

海通恒信四期资产支持专项计划季度资产管理报告

(报告期间: 2018 年 03 月 01 日至 2018 年 05 月 31 日)

一、重要提示

- 1、本报告根据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》、《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》以及其他相关规定制作。
- 2、海通恒信四期资产支持专项计划于 2017 年 8 月 4 日成功设立, 于 2017 年 8 月 29 日在中国证券投资基金业协会完成备案, 自 2017 年 10 月 13 日在上海证券交易所挂牌转让, 于 2017 年 09 月 12 日、2017 年 12 月 12 日及 2018 年 03 月 12 日完成前三期兑息。
- 3、本报告由管理人上海海通证券资产管理有限公司(简称“海通资管”)负责编制, 管理人声明保证本报告的内容真实、准确、完整, 没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本报告关于专项计划账户资金收支情况的数据由招商银行股份有限公司上海分行提供, 已经由招商银行股份有限公司上海分行复核确认。

二、资产支持专项计划基本情况

产品全称	海通恒信四期资产支持专项计划
原始权益人	海通恒信国际租赁股份有限公司
计划管理人	上海海通证券资产管理有限公司
销售机构	海通证券股份有限公司
监管银行	招商银行股份有限公司上海中远两湾城支行
托管银行	招商银行股份有限公司上海分行
证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
信用评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
法律顾问	远闻(上海)律师事务所

会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
海通恒信四期资产支持专项计划资产支持证券要素		
发行总额	165,000（万元）	
证券分级	优先级	次级
金额（万元）	156,750	8,250
规模占比	95%	5%
信用等级	AAA	无
预期到期日	2023 年 6 月 12 日	2023 年 6 月 12 日
利率类型	固定利率	—
还本付息方式	按季分配收益；在偿付期间， 按季过手摊还本金	循环购买期间分配收入账户 内剩余资金（如有），到期分 配剩余资产

三、 基础资产运行情况

基础资产运行情况的报告期间为 2018 年 03 月 01 日至 2018 年 05 月 31 日，具体情况如下：

■ 基础资产回收统计

(1) 按租赁合同：

期初应收租赁款余额	2,007,473,149.82
当期应收租赁款	398,275,914.20
当期应收本金回收款	362,819,858.37
当期应收收入回收款	35,456,055.83
期末应收租赁款余额	1,609,197,235.62
期初尚未到期的合同数	21734
当期终止的合同数	263
期末尚未终止的合同数	21471

(2) 按实际发生数：

期初应收租赁款余额	2,007,473,149.82
当期核销租赁款	390,884,956.03
- 当期核销正常回收当期应收租赁款	369,092,159.02
- 当期核销收回以前期应收租赁款	0
- 当期核销收回下期应收租赁款	0
- 当期核销的提前退租款	21,792,797.01
- 当期核销的坏账	0
可列入租赁回收款的其他款项	0
期末应收租赁款余额	1,616,588,193.79
当期收到本金回收款	355,229,631.52
- 当期正常回收的基础资产本金	334,574,221.36
- 当期回收以前期应收基础资产本金	0
- 当期回收下期应收基础资产本金	0
- 当期回收的提前退租款中的相应本金	20,655,410.16
- 当期核销的坏账中的相应本金	0
可列入本金回收款的其他款项	0
当期收到的收入回收款	35,655,324.51
期初尚未终止的合同数	21734
当期终止的合同数	694
期末尚未终止的合同数	21040

■ 期末租赁款逾期情况

	期初租金余额	期末租金余额	占比	合同数	占比
逾期 7-14 日(含)	3,471,187.00	3,070,845.00	0.190%	12	0.055%
逾期 14 日-20 日 (含)	38,216,123.21	29,692,358.20	1.837%	334	1.537%
逾期 20 日-30 日	25,505,384.95	20,540,392.95	1.271%	184	0.847%

(含)					
逾期 30-90 日(含)	26,035,475.71	20,623,547.31	1.276%	236	1.086%
逾期 90-180 日个月(含)	3,736,356.21	3,235,677.75	0.200%	44	0.202%
逾期 180 日以上	41,464.13	41,464.13	0.003%	1	0.005%

■ 提前退租明细

本报告期内，共有 431 笔提前退租基础资产，应收租金金额为 21,792,797.01 元，实收租金金额为 21,792,797.01 元。提前退租明细的查阅地点及联系方式详见本报告第十一条。

■ 合同变更明细

项目编号	项目名称	合同变更日	变更内容	变更原因	其他说明
	无	无	无	无	无

■ 违约基础资产情况

	前一回收款 计算期间截 止日累计		本回收款计算期间		本回收款计算期间截 止日累计	
	基 础 资 产 笔 数	未 偿 本 金 余 额	基 础 资 产 笔 数	未 偿 本 金 余 额	基 础 资 产 笔 数	未 偿 本 金 余 额
新增违约基础资产			45	2,969,813.01	45	2,969,813.01
1.本收款期内新增拖欠超过 90 个自然日的基础资产			45	2,969,813.01	45	2,969,813.01
2.本收款期内被重组、重新确定还款计划或展期的风险类基础资产						
3.除以上二项外，资产服务机构按照其规定的标准服务程序认定为损失类(五级分类)的基础资产						
违约基础资产的回收金额						
违约基础资产占基准日资产池余额的比例(%)						

■ 诉讼/仲裁进展情况

项目编号	项目名称	应收租金余额	诉讼/仲裁进展情况
无	无	无	无

■ 五级分类（赎回不合格资产后）

	期末租金余额	占比	合同数	占比
正常类	1,591,779,195.65	100%	20759	100%
关注类	/	/	/	/
次级类	/	/	/	/
可疑类	/	/	/	/
损失类	/	/	/	/
合计	1,591,779,195.65	100%	20759	100%

■ 保证金管理情况

截至 2018 年 5 月 31 日，保证金余额为 436,353,092.00 元。保证金明细的查阅地点及联系方式详见本报告第十一条。

■ 清仓回购情况

被回购基础资产的承租人名称	回购时间	被回购基础资产的未偿本金余额	回购价格(可计入本金回收款的金额)	回购价格(可计入收入回收款的金额)	回购原因
无	无	无	无	无	无

■ 不合格基础资产的赎回

本报告期内，共有 281 笔不合格基础资产，未偿本金余额合计 22,883,850.72 元，赎回价格为 22,883,850.72 元。赎回清单明细的查阅地点及联系方式详见本报告第十一条。

■ 当期违约基础资产处置执行费用和扣除信息

序号	租赁合同号	违约的本金金额	约定的到期日	处置时间	违约基础资产处置预算	已产生的执行费用	本期违约基础资产回收金额(a)	本期扣除的违约基础资产执行费用(b)	违约基础资产净回收金额(a-b)
无	无	无	无	无	无	无	无	无	无

四、 业务参与人的履约情况

本报告期内，原始权益人、计划管理人、托管银行等业务参与人积极按照相关法律法规及专项计划文件约定履行各自责任和义务，尽职履责能力稳定。

五、 原始权益人的经营情况

本报告期内，原始权益人主营业务持续稳定，未出现重大异常经营情况。重要财务数据具体如下：

海通恒信国际租赁股份有限公司 2015-2017 年财务数据概览

单位：万元

科目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
流动资产合计	3,216,196.38	2,090,554.80	1,298,624.10
资产总计	6,068,880.20	4,562,571.58	3,186,715.84
负债合计	4,881,741.00	3,489,564.59	2,620,326.33
所有者权益合计	1,187,139.19	1,073,006.99	566,389.51
营业收入	407,716.70	317,358.19	260,688.89
营业利润(亏损以“-”号填列)	155,857.93	101,628.42	60,161.52
净利润(净亏损以“-”号填列)	125,126.38	84,437.74	53,096.38
经营活动产生的现金流量净额	-1,068,250.90	-927,816.50	-791,582.49
投资活动产生的现金流量净额	116,622.83	-133,983.04	-83,381.37
筹资活动产生的现金流量净额	1,083,552.44	1,076,808.34	855,042.98

六、 专项计划账户资金收支情况

专项计划账户收款情况	到账时间	总金额	记入收入科目	记入本金科目	摘要
1 回收款入账	2018/3/2	372,288,524.39	32,236,495.02	340,052,029.37	
2 支付服务费 平台退票	2018/3/12	110,022.23	110,022.23	/	

3	中登结算备付金退回	2018/3/19	1,000.00	1,000.00	/
4	中登结算备付金退回	2018/3/19	1,000.00	1,000.00	/
5	账户结息	2018/3/21	72,776.82	72,776.82	/
合计			372,473,323.44	32,421,294.07	340,052,029.37

专项计划账户付款情况		交易日期	本期支出	摘要
1	划付优先级资产支持证券兑息款	2018/3/8	20,873,306.06	*包含 1000 元备付金及中登划付兑息款的手续费
2	划付次级资产支持证券兑息款	2018/3/8	4,083,964.14	*包含 1000 元备付金及中登划付兑息款的手续费
3	支付第三次循环购买基础资产价款	2018/3/12	346,010,675.66	
4	支付托管费	2018/3/12	19,325.34	
5	支付服务费	2018/3/12	110,022.23	
6	支付管理费	2018/3/12	305,136.99	
7	支付回收款对应增值税款项	2018/3/12	689,381.11	
8	支付服务费	2018/3/12	110,022.23	平台退票后重新支付
9	扣询证函费用	2018/3/26	200.00	
10	扣单据邮寄费-手续费	2018/3/26	1.00	
11	扣单据邮寄费-邮电费(快递)	2018/3/26	12.00	
12	批量扣费	2018/4/10	35.00	
13	支付专项计划年度审计费用	2018/4/17	50,000.00	

14	支付征信系统登记费	2018/4/24	60.00	
15	批量扣费	2018/5/8	15.00	
合计			372,252,156.76	

七、各档次资产支持证券的本息兑付情况

本报告期内，本专项计划已于2018年03月12日进行第三期收益分配，该次分配的分配对象为本期权益登记日（2018年03月11日）登记在册的各档次资产支持证券的全体持有人，向优先级资产支持证券持有人共分配金额20,871,262.50元，向次级资产支持证券持有人共分配金额4,082,760.00元。

本专项计划将于2018年06月12日进行第四期收益分配，该次分配的分配对象为本期权益登记日（2018年06月11日）登记在册的各档次资产支持证券的全体持有人，向优先级资产支持证券持有人共分配金额21,333,675.00元，向次级资产支持证券持有人共分配金额8,676,525.00元，按照交易文件约定，第四期收益分配由计划管理人向托管银行发出划款指令，将款项划至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司在本期兑息日（2018年06月12日）进行分配。具体分配情况将在下一季度资产管理报告中披露。

八、循环购买基础资产情况

本报告期内，本专项计划共进行一次循环购买。

本专项计划于第三个兑付日（2018年03月12日）完成第三次循环购买，并于该日向原始权益人支付循环购买基础资产价款，现将本次循环购买基础资产情况列示如下：

2018 年 03 月 12 日循环购买入池资产				
种类	数量	金额		
		应收租金	应收本金	利息
商用车	1,091	285,506,306.00	265,687,339.00	19,818,974.00
乘用车	1,618	136,416,575.32	121,877,379.64	14,539,195.68
合计	2,709	421,922,881.32	387,564,718.64	34,358,169.68
支付购买价款			346,010,675.66	
循环购买后				
种类	数量	金额		

		应收租金	应收本金	利息
商用车	7,284	1,135,910,237.00	1,082,950,587.58	52,959,656.42
乘用车	14,450	871,562,912.82	781,773,452.92	89,789,459.90
合计	21,734	2,007,473,149.82	1,864,724,040.50	142,749,116.32

专项计划基础资产在本报告期间所产生的回收款将按照计划交易文件约定进行转付，并于 2018 年 06 月 12 日前完成第四次循环购买，第四次循环购买的具体情况将在下一季度资产管理报告中披露。

九、 计划管理人以自有资金或者其管理的资产管理计划、其他客户资产、证券投资基金等认购资产支持证券的情况

本报告期内，计划管理人未以自有资金或者其管理的资产管理计划、其他客户资产、证券投资基金等认购本专项计划资产支持证券。

十、 需要对资产支持证券持有人报告的其他事项

本报告期内原始权益人持续经营，未发生违反合同约定，损害基础资产及其收益的情况。

本报告期内专项计划管理人、托管人、评级机构未发生变更。

本报告期内专项计划优先级资产支持证券的信用评级未发生变化。（截止本报告期末，海通恒信四期资产支持专项计划的 2017 年度跟踪评级工作正在进行中，具体跟踪评级结果将在计划管理人网站公告，并在下一季度资产管理报告中披露）

2017 年 12 月 29 日，计划管理人海通资管发布《关于上海海通证券资产管理有限公司旗下产品实施增值税政策的公告》，约定 2018 年 1 月 1 日起对旗下管理的所有资产管理计划、产品在运作过程中涉及的增值税按照国家税收法律、法规执行，并已按照最新税法计提并预留了回收款转付期间内基础资产产生的回收款中的利息部分对应的增值税。

十一、 备查文件目录、查阅地点及联系方式

- 1、《海通恒信四期资产支持专项计划计划说明书》
- 2、《海通恒信四期资产支持专项计划标准条款》
- 3、《海通恒信四期资产支持专项计划资产支持证券认购协议》
- 4、《海通恒信四期资产支持专项计划资产买卖协议》
- 5、《海通恒信四期资产支持专项计划托管协议》
- 6、《海通恒信四期资产支持专项计划监管协议》
- 7、《海通恒信四期资产支持专项计划服务协议》
- 8、《海通恒信四期资产支持专项计划差额支付承诺函》
- 9、《海通恒信四期资产支持专项计划承销协议》
- 10、《关于上海海通证券资产管理有限公司设立海通恒信四期资产支持专项计划之法律意见书》
- 11、《海通恒信四期资产支持专项计划资产支持证券信用评级报告》
- 12、《海通恒信四期资产支持专项计划现金流预测复核报告》
- 13、《海通恒信四期资产支持专项计划尽职调查报告》
- 14、管理人的业务资格批件、营业执照和公司章程
- 15、原始权益人的营业执照和公司章程
- 16、托管银行的业务资格批件和营业执照
- 17、逾期租赁款明细、提前退租明细、保证金明细、不合格基础资产的赎回清单
- 18、《上海海通证券资产管理有限公司关于海通恒信四期资产支持专项计划管理人联系人及联系方式变更的公告》
- 19、《关于上海海通证券资产管理有限公司旗下产品实施增值税政策的公告》

备查文件查阅地点：上海海通证券资产管理有限公司

联系地址：上海市黄浦区广东路 689 号第 32 层第 01-12 室单元

联系电话：021-23154516、021-23219084、021-23219474

传真：021-63410460

联系人：张晓彬、王少谦、王冬晨

上海海通证券资产管理有限公司

2018年06月07日



