

金诚资讯

投资人服务系列

2022.11.28

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10月物价数据点评:鲜菜价格下跌拉低10月CPI涨幅, PPI近20个月来首现同比负增长 3
- 2022年10月金融数据点评: 10月金融数据超预期下行, 并不代表宽信用方向有变 3
- 2022年11月MLF操作点评: 11月MLF缩量平价续作, 近期5年期LPR报价有下调可能 3
- 2022年10月宏观数据点评: 10月经济再现下行波动, 防疫措施优化有望缓解本轮疫情冲击烈度 4
- 2022年10月集中供地数据点评: 集中供地政策出现松动 多城溢价率跌入冰点 4
- 简评三季度货币政策报告 4
- 关于保函置换预售监管资金政策的点评: 预售监管资金获松绑 房地产支持政策再加码 4
- 11月LPR报价保持不变, 年底5年期LPR报价有望下调 5
- 2022年10月房地产行业运行情况报告: 10月销量不及预期 利好政策密集出台 5
- 《上海市、南京市、杭州市、合肥市、嘉兴市建设科创金融改革试验区总体方案》点评 5
- 《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》解读 5
- 11月22日国常会部署降准简评 6
- 美联储11月货币政策会议纪要解读 6

债市研究

- 《“第二支箭”延期并扩容 支持民营企业债券融资再加大》点评: 民企债券融资支持工具扩容, 房企融资端政策力度加大 6
- 2022年10月境内地产债运行情况报告: 民营房企发行规模再度走低 旭辉宣布暂停兑付境外债 6
- 二级市场价格大起大落 龙湖集团惨遭市场错杀 7
- 固定收益周报 (2022.11.07-2022.11.13): 房地产利好政策频出、优化防控措施出台, 风险偏好继续回升 7
- 固定收益周报 (2022.11.14-2022.11.20): 多重利空共振, 债市大幅回调 8
- 2022年10月城投债市场运行情况: 城投债融资延续低迷表现, 信用利差普遍走阔 8
- 2022年10月信用债发行情况回顾: 信用债发行规模回升, 民企地产债净融资缺口扩大 8
- 如何看待近期信用债取消发行的增多? 8
- 《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理规则》解读: 统一资金管理规则, 外资投资中国债市便利性进一步提升 8

- 《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》解读 9
- 2022年10月债券市场托管数据点评: 广义基金19个月以来首度减持, 境外机构净流出规模环比收窄 9
- 美债专题跟踪 (2022.11.07-2022.11.11): 美国10月CPI超预期降温, 10年期美债收益率陡峭回落35bp 9

媒体引用

- 年底5年期以上LPR报价有望下调 9
- 探索“贷款+外部直投”等新模式 引导银行深化与外部投资机构合作力度 10
- 国常会再提六举措稳经济: 适时降准、支持平台经济、推进保交楼 10
- 【新华解读】推动“保交楼”工作加快落实 两部门“喊话”支持个人住房贷款合理需求 10

行业热点

- 资金面继续收敛, 利率债长短券收益率走势分化 12
- 10月CPI同比升幅回落、PPI同比转负, 地产债普遍大涨 12
- 中国10月信贷、社融低于预期, 美国10月CPI及核心CPI超预期回落 12
- 优化疫情防控二十条措施发布, 风险资产上涨、债市大跌 12
- 11月MLF缩量平价续作, 10月宏观经济数据再现下行波动 13
- 主要资金利率继续上行, 债券市场延续调整 13
- 11月LPR报价保持不变, 央行、银保监会召开全国性商业银行信贷工作座谈会 13
- 资金面进一步宽松, 利率债长券走弱短券续强 13
- 国常会部署适时适度运用降准等货币政策工具, 保持流动性合理充裕 14

公司动态

东方金诚近期动态

- 东方金诚召开2022年第13次党委中心组学习会议 深入学习贯彻党的二十大精神 16
- 东方金诚多个项目荣获第六届中国不动产资产证券化与REITs高峰论坛“年度卓越类REITs产品奖” 16
- 东方金诚助力宁波杭州湾新区开发建设有限公司“22杭开债”7亿元企业债券成功发行 17
- 东方金诚助力中国银河-贵阳公交经营收费收益权绿色资产支持专项计划资产支持证券成功发行 17
- 东方金诚助力山东水泊梁山城建投资有限公司10亿元企业债

成功发行	17
● 东方金诚助力徐州国投6亿元私募债成功发行	17
● 东方金诚助力华宝证券央企应收账款6期资产支持专项计划成功发行	18
● 东方金诚助力南京扬子国资投资集团2022年度第一期中期票据成功发行	18
● 东方金诚助力中联上海证券-百联股份第一期资产支持专项计划成功发行	18
● 东方金诚助力湖州银行股份有限公司2022年绿色金融债券成功发行	18

公司介绍

公司简介	19
联系方式	20

金诚观点

宏观分析

2022年10月物价数据点评: 鲜菜价格下跌拉低10月CPI涨幅, PPI近20个月来首现同比负增长

2022年10月金融数据点评: 10月金融数据超预期下行, 并不代表宽信用方向有变

2022年11月MLF操作点评: 11月MLF缩量平价续作, 近期5年期LPR报价有下调可能

2022年10月宏观数据点评: 10月经济再现下行波动, 防疫措施优化有望缓解本轮疫情冲击烈度

2022年10月集中供地数据点评: 集中供地政策出现松动 多城溢价率跌入冰点

简评三季度货政策报告

关于保函置换预售监管资金政策的点评: 预售监管资金获松绑 房地产支持政策再加码

11月LPR报价保持不变, 年底5年期LPR报价有望下调

2022年10月房地产行业运行情况报告: 10月销量不及预期 利好政策密集出台

《上海市、南京市、杭州市、合肥市、嘉兴市建设科创金融改革试验区总体方案》点评

《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》解读

11月22日国常会部署降准简评

美联储11月货币政策会议纪要解读

债市研究

《“第二支箭”延期并扩容 支持民营企业债券融资再加力》点评: 民企债券融资支持工具扩容, 房企融资端政策力度加大

2022年10月境内地产债运行情况报告: 民营房企发行规模再度走低 旭辉宣布暂停兑付境外债

二级市场价格大起大落 龙湖集团惨遭市场错杀

金诚观点

固定收益周报 (2022.11.07-2022.11.13): 房地产利好政策频出、优化防控措施出台, 风险偏好继续回升

固定收益周报 (2022.11.14-2022.11.20): 多重利空共振, 债市大幅回调

2022年10月城投债市场运行情况分析: 城投债融资延续低迷表现, 信用利差普遍走阔

2022年10月信用债发行情况回顾: 信用债发行规模回升, 民企地产债净融资缺口扩大

如何看待近期信用债取消发行的增多?

《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理规定》解读: 统一资金管理规则, 外资投资中国债市便利性进一步提升

《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》解读

2022年10月债券市场托管数据点评: 广义基金19个月以来首度减持, 境外机构净流出规模环比收窄

美债专题跟踪 (2022.11.07-2022.11.11): 美国10月CPI超预期降温, 10年期美债收益率陡峭回落35bp

媒体引用

年底5年期以上LPR报价有望下调

探索“贷款+外部直投”等新模式 引导银行深化与外部投资机构合作力度

国国会再提六举措稳经济: 适时降准、支持平台经济、推进保交楼

【新华解读】推动“保交楼”工作加快落实 两部门“喊话”支持个人住房贷款合理需求

宏观分析

2022年10月物价数据点评: 鲜菜价格下跌拉低10月CPI涨幅, PPI近20个月来首现同比负增长

摘要

供稿: 研究发展部

10月CPI同比较快下行, 除上年同期基数抬高外, 主要源于当月蔬菜价格下跌, 抵消了猪肉价格上涨带来的影响, 拉低食品CPI涨幅; 与此同时, 前期国际油价下行也带动国内成品油价格环比走低, 同比涨幅收窄。这是10月非食品价格同比涨幅回落的主要原因。与此同时, 受消费需求修复偏缓影响, 10月扣除食品和能源价格、更能反映整体物价水平的核心CPI同比继续处于1.0%以下的低位, 显示当前整体物价形势稳定。这与欧美高通胀形成鲜明对比, 将继续为国内货币政策“以我为主”提供重要支撑。展望未来, 在猪肉价格基本见顶、蔬菜价格同比降幅扩大, 以及消费偏弱会继续抑制核心CPI涨幅的前景下, 11月CPI同比或进一步降至1.8%左右, 四季度物价保持稳定已没有悬念。这意味着年底前货币、财政政策都具备在稳增长方向适度发力的空间。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/721315828781/index.phtml

2022年10月金融数据点评: 10月金融数据超预期下行, 并不代表宽信用方向有变

摘要

供稿: 研究发展部

受疫情反弹扰动经济运行, 商品房销售同比降幅扩大, 以及9月信贷大幅放量部分透支后续需求等因素影响, 10月信贷需求转弱, 叠加去年同期基数偏高, 当

月人民币贷款同比少增2110亿, 表现不及预期。社融方面, 主要受投向实体经济的人民币贷款、政府债券融资和表外票据融资三项拖累, 10月社融同比超预期少增。总体来看, 10月金融数据下行, 除受当前实体经济活跃度不足、楼市低迷影响外, 更多属于季末透支效应的体现, 符合今年以来金融数据波动的一般规律, 并不代表宽信用进程逆转。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/macro/rp-tid/721498701081/index.phtml

2022年11月MLF操作点评: 11月MLF缩量平价续作, 近期5年期LPR报价有下调可能

摘要

供稿: 研究发展部

1月MLF到期量高达1万亿, 央行缩量续作8500亿, 但通过其它方式整体加量投放中长期流动性, 有助于引导市场流动性处于合理充裕水平, 支持金融机构加大对实体经济信贷投放。11月MLF操作利率保持不变, 或表明本轮疫情对经济运行的影响有待进一步观察, 同时国内政策利率保持稳定, 也能更好地兼顾内外平衡, 稳定汇市预期。11月MLF利率不动, 但当月5年期LPR报价有可能再度下调15个基点; 9月商业银行启动新一轮银行存款利率下调过程, 为报价行下调5年期LPR报价加点提供动力, 四季度居民房贷利率有望持续下行。

阅读原文

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1749540863186470293&wfr=spider&for=pc>

2022年10月宏观数据点评: 10月经济再现下行波动, 防疫措施优化有望缓解本轮疫情冲击烈度

摘要

供稿: 研究发展部

整体上看, 主要受疫情升温影响, 10月宏观数据普遍回落, 四季度开局经济下行压力有所加大。其中, 主要受疫情反弹扰动, 10月工业增加值同比增速放缓, 但与需求端相比, 当月5.0%的增长水平仍反映出工业生产的较强韧性。10月社零同比转负, 主因当月国内疫情反弹, 疫情防控随之升级, 对消费的负面影响逐步体现。投资方面, 10月基建投资(宽口径)继续保持两位数高增, 有效对冲房地产投资下滑影响, 带动整体投资增速保持较强韧性, 在稳定经济大盘中的作用进一步增强。展望未来, 近期优化疫情防控20条出台, 本轮疫情对宏观经济的冲击烈度将明显低于二季度, 以金融支持房地产16条为标志, 后续稳增长政策也有望进一步加码。其中, 在内外兼顾考虑下, 货币政策将主要通过结构性工具定向发力, 短期实施降息降准的可能性不大, 而财政政策将成为年底前稳住经济大盘的主要发力点, 其中在税费减免、加大促消费力度方面空间较大。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/macro/rp-tid/721901932377/index.phtml

2022年10月集中供地数据点评: 集中供地政策出现松动 多城溢价率跌入冰点

摘要

供稿: 研究发展部

10月, 22城中共计7城开展了集中供地, 分别为广州、成都、天津、南京、济南、苏州和无锡。从7城的表现来

看, 我们认为有如下特点: 一是集中供地的相关政策已出现松动, 部分城市因无法完成全年供地计划而不得不打破集中供地年度不超过3次的限制, 开展了第四轮集中供地; 二是各城从形式上大多可避免大面积流拍现象的出现, 但是触底的溢价率依然可以反映出土地市场景气度不佳; 三是在全国房地产行业跌入寒冬期的情况下, 企业的投资能力和城市吸引投资的能力分化加剧, 尽管政策已强调禁止城投托底, 部分城市依然无法摆脱这一现状。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rp-tid/721901993092/index.phtml

简评三季度货币政策报告

摘要

供稿: 研究发展部

8月央行下调政策利率(MLF利率)0.1个百分点, 分别带动当月1年期和5年期LPR报价下调0.05和0.15个百分点, 而伴随银行贷款利率参考基础下调, 实际发放贷款利率必然随之下行。这是三季度企业信贷融资成本较快下行的主要原因, 也是三季度稳住经济大盘一揽子政策及接续政策持续发力显效的一个集中体现。

阅读原文

<http://www.21jingji.com/article/20221117/herald/7d7b213f6997234f6cd19d68a98d2016.html>

关于保函置换预售监管资金政策的点评: 预售监管资金获松绑 房地产支持政策再加码

摘要

供稿: 研究发展部

“金融十六条”出台次日, 监管层对房地产又打出一张“支持牌”, 发布“保函置换”政策。我们认为, 政策出

台的背景有二：一是今年“金九银十”成色不足，楼市仍无回暖之意，意味着作为房企主要资金来源的销售回款依然不畅；二是下半年以来多个地区对预售资金的监管骤然收紧，进一步加剧了房企的流动性压力，也是部分房企难以按时偿还到期债务、信用风险持续暴露的原因之一。该政策预计将对优质房企形成重大利好，进一步提振市场信心，但实际实施效果仍待检验，房地产行业回归良性循环还需楼市趋势性回暖。

[阅读原文](#)

<https://m.yicai.com/news/101601671.html>

11月LPR报价保持不变，年底5年期LPR报价有望下调

摘要

供稿：研究发展部

11月5年期LPR报价未下调，或与当月金融支持房地产16条出台，当前处于政策效果观察期有关；另外，近期市场利率上行较快，也会对报价行下调LPR报价形成一定掣肘。为支持楼市尽快企稳回暖，在近期银行启动新一轮存款利率下调带动下，年底5年期LPR报价有下调空间。

[阅读原文](#)

https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_20827000

2022年10月房地产行业运行情况报告：10月销量不及预期 利好政策密集出台

摘要

供稿：研究发展部

销售端：10月全国商品房销售情况不及预期，一线城市新建商品住宅价格和二手住宅价格环比双双下降，其中二手住宅价格为2021年12月以来首次环比下降，楼市下行压力加大。投资端：10月房地产开发投资完成额同比降幅显著扩大，全国房地产购置土地面积同

比大幅负增。7座开展集中供地城市绝大多数地块以底价成交，部分城市城投托底情况依然显著；全国房地产新开工和施工面积绝对水平仍处于低位，竣工面积同比跌幅有所扩大，“保交楼”政策力度再加码。政策端：11月以来房地产市场利好政策频出，先是“第二支箭”支持民营房企融资，再是“金融16条”同时利好供需两端，最后是发布“保函置换”政策为预售监管资金松绑。

[阅读原文](#)

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rp-tid/722435651211/index.phtml

《上海市、南京市、杭州市、合肥市、嘉兴市建设科创金融改革试验区总体方案》点评

摘要

供稿：研究发展部

11月18日，央行等8部门印发《上海市、南京市、杭州市、合肥市、嘉兴市建设科创金融改革试验区总体方案》（简称《总体方案》），提出通过5年左右时间，将上海、南京、杭州、合肥、嘉兴科创金融改革试验区打造成为科创金融合作示范区、产品业务创新集聚区、改革政策先行先试区、金融生态建设样板区、产城深度融合领先区。

[阅读原文](#)

<https://m.nbd.com.cn/articles/2022-11-21/2561269.html>

《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》解读

摘要

供稿：研究发展部

11月23日，央行、银保监会官网发布《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》（简称《

通知》)。本次十六条措施覆盖面广、针对性强,政策力度显著加大,释放了金融支持房地产的政策信号。

阅读原文

<https://m.nbd.com.cn/articles/2022-11-23/2565278.html>

11月22日国常会部署降准简评

摘要

供稿:研究发展部

本次国常会提及降准,释放了宏观政策向稳增长方向加力的信号,有助于提振市场信心,对冲近期疫情升温对经济运行的扰动,助力今年底明年初稳增长保就业。同时,当前国内物价形势温和,加之监管层汇市调控工具丰富,人民币有能力保持较强韧性,这意味着国内货币政策有条件“以我为主”。

阅读原文

https://m.thepaper.cn/newsDetail_forward_20865893

美联储11月货币政策会议纪要解读

摘要

供稿:研究发展部

北京时间11月24日凌晨,美联储公布11月货币政策会议纪要。会议纪要显示,大多数美联储与会官员认为,可能很快适合放慢加息;并认为在高通胀和强劲就业市场的经济大环境下,2023年联邦基金利率将升至“略高于此前预期”的水平。不过,一些官员对美联储加息幅度表达了担忧。少数官员警告说,继续以75个基点的幅度加息“增加了金融体系不稳定或混乱的风险”。这份美联储11月货币政策会议纪要被普遍解读为鸽派基调,并强化了市场对于12月加息力度可能将降至50个基点、以及加息周期临近终点的预期。

阅读原文

<https://www.chinabond.com.cn/cb/cn/yjfx/zjgd/hg/20221124/161650474.shtml>

债市研究

《“第二支箭”延期并扩容 支持民营企业债券融资再加力》点评: 民企债券融资支持工具扩容, 房企融资端政策力度加大

摘要

供稿:研究发展部

11月8日, 银行间市场交易商协会官网发布消息称, 继续推进并扩大民营企业债券融资支持工具(“第二支箭”), 支持包括房地产企业在内的民营企业发债融资。“第二支箭”由人民银行再贷款提供资金支持, 委托专业机构按照市场化、法治化原则, 通过担保增信、创设信用风险缓释凭证、直接购买债券等方式, 支持民营企业发债融资。预计可支持约2500亿元民营企业债券融资, 后续可视情况进一步扩容。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/721511066392/index.phtml

2022年10月境内地产债运行情况报告: 民营房企发行规模再度走低 旭辉宣布暂停兑付境外债

摘要

供稿:研究发展部

10月境内地产债发行规模环比小幅下降, 净融资额再度下滑; 民营房企融资情况不容乐观, 仅2只债券成功发行; 受市场情绪等因素影响, 当月地产债发行利率有明显抬升。10月, 旭辉信用风险加速恶化, 加剧市场对房地产行业悲观预期, 地产债二级市场价格波动频次环比显著增加, 交易活跃度有明显抬升。境内地产债方面, 10月仅金科地产1家房企发生实质性违约, 整体违约规模有所下降。展望后市, 行业寒冬期间房企仍将面临层层考验。11月1-7日, 30大中城市日均成交

套数为3313套,去年11月为日均5052套,上月为日均3159套,回暖信号仍未出现,房企销售端压力不减。11月8日,交易商协会继续推进并扩大民营企业债券融资支持工具(“第二支箭”),支持包括房地产企业在内的民营企业约2500亿元的发债融资,且后续可视情况进一步扩容,但最终有多少亿债券融资会花落房企仍不确定,政策效果需进一步观察;另一方面,未来楼市大概率面临缓慢回暖进程,期间将加剧对房企自身经营能力、融资能力的考验,房企之间会出现进一步分化。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/721817670115/index.phtml

二级市场价格大起大落 龙湖集团惨遭市场错杀

摘要

供稿:研究发展部

今年以来,受房地产行业寒冬的大环境影响,龙湖几次遭遇错杀。今年3月14-15日,港交所内房股经历了无差别暴跌,龙湖集团受行业牵连,连续两天跌超10%。8月10日,龙湖集团因商票逾期传闻股价跌超16%,后经证实,该传闻并不属实。随后龙湖集团控股股东和主要股东选择增持股份以代替收取现金分红,表明他们对本集团业务持续发展的支持和信心,风波逐渐过去。本轮龙湖集团遭遇股债双杀的起因是10月28日傍晚龙湖集团公告称创始人吴亚军因个人年龄及身体原因辞任董事会主席等职务。而随着吴亚军卸任消息流出,11月1日穆迪宣布维持龙湖集团的“Baa2”发行人和高级无抵押评级,将评级展望从“稳定”调整为“负面”;11月4日,标普将龙湖集团的长期发行人信用评级从“BBB”下调至“BBB-”,展望为“

负面”,并将该公司的高级无抵押票据长期发行评级从“BBB-”下调至“BB+”。标普认为,吴亚军卸任这一举动严重削弱了投资者信心,导致公司境内外债券价格出现明显下跌,龙湖集团的融资能力将会受到考验,该公司需要依靠内部资源、运营现金流以及在岸银行贷款的再融资来源以履行其偿债义务。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/721817782403/index.phtml

固定收益周报(2022.11.07-2022.11.13): 房地产利好政策频出、优化防控措施出台,风险偏好继续回升

摘要

供稿:研究发展部

利率债方面,上周债市行情仍主要受风险偏好影响,房地产相关利好政策以及优化疫情防控措施出台,驱动风险偏好回升,债市延续弱势。同时,近期资金利率上行也是导致债市下跌的重要原因。信用债方面,上周信用债收益率跟随利率债整体上行,1Y产业债、3Y、5Y城投债收益率上行幅度不及同期限利率债,信用利差被动压缩,其余信用债利差小幅走阔。转债方面,上周权益和转债市场以震荡调整为主,直至周五受美国通胀数据超预期回落、国务院联防联控机制20条优化疫情防控措施公布影响,权益及转债市场出现明显反弹,此外支持民企融资“第二支箭”再度发力对房地产市场形成利好,当周房地产相关板块及银行、非银金融等表现较佳,电力设备、电子、汽车、机械设备等则调整居多,当周多数转债估值继续压缩。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/10/rptid/721757051845/

[index.phtml](#)

固定收益周报(2022.11.14-2022.11.20): 多重利空共振,债市大幅回调

摘要

供稿:研究发展部

近期债市连续回调,主要有三方面原因:一是资金面波动收紧,资金利率震荡趋升,导致市场对于资金面的担忧有所加剧。二是以优化防控12条措施、金融支持房地产16条措施为代表,近期疫情防控、房地产相关利好政策频出,带动风险偏好大幅提升,市场开始交易政策利好推动下的经济复苏预期。三是在存单利率攀升、债市连续回调后,银行理财和债券基金净值回撤引发较大赎回压力,导致债市抛压加剧,并进一步引发负反馈。

阅读原文

<https://caifuhao.eastmoney.com/news/20221121174654789925520>

2022年10月城投债市场运行情况分析:城投 债融资延续低迷表现,信用利差普遍走阔

摘要

供稿:研究发展部

2022年10月,城投公司债券发行延续低迷表现,净融资进一步恶化;近期监管走势来看,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会放松,预计年内城投发债融资环境难有明显好转。短期城投债发行占比小幅提升,中高评级城投再融资占比加大,低资质城投的融资阻力难有缓解;融资呈现净偿还的省份进一步增加;私募债融资占比有所下滑,企业债净融资由负转正。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/10/rptid/721902328563/index.phtml

2022年10月信用债发行情况回顾:信用债发 行规模回升,民企地产债净融资缺口扩大

摘要

供稿:研究发展部

2022年10月,信用债发行规模回升,净融资转正,推动年内信用债累计融资实现同比正增长。其中城投债发行量环比小幅下行,净融资环比、同比均改善,产业债发行量环比增加,净融资转正。10月信用债发行利率整体继续下行,发行期限环比小幅缩短,取消发行规模继续回落。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/10/rptid/721919937925/index.phtml

如何看待近期信用债取消发行的增多?

摘要

供稿:研究发展部

进入11月以来,信用债推迟或取消发行情况明显增多。截至11月17日,月内已有58只、原计划发行规模487.7亿元的信用债取消发行,明显超出今年1-10月单月全月的取消发行规模,也远超去年同期。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/10/rptid/722364961557/index.phtml

《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理 规定》解读:统一资金管理规则,外资投资 中国债市便利性进一步提升

摘要

供稿:研究发展部

2022年11月18日,央行、外汇局发布《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理规定》(以下简称《规定》),完善并明确境外机构投资者投资中国债券市场的资

金管理要求。《规定》自2023年1月1日起施行。我们关注到,2020年9月,两部门曾发布《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理规定(征求意见稿)》,此次为时隔两年多发布的正式版本。

阅读原文

<https://bm.cnfc.com.cn/sharing/share/article-Detail/164074348/1>

《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》解读

摘要

供稿:金融业务部

此次人民银行、银保监会发布的《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》是对1997年人民银行发布的《商业银行承兑、贴现与再贴现管理暂行办法》的修订,是根据多年来商票业务发展实际情况,从票据服务实体经济以及防范风险和强化参与主体法律责任等方面对票据市场的进一步规范,为票据市场高质量发展提供了有利的保障。

阅读原文

<https://bm.cnfc.com.cn/sharing/share/article-Detail/164074543/1>

2022年10月债券市场托管数据点评: 广义基金19个月以来首度减持, 境外机构净流出规模环比收窄

摘要

供稿:研究发展部

2022年10月债券市场托管规模延续增长,增幅环比下降。10月末利率债托管量较上月末增加4857亿元,环比少增5149亿元;信用债托管量增加469亿元,环比多增63亿元;10月同业存单净融资由正转负,月末托管量较上月末减少3885亿元。

阅读原文

<https://finance.sina.cn/2022-11-23/detail-imqqsmrp7296744.d.html>

美债专题跟踪(2022.11.07-2022.11.11): 美国10月CPI超预期降温, 10年期美债收益率陡峭回落35bp

摘要

供稿:研究发展部

2022年11月7日当周,10年期美债收益率在周一短暂上行后,在余下的三个交易日内连续回落。具体看,周一,市场仍延续了前一周对美联储保持鹰派加息立场的预期,10年期美债收益率较前一周五上行5bp;周二、周三,随着中期选举开启,市场普遍预期共和党掌控众议院的可能性更高,两院分立状态将令财政政策边际紧缩,这一预期推动10年期美债收益率连续两个交易日累计下行10bp;周四,当日公布的美国10月CPI及核心CPI数据均超预期回落,加之同日多位美联储官员表态透露支持放缓加息,市场对通胀见顶、加息放缓的预期升温,推动10年期国债收益率陡峭下行30bp至3.83%,较前一周五(11月4日)大幅下行35bp。

阅读原文

http://www.hibor.com.cn/docdetail_3743524.html

媒体引用

年底5年期以上LPR报价有望下调

摘要

引用媒体:中新经纬 供稿:王青、冯琳

11月LPR报价未做下调,主要原因可能有两个:一是当月中期借贷便利(MLF)操作利率保持稳定,LPR报价基础没有发生变化;而近期市场利率上行较快,银

行边际资金成本上升,削弱了报价行压缩LPR报价加点的动力(LPR报价=MLF利率+加点)。二是日前央行和银保监会推出“金融支持房地产16条”,稳楼市政策力度持续加码,目前正处于政策效果观察期。

阅读原文

<https://jw.jwview.com/jwview/content.jsp?id=513953&classify=zw>

探索“贷款+外部直投”等新模式 引导银行深化与外部投资机构合作力度

摘要

引用媒体:新华财经 供稿:冯琳

《总体方案》一方面鼓励银行在试验区设立科技金融事业部、科技支行、科创金融专营机构等,加大对科创金融支持力度,提高科创金融服务的专业化程度,继续发挥商业银行在我国金融供给中的主力地位。

阅读原文

<https://bm.cnfc.com.cn/sharing/share/article-Detail/164102964/1>

国常会再提六举措稳经济:适时降准、支持平台经济、推进保交楼

摘要

引用媒体:澎湃新闻 供稿:王青

本次国常会提及降准,释放了宏观政策向稳增长方向加力的信号,有助于提振市场信心,对冲近期疫情升温对经济运行的扰动,助力今年底明年初稳增长保就业。

阅读原文

https://m.thepaper.cn/newsDetail_forward_20865893

【新华解读】推动“保交楼”工作加快落实 两部门“喊话”支持个人住房贷款合理需求

摘要

引用媒体:新华财经 供稿:王青

预计接下来宽信用将主要指向国民经济的重点领域和薄弱环节,在总量上则会保持信贷增长的稳定性,不搞大水漫灌,兼顾短期和长期、内部均衡与外部均衡。

阅读原文

<https://bm.cnfc.com.cn/sharing/share/article-Detail/164101488/1>

行业热点

资金面继续收敛,利率债长短券收益率走势分化

10月CPI同比升幅回落、PPI同比转负,地产债普遍大涨

中国10月信贷、社融低于预期,美国10月CPI及核心CPI超预期回落

优化疫情防控二十条措施发布,风险资产上涨、债市大跌

11月MLF缩量平价续作,10月宏观经济数据再现下行波动

主要资金利率继续上行,债券市场延续调整

11月LPR报价保持不变,央行、银保监会召开全国性商业银行信贷工作座谈会

资金面进一步宽松,利率债长券走弱短券续强

国常会部署适时适度运用降准等货币政策工具,保持流动性合理充裕

资金面继续收敛, 利率债长短券收益率走势分化

摘要

11月8日, 央行逆回购延续缩量, 主要资金利率继续上行; 银行间主要利率债收益率走势分化, 长券收益率下行、短券上行; 龙光集团2025年到期5.75%票据少数持有人提交公司清盘呈请, 恒大地产“19恒大01”、“19恒大02”变更本息兑付方案获通过, 华夏幸福超50%美元债持有人已签署重组支持协议, 海伦堡中国未能在宽限期内支付HLBCNH 11 10/08/23利息, 触发违约事件; 转债市场三大指数延续震荡走弱态势; 海外方面, 各期限美债收益率普遍回落, 主要欧洲经济体10年期国债收益率较大幅度下行。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/11/09084937122735.shtml>

10月CPI同比升幅回落、PPI同比转负, 地产债普遍大涨

摘要

11月9日, 央行逆回购延续缩量, 主要资金利率继续小幅上行; 银行间主要利率债收益率普遍上行, 短券上行幅度更大; 龙湖集团公告将于12月9日全额赎回3亿美元2023年到期优先票据, 正荣地产控股新增一笔10.5亿元逾期债务; 转债市场三大指数延续小幅震荡走弱态势; 海外方面, 各期限美债收益率普遍回落, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍较大幅度下行。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/11/10085237126348.shtml>

中国10月信贷、社融低于预期, 美国10月CPI及核心CPI超预期回落

摘要

11月10日, 资金面紧张略缓和, 但主要资金利率仍小幅上行; 银行间主要利率债收益率多数上行, 短券上行幅度较大; 交易商协会受理龙湖集团200亿元储架式注册发行, 世茂建设“19世茂03”本息兑付安排获持有人会议通过, 富力地产8笔公司债整体展期3年以上, 新增增信保障措施尚在办理, 中南建设子公司境外债付息违约触发投资人保护机制, 将召开境内中票持有人会议; 转债市场三大指数延续震荡走弱态势, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率普遍两位数大幅回落, 主要欧洲经济体10年期国债收益率亦普遍两位数大幅下行。

阅读原文

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/11/11091637129916.shtml>

优化疫情防控二十条措施发布, 风险资产上涨、债市大跌

摘要

11月11日, 国务院发布优化疫情防控措施二十条, 央行、银保监会出台支持房地产市场平稳发展十六条; 资金面继续缓和, 银行间主要资金利率小幅下行, 主要利率债收益率普遍上行, 短券调整幅度更大; 中粮控股预期不会在宽限期内支付2023年4月美元票据本息, 融创中国因重大事项存在不确定性公司债券11月14日开市起停牌, “20金科地产MTN001”变更兑付方案等议案获通过, 增设“违约事件”宽限期议案未通过, “19世茂04”调整债券本息兑付安排议案获持有人会议通过, “H17红星2”增加增信保障措施议案获持有人会议通过; 转债市场指数放量反弹, 八成转债个券上涨; 海外方面, 美国11月消费者长短

期通胀预期均创数月新高,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://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/11/14091037135633.shtml>

11月MLF缩量平价续作,10月宏观经济数据再现下行波动

[摘要](#)

11月15日,资金面整体趋紧,主要资金利率全线上行;银行间主要利率债收益率走势分化,长券向好、短券走弱;交易商协会受理美的置业150亿元中期票据储架式注册发行,红星美凯龙拟将“20红星05”回售部分展期1年,标普下调绿地控股集团长期发行人评级至“SD”,武汉当代集团无法偿付DANDAI 9.25 11/15/22本息,构成违约事件及交叉违约;转债市场指数小幅收涨,多数转债个券收涨;海外方面,各期限美债收益率普遍回落,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/2022/11/16085137142402.shtml>

主要资金利率继续上行,债券市场延续调整

[摘要](#)

11月16日,央行净投放力度加大,但资金面紧张未明显缓和,但主要资金利率仍上行;银行间主要利率债收益率普遍上行,短券调整幅度更大;惠誉调降龙湖集团控股有限公司评级展望,宝龙实业提供子公司股权为“20宝龙04”增加质押增信;转债市场指数明显走弱,近九成个券收跌;海外方面,市场对继续消化美联储放缓加息的预期,各期限美债收益率普遍继续回落,主要欧洲经济体10年期国债收益率多数亦大幅下行。

[阅读原文](#)

<https://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/11/17090537145633.shtml>

11月LPR报价保持不变,央行、银保监会召开全国性商业银行信贷工作座谈会

[摘要](#)

11月21日,资金面进一步转松,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;绿城房地产20亿元应收账款ABS项目获“已反馈”,万科董事会同意公司新增不超500亿元的发行直接债务融资工具,柳州东城投资逾期商票预计于11月底前结清,新华联文旅控股股东招募破产重整投资人,永煤控股公告“19永煤MTN001”将于11月28日兑付本息金额2.79亿元;转债市场指数震荡分化,转债个券涨跌各半;海外方面,10年期美债收益率小幅上行1bp至3.83%,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/2022/11/22092537156349.shtml>

资金面进一步宽松,利率债长券走弱短券续强

[摘要](#)

11月22日,资金面进一步宽松,主要资金利率继续下行;银行间主要利率债收益率走势分化,长券走弱短券续强;金鸿控股已与“15金鸿债”全部持有人签订了最新债务清偿协议或和解协议,金辉集团已与“20金辉03”全体持有人就资金兑付协商一致,恒大地产拟于11月24日召开“20恒大02”持有人会议,碧桂园公告配售协议所载所有条件均已达成,且配售事项已于11月22日完成;转债市场指数震荡分化,转债个券跌多涨少;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://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/11/23090537159585.shtml>

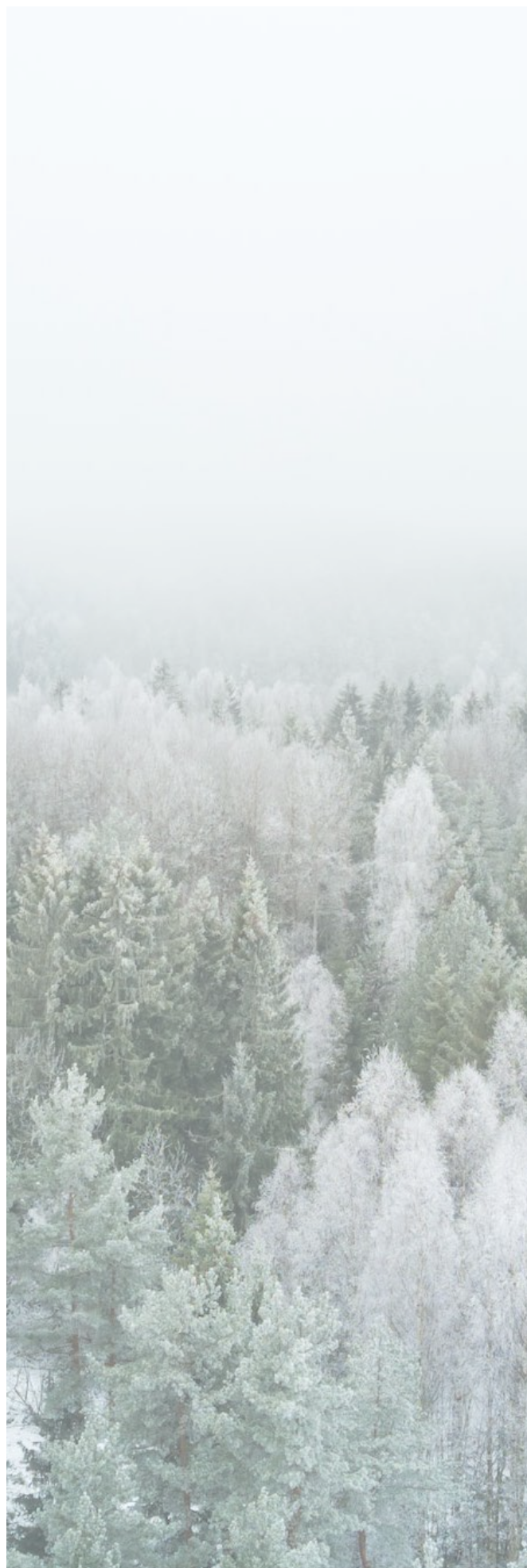
国常会部署适时适度运用降准等货币政策工具,保持流动性合理充裕

[摘要](#)

11月23日,资金面略有收敛,隔夜利率重回1%上方;债市情绪回暖,银行间主要利率债收益率普遍明显下行;雅居乐集团完成先旧后新配售2.95亿股股份,绿城房地产关联方购买公司债券及资产支持证券,当代文体将“20明诚04”本年度利息展期至2023年12月17日支付,绿地控股集团9只美元债同意征求及特别决议案均获通过;转债市场指数小幅收涨,转债个券跌多涨少;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://m.jrj.com.cn/madapter/bond/2022/11/24091837162662.shtml>



公司动态

东方金诚近期动态

东方金诚召开2022年第13次党委中心组学习会议 深入学习贯彻落实党的二十大精神

东方金诚多个项目荣获第六届中国不动产资产证券化与REITs高峰论坛“年度卓越类REITS产品奖”

东方金诚助力宁波杭州湾新区开发建设有限公司“22杭开债”7亿元企业债券成功发行

东方金诚助力中国银河-贵阳公交经营收费收益权绿色资产支持专项计划资产支持证券成功发行

东方金诚助力山东水泊梁山城建投资有限公司10亿元企业债成功发行

东方金诚助力徐州国投6亿元私募债成功发行

东方金诚助力华宝证券央企应收账款6期资产支持专项计划成功发行

东方金诚助力南京扬子国资投资集团2022年度第一期中期票据成功发行

东方金诚助力中联上海证券-百联股份第一期资产支持专项计划成功发行

东方金诚助力湖州银行股份有限公司2022年绿色金融债券成功发行

东方金诚近期动态

东方金诚召开2022年第13次党委中心组学习会议 深入学习贯彻党的二十大精神

近日,东方金诚党委召开2022年第13次中心组学习会议,深入学习贯彻二十大精神,重点研读二十大报告“过去五年的工作和新时代十年的伟大变革”“开辟马克思主义中国化新境界”两大专题。集体学习大会审议通过的《中国共产党章程(修正案)》,在学习领会《中共中央关于认真学习宣传贯彻党的二十大精神的决定》的基础上,对公司系统学习宣传贯彻党的二十大精神工作进行部署。会议由党委书记崔磊同志主持,全体党委中心组成员参加了集体学习。



党委书记崔磊同志在总结时指出,深入学习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。公司上下要原原本本学、笃信笃行学,不断将学习宣传贯彻二十大精神推向高潮。对照《中共中央关于认真学习宣传贯彻党的二十大精神的决定》,一要加强组织领导。各级党组织要按照上级党委统一部署,切实把党的二十大精神学习好、宣传好、研究好、贯彻好。各级领导干部要带头学习,带头发言,带头宣讲,做到一级抓一级、一级带一级。二要抓好学习培训。紧密结合党中央即将在全党开展的主题教育,面向全体党员开展多形式、分层次、全覆盖的全员培训,组织广大党员干部认真学习党的二十大精神。要逐字逐句研读党的二十大报告和党章,深入学习习

近平总书记系列重要讲话精神,真正做到学深悟透、融会贯通。要发挥党委理论学习中心组示范作用,推动基层党组织广泛开展研讨学习,及时交流学习成果,着力提升学习效果。三要强化宣传引导。统筹运用好线上线下各类宣传资源,精心策划、积极开展有声势、有特色、有成效的宣传推动党的二十大精神入脑入心、落实落地。四要统筹抓好当前各项重点工作。各部门、各单位要以学习宣传贯彻党的二十大精神为契机,按照“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”总要求,把学习贯彻党的二十大精神焕发的热情转化为强大动力,奋力冲刺最后两个月,高质量做好今年工作收官;要深入研究党的二十大报告关于本行业、本领域的重大部署,认真谋划好明年和未来一个时期重点工作,确保明年工作开好局起好步,把党的二十大作出的决策部署转化为公司高质量发展的生动实践。

东方金诚多个项目荣获第六届中国不动产资产证券化与REITs高峰论坛“年度卓越类REITs产品奖”



2022年11月10-11日,由中国REITs联盟和通达金融主办的“第六届中国不动产资产证券化与REITs高峰论坛”在上海开幕。论坛以“盘活存量资产 扩大有效投资”为主题,汇聚300多位行业各方的权威领导、专家亲临现场,探讨行业现状与展望,助力行业稳健发展。

在本次论坛“金萃奖”颁奖典礼上,东方金诚评级的“中金-中能建投风电绿色资产支持专项计划”、“国家电

投-铝电公司能源基础设施投资绿色资产专项计划(类REITS)”等项目荣获第六届中国不动产资产证券化与REITs高峰论坛“年度卓越类REITS产品奖”。



东方金诚助力宁波杭州湾新区开发建设有限公司“22杭开债”7亿元企业债券成功发行

近日,东方金诚评级的“2022年宁波杭州湾新区开发建设有限公司公司债券(第一期)”(以下简称“本期企业债券”)在银行间和交易所市场成功发行。本期企业债券发行规模为7亿元,期限为5+2年,发行利率为3.18%,为宁波前湾新区首单企业债,发行利率创宁波地区企业债历史最低。



东方金诚助力中国银河-贵阳公交经营收费收益权绿色资产支持专项计划资产支持证券成功发行

近日,东方金诚评级的“中国银河-贵阳公交经营收费收益权绿色资产支持专项计划资产支持证券”(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4.70亿元,其中,优先级资产支持证券规模为4.40亿元,次级资产支持证券规模为0.30亿元,期限为3年,发行利率为5.50%,为2020年以来贵州省首次发行基础设施收费收益权ABS。



东方金诚助力山东水泊梁山城建投资有限公司10亿元企业债成功发行



近日,东方金诚评级的“2022年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券”(以下简称“本债券”)成功发行。本债券发行规模为10亿元,期限为7年(3+4)。

东方金诚助力徐州国投6亿元私募债成功发行



近日,东方金诚评级的“徐州市国有资产投资经营集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(

第一期)”(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6亿元,期限3+2年,发行利率为2.74%。

东方金诚助力华宝证券央企应收账款6期资产支持专项计划成功发行

近日,东方金诚评级的“华宝证券央企应收账款6期资产支持专项计划”(以下简称“本项目”或“本期资产支持专项计划”)在上海证券交易所成功发行。本项目原始权益人为上海宝钢包装股份有限公司(股票代码601968,以下简称“宝钢包装”),发行规模8.80亿元。



东方金诚助力南京扬子国资投资集团2022年度第一期中期票据成功发行

近期,由东方金诚评级的“南京扬子国资投资集团有限责任公司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10亿元,期限为3(3+N)年,发行利率为3.30%,创近10年长三角地区同类型永续中票历史最低利率。



东方金诚助力中联上海证券-百联股份第一期资产支持专项计划成功发行

近日,东方金诚评级的“中联上海证券-百联股份第一期资产支持专项计划”(以下简称“本专项计划”)在上交所成功发行。本专项计划发行规模为21.06亿元,其中,优先级规模18.95亿元,期限18年(3+3+3+3+3+3),发行利率3.10%,为抗疫复苏背景下上海市首单国企商贸零售行业权益型类REITs,优先级发行利率刷新全国地方国企类REITs项目最低利率、刷新全市场以商业不动产为底层物业资产的类REITs项目最低利率。



东方金诚助力湖州银行股份有限公司2022年绿色金融债券成功发行

近期,由东方金诚评级的“湖州银行股份有限公司2022年绿色金融债券”(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19亿元,期限为3年,发行利率为2.78%。



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-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.