

作者：马默坤 周莅彭
邮箱：research@fecr.com.cn

信用市场每日动态

一、违约事件

无

二、评级调整

无

三、其他重大事项

1. 违约后续

(1) 上海华信国际集团有限公司：

建设银行公告称，“17 沪华信 SCP002”违约后，作为主承销商，进一步与破产管理人沟通，了解案件受理和管理人指定情况、清产核资情况、财务数据情况、债权申报与审查工作进展、资产追收工作进展、管理人下一步工作计划。

（相关债券：17 沪华信 SCP002）

(2) 雏鹰农牧集团有限公司：

浙商银行公告称，“18 雏鹰农牧 SCP001”“18 雏鹰农牧 SCP002”违约后，作为上述债券主承销商，将督导发行人继续通过多途径努力筹措本期债券未兑付部分，尽快完成兑付。

（相关债券：18 雏鹰农牧 SCP001、18 雏鹰农牧 SCP002）

(3) 精功集团有限公司：

光大银行公告称，公司发行的“18 精功 SCP003”于 2019 年 7 月 15 日未能按期足额兑付本息，发生实质性违约。作为本期债券主承销商，光大银行持续关注发行人破产重整进展、生产经营情况。后续将根据持有人会议通过的相关议案，保持与发行人沟通联系，督促发行人制定偿债计划，筹措偿债本息，重点关注破产重整进展。

“18 精功 SCP003”“18 精功 SCP004”“17 精功 MTN001”此前均已构成违约。公司已进入重整程序，将积极配合有关方面，继续做好重整相关工作。

（相关债券：18 精功 SCP003、18 精功 SCP004、17 精功 MTN001）

(4) 康得新复合材料集团股份有限公司：

“17 康得新 MTN002”此前违约，公司将继续通过多种途径努力筹措偿债资金，尽快完成兑付；将保持与持有人及承销商的密切沟通，积极听取持有人相关诉求，并适时配合承销商召开持有人会议，共同商讨后续解决措施，维护持有人权益。

(相关债券：17 康得新 MTN002)

(5) 永泰能源股份有限公司：

光大银行和浙商银行均发布公告称，“17 永泰能源 CP007”“18 永泰能源 CP001”以及“17 永泰能源 CP005”“17 永泰能源 CP006”违约后，作为主承销商，关注发行人资产处置进度、生产经营等情况；督促发行人尽快制定债券偿还计划，多方筹措兑付资金，尽快向投资人支付债券的本金和利息。根据持有人会议通过的相关议案，继续与发行人进行沟通，督促发行人筹措偿债本息及违约金，重点关注发行人债务重组事项进展情况。

(相关债券：17 永泰能源 CP007、18 永泰能源 CP001、17 永泰能源 CP005、17 永泰能源 CP006)

(6) 保定天威集团有限公司：

“11 天威 MTN1”“11 天威 MTN2”“12 天威 PPN001”“13 天威 PPN001”违约后，法院裁定受理天威长春公司的破产清算申请；天威集团破产重整案第三次债权人会议暂未形成债权人会议决议；截至目前，天威集团（母公司）未结案件数量合计 38 起，涉诉标的金额约为 52.35 亿元。公司后续将争取地方政府、法院等各方的支持和帮助，配合天威集团管理人按照法定程序开展破产重整相关工作。

(相关债券：11 天威 MTN1、11 天威 MTN2、12 天威 PPN001、13 天威 PPN001)

(7) 宝塔石化集团有限公司：

广发证券公告宝塔石化集团“14 宁宝塔 MTN001”违约后续进展。

(相关债券：14 宁宝塔 MTN001)

(8) 山东胜通集团股份有限公司：

建设银行公告称，该公司此前进入重整程序，“16 胜通 MTN001”已构成违约事件。作为本期债券主承销商，建设银行积极对接重整管理人，了解发行人重整工作进展，督导发行人做好信息披露等相关工作，维护债券持有人合法权益。

(相关债券：16 胜通 MTN001)

(9) 中国城市建设控股集团有限公司：

华泰证券公告称，“16 中城建 MTN001”此前已违约，作为本期债券主承销商，持续跟踪发行人资产重组、生产经营、债务诉讼等状况，跟踪了解发行人债务违约处置方案，督导集团制定违约资金偿还计划。

(相关债券：16 中城建 MTN001)

(10) 中国华阳经贸集团有限公司：

国开行和中信银行联合公告称，“14 华阳经贸 MTN001”“15 华阳经贸 MTN001”此前已违约，作为主承销商，后续商将持续督导发行人统筹考虑整体债务情况，兼顾各方利益，制定合理偿债计划。

(相关债券：14 华阳经贸 MTN001、15 华阳经贸 MTN001)

(11) 洛娃科技实业集团有限公司:

民生银行公告称,公司未能按照约定将“17 洛娃科技 CP001”兑付资金按时足额划至托管机构,已构成实质违约。作为本期债券主承销商,民生银行后续密切关注发行人破产重整事项的后续进展。

(相关债券: 17 洛娃科技 CP001)

(12) 中信国安集团有限公司:

中信建投和中信银行联合公告称,中信国安集团有限公司发行的“15 中信国安 MTN001”“15 中信国安 MTN003”不能按期足额偿付利息,已构成实质性违约。中信建投和中信银行作为该期债券的主承销商,继续督促发行人与债券持有人保持良好沟通,督导发行人响应债券持有人诉求;继续督促发行人尽快制定并推进偿付方案,落实偿付资金。

(相关债券: 15 中信国安 MTN001、15 中信国安 MTN003)

2. 评级机构或受托管理机构关注

(1) 云南城投置业股份有限公司:

联合资信关注到云南城投收购云尚发展(淄博)有限公司 51%股权及公开挂牌转让下属子公司股权。

(相关债券: 17 云城置业 MTN001、18 滇城 01、19 滇城 01)

(2) 泰州口岸船舶有限公司:

大公国际关注到该公司董事、监事、董事长或者总经理发生变动。

(相关债券: 19 口岸 01、19 口岸 02)

(3) 华能新能源股份有限公司:

联合资信关注到华能新能源 H 股股份自愿退市。

(相关债券: 19 华能新能 MTN001)

(4) 贵人鸟股份有限公司:

联合评级关注到贵人鸟自查资产冻结情况。

(相关债券: 14 贵人鸟)

3. 发行相关

(1) 上海均瑶(集团)有限公司:

由于市场出现波动,根据“20 均瑶 SCP003”的发行方案,经发行人、主承销商协商一致,本期超短期融资券簿记建档申购区间变更为 3.5%-5%,此前为 4%-5%。

(相关债券: 20 均瑶 SCP003)

4. 债券回售

(1) 光明食品(集团)有限公司:

“17 光明 01”在存续期内前 3 年票面利率为 4.55%; 在本期债券存续期的第 3 年末, 发行人拟下调 185 个 BP, 调整票面利率, 即在本期债券存续期后 2 年将票面利率由 4.55% 下调至 2.70%。

(相关债券: 17 光明 01)

(2) 联创电子科技股份有限公司:

“18 联创债”回售申报日为 2 月 28 日、3 月 2 日和 3 月 3 日, 回售兑付日为 4 月 20 日。本期债券存续期后 2 年的票面利率仍为 6.70%。

(相关债券: 18 联创债)

(3) 蚌埠投资集团有限公司:

“17 蚌投 02”回售价格 100 元, 回售登记期 2020 年 3 月 20 日至 3 月 24 日 (共计 3 个交易日), 回售部分债券兑付日 4 月 13 日。

(相关债券: 17 蚌投 02)

(4) 中国兵器工业集团有限公司:

公司决定行使“17 兵器 01”发行人赎回选择权, 对赎回登记日登记在册的“17 兵器 01”全部赎回。2020 年 4 月 13 日为“17 兵器 01”第 3 个计息年度付息日。

(相关债券: 17 兵器 01)

5. 持有人会议与债权人会议

(1) 北京桑德环境工程有限公司:

浙商银行公告称, “17 桑德工程 MTN001”持有人会议 2 月 26 日召开, 未能审议通过议案, 因此本次持有人会议未生效。

(相关债券: 17 桑德工程 MTN001)

6. 公司经营

(1) 星河实业(深圳)有限公司:

公司总经理变更。

(相关债券: 17 星河实业 MTN001、17 星河实业 MTN002、18 星河实业 MTN001、18 星河实业 MTN002)

(2) 招金矿业股份有限公司:

公司计划于 3 月 19 日赎回“15 招金 MTN001”。

(相关债券: 15 招金 MTN001)

(3) 宁夏远高实业集团有限公司:

公司与“19 远高实业 CP001”债券持有人签署展期兑付协议。

(相关债券: 19 远高实业 CP001)

(4) 南京紫金投资集团有限责任公司:

公司董事长发生变更。

(相关债券: 18 紫金 01、19 紫金 01)

(5) 江苏中南建筑产业集团有限责任公司:

“16 中筑 01”债券偿债保障措施发生变更, 母公司江苏中南建设集团同意为本期债券提高全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(相关债券: 16 中筑 01)

(6) 温州市公用事业投资集团有限公司:

公司名称、控股股东变更。

(相关债券: 19 温公用 SCP002)

(7) 淮北矿业(集团)有限责任公司:

公司董事长变更。

(相关债券: 18 淮北矿业 PPN001、19 淮北矿 CP001、19 淮北矿 CP002)

(8) 云南省电力投资有限公司:

公司会计师事务所发生变更, 由天健会计师事务所变更为信永中和会计师事务所。

(相关债券: 19 云电投 SCP002)

(9) 温州市城市建设投资集团:

温州市国资委现对温州市级国有企业进行改革, 将温州市国资委持有的温州市名城建设投资集团有限公司、温州市公用事业投资集团有限公司及温州建设集团有限公司等国有产权无偿划转给温州市城市建设投资集团有限公司持有。

(相关债券: 16 温城专项债 01)

(10) 喀什城建投资集团有限公司:

公司聘请的中介机构由立信会计师事务所变更为中兴财光华会计师事务所。

(相关债券: 15 喀城投债)

(11) 温州市工业投资集团有限公司:

公司名称、总经理变更。

(相关债券: 19 温工投 PPN001、18 温工投 PPN002)

7. 变更募资用途

(1) 苏州国际发展集团有限公司：

“19 国发 01”募集资金偿还金融机构借款明细调整。

(相关债券：19 国发 01)

(2) 红星美凯龙控股集团有限公司：

公司调整“20 红星 01”、“20 红星 02”募集资金拟偿还借款明细。

(相关债券：20 红星 01、20 红星 02)

(3) 云天化集团有限责任公司：

公司变更“20 云天化 MTN001”募集资金用途。本期债券发行金额为 12 亿元，发行期限 3 年，原计划募集资金用于偿还公司及其下属企业有息负债。根据发行人实际资金安排，需调整原募集资金用途。

(相关债券：20 云天化 MTN001)

来源：Wind、公司公告，远东资信整理

【作者简介】

马默坤，布里斯托大学经济金融与会计硕士，研究部助理研究员。
周莅彭，埃克塞特大学货币银行与金融硕士，研究部实习生。

【关于远东】

远东资信评估有限公司(简称“远东资信”)成立于1988年2月15日，是中国第一家社会化专业资信评估公司。作为中国评级行业的开创者和拓荒人，曾多次参与中国人民银行、证监会和发改委等部门的监管文件起草工作，开辟了信用评级领域多个第一和多项创新业务。

站在新的历史起点上，远东资信充分发挥深耕行业30余年的丰富经验，以准确揭示信用风险、发挥评级对金融市场的预警功能为己任，秉承“独立、客观、公正”的评级原则和“创新、专业、责任”的核心价值观，着力打造国内一流、国际知名的信用服务平台。



远东资信评估有限公司

网址：www.sfecr.com

北京总部

地址：北京市东城区东直门南大街11号中汇广场B座11层
电话：010-53945367 010-53945366

上海总部

地址：上海市杨浦区大连路990号海上海新城9层
电话：021-61428088 021-61428115

【免责声明】

本报告由远东资信提供。报告引用的相关资料均为已公开信息，远东资信进行了合理审慎的核查，但不应视为远东资信对引用资料的真实性及完整性提供了保证。

远东资信对报告内容保持客观中立态度。报告中的任何表述，均应严格从经济学意义上去理解，并不含有任何道德偏见、政治偏见或其他偏见，远东资信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。报告内容仅供读者参考，但并不构成投资建议。

本报告版权归远东资信所有，未经许可，任何机构或个人不得以任何形式进行修改、复制、销售和发表。如需转载或引用，需注明出处，且不得篡改或歪曲。

我司对于本声明条款具有修改和最终解释权。