |       |     |     |       |      |                   |                |      |     |       |            |      |          |        |          |
|------------|-----------|-----|-----------|-------|-----|-----|-------|------|-------------------|----------------|------|-----|-------|------------|------|----------|--------|----------|
|            | . IB      | 3   |           |       |     |     |       | 据    |                   |                |      |     |       |            |      |          |        |          |
| 2021-08-02 | 042000327 | 违约  | 20蓝光CP001 | 7.00  | 四川省 | 银行间 | 短期融资券 | D    | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 四川蓝光发展股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 1.00  | 2020-07-28 | 6.50 | 0.0000   | 2.1604 | 2.1604   |
| 2021-08-02 | 163275    | 违约  | 20蓝光02    | 7.50  | 四川省 | 上海  | 公司债   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 四川蓝光发展股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 3.00  | 2020-03-12 | 7.15 | 365.4793 | 2.5002 | 362.9791 |
| 2021-08-02 | 155592    | 违约  | 19蓝光04    | 3.00  | 四川省 | 上海  | 公司债   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 四川蓝光发展股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 3.00  | 2019-08-02 | 7.00 | 6.6169   | 2.5002 | 4.1167   |
| 2021-08-02 | 155163    | 违约  | 19蓝光01    | 7.23  | 四川省 | 上海  | 公司债   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 四川蓝光发展股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 3.00  | 2019-03-15 | 7.50 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002   |
| 2021-08-02 | 136700    | 违约  | 16蓝光01    | 11.81 | 四川省 | 上海  | 公司债   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 四川蓝光发展股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 5.00  | 2016-09-12 | 7.40 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804   |
| 2021-07-30 | 163788    | 违约  | 20蓝光04    | 8.00  | 四川省 | 上海  | 公司债   | C    | 大公国际资信评估有限公司      | 四川蓝光发展股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 3.00  | 2020-07-29 | 7.00 | 7.0013   | 2.5002 | 4.5011   |
| 2021-07-29 | 172100    | 未违约 | 17蛟河农商二级  | 0.90  | 吉林省 | 银行间 | 金融债   | BBB- | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 吉林蛟河农村商业银行股份有限 | 民营企业 | 金融  | 10.00 | 2017-01-23 | 5.30 | 5.2944   | 2.9891 | 2.3053   |

| B          | 01                       |             |                           | 公司        | 公司      |             |                  |          |                                   |                              |          |             |                 |                    |      |        |            |            |
|------------|--------------------------|-------------|---------------------------|-----------|---------|-------------|------------------|----------|-----------------------------------|------------------------------|----------|-------------|-----------------|--------------------|------|--------|------------|------------|
| 2021-07-29 | 172<br>101<br>7.1<br>B   | 未<br>违<br>约 | 17 蛟<br>河农商<br>二级<br>02   | 1.60      | 吉<br>林省 | 银<br>行<br>间 | 金<br>融<br>债      | BBB<br>- | 上海新世<br>纪资信评<br>估投资服<br>务有限<br>公司 | 吉林蛟河农<br>村商业银<br>行股份有<br>限公司 | 民营<br>企业 | 金<br>融      | 10<br>.0<br>0   | 2017<br>-03<br>-17 | 5.70 | 5.7788 | 2.98<br>91 | 2.7<br>897 |
| 2021-07-29 | 101<br>573<br>023<br>.IB | 违<br>约      | 15 中<br>信国安<br>MTN00<br>4 | 20.0<br>0 | 北<br>京  | 银<br>行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C        | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司              | 中信国安集<br>团有限公司               | 公众<br>企业 | 工<br>业      | 5.<br>-12<br>00 | 2015<br>-14        | 4.23 | 0.0000 | 2.68<br>04 | 2.6<br>804 |
| 2021-07-29 | 101<br>800<br>723<br>.IB | 违<br>约      | 18 中<br>信国安<br>MTN00<br>1 | 12.0<br>0 | 北<br>京  | 银<br>行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C        | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司              | 中信国安集<br>团有限公司               | 公众<br>企业 | 工<br>业      | 3.<br>-06<br>00 | 2018<br>-26        | 7.00 | 0.0000 | 2.50<br>02 | 2.5<br>002 |
| 2021-07-29 | 101<br>673<br>002<br>.IB | 违<br>约      | 16 中<br>信国安<br>MTN00<br>1 | 16.0<br>0 | 北<br>京  | 银<br>行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C        | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司              | 中信国安集<br>团有限公司               | 公众<br>企业 | 工<br>业      | 5.<br>-03<br>00 | 2016<br>-07        | 4.49 | 0.0000 | 2.68<br>04 | 2.6<br>804 |
| 2021-07-29 | 101<br>576<br>001<br>.IB | 违<br>约      | 15 中<br>信国安<br>MTN00<br>1 | 30.0<br>0 | 北<br>京  | 银<br>行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C        | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司              | 中信国安集<br>团有限公司               | 公众<br>企业 | 工<br>业      | 5.<br>-04<br>00 | 2015<br>-24        | 6.50 | 0.0000 | 2.68<br>04 | 2.6<br>804 |
| 2021-07-29 | 101<br>576<br>005<br>.IB | 违<br>约      | 15 中<br>信国安<br>MTN00<br>3 | 30.0<br>0 | 北<br>京  | 银<br>行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C        | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司              | 中信国安集<br>团有限公司               | 公众<br>企业 | 工<br>业      | 5.<br>-10<br>00 | 2015<br>-13        | 5.70 | 0.0000 | 2.68<br>04 | 2.6<br>804 |
| 2021-07-02 | 101<br>674<br>002        | 违<br>约      | 16 隆<br>鑫<br>MTN00        | 6.00      | 重<br>庆  | 银<br>行      | 中<br>期<br>票      | C        | 上海新世<br>纪资信评<br>估投资服              | 隆鑫控股有<br>限公司                 | 民营<br>企业 | 可<br>选<br>消 | 5.<br>00        | 2016<br>-05        | 6.00 | 0.0000 | 2.68<br>04 | —<br>2.6   |

|            |            |                                |       |   |         |         |                  |     |   |  |                        |        |       |            |      |          |      |        |         |       |
|------------|------------|--------------------------------|-------|---|---------|---------|------------------|-----|---|--|------------------------|--------|-------|------------|------|----------|------|--------|---------|-------|
| 29         | .IB        | 1                              |       |   |         |         | 间                | 据   |   | 务有限  |                        |        |       | 费          |      | -04      |      |        |         | 804   |
| 2021-07-29 | 101800831  | 18中<br>信国安<br>MTN002           | 12.00 | 0 | 北京      | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C   | 联合资<br>信<br>评估股<br>份<br>有限公<br>司                  | 中信国<br>安集<br>团有<br>限公<br>司                   | 公众<br>企<br>业           | 工<br>业 | 3.00  | 2018-07-31 | 7.00 | 0.0000   | 2.50 | 2.502  | 2.5002  | -     |
| 2021-07-29 | 101578004  | 15中<br>城建<br>MTN002            | 25.00 | 0 | 北京      | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C   | 联合资<br>信<br>评估股<br>份<br>有限公<br>司                  | 中国城<br>市建<br>设控<br>股集<br>团有<br>限公<br>司       | 民营<br>企<br>业           | 工<br>业 | 10.00 | 2015-11-19 | 8.51 | 548.2956 | 2.98 | 2.9891 | 2.9865  | 545   |
| 2021-07-29 | 101673011  | 16中<br>信国安<br>MTN002           | 20.00 | 0 | 北京      | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C   | 联合资<br>信<br>评估股<br>份<br>有限公<br>司                  | 中信国<br>安集<br>团有<br>限公<br>司                   | 公众<br>企<br>业           | 工<br>业 | 3.00  | 2016-12-13 | 5.80 | 0.0000   | 2.50 | 2.502  | 2.5002  | -     |
| 2021-07-29 | 101473016  | 14中<br>信国安<br>MTN002           | 10.00 | 0 | 北京      | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C   | 联合资<br>信<br>评估股<br>份<br>有限公<br>司                  | 中信国<br>安集<br>团有<br>限公<br>司                   | 公众<br>企<br>业           | 工<br>业 | 5.00  | 2014-11-04 | 4.90 | 0.0000   | 2.68 | 2.6804 | 2.6804  | -     |
| 2021-07-29 | 101901755  | 19鸿<br>达兴<br>业<br>MTN001       | 9.00  |   | 广东<br>省 | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据 | C   | 上海新<br>世<br>纪资<br>信评<br>估投<br>资服<br>务有<br>限公<br>司 | 鸿达<br>兴<br>业集<br>团有<br>限公<br>司               | 民营<br>企<br>业           | 材<br>料 | 3.00  | 2019-12-25 | 7.20 | 7.0470   | 2.50 | 2.502  | 2.50468 | 4.5   |
| 2021-07-28 | 1821025.1B | 18平<br>遥农<br>商<br>二<br>级<br>01 | 2.50  |   | 山西<br>省 | 银行<br>间 | 金<br>融<br>债      | BBB | 联合资<br>信<br>评估股<br>份<br>有限公<br>司                  | 山西平<br>遥农<br>村商<br>业银<br>行股<br>份有<br>限公<br>司 | 地方<br>国<br>有<br>企<br>业 | 金<br>融 | 10.00 | 2018-06-27 | 5.80 | 6.6810   | 2.98 | 2.9891 | 2.98919 | 3.6   |
| 2021-07-28 | 101800     | 18皖<br>经<br>建                  | 5.00  |   | 安<br>省  | 银行<br>间 | 中<br>期           | C   | 联合资<br>信<br>评估股<br>份                              | 安徽<br>省<br>华<br>安<br>外<br>经<br>建<br>设        | 民营<br>工                | 工      | 5.00  | 2018-03    | 7.50 | 1,924.94 | 2.68 | 2.68   | 2.68    | 1,922 |

|            |        |        |        |       |     |     |     |   |      |                 |                   |    |      |      |            |      |        |      |     |     |     |
|------------|--------|--------|--------|-------|-----|-----|-----|---|------|-----------------|-------------------|----|------|------|------------|------|--------|------|-----|-----|-----|
| 27         | 319    | 约      | MTN002 |       | 徽省  | 间   | 票   | 据 | 有限公司 | (集团)有限公司        | 企业                | 业  | 00   | -27  |            | 56   | 04     | .26  | 52  |     |     |
| 2021-07-27 | 101800 | 18皖经建  | MTN001 | 5.00  | 安徽省 | 银行间 | 中期票 | 据 | C    | 联合资信评估股份有限公司    | 安徽省华安外经建设(集团)有限公司 | 民营 | 工业   | 5.00 | 2018-01-12 | 7.30 | 452.18 | 2.68 | .50 | 63  |     |
| 2021-07-27 | 101801 | 18皖经建  | MTN003 | 3.80  | 安徽省 | 银行间 | 中期票 | 据 | C    | 联合资信评估股份有限公司    | 安徽省华安外经建设(集团)有限公司 | 民营 | 工业   | 3.00 | 2018-12-21 | 7.30 | 0.0000 | 2.50 | 2.5 | 002 |     |
| 2021-07-26 | 155484 | 19蓝光02 |        | 11.00 | 四川省 | 上海  | 公司债 |   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 四川蓝光发展股份有限公司      | 民营 | 房地产  | 3.00 | 2019-07-19 | 7.50 | 465.95 | 2.50 | .45 | 03  |     |
| 2021-07-20 | 155169 | 19紫光01 |        | 6.00  | 北京  | 上海  | 公司债 |   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 紫光集团有限公司          | 中央 | 国有企业 | 5.00 | 2019-01-23 | 5.11 | 235.89 | 2.68 | .21 | 23  |     |
| 2021-07-20 | 114139 | 17紫光03 |        | 7.50  | 北京  | 深圳  | 公司债 |   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 紫光集团有限公司          | 中央 | 国有企业 | 5.00 | 2017-03-23 | 5.85 | 0.0000 | 2.68 | 2.6 | 804 |     |
| 2021-07-20 | 155085 | 18紫光04 |        | 50.00 | 北京  | 上海  | 公司债 |   | C    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 紫光集团有限公司          | 中央 | 国有企业 | 5.00 | 2018-12-06 | 5.20 | 284.90 | 2.68 | .22 | 09  |     |
| 2021-07-07 | 136540 | 16协信06 |        | 8.38  | 重庆  | 上海  | 公司  |   | C    | 联合资信评估股份        | 重庆协信远创实业有限        | 中外 | 合资   | 5.00 | 2016-07-07 | 7.50 | 0.0000 | 2.68 | 04  | -   | 2.6 |

|            |           |               |       |     |     |      |    |                 |              |        |     |      |            |      |         |      |       |         |     |
|------------|-----------|---------------|-------|-----|-----|------|----|-----------------|--------------|--------|-----|------|------------|------|---------|------|-------|---------|-----|
| 15         | . SH      |               |       |     |     |      |    |                 | 债            | 有限公司   | 公司  | 企业   | 产          | - 13 |         |      |       |         | 804 |
| 2021-07-12 | 101900912 | 19 蓝光 MTN001  | 9.00  | 四川省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 四川蓝光发展股份有限公司 | 民营企业   | 房地产 | 2.00 | 2019-07-10 | 7.50 | 0.0000  | 2.33 | 2.303 | -       |     |
| 2021-07-05 | 112600    | 18 宝安 H7 安债   | 2.70  | 上海  | 深圳  | 公司债  | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 上海宝安水务股份有限公司 | 民营企业   | 工业  | 5.00 | 2017-10-18 | 6.50 | 0.0000  | 2.68 | 2.604 | -       |     |
| 2021-06-30 | 112467    | 18 天广 H6 广 01 | 12.00 | 福建省 | 深圳  | 公司债  | C  | 联合资信评估股份有限公司    | 天广中茂股份有限公司   | 公众企业   | 工业  | 5.00 | 2016-10-26 | 6.00 | 0.0000  | 2.68 | 2.604 | -       |     |
| 2021-06-30 | 112227    | 18 利源 H4 源债   | 7.40  | 吉林省 | 深圳  | 公司债  | C  | 联合资信评估股份有限公司    | 吉林利源精制股份有限公司 | 民营企业   | 材料  | 5.00 | 2014-09-22 | 7.00 | 0.0000  | 2.68 | 2.604 | -       |     |
| 2021-06-30 | 101801270 | 18 豫能化 MTN005 | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源  | 3.00 | 2018-11-01 | 6.98 | 0.0000  | 2.50 | 2.502 | -       |     |
| 2021-06-30 | 102001574 | 20 豫能化 MTN002 | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源  | 3.00 | 2020-08-18 | 6.50 | 90.6987 | 2.50 | 2.502 | 88.1985 |     |
| 2021-06-30 | 101801254 | 18 豫能化 MTN004 | 5.00  | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源  | 5.00 | 2018-10-30 | 6.98 | 77.5258 | 2.68 | 2.604 | 74.8454 |     |

|            |        |     |             |       |     |     |      |    |                 |              |        |      |      |            |        |      |        |
|------------|--------|-----|-------------|-------|-----|-----|------|----|-----------------|--------------|--------|------|------|------------|--------|------|--------|
| 2021-06-30 | 102001 | 未违约 | 20豫能化MTN001 | 20.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-07-28 | 116.72 | 2.50 | 114.22 |
| 2021-06-30 | 102001 | 未违约 | 20豫能化MTN003 | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-08-31 | 89.479 | 2.50 | 86.979 |
| 2021-06-30 | 101801 | 违约  | 18豫能化MTN002 | 5.00  | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2018-09-04 | 7.20   | 2.50 | 2.5002 |
| 2021-06-30 | 101801 | 未违约 | 18豫能化MTN003 | 5.00  | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 5.00 | 2018-09-20 | 27.360 | 2.68 | 24.680 |
| 2021-06-30 | 101801 | 违约  | 18豫能化MTN001 | 5.00  | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 河南能源化工集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 5.00 | 2018-09-03 | 7.20   | 2.68 | 2.6804 |
| 2021-06-29 | 112276 | 违约  | 15金鸿债       | 5.20  | 吉林省 | 深圳  | 公司债  | C  | 联合资信评估股份有限公司    | 金鸿控股集团股份有限公司 | 民营企业   | 公用事业 | 5.00 | 2015-08-26 | 6.00   | 2.68 | 2.6804 |
| 2021-06-29 | 150944 | 违约  | PR永煤Y1      | 10.00 | 河南省 | 上海  | 公司债  | B  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 4.50 | 2018-12-17 | 26.072 | 2.63 | 23.436 |

|            |        |     |              |       |     |     |      |      |                 |              |        |      |      |            |      |          |         |        |          |
|------------|--------|-----|--------------|-------|-----|-----|------|------|-----------------|--------------|--------|------|------|------------|------|----------|---------|--------|----------|
| 2021-06-29 | 123015 | 未违约 | 蓝盾转债         | 1.00  | 四川省 | 深圳  | 可转债  | BBB- | 联合资信评估股份有限公司    | 蓝盾信息安全技术有限公司 | 民营企业   | 信息技术 | 6.00 | 2018-08-13 | 1.50 | -        | 19.1538 | 2.7890 | 21.9428  |
| 2021-06-29 | 102001 | 未违约 | 20永煤MTN004   | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-07-29 | 6.00 | 8.5961   |         | 2.5002 | 6.0959   |
| 2021-06-29 | 101800 | 违约  | 18永煤MTN001   | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | BB   | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2018-01-31 | 7.50 | 0.0000   |         | 2.5002 | 2.5002   |
| 2021-06-29 | 102001 | 未违约 | 20永煤MTN005   | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-08-28 | 6.00 | 85.1965  | 2.5002  |        | 82.6963  |
| 2021-06-29 | 101662 | 违约  | 16中油金鸿MTN001 | 3.80  | 吉林省 | 银行间 | 中期票据 | C    | 联合资信评估股份有限公司    | 金鸿控股集团股份有限公司 | 民营企业   | 公用事业 | 3.00 | 2016-01-14 | 5.00 | 0.0000   |         | 2.5002 | 2.5002   |
| 2021-06-29 | 101901 | 未违约 | 19永煤MTN001   | 5.00  | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2019-11-26 | 5.80 | 354.1650 | 2.5002  |        | 351.6648 |
| 2021-06-29 | 102001 | 未违约 | 20永煤MTN006   | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | B    | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-10-20 | 6.00 | 73.9560  | 2.5002  |        | 71.4558  |



|            |           |     |            |       |     |     |      |   |                 |              |        |      |      |            |      |         |        |         |
|------------|-----------|-----|------------|-------|-----|-----|------|---|-----------------|--------------|--------|------|------|------------|------|---------|--------|---------|
| 2021-06-29 | 102001213 | 未违约 | 20永煤MTN002 | 10.00 | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | B | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-06-16 | 6.00 | 53.3362 | 2.5002 | 50.8360 |
| 2021-06-29 | 102001291 | 未违约 | 20永煤MTN003 | 5.00  | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | B | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-06-24 | 6.00 | 5.9749  | 2.5002 | 3.4747  |
| 2021-06-29 | 102000677 | 未违约 | 20永煤MTN001 | 5.00  | 河南省 | 银行间 | 中期票据 | B | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 永城煤电控股集团有限公司 | 地方国有企业 | 能源   | 3.00 | 2020-04-13 | 5.45 | 26.6901 | 2.5002 | 24.1899 |
| 2021-06-28 | 136759    | 违约  | 16三胞05     | 7.70  | 江苏省 | 上海  | 公司债  | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 三胞集团有限公司     | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | 2016-11-15 | 6.30 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  |
| 2021-06-28 | 143362    | 违约  | 17三鼎03     | 7.35  | 浙江省 | 上海  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司    | 三鼎控股集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2017-10-24 | 7.30 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  |
| 2021-06-28 | 143316    | 违约  | 17三鼎02     | 4.27  | 浙江省 | 上海  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司    | 三鼎控股集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2017-09-26 | 7.30 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  |
| 2021-06-28 | 112308    | 违约  | H5银亿01     | 3.00  | 甘肃省 | 深圳  | 公司债  | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 银亿股份有限公司     | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | 2015-12-23 | 8.78 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  |
| 2021-06-06 | 143063    | 违约  | 17三鼎01     | 3.44  | 浙江省 | 上海  | 公司   | C | 联合资信评估股份        | 三鼎控股集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2017-09-09 | 7.50 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  |



|            |        |     |          |       |     |    |     |   |                 |              |      |      |      |            |      |          |        |          |   |
|------------|--------|-----|----------|-------|-----|----|-----|---|-----------------|--------------|------|------|------|------------|------|----------|--------|----------|---|
| 2021-06-28 | 112412 | 违约  | H6 银亿 05 | 4.00  | 甘肃省 | 深圳 | 公司债 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 银亿股份有限公司     | 民营企业 | 可选消费 | 5.00 | 2016-07-08 | 7.05 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804   | — |
| 2021-06-28 | 143429 | 违约  | 17 三鼎 04 | 4.94  | 浙江省 | 上海 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司    | 三鼎控股集团有限公司   | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2017-12-05 | 7.20 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002   | — |
| 2021-06-28 | 136509 | 违约  | 16 三胞 02 | 7.30  | 江苏省 | 上海 | 公司债 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 三胞集团有限公司     | 民营企业 | 可选消费 | 5.00 | 2016-06-28 | 6.60 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804   | — |
| 2021-06-26 | 143447 | 违约  | 18 力控 01 | 5.00  | 重庆  | 上海 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司    | 重庆力帆控股有限公司   | 民营企业 | 可选消费 | 3.00 | 2018-01-12 | 7.50 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002   | — |
| 2021-06-26 | 143551 | 未违约 | 18 华夏 02 | 5.25  | 河北省 | 上海 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司  | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 5.00 | 2018-05-28 | 6.80 | 24.5461  | 2.6804 | 21.8657  | — |
| 2021-06-26 | 143550 | 未违约 | 18 华夏 01 | 24.75 | 河北省 | 上海 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司  | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 4.00 | 2018-05-28 | 5.00 | 362.8356 | 2.5903 | 360.2453 | — |
| 2021-06-26 | 143693 | 违约  | 18 华夏 03 | 20.00 | 河北省 | 上海 | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司  | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 4.00 | 2018-06-15 | 4.40 | 137.5432 | 2.5903 | 134.9529 | — |
| 2021-06-06 | 122346 | 违   | 14 贵     | 6.47  | 福   | 上  | 公司  | C | 联合资信评估股份        | 贵人鸟股份        | 民营   | 可选   | 5.00 | 2014-12-12 | 7.00 | 0.0000   | 2.68   | 2.6      | — |

|            |           |    |              |       |   |     |    |    |  |                 |              |      |      |      |            |      |          |      |      |            |
|------------|-----------|----|--------------|-------|---|-----|----|----|--|-----------------|--------------|------|------|------|------------|------|----------|------|------|------------|
| 26         | .SH       | 约  | 人鸟           |       |   | 建省  | 海  | 债  |  | 有限公司            | 有限公司         | 企业   | 消费   | 00   | -03        |      |          |      | 04   | 804        |
| 2021-06-26 | 101780003 | 违约 | 17幸福基业MTN001 | 18.00 | 0 | 河北省 | 银行 | 中期 |  | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 5.00 | 2017-05-19 | 5.80 | 3,304.09 | 2.68 | 04   | 3,301.4099 |
| 2021-06-25 | 114109    | 违约 | H7东集01       | 10.30 | 0 | 河北省 | 深圳 | 公司 |  | 联合资信评估股份有限公司    | 东旭集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2017-01-20 | 7.80 | 0.0000   | 02   | 2.50 | 2.5002     |
| 2021-06-25 | 114098    | 违约 | H6东集06       | 7.00  |   | 河北省 | 深圳 | 公司 |  | 联合资信评估股份有限公司    | 东旭集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2016-12-26 | 7.80 | 0.0000   | 02   | 2.50 | 2.5002     |
| 2021-06-25 | 114217    | 违约 | 17国购01       | 8.00  |   | 安徽省 | 深圳 | 公司 |  | 联合资信评估股份有限公司    | 国购投资有限公司     | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2017-08-28 | 8.00 | 0.0000   | 02   | 2.50 | 2.5002     |
| 2021-06-25 | 112782    | 违约 | H8东旭02       | 9.00  |   | 河北省 | 深圳 | 公司 |  | 联合资信评估股份有限公司    | 东旭集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2018-10-24 | 8.18 | 0.0000   | 02   | 2.50 | 2.5002     |
| 2021-06-25 | 122354    | 违约 | 15康美债        | 24.00 | 0 | 广东省 | 上海 | 公司 |  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 康美药业股份有限公司   | 公众企业 | 医疗保健 | 7.00 | 2015-01-27 | 6.33 | 0.0000   | 61   | 3.00 | 3.0061     |
| 2021-06-25 | 112746    | 违约 | 18国购03       | 1.12  |   | 安徽省 | 深圳 | 公司 |  | 联合资信评估股份有限公司    | 国购投资有限公司     | 民营企业 | 房地产  | 5.00 | 2018-08-14 | 7.80 | 7.7294   | 04   | 2.68 | 5.0490     |
| 2021-06-06 | 114273    | 违约 | 17国购03       | 3.00  |   | 安徽省 | 深圳 | 公司 |  | 联合资信评估股份        | 国购投资有        | 民营企业 | 房地   | 3.00 | 2017-12    | 7.80 | 0.0000   | 02   | 2.50 | 2.5        |



|            |           |    |        |       |  |     |    |          |  |                             |                          |                |          |          |            |      |        |            |            |
|------------|-----------|----|--------|-------|--|-----|----|----------|--|-----------------------------|--------------------------|----------------|----------|----------|------------|------|--------|------------|------------|
| 06-25      | 335.SZ    | 违约 | 康01    |       |  | 西省  | 圳  | 司债       |  | 评估股份<br>有限公司                | 药股份有限<br>公司              | 企业             | 疗保<br>健  | 00-04-26 |            |      |        | 02         | 2.5<br>002 |
| 2021-06-25 | 112759.SZ | 违约 | 18东旭01 | 26.00 |  | 河北省 | 深圳 | 公司债<br>C |  | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司        | 东旭集团有<br>限公司             | 民营<br>企业       | 工业       | 3.00-03  | 2018-09-03 | 8.18 | 0.0000 | 2.50<br>02 | 2.5<br>002 |
| 2021-06-25 | 150164.SH | 违约 | 18协信01 | 4.82  |  | 重庆  | 上海 | 公司债<br>C |  | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司        | 重庆协信远<br>创实业有限<br>公司     | 中外<br>合资<br>企业 | 房地<br>产  | 3.00-07  | 2018-03-07 | 7.50 | 0.0000 | 2.50<br>02 | 2.5<br>002 |
| 2021-06-25 | 112510.SZ | 违约 | H7盛运01 | 4.55  |  | 安徽省 | 深圳 | 公司债<br>C |  | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司        | 安徽盛运环<br>保(集团)股<br>份有限公司 | 民营<br>企业       | 工业       | 3.00-22  | 2017-03-22 | 6.98 | 0.0000 | 2.50<br>02 | 2.5<br>002 |
| 2021-06-25 | 112709.SZ | 违约 | 18国购02 | 4.78  |  | 安徽省 | 深圳 | 公司债<br>C |  | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司        | 国购投资有<br>限公司             | 民营<br>企业       | 房地<br>产  | 5.00-17  | 2018-05-17 | 7.80 | 7.7542 | 2.68<br>04 | 5.0<br>738 |
| 2021-06-25 | 114317.SZ | 违约 | 18东集02 | 10.00 |  | 河北省 | 深圳 | 公司债<br>C |  | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司        | 东旭集团有<br>限公司             | 民营<br>企业       | 工业       | 3.00-23  | 2018-03-23 | 7.85 | 0.0000 | 2.50<br>02 | 2.5<br>002 |
| 2021-06-25 | 143842.SH | 违约 | 18康美04 | 20.00 |  | 广东省 | 上海 | 公司债<br>C |  | 中诚信国<br>际信用评<br>级有限责<br>任公司 | 康美药业股<br>份有限公司           | 公众<br>企业       | 医疗<br>保健 | 5.00-27  | 2018-09-27 | 6.80 | 6.7459 | 2.68<br>04 | 4.0<br>655 |
| 2021-06-25 | 112756.SZ | 违约 | 18国购04 | 1.00  |  | 安徽省 | 深圳 | 公司债<br>C |  | 联合资信<br>评估股份<br>有限公司        | 国购投资有<br>限公司             | 民营<br>企业       | 房地<br>产  | 5.00-23  | 2018-08-23 | 7.80 | 7.7290 | 2.68<br>04 | 5.0<br>486 |
| 2021-06-06 | 114068    | 违约 | 16国购债  | 5.00  |  | 安徽省 | 深圳 | 公司<br>C  |  | 联合资信<br>评估股份                | 国购投资有<br>限公司             | 民营<br>企业       | 房地       | 3.00-11  | 2016-11-11 | 8.00 | 0.0000 | 2.50<br>02 | —<br>2.5   |



|            |           |        |        |       |     |     |      |   |                 |            |      |      |      |            |      |        |        |        |
|------------|-----------|--------|--------|-------|-----|-----|------|---|-----------------|------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 25         | .IB       | 2      |        |       |     | 间   | 据    |   | 任公司             |            | 健    |      | -15  |            |      |        | 86     |        |
| 2021-06-25 | 101800305 | 18康美   | MTN002 | 10.00 | 广东省 | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 康美药业股份有限公司 | 公众企业 | 医疗保健 | 3.00 | 2018-03-26 | 6.10 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-25 | 101800441 | 18康美   | MTN003 | 10.00 | 广东省 | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 康美药业股份有限公司 | 公众企业 | 医疗保健 | 3.00 | 2018-04-18 | 5.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-25 | 101800722 | 18康美   | MTN005 | 10.00 | 广东省 | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 康美药业股份有限公司 | 公众企业 | 医疗保健 | 3.00 | 2018-06-26 | 6.80 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-25 | 101800174 | 18康美   | MTN001 | 10.00 | 广东省 | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 康美药业股份有限公司 | 公众企业 | 医疗保健 | 3.00 | 2018-03-16 | 6.28 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-24 | 114373    | H8泰禾02 |        | 15.00 | 福建省 | 深圳  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司    | 泰禾集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2018-09-13 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-24 | 114205    | H7泰禾01 |        | 8.18  | 福建省 | 深圳  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司    | 泰禾集团股份有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2017-08-15 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-24 | 143040    | 17金钰债  |        | 7.50  | 湖北省 | 上海  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司    | 东方金钰股份有限公司 | 民营企业 | 可选消费 | 5.00 | 2017-03-15 | 7.00 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |



|            |        |    |          |       |     |     |      |   |                |                |      |     |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|--------|----|----------|-------|-----|-----|------|---|----------------|----------------|------|-----|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2021-06-24 | 122424 | 15 | 华业债      | 13.46 | 北京  | 上海  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司   | 北京华业资本控股股份有限公司 | 外资企业 | 房地产 | 5.00 | 2015-08-05 | 8.50 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2021-06-24 | 114219 | 7  | 泰禾02     | 15.98 | 福建省 | 深圳  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司   | 泰禾集团股份有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2017-09-29 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2021-06-24 | 175172 | 20 | 幸福01     | 12.50 | 河北省 | 上海  | 公司债  | C | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 华夏幸福基业控股股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2020-09-17 | 7.09 | 7.0633 | 2.6804 | 4.3829 | — |
| 2021-06-24 | 114357 | 8  | 泰禾01     | 15.00 | 福建省 | 深圳  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司   | 泰禾集团股份有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2018-07-30 | 8.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2021-06-24 | 101774 | 17 | 泰禾MTN001 | 15.00 | 福建省 | 银行间 | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司   | 泰禾集团股份有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2017-06-30 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2021-06-24 | 101774 | 17 | 泰禾MTN002 | 20.00 | 福建省 | 银行间 | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司   | 泰禾集团股份有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 3.00 | 2017-09-01 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2021-06-22 | 112394 | 6  | 泰禾02     | 0.00  | 福建省 | 深圳  | 公司债  | C | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 泰禾集团股份有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2016-05-24 | 6.00 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2021-06-22 | 112395 | 6  | 泰禾03     | 15.00 | 福建省 | 深圳  | 公司债  | C | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 泰禾集团股份有限公司     | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2016-05-24 | 7.20 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |

| 公司         |         |    |    |        |       |     |    |     |   |              |              |      |      |      |            |      |        |        |        |
|------------|---------|----|----|--------|-------|-----|----|-----|---|--------------|--------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 2021-06-22 | 112-243 | SZ | 违约 | 15东旭债  | 9.56  | 河北省 | 深圳 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 东旭光电科技股份有限公司 | 民营企业 | 信息技术 | 5.00 | 2015-05-19 | 6.80 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2021-06-21 | 112-572 | SZ | 违约 | H7华讯03 | 0.16  | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 华讯方舟科技有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 3.00 | 2017-08-21 | 7.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-21 | 112-553 | SZ | 违约 | H7华讯02 | 5.40  | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 华讯方舟科技有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 3.00 | 2017-07-18 | 7.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-21 | 136-821 | SH | 违约 | 16中安消  | 11.00 | 湖北省 | 上海 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 中安科股份有限公司    | 民营企业 | 信息技术 | 3.00 | 2016-11-09 | 4.45 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-21 | 114-407 | SZ | 违约 | H8华讯03 | 1.00  | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 华讯方舟科技有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 3.00 | 2018-12-10 | 7.80 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-21 | 114-350 | SZ | 违约 | H8华讯02 | 5.00  | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 华讯方舟科技有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 3.00 | 2018-07-02 | 7.80 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-06-21 | 114-304 | SZ | 违约 | H8华讯01 | 5.00  | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 华讯方舟科技有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 3.00 | 2018-02-09 | 7.80 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |

|            |           |    |              |       |    |     |       |   |              |              |        |      |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|-----------|----|--------------|-------|----|-----|-------|---|--------------|--------------|--------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2021-06-17 | 041800194 | IB | 18华阳经贸CP002  | 10.00 | 北京 | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司 | 中国华阳经贸集团有限公司 | 中央国有企业 | 可选消费 | 1.00 | 2018-05-03 | 7.50 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2021-06-17 | 041800014 | IB | 18华阳经贸CP001  | 10.00 | 北京 | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司 | 中国华阳经贸集团有限公司 | 中央国有企业 | 可选消费 | 1.00 | 2018-01-11 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2021-06-17 | 136889    | SH | 17华阳01       | 4.02  | 北京 | 上海  | 公司债   | C | 联合资信评估股份有限公司 | 中国华阳经贸集团有限公司 | 中央国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2017-03-20 | 5.60 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2021-06-17 | 143097    | SH | 17华阳02       | 9.00  | 北京 | 上海  | 公司债   | C | 联合资信评估股份有限公司 | 中国华阳经贸集团有限公司 | 中央国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2017-04-26 | 5.70 | 4.9518 | 2.6804 | 2.2714 | — |
| 2021-06-17 | 136794    | SH | 16华阳01       | 14.98 | 北京 | 上海  | 公司债   | C | 联合资信评估股份有限公司 | 中国华阳经贸集团有限公司 | 中央国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2016-11-21 | 5.00 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2021-06-17 | 101556037 | IB | 15华阳经贸MTN001 | 8.00  | 北京 | 银行间 | 中期票据  | C | 联合资信评估股份有限公司 | 中国华阳经贸集团有限公司 | 中央国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2015-09-29 | 4.80 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2021-06-17 | 101456    | IB | 14华阳经贸       | 6.20  | 北京 | 银行  | 中期    | C | 联合资信评估股份有限公司 | 中国华阳经贸集团有限公司 | 中央国有企业 | 可选   | 5.00 | 2014-06-06 | 6.25 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |

|            |           |     |           |       |     |     |      |     |                   |              |        |      |      |        |      |         |             |         |     |
|------------|-----------|-----|-----------|-------|-----|-----|------|-----|-------------------|--------------|--------|------|------|--------|------|---------|-------------|---------|-----|
| 17         | 038       | 约   | MTN001    |       |     |     | 间    | 票   | 据                 | 有限公司         | 公司     | 企业   | 消费   | 00     | -12  |         |             | 04      | 804 |
| 2021-06-15 | 114354    | 违约  | 18北讯04    | 5.38  | 广东省 | 深圳  | 公司债  | C   | 联合资信评估股份有限公司      | 北讯集团股份有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | -07-13 | 7.80 | 0.0000  | 2.5002      | 2.5002  |     |
| 2021-06-15 | 114290    | 违约  | 18北讯01    | 7.00  | 广东省 | 深圳  | 公司债  | C   | 联合资信评估股份有限公司      | 北讯集团股份有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | -01-18 | 8.00 | 0.0000  | 2.5002      | 2.5002  |     |
| 2021-06-15 | 114334    | 违约  | 18北讯03    | 7.63  | 广东省 | 深圳  | 公司债  | C   | 联合资信评估股份有限公司      | 北讯集团股份有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | -04-24 | 8.00 | 0.0000  | 2.5002      | 2.5002  |     |
| 2021-06-08 | 150222    | 违约  | 18九通02    | 14.00 | 河北省 | 上海  | 公司债  | C   | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 九通基业投资有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | -05-30 | 5.90 | 0.0000  | 2.5002      | 2.5002  |     |
| 2021-05-28 | 112532    | 未违约 | 17凯撒03    | 1.00  | 海南省 | 深圳  | 公司债  | BBB | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 凯撒同盛发展股份有限公司 | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | -06-15 | 8.50 | 55.9746 | 2.6804      | 53.2942 |     |
| 2021-05-28 | 128085    | 未违约 | 鸿达转债      | 3.37  | 江苏省 | 深圳  | 可转债  | B   | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 鸿达兴业股份有限公司   | 民营企业   | 材料   | 6.00 | -12-13 | 1.00 | 0.9845  | 2.788966667 | -1.8044 |     |
| 2021-05-26 | 041900355 | 违约  | 19方正CP001 | 30.00 | 北京  | 银行间 | 短期融资 | D   | 联合资信评估股份有限公司      | 北大方正集团有限公司   | 中央国有企业 | 信息技术 | 1.00 | -09-10 | 6.30 | 0.0000  | 2.1604      | 2.1604  |     |

| 券          |           |    |     |       |   |    |     |     |   |              |            |        |      |      |            |      |         |        |         |   |
|------------|-----------|----|-----|-------|---|----|-----|-----|---|--------------|------------|--------|------|------|------------|------|---------|--------|---------|---|
| 2021-05-26 | 135240    | 违约 | 16方 | 12.90 | 0 | 北京 | 上海  | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 北大方正集团有限公司 | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00 | 2016-02-18 | 6.50 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | — |
| 2021-05-26 | 143735    | 违约 | 18方 | 20.00 | 0 | 北京 | 上海  | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 北大方正集团有限公司 | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00 | 2018-07-17 | 6.20 | 13.9835 | 2.6804 | 11.3031 | — |
| 2021-05-26 | 135292    | 违约 | 16方 | 15.10 | 0 | 北京 | 上海  | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 北大方正集团有限公司 | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00 | 2016-03-11 | 6.50 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | — |
| 2021-05-26 | 143675    | 违约 | 18方 | 12.00 | 0 | 北京 | 上海  | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 北大方正集团有限公司 | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00 | 2018-08-28 | 6.05 | 5.2382  | 2.6804 | 2.5578  | — |
| 2021-05-26 | 135670    | 违约 | 16方 | 6.00  | 0 | 北京 | 上海  | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 北大方正集团有限公司 | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00 | 2016-07-25 | 4.80 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | — |
| 2021-05-26 | 143847    | 违约 | 18方 | 20.00 | 0 | 北京 | 上海  | 公司债 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 北大方正集团有限公司 | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00 | 2018-10-09 | 6.05 | 5.7066  | 2.6804 | 3.0262  | — |
| 2021-05-26 | 101900144 | 违约 | 19方 | 14.00 | 0 | 北京 | 银行间 | 中期票 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 北大方正集团有限公司 | 中央国有企业 | 信息技术 | 3.00 | 2019-01-24 | 5.80 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  | — |

|            |           |              |       |         |     |      |    |                   |              |        |      |      |            |      |        |        |        |
|------------|-----------|--------------|-------|---------|-----|------|----|-------------------|--------------|--------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 2021-05-26 | 101901338 | 19方正 MTN002  | 15.50 | 北京      | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 北大方正集团有限公司   | 中央国有企业 | 信息技术 | 3.00 | 2019-10-10 | 6.50 | 6.2959 | 2.5002 | 3.7957 |
| 2021-05-26 | 101800922 | 18方正 MTN001  | 12.00 | 北京      | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 北大方正集团有限公司   | 中央国有企业 | 信息技术 | 3.00 | 2018-08-20 | 6.10 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-05-26 | 101801258 | 18方正 MTN002  | 14.00 | 北京      | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 北大方正集团有限公司   | 中央国有企业 | 信息技术 | 3.00 | 2018-10-31 | 5.99 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-05-25 | 101759003 | 17康得新 MTN001 | 10.00 | 江苏省     | 银行间 | 中期票据 | C  | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 康得新复合材料有限公司  | 民营企业   | 材料   | 5.00 | 2017-02-14 | 5.50 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2021-05-25 | 101753016 | 17康得新 MTN002 | 10.00 | 江苏省     | 银行间 | 中期票据 | C  | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 康得新复合材料有限公司  | 民营企业   | 材料   | 5.00 | 2017-07-12 | 5.48 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2021-05-21 | 15059721  | 18晟晏 01      | 0.54  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债  | BB | 大公国际资信评估有限公司      | 宁夏晟晏实业集团有限公司 | 民营企业   | 材料   | 3.00 | 2018-08-03 | 8.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2021-05-21 | 136534    | 16晟晏 16      | 0.07  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债  | BB | 大公国际资信评估有限公司      | 宁夏晟晏实业集团有限公司 | 民营企业   | 材料   | 5.00 | 2016-07-07 | 7.80 | 0.0000 | 2.6802 | 2.6802 |

|            |        |     |            |       |  |         |     |     |      |                 |                    |        |     |       |            |      |         |      |    |        |     |
|------------|--------|-----|------------|-------|--|---------|-----|-----|------|-----------------|--------------------|--------|-----|-------|------------|------|---------|------|----|--------|-----|
| 21         | .SH    | 约   | 晏02        |       |  | 自治区     | 海   | 债   |      | 有限公司            | 公司                 | 企业     | 料   | 00    | -11        |      |         |      |    | 04     | 804 |
| 2021-05-17 | 143839 | 未违约 | 18晏18      | 6.00  |  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债 | BB   | 东方金诚国际信用评级有限公司  | 宁夏晟晏实业集团有限公司       | 民营企业   | 材料  | 5.00  | 2018-09-26 | 3.85 | 87.5421 | 2.68 | 04 | 8617   |     |
| 2021-05-17 | 150708 | 违约  | 18晏18      | 0.20  |  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债 | BB   | 东方金诚国际信用评级有限公司  | 宁夏晟晏实业集团有限公司       | 民营企业   | 材料  | 3.00  | 2018-09-17 | 8.50 | 0.0000  | 2.50 | 02 | 2.5002 |     |
| 2021-05-13 | 182102 | 未违约 | 18榆次农商二级01 | 2.00  |  | 山西省     | 银行间 | 金融债 | BBB- | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 山西榆次农村商业银行股份有限公司   | 地方国有企业 | 金融  | 10.00 | 2018-06-28 | 5.70 | 5.8202  | 2.98 | 91 | 2.8311 |     |
| 2021-05-13 | 192104 | 未违约 | 19榆次农商二级   | 3.00  |  | 山西省     | 银行间 | 金融债 | BBB- | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 山西榆次农村商业银行股份有限公司   | 地方国有企业 | 金融  | 10.00 | 2019-12-19 | 5.80 | 9.6293  | 2.98 | 91 | 6.6402 |     |
| 2021-05-12 | 135465 | 违约  | 16华夏06     | 40.00 |  | 河北省     | 上海  | 公司债 | C    | 大公国际资信评估有限公司    | 华夏幸福基业股份有限公司       | 民营企业   | 房地产 | 5.00  | 2016-05-10 | 7.20 | 0.0000  | 2.68 | 04 | 2.6804 |     |
| 2021-04-28 | 151467 | 未违约 | 19天房01     | 7.50  |  | 天津      | 上海  | 公司债 | BBB+ | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 天津市房地产发展(集团)股份有限公司 | 地方国有企业 | 房地产 | 3.00  | 2019-04-23 | 8.90 | 8.0033  | 2.50 | 02 | 5.5031 |     |
| 2021-04-19 | 135391 | 违约  | 16华夏05     | 20.00 |  | 河北省     | 上海  | 公司债 | C    | 大公国际资信评估有限公司    | 华夏幸福基业股份有限公司       | 民营企业   | 房地产 | 5.00  | 2016-04-12 | 7.20 | 0.0000  | 2.68 | 04 | 2.6804 |     |

|            |        |     |        |       |     |    |     |     |                 |              |        |      |      |            |      |         |        |        |         |
|------------|--------|-----|--------|-------|-----|----|-----|-----|-----------------|--------------|--------|------|------|------------|------|---------|--------|--------|---------|
| 2021-04-08 | 118607 | 违约  | 16紫光02 | 3.01  | 北京  | 深圳 | 公司债 | C   | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 紫光集团有限公司     | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00 | 2016-04-06 | 5.30 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804 | —       |
| 2021-03-29 | 155273 | 违约  | 19华夏01 | 10.00 | 河北省 | 上海 | 公司债 | C   | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业   | 房地产  | 5.00 | 2019-03-21 | 5.50 | 12.8474 | 2.6804 | 2.6804 | 10.1670 |
| 2021-03-26 | 155279 | 违约  | 19紫光02 | 20.00 | 北京  | 上海 | 公司债 | C   | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 紫光集团有限公司     | 中央国有企业 | 信息技术 | 3.00 | 2019-03-21 | 4.94 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002 | —       |
| 2021-03-25 | 145760 | 未违约 | 17九通03 | 6.00  | 河北省 | 上海 | 公司债 | CC  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 九通基业投资有限公司   | 民营企业   | 工业   | 5.00 | 2017-10-25 | 6.40 | 6.1817  | 2.6804 | 3.5013 | —       |
| 2021-03-25 | 145707 | 违约  | 17九通01 | 10.00 | 河北省 | 上海 | 公司债 | CC  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 九通基业投资有限公司   | 民营企业   | 工业   | 4.00 | 2017-08-14 | 6.20 | 0.0000  | 2.5903 | 2.5903 | —       |
| 2021-03-25 | 150170 | 未违约 | 18九通01 | 9.54  | 河北省 | 上海 | 公司债 | CCC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 九通基业投资有限公司   | 民营企业   | 工业   | 5.00 | 2018-03-08 | 6.95 | 6.8832  | 2.6804 | 4.2028 | —       |
| 2021-03-25 | 162550 | 未违约 | 19九通03 | 3.16  | 河北省 | 上海 | 公司债 | CC  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 九通基业投资有限公司   | 民营企业   | 工业   | 5.00 | 2019-12-04 | 6.40 | 6.3735  | 2.6804 | 3.6931 | —       |



|            |        |     |              |       |         |     |      |   |                 |              |      |     |      |            |      |         |        |        |        |
|------------|--------|-----|--------------|-------|---------|-----|------|---|-----------------|--------------|------|-----|------|------------|------|---------|--------|--------|--------|
| 2021-03-24 | 135302 | 违约  | 16华夏04       | 30.00 | 河北省     | 上海  | 公司债  | C | 大公国际资信评估有限公司    | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2016-03-24 | 7.40 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804 | —      |
| 2021-03-24 | 102000 | 违约  | 20华夏幸福MTN001 | 10.00 | 河北省     | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2020-03-19 | 5.50 | 86.7692 | 2.6804 | 84.088 | 84.088 |
| 2021-03-24 | 102000 | 违约  | 20华夏幸福MTN002 | 5.00  | 河北省     | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2020-04-16 | 5.17 | 91.2763 | 2.6804 | 88.595 | 88.595 |
| 2021-03-18 | 155090 | 违约  | 18福晟03       | 15.00 | 福建省     | 上海  | 公司债  | C | 大公国际资信评估有限公司    | 福建福晟集团有限公司   | 民营企业 | 工业  | 3.00 | 2018-12-12 | 7.90 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002 | —      |
| 2021-03-18 | 155356 | 未违约 | 19福晟02       | 10.00 | 福建省     | 上海  | 公司债  | C | 大公国际资信评估有限公司    | 福建福晟集团有限公司   | 民营企业 | 工业  | 3.00 | 2019-04-19 | 7.80 | 6.2084  | 2.5002 | 3.7082 | 3.7082 |
| 2021-03-18 | 143899 | 违约  | 18福晟02       | 10.00 | 福建省     | 上海  | 公司债  | C | 大公国际资信评估有限公司    | 福建福晟集团有限公司   | 民营企业 | 工业  | 3.00 | 2018-11-14 | 7.90 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002 | —      |
| 2021-03-18 | 136356 | 违约  | 16宁夏远高       | 5.30  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债  | C | 大公国际资信评估有限公司    | 宁夏远高实业集团有限公司 | 民营企业 | 材料  | 5.00 | 2016-04-11 | 8.05 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804 | —      |
| 2021-03-18 | 155739 | 违约  | 19宁夏远高02     | 4.00  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债  | C | 大公国际资信评估有限公司    | 宁夏远高实业集团有限公司 | 民营企业 | 材料  | 5.00 | 2019-09-24 | 7.00 | 6.9645  | 2.6804 | 4.2841 | 4.2841 |

|            |           |    |            |       |     |    |       |   |                   |                |      |     |      |            |      |         |          |         |     |
|------------|-----------|----|------------|-------|-----|----|-------|---|-------------------|----------------|------|-----|------|------------|------|---------|----------|---------|-----|
| 2021-03-18 | 155205    | 19 | 福晟01       | 10.00 | 福建省 | 上海 | 公司债   | C | 大公国际资信评估有限公司      | 福建福晟集团有限公司     | 民营企业 | 工业  | 3.00 | 2019-03-15 | 7.80 | 0.0000  | 2.5002   | 2.5002  | -   |
| 2021-03-17 | 101761024 | 17 | 美兰机场MTN001 | 13.00 | 海南省 |    | 银行间票据 | C | 大公国际资信评估有限公司      | 海口美兰国际机场有限责任公司 | 国有企业 | 工业  | 6.00 | 2017-10-20 | 9.58 | 2.2591  | 2.7890   | 5.0480  | -   |
| 2021-03-17 | 101661036 | 16 | 美兰机场MTN001 | 15.00 | 海南省 |    | 银行间票据 | C | 大公国际资信评估有限公司      | 海口美兰国际机场有限责任公司 | 国有企业 | 工业  | 6.00 | 2016-12-28 | 9.33 | 99.3985 | 2.7890   | 6096    | 96. |
| 2021-03-16 | 101651019 | 16 | 天津航空MTN001 | 10.00 | 天津  |    | 银行间票据 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 天津航空有限责任公司     | 民营企业 | 工业  | 6.00 | 2016-03-29 | 9.90 | 0.0000  | 2.788966 | 2.78890 | -   |
| 2021-03-16 | 101769005 | 17 | 津航空MTN001  | 13.00 | 天津  |    | 银行间票据 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 天津航空有限责任公司     | 民营企业 | 工业  | 6.00 | 2017-04-12 | 8.71 | 27.3432 | 2.7890   | 5543    | 24. |
| 2021-03-16 | 101651054 | 16 | 天津航空MTN004 | 10.00 | 天津  |    | 银行间票据 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 天津航空有限责任公司     | 民营企业 | 工业  | 6.00 | 2016-11-02 | 8.84 | 26.9597 | 2.7890   | 1707    | 24. |
| 2021-03-11 | 135082    | 16 | 华夏01       | 28.00 | 河北省 | 上海 | 公司债   | C | 大公国际资信评估有限公司      | 华夏幸福基业股份有限公司   | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2016-03-04 | 7.40 | 0.0000  | 2.6804   | 2.6804  | -   |

|            |                   |     |          |           |           |     |     |      |     |                 |              |      |     |      |            |      |        |            |            |
|------------|-------------------|-----|----------|-----------|-----------|-----|-----|------|-----|-----------------|--------------|------|-----|------|------------|------|--------|------------|------------|
| 2021-03-04 | 136<br>244        | 违约  | 16<br>02 | 华夏夏       | 20.0<br>0 | 河北省 | 上海  | 公司债  | C   | 大公国际资信评估有限公司    | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2016-03-02 | 7.00 | 0.0000 | 2.68<br>04 | 2.6<br>804 |
| 2021-03-04 | 136<br>167        | 未违约 | 16<br>夏  | 华夏债       | 0.12      | 河北省 | 上海  | 公司债  | CC  | 大公国际资信评估有限公司    | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 7.00 | 2016-01-19 | 6.60 | 7.2889 | 3.00<br>61 | 4.2<br>828 |
| 2021-03-04 | 122<br>494        | 未违约 | 15<br>夏  | 华夏05      | 40.0<br>0 | 河北省 | 上海  | 公司债  | CC  | 大公国际资信评估有限公司    | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 7.00 | 2015-10-21 | 5.50 | 9.0529 | 3.00<br>61 | 6.0<br>468 |
| 2021-03-01 | 155<br>102        | 未违约 | 18<br>夏  | 华夏06      | 0.18      | 河北省 | 上海  | 公司债  | CCC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 5.00 | 2018-12-18 | 6.00 | 5.9653 | 2.68<br>04 | 3.2<br>849 |
| 2021-03-01 | 155<br>103        | 未违约 | 18<br>夏  | 华夏07      | 40.0<br>0 | 河北省 | 上海  | 公司债  | CCC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 华夏幸福基业股份有限公司 | 民营企业 | 房地产 | 7.00 | 2018-12-18 | 8.30 | 6.0968 | 3.00<br>61 | 3.0<br>907 |
| 2021-02-24 | 124<br>597        | 违约  | 14<br>海  | 海资01      | 8.00      | 海南省 | 上海  | 企业债  | C   | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 海航资本集团有限公司   | 民营企业 | 工业  | 7.00 | 2014-04-29 | 8.00 | 0.0000 | 3.00<br>61 | 3.0<br>061 |
| 2021-02-24 | 148<br>015        | 违约  | 14<br>海  | 海资债01     | 8.00      | 海南省 | 银行间 | 企业债  | C   | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 海航资本集团有限公司   | 民营企业 | 工业  | 7.00 | 2014-04-29 | 8.00 | 0.0000 | 3.00<br>61 | 3.0<br>061 |
| 2021-02-23 | 041<br>900<br>122 | 违约  | 19<br>凤  | 凤凰机场CP001 | 10.0<br>0 | 海南省 | 银行间 | 短期融资 | D   | 东方金诚国际信用评级有限    | 三亚凤凰国际机场有限公司 | 民营企业 | 工业  | 1.00 | 2019-03-21 | 7.30 | 0.0000 | 2.16<br>04 | 2.1<br>604 |

| . IB       |           |     |        |       |     | 券  |     | 公司 |                   |              |      |    |      |            |      |        |        |        |     |
|------------|-----------|-----|--------|-------|-----|----|-----|----|-------------------|--------------|------|----|------|------------|------|--------|--------|--------|-----|
| 2021-02-23 | 136901.SH | 违约  | 18海航Y5 | 14.00 | 海南省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 海南航空控股股份有限公司 | 民营企业 | 工业 | 3.00 | 2018-11-26 | 7.30 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | —   |
| 2021-02-23 | 136960.SH | 违约  | 18海航Y1 | 5.00  | 海南省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 海南航空控股股份有限公司 | 民营企业 | 工业 | 3.00 | 2018-09-12 | 7.60 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | —   |
| 2021-02-23 | 112809.SZ | 未违约 | 18航空01 | 7.90  | 海南省 | 深圳 | 公司债 | C  | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海航航空集团有限公司   | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2018-11-30 | 7.80 | 4.5204 | 2.6804 | 1.8400 | —   |
| 2021-02-23 | 136956.SH | 违约  | 18海航Y2 | 8.00  | 海南省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 海南航空控股股份有限公司 | 民营企业 | 工业 | 3.00 | 2018-09-25 | 7.45 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | —   |
| 2021-02-23 | 136934.SH | 违约  | 18海航Y4 | 8.00  | 海南省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 海南航空控股股份有限公司 | 民营企业 | 工业 | 3.00 | 2018-11-01 | 7.35 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | —   |
| 2021-02-23 | 136946.SH | 违约  | 18海航Y3 | 15.00 | 海南省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 海南航空控股股份有限公司 | 民营企业 | 工业 | 3.00 | 2018-10-17 | 7.45 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | —   |
| 2021-02-07 | 122071    | 违约  | 11海航02 | 14.40 | 海南省 | 上海 | 公司  | C  | 上海新世纪资信评估投资服      | 海南航空控股股份有限   | 民营企业 | 工业 | 10.0 | 2011-05    | 6.20 | 0.0000 | 2.9891 | —      | 2.9 |

|            |        |     |    |   |       |   |   |   |  |   |      |      |      |     |       |     |   |      |            |      |          |         |         |
|------------|--------|-----|----|---|-------|---|---|---|--|---|------|------|------|-----|-------|-----|---|------|------------|------|----------|---------|---------|
| 23         | .SH    |     |    |   |       |   |   |   |  | 债 |      | 务有限  | 公司   |     | 0     | -24 |   |      |            | 891  |          |         |         |
| 2021-02-23 | 112852 | .SZ | 19 | 航 | 22.10 | 海 | 深 | 公 |  | C | 上海新世 | 纪资信评 | 估投资服 | 务有限 | 海航航空集 | 民营  | 工 | 5.00 | 2019-01-22 | 7.80 | 4.7646   | 2.6804  | 2.0842  |
| 2021-02-23 | 124286 | .SH | 13 | 海 | 3.90  | 海 | 上 | 企 |  | C | 上海新世 | 纪资信评 | 估投资服 | 务有限 | 海航集团有 | 民营  | 工 | 7.00 | 2013-04-15 | 7.10 | 0.0000   | 3.0061  | 3.0061  |
| 2021-02-23 | 127312 | .SH | 15 | 海 | 30.00 | 海 | 上 | 企 |  | C | 上海新世 | 纪资信评 | 估投资服 | 务有限 | 海航集团有 | 民营  | 工 | 7.00 | 2015-11-26 | 5.99 | 383.6936 | 3.0061  | 3.6875  |
| 2021-02-23 | 139205 | .SH | 16 | 海 | 18.00 | 海 | 上 | 企 |  | C | 上海新世 | 纪资信评 | 估投资服 | 务有限 | 海航集团有 | 民营  | 工 | 6.00 | 2016-08-22 | 8.70 | 5.4463   | 8966667 | 2.6573  |
| 2021-02-23 | 127315 | .SH | 15 | 机 | 8.00  | 海 | 上 | 企 |  | C | 东方金诚 | 国际信用 | 评估有限 | 公司  | 海航机场集 | 民营  | 工 | 7.00 | 2015-12-02 | 6.88 | 6.6816   | 3.0061  | 3.6755  |
| 2021-02-23 | 168033 | .1  | 16 | 海 | 18.00 | 海 | 银 | 企 |  | C | 上海新世 | 纪资信评 | 估投资服 | 务有限 | 海航集团有 | 民营  | 工 | 6.00 | 2016-08-22 | 8.70 | 21.5463  | 8966667 | 18.7573 |

| B          | 债 02               | 公司  |          |       |     |     |     |   |                   |              |      |    |      |            |      |          |             |          |         |
|------------|--------------------|-----|----------|-------|-----|-----|-----|---|-------------------|--------------|------|----|------|------------|------|----------|-------------|----------|---------|
| 2021-02-23 | 138015<br>7.1<br>B | 违约  | 13 海航债   | 3.90  | 海南省 | 银行间 | 企业债 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海航集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 7.00 | 2013-04-15 | 7.10 | 0.0000   | 3.0061      | 3.0061   | —       |
| 2021-02-23 | 127226<br>.SH      | 未违约 | 15 海基债   | 14.50 | 海南省 | 上海  | 企业债 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海航基础产业集团有限公司 | 民营企业 | 工业 | 7.00 | 2015-06-16 | 7.50 | 24.3979  | 3.0061      | 27.4040  | —       |
| 2021-02-23 | 139082<br>.SH      | 违约  | 16 海集01  | 20.00 | 海南省 | 上海  | 企业债 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海航集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 6.00 | 2016-04-13 | 9.22 | 0.0000   | 2.788966667 | —        | 2.78890 |
| 2021-02-23 | 158028<br>7.1<br>B | 违约  | 15 海航机场债 | 8.00  | 海南省 | 银行间 | 企业债 | C | 东方金诚国际信用评估有限公司    | 海航机场集团有限公司   | 民营企业 | 工业 | 7.00 | 2015-12-02 | 6.88 | 23.9528  | 3.0061      | 20.9467  | —       |
| 2021-02-23 | 158027<br>3.1<br>B | 违约  | 15 海航债   | 30.00 | 海南省 | 银行间 | 企业债 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海航集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 7.00 | 2015-11-26 | 5.99 | 483.3063 | 3.0061      | 480.3002 | —       |
| 2021-02-23 | 158016<br>6.1<br>B | 未违约 | 15 海基债   | 14.50 | 海南省 | 银行间 | 企业债 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海航基础产业集团有限公司 | 民营企业 | 工业 | 7.00 | 2015-06-16 | 7.50 | 18.8566  | 3.0061      | 21.8627  | —       |

| 公司         |        |      |    |                              |       |     |     |      |   |                   |                |        |    |      |            |       |        |      |     |      |     |     |     |
|------------|--------|------|----|------------------------------|-------|-----|-----|------|---|-------------------|----------------|--------|----|------|------------|-------|--------|------|-----|------|-----|-----|-----|
| 2021-02-23 | 168019 | 0.1  | 违约 | 16海航集团<br>航集团<br>可持续期<br>债01 | 20.00 | 海南省 | 银行间 | 企业债  | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海航集团有限公司       | 民营企业   | 工业 | 6.00 | 2016-04-13 | 9.22  | 0.0000 | 2.78 | —   | 8966 | 2.7 | 667 | 890 |
| 2021-02-23 | 101564 | .049 | 违约 | 15海南航空<br>南航空<br>MTN00<br>1  | 25.00 | 海南省 | 银行间 | 中期票据 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海南航空控股股份有限公司   | 民营企业   | 工业 | 6.00 | 2015-10-19 | 8.78  | 0.0000 | 2.78 | —   | 8966 | 2.7 | 667 | 890 |
| 2021-02-23 | 101761 | .022 | 违约 | 17凤凰<br>凰<br>MTN00<br>1      | 10.00 | 海南省 | 银行间 | 中期票据 | C | 东方金诚国际信用评估有限公司    | 三亚凤凰国际机场有限责任公司 | 民营企业   | 工业 | 6.00 | 2017-06-20 | 9.78  | 25.646 | 2.78 | 22. | 8966 | 857 | 667 | 2   |
| 2021-02-23 | 101761 | .049 | 违约 | 17凤凰<br>凰<br>MTN00<br>2      | 5.00  | 海南省 | 银行间 | 中期票据 | C | 东方金诚国际信用评估有限公司    | 三亚凤凰国际机场有限责任公司 | 民营企业   | 工业 | 6.00 | 2017-12-19 | 10.19 | 92.611 | 2.78 | 89. | 8966 | 822 | 667 | 9   |
| 2021-02-23 | 101664 | .005 | 违约 | 16海南航空<br>南航空<br>MTN00<br>1  | 25.00 | 海南省 | 银行间 | 中期票据 | C | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 海南航空控股股份有限公司   | 民营企业   | 工业 | 6.00 | 2016-03-07 | 8.46  | 0.0000 | 2.78 | —   | 8966 | 2.7 | 667 | 890 |
| 2021-02-22 | 143144 | .SH  | 违约 | 17祥鹏<br>鹏01                  | 2.70  | 云南省 | 上海  | 公司债  | C | 联合资信评估股份有限公司      | 云南祥鹏航空有限责任公司   | 地方国有企业 | 工业 | 5.00 | 2017-06-15 | 8.98  | 8.4976 | 2.68 | 5.8 | 04   | 172 |     |     |
| 2021-02-23 | 101758 |      | 违  | 17祥鹏<br>鹏                    | 5.00  | 云   | 银行  | 中期   | C | 联合资信评估股份          | 云南祥鹏航空有限责任     | 地方国有   | 工  | 4.   | 2017-05    | 9.90  | 0.0000 | 2.59 | —   |      |     |     | 2.5 |

|            |         |        |     |               |       |         |     |      |     |                   |              |        |      |       |            |      |         |        |         |
|------------|---------|--------|-----|---------------|-------|---------|-----|------|-----|-------------------|--------------|--------|------|-------|------------|------|---------|--------|---------|
| 22-019     | 约       | MTN001 |     | 南省            | 间     | 票       |     | 有限公司 | 公司  | 企业                | 业            | 00     | -03  |       |            |      | 03      | 903    |         |
| 2021-02-02 | 155-206 | SH     | 违约  | 19-远高01       | 1.00  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债  | C   | 大公国际资信评估有限公司      | 宁夏远高实业集团有限公司 | 民营企业   | 材料   | 5.00  | 2019-03-08 | 7.50 | 7.4749  | 2.6804 | 4.7945  |
| 2021-01-26 | 182-202 | 4.1    | 违约  | 18-西藏租赁债01    | 30.00 | 西藏自治区   | 银行间 | 金融债  | BBB | 联合资信评估股份有限公司      | 西藏金融租赁有限公司   | 民营企业   | 金融   | 13.00 | 2018-07-31 | 5.80 | 5.7951  | 2.9721 | 2.8230  |
| 2021-01-26 | 192-203 | 0.1    | 未违约 | 19-西藏租赁债01    | 20.00 | 西藏自治区   | 银行间 | 金融债  | BBB | 联合资信评估股份有限公司      | 西藏金融租赁有限公司   | 民营企业   | 金融   | 3.00  | 2019-08-06 | 5.50 | 63.6391 | 2.5002 | 61.1389 |
| 2021-01-25 | 118-463 | SZ     | 违约  | 16-紫光01       | 2.95  | 北京      | 深圳  | 公司债  | C   | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 紫光集团有限公司     | 中央国有企业 | 信息技术 | 5.00  | 2016-01-14 | 5.60 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  |
| 2021-01-15 | 101-800 | 017    | 违约  | 18-鸿达兴业MTN001 | 13.00 | 广东省     | 银行间 | 中期票据 | C   | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 鸿达兴业集团有限公司   | 民营企业   | 材料   | 3.00  | 2018-01-11 | 7.00 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  |
| 2020-12-30 | 152-300 | 4.1    | 未违约 | 15-天安财险       | 53.00 | 上海      | 银行间 | 金融债  | BBB | 中债资信评估有限责任公司      | 天安财产保险股份有限公司 | 中外合资企业 | 金融   | 10.00 | 2015-09-29 | 6.97 | 9.3733  | 2.9891 | 6.3842  |
| 2020-12-12 | 152-301 |        | 违   | 15-天          | 20.0  | 北京      | 银行  | 金融   | BBB | 中债资信评估有限          | 天安人寿保险股份有限   | 公众     | 金    | 10.0  | 2015-12    | 7.25 | 5.3354  | 2.98   | 2.3     |



|            |        |     |      |       |     |    |     |     |                 |              |        |      |      |            |      |        |      |          |
|------------|--------|-----|------|-------|-----|----|-----|-----|-----------------|--------------|--------|------|------|------------|------|--------|------|----------|
| 30         | 0.1    | 约   | 安人寿  | 0     |     | 间  | 债   |     | 责任公司            | 公司           | 企业     | 融    | 0    | -25        |      |        | 91   | 463      |
|            | B      |     |      |       |     |    |     |     |                 |              |        |      |      |            |      |        |      |          |
| 2020-12-16 | 122397 | 15  | 宜华01 | 12.00 | 广东省 | 上海 | 公司债 | CCC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华生活科技股份有限公司 | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | 2015-07-16 | 6.88 | 0.0000 | 2.68 | 2.6804   |
| 2020-12-16 | 122405 | 15  | 宜华02 | 6.00  | 广东省 | 上海 | 公司债 | CCC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华生活科技股份有限公司 | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | 2015-07-23 | 6.88 | 0.0000 | 2.68 | 2.6804   |
| 2020-11-30 | 151595 | H19 | 华晨6  | 12.00 | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C   | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 3.00 | 2019-05-31 | 6.50 | 6.0271 | 2.50 | 3.5269   |
| 2020-11-30 | 151123 | H19 | 华晨2  | 10.00 | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C   | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 3.00 | 2019-01-21 | 6.50 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002   |
| 2020-11-30 | 151236 | H19 | 华晨4  | 20.00 | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C   | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 3.00 | 2019-03-12 | 6.50 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002   |
| 2020-11-30 | 155651 | H19 | 华晨集1 | 10.00 | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C   | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 3.00 | 2019-09-16 | 6.20 | 5.9481 | 2.50 | 3.4479   |
| 2020-11-11 | 163118 | H20 | 华晨集1 | 7.00  | 辽宁省 | 上海 | 公司  | C   | 东方金诚国际信用评估有限公司  | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消  | 3.00 | 2020-01-01 | 5.95 | 5.8417 | 2.50 | 3.302415 |

|            |        |    |          |       |     |     |     |   |                |              |        |      |      |            |      |          |        |          |
|------------|--------|----|----------|-------|-----|-----|-----|---|----------------|--------------|--------|------|------|------------|------|----------|--------|----------|
| 2020-11-30 | 151408 | 违约 | H19华晨5   | 8.00  | 辽宁省 | 上海  | 公司债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 3.00 | 2019-04-17 | 6.50 | 4.0683   | 2.5002 | 1.5681   |
| 2020-11-30 | 198008 | 违约 | 19华晨汽债01 | 11.00 | 辽宁省 | 银行间 | 企业债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2019-03-19 | 5.80 | 66.0316  | 2.6804 | 63.3512  |
| 2020-11-30 | 152218 | 违约 | H19华晨汽2  | 10.00 | 辽宁省 | 上海  | 企业债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2019-06-14 | 5.80 | 34.0567  | 2.6804 | 31.3763  |
| 2020-11-30 | 188022 | 违约 | 18华晨汽债03 | 20.00 | 辽宁省 | 银行间 | 企业债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2018-11-01 | 5.80 | 424.9376 | 2.6804 | 422.2572 |
| 2020-11-30 | 152134 | 违约 | H19华晨汽1  | 11.00 | 辽宁省 | 上海  | 企业债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2019-03-19 | 5.80 | 45.7752  | 2.6804 | 43.0948  |
| 2020-11-30 | 198019 | 违约 | 19华晨汽债02 | 10.00 | 辽宁省 | 银行间 | 企业债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2019-06-14 | 5.80 | 16.7058  | 2.6804 | 14.0254  |
| 2020-11-30 | 127893 | 违约 | H18华晨汽3  | 20.00 | 辽宁省 | 上海  | 企业债 | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 华晨汽车集团控股有限公司 | 地方国有企业 | 可选消  | 5.00 | 2018-11-01 | 5.80 | 47.5273  | 2.6804 | 44.8469  |

| 公司         |        |    |         |       |         |     |     |   |              | 费            |        |      |      |            |      |          |        |          |   |
|------------|--------|----|---------|-------|---------|-----|-----|---|--------------|--------------|--------|------|------|------------|------|----------|--------|----------|---|
| 2020-11-24 | 155041 | 违约 | 18远高01  | 1.00  | 宁夏回族自治区 | 上海  | 公司债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 宁夏远高实业集团有限公司 | 民营企业   | 材料   | 2.00 | 2018-11-20 | 7.50 | 0.0000   | 2.3303 | 2.3303   | — |
| 2020-11-20 | 143017 | 违约 | H17华汽1  | 20.00 | 辽宁省     | 上海  | 公司债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 华晨汽车集团有限公司   | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2017-03-09 | 6.30 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804   | — |
| 2020-11-20 | 145860 | 违约 | H17华汽5  | 10.00 | 辽宁省     | 上海  | 公司债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 华晨汽车集团有限公司   | 地方国有企业 | 可选消费 | 3.00 | 2017-10-19 | 5.30 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002   | — |
| 2020-11-20 | 127859 | 违约 | H18华汽1  | 15.00 | 辽宁省     | 上海  | 企业债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 华晨汽车集团有限公司   | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2018-09-13 | 5.40 | 59.2686  | 2.6804 | 56.5882  |   |
| 2020-11-20 | 127860 | 违约 | H18华汽2  | 5.00  | 辽宁省     | 上海  | 企业债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 华晨汽车集团有限公司   | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2018-09-13 | 6.30 | 58.3777  | 2.6804 | 55.6973  |   |
| 2020-11-20 | 188018 | 违约 | 18华汽债01 | 15.00 | 辽宁省     | 银行间 | 企业债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 华晨汽车集团有限公司   | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2018-09-13 | 5.40 | 373.2215 | 2.6804 | 370.5411 |   |
| 2020-11-20 | 188018 | 违约 | 18华汽债02 | 5.00  | 辽宁省     | 银行间 | 企业债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 华晨汽车集团有限公司   | 地方国有企业 | 可选消费 | 5.00 | 2018-09-13 | 6.30 | 397.0259 | 2.6804 | 394.3455 |   |

| B          |           |        |       |     |     |      |    |                |                |      |    |      |            | 费    |         |        |         |   |
|------------|-----------|--------|-------|-----|-----|------|----|----------------|----------------|------|----|------|------------|------|---------|--------|---------|---|
| 2020-11-18 | 101678    | 16中城建  | 18.00 | 北京  | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司   | 中国城市建设控股集团有限公司 | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2016-02-26 | 3.97 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | — |
| 2020-11-13 | 143052    | 17成龙01 | 2.00  | 浙江省 | 上海  | 公司债  | C  | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 成龙建设集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2017-04-06 | 7.60 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | — |
| 2020-11-13 | 155242    | 19成龙01 | 2.00  | 浙江省 | 上海  | 公司债  | C  | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 成龙建设集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2019-03-27 | 7.60 | 8.7376  | 2.6804 | 6.0572  | — |
| 2020-11-13 | 143376    | 17成龙03 | 2.00  | 浙江省 | 上海  | 公司债  | C  | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 成龙建设集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2017-11-10 | 7.60 | 16.4871 | 2.6804 | 13.8067 | — |
| 2020-11-13 | 143649    | 18成龙01 | 2.20  | 浙江省 | 上海  | 公司债  | C  | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 成龙建设集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2018-05-18 | 7.50 | 7.4654  | 2.6804 | 4.7850  | — |
| 2020-11-04 | 101900    | 19新华联控 | 5.00  | 北京  | 银行间 | 中期票据 | C  | 大公国际资信评估有限公司   | 新华联控股有限公司      | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2019-04-29 | 7.00 | 16.1231 | 2.6804 | 13.4427 | — |
| 2020-11-04 | 101767003 | 17新华联控 | 10.00 | 北京  | 银行间 | 中期票据 | CC | 大公国际资信评估有限公司   | 新华联控股有限公司      | 民营企业 | 工业 | 6.00 | 2017-04-10 | 9.72 | 48.6034 | 2.7890 | 45.8144 | — |



|            |        |    |                |       |     |     |      |    |                 |                |      |      |      |            |      |          |        |        |
|------------|--------|----|----------------|-------|-----|-----|------|----|-----------------|----------------|------|------|------|------------|------|----------|--------|--------|
| 21         | .IB    | 1  |                |       |     | 间   | 据    |    | 有限公司            | 公司             |      | 费    |      | -20        |      |          |        | 002    |
| 2020-08-18 | 118704 | 违约 | 16隆地02         | 8.00  | 重庆  | 深圳  | 债    | BB | 东方金诚国际信用评级有限公司  | 重庆爱普地产(集团)有限公司 | 民营企业 | 房地产  | 5.00 | 2016-06-08 | 6.80 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804 |
| 2020-07-30 | 101659 | 违约 | 16东旭光电MTN002   | 17.00 | 河北省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 东旭光电科技股份有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 5.00 | 2016-11-30 | 8.00 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804 |
| 2020-07-30 | 101659 | 违约 | 16东旭光电MTN001A  | 22.00 | 河北省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 东旭光电科技股份有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 5.00 | 2016-11-15 | 7.48 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804 |
| 2020-07-30 | 101761 | 违约 | 17宜华企业MTN002   | 10.00 | 广东省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司   | 民营企业 | 可选消费 | 3.00 | 2017-07-25 | 5.80 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002 |
| 2020-07-30 | 101659 | 违约 | 16东旭光电MTN001B  | 8.00  | 河北省 | 银行间 | 中期票据 | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 东旭光电科技股份有限公司   | 民营企业 | 信息技术 | 5.00 | 2016-11-15 | 5.09 | 0.0000   | 2.6804 | 2.6804 |
| 2020-07-30 | 101761 | 违约 | 17宜华企业MTN001   | 10.00 | 广东省 | 银行间 | 中期票据 | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司   | 民营企业 | 可选消费 | 5.00 | 2017-04-28 | 6.50 | 193.1836 | 2.6804 | 2.5032 |
| 2020-07-29 | 101659 | 违约 | 16宏图高科MTN00043 | 7.00  | 江苏省 | 银行间 | 中期票  | C  | 中诚信国际信用评级有限责    | 江苏宏图高科技股份有     | 民营企业 | 可选消  | 3.00 | 2016-07-20 | 5.00 | 0.0000   | 2.5002 | 2.5002 |

| 年份   | 月份 | 日期 | 代码        | 名称           | 金额    | 省份  | 类型  | 评级 | 公司              | 行业            | 期限   | 利率   | 发行额        | 余额   | 违约          | 其他     |             |
|------|----|----|-----------|--------------|-------|-----|-----|----|-----------------|---------------|------|------|------------|------|-------------|--------|-------------|
| 2020 | 07 | 29 | 101758003 | 17宏图高科MTN001 | 0.50  | 江苏省 | 银行间 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 江苏宏图高科技股份有限公司 | 民营企业 | 3.00 | 2017-07-20 | 8.18 | 0.0000      | 2.5002 | 2.5002      |
| 2020 | 07 | 29 | 101559055 | 15宏图MTN001   | 7.00  | 江苏省 | 银行间 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 江苏宏图高科技股份有限公司 | 民营企业 | 3.00 | 2015-11-23 | 6.00 | 0.0000      | 2.5002 | 2.5002      |
| 2020 | 07 | 21 | 143406    | 未违约 17新大02   | 10.00 | 山东省 | 上海  | C  | 联合信用评级有限公司      | 中融新大集团有限公司    | 民营企业 | 7.00 | 2017-11-16 | 7.50 | 7.4625      | 3.0061 | 4.4564      |
| 2020 | 07 | 21 | 143437    | 未违约 17新大03   | 20.00 | 山东省 | 上海  | C  | 联合信用评级有限公司      | 中融新大集团有限公司    | 民营企业 | 5.00 | 2017-11-13 | 7.20 | 7.0005      | 2.6804 | 4.3201      |
| 2020 | 07 | 21 | 143405    | 未违约 17新大01   | 5.38  | 山东省 | 上海  | C  | 联合信用评级有限公司      | 中融新大集团有限公司    | 民营企业 | 5.00 | 2017-11-16 | 7.00 | 6.7728      | 2.6804 | 4.0924      |
| 2020 | 07 | 21 | 101767007 | 17中融新大MTN001 | 15.00 | 山东省 | 银行间 | C  | 联合资信评估股份有限公司    | 中融新大集团有限公司    | 民营企业 | 5.00 | 2017-07-17 | 7.40 | 2,746.1963  | 2.6804 | 2,743.5159  |
| 2020 | 07 | 21 | 101800446 | 18中融新大MTN002 | 6.49  | 山东省 | 银行间 | C  | 联合资信评估股份有限公司    | 中融新大集团有限公司    | 民营企业 | 4.00 | 2018-04-18 | 8.00 | 27,155.9707 | 2.5903 | 27,153.3804 |
| 2020 | 07 | 07 | 101800    | 18中融新大       | 15.00 | 山东省 | 银行  | C  | 联合资信评估股份有限公司    | 中融新大集团        | 民营   | 5.00 | 2018-03    | 7.50 | 2,050.01    | 2.68   | 2,047       |

|            |     |     |        |       |    |   |   |   |      |       |    |   |    |      |            |      |        |      |        |
|------------|-----|-----|--------|-------|----|---|---|---|------|-------|----|---|----|------|------------|------|--------|------|--------|
| 21         | 146 | 约   | MTN001 | 0     | 东省 | 间 | 票 | 据 | 有限公司 | 团有限公司 | 企业 | 业 | 00 | -01  | 59         | 04   | .33    | 55   |        |
| 2020-07-16 | 122 | 417 | 15     | 19.2  | 河  | 北 | 上 | 海 | 公司债  | 东旭集团有 | 民  | 营 | 工  | 5.00 | 2015-07-30 | 7.00 | 0.0000 | 2.68 | 2.6804 |
| 2020-07-06 | 101 | 801 | 18     | 5.00  | 北  | 京 | 银 | 行 | 中    | 中     | 中  | 外 | 公  | 3.00 | 2018-10-23 | 7.50 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002 |
| 2020-07-06 | 101 | 772 | 17     | 0.98  | 北  | 京 | 银 | 行 | 中    | 中     | 中  | 外 | 公  | 3.00 | 2017-03-02 | 6.50 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002 |
| 2020-06-29 | 112 | 496 | 17     | 10.00 | 辽  | 宁 | 深 | 圳 | 公    | 中     | 证  | 公 | 信  | 5.00 | 2017-01-18 | 7.79 | 0.0000 | 2.68 | 2.6804 |
| 2020-06-28 | 112 | 231 | 14     | 6.85  | 湖  | 南 | 深 | 圳 | 公    | 东     | 方  | 金 | 诚  | 5.00 | 2014-11-03 | 7.55 | 0.0000 | 2.68 | 2.6804 |
| 2020-06-28 | 135 | 349 | 16     | 3.60  | 甘  | 肃 | 上 | 海 | 公    | 东     | 方  | 金 | 诚  | 3.00 | 2016-03-25 | 8.00 | 0.0000 | 2.50 | 2.5002 |
| 2020-06-06 | 143 | 387 | 17     | 5.00  | 甘  | 肃 | 上 | 海 | 公    | 联     | 合  | 信 | 用  | 5.00 | 2017-11-11 | 7.20 | 6.9474 | 2.68 | 4.2670 |



|            |        |    |        |       |     |    |  |     |    |                |                |        |      |      |            |      |        |        |        |
|------------|--------|----|--------|-------|-----|----|--|-----|----|----------------|----------------|--------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 24         | . SH   |    |        |       |     |    |  | 债   | 公司 | 份有限公司          |                | 费      |      | -07  |            |      |        |        |        |
| 2020-06-24 | 136548 | 违约 | 16正源01 | 13.54 | 辽宁省 | 上海 |  | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司     | 正源房地产开发有限公司    | 中外合资企业 | 房地   | 5.00 | 2016-07-14 | 8.00 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2020-06-23 | 136875 | 违约 | 16华晨01 | 20.00 | 北京  | 上海 |  | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司     | 华晨电力股份有限公司     | 民营企业   | 公用事业 | 3.00 | 2016-12-06 | 6.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2020-06-22 | 150554 | 违约 | 18丰盛01 | 5.00  | 江苏省 | 上海 |  | 公司债 | C  | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 南京建工产业集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2018-07-17 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2020-06-19 | 135680 | 违约 | 16丰盛02 | 2.00  | 江苏省 | 上海 |  | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司     | 南京建工产业集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2016-08-03 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2020-06-19 | 136684 | 违约 | 16丰盛03 | 22.00 | 江苏省 | 上海 |  | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司     | 南京建工产业集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 5.00 | 2016-08-31 | 7.90 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2020-06-19 | 135679 | 违约 | 16丰盛01 | 8.00  | 江苏省 | 上海 |  | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司     | 南京建工产业集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2016-08-03 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2020-06-19 | 136791 | 违约 | 16丰盛04 | 8.00  | 江苏省 | 上海 |  | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司     | 南京建工产业集团有限公司   | 民营企业   | 工业   | 5.00 | 2016-10-21 | 7.90 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2020-06-18 | 136291 | 违约 | 16力帆02 | 5.30  | 重庆  | 上海 |  | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司     | 力帆科技(集团)股份有限公司 | 民营企业   | 可选消  | 4.00 | 2016-03-14 | 7.50 | 0.0000 | 2.5903 | 2.5903 |

| 费          |         |    |        |       |     |    |     |    |                 |                 |      |      |      |            |      |            |        |        |            |
|------------|---------|----|--------|-------|-----|----|-----|----|-----------------|-----------------|------|------|------|------------|------|------------|--------|--------|------------|
| 2020-06-17 | 136-204 | 违约 | 16丹港01 | 20.00 | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司      | 丹东临港集团有限公司      | 民营企业 | 工业   | 5.00 | 2016-01-26 | 5.50 | 0.0000     | 2.6804 | 2.6804 | —          |
| 2020-06-17 | 136-863 | 违约 | 16丹港02 | 5.50  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司      | 丹东临港集团有限公司      | 民营企业 | 工业   | 5.00 | 2016-11-24 | 8.50 | 0.0000     | 2.6804 | 2.6804 | —          |
| 2020-05-09 | 145-206 | 违约 | 16千里01 | 12.00 | 江苏省 | 上海 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司      | 江苏保千里视像科技股份有限公司 | 公众企业 | 信息技术 | 3.00 | 2016-11-30 | 6.00 | 0.0000     | 2.5002 | 2.5002 | —          |
| 2020-05-07 | 136-058 | 违约 | 15宜集债  | 0.19  | 广东省 | 上海 | 公司债 | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司    | 民营企业 | 可选消费 | 5.00 | 2015-11-25 | 7.50 | 0.0000     | 2.6804 | 2.6804 | —          |
| 2020-05-07 | 143-509 | 违约 | 18宜华01 | 6.00  | 广东省 | 上海 | 公司债 | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司    | 民营企业 | 可选消费 | 3.00 | 2018-03-13 | 6.80 | 0.0000     | 2.5002 | 2.5002 | —          |
| 2020-05-07 | 155-396 | 违约 | 19宜华01 | 2.00  | 广东省 | 上海 | 公司债 | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司    | 民营企业 | 可选消费 | 3.00 | 2019-04-26 | 7.00 | 1,984.8090 | 2.5002 | 2.5002 | 1,982.3088 |
| 2020-05-07 | 112-459 | 违约 | 16宜华01 | 0.25  | 广东省 | 深圳 | 公司债 | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司    | 民营企业 | 可选消费 | 5.00 | 2016-10-19 | 7.50 | 0.0000     | 2.6804 | 2.6804 | —          |

|            |            |    |              |       |     |     |      |    |                 |              |        |      |       |            |      |         |        |         |   |
|------------|------------|----|--------------|-------|-----|-----|------|----|-----------------|--------------|--------|------|-------|------------|------|---------|--------|---------|---|
| 2020-05-07 | 155007     | 违约 | 18宜华03       | 5.00  | 广东省 | 上海  | 公司债  | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司 | 民营企业   | 可选消费 | 3.00  | 2018-11-23 | 6.80 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  | - |
| 2020-05-07 | 143875     | 违约 | 18宜华02       | 7.00  | 广东省 | 上海  | 公司债  | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司 | 民营企业   | 可选消费 | 3.00  | 2018-10-22 | 7.50 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  | - |
| 2020-05-07 | 155397     | 违约 | 19宜华02       | 2.00  | 广东省 | 上海  | 公司债  | CC | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 宜华企业(集团)有限公司 | 民营企业   | 可选消费 | 2.00  | 2019-04-26 | 8.50 | 0.0000  | 2.3303 | 2.3303  | - |
| 2020-03-09 | 101558006  | 违约 | 15新华联控MTN001 | 10.00 | 北京  | 银行间 | 中期票据 | C  | 大公国际资信评估有限公司    | 新华联控股有限公司    | 民营企业   | 工业   | 5.00  | 2015-03-05 | 6.98 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | - |
| 2020-03-02 | 1280306.1B | 违约 | 12青投债        | 0.08  | 青海省 | 银行间 | 企业债  | CC | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 青海省投资集团有限公司  | 地方国有企业 | 材料   | 10.00 | 2012-09-28 | 7.08 | 6.7769  | 2.9891 | 3.7878  | - |
| 2020-03-02 | 124024     | 违约 | 12青投资        | 0.08  | 青海省 | 上海  | 企业债  | CC | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 青海省投资集团有限公司  | 地方国有企业 | 材料   | 10.00 | 2012-09-28 | 7.08 | 34.8477 | 2.9891 | 31.8586 | - |
| 2020-01-22 | 136154     | 违约 | 16西王01       | 10.00 | 山东省 | 上海  | 公司债  | C  | 大公国际资信评估有限公司    | 西王集团有限公司     | 民营企业   | 日常消费 | 5.00  | 2016-01-15 | 7.80 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | - |

|            |        |     |     |    |         |       |     |     |       |     |                |              |      |      |      |            |      |        |      |      |    |     |        |
|------------|--------|-----|-----|----|---------|-------|-----|-----|-------|-----|----------------|--------------|------|------|------|------------|------|--------|------|------|----|-----|--------|
| 2019-12-30 | 148006 | 9.1 | 违约  | 14 | 海航酒店债   | 6.00  | 上海  | 银行间 | 企业债   | BBB | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 海航酒店控股集团有限公司 | 民营企业 | 可选消费 | 7.00 | 2014-03-25 | 9.00 | 0.0000 | 3.00 | 3.00 | 61 | 061 | —      |
| 2019-12-05 | 136066 | .SH | 违约  | 15 | 西王01    | 10.00 | 山东省 | 上海  | 公司债   | C   | 大公国际资信评估有限公司   | 西王集团有限公司     | 民营企业 | 日常消费 | 7.00 | 2015-12-02 | 7.80 | 163.86 | 3.00 | 3.00 | 61 | 49  | 160.85 |
| 2019-11-28 | 041800 | 382 | 违约  | 18 | 西王CP001 | 10.00 | 山东省 | 银行间 | 短期融资券 | D   | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 西王集团有限公司     | 民营企业 | 日常消费 | 1.00 | 2018-10-23 | 7.70 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | 04 | 604 | —      |
| 2019-11-28 | 041800 | 442 | 违约  | 18 | 西王CP002 | 8.00  | 山东省 | 银行间 | 短期融资券 | D   | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 西王集团有限公司     | 民营企业 | 日常消费 | 1.00 | 2018-12-07 | 7.95 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | 04 | 604 | —      |
| 2019-11-28 | 155716 | .SH | 未违约 | 19 | 西王集05   | 1.50  | 山东省 | 上海  | 公司债   | C   | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 西王集团有限公司     | 民营企业 | 日常消费 | 5.00 | 2019-09-17 | 8.00 | 7.9545 | 2.68 | 5.20 | 04 | 741 | 5.2741 |
| 2019-11-28 | 155503 | .SH | 未违约 | 19 | 西王集03   | 4.00  | 山东省 | 上海  | 公司债   | C   | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 西王集团有限公司     | 民营企业 | 日常消费 | 5.00 | 2019-07-30 | 8.00 | 7.9576 | 2.68 | 5.20 | 04 | 772 | 5.2772 |
| 2019-11-28 | 155617 | .SH | 未违约 | 19 | 西王集04   | 5.00  | 山东省 | 上海  | 公司债   | C   | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 西王集团有限公司     | 民营企业 | 日常消  | 5.00 | 2019-08-14 | 8.00 | 8.4436 | 2.68 | 5.70 | 04 | 632 | 5.7632 |

|            |           |     |             |       |     |     |      |    |                 | 公司             |        |      | 费    |            |      |        |        |        |
|------------|-----------|-----|-------------|-------|-----|-----|------|----|-----------------|----------------|--------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 2019-11-28 | 155380    | 未违约 | 19西集01      | 5.00  | 山东省 | 上海  | 公司债  | C  | 东方金诚国际信用评级有限公司  | 西王集团有限公司       | 民营企业   | 日常消费 | 5.00 | 2019-06-11 | 8.20 | 8.1655 | 2.6804 | 5.4851 |
| 2019-10-09 | 112110    | 违约  | 12东锆债       | 1.04  | 广东省 | 深圳  | 公司债  | C  | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 广东东方锆业科技股份有限公司 | 民营企业   | 材料   | 7.00 | 2012-10-08 | 7.46 | 0.0000 | 3.0061 | 3.0061 |
| 2019-08-20 | 101560    | 违约  | 15沈机床MTN001 | 10.00 | 辽宁省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 沈阳机床(集团)有限责任公司 | 地方国有企业 | 工业   | 5.00 | 2015-09-23 | 6.70 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-08-12 | 136786    | 违约  | 16华泰03      | 20.00 | 北京  | 上海  | 公司债  | CC | 大公国际资信评估有限公司    | 华泰汽车集团有限公司     | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | 2016-10-25 | 6.10 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-08-12 | 136378    | 违约  | 16华泰01      | 11.53 | 北京  | 上海  | 公司债  | CC | 大公国际资信评估有限公司    | 华泰汽车集团有限公司     | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | 2016-04-13 | 7.20 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-08-12 | 136579    | 违约  | 16华泰02      | 10.00 | 北京  | 上海  | 公司债  | C  | 大公国际资信评估有限公司    | 华泰汽车集团有限公司     | 民营企业   | 可选消费 | 5.00 | 2016-07-27 | 7.20 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-07-31 | 101800839 | 违约  | 18洛娃科技MTN00 | 3.00  | 北京  | 银行间 | 中期票  | C  | 中诚信国际信用评级有限责    | 洛娃科技实业集团有限     | 民营企业   | 日常消  | 3.00 | 2018-08-01 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |

| 年份         | 代码           | 违约 | 名称           | 金额    | 省份      | 城市 | 债券类型 | 评级 | 评估公司              | 发行人               | 行业     | 期限   | 到期日        | 票面利率 | 发行规模   | 违约金额   | 违约日期   |
|------------|--------------|----|--------------|-------|---------|----|------|----|-------------------|-------------------|--------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 2019-07-30 | 150570.SH    | 违约 | H18浩通1       | 12.10 | 天津      | 上海 | 公司债  | C  | 东方金诚国际信用评估有限公司    | 天津市浩通物产有限公司       | 地方国有企业 | 3.00 | 2018-07-25 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2019-07-29 | 101762004.IB | 违约 | 17印纪娱乐MTN001 | 4.00  | 四川省     |    | 中期票据 | C  | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 印纪娱乐传媒股份有限公司      | 民营企业   | 3.00 | 2017-03-09 | 6.30 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2019-07-19 | 101477003.IB | 违约 | 14宁宝塔MTN002  | 10.00 | 宁夏回族自治区 |    | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 宝塔石化集团有限公司        | 民营企业   | 5.00 | 2014-09-25 | 8.60 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-07-18 | 101684001.IB | 违约 | 16皖经建MTN001  | 10.00 | 安徽省     |    | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 安徽省华安外经建设(集团)有限公司 | 民营企业   | 3.00 | 2016-09-21 | 4.88 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2019-07-16 | 118591.SZ    | 违约 | 16精功01       | 3.50  | 浙江省     | 深圳 | 公司债  | C  | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 精功集团有限公司          | 民营企业   | 5.00 | 2016-03-29 | 7.30 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-07-16 | 145823.SH    | 违约 | 17精功03       | 5.00  | 浙江省     | 上海 | 公司债  | C  | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 精功集团有限公司          | 民营企业   | 5.00 | 2017-10-11 | 7.30 | 6.9975 | 2.6804 | 4.3171 |
| 2019-07-07 | 145841       | 违约 | 17精功05       | 1.50  | 浙江省     | 上海 | 公司   | C  | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 精功集团有限公司          | 民营企业   | 5.00 | 2017-11    | 7.30 | 7.0546 | 2.6804 | 4.3742 |

|            |        |    |             |       |     |    |  |      |   |                |                   |      |    |      |            |      |        |        |        |
|------------|--------|----|-------------|-------|-----|----|--|------|---|----------------|-------------------|------|----|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 16         | .SH    |    |             |       |     |    |  | 债    |   | 公司             |                   |      |    |      |            |      |        |        | -17    |
| 2019-07-16 | 145878 | 违约 | 17精功04      | 3.00  | 浙江省 | 上海 |  | 公司债  | C | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 精功集团有限公司          | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2017-10-23 | 7.30 | 7.0162 | 2.6804 | 4.3358 |
| 2019-07-16 | 145761 | 违约 | 17精功02      | 3.00  | 浙江省 | 上海 |  | 公司债  | C | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 精功集团有限公司          | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2017-09-05 | 7.30 | 6.9395 | 2.6804 | 4.2591 |
| 2019-07-16 | 101560 | 违约 | 15中城建MTN001 | 18.00 |     | 北京 |  | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司   | 中国城市建设控股集团有限公司    | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2015-07-13 | 4.93 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-07-16 | 101789 | 违约 | 17精功MTN001  | 10.00 | 浙江省 |    |  | 中期票据 | C | 大公国际资信评估有限公司   | 精功集团有限公司          | 民营企业 | 工业 | 3.00 | 2017-11-27 | 7.20 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2019-07-15 | 136545 | 违约 | 16皖经02      | 30.00 | 安徽省 | 上海 |  | 公司债  | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 安徽省华安外经建设(集团)有限公司 | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2016-07-12 | 7.30 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-07-15 | 136699 | 违约 | 16皖经03      | 15.00 | 安徽省 | 上海 |  | 公司债  | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 安徽省华安外经建设(集团)有限公司 | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2016-09-08 | 5.68 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-07-15 | 136308 | 违约 | 16皖经01      | 4.94  | 安徽省 | 上海 |  | 公司债  | C | 东方金诚国际信用评级有限公司 | 安徽省华安外经建设(集团)有限   | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2016-03-29 | 7.30 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |

|            |        |         |              |       |     |    |     | 公司 |                            | 公司                     |      |          |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|--------|---------|--------------|-------|-----|----|-----|----|----------------------------|------------------------|------|----------|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2019-06-28 | 145135 | 违约      | 16 庞<br>大 03 | 9.85  | 河北省 | 上海 | 公司债 | CC | 大公国际<br>资信评估<br>有限公司       | 庞大汽贸集<br>团股份有限<br>公司   | 民营企业 | 可选<br>消费 | 3.00 | 2016-11-07 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-06-28 | 112399 | 违约      | H6 凯<br>迪债   | 18.00 | 湖北省 | 深圳 | 公司债 | C  | 大公国际<br>资信评估<br>有限公司       | 阳光凯迪新<br>能源集团有<br>限公司  | 民营企业 | 工业       | 5.00 | 2016-01-01 | 6.80 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2019-06-27 | 143141 | 未<br>违约 | 18 金<br>玛 01 | 2.85  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信证<br>评数据科<br>技术有限<br>公司 | 大连金玛商<br>城企业集团<br>有限公司 | 民营企业 | 可选<br>消费 | 5.00 | 2018-08-03 | 7.50 | 7.4351 | 2.6804 | 4.7547 | — |
| 2019-06-27 | 143321 | 违约      | 17 金<br>玛 03 | 3.15  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信证<br>评数据科<br>技术有限<br>公司 | 大连金玛商<br>城企业集团<br>有限公司 | 民营企业 | 可选<br>消费 | 4.00 | 2017-10-11 | 7.30 | 0.0000 | 2.5903 | 2.5903 | — |
| 2019-06-27 | 143150 | 违约      | 17 金<br>玛 02 | 4.00  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信证<br>评数据科<br>技术有限<br>公司 | 大连金玛商<br>城企业集团<br>有限公司 | 民营企业 | 可选<br>消费 | 5.00 | 2017-06-23 | 7.50 | 8.0429 | 2.6804 | 5.3625 | — |
| 2019-06-27 | 143095 | 违约      | 17 金<br>玛 01 | 4.00  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信证<br>评数据科<br>技术有限<br>公司 | 大连金玛商<br>城企业集团<br>有限公司 | 民营企业 | 可选<br>消费 | 3.00 | 2017-04-28 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-06-27 | 143391 | 违约      | 17 金<br>玛 05 | 3.00  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C  | 中诚信证<br>评数据科<br>技术有限<br>公司 | 大连金玛商<br>城企业集团<br>有限公司 | 民营企业 | 可选<br>消费 | 5.00 | 2017-11-14 | 7.30 | 8.5815 | 2.6804 | 5.9011 | — |



|            |           |    |        |       |     |    |     |   |               |                |      |      |      |            |      |         |        |         |     |
|------------|-----------|----|--------|-------|-----|----|-----|---|---------------|----------------|------|------|------|------------|------|---------|--------|---------|-----|
| 2019-06-27 | 114224.SZ | 违约 | H7三胞02 | 0.58  | 江苏省 | 深圳 | 公司债 | C | 中诚信证评数据科技有限公司 | 三胞集团有限公司       | 民营企业 | 可选消费 | 3.00 | 2017-09-12 | 8.50 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  | —   |
| 2019-06-27 | 122483.SH | 违约 | 15新光01 | 20.00 | 浙江省 | 上海 | 公司债 | C | 联合信用评级有限公司    | 新光控股集团有限公司     | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2015-09-24 | 8.00 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | —   |
| 2019-06-27 | 143322.SH | 违约 | 17金玛04 | 3.00  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C | 中诚信证评数据科技有限公司 | 大连金玛商城企业集团有限公司 | 民营企业 | 可选消费 | 5.00 | 2017-10-11 | 7.30 | 13.2688 | 2.6804 | 10.5884 | —   |
| 2019-06-27 | 122492.SH | 违约 | 15新光02 | 20.00 | 浙江省 | 上海 | 公司债 | C | 联合信用评级有限公司    | 新光控股集团有限公司     | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2015-10-21 | 8.00 | 0.0000  | 2.6804 | 2.6804  | —   |
| 2019-06-26 | 112526.SZ | 违约 | H7腾邦01 | 15.00 | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 中诚信证评数据科技有限公司 | 腾邦集团有限公司       | 民营企业 | 金融   | 3.00 | 2017-06-06 | 7.50 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  | —   |
| 2019-06-26 | 136520.SH | 违约 | 16永泰03 | 18.50 | 山西省 | 上海 | 公司债 | C | 联合信用评级有限公司    | 永泰能源股份有限公司     | 民营企业 | 公用事业 | 3.00 | 2016-07-06 | 7.50 | 0.0000  | 2.5002 | 2.5002  | —   |
| 2019-06-26 | 114240.SZ | 违约 | H7腾邦02 | 2.00  | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 中诚信证评数据科技有限公司 | 腾邦集团有限公司       | 民营企业 | 金融   | 2.00 | 2017-09-29 | 7.50 | 0.0000  | 2.3303 | 2.3303  | —   |
| 2019-06-26 | 136439    | 违约 | 16永泰02 | 13.90 | 山西省 | 上海 | 公司  | C | 联合信用评级有限      | 永泰能源股份有限公司     | 民营企业 | 公用事  | 3.12 | 2016-05    | 4.75 | 0.0000  | 2.5453 | —       | 2.5 |

|            |        |    |          |       |  |     |    |     |    |               |                |      |      |      |            |      |        |        |        |
|------------|--------|----|----------|-------|--|-----|----|-----|----|---------------|----------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|
| 26         | .SH    |    |          |       |  |     |    | 债   | 公司 |               |                | 业    |      | -18  |            |      |        | 453    |        |
| 2019-06-26 | 112442 | 违约 | H6 凯迪迪02 | 2.00  |  | 湖北省 | 深圳 | 公司债 | C  | 中诚信证评数据科技有限公司 | 凯迪生态环境科技股份有限公司 | 民营企业 | 公用事业 | 5.00 | 2016-09-06 | 6.70 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-06-26 | 112494 | 违约 | H6 凯迪迪03 | 6.00  |  | 湖北省 | 深圳 | 公司债 | C  | 中诚信证评数据科技有限公司 | 凯迪生态环境科技股份有限公司 | 民营企业 | 公用事业 | 3.00 | 2016-12-14 | 7.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2019-06-26 | 112441 | 违约 | H6 凯迪迪01 | 8.00  |  | 湖北省 | 深圳 | 公司债 | C  | 中诚信证评数据科技有限公司 | 凯迪生态环境科技股份有限公司 | 民营企业 | 公用事业 | 3.00 | 2016-09-06 | 6.10 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2019-06-25 | 143006 | 违约 | 17 洛娃01  | 12.00 |  | 北京  | 上海 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司    | 洛娃科技实业集团有限公司   | 民营企业 | 日常消费 | 5.00 | 2017-03-01 | 6.40 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-06-25 | 136506 | 违约 | 16 洛娃01  | 10.00 |  | 北京  | 上海 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司    | 洛娃科技实业集团有限公司   | 民营企业 | 日常消费 | 5.00 | 2016-07-04 | 5.53 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-06-25 | 136125 | 违约 | 15 洛娃01  | 10.00 |  | 北京  | 上海 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司    | 洛娃科技实业集团有限公司   | 民营企业 | 日常消费 | 5.00 | 2015-12-25 | 5.80 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2019-06-21 | 118535 | 违约 | H6 雏鹰01  | 6.00  |  | 河南省 | 深圳 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司    | 雏鹰农牧集团股份有限公司   | 民营企业 | 日常消  | 3.00 | 2016-03-09 | 7.20 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |

|            |        |    |        |      |      |    |     |    |              |                  |      |      |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|--------|----|--------|------|------|----|-----|----|--------------|------------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2019-06-21 | 118779 | 违约 | 16盛运01 | 5.00 | 安徽省  | 深圳 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司   | 安徽盛运环保(集团)股份有限公司 | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2016-07-29 | 7.70 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-06-21 | 118668 | 违约 | H6雏鹰02 | 6.40 | 河南省  | 深圳 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司   | 雏鹰农牧集团股份有限公司     | 民营企业 | 日常消费 | 3.00 | 2016-05-06 | 6.80 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-06-21 | 112209 | 违约 | H4雏鹰债  | 7.98 | 河南省  | 深圳 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司   | 雏鹰农牧集团股份有限公司     | 民营企业 | 日常消费 | 5.00 | 2014-06-26 | 8.80 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2019-06-19 | 114144 | 违约 | H7丰盛01 | 8.00 | 江苏省  | 深圳 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司   | 南京建工产业集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2017-04-13 | 7.90 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-06-19 | 114178 | 违约 | H7丰盛02 | 3.00 | 江苏省  | 深圳 | 公司债 | C  | 联合信用评级有限公司   | 南京建工产业集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2017-06-15 | 7.90 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-05-17 | 112505 | 违约 | 17金洲01 | 5.20 | 黑龙江省 | 深圳 | 公司债 | C  | 大公国际资信评估有限公司 | 金洲慈航集团股份有限公司     | 民营企业 | 可选消费 | 3.00 | 2017-03-31 | 9.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-05-15 | 135477 | 违约 | 16同益01 | 3.00 | 辽宁省  | 上海 | 公司债 | C  | 大公国际资信评估有限公司 | 同益实业集团有限公司       | 民营企业 | 能源   | 3.00 | 2016-05-13 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2019-03-03 | 143375 | 违约 | 17东辰01 | 2.00 | 山东省  | 上海 | 公司  | CC | 大公国际资信评估     | 东辰控股集团有限公司       | 民营企业 | 材料   | 3.00 | 2017-10-10 | 7.30 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |

|       |     |   |      |      |  |     |    |    |  |      |       |    |   |    |  |  |  |     |      |  |        |  |  |  |    |      |     |
|-------|-----|---|------|------|--|-----|----|----|--|------|-------|----|---|----|--|--|--|-----|------|--|--------|--|--|--|----|------|-----|
| 22    | .SH |   |      |      |  |     |    | 债  |  | 有限公司 |       |    |   |    |  |  |  |     | — 27 |  |        |  |  |  |    | 002  |     |
| 2019— | 150 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 山东胜通集 |    |   |    |  |  |  |     | 2018 |  |        |  |  |  |    |      |     |
| 03—   | 243 | 违 | 18 鲁 |      |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团股份有限 | 民营 | 材 | 5. |  |  |  |     | —03  |  |        |  |  |  |    | 2.68 | 4.7 |
| 22    | .SH | 约 | 胜 02 | 2.00 |  | 山东省 | 上海 | C  |  | 有限公司 | 公司    | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —29 | 7.50 |  | 7.4525 |  |  |  | 04 | 721  |     |
| 2019— | 112 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 山东胜通集 |    |   |    |  |  |  |     | 2016 |  |        |  |  |  |    |      | —   |
| 03—   | 443 | 违 | 16 胜 |      |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团股份有限 | 民营 | 材 | 5. |  |  |  |     | —09  |  |        |  |  |  |    | 2.68 | 2.6 |
| 22    | .SZ | 约 | 通 03 | 9.60 |  | 山东省 | 深圳 | C  |  | 有限公司 | 公司    | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —07 | 5.18 |  | 0.0000 |  |  |  | 04 | 804  |     |
| 2019— | 112 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 山东胜通集 |    |   |    |  |  |  |     | 2016 |  |        |  |  |  |    |      | —   |
| 03—   | 397 | 违 | 16 胜 | 11.7 |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团股份有限 | 民营 | 材 | 5. |  |  |  |     | —05  |  |        |  |  |  |    | 2.68 | 2.6 |
| 22    | .SZ | 约 | 通 01 | 0    |  | 山东省 | 深圳 | C  |  | 有限公司 | 公司    | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —27 | 6.20 |  | 0.0000 |  |  |  | 04 | 804  |     |
| 2019— | 136 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 东辰控股集 | 民营 | 材 | 3. |  |  |  |     | 2016 |  |        |  |  |  |    |      | —   |
| 03—   | 461 | 违 | 16 东 |      |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团有限公司 | 企业 | 料 | 3. |  |  |  |     | —06  |  |        |  |  |  |    | 2.50 | 2.5 |
| 22    | .SH | 约 | 辰 01 | 6.77 |  | 山东省 | 上海 | CC |  | 有限公司 | 有限公司  | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —01 | 7.50 |  | 0.0000 |  |  |  | 02 | 002  |     |
| 2019— | 150 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 山东胜通集 |    |   |    |  |  |  |     | 2018 |  |        |  |  |  |    |      |     |
| 03—   | 088 | 违 | 18 鲁 |      |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团股份有限 | 民营 | 材 | 5. |  |  |  |     | —01  |  |        |  |  |  |    | 2.68 | 4.6 |
| 22    | .SH | 约 | 胜 01 | 2.00 |  | 山东省 | 上海 | C  |  | 有限公司 | 公司    | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —17 | 7.50 |  | 7.3403 |  |  |  | 04 | 599  |     |
| 2019— | 145 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 山东胜通集 |    |   |    |  |  |  |     | 2017 |  |        |  |  |  |    |      |     |
| 03—   | 857 | 违 | 17 鲁 |      |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团股份有限 | 民营 | 材 | 5. |  |  |  |     | —10  |  |        |  |  |  |    | 2.68 | 4.2 |
| 22    | .SH | 约 | 胜 01 | 7.00 |  | 山东省 | 上海 | C  |  | 有限公司 | 公司    | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —16 | 7.20 |  | 6.9128 |  |  |  | 04 | 324  |     |
| 2019— | 112 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 山东胜通集 |    |   |    |  |  |  |     | 2017 |  |        |  |  |  |    |      |     |
| 03—   | 578 | 违 | 17 胜 |      |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团股份有限 | 民营 | 材 | 5. |  |  |  |     | —08  |  |        |  |  |  |    | 2.68 | 3.9 |
| 22    | .SZ | 约 | 通 01 | 8.70 |  | 山东省 | 深圳 | C  |  | 有限公司 | 公司    | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —25 | 7.00 |  | 6.6535 |  |  |  | 04 | 731  |     |
| 2019— | 143 |   |      |      |  |     |    | 公司 |  | 大公国际 | 东辰控股集 | 民营 | 材 | 3. |  |  |  |     | 2018 |  |        |  |  |  |    |      | —   |
| 03—   | 481 | 违 | 18 东 |      |  |     |    | 债  |  | 资信评估 | 团有限公司 | 企业 | 料 | 3. |  |  |  |     | —03  |  |        |  |  |  |    | 2.50 | 2.5 |
| 22    | .SH | 约 | 辰 01 | 3.00 |  | 山东省 | 上海 | CC |  | 有限公司 | 有限公司  | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —05 | 7.30 |  | 0.0000 |  |  |  | 02 | 002  |     |
| 2019— | 101 | 违 | 17 胜 | 5.00 |  |     |    | 中期 |  | 大公国际 | 山东胜通集 | 民营 | 材 | 3. |  |  |  |     | 2017 |  |        |  |  |  |    | 2.50 | —   |
| 03—   | 767 | 约 | 通    |      |  | 山东省 | 银行 | C  |  | 资信评估 | 团股份有限 | 企业 | 料 | 00 |  |  |  | —11 | 7.20 |  | 0.0000 |  |  |  | 02 | 2.5  |     |





|            |           |    |             |       |     |     |       |   |              |              |      |      |            |      |      |        |        |        |   |
|------------|-----------|----|-------------|-------|-----|-----|-------|---|--------------|--------------|------|------|------------|------|------|--------|--------|--------|---|
|            | . IB      |    |             |       |     |     | 券     |   |              |              |      |      |            |      |      |        |        |        | 业 |
| 2018-12-27 | 041761019 | 违约 | 17永泰能源CP007 | 10.00 | 山西省 | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 2017-12-13 | 1.00 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2018-12-27 | 041800101 | 违约 | 18永泰能源CP002 | 10.00 | 山西省 | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 2018-03-15 | 1.00 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2018-12-27 | 041773004 | 违约 | 17永泰能源CP004 | 15.00 | 山西省 | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 2017-07-03 | 1.00 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2018-12-27 | 041800181 | 违约 | 18永泰能源CP003 | 10.00 | 山西省 | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 2018-04-25 | 1.00 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2018-12-27 | 041772016 | 违约 | 17永泰能源CP006 | 8.00  | 山西省 | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 2017-10-19 | 1.00 | 6.78 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2018-12-27 | 136698    | 违约 | 16申信01      | 60.00 | 上海市 | 上海  | 公司债   | C | 联合信用评级有限公司   | 上海华信国际集团有限公司 | 民营企业 | 能源   | 2016-09-07 | 5.00 | 4.08 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |

|            |           |    |              |       |     |     |      |   |              |              |      |      |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|-----------|----|--------------|-------|-----|-----|------|---|--------------|--------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2018-12-27 | 143944.SH | 违约 | 17华信Y2       | 30.00 | 上海  | 上海  | 公司债  | C | 联合信用评级有限公司   | 上海华信国际集团有限公司 | 民营企业 | 能源   | 3.00 | 2017-12-22 | 7.80 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |
| 2018-12-27 | 112326.SZ | 违约 | H6中弘01       | 2.50  | 安徽省 | 深圳  | 公司债  | C | 大公国际资信评估有限公司 | 中弘控股股份有限公司   | 民营企业 | 房地产  | 5.00 | 2016-01-22 | 6.89 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | - |
| 2018-12-27 | 136093.SH | 违约 | 15华信债        | 30.00 | 上海  | 上海  | 公司债  | C | 联合信用评级有限公司   | 上海华信国际集团有限公司 | 民营企业 | 能源   | 5.00 | 2015-12-09 | 4.98 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | - |
| 2018-12-27 | 143943.SH | 违约 | 17华信Y1       | 10.00 | 上海  | 上海  | 公司债  | C | 联合信用评级有限公司   | 上海华信国际集团有限公司 | 民营企业 | 能源   | 3.00 | 2017-12-08 | 7.80 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |
| 2018-12-27 | 101778.IB | 违约 | 17永泰能源MTN001 | 10.00 | 山西省 | 银行间 | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 3.00 | 2017-11-15 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |
| 2018-12-27 | 101800.IB | 违约 | 18永泰能源MTN001 | 5.00  | 山西省 | 银行间 | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 3.00 | 2018-04-04 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |
| 2018-12-27 | 101778.IB | 违约 | 17永泰能源MTN002 | 10.00 | 山西省 | 银行间 | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 永泰能源股份有限公司   | 民营企业 | 公用事业 | 3.00 | 2017-12-05 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |
| 2018-12-27 | 101788.IB | 违约 | 17沪华信MTN002  | 25.00 | 上海  | 银行间 | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司 | 上海华信国际集团有限公司 | 民营企业 | 能源   | 3.00 | 2017-09-22 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |



|            |           |                |       |     |     |      |    |                   |                |      |      |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|-----------|----------------|-------|-----|-----|------|----|-------------------|----------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2018-12-27 | 101556042 | 15 沪华信 MTN001  | 20.00 | 上海  | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 上海华信国际集团有限公司   | 民营企业 | 能源   | 3.00 | 2015-10-30 | 5.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2018-12-27 | 101573016 | 15 永泰能源 MTN001 | 14.00 | 山西省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 永泰能源股份有限公司     | 民营企业 | 公用事业 | 5.00 | 2015-10-21 | 6.18 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2018-12-27 | 101573022 | 15 永泰能源 MTN002 | 14.00 | 山西省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 永泰能源股份有限公司     | 民营企业 | 公用事业 | 5.00 | 2015-11-26 | 7.50 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2018-12-18 | 123034    | 16 神雾债         | 5.00  | 北京  | 上海  | 公司债  | C  | 联合信用评级有限公司        | 神雾科技股份有限公司     | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2016-01-27 | 7.90 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2018-12-04 | 101464003 | 14 鲁金茂 MTN001  | 10.00 | 山东省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 山东金茂纺织化工集团有限公司 | 民营企业 | 材料   | 5.00 | 2014-02-19 | 9.00 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2018-11-30 | 118523    | H6 弘债 01       | 2.00  | 安徽省 | 深圳  | 公司债  | C  | 大公国际资信评估有限公司      | 中弘控股股份有限公司     | 民营企业 | 房地产  | 3.00 | 2016-01-28 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | — |
| 2018-11-29 | 143059    | 17 大海 01       | 5.00  | 山东省 | 上海  | 公司债  | CC | 大公国际资信评估有限公司      | 山东大海集团有限公司     | 民营企业 | 金融   | 5.00 | 2017-04-06 | 7.30 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2018-11-11 | 136231    | 16 金茂 01       | 3.15  | 山东省 | 上海  | 公司债  | C  | 大公国际资信评估          | 山东金茂纺织化工集团     | 民营企业 | 材料   | 5.00 | 2016-03-03 | 6.97 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |

|            |        |    |        |       |     |    |     |   |              |                |      |      |      |  |  |  |            |      |        |        |        |     |
|------------|--------|----|--------|-------|-----|----|-----|---|--------------|----------------|------|------|------|--|--|--|------------|------|--------|--------|--------|-----|
| 29         | . SH   |    |        |       |     |    | 债   |   | 有限公司         | 有限公司           |      |      |      |  |  |  | - 31       |      |        | 804    |        |     |
| 2018-11-29 | 122482 | 违约 | 15金茂债  | 1.25  | 山东省 | 上海 | 公司债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 山东金茂纺织化工集团有限公司 | 民营企业 | 材料   | 5.00 |  |  |  | 2015-09-24 | 8.00 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | 804 |
| 2018-11-06 | 136817 | 违约 | 16刚集02 | 5.00  | 上海  | 上海 | 公司债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 刚泰集团有限公司       | 民营企业 | 材料   | 3.00 |  |  |  | 2016-11-02 | 7.57 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |     |
| 2018-10-29 | 114036 | 违约 | 16金立债  | 10.00 | 广东省 | 深圳 | 公司债 | C | 联合信用评级有限公司   | 深圳市金立通信设备有限公司  | 民营企业 | 信息技术 | 3.00 |  |  |  | 2016-10-28 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |     |
| 2018-10-24 | 122267 | 违约 | 13永泰债  | 35.90 | 山西省 | 上海 | 公司债 | C | 联合信用评级有限公司   | 永泰能源股份有限公司     | 民营企业 | 公用事业 | 6.51 |  |  |  | 2013-08-06 | 9.50 | 0.0000 | 2.8975 | 2.8975 |     |
| 2018-10-24 | 136351 | 违约 | 16永泰01 | 7.60  | 山西省 | 上海 | 公司债 | C | 联合信用评级有限公司   | 永泰能源股份有限公司     | 民营企业 | 公用事业 | 6.00 |  |  |  | 2016-03-29 | 4.75 | 0.0000 | 2.7890 | 2.7890 |     |
| 2018-10-24 | 145069 | 违约 | 16同益02 | 4.50  | 辽宁省 | 上海 | 公司债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 同益实业集团有限公司     | 民营企业 | 能源   | 3.00 |  |  |  | 2016-10-19 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |     |
| 2018-10-22 | 118731 | 违约 | H6弘债02 | 7.20  | 安徽省 | 深圳 | 公司债 | C | 大公国际资信评估有限公司 | 中弘控股股份有限公司     | 民营企业 | 房地产  | 3.00 |  |  |  | 2016-06-30 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |     |
| 2018-10-10 | 114012 | 违约 | H6弘债03 | 13.20 | 安徽省 | 深圳 | 公司  | C | 大公国际资信评估     | 中弘控股股份有限公司     | 民营企业 | 房地   | 3.00 |  |  |  | 2016-10-10 | 8.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |     |

|            |              |    |             |       |  |         |        |    |                |                  |      |     |      |  |            |      |        |         |        |
|------------|--------------|----|-------------|-------|--|---------|--------|----|----------------|------------------|------|-----|------|--|------------|------|--------|---------|--------|
| 22         | .SZ          |    |             |       |  |         | 债      |    | 有限公司           |                  |      |     |      |  | -21        |      |        |         | 002    |
| 2018-10-15 | 122541.SH    | 违约 | 12宁夏上陵      | 5.00  |  | 宁夏回族自治区 | 企业债    | CC | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 宁夏上陵实业(集团)有限公司   | 民营企业 | 工业  | 6.00 |  | 2012-10-16 | 8.40 | 0.0000 | 2.7890  | 2.7890 |
| 2018-10-15 | 128032.1.B   | 违约 | 12宁夏上陵      | 5.00  |  | 宁夏回族自治区 | 银行间企业债 | CC | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 宁夏上陵实业(集团)有限公司   | 民营企业 | 工业  | 6.00 |  | 2012-10-16 | 8.40 | 0.0000 | 2.78667 | 2.7890 |
| 2018-10-12 | 041762038.IB | 违约 | 17华业资本CP001 | 5.00  |  | 北京      | 短期融资券  | D  | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 北京华业资本控股股份有限公司   | 外资企业 | 房地产 | 1.00 |  | 2017-10-12 | 7.20 | 0.0000 | 2.1604  | 2.1604 |
| 2018-09-27 | 136731.SH    | 违约 | 16刚集01      | 5.00  |  | 上海      | 公司债    | C  | 大公国际资信评估有限公司   | 刚泰集团有限公司         | 民营企业 | 材料  | 3.00 |  | 2016-09-23 | 6.80 | 0.0000 | 2.5002  | 2.5002 |
| 2018-09-26 | 136486.SH    | 违约 | 16长城01      | 5.97  |  | 北京      | 公司债    | C  | 大公国际资信评估有限公司   | 中融双创(北京)科技集团有限公司 | 民营企业 | 材料  | 3.00 |  | 2016-06-08 | 7.50 | 0.0000 | 2.5002  | 2.5002 |
| 2018-09-26 | 136695.SH    | 违约 | 16长城02      | 6.00  |  | 北京      | 公司债    | CC | 大公国际资信评估有限公司   | 中融双创(北京)科技集团有限公司 | 民营企业 | 材料  | 3.00 |  | 2016-09-07 | 6.98 | 0.0000 | 2.5002  | 2.5002 |
| 2018-09-26 | 122776.SH    | 违约 | 11新光债       | 16.00 |  | 浙江省     | 企业债    | C  | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 新光控股集团有限公司       | 民营企业 | 金融  | 7.00 |  | 2011-11-23 | 8.10 | 0.0000 | 3.0061  | 3.0061 |

| 公司         |         |     |    |             |       |     |     |       |   |                   |                |      |      |      |            |      |        |      |      |    |     |
|------------|---------|-----|----|-------------|-------|-----|-----|-------|---|-------------------|----------------|------|------|------|------------|------|--------|------|------|----|-----|
| 2018-09-26 | 118-017 | B   | 违约 | 11新光债       | 16.00 | 浙江省 | 银行间 | 企业债   | C | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 新光控股集团有限公司     | 民营企业 | 金融   | 7.00 | 2011-11-23 | 8.10 | 0.0000 | 3.00 | 3.00 | 61 | 061 |
| 2018-09-25 | 041-775 | .IB | 违约 | 17新光控股CP002 | 10.00 | 浙江省 | 银行间 | 短期融资券 | C | 大公国际资信评估有限公司      | 新光控股集团有限公司     | 民营企业 | 金融   | 1.00 | 2017-10-26 | 6.80 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | 04 | 604 |
| 2018-09-25 | 041-775 | .IB | 违约 | 17新光控股CP001 | 10.00 | 浙江省 | 银行间 | 短期融资券 | D | 大公国际资信评估有限公司      | 新光控股集团有限公司     | 民营企业 | 金融   | 1.00 | 2017-09-21 | 6.80 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | 04 | 604 |
| 2018-09-25 | 041-800 | .IB | 违约 | 18新光控股CP001 | 7.10  | 浙江省 | 银行间 | 短期融资券 | C | 大公国际资信评估有限公司      | 新光控股集团有限公司     | 民营企业 | 金融   | 1.00 | 2018-08-30 | 7.50 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | 04 | 604 |
| 2018-09-10 | 041-755 | .IB | 违约 | 17印纪娱乐CP001 | 4.00  | 四川省 | 银行间 | 短期融资券 | D | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 印纪娱乐传媒股份有限公司   | 民营企业 | 可选消费 | 1.00 | 2017-09-06 | 5.90 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | 04 | 604 |
| 2018-08-24 | 112-048 | .SZ | 违约 | H1凯迪债       | 11.80 | 湖北省 | 深圳  | 公司债   | C | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 凯迪生态环境科技股份有限公司 | 民营企业 | 公用事业 | 7.00 | 2011-11-21 | 8.50 | 0.0000 | 3.00 | 3.00 | 61 | 061 |

|            |           |             |       |     |     |      |   |                 |                |      |      |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|-----------|-------------|-------|-----|-----|------|---|-----------------|----------------|------|------|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2018-07-24 | 101560041 | 15机床MTN001  | 4.00  | 辽宁省 | 银行间 | 中期票据 | C | 联合资信评估股份有限公司    | 大连机床集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 3.00 | 2015-07-29 | 7.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |
| 2018-06-26 | 1280038.1 | 12江泉债       | 6.23  | 山东省 | 银行间 | 企业债  | C | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 华盛江泉集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 7.00 | 2012-03-12 | 8.40 | 0.0000 | 3.0061 | 3.0061 | - |
| 2018-06-26 | 122729    | 江泉暂停        | 6.23  | 山东省 | 上海  | 企业债  | C | 中证鹏元资信评估股份有限公司  | 华盛江泉集团有限公司     | 民营企业 | 工业   | 7.00 | 2012-03-12 | 8.40 | 0.0000 | 3.0061 | 3.0061 | - |
| 2018-06-22 | 101788002 | 17沪华信MTN001 | 25.00 | 上海  | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 上海华信国际集团有限公司   | 民营企业 | 能源   | 3.00 | 2017-06-19 | 7.88 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 | - |
| 2018-05-22 | 150101    | 18沪信01      | 10.00 | 上海  | 上海  | 公司债  | C | 联合信用评级有限公司      | 上海华信国际集团有限公司   | 民营企业 | 能源   | 1.00 | 2018-01-22 | 6.80 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | - |
| 2018-05-22 | 150151    | 18沪信02      | 5.00  | 上海  | 上海  | 公司债  | C | 联合信用评级有限公司      | 上海华信国际集团有限公司   | 民营企业 | 能源   | 1.00 | 2018-02-12 | 6.80 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | - |
| 2018-05-07 | 1182146.1 | 11凯迪MTN1    | 6.57  | 湖北省 | 银行间 | 中期票据 | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 凯迪生态环境科技股份有限公司 | 民营企业 | 公用事业 | 7.00 | 2011-05-03 | 6.27 | 0.0000 | 3.0061 | 3.0061 | - |
| 2018-04-04 | 118797    | 16富贵01      | 13.00 | 福建省 | 深圳  | 公司   | C | 上海新世纪资信评估投资服    | 富贵鸟股份有限公司      | 民营企业 | 可选项  | 5.00 | 2016-08-08 | 6.50 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | - |

|            |            |    |                 |       |     |    |         |             |    |                            |                               |          |          |      |            |      |        |             |         |
|------------|------------|----|-----------------|-------|-----|----|---------|-------------|----|----------------------------|-------------------------------|----------|----------|------|------------|------|--------|-------------|---------|
| 23         | .SZ        |    |                 |       |     |    |         | 债           |    | 务有限<br>公司                  |                               |          | 费        |      | -11        |      |        |             | 804     |
| 2018-04-20 | 122356.SH  | 违约 | 14富<br>贵鸟       | 7.84  | 福建省 | 上海 |         | 公司<br>债     | C  | 东方金诚<br>国际信用<br>评估有限<br>公司 | 富贵鸟股份<br>有限公司                 | 民营<br>企业 | 可选<br>消费 | 5.00 | 2015-04-22 | 6.30 | 0.0000 | 2.6804      | 2.6804  |
| 2017-12-28 | 138022.71B | 违约 | 13弘<br>昌燃<br>气债 | 7.00  | 河南省 |    | 银行<br>间 | 企业<br>债     | CC | 中证鹏元<br>资信评估<br>股份有限<br>公司 | 信阳市弘昌<br>管道燃气工<br>程有限责任<br>公司 | 民营<br>企业 | 公用<br>事业 | 7.00 | 2013-06-20 | 6.49 | 0.0000 | 3.0061      | 3.0061  |
| 2017-12-28 | 128012.01B | 违约 | 12春<br>和债       | 5.40  | 浙江省 |    | 银行<br>间 | 企业<br>债     | C  | 中证鹏元<br>资信评估<br>股份有限<br>公司 | 春和集团有<br>限公司                  | 民营<br>企业 | 工业       | 6.00 | 2012-04-24 | 7.78 | 0.0000 | 2.788966667 | 2.78890 |
| 2017-12-28 | 124309.SH  | 违约 | 13弘<br>燃气       | 7.00  | 河南省 | 上海 |         | 企业<br>债     | CC | 中证鹏元<br>资信评估<br>股份有限<br>公司 | 信阳市弘昌<br>管道燃气工<br>程有限责任<br>公司 | 民营<br>企业 | 公用<br>事业 | 7.00 | 2013-06-20 | 6.49 | 0.0000 | 3.0061      | 3.0061  |
| 2017-12-28 | 122683.SH  | 违约 | 12春<br>和债       | 5.40  | 浙江省 | 上海 |         | 企业<br>债     | C  | 中证鹏元<br>资信评估<br>股份有限<br>公司 | 春和集团有<br>限公司                  | 民营<br>企业 | 工业       | 6.00 | 2012-04-24 | 7.78 | 0.0000 | 2.788966667 | 2.78890 |
| 2017-12-26 | 128044.31B | 违约 | 12圣<br>达债       | 3.00  | 四川省 |    | 银行<br>间 | 企业<br>债     | B  | 中证鹏元<br>资信评估<br>股份有限<br>公司 | 四川圣达集<br>团有限公司                | 民营<br>企业 | 能源       | 6.00 | 2012-12-05 | 7.25 | 0.0000 | 2.7890      | 2.78890 |
| 2017-11-11 | 128254.21  | 违约 | 12中<br>城建       | 10.00 | 北京  |    | 银行      | 中<br>期<br>票 | C  | 联合资信<br>评估股份               | 中国城市建<br>设控股集团                | 民营<br>企业 | 工业       | 5.00 | 2012-12    | 5.55 | 0.0000 | 2.6804      | 2.6804  |



|            |           |             |       |        |     |       |   |                 |                |      |    |      |            |      |        |        |        |   |
|------------|-----------|-------------|-------|--------|-----|-------|---|-----------------|----------------|------|----|------|------------|------|--------|--------|--------|---|
| 2017-07-28 | 101364001 | 13博源MTN001  | 8.00  | 内蒙古自治区 | 银行间 | 中期票据  | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 内蒙古博源控股集团有限公司  | 民营企业 | 材料 | 5.00 | 2013-07-16 | 7.00 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2017-07-28 | 1282487.1 | 12博源MTN1    | 11.00 | 内蒙古自治区 | 银行间 | 中期票据  | C | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 内蒙古博源控股集团有限公司  | 民营企业 | 材料 | 5.00 | 2012-11-19 | 6.80 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2016-12-12 | 041564104 | 15机床CP004   | 5.00  | 辽宁省    | 银行间 | 短期融资券 | D | 联合资信评估股份有限公司    | 大连机床集团有限公司     | 民营企业 | 工业 | 1.00 | 2015-12-28 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2016-11-29 | 1182373.1 | 11中城建MTN1   | 15.50 | 北京     | 银行间 | 中期票据  | C | 联合资信评估股份有限公司    | 中国城市建设控股集团有限公司 | 民营企业 | 工业 | 5.00 | 2011-12-08 | 5.68 | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 | — |
| 2016-10-31 | 041564082 | 15国裕物流CP002 | 2.00  | 湖北省    | 银行间 | 短期融资券 | D | 大公国际资信评估有限公司    | 武汉国裕物流产业集团有限公司 | 民营企业 | 工业 | 1.00 | 2015-10-26 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2016-08-03 | 041564058 | 15国裕物流CP001 | 4.00  | 湖北省    | 银行间 | 短期融资券 | D | 大公国际资信评估有限公司    | 武汉国裕物流产业集团有限公司 | 民营企业 | 工业 | 1.00 | 2015-08-05 | 7.00 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |
| 2016-07-07 | 041556036 | 15东特钢       | 7.00  | 辽宁省    | 银行  | 短期融   | D | 联合资信评估股份        | 东北特殊钢集团股份有     | 地方国有 | 材料 | 1.00 | 2015-09-09 | 6.30 | 0.0000 | 2.1604 | 2.1604 | — |



|            |                          |                    |       |     |         |                       |   |   |   |                        |        |      |            |      |        |      |      |          |
|------------|--------------------------|--------------------|-------|-----|---------|-----------------------|---|---|---|------------------------|--------|------|------------|------|--------|------|------|----------|
| 29         | .IB                      | CP003              |       |     | 间       | 资                     |   | 有限公司  | 限公司   | 企业                     |        |      |            | -22  |        |      |      | 604      |
| 2016-07-29 | 138<br>215<br>8.I<br>B   | 13东<br>特钢<br>MTN2  | 8.00  | 辽宁省 | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据      | C | 联合资<br>信<br>评<br>估<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                          | 东北特<br>殊钢<br>集<br>团<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                             | 地方<br>国<br>有<br>企<br>业 | 材<br>料 | 5.00 | 2013-04-10 | 5.63 | 0.0000 | 2.68 | 2.68 | —<br>804 |
| 2016-07-29 | 138<br>201<br>4.I<br>B   | 13东<br>特钢<br>MTN1  | 14.00 | 辽宁省 | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据      | C | 联合资<br>信<br>评<br>估<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                          | 东北特<br>殊钢<br>集<br>团<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                             | 地方<br>国<br>有<br>企<br>业 | 材<br>料 | 5.00 | 2013-01-14 | 6.10 | 0.0000 | 2.68 | 2.68 | —<br>804 |
| 2016-06-15 | 128<br>215<br>3.I<br>B   | 12川<br>煤炭<br>MTN1  | 5.00  | 四川省 | 银行<br>间 | 中<br>期<br>票<br>据      | C | 上海新<br>世<br>纪<br>资<br>信<br>评<br>估<br>投<br>资<br>服<br>务<br>有<br>限<br>公<br>司 | 四川<br>省<br>煤<br>炭<br>产<br>业<br>集<br>团<br>有<br>限<br>责<br>任<br>有<br>限<br>公<br>司 | 地方<br>国<br>有<br>企<br>业 | 能<br>源 | 5.00 | 2012-05-11 | 5.94 | 0.0000 | 2.68 | 2.68 | —<br>804 |
| 2016-05-17 | 041<br>551<br>020<br>.IB | 15春<br>和<br>CP001  | 4.00  | 浙江省 | 银行<br>间 | 短<br>期<br>融<br>资<br>券 | D | 上海新<br>世<br>纪<br>资<br>信<br>评<br>估<br>投<br>资<br>服<br>务<br>有<br>限<br>公<br>司 | 春和集<br>团有<br>限公<br>司  | 民<br>营<br>企<br>业       | 工<br>业 | 1.00 | 2015-05-14 | 7.95 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | —<br>604 |
| 2016-03-28 | 041<br>556<br>016<br>.IB | 15东<br>特钢<br>CP002 | 7.00  | 辽宁省 | 银行<br>间 | 短<br>期<br>融<br>资<br>券 | D | 联合资<br>信<br>评<br>估<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                          | 东北特<br>殊钢<br>集<br>团<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                             | 地方<br>国<br>有<br>企<br>业 | 材<br>料 | 1.00 | 2015-05-04 | 5.88 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | —<br>604 |
| 2016-03-28 | 041<br>556<br>006<br>.IB | 15东<br>特钢<br>CP001 | 8.00  | 辽宁省 | 银行<br>间 | 短<br>期<br>融<br>资      | D | 联合资<br>信<br>评<br>估<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                          | 东北特<br>殊钢<br>集<br>团<br>股<br>份<br>有<br>限<br>公<br>司                             | 地方<br>国<br>有<br>企<br>业 | 材<br>料 | 1.00 | 2015-03-25 | 6.50 | 0.0000 | 2.16 | 2.16 | —<br>604 |

| 券          |            |    |          |       |     |     |      |    |                   |                 |        |      |      |            |       |        |        |        |
|------------|------------|----|----------|-------|-----|-----|------|----|-------------------|-----------------|--------|------|------|------------|-------|--------|--------|--------|
| 2015-11-06 | 118121.SZ  | 违约 | 13福星门    | 2.50  | 重庆  | 深圳  | 公司债  | BB | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 重庆市福星门业(集团)有限公司 | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2013-08-08 | 10.50 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2015-11-06 | 118038.SZ  | 违约 | 12福星门    | 2.50  | 重庆  | 深圳  | 公司债  | BB | 中证鹏元资信评估股份有限公司    | 重庆市福星门业(集团)有限公司 | 民营企业   | 工业   | 3.00 | 2012-11-30 | 10.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |
| 2015-10-13 | 1082180.IB | 违约 | 10英利MTN1 | 3.57  | 河北省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 保定天威英利新能源有限公司   | 中外合资企业 | 信息技术 | 5.00 | 2010-10-11 | 5.70  | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2015-10-13 | 1182159.IB | 违约 | 11威利MTN1 | 14.00 | 河北省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 保定天威英利新能源有限公司   | 中外合资企业 | 信息技术 | 5.00 | 2011-05-10 | 6.15  | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2015-09-23 | 088047.IB  | 违约 | 08二重债    | 3.10  | 四川省 | 银行间 | 企业债  | C  | 中诚信国际信用评级有限责任公司   | 国机重型装备集团股份有限公司  | 中央国有企业 | 工业   | 7.00 | 2008-10-14 | 6.80  | 0.0000 | 3.0061 | 3.0061 |
| 2015-09-23 | 1182040.IB | 违约 | 11天威MTN1 | 10.00 | 河北省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 保定天威集团有限公司      | 中央国有企业 | 工业   | 5.00 | 2011-02-23 | 5.85  | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2015-09-23 | 118212     | 违约 | 11天威     | 15.00 | 河北省 | 银行间 | 中期票据 | C  | 联合资信评估股份有限公司      | 保定天威集团有限公司      | 中央国有企业 | 工业   | 5.00 | 2011-04    | 5.70  | 0.0000 | 2.68   | 2.68   |

|            |           |   |       |      |     |    |    |   |      |                |                |    |    |     |      |            |       |        |        |        |
|------------|-----------|---|-------|------|-----|----|----|---|------|----------------|----------------|----|----|-----|------|------------|-------|--------|--------|--------|
| 23         | 7.1       | 约 | MTN2  | 0    | 北省  | 间  | 票  | 据 | 有限公司 | 团有限公司          | 企业             | 业  | 00 | -20 |      |            | 04    | 804    |        |        |
|            | B         |   |       |      |     |    |    |   |      |                |                |    |    |     |      |            |       |        |        |        |
| 2015-06-26 | 112072.SZ | 违 | 12湘鄂债 | 0.00 | 北京  | 深圳 | 公司 | 债 | CC   | 中证鹏元资信评估股份有限公司 | 中科云网科技集团股份有限公司 | 民营 | 信息 | 技术  | 5.00 | 2012-04-05 | 7.78  | 0.0000 | 2.6804 | 2.6804 |
| 2015-04-15 | 125107.SH | 违 | 13大宏债 | 3.00 | 江苏省 | 上海 | 公司 | 债 | CCC  | 东方金诚国际信用评估有限公司 | 江苏大宏纺织集团股份有限公司 | 民营 | 可选 | 消费  | 3.00 | 2013-04-19 | 10.00 | 0.0000 | 2.5002 | 2.5002 |

数据来源:wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## 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