

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

表 1:违约事件简表

发行人	评级机构	违约前主体级别	违约类型	违约金额	发行时间	违约时间	违约个券
安徽省外经建设(集团)有限公司	联合资信	C	未按时兑付利息	利息共计 3750 万元	2018/03/28	2020/03/30	18 皖经建 MTN002

【事件摘要】

1. 安徽省外经建设(集团)有限公司：2020年03月30日，该公司公告显示，公司债券“18皖经建 MTN002”，起息日为2018年03月28日，发行金额5亿元，本期债券为累进利率债券，票面利率为7.50%，期限为5年，截至2020年03月30日，公司未能按期兑付“18皖经建 MTN002”利息，已构成实质性违约。

来源：Wind、公司公告，远东资信整理

二、评级调整

无

三、成交价大幅偏离估值

发行人	债券名称	债券代码	债项评级	票息	偏离幅度	剩余期限
永城煤电控股集团有限公司	19 永煤 SCP014	011902387.IB	--	4.10%	51.41BP	105D
	19 永煤 SCP015	011902522.IB	--	4.25%	43.02BP	118D
	19 永梅 SCP012	011902229.IB	--	4.16%	51.89BP	83D
镇江城市建设产业集团有限公司	20 镇城 D1	162907.SH	--	6.40%	58.40BP	290D
北京首都旅游集团有限责任公司	17 首旅 Y3	143911.SH	AAA	4.95%	20.91BP	130D+NY
北京市文化投资发展集团有限责任公司	20 京文投 SCP001	012000497.IB	--	3.80%	20.44BP	106D

百联集团有限公司	20 百联集 SCP001	012000272.IB	--	1.85%	28.57BP	17D
辽宁能源投资（集团）有限责任公司	17 辽能 01	143025.SH	AA+	4.80%	80.97BP	1.95Y

来源：Wind、公司公告，远东资信整理

四、其他重大事项

1. 违约后续

(1) 精功集团有限公司：

杭州银行公告称，作为“17 精功 MTN001”主承销商，在本期债券违约后，将持续督导发行人及管理人积极落实偿债资金，尽快制定偿债计划，及时披露偿债方案；协助发行人与债券持有人保持良好沟通，满足债券持有人合理诉求，督促发行人落实持有人会议决议。

（相关债券：17 精功 MTN001）

(2) 洛娃科技实业集团有限公司：

民生银行公告称，“17 洛娃科技 CP001”此前已违约。作为本期债券主承销商，后续将密切关注发行人破产重整事项的后续进展；与债券持有人保持密切沟通，及时掌握持有人诉求，定期向持有人通报发行人违约处置进展，持续披露主承销商违约后续进展情况公告。

光大证券、恒丰银行联合公告称，“16 洛娃科技 MTN001”此前已违约，作为本期债券主承销商，将继续保持与发行人及重整管理人的沟通，督导其就重整相关工作进展情况及时进行披露。

公司公布债务违约后续工作进展事项称，公告期内，发行人及其关联公司在管理人监督下自行管理财产和营业事务；债权认定工作基本完成；对外债权及财产追收工作仍在进行中；没有重大资产处置事项。

（相关债券：17 洛娃科技 CP001、16 洛娃科技 MTN001、18 洛娃科技 MTN001）

(3) 上海华信国际集团有限公司：

恒丰银行公告称，“17 沪华信 SCP004”此前已发生实质性违约，作为本期债券主承销商，配合上海华信集团破产清算管理人，通知持有人本月召开第一次债权人会议事项等；后续将按照交易商协会自律规则及募集说明书要求，做好相关后续工作，保持持有人与各中介机构沟通渠道畅通

国开行公告称，“15 沪华信 MTN001”违约后，公司将持续督导发行人与持有人保持良好沟通，配合破产管理人落实债权人大会的有关决议，继续密切关注发行人破产清算债务处置、诉讼及仲裁、资产处置情况，并及时与持有人沟通；督促破产管理人就债权申报安排等有关事项进行信息披露。

（相关债券：17 沪华信 SCP004、15 沪华信 MTN001）

(4) 北大方正集团有限公司：

进出口行、浙商银行联合公告称，作为“19 方正 MTN002”主承销商，本期债券已构成实质性违约，后续将继续督促发行人，尽快明确债券清偿方式，并落实偿付资金。

(相关债券: 19 方正 MTN002)

(5) 山东胜通集团股份有限公司:

恒丰银行公告称, 作为“17 胜通 MTN001”“17 胜通 MTN002”主承销商, 在上述债券违约后, 积极对接重整管理人, 了解发行人重整工作进展情况, 督导发行人做好信息披露等相关工作。受疫情影响, 经东营市中院批准, 重整计划草案提交日期延期至 2020 年 4 月 3 日。继续保持与发行人及重整管理人的沟通, 督导其就重整相关工作进展情况及时进行披露。

(相关债券: 17 胜通 MTN001、17 胜通 MTN002)

(6) 安徽省外经建设(集团)有限公司:

徽商银行公告称, 作为本期债券主承销商, 将督导发行人积极筹措资金, 尽快完成“18 皖经建 MTN002”的兑付。

(相关债券: 18 皖经建 MTN002)

2. 发行相关

(1) 宁乡经济技术开发区建设投资有限公司:

由于市场出现波动, 经公司与簿记管理人协商一致决定择时重新发行。

(相关债券: 20 宁经开 MTN002)

3. 债券回售

(1) 江苏省建工集团有限公司:

“17 苏建 01”回售有效期登记数量为 510,000 手, 回售金额为 510,000,000 元, 公司计划于 4 月 7 日至 5 月 7 日办理回售债券的转售工作, 拟转售债券金额不超过 510,000,000 元。

(相关债券: 17 苏建 01)

(2) 华电福新能源股份有限公司:

公司计划于 4 月 23 日, 即第 5 个付息日行使赎回权, 全部赎回“15 福新能源 MTN001”, 赎回金额 20 亿元, 赎回价格 100 元, 赎回行权日 4 月 23 日。

(相关债券: 15 福新能源 MTN001)

(3) 上海二三四五网络控股集团股份有限公司:

“18 二三 01”回售申报期 3 月 30 日至 4 月 3 日, 回售价格 100 元, 回售资金到账日 5 月 15 日, 本期债券第 3 年的票面利率仍为 6%。

(相关债券: 18 二三 01)

(4) 安徽华茂纺织股份有限公司:

“17 华茂 01”回售有效申报数量为 2,800,000 张, 回售金额为 295,176,000 元(含利息)。剩余托管数量为 2,860,000

张，回售资金发放日为2020年3月31日。

(相关债券：17华茂01)

(5) 国家电力投资集团有限公司：

“17电投02”存续期后2年的票面利率由4.85%下调至2.90%，本期债券回售登记期3月31日、4月1日、4月2日，回售价格100元，回售部分债券兑付日5月18日。

(相关债券：17电投02)

(6) 上海复星高科技(集团)有限公司：

“18复星高科MTN002”后1年的票面利率由6.29%下调至4.79%，本期债券回售登记期4月3日至4月10日，回售价格100元，回售部分债券兑付日4月19日。

(相关债券：18复星高科MTN002)

4. 持有人会议与债权人会议

(1) 东旭光电科技股份有限公司：

中信证券华南股份有限公司公告称，日前召开的“15东旭债”2020年第一次债券持有人会议生效，审议通过5项议案。

(相关债券：15东旭债)

5. 公司经营

(1) 天津津融投资服务集团有限公司：

公司董事会董事人员变更。

(相关债券：20津融投资SCP001)

(2) 华鑫证券有限责任公司：

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司变更控股股东事项获得中国证监会核准。

(相关债券：16华证01、19华证01、19华证02)

(3) 山东博兴农村商业银行股份有限公司：

公司因各项数据审计未完成，无法于2020年3月31日前披露2018年度信息及2019年一季度、二季度、三季度信息。本行拟定于2020年7月31日前披露以上未披露信息。

(相关债券：16博兴农商二级)

(4) 榆林市城市投资经营集团有限公司：

公司完成子公司股权划转工商登记变更。

(相关债券：19榆林城投PPN001、19榆林城投CP001)

(5) 中交地产股份有限公司:

全资子公司华通置业有限公司为该公司发行永续中票事项向关联方提供反担保。

(相关债券: 15中房债、16中房债、19中交01、19中交债)

(6) 广东恒健投资控股有限公司:

公司中介机构发生由“中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)”变更为“信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)”。

(相关债券: 19恒健01、19恒健02)

(7) 重庆市璧山区城市建设投资有限公司:

公司董事、监事、董事长和总经理发生变动。

(相关债券: 16璧山债、PR璧山债)

(8) 申万宏源证券有限公司:

公司涉及重大诉讼。

(相关债券: 19申证01、19申证03、19申证05)

(9) 佛山市公用事业控股有限公司:

该公司子公司股权无偿划转。

(相关债券: 19佛公用MTN001、19佛公用SCP004)

(10) 重庆钢铁集团矿业有限公司:

公司董监高发生变动。

(相关债券: 16渝钢01)

(11) 牧原食品股份有限公司:

控股股东因非公开发行可转债导致减持比例达1%。

(相关债券: 17牧原MTN001、20牧原(疫情防控债)SCP003、20牧原(疫情防控债)SCP002、20牧原SCP001、19牧原SCP002、19牧原01、18牧原MTN001)

(12) 大众交通(集团)股份有限公司:

公司债授权延期。

(相关债券: 18大众01、19大众交通SCP003)

(13) 汝城县顺兴投资开发有限公司:

公司董事、监事、高级管理人员及法定代表人发生变动。

(相关债券: 18顺兴01/18汝城顺兴01)

(14) 上海仪电(集团)有限公司:

为下属子公司向银行融资提供担保。

(相关债券: 17 沪仪电 MTN001)

(15) 南京奥体建设开发有限责任公司:

公司董事长、总经理变更。

(相关债券: 19 南京奥体 CP001)

6. 变更募资用途

(1) 山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司:

公司 2020 年度第一期中期票据募集资金用途变更。

(相关债券: 20 晋煤 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。