

对外经济贸易大学
博士科研文献学术水平认定申请表

博士生姓名：张靖璐	学院：中国金融学院	专业：金融学
学号：202100210049	导师：王剑锋	字数：2.7 万字

文献题目：城投债市场纪律研究：关联担保与地方政府隐性担保视角的文献综述

文献摘要及与学位论文的相关度描述：（500 字以内）

摘要：城投债作为地方融资的重要渠道，其市场纪律有效性直接影响债务风险能否充分暴露以及融资主体约束机制能否有效发挥。考虑城投债兼具企业债券属性与准市政债特征，从关联担保和地方政府隐性担保两个视角出发，围绕信用风险定价与信用评级有效性两个方面，系统梳理城投债市场纪律的相关研究。首先阐述地方隐性债务相关研究，为理解城投债的形成背景与隐性担保预期奠定基础。在此基础上，梳理债券信用利差的一般影响因素。其次，围绕城投债信用利差，系统梳理化债政策、隐性担保预期、第三方担保及违约事件等因素对信用利差的影响，并重点关注关联担保的信用利差效应及担保网络中的信用风险传染。进一步地，聚焦非标违约引发的地方政府隐性担保预期变化，梳理相关文献对城投债信用利差能否有效反映发行人基本面风险，以及对信用评级有效性的影响。最后，对现有文献进行评述，归纳已有研究的主要结论与不足。

相关度描述：本文围绕城投债市场纪律展开的综述，有助于深化对关联担保和地方政府隐性担保影响城投债市场纪律的理解。该文献是学位论文的重要参考，其主要内容与学位论文的文献综述具有较高的一致性。

三位同行专家认定意见

该文献综述与该生的博士学位论文研究内容直接相关。考虑城投债兼具企业债券属性与准市政债特征，该文献综述从关联担保与地方政府隐性担保两个角度，系统梳理了相关研究及其对城投债市场纪律的影响，体现了该生对相关领域文献较为系统、全面的认识。总体来看，该文献综述写作规范、逻辑结构清晰，具有较强的政策启示，达到了相应的学术水平认定标准。同意将其折算为 1 篇 CSSCI 来源期刊论文，用于该生博士学位申请。

同行专家签字：

签字日期：2026 年 10 月 27 日

导师认定意见

经本人及同行专家鉴定，该科研文献已达到学术水平认定标准，建议进行博士申请学位科研成果折算。

导师签字：

签字日期：2026 年 10 月 27 日

培养单位审核意见

同意进行科研成果折算

主管院领导签字：

签字日期：

2026 年 10 月 28 日