
资产证券化实务操作与案例分析

讲师：雷勋华 时长：2天

课程收益

- 全面了解资产证券化模式、交易结构及操作步骤
- 全面掌握信贷资产证券化基本条件、交易结构、监管审核流程、操作流程
- 全面掌握资产支持专项计基本条件、交易结构、监管审核流程、操作流程
- 全面掌握资产支持票据基本条件、交易结构、监管审核流程、操作流程
- 全面掌握保险业资产支持计划基本条件、交易结构、监管审核流程、操作流程
- 全面掌握 REITs 基本条件、交易结构、监管审核流程、操作流程
- 全面掌握中国基础设施 REITs 基本条件、交易结构、监管审核流程和操作流程
- 全面掌握基础资产的挑选、确认与转让
- 全面掌握 SPV 的设立方法
- 全面了解资产证券化主要参与主体
- 全面了解资产证券化风险识别及防范
- 通过大量案例讲解来加深学员对操作要点的理解

课程对象：公司股东、董事长/副董事长、董事、监事、经理/副经理、董事会秘书、投资总监、风控总监、财务总监、审计总监、投资经理、风控经理、财务经理、审计经理、证券事务代表/IRM 人员、项目经理、风控人员、财务人员、审计人员、公司其他管理人员；投行人员、会计师、律师、资产评估师；资产管理机构人员、政府从业人员、金融机构从业人员、财务顾问机构人员、资本爱好者等

课程特色：案例多，互动环节多，咨询式授课，实战派风格，追求“落地”文化

客户代表：公开课、山西建投、华侨城集团、岭南集团、金融街集团、宝钢集团

课程大纲

模块一 资产证券化概述

- 什么是资产证券化
- 资产证券化的发展历程
- 四种资产证券化模式比较
- 资产证券化交易结构
- 资产证券化操作步骤

【案例分析】某小贷公司专项资产管理计划

模块二 信贷资产证券化操作流程

- 基本条件
- 交易结构
- 监管审核流程
 - 银行间市场发行的审核流程
 - 交易所市场发行的审核流程
- 操作流程
 - 准备阶段
 - 执行阶段
 - 发行阶段
 - 后续管理阶段

【案例分析】××信用卡应收款资产证券化项目

模块三 资产支持专项计划操作流程

- 基本条件
- 交易结构
- 监管审核流程
- 操作流程
 - 准备阶段
 - 执行阶段
 - 发行阶段
 - 后续管理阶段

【案例分析】某天然气收费收益权资产支持专项计划

模块四 资产支持票据操作流程

- 基本条件
- 交易结构
- 监管审核流程
- 操作流程
 - 准备阶段
 - 执行阶段
 - 发行阶段
 - 后续管理阶段

【案例分析】某自来水公司的资产支持票据

模块五 资产支持计划

- 基本条件

-
- 交易结构
 - 监管审核流程
 - 操作流程
 - 准备阶段
 - 执行阶段
 - 发行阶段
 - 后续管理阶段
 - 【案例分析】某保险资产支持计划
 - 【案例分析】某金融租赁项目资产支持计划

模块六 REITs 操作流程

- 主要模式
 - 公募 REITs
 - 私募 REITs
 - 准 REITs
- 监管审核流程
- 权益型 REITs 操作流程
- 抵押型 REITs 操作流程
- 私募 REITs 操作流程
- 中国基础设施 REITs
 - 基本条件
 - 交易结构
 - 监管审核流程
 - 操作流程
 - REITs 存在的主要困难
- 【案例分析】某房地产公司信托基金
- 【案例分析】某公司 REITs 封闭式混合型发起式证券投资基金
- 【案例分析】2 个 REITs 案例

模块七 基础资产的挑选、确认与转让

- 基础资产的入池标准
- 基础资产选择
- 基础资产转让的 3 种方式
- 基础资产转让的真实性判断
- 基础资产转让的有效性
- 【案例分析】某国际中心资产支持专项计划

模块八 SPV 设立

- 构建基础资产
- 构建“双 SPV”的必要性
- SPV 的作用

-
- **SPV 的组织形式**
 - **企业类资产支持证券 SPV**
 - **信贷类资产支持证券 SPV**
 - 【案例分析】某信托受益权专项资产管理计划

模块九 资产证券化主要参与者

- **发起人**
 - 信贷资产发起人工作职责
 - 企业资产发起人工作职责
 - 不动产资产发起人工作职责
 - **交易协调人**
 - 产品设计
 - 销售与发行
 - 流动性管理
 - **受托机构**
 - 信贷资产证券化中受托机构职责
 - 资产支持专项计划中计划管理人职责
 - **信用增级**
 - 内部增信
 - 外部增信
- 【案例分析】某 PPP 项目资产证券化产品方案设计
- 【案例分析】某券商为××债券提供的投资者回售过桥方案

模块十 资产证券化风险识别与防范

- **资产证券化风险识别**
 - 欺诈风险
 - 信用风险
 - 提前偿付风险
 - **资产证券化风险防范**
 - 资产重组
 - 风险隔离机制
 - 信用增级机制
- 【案例分析】某资产证券化项目风险分析