

金诚资讯

投资人服务系列

2023.03.02

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

- 2月LPR报价按兵不动 短期内5年期以上品种有下调空间 2
- 关于四季度货币政策报告的两点解读 2

债市研究

- 2022年我国融资租赁ABS信用风险回顾与 2023年展望 2
- 2023年1月境内地产债运行情况报告:房企融资支持力度未减受节日影响首月发行规模有所回落 3
- 2022年银行个人不良贷款批量转让市场概况 3
- 2023年1月金融债月报:信贷迎来“开门红”,金融债发行将升温 3
- 商业银行2023年信用风险展望:资产质量总体向好,盈利增长可期 4
- 融资租赁行业2023年度信用风险展望:信用资质分化明显 中小租赁资产质量下降 4

部分媒体露出

- 以党的二十大精神引领信用评级业务高质量发展 6
- LPR连续6个月持稳 专家:5年期存下调可能 7
- 人民币对美元汇率再逼近7,这次贬值空间有多大? 7
- 住房租赁市场融资渠道全面拓宽 7
- 境外机构持有人民币债券至3.28万亿 有望持续流入 7
- 稳投资下PPP项目加快开工 一季度基建投资增速或达10% 8
- 十位首席专家谈消费:如何让人能花钱、敢花钱、愿花钱? 8

行业热点

- 央行加量续作MLF,逆回购到期规模较大导致流动性收紧 10
- 流动性继续收敛,主要资金利率全线上行 10
- 流动性延续收敛,主要利率债收益率多数小幅上行 10
- 银行间主要利率债收益率普遍大幅上行,转债市场指数集体上涨 10
- 中共中央政治局召开会议决定召开二十届二中全会,银行间主要利率债长券趋稳,中短券收益率上行 11
- 国常会要求巩固经济增长企稳回升势头,资金面好转,隔夜利率大幅下行 11
- 长期资金预期谨慎令债市短暂回暖后重回弱势,碧桂园等4家房企累计360亿元中票获准注册 11
- 央行发布2022年第四季度货币政策执行报告,交易商协会“常

发行计划”试点优化扩容 11

- 中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》,资金面延续收敛,主要利率债收益率小幅上行 12

公司动态

东方金诚近期动态

- 摩根士丹利携投资者到访东方金诚 14
- 东方金诚与新华社洽谈相关业务合作 14
- 东方金诚信用受邀参加首期“证券事务代表分级培训”高级班并授课 14
- 东方金诚开展区域研究系列分享会 15
- 东方金诚助力上海新微科技集团有限公司2023年度第一期定向债务融资工具成功发行 15
- 东方金诚助力中铁八局集团有限公司2023年度1号第一期定向资产支持商业票据(科创票据)成功发行 16
- 东方金诚助力广州银行-红棉广赢2023年第一期信用卡分期资产支持证券成功发行 16
- 东方金诚助力广西农垦集团有限责任公司2023年度第二期绿色超短期融资券(专项乡村振兴)成功发行 16
- 东方金诚助力金华市交通投资集团有限公司2023年度非公开发行公司债券(第一期)成功发行 16

公司介绍

公司简介 17

联系方式 18

金诚观点

宏观分析

2月LPR报价按兵不动 短期内5年期以上品种有下调空间

关于四季度货币政策报告的两点解读

债市研究

2022年我国融资租赁ABS信用风险回顾与 2023年展望

2023年1月境内地产债运行情况报告:房企融资支持力度未减 受节日影响首月发行规模有所回落

2022年银行个人不良贷款批量转让市场概况

2023年1月金融债月报:信贷迎来“开门红”,金融债发行将升温

商业银行2023年信用风险展望:资产质量总体向好,盈利增长可期

融资租赁行业2023年度信用风险展望:信用资质分化明显 中小租赁资产质量下降

宏观分析

2月LPR报价按兵不动 短期内5年期以上品种有下调空间

摘要

供稿:研究发展部

2月LPR报价保持不变,主要原因是2月MLF操作利率不变,且近期银行边际资金成本有所上升,报价行压缩LPR报价加点动力不足;与此同时,各方也在密切关注楼市能否随经济回升而企稳回暖。2月LPR报价持稳,短期内实体经济融资成本大幅反弹的可能性不大。我们判断,上半年5年期以上LPR报价仍有可能下调0.1至0.15个百分点。这将带动新发放居民房贷利率更大幅度下调,进而助力楼市在年中前后出现趋势性回暖势头。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/730230160852/index.phtml

关于四季度货币政策报告的两点解读

摘要

供稿:研究发展部

通胀方面,本次货政报告指出,“预计通胀水平总体保持温和,也要警惕未来通胀反弹压力。”基本表述与三季度类近。但本次报告强调“消费复苏存在不确定性”,未再强调“一段时间以来M2增速处于相对高位”,这表明央行对消费需求大幅反弹和货币供应量较快增长等因素推升通胀的担心有所缓和,同时也意味着今年促消费政策还有较大空间;另外,经历上年大规模退税、理财产品大规模赎回等特殊因素推高M2增速后,今年该指标有望走出温和回落势头。

阅读原文

<http://stock.finance.sina.com.cn/stock/>

go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/730934495895/index.phtml

债市研究

2022年我国融资租赁ABS信用风险回顾与2023年展望

摘要

供稿:结构融资部

受监管环境持续加强影响,2022年以来,我国融资租赁ABS发行规模和发行单数增速大幅放缓;原始权益人集中度整体结构保持金融资源向头部机构集中的趋势;融资租赁涉及的债务人所处行业中制造业占比大幅提升;2023年宏观政策将保持一定稳增长力度,政策“加力”的重点或将从支持基建投资提速逐步转向促消费,引导房地产行业尽快实现软着陆,有利于融资租赁ABS底层资产的形成;银保监会监管相关政策的出台将进一步引导完善租赁行业规范健康发展,有助于进一步提高融资租赁ABS基础资产的信用质量;随着监管环境的持续加强,预计融资租赁行业分化加剧;整体上2023年租赁公司数量及业务规模增速将保持收窄态势,融资租赁ABS发行规模增速预计随之持续放缓。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/730431528404/index.phtml

2023年1月境内地产债运行情况报告:房企融资支持力度未减 受节日影响首月发行规模有所回落

摘要

供稿:研究发展部

受春节假期影响,境内地产债发行规模环比降幅明显,净融资额再度滑落至负值区间;“第二支箭”政策持续发力,1月共计4家民营地产企业由中债增进公司提供担保发债。1月地产债信用利差小幅修复,其中地产融资政策持续发力带来民营地产债信用利差大幅收敛,但国企和民企之间利差分化仍然显著;二级市场价格异动减少,交易活跃度下降,市场情绪趋于稳定。1月新增1家房企实质性违约,新增展期规模仍在扩大,信用风险仍需关注。展望后市,房企融资规模的改善、信用风险的下降仍有赖政策的持续引导和楼市的趋势性回暖。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/729862784864/index.phtml

2022年银行个人不良贷款批量转让市场概况

摘要

供稿:信用评估与创新业务部

截至2023年2月10日,已有623家机构在银登中心开立不良贷款转让业务账户。其中,2022年新增开户机构58家;2023年新增25家,包括新纳入试点范围的11家城市商业银行、1家农村商业银行、3家消费金融公司和1家金融租赁公司,参与机构进一步扩容。

2022年参与个贷不良资产包出让的国有大型商业银行有所减少,股份制商业银行有所增加;整体挂牌数量和规模均较上年有所增加。2022年挂牌转让的个贷不良资产包无论数量还是规模均呈“两头高、中

间低”的态势。其中四季度挂牌数量规模均创历史新高,且涉及的出让方总数亦创历史新高。2022年首次挂牌转让的个贷不良资产包仍以消费贷、经营贷为主;2022年信用卡不良资产包规模普遍偏大,尤其四季度挂牌规模首次破亿。2022年首次挂牌转让的个贷不良资产包仍以亿元大包为主,其中四季度上亿元大包数量最多,占比较上季度小幅增长。2022年首次挂牌转让个贷不良资产包的借款人加权平均年龄较2021年有所抬升,以45岁(不含)~52岁(含)为主,加权平均逾期时间以5年(不含)为主。

阅读原文

https://mp.weixin.qq.com/s/aIFVRDLC1CBGE-SZ7_9M4kQ

2023年1月金融债月报:信贷迎来“开门红”,金融债发行将升温

摘要

供稿:金融业务部

1月受春节假期、到期偿还量下降及“开门红”活动等因素影响,金融债及同业存单发行数量和规模大幅回落。金融债发行利率中枢下移,证券公司债券发行利差走势平稳。当月金融债到期总偿还量下降且未来短期偿债压力不大。

1月信贷在企业中长期贷款的拉动下迎来开门红,银行信贷结构进一步优化,而居民贷款则在消费和购房需求低迷下延续疲软态势。预计在宏观经济持续修复下,商业银行仍将加大对“保交楼”项目、小微企业及绿色金融等领域专项贷款的投放力度,金融债净融资额将回升。同时,随着商业银行资产分类、资本管理等趋严,商业银行资本补充债券发行或将升温。

阅读原文

https://mp.weixin.qq.com/s/1weS8rn9j-dacnD_-yoa6Jg

商业银行2023年信用风险展望:资产质量总体向好,盈利增长可期

摘要

供稿:金融业务部

2022年,国内疫情多点反复,政府和监管部门陆续出台一揽子支持政策,并着力发展绿色、小微领域,推动银行业经营规模增速回升。得益于疫情修复、“稳经济”政策持续落地以及风险资产加速出清,2022年商业银行整体经营稳健,资产质量处于2016年以来最佳水平,资本充足性保持动态平稳。同时,净息差收窄趋势依然明显,银行业净利润增速有所放缓。

伴随稳经济政策持续落地,宽货币到宽信用通道更加通畅,预计2023年商业银行信贷规模增速将会持续修复。基于前期纾困政策及房地产相关行业风险持续暴露等背景,商业银行新增不良压力依然较大,但考虑到高强度不良处置以及中小金融机构整合改革提速,预计行业信用风险整体可控。基于对规模增速回升、生息资产利率企稳和计息负债成本压力缓释考虑,预计2023年商业银行净息差有望企稳,资本补充也将在政策加持下继续推进。其中,全国性大型银行的信用质量仍将好于地方性中小银行,且中小银行信用质量的内部分化将延续,东北地区、甘肃、海南、河南等地区中小银行面临一定经营压力。对应到样本银行信用分组,全国性银行分组整体处在I和II组,此外发达区域的样本银行分组亦整体处在III组及以上,而经济欠发达区域样本银行的信用分组则多处在下游区间。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/730480319907/index.phtml

融资租赁行业2023年度信用风险展望:信用资质分化明显 中小租赁资产质量下降

摘要

供稿:金融业务部

2022年以来,受疫情影响和行业监管持续加强,融资租赁公司规模扩张持续放缓,资产质量和盈利承压,且行业分化加剧。预计,央企控股产业类、国有控股平台类得益于成本端优势和良好的资源禀赋,资产质量保持稳健、拨备充足,且在资本补充和流动性方面能获得股东的持续支持,信用风险整体可控。而中小型融资租赁公司受宏观经济承压和市场利率波动影响较大,在经营业绩、资产质量和资本补充方面压力凸显,信用质量面临下行压力。

2023年,宏观经济触底回升,融资租赁公司资产端业务投放边际改善,产业类租赁公司资产结构持续优化,客户资源以制造业等为主的金融背景和第三方背景租赁公司新增投放压力略有缓解,平台类租赁公司或受制于隐性债务压力调整结构。预计,行业负债端成本受益程度不及2022年,竞争加剧和流动性收紧导致行业利差水平缩窄;经济复苏预期下行业问题资产得以小幅下降,全年的信用成本略有下行。综合影响,预计行业净利润增速小幅上行。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/730571074885/index.phtml

部分媒体露出

以党的二十大精神引领信用评级业务高质量发展

LPR连续6个月持稳 专家:5年期存下调可能

人民币对美元汇率再逼近7,这次贬值空间有多大?

住房租赁市场融资渠道全面拓宽

境外机构持有人民币债券至3.28万亿 有望持续流入

稳投资下PPP项目加快开工 一季度基建投资增速或达10%

十位首席专家谈消费:如何让人能花钱、敢花钱、愿花钱?

2月下半月,持续在各平台输出研报**56篇**次,面向行业主流媒体实现观点露出**45次**,日均露出**6次**(按照工作日计算),与金融界合作推出《债市早报》**8期**。媒体重点报道内容如下:

媒体平台	引用内容	露出情况
中新经纬	LPR连续6个月持稳 专家:5年期存下调可能	阅读量 56.6万
新华财经	住房租赁市场融资渠道全面拓宽	阅读量 52.4万
新华财经	LPR再持稳 后续调降空间仍存	阅读量超 53万
中国经营报	境外机构持有人民币债券至3.28万亿 有望持续流入	当期报纸头版头条

以党的二十大精神引领信用评级业务高质量发展

摘要

引用媒体:金融言行 供稿:崔磊

党的二十大是在我国迈上全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的关键时刻召开的一次重要大会。习近平总书记向大会所作的报告,对未来五年及更长时期党和国家事业发展的目标任务和大政方针进行了科学谋划,擘画出新时代中国特色社会主义的宏伟蓝图,在各行各业迅速掀起了学习二十大报告、贯彻落实二十大精神的热潮。

党的二十大报告指出,“十九大以来的五年,是极不寻常、极不平凡的五年”。在十九大精神引领下,党和国家面对严峻复杂的国际形势和接踵而至的风险挑战,迎难而上,各项事业发生了历史性变革。对于信用评级行业而言,过去五年也是极不平凡、充满变革的五年,行业开启了从数量扩张向高质量发展转变的新征程。而今站在新的历史起点上,如何以二十大精神为指导,乘着新时代加快构建新发展格局的东风,推进信用评级业务高质量发展,使行业能够在实现中国式现代化进程中发挥更大作用,值得我们深入思考。

阅读原文

<https://mp.weixin.qq.com/s/zxKxOFFX-3Vn-5XvgzmMjIQ>

LPR连续6个月持稳 专家:5年期存下调可能

摘要

引用媒体:中新经纬 供稿:王青

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布,2023年2月20日贷款市场报价利率(LPR)为:1年期LPR为3.65%,5年期以上LPR为4.3%。以上LPR在下次发布LPR之前有效。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,作为逆周期调节的重要政策工具,降息往往在应对重大冲击、托底经济运行的时点推出,发挥“雪中送炭”的作用;在经济进入回升过程后,无论我国历史上的货币政策操作还是其他国家货币当局的政策实践,都极少通过实施降息来“锦上添花”,助力经济更快上行。

阅读原文

<https://jw.jwview.com/jwview/content.jsp?id=527794&classify=zw>

人民币对美元汇率再逼近7,这次贬值空间有多大?

摘要

引用媒体:界面宏观 供稿:王青

2月以来,人民币汇率再度走软,对美元汇率跌超2000个基点。截至周一14:30,在岸人民币对美元报6.9663,较上一交易日16:30分收盘价下跌221个基点,较1月31日收盘价下跌2092个基点。

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,近期市场对美联储加息预期再度转向升温,推动美元指数回升,比价效应下,2月以来人民币对美元有所贬值,再度接近“破7”。

阅读原文

<https://m.jiemian.com/article/8975478.html>

住房租赁市场融资渠道全面拓宽

摘要

引用媒体:新华财经 供稿:李茜

近日,人民银行、银保监会起草了《关于金融支持住房租赁市场发展的意见(征求意见稿)》(以下简称《意见》)。《意见》将有利于加强和改善针对住房租赁市场的金融支持与服务,促进我国房地产业健康平稳发展。

东方金诚金融业务部副总经理李茜表示,住房租赁担保债券在发行人信用的基础上增加了担保资产,提升了债券的偿债保证能力。同时对于入池的租赁住房资产在资质、品质、运营的规范性和稳定性等方面有着较为严格的要求,能够在一定程度上保证投资者的权益,也对行业的发展起到了激励和约束作用。预计未来,发行资产担保债券或将成为各类租赁住房主体重要的融资渠道。

阅读原文

<https://h.xinhuaxmt.com/vh512/share/11397855?d=134b054&channel=weixin>

境外机构持有人民币债券至3.28万亿 有望持续流入

摘要

引用媒体:中国经营报 供稿:于丽峰

人民银行上海总部日前发布的数据显示,截至2023年1月末,境外机构持有银行间市场债券3.28万亿元,约占银行间债券市场总托管量的2.6%。有统计显示,今年1月,境外机构持有人民币债券规模环比减少0.11万亿元。

东方金诚研究发展部高级分析师于丽峰分析说:“去年12月外资增持国内债券的主要原因有三方面:一是12月美债收益率较11月大幅回落,而中债收益率整体上行,驱动中美利差倒挂幅度显著收窄;二

是随着国内疫情防控政策优化,稳增长政策加码,经济回暖预期走强,带动包括债券在内的人民币资产对外资的吸引力增强;三是12月人民币兑美元汇率整体升值,且人民币升值预期走强,从汇兑损益角度看,也有利于带动外资增持人民币债券。而今年1月上述因素影响转弱:中美利差收窄幅度放缓、人民币兑美元汇率进入波动区间,叠加春节假期导致‘债券通’交易日减少,共同推动外资再度净流出国内债市。”

[阅读原文](#)

<http://app.cb.com.cn/share/article/230954>

稳投资下PPP项目加快开工 一季度基建投资增速或达10%

摘要

引用媒体:证券日报 供稿:王青

据全国PPP综合信息平台管理库最新数据显示,仅今年1月份,新入库项目就有27个、投资额达460.63亿元。而截至2月21日,全国PPP管理库项目累计有10396个,总投资金额约16.97万亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,2022年政策性金融工具发力,基建投资资金来源获得充分保障,这是去年基建投资增速大幅加快的重要原因之一。不过,2023年政策性金融工具将进入存续期管理阶段,规模上很难进一步扩大。由此,为保障今年基建投资继续处于较快增长水平,需要借助其他政策工具筹措资金。运用PPP模式可以优化基建项目投资结构,撬动更多民间资本参与基建投资。

[阅读原文](#)

https://h5.stcn.com/pages/detail/detail?id=799469&jump_type=reported_info

十位首席专家谈消费：如何让人能花钱、敢花钱、愿花钱？

摘要

引用媒体:风口财经 供稿:王青

在存款利率不断调降的背景下,我国居民部门的存款规模反而大幅飙升,这一现象近期被市场广泛关注。东方金诚首席宏观分析师王青表示,就业和收入是居民消费的基础,短期内政策上可进一步通过减免企业税费、发放就业补贴、强化就业服务等方式,促进就业形势好转。当务之急是要把明显偏高的青年失业率尽快降下来。考虑到这部分人群的边际消费倾向较高,促消费效应会更明显。

[阅读原文](#)

<https://news.fengkouapp.com/shares/tuwen.html?newsId=823898694993842176>

行业热点

央行加量续作MLF, 逆回购到期规模较大导致流动性收紧

流动性继续收敛, 主要资金利率全线上行

流动性延续收敛, 主要利率债收益率多数小幅上行

银行间主要利率债收益率普遍大幅上行, 转债市场指数集体上涨

中共中央政治局召开会议决定召开二十届二中全会, 银行间主要利率债长券趋稳, 中短券收益率上行

国常会要求巩固经济增长企稳回升势头, 资金面好转, 隔夜利率大幅下行

长期资金预期谨慎令债市短暂回暖后重回弱势, 碧桂园等4家房企累计360亿元中票获准注册

央行发布2022年第四季度货币政策执行报告, 交易商协会“常发行计划”试点优化扩容

中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》, 资金面延续收敛, 主要利率债收益率小幅上行

央行加量续作MLF, 逆回购到期规模较大导致流动性收紧

摘要

2月15日, 流动性出现收紧, 主要资金利率继续反弹; 银行间主要利率债收益率多数小幅上行; 华夏控股及下属子公司累计逾期债务金额(不含利息)合计383.98亿元, 蓝光发展回复上交所监管函称2022年计提存货跌价准备160亿元是合理预估, 津县城市投资发展建设有限公司累计逾期发生额1.96亿; 转债市场指数跌幅扩大, 下跌个券居多; 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

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/16100337340928.shtml>

流动性继续收敛, 主要资金利率全线上行

摘要

2月16日, 流动性继续收敛, 主要资金利率全线上行; 银行间主要利率债收益率变动不大; 旭辉澄清境内债价格异动称不存在重大应披未披事项, 碧桂园地产变更“22碧地02”及“22碧地03”募资拟偿还债务明细, “20世茂02”回售登记期为2月14日至20日, 拟于近期与持有人沟通展期事宜; 转债市场指数延续跌势, 近九成转债个券下跌; 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

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/17091337343478.shtml>

流动性延续收敛, 主要利率债收益率多数小幅上行

摘要

2月17日, 流动性延续收敛, 主要资金利率继续上行; 银行间主要利率债收益率多数小幅上行不足1bp; 中梁控股公告仍在考虑境外债务整体解决方案条款, 景瑞控股正考虑潜在全面重组全部美元优先票据, “20佳源创盛MTN002”本金展期3年兑付等议案获持有人会议通过; 转债市场指数延续跌势, 超八成转债个券下跌; 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

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/20090237347267.shtml>

银行间主要利率债收益率普遍大幅上行, 转债市场指数集体上涨

摘要

2月20日, 流动性先紧后松, 主要资金利率多数下行; 银行间主要利率债收益率普遍大幅上行; 中梁控股预计2022年归属股东净亏损为5亿元至18亿元, 银城国际控股对YCINTL 13 03/07/23开展交换要约, 景瑞控股不能到期支付3.5亿美元14.5厘优先票据及利息; 转债市场指数集体上涨, 超八成转债个券上涨; 海外方面, 主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/21090637350075.shtml>

中共中央政治局召开会议决定召开二十届二中全会, 银行间主要利率债长券趋稳, 中短券收益率上行

摘要

2月21日, 主要资金利率小幅上行; 银行间主要利率债长券趋稳, 中短券收益率上行; “20荣盛地产MTN001”本金展期议案获持有人通过增信措施调整等议案, 银保监会批复原则同意北大方正集团财务进入破产程序, 时代中国拟召开债券持有人会议审议调整债券本息兑付安排及增加增信保障措施等议案; 转债市场指数小幅上涨, 转债个券涨多跌少; 海外方面, 各期限美债收益率普遍继续大幅上行, 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

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/22090137353082.shtml>

国常会要求巩固经济增长企稳回升势头, 资金面好转, 隔夜利率大幅下行

摘要

2月22日, 央行连续多日公开市场净投放, 资金面均衡略宽松; 银行间主要利率债收益率普遍下行, 短券收益率下行幅度较大; 持有人同意调整“20佳源创盛MTN002”本息兑付安排, 金地集团公告计划为深圳子公司8.9亿元贷款提供担保, 杭州城投拟承继杭州钱江新城投资债务融资工具清偿义务; 转债市场指数冲高回落, 转债个券多数下跌; 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年期国债收益率普遍小幅下行。

阅读原文

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/23090237355906.shtml>

长期资金预期谨慎令债市短暂回暖后重回弱势, 碧桂园等4家房企累计360亿元中票获准注册

摘要

2月23日, 资金面延续宽松走向, 隔夜利率继续下行; 长期资金预期谨慎, 银行间主要利率债收益率普遍上行; 碧桂园等4家房企累计360亿元中票获准注册, 绿城集团关联方已在二级市场累计购买公司债券1.4亿元; 转债市场指数震荡整理, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率普遍继续下行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍下行。

阅读原文

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/24091237358752.shtml>

央行发布2022年第四季度货币政策执行报告, 交易商协会“常发行计划”试点优化扩容

摘要

2月24日, 资金面有所收敛, 主要资金利率多数小幅上行; 银行间主要利率债收益率普遍下行1bp左右; 广州中院已裁定受理鸿达兴业集团的破产清算申请, 潍坊城建发行2023年度第一期超短期融资券项目状态更新为反馈中, 高密城投被列为被执行人, 执行标的约1.59亿元; 转债市场指数震荡整理, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率普遍大幅上行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<http://bond.jrj.com.cn/2023/02/27091537362732.shtml>

中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》，资金面延续收敛，主要利率债收益率小幅上行

摘要

2月27日，临近月末资金面延续收敛，主要资金利率继续上行；银行间主要利率债收益率多数小幅上行；“20荣盛地产MTN001”、“20荣盛地产MTN002”完成要素变更，剩余本金在原有展期方案基础上延后1.5年兑付；“20金科地产MTN002”未足额兑付本息；“19奥园02”变更利息兑付安排议案被否；康得新将召开第三次债权人会议表决重整计划草案；转债市场指数缩量整理，转债个券多数下跌；海外方面，各期限美债收益率全线下行，主要欧洲经济体10年期国债收益率多数上行。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2023/02/28090637366221.shtml>



公司动态

东方金诚近期动态

摩根士丹利携投资者到访东方金诚

东方金诚与新华社洽谈相关业务合作

东方金诚信用受邀参加首期“证券事务代表分级培训”高级班并授课

东方金诚开展区域研究系列分享会

东方金诚助力上海新微科技集团有限公司2023年度第一期定向债务融资工具成功发行

东方金诚助力中铁八局集团有限公司2023年度1号第一期定向资产支持商业票据(科创票据)成功发行

东方金诚助力广州银行-红棉广赢2023年第一期信用卡分期资产支持证券成功发行

东方金诚助力广西农垦集团有限责任公司2023年度第二期绿色超短期融资券(专项乡村振兴)成功发行

东方金诚助力金华市交通投资集团有限公司2023年度非公开发行公司债券(第一期)成功发行

摩根士丹利携投资者到访东方金诚



2月24日, 摩根士丹利携投资者到访东方金诚。双方围绕宏观经济形势、债券市场环境、市场风险化解及投资人服务等方面内容进行深入探讨。东方金诚党委委员、副总经理杨文捷, 摩根士丹利、华泰证券高级经济学家及有关资本市场投资者一同座谈。

座谈会上, 东方金诚基于丰富的债项评级及信用服务经验, 对投资者关心的宏观经济和债券市场整体形势及城投债、地产债风险化解等问题进行了分析研判, 并对未来经济形势及政策导向进行了预测。双方就如何进一步发挥信用评级机构防范化解系统性金融风险的功能, 如何更好服务投资人等交换了意见。

东方金诚研究、品宣条线相关负责同志曹源源、王青、冯琳、李晓峰、闫骏参与座谈。

东方金诚与新华社洽谈相关业务合作

2月21日, 东方金诚与新华社在京举行座谈交流会, 双方对当前宏观经济形势进行研判, 围绕共同关注的支持实体经济发展、稳妥推动地方债务风险化解、维护区域金融稳定等问题展开讨论, 并就新华社、AMC、评级机构等各类主体如何更加有效整合资源、最大限度发挥作用进行了深入探讨。双方一致赞同加强经济金融领域深度专题研究合作, 共同携手促进经济社会健康发展。

会议上, 东方金诚对新华社及旗下媒体长期以来的支

持和帮助表示感谢, 并简要介绍了公司基本情况、专业领域及研究重点。东方金诚表示, 新华社及其旗下媒体一直以权威、专业、高水准的报道, 充分彰显“经世济民惠天下”的担当。东方金诚作为国有评级机构代表, 始终坚持服务国家重大战略, 不断强化评级智库功能, 积极为监管机构、各级政府、投资人等提供专业研究服务。双方在战略上高度契合, 在业务上密切配合, 希望双方继续加强交流合作, 进一步增加合作深度、扩大合作广度、创新合作模式, 为中国经济高质量发展凝聚合力。

新华社相关领导、东方金诚党委委员、副总经理杨文捷和研究、品宣条线相关负责同志曹源源、王青、李晓峰、闫骏参与座谈。

东方金诚信用受邀参加首期“证券事务代表分级培训”高级班并授课



2月15日至17日, 由中国上市公司协会、陕西上市公司协会联合举办的首期上市公司“证券事务代表分级培训”高级班在西安成功举办。中国上市公司协会副会长余辉、陕西证监局副局长李国强等领导出席了开班仪式, 陕西上市公司协会副会长兼秘书长徐子睿主持。东方金诚信用管理(北京)有限公司(以下简称“东方金诚信用”)方怡向、高东、赵剑松等资深专家受邀就ESG信息披露及提升ESG管理的实务进行了分享。

本次培训班培训内容包括职业素养、公司治理、信息披

露、投资者关系、ESG等五大模块,东方金诚信用凭借在ESG领域丰富的经验和良好的口碑受邀讲授了ESG相关课程。50名上市公司证券事务代表及董办工作人员参加了本期培训。东方金诚信用赵剑松和高东分别以“上市公司ESG披露进阶”和“上市公司ESG管理提升之路”为题,就如何做好ESG信息披露,如何制定ESG管理提升策略等内容,采取案例讲解、现场教学等灵活多样的形式讲授课程。最后东方金诚信用方怡向基于多年ESG业务经验,做了总结发言,分享了对ESG的真知灼见,受到学员一致好评。

东方金诚开展区域研究系列分享会



为做好区域研究工作,助力公司高质量发展,东方金诚于2023年2月开展了一系列区域研究分享会。活动围绕各区域实际情况,结合相关实践经验,以重点区域为例进行了针对性的研究和分享。

2月7日,在“京津冀区域研究分享会”现场,公用事业一部和公用事业二部相关同志分别就北京、天津、河北城市发展情况进行了分析,从城市变迁与发展、经济产业结构、财政状况等方面详细介绍了京津冀三地的区位特色。

公司评级总监刚猛、大区总经理潘超以及相关同志从自己工作实践出发介绍了北京、天津、河北的区域情况。各相关部门员工通过线上会议参会并交流。

2月8日及2月10日,公用事业二部相关同志分别就上

海、江苏区域情况进行了重点介绍。上海分公司、江苏分公司相关同志参会并研讨。

通过开展区域分享会,增强了大家对重点区域的了解和认识。大家纷纷表示,要牢记国有评级机构的初心和使命,结合公司实际,积极把分享成果转化为具体工作思路举措,不断提高专业素养,不断提升服务效率和市场敏锐度,坚定扛起国企责任,为债券市场做好服务,迎难而上、真抓实干谱写东方金诚发展的新篇章。

东方金诚助力上海新微科技集团有限公司 2023年度第一期定向债务融资工具成功发行



近日,东方金诚评级的“上海新微科技集团有限公司2023年度第一期定向债务融资工具(科创票据)”(以下简称“本期债务融资工具”)在银行间市场成功发行。本期债务融资工具发行规模为2.25亿元,期限为2年,发行利率为5.10%,同时由浙商银行全额加载信用风险缓释凭证(CRMW)2.25亿元。本期债务融资工具为全国首单通过加载信用风险缓释工具注册发行的用途类科创票据。

东方金诚助力中铁八局集团有限公司2023年度1号第一期定向资产支持商业票据(科创票据)成功发行



近日,东方金诚评级的“中铁八局集团有限公司2023年度1号第一期定向资产支持商业票据(科创票据)”(以下简称“本期票据”)在银行间市场成功发行。项目规模7.30亿元,其中优先级6.862亿元,期限1+1+1年,发行利率3.19%;次级档0.438亿元,期限3年。本期票据为西南地区首单资产支持商业票据(科创)。

东方金诚助力广州银行-红棉广赢2023年第一期信用卡分期资产支持证券成功发行



近日,东方金诚评级的“广州银行-红棉广赢2023年第一期信用卡分期资产支持证券”(以下简称“本期资产支持证券”)在银行间市场成功发行。本期资产支持证券发总行规模为50.20亿元,其中优先A档和优先B档资产支持证券的规模分别为40.00亿元和2.76亿元,发行利率分别为2.63%和2.80%。

东方金诚助力广西农垦集团有限责任公司2023年度第二期绿色超短期融资券(专项乡村振兴)成功发行



近日,东方金诚助力“广西农垦集团有限责任公司2023年度第二期绿色超短期融资券(专项乡村振兴)”(以下简称“23农垦SCP002(绿色乡村振兴)”)在银行间市场成功发行。23农垦SCP002(绿色乡村振兴)发行规模为1亿元,期限为240天,发行利率为4.2%,为全国农垦系统首单暨广西首单“绿色+乡村振兴”超短期融资券。

东方金诚助力金华市交通投资集团有限公司2023年度非公开发行公司债券(第一期)成功发行



近日,东方金诚评级的“金华市交通投资集团有限公司2023年度非公开发行公司债券(第一期)”(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8亿元,期限为1+2年,发行利率为3.30%,创2023年以来全国AA+主体可比期限私募公司债券最低利率。

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.