

金诚资讯

投资人服务系列

2022.09.09

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

- 2022年7月房地产行业运行情况报告:停工断贷致楼市再降温 投资端拐点仍未显现稳 2
- 2022年8月PMI数据点评:稳增长政策加力,8月官方制造业PMI 指数反弹 2

债市研究

- 固定收益周报(2022.08.22-2022.08.28):稳增长加力推升宽 信用担忧,债市震荡调整 2
- 2022年7月债券市场托管数据点评:广义基金成唯一增持主力, 外资减持规模大幅收窄 3
- 2022年8月利率债市场月报:8月意外降息点燃债市做多情绪,9 月长端收益率料低位震荡 3
- 固定收益周报(2022.08.29-2022.09.04):资金面宽松叠加疫 情反复推升避险情绪,债市偏强震荡 4
- 美债专题跟踪(2022.08.29-2022.09.02):美联储政策收紧预 期加速升温,10年期美债收益率继续大幅上行 4

媒体引用

- 国常会提出用好5000多亿专项债结存限额,对投资拉动有多 大? 4
- 稳增长措施再加码 国常会部署稳经济19项接续政策 5
- 近期人民币兑美元汇率走低,专家解读 5
- 政策性开发性金融工具增额,支持形成更多实物工作量 5

行业热点

- 国常会部署稳经济一揽子政策接续政策措施,红星美凯龙拟发 行2.5亿美元5.20%信用增强债券 7
- 富力地产拟对境内公募债进行全面重组,旭辉拟发行不超过15 亿元全担保中票 7
- 启迪控股对9.02亿美元债发起展期同意征求,建发房产拟成立 资产支持专项计划募资10.45亿元 7
- 2000亿元“保交楼”全国性纾困基金启动,“20远资01”拟对回 售部分展期 8
- 中央政治局会议建议二十大10月16日在京召开,“19兰州城投 PPN008”确认完成兑付 8
- 国常会部署充分释放政策效能,广州招商与富力地产就华南区 域城市更新领域战略合作 8
- 多家房企延迟披露2022年半年报,美的置业10亿中票首获全额 覆盖创设CRMW 9
- “20豫能化MTN002”债权人同意取消本次回售安排,新城控股 拟发行10亿中票并由中债增全担保 9

- 央行将外汇存款准备金率下调至6%,美的置业发行10亿中票 并由中债增全担保 9

- “20远资01”回售部分展期等议案获通过,佳兆业计划10月后 敲定离岸债务重组方案 10

公司动态

中国东方公司要闻

- 中国东方召开党委中心组2022年第八次专题学习会议 12

东方金诚近期动态

- 东方金诚召开2022年度股东会、董事会暨监事会 12
- 东方金诚受聘为杭州市企业债券顾问机构 13
- 东方金诚信用助力中国上市公司协会“ESG专题系列培训课程” 上线 13
- 东方金诚助力成都产业集团15亿元科技创新公司债券成功发 行 13
- 东方金诚助力2022年泉州银行股份有限公司二级资本债券成 功发行 13
- 东方金诚助力东莞-汇金-龙岩美食城资产支持专项计划成功发 行 14
- 东方金诚助力华电新能源集团股份有限公司2022年面向专业 投资者公开发行绿色可续期公司债券(第三期)成功发行 14
- 东方金诚助力陕西中天火箭技术股份有限公司公开发行可转 换公司债券成功发行 14
- 东方金诚助力泰州东方医药城2亿元中期票据成功发行 14
- 东方金诚助力建设银行2022年境内首期400亿元永续债成功发 行 15
- 东方金诚助力长春新区发展集团有限公司2022年面向专业投 资者公开发行公司债券(第二期)成功发行 15

公司介绍

- 公司简介 16

- 联系方式 17

金诚观点

宏观分析

2022年7月房地产行业运行情况报告:停工断贷致楼市再降温 投资端拐点仍未显现稳

2022年8月PMI数据点评:稳增长政策加力,8月官方制造业PMI指数反弹

债市研究

固定收益周报(2022.08.22-2022.08.28):稳增长加力推升宽信用担忧,债市震荡调整

2022年7月债券市场托管数据点评:广义基金成唯一增持主力,外资减持规模大幅收窄

2022年8月利率债市场月报:8月意外降息点燃债市做多情绪,9月长端收益率料低位震荡

固定收益周报(2022.08.29-2022.09.04):资金面宽松叠加疫情反复推升避险情绪,债市偏强震荡

美债专题跟踪(2022.08.29-2022.09.02):美联储政策收紧预期加速升温,10年期美债收益率继续大幅上行

媒体引用

国常会提出用好5000多亿专项债结存限额,对投资拉动有多大?

稳增长措施再加码 国常会部署稳经济19项接续政策

近期人民币兑美元汇率走低,专家解读

政策性开发性金融工具增额,支持形成更多实物工作量

宏观分析

2022年7月房地产行业运行情况报告:停工断贷致楼市再降温 投资端拐点仍未显现稳

摘要

供稿:研究发展部

销售端:7月全国商品房销售端再度转冷,销售面积环比增速大幅下降,表明楼市尚未迎来趋势性回暖;受当月销量显著下滑影响,70城新建商品住宅价格和二手房住宅价格同比降幅扩大,环比价格下降城市数量小幅增加。投资端:1-7月累计开发投资完成额同比增速持续下滑,投资端尚未迎来拐点;土地市场整体热度维持低位,7城集中供地表现平稳,央国企仍是拿地主力,部分城市地方性国企表现突出;全国房地产新开工、施工和竣工面积同比保持大幅负增,“停工断贷”事件在全国多地蔓延。政策端:政策持续利好楼市回暖,一方面年内再次下调LPR,首套房利率降至4.1%;另一方面,“保交楼、稳民生”政策基调明确,央行鼓励各地积极化解风险事件,郑州率先推出地产纾困基金。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/industry/rptid/715544926326/index.phtml



2022年8月PMI数据点评:稳增长政策加力,8月官方制造业PMI指数反弹

摘要

供稿:研究发展部

8月日均新增新冠感染数量比7月有所增加,当月制造业PMI指数却不降反升,主要原因是8月稳增长政策进一步加码,有效缓解了市场需求下滑势头;不过,8月疫情波动叠加部分区域高温缺电,仍对制造业生产

造成一定扰动。8月制造业PMI继续处于收缩区间,表明制造业产需恢复力度仍需加强。非制造业PMI方面,疫情波动对服务业影响较为明显,8月服务业商务活动指数下滑,但仍处于扩张区间;同时,当前基建投资稳增长力度较大,有效对冲了房地产市场下滑带来的影响,8月建筑业PMI指数继续处于高景气水平。整体上看,8月PMI数据显示,当前经济下行压力依然比较明显,后续政策面将在稳增长方向持续加力。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/macro/rptid/715497739725/index.phtml



债市研究

固定收益周报(2022.08.22-2022.08.28):稳增长加力推升宽信用担忧,债市震荡调整

摘要

供稿:研究发展部

利率债方面,上周债市震荡调整,原因主要有二:一是在消化完超预期降息的利好后,出现止盈力量;二是LPR非对称降息、国常会部署财政和准财政稳增长新举措等,对宽信用预期起到提振作用,也令市场对基本面的悲观预期有所修正。信用债方面,上周信用债收益率多数上行,但上行幅度多数不及同期限国开债,信用利差多数压缩。转债方面,上周转债市场调整幅度增大,其中双高转债估值压缩明显,低价转债体现出较好的安全性。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rptid/715544994270/index.phtml



2022年7月债券市场托管数据点评: 广义基金成唯一增持主力, 外资减持规模大幅收窄

摘要

供稿: 研究发展部

2022年7月债券市场托管规模延续增长, 增幅环比回落。7月机构配债行为分化明显: 广义基金是7月增持主力, 其他类型机构配债动能减弱。展望后市, 供给方面, 7月政治局会议提出“支持地方政府用足用好专项债务限额”, 下半年或增加新的专项债供给, 同时准财政发力, 政金债净融资规模也将增加, 但利率债供给压力仍将小于上半年; 随宽信用推进, 产业债发行将保持高位, 政策支持下地产债券融资也有望继续转暖, 但仍将主要集中于国有房企及政策支持下的优质民企龙头; 同时, 随着基建稳增长提速, 城投债融资环境边际改善, 但严禁新增地方政府隐性债务背景下融资监管仍严, 预计下半年城投债净融资同比仍将处收缩区间; 今年前7个月同业存单发行和净融资规模明显低于去年同期, 同业存单发行利率大幅低于政策利率, 显示流动性整体充裕、信贷需求疲弱下银行负债端压力较轻。展望后续, 在信贷需求未明显回暖前或难看到同业存单净供给明显增加。需求方面, 今年地方债发行前置, 商业银行前七个月增持利率债规模达到4.79万亿元, 已占到2021年和2020年商业银行全年配置利率债规模的89%和75%, 若下半年增加新的地方政府专项债供给, 或将挤压银行配置其他债券的空间; 非标压降、权益市场持续调整背景下, 保险资金债券投资比例上升, 债市配置规模有望保持稳定增长, 但下半年利率债供给减少或带来缺资产的压力; 考虑到下半年经济运行的内外部环境仍面临一系列不确定和不稳定因素, 市场风险偏好难以明显回升, 理财产品发行规模将保持增长, 广义基金配债规模有

望保持高位; 8月中美利差倒挂幅度再度走阔, 外资净流出国内债市的趋势或延续, 但8月SDR新权重正式生效将带来境外央行增配国债, 或对外资流出形成一定对冲。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rptid/714814898735/index.phtml



2022年8月利率债市场月报: 8月意外降息点燃债市做多情绪, 9月长端收益率料低位震荡

摘要

供稿: 研究发展部

9月资金面料将边际收紧, 资金利率将向政策利率水平回归, 在此过程中, 资金利率的波动性也会有所加大, 债市短端利率面临调整压力。同时, 9月将进入稳增长政策密集落地期, 政策效果也将有所兑现, 这将一定程度上修复市场对基本面的悲观预期, 从而对债市产生边际利空影响。但在疫情忧动未息, 楼市有待回暖, 以及出口增速趋于下行的大背景下, 短期内经济修复力度料将偏弱, 宽信用也难以顺畅演进——预计8月新增信贷规模较7月将有明显回升, 但各项贷款余额同比增速不会太强, 市场难以形成对宽信用的稳定预期, 加之短端利率上行幅度可控, 故而债市多头思维仍有支撑, 长端利率将保持韧性, 呈现低位窄幅震荡局面。这也意味着, 9月收益率曲线走平的可能性较大。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/10/rptid/715771412786/index.phtml



固定收益周报(2022.08.29-2022.09.04): 资金面宽松叠加疫情反复推升避险情绪, 债市偏强震荡

摘要

供稿: 研究发展部

利率债方面, 上周债市偏强震荡, 我们认为原因有三, 一是经济弱复苏+货币宽松背景下, 债市风向并未逆转, 此前一周的回调行情难以持续演绎; 二是月底资金面仍显宽松; 三是国内疫情有所反复, 推动避险情绪升温。往后看, 由于季末及节日因素导致9月资金面有季节性收敛压力, 加之财政因素对流动性的利好减弱, 以及9月政策层面将着力引导宽货币向宽信用传导, 且未来1-2个月财政和准财政政策加力将增加利率债供给, 信贷和社融修复将导致局部流动性挤出, 因此, 预计9月资金面将边际收紧, 资金利率将向政策利率水平回归, 在此过程中, 资金利率的波动性也会有所加大, 债市短端利率面临调整压力。信用债方面, 上周信用债收益率多数下行, 但幅度多数不及同期限国开债, 信用利差被动走阔。转债方面, 上周权益市场继续震荡下行, 上证指数失守3200点, 转债市场同步调整, 尽管近八成个券价格下跌, 但估值抬升与压缩个券数量相当, 仍有部分个券估值在主动压缩。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rptid/715765905828/index.phtml



美债专题跟踪(2022.08.29-2022.09.02): 美联储政策收紧预期加速升温, 10 年期美债收益率继续大幅上行

摘要

供稿: 研究发展部

2022年8月29日当周, 受美联储鹰派加息预期推动, 10年期美债收益率整体延续大幅上行趋势。具体来看, 周一, 市场仍在消化前一周五鲍威尔在全球央行会议上的鹰派表态, 加息预期继续升温, 推动10年期美债收益率大幅上行8bp; 周二, 市场情绪发酵态势暂缓, 10年期美债收益率小幅回落; 周三, 在美联储三位官员关于继续加息的鹰派表态推动下, 市场关于政策收紧的预期进一步巩固, 推动10年期美债收益率继续上行; 周四, ISM制造业就业指数上升, 市场因此预期周五即将发布的非农就业数据将表现强劲, 可能会强化美联储大幅加息的风险, 10年期美债收益率跳升11b; 周五, 尽管非农数据显示劳动力市场紧张程度边际降温, 带动10年期美债收益率回落6bp, 但仍较前一周五(8月26日)大幅上行16bp。

阅读原文

https://mp.weixin.qq.com/s/fhhLP36qZz_IJoC3_Yiryw



媒体引用

国常会提出用好5000多亿专项债结存限额, 对投资拉动有多大?

摘要

引用媒体: 澎湃新闻 供稿: 王青

"依法用好5000多亿元专项债结存限额", 是指6月今年3.65万亿新增地方政府专项债额度“基本发完”后, 接下来再安排加发5000亿元专项债, 主要也是投向基建。由此, 下半年基建投资提速至两位数以上已没

有悬念。其判断, 全年基建投资同比增速有望达到10%左右, 会显著高于去年0.4%的增长水平, 将拉动今年GDP增速加快1个百分点左右, 从而在本轮稳增长过程中发挥中流砥柱作用。

阅读原文

https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_19610031



稳增长措施再加码 国常会部署稳经济19项接续政策

摘要

引用媒体: 中国经营报 供稿: 王青

“持续释放贷款市场报价利率改革和传导效应, 降低融资成本”, 意味着在8月1年期和5年期LPR报价双降后, 接下来在存款利率下行推动下, 即使MLF利率不动, LPR报价也将继续下调, 其中5年期LPR报价会延续更大幅度下调势头, 助力楼市尽快企稳回暖。

阅读原文

https://cj.sina.com.cn/articles/view/1650111241/625ab309020014sr5?finpagefr=p_104



近期人民币兑美元汇率走低, 专家解读

摘要

引用媒体: 北京日报 供稿: 王青

伴随国内经济修复势头增强, 加之我国国际收支状况有望保持顺差局面, 人民币贬值预期很难有效聚集, 下半年人民币兑美元汇价中枢有望保持在6.7至6.9区间; 温彬认为, 目前来看中国疫情防控态势总体向好, 并且从近几月来看, 中国货物贸易顺差和直接投资增长的基本面或也难以改变, 国际收支将基本保持平衡, 这将对人民币汇率平稳运行有所支撑。全球外汇市场中, 欧元兑美元近日再度跌破平价引来市场关注。王青表示, 主要原因是市场判断未来一段时间美联储货币政策收紧步伐仍将明显领先于欧央行, 欧美

利差存在进一步扩大趋势。另一个原因在于, 市场担忧下半年伴随能源危机加剧, 欧洲经济有可能陷入深度衰退, 美欧经济基本面对比导致欧元承压。他判断, 年内不排除欧元阶段性反弹的可能, 但总体上将处于弱势运行状态。

阅读原文

<https://news.sina.cn/2022-08-26/detail-imizmscv7779504.d.html>



政策性开发性金融工具增额, 支持形成更多实物工作量

摘要

引用媒体: 证券日报 供稿: 冯琳

政策性开发性金融工具资金整体投放进度较快, 而在地方政府一般预算收入和土地出让收入收缩的情况下, 后续基建投资发力还需要增量政策工具予以资金支持, 这是追加3000亿元以上政策性开发性金融工具额度的背景所在。

阅读原文

https://business.sohu.com/a/579939493_151176?scm=9010.8002.0.0.0



行业热点

国常会部署稳经济一揽子政策接续政策措施, 红星美凯龙拟发行2.5亿美元5.20%信用增强债券

富力地产拟对境内公募债进行全面重组, 旭辉拟发行不超过15亿元全担保中票

启迪控股对9.02亿美元债发起展期同意征求, 建发房产拟成立资产支持专项计划募资10.45亿元

2000亿元“保交楼”全国性纾困基金启动, “20远资01”拟对回售部分展期

中央政治局会议建议二十大10月16日在京召开, “19兰州城投PPN008”确认完成兑付

国常会部署充分释放政策效能, 广州招商与富力地产就华南区域城市更新领域战略合作

多家房企延迟披露2022年半年报, 美的置业10亿中票首获全额覆盖创设CRMW

“20豫能化MTN002”债权人同意取消本次回售安排, 新城控股拟发行10亿中票并由中债增全担保

央行将外汇存款准备金率下调至6%, 美的置业发行10亿中票并由中债增全担保

“20远资01”回售部分展期等议案获通过, 佳兆业计划10月后敲定离岸债务重组方案

国常会部署稳经济一揽子政策接续政策措施， 红星美凯龙拟发行2.5亿美元5.20%信用增强 债券

摘要

周三(8月24日),国常会部署稳经济一揽子政策的接续政策措施,国库现金定存中标利率下降350BP,为2.70%;当日,境内信用债价格整体稳定,境外美元债价格涨跌不一,红星美凯龙拟发行2.497亿美元5.20%信用增强债券,为年内民企单笔最大规模美元债,启迪控股对2笔合计9.025亿美元存续美元债兑付安排修订及逾期豁免发起同意征求,复星高科与工行洽谈不超过100亿人民币银团贷款,“19世茂01”拟于9月13日召开持有人会议审议调整本息兑付安排议案,“20兆泰MTN001”现金要约最终收购面额4亿元,金科股份为子公司渝驰科商管2.4亿元借款提供担保,“20正荣03”自8月25日起停牌,佳源国际控股对所有存续美元优先票据整体进行交换要约及同意征求;海外方面,美联储票委卡什卡利发表鹰派讲话,美欧国债收益率普遍上扬。

阅读原文

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/08/25090936933979.shtml?shareflag=1>

富力地产拟对境内公募债进行全面重组,旭辉 拟发行不超过15亿元全担保中票

摘要

周四(8月25日),国常会再次加码宽信用叠加资金面略显收敛,货币市场利率及主要利率债收益率普遍上行;当日,境内信用债价格整体稳定,境外美元债价格整体上涨,龙湖完成15亿元3年期中票发行,发行利率3.3%,旭辉计划9月发行不超过15亿元中票,由中债信用增进担保,富力地产计划对境内公募债进行全面重组,“19融创01、02”增信措施完成股权质押登记,“20禹洲01”兑付方

案出炉,自8月31日起仅在上固收以全价方式转让,“16中静02”调整至2024年8月24日兑付并增加董事长个人担保,中南建设不调整“20中南建设MTN002”并拟向持有人自行派付利息,十堰国投将4家公司100%股权分别无偿划转至城发控股集团和城控资产经营公司,九江城发就资产重组再次召开持有人会议。海外方面,全球央行会议前夕多位美联储官员放鹰,美欧国债收益率普遍回落。

阅读原文

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/08/26090836939038.shtml?shareflag=1>

启迪控股对9.02亿美元债发起展期同意征求, 建发房产拟成立资产支持专项计划募资10.45 亿元

摘要

上周五(8月26日),银行间资金面进一步收敛,货币市场利率全线上行;当日及周末,启迪控股对2笔合计9.03亿美元债发起展期同意征求,华夏幸福多只债券部分持有人已签署债务重组协议协商具体偿付安排,建发房地产拟成立资产支持专项计划募资10.45亿元,碧桂园控股股东首期市场化购买公司债2.8亿元,“20世茂06”持有人会议通过展期议案,利息兑付日调整为2023年8月27日,“20冠城01”持有人会议审议通过延长偿债保障措施办理时间等议案,“19奥园02”持有人会议投票表决时间延长至8月29日,“20正荣03”等3只债券拟召开持有人会议审议调整本息兑付等议案,中信信托状告北大资源附属公司涉诉金额16.7亿元,“20中南建设MTN002”持有人会议审议通过协商以其他方式偿付利息等议案。海外方面,鲍威尔杰克逊霍尔会议强调将继续加息,称加息至对经济增长具有限制性的水平后不会急着降息,美欧国债收益率普遍上行。

阅读原文

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/08/29090836945476.shtml?shareflag=1>

2000亿元“保交楼”全国性纾困基金启动，“20远资01”拟对回售部分展期

摘要

周一(8月29日),据媒体报道,2000亿元专项用于“保交楼”全国性纾困基金启动,受资金面宽松、国内疫情反复等因素提振,银行间货币市场利率和主要利率债收益率多数下行;中资美元债整体走弱,因远洋资本拟将“20远资01”回售部分展期并提供质押增信,远洋地产及远洋资本美元债跌幅居前;当日,启迪控股离岸债持有人小组号召更多持有人反对展期方案,龙湖发布2022年中报并计划年底前提前偿还3亿美元票据及100亿元等额离岸贷款,保利发展拟发行不超99亿元无担保公司债用于并购项目和偿还债务,广州时代拟对“17时代02”展期18个月并提供质押增信,“19融投02”兑付安排议案获持有人会议否决,红星美凯龙或无法按期兑付26.5亿元“17畅星”;此外,南京浦口国投、潞安化工召开债券持有人会议审议资产无偿划转等事项,营口老边城建置换“15老边02”债券抵押物等议案未获通过。海外方面,受央行鹰派表态影响,美欧国债收益率大幅上行。

阅读原文

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/08/30092136950900.shtml?shareflag=1>

中央政治局会议建议二十大10月16日在京召开,“19兰州城投PPN008”确认完成兑付

摘要

周二(8月30日),中共中央政治局会议建议于10月16日在京召开二十大,月末资金面稳中偏松,主要货币市场利率和利率债收益率多数下行;碧桂园、新城控股中债增

全额担保中票正在推进中,同时碧桂园计划9月再发行15-16亿元中票,预计年内完成50亿中票发行,“20远资01”和“21远资01”因公司存在重大事项未披露且存在不确定性自8月30日开市起停牌,“20金科地产MTN002”本息兑付调整及增加担保措施议案获通过,红星美凯龙称9月13日到期的26.5亿元ABS兑付违约不会引发交叉违约,“19兰州城投PPN008”524.8万元利息付款发生技术性违约,公司确认已完成兑付,“20浏阳现代MTN001”拟召开持有人会议审议提前兑付本息等议案。海外方面,德国通胀率继续攀升强化欧央行9月大幅加息预期,美欧国债收益率分化。

阅读原文

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/08/31085936956207.shtml?shareflag=1>

国常会部署充分释放政策效能,广州招商与富力地产就华南区域城市更新领域战略合作

摘要

周四(8月31日),国常会部署充分释放政策效能、加快扩大有效需求,银行间主要利率债走势分化;兰州建投保刚兑承诺不变,后续将通过注入新资产及盘活存量资产解决流动性问题,广州招商与富力地产就华南区域城市更新领域建立战略合作关系,旭辉控股拟配售3.04亿股新股募资6.28亿港元,世茂集团33.17亿元出售4家项目公司股权予华润置地,“19南通三建MTN001”提高债券票面利率50BP的议案获通过,“19奥园02”拟转售债券不超过10亿元,正荣地产或无法按期偿付2022年8月至10月到期境外债务,远洋资本控股未能按期偿付2000万美元银行贷款触发5亿美元债项下违约事件,龙光港元债持有人发出加速到期通知。海外方面,美国8月小非农就业数据远低预期,欧元区8月通胀率破9%,美欧长期国债收益率普遍上行。

[阅读原文](#)

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/09/01090136961401.shtml?shareflag=1>

多家房企延迟披露2022年半年报,美的置业10亿中票首获全额覆盖创设CRMW

摘要

周四(9月1日),资金面向暖,多数货币市场利率和主要利率债收益率下行;多家房企公告延迟披露2022年半年度报告,美的置业成功发行“22美的置业MTN002”,为首家获得全额覆盖创设信用风险缓释凭证(CRMW)的民营房企,奥园集团与绿城置业将就西安、重庆项目开展代建深度友好合作,远洋集团完成“15远洋02”本息兑付,年内到期信用债仅剩10亿元,“20世茂G3”审议通过调整债券本息兑付安排议案,华润置地成功筹组首笔75亿元绿色俱乐部贷款,荣盛发展拟为“20荣盛地产MTN001、002”新增信用增进措施,景瑞控股2021年报刊发计划可能调整,暂停支付5笔美元债,银城国际控股对未偿本金额1.1亿美元2022年票据发起交换要约。海外方面,加息预期升温推动下,美欧长期国债收益率普遍上行。

[阅读原文](#)

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/09/02090236965714.shtml?shareflag=1>

“20豫能化MTN002”债权人同意取消本次回售安排,新城控股拟发行10亿中票并由中债增全担保

摘要

周五(9月2日),资金面整体宽松,隔夜利率大幅下行;河南能源集团与“20豫能化MTN002”签署回售及兑付安排调整协议取消本次回售安排,取消后“20豫能化MTN002”到期日为2023年8月20日,新城控股近期拟发行10亿元中票并由中债增提供全担保,合景泰富拟对

合计13.7亿美元的3笔优先票据发起交换要约及同意征求,“21正荣01”持有人会议关于变更付息方案议案未获通过,“20世茂G3”展期至2024年9月1日,“19奥园02”拟于9月5日召开持有人会议审议增加7个工作日宽限期,票交所公告恒大健康产业集团下属公司、恒大地产下属公司、山西焦煤集团、中南建设子公司等承兑汇票逾期,另外昆明轨交集团、兰州建投、长城资产、利丰等国际评级遭下调。海外方面,北溪管道无法按计划恢复送气,送气已彻底停止,重启时间不明,美欧长期国债收益率大幅下行。

[阅读原文](#)

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/09/05090336972499.shtml?shareflag=1>

央行将外汇存款准备金率下调至6%,美的置业发行10亿中票并由中债增全担保

摘要

周一(9月5日),央行决定将金融机构外汇存款准备金率由8%下调至6%,资金面延续宽松,主要货币市场利率和利率债收益率全线下行;美的置业完成中债增全担保的10亿元中票发行,全场认购1.97倍,“20豫能化MTN003”完成兑付5亿元本金及6500万元利息,票面面值变更为50元/张,富力地产拟5.5亿元出售北京富力万达嘉华酒店,“19金科03”将于9月7日召开持有人会议审议变更债券本息兑付安排等议案,“PR宝龙A”调整售回安排并增加质押增信等议案获审议通过,佳源国际延长交换要约及同意征求届满期限至9月16日,信达地产接管佳兆业纾困转让项目,更名“山海合悦”后广州南沙地王低价入市,龙光集团提出将离岸公开债券展期7年并用所有离岸资产做担保,光明食品、耐世特、朗诗绿色管理、利丰等国际评级遭下调。海外方面,特拉斯将出任英国新首相,欧元区Markit PMI降至18个月以来低点,欧洲长期国债收益

率普遍上行。

[阅读原文](#)

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/09/06090136975682.shtml?shareflag=1>

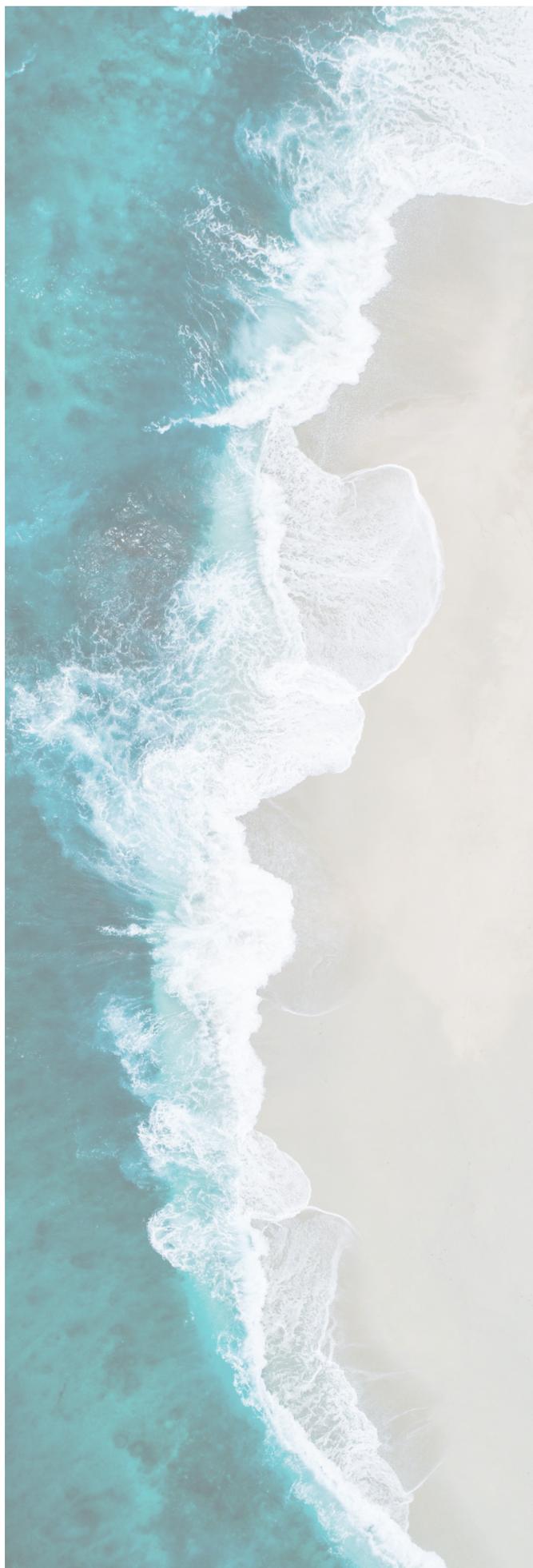
“20远资01”回售部分展期等议案获通过,佳兆业计划10月后敲定离岸债务重组方案

摘要

周二(9月6日),四川突发地震灾情及国内疫情反复支撑避险情绪,银行间主要利率债收益率小幅下行;南通三建通过有条件豁免违约议案,“19南通三建MTN001”提高50BP,“20远资01”以51%的同意比例通过议案将回售兑付延期一年,佳兆业计划10月后敲定离岸债务重组方案,“20融创03”计划回售部分展期并提供质押增信,龙光19亿元出售旗下广西龙光贵梧高速公司40%股权,“H19当代F”5.1亿元利息及回售本金未能按期足额偿付,旭辉集团附属公司拟13.38亿元出售香港物业公司权益,“20世茂G2”本金兑付日调整为2024年7月7日,华远地产8月对控股子公司提供新增担保4.28亿元,“19奥园02”增加7个工作日宽限期及部分兑付本金等议案获审议通过,恒大集团持有盛京银行12.8亿股份起拍价73.08亿元,中国华融大连分公司拥有的91户债权拍卖流拍,其他应收款达超标触发“21太湖旅业CP001”“21太湖旅业CP002”投资人保护条款,金地集团、远洋集团国际评级遭下调。海外方面,美国8月ISM服务业指数好于预期,美欧国债收益率大幅上行。

[阅读原文](#)

<http://mapp.jrj.com.cn/news/bond/2022/09/07090736978922.shtml?shareflag=1>



公司动态

中国东方公司要闻

中国东方召开党委中心组2022年第八次专题学习会议

东方金诚近期动态

东方金诚召开2022年度股东会、董事会暨监事会

东方金诚受聘为杭州市企业债券顾问机构

东方金诚信用助力中国上市公司协会“ESG专题系列培训课程”上线

东方金诚助力成都产业集团15亿元科技创新公司债券成功发行

东方金诚助力2022年泉州银行股份有限公司二级资本债券成功发行

东方金诚助力东莞-汇金-龙岩美食城资产支持专项计划成功发行

东方金诚助力华电新能源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色可续期公司债券(第三期)成功发行

东方金诚助力陕西中天火箭技术股份有限公司公开发行可转换公司债券成功发行

东方金诚助力泰州东方医药城2亿元中期票据成功发行

东方金诚助力建设银行2022年境内首期400亿元永续债成功发行

东方金诚助力长春新区发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)成功发行

中国东方公司要闻

中国东方召开党委中心组2022年第八次专题学习会议

2022年8月29日,中国东方召开党委中心组2022年第八次专题学习会议,深入学习习近平总书记最新发表的系列重要讲话和关于加强内部监督管理、防范化解风险的重要论述精神等内容。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、纪委书记仇宝林参加会议。



会议指出,习近平总书记系列重要讲话和重要论述精神,具有很强的政治性、理论性、指导性,要认真学习领会,把思想和行动统一到习近平总书记重要讲话精神上来,统一到党中央决策部署上来,结合实际,统筹抓好公司改革发展稳定各项工作。

会议强调,一要进一步加强理论学习,真正学深悟透,坚持不懈用习近平新时代中国特色社会主义思想武装头脑、指导实践、推动工作;二要进一步深化巡视整改,啃下“硬骨头”,按时保质完成各项中长期整改任务,使巡视整改成为公司高质量发展的拐点;三要进一步加强党的领导,压实各级党组织主体责任,防范化解各类风险隐患,坚持稳中求进,统筹发展和安全,以实际行动迎接党的二十大胜利召开!

中国东方总裁助理丁建平、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。

东方金诚近期动态

东方金诚召开2022年度股东会、董事会暨监事会



8月29日,东方金诚国际信用评估有限公司2022年度股东会、董事会暨监事会在北京胜利召开。会议由公司党委书记、董事长崔磊同志及党委副书记、监事长许向阳同志分别主持。公司股东代表、董事及监事出席会议,公司高级管理层列席会议。

本次会议审议通过了预决算报告、工作总结、监事会工作报告等有关议案。公司领导班子就股东代表关心的有关监管政策影响、行业未来发展及公司经营战略等问题进行了一一解答。

下一步,公司将认真贯彻落实本次会议精神,围绕年度及年中工作会议既定的战略方针,牢牢把握稳中求进的工作总基调,坚持评级工作的政治性、人民性,深刻把握党和国家赋予公司的职责使命,始终心怀“国之大者”,紧跟监管导向、努力开拓创新,为股东、员工、公司和社会创造价值,谱写东方金诚永续发展的新篇章。

东方金诚受聘为杭州市企业债券顾问机构

8月27日,杭州市举行杭州债券顾问团成立大会。会上,杭州市发展和改革委员会向东方金诚国际信用评估有限公司(以下简称“公司”或“东方金诚”)颁发聘书,特聘东方金诚为杭州市企业债券顾问机构。



东方金诚信用助力中国上市公司协会“ESG专题系列培训课程”上线

9月1日,中国上市公司协会(以下简称“协会”)培训平台上线了“ESG专题系列培训”(总第20期-第29期)点播课程,该课程是继协会7月14日上线的“ESG专题系列培训”(总第6期-第19期)点播课程后又一提升系列的ESG专题培训课程。培训课程总计24课时,由东方金诚信用管理(北京)有限公司(以下简称“东方金诚信用”)绿色金融部负责设计、讲授和录制,并经协会及第三方专家审核后完成课程制作。该课程一经上线就受到了广泛好评。



东方金诚助力成都产业集团15亿元科技创新公司债券成功发行



近日,由东方金诚评级的“成都产业投资集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券”(第二期)(以下简称“本期科技创新公司债”)成功发行。本期科技创新公司债发行规模为15亿元,期限为3+2年,发行利率为2.78%,创四川省同期公司债券最低发行利率。

东方金诚助力2022年泉州银行股份有限公司二级资本债券成功发行



近日,东方金诚评级的“2022年泉州银行股份有限公司二级资本债券”(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13亿元,期限为(5+5)年,发行利率为3.95%。

东方金诚助力东莞-汇金-龙岩美食城资产支持专项计划成功发行



近日,东方金诚评级的“东莞-汇金-龙岩美食城资产支持专项计划”(以下简称“本专项计划”)在上交所成功发行。本专项计划发行总规模为9.00亿元,其中优先级资产支持证券募集规模为8.55亿元,预期期限为18年,发行利率为3.98%,为福建省首单-单SPV-CMBS项目。

东方金诚助力华电新能源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色永续期公司债券(第三期)成功发行



近日,东方金诚评级的“华电新能源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色永续期公司债券(第三期)”(以下简称“本期债券”)在上海证券交易所成功发行。本期债券发行规模为10亿元,期限为3+N年,发行利率为2.83%,创全国同类型同期限绿色永续期公司债券信用类债券历史最低发行利率。

东方金诚助力陕西中天火箭技术股份有限公司公开发行可转换公司债券成功发行



近日,东方金诚评级的“陕西中天火箭技术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”)在深交所成功发行。本期债券发行规模为4.95亿元,期限为6年,发行利率采用累进利率,第一年为0.2%。

东方金诚助力泰州东方医药城2亿元中期票据成功发行



近日,东方金诚评级的“泰州东方中国医药城控股集团有限公司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2亿元,期限为3年,发行利率为4.78%。

东方金诚助力建设银行2022年境内首期400亿元永续债成功发行



近期,由东方金诚评级的建设银行2022年境内首期400亿元永续债(以下简称“永续债”)成功发行,发行利率3.20%。本次永续债首次采用“基本发行规模+超额增发”创新发行机制,设置基本发行规模300亿元并附100亿元超额增发权,既降低了发行风险,又实现了发行规模、票面利率的综合平衡。此次创新发行机制是商业银行永续债品种的首次尝试,也是建设银行坚持创新引领、响应市场需求的有效实践。

东方金诚助力长春新区发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)成功发行



近期,由东方金诚评级的“长春新区发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)”(以下简称“本期债券”)在交易所市场成功发行。本期债券发行规模为9亿元,期限为3年。



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: 上海市浦东新区福山路33号建工大厦21楼C座

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-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.