

# 和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券

## 发行说明书



2017 年 12 月

发行总规模: 15,061,203,598.18 元

## 和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券



招商银行股份有限公司

作为发起机构/贷款服务机构/委托人



华润深国投信托有限公司

作为受托人/受托机构/发行人

	发行规模(元)	占比(%)	发行利率	法定到期日	评级 中诚信国际	评级 中债资信
优先A档资产支持证券	13,249,000,000.00	87.97	浮动利率	2021年11月26日	AAA <sub>sf</sub>	AAA <sub>sf</sub>
优先B档资产支持证券	750,000,000.00	4.98	浮动利率	2021年11月26日	AA <sub>+</sub> <sub>sf</sub>	AA <sub>+</sub> <sub>sf</sub>
次级档资产支持证券	1,062,203,598.18	7.05	无票面利率	2021年11月26日	无评级	无评级
总计	15,061,203,598.18	100.00	-	-	-	-

受托机构将在全国银行间债券市场以簿记建档方式发行法定到期日为2021年11月26日的资产支持证券,并将于信托生效日按照《信托合同》的相关约定向发起机构支付募集资金。

**投资于资产支持证券涉及多种风险。请参阅本发行说明书第一章“投资风险提示”部分。**

资产支持证券于信托财产交付日2017年12月28日(含该日)开始计息,受托机构将于每个支付日向投资者支付根据计息期间期初资产支持证券未偿本金余额计算而得的利息。资产支持证券的第一个支付日是2018年1月26日。各档资产支持证券的基本特征,包括但不限于票面利率、利息支付及本金兑付安排等,请参阅本发行说明书第五章“证券基础信息”。

2017年12月28日为资产支持证券初始确权登记日,中央国债登记结算有限责任公司将于信托生效日前一个工作日之前将资产支持证券记入持有人的托管账户。发行结束后,受托机构将按照相关规定办理资产支持证券(发起机构自持的资产支持证券除外)在全国银行间债券市场的交易流通手续,次级档资产支持证券应按相关法律的相关规定进行交易转让。

中诚信国际信用评级有限责任公司和中债资信评估有限责任公司为本交易提供证券评级服务,其对优先档资产支持证券的售前评级意见以及后续跟踪评级安排,详见本发行说明书第七章“证券后续安排”的第一部分。

本发行说明书的公布日期为2017年12月18日。

## 重要提示

和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券（以下简称“本期资产支持证券”）系根据中国银行业监督管理委员会创新监管部《关于和享 2017 年第七期个人消费贷款资产证券化项目备案通知书》的规定和中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银市场许准予字[2017]第 167 号）的批准发行。根据发起机构招商银行股份有限公司和发行人华润深国投信托有限公司的“和享个人消费贷款资产支持证券”发行安排，拟将“和享 2017 年第七期个人消费贷款资产支持证券”更名为“和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券”。除证券名称变更外，截至目前，本期资产支持证券的基础资产池基本情况、证券关键要素等与“和享 2017 年第七期个人消费贷款资产支持证券”保持一致。

本期资产支持证券基于 2017 年 10 月 17 日公告的《和享个人消费贷款资产支持证券注册申请报告》发行，系“和享个人消费贷款资产支持证券”注册额度下发行的第三期资产支持证券。

本期资产支持证券仅代表特定目的信托的信托受益权的相应份额，不构成发起机构、受托机构、主承销商或任何其他机构对投资者的负债，投资者在本期资产支持证券下的追索权仅限于信托财产。发起机构除了承担其可能在《信托合同》和《服务合同》项下应当履行的委托人和贷款服务机构的职责以外，不为信贷资产证券化活动中可能产生的其他损失承担义务和责任。受托机构以信托财产为限向投资者承担支付资产支持证券本金和收益的义务。

发起机构对本期资产支持证券不负有任何显性或隐性的担保，本期资产支持证券不构成发起机构对投资者的负债。

投资者购买本期资产支持证券，应当认真阅读本《发行说明书》及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。主管部门对本期资产支持证券发行的备案，并不表明对本期资产支持证券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本期资产支持证券的投资风险作出了任何判断。

发行人确认截至本《发行说明书》封面载明日期，本《发行说明书》不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

# 目录

第一章 投资风险提示.....	8
一、入池资产全部为信用贷款.....	8
二、基础资产信用风险.....	8
三、集中度风险.....	8
四、早偿风险.....	8
五、证券利率风险.....	9
六、证券流动性风险.....	9
七、操作风险.....	9
八、交易结构风险.....	9
九、资产抽样尽调方法局限性导致的风险.....	9
十、法律风险.....	10
十一、交易他方的违约风险或发生重大不利变化.....	10
第二章 交易结构信息.....	11
一、交易结构.....	11
二、参与机构简介.....	12
三、参与机构权利与义务.....	22
四、现金流分配机制.....	27
五、信托财产的投资管理.....	34
六、信用增级措施.....	35
七、资产支持证券持有人大会的组织形式与权利.....	36
八、现金流归集表.....	41
第三章 基础资产总体信息.....	43

一、入池资产笔数与金额特征.....	43
二、入池资产期限特征.....	43
三、入池资产利率特征.....	44
四、入池资产借款人特征.....	44
五、入池资产贷款用途.....	45
第四章 基础资产分布信息.....	46
一、基础资产分布信息.....	46
二、 借款人分布信息.....	50
第五章 证券基本信息.....	75
一、费用信息.....	75
二、日期信息.....	78
三、证券信息.....	81
四、风险自留信息.....	85
五、发行方式.....	86
六、本期证券敏感性分析.....	86
第六章 中介机构意见.....	89
一、法律尽职调查意见及法律意见书摘要.....	89
二、会计顾问出具的会计意见摘要.....	94
三、信用评级机构的假设与分析摘要.....	95
第七章 证券后续安排.....	99
一、证券跟踪评级安排.....	99
二、证券信息披露安排.....	99
附件一 过手型资产支持证券本金还款金额计算方式.....	103
附件二 释义.....	106

附件三 招商银行信用卡现金类分期历史数据.....	126
一、动态数据信息.....	126
二、静态数据信息.....	130

## 信息披露指引表格体系对照表

信息披露指引表格体系对照表			
表格体系序号 (注 <sup>1</sup> )	本《发行说明书》页码	表格体系序号 (注 <sup>1</sup> )	本《发行说明书》页码
<b>F-0</b>		F-3-6	第 45 页
F-0-1	封面页	<b>F-4</b>	
F-0-2	第 2 页	F-4-1	第 46-50 页
F-0-3	第 4-6 页	F-4-2	第 50-74 页
F-0-4	第 3 页	<b>F-5</b>	
<b>F-1</b>		F-5-1	第 75-78 页
F-1-1	第 8-10 页	F-5-2	第 78-81 页
<b>F-2</b>		F-5-3	第 81-85 页
F-2-1	第 11-12 页	F-5-4	第 85-86 页
F-2-2	第 12-22 页	<b>F-6</b>	
F-2-3	第 22-27 页	F-6-1	第 89-94 页
F-2-4	第 27-34 页	F-6-2	第 94-95 页
F-2-5	第 34-35 页	F-6-3	第 95-98 页
F-2-6	第 35-41 页	<b>F-7</b>	
F-2-7	第 41-42 页	F-7-1	第 99 页
<b>F-3</b>		F-7-2	第 99-102 页
F-3-1	第 43 页		
F-3-2	第 43 页		
F-3-3	第 44 页		
F-3-4	-		
F-3-5	第 44 页		

注 1：系《个人消费贷款资产支持证券信息披露指引（试行）》中发行阶段信息披露表格体系的信息披露分类序号。

## 第一章 投资风险提示

以招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）信用卡现金类分期贷款（以下简称“现金类分期”）为基础资产的本期资产支持证券主要面临的风险包括信用风险、集中度风险、早偿风险、利率风险、流动性风险、操作风险、交易结构风险、法律风险、交易他方的违约风险和发生重大不利变化的风险等。投资者在评价和购买本期资产支持证券时，应认真考虑下述各项风险因素：

### 一、入池资产全部为信用贷款

本期资产支持证券的基础资产是发起机构为符合条件的持卡人提供的现金信贷业务，发起机构审核、发放信用卡现金类分期贷款的依据主要是借款人的信用资质。本次入池资产中无抵押担保的信用卡现金类分期贷款占比为 100.00%，在借款人违约的情况下，入池资产缺少通过处置抵押物获得第二回收款来源的机会，由此可能导致相对较高的现金流回收风险。

### 二、基础资产信用风险

本期资产支持证券项下的基础资产现金类分期的借款人可能会因为主观或是客观的原因延期偿还或不偿还到期应偿还的现金类分期本金和手续费，可能导致信托财产的现金流无法达到预期水平，进而可能影响本期证券的还本付息，投资人因此而有所损失。

### 三、集中度风险

本次入池资产借款人的分布地区相对较分散，地域集中度风险相对较小。于初始起算日，资产池中借款人所在的地域占比较高（按本金余额超过 5%）的城市有北京（7.54%）、深圳（6.37%）、上海（5.94%），其余城市各自的本金余额占比均不足 5%。这些入池余额占比超过 5% 的城市的区域经济发展情况、区域借款人职业发展稳定性以及其他区域不利因素可能影响相关借款人的还款能力和意愿，增加借款人拖欠还款等违约行为的发生可能性，由此对资产池的回收款造成不利波动，进而影响本期资产支持证券的收益实现。

### 四、早偿风险

信托财产中借款人提前还款会造成信托财产的现金流量失衡，从而与设计的现金流量规划不同。除受借款人自身的财务状况影响外，市场利率的变化，其他融资成本的变



化等因素都将影响借款人提前还款。由于影响因素多且不确定，因此借款人提前还款的时间和数量都很难准确预计。但考虑到按照信用卡现金类分期协议的约定，借款人即便提前还款依然需要全额支付合同手续费（包括原本分摊到提前期间的手续费），因此本次基础资产池借款人提前还款的主观意愿大大小于其他类别的信贷资产。

## **五、证券利率风险**

本期证券在存续期限内的价格将会受到利率的影响。受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在波动的不确定性，从而资产支持证券持有人将面临利率变动的风险。

## **六、证券流动性风险**

符合交易流通要求的“资产支持证券”将在银行间债券市场上进行流通。由于资产证券化产品在我国尚属创新金融产品，产品规模相对较小，投资人对此类产品还不熟悉，在转让时可能存在一定的流动性风险，可能由于无法找到交易对象而难于将证券变现。

## **七、操作风险**

操作风险是指“发起机构”由于不适当或失败的内部程序、人员及系统或外部事件造成损失的风险。其中包括内部程序风险、制度风险、法律风险、清算风险、IT系统风险、人员风险和外部事件风险。

## **八、交易结构风险**

本交易涉及的参与机构及其他相关机构较多，虽然相关的交易文件对交易各方的权利和义务均有详细的规定，但仍无法排除参与机构或其他相关机构因主观原因或客观原因导致的违约可能给本期资产支持证券本金和收益的支付带来延迟或损失。该类风险主要来源于受托机构、贷款服务机构或资金保管机构的操作风险，或者不当行为、违约行为等。

## **九、资产抽样尽调方法局限性导致的风险**

由于本次资产证券化项目初始入池资产数量巨大，会计顾问的执行商定程序及法律顾问的法律尽职调查仅对资产池的很少部分现金类分期进行，采用了具有代表性的抽样方法进行了抽样，未对初始入池现金类分期的全部借款人的情况进行调查分析，尽职调查的结论是根据对抽样样本而非对全部入池资产的尽职调查工作得出，由于现金类分期从信用卡申领、额度使用到还款等过程同质化较强，招商银行核心业务系统功能设置及

内部控制较为完善,因此针对抽样样本的尽职调查工作可以在一定程度上反应入池资产的总体状况。但可能仍存在个别初始入池现金类分期具有瑕疵或不符合合格标准,对资产支持证券的现金流造成不利影响的情况。

## **十、法律风险**

法律风险是指因外部金融法规不完备或当事方对法律条文的误解、执行不力、或条文规定不细等原因导致无法执行已生效合同,以及由于诉讼、不利判决和法律文件缺失、不完备而可能使当事方遭受损失的各类风险。法律风险涵盖签约、履约和争议处理各阶段。

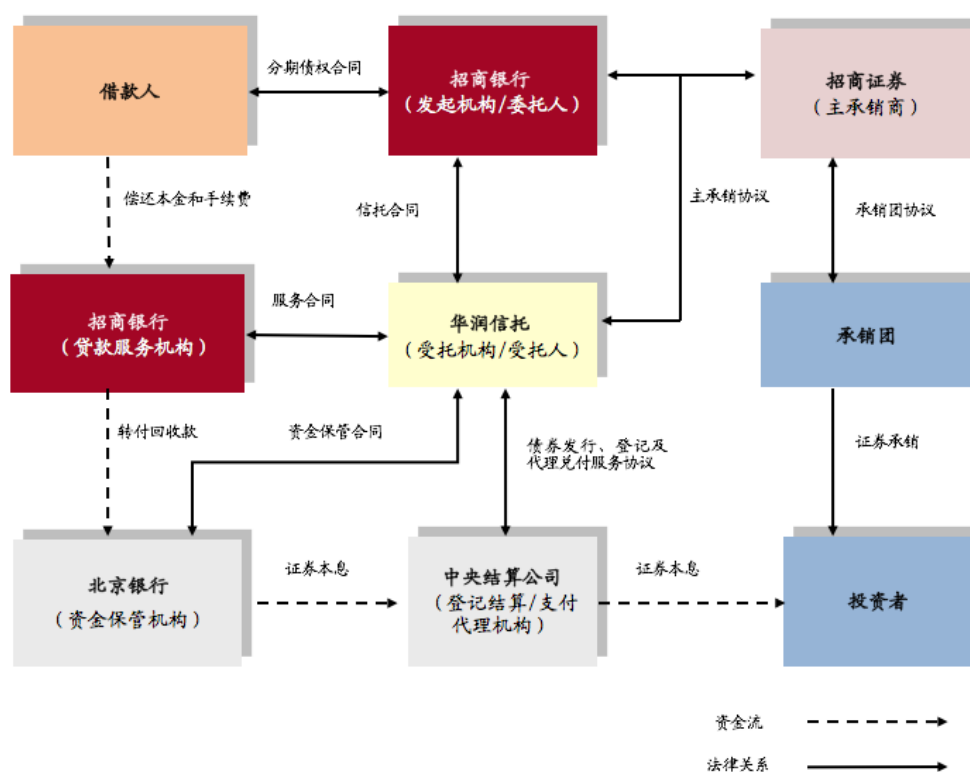
## **十一、交易他方的违约风险或发生重大不利变化**

本次交易涉及众多交易方,虽然相关的交易文件对交易各方的权利和义务均有详细的规定,但是发行人无法排除由于任何一方违约或发生重大不利变化导致投资者利益损失的风险。

## 第二章 交易结构信息

### 一、交易结构

以下为本期资产支持证券发行的基本交易结构，其中实线表示各方之间的法律关系，虚线表示现金流的划转。



具体交易过程如下：

根据“《信托合同》”约定，招商银行作为发起机构将相关资产委托给作为受托机构的华润深国投信托有限公司（以下简称“华润信托”），设立和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托（以下简称“本信托”）。受托机构将发行以信托财产为支持的资产支持证券，募集资金交付至发起机构。

受托机构向投资者发行本期资产支持证券，并以信托财产所产生的现金为限支付发行费用、相应税收、服务报酬、费用支出及本期资产支持证券的本金和收益。本期资产支持证券分为优先档资产支持证券和次级档资产支持证券，其中优先档资产支持证券包括优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券。

受托机构与发起机构、主承销商签署《主承销协议》，主承销商再与承销商签署《承

销团协议》，组建承销团对优先档资产支持证券和次级档资产支持证券（发起机构自持的资产支持证券除外）进行销售。

受托机构与招商银行签署《服务合同》，受托机构委托招商银行作为贷款服务机构，继续承担证券化信贷资产的管理工作。

受托机构与北京银行股份有限公司（以下称“北京银行”）签署《资金保管合同》，委托北京银行负责信托财产账户资金的保管工作。

受托机构与中央国债登记结算有限责任公司签署《债券发行、登记及代理兑付服务协议》，委托中央国债登记结算有限责任公司对本期资产支持证券提供登记托管和代理兑付服务。

资产支持证券在全国银行间债券市场发行结束且在登记机构完成登记之后，资产支持证券持有人可以根据相关适用于资产支持证券的中国法律的规定，在全国银行间债券市场或监管机构允许的其他交易场所交易资产支持证券。

## 二、参与机构简介

### （一）发起机构/贷款服务机构：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：李建红

联系人：李荣林、冀婕、陈青、陶安、马弢

联系电话：0755-83198888

传真：0755-83195109

邮政编码：518040

网址：www.cmbchina.com

招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）成立于 1987 年 3 月，是中国境内第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，也是国家从体制外推动银行业改革的第一家试点银行，1994 年 4 月完成股份制改造，2002 年 4 月 9 日在上海证券交易所挂牌上市，2006 年 9 月 22 日在香港联交所上市。自成立以来，招商银行不断开拓创新，锐意进取，在为社会提供优质金融服务的同时，取得了良好的经营业绩，在综合经营、公

司业务、国际业务、理财业务等方面培育了较强的比较竞争优势。截至 2017 年 6 月 30 日，招商银行在中国大陆的 130 多个城市设有 136 家分行及 1,683 家支行，1 家分行级专营机构（信用卡中心），1 家代表处，3,266 家自助银行，11,708 台自助设备（其中取款机 1,753 台、循环机 9,955 台），12,153 台可视柜台，两家子公司——招银租赁和招商基金，一家合营公司——招商信诺；在香港拥有永隆银行和招银国际等子公司，并设有香港分行；在美国设有纽约分行和代表处；在英国设有伦敦分行和代表处；在新加坡设有新加坡分行；在卢森堡设有卢森堡分行；在台北设有代表处。凭借持续的金融创新、优质的客户服务、稳健的经营风格和良好的经营业绩，招商银行现已发展成为中国境内最具品牌影响力的商业银行之一。在银监会对商业银行的综合评级中，招商银行多年来一直名列前茅。同时荣膺《欧洲货币》、《亚洲银行家》、美国《环球金融》、英国《银行家》等权威媒体和机构授予的“中国最佳银行”、“中国最佳零售银行”、“中国最佳私人银行与财富管理”、“中国最佳中小企业贷款银行”、“中国最佳消费者信贷风险管理”等多项殊荣。在英国《银行家》公布的“2016 年全球银行品牌 500 强”排行榜中，招商银行以 132.39 亿美元的品牌价值位列第 13 名，较 2015 年上升 12 位；在其公布的 2016 年全球 1,000 家大银行榜单中，招商银行以 535.35 亿美元的一级资本规模位列全球第 27 位。2016 年 12 月 7 日，招商银行首次荣获《银行家》“2016 年中国年度银行”奖项。

截至 2017 年 9 月末，招商银行集团资产总额为 61,692.39 亿元，比上年末增长 3.82%；负债总额为 57,285.99 亿元，比上年末增长 3.42%；客户存款总额为 39,742.19 亿元，比上年末增长 4.53%；贷款及垫款总额为 36,335.81 亿元，比上年末增长 11.40%。2017 年 1-9 月，招商银行集团实现归属于股东的净利润 588.05 亿元，同比增长 12.78%；实现营业收入 1,657.03 亿元，同比增长 3.38%。

招商银行集团过往三年一期主要财务数据和经营指标如下表所示

单位：人民币百万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年	2015 年	2014 年
总资产	6,169,239	5,942,311	5,474,978	4,731,829
归属于招商银行股东权益	438,035	402,350	360,806	314,404
客户存款总额	3,797,978	3,802,049	3,571,698	3,304,438
贷款和垫款总额	3,229,731	3,261,681	2,824,286	2,513,919
利润总额	74,577	78,963	75,079	73,431
归属于招商银行股东净利润	58,805	62,081	57,696	55,911
不良贷款率	1.66%	1.87%	1.68%	1.11%

不良贷款拨备覆盖率	235.15%	180.02%	178.95%	233.42%
贷款拨备率	3.90%	3.37%	3.00%	2.59%
资本充足率（集团口径）	12.26%	12.00%	11.91%	11.74%
核心资本充足率（集团口径）	10.39%	10.09%	9.93%	9.60%
资本充足率（本行口径）	11.69%	11.59%	11.46%	11.27%
核心资本充足率（本行口径）	9.79%	9.63%	9.44%	9.12%

数据来源：招商银行 2014 年、2015 年、2016 年年度报告及 2017 年三季度报告。

## （二）发行人/受托机构：华润深国投信托有限公司

注册地址：深圳市福田区中心四路 1-1 号嘉里建设广场第三座第 10-12 层

法定代表人：刘晓勇

联系人：刘利、王威衡

联系电话：021-20281530

传真：021-20281503

邮政编码：518048

网址：www.crctrust.com

华润深国投信托有限公司前身是深圳国际信托投资有限责任公司，成立于 1982 年，2006 年加入华润集团。公司注册资本 60 亿元人民币，其中华润股份有限公司持有公司 51% 的股权，深圳市国有资产监督管理委员会持有 49% 的股权。

在银监部门和股东的大力支持下，历经三十多年的开拓发展，华润信托经济实力不断增强，信托业务取得了长足的进步，信托资产管理能力不断提高，资产管理效益稳步提升。华润信托最近三年持续盈利，经营资质良好。截至 2016 年末，华润信托实现营业收入 30.02 亿元，实现归属于母公司净利润 19.47 亿元；总资产 189.80 亿元，归属于母公司净资产 168.40 亿元，信托资产（实收信托）管理规模 8,082.30 亿元。

华润信托过往三年主要财务数据如下表所示（合并口径）：

单位：人民币亿元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
资产总计	189.80	192.83	152.15
负债总计	20.77	21.45	13.88
归属于母公司所有者权益	168.40	169.78	137.00
营业利润	20.70	46.07	26.38

项目	2016 年	2015 年	2014 年
利润总额	22.08	31.07	26.42
归属于母公司净利润	19.47	32.62	23.50

数据来源：华润信托 2014 年、2015 年和 2016 年年度报告。

此外，华润信托过往三年信托业务关键经营数据如下表：

单位：人民币亿元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
信托资产规模（注 1）	8,082.30	7,360.91	4,719.79
其中：主动类管理类	5,643.72	4,903.80	2,332.78

注 1：信托资产规模数列示的是会计年度当年 12 月 31 日信托资产总额，非信托规模总额。

华润信托于 2010 年 11 月 26 日取得中国银监会关于特定目的信托受托机构资格的批复，被准许管理特定目的信托财产并发行资产支持证券。华润信托把资产证券化业务作为长期战略重点业务进行培育和拓展，并进行了长期的研究和探索，在公司内部形成了完整的资产证券化业务运行机制。截至 2017 年 9 月末，华润信托在全国银行间债券市场已成功发行了 29 单公募信贷资产支持证券产品，累计发行规模 1135.61 亿元，积累了较为丰富的资产证券化业务经验，其中包括国内第一单信用卡债权资产证券化产品、第一单不良零售信贷资产证券化产品、三单含持续购买结构的零售信贷资产证券化产品等。

### （三）资金保管机构：北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

负责人：张东宁

联系人：盖君

联系电话：010-66223583

邮政编码：100033

网址：www.bankofbeijing.com.cn

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）成立于 1996 年，是一家中外资本融合的新型股份制银行。成立以来，北京银行依托中国经济腾飞崛起的大好形势，先后实现引资、上市、跨区域、综合化等战略突破。目前，已在北京、天津、上海、西安、深圳、杭州、长沙、南京、济南及南昌等十余个中心城市设立近 400 家分支机构，发起设立北京延庆、浙江文成及吉林农安北银村镇银行，成立香港和荷兰阿姆斯特丹代表处，

发起设立国内首家消费金融公司——北银消费金融公司，首批试点合资设立中荷人寿保险公司，设立中加基金管理公司、北银金融租赁公司，开辟和探索了中小银行创新发展的经典模式。

截至 2016 年 12 月 31 日，北京银行资产总额为 21,163.39 亿元，同比增长 14.71%，负债总额为 19,725.60 亿元，同比增长 14.15%；客户存款总额为 11,509.04 亿元，同比增长 12.58%。2016 年，北京银行实现营业收入 474.56 亿元，较 2015 年上升 7.66%，净利润 179.23 亿元，较 2015 年上升 6.16%。

北京银行在证券化项目保管方面有丰富的托管经验，具备完善的交易结算、投资监督、信息披露制度和流程。参与项目包括：与上海国际信托有限公司合作的鑫宁 2014 年第一期信贷资产证券化信托、鑫宁 2015 年第一期信贷资产证券化信托、鑫宁 2016 年第一期个人消费贷款资产证券化信托；与北京国际信托有限公司合作的汉口银行 2014 年汉银第一期信贷资产证券化信托、九通 2015 年第一期信贷资产证券化信托；与华润深国投信托有限公司合作的和信 2015 年第二期汽车分期资产证券化信托、和萃 2016 年第一期不良资产证券化信托、和萃 2016 年第二期不良资产证券化信托；与中国金谷国际信托有限责任公司合作的和萃 2016 年第四期不良资产证券化信托；与云南国际信托有限公司合作的云南信托·华运金租租赁资产财产权信托、京爽 2017 年第一期资产流转财产权信托以及与上海国际信托有限公司合作的上海信托·金诚 2017 年第一期个人消费贷款财产权信托。

#### **（四）法律顾问：北京市中伦律师事务所**

注册地址：北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 31、33、36、37 层

联系人：刘柏荣、刘小丽、路竞祎、许苇、于洲颖、袁雯婷、李弯弯、张志杰、赵红蕾、史梁、佟一凡、张雨哲

联系电话：010-59572088

邮政编码：100022

传真：010-65681022

网址：www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所（以下简称“中伦”）创立于 1993 年，是中国司法部最早



批准设立的合伙制律师事务所之一。经过数年快速、稳健的发展壮大，中伦已成为中国规模最大的综合性律师事务所之一。中伦的全部员工目前已达一千七百余人，其中包括合伙人 260 余人，专业人员 1,200 余人，实习律师、律师助理和各类专业辅助人员百余人。中伦在北京、上海、深圳、广州、武汉、成都、重庆、青岛、杭州、香港、东京、伦敦、纽约、洛杉矶和旧金山 15 个城市均设有办公室。

中伦的律师团队为国内众多资产证券化创新项目提供了专业法律服务。其中，已经成功发行的项目逾 200 单，其中信贷资产证券化项目发起机构涵盖国内各大政策性银行（国家开发银行、进出口银行、农业发展银行）、国有商业银行（中国银行、中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、邮储银行、交通银行）、全国性股份制商业银行（如浦发银行、平安银行、招商银行、兴业银行、中信银行、恒丰银行）、金融资产管理公司（东方资产、长城资产）、汽车金融公司（如丰田、福特、上汽通用）、城市商业银行（如江苏银行、渤海银行、南京银行、河北银行、徽商银行）、农村商业银行（如九台农商行、江南农商行）、金融租赁公司（如工银租赁、招银金融租赁）、消费金融公司（捷信消费金融有限公司、中银消费金融有限公司）等，类型涉及对公贷款证券化、铁道专项信贷资产证券化、个人住房抵押贷款证券化、汽车贷款证券化、不良资产证券化、信用卡资产证券化、小额消费贷款证券化等，以及数十单筹备中的资产证券化项目。中伦也为企业资产证券化项目、资产支持票据、保险资产支持计划、信贷资产流转等项目提供了大量的法律服务，基础资产涉及不动产及基础设施、融资租赁、各类收益权、小额贷款、信托受益权、应收账款等多种类型，为高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划、安信证券星美影院信托受益权资产支持专项计划、扬州保障房信托受益权资产支持专项计划、京东金融-华泰资管 1-12 号京东白条应收账款债权资产支持专项计划、远东国际租赁有限公司 2016 年度第一期信托资产支持票据等具有市场影响力的项目提供法律服务。

#### **（五）信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

注册地址：北京市东城区南竹竿胡同 2 号 1 幢 60101

法定代表人：闫衍

联系人：王立、刘璇

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

邮政编码：100010

网址：www.ccxi.com.cn

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）是中国本土评级事业的开拓者，领先的独立信用评级服务提供商。

中诚信国际始创于 1992 年 10 月，前身为中国诚信证券评估有限公司（现更名为“中国诚信信用管理股份有限公司”，简称“中国诚信”）的评级事业部。中国诚信是经中国人民银行总行批准成立的中国第一家全国性资信评估机构。

2006 年国际知名评级机构穆迪投资者服务公司（简称“穆迪”，Moody's）投资中诚信国际，将国际先进的评级技术、方法体系与国内十多年的评级实践有机结合，实现了国际先进评级技术的本土化。

中诚信国际拥有中国人民银行、国家发改委、中国保监会、国家经贸委等部委颁发的业务资质，是国内评级行业中历史最长、规模最大、市场份额最多的全国性信用评级机构，在资本市场享有良好声誉。

#### **（六）信用评级机构：中债资信评估有限责任公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 28 号院盈泰中心 2 号楼 6 层

法定代表人：冯光华

联系人：张恩杰、刘博超、刘明

联系电话：010-88090103、010-88090270、010-83250516

传真：010-88090162

邮政编码：100032

网址：www.chinaratings.com.cn

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 6 部门，40 个行业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 200 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的建设方向。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 5 年以上金融创新产品研发、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各种产品的评级模型。

资产证券化扩大试点以来，中债资信参与了成功发行的所有项目，积累立项 500 余个，覆盖银行间全部基础资产债券品种，具有丰富的资产证券化项目评级经验并打造了一支成熟的分析师队伍。中债资信用一致的标准客观揭示信用风险，为市场投资人提供全面、持续、可比的信用评级信息服务。

#### **（七）会计顾问/税务顾问：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）**

注册地址：中国上海延安东路 222 号外滩中心 30 楼

联系人：陶坚、王金翠、吴竞男、孟旭鸣、苏雨婷

联系电话：021-23166022

传真：021-63350177

邮政编码：200002

网址：www.deloitte.com.cn

德勤华永会计师事务所（以下简称“德勤”）在全球超过 150 个国家设立事务所并拥有超过 245,000 名员工。2015 年全球营业收入达 352 亿美元。无论按营业收入还是员工人数口径，德勤均为全球最大的私人专业服务机构之一，为超过 80% 的全球最大型企业，以及大型全国性企业、公共机构、本地重要客户以及高成长的全球企业提供专业服务。作为首家在中国大陆开展业务的国外会计师事务所（1917 年），德勤在大中华 25 个城市拥有超过 13,500 名员工（分别设于北京、香港、上海、台北、长沙、成都、重庆、大连、广州、杭州、哈尔滨、合肥、新竹、济南、高雄、澳门、南京、沈阳、深圳、苏州、台中、台南、天津、武汉和厦门），为约 394 家香港联交所上市公司以及中国大陆超过 800 个跨国公司及其在中国大陆的关联公司提供专业服务。目前德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)（“德勤中国”）业务总部设于上海。

德勤全球在证券化服务业内的拥有良好的声誉与业绩，被评为欧洲、北美及亚太地区的最佳证券化会计师事务所。德勤中国是最早参与中国证券化市场的中介服务商之一，在 2005 年德勤就承担了建设银行 RMBS 及国家开发银行 ABS 的资产证券化试点项目。德勤中国组建了阵容整齐的专业资产证券化服务团队，目前团队拥有超过 20 名合伙人及 100 名业务人员及技术卓越中心。德勤证券化服务团队实现全国调配资源，确保最优团队投入。

德勤中国参与了财政部制定证券化会计处理方法以及国家税务总局制定证券化税收政策的咨询。德勤中国亦多次作为会计师事务所的代表，与人民银行、银监会、证监会、上海和深圳证券交易所等监管机构探讨资产证券化业务模式的创新与健康发展。

德勤中国以中介服务商身份，多次参与银行系统以及非银行金融机构的资产证券化项目，是在中国目前的资产证券化业务中，参与项目最多的会计事务所，基础资产涉及项目贷款、一般商业贷款、住房抵押贷款、商业房屋抵押贷款、个人汽车贷款等各种基础资产。另外，德勤中国还作为会计行业的唯一代表机构，与其他中介服务商一起发起中国证券化论坛这一专业组织，促进中国证券化市场的发展。

#### **（八）主承销商/簿记管理人：招商证券股份有限公司**

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：霍达

联系人：胡晓和、左飞、李晓冰、孙源、龚之珂

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

邮政编码：518026

网址：www.cmschina.com.cn

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）创立于 1991 年，是中国证券交易所以第一批会员、中国第一批经核准的综合类券商、第一批主承销商和第一批创新试点券商。目前招商证券为行业中评级最高的 A 类 AA 级券商，且在 2010 年被评为最佳保荐机构（全国仅两家）。

招商证券的实际控制人为招商局集团有限公司，招商局集团是国务院国资委直属的大型中央企业，经过百年深耕，业务及资产遍布全球。招商局旗下的金融集团拥有银行、证券、保险、基金等各全方位的金融实体，主要公司包括招商银行、招商证券、招商信诺、招商基金和博时基金等。依托强大的股东背景和招商系全方位的金融平台，招商证券能充分利用集团整体资源，为客户提供政府攻关、资源整合、强强联合等全方位独特服务。

招商证券是国内最早从事资产证券化业务的投资银行之一，在该领域一直处于国内领先地位。早在 2005 年，国内资产证券化业务刚起步时，招商证券就已经是少数几家参与试点的证券公司。在 2014 年，借助信贷资产证券化爆发性发展的契机，招商证券获得了 ABS 市场承销金额排名第四的良好成绩。而在 2015 年，招商证券加大对证券化业务等创新业务的政策支持和资源投入。2015 年度，银行间市场发行的信贷资产证券化产品合计 4,056.33 亿，其中由招商证券承销的部分为 1,005.66 亿元（全统计口径），位列市场第一位。2015 年招商证券被新财富评选为“资产证券化最佳投行”。2016 年度，银行间市场发行的信贷资产证券化产品合计 3,908.53 亿（Wind 资讯），其中由招商证券承销的部分为 1,249.13 亿元（全统计口径），位列市场第一位。根据 Wind 的统计口

径（联主实际比例），2016 年度招商证券 ABS 的总承销量达 1,003.70 亿元，位列市场第一位。同时招商证券在首届中国资产证券化年度评选中荣获 2016 年度最佳主承销商奖和 2016 年度最佳研究机构奖。2016 年也是银行不良贷款资产证券化重启元年。自试点以来，该类 ABS 项目发行规模达 156 亿元，其中招商证券承销了 101.02 亿元（全口径）。

招商证券拥有国内最强大的债券销售团队，被新财富授予“最佳销售服务团队”称号，创造了良好的销售业绩并积累了丰富的销售经验；招商证券债券定价能力与其他券商相比，有着较为明显的优势。与同业相比，招商证券所承销的公司债券的发行票面利率也低于其他证券公司承销的公司债券。目前，招商证券债券销售网络已全面覆盖 1,000 余家商业银行、农联社、保险公司、基金公司、信托公司和财务公司等机构。

#### **（九）登记托管机构/支付代理机构：中央国债登记结算有限责任公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 10 号

法定代表人：水汝庆

联系人：刘波、李皓

联系电话：010-88170737、010-88170745

传真：010-88179752

邮政编码：100033

网址：www.chinabond.com.cn

中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中央结算公司”）是为全国债券市场提供国债、金融债券、企业债券和其他固定收益证券的登记、托管、交易结算等服务的国有独资金融机构，是财政部唯一授权主持建立、运营全国国债托管系统的机构，是中国人民银行指定的全国银行间债券市场债券登记、托管、结算机构和商业银行柜台记账式国债交易一级托管人。中央结算公司属全国性非银行金融机构，1996 年 12 月在国家工商行政管理局登记注册，目前注册资本 50 亿元人民币。

### **三、参与机构权利与义务**

#### **（一）发起机构的主要权利与义务**

1. 发起机构（委托人）享有如下主要权利：

“发起机构”作为“信托”的委托人，有权获得“资产支持证券募集资金”；可以向“受托人”了解“信托财产”的管理、处分及收支情况，并可以要求“受托人”做出相应说明；可以查阅、抄录或者复制与“信托财产”有关的信托账目以及处理信托事务的其他文件；享有《信托合同》约定的其他权利。

2. 发起机构（委托人）负有如下主要义务：

“委托人”应对法律、会计、评级等中介服务机构对“资产”进行尽职调查和出具意见书的审核工作给予必要的配合，包括但不限于尽量提供前述中介服务机构进行工作所需的资料；“委托人”同意“受托人”按“《信托合同》”约定的方式管理、运用、处分“信托财产”；“委托人”应按照“《信托合同》”的规定支付其自持的“资产支持证券”的认购资金；“委托人”应按照“《信托合同》”的规定“赎回”“不合格资产”；“委托人”应按照“《信托合同》”的规定按时足额将自“初始起算日”（含该日）至“信托财产交付日”（不含该日）收到的所有“本金回收款”支付至“信托账户”；在发生“权利完善事件”或在处置回收“资产”过程中“贷款服务机构”的权利人地位受到质疑而无法实际行使相关权利时，“委托人”有义务根据“《信托合同》”的约定就“资产”已经设立为“信托财产”的相关事宜通知相关“借款人”；在“信托”设立后，“委托人”对“受托人”履行信托义务应当予以必要配合；在“信托”设立后，如果“委托人”收到“借款人”支付的属于“信托财产”的资金，则“委托人”应立即将该资金无时滞地交付给届时“受托人”指定的“贷款服务机构”，归入“信托财产”；除根据“《信托合同》”将“资产”信托予“受托人”外，“委托人”不得将“资产”出售、质押、抵押、转让或转移给任何其他主体，不得采取其他行动损害“受托人”对“资产”或“账户记录”的所有权，不得在“资产”或相关“账户记录”上设立或允许存在任何担保；履行“《信托合同》”约定的其他义务。

**（二）贷款服务机构的主要权利与义务**

1. 贷款服务机构享有如下主要权利：

“贷款服务机构”有权依据“《服务合同》”的约定收取服务报酬、“执行费用”和“费用支出”；根据“《服务合同》”约定，在“受托人”应当向“贷款服务机构”出具相应指令或授权时，要求“受托人”及时出具该等指令或授权的权利。

## 2. 贷款服务机构负有如下主要义务:

“贷款服务机构”根据“《贷款服务手册》”和“《服务合同》”的规定管理“资产池”的义务和催收处置“违约分期债权”的义务;提供“《服务合同》”附件一规定的“服务”;以及遵守并履行“《服务合同》”和其作为一方的其他“交易文件”项下的保证、承诺以及其他义务。

### (三) 受托机构(受托人)的主要权利与义务

#### 1. 受托机构享有如下主要权利:

“受托人”有权发行“资产支持证券”;“受托人”有权依据“《信托合同》”的约定获得“受托人”服务报酬;“受托人”在其认为必要时,有权提议召开“资产支持证券持有人大会”,对涉及信托事务的重大事项进行表决并按照表决结果处理信托事务;“受托人”依据“《信托合同》”约定的方式,有权管理、运用、处分“《信托合同》”约定的信托财产;经与“贷款服务机构”协商一致,“受托人”有权按照有利于“资产”回收的原则并根据其商业判断,以打包或单笔出售、转让等方式处置“资产”,但除非接受“委托人”“清仓回购”以及根据“《信托合同》”第14.2款清算“信托财产”,“受托人”以出售、转让等方式处置全部“资产池”应事先经“资产支持证券持有人大会”批准并通知“评级机构”;“受托人”在有利于信托目的实现的前提下,有权根据“《信托合同》”的约定委托“贷款服务机构”、“资金保管机构”、“评级机构”、“审计师”等机构代为处理相关的信托事务;“受托人”有权根据“《信托合同》”的约定委托“登记托管机构”和“支付代理机构”提供“资产支持证券”的登记托管和本息兑付服务;“受托人”有权享有“中国”“法律”和“《信托合同》”约定的其他与信托财产相关的权利;“受托人”根据“中国”“法律”的规定和“《信托合同》”的约定有权参与和了解“资产”筛选、确定、证券化方案的制定等“信托”设立前期全部过程,有权获取相关资料和信息;“受托人”有权要求“贷款服务机构”、“资金保管机构”及其他相关机构提供关于“信托财产”的信息资料,用于但不限于“信托财产”的一般管理、会计处理及对外信息披露等;“受托人”有权要求“贷款服务机构”、“资金保管机构”及其他相关机构配合“受托人”委任的“审计师”进行关于“信托财产”方面的审计工作;“受托人”有权要求“贷款服务机构”、“资金保管机构”及其他相关机构配合“受托人”委任的“评级机构”进行关于“优先档资产支持证券”的持续跟踪评级工作;因处理信托事务所支出的费用、对第三人所负债务,以“信托财产”承担。



“受托人”以其固有财产垫付的，就垫付的金额，按照“《信托合同》”的约定由“信托财产”予以偿还；“《信托合同》”约定的其他权利。

## 2. 受托机构（受托人）负有如下主要义务：

“受托人”应聘请法律、评级等中介服务机构，对“资产”以尽职调查和出具意见书的方式进行审核；“受托人”将按照《信托合同》约定将“资产支持证券募集资金”支付给“委托人”；“受托人”应根据有关规定，对“信托”进行会计核算和报告；“受托人”应聘请“评级机构”对“优先档资产支持证券”进行跟踪评级；“受托人”应委托有资质的商业银行担任“信托财产”“资金保管机构”，并依照“《信托合同》”分别委托其他有业务资格的机构履行“资产”管理等其他受托职责；除“《信托合同》”另有约定外，“受托人”应亲自处理信托事务，非经“《信托合同》”约定或“资产支持证券持有人大会”的同意，不得变更“《信托合同》”项下所确定的“贷款服务机构”、“资金保管机构”；从事信托活动，应当遵守“法律”和“《信托合同》”的约定，不得损害国家利益、社会公众利益和他人的合法权益；管理、处分“信托财产”所产生的债权，不得与“受托人”固有财产产生的债务相抵销；管理、处分不同信托的“信托财产”所产生的债权债务，不得相互抵销；“受托人”在管理、处分“信托财产”时，不得违反信托目的或者违背管理职责。因“受托人”违背管理职责或处理信托事务不当，导致“信托财产”损失的，“受托人”以其固有财产承担赔偿责任；因“受托人”违背管理职责或处理信托事务不当而对第三人所负债务应当以固有财产承担；受托人应当遵守“《信托合同》”的约定，本着忠实于“受益人”最大利益的原则处理信托事务；“受托人”管理“信托财产”，必须恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎管理的义务；不得将“信托财产”转为其固有财产；“受托人”将“信托财产”转为其固有财产的，必须恢复该“信托财产”的原状；造成“信托财产”损失的，应当承担赔偿责任；除依照“《信托合同》”的约定取得“受托人”服务报酬外，不得利用“信托财产”为自己谋取利益，“受托人”利用“信托财产”为自己谋取利益的，所得利益归入“信托财产”；不得以“信托账户”、“信托财产”和/或相关“账户记录”提供任何形式的担保；应将“信托财产”与其固有财产分开管理，并将不同信托的财产分别记账，在任何时候都不得将“信托财产”与“受托人”的固有财产或其持有的其他财产或资产相混同；应妥为保存处理信托事务的完整记录，保存期限自“信托终止日”起不得少于十五年；应当按照“中国”“法律”的相关规定和“《信托合同》”的约定持续披露有关“信托财产”和“资

产支持证券”的信息；在“委托人”依“《信托合同》”的约定向其了解“信托财产”的相关情况时，“受托人”应积极配合并做出相应的说明；应监督和督促其委托或聘请的“贷款服务机构”、“资金保管机构”及其他中介服务机构恪尽职守地履行其各自的职能和义务；如“受托人”职责终止，“受托人”应妥善保管与“信托”相关的全部资料，并及时向新的“受托人”办理移交手续；“《信托合同》”约定的其他义务。

#### **（四）资金保管机构的权利与义务**

##### **1. 资金保管机构享有如下主要权利：**

“资金保管机构”有权依据“《资金保管合同》”及时、足额收取资金保管服务报酬；要求“受托人”提供所需文件和信息；监督受托人发送的指令的权利；享有法律、法规规定以及“《资金保管合同》”约定的其它权利。

##### **2. 资金保管机构负有如下主要义务：**

“资金保管机构”应配合“受托人”开立信托账户；对信托账户中的资金进行安全保管的义务，不得将其持有的任何其他资金与信托账户中的资金相混同（但对于已划转出“信托账户”的资金以及处于“资金保管机构”实际控制之外的资产，不承担保管责任）；根据“《资金保管合同》”的约定对“受托人”发送的指令进行审核，并及时执行“受托人”发送的有效指令的义务；在收到“受托人”的书面请求后，应在可行的情况下尽快向其提供某特定日营业时间结束前和/或在请求日前一段时间内（或“受托人”合理要求的期间内）有关信托账户的账户信息；依照“《资金保管合同》”约定方式，向资产支持证券持有人支付投资收益；“资金保管机构”应根据“《资金保管合同》”的有关约定，定期制作月度和年度资金保管报告，提交给受托人；为审计师复核上年度受托机构报告之目的，根据审计师的合理要求，应在其职责范围内提供必要的、合理的协助，并保证其为此向审计师提供的资料真实和完整；如果任何信用评级机构调低“资金保管机构”总行信用等级，“资金保管机构”应在知悉后应立即通知“受托人”和评级机构；“资金保管机构”应妥善保存与资金保管义务相关的文件材料，期限为“《资金保管合同》”有效期及自“《资金保管合同》”终止日起不少于 15 年；监督“受托人”对信托账户中资金的管理运用，如发现受托人的划款指令违反法律以及银监会和人民银行等其他监管机构的规定，或者违反“《资金保管合同》”第 9.1.3 款关于合格投资范围的约定，应当拒绝执行，并及时向银监会和评级机构报告；当受托人根据“《信

托合同》”的规定被更换时，资金保管机构应尽力与被解任的受托人以及继任受托人合作，以便继任受托人能够行使其在“《资金保管合同》”项下的权利；法律、法规规定和“《资金保管合同》”约定的其它义务。

#### **（五）主承销商的权利与义务**

根据“《主承销协议》”，“主承销商”负责组织“承销团”并协调“承销团”的各项工作；负责协助“发行人”进行各档“资产支持证券”的发行工作；有权依据“《主承销协议》”约定在履行了承销义务后获得“承销报酬”。

“主承销商”按照“《主承销协议》”的约定履行“余额包销”的义务；熟悉“《发行说明书》”中所列的“资产支持证券的类别和基本特征”以及“本次发行”所要求的其他条件；在“资产支持证券”发行中，严格遵守“《发行说明书》”的有关约定；“主承销商”应按照“《主承销协议》”第7条的约定为投资人办理“资产支持证券”相关的认购手续；“主承销商”应按“《主承销协议》”的约定及时足额将“募集款项”划至“发行人”指定的“发行收入缴款账户”内；根据“发行人”的要求，及时向“发行人”提供“本次发行”有关文件和资料，包括但不限于“主承销商”各自的营业执照复印件、金融许可证复印件以及主管机构要求的其他文件和资料。

#### **（六）登记托管机构及代理兑付机构的权利与义务**

“资产支持证券”的“登记托管机构”及“支付代理机构”，根据“《债券发行、登记及代理兑付服务协议》”的约定，为“资产支持证券”提供登记托管、代理本息兑付服务，并有权收取一定的报酬。

#### **（七）承销团成员的权利与义务**

“主承销商”与“承销商”签署“《承销团协议》”，组建“承销团”在全国银行间债券市场承销“资产支持证券”（“发起机构”自持的“资产支持证券”除外），并有权收取一定的报酬。

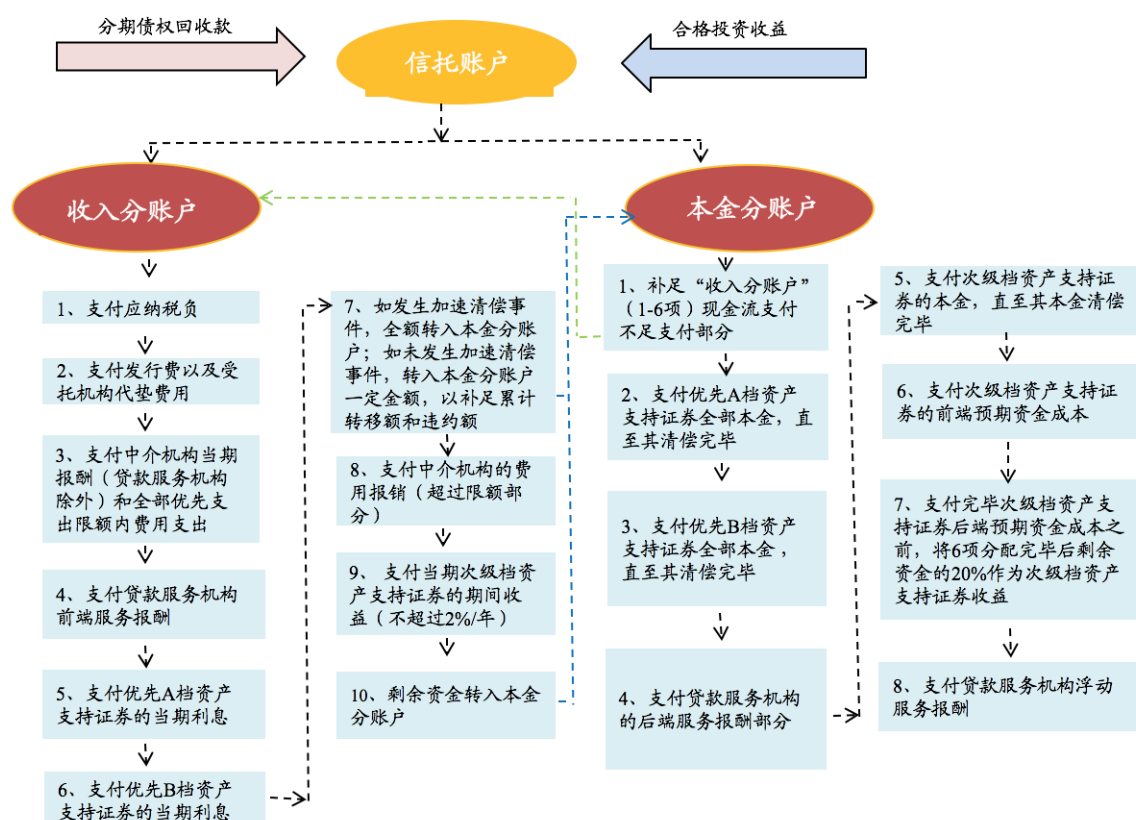
### **四、现金流分配机制**

本信托“信托账户”下设立“信托收款账户”、“信托付款账户”两个分账户。“信托收款账户”下设“收入分账户”、“本金分账户”子账户。“信托付款账户”下设“信托分配（税收）账户”、“信托分配（费用和开支）账户”、“信托分配（证券）账户”子账户。

原则上本信托每月进行一次现金流的分配。在不同的事件情景下，本信托的现金流分配机制概括如下：

## （一）违约事件发生前的现金流分配机制

图 1：违约事件发生前的现金流分配机制



### 1. 违约事件发生前，收入分账户项下资金的分配

在“违约事件”发生前，“受托人”应于每一个“信托分配日”将“收入分账户”项下的资金以及于该“信托分配日”分别按照“《信托合同》”第 11.5.2 款(a)项、第 11.8.2 款的规定从相应账户转入“收入分账户”的资金的总金额按以下顺序进行分配（如不足以支付，同顺序的各项应受偿金额按比例支付，且除“《信托合同》”第 11.5.1 款第(j)项外各项所差金额应按以下顺序在下一期支付）：

(a) 将依据相关“中国”“法律”应由“受托人”缴纳的与“信托”相关的“税收”记入“信托分配（税收）账户”；

(b) 同顺序将应支付但尚未支付的各项“发行费用”的总额（包括“受托机构”垫付的该等费用（如有））记入“信托分配（费用和开支）账户”；

(c) 同顺序将应支付的(1)“支付代理机构”的报酬、(2)“受托人”的报酬、(3)“资金保管机构”的报酬、(4)“评级机构”(如发生更换则指更换后的评级公司)提供跟踪评级服务的报酬、(5)“审计师”的报酬、(6)“后备贷款服务机构”(如有)的报酬、(7)上述相关主体和“贷款服务机构”各自可报销的不超过“优先支出上限”的“费用支出”、(8)“受托人”按照“《信托合同》”的规定以固有财产垫付的代为发送“权利完善通知”所发生的费用(如有)的总额记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(d) 将当期应支付的“贷款服务机构”“前端服务报酬”记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(e) 将下一个“支付日”应支付的“优先 A 档资产支持证券”的利息金额记入“信托分配(证券)账户”;

(f) 将下一个“支付日”应支付的“优先 B 档资产支持证券”的利息金额记入“信托分配(证券)账户”;

(g) 如果发生“加速清偿事件”,将全部余额记入“本金分账户”;如果未发生“加速清偿事件”,则剩余资金继续按以下顺序分配;

(h) 转入“本金分账户”如下金额,相当于以下  $a+b+c-d$  的金额: a 在最近一个“收款期间”成为“违约分期债权”的“分期债权”在成为“违约分期债权”时的“未偿本金余额”, b 在除最近一个“收款期间”外的以往的“收款期间”成为“违约分期债权”的“分期债权”在成为“违约分期债权”时的“未偿本金余额”, c 在以往的所有的“信托分配日”按照“《信托合同》”第 11.5.2 款第(a)项已从“本金分账户”转至“收入分账户”的金额, d 在以往的所有“信托分配日”按照“《信托合同》”第 11.5.1 款第(h)项约定由“收入分账户”转入“本金分账户”的金额;

(i) 同顺序将应支付“受托人”、“贷款服务机构”、“资金保管机构”、“评级机构”(提供跟踪评级服务,如有)、“审计师”(如有)以及“后备贷款服务机构”(如有)的超过“优先支出上限”的各自可报销的实际“费用支出”总额记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(j) 在“优先档资产支持证券”的本金完全清偿完毕前,按不超过 2%/年的收益率计算当个“计息期间”“次级档资产支持证券”的“期间收益”,将该等收益记入“信托分配(证券)账户”;

(k) 将“收入分账户”项下剩余资金记入“本金分账户”。

## 2. 违约事件发生前，本金分账户项下资金的分配

在“违约事件”发生前，“受托人”应于每一个“信托分配日”将“本金分账户”项下资金，以及于该“信托分配日”分别按照“《信托合同》”第 11.5.1 款(g)、(h)及(k)项的规定从相应账户转入“本金分账户”的资金的总金额按以下顺序进行分配（如不足以支付，同顺序的各项应受偿金额按比例支付，且所差金额应按以下顺序在下一期支付）：

(a) 转入“收入分账户”项下一定数额资金，以确保“收入分账户”项下资金可以足额支付“《信托合同》”第 11.5.1 款(a)至(f)项规定的应付款项；

(b) 转入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“优先 A 档资产支持证券”的本金，直至所有“优先 A 档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零；

(c) 转入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“优先 B 档资产支持证券”的本金，直至所有“优先 B 档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零；

(d) 将“后端服务报酬<sup>1</sup>”全部应付未付的金额记入“信托分配（费用和开支）账户”用以向“贷款服务机构”进行支付；

(e) 转入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“次级档资产支持证券”的本金，直至所有“次级档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零；

(f) 转入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“次级档资产支持证券前端预期资金成本”，直至向“次级档资产支持证券持有人”全部清偿完毕“次级档资产支持证券前端预期资金成本”；

(g) 在“次级档资产支持证券持有人”获得分配的全部收益达到“次级档资产支持证券后端预期资金成本”之前，将根据(f)项分配完毕后的剩余资金的 20%<sup>2</sup>作为“次级档资产支持证券”的收益，转入“信托分配（证券）账户”；

(h) 剩余资金全部作为“贷款服务机构”的“浮动服务报酬”（如有）记入“信托分配（费用和开支）账户”用以向“贷款服务机构”进行支付。

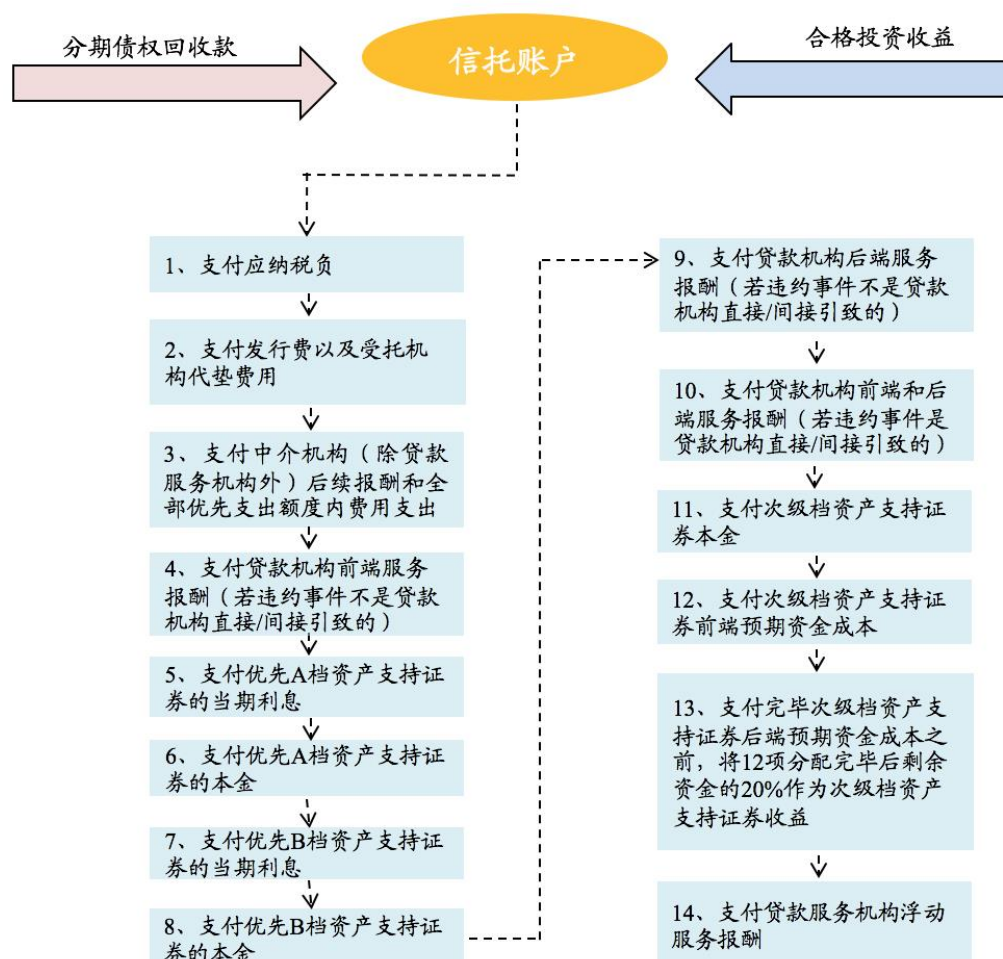
---

<sup>1</sup> 每一个“支付日”收取的“后端服务报酬”以当个“收款期间”的“收入回收款”为基础计算。

<sup>2</sup> 在“次级档资产支持证券持有人”获得分配的全部收益达到“次级档资产支持证券后端预期资金成本”之前，将根据(f)项分配完毕后的剩余资金的 80%作为“贷款服务机构”的“浮动服务报酬”（如有）记入“信托分配（费用和开支）账户，用以向“贷款服务机构”进行支付。

## （二）违约事件发生后的现金流分配机制

图 2：违约事件发生后的现金流分配机制



### 1. 违约事件发生后的回收款分配

在“违约事件”发生后，“受托人”应于每一个“信托分配日”将“信托收款账户”项下全部“回收款”，以及于该“信托分配日”按照“《信托合同》”第 11.8.2 款的规定从相应账户转入“信托收款账户”的总金额按以下顺序进行分配（如不足以支付，同顺序的各项应受偿金额按比例支付，且所差金额应按以下顺序在下一期支付）：

(a) 将依据相关“中国”“法律”应由“受托人”缴纳的与“信托”相关的“税收”记入“信托分配（税收）账户”；

(b) 同顺序将应支付但尚未支付的各项“发行费用”的总额（包括“受托机构”垫付的该等费用（如有））总额记入“信托分配（费用和开支）账户”；

(c) 同顺序将应支付的(1)“支付代理机构”的报酬、(2)“受托人”的报酬、(3)“资金保管机构”的报酬、(4)“评级机构”(如发生更换则指更换后的评级公司)提供跟踪评级服务的报酬、(5)“审计师”的报酬、(6)“后备贷款服务机构”(如有)的报酬、(7)上述相关主体和“贷款服务机构”各自可报销的实际“费用支出”(包括以往各期末付金额)、(8)“受托人”按照“《信托合同》”的规定以固有财产垫付的代为发送“权利完善通知”所发生的费用(如有)的总额记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(d) 如果该“违约事件”不是“贷款服务机构”直接或间接引致的,将应支付的“贷款服务机构”的“前端服务报酬”(包括以往各期末付金额)记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(e) 将下一个“支付日”应支付的“优先 A 档资产支持证券”的利息(包括以往各个“计息期间”未付的利息)记入“信托分配(证券)账户”;

(f) 记入“信托分配(证券)账户”一定金额,用以偿还“优先 A 档资产支持证券”的本金,直至所有“优先 A 档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零;

(g) 将下一个“支付日”应支付的“优先 B 档资产支持证券”利息(包括以往各个“计息期间”未付的利息)记入“信托分配(证券)账户”;

(h) 记入“信托分配(证券)账户”一定金额,用以偿还“优先 B 档资产支持证券”的本金,直至所有“优先 B 档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零;

(i) 如果该“违约事件”不是“贷款服务机构”直接或间接引致的,将“贷款服务机构”“后端服务报酬”全部应付未付的金额(包括以往各期末付金额)记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(j) 如果该“违约事件”是“贷款服务机构”直接或间接引致的,将应付未付的“贷款服务机构”“前端服务报酬”和“后端服务报酬”(包括以往各期末付金额)均记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(k) 记入“信托分配(证券)账户”一定金额,用以偿还“次级档资产支持证券”的本金,直至所有“次级档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零;

(l) 转入“信托分配(证券)账户”一定金额,用以偿还“次级档资产支持证券前端预期资金成本”,直至向“次级档资产支持证券持有人”全部清偿完毕“次级档资产支持证券



前端预期资金成本”;

(m)在“次级档资产支持证券持有人”获得分配的全部收益达到“次级档资产支持证券后端预期资金成本”之前,将根据(l)项分配完毕后的剩余资金的 20%<sup>3</sup>作为“次级档资产支持证券”的收益,转入“信托分配(证券)账户”;

(n) 剩余资金作为“贷款服务机构”的“浮动服务报酬”(如有)记入“信托分配(费用和开支)账户”用以向“贷款服务机构”进行支付。

### (三) 信托终止后信托财产的分配

#### 1. 信托终止后信托财产的分配

在“信托终止日”后,“受托人”应将清算所得的“回收款”(如有)以及按照“《信托合同》”第 11.8.2 款的规定从相应账户转入“信托收款账户”的资金的总金额在“分配指令”中指示“资金保管机构”按以下顺序进行分配(如不足以支付,同顺序的各项应受偿金额按比例支付):

(a) 将依据相关“中国”“法律”应由“受托人”缴纳的与“信托”相关的“税收”记入“信托分配(税收)账户”;

(b) 将信托清算期间所发生的与“信托财产”清算相关的合理费用记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(c) 同顺序将应支付但尚未支付的各项“发行费用”(包括“受托机构”垫付的该等费用(如有))的总额记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(d) 同顺序将应支付的(1)“支付代理机构”的报酬、(2)“受托人”的报酬、(3)“资金保管机构”的报酬、(4)“评级机构”(如发生更换则指更换后的评级公司)提供跟踪评级服务的报酬、(5)“审计师”的报酬、(6)“后备贷款服务机构”(如有)的报酬、(7)上述相关主体和“贷款服务机构”各自可报销的实际“费用支出”(包括以往各期末付金额)、(8)“受托人”按照“《信托合同》”的规定以固有财产垫付的代为发送“权利完善通知”所发生的费用(如有)的总额记入“信托分配(费用和开支)账户”;

(e) 将应支付的“贷款服务机构”的“前端服务报酬”(包括以往各期末付金额)记入

---

<sup>3</sup> 在“次级档资产支持证券持有人”获得分配的全部收益达到“次级档资产支持证券后端预期资金成本”之前,将根据(f)项分配完毕后的剩余资金的 80%作为“贷款服务机构”的“浮动服务报酬”(如有)记入“信托分配(费用和开支)账户,用以向“贷款服务机构”进行支付。

“信托分配（费用和开支）账户”；

(f) 将全部应付未付的“优先 A 档资产支持证券”的利息（包括以往各个“计息期间”未付的利息）记入“信托分配（证券）账户”；

(g) 记入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“优先 A 档资产支持证券”的本金，直至所有“优先 A 档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零；

(h) 将全部应付未付的“优先 B 档资产支持证券”利息（包括以往各个“计息期间”未付的利息）记入“信托分配（证券）账户”；

(i) 记入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“优先 B 档资产支持证券”的本金，直至所有“优先 B 档资产支持证券”“未偿本金余额”为零；

(j) 将“后端服务报酬”全部应付未付的总金额（包括以往各期末付金额）记入“信托分配（费用和开支）账户”；

(k) 记入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“次级档资产支持证券”的本金，直至所有“次级档资产支持证券”的“未偿本金余额”为零；

(l) 转入“信托分配（证券）账户”一定金额，用以偿还“次级档资产支持证券前端预期资金成本”，直至向“次级档资产支持证券持有人”全部清偿完毕“次级档资产支持证券前端预期资金成本”；

(m) 在“次级档资产支持证券持有人”获得分配的全部收益达到“次级档资产支持证券后端预期资金成本”之前，将根据(l)项分配完毕后的剩余资金的 20%<sup>4</sup>作为“次级档资产支持证券”的收益，转入“信托分配（证券）账户”；

(n) 剩余资金作为“贷款服务机构”的“浮动服务报酬”（如有）记入“信托分配（费用和开支）账户”用以向“贷款服务机构”进行支付；

## 五、信托财产的投资管理

### （一）合格投资

“受托人”有权指示“资金保管机构”将“信托账户”中待分配的资金运用于“合格投资”。

---

<sup>4</sup> 在“次级档资产支持证券持有人”获得分配的全部收益达到“次级档资产支持证券后端预期资金成本”之前，将根据(f)项分配完毕后的剩余资金的 80%作为“贷款服务机构”的“浮动服务报酬”（如有）记入“信托分配（费用和开支）账户，用以向“贷款服务机构”进行支付。

合格投资系指（a）“受托人”与“合格实体”进行的以“人民币”计价和结算的金融机构存款；和（b）符合监管规定且在确认投资范围前已通知“评级机构”的原始期限为三个月以内的国债、原始期限为三个月以内的政策性金融债等低风险、高流动性的金融产品。合格投资中相当于当期分配所需的部分应于下一个“信托分配日”上午九点（9:00）前到期。“信托收款账户”、“信托付款账户”项下的资金应分别进行投资，且回收的投资本金只能相应转入到支出投资本金的前述账户项下。“受托人”应保存所有按照“《信托合同》”第 11.3 款规定取得、处分“合格投资”的记录。

“信托收款账户”、“信托付款账户”项下资金的“合格投资”的全部投资收益构成“收入回收款”的一部分，应直接转入“收入分账户”并于每个“信托分配日”按照“《信托合同》”第 11 条的规定运用。

如果一项投资不再是“合格投资”，“受托人”应事先通知“评级机构”，于实际可行时尽快清算该等投资，并将所得款项再投资于“合格投资”。

只要“受托人”指示“资金保管机构”将“信托账户”中的资金投资于“合格投资”，“资金保管机构”按照“《资金保管合同》”的规定将“信托账户”中的资金用于“合格投资”，则“资金保管机构”和“受托人”对于因价值贬损或该等“合格投资”造成的任何损失不承担责任，对于该等投资的回报少于采用其他形式投资或向其他机构投资所得的回报也不承担责任。

## 六、信用增级措施

本期资产支持证券并未设置外部增信措施，主要采用内部信用增级来实现证券信用增进。内部信用增级是指在证券化项目中通过交易结构或证券结构的相应安排提供信用增级的方式，具体包括以下几个方面：

### （一）优先/次级结构设计

优先/次级安排是证券化项目中最常见的内部信用增级安排。根据项目安排的各档级证券本金/利息的受偿先后顺序，劣后受偿档级的投资者为优先档级投资者提供信用增级。

本项目的资产支持证券分为：

- （1）优先A档资产支持证券
- （2）优先B档资产支持证券

### （3）次级档资产支持证券

损失将会导致资产池资金回收的减少。从资产池回收的资金将会按照事先约定的现金流支付顺序支付，排序在现金流支付顺序最后面的证券档将承担最初的损失。所以在现金流支付顺序中，受偿顺序在后的证券档就为高一级别的证券档提供了信用增级。具体来说，次级档资产支持证券为优先 B 档资产支持证券提供了信用增级，次级档资产支持证券及优先 B 档资产支持证券为优先 A 档资产支持证券提供了信用增级。

## （二）信用触发机制

本期交易设置了两类信用触发机制：同参与机构履约能力、资产支持证券兑付相关的“加速清偿事件”，以及同资产支持证券兑付相关的“违约事件”，信用事件一旦触发将引致基础资产现金流支付机制的重新安排。

如果加速清偿事件被触发，则信托账项下资金不再区分收入回收款和本金回收款，而是将二者混同并在支付有关的税费、报酬以后用于顺序偿付优先 A 档资产支持证券的利息和本金、优先 B 档资产支持证券的利息和本金以及支付次级档证券的本金，其余额分配给次级档证券持有人。

## 七、资产支持证券持有人大会的组织形式与权利

### （一）资产支持证券持有人大会组成

各类别“资产支持证券的持有人”分别组成该类别“资产支持证券持有人大会”。通过购买“发行人”所发行的相关类别“资产支持证券”或通过交易购得相应类别的“资产支持证券”的“资产支持证券持有人”，自动成为该类别“资产支持证券持有人大会”的成员。具体而言，“优先 A 档资产支持证券持有人”组成优先 A 档“资产支持证券持有人大会”；“优先 B 档资产支持证券”持有人组成优先 B 档“资产支持证券持有人大会”；“次级档资产支持证券持有人”组成次级档“资产支持证券持有人大会”。

### （二）会议召集

1. “资产支持证券持有人大会”为不定期会议，各类别“资产支持证券持有人大会”共同参会，分类表决。“资产支持证券持有人大会”由“受托人”召集。发生下列事由之一的，“受托人”应召集“资产支持证券持有人大会”：

- (1) 提前终止“信托”；

(2) 批准涉及修改“资产支持证券持有人”权利或“资产支持证券”基本特征的提案，而无论该“资产支持证券持有人”的权利或“资产支持证券”特征是否基于“交易文件”或其他文件，具体包括但不限于：改变“《信托合同》”第 11 条规定的“回收款”分配顺序、减少或取消“资产支持证券”的本金金额或利率、改变对“资产支持证券”的支付币种、修改对某一项“全体同意事项”或“特别决议事项”获得通过所需的票数等；

(3) “受托人”提出辞任、发生“受托人解任事件”、“贷款服务机构解任事件”或“资金保管机构解任事件”，须根据“交易文件”更换“受托人”、“贷款服务机构”或“资金保管机构”；

(4) 决定本“信托”项下“后备贷款服务机构”委任事宜；

(5) 解除或免除“受托人”根据任何“交易文件”本应承担的任何责任和义务；

(6) “《信托合同》”或其他“交易文件”的终止或重大修改、更正、补充，但该等修改属于对“资产支持证券持有人”权利义务无实质性影响的改动或是根据适用“中国”“法律”的强制性要求而做出的除外；

(7) 发生任何“加速清偿事件”中的（g）项至（j）项，决定是否宣布“加速清偿事件”已发生；发生“违约事件”中的（d）项，决定是否宣布“违约事件”已发生；

(8) 决定是否以出售、转让等方式处置全部“资产池”（但根据“《信托合同》”第 13 条接受“委托人”“清仓回购”以及根据“《信托合同》”第 14.2 款清算“信托财产”的除外），决定是否宣布“资产支持证券”立即到期并应支付本息；

(9) 批准“信托”清算时非现金“信托财产”的清算方案；

(10) 提高“受托人”服务报酬或“贷款服务机构”服务报酬；

(11) 授权“受托人”签署并做出全部必要文件、行动或事项，以便执行“资产支持证券持有人大会”所形成的决议；

(12) 选任代表（无论其是否为“资产支持证券持有人”），授权该代表执行“资产支持证券持有人大会”所形成的决议；

(13) 其他根据“交易文件”的约定需由“资产支持持有人大会”决议的事项。

2. 就每一类别的“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”而言，单独或合计持有本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”10%或以上的“资产支持证券持

有人”，为“资产支持证券持有人”的共同利益事项，可以请求“受托人”召集“资产支持证券持有人大会”。提议“受托人”召集大会的“资产支持证券持有人”应提交书面召集大会申请，该申请应载明提议事项及理由。

3. “资产支持证券持有人”依《信托合同》的约定申请召集“资产支持证券持有人大会”，“受托人”拒绝或因其它理由不能召集时，应于书面申请提出后 5 个“工作日”内以书面形式通知该“资产支持证券持有人”。

4. “资产支持证券持有人”依“《信托合同》”的约定提出书面申请后 10 个“工作日”内，“受托人”未召集或因其它理由不能召集时，单独或合计持有本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”10%或以上的“资产支持证券持有人”，可以在报“人民银行”备案后自行召集，并通知“受托人”出席。“资产支持证券持有人大会”开会时，“受托人”应出席会议，并接受“资产支持证券持有人大会”的询问。

5. “受托人”提议召开或“资产支持证券持有人”自行召集“资产支持证券持有人大会”时，召集人应当至少提前 30 日在“北金所”、“登记托管机构”和“同业拆借中心”及“交易商协会”指定的其他信息披露平台公告“资产支持证券持有人大会”的召开时间、地点、会议方式、审议事项、议事程序和表决方式等事项，以通知全体“资产支持证券持有人”相关会议事宜。任何类别的“资产支持证券持有人大会”均不得对未经公告的审议事项作出决议。

### （三）表决权

1. 出席会议的“资产支持证券持有人”，就其持有的“资产支持证券”每 100 元人民币面值，拥有一票表决权，持有“资产支持证券”面值不足 100 元的部分，不享有表决权。

2. “资产支持证券持有人大会”召开之日前第 5 个“工作日”为表决权登记日。表决权登记日日终时的“资产支持证券持有人”为有权出席“资产支持证券持有人大会”的“资产支持证券持有人”，并根据其持有的“资产支持证券”享有相应的表决权。表决权登记日日终时的“资产支持证券持有人”依据“登记托管机构”所记载的相关数据信息确定。

3. “资产支持证券持有人”可以委托代理人出席“资产支持证券持有人大会”，代理人应向“受托人”提供“资产支持证券持有人”出具的载明授权范围的授权委托书，并在授权范围内行使表决权。每位“资产支持证券持有人”仅能出具一份授权委托书并委托一位代理人。

4. 出席“资产支持证券持有人大会”的同一“资产支持证券持有人”，就同一议案不得分割行使其表决权。法人或其他组织为“资产支持证券持有人”时，其代表人仅限于一人。

#### **（四）会议方式**

1. “资产支持证券持有人大会”可以采取现场或通讯方式进行，“资产支持证券持有人”可以以现场方式或通讯方式行使表决权。

2. 以通讯方式行使表决权的“资产支持证券持有人”，视为亲自出席“资产支持证券持有人大会”。“资产支持证券持有人”以通讯方式行使表决权的，其行使表决权的意思表示（下称“意思表示”）应于“资产支持证券持有人大会”开会 3 个“工作日”前送达“受托人”。“资产支持证券持有人”先后送达两份以上的意思表示的，以后送达者为准，但后送达的意思表示不符合前述时间要求的除外。“资产支持证券持有人”以通讯方式行使表决权后，打算亲自出席“资产支持证券持有人大会”的，至迟应于“资产支持证券持有人大会”开会前 1 个“工作日”，以与行使表决权相同之方式撤销前项行使表决权之意思表示；逾期撤销者，以通讯方式行使之表决权为准。“资产支持证券持有人”以通讯方式行使表决权，同时委托代理人出席“资产支持证券持有人大会”的，以委托代理人出席行使之表决权为准。

#### **（五）全体同意事项**

每一类别的“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”就“《信托合同》”第 19.2.1 款第(1)项至第(2)项（下称“全体同意事项”）所形成的决议，必须经本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”100%的“资产支持证券持有人”出席，且经出席的本类别的全体“资产支持证券持有人”同意。

#### **（六）特别决议事项**

每一类别的“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”就“《信托合同》”第 19.2.1 款第(3)项至第(10)项（下称“特别决议事项”）所形成的决议，必须经单独或合计持有本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”75%以上的“资产支持证券持有人”出席，且经出席的本类别“资产支持证券持有人”表决权总数的 75%以上的同意。

#### **（七）普通决议事项**

除“全体同意事项”和“特别决议事项”以外的事项为“普通决议事项”。每一类别的“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”就“普通决议事项”所形成的决议，必须经单独或合计持有本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”50%以上的“资产支持证券持有人”出席，且经出席的本类别“资产支持证券持有人”表决权总数的 50%以上的同意。

## **（八）决议之间的冲突**

如果不同类别“资产支持证券持有人大会”就同一事项所做的决议不同，或存在冲突，除非《信托合同》另有约定，应按照如下规则确定各类别“资产支持证券持有人大会”决议的效力：如果“优先 A 档资产支持证券”本息尚未清偿完毕，应以“优先 A 档资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”的决议为准；当全部“优先 A 档资产支持证券”本息已清偿完毕，但“优先 B 档资产支持证券”本息尚未清偿完毕，应以“优先 B 档资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”的决议为准；当全部“优先 B 档资产支持证券”本息已清偿完毕，应以“次级档资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”的决议为准。其中，如果相关类别“资产支持证券持有人大会”没有就某一事项形成决议，则视为该类别“资产支持证券持有人大会”不同意其他类别的“资产支持证券持有人大会”就该事项形成的决议。

## **（九）决议的承认与第三方的同意**

1. 如果任一类别“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”的决议损害其他类别的“资产支持证券持有人”的权利，则其决议应该经该其他类别的“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”的决议的承认。

2. “《信托合同》”第 19.9.1 条所称的决议的承认，必须经单独或合计持有本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”75%以上的“资产支持证券持有人”出席，且经出席“资产支持证券持有人大会”表决权总数 75%以上的同意。

3. 就除“资产支持证券持有人”以外的第三方而言，未经该第三方书面同意，“资产支持证券持有人大会”形成的决议不得损害该第三方根据“《信托合同》”及其它交易文件在“信托”项下享有的权利、权益或利益。

## **（十）决议的执行**

1. “资产支持证券持有人大会”的决议，由“资产支持证券持有人大会”选任的人执



行。“资产支持证券持有人大会”可以授权“受托人”执行“资产支持证券持有人大会”的决议。

2. “资产支持证券持有人大会”选任的人，可以代表“资产支持证券持有人”，为全体“资产支持证券持有人”利益进行有关“信托”的诉讼或诉讼外的行为。

3. 按照“《信托合同》”第 19.10 款规定由“资产支持证券持有人”选任的人，其权限、报酬、报酬之计算方法及支付时期等事项，应由“资产支持证券持有人大会”于选任该等人时一并予以决议。

### （十一）会议记录

“资产支持证券持有人大会”应当将决议作成会议记录，召集人、“受托人”应当在会议记录上签字并盖章。会议记录、出席“资产支持证券持有人”的签名册及代理出席的授权委托书应由“受托人”一并保存，保存期限自“信托终止日”起不得少于十五年。

### （十二）决议的备案与公告

对于“资产支持证券持有人大会”形成的决议，“受托人”应在“资产支持证券持有人大会”结束后 10 个“工作日”内报“人民银行”备案，并在“北金所”、“登记托管机构”、“同业拆借中心”及“交易商协会”指定的其他信息披露平台予以公告。

## 八、现金流归集表

**现金流预测假设：**假设证券存续期间，基础资产池的资产都如期回收本金和手续费，即无早偿、无拖欠、无违约情景假设。

**现金流预测结果：**以下为基于上述假设获得的现金流归集表，该现金流归集表仅为特定情景假设下的模拟测算结果，仅供资产支持证券持有人作投资决策参考，实际现金流可能与模拟测算结果不符。

单位：人民币万元

归集时间	支付日	期初本金总余额	本期本金回收款	本期利息回收款	期末本金总余额
2017 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 26 日	1,506,120.36	206,599.18	25,152.42	1,299,521.18
2018 年 1 月 31 日	2018 年 2 月 26 日	1,299,521.18	113,327.30	13,821.16	1,186,193.88
2018 年 2 月 28 日	2018 年 3 月 26 日	1,186,193.88	113,327.30	13,821.16	1,072,866.58
2018 年 3 月 31 日	2018 年 4 月 26 日	1,072,866.58	113,327.30	13,821.16	959,539.29
2018 年 4 月 30 日	2018 年 5 月 26 日	959,539.29	113,327.30	13,821.16	846,211.99
2018 年 5 月 31 日	2018 年 6 月 26 日	846,211.99	113,327.30	13,821.16	732,884.69

归集时间	支付日	期初本金总余额	本期本金回收款	本期利息回收款	期末本金总余额
2018年6月30日	2018年7月26日	732,884.69	111,490.58	13,659.85	621,394.12
2018年7月31日	2018年8月26日	621,394.12	89,997.33	11,762.30	531,396.79
2018年8月31日	2018年9月26日	531,396.79	69,616.04	9,961.03	461,780.74
2018年9月30日	2018年10月26日	461,780.74	57,990.71	8,918.16	403,790.04
2018年10月31日	2018年11月26日	403,790.04	50,471.39	8,229.05	353,318.65
2018年11月30日	2018年12月26日	353,318.65	48,304.19	8,011.53	305,014.45
2018年12月31日	2019年1月26日	305,014.45	47,228.59	7,862.72	257,785.86
2019年1月31日	2019年2月26日	257,785.86	45,531.86	7,619.79	212,254.00
2019年2月28日	2019年3月26日	212,254.00	43,316.87	7,298.27	168,937.14
2019年3月31日	2019年4月26日	168,937.14	38,421.36	6,616.10	130,515.78
2019年4月30日	2019年5月26日	130,515.78	32,853.67	5,818.49	97,662.10
2019年5月31日	2019年6月26日	97,662.10	29,846.44	5,328.15	67,815.66
2019年6月30日	2019年7月26日	67,815.66	26,670.17	4,770.22	41,145.49
2019年7月31日	2019年8月26日	41,145.49	19,901.29	3,569.94	21,244.20
2019年8月31日	2019年9月26日	21,244.20	13,399.97	2,403.23	7,844.23
2019年9月30日	2019年10月26日	7,844.23	6,660.84	1,197.73	1,183.40
2019年10月31日	2019年11月26日	1,183.40	1,183.40	213.01	0

\*注：（1）本期回收款的第一个收款期间为初始起算日（2017年10月1日）至2017年12月31日。（2）上述现金流归集表仅为模拟测算结果，现金流的测算结果可能与实际情况不符。

### 第三章 基础资产总体信息

于初始起算日（2017 年 10 月 1 日）0:00，本期资产支持证券项下的基础资产涉及 432,304 户借款人，489,066 笔资产，全部未偿贷款本金总额为 1,506,120.36 万元。初始起算日基础资产各项总体特征数据列示如下：

#### 一、入池资产笔数与金额特征

入池资产笔数与金额特征	数值
资产总笔数（笔）	489,066
借款人数量（户）	432,304
合同总金额（万元）	1,853,476.98
入池总金额（万元）	1,506,120.36
单笔贷款最高本金余额（万元）	9.58
单笔贷款平均本金余额（万元）	3.08
单笔贷款最高合同金额（万元）	10.00
单笔贷款平均合同金额（万元）	3.79

#### 二、入池资产期限特征

入池资产期限特征	数值
加权平均资产合同期限（期）	18.48
加权平均资产剩余期限（月）	16.31
加权平均资产账龄（月）	2.56
单笔资产最长剩余期限（月）	24.73
单笔资产最短剩余期限（月）	7.07

加权平均资产合同期限 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * a_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产余额， $a_i$  为每笔资产合同期数。

加权平均资产剩余期限 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * b_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产余额， $b_i$  为每笔资产剩余期限。

单笔资产剩余期限 = (单笔资产到期日 - 初始起算日) / 30，一年按 360 天计算，一个月按 30 天计算。

加权平均资产账龄 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * c_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产余额， $c_i$  为每笔资产账龄。

单笔资产账龄 = (初始起算日 - 贷款发放日) / 30，一年按 360 天计算，一个月按 30 天计算。

### 三、入池资产利率特征

入池资产利率特征	数值
加权平均合同手续费率 (%)	13.78
单笔资产最高合同手续费率 (%)	18.00
加权平均资产年利率 (%)	8.95
单笔资产最高年利率 (%)	9.00
单笔资产最低年利率 (%)	1.80

加权平均合同手续费率 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * d_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产未偿本金余额， $d_i$  为每笔资产合同手续费率。

加权平均资产年利率 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * e_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产未偿本金余额， $e_i$  为每笔资产年利率，年利率  $\ell$  = 12 \* 合同手续费率 / 合同期数。

### 四、入池资产借款人特征

入池资产借款人特征	数值
借款人加权平均年龄 (岁)	32.75
30-40 岁借款人贷款的金额占比 (%)	38.99
借款人加权平均年收入 (万元)	8.78
借款人加权平均收入债务比 (%)	268.49

借款人加权平均年龄 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * g_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产余额， $g_i$  为每笔资产借款人在初始起算日时的年龄。

借款人加权平均年收入 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * h_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产余额， $h_i$  为每笔资产借款人在申请信用卡分期债权时填写的年收入。

借款人加权平均收入债务比 =  $\frac{\sum_{i=1}^n p_i * j_i}{\sum_{i=1}^n p_i}$ ，其中  $p_i$  为每笔资产余额， $j_i$  为每笔资产借款人在申请信用卡分期债权时填写的年收入 / 初始起算日资产未偿本金余额。

## 五、入池资产贷款用途

入池资产贷款用途	数值
消费（万元）	1,506,120.36
信用卡分期金额占比	100.00%

注：本期证券入池资产为招商银行在信用卡账户项下，基于分期合同向借款人提供现金类分期的金融服务而享有的要求“借款人”偿付“本金”、“手续费”及其他应付款项（但不包含违约金及“初始起算日”0:00之前已入账的部分）的债权。客户办理现金类分期业务所获款项不得用于投资（包括但不限于购房、股票、期货及其他股本权益性投资），仅限用于消费（包括但不限于装修、家电、婚庆、购车、助学、旅游、医疗等）。并且，贷款发放完毕后信用卡中心会对客户借记卡交易信息进行监控，以及通过信息收集平台获取客户所提供的消费凭证来监测客户的资金实际用途，一旦被证实客户的资金流入违规领域，则会强制对客户的交易进行提前结清。

## 第四章 基础资产分布信息

### 一、基础资产分布信息

下述各表展现了初始起算日基础资产池在不同维度上的总体分布情况，其中的数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

#### （一）未偿本金余额分布

未偿本金余额 (万元)	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
(0,1]	91,939.12	4.96%	69,390.40	4.61%	100,517	20.55%	0.69
(1,2]	207,671.33	11.20%	156,363.28	10.38%	99,806	20.41%	1.57
(2,3]	217,841.08	11.75%	173,305.08	11.51%	68,710	14.05%	2.52
(3,4]	348,660.00	18.81%	284,012.02	18.86%	80,709	16.50%	3.52
(4,5]	265,254.64	14.31%	217,945.96	14.47%	47,878	9.79%	4.55
(5,10]	722,110.81	38.96%	605,103.62	40.18%	91,446	18.70%	6.62
总计	1,853,476.98	100.00%	1,506,120.36	100.00%	489,066	100.00%	3.08

(二) 贷款质量（五级分类）分布

五级分类	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
正常类	1,853,476.98	100.00%	1,506,120.36	100.00%	489,066	100.00%	3.08
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

(三) 贷款利率类型分布

利率类型	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
固定利率	1,853,476.98	100.00%	1,506,120.36	100.00%	489,066	100.00%	3.08
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

(四) 贷款合同手续费率分布

合同手续费率	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
[0%,5%]	115.20	0.01%	80.85	0.01%	17	0.00%	4.76
(5%,10%]	760,759.09	41.04%	572,830.26	38.03%	206,442	42.21%	2.77
(10%,15%]	279,968.23	15.11%	238,793.72	15.85%	68,482	14.00%	3.49
(15%,20%]	812,634.47	43.84%	694,415.53	46.11%	214,125	43.78%	3.24
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

(五) 贷款担保情况分布

担保情况	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
信用类	1,853,476.98	100.00%	1,506,120.36	100.00%	489,066	100.00%	3.08
总计	1,853,476.98	100.00%	1,506,120.36	100.00%	489,066	100.00%	3.08

(六) 贷款合同期限分布

合同期限(期)	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
(0,12]	756,795.86	40.83%	569,853.13	37.84%	205,789	42.08%	2.77
(12,18]	271,058.86	14.62%	231,426.24	15.37%	66,838	13.67%	3.46
(18,24]	825,622.26	44.54%	704,840.99	46.80%	216,439	44.26%	3.26
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>



(七) 贷款账龄分布

账龄 (月)	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
[0,3]	1,066,075.78	57.52%	931,262.14	61.83%	266,700	54.53%	3.49
(3,6]	701,099.91	37.83%	518,980.17	34.46%	181,732	37.16%	2.86
(6,9]	69,862.36	3.77%	46,679.44	3.10%	32,552	6.66%	1.43
9 (不含) 以上	16,438.93	0.89%	9,198.60	0.61%	8,082	1.65%	1.14
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

(八) 贷款剩余期限分布

剩余期限 (月)	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
(7,9]	276,207.01	14.90%	188,045.54	12.49%	72,326	14.79%	2.60
(9,12]	464,599.48	25.07%	363,205.25	24.12%	130,829	26.75%	2.78
(12,18]	315,901.08	17.04%	261,032.36	17.33%	90,251	18.45%	2.89
(18,24]	734,602.41	39.63%	634,260.51	42.11%	180,898	36.99%	3.51
24 (不含) 以上	62,166.99	3.35%	59,576.70	3.96%	14,762	3.02%	4.04
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

### （九）还款方式分布

还款方式	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
分期还款	1,853,476.98	100.00%	1,506,120.36	100.00%	489,066	100.00%	3.08
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

注：本期证券入池资产为招商银行在信用卡账户项下，基于分期合同向借款人提供现金类分期的金融服务而享有的要求“借款人”偿付“本金”、“手续费”及其他应付款项（但不包含违约金及“初始起算日”0:00之前已入账的部分）的债权。客户办理现金类分期业务所获款项不得用于投资（包括但不限于购房、股票、期货及其他股本权益性投资），仅限用于消费（包括但不限于装修、家电、婚庆、购车、助学、旅游、医疗等）。并且，贷款发放完毕后信用卡中心会对客户借记卡交易信息进行监控，以及通过信息收集平台获取客户所提供的消费凭证来监测客户的资金实际用途，一旦被证实客户的资金流入违规领域，则会强制对客户交易进行提前结清。

## 二、借款人分布信息

### （一）借款人年龄分布

借款人年龄	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
20岁(含)以下	8,699.75	0.47%	7,151.05	0.47%	4,373	0.89%	1.64
20-30岁(含)	835,003.24	45.05%	686,016.05	45.55%	255,184	52.18%	2.69
30-40岁(含)	727,252.34	39.24%	587,288.59	38.99%	167,870	34.32%	3.50
40-50岁(含)	231,562.44	12.49%	184,934.46	12.28%	50,976	10.42%	3.63
50-60岁(含)	50,957.72	2.75%	40,729.41	2.70%	10,662	2.18%	3.82
60岁(不含)以上	1.50	0.00%	0.81	0.00%	1	0.00%	0.81

借款人年龄	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
总计	1,853,476.98	100.00%	1,506,120.36	100.00%	489,066	100.00%	3.08

(二) 借款人所在地区分布

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
北京	139,393.07	7.52%	113,625.53	7.54%	33,492	6.85%	3.39
深圳	118,599.84	6.40%	95,914.99	6.37%	29,236	5.98%	3.28
上海	109,447.41	5.90%	89,398.57	5.94%	28,013	5.73%	3.19
广州	88,585.42	4.78%	71,819.73	4.77%	23,747	4.86%	3.02
武汉	55,670.60	3.00%	45,339.04	3.01%	14,403	2.95%	3.15
西安	52,568.71	2.84%	42,834.08	2.84%	13,524	2.77%	3.17
成都	50,073.59	2.70%	40,822.40	2.71%	13,696	2.80%	2.98
杭州	48,882.81	2.64%	39,847.68	2.65%	12,495	2.55%	3.19
重庆	43,197.84	2.33%	35,176.18	2.34%	11,276	2.31%	3.12
南京	40,675.72	2.19%	33,106.07	2.20%	10,347	2.12%	3.20
苏州	39,806.04	2.15%	32,425.45	2.15%	10,993	2.25%	2.95
郑州	40,020.91	2.16%	32,406.74	2.15%	9,968	2.04%	3.25
天津	36,491.70	1.97%	29,891.18	1.98%	9,327	1.91%	3.20

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
东莞	35,556.59	1.92%	28,636.91	1.90%	9,837	2.01%	2.91
福州	35,130.88	1.90%	28,602.38	1.90%	9,204	1.88%	3.11
昆明	33,074.33	1.78%	26,739.45	1.78%	8,376	1.71%	3.19
厦门	31,071.58	1.68%	25,227.70	1.68%	8,212	1.68%	3.07
长沙	29,622.06	1.60%	24,025.46	1.60%	7,926	1.62%	3.03
沈阳	28,211.00	1.52%	22,959.60	1.52%	7,281	1.49%	3.15
南宁	28,086.36	1.52%	22,821.26	1.52%	7,657	1.57%	2.98
合肥	26,615.05	1.44%	21,719.21	1.44%	7,014	1.43%	3.10
济南	24,391.57	1.32%	19,814.73	1.32%	6,066	1.24%	3.27
哈尔滨	24,173.59	1.30%	19,647.69	1.30%	6,601	1.35%	2.98
青岛	23,972.20	1.29%	19,445.77	1.29%	6,175	1.26%	3.15
兰州	22,662.59	1.22%	18,460.10	1.23%	5,654	1.16%	3.26
宁波	22,288.76	1.20%	18,066.27	1.20%	5,915	1.21%	3.05
泉州	21,614.75	1.17%	17,484.75	1.16%	6,288	1.29%	2.78
佛山	20,929.28	1.13%	16,907.39	1.12%	5,895	1.21%	2.87
太原	20,042.28	1.08%	16,390.34	1.09%	5,366	1.10%	3.05
长春	19,340.18	1.04%	15,837.83	1.05%	5,461	1.12%	2.90

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
无锡	19,000.88	1.03%	15,408.81	1.02%	5,185	1.06%	2.97
贵阳	17,972.72	0.97%	14,714.57	0.98%	5,169	1.06%	2.85
南昌	17,995.69	0.97%	14,629.29	0.97%	4,565	0.93%	3.20
大连	17,573.47	0.95%	14,279.42	0.95%	4,716	0.96%	3.03
石家庄	13,559.61	0.73%	11,078.92	0.74%	3,822	0.78%	2.90
呼和浩特	13,006.93	0.70%	10,624.98	0.71%	3,391	0.69%	3.13
潍坊	12,295.36	0.66%	9,918.31	0.66%	3,343	0.68%	2.97
乌鲁木齐	11,243.01	0.61%	9,128.94	0.61%	2,799	0.57%	3.26
烟台	10,376.53	0.56%	8,423.32	0.56%	2,718	0.56%	3.10
温州	9,901.21	0.53%	8,043.36	0.53%	2,851	0.58%	2.82
银川	9,127.64	0.49%	7,374.44	0.49%	2,528	0.52%	2.92
惠州	8,987.51	0.48%	7,259.64	0.48%	2,537	0.52%	2.86
金华	8,749.91	0.47%	7,071.80	0.47%	2,339	0.48%	3.02
赣州	8,692.31	0.47%	7,014.48	0.47%	2,425	0.50%	2.89
淄博	8,005.48	0.43%	6,466.85	0.43%	2,146	0.44%	3.01
常州	7,891.72	0.43%	6,395.91	0.42%	2,280	0.47%	2.81
南通	7,718.35	0.42%	6,261.08	0.42%	2,131	0.44%	2.94

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
中山	7,766.04	0.42%	6,223.87	0.41%	2,192	0.45%	2.84
珠海	7,512.58	0.41%	6,133.87	0.41%	2,121	0.43%	2.89
台州	7,576.85	0.41%	6,131.34	0.41%	2,089	0.43%	2.94
绍兴	7,246.63	0.39%	5,884.80	0.39%	2,093	0.43%	2.81
济宁	6,478.19	0.35%	5,244.14	0.35%	1,813	0.37%	2.89
包头	5,977.34	0.32%	4,915.26	0.33%	1,604	0.33%	3.06
漳州	6,001.28	0.32%	4,835.64	0.32%	1,640	0.34%	2.95
临沂	5,977.60	0.32%	4,806.36	0.32%	1,661	0.34%	2.89
威海	5,836.62	0.31%	4,762.84	0.32%	1,620	0.33%	2.94
徐州	5,764.78	0.31%	4,639.20	0.31%	1,633	0.33%	2.84
黄石	5,526.25	0.30%	4,515.68	0.30%	1,523	0.31%	2.96
扬州	5,483.01	0.30%	4,426.07	0.29%	1,551	0.32%	2.85
宜昌	5,306.53	0.29%	4,307.76	0.29%	1,407	0.29%	3.06
日照	5,297.80	0.29%	4,235.61	0.28%	1,442	0.29%	2.94
海口	5,103.07	0.28%	4,158.53	0.28%	1,500	0.31%	2.77
洛阳	4,958.09	0.27%	3,988.25	0.26%	1,428	0.29%	2.79
芜湖	4,750.50	0.26%	3,866.37	0.26%	1,340	0.27%	2.89

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
咸阳	4,582.30	0.25%	3,761.16	0.25%	1,269	0.26%	2.96
襄樊	4,481.17	0.24%	3,639.65	0.24%	1,221	0.25%	2.98
连云港	4,338.55	0.23%	3,497.17	0.23%	1,310	0.27%	2.67
泰州	4,336.36	0.23%	3,494.90	0.23%	1,292	0.26%	2.71
滨州	4,308.82	0.23%	3,467.00	0.23%	1,267	0.26%	2.74
嘉兴	4,279.11	0.23%	3,431.51	0.23%	1,201	0.25%	2.86
盐城	3,770.22	0.20%	3,055.41	0.20%	1,034	0.21%	2.95
镇江	3,734.79	0.20%	3,018.53	0.20%	1,101	0.23%	2.74
莆田	3,541.85	0.19%	2,864.74	0.19%	1,030	0.21%	2.78
柳州	3,510.22	0.19%	2,855.65	0.19%	1,040	0.21%	2.75
衡阳	3,488.05	0.19%	2,830.10	0.19%	1,008	0.21%	2.81
株洲	3,409.11	0.18%	2,764.19	0.18%	927	0.19%	2.98
东营	3,379.84	0.18%	2,733.29	0.18%	893	0.18%	3.06
遵义	3,289.25	0.18%	2,700.93	0.18%	923	0.19%	2.93
九江	3,252.19	0.18%	2,623.48	0.17%	902	0.18%	2.91
西宁	3,156.69	0.17%	2,603.53	0.17%	953	0.19%	2.73
湖州	3,147.75	0.17%	2,551.99	0.17%	912	0.19%	2.80

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
曲靖	3,194.40	0.17%	2,546.46	0.17%	865	0.18%	2.94
湛江	3,110.49	0.17%	2,527.26	0.17%	910	0.19%	2.78
安阳	3,055.78	0.16%	2,444.09	0.16%	992	0.20%	2.46
唐山	2,946.09	0.16%	2,396.98	0.16%	836	0.17%	2.87
上饶	2,916.00	0.16%	2,359.34	0.16%	800	0.16%	2.95
十堰	2,848.51	0.15%	2,312.78	0.15%	773	0.16%	2.99
三明	2,841.13	0.15%	2,278.53	0.15%	855	0.17%	2.66
聊城	2,800.54	0.15%	2,268.48	0.15%	839	0.17%	2.70
衢州	2,771.62	0.15%	2,224.91	0.15%	824	0.17%	2.70
榆林	2,684.66	0.14%	2,187.92	0.15%	746	0.15%	2.93
抚顺	2,643.35	0.14%	2,151.62	0.14%	792	0.16%	2.72
许昌	2,653.89	0.14%	2,113.73	0.14%	741	0.15%	2.85
龙岩	2,530.32	0.14%	2,041.68	0.14%	738	0.15%	2.77
大庆	2,508.78	0.14%	2,027.32	0.13%	796	0.16%	2.55
营口	2,439.31	0.13%	1,979.27	0.13%	718	0.15%	2.76
绵阳	2,321.24	0.13%	1,862.68	0.12%	721	0.15%	2.58
六盘水	2,289.10	0.12%	1,858.32	0.12%	712	0.15%	2.61



借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
荆州	2,242.47	0.12%	1,831.89	0.12%	633	0.13%	2.89
安庆	2,244.55	0.12%	1,811.08	0.12%	684	0.14%	2.65
晋城	2,226.82	0.12%	1,795.25	0.12%	655	0.13%	2.74
黄冈	2,165.79	0.12%	1,767.71	0.12%	574	0.12%	3.08
江门	2,146.58	0.12%	1,752.49	0.12%	674	0.14%	2.60
廊坊	2,145.81	0.12%	1,747.10	0.12%	469	0.10%	3.73
红河哈尼族彝族自治州	2,123.30	0.11%	1,724.11	0.11%	593	0.12%	2.91
湘潭	2,098.61	0.11%	1,700.49	0.11%	569	0.12%	2.99
丽江	2,083.45	0.11%	1,692.55	0.11%	590	0.12%	2.87
泸州	2,068.82	0.11%	1,658.83	0.11%	652	0.13%	2.54
宝鸡	2,000.40	0.11%	1,633.56	0.11%	560	0.11%	2.92
鄂尔多斯	1,978.75	0.11%	1,586.20	0.11%	541	0.11%	2.93
清远	1,966.90	0.11%	1,581.73	0.11%	604	0.12%	2.62
马鞍山	1,878.64	0.10%	1,533.29	0.10%	566	0.12%	2.71
孝感	1,822.88	0.10%	1,500.56	0.10%	477	0.10%	3.15
呼伦贝尔	1,824.38	0.10%	1,499.24	0.10%	521	0.11%	2.88
淮南	1,815.40	0.10%	1,482.30	0.10%	548	0.11%	2.70

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
南阳	1,739.45	0.09%	1,400.34	0.09%	489	0.10%	2.86
锦州	1,698.30	0.09%	1,368.69	0.09%	521	0.11%	2.63
娄底	1,627.10	0.09%	1,318.93	0.09%	438	0.09%	3.01
丹东	1,538.95	0.08%	1,258.10	0.08%	447	0.09%	2.81
吕梁	1,494.40	0.08%	1,227.50	0.08%	423	0.09%	2.90
宁德	1,510.24	0.08%	1,224.95	0.08%	358	0.07%	3.42
鞍山	1,511.22	0.08%	1,220.54	0.08%	478	0.10%	2.55
淮北	1,462.50	0.08%	1,188.40	0.08%	440	0.09%	2.70
盘锦	1,494.08	0.08%	1,180.60	0.08%	427	0.09%	2.76
六安	1,349.50	0.07%	1,102.01	0.07%	409	0.08%	2.69
乐山	1,263.95	0.07%	1,028.98	0.07%	378	0.08%	2.72
保定	1,239.88	0.07%	1,028.22	0.07%	302	0.06%	3.40
吉林	1,154.75	0.06%	950.71	0.06%	359	0.07%	2.65
通化	1,165.92	0.06%	941.50	0.06%	343	0.07%	2.74
晋中	993.30	0.05%	824.08	0.05%	277	0.06%	2.98
渭南	897.21	0.05%	740.98	0.05%	218	0.04%	3.40
岳阳	881.19	0.05%	710.02	0.05%	204	0.04%	3.48

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
新乡	811.90	0.04%	651.55	0.04%	194	0.04%	3.36
朔州	767.60	0.04%	640.11	0.04%	213	0.04%	3.01
北海	776.80	0.04%	635.72	0.04%	194	0.04%	3.28
汕头	779.38	0.04%	625.57	0.04%	197	0.04%	3.18
运城	774.15	0.04%	624.79	0.04%	212	0.04%	2.95
南平	755.83	0.04%	614.93	0.04%	192	0.04%	3.20
常德	749.12	0.04%	601.04	0.04%	182	0.04%	3.30
梅州	735.00	0.04%	595.84	0.04%	176	0.04%	3.39
韶关	718.55	0.04%	580.52	0.04%	174	0.04%	3.34
咸宁	712.50	0.04%	575.61	0.04%	162	0.03%	3.55
景德镇	711.10	0.04%	567.68	0.04%	234	0.05%	2.43
宿州	687.15	0.04%	564.77	0.04%	191	0.04%	2.96
淮安	691.55	0.04%	560.77	0.04%	171	0.03%	3.28
宜春	670.21	0.04%	539.72	0.04%	163	0.03%	3.31
桂林	631.10	0.03%	512.97	0.03%	161	0.03%	3.19
菏泽	602.60	0.03%	494.80	0.03%	156	0.03%	3.17
滁州	585.15	0.03%	484.02	0.03%	152	0.03%	3.18

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
邵阳	590.50	0.03%	483.23	0.03%	153	0.03%	3.16
茂名	590.00	0.03%	478.85	0.03%	147	0.03%	3.26
平顶山	584.10	0.03%	469.95	0.03%	144	0.03%	3.26
焦作	572.20	0.03%	468.33	0.03%	134	0.03%	3.49
开封	570.50	0.03%	466.22	0.03%	146	0.03%	3.19
驻马店	574.30	0.03%	465.99	0.03%	136	0.03%	3.43
阜阳	574.70	0.03%	465.39	0.03%	142	0.03%	3.28
汕尾	560.94	0.03%	456.38	0.03%	140	0.03%	3.26
河源	558.90	0.03%	453.77	0.03%	141	0.03%	3.22
宿迁	563.60	0.03%	447.01	0.03%	140	0.03%	3.19
信阳	524.35	0.03%	426.93	0.03%	141	0.03%	3.03
肇庆	514.00	0.03%	420.57	0.03%	125	0.03%	3.36
吉安	503.73	0.03%	417.28	0.03%	128	0.03%	3.26
益阳	509.50	0.03%	411.46	0.03%	122	0.02%	3.37
商丘	502.20	0.03%	405.79	0.03%	123	0.03%	3.30
临汾	503.20	0.03%	400.77	0.03%	124	0.03%	3.23
濮阳	485.40	0.03%	391.59	0.03%	110	0.02%	3.56

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
玉林	477.10	0.03%	382.35	0.03%	104	0.02%	3.68
泰安	474.77	0.03%	381.75	0.03%	124	0.03%	3.08
周口	451.50	0.02%	381.56	0.03%	108	0.02%	3.53
恩施土家族苗族自治州	457.60	0.02%	375.59	0.02%	113	0.02%	3.32
永州	465.40	0.03%	374.38	0.02%	114	0.02%	3.28
张家口	445.13	0.02%	359.22	0.02%	113	0.02%	3.18
怀化	439.30	0.02%	354.92	0.02%	128	0.03%	2.77
郴州	433.40	0.02%	351.64	0.02%	110	0.02%	3.20
揭阳	430.90	0.02%	347.56	0.02%	103	0.02%	3.37
德州	431.50	0.02%	346.32	0.02%	101	0.02%	3.43
枣庄	427.40	0.02%	344.68	0.02%	106	0.02%	3.25
荆门	405.20	0.02%	340.90	0.02%	88	0.02%	3.87
邢台	393.70	0.02%	329.64	0.02%	105	0.02%	3.14
南充	402.10	0.02%	329.39	0.02%	101	0.02%	3.26
延安	403.35	0.02%	325.04	0.02%	96	0.02%	3.39
丽水	408.25	0.02%	323.61	0.02%	102	0.02%	3.17
贵港	408.22	0.02%	320.46	0.02%	94	0.02%	3.41

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
赤峰	397.66	0.02%	320.05	0.02%	96	0.02%	3.33
齐齐哈尔	381.25	0.02%	309.76	0.02%	113	0.02%	2.74
三门峡	378.30	0.02%	304.16	0.02%	91	0.02%	3.34
阳江	371.75	0.02%	301.54	0.02%	96	0.02%	3.14
德阳	360.50	0.02%	290.27	0.02%	97	0.02%	2.99
抚州	353.30	0.02%	289.83	0.02%	97	0.02%	2.99
承德	357.20	0.02%	286.60	0.02%	86	0.02%	3.33
昌吉回族自治州	352.60	0.02%	285.48	0.02%	91	0.02%	3.14
黔南布依族苗族自治州	347.80	0.02%	283.67	0.02%	87	0.02%	3.26
鄂州	350.40	0.02%	278.84	0.02%	83	0.02%	3.36
萍乡	349.70	0.02%	276.16	0.02%	82	0.02%	3.37
忻州	340.60	0.02%	271.64	0.02%	94	0.02%	2.89
沧州	335.60	0.02%	268.81	0.02%	86	0.02%	3.13
漯河	324.70	0.02%	264.68	0.02%	68	0.01%	3.89
仙桃	325.20	0.02%	261.40	0.02%	73	0.01%	3.58
宜宾	312.50	0.02%	257.34	0.02%	79	0.02%	3.26
舟山	324.10	0.02%	256.71	0.02%	71	0.01%	3.62

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
安康	309.50	0.02%	253.82	0.02%	78	0.02%	3.25
眉山	306.20	0.02%	249.75	0.02%	79	0.02%	3.16
随州	306.70	0.02%	249.35	0.02%	73	0.01%	3.42
蚌埠	303.95	0.02%	247.07	0.02%	83	0.02%	2.98
绥化	308.77	0.02%	244.27	0.02%	90	0.02%	2.71
白银	295.10	0.02%	244.12	0.02%	82	0.02%	2.98
牡丹江	297.40	0.02%	241.13	0.02%	76	0.02%	3.17
潮州	294.40	0.02%	240.40	0.02%	80	0.02%	3.01
大理白族自治州	293.00	0.02%	236.70	0.02%	87	0.02%	2.72
河池	289.10	0.02%	236.24	0.02%	65	0.01%	3.63
宣城	287.00	0.02%	232.90	0.02%	87	0.02%	2.68
广安	289.40	0.02%	231.46	0.02%	72	0.01%	3.21
天水	276.80	0.01%	227.72	0.02%	69	0.01%	3.30
邯郸	277.50	0.01%	225.51	0.01%	76	0.02%	2.97
大同	273.02	0.01%	224.78	0.01%	74	0.02%	3.04
三亚	269.30	0.01%	222.79	0.01%	53	0.01%	4.20
拉萨	276.00	0.01%	221.82	0.01%	63	0.01%	3.52

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
汉中	260.00	0.01%	221.68	0.01%	71	0.01%	3.12
定西	267.70	0.01%	221.51	0.01%	71	0.01%	3.12
巴彦淖尔	268.85	0.01%	218.58	0.01%	58	0.01%	3.77
通辽	261.60	0.01%	217.31	0.01%	69	0.01%	3.15
玉溪	267.90	0.01%	216.51	0.01%	74	0.02%	2.93
秦皇岛	267.60	0.01%	216.08	0.01%	65	0.01%	3.32
四平	256.05	0.01%	215.46	0.01%	65	0.01%	3.31
延边朝鲜族自治州	257.50	0.01%	214.47	0.01%	54	0.01%	3.97
昭通	257.60	0.01%	212.67	0.01%	66	0.01%	3.22
佳木斯	261.30	0.01%	211.63	0.01%	69	0.01%	3.07
亳州	253.46	0.01%	210.64	0.01%	55	0.01%	3.83
铁岭	253.60	0.01%	209.83	0.01%	63	0.01%	3.33
黄山	256.72	0.01%	205.57	0.01%	62	0.01%	3.32
钦州	249.90	0.01%	202.71	0.01%	52	0.01%	3.90
锡林郭勒盟	246.30	0.01%	202.67	0.01%	53	0.01%	3.82
庆阳	254.50	0.01%	201.70	0.01%	62	0.01%	3.25
长治	250.70	0.01%	201.62	0.01%	64	0.01%	3.15



借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
自贡	248.80	0.01%	200.09	0.01%	57	0.01%	3.51
达州	244.00	0.01%	198.04	0.01%	70	0.01%	2.83
内江	244.60	0.01%	194.85	0.01%	57	0.01%	3.42
毕节地区	232.40	0.01%	192.75	0.01%	66	0.01%	2.92
石河子	236.40	0.01%	186.32	0.01%	69	0.01%	2.70
鹤壁	231.50	0.01%	185.88	0.01%	53	0.01%	3.51
衡水	233.47	0.01%	185.09	0.01%	58	0.01%	3.19
崇左	226.50	0.01%	179.42	0.01%	50	0.01%	3.59
资阳	216.40	0.01%	178.41	0.01%	57	0.01%	3.13
来宾	210.48	0.01%	175.93	0.01%	55	0.01%	3.20
云浮	219.10	0.01%	175.79	0.01%	54	0.01%	3.26
湘西土家族苗族自治州	209.80	0.01%	174.16	0.01%	48	0.01%	3.63
平凉	192.40	0.01%	164.17	0.01%	48	0.01%	3.42
梧州	203.40	0.01%	163.81	0.01%	59	0.01%	2.78
葫芦岛	197.33	0.01%	162.22	0.01%	62	0.01%	2.62
楚雄彝族自治州	192.30	0.01%	160.00	0.01%	45	0.01%	3.56
酒泉	187.70	0.01%	158.95	0.01%	47	0.01%	3.38

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
百色	193.66	0.01%	153.37	0.01%	56	0.01%	2.74
朝阳	186.20	0.01%	150.34	0.01%	52	0.01%	2.89
遂宁	186.10	0.01%	148.90	0.01%	54	0.01%	2.76
伊犁哈萨克自治州	184.48	0.01%	148.41	0.01%	53	0.01%	2.80
乌兰察布	178.70	0.01%	147.67	0.01%	46	0.01%	3.21
松原	182.70	0.01%	147.63	0.01%	51	0.01%	2.89
张掖	188.30	0.01%	147.63	0.01%	57	0.01%	2.59
辽阳	183.70	0.01%	145.05	0.01%	53	0.01%	2.74
天门	179.50	0.01%	141.42	0.01%	49	0.01%	2.89
鹰潭	172.48	0.01%	140.96	0.01%	39	0.01%	3.61
文山壮族苗族自治州	170.25	0.01%	139.20	0.01%	43	0.01%	3.24
凉山彝族自治州	173.70	0.01%	138.84	0.01%	44	0.01%	3.16
防城港	169.60	0.01%	134.05	0.01%	43	0.01%	3.12
白城	156.81	0.01%	133.92	0.01%	35	0.01%	3.83
巴中	161.10	0.01%	133.22	0.01%	37	0.01%	3.60
武威	156.10	0.01%	131.56	0.01%	41	0.01%	3.21
普洱	161.20	0.01%	130.81	0.01%	36	0.01%	3.63

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
安顺	156.20	0.01%	129.33	0.01%	37	0.01%	3.50
商洛	155.70	0.01%	126.90	0.01%	42	0.01%	3.02
张家界	159.00	0.01%	126.87	0.01%	39	0.01%	3.25
白山	164.50	0.01%	125.73	0.01%	43	0.01%	2.92
铜陵	148.35	0.01%	122.25	0.01%	40	0.01%	3.06
辽源	142.90	0.01%	121.16	0.01%	34	0.01%	3.56
临夏回族自治州	147.60	0.01%	120.41	0.01%	39	0.01%	3.09
铜川	149.10	0.01%	120.13	0.01%	33	0.01%	3.64
新余	141.90	0.01%	119.54	0.01%	26	0.01%	4.60
伊春	142.60	0.01%	116.94	0.01%	35	0.01%	3.34
黑河	138.40	0.01%	114.98	0.01%	34	0.01%	3.38
兴安盟	136.10	0.01%	113.20	0.01%	33	0.01%	3.43
嘉峪关	136.90	0.01%	112.70	0.01%	33	0.01%	3.42
莱芜	140.30	0.01%	112.37	0.01%	28	0.01%	4.01
池州	135.20	0.01%	110.99	0.01%	42	0.01%	2.64
吴忠	134.10	0.01%	110.82	0.01%	28	0.01%	3.96
贺州	137.70	0.01%	110.80	0.01%	38	0.01%	2.92

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
巴音郭楞蒙古自治州	136.50	0.01%	110.35	0.01%	38	0.01%	2.90
黔东南苗族侗族自治州	133.40	0.01%	109.89	0.01%	36	0.01%	3.05
本溪	127.15	0.01%	105.25	0.01%	40	0.01%	2.63
西双版纳傣族自治州	125.60	0.01%	102.03	0.01%	27	0.01%	3.78
雅安	121.80	0.01%	99.67	0.01%	31	0.01%	3.22
保山	123.80	0.01%	99.60	0.01%	27	0.01%	3.69
潜江	115.40	0.01%	97.62	0.01%	27	0.01%	3.62
鹤岗	116.57	0.01%	96.20	0.01%	29	0.01%	3.32
铜仁地区	113.30	0.01%	91.48	0.01%	29	0.01%	3.15
鸡西	105.50	0.01%	91.45	0.01%	31	0.01%	2.95
临沧	109.10	0.0059%	87.21	0.01%	22	0.0045%	3.96
黔西南布依族苗族自治州	109.50	0.0059%	85.13	0.01%	31	0.0063%	2.75
攀枝花	104.30	0.0056%	84.76	0.01%	28	0.0057%	3.03
陇南	104.80	0.0057%	83.63	0.01%	28	0.0057%	2.99
阜新	97.79	0.0053%	78.97	0.01%	25	0.0051%	3.16
双鸭山	90.60	0.0049%	77.76	0.01%	24	0.0049%	3.24
克拉玛依	94.70	0.0051%	76.68	0.01%	19	0.0039%	4.04

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
阳泉	90.70	0.0049%	74.95	0.01%	20	0.0041%	3.75
固原	92.50	0.0050%	74.78	0.01%	29	0.0059%	2.58
乌海	91.10	0.0049%	72.34	0.0048%	22	0.0045%	3.29
广元	93.60	0.0050%	71.53	0.0047%	35	0.0072%	2.04
金昌	83.10	0.0045%	70.53	0.0047%	18	0.0037%	3.92
喀什地区	82.41	0.0044%	67.25	0.0045%	18	0.0037%	3.74
石嘴山	79.50	0.0043%	65.20	0.0043%	22	0.0045%	2.96
德宏傣族景颇族自治州	74.30	0.0040%	61.89	0.0041%	19	0.0039%	3.26
中卫	71.90	0.0039%	60.97	0.0040%	20	0.0041%	3.05
阿克苏地区	64.30	0.0035%	52.61	0.0035%	14	0.0029%	3.76
万宁	59.10	0.0032%	50.43	0.0033%	13	0.0027%	3.88
儋州	59.80	0.0032%	49.43	0.0033%	12	0.0025%	4.12
海东地区	60.90	0.0033%	48.05	0.0032%	23	0.0047%	2.09
阿坝藏族羌族自治州	55.40	0.0030%	46.28	0.0031%	13	0.0027%	3.56
哈密地区	54.30	0.0029%	43.03	0.0029%	14	0.0029%	3.07
博尔塔拉蒙古自治州	50.25	0.0027%	41.43	0.0028%	15	0.0031%	2.76
大兴安岭地区	45.10	0.0024%	37.16	0.0025%	11	0.0022%	3.38

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
七台河	44.90	0.0024%	35.85	0.0024%	17	0.0035%	2.11
迪庆藏族自治州	41.00	0.0022%	35.44	0.0024%	9	0.0018%	3.94
文昌	40.90	0.0022%	33.54	0.0022%	9	0.0018%	3.73
济源	44.10	0.0024%	33.13	0.0022%	11	0.0022%	3.01
阿勒泰地区	39.30	0.0021%	31.62	0.0021%	9	0.0018%	3.51
保亭黎族苗族自治县	39.40	0.0021%	31.55	0.0021%	6	0.0012%	5.26
和田地区	35.40	0.0019%	28.24	0.0019%	10	0.0020%	2.82
屯昌县	34.40	0.0019%	27.99	0.0019%	9	0.0018%	3.11
日喀则地区	34.10	0.0018%	26.47	0.0018%	7	0.0014%	3.78
澄迈县	29.50	0.0016%	24.69	0.0016%	10	0.0020%	2.47
东方	27.30	0.0015%	23.37	0.0016%	7	0.0014%	3.34
海西蒙古族藏族自治州	24.80	0.0013%	20.41	0.0014%	9	0.0018%	2.27
昌江黎族自治县	23.70	0.0013%	19.69	0.0013%	6	0.0012%	3.28
临高县	19.60	0.0011%	16.24	0.0011%	4	0.0008%	4.06
海南藏族自治州	20.80	0.0011%	16.17	0.0011%	5	0.0010%	3.23
果洛藏族自治州	17.90	0.0010%	15.66	0.0010%	3	0.0006%	5.22
琼海	17.10	0.0009%	13.27	0.0009%	4	0.0008%	3.32

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
玉树藏族自治州	15.80	0.0009%	13.03	0.0009%	6	0.0012%	2.17
白沙黎族自治县	15.10	0.0008%	12.88	0.0009%	4	0.0008%	3.22
神农架林区	14.00	0.0008%	12.17	0.0008%	2	0.0004%	6.08
黄南藏族自治州	14.00	0.0008%	10.83	0.0007%	3	0.0006%	3.61
那曲地区	13.00	0.0007%	10.49	0.0007%	3	0.0006%	3.50
克孜勒苏柯尔克孜自治州	12.00	0.0006%	9.33	0.0006%	2	0.0004%	4.67
阿拉尔	7.00	0.0004%	6.50	0.0004%	2	0.0004%	3.25
山南地区	4.00	0.0002%	3.67	0.0002%	1	0.0002%	3.67
海北藏族自治州	3.00	0.0002%	2.00	0.0001%	1	0.0002%	2.00
昌都地区	2.30	0.0001%	1.41	0.0001%	2	0.0004%	0.70
乐东黎族自治县	1.00	0.0001%	0.75	0.0001%	1	0.0002%	0.75
其他	13,146.47	0.71%	10,716.39	0.71%	3,257	0.67%	3.29
合计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

注：部分借款人所在城市合同金额占比、本金余额占比、资产笔数占比较小，故取四位小数。

（三）按照未偿本金余额统计，借款人所在城市中占比最大的 10 个城市如下

借款人所在城市	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
北京	139,393.07	7.52%	113,625.53	7.54%	33,492	6.85%	3.39
深圳	118,599.84	6.40%	95,914.99	6.37%	29,236	5.98%	3.28
上海	109,447.41	5.90%	89,398.57	5.94%	28,013	5.73%	3.19
广州	88,585.42	4.78%	71,819.73	4.77%	23,747	4.86%	3.02
武汉	55,670.60	3.00%	45,339.04	3.01%	14,403	2.95%	3.15
西安	52,568.71	2.84%	42,834.08	2.84%	13,524	2.77%	3.17
成都	50,073.59	2.70%	40,822.40	2.71%	13,696	2.80%	2.98
杭州	48,882.81	2.64%	39,847.68	2.65%	12,495	2.55%	3.19
重庆	43,197.84	2.33%	35,176.18	2.34%	11,276	2.31%	3.12
南京	40,675.72	2.19%	33,106.07	2.20%	10,347	2.12%	3.20
总计	<b>747,095.01</b>	<b>40.31%</b>	<b>607,884.27</b>	<b>40.36%</b>	<b>190,229.00</b>	<b>38.90%</b>	<b>3.20</b>

#### (四) 借款人职业分布

借款人职业	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
建筑、制造业	666,389.99	35.95%	540,291.87	35.87%	171,530	35.07%	3.15
贸易、商业、事务所	502,896.92	27.13%	408,621.25	27.13%	134,520	27.51%	3.04



借款人职业	合同金额 (万元)	合同金额 占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
个体经营	161,649.24	8.72%	131,122.55	8.71%	44,518	9.10%	2.95
国家党政机关、事业 单位	146,059.25	7.88%	118,659.01	7.88%	37,461	7.66%	3.17
酒店、餐饮、娱乐	137,407.55	7.41%	112,210.62	7.45%	39,583	8.09%	2.83
金融业	136,556.88	7.37%	111,364.21	7.39%	35,299	7.22%	3.15
教育机构	62,698.75	3.38%	51,157.76	3.40%	15,537	3.18%	3.29
医疗机构	34,371.81	1.85%	28,256.97	1.88%	9,410	1.92%	3.00
其他	5,446.60	0.29%	4,436.13	0.29%	1,208	0.25%	3.67
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

#### (五) 借款人年收入分布

借款人年收入	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
[0,5 万元]	748,379.25	40.38%	610,970.33	40.57%	201,341	41.17%	3.03
(5,10 万元]	765,648.95	41.31%	623,617.85	41.41%	210,198	42.98%	2.97
(10,20 万元]	253,344.46	13.67%	203,587.83	13.52%	59,488	12.16%	3.42
(20,40 万元]	54,391.55	2.93%	43,119.96	2.86%	11,623	2.38%	3.71
(40,60 万元]	20,742.29	1.12%	16,275.13	1.08%	4,199	0.86%	3.88

借款人年收入	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
60 万元（不含）以上	10,970.49	0.59%	8,549.24	0.57%	2,217	0.45%	3.86
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

（六）借款人信用评分分布

借款人信用评分	合同金额 (万元)	合同金额占比	本金余额 (万元)	本金余额占比	资产笔数	资产笔数 占比	平均每笔余额 (万元)
第一组	1,666,122.91	89.89%	1,365,455.49	90.66%	418,822	85.64%	3.26
第二组	178,315.28	9.62%	134,239.29	8.91%	65,787	13.45%	2.04
第三组	9,038.79	0.49%	6,425.58	0.43%	4,457	0.91%	1.44
总计	<b>1,853,476.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,506,120.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>489,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.08</b>

注：招商银行的信用评分体系将借款人的信用等级从高到低分为三类：第一组、第二组和第三组。

## 第五章 证券基本信息

### 一、费用信息

#### （一）信托财产需承担的税收

2006年2月20日，财政部、国家税务总局下达了《财政部国家税务总局关于信贷资产证券化有关税收政策问题的通知》（财税[2006]5号文），以及根据财税【2016】36号《关于全面推开营改增试点的通知》的相关规定并且参考本项目税务顾问德勤华永会计师事务所发表的《税务意见书》，信托财产需承担的税收情况如下：

增值税：

1、招商银行作为资产支持证券的发起机构委托华润信托为其信贷资产设立信托，对于设立信托过程中招商银行在其信贷资产上设立信托的行为，可能被视为信贷资产的转让行为；截至税务意见出具时德勤尚未在现行增值税法规及规范性文件中查见明确要求在上述情形下对该转让方征收增值税的规定。

2、转入信托项目的贷款利息收入，应全额征收增值税。

3、根据《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税【2016】140号）的有关规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。另外，根据《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税【2017】56号），资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

4、在信贷资产证券化的过程中，贷款服务机构取得的服务费收入、受托机构取得的信托报酬、资金保管机构取得的报酬、证券登记托管机构取得的托管费、其他为证券化交易提供增值税应税服务取得的服务报酬收入等，应按增值税相关规定缴纳增值税。

5、金融机构（包括银行和非银行金融机构）投资者和非金融机构投资者持有资产

支持证券期间（含到期）的收入可能会被视为利息收入征收增值税<sup>5</sup>。金融机构（包括银行和非银行金融机构）投资者和非金融机构投资者买卖信贷资产支持证券取得的以卖出价减去买入价差价收入应缴纳增值税<sup>6</sup>；个人买卖信贷资产支持证券取得的差价收入免征增值税<sup>7</sup>。

#### 企业所得税：

1、在设立信托的过程中，若从企业所得税角度视为招商银行作为发起机构转让相关信贷资产，则招商银行转让信贷资产取得的收益应按企业所得税的政策规定计算缴纳企业所得税，转让信贷资产所发生的损失可按企业所得税的政策规定扣除；招商银行赎回或置换已转让的信贷资产，应按现行企业所得税有关转让、受让资产的政策规定处理。

2、招商银行作为发起机构与受托机构华润信托在1中所述的信贷资产转让、赎回或置换过程中应当按照独立企业之间的业务往来支付价款和费用，未按照独立企业之间的业务往来支付价款和费用的，税务机关将按照《税收征收管理法》的有关规定进行调整。

3、信托项目收益在取得当年向资产支持证券的机构投资者（以下简称机构投资者）分配的部分，在信托环节暂不征收企业所得税；机构投资者取得信托项目分配的收益后，应当按照权责发生制的原则确认应税收入，按照企业所得税的政策规定计算缴纳企业所得税。信托项目收益在取得当年未向机构投资者分配的部分，在信托环节由受托机构按企业所得税的政策规定申报缴纳企业所得税；对在信托环节已经完税的信托项目收益，再分配给机构投资者时，对机构投资者按照现行有关取得税后收益的企业所得税政策规定处理。

4、机构投资者买卖资产支持证券获得的差价收入，应当按照企业所得税的政策规定计算缴纳企业所得税，买卖资产支持证券所发生的损失可按企业所得税的政策规定扣除。

---

<sup>5</sup> 财税【2016】36号文中规定，各种占用、拆借资金取得的收入，包括金融商品持有期间（含到期）利息（保本收益、报酬、资金占用费、补偿金等）收入、信用卡透支利息收入、买入返售金融商品利息收入、融资融券收取的利息收入，以及融资性售后回租、押汇、罚息、票据贴现、转贷等业务取得的利息及利息性质的收入，按照贷款服务缴纳增值税。以货币资金投资收取的固定利润或者保底利润，按照贷款服务缴纳增值税。

<sup>6</sup> 财税【2016】36号文中规定，金融商品转让需要缴纳增值税。金融商品转让包括基金、信托、理财产品等各类资产管理产品和各种金融衍生品的转让。金融商品转让按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。

<sup>7</sup> 财税【2016】36号文中规定，个人从事金融商品转让业务免征增值税。

5、机构投资者从信托项目清算分配中取得的收入，应按企业所得税的政策规定缴纳企业所得税，清算发生的损失可按企业所得税的政策规定扣除。

6、在信贷资产证券化的过程中，贷款服务机构取得的服务收入、受托机构取得的信托报酬、资金保管机构取得的报酬、证券登记托管机构取得的托管费、其他为证券化交易提供服务的机构取得的服务费收入等，均应并入其应纳税所得额按其适用税率计算缴纳企业所得税。

7、受托机构和证券登记托管机构应向其信托项目主管税务机关和机构投资者所在地税务机关提供有关信托项目的全部财务信息以及向机构投资者分配收益的详细信息。

上述有关企业所得税的分析仅是基于财税【2006】5号等老企业所得税法<sup>8</sup>下的规定。截至税务意见出具时，新企业所得税法<sup>9</sup>尚未对有关事项的处理作出明确规定，且并未明确上述分析是否同样能在新企业所得税法下适用。根据德勤与某些国家/地方税务局匿名口头沟通了解，相关官员认为上述财税【2006】5号文中相关的企业所得税处理与新企业所得税法不违背，可继续适用。德勤建议招商银行在具体实施项目前与其主管税务机关进行商讨以确认上述规定在新企业所得税法下的适用性。

印花税：

1、招商银行作为委托人与受托机构（华润信托）签订的有关《信托合同》暂不缴纳印花税。

2、受托机构（华润信托）委托贷款服务机构（招商银行）管理受托的信贷资产，双方签订的《服务合同》暂不缴纳印花税。

3、发起机构（招商银行）、受托机构（华润信托）在信托证券化过程中，与资金保管机构、证券登记托管机构以及其他为证券化交易提供服务的机构签订的其他应税合同，发起机构（招商银行）、受托机构（华润信托）暂免征收印花税。

4、受托机构（华润信托）发售资产支持证券以及投资人买卖资产支持证券暂免征收印花税。

---

<sup>8</sup> 老企业所得税法指 2008 年 1 月 1 日之前实施的《中华人民共和国企业所得税暂行条例》、《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》以及相关实施条例、规定等。

<sup>9</sup> 新企业所得税法指 2008 年 1 月 1 日开始实施的《中华人民共和国企业所得税法》及其相关实施条例、规定等。

5、发起机构（招商银行）、受托机构（华润信托）因信贷资产证券化而专门设立的资金账簿暂免征收印花税。

## （二）信托财产需承担的费用

1. 按照相关中国法律规定应由信托财产承担的税收；
2. 发行费用；
3. 信托存续期间，受托人、贷款服务机构、后备贷款服务机构（如有）、资金保管机构、支付代理机构、评级机构（提供跟踪评级服务）、审计师的报酬；
4. 执行费用；
5. 费用支出；
6. 因清算信托财产所发生的费用；
7. 中国法律规定或交易文件约定的应由信托财产承担的其它费用和支出。

## 二、日期信息

### （一）日期类信息

**(1) 初始起算日：**系指“信托生效日”信托给“受托人”的“资产池”的封池日，即2017年10月1日。

**(2) 簿记建档日：**系指“发行人”以簿记建档方式发行“资产支持证券”的日期，具体以“发行文件”所载日期为准。

**(3) 缴款日：**系指各“承销团成员”将各自所获配售额度对应的募集款项全额划至“主承销商”指定的银行账户之日。具体日期以“发行文件”所载日期为准。

**(4) 信托财产交付日：**系指“委托人”根据“《信托合同》”的约定将“信托财产”交付给“受托人”之日。“信托财产交付日”的具体日期以“发行文件”所载日期为准。

**(5) 信托生效日：**系指“《信托合同》”第3.6款约定的条件均满足时“信托”生效之日。在本“信托”中，“信托生效日”与“信托财产交付日”为同一日。

**(6) 计算日：**系指每个自然月的最后一日，其中，第一个“计算日”将为2017年12月31日，“信托”终止后的“计算日”将为“信托终止日”或“资产支持证券持有人大会”决议另行确定的日期。

**(7) 回收款转付日：**“回收款转付日”按照如下规则确定：

(a) 当“贷款服务机构”具备全部“必备评级等级”且尚未发生“权利完善事件”(a)项时，“回收款转付日”为每个“计算日”后的第 5 个“工作日”；

(b) 当“贷款服务机构”丧失任一“必备评级等级”或发生“权利完善事件”(a)项时，“发起机构”或“受托人”将根据“《信托合同》”的规定通知“借款人”将其应支付的款项支付至“信托账户”。如发生前述“权利完善事件”后，“借款人”仍将“回收款”划付至“贷款服务机构”，则“回收款转付日”为“贷款服务机构”收到每笔“回收款”后的次一“工作日”。

如果“评级机构”中任一家给予“贷款服务机构”的主体长期信用等级在某一“回收款转付期间”内发生变化且因此需要改变“回收款转付日”时，自该“回收款转付期间”届满之日起，相关“回收款转付日”按照前述规则进行相应的改变。“回收款转付日”发生上述改变之后，即使“贷款服务机构”的主体长期信用等级重新提高，“回收款转付日”的频率也不再恢复。

**(8) 服务机构报告日：**系指每个“计算日”后 9 个“工作日”内的任何一个“工作日”。

**(9) 资金保管机构报告日：**系指每个“计算日”后的第 6 个“工作日”。

**(10) 信托分配日：**系指每个“支付日”前的第 6 个“工作日”。

**(11) 受托机构报告日：**系指每个“支付日”前的第 5 个“工作日”。

**(12) 计息日：**系指每个自然月的第 26 日（第一个计息日为 2018 年 1 月 26 日）。但每一类别“资产支持证券”的最后一个计息日为该类别“资产支持证券”的本金支付完毕之日。

**(13) 支付日：**系指每个自然月的第 26 日（第一个支付日应为 2018 年 1 月 26 日），但如果该日不是“工作日”，则为该日后的第一个“工作日”。“信托”终止后的“支付日”为“信托”清算完毕后 10 个“工作日”内的任一“工作日”。

**(14) 回购起算日：**就“不合格资产”的“赎回”而言，“回购起算日”系指“受托人”提出“赎回”相应“不合格资产”要求的下一个“收款期间”的第一日；但如果“发起机构”在首个“收款期间”结束前“赎回”“不合格资产”，则“回购起算日”为“发起机构”和“受托人”共同确定的日期。就“清仓回购”而言，“回购起算日”系指“委托人”向“受托人”发出收购通知的那个“收款期间”的第一日。

**(15) 资金保管机构结息日：**系指“资金保管机构”按季度进行结息之日，即每季度最后一个月的 20 日。

**(16) 预期到期日：**对“优先 A 档资产支持证券”而言，系指 2019 年 4 月 26 日；对“优先 B 档资产支持证券”而言，系指 2019 年 6 月 26 日；对“次级档资产支持证券”而言，系指 2019 年 11 月 26 日。

**(17) 法定到期日：**系指 2021 年 11 月 26 日。

**(18) 信托终止日：**系指下列任一情形发生之日：

- (a) “信托”之信托目的已经无法实现；
- (b) “信托”被法院或仲裁机构依法撤销、被认定为无效或被判决终止；
- (c) “银监会”或相关监管部门依法命令终止“信托”；
- (d) “资产支持证券持有人大会”决议提前终止“信托”；
- (e) “法定到期日”届至；
- (f) “优先档资产支持证券”的本息全部偿付完毕且全部“次级档资产支持证券持有人”共同书面通知“受托人”终止“信托”；
- (g) “信托财产”处置变现完毕（含“清仓回购”）或“资产池”中最后一笔“现金类分期”偿付完毕。

**(19) 工作日：**系指商业银行的对公业务正常营业日（不包括中国的法定公休日和节假日）。

**(20) 日/天：**除“工作日”另有定义外，均指自然日。

## **（二）期间类**

**(1) 收款期间：**系指自一个“计算日”起（不含该日）至下一个“计算日”（含该日）之间的期间，其中第一个“收款期间”应自“初始起算日”（含该日）起至第一个“计算日”（含该日）结束。

**(2) 回收款转付期间：**“回收款转付期间”按照如下规则确定：

(a) 当“贷款服务机构”具备全部“必备评级等级”且尚未发生“权利完善事件”(a)项时，“回收款转付期间”系指一个“计算日”（不含该日）至下一个“计算日”（含该日）



之间的期间，其中第一个“回收款转付期间”自“信托生效日”（含该日）起至第一个“计算日”（含该日）结束；

(b) 当“贷款服务机构”丧失任一“必备评级等级”或发生“权利完善事件”(a)项时，“发起机构”或“受托人”将根据“《信托合同》”的规定通知“借款人”将其应支付的款项支付至“信托账户”。

如果“评级机构”中任一家给予“贷款服务机构”的主体长期信用等级在某一“回收款转付期间”内发生变化且因此需要改变相关“回收款转付期间”时，自该“回收款转付期间”届满之日起，相关“回收款转付期间”按照前述规则进行相应的改变。“回收款转付期间”发生上述改变之后，即使“贷款服务机构”的主体长期信用等级重新提高，“回收款转付期间”的频率也不再恢复。

(3) **计息期间：**系指自一个“计息日”（含该日）至下一个“计息日”（不含该日）之间的期间。其中，第一个“计息期间”自“信托生效日”（含该日）开始并于第一个“计息日”（不含该日）结束。

### 三、证券信息

本信托项下的资产支持证券分为优先档资产支持证券和次级档资产支持证券，相应代表本信托项下的优先级受益权和次级受益权。优先档资产支持证券包括优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券。在资产支持证券发行日，优先档资产支持证券和次级档资产支持证券的发行总量为 15,061,203,598.18 元。

各档次证券的基本特征说明如下：

#### (一) 优先 A 档资产支持证券的基本特征

**优先 A 档资产支持证券的比例：**在“资产支持证券”发行日，优先 A 档资产支持证券的发行总量（面值）为人民币 13,249,000,000.00 元，占发行总量（面值）的 87.97%。

**面值：**每张优先 A 档资产支持证券的面值为人民币 100 元。

**发行价格：**“优先 A 档资产支持证券”的发行价格将在“发行文件”中载明。

**票面利率：**“票面利率”为浮动利率，等于“基准利率”+“基本利差”。“基准利率”为“人民银行”公布的一年以内（含一年）贷款基准利率；其中，第一个“计息期间”的“基准利率”为“簿记建档日”前一日“人民银行”公布的一年以内（含一年）贷款基准利率。“基准

利率”将于基准利率调整日进行调整，基准利率调整日为“人民银行”调整一年以内（含一年）贷款基准利率生效日后的第一个“计息日”。如果“基准利率”在一个“计息期间”内经两次或两次以上调整的，则在相应的基准利率调整日应以该“计息期间”内“人民银行”最后一次调整后的“基准利率”为准。如果“人民银行”决定不再指定一年内（含一年）贷款基准利率的，自前述决定生效日后的第一个“计息日”起适用的“基准利率”以“人民银行”最后一次公布的为准。“基本利差”将根据“簿记建档”结果确定。

**期限：**自“信托生效日”（含该日）至“法定到期日”（不含该日）止。“法定到期日”并不是“优先 A 档资产支持证券”的实际到期日，“优先 A 档资产支持证券”的本金将可能于“法定到期日”前清偿完毕。

**预期到期日：**2019 年 4 月 26 日。

**法定到期日：**2021 年 11 月 26 日。

**计息期间：**一个“计息日”（含该日）到下一个“计息日”（不含该日）的期间。其中，第一个“计息期间”指“信托生效日”（含该日）开始并于第一个“计息日”（不含该日）结束。

**计息及付息方式：**在每一个“支付日”“优先 A 档资产支持证券”的利息=“优先 A 档资产支持证券”在该“支付日”本金兑付前的“未偿本金余额”（就第一个“支付日”而言，即“优先 A 档资产支持证券”在“信托生效日”的面值） $\times$ 票面利率 $\times$ “计息期间”实际天数 $\div 365$ ；尾数计算到分，分以下四舍五入；单利计息。在每一个“支付日”根据“《信托合同》”第 11 条约定的支付顺序进行付息。

**还本方式：**“优先 A 档资产支持证券”在每一个“支付日”根据“《信托合同》”第 11 条约定的支付顺序进行还本。其中：本金还款金额的计算方式按照“《信托合同》”规定的“资产支持证券”本金还款金额计算方式（见“《信托合同》”附件五）进行。

**证券形式：**采用实名记账方式，由“登记托管机构”统一托管。

**税收：**有关“优先 A 档资产支持证券”本金和利息的所有付款，如须依照适用的“法律”预提或扣除任何税收、规费或任何性质的政府收费，则“受托人”可以直接在“优先 A 档资产支持证券”本金和利息中予以预提或扣除。

**币种：**人民币。

**信用级别：**在“资产支持证券”发行之日，“中诚信国际”给予“优先 A 档资产支持证券”的信用级别为 AAA<sub>sf</sub> 级，“中债资信”给予“优先 A 档资产支持证券”的信用级别为 AAA<sub>sf</sub> 级。

## **（二）优先 B 档资产支持证券的基本特征**

**优先 B 档资产支持证券的比例：**在“资产支持证券”发行日，“优先档资产支持证券”的发行总量（面值）为人民币 750,000,000.00 元，占发行总量（面值）的 4.98%。

**面值：**每张“优先 B 档资产支持证券”的面值为人民币 100 元。

**发行价格：**“优先 B 档资产支持证券”的发行价格将在“发行文件”中载明。

**票面利率：**“票面利率”为浮动利率，等于“基准利率”+“基本利差”。“基准利率”为“人民银行”公布的一年以内（含一年）贷款基准利率；其中，第一个“计息期间”的“基准利率”为“簿记建档日”前一日“人民银行”公布的一年以内（含一年）贷款基准利率。“基准利率”将于基准利率调整日进行调整，基准利率调整日为“人民银行”调整一年以内（含一年）贷款基准利率生效日后的第一个“计息日”。如果“基准利率”在一个“计息期间”内经两次或两次以上调整的，则在相应的基准利率调整日应以该“计息期间”内“人民银行”最后一次调整后的“基准利率”为准。如果“人民银行”决定不再指定一年以内（含一年）贷款基准利率的，自前述决定生效日后的第一个“计息日”起适用的“基准利率”以“人民银行”最后一次公布的为准。“基本利差”将根据“簿记建档”结果确定。

**期限：**自“信托生效日”（含该日）至“法定到期日”止（不含该日）。“法定到期日”并不是“优先 B 档资产支持证券”的实际到期日，“优先档资产支持证券”的本金将可能于“法定到期日”前清偿完毕。

**预期到期日：**2019 年 6 月 26 日。

**法定到期日：**2021 年 11 月 26 日。

**计息期间：**一个“计息日”（含该日）到下一个“计息日”（不含该日）的期间。其中，第一个“计息期间”指“信托生效日”（含该日）开始并于第一个“计息日”（不含该日）（不含该日）结束。

**计息及付息方式：**在每一个“支付日”“优先 B 档资产支持证券”的利息=“优先 B 档资产支持证券”在该“支付日”本金兑付前的“未偿本金余额”（就第一个“支付日”而言，即

“优先 B 档资产支持证券”在“信托生效日”的面值) $\times$ 票面利率 $\times$ “计息期间”实际天数 $\div$ 365; 尾数计算到分, 分以下四舍五入; 单利计息。在每一个“支付日”根据“《信托合同》”第 11 条约定的支付顺序进行付息。

**还本方式:**“优先 B 档资产支持证券”在每一个“支付日”根据“《信托合同》”第 11 条约定的支付顺序进行还本。其中: 本金还款金额的计算方式按照“《信托合同》”规定的“资产支持证券”本金还款金额计算方式(见“《信托合同》”附件五)进行。

**证券形式:**采用实名记账方式, 由“登记托管机构”统一托管。

**税收:**有关“优先 B 档资产支持证券”本金和利息的所有付款, 如须依照适用的“法律”预提或扣除任何税收、规费或任何性质的政府收费, 则“受托人”可以直接在“优先 B 档资产支持证券”本金和利息中予以预提或扣除。

**币种:**人民币。

**信用级别:**在“资产支持证券”发行之日, “中诚信国际”给予“优先 B 档资产支持证券”的信用级别为 AA<sup>+</sup><sub>sf</sub> 级, “中债资信”给予“优先 B 档资产支持证券”的信用级别为 AA<sup>+</sup><sub>sf</sub> 级。

#### (五) 次级档资产支持证券的基本特征

**次级档资产支持证券”的发行总量与比例:**在“资产支持证券”发行日, “次级档资产支持证券”的发行总量(面值)为人民币 1,062,203,598.18 元, 占“资产支持证券”发行总量(面值)的 7.05%。

**面值:**每张“次级档资产支持证券”的面值为人民币 100 元。

**发行价格:**“次级档资产支持证券”的发行价格将在发行文件中载明。

**票面利率:**无票面利率。

**期限:**自“信托生效日”(含该日)至“法定到期日”(不含该日)止。“法定到期日”并不是“次级档资产支持证券”的实际到期日, “次级档资产支持证券”的本金将可能于“法定到期日”前清偿完毕。

**预期到期日:**2019 年 11 月 26 日。

**法定到期日:**2021 年 11 月 26 日。

**计息期间：**一个“计息日”（含该日）到下一个“计息日”（不含该日）的期间。其中，第一个“计息期间”指“信托生效日”（含该日）开始并于第一个“计息日”（不含该日）结束。

**期间收益计算方式：**未发生“加速清偿事件”或“违约事件”时且“信托”终止前，在“优先档资产支持证券”的本金完全清偿完毕前的每个“支付日”，按不超过 2%/年的收益率支付“次级档资产支持证券”的“期间收益”；在“优先档资产支持证券”的本金完全清偿完毕后，将不再支付“次级档资产支持证券”的“期间收益”。“次级档资产支持证券”在每个“支付日”最高可获取的“期间收益”=“次级档资产支持证券”在该“支付日”本金兑付前的“未偿本金余额”（就第一个“支付日”而言，即“次级档资产支持证券”在“信托生效日”的面值） $\times 2\%/年 \times$ “计息期间”实际天数 $\div 365$ ；尾数计算到分，分以下四舍五入；单利计息。在每一个“支付日”根据“《信托合同》”第 11 条约定的支付顺序进行“期间收益”的支付。发生“加速清偿事件”或“违约事件”或“信托”终止后，不再支付“次级档资产支持证券”的“期间收益”。

**还本方式：**在每一个“支付日”根据“《信托合同》”第 11 条约定的支付顺序进行还本。其中：本金还款金额的计算方式按照“《信托合同》”规定的“资产支持证券”本金还款金额计算方式（见“《信托合同》”附件五）进行。

**证券形式：**采用实名记账方式，由“登记托管机构”统一托管。

**税收：**有关“次级档资产支持证券”本金和收益的所有付款，如须依照适用的“法律”预提或扣除任何税收、规费或任何性质的政府收费，则“受托人”可以直接在“次级档资产支持证券”本金和利息中予以预提或扣除。

**币种：**人民币。

**信用级别：**“次级档资产支持证券”不作评级。

#### 四、风险自留信息

本期资产支持证券发行时，招商银行将根据监管规定，作为发起机构计划持有不低于总发行规模 5% 的资产支持证券，其中对各档次资产支持证券的持有均不低于其相应发行规模的 5%，持有期限不低于各档次资产支持证券的存续期限。

招商银行作为发起机构将严格按照《中国人民银行中国银行业监督管理委员会公告

[2013]第 21 号》规定持有各档次资产支持证券。招商银行计划持有资产支持证券比例不低于本期产品发行规模的 5%，其中：计划持有优先 A 档资产支持证券规模的 5%，面值为 66,245.00 万元；计划持有优先 B 档资产支持证券规模的 5%，面值为 3,750.00 万元；计划持有次级档资产支持证券规模的 5%，面值为 5,311.36 万元。招商银行持有本期各档资产支持证券的期限不低于各档资产支持证券的存续期限。

近年来，招商银行持续加强对债券投资业务的管理，完善投资政策及管理办法，明确投资人员授权机制，健全内部审批决策机制，升级风险管理系统，掌握对复杂产品的估值方法。招商银行将对各档次资产支持证券的投资风险进行严格管理。

## 五、发行方式

本期资产支持证券采用簿记建档、集中配售的方式发行。

发行人委托主承销商招商证券股份有限公司作为簿记管理人负责本期资产支持证券的簿记建档工作。簿记建档场所为招商证券股份有限公司专用簿记室，具体地址是上海市浦东新区世纪大道 1500 号东方大厦。

簿记管理人的专用簿记室与其他业务区域保持相对独立，其物理空间可满足簿记建档工作需要。簿记管理人拥有发行与投资防火墙机制，并与发行人一同为本期资产支持证券拟定了专门的簿记建档方案和风险控制措施，可应对簿记建档过程中发生各种突发情况，确保簿记建档过程公开、公平、公正。

## 六、本期证券敏感性分析

### （一）利率敏感性分析

本期证券存续期内，优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券均采用浮动利率。假定在本期资产支持证券存续期内，基准利率发生调整，则优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券收益率将同方向变化。

### （二）期限敏感性分析

#### 1. 证券的加权平均期限

在零违约、零早偿且不考虑清仓回购的假设前提下，本期证券的加权平均期限为：

优先 A 档资产支持证券：0.49 年；

优先 B 档资产支持证券：1.18 年；

次级档资产支持证券：1.41 年。

## 2. 证券期限敏感性分析

### (1) 资产池违约影响测算

对违约情况进行敏感性分析：在假设早偿率为 0%，资产池违约率提高的情况下，优先档资产支持证券的加权平均期限将延长。由于优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券为过手支付型证券，加权平均期限对违约假设变化相对敏感。

量化分析表明，将资产池年平均违约假设从 0% 提高到 3.0%，优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券因违约率变化而引起的加权平均期限变化的幅度有所差别，具体情形下的期限变化见下表：

情形	优先 A 档 (年)	优先 B 档 (年)
无违约情况	0.49	1.18
1.0%违约率情况	0.49	1.20
1.5%违约率情况	0.50	1.21
2.0%违约率情况	0.50	1.21
2.5%违约率情况	0.50	1.22
3.0%违约率情况	0.50	1.23

### (2) 提前还款影响测算

在正常情况下，若提前还款率上升，优先档资产支持证券的加权平均期限将缩短。由于优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券为过手型证券，其加权平均期限对提前还款率假设相对敏感。

量化分析表明，优先 A 档资产支持证券和优先 B 档资产支持证券因提前还款而引起的加权平均期限变化的幅度有所差别，具体情形下的期限变化见下表：

情形	优先 A 档 (年)	优先 B 档 (年)
无早偿情况	0.49	1.18

1%早偿率情况	0.49	1.18
3%早偿率情况	0.49	1.17
5%早偿率情况	0.48	1.17
10%早偿率情况	0.47	1.15
15%早偿率情况	0.46	1.14



## 第六章 中介机构意见

### 一、法律尽职调查意见及法律意见书摘要

北京市中伦律师事务所（下称“中伦律所”）接受招商银行股份有限公司（下称“招商银行”或“发起机构”）和华润深国投信托有限公司（下称“受托机构”）的委托，作为和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托项目（下称“本项目”）的专项法律顾问，就本项目所涉及的证券化资产进行法律尽职调查。

#### （一）中伦律所出具的法律尽职调查报告

##### 1. 法律尽职调查的过程

由于本项目在初始起算日的资产池由分布在全国各地的 489,066 笔信用卡现金类分期债权（简称“分期债权”）组成，资产笔数众多，而且由于信用卡从申领、使用到还款等过程同质化较强，因此在对本项目进行法律尽职调查时，从实际操作可行性出发，采用抽样审查的方式进行。

中伦律所的法律尽职调查工作包括根据项目要求及法律事务委托协议的约定设计尽职调查材料清单；与项目组成员共同前往招商银行信用卡中心，审查招商银行准备的尽调材料并就尽调过程中发现的问题向招商银行的工作人员询问；依赖中伦律所的专业判断完成法律尽职调查，对范本合同和样本合同是否符合资产池的合格标准中涉及的法律事项进行审查。具体的法律尽职调查过程为：

- （1）收集尽职调查材料；
- （2）范本合同审查；
- （3）入池资产抽样；
- （4）抽样单笔分期债权业务文件审查；
- （5）材料补充、讨论和承诺。

##### 2. 信贷资产法律尽职调查的结论

基于上述，中伦律所根据现行中国法律的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，审查抽样资产截至初始起算日的基本情况，中伦律所认为：

经审查的范本合同条款内容合法有效，抽样的资产符合《主定义表》约定的合格标

准所涉及的以下法律事项:

- (1) 借款人为中国公民或永久居民, 且在申请信用卡账户时年满 18 周岁;
- (2) 分期债权形成时, 借款人的年龄小于 65 岁;
- (3) 分期合同适用中国法律, 在中国法律项下合法有效, 并构成相关借款人合法、有效和有约束力的义务, 债权人可根据其条款向借款人主张权利;
- (4) 招商银行合法拥有每笔资产, 且未在资产上设定质押或其他权利负担;
- (5) 针对该分期债权而言, 无论是就其应付金额、还款时间、还款方式、手续费或是其他方面, 招商银行和相关的借款人之间均无尚未解决的争议; 分期债权均不涉及任何诉讼、仲裁、破产或执行程序;
- (6) 除非借款人(包括代为清偿的第三方)全部提前偿还了所有的应付款项(包括现时的和将来的), 借款人均无权选择终止该分期合同或分期债权;
- (7) 分期债权可以进行合法有效的转让, 无需取得借款人或任何第三方的同意;
- (8) 除法定抵销权以外, 相关借款人不对该分期债权享有任何主张扣减或减免应付款项的权利。

### 3. 对资产合法合规性的判断

基于中伦律所对《法律尽职调查报告》附件一所列的资产进行法律尽职调查的结果以及招商银行向中伦律所出具的陈述、说明、确认和承诺, 中伦律所对法律尽职调查报告附件一所列的资产的合法合规性做出如下判断:

(1) 《法律尽职调查报告》附件一所列的资产均为委托人合法所有, 可以作为本项目的信托财产。

(2) 《法律尽职调查报告》附件一所列分期债权的形成不违反中国法律的强制性规定。

## (二) 中伦律所出具的法律意见书概要

### 1. 法律意见书主要基于以下假设:

(1) 拟签署“交易文件”的各方为签署、交付和履行交易文件, 已经(或在签署“交易文件”之前将)依据各方的公司章程或其他相关组织性文件, 取得全部必要的内部授

权;

(2) 所有自然人均具有完全民事权利能力和完全民事行为能力, 所有签字均真实有效, 提交给中伦律所的文件原件均具备真实性, 提交给中伦律所的文件的复印件或以传真或电子邮件或其他电子传输方式提交给中伦律所的文件均与该等文件的原件一致, 且嗣后提交的该等文件的原件具备真实性;

(3) “交易文件”中关于事实的陈述(包括但不限于“《信托合同》”中关于“资产”的陈述, 但法律意见书中对之专门发表意见的涉及法律问题的陈述和保证除外) 真实、准确、完整, 不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

(4) “受托人”按照“《信托合同》”的约定支付给“委托人”的“信托财产”的信托对价不低于相应财产或资产的公允价值;

(5) 在“招商银行”签订“《信托合同》”并根据“《信托合同》”将“资产”信托或转让予“受托人”时, “招商银行”具有清偿能力, 并且“受托人”和“招商银行”没有理由相信“招商银行”将在一个合理可预见的期间内丧失清偿能力;

(6) “招商银行”向“受托人”转让“资产”或设立“信托”未损害“招商银行”的任何债权人的利益;

(7) “招商银行”根据“《信托合同》”信托或转让给“受托人”的“资产”在形式及实质上均不构成“招商银行”的全部资产;

(8) “招商银行”合法所有其根据“《信托合同》”拟信托或转让给“受托人”的“资产”, 且没有为任何第三方的利益在上述财产上设定任何担保性权益或权利负担;

(9) “《信托合同》”、“《服务合同》”、“《资金保管合同》”以及其他在“信托设立日”后仍需履行的“交易文件”的条款自该等“交易文件”生效之日起均会持续地获得遵守与履行;

(10) 拟签署“交易文件”的各方签署其作为一方的“交易文件”, 是该方的真实意思表示, 并非出于非法的或欺诈的目的;

(11) 拟签署“交易文件”的各方之间不存在任何可能导致影响其作为一方的“交易文件”中的任何条款之法律效力或影响中伦律所所发表的法律意见的事实情况或其他安排。

2. 基于上述假设及相关声明，中伦律所的法律意见列示如下：

（1）“招商银行”系依据中国法律有效存续的股份有限公司，具有完全的民事权利能力和民事行为能力签署、交付和履行其作为一方的“《主定义表》”、“《信托合同》”、“《服务合同》”和“《主承销协议》”；“招商银行”签署、交付和履行前述“交易文件”不违反适用于“招商银行”的中国现行法律、行政法规和部门规章，在该等“交易文件”各自约定的生效条件全部满足后，该等“交易文件”构成“招商银行”合法的、有效的和有约束力的义务，该等“交易文件”的相关各方可按照“交易文件”的条款向“招商银行”主张权利，除非该等权利主张受到影响债权人权利的破产、重整、和解或其他类似法律的限制。

（2）“华润信托”系依据中国法律有效存续的有限责任公司，具有完全的民事权利能力和民事行为能力签署、交付和履行其作为一方的“《主定义表》”、“《信托合同》”、“《服务合同》”、“《资金保管合同》”和“《主承销协议》”；“华润信托”签署、交付和履行前述“交易文件”不违反适用于“华润信托”的中国现行法律、行政法规和部门规章，在该等“交易文件”各自约定的生效条件全部满足后，该等“交易文件”构成“华润信托”合法的、有效的和有约束力的义务，该等“交易文件”的相关各方可按照“交易文件”的条款向“华润信托”主张权利，除非该等权利主张受到影响债权人权利的破产、重整、和解或其他类似法律的限制。

（3）拟签署“《资金保管合同》”、“《主承销协议》”的其他各方均合法存续，具有完全的民事权利能力、民事行为能力和合法资格签署、交付和履行其作为一方的该等“交易文件”；拟签署该等“交易文件”的其他各方签署、交付和履行其作为一方的该等“交易文件”不违反适用其他各方的中国现行法律、行政法规和部门规章，在该等“交易文件”各自约定的生效条件全部满足后，该等“交易文件”构成各方合法的、有效的和有约束力的义务，该等“交易文件”的其他相关各方可按照“交易文件”的条款向各方主张权利，除非该等权利主张受到影响债权人权利的破产、重整、和解或其他类似法律的限制。

（4）除本法律意见书之假设所述的有关事项及以下事项外，“招商银行”、“华润信托”就签署、交付和履行其作为一方的“交易文件”，无需取得任何政府机构的批准、许可、授权或同意：

a) “银监会”对“招商银行”作为“发起机构”/“委托人”，根据“《信托合同》”将其合法所有“资产”信托给作为“受托机构”/“受托人”的“华润信托”，由“华润信托”作为“发行

人”向投资机构发行“资产支持证券”的事项的备案；

b) “人民银行”对“招商银行”和“华润信托”在全国银行间债券市场注册发行“资产支持证券”的许可；

c) “人民银行”对“华润信托”根据“《信托合同》”在全国银行间债券市场发行“资产支持证券”的备案。

(5) 在“银监会”和“人民银行”分别依法对本项目备案、注册后，在“《信托合同》”约定的“信托”生效条件全部满足后，“信托”设立并生效。

(6) 对于“委托人”设立“信托”的“分期债权”而言，“信托”一经生效，“委托人”对“分期债权”债权的转让即在“委托人”和“受托人”之间发生法律效力。如果发生“权利完善事件”或“《信托合同》”约定的其他事由，在“委托人”或“受托人”根据“《信托合同》”以“权利完善通知”的形式将该等债权转让的事实通知“借款人”后，该等债权的转让即对该等“借款人”发生法律效力。

(7) 对于“委托人”设立“信托”的“分期债权”而言，“信托”生效且“信托财产”实际交付给“受托人”后，该等“资产”即与“委托人”未设立信托的其他财产相区别。在“信托”生效后，“委托人”依法解散、被依法撤销、被宣告破产时，“委托人”是唯一受益人的，“信托”终止，“信托财产”作为清算财产；“委托人”不是唯一受益人的，“信托”存续，已实际交付给“受托人”的“信托财产”不作为其清算财产，但是“委托人”持有的“信托受益权”（包含以“资产支持证券”表示的“信托受益权”）作为其清算财产。“信托财产”亦与属于“受托人”所有的财产相区别。“受托人”依法解散、被依法撤销、被宣告破产而终止，“信托财产”不属于其清算财产。

(8) 在“银监会”和“人民银行”分别依法对本项目备案、注册后，如果各方均依据“《信托合同》”、“《主承销协议》”、“《承销团协议》”发行和销售“资产支持证券”，“资产支持证券”将会被合法有效地发行和销售，且“资产支持证券持有人”有权获得“《信托合同》”规定的权利、权益和利益。

(9) “受托人”根据“《信托合同》”发行的“资产支持证券”仅代表“信托受益权”的相应份额。该等“资产支持证券”不是“委托人”的负债，“委托人”不对“资产支持证券”的收益做出任何保证或担保，除了“《信托合同》”明确规定的职责外，“委托人”不承担任何默示的承诺或者义务，并不做出任何进一步的陈述与保证。“资产支持证券”也不是“受

托人”的负债，除因“受托人”故意、欺诈或重大过失致使“信托财产”遭受损失外，“受托人”按照“《信托合同》”规定以“信托财产”为限向“资产支持证券持有人”承担支付“信托利益”的义务，对“信托利益”不作任何保证或担保。

## 二、会计顾问出具的会计意见摘要

德勤根据与招商银行股份有限公司(“招行”)签订的资产证券化服务项目合同(“业务约定书”)的约定，针对本资产支持证券编制。会计意见描述了招行管理层所提供的有关拟实施交易的事实、条件和假设，以及德勤对招行拟定的会计处理意见的适当性的看法。

### (一) 交易概况

根据《和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托之信托合同》，发起机构招商银行同意将个人消费贷款债权委托给受托机构华润信托，由华润信托设立特殊目的信托来持有受托资产。华润信托将发行资产支持证券，证券持有人将获得受托资产带来的信托受益权。招商银行被受托机构委任为贷款服务机构。

### (二) 适用的会计准则

中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(以下简称“准则第 23 号”)和 2《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(以下简称“准则第 33 号”)

### (三) 招商银行拟定的会计处理原则

- 1) 招行将在合并财务报表中对此特殊目的信托进行合并。
- 2) 招行连同其并表的信托已转移上述个人消费贷款债权所有权上几乎所有的风险和报酬，应当终止确认该金融资产。

### (四) 会计顾问意见

根据德勤对有关拟实施交易描述的阅读、对前述会计准则的理解以及管理层提供的风险计量模型计算结果，德勤赞同贵行的观点，即贵行应该在其合并的财务报表中对特定目的信托进行合并，贵行连同其并表的信托已转移了拟实施交易中信托给特殊目的信托的金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，因此应当终止确认相关金融资产。

需要提出的是,德勤没有对此风险计量模型的风险和报酬转移计算结果中所用到的假设、参数及计算的可靠性进行独立地核实,对此结果的准确性,德勤不予评论。此外,德勤作出上述评论是基于管理层对德勤的声明,即除上述情况外,招行及其关联方未以其他任何途径或方式参与拟实施交易从而获得其他来源的可变回报或承担与拟实施交易相关的风险与报酬(包括但不限于担保等)。但是如果招行及其关联方以其他任何途径或方式参与拟实施交易,则上述分析及结论可能不再适用。

### 三、信用评级机构的假设与分析摘要

#### (一) 中诚信国际基本评级观点

##### 1. 中诚信国际评级的基本假设和逻辑思路

中诚信国际对本期交易所涉及的基础资产、交易结构、法律要素以及有关参与方履约及操作风险等因素进行了考量,并在进行资产池信用分析、交易结构分析和现金流分析的基础上对本期资产支持证券进行评级。

##### 2. 基础资产和交易结构分析结果

###### (1) 优势

a) 本交易的利息支付和本金偿付方式采用优先档/次级档的支付机制, 优先 A 档资产支持证券获得优先 B 档和次级档证券提供的 12.03% 的信用支持; 优先 B 档资产支持证券获得次级档证券提供的 7.05% 的信用支持。

b) 基础资产均为招商银行信用卡中心发放的个人信用卡现金类分期贷款, 资产池未偿本金余额为 1,506,120.36 万元, 入池资产总户数为 432,304 户, 平均单户未偿本金余额 3.48 万元, 资产池本金余额分布高度分散。

c) 发起机构及贷款服务机构招商银行具备极高的信用等级, 该行建立了职责明确、相互制约的信用风险管理组织架构, 经营稳健。近年来, 招商银行的信用卡业务获得迅速发展, 在实现良好盈利的同时, 招商银行信用卡中心的风险控制较好。

d) 入池资产为静态组合, 无以回收款持续购买新信贷资产的循环风险。

###### (2) 关注及缓解

a) 招商银行提供了自 2013 年 6 月以来的信用卡分期业务历史数据, 历史数据时

间较短，未经历完整经济周期，历史业务表现对资产池未来信用表现的预测作用有限。

缓解方式：中诚信国际在历史数据分析时，结合宏观经济形势变化、行业发展趋势、发起机构业务发展情况等因素，对历史数据分析结果进行相应的调整，用于预测资产池未来的信用表现。在调整过程中，中诚信国际已充分考虑了历史数据的局限性以及未来经济形势变化对资产池信用表现的影响。

b) 如资产池中部分资产早偿，造成入池分期债权手续费减少，资产池的超额利差或将有所下降。

风险缓释：中诚信国际在进行现金流分析时，已考虑了超额利差不同程度的下降可能造成的影响。

### 3. 证券信用评级意见

中诚信国际确定“和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托”的评级结果为：优先 A 档资产支持证券的信用等级为 AAA<sub>sf</sub>；优先 B 档资产支持证券的信用等级为 AA<sub>+</sub><sub>sf</sub>；次级档资产支持证券未予评级。

## （二）中债资信基本评级观点

### 1. 中债资信评级的基本假设和逻辑思路

中债资信对和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券信用评级，考虑了本期证券所涉及的基础资产信用质量、信用增级措施和交易结构，并通过组合信用风险模型和现金流模型进行了量化分析。

### 2. 基础资产和交易结构分析结果

中债资信认为，在基础资产方面，本期证券入池资产为信用卡分期债权，均为纯信用贷款，资产池分散程度高，回收率水平较高，借款人年龄分布合理，职业及收入状况良好，平均收入债务比较高，总体来看，基础资产信用质量较高；在信用增级措施方面，优先 A 档证券可获得由优先 B 档证券和次级档证券提供的相当于资产池贷款余额 12.03% 的信用支持，优先 B 档证券可获得由次级档证券提供的相当于资产池贷款余额 7.05% 的信用支持；在交易结构风险方面，本期证券相关参与机构经验丰富，具备相应的服务能力，抵销、混同及贷款服务机构缺位等交易结构风险很低。

#### （1）优势



a) 借款人信用水平较好。入池资产借款人加权平均年龄为 33.00，该年龄段借款人一般收入较为稳定，多处于职业及收入的上升期，家庭状况较为稳定，还款意愿较强，偿债能力较为稳定。同时，借款人加权收入债务比<sup>10</sup>为 3.20，具备一定的还款保障。总体来看，借款人年龄分布合理，职业及收入状况良好，平均收入债务比较高，借款人信用水平较好。

b) 基础资产分散度很好，集中风险很低。本期证券基础资产池涉及贷款数量众多，共计 489,066 笔贷款，单笔贷款最大未偿本金余额为 9.58 万元，占比 0.0006%，贷款金额分散度很高，显著降低了由于单笔贷款违约给资产池带来大量损失的风险。借款人所属地区涉及 31 个省市，区域分散度高。

c) 本期证券的入池贷款手续费率较高，为证券提供了一定的信用支持。本期证券入池贷款加权平均手续费率为 13.78%，高于各档证券加权平均利率、信托相关税费和相关参与机构服务费率之和，存在较高的利差。

d) 本期证券封包日与信托设立期间基础资产手续费收入入池，封包期内证券能够获得额外的超额利差。本期证券的初始起算日为 2017 年 10 月 1 日，预计信托设计日为 2017 年 12 月 27 日，期间将获得 2.93 个月的手续费收入，约占资产池未偿本金余额的 1.58%，该部分手续费回收款能够为证券本息的偿付提供一定的支持。

e) 优先级/次级结构为优先档资产支持证券提供了较好的信用支持。优先 A 档证券可获得由优先 B 档证券和次级档证券提供的相当于资产池贷款余额 12.03% 的信用支持，优先 B 档证券可获得由次级档证券提供的相当于资产池贷款余额 7.05 % 的信用支持。

f) 交易结构风险很低。本期证券设置了加速清偿事件、违约事件等信用触发机制，为优先档证券的偿付提供了保障。本期证券约定了抵销补偿处理条款，且发起机构在证券存续期内破产、丧失清偿能力的可能性很低，抵销风险很低。本期证券规定根据贷款服务机构的信用等级来确定回收款转付频率，混同风险很低。

## (2) 关注

a) 入池贷款全部为信用贷款，违约回收全部依赖贷款服务机构对借款人的催收效果。入池基础资产全部为个人信用卡分期贷款，如果借款人违约，违约回收将全部依赖

---

<sup>10</sup> 收入债务比=借款人年收入\*剩余还款期数/12/初始起算日贷款未偿本金余额

贷款服务机构对借款人的催收效果。中债资信基于对贷款服务机构招商银行尽职能力的考察，认为其尽职能力较强，能够有效降低基础资产的违约损失风险。中债资信在设定模型基础参数时已经将此因素加以考虑，并将对招商银行的尽职能力持续跟踪考察。

b) 静态样本池与基础资产池某些特征存在不一致，违约分布参数的估计可能存在一定相对误差。根据发起机构提供的静态样本的相关统计信息，中债资信构建了 2013 年 8 月至 2017 年 2 月各月度共 42 个静态样本池<sup>11</sup>。静态池样本历史表现期数覆盖拟证券化资产池的加权平均合同，但静态池数量有限，且静态池样本与拟证券化资产池所经历的宏观经济形势存在差异，会导致推算出的基础资产池预期违约分布存在一定的误差。中债资信在组合信用风险模型中已将此风险因素加以考虑，对基础资产池的违约分布参数进行了调整。

c) 本次入池资产全部为现金贷产品，现金贷产品固有的风险相较账单分期类产品高。现金贷产品无消费场景，资产池剩余期数较多，风险暴露不充分。中债资信在组合信用风险模型中已将此风险因素加以考虑，对基础资产池的违约分布参数进行了调整。

d) 宏观经济下行压力不减，可能对基础资产未来信用表现产生不利影响。2016 年以来，受到总体需求的恢复较为疲弱的影响，投资增速放缓。但是基建投资、出口、消费表现好转，经济出现企稳迹象。宏观经济增速放缓可能会对入池资产借款人的信用水平产生不利影响，进而导致资产池信用质量下滑，对证券的信用水平产生不利影响。中债资信在信用风险模型中已将此风险因素加以考虑，对基础资产违约分布的参数分别进行了调整。

### 3. 证券信用评级结果

结合评级模型的测算结果，中债资信确定本期证券的评级结果为：优先 A 档资产支持证券的信用等级为 AAA<sub>sf</sub>，优先 B 档资产支持证券的信用等级为 AA<sub>+</sub><sub>sf</sub>，次级档资产支持证券未予评级。

---

<sup>11</sup> 因 2015 年 8 月份静态池数据表现异常，所以剔除。

## 第七章 证券后续安排

### 一、证券跟踪评级安排

#### （一）中诚信国际跟踪评级安排

中诚信国际将在资产支持证券存续期内对优先 A 档和优先 B 档资产支持证券进行跟踪评级，即在优先 A 档和优先 B 档资产支持证券本金余额为零前，中诚信国际将对资产池的信用表现进行持续监测，持续监控招商银行和资金保管机构的信用状况，并通过定期考察贷款服务机构、受托机构、资金保管机构的相关报告，对本交易的信用状况进行动态跟踪，以判断证券的风险程度和信用质量是否发生变化。在优先档资产支持证券存续期内，中诚信国际将自发行次年起于每年 7 月 31 日前出具跟踪评级。如资产支持证券的评级发生变化，中诚信国际将及时通知受托机构，并在公司网站上向投资者公布。

#### （二）中债资信跟踪评级安排

中债资信评估有限责任公司将在受评证券信用等级有效期内，对受评证券的信用状况进行持续跟踪监测，对每年仍处于存续期内且优先档资产支持证券本金未偿还完毕的上年底之前发行设立的资产证券化产品，其跟踪评级报告于当年 7 月 31 日前出具。

中债资信将持续关注受评证券的信用品质，并尽最大可能收集和了解影响证券信用品质变化的相关信息。在证券有效期内，发行人/发起机构应及时向中债资信提供包括但不限于贷款/资产服务报告、受托机构报告、年度财务报告及影响信托财产信用状况的相关资料。如发生任何可能影响资产支持证券信用等级的重大事件，受托人/贷款服务机构应在知道事件发生后的 3 个工作日内通知中债资信并向中债资信提供有关资料。如中债资信了解到受评证券发生可能影响信用等级的重大事件，中债资信将就该项要求发起机构、贷款/贷款服务机构、受托机构、主承销商等交易参与机构提供相关资料，确定是否要对信用等级进行调整。中债资信在确实无法获得有效评级信息的情况下，可暂时撤销信用等级。

### 二、证券信息披露安排

本期资产支持证券存续期，受托机构应通过受托机构报告、资产支持证券跟踪评级

报告、重大事件报告书、信托事务清算报告和受托机构认为有必要披露的其他报告的方式进行信息披露，投资者据此了解信托的管理、运用、处分及收支情况：

### （一）日常信息披露

1. “受托人”应通过中国货币网、中国债券信息网、与“交易商协会”信息披露服务系统直连模板化披露的北京金融资产交易所官方网站及交易商协会认可的其他方式进行相关的信息披露。“受托人”应保证信息披露及时、真实、准确和完整，不得有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

2. “委托人”和接受“受托人”委托提供相关服务的机构应按照“《信托合同》”和相关合同的约定，及时向“受托人”提供有关信息报告，并保证其向“受托人”所提供信息真实、准确和完整。

3. “委托人”、“受托人”等相关知情人在信息披露前不得泄露拟披露的信息。

4. “受托人”应于每个“受托机构报告日”向“登记托管机构”、“同业拆借中心”、“北金所”及其他信息披露平台提供《受托机构月度报告》（格式见“《信托合同》”附件十），反映当期“资产支持证券”对应的“信托财产”状况和各级别“资产支持证券”对应的本息支付信息。

5. 在每年4月30日前，“受托人”公布经“审计师”审计的上年度的《受托机构年度报告》。为出具审计报告，“审计师”有权查阅“受托人”、“贷款服务机构”、“资金保管机构”的相关账目、文件等与“信托”相关的资料；“受托人”、“贷款服务机构”、“资金保管机构”应给以配合。

6. “受托人”应与“评级机构”就“优先档资产支持证券”跟踪评级的有关安排作出约定，并应于“优先档资产支持证券”存续期限内每年的7月31日前向“资产支持证券持有人”披露上年度的跟踪评级报告。“受托人”应于每个“受托机构报告日”向“评级机构”提供《受托机构报告》，如发生“特别决议事项”或《信托合同》第21.7款所称临时性重大事件时，“受托人”应在知道或者应当知道事件发生后的3个“工作日”内通知“评级机构”。

### （二）重大事件信息披露

在发生对“资产支持证券”投资价值具有实质性影响的临时性重大事件时，“受托人”应在知道或者应当知道事件发生后的3个“工作日”内披露相关信息（格式参见“《信托

合同》”附件十一)，并向“人民银行”、“银监会”和“交易商协会”报告。本条所称临时性重大事件包括但不限于以下情形：

1. 发生或预期将发生“受托人”不能按时支付“资产支持证券”本息等影响投资者利益的事项；

2. “受托人”、“贷款服务机构”或“资金保管机构”等为证券化提供服务的机构发生变更；

3. “受托人”、“贷款服务机构”或“资金保管机构”等为证券化提供服务的机构发生影响“资产支持证券”投资价值的违法、违规或违约行为；

4. “资产支持证券”的信用评级发生不利变化；

5. “受托人”、“贷款服务机构”或“资金保管机构”等为证券化提供服务的机构或者“资产”涉及法律纠纷，可能影响“资产支持证券”本息的按时兑付；

6. “受托人”、“发起机构”、“贷款服务机构”或“资金保管机构”等为证券化提供服务的机构的经营情况发生重大变化，或者作出减资、合并、分立、解散、申请破产等决定，可能降低其从事证券化业务水平，对“资产支持证券持有人”的利益造成“重大不利影响”；

7. “《信托合同》”规定应公告的其他事项；

8. “人民银行”、“银监会”等监管机构规定应公告的其他事项；

9. “中国”“法律”规定应公告的其他事项。

受托机构披露重大事件后，已披露的重大事件出现可能对资产支持证券的投资价值产生较大影响的进展或者变化的，应当在上述进展或者变化出现之日起3个工作日内披露进展或者变化情况。

### （三）基础资产池信息备查方法与途径

本期资产支持证券发行期和存续期内，投资者可前往受托机构以下地点向指定联系人联系查阅相关基础资产池的具体信息：

发行人/受托机构：华润深国投信托有限公司

查阅地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期19楼

联系人：刘利、王威衡

联系电话：021-20281530

传真：021-20281503

邮政编码：200120

投资者亦可在以下互联网网站通过查阅受托机构披露的公告文件了解基础资产池的相关信息：

中国债券信息网：<http://www.chinabond.com.cn>

中国货币网：<http://www.chinamoney.com.cn>

北京金融资产交易所官方网站：<http://www.cfae.cn>

## 附件一 过手型资产支持证券本金还款金额计算方式

如采用过手支付方式兑付相关档次资产支持证券中的本金,则其相应还款金额按照如下方式计算:

本期每百元面额兑付本金额计算时采用去尾法取位到人民币分位,不做四舍五入进位,由此产生的本金还款金额余额部分转存下一期(“转存下期本金还款金额”),与下一期本金还款金额合并后,计算该下一期本金还款金额。以后各期的本金还款金额计算依此类推。

	优先 A 档资产支持 证券	优先 B 档资产支 持证券	次级档资产支 持证券
本期可分配本金总额 <sup>1</sup>			
本期每百元面额兑付本 金额 <sup>2</sup> (单位:元)			
本期兑付本金总额 <sup>3</sup> (单 位:元)			
转存下期每百元面额本 金还款额 <sup>4</sup> (单位:元)			
转存下期本金还款金额 <sup>5</sup> (单位:元)			

说明:

- 1 本期可分配本金总额:系指本期回收款中用于本金分配的资金(“本期可分配本金金额”)与上期转存金额之和。
- 2 本期每百元面额兑付本金额的计算:
  - (a) 当某一期的本期可分配本金总额不足以偿付完毕当期级别最高的资产支持证券本金余额时,当期级别最高的资产支持证券的“本期每百元面额兑付本金额”=本期可

分配本金总额/该级资产支持证券份数，所得数值取位到人民币分位，不做四舍五入进位；其余级别资产支持证券的“本期每百元面额兑付本金额”为零。

- (b) 当某一期本期可分配本金总额不仅能偿付完毕当期高级别的某一级或某连续几级资产支持证券本金余额、且仍有资金剩余用于偿付下一级别的资产支持证券（以下简称“最后受偿的级别的资产支持证券”）的本金时，则被偿付完毕的级别较高的资产支持证券的“本期每百元面额兑付本金额”=本期期初该级资产支持证券每百元面额的本金余额；最后受偿的级别的资产支持证券的“本期每百元面额兑付本金额”=（本期可分配本金总额-本期用于偿付较高级别资产支持证券的本金金额）/当期最后受偿的级别的资产支持证券的份数，所得数值取位到人民币分位，不做四舍五入进位；未涉及的其余级别的资产支持证券的“本期每百元面额兑付本金额”为零。

- 3 某一级别的资产支持证券的“本期兑付本金总额”=该级别资产支持证券的“本期每百元面额兑付本金额”×该级别资产支持证券的份数。

#### 4 转存下期每百元面额本金还款额的计算：

- (a) 当某一期的本期可分配本金总额不足以偿付完毕当期级别最高的资产支持证券本金余额时，该级别的资产支持证券的“转存下期每百元面额本金还款额”=（本期可分配本金总额-该级资产支持证券的“本期兑付本金总额”）/该级资产支持证券份数，所得数值保留到小数点后 10 位，做四舍五入处理；其余级别的资产支持证券的“转存下期每百元面额本金还款额”为零。
- (b) 当某一期的本期可分配本金总额不仅能偿付完毕当期高级别的某一级或某连续几级资产支持证券本金余额、且仍有资金剩余用于偿付下一优先级别的资产支持证券（以下简称“最后受偿的级别的资产支持证券”）的本金时，则被偿付完毕的高级别的资产支持证券的“转存下期每百元面额本金还款额”为零；最后受偿的级别的资产支持证券的“转存下期每百元面额本金还款额”=（本期可分配本金总额-本期用于偿付较高级别资产支持证券的本金金额-该最后受偿的级别的资产支持证券的“本期兑付本金总额”）/当期该级资产支持证券份数，所得数值保留到小数点后 10 位，做四舍五入处理；其余未涉及的资产支持证券的“转存下期每百元面额本金还款额”为零。

#### 5 转存下期本金还款金额：

本期的“转存下期本金还款金额”=本期可分配本金总额-∑各级资产支持证券的“本期兑



付本金总额”，所取得数值取数到人民币分位人民币。

## 附件二 释义

在本《发行说明书》及其他相关发行文件中，下列词语具有如下定义。以下所列举的为本《发行说明书》中所使用的主要定义，并未包括所有出现的词语定义。其中，日期相关的定义已经在本《发行说明书》第五章节列示，不再在此重复列示。

### （一）相关机构

#### 1、信托当事人

(1) **委托人/发起机构/招商银行**：系指招商银行股份有限公司。

(2) **受托人/受托机构/华润信托**：系指华润深国投信托有限公司，以及任何允许的继任机构。

(3) **受益人**：统指“资产支持证券持有人”。

(4) **资产支持证券持有人**：系指任何持有“资产支持证券”的投资机构。

(5) **优先档资产支持证券持有人**：系指“优先档资产支持证券”的持有人，包括“优先 A 档资产支持证券持有人”和“优先 B 档资产支持证券持有人”。

(6) **优先 A 档资产支持证券持有人**：系指“优先 A 档资产支持证券”的持有人。

(7) **优先 B 档资产支持证券持有人**：系指“优先 B 档资产支持证券”的持有人。

(8) **次级档资产支持证券持有人**：系指“次级档资产支持证券”的持有人。

#### 2、参与机构

(9) **发行人**：系指华润深国投信托有限公司。

(10) **主承销商/簿记管理人/招商证券**：系指招商证券股份有限公司。

(11) **承销团**：系指“主承销商”根据“《承销团协议》”组建的进行“优先档资产支持证券”和“次级档资产支持证券”承销的“承销商”组织。

(12) **承销商/承销团成员**：系指根据“《承销团协议》”负责承销“优先档资产支持证券”和“次级档资产支持证券”的一家、多家或所有承销机构。

(13) **贷款服务机构**：系指作为“《服务合同》”项下的贷款服务机构的“招商银行”，或“《服务合同》”允许的继任机构，包括根据“《服务合同》”的规定提供“服务”的“后备贷款服务机构”或“替代贷款服务机构”。

(14) **后备贷款服务机构**：系指根据“《服务合同》”的规定任命的“后备贷款服务

机构”，以及任何允许的继任机构。

**(15) 替代贷款服务机构：**系指“受托人”根据“《服务合同》”的规定任命的“替代贷款服务机构”，以及任何允许的继任机构。

**(16) 资金保管机构/北京银行：**系指北京银行股份有限公司或“《资金保管合同》”允许的继任机构。

**(17) 替代资金保管机构：**系指“受托人”根据“《资金保管合同》”的规定任命的“替代资金保管机构”，以及任何允许的继任机构。

**(18) 审计师：**系指由“受托人”认可的会计师事务所。

**(19) 评级机构：**系指“中诚信国际”和“中债资信”。下文所称任一评级机构，指“中诚信国际”或“中债资信”；除上下文另有特别说明外，“中诚信国际”或“中债资信”任何一方不单独被称为“评级机构”。如果“中诚信国际”或“中债资信”一方暂时无法提供主体长期信用等级时，则以另一方提供的主体长期信用等级为准。

**(20) 登记托管机构：**系指“中央结算公司”或监管部门指定的其他提供“资产支持证券”登记托管服务的机构。

**(21) 支付代理机构：**系指“中央结算公司”或监管部门指定的其他提供“资产支持证券”本息兑付服务的机构。

**(22) 中诚信国际：**系指中诚信国际信用评级有限责任公司。

**(23) 中债资信：**系指中债资信评估有限责任公司。

**(24) 法律顾问：**系指北京市中伦律师事务所。

**(25) 会计顾问/税务顾问：**系指德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

**(26) 同业拆借中心：**系指全国银行间同业拆借中心。

**(27) 中央结算公司：**系指中央国债登记结算有限责任公司。

**(28) 北金所：**系指北京金融资产交易所。

### **3、审批与监管机构**

**(29) 银监会：**系指中国银行业监督管理委员会。

**(30) 人民银行：**系指中国人民银行。

**(31) 交易商协会：**系指中国银行间市场交易商协会。

## （二）交易文件

**(32) 交易文件：**系指“《主定义表》”、“《信托合同》”、“《服务合同》”、“《资金保管合同》”、“《主承销协议》”、“《承销团协议》”、“收费文件”、“受托人”与“登记托管机构”/“支付代理机构”签署的相关登记托管/代理兑付服务协议，以及其他相关的协议和文件。

**(33) 《主定义表》：**系指由定义、释义或解释条款所构成的本定义表。

**(34) 《信托合同》：**系指“委托人”与“受托人”签署的编号为【2017-1758-XT001】的《和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托之信托合同》及对该合同的任何修改或补充。

**(35) 《服务合同》：**系指“受托人”与“贷款服务机构”签署的编号为【2017-1758-FW001】的《和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托服务合同》及对该合同的任何修改或补充。

**(36) 《资金保管合同》：**系指“受托人”与“资金保管机构”签署的编号为【2017-1758-BG001】的《和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托资金保管合同》及对该合同的任何修改或补充。

**(37) 《主承销协议》：**系指“发起机构”、“受托人”与“主承销商”签署的编号为【2017-1758-CX001】的《和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券主承销协议》及对该协议的任何修改或补充。

**(38) 《承销团协议》：**系指“主承销商”与各“承销商”签署的《和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券承销团协议》及对该协议的任何修改或补充。

**(39) 《债券发行、登记及代理兑付服务协议》：**系指“受托人”与“登记托管机构”/“支付代理机构”签署的《债券发行、登记及代理兑付服务协议》及对该协议的任何修改或补充。

**(40) 收费文件：**统指“受托人”与“委托人”、“贷款服务机构”、“资金保管机构”、“评级机构”、“审计师”、“法律顾问”、“会计顾问/税务顾问”及其他相关的服务提供者签署的、关于支付因向“信托”提供服务而产生的报酬和费用的合同、协议或其他文件。

## （三）资产池与信托

### 1、资产池与资产

**(41) 资产：**系指由“委托人”为设立“信托”而信托予“受托人”的每一笔“分期债权”。

**(42) 资产池：**系指任一时点“资产”的总和。

**(43) 资产清单：**系指由“发起机构”准备的、截至“初始起算日”的、有关每笔“资产”信息的一览表（该一览表的格式见“《信托合同》”附件一，可为计算机文档）。

**(44) 资产保证：**系指“委托人”在“《信托合同》”第 6.4 款中所做的关于该等“资产”在“信托生效日”和“初始起算日”的状况的全部陈述和保证；

**(45) 合格标准：**就每一笔“分期债权”而言，系指在“初始起算日”和“信托财产交付日”，或在以下各项具体列明的时间：

**A. 关于“借款人”的标准：**

1) “借款人”为“中国”公民或永久居民，且在申请“信用卡账户”时年满18周岁；

2) “分期债权”形成时，“借款人”的年龄小于65岁；

**B. 关于“信用卡账户”的标准**

3) 在“初始起算日”，“借款人”在“招商银行”的全部信用卡账户项下不存在正在进行的“逾期”；

4) 每笔“分期债权”所对应的“信用卡账户”为纯信用账户，不涉及任何抵押、质押、保证等担保；

**C. 关于“分期债权”的标准：**

5) “分期债权”的所有应付金额均以“人民币”为单位；

6) “分期债权”的“分期总金额”不大于100,000.00元，不小于1,000.00元；

7) 在“初始起算日”，根据“招商银行”的贷款五级分类结果，“分期债权”全部为正常类；

8) “分期合同”适用“中国”“法律”，在“中国”“法律”项下合法有效，并构成相关“借款人”合法、有效和有约束力的义务，债权人可根据其条款向“借款人”主张权利；

9) 同一笔“分期债权”项下“借款人”的全部未偿债务（包括但不限于“未偿本金余额”、剩余“手续费”总额及其他一切利息、费用，但不包含违约金）全部入池；

10) “招商银行”合法拥有每笔“资产”，且未在“资产”上设定质押或其他权利负担；

11) “招商银行”未曾放弃其在“分期债权”项下的重要权利，但放弃就提前还款收取

违约金（如有）或对延迟支付收取违约金（如有）、罚息（如有）的权利除外；

12)“分期债权”未基于任何理由（包括但不限于“借款人”向商户退货等）而根据“招商银行”的标准程序予以核销；

13)“分期债权”的到期日均不晚于“资产支持证券”的“法定到期日”前24个月；

14)针对该“分期债权”而言，无论是就其应付金额、还款时间、还款方式、“手续费”或是其他方面，“招商银行”和相关的“借款人”之间均无尚未解决的争议；“分期债权”均不涉及任何诉讼、仲裁、破产或执行程序；

15)除非“借款人”（包括代为清偿的第三方）全部提前偿还了所有的应付款项（包括现时的和将来的），任何“借款人”均无权选择终止该“分期合同”或“分期债权”；

16)除“分期合同”以外，“招商银行”和相关“借款人”之间关于该“分期债权”不存在其他可能影响还款的协议或安排；

17)“分期债权”可以进行合法有效的转让，无需取得“借款人”或任何第三方的同意；

18)“分期债权”没有因为避免“逾期”、违约而进行重组、重新确定还款计划或展期；

19)“招商银行”已经完全履行并遵守了相关“分期合同”的条款；

20)除法定抵销权以外，相关“借款人”不对该“分期债权”享有任何主张扣减或减免应付款项的权利。

**(46) 分期债权：**系指由“招商银行”在“信用卡账户”项下根据“分期合同”向“借款人”提供现金类分期的金融服务而享有的要求“借款人”偿付“本金”、“手续费”及其他应付款项（但不包含违约金及“初始起算日”0:00之前已入账的部分）的债权，且该等债权根据“《信托合同》”被信托予“受托人”。每一笔“分期债权”的具体信息见“资产清单”。

**(47) 信用卡账户：**系指每笔“分期债权”所对应的、“借款人”在“招商银行”开立及持有的信用卡账户。

**(48) 分期总金额：**系指每笔“分期债权”在申请分期时的申请分期总金额。

**(49) 本金：**就“分期债权”而言，系指“分期总金额”的全部或部分。

**(50) 手续费：**就“分期债权”而言，系指“招商银行”根据“分期合同”有权向“借款人”收取的以“分期总金额”为基数并按照分期期数和约定的手续费率计算的手续费。

**(51) 借款人：**就各笔“分期债权”而言，系指根据各“分期合同”负有偿还义务的债务人及/或其承继人。

**(52) 分期合同：**系指“招商银行”与“借款人”之间关于“分期债权”的全部约定，包括但不限于(a)信用卡领用合约和信用卡章程中与“分期债权”有关的条款；(b)“借款人”提出现金类分期申请和“招商银行”对申请的接受或确认；(c)“借款人”同意的与“分期债权”有关的业务条款及细则；以及(d)对前述(a)、(b)、(c)项的任何变更或补充。

**(53) 账户记录：**就一项“资产”而言，系指在“信托生效日”前由“发起机构”或其代理人，或在“信托生效日”后由“贷款服务机构”或其代理人，持有或维护的、为支持或担保该等“资产”偿付的或与该等“资产”有关的、以实物形式或电子形式存在的所有文档、表单、凭证和其他任何性质的协议，包括但不限于“分期合同”、信用卡账单、“收款期间”的有关收款记录和凭证、“贷款服务机构”为提供“服务”而支出的费用的记录、凭证等。

## **2、信托与信托财产**

**(54) 信托：**系指根据“《信托合同》”设立的和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化信托。

**(55) 信托财产：**系指“受托人”因承诺“信托”而在“信托生效日”从“委托人”处取得的“资产”、“回收款”，以及“受托人”因对前述“资产”、“回收款”等管理、运用、处分或者其他情形而取得的财产的总和。

**(56) 信托资金：**系指“信托财产”中表现为货币形式的部分。

**(57) 保管资金：**系指“信托账户”中的资金。

**(58) 回收款：**系指“信托财产”项下已实际回收的款项，包括“本金回收款”和“收入回收款”。

**(59) 本金回收款：**系指“回收款”中的以下各项：

(a) “借款人”偿还的“分期债权”本金；

(b) 在“借款人”对其债务本金行使法定抵销权后，“发起机构”就被抵销的债务本金所支付的相应本金部分；

(c) “发起机构”根据“《信托合同》”支付的任何“赎回价格”中所含的本金部分；

(d) “委托人”根据“《信托合同》”支付的“清仓回购价格”中的本金部分；

(e) “违约分期债权”回收资金中可记入本金的所有金额，减去未能从“收入回收款”

(c) 项中扣除的“执行费用”之后的剩余金额（如有）；

(f) “受托人”根据“《信托合同》”以出售、转让等方式处置“分期债权”取得的回收资金中可记入本金的部分；

(g) “受托人”根据“交易文件”的规定清算“信托财产”而取得的回收资金可记入本金的部分。

**(60) 收入回收款：**系指除“本金回收款”以外的“回收款”，包括但不限于：

(a) “分期债权”相关的“手续费”、利息、罚息及其他收费（包括在“借款人”对前述各项债务行使法定抵销权后，“发起机构”就被抵销的金额所支付的相应款项，“发起机构”根据“《信托合同》”支付的任何“赎回价格”中所含的前述任何款项，以及“委托人”根据“《信托合同》”支付的“清仓回购价格”中所含的前述任何款项，但不包含根据“分期合同”产生的违约金）；

(b) “信托账户”中的资金取得的所有利息及投资收益，包括但不限于该等资金进行“合格投资”所取得的收益；

(c) “违约分期债权”回收资金中可归为“手续费”、利息、罚息及其他收费的款项（不包括违约金），在扣除该笔已回收的“违约分期债权”所发生的“执行费用”以及其他“违约分期债权”已发生但尚未扣除的“执行费用”之后的剩余金额（如有）；

(d) “受托人”根据“《信托合同》”以出售、转让等方式处置“分期债权”取得的回收资金中除本金以外的部分；

(e) “受托人”根据“交易文件”的规定清算“信托财产”而取得的回收资金中除本金以外的部分。

**(61) 合格投资：**系指（a）“受托人”与“合格实体”进行的以“人民币”计价和结算的金融机构存款（不含结构性存款）；和（b）符合监管规定且在确认投资范围前已通知“评级机构”的原始期限为三个月以内的国债、原始期限为三个月以内的政策性金融债。合格投资中相当于当期分配所需的部分应于下一个“信托分配日”上午九点（9:00）前到期。

**(62) 不合格资产：**系指不符合“资产保证”的“资产”。

**(63) 逾期：**就某笔“分期债权”而言，系指已出账单部分（“贷款服务机构”根据其标准程序予以减免的款项除外），超过下一个账单日仍未足额偿还。

**(64) 违约分期债权：**在无重复计算的情况下，系指截至每个“收款期间”最后一



日存在以下任何一种情况的“分期债权”:

(a) 该“分期债权”的已出账单部分“逾期”超过 90 日（不含 90 日）仍未足额偿还；  
或

(b) “贷款服务机构”根据其“贷款服务手册”规定的标准服务程序认定为损失的“分期债权”；或

(c) 予以重组、重新确定还款计划或展期的“分期债权”。

“分期债权”在被认定为“违约分期债权”后,即使“借款人”又正常还款或结清该笔“分期债权”,该笔“分期债权”仍不能恢复为正常“分期债权”。

**(65) 赎回:** 系指“信托”设立后,“发起机构”根据“《信托合同》”第 4 条的约定回购“不合格资产”。

**(66) 赎回价格:** 系指“发起机构”根据“《信托合同》”的约定“赎回”相应“不合格资产”的价格,即在“回购起算日”零时(00:00),以下两项数额之和:(a)该等“分期债权”的“未偿本金余额”;以及(b)该等“分期债权”的“未偿本金余额”从“初始起算日”至相关“回购起算日”的全部到期应付却未偿付的“手续费”。但如果“发起机构”在首个“收款期间”结束前“赎回”“不合格资产”,则“赎回价格”=该等“分期债权”在“信托生效日”零时(00:00)的“未偿本金余额” $\times (1 + \text{“信托生效日”“人民银行”公布的一年期定期存款利率} \times \text{自“信托生效日”(含该日)至“回购起算日”(不含该日)期间的实际天数} / 365 \text{ 天})$ 。

**(67) 清仓回购:** 系指“委托人”根据“《信托合同》”的规定回购届时的“资产池”。

**(68) 清仓回购价格:** 系指“委托人”根据“《信托合同》”的约定进行“清仓回购”时的“资产池”的公允价值。

**(69) 累计净损失:** 系指通过  $A+B-C$  计算得出的数值。其中: A 为(a)减去(b)的差值, (a)系指截至某一“收款期间”期初,成为“违约分期债权”的全部“分期债权”在成为“违约分期债权”时的全部“未偿本金余额”, (b)系指截至该“收款期间”期初,“违约分期债权”的全部回收资金中减去因已回收的“违约分期债权”所发生的全部“执行费用”后可归入本金的全部金额; B 为在该“收款期间”内成为“违约分期债权”的“分期债权”在成为“违约分期债权”时的“未偿本金余额”; C 为在该“收款期间”内“违约分期债权”回收资金中减去因已回收的“违约分期债权”所发生的全部“执行费用”后可归入本金的全部金额。

### 3、信托受益权和资产支持证券

(70) **信托利益**: 系指“信托财产”扣除与“信托”相关的应由“信托财产”承担的全部费用和报酬后属于“资产支持证券持有人”享有的利益。

(71) **信托受益权**: 统指“优先级受益权”和“次级受益权”。

(72) **优先级受益权**: 系指由“优先档资产支持证券”所代表的来自于“信托”分配的优先于“次级受益权”的权益。

(73) **次级受益权**: 系指由“次级档资产支持证券”所代表的来自于“信托”分配的劣后于“优先级受益权”的权益。

(74) **资产支持证券**: 系指和享 2017 年第五期个人消费贷款资产支持证券, 包括“优先档资产支持证券”和“次级档资产支持证券”。

(75) **优先档资产支持证券**: 系指代表“优先级受益权”的“资产支持证券”。“优先档资产支持证券”包括“优先 A 档资产支持证券”和“优先 B 档资产支持证券”。

(76) **优先 A 档资产支持证券**: 系指以此命名的代表“信托”中最优先获得分配的“优先级信托受益权”的“资产支持证券”。

(77) **优先 B 档资产支持证券**: 系指以此命名的代表“信托”中仅次于“优先 A 档资产支持证券”获得分配的“优先级信托受益权”的“资产支持证券”。

(78) **次级档资产支持证券**: 系指代表“次级受益权”的“资产支持证券”。

#### 4、信托相关账户

(79) **信托账户**: 系指“受托人”专门在“资金保管机构”为“信托”而开立的独立人民币银行结算账户, 该账户名称为“华润深国投信托有限公司”, 账号为 20000018533500019686202, 开户银行为北京银行股份有限公司深圳分行营业部。其下设“信托收款账户”、“信托付款账户”两个分账户。

(80) **信托收款账户**: 系指“信托账户”下设的一级分账户, 用于接收“回收款”。

(81) **信托付款账户**: 系指“信托账户”下设的一级分账户, 用于分配“回收款”。

(82) **收入分账户**: 系指“信托收款账户”中的一个子账户, 用于接收“收入回收款”。

(83) **本金分账户**: 系指“信托收款账户”中的一个子账户, 用于接收“本金回收款”。

(84) **信托分配(税收)账户**: 系指“信托付款账户”中的一个子账户, 该账户中的余额将用于支付信托税赋的资金。

**(85) 信托分配（费用和开支）账户：**系指“信托付款账户”中的一个子账户，该账户中的余额将用于支付信托费用和开支。

**(86) 信托分配（证券）账户：**系指“信托付款账户”中的一个子账户，该账户中的余额将用于支付“资产支持证券”的到期本息金额。

#### **（四）重大事件与指标**

##### **1、 项目涉及的重大事件**

**(87) 加速清偿事件：**系指以下任一事件：

自动生效的加速清偿事件

(a) “发起机构”发生任何“丧失清偿能力事件”；

(b) 发生任何“贷款服务机构解任事件”；

(c) “贷款服务机构”未能按照“交易文件”的规定按时、足额付款或划转资金；

(d) (i) 根据“《信托合同》”、“《服务合同》”的约定，需要更换“受托人”、“贷款服务机构”或必须任命“后备贷款服务机构”，但在 90 日内，仍无法找到合格的继任的“受托人”、“替代贷款服务机构”或“后备贷款服务机构”，或 (ii) 在已经委任“后备贷款服务机构”的情况下，该“后备贷款服务机构”停止根据“《服务合同》”提供“后备服务”，或 (iii) “后备贷款服务机构”被解任时，未能根据“交易文件”的规定任命继任者；

(e) 自“信托生效日”起一年内（含一年），某一“收款期间”结束时的“累计违约率”超过 8%；或自“信托生效日”起满一年后（不含一年），某一“收款期间”结束时的“累计违约率”超过 12%；

(f) 在“优先 A 档资产支持证券”或“优先 B 档资产支持证券”“预期到期日”的前一个“信托分配日”，按照“《信托合同》”第 11.5.2 款规定的分配顺序无法足额分配“预期到期日”届至后相应档次“优先档资产支持证券”的“未偿本金余额”；

需经宣布生效的加速清偿事件

(g) “发起机构”或“贷款服务机构”未能履行或遵守其在“交易文件”项下的任何主要义务（上述(c)项规定的义务除外），并且“受托人”合理地认为该等行为无法补救或在“受托人”发出要求其补救的书面通知后 30 天内未能得到补救；

(h) “发起机构”在“交易文件”中提供的任何陈述、保证（“资产保证”除外）在提供

时存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

(i) 发生对“贷款服务机构”、“发起机构”、“受托人”或者“资产池”有“重大不利影响”的事件；

(j) “《信托合同》”、“《主定义表》”、“《服务合同》”或“《资金保管合同》”全部或部分被终止，成为或将成为无效、违法或不可根据其条款主张权利，并由此产生“重大不利影响”。

发生以上(a)项至(f)项所列的任何一起自动生效的“加速清偿事件”时，“加速清偿事件”应视为在该等事件发生之日发生。发生以上(g)项至(j)项所列的任何一起需经宣布生效的“加速清偿事件”时，“受托人”应召集“资产支持证券持有人大会”。“资产支持证券持有人大会”决议宣布发生“加速清偿事件”的，“受托人”应向“贷款服务机构”、“资金保管机构”、“登记托管机构”、“支付代理机构”和“评级机构”发送书面通知，宣布“加速清偿事件”已经发生。

**(88) 违约事件：**系指以下任一事件：

(a) “回收款”不能合法有效交付给“受托人”或未能对抗第三人对相关“信托财产”提出的权利主张；

(b) “信托财产”在“支付日”后 5 个“工作日”内(或在“资产支持证券持有人大会”允许的宽限期内)不能足额支付当时存在的最高级别的“优先档资产支持证券”应付未付利息的(但只要当时存在的最高级别的“优先档资产支持证券”的应付未付利息得到足额支付,即使其他低级别的“优先档资产支持证券”应付未付利息和“次级档资产支持证券”收益未能得到足额支付的,也不构成“违约事件”);

(c) “信托财产”在“法定到期日”后 10 个“工作日”内(或在“资产支持证券持有人大会”允许的宽限期内)不能足额支付当时应偿付但尚未清偿的“资产支持证券”本金的；

(d) “交易文件”的相关方(“发起机构”、“受托人”、“贷款服务机构”、“资金保管机构”)的主要相关义务未能履行或实现，导致对“资产支持证券持有人”权益产生“重大不利影响”，该“重大不利影响”情形在出现后 30 个自然日内未能得到补正或改善，“资产支持证券持有人大会”做出决议宣布构成违约事件。

**(89) 权利完善事件：**系指以下任何事件：

(a) 发生任何一起“贷款服务机构解任事件”，导致“贷款服务机构”被解任；

- (b) “贷款服务机构”不具备任一“必备评级等级”;
- (c) “发起机构”不具备任一“必备评级等级”; 或者
- (d) “发起机构”发生任何一起“丧失清偿能力事件”。

**(90) 受托人解任事件:** 系指以下任一事件:

(a) “受托人”违反“信托”目的处分“信托财产”或者管理、处分“信托财产”有重大过失的, 违背其在“《信托合同》”项下的职责, “资产支持证券持有人大会”决议解任“受托人”的;

(b) “受托人”未能实质性遵守或履行“《信托合同》”或其他“交易文件”中规定的有关“受托人”的承诺或义务;

(c) “受托人”实质性地违反其在“《信托合同》”或“交易文件”中所作的任何陈述和保证;

(d) “受托人”不再符合“受托人合格标准”;

(e) “受托人”发生任何“丧失清偿能力事件”;

(f) 因欺诈、违约、故意不当行为或疏忽被“资产支持证券持有人大会”解任。

**(91) 贷款服务机构解任事件:** 系指以下任一事件:

(a) “贷款服务机构”未能于“回收款转付日”根据“《服务合同》”按时付款 (除非由于“贷款服务机构”不能控制的技术故障、计算机故障或电汇支付系统故障导致未能及时付款, 而经“受托人”同意“回收款转付日”顺延), 且在“回收款转付日”或顺延后的 3 个“工作日”内仍未付款;

(b) “贷款服务机构”停止或明确表示将停止其信用卡业务;

(c) 发生与“贷款服务机构”有关的“丧失清偿能力事件”;

(d) “贷款服务机构”未能保持履行“《服务合同》”项下实质性义务所需的资格、许可、批准、授权和/或同意, 或上述资格、许可、批准、授权和/或同意被中止、收回或撤销;

(e) “贷款服务机构”未能于“服务机构报告日”当日或之前交付相关“收款期间”的“贷款服务机构报告” (除非由于“贷款服务机构”不能控制的技术故障、计算机故障或电汇支付系统故障导致未能及时提供, 而经“受托人”同意“服务机构报告日”顺延), 且在“服务机构报告日”或顺延后的 3 个“工作日”内仍未提交;

(f) “贷款服务机构”严重违反：(i) 除付款义务和提供报告义务以外的其他义务；(ii) “贷款服务机构”在“交易文件”中所做的任何陈述和保证，且在“贷款服务机构”实际得知（不管是否收到“受托人”的通知）该等违约行为后，该行为仍持续超过 30 个“工作日”，以致对“资产池”的回收产生“重大不利影响”；

(g) “资产支持证券持有人大会”合理认为已经发生与“贷款服务机构”有关的“重大不利变化”；

(h) 仅在“招商银行”为“贷款服务机构”时，“贷款服务机构”在“信托生效日”后 90 日内，未能按照“受托人”的要求，对“《服务合同》”指明的所有“账户记录”原件以及与上述“账户记录”相关的所有文件按“《服务合同》”的约定进行保管；

(i) 在将“对贷款服务机构报告执行商定程序的报告”的审阅结果书面通知“贷款服务机构”后的 90 日内，“受托人”合理地认为：(i) “贷款服务机构”已经实质性违反其在任何“交易文件”中所做的陈述或保证；或(ii) 审阅结果无法令人满意时，“受托人”应立即通知“贷款服务机构”。“贷款服务机构”在接到该通知后 5 个工作日内应向“受托人”书面出具回复意见。如果“受托人”对“贷款服务机构”的书面回复意见仍不满意，则“受托人”将上述相关事项提交“资产支持证券持有人大会”决议，且“资产支持证券持有人大会”合理认为已经发生“重大不利影响”。

**(92) 资金保管机构解任事件：**系指以下任一事件：

(a) “资金保管机构”被依法取消了资产证券化资金保管机构的资格；

(b) 除“《资金保管合同》”另有规定以外，“资金保管机构”没有根据“《资金保管合同》”的规定，按照“受托人”的指令转付“信托账户”中的资金，且经“受托人”书面通知后 3 个“工作日”内，仍未纠正的；

(c) “资金保管机构”实质性地违反了其在“《资金保管合同》”项下除资金拨付之外的任何其他义务，且该等违约行为自发生之日起持续超过 15 个“工作日”；

(d) “资金保管机构”在“《资金保管合同》”或其提交的其他文件中所作的任何陈述、证明或保证，被证明在做出时在任何重要方面是虚假或错误的；

(e) “资金保管机构”不具备任一“必备评级等级”；

(f) 发生与“资金保管机构”有关的“丧失清偿能力事件”。

**(93) 权利完善通知：**系指为完善“受托机构”在“资产”中的全部或部分权益而向

“借款人”递交的通知。该通知须采用“《信托合同》”附件三所规定的格式或其他届时应适用的“法律”所认可的格式。

**(94) 丧失清偿能力事件：**就“发起机构”、“受托人”、“贷款服务机构”、“后备贷款服务机构”及“资金保管机构”而言，系指以下任一事件：

(a) 经国务院金融监督管理机构（如“银监会”，下同）同意，上述机构向人民法院提交破产申请，或国务院金融监督管理机构向人民法院提出对上述机构进行重整或破产清算的申请；

(b) 其债权人向人民法院申请宣布上述机构破产且该等申请未在 120 个“工作日”内被驳回或撤诉；

(c) 上述机构因分立、合并或出现公司章程规定的解散事由，向国务院金融监管机构申请解散；

(d) 国务院金融监管机构根据《金融机构撤销条例》规定责令上述机构解散；

(e) 国务院金融监管机构公告将上述机构接管；

(f) 上述机构不能或宣布不能按期偿付债务；或根据应适用的“法律”被视为不能按期偿付债务；或

(g) 上述机构停止或威胁停止继续经营其主营业务。

**(95) 重大不利变化：**系指任何自然人、合伙、有限责任公司、股份有限公司、信托（包括商业信托）、非公司制团体、合资企业、企业法人、政府实体或其他任何实体的法律地位、财务状况、资产或业务前景的不利变化，这些变化对其履行“交易文件”项下义务的能力产生“重大不利影响”。

**(96) 重大不利影响：**系指根据“受托人”或“资产支持证券持有人大会”的合理判断，可能对以下各项产生重大不利影响的事件、情况、监管行为、制裁或罚款：(a)“资产”的可回收性；(b)“发起机构”或“贷款服务机构”的财务或其他状况、业务或财产，或(c)“发起机构”、“受托人”、“贷款服务机构”、“资金保管机构”、“登记托管机构”、“支付代理机构”履行其在“交易文件”下各自义务的能力；(d)“资产支持证券持有人”的权益；(e)“信托”或“信托财产”。

## **2、项目涉及的与指标有关的定义**

**(97) 受托人合格标准：**系指符合以下要求的信托公司：

- (a) 具有“银监会”颁发的金融许可证;
- (b) 经“银监会”批准具有特定目的信托受托机构资格;
- (c) “银监会”和“人民银行”规定的其他条件; 及
- (d) 经“资产支持证券持有人大会”认可(初始“受托人”除外)。

**(98) 合格实体:** 就任一“评级机构”而言, 系指主体长期信用等级高于或等于 AA 的金融机构。

**(99) 累计违约率:** 就某一“收款期间”而言, “资产池”的“累计违约率”系指 A 除以 B 所得的百分比, 其中, A 为该“收款期间”期末以及之前各“收款期间”期末的所有“违约分期债权”的“未偿本金余额”之和(为避免疑义, 同一笔“违约分期债权”的“未偿本金余额”不累计计算, 以其最早被统计的“收款期间”期末的“未偿本金余额”为准), B 为“初始起算日资产池余额”。

**(100) 必备评级等级:** 就“中诚信国际”的评级系统而言, 系指 A+级及更高的主体长期信用等级; 就“中债资信”的评级系统而言, 系指 A 级及更高的主体长期信用等级。

**(101) 优先支出上限:** 系指根据“《信托合同》”的约定, 在各“信托分配日”可以优先于“优先档资产支持证券”利息进行支付的“费用支出”的限额, 即人民币 50 万元。

**(102) 初始起算日资产池余额:** 系指“资产池”中全部“分期债权”的“初始起算日本金余额”之和。

**(103) 初始起算日本金余额:** 系指每笔“分期债权”截至“初始起算日”零点(00:00)时的“未偿本金余额”。

**(104) 未偿本金余额:** 就某一日期相对于每一笔“分期债权”而言, 系指 A-B: A 指其“初始起算日”本金余额; B 指自“初始起算日”之后起至该日之前, 有关该笔“分期债权”的所有已经偿还的本金。就某一日期相对于各级“资产支持证券”而言, 系指 A-B: A 指“信托生效日”该档“资产支持证券”的本金余额; B 指自“信托生效日”之后起至该日之前, 有关该档“资产支持证券”的所有已经偿还的本金。

**(105) 次级档资产支持证券前端预期资金成本:** 系指本“信托”项下根据“《信托合同》”约定的时间和顺序向“次级档资产支持证券持有人”分配的一定金额的资金, 每个“支付日”应支付的具体金额 确定计算公式如下: “次级档资产支持证券前端预期资金成本” = (  $\sum_{n=1}^i$  第 i 日 “次级档资产支持证券” “未偿本金余额” × 【12】 %



÷ 365) - 往期及当个“信托分配日”已经分配的“次级档资产支持证券”的“期间收益”的总和；其中，i 为不小于 1（含 1）且小于 n（不含 n）的自然数，n 的最大值取“信托生效日”（含该日）起至“次级档资产支持证券”“未偿本金余额”为零的当日（不含该日）止的实际天数。

**(106) 次级档资产支持证券后端预期资金成本：**系指本“信托”项下根据“《信托合同》”约定的时间和顺序向“次级档资产支持证券持有人”分配的一定资金的金额（该等金额包含相当于“次级档资产支持证券前端预期资金成本”和“次级档资产支持证券”的全部期间收益的金额在内），具体金额确定计算公式如下：“次级档资产支持证券后端预期资金成本” =  $\sum_{i=1}^n$  第 i 日“次级档资产支持证券”“未偿本金余额” × 【15】% ÷ 365；其中，i 为不小于 1（含 1）且小于 n（不含 n）的自然数，n 的最大值取“信托生效日”（含该日）起至“次级档资产支持证券”“未偿本金余额”为零的当日（不含该日）止的实际天数。

**(107) 期间收益：**系指“次级档资产支持证券”的“期间收益”，即在“优先档资产支持证券”本金兑付完毕前且未发生任何“加速清偿事件”或“违约事件”且“信托”终止前，“次级档资产支持证券”于每个“支付日”按照“《信托合同》”第 9.7.9 款和第 11 条约定的计算方式和支付顺序可获得的当个“计息期间”的收益。为免疑义，每个“支付日”支付的“期间收益”仅指当个“计息期间”的期间收益，无需对之前一个或多个“支付日”未获偿付或未完全偿付的“期间收益”进行回补。

## **（五）发行资产支持证券所涉及的定义**

**(108) 资产支持证券募集资金：**系指截至“缴款日”，“发行人”通过发行“资产支持证券”而募集的资金总和。

**(109) 发行文件：**系指在“资产支持证券”发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于“《发行说明书》”、发行办法、信托公告）。

**(110) 承销报酬：**系指根据“《主承销协议》”规定，“主承销商”提供约定份额的“资产支持证券”的承销服务而获取的对价。“承销报酬”包含“主承销商”主承销费以及“主承销商”向“承销团”各成员支付的承销佣金。

**(111) 发行费用：**包括“资产支持证券”发行登记服务费、“承销报酬”、“评级机构”提供初始评级服务的报酬、委托“法律顾问”和“会计顾问/税务顾问”进行尽职调查以及出

具专业意见所应付的报酬、为“资产支持证券”发行之目的发生的资金汇划费及其他费用（如有）。前述所有“发行费用”均由“信托财产”承担。

**(112) 簿记建档：**系指由“簿记管理人”记录投资者认购数量和各“优先档资产支持证券”利差区间的意愿的程序。

**(113) 基准利率：**系指“人民银行”公布的一年以内（含一年）贷款利率。其中，第一个“计息期间”的“基准利率”为“簿记建档”前一日“人民银行”公布的一年以内（含一年）贷款利率。“基准利率”将于“基准利率调整日”进行调整，“基准利率调整日”为“人民银行”调整一年以内（含一年）贷款利率生效日后的第一个“计息日”。

**(114) 基本利差：**系指通过“簿记建档”集中配售的方式予以确定的并在发行利率确定公告上公布的适用于“优先 A 档资产支持证券”和“优先 B 档资产支持证券”的相应利差。

#### **（六）与信托有关的费用**

**(115) 执行费用：**系指“贷款服务机构”对“借款人”以及“资产”相关的第三方（如有）提起诉讼或仲裁以及申请强制执行“违约分期债权”、或通过诉讼、仲裁以外的其他方式（包括但不限于向公安机关报案，以及委托第三方催收）处置“违约分期债权”时合理发生的所有成本、费用和税收（但“贷款服务机构”须提供合理证据）。“执行费用”由“贷款服务机构”先行垫付，一旦“贷款服务机构”全部或部分收回了任何一笔“违约分期债权”，则“贷款服务机构”有权从上述“违约分期债权”的回收金额中扣除其以往已经为全部“违约分期债权”垫付且尚未得到偿付的所有“执行费用”。“信托终止日”后，“贷款服务机构”为回收任何“违约分期债权”垫付的但尚未得到补偿的所有“执行费用”视为信托清算期间所发生的与“信托财产”清算相关的费用按照“《信托合同》”第 11 条的约定予以支付。

**(116) 费用支出：**就各相关主体而言，系指该等实际支出和费用包括该方作为当事人与其他本次交易相关主体之间发生的与本次证券化交易相关的诉讼或仲裁而发生的合理律师费、诉讼费、仲裁费和执行费（扣除按照法院判决或仲裁裁决应当由对方承担的律师费、诉讼费、仲裁费和执行费）以及该方为管理“信托财产”所支出的根据“交易文件”的约定由“信托财产”承担的必要费用，但不包括：(a)该方因过失、故意的不当行为、违约或欺诈情况下按法院判决或仲裁裁决须由其自身承担的律师费、诉讼费、仲裁费和执行费，以及(b)该方提供服务应获取的报酬。

其中，就“受托人”而言，除上述费用和支出外，该等实际支出和费用还包括相关级别“资产支持证券”的上市流通费用（如有）、召集“资产支持证券持有人大会”发生的费用、资金汇划费、“后备贷款服务机构”或“替代贷款服务机构”接收服务发生的费用、“受托人”管理或处置“信托财产”所发生的费用等；就“贷款服务机构”而言，除上述费用和支出外，该等实际支出和费用还包括“贷款服务机构”向“信托账户”转付资金所产生的资金汇划费等，但不包括“执行费用”；就“资金保管机构”而言，除上述费用和支出外，该等实际支出和费用还包括资金汇划费、账户管理费、网银年费等银行手续费。

**(117) 前端服务报酬：**系指根据“《信托合同》”第 11 条的约定优先于“优先 A 档资产支持证券”的利息向“贷款服务机构”分配的部分服务报酬（但在发生“违约事件”且“违约事件”是由于“贷款服务机构”原因造成的情况下，将在全部“优先档资产支持证券”本金支付完毕后分配）。“前端服务报酬”的具体计算和支付方式由“贷款服务机构”签署的“收费文件”进行约定。

**(118) 后端服务报酬：**系指根据“《信托合同》”第 11 条的约定在全部“优先档资产支持证券”本金支付完毕后向“贷款服务机构”分配的部分服务报酬。“后端服务报酬”的具体计算和支付方式由“贷款服务机构”签署的“收费文件”进行约定。

**(119) 浮动服务报酬：**系指按照“《信托合同》”第 11.5 款至第 11.7 款约定的现金流分配顺序分配完毕“次级档资产支持证券前端预期资金成本”之后剩余金额的 80% 以及“次级档资产支持证券后端预期资金成本”分配完毕后的剩余资金。

## **（七）资产支持证券持有人大会**

**(120) 资产支持证券持有人大会：**系指按照“《信托合同》”的规定召集并召开的“资产支持证券持有人”的会议。

**(121) 全体同意事项：**系指必须经全体“资产支持证券持有人”一致同意后方可通过的事项。

**(122) 特别决议事项：**对每一类别的“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券持有人大会”而言，系指必须经单独或合计持有本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”75%以上的“资产支持证券持有人”出席，且经出席的“资产支持证券持有人”表决权总数的 75%以上同意方可通过的事项。

**(123) 普通决议事项：**对每一类别的“资产支持证券持有人”组成的“资产支持证券

持有人大会”而言，系指必须经单独或合计持有本类别“资产支持证券”“未偿本金余额”50%以上的“资产支持证券持有人”出席，且经出席的“资产支持证券持有人”表决权总数的50%以上同意方可通过的事项。

#### **（八）关于贷款服务的定义**

**(124) 贷款服务手册：**系指自“初始起算日”生效的“贷款服务机构”为“资产池”提供服务的政策和程序（及其不时修改）。

**(125) 服务：**系指“《服务合同》”附件一中规定的由“贷款服务机构”根据“《服务合同》”提供的特定服务。

**(126) 后备服务：**系指“《服务合同》”附件三中规定的将由“后备贷款服务机构”按照“《服务合同》”提供的特定服务。

**(127) 服务机构解任通知：**系指根据“《服务合同》”的约定解任“贷款服务机构”后，由“受托机构”、“后备贷款服务机构”或“替代贷款服务机构”向每个“借款人”发送的通知，其格式须遵循“《服务合同》”附件四。

**(128) 贷款服务移交方案：**系指“贷款服务机构”和“后备贷款服务机构”或“替代贷款服务机构”制作的、“贷款服务机构”根据“《服务合同》”将“服务”移交至“后备贷款服务机构”或“替代贷款服务机构”的方案。

**(129) 数据文件夹：**系指在“受托人”委任“后备贷款服务机构”之后，由“贷款服务机构”根据“《服务合同》”的规定以及“《服务合同》”附件五的格式整理并递交给“受托人”和“后备贷款服务机构”的“资产”信息数据文档，该文档以为“资产”提供“服务”为目的。

**(130) 信贷资产数据报告：**系指由“后备贷款服务机构”根据“《服务合同》”的规定以及“《服务合同》”附件六的格式，向“受托人”和“评级机构”提供的关于“资产”的数据报告。

#### **（九）其它**

**(131) 税收：**指由有管辖权的政府机构或其授权机构征收的现有的和将有的任何税收、规费以及其他任何性质的政府收费，包括但不限于增值税、所得税和其他税收。

**(132) 中国：**系指中华人民共和国（就相关“交易文件”而言不包括香港特别行政区、澳门特别行政区以及台湾地区）。

**(133) 法律：**系指“中国”的宪法、法律、行政法规、部门规章、地方法规以及由

政府机构颁布的其他规范性文件。

### 附件三 招商银行信用卡现金类分期历史数据

以下为招商银行信用卡中心核心系统记录的信用卡现金类分期业务动态、静态数据。招商银行信用卡中心自 2006 年起开展信用卡现金类分期业务，但由于招商银行信用卡中心在 2011 年更新了核心系统，为保证数据提供的一致性和可分析性，本发行说明书仅提供核心系统更新后的动态数据及静态数据。

数据说明：因现金类分期交易与刷卡消费、现金分期等信用卡交易合并使用同一个账户，各类信用卡交易的手续费收入均合并记账，因此本《发行说明书》披露的动态、静态池表中的利息项（即手续费收入）数据均为历史数据模拟值（仅模拟未逾期客户的手续费支付金额），该模拟值可能与实际值存在差异。

#### 一、动态数据信息

数据单位：人民币万元

报告期末	期初		新增	累计早偿金额 (注)	期末余额分布						累计还款本金 (注)	累计支付利息 (注)
	笔数	金额	贷款金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天以上		
2013/6/30	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	0
2013/7/31	5	2	23,436	43	23,219	14	0	0	0	0	205	15
2013/8/31	16,354	23,233	72,306	143	92,507	80	0	0	0	0	3,157	223
2013/9/30	59,848	92,587	96,293	324	177,205	414	7	0	0	0	14,411	1,007
2013/10/31	111,263	177,627	80,240	343	236,683	1,016	132	3	0	0	34,443	2,415
2013/11/30	157,726	237,834	65,237	434	272,591	1,686	306	92	3	0	62,837	4,434
2013/12/31	195,440	274,678	62,400	555	298,334	2,304	511	195	77	3	98,490	7,019
2014/1/31	230,519	301,425	74,462	724	330,852	2,383	571	344	172	77	139,979	10,094
2014/2/28	272,169	334,398	57,364	641	352,314	3,311	753	381	311	239	174,433	12,695
2014/3/31	302,093	357,309	89,199	1,216	390,799	3,452	800	455	288	488	224,657	16,604
2014/4/30	347,661	396,283	103,792	1,379	440,477	3,994	1,010	480	408	711	277,652	20,712

报告期末	期初		新增	累计早 偿金额 (注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付利 息(注)
	笔数	金额	贷款金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天以上		
2014/5/31	401,025	447,080	103,773	1,554	478,094	4,011	1,068	650	398	1,055	343,229	25,766
2014/6/30	448,266	485,276	111,834	1,485	519,384	4,412	1,139	744	548	1,389	412,723	31,090
2014/7/31	494,529	527,616	120,608	1,738	559,108	4,671	1,194	729	666	1,860	492,718	37,337
2014/8/31	539,685	568,229	137,082	1,816	611,793	4,854	1,356	817	628	2,434	576,146	43,971
2014/9/30	587,483	621,883	137,231	1,750	656,789	4,920	1,417	923	707	2,959	667,545	51,313
2014/10/31	634,936	667,716	131,542	2,003	693,781	5,486	1,525	1,002	859	3,551	760,599	58,754
2014/11/30	681,672	706,203	103,042	2,174	695,590	5,990	1,720	1,031	833	4,296	860,383	66,766
2014/12/31	716,798	709,459	109,024	2,109	695,673	6,767	1,881	1,149	874	4,935	967,535	75,411
2015/1/31	768,557	711,278	114,101	2,039	696,708	6,514	1,973	1,291	995	5,679	1,079,753	84,601
2015/2/28	823,333	713,160	131,262	2,417	726,197	8,783	2,525	1,496	1,157	6,565	1,177,454	92,730
2015/3/31	886,221	746,722	193,856	2,661	797,005	7,223	2,197	1,418	1,258	7,181	1,301,449	103,111
2015/4/30	974,538	816,282	210,118	2,713	882,194	6,691	2,290	1,477	1,228	7,987	1,425,782	113,389
2015/5/31	1,082,028	901,867	249,814	3,027	985,856	7,394	2,218	1,493	1,248	8,365	1,570,271	124,852
2015/6/30	1,192,119	1,006,574	259,215	2,907	1,084,180	10,101	2,824	1,457	1,260	8,229	1,726,863	137,003
2015/7/31	1,297,880	1,108,053	221,592	3,225	1,115,979	10,396	3,447	1,621	1,184	8,669	1,914,610	151,240
2015/8/31	1,368,133	1,141,295	200,572	3,901	1,124,370	9,727	3,806	2,084	1,361	9,254	2,105,493	165,707
2015/9/30	1,413,465	1,150,602	230,821	3,927	1,154,130	9,793	3,561	2,378	1,656	9,424	2,304,942	180,807
2015/10/31	1,473,551	1,180,943	204,712	4,240	1,159,360	12,676	3,206	2,368	1,911	9,906	2,500,243	195,900
2015/11/30	1,530,463	1,189,428	202,073	4,498	1,169,313	13,349	4,165	2,062	1,922	10,798	2,689,372	210,865
2015/12/31	1,584,085	1,201,609	210,533	4,117	1,172,218	14,250	4,706	2,533	1,752	11,952	2,893,708	227,120
2016/1/31	1,635,301	1,207,411	270,869	4,427	1,237,313	11,229	4,573	2,828	2,125	12,960	3,100,531	243,773
2016/2/29	1,717,486	1,271,028	200,508	3,570	1,227,210	11,906	4,465	3,120	2,442	13,914	3,308,085	260,634
2016/3/31	1,722,597	1,263,057	263,139	4,815	1,270,406	9,719	3,653	2,736	2,444	15,307	3,529,430	278,674
2016/4/30	1,745,621	1,304,264	286,605	4,754	1,345,909	10,096	3,583	2,531	2,322	17,358	3,738,500	296,173
2016/5/31	1,800,697	1,381,799	294,063	4,999	1,418,592	9,729	3,237	2,504	2,166	19,256	3,958,880	314,357
2016/6/30	1,874,361	1,455,483	309,720	4,880	1,493,877	10,844	3,463	2,233	2,144	21,023	4,190,498	333,133
2016/7/31	1,970,355	1,533,584	321,852	5,820	1,569,266	12,130	3,920	2,439	1,877	22,778	4,433,524	353,195
2016/8/31	2,062,409	1,612,410	219,569	5,927	1,541,325	12,199	4,269	2,721	2,096	23,478	4,678,591	373,663

报告期末	期初		新增	累计早 偿金额 (注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付利 息(注)
	笔数	金额	贷款金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天以上		
2016/9/30	2,073,750	1,586,088	385,823	6,313	1,677,999	11,382	4,421	2,966	2,312	25,116	4,926,135	394,579
2016/10/31	2,215,790	1,724,196	351,134	6,663	1,775,126	10,998	4,249	3,161	2,485	26,781	5,178,376	416,184
2016/11/30	2,342,849	1,822,801	384,920	7,356	1,894,349	9,945	4,129	2,779	2,559	27,944	5,443,527	438,957
2016/12/31	2,493,443	1,941,705	387,341	7,024	1,989,281	9,960	3,588	2,759	2,285	28,434	5,734,708	464,009
2017/1/31	2,624,337	2,036,306	476,107	7,233	2,160,862	10,526	4,281	2,573	2,373	30,367	6,036,138	490,031
2017/2/28	2,809,352	2,210,983	355,344	7,254	2,224,743	12,308	4,376	2,873	2,187	31,405	6,323,658	515,236
2017/3/31	2,906,031	2,277,893	615,796	9,719	2,494,937	10,401	4,107	2,861	2,394	31,337	6,669,570	545,834
2013/6/30	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	0
2013/7/31	5	2	23,436	43	23,219	14	0	0	0	0	205	15
2013/8/31	16,354	23,233	72,306	143	92,507	80	0	0	0	0	3,157	223
2013/9/30	59,848	92,587	96,293	324	177,205	414	7	0	0	0	14,411	1,007
2013/10/31	111,263	177,627	80,240	343	236,683	1,016	132	3	0	0	34,443	2,415
2013/11/30	157,726	237,834	65,237	434	272,591	1,686	306	92	3	0	62,837	4,434
2013/12/31	195,440	274,678	62,400	555	298,334	2,304	511	195	77	3	98,490	7,019
2014/1/31	230,519	301,425	74,462	724	330,852	2,383	571	344	172	77	139,979	10,094
2014/2/28	272,169	334,398	57,364	641	352,314	3,311	753	381	311	239	174,433	12,695
2014/3/31	302,093	357,309	89,199	1,216	390,799	3,452	800	455	288	488	224,657	16,604
2014/4/30	347,661	396,283	103,792	1,379	440,477	3,994	1,010	480	408	711	277,652	20,712
2014/5/31	401,025	447,080	103,773	1,554	478,094	4,011	1,068	650	398	1,055	343,229	25,766
2014/6/30	448,266	485,276	111,834	1,485	519,384	4,412	1,139	744	548	1,389	412,723	31,090
2014/7/31	494,529	527,616	120,608	1,738	559,108	4,671	1,194	729	666	1,860	492,718	37,337
2014/8/31	539,685	568,229	137,082	1,816	611,793	4,854	1,356	817	628	2,434	576,146	43,971
2014/9/30	587,483	621,883	137,231	1,750	656,789	4,920	1,417	923	707	2,959	667,545	51,313
2014/10/31	634,936	667,716	131,542	2,003	693,781	5,486	1,525	1,002	859	3,551	760,599	58,754
2014/11/30	681,672	706,203	103,042	2,174	695,590	5,990	1,720	1,031	833	4,296	860,383	66,766
2014/12/31	716,798	709,459	109,024	2,109	695,673	6,767	1,881	1,149	874	4,935	967,535	75,411
2015/1/31	768,557	711,278	114,101	2,039	696,708	6,514	1,973	1,291	995	5,679	1,079,753	84,601
2015/2/28	823,333	713,160	131,262	2,417	726,197	8,783	2,525	1,496	1,157	6,565	1,177,454	92,730



报告期末	期初		新增	累计早 偿金额 (注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付利 息(注)
	笔数	金额	贷款金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天以上		
2015/3/31	886,221	746,722	193,856	2,661	797,005	7,223	2,197	1,418	1,258	7,181	1,301,449	103,111
2015/4/30	974,538	816,282	210,118	2,713	882,194	6,691	2,290	1,477	1,228	7,987	1,425,782	113,389
2015/5/31	1,082,028	901,867	249,814	3,027	985,856	7,394	2,218	1,493	1,248	8,365	1,570,271	124,852
2015/6/30	1,192,119	1,006,574	259,215	2,907	1,084,180	10,101	2,824	1,457	1,260	8,229	1,726,863	137,003
2015/7/31	1,297,880	1,108,053	221,592	3,225	1,115,979	10,396	3,447	1,621	1,184	8,669	1,914,610	151,240
2015/8/31	1,368,133	1,141,295	200,572	3,901	1,124,370	9,727	3,806	2,084	1,361	9,254	2,105,493	165,707
2015/9/30	1,413,465	1,150,602	230,821	3,927	1,154,130	9,793	3,561	2,378	1,656	9,424	2,304,942	180,807
2015/10/31	1,473,551	1,180,943	204,712	4,240	1,159,360	12,676	3,206	2,368	1,911	9,906	2,500,243	195,900
2015/11/30	1,530,463	1,189,428	202,073	4,498	1,169,313	13,349	4,165	2,062	1,922	10,798	2,689,372	210,865
2015/12/31	1,584,085	1,201,609	210,533	4,117	1,172,218	14,250	4,706	2,533	1,752	11,952	2,893,708	227,120
2016/1/31	1,635,301	1,207,411	270,869	4,427	1,237,313	11,229	4,573	2,828	2,125	12,960	3,100,531	243,773
2016/2/29	1,717,486	1,271,028	200,508	3,570	1,227,210	11,906	4,465	3,120	2,442	13,914	3,308,085	260,634
2016/3/31	1,722,597	1,263,057	263,139	4,815	1,270,406	9,719	3,653	2,736	2,444	15,307	3,529,430	278,674
2016/4/30	1,745,621	1,304,264	286,605	4,754	1,345,909	10,096	3,583	2,531	2,322	17,358	3,738,500	296,173
2016/5/31	1,800,697	1,381,799	294,063	4,999	1,418,592	9,729	3,237	2,504	2,166	19,256	3,958,880	314,357
2016/6/30	1,874,361	1,455,483	309,720	4,880	1,493,877	10,844	3,463	2,233	2,144	21,023	4,190,498	333,133
2016/7/31	1,970,355	1,533,584	321,852	5,820	1,569,266	12,130	3,920	2,439	1,877	22,778	4,433,524	353,195
2016/8/31	2,062,409	1,612,410	219,569	5,927	1,541,325	12,199	4,269	2,721	2,096	23,478	4,678,591	373,663
2016/9/30	2,073,750	1,586,088	385,823	6,313	1,677,999	11,382	4,421	2,966	2,312	25,116	4,926,135	394,579
2016/10/31	2,215,790	1,724,196	351,134	6,663	1,775,126	10,998	4,249	3,161	2,485	26,781	5,178,376	416,184
2016/11/30	2,342,849	1,822,801	384,920	7,356	1,894,349	9,945	4,129	2,779	2,559	27,944	5,443,527	438,957
2016/12/31	2,493,443	1,941,705	387,341	7,024	1,989,281	9,960	3,588	2,759	2,285	28,434	5,734,708	464,009
2017/1/31	2,624,337	2,036,306	476,107	7,233	2,160,862	10,526	4,281	2,573	2,373	30,367	6,036,138	490,031
2017/2/28	2,809,352	2,210,983	355,344	7,254	2,224,743	12,308	4,376	2,873	2,187	31,405	6,323,658	515,236
2017/3/31	2,906,031	2,277,893	615,796	9,719	2,494,937	10,401	4,107	2,861	2,394	31,337	6,669,570	545,834

注：数据表中的早偿、还本、利息均为累计发生值，还本金额包含早偿金额。

## 二、静态数据信息

数据单位：人民币万元

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额（注）	期末余额分布						累计还款本 金（注）	累计支付 利息（注）
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2013 年 6 月	2013/7/31	5	2	0	2	0	0	0	0	0	0	0
2013 年 6 月	2013/8/31	5	2	0	2	0	0	0	0	0	0	0
2013 年 6 月	2013/9/30	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013 年 6 月	2013/10/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013 年 6 月	2013/11/30	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013 年 6 月	2013/12/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013 年 6 月	2014/1/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013 年 6 月	2014/2/28	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013 年 6 月	2014/3/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/4/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/5/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/6/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/7/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/8/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/9/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/10/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/11/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2014/12/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2015/1/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2015/2/28	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2015/3/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2015/4/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2015/5/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2015/6/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2015/7/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2013年6月	2015/8/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/9/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/10/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/11/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/12/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/1/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/2/29	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/3/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/4/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/5/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/6/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/7/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/8/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/9/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/10/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/11/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/12/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2017/1/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2017/2/28	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2017/3/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年9月	2013/9/30	54,116	96,293	162	94,463	15	0	0	0	0	1,816	140
2013年9月	2013/10/31	54,116	96,293	113	86,149	179	0	0	0	0	9,966	727
2013年9月	2013/11/30	54,116	96,293	71	74,144	539	32	0	0	0	21,578	1,500
2013年9月	2013/12/31	54,116	96,293	79	65,037	702	152	19	0	0	30,384	2,207
2013年9月	2014/1/31	54,116	96,293	96	57,285	552	185	100	17	0	38,154	2,907
2013年9月	2014/2/28	54,116	96,293	121	51,568	664	172	123	94	17	43,655	3,419
2013年9月	2014/3/31	54,116	96,293	175	45,189	649	137	118	102	83	50,017	4,066
2013年9月	2014/4/30	54,116	96,293	136	39,585	640	182	88	108	165	55,527	4,643

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2013年9月	2014/5/31	54,116	96,293	113	34,368	465	145	100	73	258	60,884	5,238
2013年9月	2014/6/30	54,116	96,293	103	29,076	484	120	104	86	321	66,102	5,805
2013年9月	2014/7/31	54,116	96,293	115	24,277	438	122	75	88	390	70,903	6,354
2013年9月	2014/8/31	54,116	96,293	79	19,053	307	127	86	63	461	76,196	6,948
2013年9月	2014/9/30	54,116	96,293	74	16,112	261	80	78	77	509	79,176	7,339
2013年9月	2014/10/31	54,116	96,293	59	14,121	242	83	46	68	575	81,159	7,633
2013年9月	2014/11/30	54,116	96,293	66	12,592	255	78	55	35	635	82,643	7,884
2013年9月	2014/12/31	54,116	96,293	44	11,062	255	88	50	49	646	84,134	8,137
2013年9月	2015/1/31	54,116	96,293	43	9,621	206	81	62	39	682	85,603	8,386
2013年9月	2015/2/28	54,116	96,293	49	8,150	238	81	65	55	718	86,987	8,619
2013年9月	2015/3/31	54,116	96,293	48	6,799	147	62	41	56	694	88,434	8,870
2013年9月	2015/4/30	54,116	96,293	38	5,617	121	48	49	34	707	89,684	9,081
2013年9月	2015/5/31	54,116	96,293	21	4,500	101	36	33	39	639	90,853	9,285
2013年9月	2015/6/30	54,116	96,293	15	3,423	113	34	27	31	522	92,004	9,475
2013年9月	2015/7/31	54,116	96,293	9	2,313	86	38	18	21	506	93,270	9,678
2013年9月	2015/8/31	54,116	96,293	2	836	53	27	20	19	491	94,816	9,949
2013年9月	2015/9/30	54,116	96,293	0	237	30	17	15	17	462	95,470	10,061
2013年9月	2015/10/31	54,116	96,293	0	8	11	10	10	12	431	95,770	10,107
2013年9月	2015/11/30	54,116	96,293	0	0	1	4	6	7	384	95,835	10,111
2013年9月	2015/12/31	54,116	96,293	0	0	0	0	2	6	374	95,897	10,112
2013年9月	2016/1/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	2	355	95,914	10,113
2013年9月	2016/2/29	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	295	95,939	10,114
2013年9月	2016/3/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	281	96,000	10,114
2013年9月	2016/4/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	276	96,017	10,115
2013年9月	2016/5/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	276	96,017	10,115
2013年9月	2016/6/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	276	96,018	10,116
2013年9月	2016/7/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	275	96,018	10,116
2013年9月	2016/8/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	259	96,018	10,116

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2013年9月	2016/9/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	259	96,034	10,116
2013年9月	2016/10/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	253	96,034	10,116
2013年9月	2016/11/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	244	96,041	10,116
2013年9月	2016/12/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	224	96,051	10,116
2013年9月	2017/1/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	224	96,070	10,116
2013年9月	2017/2/28	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	221	96,070	10,116
2013年9月	2017/3/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	203	96,072	10,116
2013年12月	2013/12/31	47,092	62,400	101	60,772	27	0	0	0	0	1,601	101
2013年12月	2014/1/31	47,092	62,400	134	53,610	117	0	0	0	0	8,672	528
2013年12月	2014/2/28	47,092	62,400	34	45,785	390	44	0	0	0	16,181	941
2013年12月	2014/3/31	47,092	62,400	82	38,872	477	118	30	0	0	22,903	1,403
2013年12月	2014/4/30	47,092	62,400	95	33,504	456	146	57	27	0	28,210	1,808
2013年12月	2014/5/31	47,092	62,400	81	28,607	404	138	94	50	26	33,080	2,229
2013年12月	2014/6/30	47,092	62,400	114	25,074	325	114	89	76	72	36,650	2,577
2013年12月	2014/7/31	47,092	62,400	112	21,718	312	97	72	77	139	39,984	2,920
2013年12月	2014/8/31	47,092	62,400	70	18,725	292	82	63	54	207	42,976	3,242
2013年12月	2014/9/30	47,092	62,400	62	15,458	214	80	54	52	250	46,291	3,590
2013年12月	2014/10/31	47,092	62,400	52	12,880	212	58	57	51	294	48,848	3,877
2013年12月	2014/11/30	47,092	62,400	36	10,003	158	67	44	49	336	51,743	4,197
2013年12月	2014/12/31	47,092	62,400	31	8,369	153	55	45	39	377	53,362	4,407
2013年12月	2015/1/31	47,092	62,400	21	7,271	150	58	41	38	407	54,435	4,565
2013年12月	2015/2/28	47,092	62,400	45	6,505	164	52	50	35	436	55,158	4,686
2013年12月	2015/3/31	47,092	62,400	34	5,720	121	40	23	43	462	55,990	4,828
2013年12月	2015/4/30	47,092	62,400	21	4,978	91	40	25	21	491	56,743	4,956
2013年12月	2015/5/31	47,092	62,400	30	4,150	78	28	24	23	438	57,594	5,097
2013年12月	2015/6/30	47,092	62,400	21	3,498	73	39	13	25	341	58,296	5,208
2013年12月	2015/7/31	47,092	62,400	20	2,860	65	31	28	11	326	59,044	5,320
2013年12月	2015/8/31	47,092	62,400	15	2,294	42	32	18	20	306	59,658	5,424

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2013年12月	2015/9/30	47,092	62,400	8	1,730	31	13	18	15	288	60,268	5,529
2013年12月	2015/10/31	47,092	62,400	5	1,167	31	8	9	17	266	60,869	5,630
2013年12月	2015/11/30	47,092	62,400	0	396	28	8	6	6	249	61,674	5,770
2013年12月	2015/12/31	47,092	62,400	0	104	18	6	5	5	242	62,010	5,824
2013年12月	2016/1/31	47,092	62,400	0	5	4	6	3	5	230	62,132	5,844
2013年12月	2016/2/29	47,092	62,400	0	0	1	2	4	3	197	62,156	5,846
2013年12月	2016/3/31	47,092	62,400	0	0	0	0	1	4	180	62,197	5,847
2013年12月	2016/4/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	1	184	62,215	5,847
2013年12月	2016/5/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	184	62,216	5,847
2013年12月	2016/6/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	182	62,218	5,847
2013年12月	2016/7/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	178	62,222	5,848
2013年12月	2016/8/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	166	62,223	5,848
2013年12月	2016/9/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	162	62,235	5,848
2013年12月	2016/10/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	158	62,237	5,848
2013年12月	2016/11/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	151	62,242	5,848
2013年12月	2016/12/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	129	62,251	5,849
2013年12月	2017/1/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	129	62,271	5,849
2013年12月	2017/2/28	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	127	62,272	5,849
2013年12月	2017/3/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	121	62,273	5,850
2014年3月	2014/3/31	66,079	89,199	224	86,943	30	0	0	0	0	2,226	153
2014年3月	2014/4/30	66,079	89,199	246	77,525	226	5	0	0	0	11,443	707
2014年3月	2014/5/31	66,079	89,199	128	62,641	557	71	2	0	0	25,927	1,489
2014年3月	2014/6/30	66,079	89,199	117	53,981	638	154	44	2	0	34,381	2,090
2014年3月	2014/7/31	66,079	89,199	156	46,924	597	179	114	37	2	41,347	2,666
2014年3月	2014/8/31	66,079	89,199	172	40,105	594	204	133	108	34	48,019	3,244
2014年3月	2014/9/30	66,079	89,199	150	34,875	456	200	148	114	133	53,272	3,758
2014年3月	2014/10/31	66,079	89,199	142	30,405	459	155	144	142	232	57,661	4,213
2014年3月	2014/11/30	66,079	89,199	137	26,253	409	164	110	122	357	61,784	4,658

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2014 年 3 月	2014/12/31	66,079	89,199	76	21,529	423	144	100	100	457	66,446	5,146
2014 年 3 月	2015/1/31	66,079	89,199	68	17,656	349	132	105	85	537	70,337	5,584
2014 年 3 月	2015/2/28	66,079	89,199	77	13,987	357	132	100	100	607	73,915	5,978
2014 年 3 月	2015/3/31	66,079	89,199	59	11,543	244	92	80	90	675	76,476	6,304
2014 年 3 月	2015/4/30	66,079	89,199	59	10,101	200	89	59	75	741	77,925	6,520
2014 年 3 月	2015/5/31	66,079	89,199	55	8,983	171	85	59	52	767	79,049	6,708
2014 年 3 月	2015/6/30	66,079	89,199	44	7,894	193	76	65	44	698	80,123	6,884
2014 年 3 月	2015/7/31	66,079	89,199	53	6,799	165	72	45	55	628	81,330	7,070
2014 年 3 月	2015/8/31	66,079	89,199	49	5,645	144	60	43	36	635	82,601	7,265
2014 年 3 月	2015/9/30	66,079	89,199	30	4,712	123	43	42	39	562	83,574	7,428
2014 年 3 月	2015/10/31	66,079	89,199	30	3,868	118	37	29	36	527	84,519	7,578
2014 年 3 月	2015/11/30	66,079	89,199	18	3,107	95	39	23	25	528	85,350	7,716
2014 年 3 月	2015/12/31	66,079	89,199	13	2,309	72	34	21	18	512	86,200	7,863
2014 年 3 月	2016/1/31	66,079	89,199	7	1,541	42	24	19	17	504	87,031	8,007
2014 年 3 月	2016/2/29	66,079	89,199	1	534	38	17	19	14	444	88,059	8,188
2014 年 3 月	2016/3/31	66,079	89,199	0	132	18	9	9	15	413	88,565	8,266
2014 年 3 月	2016/4/30	66,079	89,199	0	3	5	7	5	8	423	88,749	8,292
2014 年 3 月	2016/5/31	66,079	89,199	0	0	0	2	4	4	427	88,763	8,295
2014 年 3 月	2016/6/30	66,079	89,199	0	0	0	0	1	3	427	88,767	8,295
2014 年 3 月	2016/7/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	1	428	88,769	8,296
2014 年 3 月	2016/8/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	397	88,771	8,296
2014 年 3 月	2016/9/30	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	388	88,802	8,296
2014 年 3 月	2016/10/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	377	88,811	8,296
2014 年 3 月	2016/11/30	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	353	88,822	8,296
2014 年 3 月	2016/12/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	315	88,848	8,297
2014 年 3 月	2017/1/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	315	88,884	8,297
2014 年 3 月	2017/2/28	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	308	88,886	8,297
2014 年 3 月	2017/3/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	294	88,891	8,297

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2014年6月	2014/6/30	79,503	111,834	274	109,895	12	0	0	0	0	1,926	128
2014年6月	2014/7/31	79,503	111,834	297	97,842	190	0	0	0	0	13,802	860
2014年6月	2014/8/31	79,503	111,834	137	80,478	505	35	0	0	0	30,816	1,810
2014年6月	2014/9/30	79,503	111,834	100	68,959	590	150	22	0	0	42,112	2,632
2014年6月	2014/10/31	79,503	111,834	156	60,648	593	189	108	20	0	50,276	3,317
2014年6月	2014/11/30	79,503	111,834	181	52,318	603	164	131	92	20	58,507	4,036
2014年6月	2014/12/31	79,503	111,834	110	45,590	609	193	105	107	109	65,120	4,689
2014年6月	2015/1/31	79,503	111,834	119	39,554	518	161	130	92	208	71,171	5,327
2014年6月	2015/2/28	79,503	111,834	155	34,490	675	179	128	114	291	75,957	5,850
2014年6月	2015/3/31	79,503	111,834	129	28,493	464	144	103	109	372	82,148	6,512
2014年6月	2015/4/30	79,503	111,834	94	23,753	355	138	100	86	453	86,948	7,053
2014年6月	2015/5/31	79,503	111,834	83	18,052	318	116	86	75	516	92,670	7,685
2014年6月	2015/6/30	79,503	111,834	78	15,168	361	102	79	71	539	95,478	8,048
2014年6月	2015/7/31	79,503	111,834	63	13,174	309	118	56	57	542	97,518	8,348
2014年6月	2015/8/31	79,503	111,834	64	11,775	265	92	71	44	564	99,001	8,588
2014年6月	2015/9/30	79,503	111,834	63	10,348	218	100	63	65	520	100,440	8,829
2014年6月	2015/10/31	79,503	111,834	77	8,928	219	65	63	54	512	101,930	9,069
2014年6月	2015/11/30	79,503	111,834	40	7,501	169	70	33	53	519	103,455	9,314
2014年6月	2015/12/31	79,503	111,834	47	6,238	162	59	33	26	535	104,758	9,536
2014年6月	2016/1/31	79,503	111,834	28	5,129	108	48	39	28	535	105,926	9,740
2014年6月	2016/2/29	79,503	111,834	23	4,149	91	43	33	34	517	106,926	9,916
2014年6月	2016/3/31	79,503	111,834	18	3,080	64	27	23	26	507	108,072	10,115
2014年6月	2016/4/30	79,503	111,834	12	2,060	54	23	22	17	521	109,136	10,300
2014年6月	2016/5/31	79,503	111,834	2	625	36	16	16	19	532	110,590	10,562
2014年6月	2016/6/30	79,503	111,834	0	153	23	12	14	16	544	111,073	10,649
2014年6月	2016/7/31	79,503	111,834	0	0	7	7	9	12	554	111,245	10,680
2014年6月	2016/8/31	79,503	111,834	0	0	0	2	3	9	519	111,257	10,682
2014年6月	2016/9/30	79,503	111,834	0	0	0	0	1	2	515	111,305	10,683



交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2014 年 6 月	2016/10/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	1	508	111,318	10,683
2014 年 6 月	2016/11/30	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	478	111,328	10,684
2014 年 6 月	2016/12/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	421	111,357	10,684
2014 年 6 月	2017/1/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	420	111,414	10,685
2014 年 6 月	2017/2/28	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	405	111,414	10,685
2014 年 6 月	2017/3/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	368	111,430	10,685
2014 年 9 月	2014/9/30	102,327	137,231	302	134,117	30	0	0	0	0	3,084	187
2014 年 9 月	2014/10/31	102,327	137,231	309	118,695	259	2	0	0	0	18,275	1,070
2014 年 9 月	2014/11/30	102,327	137,231	150	96,020	590	68	0	0	0	40,554	2,238
2014 年 9 月	2014/12/31	102,327	137,231	176	81,355	813	190	41	0	0	54,832	3,213
2014 年 9 月	2015/1/31	102,327	137,231	145	70,007	709	253	137	40	0	66,084	4,123
2014 年 9 月	2015/2/28	102,327	137,231	195	60,390	926	288	182	130	39	75,277	4,903
2014 年 9 月	2015/3/31	102,327	137,231	222	51,935	747	226	160	140	155	83,868	5,727
2014 年 9 月	2015/4/30	102,327	137,231	183	45,255	562	206	154	138	264	90,652	6,431
2014 年 9 月	2015/5/31	102,327	137,231	171	38,900	537	188	131	133	387	96,956	7,111
2014 年 9 月	2015/6/30	102,327	137,231	119	32,242	600	190	119	107	495	103,479	7,800
2014 年 9 月	2015/7/31	102,327	137,231	107	26,513	504	225	103	104	578	109,204	8,440
2014 年 9 月	2015/8/31	102,327	137,231	102	20,177	370	192	120	88	665	115,619	9,144
2014 年 9 月	2015/9/30	102,327	137,231	94	16,872	324	138	119	101	642	118,932	9,573
2014 年 9 月	2015/10/31	102,327	137,231	94	14,740	289	106	87	93	638	121,185	9,894
2014 年 9 月	2015/11/30	102,327	137,231	78	13,127	282	105	69	70	646	122,868	10,161
2014 年 9 月	2015/12/31	102,327	137,231	67	11,459	275	102	60	59	665	124,583	10,441
2014 年 9 月	2016/1/31	102,327	137,231	72	9,908	206	73	50	55	677	126,235	10,716
2014 年 9 月	2016/2/29	102,327	137,231	46	8,309	179	75	57	36	674	127,851	10,980
2014 年 9 月	2016/3/31	102,327	137,231	46	6,913	137	57	35	46	677	129,342	11,231
2014 年 9 月	2016/4/30	102,327	137,231	42	5,689	115	33	36	29	702	130,626	11,455
2014 年 9 月	2016/5/31	102,327	137,231	27	4,532	94	37	17	30	725	131,796	11,665
2014 年 9 月	2016/6/30	102,327	137,231	21	3,390	84	36	21	14	747	132,939	11,871

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2014年9月	2016/7/31	102,327	137,231	12	2,245	72	26	23	14	755	134,096	12,079
2014年9月	2016/8/31	102,327	137,231	3	626	46	21	20	23	691	135,736	12,374
2014年9月	2016/9/30	102,327	137,231	0	152	25	15	13	17	694	136,299	12,463
2014年9月	2016/10/31	102,327	137,231	0	0	7	8	9	10	689	136,489	12,494
2014年9月	2016/11/30	102,327	137,231	0	0	0	3	5	7	652	136,521	12,497
2014年9月	2016/12/31	102,327	137,231	0	0	0	0	2	4	565	136,571	12,498
2014年9月	2017/1/31	102,327	137,231	0	0	0	0	0	1	567	136,664	12,499
2014年9月	2017/2/28	102,327	137,231	0	0	0	0	0	0	544	136,667	12,499
2014年9月	2017/3/31	102,327	137,231	0	0	0	0	0	0	484	136,689	12,500
2014年12月	2014/12/31	114,716	109,024	363	106,030	19	0	0	0	0	2,976	172
2014年12月	2015/1/31	114,716	109,024	280	91,720	224	5	0	0	0	17,076	936
2014年12月	2015/2/28	114,716	109,024	145	73,531	702	93	4	0	0	34,694	1,807
2014年12月	2015/3/31	114,716	109,024	141	60,416	679	185	59	3	0	47,682	2,623
2014年12月	2015/4/30	114,716	109,024	166	51,936	567	246	128	54	3	56,090	3,276
2014年12月	2015/5/31	114,716	109,024	154	43,844	556	177	170	114	52	64,110	3,937
2014年12月	2015/6/30	114,716	109,024	160	37,676	689	225	119	145	154	70,016	4,485
2014年12月	2015/7/31	114,716	109,024	139	32,169	540	219	141	90	288	75,577	5,032
2014年12月	2015/8/31	114,716	109,024	153	27,010	492	218	141	126	362	80,675	5,549
2014年12月	2015/9/30	114,716	109,024	125	21,173	393	157	146	106	472	86,574	6,127
2014年12月	2015/10/31	114,716	109,024	119	16,927	412	131	115	117	551	90,755	6,575
2014年12月	2015/11/30	114,716	109,024	93	12,372	378	117	76	84	618	95,347	7,062
2014年12月	2015/12/31	114,716	109,024	56	10,111	321	114	70	60	665	97,665	7,349
2014年12月	2016/1/31	114,716	109,024	50	8,816	196	100	57	54	681	99,095	7,557
2014年12月	2016/2/29	114,716	109,024	46	7,882	174	77	58	49	677	100,063	7,714
2014年12月	2016/3/31	114,716	109,024	57	6,916	121	56	36	49	657	101,140	7,888
2014年12月	2016/4/30	114,716	109,024	46	5,943	127	44	38	32	694	102,146	8,050
2014年12月	2016/5/31	114,716	109,024	39	4,911	101	36	28	34	714	103,201	8,225
2014年12月	2016/6/30	114,716	109,024	29	4,096	101	34	25	25	740	104,004	8,365

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2014年12月	2016/7/31	114,716	109,024	23	3,359	76	34	23	22	757	104,754	8,498
2014年12月	2016/8/31	114,716	109,024	18	2,666	67	25	19	18	703	105,456	8,624
2014年12月	2016/9/30	114,716	109,024	12	1,977	54	23	16	16	702	106,222	8,750
2014年12月	2016/10/31	114,716	109,024	7	1,304	39	17	17	13	693	106,923	8,873
2014年12月	2016/11/30	114,716	109,024	1	372	23	14	9	11	645	107,893	9,044
2014年12月	2016/12/31	114,716	109,024	0	78	14	9	9	7	549	108,257	9,099
2014年12月	2017/1/31	114,716	109,024	0	0	3	6	5	8	552	108,451	9,116
2014年12月	2017/2/28	114,716	109,024	0	0	0	2	4	4	543	108,459	9,117
2014年12月	2017/3/31	114,716	109,024	0	0	0	0	1	3	498	108,477	9,118
2015年3月	2015/3/31	171,334	193,856	449	189,237	37	0	0	0	0	4,583	270
2015年3月	2015/4/30	171,334	193,856	343	165,531	372	6	0	0	0	27,947	1,573
2015年3月	2015/5/31	171,334	193,856	231	130,913	862	97	1	0	0	61,983	3,303
2015年3月	2015/6/30	171,334	193,856	211	110,689	1,532	342	73	1	0	81,220	4,585
2015年3月	2015/7/31	171,334	193,856	244	94,844	1,457	541	207	59	0	96,748	5,805
2015年3月	2015/8/31	171,334	193,856	331	79,995	1,272	535	332	177	57	111,489	7,017
2015年3月	2015/9/30	171,334	193,856	321	68,944	1,143	445	319	275	224	122,507	8,060
2015年3月	2015/10/31	171,334	193,856	339	59,262	1,301	374	291	267	474	131,887	9,015
2015年3月	2015/11/30	171,334	193,856	268	50,782	1,154	400	225	230	720	140,344	9,908
2015年3月	2015/12/31	171,334	193,856	216	41,046	1,017	387	223	205	914	150,064	10,911
2015年3月	2016/1/31	171,334	193,856	206	33,466	704	313	211	195	1,085	157,882	11,771
2015年3月	2016/2/29	171,334	193,856	139	25,237	618	232	210	186	1,248	166,126	12,662
2015年3月	2016/3/31	171,334	193,856	163	20,727	448	172	130	170	1,342	170,819	13,253
2015年3月	2016/4/30	171,334	193,856	125	18,054	374	155	112	112	1,473	173,576	13,655
2015年3月	2016/5/31	171,334	193,856	109	16,096	297	122	99	90	1,551	175,600	13,995
2015年3月	2016/6/30	171,334	193,856	90	14,161	286	84	81	86	1,608	177,551	14,325
2015年3月	2016/7/31	171,334	193,856	75	12,177	268	96	56	66	1,667	179,527	14,660
2015年3月	2016/8/31	171,334	193,856	64	10,142	205	85	67	44	1,657	181,598	15,006
2015年3月	2016/9/30	171,334	193,856	62	8,479	169	71	52	57	1,686	183,338	15,300

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2015年3月	2016/10/31	171,334	193,856	48	6,980	152	47	46	43	1,703	184,855	15,569
2015年3月	2016/11/30	171,334	193,856	29	5,585	106	42	25	41	1,612	186,324	15,828
2015年3月	2016/12/31	171,334	193,856	27	4,131	81	37	21	26	1,443	187,926	16,094
2015年3月	2017/1/31	171,334	193,856	12	2,717	65	32	20	20	1,457	189,546	16,351
2015年3月	2017/2/28	171,334	193,856	3	913	51	22	19	15	1,391	191,369	16,679
2015年3月	2017/3/31	171,334	193,856	0	186	26	15	12	16	1,273	192,208	16,817
2015年6月	2015/6/30	206,528	259,215	573	252,978	35	0	0	0	0	6,203	365
2015年6月	2015/7/31	206,528	259,215	438	218,441	411	2	0	0	0	40,362	2,192
2015年6月	2015/8/31	206,528	259,215	252	169,861	860	123	1	0	0	88,371	4,520
2015年6月	2015/9/30	206,528	259,215	225	141,433	1,164	361	76	0	0	116,181	6,296
2015年6月	2015/10/31	206,528	259,215	290	121,039	1,440	390	264	60	0	136,022	7,833
2015年6月	2015/11/30	206,528	259,215	323	102,201	1,433	467	264	218	59	154,574	9,346
2015年6月	2015/12/31	206,528	259,215	343	87,287	1,386	492	276	225	265	169,285	10,715
2015年6月	2016/1/31	206,528	259,215	369	74,879	914	405	306	237	476	181,999	11,984
2015年6月	2016/2/29	206,528	259,215	292	63,800	898	373	260	269	688	192,927	13,107
2015年6月	2016/3/31	206,528	259,215	237	50,606	653	299	193	199	903	206,363	14,453
2015年6月	2016/4/30	206,528	259,215	206	40,929	551	233	199	157	1,068	216,079	15,503
2015年6月	2016/5/31	206,528	259,215	151	30,026	451	180	151	165	1,199	227,044	16,677
2015年6月	2016/6/30	206,528	259,215	139	25,013	389	180	114	125	1,332	232,063	17,320
2015年6月	2016/7/31	206,528	259,215	120	21,806	348	133	122	91	1,427	235,289	17,805
2015年6月	2016/8/31	206,528	259,215	107	19,410	277	122	83	102	1,486	237,735	18,216
2015年6月	2016/9/30	206,528	259,215	124	16,988	252	109	78	74	1,562	240,152	18,625
2015年6月	2016/10/31	206,528	259,215	95	14,642	210	97	74	67	1,619	242,502	19,022
2015年6月	2016/11/30	206,528	259,215	89	12,127	159	73	53	56	1,659	245,079	19,450
2015年6月	2016/12/31	206,528	259,215	60	10,106	132	60	48	45	1,632	247,134	19,807
2015年6月	2017/1/31	206,528	259,215	54	8,290	103	53	39	46	1,663	249,021	20,133
2015年6月	2017/2/28	206,528	259,215	40	6,695	96	43	34	34	1,601	250,622	20,420
2015年6月	2017/3/31	206,528	259,215	25	4,898	69	32	22	30	1,483	252,541	20,750

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2015年9月	2015/9/30	206,462	230,821	805	224,827	35	0	0	0	0	5,959	362
2015年9月	2015/10/31	206,462	230,821	503	195,468	494	3	0	0	0	34,856	1,975
2015年9月	2015/11/30	206,462	230,821	270	154,631	1,304	164	2	0	0	74,719	3,975
2015年9月	2015/12/31	206,462	230,821	225	129,697	1,876	516	95	2	0	98,636	5,579
2015年9月	2016/1/31	206,462	230,821	345	112,239	1,365	603	349	72	2	116,191	7,006
2015年9月	2016/2/29	206,462	230,821	328	96,128	1,281	575	418	306	70	132,044	8,345
2015年9月	2016/3/31	206,462	230,821	433	83,361	944	404	342	323	362	145,086	9,611
2015年9月	2016/4/30	206,462	230,821	378	72,353	888	338	288	299	671	155,985	10,748
2015年9月	2016/5/31	206,462	230,821	300	62,221	753	274	244	251	928	166,150	11,841
2015年9月	2016/6/30	206,462	230,821	232	51,471	634	268	162	207	1,141	176,939	12,978
2015年9月	2016/7/31	206,462	230,821	189	42,211	625	228	194	128	1,321	186,112	14,000
2015年9月	2016/8/31	206,462	230,821	165	31,236	517	225	160	166	1,421	197,096	15,187
2015年9月	2016/9/30	206,462	230,821	146	26,202	431	192	157	135	1,561	202,143	15,844
2015年9月	2016/10/31	206,462	230,821	138	22,992	316	173	141	134	1,667	205,398	16,338
2015年9月	2016/11/30	206,462	230,821	136	20,519	249	129	111	110	1,766	207,937	16,765
2015年9月	2016/12/31	206,462	230,821	105	17,983	207	92	93	82	1,851	210,513	17,201
2015年9月	2017/1/31	206,462	230,821	107	15,463	183	83	72	74	1,915	213,030	17,627
2015年9月	2017/2/28	206,462	230,821	72	12,969	163	77	43	66	1,915	215,534	18,043
2015年9月	2017/3/31	206,462	230,821	74	10,732	120	63	44	37	1,774	217,870	18,442
2015年12月	2015/12/31	198,418	210,533	665	204,637	40	0	0	0	0	5,855	333
2015年12月	2016/1/31	198,418	210,533	441	176,226	333	2	0	0	0	33,972	1,831
2015年12月	2016/2/29	198,418	210,533	181	138,339	999	118	1	0	0	71,075	3,614
2015年12月	2016/3/31	198,418	210,533	241	114,656	1,077	361	80	1	0	94,357	5,095
2015年12月	2016/4/30	198,418	210,533	306	98,441	994	451	254	66	1	110,325	6,343
2015年12月	2016/5/31	198,418	210,533	342	82,982	914	323	326	224	59	125,705	7,612
2015年12月	2016/6/30	198,418	210,533	274	72,162	836	344	250	302	269	136,368	8,642
2015年12月	2016/7/31	198,418	210,533	317	62,534	753	308	231	226	539	145,941	9,639
2015年12月	2016/8/31	198,418	210,533	260	53,711	688	269	201	204	744	154,715	10,588

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2015年12月	2016/9/30	198,418	210,533	251	44,095	551	239	179	167	939	164,363	11,602
2015年12月	2016/10/31	198,418	210,533	204	36,653	445	202	183	156	1,087	171,806	12,446
2015年12月	2016/11/30	198,418	210,533	160	28,025	363	177	136	145	1,207	180,479	13,408
2015年12月	2016/12/31	198,418	210,533	136	23,808	283	125	129	108	1,323	184,757	13,983
2015年12月	2017/1/31	198,418	210,533	115	20,935	242	124	88	109	1,417	187,618	14,426
2015年12月	2017/2/28	198,418	210,533	86	18,801	220	98	71	85	1,498	189,759	14,787
2015年12月	2017/3/31	198,418	210,533	96	16,435	182	74	58	57	1,528	192,168	15,195
2016年3月	2016/3/31	204,050	263,139	722	256,513	23	0	0	0	0	6,603	424
2016年3月	2016/4/30	204,050	263,139	563	225,233	280	1	0	0	0	37,625	2,201
2016年3月	2016/5/31	204,050	263,139	364	179,650	849	62	1	0	0	82,578	4,519
2016年3月	2016/6/30	204,050	263,139	289	153,208	1,327	300	46	1	0	108,258	6,294
2016年3月	2016/7/31	204,050	263,139	374	132,390	1,371	510	231	40	1	128,597	7,948
2016年3月	2016/8/31	204,050	263,139	389	112,876	1,280	468	373	207	40	147,897	9,598
2016年3月	2016/9/30	204,050	263,139	496	98,485	1,117	436	324	331	233	162,213	11,020
2016年3月	2016/10/31	204,050	263,139	409	85,965	977	411	312	250	544	174,680	12,339
2016年3月	2016/11/30	204,050	263,139	394	74,472	696	392	284	266	762	186,268	13,612
2016年3月	2016/12/31	204,050	263,139	318	61,410	599	265	247	237	989	199,393	15,011
2016年3月	2017/1/31	204,050	263,139	261	51,160	520	269	198	205	1,202	209,585	16,180
2016年3月	2017/2/28	204,050	263,139	201	40,373	508	218	189	170	1,374	220,308	17,380
2016年3月	2017/3/31	204,050	263,139	180	33,886	404	153	144	170	1,517	226,866	18,247
2016年6月	2016/6/30	269,904	309,720	961	302,393	27	0	0	0	0	7,300	474
2016年6月	2016/7/31	269,904	309,720	884	266,462	435	2	0	0	0	42,821	2,589
2016年6月	2016/8/31	269,904	309,720	516	215,189	1,090	102	0	0	0	93,339	5,299
2016年6月	2016/9/30	269,904	309,720	395	185,070	1,225	388	81	0	0	122,955	7,420
2016年6月	2016/10/31	269,904	309,720	498	161,763	1,251	437	274	64	0	145,932	9,344
2016年6月	2016/11/30	269,904	309,720	533	139,034	1,129	428	297	226	59	168,548	11,296
2016年6月	2016/12/31	269,904	309,720	487	121,134	979	362	294	244	261	186,446	13,054
2016年6月	2017/1/31	269,904	309,720	431	105,132	907	437	258	252	486	202,248	14,692

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2016年6月	2017/2/28	269,904	309,720	370	91,417	914	353	301	212	706	215,815	16,137
2016年6月	2017/3/31	269,904	309,720	414	74,750	772	326	231	251	881	232,510	17,882
2016年9月	2016/9/30	335,567	385,823	1,064	377,187	37	0	0	0	0	8,599	597
2016年9月	2016/10/31	335,567	385,823	902	336,004	405	4	0	0	0	49,409	3,186
2016年9月	2016/11/30	335,567	385,823	601	277,142	892	125	3	0	0	107,661	6,501
2016年9月	2016/12/31	335,567	385,823	514	240,210	1,103	299	85	1	0	144,125	9,267
2016年9月	2017/1/31	335,567	385,823	590	210,784	1,192	472	219	72	1	173,083	11,796
2016年9月	2017/2/28	335,567	385,823	570	184,739	1,238	472	325	186	69	198,794	14,120
2016年9月	2017/3/31	335,567	385,823	671	161,036	974	420	306	285	229	222,572	16,517
2016年12月	2016/12/31	349,419	387,341	1,107	377,187	33	0	0	0	0	10,121	666
2016年12月	2017/1/31	349,419	387,341	896	331,789	516	6	0	0	0	55,030	3,379
2016年12月	2017/2/28	349,419	387,341	613	274,192	1,256	148	5	0	0	111,740	6,513
2016年12月	2017/3/31	349,419	387,341	632	234,042	958	386	103	2	0	151,850	9,399
2017年3月	2017/3/31	480,129	615,796	2,014	601,754	37	0	0	0	0	14,005	971
2013年6月	2013/7/31	5	2	0	2	0	0	0	0	0	0	0
2013年6月	2013/8/31	5	2	0	2	0	0	0	0	0	0	0
2013年6月	2013/9/30	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013年6月	2013/10/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013年6月	2013/11/30	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013年6月	2013/12/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013年6月	2014/1/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013年6月	2014/2/28	5	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0
2013年6月	2014/3/31	5	2	0	1	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/4/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/5/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/6/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/7/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/8/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2013年6月	2014/9/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/10/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/11/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2014/12/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/1/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/2/28	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/3/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/4/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/5/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/6/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/7/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/8/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/9/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/10/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/11/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2015/12/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/1/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/2/29	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/3/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/4/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/5/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/6/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/7/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/8/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/9/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/10/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/11/30	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013年6月	2016/12/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0



交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2013 年 6 月	2017/1/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2017/2/28	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 6 月	2017/3/31	5	2	0	0	0	0	0	0	0	2	0
2013 年 9 月	2013/9/30	54,116	96,293	162	94,463	15	0	0	0	0	1,816	140
2013 年 9 月	2013/10/31	54,116	96,293	113	86,149	179	0	0	0	0	9,966	727
2013 年 9 月	2013/11/30	54,116	96,293	71	74,144	539	32	0	0	0	21,578	1,500
2013 年 9 月	2013/12/31	54,116	96,293	79	65,037	702	152	19	0	0	30,384	2,207
2013 年 9 月	2014/1/31	54,116	96,293	96	57,285	552	185	100	17	0	38,154	2,907
2013 年 9 月	2014/2/28	54,116	96,293	121	51,568	664	172	123	94	17	43,655	3,419
2013 年 9 月	2014/3/31	54,116	96,293	175	45,189	649	137	118	102	83	50,017	4,066
2013 年 9 月	2014/4/30	54,116	96,293	136	39,585	640	182	88	108	165	55,527	4,643
2013 年 9 月	2014/5/31	54,116	96,293	113	34,368	465	145	100	73	258	60,884	5,238
2013 年 9 月	2014/6/30	54,116	96,293	103	29,076	484	120	104	86	321	66,102	5,805
2013 年 9 月	2014/7/31	54,116	96,293	115	24,277	438	122	75	88	390	70,903	6,354
2013 年 9 月	2014/8/31	54,116	96,293	79	19,053	307	127	86	63	461	76,196	6,948
2013 年 9 月	2014/9/30	54,116	96,293	74	16,112	261	80	78	77	509	79,176	7,339
2013 年 9 月	2014/10/31	54,116	96,293	59	14,121	242	83	46	68	575	81,159	7,633
2013 年 9 月	2014/11/30	54,116	96,293	66	12,592	255	78	55	35	635	82,643	7,884
2013 年 9 月	2014/12/31	54,116	96,293	44	11,062	255	88	50	49	646	84,134	8,137
2013 年 9 月	2015/1/31	54,116	96,293	43	9,621	206	81	62	39	682	85,603	8,386
2013 年 9 月	2015/2/28	54,116	96,293	49	8,150	238	81	65	55	718	86,987	8,619
2013 年 9 月	2015/3/31	54,116	96,293	48	6,799	147	62	41	56	694	88,434	8,870
2013 年 9 月	2015/4/30	54,116	96,293	38	5,617	121	48	49	34	707	89,684	9,081
2013 年 9 月	2015/5/31	54,116	96,293	21	4,500	101	36	33	39	639	90,853	9,285
2013 年 9 月	2015/6/30	54,116	96,293	15	3,423	113	34	27	31	522	92,004	9,475
2013 年 9 月	2015/7/31	54,116	96,293	9	2,313	86	38	18	21	506	93,270	9,678
2013 年 9 月	2015/8/31	54,116	96,293	2	836	53	27	20	19	491	94,816	9,949
2013 年 9 月	2015/9/30	54,116	96,293	0	237	30	17	15	17	462	95,470	10,061

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2013 年 9 月	2015/10/31	54,116	96,293	0	8	11	10	10	12	431	95,770	10,107
2013 年 9 月	2015/11/30	54,116	96,293	0	0	1	4	6	7	384	95,835	10,111
2013 年 9 月	2015/12/31	54,116	96,293	0	0	0	0	2	6	374	95,897	10,112
2013 年 9 月	2016/1/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	2	355	95,914	10,113
2013 年 9 月	2016/2/29	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	295	95,939	10,114
2013 年 9 月	2016/3/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	281	96,000	10,114
2013 年 9 月	2016/4/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	276	96,017	10,115
2013 年 9 月	2016/5/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	276	96,017	10,115
2013 年 9 月	2016/6/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	276	96,018	10,116
2013 年 9 月	2016/7/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	275	96,018	10,116
2013 年 9 月	2016/8/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	259	96,018	10,116
2013 年 9 月	2016/9/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	259	96,034	10,116
2013 年 9 月	2016/10/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	253	96,034	10,116
2013 年 9 月	2016/11/30	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	244	96,041	10,116
2013 年 9 月	2016/12/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	224	96,051	10,116
2013 年 9 月	2017/1/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	224	96,070	10,116
2013 年 9 月	2017/2/28	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	221	96,070	10,116
2013 年 9 月	2017/3/31	54,116	96,293	0	0	0	0	0	0	203	96,072	10,116
2013 年 12 月	2013/12/31	47,092	62,400	101	60,772	27	0	0	0	0	1,601	101
2013 年 12 月	2014/1/31	47,092	62,400	134	53,610	117	0	0	0	0	8,672	528
2013 年 12 月	2014/2/28	47,092	62,400	34	45,785	390	44	0	0	0	16,181	941
2013 年 12 月	2014/3/31	47,092	62,400	82	38,872	477	118	30	0	0	22,903	1,403
2013 年 12 月	2014/4/30	47,092	62,400	95	33,504	456	146	57	27	0	28,210	1,808
2013 年 12 月	2014/5/31	47,092	62,400	81	28,607	404	138	94	50	26	33,080	2,229
2013 年 12 月	2014/6/30	47,092	62,400	114	25,074	325	114	89	76	72	36,650	2,577
2013 年 12 月	2014/7/31	47,092	62,400	112	21,718	312	97	72	77	139	39,984	2,920
2013 年 12 月	2014/8/31	47,092	62,400	70	18,725	292	82	63	54	207	42,976	3,242
2013 年 12 月	2014/9/30	47,092	62,400	62	15,458	214	80	54	52	250	46,291	3,590

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额（注）	期末余额分布						累计还款本 金（注）	累计支付 利息（注）
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2013 年 12 月	2014/10/31	47,092	62,400	52	12,880	212	58	57	51	294	48,848	3,877
2013 年 12 月	2014/11/30	47,092	62,400	36	10,003	158	67	44	49	336	51,743	4,197
2013 年 12 月	2014/12/31	47,092	62,400	31	8,369	153	55	45	39	377	53,362	4,407
2013 年 12 月	2015/1/31	47,092	62,400	21	7,271	150	58	41	38	407	54,435	4,565
2013 年 12 月	2015/2/28	47,092	62,400	45	6,505	164	52	50	35	436	55,158	4,686
2013 年 12 月	2015/3/31	47,092	62,400	34	5,720	121	40	23	43	462	55,990	4,828
2013 年 12 月	2015/4/30	47,092	62,400	21	4,978	91	40	25	21	491	56,743	4,956
2013 年 12 月	2015/5/31	47,092	62,400	30	4,150	78	28	24	23	438	57,594	5,097
2013 年 12 月	2015/6/30	47,092	62,400	21	3,498	73	39	13	25	341	58,296	5,208
2013 年 12 月	2015/7/31	47,092	62,400	20	2,860	65	31	28	11	326	59,044	5,320
2013 年 12 月	2015/8/31	47,092	62,400	15	2,294	42	32	18	20	306	59,658	5,424
2013 年 12 月	2015/9/30	47,092	62,400	8	1,730	31	13	18	15	288	60,268	5,529
2013 年 12 月	2015/10/31	47,092	62,400	5	1,167	31	8	9	17	266	60,869	5,630
2013 年 12 月	2015/11/30	47,092	62,400	0	396	28	8	6	6	249	61,674	5,770
2013 年 12 月	2015/12/31	47,092	62,400	0	104	18	6	5	5	242	62,010	5,824
2013 年 12 月	2016/1/31	47,092	62,400	0	5	4	6	3	5	230	62,132	5,844
2013 年 12 月	2016/2/29	47,092	62,400	0	0	1	2	4	3	197	62,156	5,846
2013 年 12 月	2016/3/31	47,092	62,400	0	0	0	0	1	4	180	62,197	5,847
2013 年 12 月	2016/4/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	1	184	62,215	5,847
2013 年 12 月	2016/5/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	184	62,216	5,847
2013 年 12 月	2016/6/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	182	62,218	5,847
2013 年 12 月	2016/7/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	178	62,222	5,848
2013 年 12 月	2016/8/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	166	62,223	5,848
2013 年 12 月	2016/9/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	162	62,235	5,848
2013 年 12 月	2016/10/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	158	62,237	5,848
2013 年 12 月	2016/11/30	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	151	62,242	5,848
2013 年 12 月	2016/12/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	129	62,251	5,849
2013 年 12 月	2017/1/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	129	62,271	5,849

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2013年12月	2017/2/28	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	127	62,272	5,849
2013年12月	2017/3/31	47,092	62,400	0	0	0	0	0	0	121	62,273	5,850
2014年3月	2014/3/31	66,079	89,199	224	86,943	30	0	0	0	0	2,226	153
2014年3月	2014/4/30	66,079	89,199	246	77,525	226	5	0	0	0	11,443	707
2014年3月	2014/5/31	66,079	89,199	128	62,641	557	71	2	0	0	25,927	1,489
2014年3月	2014/6/30	66,079	89,199	117	53,981	638	154	44	2	0	34,381	2,090
2014年3月	2014/7/31	66,079	89,199	156	46,924	597	179	114	37	2	41,347	2,666
2014年3月	2014/8/31	66,079	89,199	172	40,105	594	204	133	108	34	48,019	3,244
2014年3月	2014/9/30	66,079	89,199	150	34,875	456	200	148	114	133	53,272	3,758
2014年3月	2014/10/31	66,079	89,199	142	30,405	459	155	144	142	232	57,661	4,213
2014年3月	2014/11/30	66,079	89,199	137	26,253	409	164	110	122	357	61,784	4,658
2014年3月	2014/12/31	66,079	89,199	76	21,529	423	144	100	100	457	66,446	5,146
2014年3月	2015/1/31	66,079	89,199	68	17,656	349	132	105	85	537	70,337	5,584
2014年3月	2015/2/28	66,079	89,199	77	13,987	357	132	100	100	607	73,915	5,978
2014年3月	2015/3/31	66,079	89,199	59	11,543	244	92	80	90	675	76,476	6,304
2014年3月	2015/4/30	66,079	89,199	59	10,101	200	89	59	75	741	77,925	6,520
2014年3月	2015/5/31	66,079	89,199	55	8,983	171	85	59	52	767	79,049	6,708
2014年3月	2015/6/30	66,079	89,199	44	7,894	193	76	65	44	698	80,123	6,884
2014年3月	2015/7/31	66,079	89,199	53	6,799	165	72	45	55	628	81,330	7,070
2014年3月	2015/8/31	66,079	89,199	49	5,645	144	60	43	36	635	82,601	7,265
2014年3月	2015/9/30	66,079	89,199	30	4,712	123	43	42	39	562	83,574	7,428
2014年3月	2015/10/31	66,079	89,199	30	3,868	118	37	29	36	527	84,519	7,578
2014年3月	2015/11/30	66,079	89,199	18	3,107	95	39	23	25	528	85,350	7,716
2014年3月	2015/12/31	66,079	89,199	13	2,309	72	34	21	18	512	86,200	7,863
2014年3月	2016/1/31	66,079	89,199	7	1,541	42	24	19	17	504	87,031	8,007
2014年3月	2016/2/29	66,079	89,199	1	534	38	17	19	14	444	88,059	8,188
2014年3月	2016/3/31	66,079	89,199	0	132	18	9	9	15	413	88,565	8,266
2014年3月	2016/4/30	66,079	89,199	0	3	5	7	5	8	423	88,749	8,292

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2014 年 3 月	2016/5/31	66,079	89,199	0	0	0	2	4	4	427	88,763	8,295
2014 年 3 月	2016/6/30	66,079	89,199	0	0	0	0	1	3	427	88,767	8,295
2014 年 3 月	2016/7/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	1	428	88,769	8,296
2014 年 3 月	2016/8/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	397	88,771	8,296
2014 年 3 月	2016/9/30	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	388	88,802	8,296
2014 年 3 月	2016/10/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	377	88,811	8,296
2014 年 3 月	2016/11/30	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	353	88,822	8,296
2014 年 3 月	2016/12/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	315	88,848	8,297
2014 年 3 月	2017/1/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	315	88,884	8,297
2014 年 3 月	2017/2/28	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	308	88,886	8,297
2014 年 3 月	2017/3/31	66,079	89,199	0	0	0	0	0	0	294	88,891	8,297
2014 年 6 月	2014/6/30	79,503	111,834	274	109,895	12	0	0	0	0	1,926	128
2014 年 6 月	2014/7/31	79,503	111,834	297	97,842	190	0	0	0	0	13,802	860
2014 年 6 月	2014/8/31	79,503	111,834	137	80,478	505	35	0	0	0	30,816	1,810
2014 年 6 月	2014/9/30	79,503	111,834	100	68,959	590	150	22	0	0	42,112	2,632
2014 年 6 月	2014/10/31	79,503	111,834	156	60,648	593	189	108	20	0	50,276	3,317
2014 年 6 月	2014/11/30	79,503	111,834	181	52,318	603	164	131	92	20	58,507	4,036
2014 年 6 月	2014/12/31	79,503	111,834	110	45,590	609	193	105	107	109	65,120	4,689
2014 年 6 月	2015/1/31	79,503	111,834	119	39,554	518	161	130	92	208	71,171	5,327
2014 年 6 月	2015/2/28	79,503	111,834	155	34,490	675	179	128	114	291	75,957	5,850
2014 年 6 月	2015/3/31	79,503	111,834	129	28,493	464	144	103	109	372	82,148	6,512
2014 年 6 月	2015/4/30	79,503	111,834	94	23,753	355	138	100	86	453	86,948	7,053
2014 年 6 月	2015/5/31	79,503	111,834	83	18,052	318	116	86	75	516	92,670	7,685
2014 年 6 月	2015/6/30	79,503	111,834	78	15,168	361	102	79	71	539	95,478	8,048
2014 年 6 月	2015/7/31	79,503	111,834	63	13,174	309	118	56	57	542	97,518	8,348
2014 年 6 月	2015/8/31	79,503	111,834	64	11,775	265	92	71	44	564	99,001	8,588
2014 年 6 月	2015/9/30	79,503	111,834	63	10,348	218	100	63	65	520	100,440	8,829
2014 年 6 月	2015/10/31	79,503	111,834	77	8,928	219	65	63	54	512	101,930	9,069

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2014年6月	2015/11/30	79,503	111,834	40	7,501	169	70	33	53	519	103,455	9,314
2014年6月	2015/12/31	79,503	111,834	47	6,238	162	59	33	26	535	104,758	9,536
2014年6月	2016/1/31	79,503	111,834	28	5,129	108	48	39	28	535	105,926	9,740
2014年6月	2016/2/29	79,503	111,834	23	4,149	91	43	33	34	517	106,926	9,916
2014年6月	2016/3/31	79,503	111,834	18	3,080	64	27	23	26	507	108,072	10,115
2014年6月	2016/4/30	79,503	111,834	12	2,060	54	23	22	17	521	109,136	10,300
2014年6月	2016/5/31	79,503	111,834	2	625	36	16	16	19	532	110,590	10,562
2014年6月	2016/6/30	79,503	111,834	0	153	23	12	14	16	544	111,073	10,649
2014年6月	2016/7/31	79,503	111,834	0	0	7	7	9	12	554	111,245	10,680
2014年6月	2016/8/31	79,503	111,834	0	0	0	2	3	9	519	111,257	10,682
2014年6月	2016/9/30	79,503	111,834	0	0	0	0	1	2	515	111,305	10,683
2014年6月	2016/10/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	1	508	111,318	10,683
2014年6月	2016/11/30	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	478	111,328	10,684
2014年6月	2016/12/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	421	111,357	10,684
2014年6月	2017/1/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	420	111,414	10,685
2014年6月	2017/2/28	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	405	111,414	10,685
2014年6月	2017/3/31	79,503	111,834	0	0	0	0	0	0	368	111,430	10,685
2014年9月	2014/9/30	102,327	137,231	302	134,117	30	0	0	0	0	3,084	187
2014年9月	2014/10/31	102,327	137,231	309	118,695	259	2	0	0	0	18,275	1,070
2014年9月	2014/11/30	102,327	137,231	150	96,020	590	68	0	0	0	40,554	2,238
2014年9月	2014/12/31	102,327	137,231	176	81,355	813	190	41	0	0	54,832	3,213
2014年9月	2015/1/31	102,327	137,231	145	70,007	709	253	137	40	0	66,084	4,123
2014年9月	2015/2/28	102,327	137,231	195	60,390	926	288	182	130	39	75,277	4,903
2014年9月	2015/3/31	102,327	137,231	222	51,935	747	226	160	140	155	83,868	5,727
2014年9月	2015/4/30	102,327	137,231	183	45,255	562	206	154	138	264	90,652	6,431
2014年9月	2015/5/31	102,327	137,231	171	38,900	537	188	131	133	387	96,956	7,111
2014年9月	2015/6/30	102,327	137,231	119	32,242	600	190	119	107	495	103,479	7,800
2014年9月	2015/7/31	102,327	137,231	107	26,513	504	225	103	104	578	109,204	8,440

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2014年9月	2015/8/31	102,327	137,231	102	20,177	370	192	120	88	665	115,619	9,144
2014年9月	2015/9/30	102,327	137,231	94	16,872	324	138	119	101	642	118,932	9,573
2014年9月	2015/10/31	102,327	137,231	94	14,740	289	106	87	93	638	121,185	9,894
2014年9月	2015/11/30	102,327	137,231	78	13,127	282	105	69	70	646	122,868	10,161
2014年9月	2015/12/31	102,327	137,231	67	11,459	275	102	60	59	665	124,583	10,441
2014年9月	2016/1/31	102,327	137,231	72	9,908	206	73	50	55	677	126,235	10,716
2014年9月	2016/2/29	102,327	137,231	46	8,309	179	75	57	36	674	127,851	10,980
2014年9月	2016/3/31	102,327	137,231	46	6,913	137	57	35	46	677	129,342	11,231
2014年9月	2016/4/30	102,327	137,231	42	5,689	115	33	36	29	702	130,626	11,455
2014年9月	2016/5/31	102,327	137,231	27	4,532	94	37	17	30	725	131,796	11,665
2014年9月	2016/6/30	102,327	137,231	21	3,390	84	36	21	14	747	132,939	11,871
2014年9月	2016/7/31	102,327	137,231	12	2,245	72	26	23	14	755	134,096	12,079
2014年9月	2016/8/31	102,327	137,231	3	626	46	21	20	23	691	135,736	12,374
2014年9月	2016/9/30	102,327	137,231	0	152	25	15	13	17	694	136,299	12,463
2014年9月	2016/10/31	102,327	137,231	0	0	7	8	9	10	689	136,489	12,494
2014年9月	2016/11/30	102,327	137,231	0	0	0	3	5	7	652	136,521	12,497
2014年9月	2016/12/31	102,327	137,231	0	0	0	0	2	4	565	136,571	12,498
2014年9月	2017/1/31	102,327	137,231	0	0	0	0	0	1	567	136,664	12,499
2014年9月	2017/2/28	102,327	137,231	0	0	0	0	0	0	544	136,667	12,499
2014年9月	2017/3/31	102,327	137,231	0	0	0	0	0	0	484	136,689	12,500
2014年12月	2014/12/31	114,716	109,024	363	106,030	19	0	0	0	0	2,976	172
2014年12月	2015/1/31	114,716	109,024	280	91,720	224	5	0	0	0	17,076	936
2014年12月	2015/2/28	114,716	109,024	145	73,531	702	93	4	0	0	34,694	1,807
2014年12月	2015/3/31	114,716	109,024	141	60,416	679	185	59	3	0	47,682	2,623
2014年12月	2015/4/30	114,716	109,024	166	51,936	567	246	128	54	3	56,090	3,276
2014年12月	2015/5/31	114,716	109,024	154	43,844	556	177	170	114	52	64,110	3,937
2014年12月	2015/6/30	114,716	109,024	160	37,676	689	225	119	145	154	70,016	4,485
2014年12月	2015/7/31	114,716	109,024	139	32,169	540	219	141	90	288	75,577	5,032

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2014年12月	2015/8/31	114,716	109,024	153	27,010	492	218	141	126	362	80,675	5,549
2014年12月	2015/9/30	114,716	109,024	125	21,173	393	157	146	106	472	86,574	6,127
2014年12月	2015/10/31	114,716	109,024	119	16,927	412	131	115	117	551	90,755	6,575
2014年12月	2015/11/30	114,716	109,024	93	12,372	378	117	76	84	618	95,347	7,062
2014年12月	2015/12/31	114,716	109,024	56	10,111	321	114	70	60	665	97,665	7,349
2014年12月	2016/1/31	114,716	109,024	50	8,816	196	100	57	54	681	99,095	7,557
2014年12月	2016/2/29	114,716	109,024	46	7,882	174	77	58	49	677	100,063	7,714
2014年12月	2016/3/31	114,716	109,024	57	6,916	121	56	36	49	657	101,140	7,888
2014年12月	2016/4/30	114,716	109,024	46	5,943	127	44	38	32	694	102,146	8,050
2014年12月	2016/5/31	114,716	109,024	39	4,911	101	36	28	34	714	103,201	8,225
2014年12月	2016/6/30	114,716	109,024	29	4,096	101	34	25	25	740	104,004	8,365
2014年12月	2016/7/31	114,716	109,024	23	3,359	76	34	23	22	757	104,754	8,498
2014年12月	2016/8/31	114,716	109,024	18	2,666	67	25	19	18	703	105,456	8,624
2014年12月	2016/9/30	114,716	109,024	12	1,977	54	23	16	16	702	106,222	8,750
2014年12月	2016/10/31	114,716	109,024	7	1,304	39	17	17	13	693	106,923	8,873
2014年12月	2016/11/30	114,716	109,024	1	372	23	14	9	11	645	107,893	9,044
2014年12月	2016/12/31	114,716	109,024	0	78	14	9	9	7	549	108,257	9,099
2014年12月	2017/1/31	114,716	109,024	0	0	3	6	5	8	552	108,451	9,116
2014年12月	2017/2/28	114,716	109,024	0	0	0	2	4	4	543	108,459	9,117
2014年12月	2017/3/31	114,716	109,024	0	0	0	0	1	3	498	108,477	9,118
2015年3月	2015/3/31	171,334	193,856	449	189,237	37	0	0	0	0	4,583	270
2015年3月	2015/4/30	171,334	193,856	343	165,531	372	6	0	0	0	27,947	1,573
2015年3月	2015/5/31	171,334	193,856	231	130,913	862	97	1	0	0	61,983	3,303
2015年3月	2015/6/30	171,334	193,856	211	110,689	1,532	342	73	1	0	81,220	4,585
2015年3月	2015/7/31	171,334	193,856	244	94,844	1,457	541	207	59	0	96,748	5,805
2015年3月	2015/8/31	171,334	193,856	331	79,995	1,272	535	332	177	57	111,489	7,017
2015年3月	2015/9/30	171,334	193,856	321	68,944	1,143	445	319	275	224	122,507	8,060
2015年3月	2015/10/31	171,334	193,856	339	59,262	1,301	374	291	267	474	131,887	9,015



交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2015年3月	2015/11/30	171,334	193,856	268	50,782	1,154	400	225	230	720	140,344	9,908
2015年3月	2015/12/31	171,334	193,856	216	41,046	1,017	387	223	205	914	150,064	10,911
2015年3月	2016/1/31	171,334	193,856	206	33,466	704	313	211	195	1,085	157,882	11,771
2015年3月	2016/2/29	171,334	193,856	139	25,237	618	232	210	186	1,248	166,126	12,662
2015年3月	2016/3/31	171,334	193,856	163	20,727	448	172	130	170	1,342	170,819	13,253
2015年3月	2016/4/30	171,334	193,856	125	18,054	374	155	112	112	1,473	173,576	13,655
2015年3月	2016/5/31	171,334	193,856	109	16,096	297	122	99	90	1,551	175,600	13,995
2015年3月	2016/6/30	171,334	193,856	90	14,161	286	84	81	86	1,608	177,551	14,325
2015年3月	2016/7/31	171,334	193,856	75	12,177	268	96	56	66	1,667	179,527	14,660
2015年3月	2016/8/31	171,334	193,856	64	10,142	205	85	67	44	1,657	181,598	15,006
2015年3月	2016/9/30	171,334	193,856	62	8,479	169	71	52	57	1,686	183,338	15,300
2015年3月	2016/10/31	171,334	193,856	48	6,980	152	47	46	43	1,703	184,855	15,569
2015年3月	2016/11/30	171,334	193,856	29	5,585	106	42	25	41	1,612	186,324	15,828
2015年3月	2016/12/31	171,334	193,856	27	4,131	81	37	21	26	1,443	187,926	16,094
2015年3月	2017/1/31	171,334	193,856	12	2,717	65	32	20	20	1,457	189,546	16,351
2015年3月	2017/2/28	171,334	193,856	3	913	51	22	19	15	1,391	191,369	16,679
2015年3月	2017/3/31	171,334	193,856	0	186	26	15	12	16	1,273	192,208	16,817
2015年6月	2015/6/30	206,528	259,215	573	252,978	35	0	0	0	0	6,203	365
2015年6月	2015/7/31	206,528	259,215	438	218,441	411	2	0	0	0	40,362	2,192
2015年6月	2015/8/31	206,528	259,215	252	169,861	860	123	1	0	0	88,371	4,520
2015年6月	2015/9/30	206,528	259,215	225	141,433	1,164	361	76	0	0	116,181	6,296
2015年6月	2015/10/31	206,528	259,215	290	121,039	1,440	390	264	60	0	136,022	7,833
2015年6月	2015/11/30	206,528	259,215	323	102,201	1,433	467	264	218	59	154,574	9,346
2015年6月	2015/12/31	206,528	259,215	343	87,287	1,386	492	276	225	265	169,285	10,715
2015年6月	2016/1/31	206,528	259,215	369	74,879	914	405	306	237	476	181,999	11,984
2015年6月	2016/2/29	206,528	259,215	292	63,800	898	373	260	269	688	192,927	13,107
2015年6月	2016/3/31	206,528	259,215	237	50,606	653	299	193	199	903	206,363	14,453
2015年6月	2016/4/30	206,528	259,215	206	40,929	551	233	199	157	1,068	216,079	15,503

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额（注）	期末余额分布						累计还款本 金（注）	累计支付 利息（注）
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2015 年 6 月	2016/5/31	206,528	259,215	151	30,026	451	180	151	165	1,199	227,044	16,677
2015 年 6 月	2016/6/30	206,528	259,215	139	25,013	389	180	114	125	1,332	232,063	17,320
2015 年 6 月	2016/7/31	206,528	259,215	120	21,806	348	133	122	91	1,427	235,289	17,805
2015 年 6 月	2016/8/31	206,528	259,215	107	19,410	277	122	83	102	1,486	237,735	18,216
2015 年 6 月	2016/9/30	206,528	259,215	124	16,988	252	109	78	74	1,562	240,152	18,625
2015 年 6 月	2016/10/31	206,528	259,215	95	14,642	210	97	74	67	1,619	242,502	19,022
2015 年 6 月	2016/11/30	206,528	259,215	89	12,127	159	73	53	56	1,659	245,079	19,450
2015 年 6 月	2016/12/31	206,528	259,215	60	10,106	132	60	48	45	1,632	247,134	19,807
2015 年 6 月	2017/1/31	206,528	259,215	54	8,290	103	53	39	46	1,663	249,021	20,133
2015 年 6 月	2017/2/28	206,528	259,215	40	6,695	96	43	34	34	1,601	250,622	20,420
2015 年 6 月	2017/3/31	206,528	259,215	25	4,898	69	32	22	30	1,483	252,541	20,750
2015 年 9 月	2015/9/30	206,462	230,821	805	224,827	35	0	0	0	0	5,959	362
2015 年 9 月	2015/10/31	206,462	230,821	503	195,468	494	3	0	0	0	34,856	1,975
2015 年 9 月	2015/11/30	206,462	230,821	270	154,631	1,304	164	2	0	0	74,719	3,975
2015 年 9 月	2015/12/31	206,462	230,821	225	129,697	1,876	516	95	2	0	98,636	5,579
2015 年 9 月	2016/1/31	206,462	230,821	345	112,239	1,365	603	349	72	2	116,191	7,006
2015 年 9 月	2016/2/29	206,462	230,821	328	96,128	1,281	575	418	306	70	132,044	8,345
2015 年 9 月	2016/3/31	206,462	230,821	433	83,361	944	404	342	323	362	145,086	9,611
2015 年 9 月	2016/4/30	206,462	230,821	378	72,353	888	338	288	299	671	155,985	10,748
2015 年 9 月	2016/5/31	206,462	230,821	300	62,221	753	274	244	251	928	166,150	11,841
2015 年 9 月	2016/6/30	206,462	230,821	232	51,471	634	268	162	207	1,141	176,939	12,978
2015 年 9 月	2016/7/31	206,462	230,821	189	42,211	625	228	194	128	1,321	186,112	14,000
2015 年 9 月	2016/8/31	206,462	230,821	165	31,236	517	225	160	166	1,421	197,096	15,187
2015 年 9 月	2016/9/30	206,462	230,821	146	26,202	431	192	157	135	1,561	202,143	15,844
2015 年 9 月	2016/10/31	206,462	230,821	138	22,992	316	173	141	134	1,667	205,398	16,338
2015 年 9 月	2016/11/30	206,462	230,821	136	20,519	249	129	111	110	1,766	207,937	16,765
2015 年 9 月	2016/12/31	206,462	230,821	105	17,983	207	92	93	82	1,851	210,513	17,201
2015 年 9 月	2017/1/31	206,462	230,821	107	15,463	183	83	72	74	1,915	213,030	17,627

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额(注)	期末余额分布						累计还款本 金(注)	累计支付 利息(注)
		笔数	金额		正常	拖欠1-30天	拖欠 31-60天	拖欠 61-90天	拖欠 91-120天	拖欠120天 以上		
2015年9月	2017/2/28	206,462	230,821	72	12,969	163	77	43	66	1,915	215,534	18,043
2015年9月	2017/3/31	206,462	230,821	74	10,732	120	63	44	37	1,774	217,870	18,442
2015年12月	2015/12/31	198,418	210,533	665	204,637	40	0	0	0	0	5,855	333
2015年12月	2016/1/31	198,418	210,533	441	176,226	333	2	0	0	0	33,972	1,831
2015年12月	2016/2/29	198,418	210,533	181	138,339	999	118	1	0	0	71,075	3,614
2015年12月	2016/3/31	198,418	210,533	241	114,656	1,077	361	80	1	0	94,357	5,095
2015年12月	2016/4/30	198,418	210,533	306	98,441	994	451	254	66	1	110,325	6,343
2015年12月	2016/5/31	198,418	210,533	342	82,982	914	323	326	224	59	125,705	7,612
2015年12月	2016/6/30	198,418	210,533	274	72,162	836	344	250	302	269	136,368	8,642
2015年12月	2016/7/31	198,418	210,533	317	62,534	753	308	231	226	539	145,941	9,639
2015年12月	2016/8/31	198,418	210,533	260	53,711	688	269	201	204	744	154,715	10,588
2015年12月	2016/9/30	198,418	210,533	251	44,095	551	239	179	167	939	164,363	11,602
2015年12月	2016/10/31	198,418	210,533	204	36,653	445	202	183	156	1,087	171,806	12,446
2015年12月	2016/11/30	198,418	210,533	160	28,025	363	177	136	145	1,207	180,479	13,408
2015年12月	2016/12/31	198,418	210,533	136	23,808	283	125	129	108	1,323	184,757	13,983
2015年12月	2017/1/31	198,418	210,533	115	20,935	242	124	88	109	1,417	187,618	14,426
2015年12月	2017/2/28	198,418	210,533	86	18,801	220	98	71	85	1,498	189,759	14,787
2015年12月	2017/3/31	198,418	210,533	96	16,435	182	74	58	57	1,528	192,168	15,195
2016年3月	2016/3/31	204,050	263,139	722	256,513	23	0	0	0	0	6,603	424
2016年3月	2016/4/30	204,050	263,139	563	225,233	280	1	0	0	0	37,625	2,201
2016年3月	2016/5/31	204,050	263,139	364	179,650	849	62	1	0	0	82,578	4,519
2016年3月	2016/6/30	204,050	263,139	289	153,208	1,327	300	46	1	0	108,258	6,294
2016年3月	2016/7/31	204,050	263,139	374	132,390	1,371	510	231	40	1	128,597	7,948
2016年3月	2016/8/31	204,050	263,139	389	112,876	1,280	468	373	207	40	147,897	9,598
2016年3月	2016/9/30	204,050	263,139	496	98,485	1,117	436	324	331	233	162,213	11,020
2016年3月	2016/10/31	204,050	263,139	409	85,965	977	411	312	250	544	174,680	12,339
2016年3月	2016/11/30	204,050	263,139	394	74,472	696	392	284	266	762	186,268	13,612
2016年3月	2016/12/31	204,050	263,139	318	61,410	599	265	247	237	989	199,393	15,011

交易时间	报告期末	期初		累计早偿 金额（注）	期末余额分布						累计还款本 金（注）	累计支付 利息（注）
		笔数	金额		正常	拖欠 1-30 天	拖欠 31-60 天	拖欠 61-90 天	拖欠 91-120 天	拖欠 120 天 以上		
2016 年 3 月	2017/1/31	204,050	263,139	261	51,160	520	269	198	205	1,202	209,585	16,180
2016 年 3 月	2017/2/28	204,050	263,139	201	40,373	508	218	189	170	1,374	220,308	17,380
2016 年 3 月	2017/3/31	204,050	263,139	180	33,886	404	153	144	170	1,517	226,866	18,247
2016 年 6 月	2016/6/30	269,904	309,720	961	302,393	27	0	0	0	0	7,300	474
2016 年 6 月	2016/7/31	269,904	309,720	884	266,462	435	2	0	0	0	42,821	2,589
2016 年 6 月	2016/8/31	269,904	309,720	516	215,189	1,090	102	0	0	0	93,339	5,299
2016 年 6 月	2016/9/30	269,904	309,720	395	185,070	1,225	388	81	0	0	122,955	7,420
2016 年 6 月	2016/10/31	269,904	309,720	498	161,763	1,251	437	274	64	0	145,932	9,344
2016 年 6 月	2016/11/30	269,904	309,720	533	139,034	1,129	428	297	226	59	168,548	11,296
2016 年 6 月	2016/12/31	269,904	309,720	487	121,134	979	362	294	244	261	186,446	13,054
2016 年 6 月	2017/1/31	269,904	309,720	431	105,132	907	437	258	252	486	202,248	14,692
2016 年 6 月	2017/2/28	269,904	309,720	370	91,417	914	353	301	212	706	215,815	16,137
2016 年 6 月	2017/3/31	269,904	309,720	414	74,750	772	326	231	251	881	232,510	17,882
2016 年 9 月	2016/9/30	335,567	385,823	1,064	377,187	37	0	0	0	0	8,599	597
2016 年 9 月	2016/10/31	335,567	385,823	902	336,004	405	4	0	0	0	49,409	3,186
2016 年 9 月	2016/11/30	335,567	385,823	601	277,142	892	125	3	0	0	107,661	6,501
2016 年 9 月	2016/12/31	335,567	385,823	514	240,210	1,103	299	85	1	0	144,125	9,267
2016 年 9 月	2017/1/31	335,567	385,823	590	210,784	1,192	472	219	72	1	173,083	11,796
2016 年 9 月	2017/2/28	335,567	385,823	570	184,739	1,238	472	325	186	69	198,794	14,120
2016 年 9 月	2017/3/31	335,567	385,823	671	161,036	974	420	306	285	229	222,572	16,517
2016 年 12 月	2016/12/31	349,419	387,341	1,107	377,187	33	0	0	0	0	10,121	666
2016 年 12 月	2017/1/31	349,419	387,341	896	331,789	516	6	0	0	0	55,030	3,379
2016 年 12 月	2017/2/28	349,419	387,341	613	274,192	1,256	148	5	0	0	111,740	6,513
2016 年 12 月	2017/3/31	349,419	387,341	632	234,042	958	386	103	2	0	151,850	9,399
2017 年 3 月	2017/3/31	480,129	615,796	2,014	601,754	37	0	0	0	0	14,005	971

注：数据表中的早偿、还本、利息均为累计发生值，还本金额包含早偿金额。