

学校编码：10384

分类号_____密级_____

学号：18420151151395

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

企业资产证券化发起人会计问题研究

The Research on Accounting Issues for Originator of
Enterprise Asset-Backed Securitization

钟孟恬

指导教师姓名：孙丽影副教授

专 业 名 称：MPAcc

论文提交日期：2017年 月

论文答辩时间：2017年 月

学位授予日期：2017年 月

答辩委员会主席：_____

评阅人：_____

2017年 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘 要

2005年,我国首次开始进行资产证券化试点。央行及银监会于2005年3月共同颁布了《信贷资产证券化试点管理办法》,批准国家开发银行和中国建设银行为首批信贷资产证券化单位。同年9月,证监会推出了我国首支企业资产证券化产品——中国联通的网络租赁费收益计划。2007年,又接连推行了第二批信贷资产支持证券的试点。然而,与之相关的会计问题也开始显现。由于资产证券化是一项复杂的业务,经济效益显著而风险复杂多变,所以相关的会计确认、计量、SPV合并、现金流量归属等都是比较棘手的问题。从我国开始试点到如今,已有十几年之久,与我国资产证券化业务相关的会计问题,却仍然存在很多有待商榷的地方。所以,探讨我国资产证券化的会计问题,对我国资产证券化的发展、创新和对我国金融市场的成熟,都有着极为重要的作用。本文将对资产证券化会计问题进行一定的梳理,再结合有关的案例,分别介绍债权类资产证券化和收益权类资产证券化,对其发起人的会计处理进行分析。

本文主要分为六大部分:第一部分为绪论,阐述了写作本文的背景、意义以及创新点和不足,同时也对过往的研究进行综述;第二部分为资产证券化的一般理论;第三部分对资产证券化的会计确认、计量、报表合并问题进行了国际比较,并结合我国企业资产证券化的实例,对债权类企业资产证券化“京东白条 2015-1”的会计问题进行了分析;第四部分对收益权类的企业资产证券化“连徐 2015-1”的会计问题进行了分析;第五部分拟对企业资产证券化在实务中遇到的一些会计问题提出一定的建议。第六部分为结论。

关键词: 企业资产证券化; 发起人; 会计核算

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

Asset-backed securitization in our country started in 2005. The people's bank of China and the China banking regulatory commission jointly promulgated *the measures for the pilot securitization of credit assets management*, then approved the national development bank and China construction bank first unit of credit asset securitization. In September the same year, the CSRC introduced the first enterprise asset securitization products in our country - China unicom network rent revenue plan. In 2007, our country carried out the second batch pilots securitization of credit assets. However, the related accounting problems began to emerge. Because asset-backed securitization is a complicated business, and it's economic benefit is obvious and risk is changeable, so the relevant accounting recognition, measurement, SPV merger, Cash flow are really a big problem. After more than ten years of development, asset-backed securitization related accounting issues still have a lot of debates in our country. Therefore, discussing the accounting issues of asset-backed securitization in our country has a very important role for the development of asset-backed securitization at present and innovation in the future in our country. This paper will use the method of theory combining with case, respectively introduce the creditor's rights of enterprise asset-backed securitization and usufruct of enterprise asset-backed securitization cases, analyzing the originator's accounting treatment.

This paper is divided into Six main parts: The first part is the introduction, expounding the background of writing this paper, significance, innovation points and the insufficiency, and simultaneously, summarizing the study of past. The second part is the general theory of asset-backed securitization. The third part compares United States, international and our country, respectively expounding asset-backed securitization accounting recognition, measurement, SPV merging processing method in various areas, and combines enterprise asset-backed securitization instance in our country, analyzing the accounting issues of the creditor's rights of asset-backed securitization "jingdong iou 2015-1". The fourth part analyzes the accounting issues of the usufruct of enterprise asset-backed securitization "lianxu 2015-1". The fifth part puts forward some suggestions for accounting problems in enterprise asset securitization in practice. The Sixth part is conclusion.

Keywords: Asset-backed securitization; Originator ;Financial Accounting

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

第一章 绪论	1
第一节 研究背景和选题意义	1
一、研究背景.....	1
二、选题意义.....	3
第二节 文献综述	4
一、关于证券化资产是否终止确认.....	4
二、关于 SPV 是否合并.....	6
三、关于现金流量表的报告.....	7
四、文献小结.....	7
第三节 主要研究方法及结构安排	8
第四节 创新点与局限性	9
一、本文的创新点.....	9
三、本文的局限性.....	10
第二章 资产证券化一般理论	11
第一节 资产证券化的定义	11
第二节 资产证券化的分类	11
第三节 参与主体	13
一、发起人.....	13
二、SPV.....	13
三、资金和资产管理机构.....	14

四、信用增级机构.....	14
五、信用评级机构.....	14
六、证券化产品投资者.....	14
第四节 交易流程.....	15
第五节 核心要素.....	16
一、真实出售.....	16
二、破产隔离.....	16
三、信用增级.....	17
第六节 资产证券化国内外发展历程.....	17
一、国外发展历程.....	17
二、国内发展历程.....	18
第七节 资产证券化对我国金融市场的意义.....	19
一、从投资者的角度分析.....	19
二、从发起人的角度分析.....	19
第三章 债权类资产证券化的会计问题及案例分析.....	22
第一节 债权类资产证券化的会计处理规定.....	22
一、基础资产的终止确认问题.....	23
二、基础资产的会计计量问题.....	28
三、SPV 报表合并问题.....	33
四、资产证券化现金流动列示问题.....	37
第二节 债权类企业资产证券化会计问题案例分析.....	37

一、案例简介.....	38
二、案例分析.....	42
三、案例小结.....	45
第四章 收益权类企业资产证券化会计问题案例分析.....	47
第一节 案例简介.....	47
一、交易主体和产品信息.....	47
二、交易结构.....	48
三、基础资产.....	49
四、信用增级方式.....	52
五、风险隔离.....	53
第二节 案例分析.....	53
一、发起人会计：融资活动抑或是预收收入.....	53
二、发起人现金流量表列示分析.....	55
第三节 案例小结.....	55
第五章 我国企业资产证券化会计处理存在的问题及建议.....	57
第一节 我国企业资产证券化会计处理存在的问题.....	57
一、会计规范不集中.....	57
二、报表项目不直观.....	58
三、信息披露不完善.....	58
第二节 对我国企业资产证券化会计处理的建议.....	58
一、统一会计处理规范.....	58

二、报表增加相关项目.....	59
三、 增加披露与资产证券化过程有关的信息.....	59
第六章 结论.....	60
参考文献.....	61
致谢.....	64

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter One Introduction	1
Session 1 Study background and significance	1
Item1 Study background	1
Item2 Study significance	3
Session 2 Literature review	4
Item1 About derecognition	4
Item2 About consolidation of SPV	6
Item3 About cash flow statement	7
Item4 The literature summary	7
Session 3 Research method and structure	8
Session 4 Research innovation and shortage	9
Item1 The innovation	9
Item2 The shortage	10
Chapter Two Theory of asset-backed securitization	11
Session 1 Basic concepts	11
Session 2 Classifications	11
Session 3 Main participants	13
Item1 Originator	13
Item2 SPV	13
Item3 Funds and asset managers	14
Item4 Credit enhancement institution	14
Item5 Credit rating institution.....	14
Item6 Investor	14
Session 4 The transaction process	15
Session 5 Core elements	16
Item1 True sale.....	16
Item2 Bankruptcy-remote.....	16
Item3 Credit enhancement.....	17
Session 6 The development at home and abroad	17
Item1 The foreign development.....	17
Item2 The domestic development.....	18

Session 7 The meaning of the financial market in China	19
Item1 Analysis from the aspect of investors.....	19
Item2 Analysis from the aspect of originators.....	19
Chapter Three Creditor's rights of asset-backed securitization accounting issues and case analysis	22
Session 1 Accounting rules	22
Item1 Derecognition	23
Item2 Accounting measurement	28
Item3 Consolidation of SPV	33
Item4 The cash flow statement	37
Session 2 Case analysis	37
Item1 Case descriptions	38
Item2 Case analysis	42
Item3 Case summary	45
Chapter Four Usufruct of asset-backed securitization accounting issues case analysis	47
Session 1 Case description	47
Item1 Trading main body and product information	47
Item2 The transaction process	48
Item3 Basic assets	49
Item4 The model of credit enhancement	52
Item5 Risk remote	53
Session 2 Case analysis	53
Item1 Accounting of the originators:financing activities or unearned revenue	53
Item2 The cash flow statement analysis	55
Session 3 Case summary	55
Chapter Five Problems and suggestions	57
Session 1 Problems	57
Item1 Incommensurability of accounting information.....	57
Item2 Unintuitive report items.....	58
Item3 Incompleted Information disclosure	58
Session 2 Suggestions	58
Item1 Unify accounting norms.....	58

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库