



# 信用风险动态

2016年12月13日 星期二 2016年第229期（总第416期）

本期责任编辑：程泽宇  
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

### 风险动态

“13临海债”提前还本付息日 暗藏玄机

### 宏观经济

11月全国一般公共预算收入11491亿 同比增长3.1%  
统计局：1~11月民间固定资产投资增长3.1% 增速有所提高

### 能源

27家交易中心联合发布《售电公司市场注册规范指引（试行）》  
西气东输三线东段工程建成通气

### 公共事业

交通部明确“十三五”时期现代综合交通运输体系建设的重点任务  
公交优先与公交线网优化发展国际研讨会苏州召开

### 金融

青岛银行A股IPO获受理 在港上市中小银行集体回归  
万能险新规显效 多公司产品结算利率被动下调  
资管新常态下信托转型 要贴合资本市场

### 资产证券化

非金融企业资产支持票据指引发布  
规模最大租赁ABS夭折 招银金租取消发行56.36亿

### 评级动态

2016.12.12 新发债券一览  
2016.12.12 资产支持证券新发一览

## 风险动态

### “13 临海债”提前还本付息日 暗藏玄机

12月9日，临海市基础设施投资有限公司发布《关于召开“2013年临海市基础设施投资有限公司公司债券”2016年第一次债券持有人会议的通知》的公告。根据上述《通知》，发行人计划在2017年12月31日之前确定“13临海债”（到期日2020年3月21日）的提前还本付息日，发行人将于提前还本付息日按照已发行尚未兑付的债券面值，偿还剩余本金，同时支付自最后一个付息日至提前还本付息日的利息。

截至12月12日，“13临海债”债券面值为80元，中债估值为82.37元，中证估值为82.99元，若在2017年12月31日之前按面值还本，债券持有人将立即面临亏损，这是债券持有人难以接受的。

但细究上述《通知》，发行人并没有限定“13临海债”的提前还本付息日必须在2017年12月31日之前，而仅是需要在2017年12月31日之前确定提前还本付息日。可以明确的是，提前还本付息日距离到期日2020年3月21日越近，则持有人的损失会越小。

因此，在“13临海债”发行人明确给出置换价格之后，预计此次持有人大会讨论的重点将集中在提前还本付息日的确定上。

做个极端的推演：若“13临海债”的提前还本付息日最终确定为到期日2020年3月21日，则“13临海债”的违约风险就被降低至与地方政府债同等的水平，因此在提前还本付息日确定后，“13临海债”的收益率将大幅下行，债券价格将大幅上扬。此时置换对持有人最为有利，持有人置换的意愿将达到100%。而随着提前还本付息日与到期日距离拉大，持有人变得越来越不利，最终持有人愿意接受的提前还本付息日取决于持有人对发行人信用资质与地方政府信用的权衡。

考虑到虽然地方政府债务要全面纳入预算管理，但其软预算约束的特点并未完全消除，因此地方政府更在意的是能否保留地方政府债务限额，而不是和债券持有人计较利息得失。但对债券持有人来说，利息得失无疑是十分重要的。

在这种博弈格局下，我们预计最终“13 临海债”的提前还本付息日可能会非常接近到期日 2020 年 3 月 21 日。

若最终落实的“13 临海债”提前还本付息日非常接近到期日，不仅“13 临海债”的净价估值将得以大幅提升，而且其产生的模范效应也将大大提振整体城投债的估值，建议投资者积极关注“13 临海债”12 月 27 日的持有人大会决议。

实际上，由于前期中央发布的《地方政府性债务风险应急处置预案》、《地方政府性债务风险分类处置指南》等文件对置换期限的描述采用的是诸如“在规定期限内置换为政府债券”等模糊字眼，同时对“规定期限”并没有给出具体定义，因此地方政府确实存在一定的操作空间，具体能做到哪一步，让我们拭目以待。

（摘自国信固收研究，研究部程泽宇整理，2016 年 12 月 13 日）

[返回目录](#)

## 宏观经济

### 11 月全国一般公共预算收入 11491 亿 同比增长 3.1%

11 月份，全国一般公共预算收入 11491 亿元，同比增长 3.1%。其中，中央一般公共预算收入 5672 亿元，同比增长 8.2%，同口径增长 4%。

#### 一、全国一般公共预算收支情况

##### （一）一般公共预算收入情况

11 月份，全国一般公共预算收入 11491 亿元，同比增长 3.1%。其中，中央一般公共预算收入 5672 亿元，同比增长 8.2%，同口径增长 4%；地方一般公共预算本级收入 5819 亿元，同比下降 1.4%，同口径增长 2.3%。全国一般公共预算收入中的税收收入 8554 亿元，同比下降 2.5%，剔除不可比退税因素后增长 3.3%。

1~11 月累计，全国一般公共预算收入 148250 亿元，同比增长 5.7%，为年初预算的 94.3%。其中，中央一般公共预算收入 68263 亿元，同比增长 5.3%，同口径增长 2%；地方一般公共预算本级收入 79987 亿元，同比增长 6%，同口

径增长 9.1%。全国一般公共预算收入中的税收收入 122326 亿元，同比增长 6%；非税收入 25924 亿元，同比增长 4.5%。

## （二）一般公共预算支出情况

11 月份，全国一般公共预算支出 18064 亿元，同比增长 12.2%。其中，中央一般公共预算本级支出 2192 亿元，同比增长 12.4%；地方一般公共预算支出 15872 亿元，同比增长 12.1%。

1~11 月累计，全国一般公共预算支出 165839 亿元，同比增长 10.2%。其中，中央一般公共预算本级支出 23645 亿元，同比增长 6%；地方一般公共预算支出 142194 亿元，同比增长 10.9%。

## 二、全国政府性基金预算收支情况

### （一）政府性基金预算收入情况

1~11 月累计，全国政府性基金预算收入 38850 亿元，同比增长 15.4%。分中央和地方看，中央政府性基金预算收入 3845 亿元，同比增长 7%；地方政府性基金预算本级收入 35005 亿元，同比增长 16.4%，其中国有土地使用权出让收入 30979 亿元，同比增长 19.1%。

### （二）政府性基金预算支出情况

1~11 月累计，全国政府性基金预算支出 35994 亿元，同比增长 10.2%。分中央和地方看，中央政府性基金预算本级支出 2165 亿元，同比下降 9.3%，主要是铁路建设基金等支出同比减少较多；地方政府性基金相关支出 33829 亿元，同比增长 11.7%，其中国有土地使用权出让收入相关支出 29780 亿元，同比增长 12.6%。

（摘自中国新闻网，研究部程泽宇整理，2016 年 12 月 113 日）

[返回目录](#)

## 统计局：1~11 月民间固定资产投资增长 3.1% 增速有所提高

2016 年 1~11 月份，民间固定资产投资 331067 亿元，同比名义增长 3.1%，增速比 1~10 月份提高 0.2 个百分点。民间固定资产投资占全国固定资产投资（不含农户）的比重为 61.5%，与 1~10 月份持平，比去年同期降低 3.1 个百分点。

分地区看，东部地区民间固定资产投资 149258 亿元，同比增长 7%，增速

比 1~10 月份回落 0.1 个百分点；中部地区 96371 亿元，增长 6%，增速回落 0.2 个百分点；西部地区 65245 亿元，增长 2.9%，增速提高 0.4 个百分点；东北地区 20193 亿元，下降 26%，降幅收窄 0.8 个百分点。

分产业看，第一产业民间固定资产投资 13579 亿元，同比增长 18.6%，增速比 1~10 月份回落 0.4 个百分点；第二产业 165605 亿元，增长 2.9%，增速提高 0.5 个百分点；第三产业 151883 亿元，增长 2%，增速回落 0.1 个百分点。

第二产业中，工业民间固定资产投资 164192 亿元，同比增长 3.1%，增速比 1~10 月份提高 0.5 个百分点。其中，制造业 148523 亿元，增长 3.1%，增速提高 0.5 个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业 9993 亿元，增长 15.1%，增速回落 0.3 个百分点；采矿业 5676 亿元，下降 12.1%，降幅收窄 1.1 个百分点。

（摘自证券时报，研究部程泽宇整理，2016 年 12 月 13 日）

[返回目录](#)

## 能源

### 27 家交易中心联合发布《售电公司市场注册规范指引（试行）》

12 月 12 日，北京电力交易中心及国家电网公司经营区域内 26 家省电力交易中心联合发布《规范指引》，明确了电力交易中心办理售电公司市场注册的流程和标准。

《规范指引》以国家发改委、国家能源局印发的《售电公司准入与退出管理办法》为依据，结合电力市场交易工作实际提出了具体可操作的措施。《规范指引》以落实注册制为核心，不额外增加准入门槛，优化了业务流程和办理时限。通过《规范指引》的发布，一是规范了北京电力交易中心和 26 家省交易中心的市场注册业务，市场主体无论在哪家交易中心办理业务，均可享受流程一致、标准统一、公开透明的市场注册服务；二是指导售电公司规范、完整地提供注册材料，避免不必要的反复，提高注册工作的效率和质量。

《规范指引》由北京电力交易中心和各省电力交易中心联合编制起草，并征求了北京电力交易中心市场管理委员会、有关省市场主体的意见。《规范指引》共分为六章，分别是总则、市场注册程序、注册信息变更、市场注销、信

用评价、附则，此外，还附有售电公司信用承诺书、售电公司公示信息、售电公司注册申请表、售电公司变更申请表、售电公司注销申请表、售电公司注册信息、售电公司入市协议、授权委托书、注册提交材料目录清单及填写说明等7个附件。

按照“一地注册、信息共享”的原则，目前，国家电网公司经营区域内电力交易平台已实现互联互通，售电公司可以根据自身经营需要选择在北京电力交易中心或有关省交易中心进行注册，无须在多家交易中心重复注册，实现了售电公司市场注册的“一站式服务”。

（摘自中国电力，工商三部王康整理，2016年12月13日）

[返回目录](#)

## 西气东输三线东段工程建成通气

西气东输三线是继西二线建成投产之后的又一条横贯中国东西两端的能源战略通道。西三线东段吉安—福州段工程起于西二线江西吉安联络站，止于福建省福州末站，全长832.4公里，设计年输量150亿立方米，设计压力10兆帕。

吉安至龙岩段已建成投产；12日龙岩至福州段通气调试，为西三线东段全线建成投产奠定了基础。目前，西三线东段天然气来自西二线吉安分输站。西三线每输送100亿立方米天然气，可替代标煤1300万吨，相当于减少61万吨有害物质、4400万吨二氧化碳酸性气体排放。“西气”入闽，将成为福建省绿色生态建设的新引擎。

（摘自新华社，工商三部王康整理，2016年12月13日）

[返回目录](#)

## 公共事业

### 交通部明确“十三五”时期现代综合交通运输体系建设的重点任务

2016年12月13日，交通运输部发表了题为《以新的发展理念引领现代综合交通运输先行发展》的文章，文章中指出了“十三五”时期现代综合交通运输体系建设的重点任务。

“十三五”时期，建设现代综合交通运输体系，要深入贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，坚持安全发展，牢牢把握网络化、一体化、智能化、绿色化的发展方向，大力推进供给侧结构性改革，促进运输业降本增效，更好地服务经济社会发展。

完善基础设施网络化布局。这是完善现代综合交通运输体系的重要基础。要加快补齐交通基础设施短板，着力形成横贯东西、纵贯南北、内畅外通的综合运输大通道新格局，打造高品质的快速交通网，强化高效率的普通干线网，拓展广覆盖的基础服务网，不断强化交通对国家重大战略、新型城镇化和扶贫脱贫攻坚的支撑作用。

加快运输服务一体化进程。这是完善现代综合交通运输体系的根本要求。要提升供给的公平性、适应性、灵活性，着力优化综合交通枢纽布局功能，推进联程联运发展，提升客运便捷舒适水平，促进货运集约高效发展，推动装备现代化、标准化，增强国际化运输服务能力。

提升交通发展智能化水平。这是完善现代综合交通运输体系的有效手段。要着力运用信息技术手段，促进交通产业智能化变革，推动智能化运输服务升级，优化交通运行和管理控制，健全智能决策支持与监管，加快实现交通基础设施和运载工具数字化、网络化及运营运行智能化。

促进交通运输绿色化发展。这是完善现代综合交通运输体系的重要方向。要着力推广新能源交通工具和低碳绿色出行方式，通过结构优化、技术进步和管理创新，促进节能减排和资源集约循环利用，加强生态保护和污染治理，推动交通运输绿色低碳循环发展。

推动交通运输安全发展。这是完善现代综合交通运输体系的本质要求。要以开展“平安交通”为主线，大力推进安全与应急体系建设，有效落实企业主体责任和管理部门监管责任，强化基层基础基本功，重点治理顽症痼疾，持续推动交通运输安全发展。

（摘自中华人民共和国交通运输部网站，工商三部邢宇飞，2016年12月13日）

[返回目录](#)

## 公交优先与公交线网优化发展国际研讨会苏州召开

交通运输部综合规划司、中国交通报社、世界银行和世界资源研究所

(WRI) 联合主办的“公交优先与公交线网优化发展国际研讨会”近日在江苏苏州召开。

研讨会隶属于全球环境基金“缓解大城市拥堵 减少碳排放项目”，交通运输部为该项目执行机构，交通运输部全球环境基金项目办公室负责项目的执行与管理。中国交通报社副社长韩世轶、世界银行高级交通专家谈桦、交通运输部全球环境基金项目办公室主任夏红、江苏省交通运输厅运输管理局副调研员顾敏等出席会议并致辞。

世界银行首席交通专家乔治斯·达里多分享了国际范围内具有整合与可达性的优秀公交案例。同济大学教授潘海啸发表了“城市公共交通发展和挑战”的主题演讲，分析了公共交通在速度、覆盖面与服务等方面面临的挑战。南京市城市与交通规划设计研究院股份有限公司董事长杨涛、中国城市规划设计研究院城市交通研究分院副院长戴继峰分别从“一体化、多样式”和“中微观层面”两个角度提出城市公共交通的优化路径。

WRI 中国交通项目主任刘岱宗认为，公共交通网络优化将是提升公共交通服务质量的重要手段。宇恒可持续交通研究中心主任王江燕提出，城市改造提效是新型城镇化的要求，尤其要注重慢行系统与城市公共空间的互动关系。

在城市经验分享环节，苏州市交通运输局副局长吴红介绍了苏州基于古城保护的公交发展探索，并提出，“保护古城风貌格局，交通压力的缓解有赖于出行方式转变、公共交通完善和交通政策引导”。此外，来自北京、乌鲁木齐、成都、昆明和哈尔滨的代表分享了各地公交道路优先及线网优化的探索实践。

(摘自中国交通新闻网，工商三部邢宇飞，2016年12月13日)

[返回目录](#)

## 金融

### 青岛银行 A 股 IPO 获受理 在港上市中小银行集体回归

青岛银行 12 月 12 日在港交所公告，该行已就首次公开发行 A 股向中国证监会提交包括 A 股招股说明书在内的申请材料，并于 12 月 9 日获证监会受理。

去年 12 月，青岛银行成功登陆港交所，成为山东省首家登陆国际资本市场

的银行。彼时该行全球共发售 9.9 亿股，其中 9 亿股为新股；每股发行价为 4.75 港元，募资总额为 42.75 亿港元，扣除发行费用后全部用于补充资本金。

而在 A 股排队银行陆续过会上市、中小银行上市潮起之时，该行也于今年 8 月公告称拟申请回归 A 股市场上市，计划在深交所上市，发行不超过 10 亿股。这也是第 8 家提出 A 股上市计划的在港上市内地中小银行，此前，包括 6 家城商行、1 家农商行在内的 7 家中小银行已先后披露 A 股发行计划。

在港上市的内地中小银行集体回归 A 股主要原因是两地市场的估值存在差异。业内人士表示，由于境外投资者对中小银行存在的地方政府“影子”非常敏感，加上对息差收窄、坏账水平上升的担忧，内地中小银行在 H 股长期处于破净状态，而这在 A 股出现的可能性较小。

另一方面，对于内地中小银行来说，主要客群、市场目前还集中在内地，回归 A 股可以完善内地市场，同时获得两地融资平台，方便补充核心资本。

截至今年 6 月末，青岛银行总资产较年初增长 10.59% 至 2070.66 亿元；实现拨备前利润超 20 亿元，净利润超 12 亿元，同比分别增长 22.3%、17.5%。

上市后的青岛银行积极参与创新业务、拓展投行新业务，今年 3 月成为绿色金融债券全国首批试点银行中的唯一城商行，并成功发行首期绿色金融债；随后又陆续获得非金融企业债务融资工具 B 类主承销商资格，获批开办基础类衍生品交易业务。

（摘自证券时报，金融部马鸣娇整理，2016 年 12 月 13 日）

[返回目录](#)

## 万能险新规显效 多公司产品结算利率被动下调

随着万能险监管趋严，万能险结算利率正步入下行周期。险企披露的 11 月万能险结算利率显示，虽然几家万能险“大户”的高收益产品多数仍保持此前的收益水平，不过，也有部分产品结算利率大幅下调。其中，君康人寿（原正德人寿）的正德京利 1 号（2015 年 8 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日生效）11 月结算利率由 10 月的 7.7% 下调至 4%。

在低利率市场环境下，与银行理财产品相比，万能险产品对利率下降的反应相对迟滞。今年下半年，万能险整体结算利率一度大幅降低，华宝证券指出，原因在于保监会的一系列监管措施导致万能险的品种和额度均明显下降。该券

商还判断，随着万能险监管进一步趋严，未来万能险结算利率难改下行趋势，且下行速度将快于以往。

其中，君康人寿旗下的正德京利 1 号结算利率下降幅度达 3.7 个百分点。该公司官网信息显示，正德京利 1 号 2015 年 9 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日生效保单 10 月结算利率为 7.26%，2015 年 8 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日生效保单 10 月结算利率为 7.7%，2015 年 7 月 31 日及之前生效保单 10 月结算利率为 4%。不过，该款产品的 11 月结算利率只显示为 4%，利率水平不再区分销售时间段。同时，另一款产品正德活利宝两全保险 2015 年 8 月 18 日至 2016 年 10 月 31 日生效保单 10 月结算利率 6.5%，此前为 4%，其 11 月的结算利率也显示为 4%。

针对万能险结算利率过高，甚至引发恶性竞争等问题，今年 9 月，监管出台了人身险新规。那么，若上述产品结算利率被动下降，意味着其万能险账户的实际收益收益率并不理想呢？君康人寿三季度偿付能力报告显示，今年第三季度，净利润亏损 6459.55 万元，累计亏损达 22.5 亿元。今年前两个季度分别亏损 20.09 亿元和 1.77 亿元。

事实上，万能险结算利率大幅下调的情况并不只君康人寿，其他万能险“大户”也有类似情况。11 月，富德生命人寿旗下的两款产品富德生命招财宝一号、富德生命 e 理财年金最新的结算利率同时下降为 5%。

（摘自和讯网，金融部张博整理，2016 年 12 月 13 日）

[返回目录](#)

## 资管新常态下信托转型 要贴合资本市场

12 月 9 日，在第十二届中国证券市场年会论坛上，四川信托总裁助理马振邦表示，信托公司在资管行业新常态下面临转型压力，应主动“回归”资本市场，在资金端、资产端及业务模式上进行创新转型，深入分析资本市场市值管理类客户需求，为不同风险偏好的客户提供多样化、定制化的资产配置服务，助力发展多层次资本市场建设。

马振邦认为，作为横跨资本市场、货币市场和实体市场的金融工具，信托公司可以为不同风险偏好的客户提供多样化、定制化的资产配置服务，助力发展多层次资本市场。从整个资本市场的客户来说，上市公司、上市公司大股东以及上市公司其他利益相关方往往在资金、投资以及咨询服务方面有诸多需求，

信托公司可参与进来，与之开展合作，共同开拓资本市场。

对于非上市公司，他认为，具备资管性质的信托公司可以在 PE 股权投资、私募债等方面运用创新方式提供相关服务，也可以提供相关投行方面的服务。

针对已上市公司，通常有股票质押融资、定向增发、可交换债等方面的需求，信托公司可以在诸多领域与上市公司开展合作，共同开拓市场。

股票质押融资业务是较常规的业务，他表示，信托公司在此领域有着较为丰富经验，最主要目的是通过股票质押融资可以和优秀的上市企业及其股东建立沟通与联系，透过股票质押可以为其提供一揽子或者更深层次投行等方面的服务。

定向增发一直是资本市场的热点，今年整个市场规模也已突破 1 万亿元，信托行业一直积极参与定增市场，他认为，一方面可以为优质企业提供融资，另一方面也为信托公司的客户提供了差别化的平衡风险和收益的产品和资产。

2016 年下半年开始资本市场上可交换私募债迎来了很大的创新和发展，它的出现一方面为上市公司提供融资工具，更主要在于为上市公司股东提供合规的减持通道。在可交换债领域，马振邦表示，信托具有天然的优势，信托一方面可以提供包括债权、股权、收益权在内的多层次金融工具，也适合了可交换债具有股和债的特点；另一方面，信托公司具有较强的资金募集能力，信托公司的客户风险承受能力比较高。利用这两方面的优势再辅以信托的创新和灵活性，可以预料的是，在可交换债领域信托大有可为，将来也会为整个资产管理行业的发展提供更多的资源与支持。

（摘自证券日报，金融部陈龙泰整理，2016 年 12 月 13 日）

[返回目录](#)

## 资产证券化

### 非金融企业资产支持票据指引发布

中国银行间市场交易商协会 12 月 12 日发布《非金融企业资产支持票据指引（修订稿）》及《非金融企业资产支持票据公开发行注册文件表格体系》，旨在贯彻落实关于降低实体经济企业成本和降低企业杠杆率的系列政策精神，

推动企业有序开展资产证券化，助力企业盘活存量资产，拓宽融资渠道。

根据《指引（修订稿）》，资产支持票据可以公开发行或定向发行。公开发行业资产支持票据，应聘请具有评级资质的信用评级机构对资产支持票据进行信用评级。采用分层结构发行资产支持票据的，其最低档次票据可不进行信用评级。

《指引（修订稿）》提出，资产支持票据应根据企业融资需求、基础资产特性等设置合理的交易结构，不得损害企业股东、债权人等相关利益主体的合法权益。基础资产可以是企业应收账款、租赁债权、信托受益权等财产权利，以及基础设施、商业物业等不动产财产或相关财产权利等。以基础设施、商业物业等不动产财产或相关财产权利作为基础资产的，发起机构应取得合法经营资质。基础资产为信托受益权等财产权利的，其底层资产需要满足本指引对基础资产的相关规定。

《指引（修订稿）》强调，基础资产不得附带抵押、质押等担保负担或其他权利限制，但能够通过相关合理安排解除基础资产的相关担保负担和其他权利限制的除外。基础资产附带抵押、质押等担保负担或其他权利限制的，应在注册发行文件中对该事项进行充分披露及风险提示，并对解除该等担保负担或其他权利限制的安排作出相应说明。在资产支持票据存续期间，基础资产预计可产生的现金流应覆盖支付资产支持票据收益所需资金。

（摘自新浪财经，结构部赵晓丽整理，2016年12月13日）

[返回目录](#)

## 规模最大租赁 ABS 夭折 招银金租取消发行 56.36 亿

华润深国际投托日前发布公告称，原定于 12 月 12 日在全国银行间债券市场发行的招银 2016 年第二期租赁资产支持债券取消发行。本期资产支持证券中，招银金融租赁作为发起机构和委托机构、华润深国投信托作为受委托机构和发行人。

招银金租在银行间市场推出第二期租赁资产支持证券，总规模为 56.36 亿，如能顺利发行，为迄今为止发行规模最大的租赁 ABS 项目。公告称，发起机构和发行人将另择时机重新安排发行。

招银金融租赁成立于 2008 年 3 月，成立时公司的注册资本为 20 亿元人民币

币。截至目前，招银金融租赁注册资本为 60 亿元人民币。

截至 2015 年末，招银金融租赁总资产为 1039.66 亿元，所有者权益 119.98 亿元。2015 年，招银金融租赁实现营业收入 57.56 亿元，净利润 14.96 亿元，不良资产率为 0.64%。根据未经审计的报表，截至 2016 年 6 月末，公司总资产为 1142.95 亿元、净资产 127.79 亿元，不良资产率为 0.95%，实现营业收入 28.02 亿元、净利润 8.40 亿元。

（摘自和讯名家，研究部程泽宇整理，2016 年 12 月 13 日）

[返回目录](#)

## 评级动态

### 2016.12.12 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	徐工集团工程机械股份有限公司	16 徐工 CP001	2016/12/19	15	365 天	中诚信国际	A-1	AAA	无
	山东晨鸣纸业集团股份有限公司	16 鲁晨鸣 CP001	2016/12/15	15	309 天	中诚信国际	A-1	AA+	无
中期票据	中国电建地产集团有限公司	16 电建地产 MTN002	2016/12/16	15	5	中诚信国际	AA+	AA+	无
熊猫债	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	16 建行亚洲金融 01	2016/12/16	10	3	中诚信国际	AAA	AAA	无

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](#)

### 2016.12.12 资产支持证券新发一览

发起机构/ 贷款服务机构	受托机构/ 发行人	证券名称	发行总额 (亿元)	评级机构	债项评级	主承销商	起息日
中国建设银行股份有限公司	建信信托有限责任公司	建元 2016 年第四期个人住房抵押贷款资产支持证券优先档	86.70	联合资信/ 中债资信	AAAsf/ AAAsf*	招商证券股份有限公司/中信证券股份有限公司	2016/12/22
		建元 2016 年第四期个人住房抵押贷款资产支持证券次级档	7.45	--	未予评级		
浙商银行股份有限公司	长安国际信托股份有限公司	旭越 2016 年第三期信贷资产支持证券信托优先 A1 档资产支持证券	12.00	中诚信国际/ 中债资信	AAAsf/ AAAsf*	中信建投证券股份有限公司	2016/12/22
		旭越 2016 年第三期信贷资产支持证券信托优先 A2 档资产支持证券	7.30	中诚信国际/ 中债资信	AAAsf/ AAAsf*		
		旭越 2016 年第三期信贷资产支持证券信托优先 B 档资产支持证券	3.45	中诚信国际/ 中债资信	AA+sf/ AAsf*		
		旭越 2016 年第三期信贷资产支持证券信托次级档资产支持证券	5.48	--	未予评级		
中国银行股份有限公司	中信信托有限责任公司	中盈 2016 年第三期个人住房抵押贷款资产支持证券优先 A-1 档	20.00	东方金诚/ 中债资信	AAAsf/ AAAsf*	中国国际金融股份有限公司/中银国际证券有限责任公司	2016/12/22
		中盈 2016 年第三期个人住房抵押贷款资产支持证券优先 A-2 档	45.00	东方金诚/ 中债资信	AAAsf/ AAAsf*		
		中盈 2016 年第三期个人住房抵押贷款资产支持证券优先 A-3 档	26.20	东方金诚/ 中债资信	AAAsf/ AAAsf*		
		中盈 2016 年第三期个人住房抵押贷款资产支持证券优先 B 档	2.50	东方金诚/ 中债资信	AAsf/ AAsf*		
		中盈 2016 年第三期个人住房抵押贷款资产支持证券次级档	7.56	--	未予评级		

注：\*代表双评级；统计期以债券的公告日为准。

资料来源：中国债券信息网、联合资信整理

[返回目录](#)