

中国银行间市场交易商协会文件

中市协发〔2023〕23号

关于2022年“NAFMII 研究计划”获奖名单的通报

各市场参与者、各课题参与机构：

为切实加强银行间市场战略性、基础性问题研究，促进银行间市场深化改革和高质量发展，不断提升自律管理效能，更好落实国家宏观政策、支持服务实体经济、提升防范化解风险能力、促进高水平对外开放，交易商协会秉持“研究先行”理念，组织开展了2022年“NAFMII 研究计划”课题研究活动。

本年度“NAFMII 研究计划”获得市场积极响应，共计74项课题立项。从参与机构类型来看，银行、证券公司、律师事务所、会计师事务所、评级机构、信用增进机构、评估认证机构、投资机构等市场参与者积极踊跃参加，高校、智库等研究类机构数量同比增多，此外还进一步扩展至发行人、市场基础设施等机构，研究视角更加丰富多元。从研究内容来看，既有债券市场法制和基础性制度、创新与高质量发展、风险防范和违约处置、中介机构规范高效发展、二级市场建设、市场对外开放、自律组织监督

管理效能等债市自身发展相关问题，也有国内外宏观经济金融等影响债券市场的外部形势问题。

经评审，2022年“NAFMII 研究计划”共评选出20项获奖课题（名单详见附件）。获奖课题坚持“三新一高”战略导向，对相关主题进行了深入探讨，并开展了系统、专业、扎实的研究。现对研究机构的大力支持以及研究人员的智慧贡献，予以通报表扬。

2023年，交易商协会将继续建设好、发挥好“NAFMII 研究计划”这一平台作用，凝聚市场合力，产出接地气、重创新、求实效的研究成果，并积极推动研究交流，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步贡献研究力量。

附件：2022年“NAFMII 研究计划”获奖名单

中国银行间市场交易商协会
2023年2月21日



附件:

2022 年“NAFMI 研究计划”获奖名单

(排名不分先后)

研究题目	研究单位	课题主持人	课题组成员
债券市场虚假陈述中介机构法律责任研究	联合资信评估股份有限公司/ 北京市中伦律师事务所	万华伟/张保生 联合资信总裁/中伦律师 事务所争议解决部负责 人、合伙人	刘晓佳; 周伟; 李瑞轩; 牛 馨雨; 吴璨; 尹航; 王佳蔚; 陈鹤飞
我国发展高收益债市场的必要性和现实路径	安融信用评级有限公司/ 清华大学五道口金融学院金 融科技研究院金融安全研究 中心	禄丹/周道许 安融评级总经理/五道口 金融学院金融安全研究 中心主任、高级研究员	李翠翠; 田亭; 周磊; 周京; 饶倩; 吴盈盈
基于行业特征的信用债违约预警与信息披露研究	信永中和会计师事务所	李杰 合伙人	孟祥军; 罗玉成; 赵晨; 徐 扬; 韩羽; 李斯凡; 贺鹏; 耿志强; 王妍; 高艺航
低碳转型的风险应对研究——基于 ESG 投资的视角	鼎和财产保险股份有限公司/ 西南财经大学经济与管理研 究院	郑添/黄文 鼎和保险董事长/经济与 管理研究院党委书记	王淑瑜; 赵远飞; 陈婷婷; 何海怡; 朱晓辉

研究题目	研究单位	课题主持人	课题组成员
现行地方财政模式下城投企业债务风险和转型	光大永明资产管理股份有限公司	林文杰 信用管理部总经理	董洪延; 马浩翔
资管产品债券交易中的信义义务研究	北京京都(天津)律师事务所	柏高原 金融业务二部律师	汤杰; 戎晨; 周新垒; 朱家媛; 刘婉婷; 王佳辰; 关淇文
本轮美国利率调整周期的特征及前景预测	中信银行股份有限公司	孙炜 金融市场部常务副总经理(主持工作)	朱红; 张鹏; 王萌; 勾艺菲; 马沛瑶; 刘明广
信用衍生品信用事项决定和拍卖结算机制研究	交通银行/ 外汇交易中心、工商银行、浦发银行、兴业银行、宁波银行、德意志银行(中国)、中信证券、中金公司、中债信用增进、中债资信评估、兴银基金、环球律所	乔宏军 金融市场部总经理	张毓; 吴冠华; 孙梅; 李璐; 王之剑; 郭远; 张理; 朱宇航; 葛琳; 刘婷; 朱迪恺; 戴凯扬; 赵弘宇; 于金酉; 张奋飞; 崔崮东; 郑文菁; 顾淑霏; 马大军; 陈航; 张翀; 张健彬; 赖宇霖; 章宁宁; 王晶晶; 叶冬义; 郝莫淘; 李川; 史梁; 徐肇廷; 朴雨桐; 陈振宏; 时雨; 侯亚冰; 王羿; 宁广东; 许静

研究题目	研究单位	课题主持人	课题组成员
			怡; 邓婕; 臧嘉雯; 洪木妹; 许蔚; 邓纪超; 张昕; 朱莉; 李晓斯
债券市场违约处置机制研究——基于困境企业庭外重组的视角	中诚信国际信用评级有限责任公司	闫衍 董事长、总裁	袁海霞; 谭畅; 姚姝冰; 张堃; 彭月柳婷; 王晨
债券市场承销机构利益冲突与风险防范	北京大成律师事务所	张刚 高级合伙人	李征; 何远; 刘朝; 李玉林
中介机构在债券市场虚假陈述案件中的法律责任研究——以会计师事务所为例	北京市天同律师事务所	何海锋 合伙人、管理委员会主任 助理	楼秋然; 吴陶钧; 杨琳; 陈豪鑫; 韩非鹏; 李晔; 朱泽硕; 徐者清; 王格风
主权债务风险防范及违约处置	中诚信国际信用评级有限责任公司	闫衍 董事长、总裁	王娟; 张婷婷; 杜凌轩; 王家璐; 张晶鑫; 李梓桐
现货市场驱动的多层次碳衍生品市场发展研究	远东资信评估有限公司	梅芷菁 研究与发展部研究员	简奖平; 冀洋; 陈浩川; 杨安澜; 田野; 曹晓婧

研究题目	研究单位	课题主持人	课题组成员
地产后周期时代城投企业的风险化解与转型发展——基于政府性基金预算收入对城投债务利息覆盖倍数视角的研究	广发证券股份有限公司	潘科/刘郁 债券业务部总经理/固定收益首席分析师	严瑾; 江川; 姜丹; 黄晓曦; 曹洋
城投企业信用风险预警机制研究	联合资信评估股份有限公司	陈茵 研究中心总经理	胡颖; 胡前方; 李天娇
转型债券评估认证框架研究	大公低碳科技(北京)有限公司	张秦牛 总经理	张萌; 赵松贺; 张莹
债券市场支持制造业融资研究	远东资信评估有限公司	简尚波 研究与发展部高级研究员	简奖平; 申学峰; 于昊翔; 冯祖涵; 田野; 陈浩川; 杨安澜; 曹晓婧; 张妍
银行间市场公募REITs产品结构研究	北京市汉坤律师事务所	方榕 金融资管五组合伙人	李小; 聂晓迪; 梁潇; 刘琦诺; 薛诗仪; 何玮; 吕绳; 时昱琳; 吴亚妮; 姜雅楠; 王珂

研究题目	研究单位	课题主持人	课题组成员
多元化债券风险处置机制之“债券场外兑付”的法律性质和法律后果研究	北京市金杜（广州）律师事务所/金杜（横琴）联营律师事务所	张乐 金融证券部合伙人	李文敏；胡凌波；蔡宇翔；涂雪萍；徐梓颖
探索完善银行间市场信用评级基础设施的有效途径	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	戴晓枫 研究发展部研究发展副总监（主持工作）	周美玲；陈文沛；郭佩；武博夫；赵家楠；王力；何金中；孙田园