

数字金融赛题 高职组 (B 卷)

区块链票据

任务 1: 出票-承兑-收票-兑付 (银票到期兑付)

任务说明: 企业 A 现在从企业 B 购买一批价值 378000 元的有缓解眼睛疲劳功效的眼药水, 双方商定以银行承兑汇票的方式结算, 故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B, 票面金额为 378000 元, 票据期限为 6 个月, 企业 B 接收票据并且一直持有到票据到期日当天, 收到票据的兑付款; (提示: 若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延)

任务 2: 出票-承兑-收票-背书-撤回 (银票背书撤回)

任务说明: 企业 A 向企业 B 购买一批价值 6 万元的精品枸杞, 双方商定以银行承兑汇票的方式结算, 故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B, 票面金额为 6 万元, 票据期限为 10 个月, 企业 B 接收票据。接收票据当天, 企业 B 向企业 C 购买一批枸杞筛选机, 合同中货物价值 5.6 万元, 故向企业 C 背书票据 6 万元的面额, 以抵消货款, 在操作背书申请后, 企业 B 发现产品可能存在质量问题, 故迅速撤回背书申请操作; (提示: 若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延)

任务 3: 出票-承兑-收票-背书-买断式贴现 (银票背书买断式贴现)

任务说明: 企业 A 从企业 B 订购一批价值为 761000 元的蕲艾, 双方协定以银行承兑汇票的方式结算, 故企业 A 在区块链票据平台向企业 B 开一张票面金额为 761000 元的票据, 票据期限为 12 个月, 企业 B 接收票据。接收票据当天, 企业 B 接受订单后, 发现烘干蕲艾的烘干

机出现故障，立刻向企业 C 购买一台价值 240000 元大型烘干机，故向企业 C 申请背书票据，票据面额为 240000 元，用于抵消贷款，申请背书后，企业 C 接收背书。而后当企业 C 准备开始拓展其他业务时，发现启动业务资金不足，将票据做全额买断式贴现，利率为 5.2%，银行 A 与其成交；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 4：出票-承兑-收票-赎回式贴现（银票赎回式贴现）

任务说明：企业 A 向企业 B 购买一批价值 470000 元的黑芝麻，双方商定以银行承兑汇票的方式结算，故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B，票面金额为 470000 元，票据期限为 12 个月，企业 B 接收票据。接收票据当天，企业 B 现在目前资金不足，并且与企业 A 协商 1 个月后交货，为快速填补资金，故申请将票据以面额 470000 元赎回式贴现融资，利率为 3.99%，3 个月后赎回，银行 A 与其成交，至赎回日，企业 B 成功赎回。（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 5：出票-承兑-收票-背书-买断式贴现-买断式再贴现（银票先背书后赎回式贴现）

任务说明：企业 A 向企业 B 购买一批价值 737000 元的灯丝，双方商定以银行承兑汇票的方式结算，故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B，票面金额为 737000 元，票据期限 12 个月，企业 B 接收票据。接收票据当天，企业 B 向企业 C 购买一批灯丝合成机器，合同中货物价值 737000 元的，故企业 B 提出向企业 C 背书票据 737000 元

的面额，以抵消货款，企业 C 同意并接收背书票据。企业 C 为补充现金资产，故申请将票据面额的 737000 元做赎回式贴现，4 个月后赎回，利率为 4.3%，银行 A 与其成交。至赎回日，企业 C 成功赎回票据；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 6：出票-承兑-收票-背书-赎回式再贴现-买断式贴现（银票背书先赎回后买断式贴现）

任务说明：企业 A 从企业 B 购买一批价值 145200 元的金粉印刷料，双方商定以银行承兑汇票的方式结算，故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B，票面金额为 145200 元，票据期限为 12 个月，企业 B 接收票据。接收票据当天，企业 B 向企业 C 购买一批塑料袋热封机器，这批机器的价值为 100000 元，故企业 B 提出向企业 C 背书票据 100000 元的面额，以抵消货款，企业 C 同意并接收背书票据。企业 C 为补充现金资产，故申请将票据面额的 100000 元做赎回式贴现，5 个月后赎回，利率为 2.93%，银行 A 与其成交。至赎回日，企业 C 成功赎回。当天，企业 C 将票据申请全额买断式贴现，以 3.73% 的利率与银行 B 成交；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 7：出票-承兑-收票-赎回式贴现--买断式贴现-买断式再贴现（银票先赎回后买断式再贴现）

任务说明：企业 A 向企业 B 购买一批价值 141000 元的发光二极管，双方商定以银行承兑汇票的方式结算，故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B，票面金额为 141000 元，票据期限为 12 个月，企

业 B 接收票据。接收票据当天，企业 B 为补充现金资产，故申请将票据全额赎回式贴现融资，利率为 3.8%，6 个月后赎回，银行 A 与其成交。至赎回日，企业 B 成功赎回。随后企业 B 将票据做全额买断式贴现，利率为 1.15%，银行 B 与其成交。当天，银行 B 又将票据做全额买断式再贴现，利率为 2.25%，中央银行与其成交；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 8：出票-承兑-收票-背书-买断式贴现-赎回转贴现-赎回式再贴现（银票先买断后赎回）

任务说明：企业 A 向企业 B 购买一批价值 8570000 元的烘干机外壳，双方商定以银行承兑汇票的方式结算，故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B，票面金额为 8570000 元，票据期限为 12 个月，企业 B 接收票据。接收票据当天，企业 B 向企业 C 购买了一批烘干机外壳喷漆料，合同中货物价值 3000000 元，企业 B 提出将票据以 3000000 元面额背书支付货款，企业 C 同意并接收背书票据。企业 C 接受背书票据后，为补充现金资产，故将票据面额的 3000000 元申请买断式贴现，利率为 1.79%，银行 B 与其成交。一个月后，为补充头寸，银行 B 将贴入的票据做全额赎回式转贴现，利率为 3.47%，3 个月后赎回，银行 B 融资成功。至赎回日，银行 B 成功赎回票据，然后又将赎回的票据做全额赎回式再贴现申请，利率为 3.55%，1 个月后赎回，中央银行与其成交。至赎回日，银行 B 成功赎回票据；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 9：出票-承兑-收票-买断式贴现-买断式转贴现-买断式再贴现

（银票连续买断式贴现）

任务说明：企业 A 向企业 B 购买一批价值 751000 元的食物搅拌机，双方商定以银行承兑汇票的方式结算，故企业 A 在区块链票据平台上开出票据给企业 B，票面金额为 751000 元，票据期限为 8 个月，企业 B 接收票据。接收票据当天，企业 B 现在急需流动资金，故将票据做全额买断式贴现，利率为 2.22%，银行 A 与其成交。一个月后银行 A 将贴入的票据做全额买断式转贴现，利率为 2.02%，银行 B 与其成交。当天银行 B 又将贴入的票据申请全额买断式再贴现，利率为 3.86%，最后融资成功。中央银行一直持有该票据至到期日收到兑付款；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

供应链金融

任务 1：签发-签收-质押融资（银行）-到期还款（金票质押到期还款）

任务说明：企业 A 主打生产男款假发，企业 A 向企业 B 购买一批价值 9333000 元的精品合成发丝，双方达成协议以应收账款的方式付款，企业 A 给企业 B 签发应收账款金票，票面金额 9333000 元，期限为 12 个月。企业 B 收到金票并核对相关信息无误后签收该金票。企业 B 资金链出现问题，准备填补资金，用该票面金额 9333000 元的应收账款金票向中国工商银行深圳福田支行申请质押融资，质押率 75%，中国工商银行深圳福田支行经过审批同意为企业 B 提供质押融资，规定到期还款（可提前还款）；（提示：若到期日月份无当前日期号数则

按系统规则往后顺延)

任务 2: 签发-签收-申请转让融资 (企业) -到期还款 (金票转让融资)

任务说明: 企业 A 准备向企业 B 购买一批价值 435000 元的种子培养液, 按照约定企业 A 给企业 B 签发应收账款金票, 票面金额 435000 元, 期限为 6 个月。企业 B 在收到金票并核对相关信息无误后签收该金票, 为缓解公司资金压力问题, 企业 B 用该 435000 元的金票在融资平台上向企业申请有追诉权的转让融资, 转让率 10%, 手续费率为 5%。企业 C 为企业 B 提供了融资, 并且到期还款; (提示: 若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延)

任务 3: 签发-签收-转让融资 (企业) -撤回-再转让融资 (企业) -到期还款 (金票连续转让融资)

任务说明: 企业 A 向企业 B 购买一批价值 5930000 元的屏幕模具, 按照约定企业 A 给企业 B 签发应收账款金票, 票面金额 5930000 元, 期限为 6 个月。企业 B 在收到金票并核对相关信息无误后签收该金票, 为缓解公司资金压力问题, 企业 B 用该 5930000 元的金票在融资平台上向企业申请无追诉权的转让融资, 转让率 13%, 手续费率 5%。企业 B 发现转让信息有问题, 撤回转让融资。企业 B 又用该金票向其他企业申请有追诉权的再转让融资, 转让率 12%, 手续费率 5%。企业 C 为其提供融资, 并且到期还款; (提示: 若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延)

任务 4: 签发-签收-质押融资 (企业) -撤回-再转让融资 (银行) (金票先质押再转让)

任务说明: 企业 A 是专门生产汉服的企业, 企业 A 向企业 B 购买一批

价值为 2330000 元的汉服，按照协议规定企业 A 给企业 B 签发一张票面金额 2330000 元的应收账款金票，期限 12 个月。企业 B 在收到金票并核对相关信息无误后签收该金票。现因企业 B 急需资金扩大生产规模，所以企业 B 用该 2330000 元的应收账款金票在融资平台向企业申请质押融资，质押率 77%，年利率 6%。企业 B 发布融资申请后一直未有其他企业提供融资，企业 B 急需周转资金只能撤回融资申请，向中国建设银行梅龙支行申请有追诉权的再转让融资；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 5：签发-签收-质押融资（银行）（金票有拆分质押）

任务说明：企业 A 是一家专门生产篮球的企业，企业 A 向企业 B 购买一批价值为 7500000 元的篮球面料，双方达成协议以应收账款的方式付款，企业 A 给企业 B 签发应收账款金票，票面金额 7500000 元，期限 12 个月，企业 B 收到金票并核对相关信息无误后签收该金票。企业 B 为缓解资金流短缺问题，用该金票其中的 7000000 元向中国人民银行深圳中心支行申请质押融资，质押率 75%；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

任务 6：签发-签收-转让融资（企业）-到期还款（金票有拆分质押到期还款）

任务说明：企业 A 是一家专门生产美妆工具的企业，企业 A 向企业 B 购买一批价值为 8430000 元细密高弹海绵垫，按照约定企业 A 给企业 B 签发应收账款金票，票面金额 8430000 元，期限 6 个月。企业 B 在收到金票并核对相关信息无误后签收该金票，为缓解公司资金压力问

题,企业 B 用该金票其中的 7000000 元在融资平台上向企业申请有追诉权的转让融资,转让率 15%,手续费率为 5%。企业 C 为企业 B 提供融资,并且到期还款;(提示:若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延)

任务 7: 签发-签收-转让融资(银行)-再质押融资(企业)(金票先转让再质押)

任务说明: 企业 A 是一家专门生产各类瑜伽器材的企业,现准备增加瑜伽垫的生产。企业 A 向企业 B 购买一批价值 3370000 元的泡沫原料用于瑜伽垫的生产,双方约定以应收账款的方式付款,企业 A 给企业 B 签发一张票面金额 3370000 元的应收账款金票,期限 12 个月。企业 B 在收到金票并核对相关信息无误后签收该金票,由于公司现需资金比较短缺,企业 B 用该金票其中的 3370000 元向招商银行深圳蛇口支行申请有追诉权的转让融资,银行在受理过程中拒绝企业 B 的融资申请。企业 B 用该金票又在质押平台向企业申请质押率为 80%的再质押融资,年利率为 6%;(提示:若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延)

任务 8: 签发-签收-质押融资(企业)-撤回-再转让融资(银行)-到期还款(金票先质押再转让到期还款)

任务说明: 企业 A 向企业 B 购买一批价值为 988000 元的冷凝器,按照协议规定企业 A 给企业 B 签发一张票面金额 988000 元的应收账款金票,期限 12 个月。企业 B 在收到金票并核对相关信息无误后签收该金票。现因企业 B 急需资金扩大生产规模,企业 B 用该 988000 元

的应收账款金票在融资平台向企业申请质押融资，质押率 80%，年利率 5%。企业 B 发布融资申请后一直未有其他企业提供融资，企业 B 急需周转资金只能撤回融资申请，向中国人民银行深圳中心支行申请有追诉权的再转让融资，中国人民银行深圳中心支行为其提供了融资并规定到期还款；（提示：若到期日月份无当前日期号数则按系统规则往后顺延）

区块链债券

任务 1：债券发行失败

任务说明：黑马体育公司是一家研发体育用品和体育器材贸易的公司，在业内已经经营多年享有一定的知名度，最近深圳市将要举办一场运动会，黑马体育公司为了巩固自身品牌和扩大知名度，决定成为本次运动会得赞助商，出于公司临时的决定所以无法准备足够的资金，而黑马体育公司作为债券联盟链的成员，所以便在债券联盟链系统中申请债券自主发行进行募资，募集计划总面额为 3500 万元，债券类型为零息债券，债券期限为 2 年，发行价为 108 元，承销方式为无需承销，债券年利率为 6%，募集期限为 2 天，系统收到该无需承销的债券申请直接将该债券的权限放置到申购市场系统中，在申购期间，作为黑马体育公司商业合作伙伴的国泰君安了解到黑马体育公司在债券联盟链发行了债券，于是便申购了 1000 手该债券，直到债券结束申购，由于该债券未能达到发行的最低募集额度比例，所以系统判定该债券募集失败并将原申购资金原路返还，最后通知所有该债券的相关者此次债券募集结果为失败以此结束此次债券的操作；

任务 2：债券发行后当期付息

任务说明：森泰日用是一家经营日用品批发和贸易的公司，公司主要代理国际知名的日用品品牌的经销，在行业打滚多年的公司已经在日用市场具有一定的渠道优势，最近公司打算自研日用品，形成自己的品牌，决定募集一批资金作为起始研发资金，便在债券联盟链系统中申请债券自主发行进行募资，募集计划总面额为 5000 万元，债券类型为付息债券，付息方式为一年一付，债券期限为 5 年，发行价为 105 元，承销方式为无需承销，债券年利率为 5%，募集期限为 2 天，系统收到该无需承销的债券申请直接将该债券的权限放置到申购市场系统中，在申购期间，国泰君安了解到森泰日用在债券联盟链发行了债券，于是便申购了 3000 手该债券，直到债券结束申购，该债券全额申购并成功运行，债券运行了一年后，森泰日用公司如期进入债券联盟链系统进行当期的付息，并转入相应的利息金额，系统收到的款项处理后分别汇给债券的所有者，系统收到的款项处理后分别汇给债券的所有者并以此结束此次债券的操作；

任务 3：债券先申购后交易再违约

任务说明：成立不久的一佳贸易公司主要从事电子元器件批发与零售，在国内具有一定的知名度与渠道资源，随着业务的做大，公司想要募集一批资金用于拓展渠道，于是公司拟定在在债券联盟链系统自主发行债券，可是由于经验不足还是选择了承销式发行申请，承销人为工商银行，承销费率为 2%，承销方式为余额包销，债券类型为零息债券，债券年利率为 6.5%，债券计划总面额为 160 万元，发行价为 103 元，债券募集期限为 3 天，系统收到该承销式的债券发行申请时将信息转送给工商银行的联盟链账号，工商银行收到了该承销的申请，便

对一佳贸易公司后续的债券还款能力进行了评估，评估后同意了该债券的承销，系统收到了同意承销的反馈于是将债券的权限放置申购市场中，安信证券最近为了配置各种资产，正好在申购期间也申购了200手该债券，直到募集期结束，该债券100%满额申购并成功发行，系统将该债券的权限放置到交易市场系统中，不久，安信证券经过评估得到消息了解到该债券可能存在风险，安信证券于是便登录了债券联盟链系统并在交易市场系统中进行挂卖单，卖出自己拥有该债券的全部手数，价格为103元，而债券联盟链用户李涵育却看好该债券，于是便在交易市场系统中进行购买，发出以103元的价格买入200手的买单，交易系统自动对买卖进行撮合，于是立即成交了安信证券早前的全部卖单，系统确认该买入成交完成，到了该债券的到期日，由于一家贸易公司因为项目资金垫付尚未收回，无法给客户完成交付所以收不到该项目的支付款项，所以在到期日时一佳贸易公司无力偿还本金和利息导致该债券违约，系统在债券联盟链中广播了该债券的违约情况并以此结束此次债券的操作。

任务4：债券先申购后交易

任务说明：在建筑设计行业享有盛名的明亚设计公司，近期项目订单应接不暇，于是公司决定募集一批资金用于扩大公司规模，于是明亚设计公司以债券联盟链成员的身份在系统中进行债券发行申请，债券类型为附息债券，付息方式为一年一付，债券期限为3年，债券年利率为5.5%，债券计划总面额为1200万元，债券发行价为116元，承销方式为余额包销，承销人为光大证券，承销费率为0.8%，债券募集期限为3天，系统收到该债券申请并识别为承销式债券所以将该申请转送给光大证券，光大证券对明亚设计公司进行了财务审核，经过

审核后认可于是同意了该债券的承销，系统收到了光大证券的同意承销反馈于是将该债券放置到申购市场中，建设银行是明亚设计公司的开户银行，了解到明亚公司的知名度，于是在申购期间申购了 20%该债券，到申购期结束，该债券达到 100%满额申购而符合运行条件成功运行，系统将该债券的权限放置到交易市场中，不久后建设银行出于公司业务重新调整手头上的部分债券，于是在交易市场系统中发布卖单申请，以 117 元的价格卖出自己所持的 50%该债券，装修材料经销商王建安近期收到一笔应收账款，于是打算再增持该债券，于是便在交易市场系统中发布买单申请，以 117 元的价格买入 72 手该债券，交易系统自动撮合交易，确认买入成交王建安的 72 手该债券以此结束此次债券的操作；

区块链资产证券化

任务 1：组建资产池-资产转移（企业）

任务说明：1. 为了获得低成本融资，增强企业资金流通性，企业 A 以自有的一笔融资租赁债权资产重组现金流、构建资产池发起资产证券化计划，并为该计划命名（例：融资租赁债权资产支持证券化计划）；并计划委托中国国际金融股份有限公司、中债资信评估有限责任公司在上海证券交易所挂牌上市发行；该笔融资租赁债权资产剩余本金规模为 6000 万人民币；剩余期限 24 个月。2. 为了实现“破产隔离”的独立的资产管理计划，于是中国国际金融股份有限公司以计划管理人身份组建以运营资产证券化为唯一目的的特殊目的机构 SPV；并为该机构命名（例：融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司）。3.

证券化资产需要完成从发起人企业 A 到融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司的转移，即实现资产的权属让渡，发起人的债权人将不得追索该资产，融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司的债权人也不得追索发起人的其他资产，从而实现风险隔离。于是发起人企业 A 创建并签署了资产转让合同，并发送给融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司签署同意转让，合同中需标明转让资产金额、转让方和收转让方等信息。4. 学生通过完成上述实验任务，可以掌握区块链+资产证券化实际业务中的应用，学习资产证券化过程中组建企业资产池、设立 SPV、企业资产转移的具体操作，了解资产证券化过程中各个主体的业务。

任务 2：组建资产池-信用评级（企业）

任务说明：1. 为了增强资产的流动性，提高资产的使用周转率，获取低成本的融资，助力企业经营更好更快，企业 A 以自有的一笔应收账款债权资产重组现金流、构建资产池发起资产证券化计划，并为该计划命名（例：应收账款债权资产支持证券化计划）；并计划委托中信证券股份有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司在上海证券交易所挂牌上市发行；该笔应收账款债权本金余额 8800 万人民币；剩余期限 36 个月。2. 为了实现“破产隔离”的独立的资产管理计划，于是中信证券股份有限公司以计划管理人身份组建以运营资产证券化为唯一目的的特殊目的机构 SPV；并为该机构命名（例：应收账款债权证券化计划有限公司）。3. 证券化资产需要完成从发起人企业 A 到应收账款债权证券化计划有限公司的转移，即实现资产的权属让渡，发起人的债权人将不得追索该资产，应收账款债权证券化计划有限公司的债权人也不得追索发起人的其他资产，从而实现风险隔离。于是

发起人企业 A 创建并签署了资产转让合同，并发送给应收账款债权证券化计划有限公司签署同意转让，合同中需标明转让资产金额、转让方和收转让方等信息。4. 发起人企业 A 通过添加优先/次级结构设置、超额抵押等内部增信方式增加了该资产证券化计划的信用等级；其中优先/次级结构设置该计划证券分层为应收账款债权 01、应收账款债权 02、应收账款债权 03 三个层次，分别的等级为优先 A 级、优先 B 级、次级，规模占比分别为 70%、20%、10%；超额抵押增信中的发行规模为 5800 万元；再通过对证券化资产进行风险分析与风险重组，并通过额外的现金流来源对可预见的损失进行弥补，以降低可预见的信用风险，提高资产支持证券的信用等级。5. 发起人企业 A 在给项目增信结束后，提交方案制定中的证券发售的方案，中信证券股份有限公司对未来资产能够产生的现金流以及对经过信用增级后的拟发证券进行评级，为投资者提供选择证券的依据。在信用评级的操作中，信用评级机构根据发起人制定方案过程中所制定的增信方式、资产池的特征、法律因素、财务因素等方面做出相应的证券信用评级，输出评级观点。6. 学生通过完成上述实验任务，可以掌握区块链+资产证券化实际业务中的应用，学习资产证券化过程中组建企业资产池、设立 SPV、企业资产转移、企业支持资产证券信用增级、信用评级的具体操作，了解资产证券化过程中各个主体的业务。

任务 3：组建资产池-证券清偿（企业）

任务说明：1. 为了提高企业设备资产的流通性，增强设备资产的创收，以达到获取低成本的融资，企业 A 以自有的一笔融资租赁债权资产重组现金流、构建资产池发起资产证券化计划，并为该计划命名（例：融资租赁债权资产支持证券化计划）；并计划委托平安证券股份有限

公司、中诚信国际信用评级有限责任公司在深圳证券交易所挂牌上市发行；该笔融资租赁债权规模为 7800 万人民币；剩余期限 48 个月。

2. 为了实现“破产隔离”的独立的资产管理计划，于是平安证券股份有限公司以计划管理人身份组建以运营资产证券化为唯一目的的特殊目的机构 SPV；并为该机构命名（例：融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司）。

3. 证券化资产需要完成从发起人企业 A 到融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司的转移，即实现资产的权属让渡，发起人的债权人将不得追索该资产，融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司的债权人也不得追索发起人的其他资产，从而实现风险隔离。于是发起人企业 A 创建并签署了资产转让合同，并发送给融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司签署同意转让，合同中需标明转让资产金额、转让方和收转让方等信息。

4. 发起人企业 A 通过添加优先/次级结构设计、超额抵押等内部增信方式增加了该资产证券化计划的信用等级；其中优先/次级结构设计该计划证券分层为融资租赁债权 01、融资租赁债权 02、融资租赁债权 03 三个层次，分别的等级为优先 A 级、优先 B 级、次级，规模占比分别为 55%、30%、15%；超额抵押增信中的发行规模为 5000 万元；再通过对证券化资产进行风险分析与风险重组，并通过额外的现金流来源对可预见的损失进行弥补，以降低可预见的信用风险，提高资产支持证券的信用等级。

5. 发起人企业 A 在给项目增信结束后，提交方案制定中的证券发售的方案，中诚信国际信用评级有限责任公司对未来资产能够产生的现金流以及对经过信用增级后的拟发证券进行评级，为投资者提供选择证券

的依据。在信用评级的操作中，信用评级机构根据发起人制定方案过程中所制定的增信方式、资产池的特征、法律因素、财务因素等方面做出相应的证券信用评级，输出评级观点。

6. 经过中诚信国际信用评级有限责任公司信用评级后，融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司作为发行人通过证券承销商向投资者销售证券。在发售证券的操作中，融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司需要提交资产证券化准备阶段和申报阶段的资料，准备阶段需要上传资料准备阶段材料、项目初步评估材料、项目方案资料、尽职调查资料；申报阶段需要上传挂牌转让申请书、计划说明书、法律意见书、主要交易合同文本、其他中介报告、其他资料等；所以资料上传成功以后，提交给深圳证券交易所审批，深圳证券交易所审批通过后证券发行成功，获取发售收入。

7. 证券发售结束后，融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司向发起人企业 A 支付购买证券化资产的价款。融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司在获取证券发行收入后，按照约定的购买价格向发起人支付购买价款。在资产证券化价款支付的操作中，融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司需要向发起人企业 A 转入发行证券所得的收入。

8. 证券发行完毕后到金融市场申请挂牌上市，实现资产的流动性。融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司则需对资产池进行管理和处理，对资产所产生的现金流进行分配。在操作中融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司需要获取资产池产生的现金流，并对资金统一进行管理和分配。

9. 资产池管理业务结束后，按照证券发行时的约定，待资产支持证券到期后，由资产池产生的收入在

还本付息、支付各项服务费后，所有剩余，按协议规定在发起人企业A和融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司之间进行分配。至此，整个资产证券化过程结束。在证券清偿的操作中，融资租赁债权资产支持证券化计划有限公司需要支付投资者本息、证券公司的承销费和管理费、评级机构的评级费用、审计费用、法律顾问费用，有剩余资金即分配剩余收入。10. 学生通过完成上述实验任务，可以掌握区块链+资产证券化实际业务中的应用，学习资产证券化过程中组建企业资产池、设立SPV、企业资产转移、企业支持资产证券信用增级、信用评级、发售企业资产支持证券、企业资产证券化价款支付、企业资产池管理、企业资产支持证券清偿的具体操作，了解资产证券化过程中各个主体的业务。

任务4：组建资产池-资产转移（信贷）

任务说明：1. 中国工商银行为了增加资产的利用效率，减少风险资产，提高低成本负债，于是中国工商银行以自有的一笔住房抵押贷款资产重组现金流、构建资产池发起资产证券化计划，并为该计划命名（例：住房抵押贷款资产支持证券化计划）；并计划委托中信证券股份有限公司、联合资信评估有限公司在上海证券交易所挂牌上市发行；该笔债权本金余额6800万人民币；剩余期限24个月。2. 为了实现“破产隔离”的独立的资产管理计划，于是中信证券股份有限公司以计划管理人身份引入以运营资产证券化为唯一目的的特殊目的信托SPT（例：上海国际信托有限公司）。3. 证券化资产需要从发起人中国工商银行到上海国际信托有限公司的转移，即实现资产的权属让渡，中国工商

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/235234333012011034>