



劉佐德全球經濟及金融研究所講座 講題：新常態下，內地債券市場投資機會和 信用風險管理策略



崔玉征

深圳正前方金融服務有限公司
副總裁

崔先生現為深圳正前方金服副總裁，分管公司“高收益”債券投資和量化風險管理。目前，公司“高收益”債券總規模約 100 億元。他曾在穆迪 (Moody's)、平安證券、安信證券從事債券投資和信用風險管理工作，並於 2017 年 3 月出版了證券業內第一本關於債券信用風險管理的專業書籍《基於 R 語言的證券公司信用風險計量和管理》，由清華大學出版社發行。崔先生擁有中國科學院碩士學位，目前攻讀中文大學 MBA，是“深圳市高層次人才”，並於 2011 年取得 FRM 資格認證。

演講摘要

2014 年以來，內地資產價格結束單邊高速上漲的狀態，宏觀經濟進入中低速增長的“新常態”。債券市場打破“剛性兌付”、“國企信仰”，出現信用違約事件。2014 年 3 月 5 日，內地資本市場出現第一隻債券違約以來，截至 2017 年 5 月 31 日已經有 126 隻債券發生實質性違約。曾經的債券投資者，只需考慮利差和久期，不用考慮信用風險。在新常態和內地資本市場的現狀下，如何有效地評估發債主體的信用風險並作出風險收益匹配的投資策略，是投資機構永恆探索的話題。

- 日期： 2017 年 7 月 6 日(星期四)
時間： 上午 11 時至下午 12 時 15 分
地點： 香港中文大學鄭裕彤樓 2 樓 4 號演講室 (港鐵大學站 B 出口)
語言： 普通話
費用： 全免

歡迎各界人士出席