

金诚资讯

投资人服务系列

2024.1.17

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

- 官方制造业和服务业PMI指数持续处于收缩区间,2024年稳增长政策或将前置发力 2
- 12月CPI、PPI同比降幅收窄,2024年通胀水平有望温和回升 2
- 12月出口延续上升势头,进口同比增速转正 3
- 隐债置换继续影响新增贷款规模,年末宽信用主要体现于社融持续大幅多增 3

债市研究

- 2024年利率债市场展望:利率中枢仍趋下移 4
- 利率债 | 12月25日当周跨年资金宽松叠加宽货币预期升温,债市延续强势 4
- 利率债 | 1月2日央行重启PSL有何影响? 5
- 利率债 | 1月8日当周受宽货币预期和止盈情绪主导,长端利率先下后上 5
- 可转债 | 四季度转债发行:高评级大幅收缩,低评级潜力凸显 6
- 可转债 | 退市转债复盘,绝望中的希望 6
- 美元债 | 美国国债拍卖需求依然强劲,10年期美债收益率小幅下行 6
- 美元债 | 企业债大量发行叠加就业数据超预期强劲,10年期美债收益率再度上破4% 7
- 美元债 | 通胀数据强化市场降息预期,10年期美债收益率重新转向回落 7

部分媒体露出

- 支撑高质量发展要素不断集聚 9
- 2023年人民币贷款增加22.75万亿元 社会融资规模增量为35.59万亿元 10
- 2023年全年CPI同比上涨0.2 24年通胀水平有望温和回升 10
- 化解三大重点领域风险 金融系统稳健运行 11
- 一季度新增专项债发行规模或大减,两类省份明显下降 11
- 开年“麻辣粉”利率不变,降准降息为何落空? 11
- 抵押补充贷款投放缘何重启 12
- 2023年外贸稳中有增 12月进出口创历史新高 12

行业热点

- 央行重启PSL;资金面偏松,银行间债市主要利率债收益率先下后上 14
- 资金面整体均衡,主要回购利率稍有上行;债市短券走弱、长券持稳 14
- 资金面有所收敛;股市持续下跌提振债市情绪 14
- 两部门发布金融支持住房租赁市场发展的意见;股市偏弱叠加资金面转松,提振债市情绪 14
- 资金面整体均衡偏紧;银行间主要利率债收益率分化,长券下行、中短券上行 15
- 民营经济促进法立法进程加速;资金面均衡偏松,债市延续暖势 15
- 资金面整体相对平稳,债市迎来回调 15
- 资金面整体平稳;银行间主要利率债收益率有所分化 15
- 央行公布2023年12月金融数据;国家金融监督管理总局发文加强科技型企业全生命周期金融服务 16
- 1月MLF操作利率“按兵不动”;北交所公司(企业)债券市场开市 16

公司动态

东方金诚近期动态

- 东方金诚研究成果斩获集团2023年度主题征文活动多个奖项 18
- 东方金诚荣获南方财经“2023南财号年度创作者大奖” 18
- 东方金诚助力甘肃省铁路投资建设集团有限公司2023年度第一期中期票据成功发行 19
- 东方金诚助力滁州市苏滁现代产业园建设发展有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券成功发行 19

公司介绍

- 公司简介 20
- 联系方式 21

金诚观点

宏观分析

- 官方制造业和服务业PMI指数持续处于收缩区间, 2024年稳增长政策或将前置发力
- 12月CPI、PPI同比降幅收窄, 2024年通胀水平有望温和回升
- 12月出口延续上升势头, 进口同比增速转正
- 隐债置换继续影响新增贷款规模, 年末宽信用主要体现于社融持续大幅多增

债市研究

- 2024年利率债市场展望:利率中枢仍趋下移
- 利率债 | 12月25日当周跨年资金宽松叠加宽货币预期升温, 债市延续强势
- 利率债 | 1月2日央行重启PSL有何影响?
- 利率债 | 1月8日当周受宽货币预期和止盈情绪主导, 长端利率先下后上
- 可转债 | 四季度转债发行:高评级大幅收缩, 低评级潜力凸显
- 可转债 | 退市转债复盘, 绝望中的希望
- 美元债 | 美国国债拍卖需求依然强劲, 10年期美债收益率小幅下行
- 美元债 | 企业债大量发行叠加就业数据超预期强劲, 10年期美债收益率再度上破4%
- 美元债 | 通胀数据强化市场降息预期, 10年期美债收益率重新转向回落

宏观分析

官方制造业和服务业PMI指数持续处于收缩区间, 2024年稳增长政策或将前置发力

摘要

供稿: 研究发展部

根据国家统计局公布的数据, 2023年12月, 中国制造业采购经理指数(PMI)为49.0%, 低于上月的49.4%; 12月, 非制造业商务活动指数为50.4%, 高于上月的50.2%, 其中, 建筑业PMI指数为56.9%, 高于上月的55.0%, 服务业PMI指数为49.3%, 与上月持平。

整体上看, 12月制造业PMI在收缩区间进一步下行, 建筑业PMI在扩张区间大幅上行, 非制造业PMI在收缩区间环比持平, 综合PMI产出指数为50.4%, 也与上月持平。这显示进入四季度以来, 在宏观经济整体上保持扩张过程中, 复苏动能再度出现弱化迹象, 与四季度财政政策集中发力的背景不相吻合。回顾历史可以看到, 一旦官方制造业PMI指数连续3个月低于荣枯平衡线, 宏观政策做出反应的概率就会显著增加。

展望未来, 在居民消费存在一定内在修复动力, 宏观政策将加大稳增长力度推动下, 2024年1月制造业和服务业PMI指数有望低位上行, 但回升至扩张区间还需要一个过程; 后期回升速度将主要取决于三个因素: 首先是在房地产支持政策全面加码前景下, 楼市能否较快企稳回升。这是当前宏观经济牵一发动全身的关键点。二是2023年四季度财政政策稳增长显著加力后, 2024年初基建投资能否较快形成实物工作量, 特别是加发1万亿国债对基建投资的拉动效应能否较快释放。三是促消费政策将在多大程度上推动节前消费。

阅读原文

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=2309404985666558885940>

12月CPI、PPI同比降幅收窄, 2024年通胀水平有望温和回升

摘要

供稿: 研究发展部

根据国家统计局公布的数据, 2023年12月, CPI同比为-0.3%, 降幅较上月收窄0.2个百分点; PPI同比下降2.7%, 降幅也较上月收窄0.3个百分点。

12月CPI同比降幅收窄, 主要是在上年同期价格基数下沉影响下, 当月猪肉和汽油柴油价格同比降幅显著收窄, 以及电子行业周期上行, 手机等通讯工具价格环比上涨, 同比降幅收窄。当月核心CPI同比保持稳定正增长, 意味着当前并未形成通缩格局, 但低通胀现象值得重视, 后期促消费政策空间很大。PPI方面, 12月PPI环比维持跌势, 同比跌幅收窄。全年来看, 2023年PPI同比下跌3.0%, 明显弱于去年的上涨4.1%。

展望未来, 尽管1月CPI同比转正难度较大, 但伴随“猪周期”逐步走出底部, 居民消费进一步修复, 2024年CPI同比中枢有望从2023年0.2%的低位, 逐步回升至1.3%左右, 通缩风险会进一步弱化。预计2024年宏观调控将进一步重视促消费, 以推动“形成消费和投资相互促进的良性循环”, 但解决本轮低通胀问题的一个关键仍在于推动房地产行业尽快实现软着陆, 进而恢复居民消费信心。预计1月PPI同比将在-2.0%左右, 降幅较2023年12月有所收窄, 这部分源于上年同期国际大宗商品价格基数变化, 同时也与开年稳增长政策发力背景下, 国内主导的基础工业品价格上行等因素有关。我们判断, 2024年年中前后, PPI同比有望转正。

阅读原文

https://mp.weixin.qq.com/s/jRddBYcLC62HToHY_9KrlQ

12月出口延续上升势头,进口同比增速转正

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12月出口额同比增长2.3%,前值为0.5%;12月进口额同比增长0.2%,前值为下降0.6%。

12月出口额同比增速由上月的0.5%,加快至2.3%,连续两个月实现同比增长,符合市场预期。除了去年同期基数较低外,一个主要原因是2023年下半年以来在美欧央行先后停止加息、全球电子周期走出低谷等因素影响下,当前全球贸易在回暖,外需有所修复;另外,以新能源汽车为代表,我国出口“新三样”表现突出。2023年全年出口额同比下降4.6%,主要源于美欧大幅收紧货币政策影响下,外需整体放缓,但我国出口竞争力依然较强,全球出口市场份额保持高位。预计2024年在美欧央行转向降息、全球电子行业周期上行等因素推动下,我国出口将恢复小幅正增长。

12月进口增速回正,主要原因有三个:一是从进口额绝对规模看,上年同期基数偏低;二是年末宏观政策发力带动稳增长相关需求边际好转;三是四季度以来,出口增速持续改善,对进口也有一定拉动作用。展望2024年,“以进促稳”部署下,宏观政策将延续稳增长取向,经济运行将进一步向常态化水平回归,加之我国出口形势有望好转,国内进口需求总体将得到改善。与此同时,2024年国际大宗商品价格料将回稳,这意味着价格因素对进口额增速的拖累效应也将减弱。我们判断,2024年进口额同比将重回正增,其中,1月受春节错期和低基数影响,进口额同比增速将达到两位数,全年累计增速预计在5.0%左右。

阅读原文

https://k.sina.com.cn/article_5867571692_15dbc09ec0010159dq.html

隐债置换继续影响新增贷款规模,年末宽信用主要体现于社融持续大幅多增

摘要

供稿:研究发展部

2024年1月12日,央行公布数据显示,2023年12月新增人民币贷款1.17万亿,同比少增2401亿;12月新增社会融资规模1.94万亿,同比多增6169亿。12月末,广义货币(M2)同比增长9.7%,增速比上月末低0.3个百分点;狭义货币(M1)同比增长1.3%,增速与上月末持平。

12月贷款同比少增,主要原因是当月特殊再融资债券资金用于置换城投平台存量贷款持续推进,对新增贷款规模有一定影响;另外,年末经济运行仍稳中放缓,房地产市场持续低位徘徊,导致实体经济内生融资需求不足,整体信贷需求仍然较弱。12月社融同比多增主要源自政府债券融资多增以及企业债券融资少减。12月末M2增速下行,但继续保持接近两位数的较高增长水平。12月末M1增速延续低位运行状态,主要受房地产市场低位运行拖累,也表明当前实体经济活跃度偏低。

展望未来,在银行落实“信贷均衡投放”要求,加之隐债置换还有可能影响新增贷款,我们判断2024年1月新增贷款规模可能会受到一定影响。我们判断1月新增贷款大概率会保持同比多增,多增规模大约会在4000亿左右。另外,受低基数影响,1月债券融资也有望实现同比多增,预计新增社融规模也将保持同比多增势头,宽信用进程将在1月延续。最后,考虑到一季度将是2024年稳增长政策发力的关键阶段,降息降准有望落地。

阅读原文

https://k.sina.com.cn/article_5867571692_15dbc09ec0010159vw.html

债市研究

2024年利率债市场展望:利率中枢仍趋下移

摘要

供稿:研究发展部

2024年实际GDP增速将达到5.0%左右,同时考虑到政策发力、需求渐进修复和低基数效应有利于通胀中枢抬升,预计名义GDP增速将达到6.2%,高于2023年的4.6%(估计值)。传统上,名义GDP增速被认为是主导长端利率走势的核心因素,但从历史数据看,名义GDP增速加快并不必然带来长端利率中枢的抬升。

鉴于短期内房地产市场出现“V形”反转的可能性不大,整体上还将继续处于调整过程,房地产投资也将延续下滑,经济运行将在一定程度上继续面临需求不足、信心偏弱、风险较多等问题,因此,着眼于引导经济运行向常态化水平回归,2024年宏观政策将继续实施适度的逆周期调节。其中,货币政策将配合财政扩张维持宽松取向,降准、降息将会持续。这意味着,2024年债市仍有政策博弈空间,整体将继续处于牛市环境。

近两年10年期国债收益率持续围绕相应政策利率(1年期MLF利率)波动,上下偏离幅度仅在极个别时间段超过20bp。基于此,结合2024年1年期MLF利率有望下调10bp至2.4%判断,2024年10年期国债收益率高点将在2.7%左右,低点有可能下探至2.2%。同时考虑到2024年名义GDP增速预期抬升、财政扩张、债市供需格局边际转弱且利率债供给节奏不均将带来资金面的阶段性偏紧等利空因素,预计2024年10年期国债收益率多数时间将运行在政策利率上方。

阅读原文

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=2309404986779345486202>

利率债 | 12月25日当周跨年资金宽松叠加宽货币预期升温,债市延续强势

摘要

供稿:研究发展部

上周债市整体延续强势,长端利率波动下行,收益率曲线持续陡峭化下移。上周(12月25日当周),尽管机构因各期限利率接近前低而开始止盈,以及股市走强等因素,对债市造成一定干扰,但受股份行跟进调降存款利率,年末资金面逐渐转向宽松,市场对后续降息预期升温,以及上周四(12月28日)四季度货币政策委员会例会对后续货币政策表述积极等供稿:研究发展部

摘要利好因素提振,债市表现仍延续强势,长端利率波动下行,收益率曲线持续陡峭化下移。

本周债市料仍以震荡偏强为主。从资金面来看,上周央行呵护意愿较强,年末资金面宽松无虞,跨年十分平稳,月初资金面将进一步转松。从政策面和基本面来看,四季度货币政策委员会例会提出继续“加大宏观政策调度力度”,“做好逆周期和跨周期调节”,“着力扩大内需、提振信心”,指向货币政策将继续用力,叠加12月PMI数据走低,且不及预期,显示基本面偏弱局面未反转,市场对后续降息等宽货币预期持续升温。此外,跨年之后,配置盘预计将有所发力,对债市也将产生一定利好。整体上看,考虑到本周无重要经济数据公布,预计在资金面偏松和宽货币预期提振下,债市仍将以震荡偏强为主。

阅读原文

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=2309404986388578959853>

利率债 | 1月2日央行重启PSL有何影响？

摘要

供稿：研究发展部

上周债市整体震荡偏强，长端利率先上后下。上周（1月2日当周），周一，因央行重启PSL，叠加机构止盈情绪上升，长端利率较前一周五有所上行，但自周二起，受股市持续下跌，资金面由均衡转松，以及市场宽松预期等利好因素提振，债市情绪回暖，长端利率转而下行。短端方面，上周央行公开市场连续大额净回笼，对短端利率造成一定干扰，尽管周五（1月5日）资金面转松带动短端回落，但全周看短端利率仍整体小幅上行。从曲线形态看，上周短端表现弱于长端，收益率曲线趋于扁平化。

本周债市料仍以震荡偏暖为主。主要原因在于，近期债市博弈的焦点是政策预期，而当前市场降准、降息预期浓厚，预计本周宽货币预期将继续主导市场情绪；同时，从资金面来看，尽管上周央行公开市场连续大额净回笼，但年初财政投放渐至，预计本周资金面整体将均衡偏松，这将在带动短端利率回落的同时利好长端。此外，本周12月经济金融数据将陆续发布，从高频数据和PMI数据表现来看，基本面偏弱形势逆转的可能性不大，或难以对债市带来利空影响。

整体上看，本周债市仍将震荡偏暖，但随着长端利率不断向下突破，后续进一步下行的空间逼仄，回调风险在加大，需关注基本面和政策面预期差引发债市调整的可能性。

阅读原文

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=2309404987948277039217>

利率债 | 1月8日当周受宽货币预期和止盈情绪主导，长端利率先下后上

摘要

供稿：研究发展部

主要受宽货币预期和止盈情绪主导，上周长端利率先下后上，债市整体延续震荡。上周（1月8日当周），周初，因宽货币预期持续发酵，资金面较宽松，以及股市走弱，债市延续暖势，长端利率持续下行，周二（1月9日）10年期国债收益率下破2.5%关键点位。但自周三起，受机构止盈情绪主导，以及通胀数据略超预期等因素影响，债市迎来回调，长端利率转而连续上行。全周看，长端利率先下后上，整体微幅走低。短端方面，资金面平衡偏松态势下，上周短端利率整体下行。从曲线形态看，上周长端表现弱于短端，收益率曲线小幅走陡。

本周债市料仍以窄幅震荡为主。本周一（1月15日）央行超量续作MLF，料将呵护资金面维持平稳宽松，但MLF利率“按兵不动”，市场降息预期暂落空，这可能会给债市带来一定的调整压力。不过，考虑到降息预期为暂时落空而非证伪，一季度降息的可能性犹存，因而债市面临的回调风险仍然不大。此外，从上周公布的通胀、贸易和金融数据表现来看，当前基本面仍处于偏弱态势，预示将于本周发布的12月宏观经济数据或难以超出市场预期，基本面对债市仍偏有利。整体上看，降息预期暂落空不代表接下来债市风向将发生逆转，预计本周债市仍将延续窄幅震荡。

阅读原文

https://k.sina.com.cn/article_5867571692_15dbc09ec0010159wl.html

可转债 | 四季度转债发行:高评级大幅收缩,低评级潜力凸显

摘要

供稿:研究发展部

2023年四季度转债发行31支,236.52亿元,发行量同比、环比显著下行五成。转债小额化趋势显现,2023年单只规模15亿元以上大额转债发行数量仅为2022年五成,三、四季度仅达同期三分之一水平。

结构上看,AA+及以上高评级转债发行占比降至近年新低,由此前的60-70%高位,在四季度降至不足5%,高评级大额转债缩量为转债供给下降主因。然而,随着转债市场支持民营企业力度显著提升(四季度民营企业发行转债26支,贡献超八成发行量),低评级转债扩张势能强劲,A+级转债全年实现逆势扩张,低评级转债有望成为转债供给增长新引擎。

2023年8月证监会收紧再融资监管,对大额转债预案审核趋严,审核周期有所延长,上市公司转债预案发行大幅缩量,四季度同比下滑近九成,11、12月出现边际改善,但12月仅修复至近年四成水平,预计对未来转债供给形成明显制约。

市场回顾:上周,转债市场跟随权益市场有所回暖,价格反弹,估值下行;一级市场3支转债发行,2只转债上市,合计发行29.63亿元,截至上周五,转债市场存量规模8704.55亿元,较年初增加316.32亿元;上周,新上市中能转债、盛航转债首日分别收涨29.99%、15.80%,截至上周五,转股溢价率为33.95%、35.23%,均略高于市场中位数33.36%,需警惕估值回调风险。

阅读原文

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=2309404986781841097182>

可转债 | 退市转债复盘,绝望中的希望

摘要

供稿:研究发展部

2023年转债市场信用风险事件频发,5月22日、7月31日,搜特转债与蓝盾转债由于发行人经营不善,且重整失败,触发退市条件,成为首批跟随正股摘牌退市的转债,此后更名搜特退债、蓝盾退债进入退市板块流通。进入退市板块后,由于流动性锐减,两支退市转债价格大幅下跌。

在发行人严重资不抵债、无力清偿转债余额的情况下,搜特退债与蓝盾退债在退市板块价格出现不同程度修复,截至2024年1月5日,蓝盾退债价格水平抬升至72.20元,搜特退债价格仅修复至20元附近,我们认为,两支退债价格差异巨大的主要原因在于小额刚兑预期及债券违约回收率。

阅读原文

https://k.sina.com.cn/article_5867571692_15dbc09ec0010159b2.html

美元债 | 美国国债拍卖需求依然强劲,10年期美债收益率小幅下行

摘要

供稿:研究发展部

2023年12月25日当周,10年期美债收益率总体小幅下行。本周即将公布美联储12月货币政策会议纪要,以及12月非农就业数据,这将成为影响10年期美债收益率走势的主要因素。考虑到12月货币政策会议已释放降息信号,以及从11月就业市场数据来看,美国就业市场降温趋势不变,因此12月就业数据难以超预期强劲,我们预计,本周公布的会议纪要和非农数据可能会进一步强化市场对于美联储的降息预期,故短期内10年期美债收益率仍有一定下行压力。不过,考虑到2024年一季度美债供给仍处于历史高位,或将制

约美债收益率下行空间, 预计近期10年期美债收益率将在3.7%-3.8%左右震荡。

截至12月29日, 与12月22日相比, 由于10年期美债收益率下行2bp, 而同期10年期中债收益率下行3bp, 中美10年期国债利差倒挂幅度小幅扩大1bp至132bp。短期内, 尽管10年期美债收益率还将有一定下行趋势, 但10年期中债收益率也将延续下行, 因此预计中美10年期国债利差还将维持当前的深度倒挂状态。

阅读原文

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=2309404986390378316116>

美元债 | 企业债大量发行叠加就业数据超预期强劲, 10年期美债收益率再度上破4%

摘要

供稿: 研究发展部

2024年1月1日当周, 10年期美债收益率大幅上行。继上周公布12月非农数据之后, 本周即将公布美国12月CPI数据, 这在近期市场正在博弈美联储降息预期的背景下, 将成为影响10年期美债收益率走势的主要因素。此外, 本周纽约联储主席威廉姆斯的讲话, 以及370亿美元的10年期美债拍卖也将成为市场关注的焦点。我们判断, 美国12月CPI同比增速或将因基数效应以及国际原油价格的反弹而出现小幅回升, 住房通胀坚挺也将支撑核心通胀同比回落速度放缓; 而威廉姆斯在2023年12月的讲话曾打击过降息预期, 预计本周讲话依然会维持谨慎基调。上述因素可能会小幅弱化市场当前对于美联储的降息预期, 故10年期美债收益率可能仍存在短暂小幅上行压力。不过, 考虑到美国通胀与经济基本面走弱的趋势不变, 美债收益率继续上行的空间和持续时间均较为有限, 预计近期10年期美债收益率将在4.1%左右震荡。

截至1月5日, 与12月29日相比, 由于10年期美债收益率大幅上行17bp, 而同期10年期中债收益率下行4bp, 中美10年期国债利差倒挂幅度大幅扩大21bp至153bp。短期内, 10年期美债收益率或将小幅震荡上行, 而10年期中债收益率料将震荡下行, 因此预计中美10年期国债利差深度倒挂状态还将持续。

阅读原文

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=2309404988201797550331>

美元债 | 通胀数据强化市场降息预期, 10年期美债收益率重新转向回落

摘要

供稿: 研究发展部

2024年1月8日当周, 10年期美债收益率整体转向回落。近期市场意识到此前降息交易抢跑过快, 1月5日以来, 在数据进一步验证经济基本面和通胀继续走弱的情况下, 市场降息交易出现持续降温, 推动10年期国债收益率整体下行。往后看, 考虑到美国通胀与经济基本面走弱的趋势不变, 中长期内美债收益率仍将总体延续下行趋势。不过, 本周将发布美国12月零售销售以及新房销售数据, 考虑到在12月假期消费的拉动作用下, 12月零售数据可能走强, 从而制约美债收益率下行趋势。由此, 我们预计近期10年期美债收益率将以3.9%为中枢震荡。

截至1月12日, 与前一周五相比, 各期限美债收益率普遍下行。短期内, 10年期美债收益率或将小幅震荡下行, 而10年期中债收益率料将窄幅震荡, 因此预计中美10年期国债利差还将继续维持倒挂状态。

阅读原文

https://k.sina.com.cn/article_5867571692_15dbc09ec0010159wn.html

部分媒体露出

- 支撑高质量发展要素不断集聚
- 2023年人民币贷款增加22.75万亿元 社会融资规模增量为35.59万亿元
- 2023年全年CPI同比上涨0.2 24年通胀水平有望温和回升
- 化解三大重点领域风险 金融系统稳健运行
- 一季度新增专项债发行规模或大减, 两类省份明显下降
- 开年“麻辣粉”利率不变, 降准降息为何落空?
- 抵押补充贷款投放缘何重启
- 2023年外贸稳中有增 12月进出口创历史新高

1月上半月,持续在各平台输出研报64篇次,面向行业主流媒体实现观点露出66次,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	解读中国经济“答卷” 稳收官蓄动能 中国外贸向“新”而行	阅读量155.6万
中新经纬	王青等:CPI同比降幅收窄,2024年通胀或温和回升	阅读量50.8万
金融时报	化解三大重点领域风险 金融系统稳健运行	电子报头版头条
证券日报	2023年人民币贷款增加22.75万亿元 社会融资规模增量为35.59万亿元	电子报头版刊发
经济参考报	解读中国经济“答卷” 稳收官蓄动能 中国外贸向“新”而行	电子报头版刊发
北京日报	人民银行发布去年金融统计数据报告 去年我国人民币贷款增加超22万亿元	电子报02要闻版

支撑高质量发展要素不断集聚

摘要

引用媒体:经济日报 供稿:王青

2023年,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,我国在现代化产业建设、科技创新、推进改革开放、加强民生保障方面不断取得新成绩,中国经济在重重压力与困难中迎来了恢复发展。2024年,机遇与挑战并存,如何克服不利因素,推动经济持续回升向好?开年之际,本报推出“新年展望”系列报道,邀请专家学者展望2024年经济发展形势,分析宏观政策如何发力。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,近期召开的中央经济工作会议提出,扩大有效益的投资。“着眼于巩固和增强经济回升向好态势,扩大投资仍将是2024年宏观政策的一个重要发力点。当前‘铁公基’等传统基建项目在部分地区趋于饱和,投资效益不高。”东方金诚首席宏观分析师王青认为,当前扩大投资应注重效益,把钱花在能够夯实长远发展基础的地方。

王青认为,要对“效益”有更全面准确的理解,既要算经济账,又要算综合账。对于很多新基建项目,以及一些道路交通等商业属性突出的基建投资,要讲求现金流和经济回报率;对一些公益性、战略性较强的基建项目,要更关注其正外部性,包括社会效益、生态效益等。“为此,应在基建投资的资金来源上作出相应安排。前者要更多引入社会资本参与,对于后者,则需加大财政投入。同时拓展多元化的长期资金筹措渠道,挖掘金融资本在支持国家重大基础设施建设方面的潜力。”王青说。

阅读原文

<https://proapi.jingjiribao.cn/readnews.html?id=299096>

2023年人民币贷款增加22.75万亿元 社会融资规模增量为35.59万亿元

摘要

引用媒体:证券日报 供稿:王青

1月12日,中国人民银行公布了2023年12月份及2023年全年金融数据。数据显示,2023年12月份,人民币贷款增加1.17万亿元,同比少增2401亿元。2023年全年人民币贷款增加22.75万亿元,同比多增1.31万亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示,2023年12月份人民币贷款同比少增,主要原因是当月特殊再融资债券资金用于置换城投平台存量贷款持续推进,对新增贷款规模有一定影响。“2023年全年人民币贷款同比多增1.31万亿元,主要源于企业中长期贷款同比多增约2.5万亿元,背后是稳增长政策发力带动基建贷款增速加快,以及政策面持续支持制造业转型升级,制造业中长期贷款余额保持30%以上的高增。”王青说。

展望2024年,王青认为,2023年四季度制造业PMI运行在收缩区间,稳增长政策需求加大,这会对新发放贷款形成一定推动作用。由此,预计1月份新增贷款大概率会保持同比多增,多增规模大约会在4000亿元。另外,受低基数影响,1月份债券融资也有望实现同比多增,预计新增社融规模也将保持同比多增势头,宽信用进程将在1月份延续。此外,考虑到一季度将是2024年稳增长政策发力的关键阶段,降息降准有望落地。

阅读原文

<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2024-01-13/A1705073827959.html>

2023年全年CPI同比上涨0.2 24年通胀水平有望温和回升

摘要

引用媒体:中国经营网 供稿:王青

2023年全年物价数据出炉:1月12日,国家统计局发布的数据显示,2023年12月,CPI同比下降0.3%,降幅比上月收窄0.2个百分点;PPI同比下降2.7%,降幅比上月收窄0.3个百分点。从2023年全年来看,CPI比上年上涨0.2%,PPI比上年下降3.0%。

“12月CPI同比降幅收窄,主要是在上年同期价格基数下沉影响下,当月猪肉和汽油柴油价格同比降幅显著收窄,以及电子行业周期上行,手机等通讯工具价格环比上涨、同比降幅收窄。”东方金诚首席宏观分析师王青也表示,12月核心CPI同比保持稳定正增长,意味着当前并未形成通缩格局,但低通胀现象值得重视,后期促消费政策空间很大。

展望2024年,王青认为:“尽管1月CPI同比转正难度较大,但伴随‘猪周期’逐步走出底部,居民消费进一步修复,2024年CPI同比中枢有望从2023年0.2%的低位,逐步回升至1.3%左右。”王青还预计,2024年宏观调控将进一步重视促消费,以推动“形成消费和投资相互促进的良性循环”,但解决本轮低通胀问题的一个关键仍在于推动房地产行业尽快实现软着陆,进而恢复居民消费信心。

王青也预计,展望2024年,由于国际原油价格有望回稳,以及房地产投资降幅收窄对国内主导的大宗商品价格的抑制作用减弱,PPI同比均值有望回升至1.0%左右。

阅读原文

<http://www.cb.com.cn/index/show/zj/cv/cv135244681268>

化解三大重点领域风险 金融系统稳健运行

摘要

引用媒体:金融时报 供稿:王青

金融是经营风险的行业,防范化解金融风险是金融工作的永恒主题。2023年以来,防范化解风险各项工作有序推进,重点领域金融风险稳妥化解,金融系统运行保持稳健。“加强金融风险监测评估,强化制度和机制建设,推动稳妥处置重点区域和重点机构风险。金融支持融资平台债务风险化解工作有序推进。强化金融稳定保障体系建设,完善金融风险防范、预警和处置机制。”日前召开的2024年中国人民银行工作会议如是总结2023年金融化险工作。

针对今年金融支持地方债务化险工作,人民银行工作会议指出,指导金融机构按照市场化、法治化原则,合理运用债务重组、置换等手段,支持融资平台债务风险化解。东方金诚首席宏观分析师王青对《金融时报》记者表示,接下来,有关部门将严控“一边化债,一边新增”,并逐步建立包括推动融资平台转型在内的防范化解地方债务风险长效机制。同时,还会坚持“一边化债、一边发展”,通过合理确定目标财政赤字率水平和新增地方政府专项债额度、安排适当的政府投资规模,并发挥好政府投资对民间投资的带动引导作用,特别是重点推进“三大工程”建设等措施,助力宏观经济稳定运行。

“展望2024年,地方债务风险将得到有效控制。近期,城投债收益率出现下行,表明市场对地方债务风险化解信心显著增强。”王青表示。

阅读原文

https://h5.newaircloud.com/detailArticle/23291420_28236_jrsb.html

一季度新增专项债发行规模或大减,两类省份明显下降

摘要

引用媒体:界面新闻 供稿:冯琳

中国债券信息网显示,截至1月10日,已有20个省(自治区、直辖市)披露了2024年一季度新增专项债券发行计划,累计发行规模达6978亿元。对比2023年一季度地方政府债券发行计划,只有山东、江西、辽宁三个省份新增专项债券发行规模较去年同期有所增加,其余17个省份均有不同程度的下降。其中,河北省一季度新增专项债券发行规模直接从1286亿元降至0。

东方金诚国际信用评估有限公司高级分析师冯琳提到,去年12月28日,河北省召开了全省增发国债项目建设动员部署会议,要求全力优质高效推进国债项目建设。国债资金的到位将对今年一季度河北省的基建投资形成拉动,起到稳定年初经济运行的作用。这可能是河北省披露的一季度发行计划中,新增专项债发行规模为零的主要原因。

阅读原文

<https://www.jiemian.com/article/10661334.html>

开年“麻辣粉”利率不变,降准降息为何落空?

摘要

引用媒体:风口财经 供稿:王青

1月15日,中国人民银行发布公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,开展890亿元公开市场逆回购操作和9950亿元中期借贷便利(MLF)操作,充分满足了金融机构需求,中标利率分别为1.80%和2.50%,均与上期持平。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,短期内全面降准仍有可能落地。1月MLF利率未如市场预期下调,或与

政策面正在观察2023年12月3500亿新增PSL推进"三大工程、增发1万亿国债资金全面投放使用,以及以京沪楼市新政为代表的房地产支持政策加码等措施,对年初宏观经济运行的提振效果有关。这包括能否扩大有效需求,改善PPI、CPI持续负增长的态势等。我们判断,综合官方制造业PMI指数及物价走势,一季度MLF利率下调的可能性仍然较大。

不过,预计短期内全面降准仍有可能落地。截至本月,MLF余额已达72910亿。历史规律显示,当MLF余额超过5万亿,央行降准概率会相应增大。这主要是为了优化银行体系资金结构,增强银行经营稳健性。

[阅读原文](#)

<https://news.fengkouapp.com/shares/tuwen.html?newsId=944234592486035456>

抵押补充贷款投放缘何重启

摘要

引用媒体:经济日报 供稿:王青

中国人民银行公布数据显示,2023年12月,国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净新增抵押补充贷款(PSL)3500亿元,期末抵押补充贷款余额为32522亿元。值得关注的是,上一次抵押补充贷款出现净新增还是在2023年2月。

在东方金诚首席宏观分析师王青看来,本次PSL大规模新增,或意味着“三大工程”在2024年初全面启动。伴随资金来源的进一步落实,“三大工程”将在2024年有效推进,最直接的影响是将会提振房地产和基建投资增速。

[阅读原文](#)

<https://proapi.jingjiribao.cn/readnews.html?id=299234>

2023年外贸稳中有增 12月进出口创历史新高

摘要

引用媒体:证券时报 供稿:王青

海关总署昨日发布的2023年货物贸易进出口总值数据显示,2023年1~12月,全国进出口总值为41.76万亿元,同比增加0.2%。其中,出口总值为23.77万亿元,同比增加0.6%;进口总值为17.99万亿元,同比下降0.3%。

东方金诚首席宏观分析师王青团队同样认为,美欧央行转向降息、全球电子行业周期持续上行等因素将推动全球贸易回升,同时,2024年“新三样”仍有望保持较快增长,我国对共建“一带一路”国家的出口将进一步扩大。这意味着我国出口的产品和市场结构会进一步优化,抗外部冲击能力增强。王青团队预测,以美元计价,2024年我国出口增速将在4.0%左右,比2023年加快8.6个百分点,外需对国内经济增长的贡献将由负转正。

[阅读原文](#)

https://h5.stcn.com/pages/detail/detail?id=1091451&jump_type=reported_info

行业热点

- 央行重启PSL;资金面偏松,银行间债市主要利率债收益率先下后上
- 资金面整体均衡,主要回购利率稍有上行;债市短券走弱、长券持稳
- 资金面有所收敛;股市持续下跌提振债市情绪
- 两部门发布金融支持住房租赁市场发展的意见;股市偏弱叠加资金面转松,提振债市情绪
- 资金面整体均衡偏紧;银行间主要利率债收益率分化,长券下行、中短券上行
- 民营经济促进法立法进程加速;资金面均衡偏松,债市延续暖势
- 资金面整体相对平稳,债市迎来回调
- 资金面整体平稳;银行间主要利率债收益率有所分化
- 央行公布2023年12月金融数据;国家金融监督管理总局发文加强科技型企业全生命周期金融服务
- 1月MLF操作利率“按兵不动”;北交所公司(企业)债券市场开市

央行重启PSL;资金面偏松, 银行间债市主要利率债收益率先下后上

摘要

1月2日, 资金面偏松, 主要回购利率均下行; 银行间债市主要利率债收益率先下、后大幅上行; “H20方圆1”第三次持有人会议增加30天宽限期议案获通过, 调整本息兑付安排议案未获通过; 荣盛发展被华润信托起诉, 要求偿还信托贷款本息1.8亿元; 六盘水交投被纳入被执行人名单, 执行标的金额1.59亿元; 转债市场指数小幅收涨, 转债市场个券多数上涨; 海外方面, 各期限美债收益率普遍上行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2024/01/03100838957764.shtml>

资金面整体均衡, 主要回购利率稍有上行; 债市短券走弱、长券持稳

摘要

1月3日, 资金面整体均衡, 主要回购利率稍有上行; 银行间债市主要利率债收益率有所分化, 短端持续上行, 中长端转而下行; 福田投控受让金地集团及福田建设所持项目公司股权并发放借款, 总交易对价72.77亿元; 旭辉控股已向协调委员会和债券持有人小组提出全面解决方案的最新提案; 金科地产及下属子公司新增逾期债务本金合计18.681亿元; 转债市场指数小幅收跌, 转债市场个券多数下跌; 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下行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2024/01/04100538972984.shtml>

资金面有所收敛; 股市持续下跌提振债市情绪

摘要

1月4日, 资金面有所收敛; 股市持续下跌提振债市情绪, 银行间主要利率债收益率多数下行; 旭辉集团公告公司及有关负责人受到上交所债券业务自律处分; 金地集团为上海项目2.1亿融资提供全额连带责任保证担保; 融创房地产新增30余则被执行人信息, 执行标的合计超4.8亿元; 转债市场指数小幅收跌, 转债市场个券多数下跌; 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/2024/01/05094238986217.shtml>

两部门发布金融支持住房租赁市场发展的意见; 股市偏弱叠加资金面转松, 提振债市情绪

摘要

1月5日, 资金面有所改善, 整体平衡向宽; 股市偏弱叠加资金面转松提振债市情绪, 银行间主要利率债收益率普遍下行; 泛海控股公告其控股股东近四月仅斥资2889元增持, 远低于增持计划下限; 金地集团“21金地MTN001”拟于1月13日偿付本息15.582亿元; 北京市第一中级人民法院依法受理中植企业集团有限公司破产清算案; 转债市场指数小幅收跌, 转债市场个券多数下跌; 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/2024/01/08100239005743.shtml>

资金面整体均衡偏紧;银行间主要利率债收益率分化,长券下行、中短券上行

摘要

1月8日,资金面整体均衡偏紧,主要回购利率小幅上行;银行间主要利率债收益率有所分化,长券持续下行,中短券转而上行;万达商管已按期赎回DALWAN 7.25 12/29/24首期10%本金及应计利息;宝龙实业“H19宝龙2”等3只债券自1月9日开市起停牌;转债市场指数小幅收跌,转债市场个券多数下跌;海外方面,各期限美债收益率普遍下行,主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2024/01/09103739022711.shtml>

民营经济促进法立法进程加速;资金面均衡偏松,债市延续暖势

摘要

1月9日,资金面整体均衡偏松,主要资金利率有所回落;债市延续暖势,债市银行间主要利率债收益率多数下行;世贸股份新增未按期足额偿付中票本息4.8亿元;华侨城已划转“21侨城01”回售部分本金及利息;潍坊投资集团将召开“21潍坊投资MTN001”等7只债券持有人会议;三大股指及转债市场主要指数集体收涨;海外方面,美国及主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2024/01/10100939037179.shtml>

资金面整体相对平稳,债市迎来回调

摘要

1月10日,资金面整体相对平稳,但流动性分层稍明显;债市迎来回调,银行间主要利率债收益率普遍上行;万达商管被强制执行135万余元;重庆龙湖拓展5亿元“19龙湖02”全额回售及注销,2月21日兑付回售资金;绿城房地产集团“21绿城01”回售金额为25亿元全部注销;转债市场指数小幅收跌,转债市场个券多数下跌;海外方面,各期限美债收益率普遍小幅上行,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/2024/01/11095639052412.shtml>

资金面整体平稳;银行间主要利率债收益率有所分化

摘要

1月11日,资金面相对平稳,但流动性分层现象仍在;银行间主要利率债收益率有所分化,中长券持续上行,短券转而下行;远洋控股“H15远洋3”等债券1月11日起停牌;平安不动产因合作方正荣地产债务违约,与上海安欢承担涉案总债务49%连带清偿责任;红星美凯龙新增逾期债务总金额4.11亿元,正与相关机构积极沟通中;转债市场指数小幅收涨,转债市场个券多数上涨;海外方面,各期限美债收益率普遍下行,主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2024/01/12093839066903.shtml>

央行公布2023年12月金融数据;国家金融监督管理总局发文加强科技型企业全生命周期金融服务

摘要

1月12日,资金面整体平稳偏松;银行间主要利率债收益率有所分化,中长券持续上行,短券表现稍强;龙光公告境外债重组进展,与债权人小组就重组条款达成一致并签署支持协议;“H18远洋1”拟再次展期,6月底前支付2亿元本金,剩余15亿展期至2026年6月;华夏幸福获批进程延迟,暂停将2031年到期美元债转为信托;转债市场指数集体收涨,转债市场个券多数上涨;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下行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2024/01/15095739094701.shtml>

1月MLF操作利率“按兵不动”;北交所公司(企业)债券市场开市

摘要

1月15日,资金面维持平稳;银行间主要利率债收益率有所分化,长券表现强于短券;“H19远洋1”展期方案为展期2.5年,2025年6月起分期兑付本金,将于1月18日至1月20日召开2024年第一次债券持有人会议;融创地产截至2023年末新增37项失信行为;转债市场指数集体收跌,转债市场个券多数下跌;海外方面,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/2024/01/16100039112404.shtml>



公司动态

东方金诚近期动态

- 东方金诚研究成果斩获集团2023年度主题征文活动多个奖项
- 东方金诚荣获南方财经“2023南财号年度创作者大奖”
- 东方金诚助力甘肃省铁路投资建设集团有限公司2023年度第一期中期票据成功发行
- 东方金诚助力滁州市苏滁现代产业园建设发展有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券成功发行

东方金诚研究成果斩获集团2023年度主题征文活动多个奖项

近日,在中国东方资产管理股份有限公司2023年度主题征文活动中,东方金诚金融业务部报送的论文《资本新规下银行资本管理的挑战及应对策略》荣获二等奖,研究发展部论文《人口流动与房地产下行周期的房价韧性——基于我国70个大中城市的实证研究》和信用评估与创新业务部论文《企业网络舆情风险监测模型探究》获得优秀奖,东方金诚积极选送论文在活动中获得最佳组织奖。



近年来,东方金诚认真贯彻集团对公司的智库定位和发挥智库“三个服务”作用的指示精神,深挖智力优势和研发潜力,不断强化科研工作,持续加大研报宣传力度,“东方金诚智库”品牌行业影响力和美誉度不断提升。下一步,东方金诚将继续强化国有评级机构责任担当,充分发挥专业研究优势,以政策型和实操性为导向,以展现“宏观意识、市场感觉、专业判断”为目标,深入开展债券市场相关研究,坚定不移做优做强“东方金诚智库”品牌,为建设中国特色现代债券市场、提升债券市场服务实体经济质效建言献策。

东方金诚荣获南方财经“2023南财号年度创作者大奖”

近日,南方财经全媒体集团公布了“2023南财号年度创作者大奖”。东方金诚在南方财经的账号“东方金诚研究发展部”荣登“年度最具影响力南财号”榜单。



2023年,公司持续加大研发及宣传力度,通过各大官方媒体及主流财经媒体高频率地输出专业研究成果,充分发挥“东方金诚智库”的积极作用,全力以赴践行“三个服务”:服务政府决策,服务监管治理,服务社会发展,从而推动宏观、债市、行业等领域研究工作不断深化,更好地服务我国经济高质量发展大局。

下一步,东方金诚将立足集团对公司的智库定位,深挖智力优势和研发潜力,以研促业、以研提质,坚定不移做优做强“东方金诚智库”品牌。

东方金诚助力甘肃省铁路投资建设集团有限公司2023年度第一期中期票据成功发行



近日,由东方金诚评级的“甘肃省铁路投资建设集团有限公司2023年度第一期中期票据”(以下简称“本期票据”)在银行间债券市场成功发行。本期票据发行规模20亿元,认购倍数2.71倍,票面利率2.96%,创甘肃市场近两年单笔债券发行金额最大、同品种利率最低。

东方金诚助力滁州市苏滁现代产业园建设发展有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券成功发行



近日,由东方金诚评级的“滁州市苏滁现代产业园建设发展有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券”(以下简称“本期公司债券”)上交所成功发行。本期公司债券品种一发行规模7.00亿元,票面利率3.50%;本期公司债券品种二发行规模4.44亿元,票面利率3.67%。



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-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: 广西省南宁市良庆区凯旋路15号南宁绿地中心
7号楼1311室

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

联系
我们

地址: 北京市丰台区丽泽路24号

院平安幸福中心A座45-47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.