

债市“排雷”



[债市“排雷” 下载链接1](#)

著者:联合资信评估有限公司

出版者:中国金融出版社

出版时间:2019-1-1

装帧:平装

isbn:9787504996862

版本: 第1版, 平装, 中国金融出版社

作者介绍:

联合资信评估有限公司（简称“联合资信”）是中国全国性的评级机构，业务范围广泛、信誉度高、资质完备。联合资信秉承“专业、责任、创新、坚持”的理念，致力于为投资者、监管机构和市场参与各方提供独立、客观、公正、科学的信用评级结果，服务了一大批中国特大型央企和地方龙头企业，赢得了市场参与各方的普遍肯定和信任，树

立了良好的社会形象，确立了在市场中的公信力、很好不错性和影响力，为中国资本市场的健康稳定发展，发挥了积极作用。

目录: 理论与研究篇

章 违约与信用评级概述

节 信用风险与信用评级

一、信用风险

二、信用评级

第二节 违约概述

一、国际上对于违约的界定

二、中国对于违约的界定

三、信用评级与违约的关系

第三节 违约处置和回收率

一、违约处置和回收方式

二、回收率相关概念

三、回收率评级思路

第四节 信用评级质量检验方法

一、违约率检验

二、利差检验

三、等级迁移

四、利差、等级迁移、违约率与信用等级的关系

第五节 信用风险缓释

一、信用风险缓释类型

二、信用风险缓释工具

附录：CDS 隐含评级

第二章 全球债券市场违约研究

节 全球债券市场信用状况

一、全球债券市场发展历程

二、全球债券市场发展现状

三、全球债券市场信用状况

第二节 国际三大评级机构全球企业信用风险研究

一、国际三大评级机构全球企业违约率研究

二、国际三大评级机构全球企业债券回收率研究

三、国际三大评级机构全球企业等级迁移情况

第三节 主权违约原因与违约特点研究

一、主权国家违约原因分析

二、主权国家违约特点研究

三、主权国家违约的启示

第三章 我国债券市场违约研究

节 我国债券市场信用状况

一、我国债券市场发展历程

二、我国债券市场发展现状

三、我国债券市场“刚兑信仰”的逐步打破

第二节 我国债券市场信用风险分析

一、我国债券市场信用风险概况

二、我国债券市场信用风险主要特点

三、我国债券市场信用风险发生的主要原因

第四章 我国债券市场违约后处置与回收

节 我国债券违约回收情况

第二节 我国债券违约处置方式分析

一、无担保债券的违约处置方式

二、有担保债券的违约处置方式

三、总结

第三节 影响债券违约回收率因素分析

- 一、有无担保
- 二、企业性质
- 三、企业是否上市
- 四、地区分布
- 五、宏观和行业特征

第五章 信用风险度量模型

第一节 基于Probit 模型的我国企业违约风险实证研究

- 一、Probit 模型基本原理
- 二、基于Probit 模型的企业违约风险实证研究
- 三、结论及建议

第二节 基于Logit 回归模型的我国债券市场违约预测实证研究

- 一、Logit 模型基本原理
- 二、基于Logit 模型的企业违约风险实证研究

第三节 基于KMV 模型的企业违约风险测度研究

- 一、KMV 模型基本原理
- 二、KMV 模型的应用
- 三、基于KMV 模型的企业违约风险实证研究
- 四、实证方法的局限性

实践与案例篇

第一章 材料行业

第一节 化工

- 一、常州永泰丰化工有限公司
- 二、江苏绿陵润发化工有限公司
- 三、浙江华欣新材料股份有限公司
- 四、达州玖源化工有限公司
- 五、四川广汉士达炭素股份有限公司
- 六、云南云维股份有限公司
- 七、达州市天盟塑料有限公司
- 八、内蒙古博源控股集团有限公司

第二节 金属、非金属与采矿

- 一、中国中钢股份有限公司
- 二、河南三力炭素制品有限公司
- 三、淄博宏达矿业有限公司
- 四、云南天浩稀贵金属股份有限公司

第三节 容器与包装

珠海中富实业股份有限公司

第二章 资本货物行业

第一节 机械

- 一、二重集团(德阳) 重型装备股份有限公司
- 二、中国第二重型机械集团公司
- 三、江苏舜天船舶股份有限公司
- 四、春和集团有限公司
- 五、大连机床集团有限责任公司

第二节 综合类

- 一、华盛江泉集团有限公司
- 二、亿阳集团股份有限公司
- 三、亿利资源集团有限公司

第三节 建筑与工程

- 一、中国城市建设控股集团有限责任公司
- 二、五洋建设集团股份有限公司

第四节 电气设备

保定天威集团有限公司

第三章 能源行业

石油、天然气与供消费用燃料
一、江苏恒顺达生物能源有限公司
二、安徽省福文新能源有限公司
三、四川圣达集团有限公司
四、中煤集团山西华昱能源有限公司
五、云南煤化工集团有限公司
六、内蒙古霍林河煤业集团有限责任公司

第四章 食品、饮料与烟草行业

一、中基健康产业股份有限公司
二、哈尔滨惠佳贝食品有限公司
三、南京雨润食品有限公司
四、内蒙古奈伦集团股份有限公司

第五章 半导体与半导体生产设备行业

一、江西赛维LDK 太阳能高科技有限公司
二、北京康特荣宝电子有限公司
三、保定天威英利新能源有限公司

第六章 运输行业

节 航空货运与物流

武汉国裕物流产业集团有限公司

第二节 交通基础设施

丹东港集团有限公司

第七章 其他行业

节 技术硬件与设备行业——电子设备、仪器和元件

北京地杰通信设备股份有限公司

第二节 汽车与汽车零部件行业——汽车

沈阳铭辰汽车有限公司

第三节 耐用消费品与服装行业——家庭耐用消费品

青岛三特电器集团有限公司

第四节 公用事业行业——燃气

信阳市弘昌管道燃气工程有限责任公司

第八章 中小企业集合债、中小企业集合票据

一、常州高力彩钢板有限公司、顶呱呱彩棉服饰有限公司、江苏旺达纸业股份有限公司
二、湖南省丰康生物科技股份有限公司、湖南省雪丽造纸有限公司
三、江苏中显集团有限公司、扬州赛尔达尼龙制造有限公司
四、淮安嘉诚高新化工股份有限公司、淮安华尔润化工有限公司
五、宁德市夏威夷食品有限公司、重汽集团福建专用车有限公司
六、福安市珍华工艺品有限公司、福安市振中电器制造有限公司
七、福建鑫久铝合金压铸有限公司、福建省福安市万利漆包线有限公司
八、四川省宜宾市昌明机械有限公司、宜宾金川电子有限责任公司

• • • • • [\(收起\)](#)

[债市“排雷”_下载链接1](#)

标签

金融

信用评级

固定收益

债券

信用评级机构

信用研究

信用债

评论

后面一半都在堆砌数据，财务表格。一个公司写个一两页，太浅。一是实货肯定不会说出来，二可能是毕竟也没有啥实货。

意义不大。

[债市“排雷”_下载链接1](#)

书评

里面就是介绍了一些基础知识，包括信用风险以及一些常用的模型。后面有一大堆案例，但是案例介绍很简单，只有一个简单的分析。既没有总结性的内容，也没有关键点的判断。实际上用处不大，没有很有用的内容在里面。有一些失望，因为毕竟是评级公司写的，还期望有一些使用的...

[债市“排雷”_下载链接1](#)