信贷资产证券化业务计划书

**目录**

[**一、发起机构、受托机构、贷款服务机构、资金保管机构及其他参与证券化交易的机构的名称、住所及其关联关系说明**1](#_Toc375599199)

[**二、发起机构、受托机构、贷款服务机构和资金保管机构在以往证券化交易中的经验及违约记录说明**](#_Toc375599200)

[**三、设立特定目的信托的信贷资产选择标准、资产池情况说明及相关统计信息**](#_Toc375599201)

[**四、资产池信贷资产的发放程序、审核标准、担保形式、管理方法、违约贷款处置程序及方法**](#_Toc375599202)

[**五、交易结构几个参与方的主要权利与义务**](#_Toc375599203)

[**六、信托财产现金流需要支付的税费清单，各种税费支付来源、支付环节和支付优先顺序**](#_Toc375599204)

[**七、资产支持证券发行计划，包括资产支持证券的分档情况、各档次的本金数额、信用等级、票面利率、期限和本息偿付优先顺序**](#_Toc375599205)

[**八、信贷资产证券化交易的内外部信用增级方式及相关合同草案**](#_Toc375599206)

[**九、交易的风险分析及其控制措施**](#_Toc375599207)

[**十、发行说明书显著位置对投资机构进行风险提示的内容**](#_Toc375599208)

[**十一、相关法律影响因素概述**](#_Toc375599209)

**一、发起机构、受托机构、贷款服务机构、资金保管机构及其他参与证券化交易的机构的名称、住所及其关联关系说明**

1. **发起机构、受托机构、贷款服务机构、资金保管机构及其他参与证券化交易的机构名称和住所**

1.发起机构

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | AAAA银行股份有限公司 |
| 贵阳市云岩区瑞金中路41号 |

　　贵州银行股份有限公司（以下简称“贵州银行”或“我行”）是按照“国有主导、企业自愿、市场运作、风险可控、符合监管”的原则，以遵义市商业银行、六盘水市商业银行、安顺市商业银行为基础合并重组设立的省级地方法人金融机构，是贵州省委、省政府直接领导下的国有大型企业。

　　贵州银行股份有限公司于2012年10月11日正式挂牌开业，注册地、总部设在贵州省省会贵阳市。一年多的时间，贵州银行在公司治理、业务发展、队伍建设、机构建设、内部管理等方面取得了长足进展和优异业绩。截至2013年末，贵州银行各项存款余额达819.89亿元，较成立时增加416.39亿元，增幅103.19%。实现拨备前利润20.77亿元，上缴税收7.33亿元。员工总数达到2710人。共有营业机构103家，已实现全省9个市州分行全覆盖，并将在5年内完成全省88个县域机构全覆盖。

　　截至2014年12月末，贵州银行资产总额1,375.11亿元，各项存款935.64亿元，贷款净额为409.13亿元；2014年全年实现净利润13.19亿元。贵州银行主要监管指标达到国内同类银行中上水平。截至2014年12月末，贵州银行总股本达到人民币61.13亿元。

　　展望未来，贵州银行将秉承“行贵恒、成久远”的企业理念，坚持“大中小全面创新，公司零售比翼齐飞，以全新的模式办贵州人民自己的银行”的发展思路，以一流的金融产品、一流的专业团队、一流的激励机制、一流的业务流程和一流的企业文化，围绕“开业一年内资产规模翻一番，达到1000亿元以上（已经提前实现）；开业三年内，资产规模达到2000亿元以上；开业五年内，资产规模达到3500亿元以上，成为全省最大的银行业金融机构之一”的目标，以优秀的团队、先进的理念、优良的机制和一流的产品，为贵州经济社会发展和广大客户提供恒久的金融动力和优质的金融服务，把自身打造成为全国一流的现代城市商业银行。同时，贵州银行将加强与金融同业的沟通交流，开展广泛深入的合作，实现优势互补、互利共赢；积极承担社会责任，为贵州的发展、繁荣和进步贡献力量，真正做到让股东满意，让客户满意，让员工满意。

2.贷款服务机构

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | AAAA银行股份有限公司 |
| 贵阳市云岩区瑞金中路41号 |

　　贵州银行股份有限公司（以下简称“贵州银行”或“我行”）是按照“国有主导、企业自愿、市场运作、风险可控、符合监管”的原则，以遵义市商业银行、六盘水市商业银行、安顺市商业银行为基础合并重组设立的省级地方法人金融机构，是贵州省委、省政府直接领导下的国有大型企业。

　　贵州银行股份有限公司于2012年10月11日正式挂牌开业，注册地、总部设在贵州省省会贵阳市。一年多的时间，贵州银行在公司治理、业务发展、队伍建设、机构建设、内部管理等方面取得了长足进展和优异业绩。截至2013年末，贵州银行各项存款余额达819.89亿元，较成立时增加416.39亿元，增幅103.19%。实现拨备前利润20.77亿元，上缴税收7.33亿元。员工总数达到2710人。共有营业机构103家，已实现全省9个市州分行全覆盖，并将在5年内完成全省88个县域机构全覆盖。

　　截至2014年12月末，贵州银行资产总额1,375.11亿元，各项存款935.64亿元，贷款净额为409.13亿元；2014年全年实现净利润13.19亿元。贵州银行主要监管指标达到国内同类银行中上水平。截至2014年12月末，贵州银行总股本达到人民币61.13亿元。

　　展望未来，贵州银行将秉承“行贵恒、成久远”的企业理念，坚持“大中小全面创新，公司零售比翼齐飞，以全新的模式办贵州人民自己的银行”的发展思路，以一流的金融产品、一流的专业团队、一流的激励机制、一流的业务流程和一流的企业文化，围绕“开业一年内资产规模翻一番，达到1000亿元以上（已经提前实现）；开业三年内，资产规模达到2000亿元以上；开业五年内，资产规模达到3500亿元以上，成为全省最大的银行业金融机构之一”的目标，以优秀的团队、先进的理念、优良的机制和一流的产品，为贵州经济社会发展和广大客户提供恒久的金融动力和优质的金融服务，把自身打造成为全国一流的现代城市商业银行。同时，贵州银行将加强与金融同业的沟通交流，开展广泛深入的合作，实现优势互补、互利共赢；积极承担社会责任，为贵州的发展、繁荣和进步贡献力量，真正做到让股东满意，让客户满意，让员工满意。

3.受托机构

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | BBBB信托有限公司 |
| 北京市西城区金融街武定侯街2号泰康国际大厦 |

　　中融国际信托有限公司（以下简称“中融信托”）成立于1987年，前身为哈尔滨国际信托投资公司，2002年5月重新登记并获准更名为“中融国际信托投资有限公司”。2007年7月，公司取得新的金融许可证，更名为“中融国际信托有限公司”。中融信托注册资本为人民币60亿元，经纬纺织机械股份有限公司（央企恒天集团下属A+H股上市公司）、中植企业集团有限公司、哈尔滨投资集团有限责任公司及沈阳安泰达商贸有限公司分别持股37.47%、32.99%、21.54%和8.01%。银监会对公司2011年监管评级（最新）为2C级。

　　截止2014年上半年末，公司存续信托计划1529个，信托资产5685.76亿元。其中集中信托计划569个，信托资产2768.93亿元，占比48.7%；单一信托529个，信托资产2021。22亿元，占比35.55%；财产权信托431个，信托资产895.61亿元，占比15.75%。公司信托业务主要集中在基础设施、房地产和证券领域，同时，不断尝试业务创新，总体上业务结构较为均衡。

　　截至2014年上半年末，中融信托资产管理规模5791.73亿元，净资产83.33亿元，净资本76亿元，净资本覆盖率（“净资本/风险资本”）127.57%，净资本盈余16.43亿元，净利润11.01亿元，拥有35000名高端自然人客户及980余家机构客户。公司2013年营业收入等综合指标位居全国信托公司前三甲。

　　历经多年的开拓发展，中融信托在业内树立了低风险、专业化经营的品牌形象。荣获过如“中国优秀信托公司”、“年度最佳服务信托公司”、“最佳设计与创新信托公司”、“最具风控能力的信托公司”、“年度最具影响力信托公司“、“2014年度最佳信托公司”等诸多荣誉。资产管理业绩和风险管理能力得到投资者、银行和市场人士的高度认可。

4.联席主承销商

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | CCCC证券股份有限公司 |
| 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层 |

　　中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）是中国证监会核准的第一批综合类证券公司之一，前身是中信证券有限责任公司，于1995年10月25日成立，注册资本1,101,690.84万元，中信证券第一大股东为中国中信集团有限公司。截至2014年9月30日，中信证券总资产达3757.06亿元，归属于母公司净资产927.55亿元，2014年1-9月实现营业收入173.79亿元，实现归属于母公司股东的净利润63.65亿元，均居中国证券公司首位。

　　在2014年7月15日进行的证券公司分类评审中，中信证券被中国证监会评为目前行业中的最高评级A类AA级。2013年，中信证券营业收入和净利润均居全国证券公司首位；公司的经纪业务、股票承销、债券承销、股票销售交易、债券销售交易、基金管理、研究等业务，继续保持行业领先地位，其中，债券承销、债券销售交易、资产管理均位居全行业第一位。中信证券在固定收益产品领域常年处于市场领先地位。在1998-2013年16年间，除2004年外，中信证券的债券主承销规模均位居同业第一。同时，中信证券在资产证券化领域也处于市场领先地位，创造了数个市场第一。

5.联席主承销商

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | DDDD证券有限公司 |
| 北京市西城区太平桥大街19号 |

　　申万宏源证券有限公司（简称“申万宏源”），是由新中国第一家股份制证券公司——申银万国证券股份有限公司与国内资本市场第一家上市证券公司——宏源证券股份有限公司，于2015年1月16日合并组建而成。申万宏源目前是国内规模最大、经营业务最齐全、营业网点分布最广泛的大型综合类证券公司之一，注册资本330亿元，拥有员工近8000名，在全国设有18家分公司和309家营业部（含西部证券），并设有香港、东京、新加坡、首尔等海外分支机构。

　　申万宏源的盈利能力和资产实力处于行业领先地位。截至2014年6月末，申万宏源的营业收入合计44.7亿元，行业第4名；净利润合计16.66亿元，行业第3名；总资产合计984.3亿元，行业第6名；净资产合计329.3亿元，行业第6名。

　　申万宏源证券有限公司综合业务竞争力行业领先，拥有全牌照的证券业务资格，长期以来一直致力于为企业客户提供一站式综合金融服务。公司已为数百家企业提供股权融资、债权融资、并购重组、财务顾问、结构融资等资业务，迄今为止累计A股IPO主承销家数近300个，曾担任汇金债、铁道债、石油债、国家电网、中国盐业、龙源电力等众多大型央企债券的主承销项目。在服务中小企业客户方面也一直走在市场的前列，在全国中小企业股份转让系统业务业务上囊括了以往所有创新业务的第一单，并始终保持一、二级市场排名第一。除传统业务以外，公司还推出了资产证券化、中小企业私募债、市值管理、股权激励等业务，为企业客户提供全生命周期的综合金融服务。

6.资金保管机构

|  |  |
| --- | --- |
|  | EEEE银行股份有限公司 |
| 发起机构 |

7.信用评级机构

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | FFFF资信评估有限责任公司 |
| 北京市西城区金融大街28号院盈泰中心2号楼6层 |

　　中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”），成立于2010年9月，由中国银行间市场交易商协会代表全体会员出资设立，注册资本5000万元，是国内首家采用投资人付费营运模式的新型信用评级公司，也是国内唯一一家经人民银行认可的投资人付费模式的信用评级机构。中债资信将按照独立、客观、公正的原则为投资人提供债券再评级、双评级等服务。

　　公司成立之初招募了一批具有丰富信用评级、行业研究经验的分析师。同时，通过校园招聘从国内外知名高校中遴选了高层次人才作为公司的后备技术力量。目前，中债资信已按照行业细分建立起9条业务线的专业分析研究团队。从人员结构上看，中债资信已经形成了一支以具有丰富评级行业经验的资深分析师为骨干力量，以具有经济、财务、金融、法律等相关专业背景，综合素质优秀的毕业生为后备人才的结构合理、梯度层次分明的评级业务人员队伍。从人员规模上看，中债资信已经拥有一支超过150人的专业分析师队伍，成为债券市场分析师队伍规模最大的专业评级公司之一。

　　中债资信十分重视公司评级业务体系建设，在深入研究国内外评级机构业务体系建设现状的基础上，组织高级人员历时4个月开展并完成了评级定义、评级原则、评级符号体系、评级思路、信用政策制定、评级模型建设、评级报告风格、评级质量管理模式等八个专题的研究工作，提出了有针对性的建议方案，并组织外部专家进行专题认证，初步明确了公司评级技术规范、管理规范和信息系统建设的方向。在此基础上，中债资信完成评级方法总论、行业评级方法、债项评级方法及有关创新产品评级模型与方法的研究制定工作。目前，中债资信已经形成了一套较为先进的、适合中国国情的评级技术体系和方法。

　　中债资信成立后，经过多次招聘、遴选，选取了多位具有3年以上金融创新产品研究、开发经验的资深分析师组建了创新产品分析师团队。人才队伍建设完毕后，利用将近1年的时间着手进行创新产品评级模型的开发、评级体系的建设以及评级方法的制定。中债资信目前已完成资产证券化评级技术体系的搭建工作。自主开发了适用于我国资产证券化产品的评级模型。至2014年3月，中债资信已承接了国开行、中国银行、工商银行、浙商银行、民生银行等60多个机构的资产证券化信用评级业务，在两轮资产证券化试点中累计立项超过140个，具有丰富的资产证券化项目信用评级经验。

8.信用评级机构

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | GGGG信用评级有限责任公司 |
| 北京市西城区复兴门内大街156号招商国际金融大厦D座7层 |

　　中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）是经中国人民银行总行、中华人民共和国商务部批准设立，在中国国家工商行政管理总局登记注册的中外合资信用评级机构。 2006年4月13日，中国诚信信用管理有限公司（简称“中国诚信”）与全球著名评级机构穆迪投资者服务公司（简称“穆迪”）签订协议，出让中诚信国际信用评级有限公司49%的股权； 2006年8月15日中国商务部正式批准股权收购协议，中诚信国际正式成为穆迪投资者服务公司成员。作为中国本土评级事业的开拓者，中国诚信（中诚信国际前身）自1992年成立以来，一直引领着我国信用评级行业的发展，创新开发了数十项信用评级业务，包括企业债券评级、短期融资券评级、中期票据评级、可转换债券评级、信贷企业评级、保险公司评级、信托产品评级、货币市场基金评级、资产证券化评级、公司治理评级等。

　　中诚信国际一贯坚持独立、客观、公正、严谨的评级原则，评级工作受到中国人民银行总行、证监会、保监会、国家计委等政府部门和监管机构的充分肯定，评级结果得到社会各界及广大投资者的普遍认可。中诚信国际是国家发展与改革委员会认可的企业债券评级机构；也是中国人民银行认可的银行间债券市场信用评级机构；中国保监会于2003年5月30日发布的《保险公司投资企业债券管理办法》中将中诚信国际列为首位认可的信用评级机构。中诚信国际是评级机构在中国银行间交易商市场协会第一届常务理事单位。全国银行间同业拆借中心于2006、 2007年在银行间债券市场举行了由银行间市场投资者投票的五家评级机构评比，中诚信国际连续两年名列第一名。

　　近年来中诚信国际在信用评级业务方面完成了数项开创性评级业务和技术，新的评级业务和技术创新极大推动了中国评级市场的发展，提高了中国信用评级业的技术水平。中诚信国际充分借鉴了惠誉和穆迪两家评级机构的评级方法体系和经验，结合国内多年的评级实践，完成了国际先进评级方法体系的本土化，是国内评级行业中唯一正式引进国际评级技术与方法体系的评级机构。中诚信国际拥有一支高素质的分析员团队，具有专业的分析能力、全面的技术优势以及瞩目的创新业绩，在资产证券化等高端产品中具有丰富的评级经验。

9.法律顾问

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | HHHH律师事务所 |
| 北京市朝阳区建国门外大街1号中国国际贸易中心国贸写字楼2座1008室 |

　　北京市奋迅律师事务所（以下简称“奋迅律师事务所”）成立于2009年，由一批在国内和国际法律服务及相关机构从业多年的法律专业人士共同创办，是国内从事资产证券化法律服务的领先律师事务所之一。奋迅律所事务所的创始合伙人背景强、实力硬，绝大多数合伙人和律师毕业于国内、美国或英国著名的法学院，多数合伙人和律师同时具有国内及美国纽约州执业资格，具有在国内或国际知名律师事务所的工作经历。奋迅律师事务所业务主要定位在投融资领域，尤其是资产证券化等高端产品领域，同时，业务多为合伙人亲自牵头，专业性强，经验丰富。

　　奋迅律所事务所自成立以来，在国内外律师界及商界获得广泛的好评，并享有良好的声誉。2011年，荣获《亚洲法律杂志》颁发的年度最佳债券交易项目大奖；2012年，荣获《亚洲顶级商务律师推荐2012》评选为年度中国最佳投资基金律师事务所；张羲淳律师和杨旭升律师被《钱伯斯亚洲》于2008年至2012连续五年分别评选为中国的银行/融资业务以及中国资本市场（证券化和金融衍生产品业务）的顶级律师；赵缨律师在《亚洲法律杂志》中被评选为ALB中国2013十五佳律师新星（年龄40岁以下）；2014年，杨旭升律师和王剑钊律师被深圳证券交易所聘任为资产证券化业务外部评议专家。

　　奋迅律师事务所在实践中积累了丰富的经验，在国内资产证券化法律服务市场中处于遥遥领先的市场地位：代表中国建设银行通过信托结构进行中国第一笔个人住房抵押贷款证券化；代表中国建设银行为其国内第一单商业银行作为发起机构的不良资产证券化项目、个人住房抵押贷款证券化（二期）项目提供法律服务；代表中国国际金融公司通过设立中金-网通客户资产管理计划进行应收款证券化；代表中国民生银行为其2013年第一期信贷资产证券化项目提供法律服务等。同时，奋迅律师事务所也一直致力于国际资产证券化操作经验的本土化，期望与国内外的资产证券化相关机构一道努力，为中国市场推出更多既满足客户商业目标、又符合法律要求的证券化金融产品。

10.会计/税务顾问

|  |  |
| --- | --- |
| please ignore me | IIII会计师事务所 |
| 北京市海淀区中关村南大街甲18号北京国际大厦B座17楼 |

　　天健会计师事务所（以下简称“天健”）成立于1983年12月，是由我国一批资深注册会计师创办的具有A+H股审计资格的全国性大型专业会计中介服务机构。收入规模逾十亿元，综合实力位列内资所全国前三。天健拥有30多年的丰富执业经验和雄厚的专业服务能力。天健是中国会计准则委员会、中国审计准则委员会、中国证监会股票发行审核委员会、上海证券交易所上市委员会、深圳证券交易所上市委员会成员单位。现有3800余名从业人员中，有博士、硕士学位和会计、审计、经济、工程技术等高级专业职称的500余名，注册会计师1400余名，注册会计师行业领军人才28名（占全国行业总数的8%），教授级高级会计师13名（占浙江省总数的20%），60余名从业人员拥有境外执业会计师资格。

　　天健恪守“专业报国、服务社会”的宗旨，奉行“为客户创造价值、与企业共同发展”的服务理念。截至2013年12月底，拥有包括A股、B股、H股上市公司、大型国有企业、外商投资企业等在内的固定客户3000多家，其中上市公司客户近300家，位居全国前茅。天健有一支本土化的专业资产证券化服务团队，能够为资产证券化发起机构提供范围广泛的服务。其专业团队成员包括资本市场、企业财务、会计、税务、估值和风险管理、运营等各领域专家，能够提供包括尽职调查、会计咨询、税务咨询、交易架构制定、产品估值和后续的运营管理等诸多方面提供专业服务。

1. **关联关系说明**

[OrganizationType][OrganizationName]与资金保管机构、主承销商/财务顾问、登记托管机构/支付代理机构、受托人之间无股权关联关系。

**三、设立特定目的信托的信贷资产选择标准、资产池情况说明及相关统计信息**

1. **设立特定目的信托的信贷资产选择标准**
2. **资产池情况说明及相关统计信息**

|  |  |
| --- | --- |
| A-农、林、牧、渔业 | 225000003 |
| B-采矿业 | 13715100330 |
| C-制造业 | 13832171646 |
| D-电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3752400000 |
| E-建筑业 | 7986000021 |
| F-批发和零售业 | 4564590174 |
| G-交通运输、仓储和邮政业 | 6668523000 |
| H-住宿和餐饮业 | 291000003 |
| J-金融业 | 38190000 |
| K-房地产业 | 22766437943.28 |
| L-租赁和商务服务业 | 19284023652.63 |
| M-科学研究和技术服务业 | 180000000 |
| N-水利、环境和公共设施管理业 | 5259000000 |
| O-居民服务、修理和其他服务业 | 1156500000 |
| P-教育 | 11769660006 |
| Q-卫生和社会工作 | 3526200000 |
| R-文化、体育和娱乐业 | 1422000000 |
| S-公共管理、社会保障和社会组织 | 468000000 |