

中国证券投资基金业协会资产证券化业务 备案运行情况简报（2019年）

一、资产支持专项计划备案总体情况

自2014年12月备案制开始实行至2019年底，累计共有138家机构备案确认2791只企业资产证券化产品，备案累计规模达36,379.54亿元。其中，终止清算产品1214只，清算产品规模合计15,647.45亿元；存续产品共1577只，存续规模16,491.12亿元。

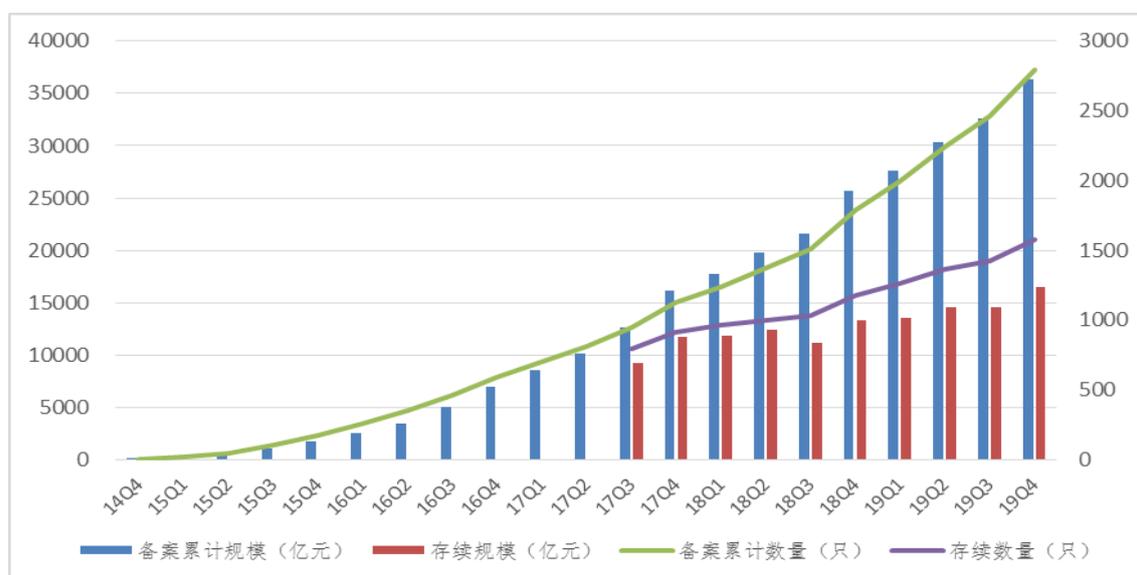


图1 备案累计规模、数量及存续规模、数量趋势图

二、企业资产证券化产品管理人情况

截至2019年底，累计138家机构开展了企业资产证券化业务，其中证券公司86家、基金子公司51家、信托公司1家，证券公司为发行机构主力。

表 1 证券公司、基金子公司备案及存续数量、规模数据表

管理人类型	开展业务(家)	2019 开展业务(家)	累计备案产品数量(只)	2019 备案产品数量(只)	累计备案产品规模(亿元)	2019 备案产品规模(亿元)
证券公司	86	72	2386	865	30,857.57	9,270.36
基金子公司	51	23	390	119	5,274.65	1,218.85
信托公司	1	1	15	15	247.32	247.32
合计	138	96	2791	999	36,379.54	10,736.53

从累计备案规模来看，德邦、中金、中信、华泰资管、平安 5 家机构排名前五；从存续规模来看，中信、中金、华泰资管、平安、中信建投 5 家机构排名前五。

表 2 管理人备案及存续数量、规模数据排名（按存续规模）

序号	管理人	备案数量(只)	备案规模(亿元)	存续数量(只)	存续规模(亿元)
1	中信证券股份有限公司	216	2,471.53	142	1,335.41
2	中国国际金融股份有限公司	132	2,496.69	72	1,237.22
3	华泰证券（上海）资管	180	2,334.30	98	1,050.14
4	平安证券股份有限公司	182	1,653.51	120	914.56
5	中信建投证券股份有限公司	78	1,033.58	58	750.97
6	信达证券股份有限公司	23	1,330.99	16	700.70
7	招商证券资产管理有限公司	80	1,021.74	48	662.38
8	天风证券股份有限公司	88	1,042.25	72	607.12
9	德邦证券股份有限公司	205	4,347.13	36	578.65
10	上海国泰君安证券资管	74	1,324.23	49	546.21

三、基础资产类型

按照基础资产一级分类，债权类产品共备案 2374 只，占比 85.06%，备案累计规模 31913.23 亿元，占比 87.72%；债权类产品存续 1235 只，存续数量占比 78.31%，存续规模 13567.31 亿元，存续规模占比 82.27%。未来经营性收入类产品共备案 352 只，占比 12.61%，备案累计规模 3208.40 亿元，占比 8.82%；存续 287 只，存续数量占比 18.20%，存续

规模 1909.99 亿元，存续规模占比 11.58%。REITs 类产品共备案 64 只，占比 2.29%，备案累计规模 1254.90 亿元，占比 3.45%；产权类产品存续 54 只，存续数量占比 3.42%，存续规模 1011.01 亿元，存续规模占比 6.13%；其他类产品共备案 1 只，占比 0.04%，备案累计规模 3.01 亿元，占比 0.01%；产权类产品存续 1 只，存续数量占比 0.06%，存续规模 3.01 亿元，存续规模占比 0.02%。

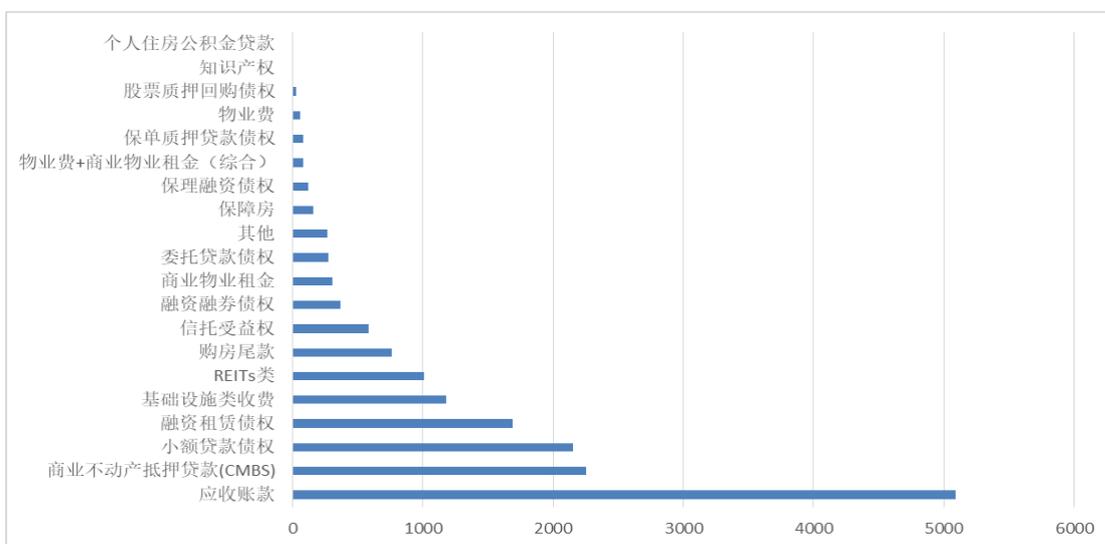


图 2 大类基础资产存续规模分布情况

从基础资产二级分类来看，应收账款类产品存续规模 5089.94 亿元，占总存续规模 30.86%；商业不动产抵押贷款类(CMBS)产品存续规模 2256.37 亿元，占比 13.68%；小额贷款类产品存续规模 2155.87 亿元，占比 13.07%；融资租赁类产品存续规模 2155.87 亿元，占比 13.07%；融资租赁类产品存续规模 1689.76 亿元，占总存续规模 10.25%；基础设施类收费收益权产品存续规模合计 1181.63 亿元，占比 7.17%。

政策鼓励类产品主要类型包括绿色、扶贫、住房租赁、知识产权等产品，其中，绿色产品备案规模 449.88 亿元，

存续规模 335.27 亿元；住房租赁产品备案规模 239.44 亿元，存续规模 203.56 亿元；扶贫产品备案规模 166.41 亿元，存续规模 91.43 亿元；知识产权产品备案规模 42.08 亿元，存续规模 13.56 亿元。

四、2019 年度备案情况

2019 年，企业资产证券化产品共备案确认 999 只，新增备案规模达 10,736.53 亿元。终止清算产品 61 只，清算产

品规模合计 779.65 亿元。

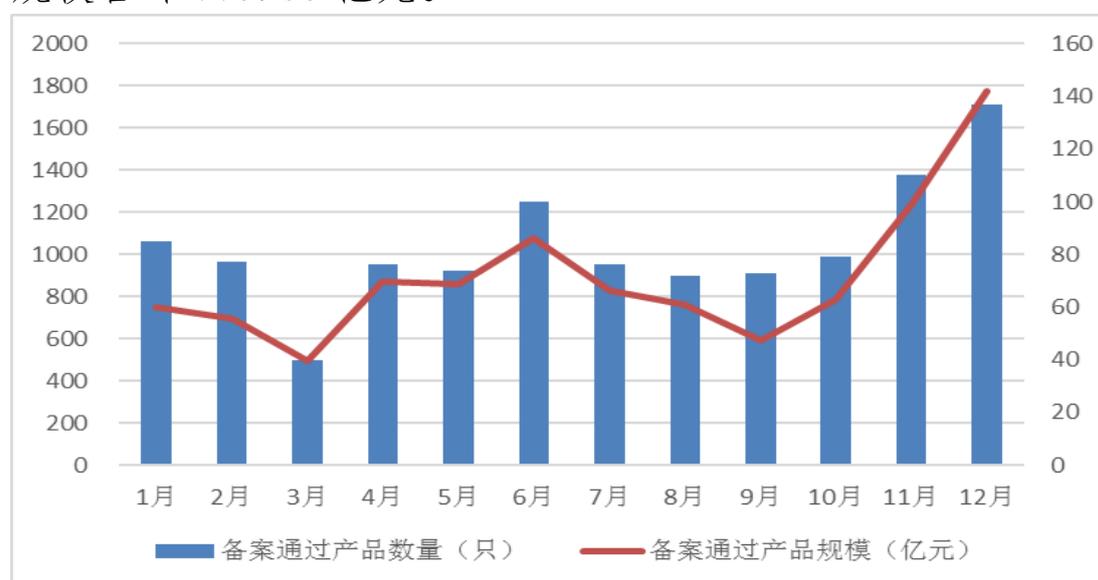


图 3 2019 年产品新设规模及数量分布情况

（一）2019 年基础资产新增备案情况

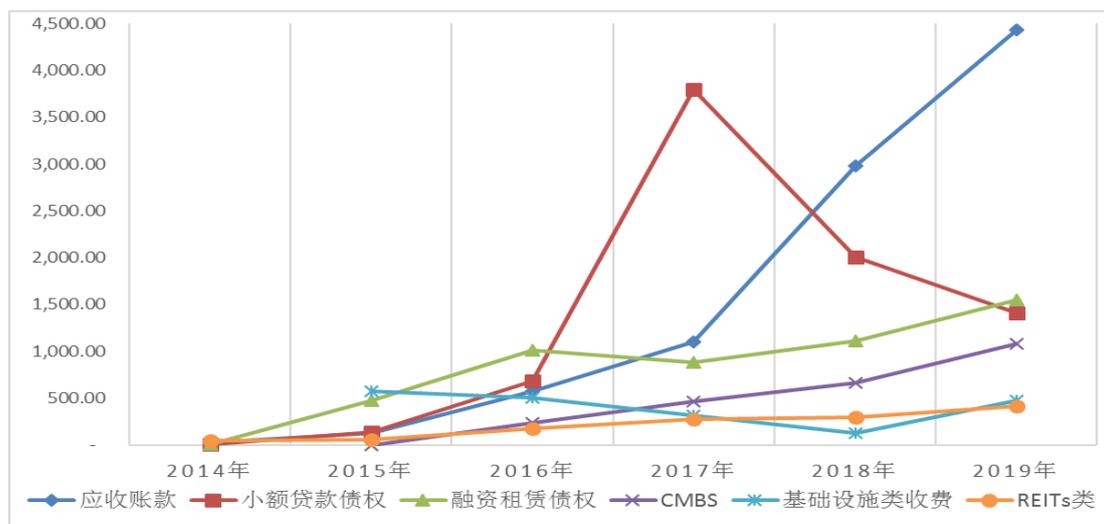


图 4 新增规模占比较高前六大类基础资产年度新增备案规模变化趋势情况

2019 年，以供应链金融为代表的企业**应收账款类**产品备案规模和备案数量均占首位，备案规模 4432.16 亿元。**融资租赁类**产品备案规模 1546.83 亿元。**小额贷款类**产品备案规模 1413.04 亿元。**CMBS** 产品备案规模 1078.77 亿元。**基础设施类收费类**产品备案规模 476.15 亿元。**REITs 类**产品备案规模 409.34 亿元。其他类别产品备案规模较小。

（二）2019 年开展业务管理人情况

2019 年全年，共计 96 家机构开展了企业资产证券化业务，较 2018 年全年增加了 15 家。2019 年，新增 12 家管理人开展资产证券化业务，分别为 9 家证券公司、2 家基金子公司和 1 家信托公司。