

金诚资讯

投资人服务系列

2023.01.17

主办:综合管理部

协办:研究发展部

投资人服务部



金诚观点

宏观分析

- 2023年宏观经济展望:走出疫情,经济回升 2
- 2022年12月PMI数据点评:疫情冲击加剧,短期内稳增长政策有望加码 2
- 2022年集中供地回顾与展望:土地市场低位运行 集中供地“少量多次”趋于常态化 2
- 央行、银保监会联合召开主要银行信贷工作座谈会简评 3
- 2022年12月物价数据点评:年末物价走势平稳,2023年高通胀风险不大 3

债市研究

- 固定收益周报(2022.12.19-2022.12.25):央行连续放量逆回购带动资金面宽松,收益率曲线陡峭化下移 4
- 2022年11月债券市场托管数据点评:理财赎回影响下配置盘和交易盘行为明显分化,广义基金减持规模超万亿 4
- 固定收益周报(2022.12.26-2023.01.01):疫情冲击缓和带动风险偏好回升,债市小幅调整 5
- 固定收益周报(2023.01.02-2023.01.08):资金面宽松叠加年初配置需求有所释放,长端利率整体下行 5
- 城投债市场2022年度回顾及2023年展望:城投债融资分化加剧,优质投资属性仍有支撑 5
- 中资地产美元债走势解读:中资地产美元债短期走强格局或难持续,2023年地产复苏将带动估值逐渐修复 6
- 美债专题跟踪(2022.12.26-2022.12.30):市场上调美联储2023年利率峰值,10年期美债收益率延续大幅上行 6
- 美债专题跟踪(2023.01.02-2023.01.06):非农数据确认劳动力市场边际降温,10年期美债收益率大幅下行 7
- 2023年利率债市场展望:经济爬出低谷,利率中枢抬升 7
- 2022年12月金融数据点评:年末信贷恢复多增,债券融资严重拖累社融 7

部分媒体露出

- 保供稳价接续发力 物价平稳运行可期 10
- 人民银行发布2022年金融统计数据 需求恢复预期改善 企业中长期贷款增势强劲 10
- 首套房贷款利率动态调整后,昆明、大理等城市恢复至4.1% 11
- 持续推动金融风险防范化解 夯实金融健康发展基础 11

行业热点

- 资金面延续宽松,银行间主要利率债收益率继续下行 13

- 避险情绪回落,银行间主要利率债收益率普遍上行,转债市场指数集体收涨 13
- 隔夜利率再创新低,债市小幅回暖 13
- 银行间主要利率债收益率普遍下行,转债市场指数集体走弱 13
- 流动性宽松提振债市上涨,银行间主要利率债收益率普遍下行 13
- 隔夜回购利率重回1%以下,银行间主要利率债收益率普遍下行 14
- 主要资金市场利率保持低位,银行间主要利率债收益率普遍上行 14
- 银行间主要利率债收益率多数上行,转债市场指数涨幅收窄 14
- 央行重启14天期逆回购 主要资金利率仍全面上行 14
- 资金面有所改善,国家统计局公布2022年12月CPI、PPI数据 15

公司动态

中国东方动态速览

- 中国东方党委召开会议传达学习中央经济工作会议精神 17
- 中国东方党委中心组专题学习习近平总书记重要讲话精神和重温《党委会的工作方法》 17
- 中国东方聚焦“五个振兴”奋力谱写定点帮扶新篇章 17
- 中国东方北京市分公司华能资产盘活项目入选国家发展改革委典型案例 17

东方金诚近期动态

- 湖北省财政厅致我司的感谢信 20
- 东方金诚荣获南方财经“南财号”年度创作者大奖 21
- 东方金诚助力2022年凤阳县经济发展投资有限公司公司债券成功发行 21
- 东方金诚助力格盟国际能源有限公司2022年度第一期中期票据成功发行 21
- 东方金诚助力2022年江西吉湖发展集团有限公司公司债券成功发行 21
- 东方金诚助力盈峰保理2022年第一期资产支持专项计划成功发行 22
- 东方金诚助力安徽合力20.48亿元可转债成功发行 22
- 东方金诚助力汇通建设集团股份有限公司2022年公开发行可转换公司债券成功发行 22
- 东方金诚助力国家电投-五凌电力有限公司新能源基础设施(类REITs)成功发行 22

公司介绍

公司简介 23

联系方式 24



金诚观点

宏观分析

2023年宏观经济展望:走出疫情,经济回升

2022年12月PMI数据点评:疫情冲击加剧,短期内稳增长政策有望加码

2022年集中供地回顾与展望:土地市场低位运行 集中供地“少量多次”趋于常态化

央行、银保监会联合召开主要银行信贷工作座谈会简评

2022年12月物价数据点评:年末物价走势平稳,2023年高通胀风险不大

债市研究

固定收益周报(2022.12.19-2022.12.25):央行连续放量逆回带动资金面宽松,收益率曲线陡峭化下移

2022年11月债券市场托管数据点评:理财赎回影响下配置盘和交易盘行为明显分化,广义基金减持规模超万亿

固定收益周报(2022.12.26-2023.01.01):疫情冲击缓和带动风险偏好回升,债市小幅调整

固定收益周报(2023.01.02-2023.01.08):资金面宽松叠加年初配置需求有所释放,长端利率整体下行

城投债市场2022年度回顾及2023年展望:城投债融资分化加剧,优质投资属性仍有支撑

中资地产美元债走势解读:中资地产美元债短期走强格局或难持续,2023年地产复苏将带动估值逐渐修复

美债专题跟踪(2022.12.26-2022.12.30):市场上调美联储2023年利率峰值,10年期美债收益率延续大幅上行

美债专题跟踪(2023.01.02-2023.01.06):非农数据确认劳动力市场边际降温,10年期美债收益率大幅下行

2023年利率债市场展望:经济爬出低谷,利率中枢抬升

2022年12月金融数据点评:年末信贷恢复多增,债券融资严重拖累社融

宏观分析

2023年宏观经济展望:走出疫情,经济回升

摘要

供稿:研究发展部

2023年,为期三年的疫情冲击将全面消退,这会带动国内GDP增速在全球经济减速背景下逆势回升。2022年12月召开的中央经济工作会议要求“加大宏观政策调控力度”,“推动经济运行整体好转”,这意味着2023年、特别是2023年上半年宏观政策仍将保持较强的稳增长力度。2023年GDP增速目标将设定在“5.0%左右”,高于2022年约3.0%的实际增长水平。2023年“积极的财政政策要加力提效,保持必要的财政支出强度”。我们预计2023年目标财政赤字率将上调至3.1%左右,新增地方政府专项债额度会在4万亿左右,均较上年有所提高,其中一个作用是对冲土地出让金收入下滑对地方政府财政的影响。货币政策方面,2023年经济增速回升背景下,全面降息降准的概率下降,而针对房地产的定向降息将持续推进,新增信贷和社融规模会较2022年小幅增加。2023年GDP同比增速有望达到5.0%-6.0%左右,实际增长动能“前低后高”,主要拉动力是疫情消退后的消费修复,以及政策面还会保持一定稳增长力度。2023年宏观经济面临的最大的不确定因素是房地产行业何时回暖及其修复斜率。在全球经济减速背景下,2023年出口增速将明显回落,对经济增长的拉动力有可能由正转负。2023年CPI同比涨幅中枢将小幅上移至2.5%附近,其中消费反弹有可能带动消费品价格阶段性较快上涨,但总体形势将控制在温和状态。2022年M2及居民储蓄存款高增驱动2023年CPI快速上涨的风险不大,猪周期进入价格下行阶段也会对CPI涨幅起到一定抑制作用。2023年全球经济增速将放缓、俄乌

冲突进一步升级的风险可控,国际大宗商品价格有望延续当前的回落势头,加之“保供稳价”下,国内煤、钢价格将继续趋于稳定,预计2023年PPI同比将“前低后高”,整体涨幅会进一步回落至1.0%左右。2023年需关注国际地缘政治局势演化、国内房地产市场走向及疫情余波等可能带来的宏观经济下行风险。

阅读原文

https://data.eastmoney.com/report/zw_macre-search.jshtml?encodeUrl=nukbv7YVN7Vt1VN-26laXlF7L3hacKLpyeRZ5qJKzttE=

2022年12月PMI数据点评:疫情冲击加剧,短期内稳增长政策有望加码

摘要

供稿:研究发展部

整体上看,12月PMI数据显示,受短期疫情加剧影响,宏观经济下行压力加大,需要加力稳增长。这是近期政策面进一步加大扩投资力度,其中包括加快重大基建项目推进、在项目审批和资金筹措等方面全面发力的主要原因。我们认为,短期内基建投资仍将成为稳住经济大盘的主要抓手;同时,为引导房地产行业尽快实现软着陆,助力稳增长,不排除2023年一季度监管层引导5年期LPR报价下调的可能。不过,在2023年经济增速回升前景较为明朗的趋势下,明年初下调政策利率的可能性不大。

阅读原文

https://www.sohu.com/a/623139963_114984

2022年集中供地回顾与展望:土地市场低位运行集中供地“少量多次”趋于常态化

摘要

供稿:研究发展部

政策方面:土地市场环境发生显著变化,“两集中”政策适用性下降,半数以上城市主动打破“两集中”限

制,向“少量多次”的常态化集中供地过渡;为完成年度土地供应计划,各地土拍规则出现不同程度的放松。供地方面:多数城市供应地块数量出现不同程度下滑,仅7城年度供应地块数量在100宗以上。前三轮供应规模平稳,后几轮集中供地规模普遍偏低,信号意义或大于实际意义。成交方面:2022年土地市场成交额显著下降,与市场预期一致;各城分化加剧,一线城市和二线热门城市无论从成交总量还是溢价表现来看,均保持较好水平,其余城市则回归低位,东北地区表现最为惨淡。拿地企业方面:楼市下行压力全面传导至土地市场,民营企业拿地意愿和拿地能力双双受限,大量民企缺席土拍市场,集中供地由国有企业唱主角;一、二线城市分化明显,一线城市核心地块大型房企竞争激烈,二线城市地方国企和城投托底现象明显。展望2023年,我们认为土地市场仍会维持较低热度,但整体表现会好于2022年。从需求端来看,目前楼市已进入磨底阶段,迎来趋势性回暖只是时间问题,待趋势性回暖得到确认,房企投资意愿将得以修复,土地市场也会随之迎来回暖。从供给端来看,经过2022年的探索,2023年多数城市大概率将选择“少量多次”的常态化集中供地模式,并多方考量地块搭配、地块质量等因素适时调整土拍规则,将供地规模和供地次数调整至供需双方都舒适的程度,预计2023年土地市场将总体处于土拍规则宽松、土地质量较优、地价相对合理的环境。

阅读原文

<http://www.21jingji.com/article/20230109/herald/ad15129723b4bfdea1b4a64b7de9ea32.html>

央行、银保监会联合召开主要银行信贷工作座谈会简评

摘要

供稿:研究发展部

当前政策面对房地产行业供给端的支持措施在进一步加码,2023年房企融资环境会延续改善势头,特别是银行贷款和债券融资规模都会有望较大幅度回升,房企“爆雷”家数会降下来。展望未来,政策面的另一个发力点将是引导楼市尽快企稳回暖。这是有效防范化解优质头部房企风险的根本。下一步政策“工具箱”在放宽购房条件、降低首付成数、下调居民房贷利率方面还有较大空间。其中,引导5年期以上LPR报价进一步下调,持续降低居民房贷利率是关键所在。我们预计最快有可能在1月落地。若各项政策调整到位,2023年年中前后房地产市场有望出现趋势性回暖,即扣除季节性因素影响,月度楼市销量环比持续改善。这一方面能够推动头部房企风险实质性转向收敛,同时也会从根本上改善2023年下半年经济增长动能。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/macro/rp-tid/726783130426/index.phtml

2022年12月物价数据点评:年末物价走势平稳,2023年高通胀风险不大

摘要

供稿:研究发展部

12月猪肉价格环比下跌幅度较大,引发各方关注,但当月受天气及物流等因素影响,蔬菜价格环比大幅上涨,同比降幅显著收窄,充分对冲了猪肉价格下跌带来的影响,并小幅推高12月CPI同比涨幅。其他商品和服务价格变化不大。与此同时,受消费需求修复

偏缓影响,12月扣除食品和能源价格、更能反映整体物价水平的核心CPI同比处于0.7%的低位,显示当前整体物价形势稳定,促消费的政策空间较大。2022年CPI累计上涨2.0%,处于温和水平,与欧美高通胀形成鲜明对比。我们预计,2023年国内高通胀风险依然不大,这将为宏观政策灵活调整提供较大空间。12月,尽管投资需求对国内钢铁、有色等部分工业品价格起到推升作用,但能源价格下跌、疫情抑制消费需求等仍拖累PPI环比表现,也对其同比反弹幅度形成一定抑制。全年来看,2022年工业品价格同比涨幅从年初的两位数高增状态持续回落,四季度已降至通缩区间,全年累计涨幅较上年回落4.0个百分点至4.1%。我们预计,2023年PPI缺乏大幅上涨的基础,全年同比涨幅有可能进一步下滑至1.0%左右,这也将成为稳定CPI涨幅的一个积极因素。

阅读原文

<https://finance.sina.com.cn/roll/2023-01-12/doc-imxzxhuk2137891.shtml>

债市研究

固定收益周报(2022.12.19-2022.12.25) : 央行连续放量逆回购带动资金面宽松,收益率曲线陡峭化下移

摘要

供稿:研究发展部

利率债方面,上周债市呈现牛陡行情,这主要受央行连续放量逆回购带动资金面宽松,国内疫情扰动市场基本面预期以及股市下跌影响。信用债方面,上周信用债收益率跟随利率债下行,但多数评级、期限信用利差继续走阔,仅部分短久期、高评级收益率下行幅度超过同期限利率债,信用利差小幅压缩。转债方

面,上周,权益市场情绪明显转悲,主要股指跌幅扩大,转债市场主要股指继续走弱,市场日成交额一度跌破400亿元,转债市场价格中枢降至115元左右,但调整幅度不及正股,转债市场转股溢价率明显被动抬升;同期,转债市场发生了两件值得关注的大事,一是齐鲁转债成为本年度首只破发转债,二是东方金诚固收研究2个别个券再现投机炒作嫌疑,其中蓝盾转债背离正股表现涨超40%,引深交所重点监测。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rp-tid/725395306638/index.phtml

2022年11月债券市场托管数据点评:理财赎回影响下配置盘和交易盘行为明显分化,广义基金减持规模超万亿

摘要

供稿:研究发展部

2022年11月债券市场托管规模延续增长,增幅环比上升。分券种看,11月末利率债和资产支持证券托管规模环比增加,信用债、同业存单和商业银行债托管规模环比下降。11月债券市场大幅调整,理财赎回压力下,配置盘与交易盘行为明显分化:商业银行和保险机构继续增持债券,增持规模环比上行,其中银行增持规模超万亿;广义基金减持各类债券超万亿,减持规模创历史新高;证券公司转为净增持,增持部分信用债和同业存单,减持利率债;境外机构继续净减持,减持规模有所扩大。展望后市,供给方面,今年利率债发行节奏整体前置,12月净融资规模较11月有所下降,待1月地方债重启发行后利率债供给将有所恢复;12月理财产品赎回影响波及信用债一级发行,信用债净融资连续多周为负,近期理财赎回压力稍显缓解,但预计短期内信用债净融资难以大幅回升;疫情

冲击下整体信贷需求偏弱,叠加理财赎回后存款回流,银行负债端压力较轻,且同业存单发行利率大幅抬升,预计同业存单供给仍将偏弱。需求方面,近期债市深度调整,信用债和同业存单收益率上行,对于银行保险等配置盘吸引力上升,但利率债供给量下降限制银行保险整体配债规模;12月下旬理财赎回潮出现缓解迹象,但广义基金仍可能为提高流动性进一步减持信用债,小幅增持利率债和同业存单等高流动性品种;12月中美利差倒挂幅度走阔,鉴于外资流动与中美利差相关性较强,预计外资净流出国内债市的趋势还将延续。

[阅读原文](#)

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rp-tid/725613585439/index.phtml

固定收益周报(2022.12.26-2023.01.01): 疫情冲击缓和带动风险偏好回升,债市小幅调整

摘要

供稿:研究发展部

利率债方面,上周债市整体小幅调整,主要原因是北京等第一批感染达峰的城市经济活动较快修复,带动基本面预期改善,加之新冠更名加降级管理,驱动风险偏好回升;但年末资金面依然宽松,对债市仍有支撑。信用债方面,近期理财赎回压力缓解叠加信用债收益率大幅上行后性价比提升,市场逐步进入修复期。转债方面,2022年最后一周,权益市场经过两周调整后震荡反弹,转债市场亦跟随权益市场小幅反弹,但转债市场日均成交额仍不足500亿元,且成交额主要集中于少量异常活跃个券,反映出转债市场情绪仍显低迷;不过上周个别个券涨幅及成交异常活跃的现象明显减少,因多数转债个券涨幅不及正股,上

转债市场估值中枢出现小幅下降。

[阅读原文](#)

<https://finance.sina.com.cn/money/bond/market/2023-01-05/doc-imxzcrff9030411.shtml>

固定收益周报(2023.01.02-2023.01.08): 资金面宽松叠加年初配置需求有所释放,长端利率整体下行

摘要

供稿:研究发展部

利率债方面,展望后市,债市“强预期+弱现实”博弈依旧。由于近期高频数据显示北京等部分城市已经较快从感染高峰中修复,以及地产支持政策不断加码,强预期上风优势可能将更加明显。信用债方面,近期理财赎回压力缓解叠加信用债收益率大幅上行后性价比提升,市场逐步进入修复期。转债方面,2023年首周,资金持续流入带动权益市场强势上涨,转债市场主要指数在正股带动下涨幅扩大,日均成交额突破500亿元,转债市场情绪明显回暖。

[阅读原文](#)

<https://www.fxbaogao.com/detail/3526703>

城投债市场2022年度回顾及2023年展望:城 投债融资分化加剧,优质投资属性仍有支撑

摘要

供稿:研究发展部

2022年,城投债一级市场发行表现总体较弱;政策趋严下,城投债融资环境偏紧,城投平台的分化表现更加清晰,新发行向高评级靠拢,区县级平台融资收缩显著,东北和西北区域融资难度较大,市场认可度依然偏低;多数省份净融资下滑显著,净偿还省份与上年高度重合,显示弱区域偿债压力不减。资产荒背景下城投债受到青睐,二级市场利差大幅压低;近期债市深度调整,城投平均信用利差显著走阔,弱区域利

差持续高位运行。2022年城投政策结构性特征显著,尽管总体来看仍有保有压,但整体以收紧为基调。在中央对地方政府及城投平台的债务监管政策延续严控新增隐债基调的前提下,城投债发行相关政策维持整体偏紧态势,市场扩容速度明显放缓;局部区域城投再融资受到监管关注和支持,政策的精细化进一步凸显;同时,城投区域分化背景下,各地区针对不发生区域系统性风险积极表态,有助于缓解区域再融资压力。伴随监管层严控新增隐性债务风险问题的基调延续,地方政府债务监管不太可能放松,城投债融资端预计难有大幅扩容。从2022年以来涉及城投的相关政策以及各地针对政府隐性债务的表态看,地方政府对城投公开债“刚性兑付”的意愿仍较强,城投债作为优质投资品种的属性仍有支撑。策略上,经过近期的市场调整,中高等级城投债票息吸引力大幅提升,可更多关注高资质城投债;县城城镇化推进政策下,可考虑对优质区域和信用修复地区的区县级城投公司适度下沉;在推动产业升级和转型过程中,园区类平台有望得到更多政策支持和政资源倾斜,可考虑充分挖掘;对于经济较弱地区涉及负面事件的低资质主体以及平台地位弱化的主体,应持续关注后续区域政策变化及城投再融资风险。

阅读原文

<https://finance.sina.com.cn/roll/2023-01-12/doc-imxzxpai9075592.shtml>

中资地产美元债走势解读:中资地产美元债短期走强格局或难持续,2023年地产复苏将带动估值逐渐修复

摘要

供稿:研究发展部

近期中资美元债,尤其是地产债明显走强,主要是得

益于国内监管层密集出台了全方位的地产行业金融支持政策,尤其是对地产融资端的支持力度不断加码,令市场情绪得到阶段性提振。展望2023年中农资地产美元债市场,总体将在波动中走向“从修复到康复”、估值逐渐回归的通道。在这一过程中,国内出台地产需求端支持政策的速度以及力度、房企销售出现趋势性回暖的时间节点、美联储货币政策迈向“紧缩减码”后的美债利率走势等,都将成为2023年中资地产美元债市场较为关键的主导因素。本轮中资地产美元债二级市场的反弹,暂时对一级市场没有明显提振作用,一级市场发行改善至少需要等到明年一季度末至年中。此外,考虑到国内监管层控制外债风险的严监管背景,2023年即使美元债融资有所修复,整体中资美元债发行弱化的局面可能在短期内无法扭转。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rp-tid/726069009974/index.phtml

美债专题跟踪(2022.12.26-2022.12.30):市场上调美联储2023年利率峰值,10年期美债收益率延续大幅上行

摘要

供稿:研究发展部

2022年12月26日当周,10年期美债收益率总体仍延续了大幅上行趋势。具体看,周二、周三,圣诞假期后的前两个交易日,由于鹰派预期再度发酵,市场普遍上调美联储2023年利率峰值,并下调了2023年降息概率,10年期美债收益率分别上行11bp和4bp,累计上行15bp至3.88%;周四,当日公布的美国当周初请失业金、续请失业金人数显示劳动力市场边际降温,缓解了市场对于美联储加息的担忧,加之年末市场交投活动相对低迷,推动10年期美债收益率下行5bp

至3.83%;不过,周五,超预期回升的12月芝加哥制造业PMI指数再度推动10年期美债收益率上行5bp至3.88%,与前一周五(12月23日)相比大幅上行13bp。

[阅读原文](#)

<https://finance.sina.com.cn/money/bond/market/2023-01-05/doc-imxzcrfi5806639.shtml>

美债专题跟踪(2023.01.02-2023.01.06): 非农数据确认劳动力市场边际降温,10年期 美债收益率大幅下行

摘要

供稿:研究发展部

2023年1月2日当周,由于经济数据疲弱、非农数据显示劳动力边际降温,10年期美债收益率大幅逆转此前上行格局,转为大幅下行。具体看,周二,元旦假日后的首个交易日,美国12月Markit制造业PMI终值跌至新低,令市场对经济衰退的担忧加剧,10年期美债收益率较前一周五(12月30日)大幅下行9bp;周三,市场认为美联储当日公布的12月会议纪要鹰派程度未超预期,加之12月ISM制造业指数连续第二个月下滑至萎缩区间,10年期美债收益率继续大幅下行10bp 3.69%;周四,由于当日公布的“小非农”ADP就业数据远超预期,支撑美联储继续加息,10年期美债收益率小幅上行2bp至3.71%;但周五,当日公布的美国12月非农新增就业为2020年5月以来最低,薪资增速大幅下行,显示劳动力市场边际降温,加之当日ISM非制造业PMI意外陷入萎缩区间,市场对美联储加息预期大幅弱化,推动10年期美债收益率大幅下行16bp至3.55%,与前一周五(12月30日)相比大幅下行33bp。

[阅读原文](#)

<https://www.fxbaogao.com/detail/3526702>

2023年利率债市场展望:经济爬出低谷,利率中枢抬升

摘要

供稿:研究发展部

2023年利率中枢将较2022年有所上移,但抬升幅度不会太大,主要原因有四:一是2023年经济增长内生动能将有边际修复,加之低基数效应,GDP增速将明显反弹。但因内需修复斜率存在不确定性,且外需大概率走弱,对2023年经济增长势头不宜抱太高期待,撇除低基数效应,预计仅能达到温和增长水平。二是由于经济下行扰动仍存,通胀将保持温和,外部掣肘减弱,预计2023年货币政策整体仍将保持偏宽松取向,但在经济整体向上修复过程中,货币政策边际放松的空间将较2022年收窄,降准降息的可能性下降。三是2023年资金面将边际收敛,资金利率将向政策利率水平渐进回归,但大幅收紧的可能性并不大,预计资金利率中枢仍将持续低于政策利率。四是2023年宽信用未必有多宽,稳信用的确定性较高,对债市而言非利多,但也不会造成明显的利空打击。从节奏上来看,2023年一季度基本面料仅呈现弱复苏状态,货币政策将保持稳增长取向,资金面将偏于宽松,再加上年初季节性的配置行情,预计债市调整风险不大,长端利率料窄幅震荡,短端利率表现会更好,收益率曲线将延续陡峭化。

[阅读原文](#)

<https://www.fxbaogao.com/detail/3525013>

2022年12月金融数据点评:年末信贷恢复多增,债券融资严重拖累社融

摘要

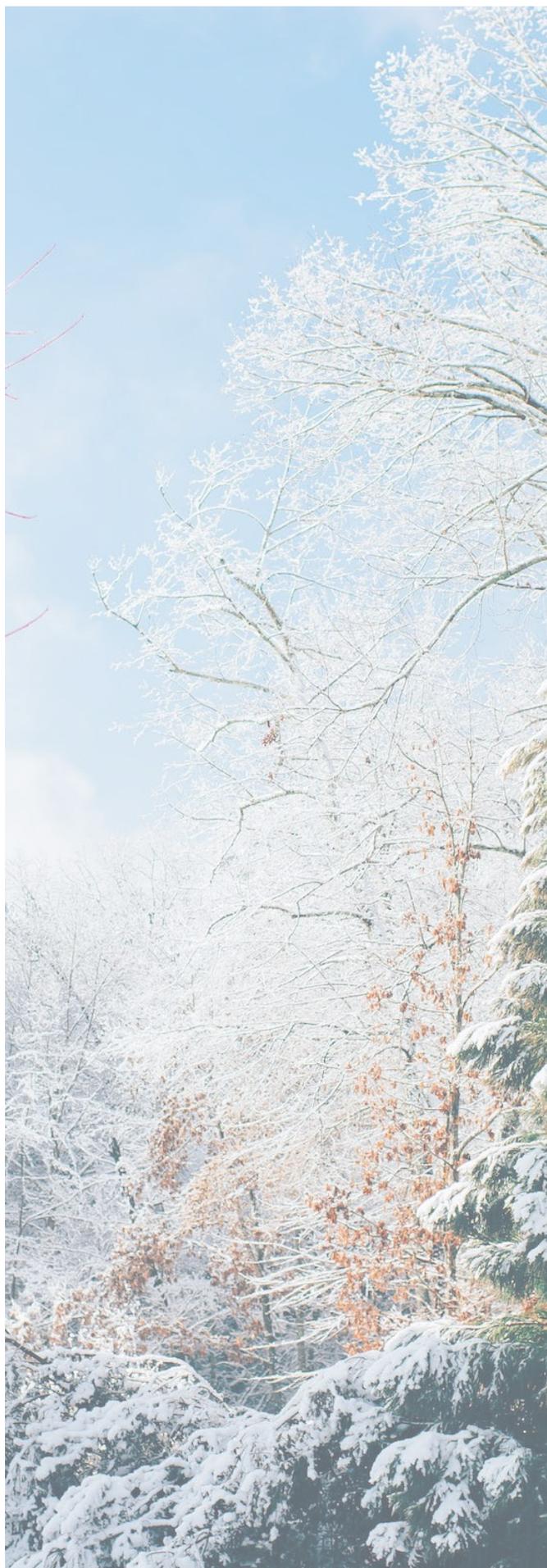
供稿:研究发展部

整体上看,在政策面加大宽信用力度带动下,12月信贷恢复同比多增,但受债券融资拖累、特别是在企业

债券融资大幅为负影响下,社融同比大幅少增。这表明当前宽信用过程主要由政策面驱动,各类市场主体自主融资需求有待进一步激活。展望未来,在宏观政策延续稳增长取向,地方债发行大规模开闸,房地产融资环境大幅改善背景下,加之银行普遍存在贷款“早投放、早收益”的经营传统,2023年1月会迎来信贷、社融数据开门红。

阅读原文

<https://finance.sina.com.cn/roll/2023-01-11/doc-imxzunxs2124524.shtml>



部分媒体露出

保供稳价接续发力 物价平稳运行可期

人民银行发布2022年金融统计数据 需求恢复预期改善 企业中长期贷款增势强劲

首套房贷款利率动态调整后,昆明、大理等城市恢复至4.1%

持续推动金融风险防范化解 夯实金融健康发展基础

1月上半月,持续在各平台输出研报**52篇次**,面向行业主流媒体实现观点露出**113次**,日均露出**13次**(按照工作日计算),与金融界合作推出《债市早报》**10期**。媒体重点报道内容如下:

媒体平台	引用内容	露出情况
经济参考报	四季度货政例会公报解读	阅读量达133.3万+
证券日报	2023年多地制定扩投资目标	电子报头版刊发
	2023年LPR及房地产利率走势分析	电子报A2财经要闻版刊发
20余家主流媒体报道	12月金融数据点评及物价数据点评	被行业媒体转载50多次
经济参考报引用,新华网APP转载	12月物价数据点评	阅读量达57.3万+
中国证券报引用,新华网APP转载	12月金融数据点评	阅读量达82.2万+
界面新闻	12月物价数据点评	首页推荐轮播

保供稳价接续发力 物价平稳运行可期

摘要

引用媒体:经济参考报 供稿:王青

国家统计局1月12日发布的数据显示,2022年全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨2.0%,其中,12月份上涨1.8%,涨幅比上月扩大0.2个百分点。2022年全国工业生产者出厂价格指数(PPI)同比上涨4.1%,其中,12月份同比下降0.7%,降幅比上月收窄0.6个百分点。“12月扣除食品和能源价格、更能反映整体物价水平的核心CPI同比上涨0.7%,继续处在明显偏低水平,显示当前整体物价形势稳定。”东方金诚首席宏观分析师王青认为,这将继续为国内宏观政策“以我为主”提供重要支撑,下一步政策面在促消费方面空间较大。

阅读原文

http://www.jjckb.cn/2023-01/13/c_1310690310.htm

人民银行发布2022年金融统计数据 需求恢复预期改善 企业中长期贷款增势强劲

摘要

引用媒体:新华号 供稿:王青

中国人民银行1月10日发布2022年金融统计数据。专家表示,2022年全年和2022年12月数据体现出金融支持经济力度加大,其中企业中长期贷款增势强劲,有效需求逐步恢复,也反映出市场主体对经济增长的预期逐步改善。预计2023年货币信贷将保持平稳增长,靠前发力,为实体经济提供更有有力支持。“从结构上看,企业中长期贷款是2022年12月人民币信贷超季节性增加的主要拉动项,背后则反映出银行信贷支持基建、制造业、小微、绿色等领域的力度不减,以及金融‘16条’落地见效、银行加大对房企信贷支持力度的效果。”东方金诚首席宏观分析师王青说。

阅读原文

<https://my-h5news.app.xinhuanet.com/xhh-pc/article/?id=9d4fa34de700879d6f-7b517e22522c1f×tamp=49891>

首套房贷款利率动态调整后,昆明、大理等城市恢复至4.1%

摘要

引用媒体:中新经纬 供稿:王青

近日,人民银行、银保监会发布通知,决定建立首套住房贷款利率政策动态调整机制。新建商品住宅销售价格环比和同比连续3个月均下降的城市,可阶段性维持、下调或取消当地首套住房贷款利率政策下限。东方金诚首席宏观分析师王青分析称,为推动房贷利率进一步下行,除了放宽首套房贷利率下限外,需要5年期LPR报价先行下调。综合居民房贷利率相对偏高、近期存款利率较大幅度下调等因素,王青判断,2023年1月1日房贷重定价日过后,5年期LPR报价有可能下调0.15个百分点。

阅读原文

<https://jw.jwview.com/jwview/content.jsp?id=521899&classify=zw>

持续推动金融风险防范化解 夯实金融健康发展基础

摘要

采访媒体:金融时报 供稿:王青

2022年,人民银行等金融管理部门坚持“一司一策”“一行一策”,支持风险较大地区中小银行风险处置取得进展。比如,推进辽宁省高风险中小银行处置工作,吸收合并省内两家高风险城市商业银行、组建辽沈银行,批准辽阳农商银行、太子河村镇银行进入破产程序。支持河南省、安徽省稳妥处置5家村镇银行风险事件。与此同时,加快推进中小银行不良资产认定和处

置,支持多渠道补充资本。上半年,全国中小银行共处置不良资产6700亿元,同比多处置1640亿元;批准34家中小银行合并重组;经国务院金融委批准,分配了1874亿元专项债额度补充中小银行资本。谈及中小银行改革化险,东方金诚首席宏观分析师王青表示,中小银行要及时运用专项债、永续债等渠道补充资本金,提升服务实体经济和防范化解金融风险的能力。在经营过程中把握好扩大规模、业务创新与风险防控之间的平衡,牢牢守住不发生重大金融风险的底线。

阅读原文

https://h5.newaircloud.com/detailArticle/20907826_28234_jrsb.html?source=1

行业热点

资金面延续宽松, 银行间主要利率债收益率继续下行

避险情绪回落, 银行间主要利率债收益率普遍上行, 转债市场指数集体收涨

隔夜利率再创新低, 债市小幅回暖

银行间主要利率债收益率普遍下行, 转债市场指数集体走弱

流动性宽松提振债市上涨, 银行间主要利率债收益率普遍下行

隔夜回购利率重回1%以下, 银行间主要利率债收益率普遍下行

主要资金市场利率保持低位, 银行间主要利率债收益率普遍上行

银行间主要利率债收益率多数上行, 转债市场指数涨幅收窄

央行重启14天期逆回购 主要资金利率仍全面上行

资金面有所改善, 国家统计局公布2022年12月CPI、PPI数据

资金面延续宽松, 银行间主要利率债收益率继续下行

摘要

12月23日, 央行继续大规模公开市场投放, 主要资金利率继续下行; 银行间主要利率债收益率普遍下行, 中短券表现更好; 云城置业重大资产出售获云南省康旅控股集团批复, 泛海控股计划将1.34亿美元债延期至2023年3月23日前兑付, 绿城房地产关联方累计购买2.56亿元公司债券及资产支持证券; 转债市场指数震荡走弱, 转债个券跌多涨少; 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小幅上行。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/12/26092837237116.shtml>

避险情绪回落, 银行间主要利率债收益率普遍上行, 转债市场指数集体收涨

摘要

12月26日, 隔夜利率低位反弹, 7天期利率因跨年上行幅度较大; 避险情绪回落, 银行间主要利率债收益率普遍上行; 世茂股份拟将“20沪世茂MTN001”本息展期兑付, 宝龙实业公告“21宝龙01”持有人会议将审议本金展期1年分期兑付等议案, 俊发地产公告无法按期偿付HKJFPC 11 12/24/22; 转债市场指数集体收涨, 转债个券涨多跌少。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/12/27090237239568.shtml>

隔夜利率再创新低, 债市小幅回暖

摘要

12月28日, 隔夜利率再创历史新低, 7天期利率因跨年继

续上行; 债市小幅回暖, 银行间主要利率债收益率多数下行; 碧桂园获2.8亿美元贷款融资, 华夏幸福拟向华润置地转让下属公司合计124亿元股权及债权, 奥园集团公告“21奥园债”变更第一年度利息兑付安排等议案获审议通过, 岚桥集团因信披违规被暂停公司债券融资工具相关业务1年; 转债市场指数集体下跌, 转债个券多数下跌; 海外方面, 10年期美债收益率上行4bp至3.88%, 主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/12/29092537245227.shtml>

银行间主要利率债收益率普遍下行, 转债市场指数集体走弱

摘要

12月29日, 隔夜利率再创新低, 7天期利率因跨年继续上行; 银行间主要利率债收益率普遍下行, 短券表现更好; 武汉当代集团未能按期足额偿付“H19当代3”利息及回售本金, 正邦科技控股股东及其一致行动人被法院裁定实质合并重整, 旭辉控股8.4亿股配售及认购事项已完成, 恒大地产“15恒大03”持有人会议审议通过调整本息兑付安排等议案; 转债市场指数集体走弱, 转债个券多数下跌; 海外方面, 10年期美债收益率下行5bp至3.83%, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍下行。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/12/30091037248498.shtml>

流动性宽松提振债市上涨, 银行间主要利率债收益率普遍下行

摘要

1月3日, 资金供给整体宽松, 主要资金利率大幅下行; 银

行间主要利率债收益率普遍下行,短券下行幅度较大;时代中国预期暂停支付离岸债务,巨星医疗控股未能按期支付2026年到期新优先票据部分本息,国美零售公布债务资本化方案,上坤地产2023年优先票据到期退市,未偿还本金1.6亿美元及利息;转债指数集体上涨,转债个券涨多跌少;海外方面,10年期美债收益率下行9bp至3.79%,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://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2023/01/04091437257286.shtml>

隔夜回购利率重回1%以下,银行间主要利率债收益率普遍下行

摘要

1月4日,主要资金市场利率继续下行,隔夜回购利率重回1%以下;银行间主要利率债收益率普遍下行,1年以内的短券表现更好;融创160亿元境内债券整体展期成功,华发股份非公开发行A股股票申请获证监会受理,新华联新发生未清偿到期金融债务本金22.71亿元,鸿达兴业集团向法院申请破产清算;转债市场指数集体上涨,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年期国债收益率继续大幅下行。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2023/01/05093137260277.shtml>

主要资金市场利率保持低位,银行间主要利率债收益率普遍上行

摘要

1月6日,资金供给延续宽松,主要资金市场利率保持低位;银行间主要利率债收益率普遍上行,中短券调整幅度

较大;龙光集团境内21笔公开市场债券整体完成展期,北大方正集团发布重整进展公告,佳源国际第8次延长票据交换要约及同意征求届满期限;转债市场指数震荡上涨,转债个券多数上涨;海外方面,各期限美债收益率普遍两位数大幅下行,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://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2023/01/09092537267171.shtml>

银行间主要利率债收益率多数上行,转债市场指数涨幅收窄

摘要

1月9日,主要资金市场利率低位小幅上行;银行间主要利率债收益率多数上行;建发股份拟以现金方式协议收购红星美凯龙不超30%股份,华业资本公告公司有息负债总量为64.02亿元,阳光城已到期未支付的债务本金合计金额449.80亿元,营口港务集团就参股公司华能营口港务财务资助逾期事项发布澄清公告;转债市场指数涨幅收窄,转债个券多数上涨;海外方面,各期限美债收益率普遍小幅下行,主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2023/01/10091137270241.shtml>

央行重启14天期逆回购 主要资金利率仍全面上行

摘要

1月11日,央行重启14天期逆回购且加大资金投放,资金面有所改善,但主要资金利率仍全线上行;佳源国际拟备一份誓章反对清盘呈请,当代文体征集债券持有人授权

九州证券参与预重整及未来破产重整程序,因出资人组同意表决的出资额占比不逾三分之二,中信国安出资人组拒绝再次表决出资人权益调整方案;转债市场主要指数午后走弱,转债个券多数下跌;海外方面,波士顿联储主席发言鸽派,各期限美债收益率普遍下行,主要欧洲经济体10年期国债收益率两位数回落。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2023/01/12091037276144.shtml>

资金面有所改善,国家统计局公布2022年12月CPI、PPI数据

摘要

1月12日,资金面有所改善,隔夜利率升势趋缓;银行间主要利率债中长券偏弱,短券延续暖势;上置集团旗下上海金心44.5亿元贷款延期至6月30日偿还,碧桂园进一步回购2.18亿美元1月到期优先票据,万达海外将所持万达酒店发展全部股权质押用于融资,交易商协会披露柳州轨交、柳州龙建、信威通信及许昌投资被自律处分;转债市场指数震荡微涨,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://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2023/01/13091037279312.shtml>



公司动态

中国东方动态速览

中国东方党委召开会议传达学习中央经济工作会议精神

中国东方党委中心组专题学习习近平总书记重要讲话精神和重温《常委会的工作方法》

中国东方聚焦“五个振兴” 奋力谱写定点帮扶新篇章

中国东方北京市分公司华能资产盘活项目入选国家发展改革委典型案例

中国东方党委召开会议传达学习中央经济工作会议精神

2022年12月25日,中国东方党委召开会议,传达学习中央经济工作会议精神,并结合公司实际研究贯彻落实举措。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、邬君宇参加会议,总裁助理张向东、丁建平、鲁振宇,总部相关部门主要负责人列席会议。会议指出,这次中央经济工作会议是党的二十大后召开的一次十分重要的会议,习近平总书记发表重要讲话,深刻总结2022年经济工作,深入分析当前经济形势,全面部署2023年经济工作,具有很强的思想性、战略性、指导性。公司系统广大党员干部要认真学习领会,切实把思想和行动统一到党中央对当前形势判断和明年经济工作决策部署上来,为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步贡献力量。

中国东方党委中心组专题学习习近平总书记重要讲话精神和重温《党委会的工作方法》

2022年12月28日,中国东方召开党委中心组2022年第十四次专题学习会议,深入学习习近平总书记近期发表的系列重要讲话和关于加强信息化建设和数据治理、维护金融安全、维护意识形态安全重要论述精神,以及毛泽东同志经典著作《党委会的工作方法》。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、邬君宇参加会议,总裁助理张向东、丁建平、鲁振宇,党委办公室、纪委办公室、党委组织部、党委宣传部、党委巡视办公室主要负责同志列席会议。会议指出,要深化学习,切实加强思想理论武装。党委中心组学习,应当以政治学习为根本,以深入学习习近平新时代中国特色社会主义思想

思想为首要任务,以掌握和运用马克思主义立场、观点、方法为目的,自觉用党的创新理论武装头脑、指导实践、推动工作。学习宣传贯彻党的二十大精神,是当前和今后一个时期的首要政治任务。

中国东方聚焦“五个振兴” 奋力谱写定点帮扶新篇章



2022年,中国东方围绕巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接目标,进一步加强组织领导,切实提高帮扶工作针对性,保持帮扶投入力度不减,直接投入帮扶资金1561万元(无偿投入1511万元、有偿投入50万元),引进帮扶资金920万元(无偿引进170万元、有偿引进750万元),引进帮扶项目1个、投资金额777.9万元,购买脱贫地区农产品595.8万元,帮助销售脱贫地区农产品350万元,培训基层干部、乡村振兴带头人和专业技术人员2133人次。结合湖南省邵阳县实际,中国东方围绕产业、人才、文化、生态和组织“五个振兴”推进帮扶工作,全力帮助邵阳县乡村振兴开好局、起好步,奋力谱写定点帮扶新篇章。

中国东方北京市分公司华能资产盘活项目入选国家发展改革委典型案例

近日,国家发展改革委办公厅印发通知,公布八大类24个盘活存量资产扩大有效投资典型案例,在全国范围内推广学习。其中,中国东方北京市分公司华能资产盘活项

目入选。

华能资产盘活项目是中国东方加快主业创新、深化产融结合、提升资产质量的又一项标志性成果。中国东方党委高度重视与央企合作盘活存量资产，指导北京市分公司积极推进该重点项目，于2022年8月顺利落地，项目成效得到国家发展改革委、江苏省政府、中国华能等各方高度认可。



公司动态

东方金诚近期动态

湖北省财政厅致我司的感谢信

东方金诚荣获南方财经“南财号”年度创作者大奖

东方金诚助力2022年凤阳县经济发展投资有限公司公司债券成功发行

东方金诚助力格盟国际能源有限公司2022年度第一期中期票据成功发行

东方金诚助力2022年江西吉湖发展集团有限公司公司债券成功发行

东方金诚助力盈峰保理2022年第一期资产支持专项计划成功发行

东方金诚助力安徽合力20.48亿元可转债成功发行

东方金诚助力汇通建设集团股份有限公司2022年公开发行可转换公司债券成功发行

东方金诚助力国家电投-五凌电力有限公司新能源基础设施(类REITs)成功发行

湖北省财政厅致我司的感谢信

2022年,公司深入开展“服务品质提升年”活动,全面提升服务质量和水平,赢得了市场和客户的感谢与认可。近日,湖北省财政厅向公司发来感谢信,向我司和在2022年湖北省政府债券发行工作中作出重要贡献的公用事业一部、内控合规部、综合管理部等部门表达感谢。

作为国有评级机构,东方金诚始终不忘初心,主动担当,全力支持地方政府债券发行和实体经济发展,在切实发挥资本市场“守门人”和“稳定器”作用的同时,充分展现国有评级机构“顶梁柱”和“压舱石”的担当。2022年以来,公司已为湖北省、海南省、广西壮族自治区、天津市、大连市及青岛市地方政府债提供信用评级服务,近期,公司又成功中标2023-2024年度福建省政府债评级。2022年,公司评级发行的地方政府债418只,占比为19.49%,位居行业第二名,发

行规模近8,000亿元。相关债券募集资金主要用于国家重点支持的“两新一重”领域,全面支持复工复产。其中:助力湖北省成功发行地方政府债规模达到2,945.41亿元,发行只数184只,发行只数在全市场地方政府债占比达8.58%,排名第一。

湖北省财政厅

感谢信

东方金诚国际信用评估有限公司:

2022年,经济社会发展任务重、挑战多,贵司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,以实际行动支持湖北省政府债券发行。在贵司的大力支持下,湖北省全力落实中央稳经济一揽子政策措施,坚持积极财政政策靠前发力,圆满完成全年债券发行任务,为加快构建新发展格局,推动高质量发展作出了重要贡献。

2022年湖北省政府债券发行工作中,在贵司总公司领导的支持下,公用事业一部、合规、综合等部门密切配合,同时贵司湖北分公司也全力协调,为债券评级报告的及时提交,配合我省地方债券的及时发行做出了重要贡献。特别是贵司公用事业一部,在总经理高路同志的带领下,高敬一、张晨曦等分析师同志周末和节假日密切配合发行进度,加班加点赶制完成报告,他(她)们业务专业娴熟,工作严谨细致,信用评级服务周到,特别是能够准确分析提炼发行项目相关信息,及时出具信用评级报告,表现优秀!在此,湖北省财政厅向贵司表示衷心的感谢,致以崇高的敬意!

2023年,我们将全面落实党的二十大精神,恳请贵司继续支持我省政府债券发行工作,充分发挥债券资金在拉动有效投资、稳住经济大盘中的重要作用,推动湖北加快建设全国构建新发展格局先行区。我们愿与贵司不断深化合作,积极开拓创新,共同创造新的业绩!

湖北省财政厅
2023年1月4日

东方金诚荣获南方财经“南财号”年度创作者大奖



近日，南方财经全媒体集团公布了“2022南财号年度创作者大奖”。东方金诚在南方财经账号“东方金诚研究发展部”荣登“年度最具成长性南财号”榜单。

2022年，公司不断加大研报宣传力度，媒体露出次数持续走高。自开通“南财号”以来，公司持续在南财号、21世纪经济报道等平台输出研究报告，受到了广泛关注。其中，《宏观经济再现下行波动，新一轮稳增长政策正在加码》等多篇稿件进入周报文榜；《政策性降息落地，货币政策逆周期调控加码——2022年1月MLF操作点评》、《12月LPR报价如期下调，释放逆周期调控加码信号》、《2022年中央经济工作会议要点解读》等研报在南财号“大咖圆桌会”专栏中发布，关注度持续提升。

东方金诚助力2022年凤阳县经济发展投资有限公司公司债券成功发行



近日，东方金诚评级的“2022年凤阳县经济发展投资有限公司公司债券”（以下简称“本期债券”）在银行间市场

和上交所成功发行。本期中期票据发行规模为10亿元，期限为7年，发行利率为4.40%，创造了自11月中旬以来7年期主体AA/债项AAA由安徽省信用融资担保集团有限公司担保可比债券最低利率！

东方金诚助力格盟国际能源有限公司2022年度第一期中期票据成功发行



近日，东方金诚评级的“格盟国际能源有限公司2022年度第一期中期票据”（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12.3亿元，期限为2+N年，本期中期票据为山西省首笔次级永续中票。

东方金诚助力2022年江西吉湖发展集团有限公司公司债券成功发行



近日，东方金诚评级的“2022年江西吉湖发展集团有限公司公司债券”（以下简称“本期债券”）在银行间市场和上交所成功发行。本期债券品种一发行规模为2.5亿元、品种二发行规模为2.4亿元，期限为5年，发行利率为5.5%，创同级别同期限企业债券票面利率历史新低。

东方金诚助力盈峰保理2022年第一期资产支持专项计划成功发行



近日,由东方金诚评级的“盈峰保理2022年第一期资产支持专项计划”(以下简称“本专项计划”)在交易所市场成功发行。本专项计划发行规模为21350.81万元,期限为3年。其中,优先级资产支持证券发行规模为19200.00万元,发行利率为4.5%。

东方金诚助力安徽合力20.48亿元可转债成功发行



近日,东方金诚评级的“安徽合力股份有限公司(以下简称“安徽合力”)公开发行可转换公司债券”(以下简称“本期债券”)在上交所成功发行。本期债券发行规模为20.48亿元,期限为6年,发行票面利率为0.2%。

东方金诚助力汇通建设集团股份有限公司2022年公开发行可转换公司债券成功发行

近日,由东方金诚评级的“2022年汇通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券”(以下简称“本期债券”)在上交所成功发行。本期债券发行规模为3.6亿元,期限

为6年,当期票面利率为0.3%



东方金诚助力国家电投-五凌电力有限公司新能源基础设施(类REITs)成功发行

近日,由东方金诚评级的“中国康富国际租赁股份有限公司2022年度第一期五凌1号绿色定向资产支持票据(类REITs)”在银行间市场成功发行。本期资产支持票据发行规模为18.20亿元,期限为18(3+3+3+3+3+3)年,优先A资产支持票据发行利率为4.0%,优先B资产支持票据发行利率为4.2%。



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: 长春市南关区解放大路810号长春国际商务

中心B座二区1503室

Tele: 86-0431-86028798

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: 南京市秦淮区洪武路29号东方金融大厦

17楼1707

Tele: 86-025-86200586

E-mail: dfjc-jsswyz@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.