

<<中小企业私募债券>>

图书基本信息

书名：<<中小企业私募债券>>

13位ISBN编号：9787508641324

10位ISBN编号：7508641329

出版时间：2013-10

出版时间：中信出版社

作者：周浣帆

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<中小企业私募债券>>

内容概要

国内第一本全面介绍中小企业私募债券的著作。

本书从理论方面和实务操作方面，对中小企业私募债券进行了深入细致的研究。

本书对中小企业私募债券的产生背景、发展历程、发展现状、产生意义以及存在的问题进行梳理，并对中小企业私募债券的发行与流通、监管、风险控制与防范、信用评级及估值进行了深入分析，同时借鉴国外发达国家私募债券和高收益债券发展的成功经验，探索我国中小企业私募债券未来的发展方向，提出了完善和发展中小企业私募债券的政策建议。

<<中小企业私募债券>>

作者简介

周沅帆，湖南省邵阳市人，博士，北京大学经济学院博士后；现任鹏元资信评估有限公司副总裁、评级总监和评审委员会主任；兼任中国证券业协会证券资信评级专业委员会委员、中国银行间市场交易商协会信用评级专业委员会委员、深圳市天地（集团）股份有限公司独立董事、中证指数有限公司和上海证券交易所上市公司治理特别评议委员会专家代表；曾参与《社会信用体系建设“十二五”规划》的起草、中国人民银行《信用评级违约率数据元》、《信用评级违约率采集格式》、《企业征信数据采集格式》、《个人征信数据采集格式》和《企业征信数据元及采集格式编写过程》等国家金融行业标准的制定；主持或参与了30,000多个债券评级、借款企业评级和公司治理评级项目；曾主持和参与中国人民银行、国家开发银行、中国证券业协会、深圳证券交易所、中国银行间市场交易商协会和中国人寿保险股份有限公司的重大课题；曾获国家开发银行创新成果特殊贡献奖、国家开发银行创新成果一等奖、深圳市金融创新奖、深圳市科技进步奖和深圳市产业发展与创新人才奖。

<<中小企业私募债券>>

书籍目录

第1章 引言

1.1 研究背景

1.1.1 我国金融市场结构不平衡

1.1.2 中小企业融资难

1.1.3 银行间定向工具和创业板私募债券的相继推出

1.2 研究意义

1.2.1 填补“中小企业私募债券”研究领域的空白

1.2.2 全面理解“高收益债券”及“私募债券”

1.2.3 为中国中小企业私募债券的健康发展提供政策性建议

1.2.4 开启研究中国式“高收益债券”市场的新篇章

1.3 研究思路和方法

1.4 研究内容

第2章 中小企业融资研究

2.1 中小企业

2.1.1 相关定义

2.1.2 中小企业外部融资渠道及其选择

2.1.3 国际中小企业融资概况

2.2 国际中小企业融资模式对比

2.2.1 美国中小企业融资概况

2.2.2 欧洲中小企业融资概况

2.2.3 韩国中小企业融资概况

2.2.4 日本中小企业融资概况

2.3 国际经验及借鉴

2.3.1 设立独立管理部门和政策性金融机构

2.3.2 完善政府信用担保支持

2.3.3 发展其他金融方式，优化全社会融资结构

第3章 私募债券

3.1 私募债券基本情况

3.1.1 私募债券定义

3.1.2 私募债券的特征

3.1.3 私募债券的发行主体

3.1.4 私募债券与公募债券、银行贷款的比较

3.1.5 国际私募债券市场现状

3.2 国外主要私募债券市场

3.2.1 美国私募债券市场

3.2.2 其他国家或地区私募债券市场

3.3 国际经验及借鉴

3.3.1 国际私募债券市场发展的经验

3.3.2 国际经验对我国的借鉴

第4章 高收益债券

4.1 高收益债券简介

4.1.1 高收益债券的定义

4.1.2 高收益债券的特点

4.1.3 高收益债券市场发展简史

4.2 美国、欧洲和亚洲的高收益债券市场

<<中小企业私募债券>>

- 4.2.1 美国
- 4.2.2 欧洲
- 4.2.3 亚洲
- 4.3 国外高收益债券存在的主要问题
 - 4.3.1 欧洲高收益债券存在的主要问题
 - 4.3.2 亚洲高收益债券存在的主要问题
- 4.4 国际高收益债券发展的借鉴意义
 - 4.4.1 美国高收益债券市场发展的借鉴意义
 - 4.4.2 欧洲高收益债券市场发展的借鉴意义
 - 4.4.3 亚洲高收益债券市场发展的借鉴意义
 - 4.4.4 对我国发展高收益债券的启示
- 第5章 中小企业私募债券概论
 - 5.1 中小企业私募债券的定义与特点
 - 5.1.1 中小企业私募债券的定义
 - 5.1.2 中小企业私募债券的特点
 - 5.2 中小企业私募债券与其他融资工具的比较分析
 - 5.2.1 中小企业私募债券与创业板私募债券及银行间定向债务工具比较
 - 5.2.2 中小企业私募债券与中小企业集合债券/票据比较
 - 5.2.3 中小企业私募债券与国外高收益债券比较
 - 5.3 中小企业私募债券的优劣势分析
 - 5.3.1 中小企业私募债券的优势分析
 - 5.3.2 中小企业私募债券的劣势分析
- 第6章 中小企业私募债券的产生和发展
 - 6.1 中小企业私募债券的推出背景
 - 6.1.1 我国债券市场发展相对滞后
 - 6.1.2 交易所债券市场仍需大力发展
 - 6.1.3 中小企业融资困境亟待解决
 - 6.2 中小企业私募债券推出的时机分析
 - 6.2.1 我国已初步具备了发展高收益债券的内生条件
 - 6.2.2 国外提供了广泛的借鉴经验
 - 6.2.3 交易所市场为其提供了良好的交易平台
 - 6.2.4 机构投资者成为中小企业私募债券新的推动力
 - 6.2.5 相关措施为中小企业私募债券的发展做了铺垫
 - 6.3 中小企业私募债券的发展历程
 - 6.3.1 设想阶段
 - 6.3.2 推进阶段
 - 6.3.3 形成阶段
 - 6.3.4 破冰阶段
 - 6.4 中小企业私募债券产生的意义
 - 6.4.1 有助于缓解中小企业融资难, 促进新型产业发展
 - 6.4.2 完善资本市场体系, 丰富债券市场层次
 - 6.4.3 有利于培育和催生一批私募债券中介服务机构
 - 6.4.4 激发与之相关的金融创新
 - 6.4.5 有利于规范现有的类高收益债券产品
 - 6.5 中小企业私募债券现状
 - 6.5.1 总体发行情况
 - 6.5.2 中小企业私募债券特征分析

<<中小企业私募债券>>

6.5.3 中小企业私募债券交易现状

第7章 中小企业私募债券的市场机制分析

7.1 中小企业私募债券的发行

7.1.1 发行主体与承销商

7.1.2 备案

7.1.3 发行流程

7.1.4 发行费用

7.2 中小企业私募债券的转让

7.2.1 上海证券交易所

7.2.2 深圳证券交易所

7.3 中小企业私募债券的托管与结算

7.3.1 受托管理人制度

7.3.2 登记与结算

7.4 中小企业私募债券的市场监管

7.4.1 监管目标

7.4.2 监管原则

7.4.3 监管现状

7.5 案例分析

7.5.1 中小企业私募债券主要属性构成

7.5.2 具体案例分析

第8章 中小企业私募债券的风险及评级

8.1 中小企业私募债券的主要风险

8.1.1 信用风险

8.1.2 流动性风险

8.1.3 利率风险

8.1.4 道德风险

8.1.5 政策风险

8.1.6 其他风险

8.2 中小企业私募债券信用评级

8.2.1 中小企业私募债券信用评级基础

8.2.2 中小企业私募债券信用评级方法

8.2.3 中小企业私募债券信用等级符号

8.3 中小企业私募债券的增信

8.3.1 债券增信及债券增信的意义

8.3.2 主要增信方式

8.3.3 中小企业私募债券增信案例分析

第9章 中小企业私募债券估值

9.1 中小企业私募债券定价理论

9.1.1 基于利率期限结构的债券定价理论

9.1.2 基于信用风险的债券定价模型

9.2 影响中小企业私募债券的价格的因素分析

9.2.1 影响债券价格的一般因素分析

9.2.2 影响我国中小企业私募债券价格的特殊因素分析

9.3 中小企业私募债券估值过程

9.3.1 估值方法简介

9.3.2 不含权固定利率债券估值

9.3.3 含权债券估值

<<中小企业私募债券>>

9.4 结论和建议

第10章 我国中小企业私募债券的发展及展望

10.1 我国中小企业私募债券发展存在的障碍

- 10.1.1 极易发生逆向选择和道德风险
- 10.1.2 承销商和投资者的参与程度制约市场发展
- 10.1.3 对中小企业融资困境的改善作用有限
- 10.1.4 市场化特征并未得到完全体现
- 10.1.5 流动性制约市场发展
- 10.1.6 信用风险不容忽视但缺乏评级机制加以揭示
- 10.1.7 市场仍处于探索阶段, 各项制度并不成熟
- 10.1.8 政策风险较大

10.2 我国中小企业私募债券发展前景

- 10.2.1 发展中小企业私募债券意义深远
- 10.2.2 中小企业为其发展提供稳定供给
- 10.2.3 融资成本较低推动中小企业发行债券的积极性
- 10.2.4 投资者为其发展提供资金支持和需求保证
- 10.2.5 监管部门和地方政府的大力支持
- 10.2.6 其他因素加速中小企业私募债券的发展

10.3 我国中小企业私募债券发展建议

- 10.3.1 监管部门应鼓励中小企业私募债券的发展, 但必须循序渐进
- 10.3.2 提高中小企业私募债券的市场吸引力
- 10.3.3 大力发展中介机构
- 10.3.4 完善制度建设, 规范市场运作
- 10.3.5 大力培育机构投资者
- 10.3.6 完善产品设计, 实现市场化运作
- 10.3.7 提高债券的流动性
- 10.3.8 加强发行人权益保护

第11章 研究结论及展望

11.1 研究结论

11.2 研究展望

参考文献

附录1: 截止2013年4月30日中小企业私募债券发行统计

附录2: 国际三大评级机构的评级符号及含义

附录3: 美国高收益债和10年期国债的年度到期收益率对比

附录4: 关于发布实施《上海证券交易所中小企业私募债券业务试点办法》有关事项的通知

附录5: 关于发布实施《深圳证券交易所中小企业私募债券业务试点办法》有关事项的通知

附件6: 关于发布实施《上海证券交易所中小企业私募债券业务指引(试行)》有关事项的通知

附录7: 关于发布《深圳证券交易所中小企业私募债券试点业务指南》的通知

附录8: 关于印发中小企业划型标准规定的通知

附录9: 关于发布《中小企业私募债券试点登记结算业务实施细则》的通知

附录10: 关于发布《证券公司开展中小企业私募债券承销业务试点办法》的通知

附录11: 关于中小企业私募债券在固定收益证券综合电子平台转让的通知

附录12: 关于发布《证券公司中小企业私募债券承销业务尽职调查指引》的通知

<<中小企业私募债券>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>