

金诚资讯

投资人服务系列

2023.07.18

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

- 6月“猪油共振”下行带动CPI同比降至0%，PPI通缩进入谷底 2
- 6月出口额同比降幅扩大，短期内外需疲弱态势难现改观 2
- 关于延长“金融16条”部分条款期限的政策解读 3
- 6月金融数据大幅超出市场预期 稳增长政策发力带动宽信用进程再度提速 3

债市研究

- 加大对重点领域发债支持力度，优化注册发行机制——交易商协会《关于进一步提升债务融资工具融资服务质效有关事项的通知》解读 4
- 2023年6月地产债运行情况报告：国企地产债发行规模有所收缩 境内外净融资额均落入负值区间 4

部分媒体露出

- 货币政策工具箱打开 金融“法宝”各显神通 6
- 猪价年内跌幅已超20% 业界预计三季度末前后有望企稳回升 7
- 业界：央行货币政策委员会二季度例会进一步加大稳增长力度 7
- 经济回升向上动能逐渐积聚 下半年有望从恢复性增长迈向扩张性增长 8
- 更好满足绿色产业融资需求 8
- 王青：预计三季度金融数据将持续处于高位运行状态 8
- 金融支持房地产政策来了！解决房企存量贷款难题 机构预计稳楼市将成稳增长政策重要发力点 9
- 稳增长、稳就业、防风险，“组合拳”如何进一步发力？ 9
- 6月CPI、PPI下探 尚无通缩之虞 10
- 上半年我国外贸进出口规模历史同期首次突破20万亿元 10

行业热点

- 月初资金面转松，银行间主要利率债收益率多数上行 12
- 央行公开市场继续大幅净回笼，但资金面仍松；银行间主要利率债收益率多数上行 12
- 资金面延续宽松；债市重回暖势，银行间主要利率债收益率普遍下行 12
- 资金面延续宽松，隔夜回购加权利率进一步回落；银行间主要利率债收益率窄幅波动 12
- 资金面延续宽松，债市震荡偏暖；《私募投资基金监督管理条例》自9月1日起施行 13
- 6月CPI同比持平，PPI同比跌幅扩大；两部门延长金融支持房地产有关政策期限 13
- 6月金融数据超预期；资金面延续宽松局面，债市震荡偏暖 13
- 国务院总理李强主持召开平台企业座谈会；资金面维持宽松，债市震荡偏弱 13

- 我国6月进出口额同比降幅扩大，“金融十六条”延期后首只民营房企发债获支持 14
- 国新办就上半年金融统计数据情况举行发布会；交易商协会召开民企融资座谈会 14

公司动态

中国东方动态速览

- 中国东方党委书记王占峰为公司系统党员干部讲授专题党课 16

东方金诚近期动态

- 东方金诚助力南昌市国金工业投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行创新创业公司债券(第一期)成功发行 18
- 东方金诚助力中信证券-安徽建工应收账款1号2期资产支持专项计划成功发行 18
- 东方金诚助力深圳市怡亚通供应链股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)成功发行 18
- 东方金诚助力江西省首支区县社会领域产业专项企业债券成功发行 18

公司介绍

公司简介

19

联系方式

20

金诚观点

宏观分析

- 6月“猪油共振”下行带动CPI同比降至0%，PPI通缩进入谷底
- 6月出口额同比降幅扩大，短期内外需疲弱态势难现改观
- 关于延长“金融16条”部分条款期限的政策解读
- 6月金融数据大幅超出市场预期 稳增长政策发力带动宽信用进程再度提速

债市研究

- 加大对重点领域发债支持力度，优化注册发行机制——交易商协会《关于进一步提升债务融资工具融资服务质效有关事项的通知》解读
- 2023年6月地产债运行情况报告：国企地产债发行规模有所收缩 境内外净融资额均落入负值区间

宏观分析

6月“猪油共振”下行带动CPI同比降至0%， PPI通缩进入谷底

摘要

供稿：研究发展部

根据国家统计局公布的数据，2023年6月，CPI同比上涨0%，涨幅较上月回落0.2个百分点；PPI同比下降5.4%，降幅较上月扩大0.8个百分点。

6月CPI同比小幅回落至0%，主要原因是当月猪肉和成品油价格下跌，抵消了菜价上涨带来的影响，带动整体CPI涨幅回落，而其他商品和服务价格整体走势稳中偏弱。6月CPI涨幅降至0%，背后是在市场供给充分的同时，消费修复力度整体较为温和。

6月PPI同比跌幅进一步走扩。这一方面源于海外经济下行压力加大前景下，原油等国际定价大宗商品价格承压运行，加之基数走高，同比跌幅明显扩大，具有一定的输入型通缩特征；另一方面，国内煤炭价格持续下探，钢材价格反弹幅度尚有限且同比仍下跌，国内主导的大宗商品价格同比跌幅整体上亦有所扩大。展望未来，三季度CPI同比有可能短暂进入负增长区间，但通缩风险可控。下半年促消费政策加码前景下，核心CPI有望稳中有升，四季度整体CPI同比也将恢复正增长。PPI方面，综合下半年经济修复态势、上半基数变化，我们估计6月很可能就是本轮工业品价格通缩的底部，7月起PPI同比跌幅将持续收敛（预计7月同比在-4.4%左右，跌幅较6月收敛约1.0个百分点），四季度有望转正。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/742461335008/index.phtml

6月出口额同比降幅扩大，短期内外需疲弱态势难现改观

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6月出口额同比下降12.4%，前值为下降7.5%；6月进口额同比下降6.8%，前值为下降5.5%。

6月出口额同比降幅加大，背后主要有三个原因：一是在海外经济下行，外需进一步走弱背景下，订单不足是当前我国出口面临的主要考验。二是去年6月疫情高峰过后，我国出口增速大幅上扬，上年出口基数抬高也会相应压低今年6月出口同比增速。最后，近期我国对美出口下行较快，也对我国整体出口带来较大影响。6月进口额同比降幅扩大，价格因素为主要下拉力量。同时，尽管进口价格走低也会提振原油等部分商品进口备货需求，但在国内经济复苏动能偏弱、外需下行背景下，进口需求整体扩张动力也有不足。

展望下半年，由于去年下半年大宗商品价格整体走低，这意味着基数下移会带动今年下半年大宗商品价格同比表现改善，因此价格因素对进口额名义增速的下拉作用会减弱。同时，伴随6月政策性降息落地，政策面再度强调要“加大宏观政策调控力度”，接下来系列稳增长政策有望持续出台，三季度起国内经济复苏动能也有望转强，这将提振进口需求边际回升。综合价格和需求两方面因素，我们判断下半年进口同比增速有望回正。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/742588141245/index.phtml

关于延长“金融16条”部分条款期限的政策解读

摘要

供稿:研究发展部

7月10日晚间,央行、国家金融监管总局联合发布通知称,央行和银保监会在2022年11月发布的《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》(以下简称“金融16条”)有关政策有适用期限的,将适用期限统一延长至2024年12月31日。

从实际意义来看,相关政策延期对缓解房企偿债压力、持续推进保交楼工作将产生直接的积极影响。首先,对存量融资展期期限的延长,可以有效缓解房企的偿债压力,抑制行业信用风险的扩散。其次,“鼓励金融机构提供配套融资支持”,是对“保交楼”工作持续推进的金融支持。

从信号意义来看,此次重提“金融16条”并延长相关政策期限,是继6月下旬5年期以上LPR报价下调后,房地产行业支持政策的再度加码。两项政策从供需两端形成合力,向市场释放了房地产政策持续宽松的信号,有利于提振市场信心。

我们预计,着眼于引导房地产行业尽快实现软着陆,接下来在因城施策原则下,各地在适度放松限购限贷,加大公积金购房支持力度,减免房地产交易环节税费,引导居民房贷利率下行等方面,都将持续发力。另外,在延续实施保交楼专项借款支持计划基础上,不排除三季度增加额度、乃至推出新的定向支持工具的可能。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/742482337278/index.phtml

6月金融数据大幅超出市场预期 稳增长政策发力带动宽信用进程再度提速

摘要

供稿:研究发展部

7月11日,央行公布数据显示,2023年6月新增人民币贷款3.05万亿,同比多增2296亿;6月新增社会融资规模4.22万亿,同比少增9859亿。6月末,广义货币(M2)同比增长11.3%,增速比上月末低0.3个百分点;狭义货币(M1)同比增长3.1%,增速比上月末低1.6个百分点。

整体上看,在6月降息落地、稳增长政策发力背景下,当月金融数据大幅上扬,超出市场普遍预期。展望未来,在下半年物价水平有望持续处于温和水平的前景下,若需要进一步加大稳增长政策力度,降息降准都有一定空间。着眼于为经济复苏创新有利的货币金融环境,我们预计三季度金融数据将持续高位运行。为此,监管层将通过适时降准、持续加量续作MLF等方式,及时补充银行体系中长期流动性,支持银行加大信贷投放力度;另外,三季度实体经济融资成本也将延续稳中有降态势。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/742482344187/index.phtml

债市研究

加大对重点领域发债支持力度, 优化注册发行机制——交易商协会《关于进一步提升债务融资工具融资服务质效有关事项的通知》解读

摘要

供稿: 研究发展部

2023年6月29日, 交易商协会发布《关于进一步提升债务融资工具融资服务质效有关事项的通知》(简称《通知》)。《通知》共提出十六条举措, 归纳而言, 主要聚焦两个方面:

一是加大对民营企业等重点领域债务融资工具支持力度。《通知》结合民营企业自身特点, 从注册发行、增信支持、品种创新、评价激励、提高流动性等多个方面提出了支持民营企业发债的具体措施, 重点在于增信支持和品种创新。此外, 《通知》提出要“加强对先进制造业……等现代产业以及乡村振兴、区域协调发展、对外开放等领域发债融资服务”, “引导资金更多流向重点领域”。我们预计, 后续符合国家发展战略的先进制造业等现代产业领域债券、绿色债券、科创票据、资产证券化产品等品种的融资比重将持续提升, 并成为符合条件民营企业的重要融资工具。

二是优化注册机制, 提升发行便利, 重点是拓宽储架式发行适用范围和推广“常发行计划”使用。这一方面体现了注册制下以信息披露为核心的监管理念, 突出对守规披露发行人的鼓励; 另一方面也顺应了国务院金融委“放松和取消不适应发展需要的管制, 提升市场活跃度”的要求, 有利于帮助企业提高融资便利性, 降低融资成本。

阅读原文

http://k.sina.com.cn/article_5867571692_15db-c09ec019014jgh.html

2023年6月地产债运行情况报告: 国企地产债发行规模有所收缩 境内外净融资额均落入负值区间

摘要

供稿: 研究发展部

上半年地产债发行规模为2064.2亿元, 较上年同期下降0.6%, 整体仍处于明显偏低水平; 国有企业和民营企业发行结构严重失衡, 且受到期量较大影响, 各月净融资额均落入负值区间, 上半年整体净融资额为-550.1亿元, 上年同期为188.8亿元。其中, 6月发行规模为244.6亿元, 已连续两个月同比大幅负增, 除民营房企发行规模较低的影响外, 当月国有房企的发行规模也出现明显收缩, 背后是近期楼市持续转弱, 部分国有房企信用风险也有所暴露。

二季度以来楼市表现明显转弱, 在此背景下, 供需两端政策相继出台, 6月下旬5年期以上LPR报价下调, 近期监管宣布延长“金融16条”部分政策期限, 均利好市场信心的恢复。我们预计, 着眼于引导房地产行业尽快实现软着陆, 接下来在因城施策原则下, 各地在适度放松限购限贷, 加大公积金购房支持力度, 减免房地产交易环节税费, 引导居民房贷利率下行等方面, 都将持续发力。另外, 在延续实施保交楼专项借款支持计划基础上, 不排除三季度增加额度、乃至推出新的定向支持工具的可能。我们判断, 若各类政策调整到位, 三季度末楼市有望走出趋势性企稳回升势头, 四季房地产投资也将出现回暖。

阅读原文

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rp-tid/742563449394/index.phtml

部分媒体露出

- 货币政策工具箱打开 金融“法宝”各显神通
- 猪价年内跌幅已超20% 业界预计三季度末前后有望企稳回升
- 业界：央行货币政策委员会二季度例会进一步加大稳增长力度
- 经济回升向上动能逐渐积聚 下半年有望从恢复性增长迈向扩张性增长
- 更好满足绿色产业融资需求
- 王青：预计三季度金融数据将持续处于高位运行状态
- 金融支持房地产政策来了！解决房企存量贷款难题 机构预计稳楼市将成稳增长政策重要发力点
- 稳增长、稳就业、防风险，“组合拳”如何进一步发力？
- 6月CPI、PPI下探 尚无通缩之虞
- 上半年我国外贸进出口规模历史同期首次突破20万亿元

7月上半月,持续在各平台输出研报27篇次,面向行业主流媒体实现观点露出128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	货币政策工具箱打开金融“法宝”各显神通	阅读量54.7万
上海证券报	经济回升向上动能逐渐积聚 下半年有望从恢复性增长迈向扩张性增长	阅读量31.1万
上海证券报	更好满足绿色产业融资需求	阅读量38.4万
中新经纬	31省份6月CPI出炉:17地物价降了!有你家乡吗	阅读量44.2万
经济参考报	把握“窗口期”打出“组合拳”稳经济释放强信号	电子报头版刊发
证券日报	上半年我国外贸进出口规模历史同期首次突破20万亿元	电子报头版刊发

货币政策工具箱打开 金融“法宝”各显神通

摘要

引用媒体:经济参考报 供稿:王青

二季度以来,我国经济运行保持恢复态势,不过,多个数据也表明,经济恢复基础不牢,市场需求仍显不足,内生动力有待增强。从金融数据看,4月和5月的新增人民币贷款和新增社会融资规模都呈现放缓势头。在这样的背景下,6月16日召开的国务院常务会议研究推动经济持续回升向好的一批政策措施。

为推动经济持续回升向好,近段时间以来,货币政策“窗口期”已打开,一系列政策操作接踵而来。

展望未来,靶向“稳增长”,更多货币政策操作可期。日前召开的中国人民银行货币政策委员会2023年第二季度例会指出,“要克服困难、乘势而上”“精准有力实施稳健的货币政策”。多位业内人士认为,这释放了今后货币政策将继续加大宏观调控力度的积极信号。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,在下半年物价水平有望持续处于温和状态的背景下,若需要进一步加大逆周期调控力度,未来政策性降息还有空间。

除此之外,结构性货币政策工具的重要性将上升。与一季度例会相比,二季度例会删除了“结构性货币政策工具要坚持‘聚焦重点、合理适度、有进有退’”的表述。“我们判断,在本次增加支农支小再贷款、再贴现额度的基础上,后期各类结构性货币政策工具将充分发力,不排除增加现有政策工具额度以及创设新政策工具的可能。”王青说。

阅读原文

<https://app.xinhuanet.com/news/article.html?articleId=d1a14af49811207b9d098a3572e-4b3e7>

猪价年内跌幅已超20% 业界预计三季度末前后有望企稳回升

摘要

引用媒体:证券日报 供稿:冯琳

据农业农村部监测,截至7月4日14:00时,全国农产品批发市场猪肉平均价格为18.92元/公斤。也就是说,与去年年底25.96元/公斤的价格相比,今年猪肉批发价的跌幅已高达27%。

“今年以来,猪价的持续走低主要是受市场供需关系驱动。”东方金诚高级分析师冯琳在接受《证券日报》记者采访时表示,从供给方面看,此前部分养殖单位存在过度压栏和二次育肥等行为。而自今年初以来,伴随猪肉价格持续下行,一些养殖单位对猪价前景预期转弱,加速出栏,推动生猪供应增加。需求方面,受年初以来居民消费修复整体温和影响,猪肉需求回升势头较弱。特别是近期南方猪病多发,促使出栏加快。这抵消了近期生猪产能调整的影响,加剧了供大于求的局面,导致近期猪肉价格低位下行。

在冯琳看来,随着年内第二批中央猪肉收储启动,预计会带动部分地方启动猪肉收储。这不仅会在边际上改善猪肉供应平衡,遏制价格下行势头,还将进一步释放明确的稳猪价政策信号,有助于稳定养殖单位的价格预期,进而合理调整出栏节奏。

冯琳表示,从产能调整角度看,当前猪价已运行在底部区域。现在最大的不确定性在于市场需求。不过,伴随宏观政策调控力度加大,预计第三季度经济复苏势头有望转强,而这也会带动居民消费动能增强,叠加近期猪肉价格下行推动生猪产能调整加快,预计三季度末前后猪肉价格有望企稳回升。

阅读原文

http://epaper.zqrb.cn/html/2023-07/05/content_961779.htm

业界:央行货币政策委员会二季度例会进一步加大稳增长力度

摘要

引用媒体:人民网 供稿:王青

据中国人民银行消息,日前,中国人民银行货币政策委员会召开了2023年第二季度(总第101次)例会,分析了国内外金融形势,并对后续货币政策做出部署。

东方金诚首席宏观分析师王青也认为,此次例会提及加大逆周期调节力度,是指6月政策性降息落地并带动了当月LPR报价全面下调,以及6月30日中国人民银行增加了支农、支小再贷款再贴现额度2000亿元。“在下半物价水平有望持续处于温和状态的前景下,若需要进一步加大逆周期调控力度,未来政策性降息还有空间。”王青向人民网财经表示,着眼于为经济复苏提供有利的货币金融环境,预计宽信用过程有望持续至年底,下半年实体经济融资成本也将稳中有降——后者也是本次例会明确提出的要求。

王青也认为,与一季度相比,此次例会着力强调“坚决防范汇率大起大落风险”。

“在下半国内物价水平有望持续处于温和状态的前景下,单纯的人民币走弱不会实质性地影响国内货币政策取向。作为全球第二大经济体,我国会将货币政策独立性放在头等重要的位置。这也意味着如果下半年需要进一步加大逆周期调控力度,降息降准都有空间。”王青告诉人民网财经,当前适度增加人民币汇率弹性,释放贬值压力,也能更好发挥其宏观经济自动稳定器作用。更重要的是,下半年货币政策适度宽松,会有效提振经济复苏动能,这正是对人民币汇率最有效的支撑。

阅读原文

<http://finance.people.com.cn/n1/2023/0704/c1004-40027365.html>

经济回升向上动能逐渐积聚 下半年有望从恢复性增长迈向扩张性增长

摘要

引用媒体:上海证券报 供稿:王青

一季度,我国GDP同比增长4.5%。不少机构预测,在去年二季度低基数的背景下,今年二季度经济增长将较一季度有一定反弹,反弹幅度在1.5个到2个百分点之间。

东方金诚首席宏观分析师王青称,今年宏观经济在向常态化回归过程中蕴含着较强的回升向上动能。政策助力下,三季度经济复苏动能有望转强。从拉动经济增长“三驾马车”来看,一季度最终消费支出对经济增长的贡献率达到66.6%。王青认为,接下来经济复苏动能有望转强,将带动居民就业和收入情况好转,改善其消费能力和消费信心。王青称,服务消费继续保持较快恢复势头,正在成为拉动内需的重要增长点。在房地产投资下滑背景下,基建投资的稳增长作用依然显著。

阅读原文

<https://h.xinhuanet.com/vh512/share/11583863>

更好满足绿色产业融资需求

摘要

引用媒体:上海证券报 供稿:方怡向

“双碳”目标已被纳入“十四五”规划,为尽早达成这一目标,社会各界亟需大量的资金来推动产业转型、结构调整和新兴产业发展。目前我国绿色金融领域包括绿色信贷、绿色债券、绿色保险、碳金融产品、绿色基金、绿色信托、绿色票据等金融工具,绿色金融在未来拥有巨大的发展空间。

当前我国绿色金融市场主要呈现三大特点:一是驱动路径以“自上而下”为主;二是绿色金融产品体系丰

富,但产品发展不均衡;三是区域发展不平衡,东部发达地区绿色金融环保意识更强,而中西部地区绿色金融发展水平则相对较低。

未来,绿色债券在引导资金流向绿色低碳领域方面将发挥重要作用。而随着绿色债券制度体系和标准体系的不断完善,以及更多和实现“双碳”愿景相关的创新绿色债券品种的不断涌现,预计绿色债券市场的发行规模仍将保持较高增长,同时伴随着金融机构自身环境信息披露实践的不断深入,也将能带动绿色债券环境信息披露质量的提升,推动绿色债券市场的高质量发展。

阅读原文

<https://h.xinhuanet.com/vh512/share/11585757>

王青:预计三季度金融数据将持续处于高位运行状态

摘要

引用媒体:第一财经 供稿:王青

央行发布的最新数据显示,6月份人民币贷款增加3.05万亿元,同比多增2296亿元;6月末,广义货币(M2)余额287.3万亿元,同比增长11.3%;初步统计,6月社会融资规模增量为4.22万亿元,比上年同期少9859亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,在央行降息、稳增长政策发力的背景下,6月宽信用进程再度提速。预计三季度金融数据将持续处于高位运行状态。

阅读原文

<https://m.yicai.com/video/101805325.html>

金融支持房地产政策来了!解决房企存量贷款难题 机构预计稳楼市将成稳增长政策重要发力点

摘要

引用媒体:财联社 供稿:研究发展部

央行、国家金融监督管理总局发布通知,将《中国人民银行 中国银行保险监督管理委员会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》(以下简称“通知”)有关政策有适用期限的,将适用期限统一延长至2024年12月31日。

东方金诚认为,政策意味着继6月5年期以上LPR报价下调、引导居民房贷利率下行后,房地产行业支持政策再度加码。这两条政策延期重点指向房地产供给端,有助于进一步缓解房企资金压力,促进“保交楼”,提振楼市信心。

东方金诚预计,着眼于引导房地产行业尽快实现软着陆,接下来在因城施策原则下,各地在适度放松限购限贷、加大公积金购房支持力度、减免房地产交易环节税费、引导居民房贷利率下行等方面,都将持续发力。另外,在延续实施保交楼专项借款支持计划基础上,不排除三季度增加额度、乃至推出新的定向支持工具的可能。

东方金诚还判断,若各类政策调整到位,三季度末楼市有望走出趋势性企稳回升势头,四季度房地产投资也将出现回暖。这不仅会有力提振整体消费和投资信心,激发经济内生增长动能,还能切实防范重大经济金融风险。

总体上看,在本轮稳增长政策发力过程中,稳楼市将是一个重要的发力点。

阅读原文

<https://api3.cls.cn/share/article/1400271>

稳增长、稳就业、防风险,“组合拳”如何进一步发力?

摘要

引用媒体:风口财经 供稿:王青

“我们认为,本次会议的要求与6月16日国务院常务会议做出的部署相衔接,体现了政策的连续性,能够有效稳定市场预期,提振市场信心。”东方金诚首席宏观分析师王青在接受风口财经采访时表示,在6月政策性降息带动LPR报价下调,国务院常务会议部署促进家居消费,以及6月末央行增加支农支小再贷款再贴现额度后,接下来宏观政策将继续朝着稳增长、稳就业、防风险方向发力。

王青指出,财政政策方面有可能在三季度加快新增地方政府专项债发行节奏,强化对新能源汽车、绿色家电及家居消费的政策性支持,支持各地更大幅度的发放消费券和消费补贴等,并将继续发挥政策性金融工具的准财政政策工具效能,全面支持扩投资、促消费;稳就业方面,支持高校毕业生就业的政策力度将进一步加码,这包括增加针对相关企业的扩岗补贴额度,对高校毕业生自主创业给予更大幅度的金融、财政扶持等;

在防风险方面,当前的重点是在因城施策原则下,通过引导居民房贷利率下行、适度放宽限购限售、加大公积金购房支持力度、以及减免购房环节相关税费、继续实施保交楼贷款支持计划等,在供需两端加大对房地产行业的支持,扭转市场预期,推动楼市尽快实现趋势性企稳回暖。

阅读原文

<https://news.fengkouapp.com/shares/tuwen.html?newsId=874451650235076608>

6月CPI、PPI下探 尚无通缩之虞

摘要

引用媒体:中国财经报 供稿:王青

国家统计局7月10日发布的数据显示,6月份,我国居民消费价格指数(CPI)同比由上月的上涨0.2%转为持平;工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降5.4%,降幅较5月份扩大0.8个百分点,创2016年以来新低。

东方金诚国际信用评估有限公司首席宏观分析师王青接受记者采访时表示,6月CPI同比小幅回落至0,主要受两方面因素影响。一是近期南方猪病多发,促使出栏加快,抵消了生猪产能调整的影响,加剧了供大于求的局面,推动6月猪肉价格低位下行。二是近期国际油价稳中有降,叠加去年同期俄乌冲突升级后价格基数走高影响,汽油、柴油价格同比降幅进一步扩大。由此,6月“猪油共振”下行,抵消了当月天气因素导致蔬菜价格较快上涨的影响,带动整体CPI涨幅回落。

“物价低迷走势持续,背后有三个深层次原因。”王青补充道。首先,此前新冠疫情期间我国宏观政策始终坚持不搞“大水漫灌”,货币因素不支持物价高涨,这是当前国内外通胀走势形成鲜明对比的一个根本原因。其次,疫情期间我国产能未受到明显冲击,现阶段各类商品和服务供给相对充分。最后,历经3年疫情,我国居民收入受到较大影响,当前居民消费心理偏于谨慎,储蓄意愿处于历史最高水平附近。

阅读原文

https://h5.newaircloud.com/newsepaper/detail/10257_132988_1584599_22097424_zgcjb.html

上半年我国外贸进出口规模历史同期首次突破20万亿元

摘要

引用媒体:证券日报 供稿:冯琳

7月13日,海关总署新闻发言人、统计分析司司长吕大良在国务院新闻办新闻发布会上介绍,据海关统计,上半年我国货物贸易进出口总值20.1万亿元人民币,同比增长2.1%。其中,出口11.46万亿元,同比增长3.7%;进口8.64万亿元,同比下降0.1%。

东方金诚高级分析师冯琳在接受《证券日报》记者采访时表示,上半年,很多地方组织外贸企业“走出去”,将海外客户“请进来”,明显加大了对海外市场的开拓力度。在各类稳外贸政策扶持下,国内民营企业出口修复较快,跨境电商等外贸新业务增长势头良好。此外,电动载人汽车、锂电池、太阳能电池等外贸“新三样”增长强劲。这些因素对冲了海外订单不足对我国出口的不利影响。

“制造业转型升级正在塑造出口新动能。”冯琳表示,“新三样”出口量大幅增长,体现出国内制造业转型升级对出口的显著促进作用。

阅读原文

http://epaper.zqrb.cn/html/2023-07/14/content_964000.htm

行业热点

- 月初资金面转松, 银行间主要利率债收益率多数上行
- 央行公开市场继续大幅净回笼, 但资金面仍松; 银行间主要利率债收益率多数上行
- 资金面延续宽松; 债市重回暖势, 银行间主要利率债收益率普遍下行
- 资金面延续宽松, 隔夜回购加权利率进一步回落; 银行间主要利率债收益率窄幅波动
- 资金面延续宽松, 债市震荡偏暖; 《私募投资基金监督管理条例》自9月1日起施行
- 6月CPI同比持平, PPI同比跌幅扩大; 两部门延长金融支持房地产有关政策期限
- 6月金融数据超预期; 资金面延续宽松局面, 债市震荡偏暖
- 国务院总理李强主持召开平台企业座谈会; 资金面维持宽松, 债市震荡偏弱
- 我国6月进出口额同比降幅扩大, “金融十六条”延期后首只民营房企发债获支持
- 国新办就上半年金融统计数据情况举行发布会; 交易商协会召开民企融资座谈会

月初资金面转松, 银行间主要利率债收益率多数上行

摘要

7月3日, 月初资金面转松; 银行间主要利率债收益率多数上行; 恒大地产累计逾期债务约2776.88亿元, 易居企业控股新计划项下的重组已获得约70.91%计划债权人支持, 中国奥园已与临时小组就境外债重组重要商业条款达成协议; 转债市场指数集体收涨, 转债个券多数上涨; 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/2023/07/04091437666269.shtml>

央行公开市场继续大幅净回笼, 但资金面仍松; 银行间主要利率债收益率多数上行

摘要

7月4日, 央行公开市场继续大幅净回笼, 但资金面仍松; 银行间主要利率债收益率多数上行; 融创中国有关重组安排计划的聆讯定于7月26日召开; 世茂股份近期新增公开市场债务0.4亿元未能按期支付; 花样年清盘呈请聆讯日期已押后至7月5日, 附属公司日期押后至7月17日; 转债市场指数震荡分化, 转债个券基本涨跌各半; 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/2023/07/05092137668958.shtml>

资金面延续宽松; 债市重回暖势, 银行间主要利率债收益率普遍下行

摘要

7月5日, 资金面延续宽松; 债市重回暖势, 银行间主要利率债收益率普遍下行; 宝龙地产2019年7月票据的4.01亿美元已根据交换要约有效提交作交换; 佳源创盛“20佳源创盛MTN004”未按期足额兑付本息, 触发多只存续债券交叉保护条款; 转债市场指数小幅收跌, 转债个券多数下跌; 海外方面, 除2年期外, 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/2023/07/06093337672796.shtml>

资金面延续宽松, 隔夜回购加权利率进一步回落; 银行间主要利率债收益率窄幅波动

摘要

7月6日, 资金面延续宽松, 隔夜回购加权利率进一步回落; 银行间主要利率债收益率窄幅波动; 远洋集团公告两大股东针对公司成立联合工作组, 相关工作仍在进行中; 融信集团将在期限内按照监管要求进行债务逾期情况自查梳理及披露; 易居企业控股拟于7月27日召开股东特别大会, 审议债务重组及TM Homes股份认购事宜; 转债市场指数震荡走弱, 转债个券多数下跌; 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

<https://bond.jrj.com.cn/2023/07/07095237675742.shtml>

资金面延续宽松, 债市震荡偏暖;《私募投资基金监督管理条例》自9月1日起施行

摘要

7月7日, 资金面延续宽松, 主要回购利率小幅上行但仍维持低位; 债市震荡偏暖, 银行间主要利率债收益率普遍下行; 宝龙地产4.35亿美元票据交换要约已完成; 佳源创盛无法兑付“20佳源创盛MTN004”到期本息, 触发投资人保护条款; 佳兆业接获香港清盘呈请, 法院拟于9月13日举行聆讯; 转债市场指数横盘整理, 转债个券多数下跌; 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

<https://bond.jrj.com.cn/2023/07/10091637679482.shtml>

6月CPI同比持平, PPI同比跌幅扩大; 两部门延长金融支持房地产有关政策期限

摘要

7月10日, 资金面延续宽松, 主要回购利率低位震荡; 当日公布的通胀数据对债市影响有限, 银行间主要利率债收益率窄幅波动不足1bp; 佳兆业集团被债权人提起清盘呈请; 时代控股“H19时代4”等7支公司债券自7月11日开市起复牌, 仅在上固收平台进行转让; 转债市场指数缩量整理, 转债个券多数下跌; 海外方面, 各期限美债收益率普遍大幅下行, 主要欧洲经济体10年期国债收益率走势分化。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/07/11092537682408.shtml>

6月金融数据超预期; 资金面延续宽松局面, 债市震荡偏暖

摘要

7月11日, 资金面延续宽松局面, 主要回购利率低位微涨; 债市震荡偏暖, 银行间主要利率债收益率多数小幅下行; 中国奥园债权人小组成员已签订重组支持协议, 预计将获超75%本金额持有人支持; 融侨集团公告“19融侨01”持有人会议将审议调整债券宽限期等议案; 转债市场指数放量反弹, 转债个券多数上涨; 海外方面, 各期限美债收益率走势分化, 主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/07/12093637685454.shtml>

国务院总理李强主持召开平台企业座谈会; 资金面维持宽松, 债市震荡偏弱

摘要

7月12日, 资金面维持宽松, 主要回购利率小幅上行但仍处低位; 债市震荡偏弱, 银行间主要利率债收益率多数小幅上行; 海伦堡中国极力反对清盘呈请, 将寻求法律措施保护合法权益; 首开股份收到证监会立案告知书, 因涉嫌信息披露违法违规; 转债市场指数震荡收跌, 转债个券多数下跌; 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大幅下行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/07/13092137688514.shtml>

我国6月进出口额同比降幅扩大,“金融十六条”延期后首只民营房企发债获支持

摘要

7月13日,我国6月进出口额同比降幅扩大,当日资金面收敛叠加股市反弹压制债市情绪,银行间主要利率债收益率普遍上行;新湖中宝7亿中票完成发行,中债增提供全额无条件不可撤销连带责任保证,此为“金融十六条”延期后首只民营房企发债获支持,此外富力地产被申请破产重整,公司回应资不抵债不属实;转债市场主要指数集体反弹,近九成个券上涨;海外方面,美国6月PPI超预期降温至0.1%,推动各期限美债收益率普遍继续大幅下行,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://bond.jrj.com.cn/2023/07/14090337691514.shtml>

国新办就上半年金融统计数据情况举行发布会;交易商协会召开民企融资座谈会

摘要

7月14日,资金面好转;央行指出房地产政策存在边际优化空间,债市略承压,银行间主要利率债收益率走势分化;广州市中院已驳回两公司对富力地产提出的破产清算申请;远洋集团到期美元债票息尚未偿付,称计划于宽限期内兑付;华夏幸福债券持有人会议表决通过债券债务重组安排;转债市场指数震荡走弱,转债个券多数下跌;海外方面,各期限美债收益率转为大幅上行,主要欧洲经济体10年期国债收益率普遍上行。

阅读原文

<https://bond.jrj.com.cn/2023/07/17091037696038.shtml>



公司动态

中国东方动态速览

- 中国东方党委书记王占峰为公司系统党员干部讲授专题党课

中国东方党委书记王占峰为公司系统党员干部讲授专题党课

2023年7月11日,中国东方党委书记、董事长王占峰以《深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 以高质量发展服务中国式现代化新征程》为题,为公司系统广大党员干部讲授专题党课。中国东方党委班子成员,首席信息官,总部各部门、直属事业部全体党员干部在主会场参加党课;各分公司全体党员、各控股公司班子成员及中层以上党员干部通过视频参加党课。



王占峰指出,学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想和党的二十大精神,全力服务好中国式现代化,要从历史、理论、现实等维度准确把握中国式现代化的内涵逻辑,确保正确政治方向,找准历史方位,提高能力水平,履行责任担当,完整、准确、全面贯彻新发展理念,坚定不移走好中国特色金融发展之路。

王占峰强调,要紧紧围绕中国式现代化的本质要求,充分发挥金融资产管理公司在不良资产管理处置方面的功能优势,坚决扛起中国式现代化的“东方使命”。要牢记初心使命,坚决当好服务实体经济的主力军;坚持底线思维,坚决当好防控金融风险的先锋队;落实关键一招,坚决当好深化金融改革的排头兵。

王占峰指出,要前瞻性思考、全局性谋划、整体性推进公司改革发展各项工作,不断夯实中国式现代化的“东方路

径”。坚持以学铸魂,坚决做到“两个维护”,坚定理想信念,筑牢对党忠诚,站稳人民立场。坚持以学增智,持续锻造过硬本领,不断提升政治能力、思维能力、实践能力。坚持以学正风,大兴务实之风,弘扬廉洁之风,养成俭朴之风。坚持以学促干,树立和践行正确政绩观,鼓足干事创业的精气神,形成狠抓落实的好局面。

王占峰强调,要深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想,深刻把握中国式现代化的中国特色和本质要求,坚决贯彻落实党中央决策部署及上级党委要求,持续加强党的领导、全面从严治党、聚焦主责主业、强化内部治理、全力化解风险、加强集团管控,真抓实干、担当作为,推动公司改革发展不断取得新成效,高质量谱写中国式现代化的“东方篇章”,努力为全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴贡献力量。



王占峰要求,公司系统各级党组织和广大党员干部要全面准确把握“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求,不断推动主题教育走深走实,进一步深化理论学习、解决突出问题、抓好检视整改、推动建章立制,确保主题教育取得实实在在的成效。

公司动态

东方金诚近期动态

- 东方金诚助力南昌市国金工业投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行创新创业公司债券(第一期)成功发行
- 东方金诚助力中信证券-安徽建工应收账款1号2期资产支持专项计划成功发行
- 东方金诚助力深圳市怡亚通供应链股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)成功发行
- 东方金诚助力江西省首支区县级社会领域产业专项企业债券成功发行

东方金诚助力南昌市国金工业投资有限公司 2023年面向专业投资者非公开发行创新创业 公司债券(第一期)成功发行



近日,由东方金诚评级的“南昌市国金工业投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行创新创业公司债券(第一期)”(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10亿元,发行期限为2年期,票面利率3.87%,为江西省首单创新创业公司债券。

东方金诚助力中信证券-安徽建工应收账款1号 2期资产支持专项计划成功发行



近日,由东方金诚评级的“中信证券-安徽建工应收账款1号2期资产支持专项计划”在上交所成功发行,其中,优先A1级规模3.1亿元,期限0.81年,票面利率3.60%;优先A2级,期限2.05年,票面利率4.50%。

东方金诚助力深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2023年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)成功发行



近日,由东方金诚评级的“深圳市怡亚通供应链股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)”(以下简称“本期债券”)在深交所成功发行。本期债券发行规模5亿元,发行期限3年,票面利率4.20%。

东方金诚助力江西省首支区县级社会领域产业 专项企业债券成功发行



近日,由东方金诚评级的“2023年德安城市发展有限公司社会领域产业专项债券”在银行间债券市场和上交所成功发行,其中23德安专项债01发行规模5.0亿元,票面利率4.95%;23德安专项债02发行规模3.8亿元,票面利率4.90%,创今年以来江西省区县级同评级同期限企业债最低票面利率。

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: 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.