

金诚资讯

投资人服务系列

2023.08.17

主办:综合管理部

协办:研究发展部

投资人服务部

 东方金诚国际信用评估有限公司
GOLDEN CREDIT RATING INTERNATIONAL Co.,Ltd.

中国东方资产管理股份有限公司旗下信用服务机构



金诚观点

宏观分析

- 2023年7月31日国务院常务会议要点解读 2
- 2023年8月1日中国人民银行、国家外汇管理局2023年下半年工作会议要点解读 2
- 2023年8月3日金融支持民营企业发展座谈会要点解读 3
- 7月出口延续两位数降幅,三季度外需疲弱态势难现改观 3
- 7月CPI暂入通缩区间,稳增长政策发力下PPI同比筑底回升 4
- 7月金融数据偏低属于短期波动,不会改变宽信用的大方向 4
- 7月宏观数据延续放缓势头,稳增长政策加码有望带动三季度经济复苏动能转强 5
- 8月政策性降息再次落地,接下来还有可能降准 5
- 下半年货币政策和财政政策将如何发力? 6
- 房地产市场“新形势”及政策调整优化方向研判 6

债市研究

- 如何理解“一揽子化债方案”? 7
- 美国财政部超预期增发国债计划扰动市场,10年期美债收益率继续大幅上行 7

部分媒体露出

- 经济延续恢复态势 制造业PMI连续两个月回升 9
- Experts: Steps needed to ease bank pressure 9
- 人民银行:指导商业银行依法有序调整存量个人住房贷款利率 10
- 上半年15省份跑赢全国增速,东、中部固投分化明显 10
- 同比增0.4% 前7个月进出口整体平稳 11
- 7月CPI同比转负,机构称本轮物价走势底部已基本确认 11
- 7月份新增信贷3459亿元、社融增量5282亿元 专家称宽信用方向不会改变 12
- 多管齐下破解民企首贷难 结构性政策工具助力科创企业 12
- 7月投资、消费、工业增速全面放缓,经济恢复向好基础仍待加固 13
- 国务院发布24条措施加大吸引外资力度,生物医药、绿色电力等领域或优先受益 14
- 人民银行:MLF利率和逆回购利率分别下调15个和10个基点 14

行业热点

- 月初主要回购利率明显下行;债市情绪回暖,银行间主要利率债收益率普遍下行 16
- 资金面持续向宽,债市延续暖势 16
- 央行召开金融支持民营企业发展座谈会;资金面持续向宽,债市延续暖势 16

- 央行回应降准、降息问题;资金面延续宽松格局,债市震荡略偏暖 16
- 资金面延续平稳偏宽;银行间主要利率债收益率长券持稳、短券稍弱 17
- 资金面稳中向好,银行间主要利率债收益率多数小幅下行 17
- 7月CPI暂入通缩区间;资金面略收敛,银行间主要利率债收益率窄幅波动 17
- 资金面平稳偏宽;银行间主要利率债收益率窄幅波动 17
- 7月金融数据不及预期;资金面依旧稳中偏松,债市震荡偏暖 18
- 资金面有所收敛;债市延续暖势,银行间主要利率债收益率普遍下行 18
- 央行超预期降息;7月宏观数据延续放缓势头 18

公司动态

中国东方动态速览

- 中国东方召开2023年年中工作会议暨纪检工作会议 20
- 中国东方党委理论学习中心组召开2023年第十一次专题会议 21

东方金诚近期动态

- 东方金诚助力安徽省信用融资担保集团有限公司2023年度第一期可续期公司债成功发行 23
- 东方金诚助力中广核国际融资租赁有限公司2023年度第三期绿色中期票据成功发行 23
- 东方金诚助力青岛城市发展集团有限公司2023年度第一期短期融资券成功发行 23

公司介绍

- 公司简介 24
- 联系方式 25

金诚观点

宏观分析

- 2023年7月31日国务院常务会议要点解读
- 2023年8月1日中国人民银行、国家外汇管理局2023年下半年工作会议要点解读
- 2023年8月3日金融支持民营企业发展座谈会要点解读
- 7月出口延续两位数降幅,三季度外需疲弱态势难现改观
- 7月CPI暂入通缩区间,稳增长政策发力下PPI同比筑底回升
- 7月金融数据偏低属于短期波动,不会改变宽信用的大方向
- 7月宏观数据延续放缓势头,稳增长政策加码有望带动三季度经济复苏动能转强
- 8月政策性降息再次落地,接下来还有可能降准
- 下半年货币政策和财政政策将如何发力?
- 房地产市场“新形势”及政策调整优化方向研判

债市研究

- 如何理解“一揽子化债方案”?
- 美国财政部超预期增发国债计划扰动市场,10年期美债收益率继续大幅上行

宏观分析

2023年7月31日国务院常务会议要点解读

摘要

供稿:研究发展部

据新华社消息,国务院总理李强7月31日主持召开国务院常务会议,学习贯彻习近平总书记关于当前经济形势和经济工作的重要讲话精神,研究有关到期阶段性政策的后续安排,决定核准山东石岛湾、福建宁德、辽宁徐大堡核电项目,讨论《关于延长授权国务院在粤港澳大湾区内地九市开展香港法律执业者和澳门执业律师取得内地执业资质和从事律师职业试点工作期限的决定(草案)》。

本次会议提出,“研究有关到期阶段性政策的后续安排”。我们判断这主要是指此前针对小微企业和个体工商户的税费减免及融资支持政策期限会进一步延长,而稳就业政策、特别是推动青年就业创业政策也将延长,并有可进一步加大政策扶持力度。以上是当前国民经济两个较为突出的薄弱环节。

调整优化房地政策方面,近期央行、住建部等部门正在加快行业政策调整步伐。我们预计,接下来可能出台的措施会包括:在因城施策原则下,适度放宽包括一线城市部分区域在内的限贷限购措施,各地普遍加大公积金购房支持力度,在全国范围内加快推进“带押过户”模式、激活二手房市场,以及进一步引导居民房贷利率下行,乃至适度下调存量房贷利率等。我们判断,下半年5年期以上LPR报价有可能单独下调。总的目标是引导房地产行业尽快实现软着陆。这对下半年稳增长和防风险都具有重要意义。

阅读原文

https://mp.weixin.qq.com/s/1DQjy_Kzid1c3_efBlbEg

2023年8月1日中国人民银行、国家外汇管理局2023年下半年工作会议要点解读

摘要

供稿:研究发展部

2023年8月1日,中国人民银行、国家外汇管理局召开2023年下半年工作会议。这次工作会议体现了在当前经济运行面临新的困难挑战背景下,央行、外汇局对7月24日中央政治局会议精神的具体落实。

在下半年货币政策取向方面,央行强调要“综合运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,发挥总量和结构性货币政策工具作用,大力支持科技创新、绿色发展和中小微企业发展,着力增强新增长动能。继续深化利率市场化改革,促进企业综合融资成本和居民信贷利率稳中有降。”

总量政策工具方面,考虑到下半年物价还会持续处于温和偏低水平,我们预计货币政策在降息降准方面都有空间。其中,着眼于支持银行在三季度加大信贷投放力度,降准有可能在9月底之前落地,MLF利率则有望在四季度下调。这些都是下半年保持市场流动性合理充裕,降低实体经济融资成本的有效措施。

与此同时,下半年针对小微企业等国民经济薄弱环节,以及科技创新、绿色发展等重点领域,结构性货币政策工具将重点发力,在6月上调支农支小再贷款再贴现额度2000亿元的基础上,其他政策工具额度也有上调空间。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/744391833904/index.phtml

2023年8月3日金融支持民营企业发展座谈会要点解读

摘要

供稿:研究发展部

8月3日,中国人民银行党委书记、行长潘功胜主持召开金融支持民营企业发展座谈会,听取有关意见建议,推动银企供需对接,研究加强金融支持民营企业工作举措。

潘功胜要求,金融机构要积极营造支持民营企业发展壮大的良好氛围,提高风险评估能力,全面梳理绩效考核、业务授权、内部资金转移定价、尽职免责等政策安排,优化服务民营企业激励机制,提升贷款的意愿、能力和可持续性。要深入了解民营企业金融需求,回应民营企业关切和诉求,做好银企融资对接,为民营企业提供可靠、高效、便捷的金融服务。要精准实施差别化住房信贷政策,满足民营房地产企业合理融资需求,促进房地产行业平稳健康发展。

发展壮大民营经济、民营企业,是当前提升经济内生增长动能的一个重要发力点。金融机构加大对民营企业融资支持,特别是做好面向民营房企的金融服务,对于扭转民间投资同比负增长势头,有效发挥央行定向政策工具作用、控制化解房地产领域重大风险具有直接意义。

我们预计,下半年监管层将加大对银行等金融机构向民企贷款投放的考核力度,不排除设立定量考核指标的可能。伴随民企融资环境、经营环境全面改善,下半年民间投资增速有望由负转正。这将为提振市场信心,推动经济复苏动能转强,特别是助力房地产行业尽快企稳回暖提供重要支撑。

阅读原文

<https://mp.weixin.qq.com/s/9thAwMxGydS-RmzHRekclbw>

7月出口延续两位数降幅,三季度外需疲弱态势难现改观

摘要

供稿:研究发展部

根据海关总署公布的数据,以美元计价,2023年7月出口额同比下降14.5%,前值为下降12.4%;7月进口额同比下降12.4%,前值为下降6.8%。

7月出口额同比降幅加大,低于市场预期,背后主要有三个原因:一是在海外经济下行,外需进一步走弱背景下,订单不足是当前我国出口面临的主要考验。二是去年4月疫情高峰过后,我国出口增速大幅上扬,上年7月出口基数抬高也会相应压低今年7月出口同比增速。最后,近期我国对美欧日等发达经济体出口下行较快,对头号贸易伙伴东盟的出口也在大幅下行,对我国整体出口带来较大影响。

7月进口额同比降幅扩大,量价两方面因素均有拖累。一方面,进口价格波动要滞后于国际市场价格,前期大宗商品价格弱势运行的影响在7月继续体现;另一方面,在国内经济复苏动能走弱的势头尚未逆转、外需下行背景下,进口需求扩张动力仍然疲弱。

展望8月,7月24日政治局会议释放明确的稳增长信号,随后系列稳增长政策不断出台,这有望带动市场预期好转和国内经济复苏动能转强,进而提振进口需求边际回升。但考虑到政策效果释放需要一段时间,预计8月进口需求反弹空间不大。同时,去年8月大宗商品价格仍然处在较高位置,预示价格因素仍会对进口额增速产生负向拉动,但拖累效应将继续边际减弱。综合价格和需求两方面因素,我们判断8月进口额仍将延续同比负增,但降幅有望收窄至个位数。

阅读原文

<https://finance.sina.com.cn/money/bond/market/2023-08-08/doc-imzfnisyx8530452.shtml>

7月CPI暂入通缩区间,稳增长政策发力下 PPI同比筑底回升

摘要

供稿:研究发展部

根据国家统计局公布的数据,2023年7月,CPI同比为-0.3%,涨幅较上月回落0.3个百分点;PPI同比下降4.4%,降幅较上月收窄1.0个百分点。

7月CPI同比由平转降,主要原因是当月猪肉、蔬菜价格同比下行幅度加大,带动食品CPI同比由正转负,这抵消了暑假服务价格上涨、成品油价格上调带来的影响,推动整体CPI涨幅进一步降至通缩区间。

受需求旺季来临,宏观基本面向好、原油供给趋紧等因素提振,7月原油、铜等国际定价大宗商品价格上行,国内定价的煤炭、钢材等商品价格也出现触底企稳或反弹的势头,带动PPI环比降幅收窄。

展望未来,7月CPI进入通缩很可能是一种短暂现象,8月食品价格下跌对整体物价的拖累效应有望缓和,加之服务价格涨幅有可能进一步扩大,8月CPI同比有回归正增长势头。事实上,在经济总体上延续复苏势头、M2增速保持两位数较快增长的背景下,接下来CPI持续处于通缩的风险很小。不过,在消费偏弱、供给充分的市场格局下,未来一段时间CPI将持续处于低位运行状态。PPI方面,伴随稳增长政策发力显效,需求改善有望持续推动大宗商品和工业品价格上行,未来几个月PPI通缩幅度有望延续收窄过程。后期工业品价格能走出怎样的上行态势,将主要取决于三季度逆周期调节政策在提振经济复苏动能方面的具体效果。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/finance/2023/08/09130837747802.shtml>

7月金融数据偏低属于短期波动,不会改变宽 信用的大方向

摘要

供稿:研究发展部

8月11日,央行公布数据显示,2023年7月新增人民币贷款3459亿,同比少增3498亿;7月新增社会融资规模5282亿,同比少增2703亿。7月末,广义货币(M2)同比增长10.7%,增速比上月末低0.6个百分点;狭义货币(M1)同比增长2.3%,增速比上月末低0.8个百分点。

受透支效应、实体部门融资需求仍然偏弱,以及利率下行预期增强或导致市场主体推迟融资等因素影响,7月人民币贷款同比大幅少增,不及市场普遍预期,但更多体现短期波动特征。主要受投向实体经济的人民币贷款拖累,7月社融同比大幅少增,同样出现较大幅度的下行波动。7月末M2增速延续回落,当月信贷投放偏低,以及上年同期基数抬高是主要原因;7月M1增速下行至明显偏低水平,表明实体经济活跃度不足,也受房地产市场低位运行拖累。7月M2与M1增速“剪刀差”扩大至年内最高,显示宽货币向稳增长传导不畅。

我们预计,8月信贷投放会出现较大幅度上扬,同比将有大幅多增。当前宏观政策调控力度正在加大,信贷低迷现象不会持续,三季度信贷投放整体上会比去年同期有一定幅度多增。宽信用进程会有波折,但在经济修复动能明显转强之前,总体方向不会改变。

阅读原文

http://k.sina.com.cn/article_5867571692_15db-c09ec019014qj6.html

7月宏观数据延续放缓势头,稳增长政策加码有望带动三季度经济复苏动能转强

摘要

供稿:研究发展部

据国家统计局8月15日公布的数据,7月规模以上工业增加值同比实际增长3.7%,6月为4.4%;7月社会消费品零售总额同比增长2.5%,6月为3.1%;1-7月全国固定资产投资同比增长3.4%,1-6月为3.8%。

7月工业生产景气度降温,主要源于在内需疲弱、外需下滑以及企业盈利持续承压背景下,工业企业扩产动力和意愿不足。社零增速不及预期,核心原因是疫情疤痕效应下居民消费信心和消费能力仍待改善。固定资产投资增速下滑较快,主要原因是当月房地产投资降幅扩大,基建投资和制造业投资增速也有所转弱。

整体上看,当前宏观经济复苏势头在延续。不过,7月消费、投资、工业生产等宏观数据显示,当前经济复苏力度仍然偏弱。背后是6月以来稳增长政策持续发力,但政策显效往往需要一段时间,当前经济运行仍在延续二季度以来的放缓势头。

同时我们也认为,在货币政策连续降息后,接下来财政政策在促消费、扩投资方面的空间较大,而房地产行业政策加快调整更是改善市场预期、推动经济复苏动能转强的关键。这将在逆周期调控过程中有效增加宏观政策的协同性,提振市场信心。

展望未来,伴随稳增长政策发力显效,8月消费、投资、工业生产增速等关键宏观数据有望改善,三季度GDP同比增速有可能达到4.5%左右,剔除上年同期基数影响的两年平均增速有望升至4.2%,高于二季度3.3%的增长水平。

阅读原文

http://k.sina.com.cn/article_5867571692_15db-c09ec019014qn7.html

8月政策性降息再次落地,接下来还有可能降准

摘要

供稿:研究发展部

2023年8月15日,央行开展4010亿元MLF操作,本月MLF到期量为4000亿元;本月MLF操作利率为2.50%,上期为2.65%。

我们判断,8月MLF延续加量操作,释放了为银行体系补充中长期流动性、支持银行加大三季度信贷投放力度的政策信号。7月新增信贷规模同比少增,明显不及市场预期,背后可能有三个原因:一是上月新增信贷高达3.05万亿,形成一定透支效应。二是今年6月降息后,市场上形成了较为强烈的利率下行预期。最后,尽管近期稳增长政策频出,但从政策发力到市场显效需要一段时间。当前宏观政策调控力度正在加大,信贷低迷现象不会持续,三季度信贷整体上会比去年同期有一定幅度多增。宽信用进程会有波折,但在经济修复动能明显转强之前,总体方向不会改变。

8月MLF小幅加量续作后,接下来降准落地的可能性上升。MLF操作和降准都能补充银行体系中长期流动性,后者还能降低银行资金成本,释放较为明显的稳增长信号。综合考虑三季度信贷投放力度加大、地方债发行量上升带来的资金需求,以及提振市场信心的需要,接下来在MLF持续加量续作的同时,三季度有可能实施年内第二次全面降准,估计降准幅度为0.25个百分点,释放长期流动性超过5000亿。我们判断,尽管从8月开始至年底,MLF到期量转入4000亿至8500亿的规模偏大阶段,但未来降准置换到期MLF的可能性很小。

阅读原文

<https://finance.sina.com.cn/zl/2023-08-15/zl-imzhfxyc8568645.shtml>

下半年货币政策和财政政策将如何发力？

摘要

供稿：研究发展部

7月中央政治局会议要求“加大宏观政策调控力度”，意味着下半年货币政策、财政政策稳增长力度都会进一步加大，落脚点是“扩大内需、提振信心、防范风险”；但站在当前时点看，下半年出台发行万亿规模特别国债等强刺激政策的可能性不大。

货币政策方面，会议要求，“发挥总量和结构性货币政策工具作用，大力支持科技创新、实体经济和中小微企业发展。”我们判断，考虑到下半年物价还会持续处于温和状态，这意味着货币政策灵活调整的空间较大，在降息、降准方面都有空间。着眼于支持银行在三季度加大信贷投放力度，降准有可能在9月底之前落地，MLF利率则有望在四季度下调，主要目标是引导银行贷款利率、特别是居民房贷利率进一步下行。

会议要求“延续、优化、完善并落实好减税降费政策”，“加快地方政府专项债券发行和使用”。我们判断，在上半年新增1.2万亿元减税降费后，下半年针对小微企业、个体工商户等国民经济薄弱环节的支持力度会进一步加大，还将出台一定规模的减税降费措施。

最后需要说明的是，会议指出“经济恢复是一个波浪式发展、曲折式前进的过程”。这表明中央判断，尽管二季度经济修复出现一些波折，但不会改变经济回升向上的大方向。由此，预计下半年出台发行万亿规模特别国债等强刺激措施的可能性不大。稳增长政策大概率将延续6月以来的渐进适度节奏。

阅读原文

https://k.sina.com.cn/article_5867571692_15d-bc09ec019014pj3.html

房地产市场“新形势”及政策调整优化方向研判

摘要

供稿：研究发展部

7月中央政治局会议在房地产方面的表述有超出预期之处，对市场信心起到提振作用，具体包括认识到要“适应我国房地产市场供求关系发生重大变化的新形势”，要求“适时调整优化房地产政策”，以及没有提及“房住不炒”。

至今年7月，房地产政策宽松周期持续时间已超一年半，而房地产市场依然处于筑底阶段。核心原因在于，与此前的房地产下行周期相比，本轮下行周期房地产市场供求关系发生深刻变化，面临着诸多前所未有的压力及其叠加效应。

会议未提“房住不炒”，而是强调要“适时调整优化房地产政策，因城施策用好政策工具箱，更好满足居民刚性和改善性住房需求，促进房地产市场平稳健康发展”。这意味着过去在市场长期过热阶段出台的政策存在边际优化空间，下半年房地产支持政策将较二季度进一步加码。总的目标是引导房地产行业尽快实现软着陆。这对下半年稳增长和防风险都具有重要意义。

阅读原文

<https://finance.sina.com.cn/money/bond/market/2023-08-04/doc-imzeznhx5679919.shtml>

债市研究

如何理解“一揽子化债方案”？

摘要

供稿：研究发展部

7月中央政治局会议提出，“要有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案”，引起市场广泛讨论。

会议首提“一揽子化债方案”，表明中央对地方债务风险化解的重视程度明显提升，也预示后续化债将进入更加实质性落地的阶段。其背景在于，近年来经济承压和房地产市场下行导致地方财政收入明显下降而支出责任加重，地方化债空间受到挤压，债务问题进一步深化，部分再融资能力差的高债务率地区债务风险快速积聚，完全依靠自身能力化解债务风险的难度很大。

财政部在2018年8月印发的《财政部地方全口径债务清查统计填报说明》中提出六大化债方式。实践中，各地在六大化债方式的基础上和框架内，陆续提出诸多化解隐性债务的新模式。由于各地在债务负担、债务风险暴露程度，以及经济发展水平、财政实力、金融资源等方面存在较大差异，故化债模式亦不尽相同，但基本上可以归纳于三条路径：一是控增量、减存量，压缩隐性债务余额；二是降成本、拉久期，调整隐性债务结构；三是维护地区信用生态和融资环境稳定，推进隐性债务平稳有序化解。我们判断，一揽子化债方案将基本涵盖以往地方化债实践中积累的有效举措，并提出新的配套支持措施。其中，隐债显性化、债务期限和结构优化、盘活资产和城投转型或将为主要抓手。

阅读原文

<https://mp.weixin.qq.com/s/ZGG8OSBovdw-g68gStfAf0Q>

美国财政部超预期增发国债计划扰动市场，10年期美债收益率继续大幅上行

摘要

供稿：研究发展部

2023年7月31日当周，主因美国财政部宣布三季度国债发行规模超预期，10年期美债收益率继续大幅上行。近期10年期美债收益率阶段性走高，主要受到市场对于美债放量发行预期带来的供给冲击的影响。不过，我们判断，市场情绪层面对于美债收益率走势的影响或将大于实际冲击。截至8月4日，与前一周五相比，各期限美债收益率走势分化。当周10Y-2Y美债期限利差倒挂幅度大幅收窄18bp至73bp。截至8月4日，与7月28日相比，由于10年期美债收益率上行9bp，而同期10年期中债收益率保持在2.65%不变，中美10年期国债利差倒挂幅度继续扩大9bp至140bp。

阅读原文

https://mp.weixin.qq.com/s/VIniE6CYORgWa-BIkEh_HLA

部分媒体露出

- 经济延续恢复态势 制造业PMI连续两个月回升
- Experts: Steps needed to ease bank pressure
- 人民银行:指导商业银行依法有序调整存量个人住房贷款利率
- 上半年15省份跑赢全国增速,东、中部固投分化明显
- 同比增0.4% 前7个月进出口整体平稳
- 7月CPI同比转负,机构称本轮物价走势底部已基本确认
- 7月份新增信贷3459亿元、社融增量5282亿元 专家称宽信用方向不会改变
- 多管齐下破解民企首贷难 结构性政策工具助力科创企业
- 7月投资、消费、工业增速全面放缓,经济恢复向好基础仍待加固
- 国务院发布24条措施加大吸引外资力度,生物医药、绿色电力等领域或优先受益
- 人民银行:MLF利率和逆回购利率分别下调15个和10个基点

8月上半月,持续在各平台输出研报47篇次,面向行业主流媒体实现观点露出109次,日均露出10次(按照工作日计算),与金融界合作推出《债市早报》11期。媒体重点报道内容如下:

媒体平台	引用内容	露出情况
新华社	金融数据短期波动 货币政策有望加力	阅读量 45.2万
新华社	经济延续恢复态势 制造业PMI连续两个月回升	阅读量 31.7万
中国新闻网	7月CPI同比回落, 有何原因?未来走势如何?	阅读量 144.4万
经济日报	多管齐下破解民企 首贷难	阅读量 149.5万
中国证券报	同比增0.4% 前7个月 进出口整体平稳	电子报头 版刊发
证券日报	7月份新增信贷 3459亿元、社融增量 5282亿元	电子报头 版刊发

经济延续恢复态势 制造业PMI连续两个月回升

摘要

引用媒体:经济参考报 供稿:王青

7月31日,国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布了中国采购经理指数(PMI)。7月,制造业采购经理指数为49.3%,比上月上升0.3个百分点;非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为51.5%和51.1%,均连续7个月位于扩张区间。

展望未来,东方金诚首席宏观分析师王青表示,7月召开的中央政治局会议明确要求“要精准有力实施宏观调控,加强逆周期调节和政策储备”。接下来,各类宏观政策会朝着提升经济复苏动能方向全面发力。其中,银行信贷投放会提速,基建投资有望保持较快水平,各地各部门促消费力度将明显加大,特别是房地产支持政策会大幅加码。这将对制造业供需两端形成比较明显的提振作用。“我们判断8月制造业PMI有望升至50%以上的扩张区间,并将在9月延续。”王青说。

阅读原文

https://h5.newaircloud.com/detailArticle/22238763_88410_jjckb.html

Experts: Steps needed to ease bank pressure

摘要

引用媒体:中国日报英文版 供稿:王青

The People's Bank of China, the country's central bank, may need to mull new measures to ease the funding costs of commercial banks as the latter's profit margins may be further squeezed by cuts to their interest rates on outstanding mortgages, experts said on Wednesday.

Wang Qing, chief macroeconomic analyst at Golden Credit Rating International, said the depreciation pressure on the renminbi against the US dollar is likely to ease as the US monetary tightening appears to be nearing the end of its current round while the possibility of a US economic recession looms.

Reflecting souring confidence in dollar-denominated assets, Fitch Ratings has cut the US debt rating from AAA to AA+, citing worsening fiscal conditions and governance.

By contrast, China's economic momentum may strengthen in the third quarter as growth stabilization policy efforts ramp up, underpinning the renminbi, Wang said.

阅读原文

<https://enapp.chinadaily.com.cn/a/202308/03/AP64cadd83a31003c0fbfbc631.html>

人民银行:指导商业银行依法有序调整存量个人住房贷款利率

摘要

引用媒体:人民网 供稿:王青

据中国人民银行消息,中国人民银行党委书记、行长潘功胜在中国人民银行、国家外汇管理局召开的2023年下半年工作会议上表示,下半年要支持房地产市场平稳健康发展,落实好“金融16条”,延长保交楼贷款支持计划实施期限,保持房地产融资平稳有序,加大对住房租赁、城中村改造、保障性住房建设等金融支持力度;因城施策精准实施差别化住房信贷政策,继续引导个人住房贷款利率和首付比例下行,更好满足居民刚性和改善性住房需求;指导商业银行依

法有序调整存量个人住房贷款利率。

东方金诚首席分析师王青向人民网财经表示,在我国房地产市场供求关系发生重大变化的新形势下,过去在市场长期过热阶段出台的政策存在边际优化空间,其中下半年金融货币政策在引导居民房贷利率下行方面将发挥主导作用。因此,本次会议对于住房信贷政策和个人住房贷款利率、首付比例等政策走向进行表态。

“存量房贷利率下调将减轻购房者利息负担,有利于促消费、扩投资。更为重要的是,这会收窄新、老房贷利差,缓解‘提前还贷潮’‘转贷降息’现象,稳定房贷市场秩序,并为新发放居民房贷利率进一步下调拓展空间。”王青说。

阅读原文

<http://finance.people.com.cn/n1/2023/0802/c1004-40049021.html>

上半年15省份跑赢全国增速,东、中部固投分化明显

摘要

引用媒体:观察者网 供稿:王青

上半年,全国固定资产投资(不含农户)同比增长3.8%,较一季度放缓1.3个百分点。分地区看,东部和东北地区分别实现6.4%和2.2%的增长;中西部表现欠佳,其中西部0.8%增幅偏弱,中部更是下降了1.7%,是唯一负增长地区。

东方金诚首席宏观分析师王青对观察者网表示,在政策发力叠加经济本身蕴含回升向上潜能的双重作用下,下半年宏观经济复苏动能有望转强,三季度GDP同比增速有望达到5.0%左右,四季度则将进一步升

至6.0%，全年GDP增速将在5.5%附近。这意味着完成年初制定的经济增长目标(5%左右)难度不大。

王青预计，下半年海外经济下行势头有望进一步显现，外需放缓势头还会延续。我国未来外贸领域稳规模优结构政策措施将进一步加码。至于下半年房地产的走向，王青认为，未来对于房地产支持政策将较二季度进一步加码。包括在因城施策原则下，适度放宽包括一线城市部分区域在内的限贷限购措施，加大公积金购房支持力度，加快推进“带押过户”模式、激活二手房市场，以及进一步引导居民房贷利率下行，乃至适度下调存量房贷利率等，总目标是引导房地产行业尽快实现软着陆，这对下半年稳增长和防风险都具有重要意义。

[阅读原文](#)

https://m.guancha.cn/politics/2023_07_31_703313.shtml

同比增0.4% 前7个月进出口整体平稳

摘要

引用媒体：中国证券报 供稿：王青

海关总署8日发布数据显示，据海关统计，今年前7个月，我国进出口总值23.55万亿元人民币，同比(下同)增长0.4%。其中，出口13.47万亿元，增长1.5%；进口10.08万亿元，下降1.1%；贸易顺差3.39万亿元，扩大10.3%。

具体到7月数据，东方金诚首席宏观分析师王青认为，7月出口额同比下降主要原因包括三方面：一是海外经济下行，外需进一步走弱，订单不足给我国出口带来考验；二是去年4月疫情高峰过后，我国出口增速大幅上扬，比较基数抬高相应压低今年7月出口同比增速；三是近期我国对美欧日等发达经济体出口承压加重，对东盟出口也因高基数有所下滑，给整体出口

带来较大影响。

“制造业转型升级正在塑造出口新动能。7月汽车(包括底盘)出口额增长83.3%，出口量增长59.3%，延续年初以来量价齐升势头。”王青说，今年以来我国新能源汽车出口在全球市场的份额大幅提升。

王青认为，上半年很多地方组织外贸企业“走出去”，将海外客户“请进来”，明显加大了对海外市场的开拓力度。在各类稳外贸政策扶持下，国内民企出口修复较快，跨境电商等外贸新业务增长势头良好。加之新能源汽车、锂电池、太阳能电池等外贸“新三样”增长强劲，均有助于缓解海外订单不足对我国出口的拖累。他预计，外贸领域稳规模优结构政策措施将进一步加码。

[阅读原文](#)

https://csapp.cs.com.cn/zzb-h5/stock_news_detail.html?id=282292

7月CPI同比转负，机构称本轮物价走势底部已基本确认

摘要

引用媒体：澎湃新闻 供稿：王青

8月9日，国家统计局发布数据，中国7月份居民消费价格(CPI)同比下降0.3%，略高于市场预期，环比上涨0.2%。1-7月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨0.5%。

东方金诚首席宏观分析师王青对澎湃新闻记者表示，7月CPI同比由平转降，主要原因是当月猪肉、蔬菜价格同比下行幅度加大，带动食品CPI同比由正转负，抵消了暑假服务价格上涨、成品油价格上调带来的影响，推动整体CPI涨幅进一步降至通缩区间。另外，前期汽车“价格战”影响仍然存在，7月汽车价格同比继续出现较大幅度负增长，也将对CPI同比下行起

到一定推动作用。

王青认为,7月PPI同比、环比降幅均收窄,意味着6月很可能就是本轮PPI通缩的谷底,当前已转入回升阶段。王青表示,受需求旺季来临,宏观基本面向好、原油供给趋紧等因素提振,7月原油、铜等国际定价大宗商品价格上行,国内定价的煤炭、钢材等商品价格也出现触底企稳或反弹的势头,带动PPI环比降幅收窄;在环比仍继续走跌背景下,7月PPI同比降幅收敛,则主要源于上年同期价格基数下沉。

王青认为,7月CPI进入通缩很可能是一种短暂现象,8月食品价格下跌对整体物价的拖累效应有望缓和,加之服务价格涨幅有可能进一步扩大,8月CPI同比有回归正增长势头。

阅读原文

https://m.thepaper.cn/newsDetail_forward_24165960

7月份新增信贷3459亿元、社融增量5282亿元 专家称宽信用方向不会改变

摘要

引用媒体:证券日报 供稿:王青

8月11日,中国人民银行发布7月份金融统计数据报告。数据显示,前7个月人民币贷款增加16.08万亿元,同比多增1.67万亿元。7月份人民币贷款增加3459亿元,同比少增3498亿元。

分部门看,住户贷款减少2007亿元,其中,短期贷款减少1335亿元,中长期贷款减少672亿元;企(事)业单位贷款增加2378亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,7月份新增人民币贷款表现不及预期,原因可能有以下几方面:一是6月份信贷冲量高增,对7月份信贷需求有一定透支效应;二是尽管7月份稳增长政策预

期积累,但增量政策落地有时滞,经济修复力度仍然偏弱;三是6月份LPR(贷款市场报价利率)下调,或在贷款主体中形成了较强的利率下行预期,可能导致部分企业或者居民推迟融资需求,以等待更低的融资成本。

7月末,广义货币(M2)余额285.4万亿元,同比增长10.7%。狭义货币(M1)余额67.72万亿元,同比增长2.3%。流通中货币(M0)余额10.61万亿元,同比增长9.9%。当月净投放现金710亿元。

王青预计,8月份信贷投放会出现较大幅度上扬,同比将有大幅多增。当前宏观政策调控力度正在加大,信贷低迷现象不会持续。宽信用进程会有波折,但在经济修复动能明显转强之前,总体方向不会改变。

阅读原文

<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2023-08-12/A1691768174593.html>

多管齐下破解民企首贷难 结构性政策工具助力科创企业

摘要

引用媒体:经济日报 供稿:王青 冯琳

民营经济是社会主义市场经济发展的重要成果,是推动经济社会发展的重要力量。支持民营企业发展,金融部门责无旁贷,也是金融供给侧结构性改革的重要内容。最近一段时间,一系列金融助企举措密集出台。《中共中央国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》(以下简称《意见》)明确,完善融资支持政策制度;中国人民银行、国家外汇管理局召开2023年下半年工作会议要求,切实优化民营企业融资环境;中国人民银行召开金融支持民营企业发展座谈会提出,引导金融资源更多流向民营经济……

“此次《意见》覆盖民营企业3个主要融资渠道,体现

了全面改善民营企业融资环境的政策取向。”东方金诚首席宏观分析师王青表示。“本次《意见》强调要健全多方共同参与的融资风险市场化分担机制，健全中小微企业和个体工商户信用评级和评价体系，加强涉企信用信息归集等，针对性很强。”东方金诚高级分析师冯琳补充道。

展望下一步金融机构助力民营企业融资的方向，在信贷融资方面，王青认为，银行有可能从两个方面发力：一是完善银行信贷风险评估机制，针对民营企业的特点和行业特征，设定有效风险评估、监控指标，减少对抵押品的依赖，加大信用贷款发放力度；二是银行内部考核中也要落实尽职免责机制，解决“不敢贷”的问题。同时，政府性融资担保机构要进一步加大对民营企业信贷融资的支持力度，包括增加担保额度、优化担保流程、提高担保效率等。

债券融资方面，人民银行近日召开的金融支持民营企业发展座谈会提出，推进民营企业债券融资支持工具（“第二支箭”）扩容增量，强化金融市场支持民营企业发展。“下一步，支持民营企业债券融资，除了要在品种创新上下功夫，还可以考虑逐步在发行端培育高收益债市场，在风险与收益匹配的原则下，切实降低包括民营企业在内的各类企业债券融资门槛。”王青说。

股权融资方面，冯琳认为，相对而言，股权融资是民营企业融资渠道中的一个亮点，特别是在科创板建立之后。“我们判断，之后监管层还会进一步完善多层次资本市场，拓宽民营企业直接融资渠道，推动产业引导基金、股权投资基金等投向成长型民营企业。”冯琳说。

[阅读原文](#)

<https://m.chinanews.com/wap/detail/chs/zw/10060677.shtml>

7月投资、消费、工业增速全面放缓，经济恢复向好基础仍待加固

摘要

引用媒体：界面新闻 供稿：王青

国家统计局周二公布数据显示，1-7月，全国固定资产投资同比上涨3.4%，涨幅较1-6月放缓0.4个百分点。7月，社会消费品零售总额同比上涨2.5%，涨幅比6月收窄0.6个百分点，规模以上工业增加值同比增长3.7%，增速比6月放缓0.7个百分点。

东方金诚国际信用评估有限公司首席宏观分析师王青表示，虽然近期监管层连续发布了一批稳增长政策，但考虑到当前外需放缓、居民消费较为温和，政策从发力到效果充分显现需要一段时间，中国经济修复动能尚无明显提升。

1-7月，基础设施投资同比增长6.8%，涨幅较1-6月回落0.4个百分点。王青表示，年初以来基建投资增速持续回落主要是受到新增地方政府专项债发行节奏较慢、上年同期基数较高等因素的影响。不过，三季度基建投资有可能转入一个阶段性提速过程。

1-7月份，全国房地产开发投资同比下滑8.5%，降幅比1-6月扩大0.6个百分点。“尽管政治局会议和各部门密集发声，房地产市场预期朝着改善方向调整，但政策从发力到显效需要一个过程，现在的关键是各地具体房地产政策的调整进度，尤其是作为市场风向标的一线和核心二线城市。”王青说。

1-7月份，制造业投资涨幅较1-6月收窄0.3个百分点。王青补充道，去年四季度以来国内工业品出厂价格（PPI）持续处于通缩状态，多数制造业行业利润出现较大幅度的同比下滑，加之当前制造业产能利用率处于近六年的低点，均会对制造业投资造成压制。

社会消费品零售总额同比增速连续三个月回落。王青

指出,7月消费增速仍然偏低,说明居民收入和消费信心都有待进一步改善,其中楼市偏弱带来的资产缩水效应对居民消费的冲击不容低估。

工业生产动能在6月短暂回升后继续掉头向下。王青则认为,工业生产增速能否克服上年同期基数抬高、外需走弱影响,保持改善势头,将主要取决于稳增长政策力度,特别是房地产市场的走向。

[阅读原文](#)

<https://m.jiemian.com/article/9922694.html>

国务院发布24条措施加大吸引外资力度,生物医药、绿色电力等领域或优先受益

摘要

引用媒体:界面新闻 供稿:王青

国务院周日晚间发布《关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见》(以下简称《意见》),具体提到24条措施。分析师表示,这不仅将对生物医药、数字经济等行业产生积极影响,也有助于我国加快构建双循环发展格局,夯实高质量发展基础。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,意见的出台有两个背景。首先,这可以看作是对7月24日中共中央政治局会议要求“要多措并举,稳住外贸外资基本盘”的具体落实。会议召开以来,各地各部门已通过建立外资企业圆桌会议等形式,加强与外资企业、外国商会的沟通交流,助力外资企业在华长期、稳定发展。

”其次,近期外部环境趋于严峻复杂,个别西方国家实施‘小院高墙’,重点限制芯片、AI(人工智能)、量子计算等关键高科技领域对华投资。本次《意见》显示我国对外开放的大门越开越大,可视为有针对性的应对举措。“王青说。

[阅读原文](#)

<https://m.jiemian.com/article/9919973.html>

人民银行:MLF利率和逆回购利率分别下调15个和10个基点

摘要

引用媒体:人民网 供稿:王青

中国人民银行消息,为对冲税期高峰等因素的影响,维护银行体系流动性合理充裕,8月15日人民银行开展4010亿元1年期MLF和2040亿元7天期逆回购操作,中标利率分别为2.5%、1.80%,上次分别为2.65%、1.90%,此次分别下降15个和10个基点。

东方金诚首席分析师王青向人民网财经表示,本次降息的主要原因有三个:

一是7月以来出口延续两位数负增长,楼市低位运行,消费、投资整体上也在延续偏弱运行态势,有必要继续加大稳增长政策力度;另外,7月金融数据偏低,显示市场主体融资需求不足,有必要进一步降低企业和居民信贷成本,刺激信贷需求。

二是7月CPI同比降至-0.3%,尽管主要是由猪肉、蔬菜价格波动带来的短期现象,8月之后存在回归正增长的趋势,但当前物价水平偏低,这为货币政策在稳增长方向适度发力提供了较大空间。

三是当前美联储加息过程已进入尾声,下半年人民币贬值压力趋于缓解,人民币汇率因素不会掣肘国内货币政策。

[阅读原文](#)

<http://finance.people.com.cn/n1/2023/0815/c1004-40056963.html>

行业热点

- 月初主要回购利率明显下行;债市情绪回暖,银行间主要利率债收益率普遍下行
- 资金面持续向宽,债市延续暖势
- 央行召开金融支持民营企业发展座谈会;资金面持续向宽,债市延续暖势
- 央行回应降准、降息问题;资金面延续宽松格局,债市震荡略偏暖
- 资金面延续平稳偏宽;银行间主要利率债收益率长券持稳、短券稍弱
- 资金面稳中向好,银行间主要利率债收益率多数小幅下行
- 7月CPI暂入通缩区间;资金面略收敛,银行间主要利率债收益率窄幅波动
- 资金面平稳偏宽;银行间主要利率债收益率窄幅波动
- 7月金融数据不及预期;资金面依旧稳中偏松,债市震荡偏暖
- 资金面有所收敛;债市延续暖势,银行间主要利率债收益率普遍下行
- 央行超预期降息;7月宏观数据延续放缓势头

月初主要回购利率明显下行;债市情绪回暖, 银行间主要利率债收益率普遍下行

摘要

8月1日, 月初资金面宽松无虞, 主要回购利率明显下行; 股市转弱, 债市情绪回暖, 银行间主要利率债收益率普遍下行; 碧桂园澄清未就拟议配股交易订立最终协议, 且现阶段无交易打算; 雅居乐拟以每股1.13港元配售3.46亿股, 筹资约3.87亿港元; 宝龙实业“20宝龙04”债券持有人会议通过调整本息兑付安排等议案; 转债市场指数集体下跌, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率普遍上行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/02093837732080.shtml>

资金面持续向宽, 债市延续暖势

摘要

8月2日, 资金面持续向宽, 主要回购利率继续下行; 降息预期支撑债市延续暖势, 银行间主要利率债收益率普遍下行; 远洋控股“18远洋01”利息已支付, 本金兑付给予30日宽限期议案获通过, 承诺不逃废债; 潍坊滨海投资公告目前已与相关单位达成展期意向, 相关协议正在签订中; 转债市场指数震荡分化, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率走势分化, 主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<https://mp.weixin.qq.com/s/kv6d1msomPrSG6v0s2DXw>

央行召开金融支持民营企业发展座谈会; 资金面持续向宽, 债市延续暖势

摘要

8月3日, 资金面持续向宽, 主要回购利率继续下行; 债市延续暖势, 银行间主要利率债收益率普遍下行; 腾越建筑(碧桂园附属)拟于2023年8月12日兑付“21腾越建筑MTN003”本息8.38亿元; 中骏完成发行7亿元中债增担保中票, 利率4.28%; 转债市场指数震荡走强, 转债个券多数上涨; 海外方面, 各期限美债收益率继续上行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/04092037737705.shtml>

央行回应降准、降息问题; 资金面延续宽松格局, 债市震荡略偏暖

摘要

8月4日, 资金面延续宽松格局; 债市震荡略偏暖, 银行间主要利率债收益率窄幅波动; 佳源创盛“20佳源创盛MTN001”等三期中票未按期足额兑付本息构成违约; 碧桂园服务将末期股息及特别股息派发日提前至8月11日; 转债市场指数放量收涨, 转债个券多数上涨; 海外方面, 各期限美债收益率普遍大幅下行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍下行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/07091937741650.shtml>

资金面延续平稳偏宽;银行间主要利率债收益率长券持稳、短券稍弱

摘要

8月7日,资金面延续平稳偏宽;银行间主要利率债收益率窄幅波动,长券持稳短券稍弱;碧桂园地产提前兑付未回售“20碧地02”10万元本金及利息;绿城房地产完成发行10亿元“23绿城房产MTN003”;禹洲集团公布境外债重组方案,债权人将获得3种转换新票据的选择;转债市场指数明显走弱,转债个券多数下跌;海外方面,各期限美债收益率走势分化,主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/08102637744639.shtml>

资金面稳中向好,银行间主要利率债收益率多数小幅下行

摘要

8月8日,资金面稳中向好;银行间主要利率债收益率窄幅波动,多数小幅下行;碧桂园尚未支付于8月7日到期的两笔美元债票息;融侨集团“20融侨01”拟提请给予发行人10日宽限期,8月16日至17日召开持有人会议;永煤控股“20永煤MTN005”拟将50%本金展期及对应利息展期;转债市场指数跌幅收窄,转债个券多数下跌;海外方面,各期限美债收益率普遍下行,主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍大幅下行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/09100137747339.shtml>

7月CPI暂入通缩区间;资金面略收敛,银行间主要利率债收益率窄幅波动

摘要

8月9日,资金面略收敛;银行间主要利率债收益率窄幅波动,多数小幅上行;海伦堡中国2023年3月票据已被排除在相关违约事件条款之外;世茂集团拟以7.55亿元收购杭州茂国悦盈置业余下50%股权;转债市场指数小幅收跌,转债个券多数下跌;海外方面,各期限美债收益率走势分化,主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/10111437750445.shtml>

资金面平稳偏宽;银行间主要利率债收益率窄幅波动

摘要

8月10日,资金面平稳偏宽;银行间主要利率债收益率窄幅波动;碧桂园预计半年度净亏损至多550亿元,抛出自救四招、考虑各种债务管理措施;远洋集团2024年到期6%票据未达成特别决议案所需大多数票,将于8月17日提呈会议审议;转债市场指数触底反弹,转债个券多数上涨;海外方面,各期限美债收益率普遍上行,主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/11100037753201.shtml>

7月金融数据不及预期;资金面依旧稳中偏松, 债市震荡偏暖

摘要

8月11日, 资金面依旧稳中偏松; 银行间主要利率债收益率小幅下行; 碧桂园发布管理层致歉函《化危机为生机, 锻造更健康的碧桂园》; 远洋集团延长2029年票据同意征求投票截止日期至8月15日; 中国奥园决定延长重组支持协议费用截止时间至8月31日, 部分非ICA债权人已签署或同意该协议; 转债市场指数集体收跌, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率普遍上行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍大幅上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/14091337756931.shtml>

资金面有所收敛; 债市延续暖势, 银行间主要利率债收益率普遍下行

摘要

8月14日, 资金面有所收敛; 银行间主要利率债收益率普遍下行; 碧桂园转让雪域云海51%股权, 威远德广接盘; 龙湖已提前偿还“18龙湖04”17亿元债务, 年内到期境内债务仅余1.19亿元; 中融信托公告称近期有不法分子冒用公司名义实施诈骗, 已向有关部门进行举报; 转债市场指数继续下跌, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率普遍上行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍继续上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/15091837760021.shtml>

央行超预期降息; 7月宏观数据延续放缓势头

摘要

8月15日, 资金面紧平衡; 央行超预期“降息”, 叠加经济数据疲软不及预期, 债市情绪大幅好转, 银行间主要利率债收益率普遍大幅下行; 中梁控股将境外债重组支持协议费用截止期限延长至9月1日; 远洋集团回应债券违约, 市场理解爆雷有误, 投票数足够可以豁免违约; 高密城投披露近期公司被执行人、承兑票据逾期相关情况; 转债市场指数继续下跌, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率走势分化, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/08/16090637762981.shtml>

公司动态

中国东方动态速览

- 中国东方召开2023年年中工作会议暨纪检工作会议
- 中国东方党委理论学习中心组召开2023年第十一次专题学习会议

中国东方召开2023年年中工作会议暨纪检工作会议

2023年8月3日,中国东方召开2023年年中工作会议,总结上半年工作,分析当前形势,部署下半年工作。中国东方党委书记、董事长王占峰同志作题为《坚定信心 团结奋进 真抓实干推动公司高质量发展》的讲话,中国东方党委委员、副总裁王季明同志作题为《聚焦主责主业 提高执行穿透力 奋楫笃行完成年度经营目标任务》的讲话。中国东方同时召开2023年年中纪检工作会议,中国东方党委委员、纪委书记邢彬同志总结公司纪委上半年工作并部署下半年重点工作。中国东方党委副书记、监事长高玉泽同志主持会议并作总结讲话。



2023年上半年,中国东方坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,牢牢把握稳中求进工作总基调,完整、准确、全面贯彻新发展理念,认真落实党中央和上级党委决策部署,坚决扛起管党治党政治责任,扎实推动主题教育走深走实,高质量开展调查研究,持续推动主业发展,全力化解存量风险,各项工作有序推进。

会议指出,今年以来,国民经济持续恢复、总体回升向好,高质量发展扎实推进,为实现全年经济社会发展目标打下了良好基础,也为公司高质量发展提供了良好的外部环境。做好下半年工作,我们必须坚定信心、锐意进取,坚持稳中求进总基调,主动识变应变求变,全力聚焦主责主业,防范化解风险,优化内部管理,提高落实执行能力。要不折不扣完成全年各项目标任务,推动公司转型发展不断取得新的成绩,切实抓好六个“更加突出”:一是更加突出政治

引领,持之以恒推进全面从严治党;二是更加突出人才驱动,不断强化领导班子和干部队伍建设;三是更加突出发展质量,不断提升主业发展能力;四是更加突出管理质效,不断完善内部管理机制;五是更加突出集团管控,不断提高子公司发展水平;六是更加突出责任担当,不断提高拼搏实干促发展的成效。

会议明确,经济恢复向好的态势已经形成,政策举措的效应正在逐步释放,公司内外部环境持续向好的趋势没有改变,高质量发展的方向和格局也不会改变。我们必须化压力为动力,客观看待公司内外部发展环境,坚定信心决心;认真分析发展难题背后的原因,清醒认识短板弱项;以解决问题为抓手,找准工作着力点,全力完成年度各项目标任务。公司下半年五项重点经营管理工作为:一是强化稳健经营,在提升能力上开新局;二是强化风险化解,在破解难题上求突破;三是强化存量处置,在细化措施上见实效;四是强化内部管理,在落实执行上下功夫;五是强化集团管控,在改革化险上出实招。

会议强调,2023年下半年公司系统各级纪委要做实做细监督工作,坚定不移正风肃纪反腐,为公司高质量发展再上新台阶提供坚强纪律保障。要强化政治监督,重点在具体化、精准化、常态化上下功夫,确保公司系统全面从严治党和改革发展各项工作保持正确方向。要强化执纪问责,以问题线索处置推动监督工作向纵深发展,把严的基调、严的措施、严的氛围长期坚持下去。要强化作风建设,从严从重从快严肃处理“四风”问题,持续加固落实中央八项规定精神堤坝。要强化廉洁教育,坚持正向引导和反面警示相结合,使铁的纪律转化为日常习惯和自觉遵循。要强化自身建设,持续深入开展纪检干部队伍教育整顿,打造忠诚干净担当、敢于善于斗争的纪检铁军。

会议要求,公司系统各级党委要把方向、谋大局、定战略、促改革,要统一思想、统一意志、统一行动,坚持底线思维,坚定发展信心,努力把命运掌握在自己手里,一心一意做好自己的事,立足主业,稳健经营,开拓进取,以强烈的责任感、使命感和担当精神在新的赶考之路上交出优异答卷。

中国东方党委理论学习中心组召开2023年第十一次专题学习会议

2023年7月31日,中国东方召开党委理论学习中心组2023年第十一次专题学习会议,深入学习习近平总书记在文化传承发展座谈会、中共中央政治局第六次集体学习、中共中央政治局会议上的重要讲话精神,关于党的建设的重要思想,关于网络安全和信息化工作、树立和践行正确政绩观、坚决防止和克服形式主义的重要指示精神,浙江“千万工程”经验案例、“浦江经验”,以及有关文件精神,并结合公司实际,进行集体研讨。中国东方党委书记、董事长王占峰主持会议并讲话,党委副书记、监事长高玉泽,党委委员、纪委书记邢彬,党委委员、副总裁王季明,党委委员、副总裁郭君宇分别围绕相关主题作重点发言,公司总裁助理张向东、丁建平、鲁振宇,党委办公室、党委组织部、党委宣传部、党委巡视办公室和纪委办公室主要负责人列席会议。



会议强调,要强化政治引领,持续加强党的建设。深入学习贯彻习近平总书记关于党的建设的重要思想,充分发挥公司党委把方向、管大局、促落实的作用。要加强政治建设,坚持把政治建设摆在首位,旗帜鲜明讲政治,不断提高政治判断力、政治领悟力、政治执行力。要抓实理论学习,结合正在开展的学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育,持续深入学习贯彻习近平总书记关于金融工作重要论述和重要指示批示精神,在深学细照笃行中不断提高理论素养。要全面从严治党,压紧压实党委主体责任和

纪委监督责任,严格党建工作责任制考核,持续加强作风建设,一体推进“三不腐”,着力营造风清气正的政治生态。会议指出,要掌握科学方法,持续提升工作质效。深入学习浙江“千万工程”经验案例和“浦江经验”,深学细悟和理解把握蕴含其中的立场、观点、方法,转化运用到具体工作中。要站稳人民立场,树牢以人民为中心的发展思想,支持中国式现代化建设,积极提供优质高效金融服务。要强化问题导向,抓好调研发现问题的整改落实,对影响公司改革发展的重大问题,进行综合施策,切实推动解决。要坚持系统观念,牢固树立“一盘棋”思想,把握好全局和局部、当前和长远的关系,进行前瞻性思考、全局性谋划、整体性推进。会议要求,要增强能力本领,持续发挥功能作用。从党的科学理论中悟规律、明方向、学方法、增智慧,不断提升政治能力、提升思维能力、提升实践能力,认真贯彻落实党中央决策部署及主管监管部门工作要求,立足金融行业发展大局,坚持稳中求进总基调,充分发挥金融资产管理公司逆周期金融服务功能优势,积极服务国家战略,持续推动主业发展,全力化解存量风险,做精专业、做强主业、服务实业,持之以恒在服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革等方面履行职责、发挥作用,为中国式现代化贡献东方力量。会议强调,第一批主题教育只剩下不到一个月时间,要按照党中央部署及上级党委要求,坚决防止懈怠松劲情绪,慎终如始、持续用力,认真梳理总结前一阶段工作情况,扎实有序做好专题民主生活会、检视整改、成效评估等各项工作,持续推动主题教育走深走实,确保取得实实在在的成效。

公司动态

- 东方金诚助力安徽省信用融资担保集团有限公司2023年度第一期可续期公司债成功发行
- 东方金诚助力中广核国际融资租赁有限公司2023年度第三期绿色中期票据成功发行
- 东方金诚助力青岛城市发展集团有限公司2023年度第一期短期融资券成功发行

东方金诚助力安徽省信用融资担保集团有限公司2023年度第一期永续期公司债成功发行



近日,东方金诚评级的“安徽省信用融资担保集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券”(以下简称“本期公司债券”)在上交所债券市场成功发行。本期公司债券发行规模为15亿元,期限为3+N年期,发行利率为3.5%,创2023年以来全国省级担保类企业同期限永续期公司债利率最低。

东方金诚助力青岛城市发展集团有限公司2023年度第一期短期融资券成功发行



近日,东方金诚评级的“青岛城市发展集团有限公司2023年度第一期短期融资券”(以下简称“本期债券”)在银行间市场成功发行。本期债券发行规模为1.6亿元,期限为1年,发行利率为3.33%,创2017年以来山东省AA主体短融最低利率。

东方金诚助力中广核国际融资租赁有限公司2023年度第三期绿色中期票据成功发行



近日,东方金诚评级的“中广核国际融资租赁有限公司2023年度第三期绿色中期票据”(以下简称“本期中期票据”)在银行间市场成功发行。本期中期票据发行规模为5.2亿元,期限为“2+1”年,发行利率为2.92%。

公司介绍

东方金诚国际信用评估有限公司(简称“东方金诚”)是中国主要的信用评级机构之一。公司成立于2005年,注册资本为1.25亿元人民币,控股股东为中国东方资产管理股份有限公司。总部位于北京,并建立了完善的全国性信用服务网络以及面向境外发行人与投资人的专业化国际服务团队。

公司业务资质完备,已完成向中国人民银行和中国证券监督管理委员会的备案,获得了国家发展和改革委员会、中国银行保险监督管理委员会及中国银行间市场交易商协会等债券市场全部监管部门和自律机构的认可。评级服务涵盖了地方政府、金融机构、非金融机构、结构融资等业务类型,可为境内外发行人在中国债券市场发行的所有债券品类开展评级、为境内外投资人参与中国债券市场提供服务。

作为评级行业国有力量代表,东方金诚恪守公正之责任担当,以专业信用服务发挥信用价值;秉持至诚之服务理念,与债券市场各方一同行稳致远。



关注我们了解更多

分支机构

东方金诚国际信用评估有限公司 上海分公司

Add: 上海市浦东新区世博大道1919号2号楼6层

Tele: 86-021-68818901

E-Mail: dfjcsh@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 广东市场部

Add: 广州市天河区花城大道667号美林基业大厦

604室

Tele: 13607811346

E-mail: xiongweijian-jc@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 深圳分公司

Add: 深圳市福田区沙头街道下沙社区滨河路

9289号下沙村京基滨河时代广场A座4302C

Tele: 0755-82559527

E-mail: rsz@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 吉林分公司

Add: 长春市宽城区胜利大街498号

吴太商务中心703室

Tele: 0431-80602619

E-mail: rjl@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 辽宁分公司

Add: 大连市中山区中山路88号天安国际大厦

1701室

Tele: 86-0411-82556107

E-mail: rjl@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 山东分公司

Add: 青岛市市南区香港中路6号世贸中心

B座2204室

Tele: 86-0532-85919139

E-mail: rsd@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 甘肃分公司

Add: 甘肃省兰州城关区东岗西路621号长业金座22楼

Tele: 86-0931-8629267

E-mail: rgs@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 河南分公司

Add: 郑州市郑东新区商务外环路3号中华大厦

30楼3009室

Tele: 86-0371-53626506

E-mail: rhn@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 江苏分公司

Add: 南京市建邺区庐山路188号新地中心一期

28层2804

Tele: 86-025-86200586

E-mail: dfjc-jsswzyz@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 安徽分公司

Add: 合肥市政务区南二环与潜山路交口

新城国际c座1710室

Tele: 86-0551-65109930

E-mail: rah@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 湖北分公司

Add: 武汉市硚口区武胜路泰合广场2305室

Tele: 86-027-85630360

E-mail: rhb@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 浙江分公司

Add: 杭州市富春路290号钱江国际时代广场

3号楼22层

Tele: 86-0571-87858232

E-mail: rzj@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 四川分公司

Add: 成都市高新区锦城大道666号奥克斯财富中心
C座12层9号

Tele: 86-028-86282550

E-mail: scdfjc@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 重庆分公司

Add: 重庆市渝北区红锦大道86号恒大中渝广场
3号楼9-1

Tele: 86-023-68089226

E-mail: rcq@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 江西分公司

Add: 南昌市红谷滩新区江报路69号唐宁街
B座14楼1402室

Tele: 86-18611922244

E-Mail: tianyuji@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 湖南市场部

Add: 湖南省长沙市开福区芙蓉中路1段593号
湖南国际金融大厦17层1716室

Tele: 13811850862

E-Mail: sunpu@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 福建分公司

Add: 福州市鼓楼区五四路71号国贸广场27层

Tele: 15652453688

E-mail: zhouzheyu@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 广西分公司

Add: 南宁市青秀区古城路39号香江花园4号
写字楼26层

Tele: 86-0771-2869962

E-mail: rgx@coamc.com.cn

东方金诚国际信用评估有限公司 云南分公司

Add: 昆明市滇池度假区红塔东路198号海埂悦府
小区11栋商业楼

E-mail: yncw@coamc.com.cn

主办: 综合管理部

协办: 研究发展部 投资人服务部

联系
我们

地址: 北京市朝阳区朝外西街

3号兆泰国际中心C座12层

电话: 86-10-62299800 (总机)

传真: 86-10-62299803

邮箱: DFJCPX@coamc.com.cn



东方金诚国际信用评估有限公司
GOLDEN CREDIT RATING INTERNATIONAL Co., Ltd.