



信用风险动态

2016年11月24日 星期四 2016年第219期（总第406期）

本期责任编辑：郝帅
电话：010-85679696
地址：北京市朝阳区建国门外大街2号
PICC大厦17层（100022）
Http://www.lhratings.com

目录

债券市场

今年绿色债券发行量已近 2000 亿
安踏拟发行 36 亿元熊猫债
银监会控表外业务：债市“降杠杆”再加一棒，利空低评级信用债

宏观经济

多产业新机会：“一带一路”空间信息走廊开建
中国去年对外投资首超引资 民企海外并购活跃
厦门出台绿色金融发展意见

工业制造

楼市掀史上最严房企检查 大型房企现身违规名单

交通

福建省加快建设 5 条铁路
山东高速资本市场连续大动作 转让 3 家子公司 100% 股权

公用事业

北京市 30 日发行逾 65 亿地方债
湘江新区招“优”商引“重” 魏正贵率团赴港签下 345 亿元大单

金融

兴业银行被罚 500 万元 同业投资业务成重灾区
产品类融资承压新八条底线 股权质押回归银证连环模式
最牛万能险结算利率连续 11 个月达 8% 上市险企最高仅 5.38%

评级动态

2016.11.23 新发债券一览

债券市场

今年绿色债券发行量已近 2000 亿

中国人民银行研究局首席经济学家马骏 23 日在第二届绿色金融高峰论坛发言时透露，从今年年初至今，我国在境内境外发行的绿色债券已达到 1950 亿，该数量占到全世界同期发行的绿色债券的 40%，稳稳站在世界第一。

马骏表示，发展绿色债券市场既能在传统的绿色信贷之外提供给绿色产业一个新的融资渠道，又能解决绿色项目融资中的期限错配问题，让企业可以直接获得中长期融资来减少再融资的风险。马骏还提出，中国绿色债券市场发展很快，但未来也有很多工作要做。如统一绿色债券界定标准、进一步培育第三方评估机构、培育绿色债券投资者以及开发更多的绿色债券指数等。

截至 2016 年 11 月 18 日，已发行绿色债券 37 只，其中 31 只具有第三方认证，仅 6 只未提供，认证评估占比 83.8%。专家建议，应明确机构的市场准入制度及资质要求；统一规范认证评估机构的工作流程；建立标准化认证业务开展制度。与此同时，建立相对统一的国家级绿色债券行业目录，在相对成熟行业目录中细化相关认证评估标准，并进一步细化绿色债券认证评估的结论，区分绿色程度或等级。“应规范绿色债券认证收费标准，防止达不到工作标准的恶性竞争。引导非盈利的 NGO 绿色环保组织等机构基金支持绿色债券认证评估费用，放大环保资金绿色效益，降低发行人的成本，增强认证评估的独立性。”

（摘自经济参考报，研究部郝帅整理，2016 年 11 月 24 日）

[返回目录](#)

安踏拟发行 36 亿元熊猫债

11 月 22 日，安踏体育发布公告，已向上交所提交申请，向内地合格投资者公开发行本金总额不超过人民币 36 亿元的公司债券。如果审批成功，将成为首批在国内公开发行熊猫债的非金融民营企业。公告称，计划发行的公司债券所得款项旨在用于（包括但不限于）偿还借贷及作为集团一般营运资金。

安踏体育用品有限公司发布的募集说明书中显示，本次债券将分期发行，

首期计划发行规模不超过 10 亿元（含 10 亿元）。公开资料显示，发行债券是企业筹资的一种方式。截至 2016 年 6 月 30 日，安踏已有超过 54 亿元现金及现金等价物。加上此次发行的 36 亿元，将有共计 90 亿元的现金及等价物。

（摘自新京报，研究部郝帅整理，2016 年 11 月 24 日）

[返回目录](#)

银监会控表外业务：债市“降杠杆”再加一棒，利空低评级信用债

2016 年 11 月 23 日，银监会就《商业银行表外业务风险管理指引（修订征求意见稿）》公开征求意见。新指引扩展了表外业务定义范围，增加了新兴表外业务类型，构建了全面、统一的表外业务管理和风险控制体系，目的是引导商业银行规范发展表外业务，有效防范金融风险。

“新规若得到严格执行，银行理财的增速会下降，负增长也不是没有可能。”华南某银行资管部人士说，“银行理财是配置信用债的主力，新规会降低银行理财对信用债的配置需求，对信用债而言，是个利空消息。”

“银监会新规与此前央行将表外理财纳入 MPA 监测，属于监管层‘去杠杆’监管思路的两种延伸。”招商银行金融市场部高级分析师万钊称，“MPA 是直接控制表外扩张规模的速度，是偏宏观的监管；银监会新规把银行表外业务纳入资本占用，是偏微观的监管。”万钊续称，银监会新规将抑制银行加杠杆的意愿，并将对低评级信用债形成利空。

利空低评级信用债

据征求意见稿，代理投融资服务类业务指商业银行根据客户委托，为客户提供投融资服务但不承担代偿责任、不承诺投资回报的表外业务，包括但不限于委托贷款、委托投资、代客非保本理财、代客交易、代理发行和承销债券等。

其中，此类业务中最受关注的为表外理财业务。该类银行理财产品理论上不由银行承担刚兑之责，故无需进行资本计提；但由于目前投资者普遍要求银行刚兑理财产品，表外理财隐含较大风险。

监管发力降杠杆

此次银监会新规，客观上对债市形成“降杠杆”效果，这同时亦可被视为监管部门给债市降杠杆“组合拳”的一部分。

10月，市场传出拟将表外理财业务纳入MPA（宏观审慎管理）“广义信贷”测算的消息，具体标准为：要求广义信贷增速与目标M2增速偏离不超过22%（M2增速 \pm 22%）。将表外理财纳入监测，作为MPA管理制度的一部分，其目的是更好地控制广义货币供应量的变化，以更好地监测宏观层面上的去杠杆。

在监管部门接连出招后，“降杠杆”成为债市最大的不确定因素。“美债数据现在已经稳住，海外市场对国内债市的负面冲击过去了。”万钊表示，此前特朗普当选美国总统带来的全球债市大跌，其对国内债市的影响已经式微，目前监管层去杠杆为市场关注之首，其次是资金面，“包括资金的价和量，目前资金面还处于一个偏紧的状态”，第三则是信用风险事件。

（摘自21世纪经济报道，研究部郝帅整理，2016年11月24日）

[返回目录](#)

宏观经济

多产业新机会：“一带一路”空间信息走廊开建

23日，国防科工局、发改委出台《关于加快推进“一带一路”空间信息走廊建设与应用的指导意见》（下称《意见》）。总体目标是：经过10年左右的努力，基本建成以东南亚、南亚、西亚、中亚、北非为重点，辐射大洋洲、中东欧、非洲等区域，设施齐全、服务高效的“一带一路”空间信息走廊，成为我国与沿线国家共建“一带一路”的崭新亮点，使我国空间信息产业在走廊区域的市场化、国际化达到世界先进水平，为走向世界奠定坚实基础，惠及“一带一路”沿线国家经济社会发展。

《意见》划定“一带一路”空间信息走廊建设与应用的任務。

其一，提升“一带一路”空间信息覆盖能力。为此，要加速国家卫星系统建设。

其二，加强与国际相关卫星系统合作。即，通过空间资源合作、融合发展、数据交换、联合观测等方式，建立“一带一路”宽带通信卫星网络、导航卫星增强系统、气象卫星及高分辨率卫星联合观测系统协同机制等。

《意见》提出，积极推动商业卫星系统发展。其中包括，推进“一带一路”沿线国家政府对“一带一路”空间数据和服务的采购力度，不断探索政府引导

下的市场运行新机制。支持以企业为主体、市场为导向的商业航天发展新模式，通过政府和社会资本合作模式（PPP）等多种模式鼓励社会和国际商业投资建设商业卫星和技术试验卫星，完善空间信息走廊。鼓励商业化公司为各国政府和大众提供市场化服务。

《意见》提出，空间信息技术要支撑我国企业“走出去”。聚焦铁路、水利水电、港口、信息通信等重点基础设施领域，支持国家“一带一路”重大工程开展空间信息应用；促进资源类企业及重大装备“走出去”，支持油气和矿产资源相关企业项目建设，为资源勘探、开采、运输和监管等全过程提供空间信息支持和自然资源与生态环境影响监测服务。支持高端装备、智能制造企业的产品研发植入卫星通信、导航和遥感技术和数据服务，为重大装备售后服务企业提供远程监测、远程诊断、产品维护等空间信息服务手段。并且，鼓励重大工程承包企业与空间信息服务企业强强联合，同步建设、运营重大工程和空间信息服务设施，促进携手开拓国际市场。

《意见》提出，带动空间信息装备与服务出口。积极支持整星出口、促进卫星关联产品及标准出口、鼓励运营服务及应用系统出口等。

（摘自上海证券报，研究部郝帅整理，2016年11月24日）

[返回目录](#)

中国去年对外投资首超引资 民企海外并购活跃

11月23日，中国与全球化智库（CCG）对外发布《中国企业全球化报告（2016）》企业国际化蓝皮书。蓝皮书显示，自2005年以来，中国对外直接投资流量连续10年持续增长，2015年达到了1456.7亿美元，中国对外直接投资首超吸引外资，投资流量跃居全球第二。

CCG认为跨国并购成为中国企业对外投资的主要方式，从2006年起，中国企业跨国并购案例数急剧上升，2015年再创历史新高，达到498起。

报道称，2015年中国民营企业海外并购十分活跃，并购案例达到397起，占当年总投资案列数的53%，并购金额达3963.19亿美元，同比增长280%；2016年上半年民营企业海外并购290起，并购金额1094.2亿美元，占比分别为64%、36%。

CCG表示，中国企业海外并购主要是为了获得资源、技术、品牌和市场渠道。不过，CCG主任王辉耀指出，国际标准制定参与度低是影响中国企业在海

外经营与发展的关键因素，法律风险成为除政治风险外中国企业对外投资面临的
的最大风险。

（摘自参考消息网，研究部郝帅整理，2016年11月24日）

[返回目录](#)

厦门出台绿色金融发展意见

近日，福建厦门市政府在全国率先出台《关于促进厦门市银行业金融机构
发展绿色金融的意见》（以下简称《意见》）。这是继2016年8月31日国务院
七部委联合印发《关于构建绿色金融体系的指导意见》之后，地方政府出台的
第一份贯彻意见，既有监管手段又有真金白银的财政奖励，是地方政府在绿色
金融监管和政策扶持方面进行的一次突破和有益尝试。

一是提出“四个服务”。明确利用金融资源、金融工具，重点支持以下四
个领域：服务低碳经济，发展能效信贷，支持厦门发展新能源、清洁能源、可
再生能源。服务循环经济，支持大宗固废综合利用、工业园区循环化改造等资
源循环利用项目，助力厦门海绵城市建设。服务生态保护，助力区域自然生态
保护和环境治理，支持国家级海洋生态文明示范区建设。服务美丽乡村，保障
美丽宜居乡村和现代都市农业建设，巩固厦门国家森林城市建设成果。

二是明确“四个创新”。着力推动金融服务在以下方面改革创新：工作机
制创新，构建绿色信贷认证体系，建立高效审批、利率定价、风险防控、激励
约束、人才培养为一体的管理机制。增信方式创新，拓展应收账款、知识产权、
农林“三权”、预期收益权质押等融资业务，推动银保、银担合作。融资模式
创新，支持绿色项目通过发行债券、理财产品、“债贷基”、投贷联动、绿色
基金等方式进行融资。金融产品创新，支持金融机构在绿色信用卡、绿色车贷、
碳金融衍生品、环境资产托管等方面进行创新。

三是实施“四项激励”。贷款奖励，对金融机构绿色信贷余额按增量、增
速进行奖励。贷款贴息，对绿色信贷项目按基准利率的20%给予贴息，单个贷
款贴息可达100万元。风险分担，对银行绿色贷款本金损失给予50%的补偿。
挂钩财政存款，综合考量银行绿色信贷各项指标，安排财政性资金存放。总体
来看，对单家银行的奖励和补贴，每年累计可高达3000万元。

（摘自金融时报，研究部郝帅整理，2016年11月24日）

[返回目录](#)

工业制造

楼市掀史上最严房企检查 大型房企现身违规名单

今年四季度以来，在房地产市场遭遇集中调控的同时，房企迎来近年来最严检查整顿。检查内容包括销售误导、炒作、捂盘惜售、暗中加价、捆绑搭售等违规行为，轻则公开通报、处罚，列入各地失信黑名单，重则追究刑事责任。

10月中旬，在住房城乡建设部提出进一步整顿规范房地产市场秩序后，我国大范围地区快速开启对房企、中介等违规行为的严查模式，且定期对外通报。相关人士介绍，此前类似的检查有过很多次，但从没有像这一次是不留任何口子的“严查”。“之前检查时很多在发现问题后就地劝诫整改，但后期未整改的也很少再有追责，更多的时候睁一只眼闭一只眼就此放过。但这次是不论企业项目大小，违规一并通报处罚。”

中原地产首席分析师张大伟表示，本轮楼市政策执行力度是过去十几年房地产市场化以来执行力度最强的一次，且没有削弱的势头。业内人士表示，由于前期的货币宽松与销售额大增，房企资金现阶段仍较为充裕，但需注意的是，多方调控势头减弱仍有待时日，对于房企来说，资金渠道销售与融资若长期被限，前期高杠杆房企将面临巨大的资金压力，企业风险可想而知。

（摘自 Wind 资讯，工商三部兰迪整理，2016 年 11 月 23 日）

[返回目录](#)

交通

福建省加快建设 5 条铁路

福建与广东、江西等泛珠三角区域的交通互联互通将再上一个新台阶。记者昨日获悉，省政府日前出台《关于深化泛珠三角区域合作的实施意见》提出，要推进泛珠三角区域重大基础设施一体化建设，建设现代化综合交通运输体系。

铁路即是其中的重要一环。未来，我省将加快推进五条铁路的建设和前期工作。其中，浦梅铁路建宁至冠豸山段、兴国至泉州铁路福建段项目建设将提速；福州至广州铁路（龙岩至龙川段）、吉安经武夷山至温州等铁路项目规划

和前期工作将加快；省里还将争取国家支持鹰厦铁路北段扩能改造。

（摘自厦门日报，工商四部历剑整理，2016年11月24日）

[返回目录](#)

山东高速资本市场连续大动作 转让3家子公司100%股权

中国葛洲坝集团股份有限公司（以下简称“葛洲坝”）11月18日与山东高速签订了《山东高速公路项目投资合作框架协议》，计划收购山东高速集团有限公司（以下简称“山东高速”）三条高速公路资产。葛洲坝公告显示，山东高速是济泰高速、巨单高速及枣菏高速的 BOT 投资人，计划向葛洲坝转让济泰东线公司、巨单公路公司、枣菏公路公司的 100% 股权及济泰高速、巨单高速及枣菏高速的 BOT 投资权。本投资合作协议为框架协议，三条高速公路项目具体转让协议经中国葛洲坝集团股份有限公司董事会审议通过后另行公告。

据了解，此次 3 家子公司的股权转让，项目估算投资总金额约 364.11 亿元。山东高速转让 3 家子公司的消息是继 9 月投资入股中国新金融项目（控股 28.45%）、与安邦保险达成共识做长期战略投资后的又一个资本市场大动作。

（摘自中国公路网，工商四部赵传第、孙宏辰、顾喆彬整理，2016年11月24日）

[返回目录](#)

公用事业

北京市 30 日发行逾 65 亿地方债

北京市财政局 11 月 23 日公告称，定于 11 月 30 日招标发行 65.4033 亿元地方债，其中一般债券 4.0514 亿元，专项债券 61.3519 亿元，品种均为记账式固定利率付息债券。

公告显示，本次公开招标发行的 2016 年北京市政府一般债券为五期，计划发行规模为 4.0514 亿元，债券期限为 10 年。2016 年第二批北京市政府专项债券招标发行总额为 61.3519 亿元，全部为置换债券，分为 5 期、6 期、7 期分别发行，债券期限分别为 3 年、5 年、10 年，计划发行规模分别为 30 亿元、15 亿元、16.3519 亿元。

具体安排上，上述债券招标时间均为 11 月 30 日，12 月 1 日开始发行并计息。所有债券均采用单一价格荷兰式招标方式，标的为利率，全场最高中标利率为债券票面利率。3 年、5 年、7 年期债券利息按年支付，10 年期债券利息按半年支付，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通，各项债券到期后一次性偿还本金。

（摘自中国证券报，工商三部黄海伦整理，2016 年 11 月 24 日）

[返回目录](#)

湘江新区招“优”商引“重” 魏正贵率团赴港签下 345 亿元大单

11 月 23 日，在香港举行的先导控股香港投资说明会暨签约仪式上，湖南湘江新区党工委副书记、管委会主任魏正贵率团共签约项目资金 345 亿元。长沙市科协主席谢明德，湖南湘江新区管委会相关部门及长沙先导投资控股集团有限公司主要负责人参加会议。

在港期间，招商团队一行先后拜访了宁邦集团、海航集团、德润集团、南丰集团、路劲集团等领先港企的高层，与企业负责人共寻合作发展机会。据了解，由宁邦集团开发的宁乡地标性城市综合体-宁邦广场项目，已于 2016 年 4 月开工建设，此次拜访将推动新区与其再次“联姻”。海航集团是以航空、实业、金融、旅游、物流、科技为支柱的大型企业集团，总资产逾 6000 亿元人民币。

据统计，此次赴港招商共签约项目资金 345 亿元，在延续先导控股精准模式的基础上，根据长沙建设国家中心城市的发展“新坐标”导入了现代服务业的四大分支新兴产业：大健康、文化旅游、通航及体育产业。其中德润集团携 45 亿元进驻洋湖生态新城，布局医疗养老、养生健康产业；远洋集团投 60 亿元属意湖南金融中心，打造高端城市综合体；海航集团以 100 亿元落子月亮岛文旅新城，建设中部地区顶级的航空体育文化产业园示范区。

（摘自华声在线，工商四部崔俊凯整理，2016 年 11 月 24 日）

[返回目录](#)

金融

兴业银行被罚 500 万元 同业投资业务成重灾区

今天，有媒体曝光“同业之王”之称的兴业银行近日因违规操作多笔同业投资业务遭到监管部门处罚。随后，蓝鲸银行频道在北京银监局官网发现，仅 11 月份，兴业银行已收到 4 张来自北京银监局的罚单，共计 500 万元人民币罚款，主因分别为同业投资业务违规、贷前调查严重失职、贷后管理不到位等。

新增的同业投资业务放在“应收款项类投资”会计科目下，财报信息披露严重不足，成为各上市银行财报披露的信息盲区。

有专家表示，该行采取的违规行为会导致风险资产游离在监管框架之外，从而粉饰其会计报表。银行利用同业投资来作为资产出表或者是资产调整科目的通道，会导致银行一些实际的风险资产没有被纳入到监管框架当中。

银行间人士曾坦言，继“127 号文”之后，A 股 16 家上市银行的同业业务发展策略发生了较大分化。五大行坚持将同业定位为流动性调剂功能，而兴业、中信、浦发、南京银行等股份行和城商行仍以开展同业投融资业务的产品为主。尤其是同业投资业务的大力开展，逐步把同业业务的内涵延伸到广义的资产配置。

（摘自蓝鲸新闻，金融部高龙整理，2016 年 11 月 24 日）

[返回目录](#)

产品类融资承压新八条底线 股权质押回归银证连环模式

近期业内的股票质押项目合作在从过去使用较多的资管计划向银证间接授信模式（下称银证模式）“转型”。

上述业务变形的原因或与此前机构私募资管业务的监管趋严不无关联。在证监会下发“新八条底线”（《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》）后，以资管计划进行的各类融资正在受到诸多限制。

资管类质押转型在即

新八条底线实施已有三月有余，而通过资管计划开展的融资类业务也在面临更大转型压力，其中发起资管计划开展的股权质押业务就是所受冲击的一个

横切面。然而，八条底线的实施和资管行业的新监管风向，正在让过往的操作变得更难。“设立资管计划来放贷，一个问题是放款的效率，因为资金设立一个资管计划需要在协会走备案程序，另一个则是因为八条底线的缘故，融资类产品层面正在受到更多的限制，”北京一家基金子公司负责人表示，“比如预期收益安排的问题上，新的资管框架是不鼓励产品设预期收益的，这方面结构化产品也很难设立。”

“股权质押融资本质上还是贷款，但资管产品作为放款人目前已经不被鼓励，”一家中型券商风控部人士指出，“我们也想过在结构上如何规避，比如用承诺式基金的形态来代替原来的预期收益率模式，但目前还只停留在研究设想阶段。因为没有预期收益，对银行现阶段的 FTP（内部转移定价）、风险计提和利率管理来说很难入账。”

银证模式“归来”

记者日前获悉采用的新银证合作模式，就是券商需要在资金提供方获得授信额度，且作为实际放款人和风险承担者存在，而银行虽然提供资金，但自身并不承担该类业务风险。

不过该业务是否存在监管套利的嫌疑，也引起了业内争议。“从实质大于形式原则出发，如果券商承担信用风险，那么和资管模式相比，这种模式会对券商风控指标形成更高的占用，抬高券商的杠杆率，”北京一家中型券商非银分析师表示，“如果它通过某种方法规避了占用，那么则可能成为一种监管套利的新方式。”

（摘自 21 世纪经济报道，金融部王柠整理，2016 年 11 月 24 日）

[返回目录](#)

最牛万能险结算利率连续 11 个月达 8% 上市险企最高仅 5.38%

寿险公司 10 月份的万能险结算利率已悉数出炉，根据《证券日报》记者对 10 家寿险公司（包括 4 家上市险企）278 款万能险结算利率梳理发现，10 月份有 2 款万能险年化结算利率达 8%，有险企单款万能险结算利率已连续 11 个月保持在 8%。

万能险结算利率也反映出寿险公司不同的保费策略。统计数据显示，万能险保费较为激进的寿险公司与上市公司的万能险结算利率分化明显。10 月份四

大上市险企万能险最高的结算利率仅为 5.38%。

大型险企与中小险企分化

统计数据显示，较为激进的部分中小险企与上市险企的万能险结算利率形成两级分化态势，上市险企的万能险数量与结算利率普遍较低，而保费激进的险企万能险的数量与结算利率普遍较高。

从 A 股四大上市险企来看，70 款万能险中，有 6 款的年化结算利率高于 5%，其中最高的一款为 5.38%；有 8 款为 5%；其余均低于 5%。

从保费激进的 6 家中小寿险公司来看，208 款产品中，结算利率在 7% 以上（含 7%，下同）的万能险达 25 款；结算利率在 6% 以上的万能险有 56 款；结算利率在 5% 以上的万能险有 137 款。

从结算利率达到 5% 的万能险数量占比来看，四大上市险企产品仅占 20%，而 6 家中小寿险公司占比高达 65%。中小寿险公司万能险结算利率优势明显。

尽管中小险企万能险结算利率较高对客户有利，但高利率则给这些险企带来一定的利差损等风险。保监会副主席黄洪此前表示，一些公司利用保险投资领域放宽和市场利率较高的机会，通过资产的收益率来配置负债产品的收益率，以比较高的收益率吸引客户，业务规模迅速做大，这种所谓创新的商业模式高度依赖于资产端的持续收益水平和负债端的持续资金流入。当前，资产荒现象普遍，很容易出现资产端无法覆盖负债端成本，不仅可能造成利差损，还可能造成偿付能力风险和流动性风险。

网销万能险占比下滑

引人注意的是，此前可购买万能险等理财型保险的淘宝保险、京东保险等平台的万能险已经全部下架，前三季度网销万能险的占比也出现较大幅度的下滑，但银行官网等电子银行渠道依然有不少万能险在售。

中保协人身保险专业委员会近期对行业经营统计的数据显示，互联网人身险业务中，万能险业务在 2016 年前三季度共实现规模保费 206.7 亿元，占互联网人身保险总保费的比重仅为 14.9%，较去年同期大幅下降。

（摘自和讯网，金融部张博整理，2016 年 11 月 24 日）

[返回目录](#)

评级动态

2016.11.23 新发债券一览

债券类型	发行人	债券简称	起息日	发行总额 (亿元)	期限 (年)	评级机构	债项评级	主体评级	担保情况
短期融资券	内蒙古能源发电投资集团有限公司	16 内蒙电投 CP001	2016/11/28	15	365 天	中诚信国际	A-1	AA+	无
中期票据	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司	16 甘公投 MTN003	2016/11/29	6	5+N	上海新世纪	AAA	AAA	无
	重庆市水务资产经营有限公司	16 渝水务 MTN001	2016/11/29	15	5	中诚信国际	AAA	AAA	无
	江苏省国信资产管理集团有限公司	16 苏国信 MTN002	2016/11/29	20	3	中诚信国际	AAA	AAA	无
	淮安开发控股有限公司	16 淮安开发 MTN002	2016/11/28	5	5	中诚信国际	AA	AA	无
企业债	陕西省高速公路建设集团公司	16 陕高速债 01	2016/12/01	10	5+5+5	中诚信国际	AA+	AA+	保证担保

注：统计期以债券的发行公告日为准；统计范围不包括私募发行的债券。

资料来源：Wind 资讯、联合资信整理

[返回目录](#)