

基于投资视角的信用研究:从评级到策略



[基于投资视角的信用研究:从评级到策略_下载链接1](#)

著者:吕品

出版者:中国金融出版社

出版时间:

装帧:平装-胶订

isbn:9787504999917

作者介绍:

目录:

[基于投资视角的信用研究:从评级到策略_下载链接1](#)

标签

固定收益

信用债

债券

投资交易

金融

信评

金融学

投资

评论

40万字里干货还是很多的

对于二级市场的信用债做了全面的介绍与回顾，第一部分主要关注理论评级打分模型，并定量展示了评级调整对于估值收益率冲击的非对称性，上调影响缓慢，下调接近一次性调整，低等级弹性较大。第二部分主要对于财务和经济数据进行分析，第三部分主要对于发债比较典型的行业进行分析。第四部分对于利差进行分析，对于策略的介绍相对简单些，提示买盘卖盘分析、市场投资者结构、城投信用差异、评级调整影响、不同信用风险偏好与资金可得性机构投资者对于杠杆与carry策略的取舍，但更多是点状介绍。第五部分对2014-2018年的违约主体按照发行人简介+违约历程+启发教训的结构进行了梳理，启发层面的总结基本是对于前四部分观点的重申。信用债市场发展很快，本书对于过去5年国内债券市场的现象与事件作了挺全面的总结。

观往知来、推陈出新

其实从读的不耐烦程度，本来想给两颗星的。看上去很有体系和逻辑的书，但是每个环节只是罗列了一些信息而已。蜻蜓点水且片面。对于不了解这个行业的人而言可以大概的扫一眼吧。

报表分析+行业研究框架

[基于投资视角的信用研究:从评级到策略 下载链接1](#)

书评

[基于投资视角的信用研究:从评级到策略 下载链接1](#)