

2019-2025年中国资产证券 化业务行业市场发展现状调研与投资趋势前景分析报告

报告目录及图表目录

博思数据研究中心编制

www.bosidata.com

报告报价

《2019-2025年中国资产证券化业务行业市场发展现状调研与投资趋势前景分析报告》信息及时，资料详实，指导性强，具有独家，独到，独特的优势。旨在帮助客户掌握区域经济趋势，获得优质客户信息，准确、全面、迅速了解目前行业发展动向，从而提升工作效率和效果，是把握企业战略发展定位不可或缺的重要决策依据。

官方网站浏览地址：<http://www.bosidata.com/report/831984EK2E.html>

【报告价格】纸介版7000元 电子版7200元 纸介+电子7500元

【出版日期】2019-01-10

【交付方式】Email电子版/特快专递

【订购电话】全国统一客服务热线：400-700-3630(免长话费) 010-57272732/57190630

博思数据研究中心

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

说明、目录、图表目录

报告说明:

博思数据发布的《2019-2025年中国资产证券化业务行业市场发展现状调研与投资趋势前景分析报告》介绍了资产证券化业务行业相关概述、中国资产证券化业务产业运行环境、分析了中国资产证券化业务行业的现状、中国资产证券化业务行业竞争格局、对中国资产证券化业务行业做了重点企业经营状况分析及中国资产证券化业务产业发展前景与投资预测。您若想对资产证券化业务产业有个系统的了解或者想投资资产证券化业务行业，本报告是您不可或缺的重要工具。

第一章 中国资产证券化业务发展综述

1.1 资产证券化的定义

1.1.1 资产证券化的定义

1.1.2 资产证券化的产品分类

1.2 资产证券化的业务流程

1.2.1 资产证券化的交易主体

1.2.2 资产证券化的辅助主体

1.2.3 资产证券化的业务流程

1.3 资产证券化的发展模式

1.3.1 表外模式

1.3.2 表内模式

1.3.3 准表外模式

1.4 资产证券化的政策背景

1.4.1 资产证券化监管机构

1.4.2 资产证券化法律政策

(1) 政策回顾

(2) 新政解读

1.4.3 资产证券化税收规定

1.5 资产证券化的意义

1.5.1 对发起人的意义

1.5.2 对投资者的意义

1.6 资产证券化与其他融资方式的比较

1.6.1 总体比较

1.6.2 融资成本比较

1.6.3 投资回报及风险比较

第二章 国际资产证券化业务发展比较与经验借鉴

2.1 国际资产证券化发展历程与现状比较与借鉴

2.1.1 国际资产证券化发展历程

(1) 美国资产证券化发展历程

(2) 日本资产证券化发展历程

2.1.2 国际资产证券化发展现状

(1) 美国资产证券化发展现状

(2) 日本资产证券化发展现状

2.1.3 国际资产证券化发展历程与现状比较

2.1.4 国际资产证券化发展历程经验借鉴

2.2 国际资产证券化市场运作模式比较与借鉴

2.2.1 国际资产证券化市场架构比较与借鉴

(1) 美国资产证券化基本架构

(2) 日本资产证券化基本架构

(3) 资产证券化市场架构比较与借鉴

2.2.2 国际资产证券化产品种类与运作程序比较与借鉴

(1) 美国资产证券化产品种类与运作程序

(2) 日本资产证券化产品种类与运作程序

(3) 资产证券化产品种类与运作程序比较与借鉴

2.3 国际资产证券化市场相关规定比较与借鉴

2.3.1 国际资产证券化市场法规比较与借鉴

(1) 美国资产证券化主要法规

(2) 日本资产证券化主要法规

(3) 资产证券化市场法规比较与借鉴

2.3.2 国际资产证券化产品会计处理比较与借鉴

(1) 美国资产证券化产品会计处理

(2) 日本资产证券化产品会计处理

(3) 资产证券化产品会计处理比较与借鉴

2.3.3 国际资产证券化产品公开说明书规定比较与借鉴

(1) 美国资产证券化产品公开说明书相关规定

(2) 日本资产证券化产品公开说明书相关规定

(3) 资产证券化产品公开说明书相关规定比较与借鉴

2.4 国际资产证券化发展对中国市场的启示

2.4.1 放松管制

2.4.2 鼓励创新

2.4.3 完善法律

2.4.4 完备会计制度

2.4.5 完善信息披露

第三章 中国资产证券化业务现状与规划

3.1 资产证券化发展历程

3.2 资产证券化市场现状

3.2.1 资产证券化产品资产池

(1) 资产池资产结构

(2) 资产池资产质量

3.2.2 资产证券化市场规模

3.2.3 资产证券化交易规模

3.3 资产证券化各级主体现状与问题

3.3.1 发起人

3.3.2 SPV

3.3.3 资产管理服务机构

3.3.4 信用增级机构

3.3.5 信用评级机构

3.3.6 投资者

3.4 资产证券化发展路径与规划

3.4.1 资产证券化当前定位

3.4.2 资产证券化发展路径

(1) 短期发展路径

(2) 长期发展路径

3.4.3 资产证券化发展规划

(1) 资产证券化五年规划

(2) 资产证券化长远规划

第四章 中国资产证券化产品市场现状与预测

4.1 CDO产品市场现状与预测

4.1.1 CDO产品概述

4.1.2 CDO交易结构与运作机制

(1) 现金流型CDO

(2) 市值型CDO

(3) 合成型CDO

4.1.3 CDO信用评级

(1) 现金流型CDO

(2) 市值型CDO

(3) 合成型CDO

4.1.4 CDO市场现状

(1) CDO发展动力

(2) CDO市场现状

4.1.5 CDO市场预测

4.2 狭义ABS产品市场现状与预测

4.2.1 ABS产品概述

4.2.2 ABS市场现状

(1) 汽车消费贷款证券化现状

(2) 信用卡贷款证券化现状

(3) 学生贷款证券化现状

(4) 融资租赁款证券化现状

(5) 基础设施收益权证券化现状

(6) 门票收入证券化现状

(7) 企业应收款证券化现状

4.2.3 ABS市场预测

4.3 RMBS产品市场现状与预测

4.3.1 RMBS的起源

4.3.2 RMBS的外部条件

4.3.3 RMBS国际模式比较与借鉴

(1) 美国模式-政府主导型

(2) 加拿大模式-政府与市场混合型

(3) 澳大利亚模式-市场主导型

(4) 国际模式对中国的启示

4.3.4 RMBS市场现状

4.3.5 RMBS市场预测

4.4 CMBS产品市场现状与预测

4.4.1 CMBS产品概述

4.4.2 CMBS市场现状

4.4.3 CMBS市场预测

第五章 中国银行资产证券化业务现状与趋势分析

5.1 银行信贷资产证券化现状分析

5.1.1 银行信贷资产证券化规模

5.1.2 银行信贷资产证券化结构

5.2 银行信贷资产证券化案例解析

5.2.1 年开元信贷资产支持证券

(1) 发行规模

(2) 交易结构及职能

(3) 资产池数据统计

(4) 信用增级情况

(5) 信用评级情况

5.2.2 年工元信贷资产支持证券

(1) 发行规模

(2) 交易结构及职能

(3) 资产池数据统计

(4) 信用增级情况

(5) 信用评级情况

5.2.3 年招元信贷资产支持证券

(1) 发行规模

(2) 交易结构及职能

(3) 资产池数据统计

(4) 信用增级情况

(5) 信用评级情况

5.2.4 年通元个人汽车抵押贷款支持证券

(1) 发行规模

- (2) 交易结构及职能
- (3) 资产池数据统计
- (4) 信用增级情况
- (5) 信用评级情况

5.2.5 年建元个人住房抵押贷款支持证券

- (1) 发行规模
- (2) 交易结构及职能
- (3) 资产池数据统计
- (4) 信用增级情况
- (5) 信用评级情况

5.3 银行信贷资产证券化趋势分析

5.3.1 银行信贷总体规模现状与趋势分析

5.3.2 银行分类贷款规模与资产证券化趋势分析

- (1) 工业贷款
- (2) 服务业贷款
- (3) “三农”贷款
- (4) 房地产贷款
- (5) 汽车消费贷款
- (6) 信用卡贷款

第六章 中国工商企业资产证券化业务现状与趋势分析

6.1 工商企业与银行资产证券化对比

6.2 工商企业资产证券化现状分析

6.2.1 工商企业资产证券化规模

6.2.2 工商企业资产证券化结构

6.3 工商企业资产证券化案例解析

6.3.1 联通CDMA网络租赁费收益计划

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.2 莞深高速收益计划

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.3 网通应收款资产支持受益凭证

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.4 远东租赁资产支持收益计划

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.5 澜电受益凭证

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.6 浦东建设BT项目资产支持收益计划

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.7 南京城建污水处理受益券

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模

- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.8 南通天电销售资产支持收益计划

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.3.9 隧道股份BOT项目专项资产管理计划

- (1) 项目基础资产
- (2) 募集资金规模
- (3) 募集资金用途
- (4) 项目担保和评级
- (5) 项目收益情况

6.4 工商企业资产证券化趋势分析

6.4.1 基建行业

- (1) 基建行业发展现状与趋势分析
- (2) 基建行业资产证券化趋势分析

6.4.2 房地产行业

- (1) 房地产行业发展现状与趋势分析
- (2) 房地产行业资产证券化趋势分析

6.4.3 环保行业

- (1) 环保行业发展现状与趋势分析
- (2) 环保行业资产证券化趋势分析

6.4.4 汽车行业

- (1) 汽车行业发展现状与趋势分析
- (2) 汽车行业资产证券化趋势分析

6.4.5 交通运输行业

- (1) 交通运输行业发展现状与趋势分析
- (2) 交通运输行业资产证券化趋势分析

6.4.6 旅游行业

(1) 旅游行业发展现状与趋势分析

(2) 旅游行业资产证券化趋势分析

第七章 中国资产证券化业务风险提示与发展建议

7.1 资产证券化的风险特征与防范

7.1.1 违约风险与防范

7.1.2 早偿风险与防范

7.1.3 利率风险与防范

7.1.4 信用风险与防范

7.1.5 流动性风险与防范

7.1.6 收益率曲线风险与防范

7.1.7 利差风险与防范

7.1.8 经营风险与防范

7.1.9 结构风险与防范

7.2 资产证券化发展的有利条件

7.2.1 离岸资产证券化产品的成功经验

7.2.2 信托计划在资产证券化实践中的作用

7.2.3 资产证券化实践已形成发展重点

7.3 资产证券化发展待解决的问题

7.3.1 法律制度的障碍

7.3.2 实施环境的障碍

7.4 资产证券化业务的发展建议

7.4.1 完善法律制度

7.4.2 建立中央优先权益登记系统

7.4.3 建立资产证券化产品的交易服务平台

7.4.4 选择适合提供交易服务的证券化产品

图表目录

图表 1：资产证券化产品的分类

图表 2：资产证券化业务流程图

图表 3：资产证券化模式分析

图表 4：2018年以来资产证券化相关法律及文件

图表 5：《证券公司资产证券化业务管理规定》分析

图表 6：《规范信贷资产证券化发起机构风险自留行为》分析

图表 7：企业资产证券业务与其他债务融资方式的比较分析

图表 8：企业资产证券业务融资成本与短期融资券的比较分析

图表 9：企业资产证券业务融资成本与企业债券的比较分析

图表 10：企业资产证券业务融资成本与银行贷款的比较分析

图表 11：企业资产证券业务与其他债务融资方式的投资回报及风险比较分析

图表 12：美国MBS/ABS市场余额

图表 13：美国政府三家信用机构MBS发行额

图表 14：美国部分ABS品种和首发时间（单位：百万美元）

图表 15：美国债券市场产品分类构成（单位：%）

图表 16：美国金融资产证券市场流通在外金额表

图表 17：美国MBS发行余额统计表（一）（单位：十亿美元）

图表 18：2018年以来美国MBS发行余额统计表（一）（单位：十亿美元）

图表 19：美国各类型债券的规模比较

图表 20：美国ABS产品的市场规模分布

图表 21：2018年以来日本J-REIT市场增长情况（单位：千万日元）

图表 22：美国资产证券化流程

图表 23：单纯特殊目标机构模式运作架构

图表 24：信托银行模式运作架构

图表 25：特殊目标机构与信托银行合作模式运作架构

图表 26：长期与短期特殊目标机构与信托银行合作模式运作架构

图表 27：美国市场中以转手形式发行的一般住宅抵押贷款债权证券化产品

图表 28：转手证券发行架构

图表 29：支付债券发行架构

图表 30：担保抵押债券发行架构

图表 31：美国商业抵押债权证券定价的指标利率与利率加码（bps）

图表 32：日本DaiichiLife sMAGIC运作流程

图表 33：日本GovernmentHousingLoanCorpBandNo.1Scheme

图表 34：美国资产证券化主要法规

图表 35：日本资产证券化主要法规

图表 36：日本资产证券化产品公开说明书相关规定

图表 37：至今中国资产证券化发展历程

图表 38：至今中国资产证券化发展路径

图表 39：2018年中国银行业贷款结构（单位：%）

图表 40：2018年中国资产支持证券评级对比（单位：%）

图表 41：中国资产支持证券存量统计（单位：亿元，只）

图表 42：中国资产支持证券化产品在银行间债券市场交易情况（单位：百万元，笔）

图表 43：CDO产品分类

图表 44：现金流型CDO的基本结构

图表 45：现金流型CDO的利息现金流支付流程

图表 46：现金流型CDO的本金现金流支付流程

图表 47：现金流型CDO和市值型CDO的比较分析

图表 48：合成型CDO的交易结构

图表 49：部分融资合成型CDO的交易结构

图表 50：穆迪预期损失率计算参数分析

图表 51：穆迪的CDO预期损失率计算分析

图表 52：分散度对Baa层债券预期损失率的影响分析

图表 53：2014-2018年信贷资产证券化产品一览表

图表 54：2018年商业银行贷款情况分析（单位：%）

图表 55：2030年我国城镇居民人均住宅面积预测（平方米）

图表 56：美国RMBS市场结构模式

图表 57：加拿大RMBS市场运行模式

图表 58：澳大利亚RMBS市场运行模式

图表 59：2018年商业银行贷款情况分析（单位：%）

图表 60：2018年银行房地产相关贷款比重分析（单位：%）

图表 61：2014-2018年金融机构房地产贷款余额分析（单位：%）

图表 62：2014-2018年信贷资产支持债券月度托管量（单位：亿元）

图表 63：2014-2018年信贷资产支持债券各投资者月度托管量占比（单位：%）

详细请访问：<http://www.bosidata.com/report/831984EK2E.html>