

ABC 公司债券违约分析报告

本分析报告以 ABC 公司为研究对象，分析其违约的内外在原因，并根据分析依据得出相关启示。

一、公司基本情况

(一) 对历史沿革及股权结构简要概况。

(二) 列表展示最近几年主要财务数据。

二、违约历程

计划以时间轴的方式展现违约历程。

三、违约原因

(一) 外部原因

1、疫情影响施工进度、销售回款进度

2、宏观政策收紧（限贷限购、融资收紧等）

(二) 内部原因

1、高杠杆扩张，有息债务逐年增长且短期偿债压力大

2、部分城市地产项目去化压力大，销售额下滑

3、合作开发项目增多，导致资金被大量占用

4、其他

四、启示

(一) 关注房企杠杆规模

(二) 关注房企再融资压力

(三) 关注往来款占用情况

(四) 关注房企股权出质情况