

2021-2027年中国资产证券 化市场深度分析与产业竞争格局报告

报告目录及图表目录

北京迪索共研咨询有限公司

www.cction.com

一、报告报价

《2021-2027年中国资产证券化市场深度分析与产业竞争格局报告》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.cction.com/report/202102/206208.html>

报告价格：纸介版8000元 电子版8000元 纸介+电子8500元

北京迪索共研咨询有限公司

订购电话: 400-700-9228(免长话费) 010-69365838

海外报告销售: 010-69365838

Email: kefu@gonyn.com

联系人：李经理

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。

二、说明、目录、图表目录

2016年相关数据显示，与基金专户及基金子公司专户对比，券商资管的平均净资产收益率整体偏低，固定收益类产品略占优势，但权益类、基金类及混合类产品运作能力较弱。此外，与公募基金产品对比反映其权益类表现欠佳，固收类产品相对占优。根据相关数据，以2019年6月29日为统计时点，统计名单内券商机构表现整体靠后。权益类排名中，除东方证券资管表现出色，在一年期、两年期、三年期的考核周期内居首位外，包括华融、东兴、浙商等资管机构表现排名均在中位以后。而券商资管在固收类产品表现相对占优，财通、浙商两家券商资管在近一年净值增长率进入前十排名。

财富管理作为资产管理业务的下游分销渠道，对资产管理业务的发展有重要影响。目前，中国头部券商经纪业务纷纷转型财富管理，具有良好经纪业务基础、较高客均资产的头部券商，在资产管理业务发展中也具有相对优势。

通过资产证券化产品探索“非标转标”，实现传统业务的优势转化。非标投资受约束下，发展资产证券化是转型方向之一。资产证券化产品可在公开平台转让，兼具风险评级机制，帮助实现识别与分类，更好地匹配投资收益与风险度，是“非标转标”下理想的业务转型模式。券商资管、基金子公司目前开展进度较快，竞争激烈。据统计，2016年以来合计发行资产证券化产品（含企业ABS、交易商协会ABN、银行间CLO）2130只，其中，发行机构为券商或券商资管的合计1378只，占比约65.5%。目前券商在资产证券化市场发行中份额与信托抗衡，又具备强发行能力与销售渠道，在企业ABS发行呈现强实力。2019年部分券商发行企业ABS规模 中企顾问网发布的《2021-2027年中国资产证券化市场深度分析与产业竞争格局报告》共七章。首先介绍了中国资产证券化行业市场发展环境、资产证券化整体运行态势等，接着分析了中国资产证券化行业市场运行的现状，然后介绍了资产证券化市场竞争格局。随后，报告对资产证券化做了重点企业经营状况分析，最后分析了中国资产证券化行业发展趋势与投资预测。您若想对资产证券化产业有个系统的了解或者想投资中国资产证券化行业，本报告是您不可或缺的重要工具。 本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国家统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

报告目录：

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2019年资产证券化产品发行规模（亿元）

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前景预测

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前景预测

5.3.1 银行信贷总体规模现状与前景预测

5.3.2 银行分类贷款规模与资产证券化前景预测

(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前景预测

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前景预测

6.4.1 基建行业

- (1) 基建行业发展现状与前景预测
- (2) 基建行业资产证券化前景预测

6.4.2 房地产行业

- (1) 房地产行业发展现状与前景预测
- (2) 房地产行业资产证券化前景预测

6.4.3 环保行业

- (1) 环保行业发展现状与前景预测
- (2) 环保行业资产证券化前景预测

6.4.4 汽车行业

- (1) 汽车行业发展现状与前景预测
- (2) 汽车行业资产证券化前景预测

6.4.5 交通运输行业

- (1) 交通运输行业发展现状与前景预测
- (2) 交通运输行业资产证券化前景预测

6.4.6 旅游行业

- (1) 旅游行业发展现状与前景预测
- (2) 旅游行业资产证券化前景预测

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4：2015-2019年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18：1980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

更多图表见正文.....

详细请访问：<http://www.cction.com/report/202102/206208.html>