
招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券
注册申请报告



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



中国金谷国际信托有限责任公司

作为受托人/受托机构/发行人

2020 年 1 月

招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券注册基本信息

一、资产支持证券基本要素

信贷资产支持证券名称	招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券
基础资产类型	个人汽车贷款
信贷资产支持证券类型	个人汽车贷款资产支持证券
持续购买安排	本注册额度下部分项目将采取持续购买安排。如某期项目采取持续购买安排，将通过资产持续购买条件、持续购买运行机制以及持续购买结构设计等措施保证资产持续购买的顺利进行
注册总金额	130 亿元人民币
发行期数	2-3 期（预计）
交易场所	全国银行间债券市场
注册有效期	自获准注册之日起 2 年内

二、资产支持证券发行方式

全国银行间债券市场债券发行方式主要包括招标发行和簿记建档发行，两种都是成熟的市场化发行方式。本次申请注册的招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券（以下简称“本证券”）在分期发行时会根据发行时的市场状况和每期发行的资产支持证券（以下简称“每期证券”或“资产支持证券”）的具体情况选择两种发行方式中的一种。

（一）簿记建档发行的必要性

一方面，簿记建档发行时间较长，且出现意外情况时可通过延长发行时间来应对解决，相对于招标发行方式（通常招标发行时间需控制在 1 小时以内）更有利于提高证券发行成功率以及发行效率。另一方面，从国内外的实践看，招标发行更适合于信用等级高、发行规模大、投资者范围广泛、二级市场流动性较好的债券品种，比如国债、政府机构债、政策性银行金融债等；簿记建档的发行方式则更适用于发行规模相对较小、投资者范围相对较窄的信用类债券发行，考虑到现阶段国内信贷资产支持证券仍处于发展阶段，已发行规模相对较小，投资者范围有待进一步扩大，二级市场的流动性也有待进一步改善，所以簿记建档发行有一定的必要性。

（二）簿记建档定价、配售的原则和方式

优先档资产支持证券定价原则：簿记建档结束后，簿记管理人原则上应将全部有效申购单按申购利率/利差由低至高逐一排列，逐笔累加其申购规模，直至累计至计划公开发行额，从而确定合格申购利率/利差。发起机构、发行人与簿记管理人将基于簿记建档结果，在协商一致的基础上确定当期证券的发行利率。

优先档资产支持证券配售原则和方式：价格（簿记利率/利差）优先原则。所有申购利率等于或低于发行利率的合规申购为实际有效申购，实际有效申购总金额大于簿记建档额，则对发行利率以下的全部合规订单进行全额配售，对等于发行利率的合规订单将按照比例进行配售。但是，根据申购的及时性、申购规模以及投资者参与每期证券的具体情况，配售结果可能偏离前述原则下的配售结果。如出现调整的情况，簿记管理人应做好说明和记录，并妥善保管。

次级档资产支持证券配售原则和方式：次级档资产支持证券采用数量簿记建档方式发行，簿记建档结束后，由簿记管理人将全部对外发行额在所有合规订单之间按比例进行分配。

（三）簿记建档发行过程中防范不正当利益输送的措施

如采用簿记建档发行方式，发起机构、发行人和簿记管理人将采取适当措施防范不正当利益输送，保证发行的公开、公正和透明，该措施包括但不限于：

- 1、簿记管理人建立完善、规范的簿记建档操作流程，使用主管机构认可的簿记建档场所和簿记建档发行系统；
- 2、簿记管理人应针对簿记建档发行建立集体决策制度和监督制度，对证券发行定价和调整配售结果等重要环节进行集体决策及跨部门监督，并对集体决策结果进行记录和说明；
- 3、簿记管理人应妥善保管簿记建档流程各个环节的相关文件和资料，对于簿记建档发行前和发行后的必要信息予以充分及时披露、并向主管机构进行必要报备。

（四）簿记建档发行过程中防范风险的措施

发行人、簿记管理人/主承销商等在每期资产支持证券簿记建档过程中将面临多种潜在风险。相关机构应当知悉簿记发行可能涉及的风险并已采取相应防范措施。

1、违约风险

每期资产支持证券发行中涉及的所有法律文件，签署各方均应严格遵守，如出现任何一方单方面违约，其余各方将面临违约风险。

应对措施：本次注册发行相关的协议文本中严格规定了相关主体的违约责任，相关主体协议文本进行存档备查，一旦发生相关主体的违约行为，受害方即可按照协议约定主张自身合法权利。同时，在每期资产支持证券发行过程中，严格执行信息披露的相关规定，并在遵守监管部门规章和自律规范要求以及各方应履行的保密义务前提下，实现发行信息的共享，从而降低各方因信息不对称造成单方面违约的可能性。

2、操作风险

如参与机构任何一方出具的文件、协议内容要素错误或未及时完成缴款、付款等操作，导致发行延时或失败将出现操作风险。

应对措施：每期资产支持证券的簿记管理人债券承销发行团队经过了严格的业务培训，并具有丰富的簿记建档历史操作经验，在每期资产支持证券发行前将对发行人进行充分的发行辅导。每期资产支持证券的发行人、簿记管理人及其他相关方应当掌握发行的相关制度规范和操作流程，同时各相关机构内部对簿记建档管理制定了严格的操作规范和要求，在簿记建档操作过程中均严格执行复核复查程序，以最大限度降低操作风险发生的可能性。

3、包销风险

主承销商在簿记建档发行中，未能全额募集本次发行量，按照相关协议要求，主承销商对剩余资产支持证券履行余额包销义务，存在包销风险。

应对措施：每期资产支持证券主承销商在当期资产支持证券发行前向潜在的投资机构进行积极推介和充分询价，并对每期资产支持证券发行时点的市场情况进行充分预估，在此基础上制定每期资产支持证券发行的簿记区间，在宏观政策、市场走势不发生剧烈变化的情况下，可最大限度降低每期资产支持证券的包销风险。同时，主承销商将提前做好预案，在遇到宏观政策或市场环境发生剧变、确实需履行包销程序的情况下，及时按照承销协议相关约定启动包销流程，按时完成全额募集款项的缴付。

4、分销系统风险

每期簿记建档配售结果通过托管机构进行分销、缴款，如分销系统发生故障，可能面临操作系统风险。

应对措施：簿记管理人安排专人负责每期资产支持证券的分销工作，必要时配合托管机构提前进行系统测试。簿记管理人按时向托管机构提交分销所需的材料，确保托管机构及时在系统内完成确权，并组织分销机构在规定时限内完成分销工作。同时，对于极端情况下，由于分销系统故障等不可抗力造成未按时完成分销工作的，在相关分销协议中约定后续处理流程及相关方的权利义务，确保在系统故障情况下每期债券发行工作的妥善处理，保障投资人、发行人等相关机构的合法权利。

5、推迟发行风险

每期簿记建档期间如发生货币政策调整等重大不利事件，可能出现簿记结果超出发行人预期而推迟发行或调整利率区间的风险。

应对措施：发起机构、发行人及主承销商在每期资产支持证券发行前对货币政策及市场走势做好预判，尽量避开选择货币政策敏感期作为发行时间窗口；如最终确定在货币政策敏感期发行，发起机构、发行人及主承销商将在充分沟通的前提下，在确定簿记区间时综合考虑货币政策可能变动的因素，最大限度避免因货币政策调整造成市场实际利率水平超出既定簿记区间的情况出现；另外，如因货币政策调整造成发行利率与发行人预期偏离过大而推迟发行的，发起机构、发行人、簿记管理人/主承销商等相关机构应将货币政策变动、相关各方意见及最终决策做好记录以备后查。

目录

第一章 投资人风险提示.....	8
一、追索权仅限于信托财产的风险.....	8
二、基础资产池面临的风险.....	9
三、交易结构风险.....	11
四、持续购买风险.....	11
五、流动性风险.....	12
六、利率风险.....	12
七、资产抽样尽调方法局限性导致的风险.....	12
八、操作风险.....	13
九、法律风险.....	13
十、交易他方的违约风险或发生重大不利变化.....	13
十一、资产支持证券信用评级风险.....	14
十二、关联关系风险.....	14
第二章 参与机构信息.....	15
一、各参与机构的选任标准及程序.....	15
二、主要参与机构名单及简介.....	19
三、主要参与机构的证券化经验、违约记录声明及机构之间的关联关系.....	24
四、发起机构信贷资产证券化业务管理办法.....	27
五、发起机构资产证券化业务操作规程摘要.....	33
六、发起机构资产证券化汽车分期贷款服务管理办法摘要.....	41
七、受托机构对信托财产的投资管理安排.....	50
第三章 交易条款信息.....	55

一、交易结构及各当事方的主要权利与义务.....	55
二、预计信托账户设置.....	63
三、交易条款设置.....	63
四、触发条件设置.....	70
第四章 基础资产筛选标准.....	73
一、合格标准.....	73
二、持续购买的资产筛选标准.....	76
三、资产保证.....	76
第五章 历史数据信息.....	81
一、动态数据信息.....	81
二、静态数据信息.....	84
第六章 信息披露安排.....	108
一、发行期的信息披露要求及内容.....	108
二、存续期信息披露要求及内容.....	108
三、重大事件信息披露机制.....	109
四、资产支持证券持有人大会信息披露.....	110
五、信息披露方式及途径.....	112
六、信息披露文件的查阅.....	114
附件一 授信申请表模板.....	117
招商银行消费金额业务申请书正面及反面.....	117

第一章 投资人风险提示

资产支持证券仅代表特定目的信托受益权的相应份额，不构成发起机构、受托机构或任何其他机构对投资者的负债，资产支持证券持有人在每期证券下的追索权仅限于信托财产。除了《信托合同》交易文件明确规定的职责外，发起机构不承担任何默示的承诺或者义务，并不作任何进一步的陈述与保证。除因受托机构故意、欺诈或重大过失致使信托财产遭受损失外，受托机构仅承担按照《信托合同》规定以信托财产为限向投资者承担支付信托利益的义务。

投资者购买每期证券，应当认真阅读本文件及发行说明书等有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。主管部门对本证券发行的注册，并不表明对本证券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本证券的投资风险作出了任何判断。

下文列示了本证券投资中可能存在的部分风险，尽管在交易结构中会对于大部分风险安排缓释机制，但仍无法完全排除每一种风险对部分或全部投资者的投资行为产生重大不利影响的可能。因此，投资者在评价和购买每期证券时，应认真地考虑下述各项风险因素：

一、追索权仅限于信托财产的风险

本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、受托机构或任何其他机构对投资者的负债，发起机构、受托机构不对本证券的收益作出任何保证或担保，投资者在本证券下的追索权仅限于信托财产。除了《信托合同》明确规定的职责外，发起机构不承担任何默示的承诺或者义务，并不作任何进一步的陈述与保证。除因受托机构故意、欺诈或重大过失致使信托财产遭受损失外，受托机构仅承担按照《信托合同》规定以信托财产为限向投资者承担支付信托利益的义务。

风险缓释措施：根据相关交易文件的约定，受托机构、发起机构、贷款服务机构和资金保管机构等需履行各自的权利和义务，可以在一定程度上保证当信托财产因该等相关机构的违约行为或不当行为而发生损失时对相关机构进行追索，以弥补该等违约行为或不当行为给信托财产带来的损失。由于本证券的发起机构、贷款服务机构、受托机构和资金保管机构具备较为丰富的证券化业务经验，在一定程度上保证了信托财产不会因为上述机构违约或不当行为产生损失，损害资产支持证券投资者的利益。

二、基础资产池面临的风险

（一）借款人的违约风险

本证券项下的基础资产为招商银行发放的信用卡汽车分期贷款(以下简称“汽车分期”)及其附属担保权益。汽车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得汽车分期本金和手续费,导致本证券的本金和收益延期偿付或无法偿付而发生损失。

风险缓释措施:首先,发起机构在选择入池资产时制定了严格的基础资产合格标准或持续购买标准(若涉及持续购买结构),同时若基础资产内任一笔资产被发现在初始起算日不符合合格标准或持续购买标准(若涉及持续购买结构),则发起机构有义务按赎回价格进行不合格资产赎回。其次,汽车分期基本特征为笔数众多、金额较小,具有较好的分散性,在一定程度上通过小额、分散的方式缓解了基础资产的信用风险。第三,招商银行拟通过交易安排,建立破产隔离机制,同时本证券设置加速清偿事件和违约事件等信用触发机制的设置,可以对投资者形成一定的保护,进一步缓释资产池的信用风险。第四,在本证券产品的设计上,资产支持证券采取了结构化的设计方案,证券分为优先级资产支持证券和次级资产支持证券,其中次级资产支持证券对优先级资产支持证券的本金和预期收益的支付提供内部增信措施,在一定程度上降低了优先级资产支持证券的信用风险。

（二）抵押权无法办理变更登记引致的风险

基础资产池中部分汽车分期包含以抵押车辆作为标的的抵押权担保,该抵押权随汽车分期债权的转让而同时转让,但根据《中华人民共和国物权法》(以下简称“《物权法》”)第一百八十条规定,以车辆抵押的抵押权自抵押合同生效之日起设立,未经登记,不得对抗善意第三人。因对基础资产池中以抵押车辆设定了抵押的汽车分期进行逐一变更抵押登记的成本过高,发起机构和受托机构并不办理抵押权转让变更登记。在上述抵押权变更登记至受托机构名下之前,受托机构持有的抵押权可能不能对抗善意第三人,因此当汽车分期发生违约需要对抵押车辆行使抵押权时,可能会因上述原因而导致抵押权处置回收损失,并最终给投资者带来风险。

风险缓释措施:(1)根据《中华人民共和国物权法》的规定,发起机构将资产池(包含抵押权)信托予受托机构后,不办理抵押权变更登记并不影响抵押权事实上已经由发起

机构转让给受托机构的合法性和有效性,只是受托机构行使该抵押权无法对抗善意第三人;

(2)《信托合同》约定,由发起机构在中国有管辖权的政府机构登记部门继续登记为名义上的抵押权人,其为发起机构作为贷款服务机构应履行的职责之一,同时发起机构作为贷款服务机构代表受托机构持有记载发起机构作为抵押权人的车辆登记证正本,出现善意第三人对受托机构行使抵押权造成影响的可能性很小;(3)《信托合同》中约定在因资产池中某笔贷款未办理抵押变更登记,出现善意第三人对抵押车辆主张抵押权,而受托机构所持抵押权无法对抗善意第三人时,发起机构应赎回相应贷款。

(三) 抵押车辆贬值的风险

基础资产池中部分汽车分期包含以抵押车辆作为标的的抵押权担保,由此存在随着抵押车辆的使用折旧和汽车价格在未来可能的下降引起的抵押车辆贬值的风险。

风险缓释措施:根据《主定义表》,对于入池资产作如下限制,即“分期总金额”发放时,“抵押车辆”的初始抵押率不超过监管规定的上限,初始抵押率=“分期总金额”/“抵押车辆”价值 $\times 100\%$,这在一定程度上为抵押车辆的贬值预留了空间,缓解了抵押车辆贬值带来的风险。

(四) 汽车分期的早偿风险

借款人可能提前偿还汽车分期而造成未来信托财产的实际现金流入与信托设立前的现金流规划不一致,亦可能导致每期证券的实际加权平均期限及到期期限低于预期的加权平均期限及到期期限,从而给投资者带来再投资风险。但考虑到按照基础资产池合同的约定,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。

此外,如果某期证券采用持续购买结构,投资者还将面临提前结束持续购买而引起的早偿风险:当发起机构可供持续购买的资产存量不足以支持受托机构的持续购买,则将导致提前摊还事件的发生,该期证券将提前进入本金摊还期,从而使得投资者面临早偿风险。

风险缓释措施:对于早偿风险的控制,招商银行在本证券产品设计过程中,拟通过运用计量、数学模型对历史数据进行分析并预测未来现金流,完成本证券的结构化设计。同时,若客户申请提前还款,招商银行仍将根据基础资产所涉及合同的约定要求借款人偿还

剩余期限内的全部未偿合同手续费，该约定将一定程度上抑制借款人的提前还款行为。但是根据历史数据预测的现金流与实际现金流不可能完全相同，投资者不可避免地要承担一定的提前偿付风险。

三、交易结构风险

本证券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、义务以及关键操作流程均有详细的规定，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、资金保管机构的操作风险，或者不当行为、违约行为等。

风险缓释措施：（1）交易文件对受托机构、贷款服务机构和资金保管机构的权利义务进行了明确的约定，并约定了各机构不当行为或违约行为带来损失的责任及赔偿认定等；（2）发行人将会严格按照相关法律、法规以及政策的要求进行信息披露以避免信息不充分或信息不透明的交易。

四、持续购买风险

本证券中可能拟采用持续购买的交易结构，虽然持续购买资产的合格标准或持续购买标准在一定程度上保证了未来基础资产的特征和信用基础的稳定性，但其实际信用表现相对静态资产池而言仍具有一定的不确定性，存在持续购买期内可供购买资产不足的风险和可供购买资产质量下降的风险，进而可能触发提前摊还事件，并对证券本金和收益的支付带来一定的影响。同时本证券持续购买的资产对发起机构和受托机构的尽职管理能力有更高的要求，因此发起机构和受托机构的管理能力和意愿将对资产池未来的表现产生一定影响。

风险缓释措施：（1）若采用持续购买结构，为控制基础资产现金流回收或持续购买效率低于预期等事项对资产支持证券持有人利益的损害程度，本证券在交易结构中设置了若干持续购买提前终止机制，一旦任一提前终止持续购买条件被触发，本证券交易将立即终止持续购买而提前进入摊还期；（2）若采用持续购买结构，本证券制定了严格的持续购买标准，若基础资产内任一笔资产被发现不符合持续购买标准，则发起机构有义务按赎回价格进行不合格资产赎回，进而降低可供购买资产质量下降的风险；（3）若采用持续购买结构，为控制持续购买过程中的操作风险，交易文件中详细约定了持续购买的操作流程，各

参与方的义务及职责，确保持续购买各方按照约定执行；（4）若采用持续购买结构，为控制持续购买过程中的混同风险，本期交易拟约定在每次持续购买之前，存量基础资产的收款必须定期、定时全额转付至受托机构开立的信托账户中，由受托机构独立决策是否进行持续购买和持续购买的资产池清单，发起机构对于交割下账后的入池资产统一进行表外管理。此外，发起机构和受托机构将借鉴已成立信贷资产证券化项目的成功运营经验，动态优化本次交易的操作流程及风控措施，有效保障本证券交易的顺利运营。

五、流动性风险

本证券发行结束后，受托机构将按照相关规定为资产支持证券办理在全国银行间债券市场交易流通的手续。然而，由于资产证券化产品在我国仍属创新金融产品，产品规模相对较小，难以保证届时市场有足够的流动性使投资者能进行资产支持证券的出售转让。因此投资者可能因为前述流动性风险而遭遇资产支持证券难以交易流通、或在交易过程中蒙受损失的情况。随着市场的发展，资产证券化产品的发行规模将进一步扩大，投资者群体将更加丰富，有望使资产证券化产品的流动性得到改善。

风险缓释措施：本证券计划在银行间债券市场上市交易，将有助于降低流动性风险。同时随着市场的发展，资产证券化产品的发行规模将进一步扩大，投资者群体将更加丰富，有望使资产证券化产品的流动性得到改善。

六、利率风险

每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，从而每期证券的证券持有人将面临利率变动的风险。

风险缓释措施：利率风险是固定收益证券无法规避的一种风险，只能通过投资者自身对市场走势的分析，结合利率风险管理手段来降低损失的可能性。本证券将向投资者充分披露资产支持证券利率风险有别于其他证券品种的特征，由投资者根据自身需要做出投资决策。

七、资产抽样尽调方法局限性导致的风险

由于本证券初始基础资产数量巨大，会计师的执行商定程序及律师的法律尽职调查采

用了具有代表性的抽样方法进行了抽样，抽样数量有限，未对初始基础资产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基础资产的尽职调查工作得出，因此可能仍存在个别基础资产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。

风险缓释措施：发起机构核心业务系统功能设置及内部控制较为完善，对汽车分期的发放制定了较为严格的发放和审批流程，同时信用卡汽车分期从信用卡申领、额度使用到还款等过程同质化较强，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基础资产的总体状况。同时，本证券的交易结构中设置了不合格资产赎回机制，如若发现基础资产不符合合格标准或持续购买标准（若涉及持续购买结构），发起机构应按照合同约定对不合格资产予以赎回。上述措施在一定程度上降低了资产抽样尽调方法局限性导致的风险。

八、操作风险

操作风险是指发起机构、受托机构和资金保管机构等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。

风险缓释措施：为了防范操作风险的发生，发起机构、贷款服务机构、受托机构和资金保管机构制定了较为完善资产证券化业务制度，具有清晰的部门职责分工和有效的内部控制制度，可以有效防范操作风险。

九、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。

风险缓释措施：招商银行在本证券的交易中聘请了律师事务所以及会计师事务所作为法律和税务顾问，提供相关法律和税务分析，保障相关交易满足所有适用法律法规要求。

十、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。

风险缓释措施：本证券的交易设置了信用触发机制的设置，在各交易方违约或发生重大不利变化时将触发权利完善事件、加速清偿事件、提前摊还事件（若涉及持续购买结构）、违约事件、受托人解任事件、贷款服务机构解任事件、资金保管机构解任事件、丧失清偿能力事件等，对权利义务的约定、现金流的偿付进行重新安排，最大限度保障投资者的利益。

十一、资产支持证券信用评级风险

本证券发行时将聘请具备评级资质的信用评级公司对资产支持证券进行信用评级。信用评级评估了资产支持证券在每个支付日全额、及时支付应付的优先级资产支持证券利息和在法定最终到期日支付资产支持证券本金的可能性。信用评级公司对优先档资产支持证券的信用评级仅基于发行前获得的发起机构资产历史数据、证券化资产池静态信息和相关交易参与机构信息。资产支持证券存续期内资产池若实际表现欠佳，或受托机构、贷款服务机构及资金保管机构的财务状况恶化进而影响期履约能力，均将导致优先级资产支持证券的评级被降低。

风险缓释措施：针对资产支持证券信用评级的风险，信用评级公司将在优先档资产支持证券存续期内持续、定期对其进行跟踪评级，受托机构也将在证券存续期内及时披露发生的重大事项，缓释了证券信用评级的风险。

十二、关联关系风险

本证券涉及的参与机构及其他相关机构较多，各机构间可能存在一定的关联关系及其带来的相关风险。但交易文件已对各机构的权利义务进行了明确的约定，并约定了各机构不当行为或违约行为带来损失的责任及赔偿认定等，同时各机构内部制定了较为完善资产证券化业务制度等相关制度，可以有效防范关联关系风险。同时发行人将在每期资产支持证券发行时如实披露主要参与机构的关联关系说明。

第二章 参与机构信息

一、各参与机构的选任标准及程序

（一）发起机构选任参与机构的原则和内部部门职责划分

1、招商银行根据《信贷资产证券化试点管理办法》、《金融机构信贷资产证券化试点监督管理办法》等有关法律法规和招商银行相关规定作为选任各家参与机构的准则。

2、招商银行发起的信贷资产证券化业务，以公平、公正、公开作为选任受托机构、贷款服务机构、资金保管机构、其他服务机构（合称“中介机构”）的原则。

3、招商银行总行资产负债管理部负责组织信贷资产证券化受托机构、贷款服务机构、资金保管机构、其他服务机构的选任工作，档案保管。招商银行总行同业银行部协助推荐中介机构。

（二）选任标准和程序

1、受托机构

信托公司担任本项目受托机构必须符合以下标准：

- （1）取得监管机构核准的特定目的信托受托机构资格；
- （2）根据国家有关规定完成重新登记三年以上；
- （3）注册资本不低于五亿元人民币，并且最近三年年末的净资产不低于五亿元人民币；
- （4）自营业务资产状况和流动性良好，符合有关监管要求；
- （5）原有存款性负债业务全部清理完毕，没有发生新的存款性负债或者以信托等业务名义办理的变相负债业务；
- （6）具有良好的社会信誉和经营业绩，到期信托计划全部按合同约定顺利结束，没有挪用信托财产或者不能偿还到期债务的不良记录，并且最近三年内没有重大违法、违规行为；
- （7）具有良好的公司治理、信托业务操作流程、风险管理体系和内部控制；
- （8）具有履行特定目的信托受托机构职责所需要的专业人员、业务处理系统、会计处

理系统、管理信息系统以及风险管理和内部控制制度；

(9) 已按照规定披露公司年度报告；

(10) 中国银行保险监督管理委员会规定的其他审慎性条件；

(11) 招商银行信托公司评审分类为 A 类；

(12) 应配合招商银行选聘资产证券化资金保管机构和其他服务机构的工作。

发起机构对受托机构的选任程序：发起机构在为本项目选聘受托机构时遵循公平、高效、经济的原则，依照“多方询价，择优聘用”的方式，原则上依照以下程序进行选聘：根据招商银行拟定的受托机构选聘标准，在与招商银行业务合作关系良好的中介机构中确定符合条件的受托机构名单；发起机构总行资产负债管理部拟订信贷资产证券化项目问卷和评分标准，向符合条件的受托机构发出问卷；各收到问卷的受托机构于确定日期统一提交根据问卷制定的服务方案和报价；根据评分标准对各受托机构服务方案及报价进行评分，确定入围的两家受托机构；对入围的两家受托机构就资产证券化受托服务、受托管理流程和风险控制系统等进行实地考察；与两家信托受托机构就合作细节进行业务谈判，确定合作方案；招商银行资产负债管理部根据评分情况、考察情况和业务谈判情况，提出选聘受托机构的初步意见，报信贷资产证券化领导小组审定。

信托存续期间，原受托机构被解任或辞任，继任受托机构的委任程序：由资产支持证券持有人大会按照特别决议事项的决策流程选择并任命符合受托机构合格标准并愿意担任受托机构的继任受托机构。继任受托机构应签署并向委托人、其前任受托机构以及资产支持证券持有人大会交付其接受委任的书面文件，签署交付后，自动享有并承担其前任受托机构在《信托合同》以及其前任受托机构作为一方的其他交易文件项下的全部权利、权力、职责和义务。关于继任受托机构的任命，原受托机构应通知《信托合同》对方、资产支持证券持有人以及评级机构等其他各相关方。

2、贷款服务机构

本项目基础资产的初始贷款服务机构由发起机构招商银行担任。

在证券存续期间，如发生初始贷款服务机构解任事件，后备或替代贷款服务机构需符合如下标准：

(1) 应当为依据中国法律设立的中资银行业金融机构，且具有提供《服务合同》项下服务的经营资质；

(2) 资本充足率不能低于 8%；

(3) 具有管理资产池所需的专业人员、业务处理系统、会计处理系统、档案管理系统以及风险管理和内部控制制度；

(4) 主体长期信用等级不低于评级机构要求的等级水平；

(5) 中国银行保险监督管理委员会规定的贷款服务机构应具备的其他条件。

后备贷款服务机构的选任程序：由资产支持证券持有人大会按照“特别决议事项”的决策流程选任后备贷款服务机构，被选任的后备贷款服务机构需与受托机构签署书面文件确认继承原贷款服务机构在《服务合同》项下的权利、义务。

3、资金保管机构

商业银行担任本项目资金保管机构应符合如下标准：

(1) 中华人民共和国依法设立的中资银行业金融机构；

(2) 具有良好的社会信誉和经营业绩，最近三年内没有重大违法、违规行为；

(3) 具有专门的业务部门负责履行信托财产资金保管职责；

(4) 具有健全的资金保管制度和风险管理、内部控制制度；

(5) 具备安全保管信托财产资金的条件和能力，能为每项信贷资产证券化信托资金单独设账、单独管理，并将所保管的信托资金与其自有资金和管理的其他资产严格分开管理；

(6) 具有足够的熟悉信托资金保管业务的专职人员；

(7) 具有符合要求的营业场所、安全防范设施和与保管信托财产资金有关的其他设施；

(8) 具有安全高效的清算、交割系统。

资金保管机构选聘程序：发起机构在为本项目选聘资金保管机构时遵循公平、高效、经济的原则，依照“多方询价，择优聘用”的方式，原则上依照以下程序进行选聘：发起机构招商银行资产负债管理部根据《信托合同》及其他相关合同文本的要求，确定符合条件

的服务机构名单；招商银行资产负债管理部拟订信贷资产证券化项目问卷和评分标准，向符合条件的服务机构发出问卷；各收到问卷的服务机构于确定日期统一提交根据问卷制定的服务方案和报价；根据评分标准对各服务机构方案及报价进行评分，确定入围的两家服务机构；与两家服务机构就服务细节进行谈判；招商银行资产负债管理部根据评分情况和业务谈判情况，提出选聘服务机构的初步意见，报信贷资产证券化领导小组审定。

4、主承销商

证券公司担任本项目主承销商应符合如下标准：

（1）具有中国证券监督管理委员会颁发的经营证券业务许可证，并具有银行间市场债券承销资格；

（2）拥有较为雄厚的资本实力；

（3）具有良好的社会信誉和经营业绩，并且最近三年内没有重大违法、违规行为；

（4）具有良好的公司治理、承销业务操作流程、风险管理体系和内部控制；

（5）具有履行主承销商职责所需要的专业人员、业务处理系统以及风险管理和内部控制制度；

（6）具有较丰富的资产证券化项目承销经验，资产支持证券总承销量在市场上排名居前，并在过去与发起机构、受托机构有较密切的合作记录；

（7）拥有较强大的销售能力，对资产证券化项目的包销义务有实际履行能力；

（8）证监会规定的其他审慎性条件。

主承销商选聘程序：发起机构在为本项目选聘主承销商时遵循公平、高效、经济的原则，依照“多方询价，择优聘用”的方式，原则上依照以下程序进行选聘：发起机构招商银行资产负债管理部根据《信托合同》及其他相关合同文本的要求，确定符合条件的服务机构名单；招商银行资产负债管理部拟订信贷资产证券化项目问卷和评分标准，向符合条件的服务机构发出问卷；各收到问卷的服务机构于确定日期统一提交根据问卷制定的服务方案和报价；根据评分标准对各服务机构方案及报价进行评分，确定入围的两家服务机构；与两家服务机构就服务细节进行谈判；招商银行资产负债管理部根据评分情况和业务谈

判情况，提出选聘服务机构的初步意见，报信贷资产证券化领导小组审定。

5、信用评级机构、会计顾问/税务顾问、法律顾问等主要中介机构

参与本项目的其他中介机构需符合如下标准：

（1）在其所开展的业务领域具有良好的社会和市场声誉，有广泛的品牌影响力，各项指标在所属行业内居于领先地位，得到监管部门和投资者的认可；

（2）从业人员在证券化领域具有丰富的专业知识、国内证券化交易的实务经验和良好的业务素质；

（3）有良好的企业服务文化及客户服务理念，有严格的客户服务制度与客户服务标准；

（4）有良好的业务管理体系和内部组织体系，内部控制与风险管理状况良好；

（5）服务费用报价合理，服务优质、高效。

其他中介机构选任程序：发起机构在为本项目选聘其他中介机构时遵循公平、高效、经济的原则，依照“多方询价，择优聘用”的方式，原则上依照以下程序进行选聘：发起机构招商银行资产负债管理部根据《信托合同》及其他相关合同文本的要求，确定符合条件的服务机构名单；招商银行资产负债管理部拟订信贷资产证券化项目问卷和评分标准，向符合条件的服务机构发出问卷；各收到问卷的服务机构于确定日期统一提交根据问卷制定的服务方案和报价；根据评分标准对各服务机构方案及报价进行评分，确定入围的两家服务机构；与两家服务机构就服务细节进行谈判；招商银行资产负债管理部根据评分情况和业务谈判情况，提出选聘服务机构的初步意见，报信贷资产证券化领导小组审定。

二、主要参与机构名单及简介

（一）发起机构/委托人：招商银行股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：李建红

联系人：冀婕、陈青、王维强、张翼

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2019年6月30日，招商银行在中国境内的130多个城市设有139家分行及1,679家支行，1家分行级专营机构（信用卡中心），1家代表处，3,232家自助银行，9,663台自助设备（其中取款机1,060台、存取款一体机8,603台），13,585台可视设备；在香港设有香港分行；在美国设有纽约分行和代表处；在英国设有伦敦分行；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；在澳大利亚设有悉尼分行。

近年来，招商银行顺应市场变化，加快推进结构调整，深化转型，持续保持良好、稳健的发展态势。截至2019年9月末，招商银行集团资产总额为73,059.25亿元，较上年末增长8.30%；负债总额为67,030.77亿元，较上年末增长8.08%；客户存款总额为47,637.88亿元，较上年末增长8.25%；贷款及垫款总额为44,622.59亿元，较上年末增长13.46%。2019年1-9月，招商银行集团实现归属于招商银行股东的净利润772.39亿元，同比增长14.63%；实现营业收入2,077.30亿元，同比增长10.36%。截至2019年9月末，招商银行集团不良贷款率1.19%，较上年末减少0.17个百分点，不良贷款拨备覆盖率409.41%，较上年末增加51.23个百分点；贷款拨备率4.89%，较上年末上升0.01个百分点。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	2019 年 9 月 30 日	2018 年	2017 年	2016 年
总资产	7,305,925	6,745,729	6,297,638	5,942,311
归属于招商银行 股东权益	596,425	540,118	480,210	402,350
客户存款总额	4,763,788	4,400,674	4,064,345	3,802,049
贷款和垫款总额	4,462,259	3,933,034	3,565,044	3,261,681
其中：不良贷款	53,261	53,605	47,410	27,917
不良贷款率	1.19%	1.36%	1.61%	1.87%
贷款拨备率	4.89%	4.88%	4.22%	2.59%
不良贷款拨备覆 盖率	409.41%	358.18%	262.11%	180.02%
利润总额	98,675	106,497	90,680	78,963
归属于招商银行 股东净利润	77,239	80,560	70,150	62,081
资本充足率（合 并口径，高级 法）	15.44%	15.68%	15.48%	13.33%
核心一级资本充 足率（合并口 径，高级法）	11.90%	11.78%	12.06%	11.54%

数据来源：招商银行 2016 年、2017 年、2018 年年度报告及 2019 年第三季度报告。

招商银行汽车分期业务，是持卡人从信用卡中心汽车类商户购买指定汽车商品并在信用卡中心核准的申请资格，在购车分期额度内以分期付款的方式支付所购汽车部分价款的业务。招商银行汽车分期业务始于 2007 年，致力于为客户提供丰富的汽车金融解决方案，当前总对总合作品牌超过 50 个，涵盖了奥迪、大众、丰田、本田、特斯拉等主流汽车品牌，与一汽大众、上汽大众、沃尔沃、一汽丰田、雷克萨斯、凯迪拉克、通用别克等主机厂商联合开展独家金融贴息营销活动，为客户个性化提供 12 期、18 期、24 期、36 期、48 期和 60 期多种期数选择，同时可结合客户情况，提供抵押及免抵押模式，满足客户的不同诉求。

招商银行汽车分期业务依托线上线下营销渠道，其中线上渠道主要包括招商银行手机银行 APP、掌上生活 APP 及微信公众号；线下渠道主要为线下商圈、地铁楼宇广告、分行网点等，不断提升重点覆盖城市我行品牌渗透率；着重打造掌上生活 APP 汽车生活平台，为车主提供从选车购车到用车的一站式服务，提升客户体验，形成差异化竞争力。

经过十多年的发展，招商银行汽车分期业务规模稳定增长，截至 2019 年 9 月 30 日交易规模为 262 亿元，汽车分期贷款余额为 342.51 亿元，较去年同期增长 16.3%，风险水平保持稳健。从地域分布来看，客户主要集中在一二线有区域卡部专业客户经理的城市，2019

年汽车分期交易量前十大城市包括上海、北京、深圳、广州、杭州、苏州、武汉、天津、重庆和南京。

(二) 发行人/受托机构：中国金谷国际信托有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 C 座 10 层

法定代表人：彭新

联系人：付莉燕、刘司、李夏、孟楠

联系电话：010-88088389、010-88088189

传真：010-88088276

邮政编码：100033

网址：www.jingutrust.com

中国金谷国际信托有限责任公司（以下简称“金谷信托”）是在原全国人大副委员长、中华全国妇女联合会主席陈慕华同志倡导下，于 1993 年 4 月经中国人民银行批准成立的非银行金融机构。2008 年 7 月 30 日，经国务院及财政部同意，中国银监会批准了中国信达资产管理公司对金谷信托实施重组并增资。2009 年 9 月 1 日，银监会正式批准金谷信托重新登记，并给金谷信托颁发了新的金融许可证。2009 年 9 月 15 日，金谷信托在国家工商行政管理总局完成变更登记手续，并换领新的营业执照。

金谷信托秉承“诚信、融合、创新、卓越”的企业文化理念，积极稳妥地开展传统类信托业务，发展转型类、创新类信托业务，综合实力不断增强，管理信托资产规模稳步上升。截至 2019 年 9 月 30 日，金谷信托资产总额 541,930.63 万元，净资产 410,790.28 万元；金谷信托信托资产规模余额 9,553,327.38 万元，实现收入总额 26,575.57 万元，其中，信托业务收入 17,870.72 万元，占收入总比重的 67.24%，固有业务收入 8,704.85 万元，占收入总比重的 32.76%，实现税前利润 15,578.20 万元，净利润 11,683.65 万元。金谷信托的社会信誉良好，到期信托项目全部按期、足额向投资人兑付，为投资人创造了可观的收益。

金谷信托过往三年一期主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年	2017 年	2016 年
资产总计	541,930.63	473,788.70	410,656.26	474,195.50
负债合计	131,140.35	72,491.02	26,123.14	117,767.83
所有者权益	410,790.28	401,297.68	384,533.12	356,427.67
营业利润	15,578.17	23,001.15	37,653.45	22,034.03
净利润	11,683.65	17,184.74	28,105.45	16,267.94
信托资产规模	9,553,327.38	14,009,609.97	11,620,935.27	12,452,636.30
其中：主动管理类	-	3,459,210.26	5,905,181.64	7,465,854.65

数据来源：金谷信托 2016 年、2017 年、2018 年审计报告及 2019 年第三季度财务报表。

（三）主承销商：招商证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区福田街道福华一路 111 号招商证券大厦 27 楼

法定代表人：霍达

联系人：左飞、李晓冰、孙源、胡冠群、祁刘翔

联系电话：0755-82954186

传真：0755-82943121

邮政编码：518048

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。目前公司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：人民币万元

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年	2017 年	2016 年
实收资本	669,940.93	669,940.93	669,940.93	669,940.93
资产总额	37,199,880.01	30,493,070.48	28,564,355.50	24,305,842.75
主营业务收入总额	1,289,941.91	1,132,161.16	1,335,321.36	1,169,545.36
营业利润	590,644.82	544,076.47	710,419.69	638,676.12
资产负债率	77.55%	73.50%	72.23%	75.35%
利润增长率	56.13%	-23.35%	10.13%	-52.67%
收入增长率	65.56%	-15.21%	14.17%	-53.76%
全年总收入	1,289,941.91	1,132,161.16	1,335,321.36	1,169,545.36

数据来源：招商证券 2016 年、2017 年、2018 年年度报告及 2019 年第三季度报告。

（四）其他参与机构

其他参与机构名单将在每期证券发行时在发行说明书中予以公告披露。

三、主要参与机构的证券化经验、违约记录声明及机构之间的关联关系

（一）招商银行作为项目发起机构和贷款服务机构的经验

招商银行在 2008 年 10 月 31 日发起设立了其首单以对公贷款为基础资产支持的证券化项目——招元 2008 年第一期信贷资产证券化项目，取得了良好的市场效果。

2014 年，招商银行成功发起设立了招商银行 2014 年第一期、第二期和第三期信贷资产证券化项目，其中第一期产品为国内首单以信用卡为基础资产支持的证券化项目。2015 年，招商银行发起了招元 2015 年第一期个人住房抵押贷款证券化项目、招元 2015 年第二期信贷资产证券化项目、和家 2015 年第一期个人住房抵押贷款资产证券化项目以及和信 2015 年第二期汽车分期资产证券化项目。2016 年，招商银行发起了和享 2016 年第一期个人消费贷款资产证券化项目、和萃 2016 年第一期不良资产证券化项目、和萃 2016 年第二期不良资产证券化项目、和家 2016 年第一期个人住房抵押贷款证券化项目、和萃 2016 年第三期不良资产证券化项目、和萃 2016 年第四期不良资产证券化项目。2017 年，招商银行发起了和萃 2017 年第一期不良资产证券化项目、和萃 2017 年第二期不良资产证券化项目、和享 2017 年第一期个人消费贷款资产证券化项目、和享 2017 年第二期个人消费贷款资产证券化项目、和信 2017 年第一期汽车分期贷款资产证券化项目、和享 2017 年第三期个人消费贷款资产证券化项目、和享 2017 年第四期个人消费贷款资产证券化项目、和萃 2017 年第三期不良资产证券化项目、和享 2017 年第五期个人消费贷款资产证券化项目、和享 2017 年第六期个人消费贷款资产证券化项目。2018 年，招商银行发起了和享 2018 年

第一期个人消费贷款资产支持证券化项目、和萃 2018 年第一期不良资产支持证券化项目、和萃 2018 年第二期不良资产证券化项目、和萃 2018 年第三期不良资产证券化项目、和信 2018 年第一期汽车分期贷款资产支持证券化项目、和享 2018 年第二期个人消费贷款资产证券化项目、和家 2018 年第一期个人住房抵押贷款资产支持证券化项目、和惠 2018 年第一期微小企业贷款资产支持证券化项目。2019 年 1 月至 12 月，招商银行发起了和信 2019 年第一期汽车分期贷款资产支持证券化项目、和智 2019 年第一期个人消费贷款资产支持证券化项目、和智 2019 年第二期个人消费贷款资产支持证券化项目、和萃 2019 年第一期不良资产证券化项目、和家 2019 年第一期住房抵押贷款资产证券化项目，和智 2019 年第三期个人消费贷款资产支持证券化项目，和家 2019 年第二期个人住房抵押贷款资产支持证券化项目，和智 2019 年第四期个人消费贷款资产支持证券化项目、和智 2019 年第五期个人消费贷款资产支持证券化项目、和萃 2019 年第二期不良资产支持证券化项目、招银和智 2019 年第六期个人消费贷款资产支持证券化项目、招银和智 2019 年第七期个人消费贷款资产支持证券化项目、招银和家 2019 年第三期个人住房抵押贷款资产支持证券化项目、招银和智 2019 年第八期个人消费贷款资产支持证券化项目、招银和萃 2019 年第三期不良资产支持证券化项目、招银和萃 2019 年第四期不良资产支持证券化项目、招银和家 2019 年第四期个人住房抵押贷款资产支持证券化项目及招银和萃 2019 年第五期不良资产支持证券化项目。

2008 年 10 月至 2019 年 12 月末，招商银行共发起 50 期资产证券化项目、合计发行规模 2,999.89 亿元，并且同时在上述 50 期项目中担任贷款服务机构。

（二）金谷信托作为项目受托机构的经验

2013 年 12 月，金谷信托取得《中国银监会关于金谷国际信托有限责任公司特定目的信托受托机构资格的批复》（银监复〔2013〕649）号），获得“特定目的信托受托机构资格”，金谷信托将资产证券化业务列为公司重要的战略业务方向，大力拓展。

2014 年，金谷信托成功发行设立了首单信贷资产证券化项目-中银 2014 年第一期信贷资产证券化项目。同年，金谷信托成功发行 2014 年第四期开元信贷资产证券化项目、进元 2014 年第一期信贷资产证券化项目。2015 年，金谷信托成功发行华商 2015 年第一期信贷资产证券化项目、2015 年第二期开元信贷资产证券化项目、2015 年第五期开元信贷资产证

券化项目、2015 年第六期开元信贷资产证券化项目、2015 年第十期开元信贷资产证券化项目。2016 年，金谷信托成功发行 2016 年第二期开元信贷资产证券化项目、进元 2016 年第一期信贷资产证券化项目、2016 年第四期开元信贷资产证券化项目、和萃 2016 年第四期不良资产证券化项目。2017 年，金谷信托成功发行中誉 2017 年第二期不良资产证券化项目、龙兴 2017 年第一期不良资产证券化项目。2018 年，金谷信托成功发行长融 2018 年第一期个人汽车抵押贷款资产证券化项目。2019 年，金谷信托成功发行锦融 2019 年第一期个人消费贷款资产证券化项目。

金谷信托是我国资产证券化市场的积极参与者，自 2014 年 1 月以来，金谷信托作为受托机构、发行人已成功在银行间债券市场发行了 16 只信贷资产证券化产品，发行总规模为 1,011.17 亿元，合作机构包括招商银行、华夏银行、中国银行、国家开发银行、中国进出口银行、华商银行等多家银行和长安汽车金融、四川锦程消费金融等多家非银类金融机构，涉及的基础资产包括对公贷款、小微贷款、个人汽车抵押贷款、个人消费贷款、个人住房抵押贷款、信用卡资产、不良信贷资产等多种类型。在信贷资产证券化业务领域，金谷信托积累了十分丰富的受托机构经验。

（三）招商证券作为项目主承销商的经验

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 亿元，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 亿元（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。2017 年度，银行间市场发行信贷资产证券化产品合计 5,977 亿元（Wind 资讯），其中由招商证券承销的部分为 3,091.18 亿元（全统计口径），位列市场第一。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。自试点至 2017 年末，该类 ABS 项目发行规模达 285.71 亿元（Wind 资讯），其中招商证券承销了 156.61 亿元（全统计口径）。2017 年度，招商证券 ABS 项目承销总金额为 2,085.40 亿元，位列市场第二，同时信贷 ABS 项目承销总金额为 1,757.95 亿元，位列市场第一。此外，招商证券还在 2017 年度中国资产证券化评选中被评选为“年度杰出机构”。2018 年度，招商证券信贷 ABS 业务总承销金额为 2,093.73 亿元，位列市场第一。2019 年度，招商证券信贷 ABS 业务总承销金额 1982.79 亿元，位列市场第一。

（四）主要参与机构关联关系说明

发起机构同时兼任贷款服务机构。

招商证券股份有限公司是招商局轮船股份有限公司的下属公司，与招商银行属于同母系公司类的关联方。

除上述关联关系以外，发起机构、受托机构、资金保管机构及主承销商之间无股权关联关系。发起机构与其他参与机构的关联关系（如有），将在每期证券的发行说明书中予以披露。

（五）主要参与机构以往证券化交易中的违约记录

发起机构、受托机构、主承销商在以往证券化项目中均无违约纪录。

四、发起机构信贷资产证券化业务管理办法

（一）总则

1、为规范和加强招商银行资产证券化业务管理，根据《信贷资产证券化试点管理办法》《金融机构信贷资产证券化试点监督管理办法》等外部法律法规及行内有关规定，制定《招商银行资产证券化业务管理办法》（以下简称“管理办法”）。

2、管理办法所称的资产证券化，是指以招商银行表内外资产所产生的现金流作为偿付支持，以资产支持证券的形式，向投资人发行受益证券的结构性融资活动。

3、招商银行资产证券化业务服务于轻型银行战略，致力于优化资产负债及资本结构，改善流动性和风险集中度，支持客群关系建设，提升资产回报和盈利水平。

4、管理办法所称的基础资产是指符合法律法规，权属明确，可以产生独立现金流的特定化资产。其范围包括但不限于信贷类资产（包含不良资产）、投融资类资产、应收账款、实物资产及相关受益权等财产或财产权利。

5、资产支持证券可在全国银行间债券市场、交易所市场及监管机关允许的其他市场发行和交易，或通过非公开方式在场外发行。

6、资产证券化业务应符合全行资产负债管理和风险管理的要求，对入池资产应建立完善的事前识别、事中预警、事后评估和报告的机制。

7、管理办法适用于招商银行集团，包括招商银行股份有限公司及其附属机构。附属机构是指纳入财务并表管理范围的境内外机构。

（二）参与机构

1、资产证券化业务相关机构一般包括发起机构（原始权益人）、受托机构、承销机构、贷款服务机构、资金保管机构、登记结算机构、信用评级机构、法律服务机构、会计服务机构以及财务顾问（如需）、交易安排机构（如需）及其他机构等。

2、发起机构（原始权益人）是指拥有基础资产的原始权益并发起资产证券化项目的机构。

3、受托机构是指在资产证券化过程中，负责设立特殊目的主体、管理受托财产和发行资产支持证券的机构。受托机构由依法设立的信托公司、证券公司、基金管理公司子公司或监管机关批准的其他机构担任。

4、贷款服务机构是指受受托机构委托，负责对已证券化资产提供存续期管理服务的机构。贷款服务机构可以是资产证券化业务的发起机构。招商银行作为发起机构所发行的资产证券化产品，原则上由招商银行担任贷款服务机构。如因特殊原因导致招商银行不能担任贷款服务机构的，需根据法律法规要求和合同约定选聘其他符合条件的机构担任贷款服务机构。

5、资金保管机构是指受受托机构委托，负责保管受托财产，并对受托机构发出的划款清算指令进行审核和予以执行的机构。

6、登记结算机构是指为资产支持证券提供证券登记托管、代理本息兑付、证券持有人

份额/名单的变更维护和资产支持证券存续期间各个阶段信息披露的机构。

7、其他服务机构是指为资产支持证券提供交易、中介和技术支持的其他各类机构，包括承销机构、信用评级机构、法律服务机构、会计服务机构、财务顾问机构、交易安排机构等。其中，承销机构负责参与项目过程并安排证券销售；信用评级机构负责对各级证券进行信用评级；法律服务机构和会计服务机构分别负责出具资产证券化项目法律与会计（包含税务）方面的意见；财务顾问（如需）、交易安排机构（如需）负责对项目设计、运作和交易提供专业意见。

8、中介机构选聘应遵循公开、公平、公正的原则，服务效率和质量优先，兼顾经济性。中介机构选聘管理办法另行制定。

（三）各部门职责

1、高级管理层根据资产负债管理目标及资产经营目标，指导开展资产证券化业务，决策资产证券化重大事项。

2、总行资产负债管理部是全行资产证券化业务的牵头管理部门，负责统筹管理证券化业务各项工作，牵头开展业务组织和运作实施，主要职责包括：

（1）根据监管政策及集团战略规划、资产负债管理和资产经营要求，拟定集团资产证券化业务发展规划、策略措施及发行计划；

（2）制定资产证券化业务管理办法、配套制度及利益补偿机制；

（3）制定中介机构选聘规则，组织实施中介机构选聘，组织协调中介机构开展工作；

（4）组织运作资产证券化项目。筹划项目实施方案，负责开展产品设计和交易文件撰写、组织投资者关系沟通和证券发行等工作；会同业务条线部门拟定基础资产筛选标准和组建资产池，以及证券存续、到期管理；

（5）设计、开发和管理资产证券化系统；

（6）与资产证券化业务相关的其他工作。

3、零售、公司、同业条线辖内涉及基础资产的业务归属管理部门负责参与制定基础资产筛选标准，组建基础资产池，组织开展尽职调查，在存续期内进行贷款服务管理，编写

贷款服务手册，完成转付回收款、编制贷款服务报告等工作。

4、全面风险管理办公室、信用风险管理部、零售信贷部和信用卡中心等机构负责对证券化基础资产进行风险排查和评审、出具风险评审意见，在存续期内监测入池资产质量、对出现违约的入池资产进行处置、协助业务条线部门编制贷款服务手册和贷款服务报告等工作。

5、总行法律合规部负责对资产证券化业务提供法律支持。

6、总行财务会计部负责制定招商银行资产证券化业务相关会计核算制度，配合完成资产证券化业务利益补偿的有关预算考核调整。

7、运营管理部门根据总行资产负债管理部及相关业务条线部门的指令定期完成行内外划转、收入确认以及账务核对工作。

8、金融市场部、资产管理部和同业客户部负责协助资产支持证券的发行相关工作。

9、总行流程与信息管理部门负责资产证券化系统开发需求的管理与组织实施。

10、总行信息技术部负责资产证券化系统的开发和维护，并提供系统保障服务。

11、原始资产机构是招商银行初始发放、记账和管理基础资产的机构，包括分支机构及总行经营单位。原始资产机构负责配合总行开展资产证券化业务，包括但不限于：在资产池组建阶段，配合总行筛选符合标准的基础资产，提供尽职调查所需材料，对拟证券化基础资产进行风险排查；在存续期内，配合总行做好档案分类管理和客户沟通，根据有关规定开展基础资产的日常管理和风险管理等工作。

（四）资产证券化业务发起的内部流程

1、业务发起

招商银行总行资产负债管理部根据全行经营管理需要，制订项目计划并牵头发起资产证券化项目。项目正式启动后，招商银行总行资产负债管理部根据项目需要，会同相关部门组成项目工作组，协同推进项目实施。

基础资产池应结合监管机关政策要求和银行实际需要进行组建，以市场化为导向，并满足市场投资者需求。招商银行总行资产负债管理部会同相关业务条线部门确定基础资产

入池标准并组建资产池，相关业务条线部门会同风险管理部门对入池资产进行风险排查和评审，并由风险管理部门出具风险评审意见。

尽职调查是指主承销商、会计师、律师和评级机构等中介机构对资产证券化入池资产的权属、真实性、风险状况等进行全面调查评估，并出具相应报告的过程。由相关业务条线部门组织中介机构开展尽职调查工作，确定资产证券化尽职调查清单，各分支行及相关业务部门配合提供尽调材料。

交易结构设计是指对资产证券化交易框架和资产支持证券进行设计，明确交易参与各方的权利和义务，对基础资产的现金流进行重组、切割，对基础资产的风险报酬进行转移、分配，结合金融工具运用，据以创设不同类型的资产支持证券。

招商银行总行资产负债管理部根据管理目标，牵头开展资产证券化交易结构设计，并组织中介机构编制相关交易文件和发行申报文件，发行申报文件范围根据监管机关政策要求及市场发行需要而确定。交易和发行申报文件需经由总行法律合规部评审。会计师和律师根据交易文件出具会计意见书和法律意见书。评级机构根据基础资产情况和交易结构设计开展证券评级。

2、产品申报及发行

招商银行总行资产负债管理部根据资产证券化产品所适用的监管政策和流程，负责向中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会等监管机关申报项目材料。

招商银行总行资产负债管理部牵头组织资产支持证券的发行工作，包括但不限于：编制产品推介材料，组织发行路演，簿记或招标发行，投资者沟通和关系维护等。招商银行对外投资配置资产证券化产品，原则上应与招商银行资产证券化的发行工作相协同，促进资源互换，维护招商银行利益最大化。

资产支持证券发行完成后，由招商银行总行资产负债管理部牵头、业务条线部门配合，与受托机构进行基础资产转让交割，包括履行入池贷款的债权交割及资产证券化系统操作。招商银行总行运营管理部根据账务通知完成账务处理及资金划付。

招商银行总行资产负债管理部根据招商银行资产证券化利益补偿机制方案，计算原始

资产机构的收益调整数据，并将结果提供招商银行总行财务会计部。

3、存续期管理

招商银行受聘作为贷款服务机构，对资产证券化项目进行存续期管理，其管理尺度不得低于招商银行自营资产管理标准，包括对资产证券化资产进行日常管理和风险管理等。

相关业务条线部门组织原始资产机构开展资产证券化项目入池资产信息维护，完成收款转付，以及收取贷款服务管理费等工作。

风险管理是指原始资产机构依据有关规定开展入池资产的风险管理，如遇重大问题，及时报告风险管理部门。风险管理部门负责监测与管理资产池运行的各种风险，发现重大异常情况应及时告知招商银行总行资产负债管理部及业务条线部门，共同会商处置方案，并根据约定协助受托机构处置违约资产。

相关业务条线部门根据协议约定及时向受托机构提供贷款服务机构报告，协助受托机构进行资产证券化产品信息披露工作。

资产支持证券发行后，招商银行总行资产负债管理部应协调相关机构根据资产证券化业务相关法律文件的约定，对项目所涉及的原始凭证、交易文件、账册报表等资料进行归档。

4、到期管理

清仓回购是指当基础资产或者资产支持证券尚未全部清偿，但未偿还金额已经降低到一定标准（如 10%或以下），根据监管规定，发起人可行使回购选择权，对剩余未偿的入池基础资产进行清仓回购。

招商银行总行资产负债管理部负责对项目入池资产的存续情况进行评估，决定是否发起清仓回购，设计清仓回购方案，确定清仓回购流程。业务条线部门和原始资产机构协助开展清仓回购工作。

资产证券化项目到期后，业务条线部门负责提供基础资产存续期运行情况的相关材料，招商银行总行资产负债管理部牵头汇总编写项目总结报告，并梳理归集项目文档，所有项目文档应根据合同约定及招商银行要求进行保管。

招商银行总行资产负债管理部根据监管机关规定和合同约定，提供需要报告或披露的信息。

五、发起机构资产证券化业务操作规程摘要

（一）总则

1、为规范和指导招商银行资产证券化业务开展，依据《信贷资产证券化试点管理办法》《金融机构信贷资产证券化试点监督管理办法》等外部监管法规，以及《招商银行资产证券化业务管理办法》等行内政策规定，制定操作规程（以下简称“操作规程”）。

2、操作规程所称的资产证券化，是指以招商银行表内外资产所产生的现金流作为偿付支持，以资产支持证券的形式，向投资人发行受益证券的结构性融资活动。

3、操作规程包含了业务发起、资产池组建、尽职调查、交易结构设计、法律文件准备、监管申报、市场发行、资产交付与项目起算、利益补偿、存续期管理、服务报告与信息披露、项目到期管理、档案管理等环节规定。

4、操作规程适用于招商银行集团，包括招商银行股份有限公司及其附属机构。附属机构是指纳入财务并表管理范围的境内外机构。

（二）具体操作流程

1、业务发起

（1）招商银行总行资产负债管理部根据资产证券化发展规划、年度计划和经营管理需要，结合市场情况和监管导向，适时组织发起项目。

（2）招商银行总行资产负债管理部根据资产类型和项目特点，会同相关部门组成项目工作组，制订实施方案和时间计划表，协同推进项目实施。

（3）招商银行总行资产负债管理部根据项目需要，牵头组织开展中介机构选聘，组织协调中介机构开展工作。

2、资产池组建

（1）招商银行总行资产负债管理部根据资产负债运行情况和资产配置策略，牵头组建资产池，会商业务条线部门和风险管理部门制定资产筛选标准。

(2) 资产筛选标准应兼顾市场环境、监管导向、市场投资者需求和产品结构设计等各方面因素，筛选标准包括但不限于资产发放金额、剩余金额、执行利率、原始期限、剩余期限、还款方式、资产质量指标、资产类别、抵押方式、担保方式、所在地区、客户评级等。

(3) 资产证券化基础资产池组建模式分为两类：一是“自上而下”模式，二是“自下而上”的模式。

(4) 相关业务条线部门会同风险管理部门对入池资产进行风险排查和评审，并由风险管理部门出具风险评审意见。

3、尽职调查

(1) 相关业务条线部门组织中介机构入场开展尽职调查工作，协调安排尽职调查工作事项，招商银行总行资产负债管理部予以协助。

(2) 业务条线部门负责与项目中介机构确定资产尽调清单，招商银行各分支行及相关业务部门配合提供尽职调查材料。

(3) 在尽职调查过程中，如无法通过系统直接查询或调用尽职调查材料，各原始资产机构应按照尽职调查要求补充提供具体材料。

(4) 原始资产机构对报送资产尽调信息的真实性负责，并按照招商银行总行要求定期或不定期确认基础资产的状态。如报送的基础资产情况发生变动，应及时向业务条线部门和招商银行总行资产负债管理部报告。

(5) 外部法律服务机构对拟入池资产的合法合规性进行尽职调查并出具法律尽职调查报告。

(6) 外部会计服务机构对拟入池资产的五级分类情况、金额、利率及还本付息等要素进行尽职调查并出具商定程序报告。

(7) 信用评级机构对拟入池资产的资信情况、内外部评级结果进行评估并出具项目评级报告。

4、交易结构设计

(1) 招商银行总行资产负债管理部统筹考虑各方面因素,运用金融工具,对基础资产的现金流进行重组、切割,对基础资产的风险报酬进行转移、分配,设计证券类型,确定交易结构。

(2) 交易结构设计中需重点考察和分析的内容包括但不限于:资产真实出售和破产隔离、证券类型设计、内部增信措施、外部增信措施、现金流支付顺序、项目账户安排、会计与税收处理、信息披露要求等因素。

(3) 招商银行总行资产负债管理部根据基础资产信息和交易结构测算各档证券的现金流和收益情况,会同承销机构确定定价策略,可采取折价或溢价发行。

(4) 招商银行总行资产负债管理部沟通协调外部会计服务机构,明确项目交易结构在金融资产转移等相关会计准则方面的适用性和会计处理意见。

(5) 招商银行总行资产负债管理部会同信用评级机构开展资产支持证券的评级工作,并对信用评级机构的评级方法和评级结果进行确认。

5、法律文件准备

(1) 对于由招商银行签署或对外披露的法律文件,招商银行总行资产负债管理部应参照监管规定、行业惯例和招商银行实际业务需求,统筹协调相关部门及中介机构确定协议文本的具体内容。

(2) 资产证券化业务涉及的法律文件包括但不限于《信托合同》、《贷款服务合同》、《资金保管合同》、《发行说明书》、《法律意见书》、《会计意见书》、《评级报告》、《法律服务合同》、《会计服务合同》、《评级服务合同》、《主承销协议》等。

(3) 招商银行总行资产负债管理部组织行内部门审核《信托合同》、《贷款服务合同》、《主承销协议》等项目协议,确保招商银行权利和义务符合招商银行管理规定。

(4) 招商银行总行资产负债管理部牵头与中介机构商谈项目服务内容及费用标准,并协调各方签署法律服务合同、会计服务合同、评级服务合同、主承销协议等文件。

(5) 招商银行总行法律合规部负责对资产证券化业务提供法律支持。

(6) 与资产证券化业务相关的所有文件协议,由招商银行总行资产负债管理部统一组

织签署。

6、市场发行

(1) 招商银行总行资产负债管理部牵头组织资产支持证券的发行工作，由项目主承销商组建承销团，履行销售责任。发行工作包括但不限于：编制产品推介材料，组织发行路演，簿记或招标发行，投资者沟通和关系维护等。招商银行总行金融市场部、资产管理部和同业客户部予以协助。

(2) 项目发行方式分为招标发行和簿记建档发行等，招商银行总行资产负债管理部根据招商银行需求和市场情况确定发行方式，设定各档证券的预期定价区间。

(3) 招标发行指发行人（代表发起机构）经与主承销商协商确定中标方式、规则和招标利率区间，通过监管认可的债券招标发行系统向投标人公开发行业资产支持证券，投标人向招标发行系统发出投标利率和数量，并由招标发行系统按照事先确定的中标方式和规则确定各投标人中标额度的发行方式。

(4) 簿记建档发行指发行人（代表发起机构）与主承销商协商确定利率区间后，申购人发出申购订单，由簿记管理人记录申购人申购证券利率和数量意愿，按约定的定价和配售方式确定发行利率并进行配售的行为。簿记建档发行允许簿记管理人根据簿记情况就发行定价、发行规模等要素与发行人和投资人进行充分地沟通。

(5) 招商银行总行资产负债管理部统筹确定资产支持证券销售资金划转所涉及的账户、资金划付时间、操作流程等事项。

(6) 受托机构负责在发行信息披露前 5 个工作日，将最终定稿的发行说明书、评级报告及相关法律文件和资产支持证券发行登记表等报送中国人民银行备案。

(7) 受托机构负责按照中央国债登记结算有限责任公司（或其他登记结算机构）的规定，按时提交中国银行保险监督管理委员会备案通知、央行相关发行核准文件的复印件、《证券债券代码和债券简称申请书》及发行文件等材料。

(8) 招商银行总行资产负债管理部协调受托机构将发行所募集的资金划付至招商银行指定账户。运营管理部门负责根据资产负债管理部划款指令完成资金清算和账务处理工作。

(9) 招商银行总行资产负债管理部协助受托机构按照合同约定向相关中介机构支付费用。上述中介机构费用包括但不限于评级机构费用、法律顾问费、会计顾问费、承销费、登记服务费、信息披露费等。

(10) 资产支持证券发行结束后 10 个工作日内, 受托机构应向中国人民银行和中国银行保险监督管理委员会报告资产支持证券发行情况; 资产支持证券发行结束之后 2 个月内, 受托机构应根据《全国银行间债券市场债券交易流通审核规则》的规定, 申请在全国银行间债券市场交易资产支持证券。招商银行总行资产负债管理部负责监督其执行。

(11) 资产支持证券原则上采用项目承销商余额包销的方式发行。如果出现由招商银行被动持有未能销售的资产支持证券的特殊情况, 应纳入专户管理, 具体方案视市场实际情况和监管要求与相关部门另行商定。

(12) 招商银行对外投资配置资产证券化产品, 原则上应与招商银行资产证券化的发行工作相协同, 促进资源互换, 维护招商银行利益最大化。

7、资产交付与项目起算

(1) 招商银行总行资产负债管理部组织业务条线部门、运营管理部、信息技术部及受托机构制定入池资产交割安排。交割工作包括资产的业务信息维护、项目资金划转及资产证券化相关系统的项目起算。

(2) 根据业务协议和交割安排, 总行资产负债管理部确定资产交割信息要素, 协调业务条线部门在资产证券化相关系统中维护业务信息, 包括交割时间、对价金额等。

(3) 业务条线部门应对拟证券化资产发起系统锁定, 保证相应资产不再被其他通道重复转让或处置。

(4) 业务条线部门根据交割安排在资产证券化相关系统中发起证券化产品交割及项目起算操作, 并向原始资产机构发送通知, 告知其资产交割安排以及具体操作事项。

(5) 业务条线部门根据需要向原始资产机构下发资产交割安排, 原始资产机构按交割安排执行相关操作, 如遇特殊情况应及时反馈招商银行总行资产负债管理部和业务条线部门。

(6) 招商银行总行运营管理部根据资产负债管理部资金划付指令完成交割对价款划

转。

(7) 信息技术部负责保障系统交割的顺利进行, 并根据业务需求完成相应的系统功能修改。

(8) 当资产支持证券发行不成功时, 由招商银行总行资产负债管理部通知业务条线部门在资产证券化相关系统中发起交割失败操作, 入池资产归还原始资产机构。

(9) 招商银行总行资产负债管理部统筹管理项目起算后资产的移入和移出操作。项目起算后如有资产移入或移出资产池需求, 须经由总行资产负债管理部审批并建立登记簿进行管理。业务条线部门负责计算移入或移出资产对应的本金和利息, 总行资产负债管理部会商总行财务会计部确定账务处理规则, 总行运营管理部协助进行相应账务操作。

8、存续期管理

(1) 招商银行受聘作为贷款服务机构, 对资产证券化项目进行存续期管理, 其管理尺度不得低于招商银行自营资产管理标准, 包括对资产证券化资产进行日常管理和风险管理等。

(2) 业务条线部门牵头、风险管理部门协助制定资产证券化存续期内日常管理和风险管理等规章制度, 并监督和执行存续期管理情况。

(3) 原始资产机构需根据招商银行资产证券化存续期管理服务的规章制度, 继续对入池资产进行存续期管理工作。

(4) 原始资产机构在接到借款人变更包括变更借款人、保证人、担保方式、还款方式、结息方式、利率条件(不含因基准利率调整而作的利率浮动)、重新确定还款计划、贷款展期、本金或利息减让等合同信息的请求后, 应按照相关法律和协议进行处理, 如遇特殊情况及时报告招商银行总行资产负债管理部和业务条线部门。

(5) 原始资产机构负责处理入池资产提前还款事宜。对于借款协议中允许提前还款的贷款, 应首先核实确认借款人有无拖欠贷款本息。对于存在拖欠本息的, 应要求借款人先归还拖欠贷款本息后, 再受理提前还款业务。提前还款行为产生的违约金也应作为信托财产随贷款本息回收款一同划付至招商银行总行开设的项目资金账户。原始资产机构应于当日及时记录入池资产的提前还款信息, 如遇特殊情况及时报告招商银行总行资产负债管理

部和业务条线部门。

(6) 在项目存续期, 由业务条线部门根据需要组织原始资产机构完成资产证券化项目回收款转付工作。原始资产机构在收到与入池资产相关的现金或付款后, 应于当日及时记录收到的所有款项并划付至项目资金账户; 由业务条线部门在每一个回收款转付日规定时间前将资金转付至资金保管机构账户。每次回收款转付完成后, 业务条线部门应保存好相关记录的原件与复印件, 并统一整理、装订, 安排专夹保管, 待资产证券化业务结束后统一建档。招商银行总行运营管理部对回收款转付及账户开立提供协助支持, 并会商招商银行总行资产负债管理部根据各类账户管理要求发起核对流程, 并由业务条线部门进行核对操作。

(7) 每个信托利益支付日前, 业务条线部门应按照贷款服务合同的约定, 对受托机构支付给招商银行的贷款服务管理费进行核对。

(8) 业务条线部门在确认受托机构已将贷款服务管理费足额划付至招商银行后, 招商银行总行运营管理部需根据业务条线部门的账务处理指令进行入账处理和开立收款发票。

(9) 在循环购买证券化项目中, 招商银行总行资产负债管理部协调业务条线部门开展循环购买操作, 并监控各档资产支持证券的实际收益率。

(10) 原始资产机构负责实时监测入池资产状态。对于出现异常情况的资产, 应及时向业务条线部门、风险管理部门和招商银行总行资产负债管理部报告, 并采取必要措施, 确保招商银行资产证券化业务稳健开展。

(11) 在合同约定的时间内, 业务条线部门应组织原始资产机构定期对实际收到的入池资产本金和利息回收款与资产证券化相关系统进行比对, 核对频率不少于每半年一次, 并将具体金额提供给招商银行总行资产负债管理部。

(12) 出现入池资产被认定为违约的情况时, 原始资产机构应及时采取处置措施, 针对违约贷款的特点采取催讨清收、贷款重组、诉讼等手段进行违约贷款的资产保全工作。处置方案须符合资产证券化合同约定及行内管理规定。

(13) 为反映违约贷款处置情况, 原始资产机构应建立违约贷款处置情况信息表, 及时记录违约贷款出现的时间、未偿本金余额、拖欠利息额、处置状态及处置费用等信息。

对于招商银行为提供贷款管理服务而合理支出的“执行费用”和“费用支出”，应由原始资产机构将处置信息提供至业务条线部门，并由业务条线部门根据与受托机构签署的服务协议进行支付。

(14) 若借款人依据法律法规行使抵销权且被抵销债权属于招商银行已交付特定目的信托的入池资产，原始资产机构应于各方行使抵销权前 15 个工作日及时将详细情况报送总行资产负债管理部和业务条线部门，并根据招商银行总行资产负债管理部指令进行操作。

9、投资管理及会计处理

为了提高资产支持证券持有人的收益，证券化业务由受托机构，根据法律法规的规定和《信托合同》的约定，在证券收益支付的间隔期内，对信托财产账户中的资金进行投资运用。

总行资产负债管理部会商总行财务会计部制定内部资产证券化会计核算管理办法、编制资产证券化业务的会计科目，对相关业务进行核算。

10、项目到期管理

(1) 清仓回购是指当基础资产或者资产支持证券尚未全部清偿，但未偿还金额已经降低到一定标准（如 10%或以下），根据监管规定，发起人可行使回购选择权，对剩余未偿的入池基础资产进行清仓回购。

(2) 招商银行总行资产负债管理部负责对项目入池资产的存续情况进行评估，决定是否发起清仓回购，设计清仓回购方案，确定清仓回购流程，业务条线部门和原始资产机构协助开展清仓回购工作。

(3) 招商银行总行财务会计部会商总行资产负债管理部及相关部门制定清仓回购规则。

(4) 资产证券化项目到期后，业务条线部门负责提供基础资产存续期运行情况的相关材料，招商银行总行资产负债管理部牵头汇总编写项目总结报告。总结报告包括资产池的本息回收款归集与转付情况，资产质量变化情况以及资产处置等信息。

(5) 招商银行总行资产负债管理部根据监管机关规定和合同约定，提供项目到期所需报告的信息。

11、合同管理及档案管理

(1) 入池资产的档案是指在资产交割日前由发起机构/委托人持有的，或在资产交割日后及项目到期日后由贷款服务机构持有或维护的，为支持或担保入池资产偿付的或与入池资产有关的，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。

(2) 招商银行总行资产负债管理部根据资产证券化项目协议，将入池资产的档案资料移交至受托机构，业务条线部门及原始资产机构应配合提供。项目到期后，招商银行总行资产负债管理部负责梳理归集项目文档，根据合同约定及招商银行要求保管所有项目文档。

(3) 招商银行作为贷款服务机构所持有的档案资料由原始资产机构进行管理，同时建立资产证券化档案明细库，统计具体情况。

(4) 受托机构或其指定的代理人根据合同规定事项有权查阅入池资产的账户记录。总行资产负债管理部在接到查阅的书面通知后，应及时通知业务条线部门和原始资产机构，配合受托机构或其指定代理人做好查阅工作。

(5) 资产证券化项目入池的档案资料分类、保管措施按照招商银行相关规定执行，账户记录、会计记录及合法凭证原件的保存期限遵照资产证券化相关合同规定。

(6) 各档案保管机构应保证资料的安全性、完整性和有效性，不得对档案资料涂改、拆取、标注、伪造、损毁、遗失和对外公开。对因资料的遗失、损毁或泄密等造成的经济损失，可依法追究责任人相应的民事责任或刑事责任。

六、发起机构资产证券化汽车分期贷款服务管理办法摘要

(一) 各部门职责

1、高级管理层根据资产负债管理目标及资产经营目标，指导开展资产证券化业务，决策资产证券化重大事项。

2、总行资产负债管理部是全行资产证券化业务的牵头管理部门，负责统筹管理证券化业务各项工作，牵头开展业务组织和运作实施，主要职责包括：

(1) 根据监管政策及集团战略规划、资产负债管理和资产经营要求，拟定集团资产证

券化业务发展规划、策略措施及发行计划；

(2) 制定资产证券化业务管理办法、配套制度及利益补偿机制；

(3) 制定中介机构选聘规则，组织实施中介机构选聘，组织协调中介机构开展工作；

(4) 组织运作资产证券化项目。筹划项目实施方案，负责开展产品设计和交易文件撰写、组织投资者关系沟通和证券发行等工作；会同业务条线部门拟定基础资产筛选标准和组建资产池，以及证券存续、到期管理；

(5) 设计、开发和管理资产证券化系统；

(6) 与资产证券化业务相关的其他工作。

3、信用卡中心负责参与制定基础资产筛选标准，组建基础资产池，组织开展尽职调查，在存续期内进行贷款服务管理，编写贷款服务手册，完成转付回收款、编制贷款服务报告等工作。

4、信用卡中心或风险管理部门等机构负责对证券化基础资产进行风险排查和评审、出具风险评审意见，在存续期内监测入池资产质量、对出现违约的入池资产进行处置、协助业务条线部门编制贷款服务手册和贷款服务报告等工作。

5、总行法律合规部负责对资产证券化业务提供法律支持。

6、总行财务会计部负责制定招商银行资产证券化业务相关会计核算制度，配合完成资产证券化业务利益补偿的有关预算考核调整。

7、运营管理部门根据总行资产负债管理部及相关业务条线部门的指令定期完成行内外划转、收入确认以及账务核对工作。

8、金融市场部、资产管理部和同业客户部负责协助资产支持证券的发行相关工作。

9、总行流程与信息管理部门负责资产证券化系统开发需求的管理与组织实施。

10、总行信息技术部负责资产证券化系统的开发和维护，并提供系统保障服务。

11、原始资产机构是招商银行初始发放、记账和管理基础资产的机构，包括分支机构及总行经营单位。原始资产机构负责配合总行开展资产证券化业务，包括但不限于：在资产池组建阶段，配合总行筛选符合标准的基础资产，提供尽职调查所需材料，对拟证券化

基础资产进行风险排查；在存续期内，配合总行做好档案分类管理和客户沟通，根据有关规定开展基础资产的日常管理和风险管理等工作。

（二）发起机构（作为基础资产的提供方）贷款形成的标准

招商银行汽车分期审核通过调查申请人背景资料、资信信息，以信贷政策为标准，完成审核。

1、申请人背景资料核查：包括申请人基本信息、职业信息、财产信息、收入或还款来源信息等；

2、申请人资信信息核查：包括申请人与银行等金融机构历史往来资信记录、客户负债及偿债能力等；

3、汽车分期信贷政策规范了客户资格准入标准、客户授信额度核定标准、信贷审批执行细则等重要环节。其中客户资格准入，以客户基本及职业信息为考量点，提供了凭客户职业进件、客户财产进件、客户收入进件等重要通道，并且要求客户提交相应的材料，符合相应的标准。授信额度核定方面，以客户收入、负债信息为考量，采用综合数量模型决策模式，综合判定客户短中期偿债能力，设定合理的授信额度。同时，信贷政策还对审批环节的关键细项做了标准化规定。

（三）发起机构（作为基础资产提供方）贷款形成的程序

招商银行汽车分期业务程序主要分为以下步骤：业务申请、贷前调查、信贷审批、借款发放。

1、业务申请

招商银行基于汽车分期业务模式特征，在合作汽车经销商店面、招商银行客服热线、招商银行网站等都开设了受理申请的渠道。客户在各类渠道反馈申请办理汽车分期的意向，各分行信用卡部业务人员将及时获取客户申请信息并联系客户，完整介绍汽车分期产品及相关服务信息。对于同意申请办理汽车分期的客户，招商银行业务人员依据汽车分期信贷政策对客户办理资格进行初步判断筛选，由各分行信用卡部工作人员在对客户材料进行核查整理后将申请材料文档录入审核系统平台，信用卡中心后台及相关系统完成客户资料建档工作。

2、贷前调查

贷前尽职调查是业务申请及受理过程中一项重要环节，招商银行各分行信用卡部的业务团队负责此项工作。业务人员依据法律法规、规章制度及招商银行汽车分期信贷政策，对客户身份、职业、收入及偿债能力等多方面信息进行核查，同时也会通过人民银行征信系统对客户的过往征信记录进行核查。招商银行具有标准化的系统平台辅助业务人员进行查核判断，确保高效准确。有选择地针对部分客户实地走访察看客户状况也是尽职调查的重要环节，业务人员一般采取客户工作单位查访或家庭查访方式，对客户综合职业信息、居住情况、生活状况等因素进行核实判断，必要时采取双人走访、交叉走访、调查暗访等多种风险查核手段。

对于经初步核查不符合要求的客户，业务人员将不受理客户申请。对于初步核查通过的客户，业务人员邀请客户填写申请表及提供必要的申请文件材料。过程中，对于无招商银行信用卡的客户，招商银行业务人员要求客户提供身份证(或许可的替代证件)原件，现场核实客户本人并亲见客户本人在申请书或相关合同材料签名，完成实名制核查。对于客户提交的必要申办材料，如工作证明、房产证等，都要求一一核对原件与复印件一致，必要的需落实第三方信息查核，以确保客户提供材料真实。

完成上述贷前尽职调查工作后，业务人员需真实完整提交尽职调查报告，报告详述尽职调查过程及客户情况。

3、信贷审批

招商银行信用卡中心负责汽车分期信贷审批。信贷审批流程基于信用卡业务模式结合汽车分期业务特征而科学设置，并建制专项审批团队。信贷审批遵循全面审慎、逐级审批原则，主要分为以下四个步骤。

(1) 信用初评

经提交至审批系统的客户申请将由系统自动完成信用初评。包括连接人民银行征信系统对客户信用报告全面核查、连接其他外部信用数据库完成必要信息比对，对客户身份信息、职业信息、收入及偿债能力、外部资信及负债等综合信息采用数据模型方式进行信用初评，对客户可能存在的风险点（包括信用风险和虚假信息）一一自动排查。信用初评的

结果将以模块化信息形式展现在统一的审批界面，供审贷人员在综合审查环节一一查核。

（2）电话核访

基于对客户情况全面了解的必要，审贷人员将选择部分客户采取电话核访，包括询问客户申办情况，身份、职业等信息。核访也包括通过网络核查、要求分行信用卡部业务人员配合进一步现场走访等多种手段进行。

（3）综合审查

由审贷人员基于信用初评信息、客户提交的申请材料、业务人员贷前尽职调查报告等综合查核信息，以汽车分期信贷政策为准则，完成对客户的综合认定，核定资格及额度。此外，综合审查过程中还需对客户信用风险情况进行综合判断，需对客户身份真实性、提交材料的真实性充分判断，核查排除信用初评环节揭示的各项风险点。

（4）信用评分体系

招商银行信用卡中心针对汽车分期业务建立了信用风险评分体系。该评分体系依据客户的基本信息、卡片信息、账户信息、交易信息、资产信息、汽车分期贷款信息等，运用科学的计量模型算法技术，对客户汽车分期进行全面精准的风险评价。未来随着汽车分期业务的发展，会不断优化风险评分模型，始终保持汽车分期业务信用评分体系的稳定和高效运行。

具体来说，招商银行为信用卡汽车分期依据法律法规、规章制度及招商银行汽车分期信贷政策，全面详细地对信用卡汽车分期贷款审核进行规定，主要内容包括基本要求、资质要求及综合评估要求，概括如下：

<1>基本要求：

年龄身份：年龄在18-60周岁的中国境内大陆居民。

购车用途：非营运用车。

首付比例：不低于15%。

<2>客户资质要求：

稳定的收入来源，且非从事限制推广行业。

不存在银行或其他机构的严重不良信用记录。

<3>综合标准

在满足客户资质要求的基础上，结合客户职业、收入、学历、资产等情况综合评估。

（5）签批复查

汽车分期信贷审批采取授权签批机制，以确保信贷审批各业务环节完整审慎。对于超过审贷人员授权的，按照授权审批相关制度需向上层逐级提交完成审批。

（6）授信额度确定方式

汽车分期额度为专项指定用途额度，纳入信用卡综合授信额度统一管理。其核心以衡量客户收入为基础，以稳定性为前提，综合负债、风险属性等信息，对客户科学全面地进行评价。具体分期授信额度视申请人的具体申请情况及其偿付能力而定。

4、借款发放

完成对客户的授信审批后，招商银行将核准结果通知客户，客户与商户办理购车手续并向商户支付首付款。分行信用卡部业务人员需收集包含首付凭证或购车发票、保险单据等必要放款材料，并将上述信息录入审批系统。

信用卡中心风险管理部负责查核放款信息及材料，完成放款审批。放款审批过程通过对提交发票等凭证的查核，确保客户购车交易真实、首付成数符合要求，对于需要办理抵押的车辆需确认已对车辆采取抵押措施或已进入抵押流程。经审核通过，交易款项将直接采用受托支付模式发往对应经销商账户，完成借款发放。

（四）贷后管理方法

借款发放以后，管理的主要工作包括对借款实施分类，评估并提取拨备，进行贷后检查与监控，风险预警管理，以及监控偿还情况等。

1、借款分类与拨备管理

招商银行根据中国银监会的贷款风险分类指导原则制定贷款风险分类管理办法及实施细则，在监管五级分类的基础上，实施内部十级分类管理。招商银行不良贷款的核心定义与监管保持一致，且银行每月进行监控，对存在特定风险因素的汽车分期根据实际情况及时调整分类结果，从而有助于提高风险分类的准确性与精确性。

2、风险预警

借款发放后，银行将持续追踪客户还款情况，对于存在异常的客户(包括逾期或出现其他相关资产风险的情况)都将启动针对性地跟踪检查。跟踪检查主要由各分行信用卡部业务团队负责落实，主要措施包括对客户工作情况、家庭及居住情况、车辆使用情况的跟踪核查，主要方式包括电话核访、实地走访，业务人员需提交贷后检查报告。对于检查发现的问题，特别是呈现客户信用风险并可能导致资产损失的情况，银行将及时采取措施，包括提前催收或资产处置，以确保风险可控。

(五) 风险分类的划分标准

招商银行根据监管的贷款风险分类指导原则制定信用卡风险分类管理办法及实施细则，各级分类贷款的核心定义与监管保持一致，客观审慎、及时动态地反映贷款的风险状况，且银行每月进行监控以确保风险分类的准确性与精确性。具体划分标准如下：

正常类资产：持卡户无逾期，没有足够理由怀疑借款人贷款本息不能按时足额偿还；

关注类资产：持卡户延滞 1~90 日，债务人目前有能力偿还债务本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素；

次级类资产：持卡户延滞 91~120 日，债务人还款能力出现明显问题，可能会造成一定损失；

可疑类资产：持卡户延滞 121~180 日，债务人无法足额偿还债务本息，肯定要造成一定损失；

损失类资产：持卡户延滞 180 日以上，在采取相应的催收措施后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

(六) 逾期贷款催收管理及违约贷款处置程序

招商银行信用卡中心拥有一套较完善的风险管理系统来监测客户还款情况。对于客户借款出现逾期的情况，招商银行以逾期时间、逾期金额等信息为划分标准，建立了差异化催收机制。其中对于小金额短期逾期的客户，招商银行采用手机短信、人工电话等多种渠道以提醒客户按期还款；对于中大金额或超过一定期限的逾期客户，招商银行将加大催收力度，包括采用现场调查等多种手段进行催收；对于可能存在较高损失风险的客户，招商

银行将通过外包、法律诉讼等强有力的手段加强资产回收。对于催收过程中发现的风险信号，招商银行采取早期识别、早期介入方式，以提高风险资产的回收效率。对于已经竭尽了各种催收措施仍无法收回的借款，且该类借款符合财政部相关规定的情况下，招商银行将根据内部相关制度的要求，经审查批准对该笔借款进行核销。招商银行汽车分期业务逾期贷款催收管理及违约贷款处置程序参照信用卡业务进行。

（七）贷款担保形式及审核方法

招商银行信用卡汽车分期业务秉持审慎性原则，依托信用卡的“纯信用”贷款属性构建全面风险管理体系，客户资格和额度的界定借助于统计模型工具和审批经验等资信信息；部分客群追加抵押进行增信，但不因抵押因素放宽客户的贷前信用评定，也不会因押品价值影响最终分期额度，抵押仅作为资产贷后风险保障手段，因此招商银行信用卡汽车分期无实质贷款担保形式。

（八）发起机构持续购买运行机制

1、为了确保持续购买机制的正常运行，招商银行制定了严谨的持续购买卖方业务流程，并通过其资产证券化业务模块予以辅助，确保业务流程准确、高效执行。

（1）在收到金谷信托（买方）确认的当期拟购买金额之后，招商银行（卖方）在每个持续购买期期初，通过数据仓库界面访问存在系统中的存量资产，以当期拟购买金额的约定倍数为限，根据合格标准过滤筛选出可供当期持续购买的资产池，生成备选资产池清单发送给受托机构（买方）。

（2）在收到受托机构根据入池合格标准以及持续购买条件二次筛选出的拟入池资产清单后，招商银行将在资产证券化业务模块（内嵌在综合业务管理系统中）创建特定资产码，并将拟入池资产清单及资产码上传至综合业务管理系统，通过该系统中的资产证券化业务模块完成对拟入池资产是否符合合格标准的最终确认，生成当次持续购买合格入池资产名单，在系统中保存并同步通知受托机构。

（3）招商银行资产证券化业务模块按照已保存的合格入池资产名单，通过预设的资产交割程序自动完成资产交割操作。

（4）受托机构完成对实际交割资产清单的确认，将等同于合格入池资产名单合计金额

的持续购买价款划付至招商银行指定的收款账户，当期持续购买流程结束。

2、持续购买效率保障措施

首先，招商银行（卖方）应于其与受托机构（买方）协商确定日期内通过其资产证券化平台、电子邮件或双方认可的其他方式向受托机构（买方）提供截止持续购买基准日【二十四点（24:00）】的可供持续购买的汽车分期备选资产清单，供受托机构（买方）选择资产。招商银行（卖方）向受托机构（买方）提供的备选资产池本金规模应不少于【当期“可用持续购买资金”】的一定倍数（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）。

第二，若本证券设置了提前摊还事件，如若触发提前摊还事件，本证券将立即终止持续购买而提前进入摊还期，受托机构按照《信托合同》相关约定顺序将收入分账户和本金分账户项下的资金进行分配。

3、持续购买混同风险控制

对于持续购买过程中可能形成的混同风险，招商银行主要通过如下交易安排控制：（1）在存续期贷款服务机构仍需定期转付资产池回收款至受托机构指定信托账户，持续购买价款由受托机构在确定合格资产清单和购买金额后另行支付给招商银行（作为持续购买卖方），即在持续购买之前信托资金由资金保管机构独立保管，一定程度上控制了资金混同风险；（2）初始购买和持续购买形成的资产池均由招商银行在系统中进行资产码标识、独立管理（独立于招商银行自有同类资产，也独立于招商银行管理的不同证券化项目），独立系统维护管理机制可有效控制资产混同风险。

4、持续购买入池资产催收及不良追缴措施

一旦持续购买操作完成，每次因持续购买而入池的资产都会与初始入池的资产一起被招商银行以统一标准管理，而招商银行对于持续购买入池资产的催收管理、不良追缴措施将与其自有同类资产保持一致。

5、信息披露安排

（1）贷款服务机构报告

招商银行作为本证券的贷款服务机构将于服务机构报告日以电子邮件或双方认可的其

他形式向受托机构提交一份前一个收款期间的贷款服务机构报告，并于同日将该贷款服务机构报告盖章原件提供给受托机构。受托机构有权根据有关监管机构对信息披露不时颁布生效的最新的中国法律，要求招商银行（贷款服务机构）对贷款服务机构报告的内容做出修改和补充，对此，招商银行（贷款服务机构）不得拒绝。

（2）财务报表

招商银行作为本证券的贷款服务机构将在其贷款服务期间内的每个会计年度结束后 120 日内，向受托机构和评级机构递交一份经审计的对外披露的年度报告及国家会计主管部门规定对外披露的其他财务报表，应受托机构或评级机构要求，还应包含上述报表的附录文件。

（3）对贷款服务机构报告执行商定程序

受托机构有权委托审计师对贷款服务机构报告执行商定程序，并由审计师出具对贷款服务机构报告执行商定程序的报告，贷款服务机构应按照审计师的要求提供相应的资料。

七、受托机构对信托财产的投资管理安排

在信贷资产证券化业务中，为了提高资产支持证券持有人的收益，受托人将根据法律法规的规定和《信托合同》的约定，在证券收益支付的间隔期内，对信托财产账户中的资金进行投资运用。

（一）投资范围

为控制投资风险，保证信托财产的流动性，受托人对信托财产所产生的现金收益部分将以投资银行存款等低风险金融工具为主，或在符合相关法律法规及合同约定的前提下，配置其他期限短、风险低的金融产品，其中投资银行存款的方式包括但不限于通知存款，同业协议存款等；其他金融产品包括符合监管规定的、低风险、高流动性，且在投资前已通知评级机构的国债、政策性金融债、货币市场基金。

（二）投资标准

1、合格投资可运用的资金是信托账户中待分配的资金。并且，本期项目中信托账户项下的 3 个一级分账户“信托收款账户”、“信托付款账户”和“信托（流动性）储备账户”（如有）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。

2、与受托人进行合格投资的主体必须是按照交易文件约定的“合格实体”(即就本期证券的任一评级机构而言,系指主体长期信用等级高于或等于 AA 的金融机构)。

(三) 投资原则

信托财产账户中的资金投资将坚持四个原则,这四个原则按重要性从高到低进行排序,且在进行投资考虑时应优先满足和坚持排序在前的原则:

1、稳健性原则,对信托财产账户中的资金投资坚持安全为主,稳健为前提,投资形成的存款单、投资凭证或存款账户内资金不得以任何理由或形式用作为他人提供担保。

2、流动性原则,对信托财产账户中的资金进行投资,是在证券收益支付的间隔期内,时间不长,且在信托收益分配前必须变现。

3、兼顾收益原则,对信托财产账户中的资金进行再投资,就是为了提高资产支持证券持有人的利益,因此在同等满足前述稳健性和流动性原则的前提下,将力求选择收益率较高的金融产品。

4、全程监督原则,受托人与资金保管机构或其他商业银行进行信托财产账户中的银行存款投资时,资金保管机构或其他商业银行必须为“合格实体”。受托人与其他金融机构进行信托财产账户的资金投资时,除受托人进行的以人民币计价和结算的金融机构存款外,受托人与该金融机构合作及拟投资产品应事先书面通知评级机构。受托人虽负责对信托财产账户中的资金进行投资管理,但其投资要接受资金保管机构的监督,资金保管机构对受托人的投资指令进行监督,包括是否符合约定的投资范围,是否在授权之内进行投资等,同时资金保管机构负责投资资金的划付及结算,确保投资资金的安全。此外,投资形成的收入应指定受托人为本期项目而设立的信托账户为唯一收款账户。

(四) 投资方式

合格投资的具体操作过程如下:

步骤 1、受托人按照《信托合同》确定的合格投资品种,以受托人名义运用信托账户中的资金进行合格投资,资金保管机构根据受托人指令调拨资金。

步骤 2、资金保管机构将信托收款账户、信托付款账户、信托（流动性）储备账户（如有）项下的资金进行合格投资所回收的投资本金只能相应记到支出投资本金的前述信托账户项下。

步骤 3、如果需要在受托机构报告日前对合格投资进行赎回，则受托人需要向合格实体发送指令以确保用于合格投资资金可以不晚于受托机构报告日前一个工作日到信托账户。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。

在合格投资过程中，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，资金保管机构按照受托人的划款指令执行划款，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。

（五）持续购买投资原则

1、符合持续购买资产标准：受托机构在备选资产池中筛选持续购买资产时，应确保每一笔资产均符合合格标准。

2、满足持续购买条件：受托机构作为持续购买的买方，应确保每一次持续购买完成后的资产池需满足一定的持续购买条件（即关键风险收益特征与初始资产池保持一致或在交易文件约定的阈值内）。

3、持续购买投资效率最大化：每次持续购买量以资产池在最近一个回收期回收的资金为限，同时应尽可能减少持续购买后的闲置资金水平。如果当期持续购买后，信托账户中闲置资金水平超过一定的监控值（具体在每期证券发行时另行约定），那么持续购买将提前终止。

（六）受托机构持续购买运行机制

1、为了确保持续购买机制的正常运行，受托机构针对招商银行（卖方）的持续购买机制，定制了相应的买方持续购买业务流程，并借助自己定制开发的证券化管理系统及时完成持续购买可用资金计算、持续购买资产池筛选等工作。

（1）受托机构（作为买方）在每个持续购买期期初，根据贷款服务机构提供的上个收

款期间回收款数据，计算下一个持续购买日可购买金额，通知招商银行。

(2) 在每个持续购买期期初收到招商银行发送的备选资产清单后，将可购买金额与备选资产清单一并导入证券化管理系统进行资产池二次筛选，证券化管理系统中预设了持续购买标准。

(3) 将证券化管理系统筛选确认后的拟入池资产清单发送给招商银行，用于最终系统交割。

(4) 于持续购买日收到招商银行发送的合格入池资产名单，再次通过证券化管理系统确认该资产清单符合持续购买标准。

(5) 入池资产清单确认无误之后，将该资产名单发送后台运营人员进行持续购买资金划款准备并答复卖方确认资产购买。受托机构后台运营人员将指令资金保管机构将持续购买价款划付至卖方指定收款账户，当期持续购买流程结束。

2、持续购买效率保证措施

首先，招商银行（卖方）应于其与受托机构（买方）协商确定日期内通过其资产证券化平台、电子邮件或双方认可的其他方式向受托机构（买方）提供截止持续购买基准日【二十四点（24:00）】的可供持续购买的汽车分期备选资产清单，供受托机构（买方）选择资产。招商银行（卖方）向受托机构（买方）提供的备选资产池本金规模应不少于【当期“可用持续购买资金”】的一定倍数（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）。

第二，若本证券设置了提前摊还事件，如若触发提前摊还事件，本证券将立即终止持续购买而提前进入摊还期，受托机构按照《信托合同》相关约定顺序将收入分账户和本金分账户项下的资金进行分配。

3、持续购买混同风险控制

对于持续购买过程中可能形成的混同风险，受托机构主要通过如下交易安排控制：（1）为每期证券化项目开立独立的资金保管账户，确保每期项目的信托资金与受托机构自有资金及其他受托管理项目隔离保管；（2）每期证券化项目的资产池（包括初始和持续购买入池资产）都在证券化管理系统中通过独立项目编号标识后隔离管理，确保其与受托机构固

有资产及其他受托管理资产不发生混同。

4、持续购买入池资产催收及不良追缴措施

持续购买入池资产与初始入池资产一样，都将委托给招商银行（作为贷款服务机构）进行统一标准的贷后管理。受托机构将定期通过贷款服务报告向贷款服务机构了解并监督逾期/不良资产的催收追缴情况，必要时予以催缴协助。

5、信息披露安排

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。

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），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。

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。

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。

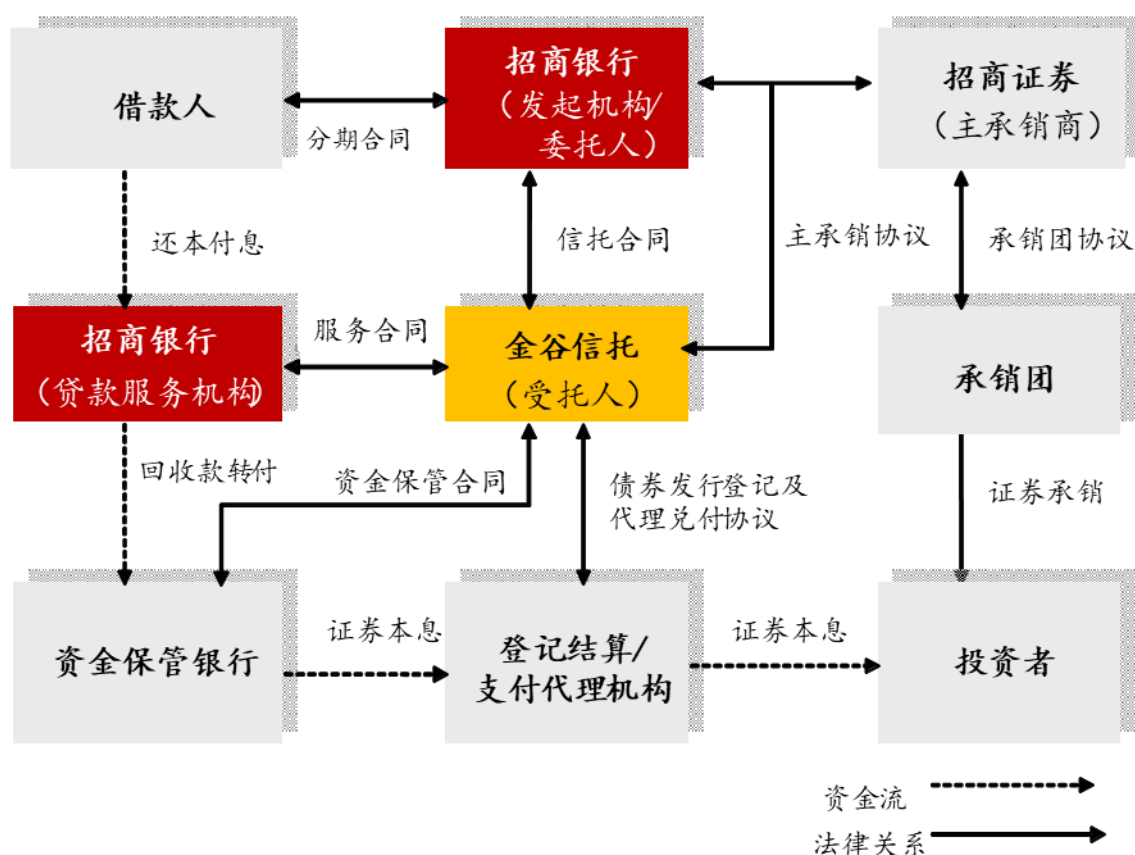
在发生对资产支持证券投资价值具有实质性影响的临时性重大事件时，受托人应在知道或者应当知道事件发生后的3个工作日内披露相关信息，并向人民银行、银保监会和交易商协会报告。

第三章 交易条款信息

一、交易结构及各当事方的主要权利与义务

(一) 交易结构

以下为招银和信系列汽车分期贷款资产证券化项目的基本交易结构，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符合合格标准的汽车分期委托给作为受托机构的金谷信托，设立信贷资产证券化信托。金谷信托将分期发行以前述信托财产为支持的证券，由主承销商招商证券负责组建承销团对资产支持证券（含优先档和次级档资产支持证券，发起机构自持的优先档和次级档资产支持证券除外）进行销售，后将所得认购金额支付给发起机构。

金谷信托向投资者分期发行本证券，并以信托财产所产生的现金为限支付相应税收、

费用支出、信托应承担的报酬及资产支持证券的本金和收益。

信托存续期间，金谷信托将委托招商银行作为初始贷款服务机构对信贷资产的日常回收进行管理和提供服务，委托合格的商业银行对信托财产产生的现金资产提供保管服务，委托监管机构认可的登记托管机构和支付代理机构对资产支持证券提供登记托管服务和证券本息兑付服务。

（二）各当事方的主要权利义务

1、发起机构

（1）“委托人”享有如下权利：

（a）有权获得“资产支持证券募集资金”。

（b）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。

（c）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。

（d）《信托合同》约定的其他权利。

（2）“委托人”负有如下义务：

（a）“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。

（b）按照“交易文件”的约定支付自持的“资产支持证券”的认购款项。【注：本款适用于发起机构以资金认购自持证券的情形】

（c）“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”。

（d）“委托人”应按照《信托合同》的规定“赎回”“不合格资产”。

（e）“委托人”应按照《信托合同》的规定按时足额将自“初始起算日”（不含该日）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”。

(f) 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”已经作为“信托财产”信托给“受托人”的相关事宜通知相关“借款人”和“担保人”(如有)。

(g) 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。

(h) 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“受托人”或其指定的“贷款服务机构”,归入“信托财产”。

(i) 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。

(j) 《信托合同》约定的其他义务。

2、受托机构

(1) “受托人”享有如下权利:

(a) “受托人”有权发行“资产支持证券”。

(b) “受托人”有权依据《信托合同》的约定获得“受托人”服务报酬。

(c) “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。

(d) “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”。

(e) 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“受托人”以出售、转让等方式处置全部“资产池”(根据《信托合同》第13条要求“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)的,应事先经“资产支持证券持

有人大会”批准并通知“评级机构”。

(f) “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。

(g) “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。

(h) “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。

(i) “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。

(j) “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。

(k) “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。

(l) “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。

(m) “受托人”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。

(n) 《信托合同》约定的其他权利。

(2) “受托人”负有如下义务：

(a) “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。

(b) “受托人”将按照《信托合同》的约定将“资产支持证券募集资金”支付给“委托人”。

(c) “受托人”应根据有关规定，对“信托”进行会计核算和报告。

(d) “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。

(e) “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。

(f) 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”。

(g) “受托人”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。

(h) “受托人”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；“受托人”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。

(i) “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。

(j) “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。

(k) “受托人”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。

(l) “受托人”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”。

(m) 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。

(n) “受托人”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。

(o) “受托人”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，但“资产”相关“账户记录”的保存期限以“《服务合同》”约定为准。

(p) “受托人”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。

(q) “受托人”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。

(r) 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。

(s) 《信托合同》约定的其他义务。

3、贷款服务机构的权利和义务

(a) 根据《服务合同》的约定收取服务报酬、“执行费用”及“费用支出”的权利；

(b) 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；

(c) 根据“贷款服务手册”和《服务合同》的规定管理“资产池”的义务；

(d) 根据“贷款服务手册”和《服务合同》约定催收处置“违约汽车分期”的义务；

(e) 提供《服务合同》附件规定的“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。

4、资金保管机构的权利和义务

(1) 资金保管机构的权利:

(a) 监督“受托人”发送的指令的权利。

(b) 及时、足额收取服务报酬的权利。

(c) 要求“受托人”提供所需文件和信息的权利。

(d) “中国”“法律”规定以及《资金保管合同》约定的其它权利。

(2) 资金保管机构的义务:

(a) 配合“受托人”以“中国金谷国际信托有限责任公司”的名称(代表“信托”)开立“信托账户”的义务。

(b) 对“信托账户”中的资金进行安全保管的义务,不得将“资金保管机构”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。

(c) 根据《资金保管合同》约定,及时执行“受托人”发送的有效指令,办理资金分配和划拨。

(d) 根据《资金保管合同》的约定监督“受托人”发送的指令的义务。“资金保管机构”有义务根据《资金保管合同》的约定对“受托人”发送的指令进行监督。

(e) 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”要求的更短期间内)有关任何“信托账户”的账户信息。

(f) 为“审计师”审计上年度“受托人报告”之目的,根据“审计师”的合理要求,“资金保管机构”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。

(g) 提交资金保管报告的义务。“资金保管机构”应根据《资金保管合同》的有关约定,定期制作资金保管情况报告,提交给“受托人”。

(h) 保存资料的义务。“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,期限为自《资金保管合同》终止日起不少于十五年。

(i) 配合交接的义务。当“受托人”或“资金保管机构”被更换时，“资金保管机构”应配合原“受托人”或“资金保管机构”，以及“受托人”或“资金保管机构”的继任者，交接资金保管的各项工作。

(j) “资金保管机构”不得将“信托账户”内的资金用于抵偿“受托人”对“资金保管机构”的任何负债，并且，“资金保管机构”不得抵销、转移或预扣“信托账户”中的任何款项以清偿（或有条件地清偿）本项目任何参与方或“资产支持证券持有人”对“资金保管机构”的负债。

(k) “中国”“法律”规定和《资金保管合同》约定的其它义务。

5、登记托管及代理兑付机构的权利和义务

登记托管机构及支付代理机构应根据相关服务协议的约定，为每期证券提供登记托管、代理本息兑付服务，并有权收取一定的报酬。

6、主承销商的权利和义务

(1) 主承销商的权利：

(a) 负责组织“承销团”并协调“承销团”的各项工作。

(b) “主承销商”负责协助“发行人”进行各档“资产支持证券”的发行工作。

(c) 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”。

(2) 主承销商的义务：

(a) 按照《主承销协议》的约定履行相应的“余额包销”的义务；

(b) 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；

(c) 在“资产支持证券”发行中，严格遵守“《发行说明书》”的有关约定；

(d) “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；

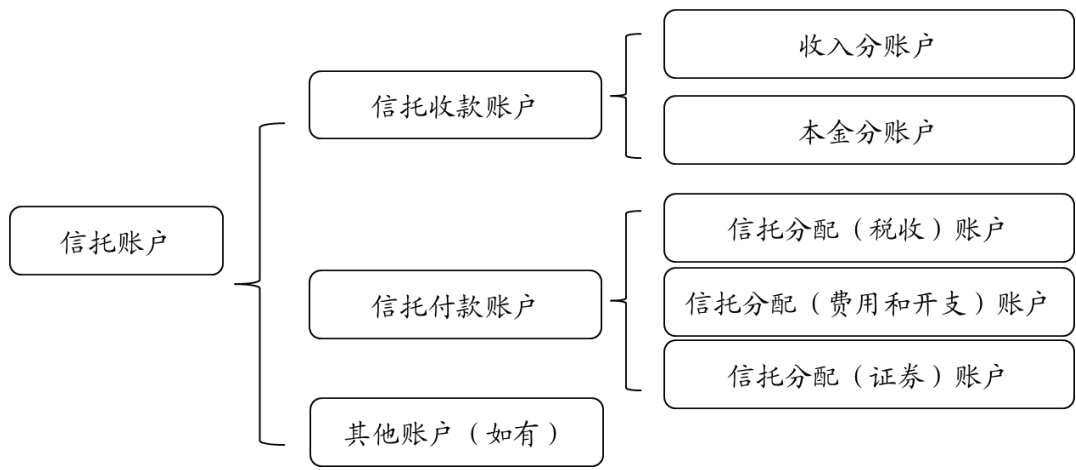
(e) “主承销商”应按《主承销协议》的约定及时足额将“募集款项”划至“发行人”

指定的“发行收入缴款账户”内；

(f) 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。

二、预计信托账户设置

在“信托生效日”当日或之前，“受托人”应根据“《资金保管合同》”的约定以“中国金谷国际信托有限责任公司”的名称在“资金保管机构”开立独立的人民币信托专用账户（“信托账户”）。“信托账户”下设立“信托收款账户”和“信托付款账户”、【其他账户（如有）】。“信托收款账户”下设“收入分账户”、“本金分账户”子科目。“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”子科目。具体结构如下。



三、交易条款设置

（一）不合格资产赎回

1、不合格资产的定义

不合格资产系指：（1）不符合“资产保证”的“资产”；或（2）因未办理抵押权变更登记，出现善意第三人对“抵押车辆”主张抵押权或所有权，而“受托机构”所持“抵押权”无法对抗善意第三人的相应“资产”。

2、不合格资产赎回操作

在“信托期限”内，如“委托人”、“受托人”或者“贷款服务机构”发现信托给“受托人”的某笔“资产”为“不合格资产”，则“委托人”或“贷款服务机构”应在发现“不合格资产”后5个“工作日”内通知“受托人”；“受托人”有权通知“委托人”对前述“不合格资产”予以“赎回”。在“受托人”发出“赎回”“不合格资产”的通知时，“受托人”应出具相关“资产”不合格的书面理由。

如“受托人”提出“赎回”相应的“不合格资产”的书面要求，“委托人”应于发出该书面通知要求所在的“收款期间”后的第一个“回收款转付日”之前，将等同于待“赎回”全部“不合格资产”的“赎回价格”的款项一次性划付到“信托账户”。但如果“委托人”在首个“收款期间”结束前“赎回”“不合格资产”，则“委托人”应于其与“受托人”共同协商确定的日期将相当于“赎回价格”的款项一次性划付到“信托账户”。

自“回购起算日”起（含该日），（1）“受托人”对该“不合格资产”和相关“账户记录”的（现时的和未来的、实际的和或有的）权利、权益、利益和收益全部转让给“委托人”；（2）相关“账户记录”应由或被视为由作为“受托人”代理人的“贷款服务机构”交付给“委托人”。在“委托人”承担费用的前提下，“受托人”应按照“委托人”的合理意见，协助“委托人”办理必要的所有变更登记和通知手续（如有）。

在“委托人”从“受托人”处“赎回”相关“不合格资产”并支付相当于“赎回价格”的资金后，“受托人”不应就赎回的“不合格资产”要求“委托人”再承担任何责任。“贷款服务机构”应于相应的“回购起算日”确定每笔“不合格资产”的“赎回价格”，并在相应的“贷款服务机构报告”中加以说明。

在收到“委托人”“赎回”“不合格资产”所支付的相当于“赎回价格”的资金后，“受托人”应将收到的前述资金相应记入“收入分账户”和“本金分账户”。

为免疑义，双方同意并确认，截至“回购起算日”零时（00:00），该“不合格资产”产生的全部“回收款”属于“信托财产”，应视情况分别相应记入“收入分账户”和“本金分账户”。

如果“委托人”对“受托人”的赎回要求持有异议，双方可以在“受托人”提出赎回要求的30日内进行友好协商。如果在该期限内双方无法达成一致意见，任何一方可按《信托合同》第24条的规定将争议提交仲裁解决。

因进行“不合格资产”“赎回”所发生的费用由“委托人”承担。

除《信托合同》第 4.1.1 款约定的情形外，“委托人”不对“资产”进行“赎回”。

（二）持续购买流程

就每次持续购买而言，“卖方”应于其与“买方”协商确定的日期内通过其资产证券化平台、电子邮件或双方认可的其他方式向“买方”提供截止“持续购买基准日”【二十四点（24:00）】的可供持续购买的汽车分期备选资产清单，供“买方”选择资产，同时应提出关于“持续购买日”具体日期的建议供“买方”确认。“卖方”向“买方”提供的备选资产池本金规模应不少于【当期“可用持续购买资金”】的一定规模（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）。

“买方”有权以“可用持续购买资金”、“卖方”提供的备选资产清单、“卖方”汽车分期贷款资产整体质量等情况综合确定当期是否进行持续购买以及持续购买的资产范围。如“买方”决定进行持续购买的，将于“信托分配日”【具体时点】前（就第一次之后的持续购买而言，第一次持续购买时的该日期由“买方”和“卖方”另行协商确定，针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）通过其资产证券化平台、电子邮件或双方认可的其他方式向“卖方”发送基于“卖方”提供的备选资产清单选定的持续购买“资产清单”（格式见《资产持续购买合同》附件）以及确认“持续购买日”的具体日期。“买方”有权依据《资产持续购买合同》第 2.3 款约定的标准及其商业判断选择资产，且“买方”对“资产”的选择不构成对“卖方”在《资产持续购买合同》第 5.4 款项下义务及责任的豁免。

“卖方”于收到“买方”发送的持续购买“资产清单”当日【具体时点】前（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）对该“资产清单”复核，确认无误后通过其资产证券化平台、电子邮件或双方认可的其他方式向“买方”发送复核后的资产清单。为免疑义，“卖方”仅有权对“买方”发送的“资产清单”的信息准确性以及所选资产是否符合《资产持续购买合同》第 2.3 款约定标准进行复核，而不得基于其他理由拒绝或更改“买方”发送的持续购买“资产清单”。如“卖方”复核后发送的“资产清单”对“买方”发送的“资产清单”作出任何变更的，“卖方”应附上变更后的“资产清单”并同时以电子邮件或双方认可的其他方式说明原因，且“卖方”发送的变更后的“资产清单”应经

“买方”以电子邮件或双方认可的其他方式确认后方可生效。

如“买方”认为“卖方”提供的备选资产池中未存在合适的可购买资产或基于当期“可用持续购买资金”不足等原因而决定当期不进行持续购买的，应在“信托分配日”【具体时点】前（就第一次之后的持续购买而言，第一次持续购买时的该日期由“买方”和“卖方”另行协商确定，针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）通过资产证券化平台、电子邮件或双方认可的其他方式向“卖方”发送相应书面通知。

如在“持续购买日”，“卖方”发现按照《资产持续购买合同》第 2.5.3 款确定的“资产清单”项下存在不符合《资产持续购买合同》第 2.3 款要求的资产的，应在【具体时点】前（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）通过其资产证券化平台、电子邮件或双方认可的其他方式通知“买方”并向“买方”提供一份更新的剔除不符合要求资产的“资产清单”并且告知“买方”剔除的不符合要求的资产编号以及剔除理由，该“资产清单”经“买方”以电子邮件或双方认可的其他方式确认后方可生效，“买方”应在收到更新的“资产清单”后应于当日【具体时点】前（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）以电子邮件或双方认可的其他方式确认。在此情况下当期持续购买的“资产”以及“卖方”在《资产持续购买合同》第 2.6 款项下转让的“资产”应以更新后的生效的“资产清单”为准。

“卖方”应及时将从持续购买的“资产”的信息录入其资产证券化平台中专门为“信托”开设的数据区域，以便“受托人”及时查看该“持续购买日”所购买的全部“资产”以及整个“资产池”的信息。“卖方”应于“持续购买日”后一定期限内（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）将最终确定购买的“资产”的相应“资产清单”（该清单可为简化版，内容至少应包括客户号及截至“持续购买基准日”【二十四点（24:00）】的“未偿本金余额”）以电子版形式提供给“买方”，并且将关于该“持续购买日”持续购买的“资产”的《持续购买资产交付确认函》（格式见《资产持续购买合同》附件）加盖招商银行股份有限公司信用卡中心业务章后提供给“买方”。

（三）清仓回购

1、清仓回购的定义

“清仓回购”是“委托人”的一项选择权。在满足《信托合同》第 13 款规定的条件的

情况下,“委托人”可以按照“资产”的“公允价值”对“资产池”(包括“委托人”信托给“受托人”的“资产”和“受托人”向“发起机构”持续购买的“资产”)进行“清仓回购”。“委托人”进行“清仓回购”应满足下列条件:

(1)在“回购起算日”零时(00:00),“资产”的“未偿本金余额”总和降至“初始起算日资产池余额”的10%或以下,或者全部“资产支持证券”的“未偿本金余额”降至初始发行额的10%或以下;并且

(2)截至“回购起算日”零时(00:00)剩余“资产”的“公允价值”不少于以下A+B之和:A指在“委托人”发出《清仓回购通知书》所在“收款期间”届满后第一个“支付日”前一日全部“优先档资产支持证券”的“未偿本金余额”,及其已产生但未支付的“优先档资产支持证券”的利息总额加上“信托”应承担的“税收”、“费用支出”和服务报酬(包括《信托合同》第11.5.1款(a)至(e)项、(h)项以及第11.5.2款(c)项的全部应付款项,或《信托合同》第11.6款(a)至(e)项、(g)项、(h)项)之和。B为截至“委托人”发出《清仓回购通知书》所在“收款期间”届满后第一个“支付日”前一日“次级档资产支持证券”的“未偿本金余额”减去截至“回购起算日”零时(00:00)“累计净损失”的差值与零的孰高值。

2、清仓回购的执行

(1)符合《信托合同》第13.1款“清仓回购”的全部条件且“委托人”决定进行“清仓回购”的,应于作出决定所在的“收款期间”最后一日的前10个“工作日”之前(或“受托人”和“委托人”同意的更晚日期),向“受托人”发出关于“清仓回购”“资产”的书面通知(该通知应视为对“受托人”的要约邀请,清仓回购通知书格式见《信托合同》附件)。“清仓回购”的“回购起算日”为“委托人”向“受托人”发出《清仓回购通知书》当日所处“收款期间”的第一日。

(2)收到“委托人”发出的《清仓回购通知书》后,“受托人”应不迟于发出《清仓回购通知书》所在“收款期间”最后一日的前5个“工作日”之前(或“受托人”和“委托人”同意的更晚日期),以“资产”的“公允价值”作为“清仓回购价格”,向“委托人”发出书面要约(清仓回购要约通知书格式见《信托合同》附件)。书面要约中应记载“清仓回购价格”,并约定在“委托人”承诺后,“受托人”将自“回购起算日”零时(00:00)起

“信托”项下全部剩余“资产”出售给“委托人”。

(3) 如果“委托人”同意接受“受托人”发出的上述要约,则应在收到该要约通知后2个“工作日”内,向“受托人”书面发出不可撤销的承诺通知(清仓回购承诺通知书格式见《信托合同》附件),并抄送“评级机构”。“委托人”应于“受托人”发出的书面要约载明的期限内(但最晚不得晚于发出《清仓回购通知书》所在“收款期间”结束后的第一个“回收款转付日”)将相当于“清仓回购价格”的资金扣除《信托合同》第13.5款“委托人”可扣除的款项后的资金一次性支付至“信托账户”。

(4) 自“信托账户”收到“委托人”支付的相当于“清仓回购价格”的资金之日,“受托人”自“回购起算日”起(含该日)对剩余“资产”和相关“账户记录”的(现时的和未来的、实际的和或有的)权利、权益、利益和收益全部自动转让给“委托人”;自“回购起算日”起(含该日)“资产”所产生的全部“回收款”为“委托人”所有,如果“贷款服务机构”已经将发出《清仓回购通知书》所在“收款期间”产生的“回收款”转付给“受托人”的,“委托人”可以从其支付的“清仓回购价款”扣除该等“回收款”,如“贷款服务机构”尚未将发出《清仓回购通知书》所在“收款期间”产生的“回收款”转付给“受托人”的,“受托人”可指示“贷款服务机构”向“委托人”交付该等“回收款”。此外,在由“委托人”承担费用的前提下,“受托人”应协助“委托人”办理其合理地认为必要的全部变更登记和通知手续(如有)。

(5) “受托人”应将“信托账户”收到的“清仓回购价格”款项分别作为“收入回收款”和“本金回收款”转入“收入分账户”和“本金分账户”。

(四) 信托终止与清算

1、信托的期限及终止

“信托”的“信托期限”自“信托生效日”起(含该日)至“信托终止日”(不含该日)止,“信托”于“信托终止日”终止。

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)“银保监会”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)

“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”；(f)“法定到期日”届至；(g)“信托财产”处置变现完毕（含“清仓回购价格”支付完毕）或“资产池”中最后一笔“汽车分期”偿付完毕。

2、信托的清算

“受托人”应于“信托终止日”后约定一定期限（或“资产支持证券持有人大会”同意的其他更晚日期，针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）内完成“信托财产”的清算：(i)清算“合格投资”；(ii)按《信托合同》第14.2.3款规定清算除现金、存款及“合格投资”以外的“信托财产”（“非现金信托财产”）。

信托终止后若存在“非现金信托财产”，“受托人”应于“信托终止日”后及时制订“非现金信托财产”的清算方案（“清算方案”），并于“信托终止日”后一定期限（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）内按照《信托合同》第19条的规定召集“资产支持证券持有人大会”，由“资产支持证券持有人大会”就是否认可“清算方案”作出决议，“受托人”应同时就清算产生的“回收款”分配时间及其他与清算有关事项提请“资产支持证券持有人大会”做出决议。在“资产支持证券持有人大会”就“信托财产”的“清算方案”尚未形成决议之前，“受托人”仍应继续按照《信托合同》及其他“交易文件”规定的方式管理、处分和运用“信托财产”。

“资产支持证券持有人大会”就“清算方案”形成有效决议的，“受托人”应当按照“资产支持证券持有人大会”认可的“清算方案”清算“非现金信托财产”；“资产支持证券持有人大会”未能就“清算方案”形成有效决议的，除非“资产支持证券持有人大会”另有规定，“受托人”有权按照相关“法律”规定以公开拍卖、变卖等方式清算“非现金信托财产”，全体“资产支持证券持有人”及“委托人”对“受托人”的处理方式及结果表示认可。

受托人应当按照《信托合同》第11.7款以及“资产支持证券持有人大会”决议的方式对“回收款”进行分配。在“信托终止日”后，“优先档资产支持证券”的利率按照“信托终止日”的“票面利率”计算。

“受托人”应于“信托财产”清算完毕之日后一定期限（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）内依法出具信托清算报告，该信托清算报告应经“审计师”的审计。“审计师”就信托清算报告出具审计报告后5个“工作日”内，“受托人”应按照

《信托合同》第 21 条的规定披露经审计的信托清算报告，公告期为 30 日。

信托清算报告公告期届满，“信托终止日”时“资产支持证券”未兑付完毕的“资产支持证券持有人”未提出异议的，“受托人”就信托清算报告所列事项解除责任，但因“受托人”的不当行为、重大过失、欺诈和违约而引起的责任除外。

四、触发条件设置

（一）违约事件触发条件

违约事件是指以下任一事件：

1、“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；

2、“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”）；

3、“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；

4、“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。

（二）加速清偿事件触发条件

加速清偿事件系指以下任一事件：

1、自动生效的加速清偿事件

（1）“发起机构”发生任何“丧失清偿能力事件”；

（2）发生任何“贷款服务机构解任事件”；

(3) “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;

(4)(a) 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(b)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(c)“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;

(5) 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”超过一定数值;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”超过一定数值;(针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露)

(6) 在“优先档资产支持证券”“预期到期日”前第一个“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“优先档资产支持证券”的“未偿本金余额”;

【注:此处可根据资产支持证券分层结果具体调整。】

2、需经宣布生效的加速清偿事件

(7) “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(3)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;

(8) “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;

(9) 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;

(10) “《信托合同》”、“《主定义表》”、“《资产持续购买合同》”、“《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(1)项至(6)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(7)项至(10)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。

（三）权利完善事件触发条件

权利完善事件系以下任何事件：

- 1、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；
- 2、“贷款服务机构”丧失任一“必备评级等级”；
- 3、“发起机构”丧失任一“必备评级等级”；或者
- 4、“发起机构”发生任何一起“丧失清偿能力事件”。

（四）提前摊还事件

系指在持续购买期内发生的以下任一事件：

- 1、自最近一次持续购买对应的“持续购买日”起连续一定期限（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）未购买任何资产；
- 2、某一“持续购买日”（但第一个“持续购买日”除外）日终，“信托账户”尚未用于持续购买的“可用持续购买资金”超过前一“收款期间”期末“资产池”“未偿本金余额”的一定数值（针对每期证券设置的具体数值将在发行说明书中予以披露）；
- 3、其他情形（如有）。

第四章 基础资产筛选标准

一、合格标准

就每一笔“汽车分期”及其“附属担保权益”而言，系指在“初始起算日”和“信托财产交付日”（适用于“发起机构”信托给“受托人”的“资产”，下同），【或在“持续购买基准日”和“持续购买日”（适用于“受托人”向“发起机构”持续购买的“资产”，下同）】，或在以下各项具体列明的时间：

（一）关于“借款人”、“担保人”的标准：

1、“借款人”、“担保人”在申请“汽车分期”时为“中国”公民或永久居民，且在“汽车分期合同”、“保证合同”（如有）或“抵押合同”（如有）签署时年满【18】周岁；

2、“汽车分期”发放时，“借款人”的年龄与该“汽车分期”的剩余期限之和小于【65】年；

3、在“初始起算日”或“持续购买基准日”，“借款人”在“招商银行”只有一笔“汽车分期”；

（二）关于“汽车分期”的标准：

4、在“初始起算日”（仅就初始购买的“资产”而言）或“持续购买基准日”（仅就当次持续购买的“资产”而言），根据贷款五级分类结果，“汽车分期”全部为正常类贷款；

5、“招商银行”已根据“汽车分期合同”为“借款人”垫付“分期总金额”，且同一“汽车分期合同”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”总额及其他一切相关利息、费用，但不包括“初始起算日”（不含该日）至“信托生效日”（不含该日）期间已实际收到的“收入回收款”）】全部入池；【注：具体入池资产范围可根据项目具体情况进行调整。】

6、就每一份“汽车分期合同”，“借款人”已按照约定支付购车首付款；

7、在“借款人”和“招商银行”之间有委托扣款的授权或在“汽车分期合同”中有委托扣款条款；

8、“汽车分期”的所有应付金额均以“人民币”为单位；

9、“汽车分期”未基于任何理由（包括但不限于“汽车分期”被认定为损失类贷款）而根据“招商银行”的标准程序予以核销；

10、“汽车分期合同”、“保证合同”（如有）和“抵押合同”（如有）合法有效，并构成相关“借款人”、“担保人”（如有）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”、“担保人”（如有）主张权利；

11、截至“初始起算日”（仅就初始购买的“资产”而言）或“持续购买基准日”（仅就当次持续购买的“资产”而言），“借款人”不存在“汽车分期合同”项下正在进行的“逾期”；

12、“汽车分期”的发放日均不早于【2016】年【1】月【1】日，且“汽车分期”的到期日均不晚于“资产支持证券”的“法定到期日”前【24】个月；

13、“分期总金额”发放时，其本金金额至少为人民币【1】万元且不超过人民币【100】万元；

14、在“初始起算日”（仅就初始购买的“资产”而言），“汽车分期”的“未偿本金余额”不低于人民币【1】万元，且不超过人民币【100】万元或“资产池”“未偿本金余额”的【1】%；

15、根据“汽车分期合同”，“借款人”需每月等额偿还本金和支付“手续费”（因四舍五入或去尾而导致的差异除外）；

16、“汽车分期合同”项下的“分期总金额”均为一次性发放，不存在分次发放的情形；

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

18、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“汽车分期合同”；

19、除“汽车分期合同”以外，“招商银行”和相关“借款人”之间关于该“汽车分期”不存在其他协议（关于该“汽车分期”的委托扣款协议除外）；

20、“招商银行”将全部或部分“汽车分期”及其“附属担保权益”设立信托或转让该等“汽车分期”及其“附属担保权益”的行为不会由于任何原因而被禁止或限制，不需要获得“借款人”、“保证人”（如有）或“抵押人”（如有）的同意；

21、“招商银行”未曾放弃其在“汽车分期合同”、“保证合同”（如有）或“抵押合同”（如有）项下的重要权利，但放弃就提前还款收取违约金或对延迟支付收取违约金、利息等款项的权利除外；

22、“汽车分期”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；

23、“招商银行”已经履行并遵守了相关的“汽车分期合同”和相关“保证合同”（如有）、“抵押合同”（如有）的条款；

24、除法定抵销权以外，相关“借款人”不对该“汽车分期”享有任何主张扣减或减免应付款项的权利；

25、每份“汽车分期合同”的文本在所有重要方面与“《信托合同》”附件所列的合同范本之一相同；

（三）关于“抵押车辆”（如有）的标准：

26、“分期总金额”发放时，“抵押车辆”应为“借款人”从汽车经销商处购买的尚未申请号牌或由“借款人”或“抵押人”初次申请号牌的车辆；

27、于“信托生效日”（仅就初始购买的“资产”而言）或“持续购买日”（仅就当次持续购买的“资产”而言），该“抵押车辆”已在“中国”相关的登记机关办理完抵押登记手续，登记的第一顺位抵押权人为“招商银行”；

28、“分期总金额”发放时，“抵押车辆”的初始抵押率不超过监管规定的上限，初始抵押率=“分期总金额”/“抵押车辆”价值×100%；

29、“抵押车辆”办理抵押登记手续时，该“抵押车辆”已经根据国家或行业通用标准投保交强险或商业保险；

30、“抵押车辆”依据“招商银行”的标准评估程序和政策进行评价或估值；

（四）关于发放“汽车分期”的标准：

31、该“汽车分期”为“招商银行”在其日常经营中根据其标准信贷程序及其他与汽车分期业务相关的政策、实践和程序所发放；

32、该“汽车分期”和“附属担保权益”（如适用）均为遵照“法律”的规定而创设。

二、持续购买的资产筛选标准

卖方应按照“合格标准”筛选持续购买的入池“资产”，且应确保每次持续购买的入池“资产”符合以下全部条件（注：持续购买资产的筛选标准可根据具体项目调整）：

1、单个城市涉及的“汽车分期”“未偿本金余额”之和不超过该次入池的全部“汽车分期”“未偿本金余额”的【20】%；

2、就每次入池的全部“汽车分期”而言，按照“卖方”对借款人的内部信用评分标准，第1组评分“借款人”占比不低于【50】%；

3、持续购买的“汽车分期”的到期日不晚于“资产支持证券”的“法定到期日”前【24】个月；

4、其他（如有）。

三、资产保证

（一）委托人在约定中所做的关于基础资产在初始起算日、信托生效日的状况的全部陈述和保证。

为《信托合同》对方的利益，“委托人”于“初始起算日”和“信托生效日”（除非具体条款中对时间另有明确约定）就其向“受托人”交付的每一笔“资产”的状况，作出陈述和保证如下：

（1）“委托人”是每一笔“汽车分期”的唯一债权人，对相关的“附属担保权益”拥有合法的请求权；“委托人”未向任何第三方转让该等权利或利益；“委托人”未对该等权利或利益设定任何担保权益、抵押或任何其他财产负担；且该等权利或利益不是任何拟议、正在进行或已经完成的证券化、资产转让、资产重组、融资或类似交易的标的；

（2）在“初始起算日”和“信托生效日”（“合格标准”对时间另有说明的除外），每一笔“资产”均符合“合格标准”；

(3) 据“委托人”所知,“委托人”向“受托人”提供的关于“委托人”转让的“汽车分期”的必要的资料和信息,在所有可能对债权的真实性和回收的实现有重大影响的方面均真实、准确和完整;

(4) 除需根据“中国”“法律”的有关规定通知相关“借款人”、“抵押人”或办理“抵押权”转移登记外,从“信托财产交付日”起,“受托人”对每笔“资产”享有能够对抗所有主体的合法的、有效的、可执行的所有者权益;“受托人”将成为“贷款汽车分期”的唯一债权人和“抵押车辆”的抵押权人;并且“受托人”将对与“信托财产”有关的任何文件、记录和数据,拥有完整的、不受妨碍和唯一合法的所有权;“委托人”作为一方的“交易文件”项下的任何交易(包括但不限于“信托财产”的转移)均不构成欺诈性的让与;

(5) 每位“借款人”履行“汽车分期合同”项下义务的所有先决条件均已得到满足;

(6) 除“交易文件”规定的以外,“委托人”未就其在任何或部分“信托财产”中或与任何或部分“信托财产”有关的所有权及相关权益,给予或同意给予任何第三方对“信托财产”的回收产生“重大不利影响”的选择权(已在“汽车分期合同”、“抵押合同”、“保证合同”中约定的提前还款的选择权除外);也未处置或同意任何第三方处置其在任何或部分“信托财产”中或与任何或部分“信托财产”有关的所有权及相关权益;

(7) “委托人”对每笔“资产”享有的所有权并非是无效的或已被撤销、宣布无效或被废止,亦不能被撤销、宣布无效或被废止;

(8) 除已取得或作出且现行有效的政府机构的批准、许可、授权、备案、登记、记录或其他手续以外,不需要其他政府机构的批准、许可、授权、备案、登记、记录或其他手续,以确保与“资产”相关的任何文件的有效性、可执行性或作为证据的可接受性;

(9) “汽车分期”由“委托人”在其一般经营过程中,按照其标准程序和所有其他可适用的与信用卡或汽车贷款业务有关的政策、实践以及程序的要求而发放;

(10) “汽车分期”的发放均符合相关“中国”“法律”的各项要求;

(11) 每笔“汽车分期”将在任何时候都是相关“借款人”合法、有效和有约束力的支付义务,并且可按照“汽车分期合同”、“抵押合同”、“保证合同”(如有)的条款对该“借款人”、“抵押人”和“保证人”主张权利;

(12) “委托人”在将“汽车分期”信托给“受托人”时,除“交易文件”另有约定的以外(包括但不限于发送“权利完善通知”),“委托人”已经完成“交易文件”项下交易应适用的“中国”“法律”所要求其履行的所有程序和规定;

(13) “信托生效日”之前,就每一笔“汽车分期”而言,“委托人”持有与该笔“汽车分期”有关的、为“资产”提供适当有效的服务和执行所必需的各项文件;

(14) “委托人”将(或已经)把对每笔“资产”的所有权益和利益有效地信托予“受托人”,并且“委托人”将把与上述权益和利益有关的记录和信息有效地转让给“受托人”;

(15) 将任何“汽车分期”设立“信托”时或之前,“委托人”无故意或重大过失行为损害“受托人”对该“汽车分期”所享有的合法权利;

(16) 每笔“汽车分期”都能够并将始终能够与“委托人”未信托给“受托人”的其他债权或资产相分离;

(17) 据“委托人”所知,“借款人”、“抵押人”或“保证人”没有涉及任何司法或者仲裁程序,也未被任何司法机关、监管机关、行政机关调查,以致于对“信托财产”造成“重大不利影响”;

(18) 没有任何一笔“汽车分期”因要避免拖欠或违约而重新制定还款计划、重组、重新融资或变更。

(二) 委托人在约定中所做的关于基础资产在持续购买基准日、持续购买日的状况的全部陈述和保证。

为《资产持续购买合同》对方的利益,“卖方”于“持续购买基准日”和“持续购买日”(除非具体条款中对时间另有明确约定)就其出售和转让给“买方”的每一笔“资产”的状况,作出陈述和保证如下:

(1) “卖方”是每一笔“汽车分期”的唯一债权人,对相关的“附属担保权益”拥有合法的请求权;“卖方”未向任何第三方转让该等权利或利益;“卖方”未对该等权利或利益设定任何担保权益、抵押或任何其他财产负担;且该等权利或利益不是任何拟议、正在进行或已经完成的证券化、资产转让、资产重组、融资或类似交易的标的;

(2) 每一笔“资产”均符合“合格标准”;

(3) 据“卖方”所知,“卖方”向“买方”提供的关于“卖方”转让的“汽车分期”的必要的资料和信息,在所有可能对债权的真实性和回收的实现有重大影响的方面均真实、准确和完整;

(4) 除需根据“中国”“法律”的有关规定通知相关“借款人”、“抵押人”、“保证人”或办理“抵押权”转移登记外,从“持续购买日”起,“买方”对每笔“资产”享有能够对抗所有主体的合法的、有效的、可执行的所有者权益;“买方”将成为“汽车分期”的唯一债权人和“抵押车辆”的抵押权人;并且“买方”将对与“资产”有关的任何文件、记录和数据,拥有完整的、不受妨碍和唯一合法的所有权;《资产持续购买合同》项下“资产”的转让不构成欺诈性的让与;

(5) 每位“借款人”履行“汽车分期合同”项下义务的所有先决条件均已得到满足;

(6) 除“交易文件”约定的以外,“卖方”未就其在任何或部分“资产”中或与任何或部分“资产”有关的所有权及相关权益,给予或同意给予任何第三方对“资产”的回收产生“重大不利影响”的选择权(已在“汽车分期合同”、“抵押合同”、“保证合同”中约定的提前还款的选择权除外);也未处置或同意任何第三方处置其在任何或部分“资产”中或与任何或部分“资产”有关的所有权及相关权益;

(7) “卖方”对每笔“资产”享有的所有权并非是无效的或已被撤销、宣布无效或被废止,亦不能被撤销、宣布无效或被废止;

(8) 除已取得或作出且现行有效的政府机构的批准、许可、授权、备案、登记、记录或其他手续以外,不需要其他政府机构的批准、许可、授权、备案、登记、记录或其他手续,以确保与“资产”相关的任何文件的有效性、可执行性或作为证据的可接受性;

(9) “汽车分期”系“卖方”在其一般经营过程中,按照其标准程序和所有其他可适用的与信用卡或汽车贷款业务有关的政策、实践以及程序的要求而发放;

(10) “汽车分期”的发放均符合相关“中国”“法律”的各项要求;

(11) 每笔“汽车分期”将在任何时候都是相关“借款人”合法、有效和有约束力的支付义务,并且可按照“汽车分期合同”、“抵押合同”、“保证合同”(如有)的条款对该“借款人”、“抵押人”、“保证人”主张权利;

(12) “卖方”在将“汽车分期”转让给“买方”时，除“交易文件”另有约定的以外（包括但不限于发送“权利完善通知”），“卖方”已经完成“交易文件”项下交易应适用的“中国”“法律”所要求其履行的所有程序和规定；

(13) “持续购买日”之前，就每一笔“汽车分期”而言，“卖方”持有与该笔“汽车分期”有关的、为“资产”提供适当有效的服务和执行所必需的各项文件；

(14) “卖方”将（或已经）把对每笔“资产”的所有权益和利益有效地转让予“买方”，并且“卖方”将把与上述权益和利益有关的记录和信息有效地转让给“买方”；

(15) 任何“汽车分期”转让给“买方”时或之前，“卖方”无故意或重大过失行为损害“买方”对该“汽车分期”可享有的合法权利；

(16) 每笔“汽车分期”都能够并将始终能够与“卖方”未转让给“买方”的其他债权或资产相分离；

(17) 据“卖方”所知，“借款人”、“抵押人”或“保证人”没有涉及任何司法或者仲裁程序，也未被任何司法机关、监管机关、行政机关调查，以致于对“资产”造成“重大不利影响”；

(18) 没有任何一笔“汽车分期”因要避免拖欠或违约而重新制定还款计划、重组、重新融资或变更。

第五章 历史数据信息

以下为招商银行信用卡中心核心系统记录的信用卡汽车分期业务动态、静态数据。

招商银行信用卡中心自 2006 年起开展信用卡汽车分期业务，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，本注册申请报告仅提供核心系统更新后的动态数据及静态数据。

另需说明的是，招商银行信用卡中心原则上不接受部分早偿申请，因此历史动态和静态数据信息中早偿金额以全额早偿为主。

一、动态数据信息

报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	新增贷款 金额(万元)	早偿金额 (万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金额 (万元)	拖欠 61- 90 天金额 (万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	还款本金 (万元)	累计利息 金额(万元)
2014 年 10 月	392,509	2,366,509	170,751	2,641	2,391,252	10,225	2,340	936	940	4,956	126,609	96,096
2014 年 11 月	409,810	2,410,651	184,477	2,989	2,439,181	13,077	2,066	1,102	807	5,762	133,132	106,144
2014 年 12 月	429,611	2,461,995	214,155	2,788	2,517,990	10,062	2,419	1,050	861	6,379	137,386	116,596
2015 年 1 月	450,404	2,538,761	221,853	2,773	2,598,249	7,791	2,532	1,423	1,014	7,014	142,590	127,444
2015 年 2 月	461,973	2,618,024	124,688	2,160	2,582,862	12,509	3,099	1,360	1,345	7,941	133,594	137,609
2015 年 3 月	474,561	2,609,117	131,641	3,642	2,558,402	8,101	3,085	1,484	1,069	9,066	159,551	150,085
2015 年 4 月	490,192	2,581,207	161,853	3,555	2,568,799	9,196	2,815	1,512	1,333	9,914	149,491	161,738
2015 年 5 月	505,534	2,593,569	161,488	3,486	2,576,490	9,250	2,518	1,641	1,374	11,050	152,729	173,685
2015 年 6 月	522,371	2,602,323	178,240	3,726	2,597,301	10,462	2,871	1,447	1,415	12,107	154,909	185,887
2015 年 7 月	541,067	2,625,604	194,956	3,709	2,632,891	9,408	2,839	1,352	1,237	13,234	159,599	198,436
2015 年 8 月	559,579	2,660,961	194,046	3,938	2,662,774	10,601	3,027	1,586	1,312	13,807	161,546	211,189
2015 年 9 月	582,616	2,693,107	239,513	3,869	2,735,257	10,478	3,267	1,620	1,458	14,865	165,675	224,174
2015 年 10 月	601,953	2,766,945	196,298	4,047	2,763,365	9,074	3,128	1,838	1,411	16,142	168,285	237,426
2015 年 11 月	624,465	2,794,958	229,938	4,641	2,817,072	9,988	3,334	1,412	1,545	16,819	174,326	251,049
2015 年 12 月	654,701	2,850,170	305,606	4,956	2,943,756	8,259	2,749	1,750	1,176	17,996	180,094	265,013
2016 年 1 月	679,665	2,975,686	248,992	4,207	3,006,605	7,610	2,676	1,479	1,613	18,436	185,771	278,954

报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	新增贷款 金额(万元)	早偿金额 (万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金额 (万元)	拖欠 61- 90 天金额 (万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	还款本金 (万元)	累计利息 金额(万元)
2016 年 2 月	688,135	3,038,420	83,925	4,193	2,894,241	10,206	2,629	1,690	1,336	19,860	192,351	292,983
2016 年 3 月	708,907	2,929,962	203,653	6,713	2,907,286	6,845	2,172	1,345	1,544	20,585	193,662	307,637
2016 年 4 月	729,197	2,939,778	197,470	5,671	2,910,142	6,786	1,700	1,069	1,246	21,613	194,700	322,204
2016 年 5 月	751,816	2,942,556	222,052	6,009	2,935,938	6,110	1,652	802	1,004	22,477	196,627	336,807
2016 年 6 月	775,056	2,967,983	232,371	5,411	2,967,583	6,297	1,594	712	739	23,180	200,280	351,340
2016 年 7 月	799,131	3,000,105	231,914	6,145	2,996,681	6,026	1,560	771	631	23,454	202,896	365,851
2016 年 8 月	826,567	3,029,124	265,066	6,192	3,056,510	5,914	1,359	798	707	23,805	205,073	380,201
2016 年 9 月	855,868	3,089,094	290,536	6,482	3,135,138	5,895	1,440	703	754	24,286	211,407	394,538
2016 年 10 月	879,029	3,168,217	224,435	6,824	3,149,836	6,615	1,659	696	651	24,264	208,346	408,733
2016 年 11 月	908,502	3,183,721	293,507	6,177	3,230,978	6,285	1,300	823	541	24,502	212,589	422,834
2016 年 12 月	944,209	3,264,428	373,629	6,580	3,386,406	5,701	1,146	621	706	24,229	218,671	437,037
2017 年 1 月	963,740	3,418,810	228,841	4,596	3,394,318	4,130	1,305	624	548	24,781	221,965	451,163
2017 年 2 月	974,001	3,425,706	115,450	6,545	3,299,882	3,340	1,012	689	577	20,213	210,571	464,644
2017 年 3 月	995,333	3,325,713	236,115	9,036	3,306,020	2,201	631	495	661	19,608	231,403	479,300
2017 年 4 月	1,016,517	3,329,615	220,426	6,984	3,302,233	2,376	757	299	433	19,987	223,973	493,250
2017 年 5 月	1,040,505	3,326,084	246,690	6,896	3,325,891	2,362	659	466	287	20,226	222,887	507,014
2017 年 6 月	1,066,324	3,349,891	272,908	7,462	3,384,024	1,927	603	414	463	20,241	215,128	520,717
2017 年 7 月	1,093,019	3,407,673	275,286	7,345	3,431,392	3,157	814	371	384	20,485	226,366	534,296
2017 年 8 月	1,124,424	3,456,603	322,531	7,636	3,523,192	2,779	760	464	325	20,538	230,916	547,742
2017 年 9 月	1,159,905	3,548,059	369,310	7,926	3,657,005	1,961	741	546	431	19,650	236,009	561,189
2017 年 10 月	1,187,078	3,680,333	272,633	7,781	3,689,277	2,320	925	425	519	19,962	239,542	574,411
2017 年 11 月	1,219,949	3,713,428	337,149	8,364	3,780,502	2,887	956	479	386	20,164	245,067	587,599
2017 年 12 月	1,257,166	3,805,373	397,004	8,564	3,923,887	2,541	931	704	449	20,077	253,478	600,826
2018 年 1 月	1,286,914	3,948,589	320,292	8,046	3,989,686	2,891	985	590	655	20,306	253,657	613,731
2018 年 2 月	1,300,782	4,015,114	158,445	5,426	3,903,067	4,402	1,288	820	561	20,909	242,519	625,856
2018 年 3 月	1,322,857	3,931,046	276,960	10,813	3,904,825	3,583	1,189	701	749	19,964	275,608	639,512
2018 年 4 月	1,344,695	3,931,012	232,104	9,290	3,874,392	3,291	1,329	797	603	20,555	262,158	652,404
2018 年 5 月	1,366,831	3,900,966	237,578	10,698	3,846,999	3,472	1,324	837	733	20,570	264,209	665,311
2018 年 6 月	1,385,795	3,873,935	247,143	9,239	3,832,141	3,901	1,310	919	766	21,155	260,826	677,945

报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	新增贷款 金额(万元)	早偿金额 (万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金额 (万元)	拖欠 61- 90 天金额 (万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	还款本金 (万元)	累计利息 金额(万元)
2018 年 7 月	1,403,794	3,860,193	203,660	9,813	3,774,104	3,598	1,418	838	849	21,811	261,241	690,598
2018 年 8 月	1,422,922	3,802,619	213,577	8,952	3,728,122	3,716	1,403	873	750	22,214	258,781	703,131
2018 年 9 月	1,446,845	3,757,077	280,440	8,709	3,750,314	3,769	1,486	989	821	22,468	257,359	715,462
2018 年 10 月	1,468,184	3,779,847	227,577	9,056	3,720,216	3,403	1,536	981	891	23,180	257,231	727,740
2018 年 11 月	1,493,385	3,750,207	273,200	9,101	3,734,732	3,738	1,255	960	869	23,971	257,893	739,846
2018 年 12 月	1,523,822	3,765,523	360,717	9,513	3,833,472	3,387	1,628	718	862	24,542	261,614	752,103
2019 年 1 月	1,552,501	3,864,609	325,319	8,035	3,896,611	3,528	1,438	1,132	639	25,302	261,316	763,970
2019 年 2 月	1,559,939	3,928,649	91,551	7,519	3,744,329	4,255	1,749	1,001	960	23,225	242,141	774,968
2019 年 3 月	1,580,492	3,775,519	298,111	11,502	3,762,519	3,408	1,637	1,024	825	23,641	280,245	787,581
2019 年 4 月	1,600,971	3,793,055	231,296	10,871	3,730,875	3,389	1,617	1,047	884	24,296	262,256	799,353
2019 年 5 月	1,622,896	3,762,109	250,297	10,915	3,716,332	3,897	1,449	1,046	885	24,677	263,761	811,203
2019 年 6 月	1,651,367	3,748,287	359,669	10,516	3,811,824	4,499	1,678	975	969	25,082	262,650	822,979
2019 年 7 月	1,673,541	3,845,026	259,792	11,078	3,805,098	3,873	1,786	994	875	25,780	266,317	834,851
2019 年 8 月	1,699,102	3,838,406	318,014	10,682	3,856,930	3,557	1,633	1,112	894	25,525	265,832	846,691
2019 年 9 月	1,731,903	3,889,651	428,790	10,801	4,017,850	3,478	1,511	1,093	982	26,274	267,298	858,406
2019 年 10 月	1,758,932	4,051,188	305,768	10,432	4,054,264	2,742	1,534	946	981	26,379	269,386	870,163
2019 年 11 月	1,790,801	4,086,846	389,698	10,833	4,172,394	3,212	1,538	846	892	27,001	270,635	881,890

二、静态数据信息

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2014 年 9 月	2014 年 9 月	22,158	241,853	240,317	0	240,317	0	0	0	0	0	1,536	99
2014 年 9 月	2014 年 10 月	22,158	241,853	230,767	36	230,552	216	0	0	0	0	11,086	648
2014 年 9 月	2014 年 11 月	22,158	241,853	221,182	112	220,624	498	60	0	0	0	20,670	1,196
2014 年 9 月	2014 年 12 月	22,158	241,853	211,545	215	211,073	333	106	32	0	0	30,308	1,746
2014 年 9 月	2015 年 1 月	22,158	241,853	201,913	317	201,472	287	46	87	22	0	39,939	2,295
2014 年 9 月	2015 年 2 月	22,158	241,853	192,608	443	191,835	494	153	17	87	22	49,244	2,836
2014 年 9 月	2015 年 3 月	22,158	241,853	182,677	545	182,045	254	156	95	17	109	59,176	3,414
2014 年 9 月	2015 年 4 月	22,158	241,853	172,998	745	172,075	498	85	118	95	126	68,855	3,977
2014 年 9 月	2015 年 5 月	22,158	241,853	163,326	917	162,429	352	162	70	92	222	78,527	4,542
2014 年 9 月	2015 年 6 月	22,158	241,853	153,700	1,099	152,756	401	56	104	70	314	88,152	5,101
2014 年 9 月	2015 年 7 月	22,158	241,853	144,033	1,298	142,908	532	67	39	108	379	97,820	5,663
2014 年 9 月	2015 年 8 月	22,158	241,853	134,435	1,458	133,243	449	191	52	39	461	107,418	6,222
2014 年 9 月	2015 年 9 月	22,158	241,853	125,247	1,655	123,917	578	96	105	52	499	116,606	6,781
2014 年 9 月	2015 年 10 月	22,158	241,853	118,050	1,834	116,766	379	180	69	105	552	123,803	7,331
2014 年 9 月	2015 年 11 月	22,158	241,853	110,852	2,075	109,501	516	141	20	61	614	130,991	7,878
2014 年 9 月	2015 年 12 月	22,158	241,853	103,642	2,315	102,310	411	143	92	16	671	138,201	8,432
2014 年 9 月	2016 年 1 月	22,158	241,853	96,504	2,481	95,173	359	172	33	89	678	145,339	8,987
2014 年 9 月	2016 年 2 月	22,158	241,853	89,480	2,709	87,976	528	121	56	33	766	152,363	9,531
2014 年 9 月	2016 年 3 月	22,158	241,853	82,161	2,936	80,770	347	144	61	56	783	159,682	10,090
2014 年 9 月	2016 年 4 月	22,158	241,853	76,493	3,236	75,146	292	94	95	58	808	165,350	10,649
2014 年 9 月	2016 年 5 月	22,158	241,853	70,869	3,467	69,501	288	92	52	71	865	170,974	11,200
2014 年 9 月	2016 年 6 月	22,158	241,853	65,324	3,650	63,956	298	90	10	47	923	176,519	11,735
2014 年 9 月	2016 年 7 月	22,158	241,853	59,752	3,923	58,343	335	86	21	10	956	182,091	12,282
2014 年 9 月	2016 年 8 月	22,158	241,853	54,211	4,183	52,831	257	105	37	25	956	187,632	12,827
2014 年 9 月	2016 年 9 月	22,158	241,853	48,941	4,467	47,589	230	73	33	37	980	192,901	13,368
2014 年 9 月	2016 年 10 月	22,158	241,853	44,765	4,681	43,369	291	75	44	28	958	197,032	13,852
2014 年 9 月	2016 年 11 月	22,158	241,853	40,643	4,885	39,291	272	45	47	29	958	201,138	14,334

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2014 年 9 月	2016 年 12 月	22,158	241,853	36,560	5,051	35,272	242	43	20	34	949	205,188	14,803
2014 年 9 月	2017 年 1 月	22,158	241,853	32,500	5,247	31,289	140	76	9	20	966	209,248	15,273
2014 年 9 月	2017 年 2 月	22,158	241,853	28,595	5,475	27,639	164	36	34	4	719	212,892	15,723
2014 年 9 月	2017 年 3 月	22,158	241,853	24,381	5,701	23,581	58	39	14	25	664	217,049	16,205
2014 年 9 月	2017 年 4 月	22,158	241,853	20,465	5,843	19,702	47	14	11	14	676	220,967	16,660
2014 年 9 月	2017 年 5 月	22,158	241,853	16,539	6,034	15,731	98	15	10	11	674	224,893	17,120
2014 年 9 月	2017 年 6 月	22,158	241,853	12,586	6,277	11,822	46	33	8	7	670	228,845	17,584
2014 年 9 月	2017 年 7 月	22,158	241,853	8,822	6,396	8,070	28	19	29	8	669	232,610	18,021
2014 年 9 月	2017 年 8 月	22,158	241,853	5,092	6,476	4,352	32	6	11	24	667	236,332	18,452
2014 年 9 月	2017 年 9 月	22,158	241,853	2,019	6,527	1,359	7	10	4	11	628	239,351	18,803
2014 年 9 月	2017 年 10 月	22,158	241,853	1,849	6,527	1,198	2	3	8	1	638	239,522	18,834
2014 年 9 月	2017 年 11 月	22,158	241,853	1,728	6,541	1,076	10	0	1	5	636	239,659	18,863
2014 年 9 月	2017 年 12 月	22,158	241,853	1,591	6,554	947	9	0	0	0	635	239,796	18,884
2014 年 9 月	2018 年 1 月	22,158	241,853	1,477	6,554	834	13	0	0	0	629	239,907	18,904
2014 年 9 月	2018 年 2 月	22,158	241,853	1,374	6,554	737	0	8	0	0	629	240,010	18,922
2014 年 9 月	2018 年 3 月	22,158	241,853	1,179	6,566	608	4	0	8	0	558	240,143	18,944
2014 年 9 月	2018 年 4 月	22,158	241,853	1,069	6,574	500	0	4	0	8	557	240,253	18,963
2014 年 9 月	2018 年 5 月	22,158	241,853	965	6,577	396	0	0	4	0	565	240,357	18,981
2014 年 9 月	2018 年 6 月	22,158	241,853	842	6,591	284	0	0	0	4	553	240,476	19,002
2014 年 9 月	2018 年 7 月	22,158	241,853	736	6,598	179	4	0	0	0	553	240,583	19,020
2014 年 9 月	2018 年 8 月	22,158	241,853	632	6,598	83	0	0	0	0	550	240,683	19,038
2014 年 9 月	2018 年 9 月	22,158	241,853	550	6,598	0	0	0	0	0	550	240,766	19,051
2014 年 9 月	2018 年 10 月	22,158	241,853	550	6,598	0	0	0	0	0	550	240,766	19,052
2014 年 9 月	2018 年 11 月	22,158	241,853	550	6,598	0	0	0	0	0	550	240,767	19,052
2014 年 9 月	2018 年 12 月	22,158	241,853	550	6,598	0	0	0	0	0	550	240,767	19,053
2014 年 9 月	2019 年 1 月	22,158	241,853	545	6,598	0	0	0	0	0	545	240,772	19,053
2014 年 9 月	2019 年 2 月	22,158	241,853	527	6,598	0	0	0	0	0	527	240,772	19,053
2014 年 9 月	2019 年 3 月	22,158	241,853	521	6,598	0	0	0	0	0	521	240,772	19,053
2014 年 9 月	2019 年 4 月	22,158	241,853	521	6,598	0	0	0	0	0	521	240,772	19,053

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万 元)	正常还款 金额(万 元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万 元)	拖欠 61- 90 天金 额(万 元)	拖欠 91- 120 天金 额(万 元)	拖欠 120 天以上金 额(万 元)	累计还款 本金(万 元)	累计利息 金额(万 元)
2014 年 9 月	2019 年 5 月	22,158	241,853	521	6,598	0	0	0	0	0	521	240,772	19,053
2014 年 9 月	2019 年 6 月	22,158	241,853	521	6,598	0	0	0	0	0	521	240,773	19,053
2014 年 9 月	2019 年 7 月	22,158	241,853	518	6,598	0	0	0	0	0	518	240,776	19,053
2014 年 9 月	2019 年 8 月	22,158	241,853	500	6,598	0	0	0	0	0	500	240,779	19,054
2014 年 9 月	2019 年 9 月	22,158	241,853	499	6,598	0	0	0	0	0	499	240,780	19,054
2014 年 9 月	2019 年 10 月	22,158	241,853	499	6,598	0	0	0	0	0	499	240,781	19,054
2014 年 9 月	2019 年 11 月	22,158	241,853	499	6,598	0	0	0	0	0	499	240,786	19,054
2014 年 12 月	2014 年 12 月	19,801	214,155	211,991	0	211,991	0	0	0	0	0	2,165	138
2014 年 12 月	2015 年 1 月	19,801	214,155	203,600	29	203,430	170	0	0	0	0	10,555	665
2014 年 12 月	2015 年 2 月	19,801	214,155	195,597	99	195,239	316	42	0	0	0	18,558	1,167
2014 年 12 月	2015 年 3 月	19,801	214,155	186,723	171	186,425	191	79	28	0	0	27,432	1,725
2014 年 12 月	2015 年 4 月	19,801	214,155	178,245	263	177,898	198	59	62	28	0	35,910	2,264
2014 年 12 月	2015 年 5 月	19,801	214,155	169,764	415	169,302	296	40	37	62	28	44,391	2,804
2014 年 12 月	2015 年 6 月	19,801	214,155	161,353	507	160,882	230	103	11	37	90	52,802	3,334
2014 年 12 月	2015 年 7 月	19,801	214,155	152,826	650	152,234	380	59	15	11	127	61,329	3,875
2014 年 12 月	2015 年 8 月	19,801	214,155	144,370	748	143,755	326	108	43	0	138	69,785	4,409
2014 年 12 月	2015 年 9 月	19,801	214,155	135,945	850	135,300	323	99	57	28	138	78,210	4,943
2014 年 12 月	2015 年 10 月	19,801	214,155	127,525	965	126,816	332	124	30	57	166	86,630	5,478
2014 年 12 月	2015 年 11 月	19,801	214,155	119,065	1,131	118,232	400	136	48	25	223	95,090	6,021
2014 年 12 月	2015 年 12 月	19,801	214,155	111,116	1,375	110,311	314	139	83	34	235	103,039	6,561
2014 年 12 月	2016 年 1 月	19,801	214,155	104,935	1,501	104,120	264	143	55	83	269	109,220	7,085
2014 年 12 月	2016 年 2 月	19,801	214,155	98,771	1,668	97,793	431	68	83	45	352	115,384	7,613
2014 年 12 月	2016 年 3 月	19,801	214,155	92,301	1,950	91,402	273	148	22	62	394	121,854	8,149
2014 年 12 月	2016 年 4 月	19,801	214,155	86,035	2,158	85,156	311	96	54	12	406	128,120	8,697
2014 年 12 月	2016 年 5 月	19,801	214,155	79,838	2,400	78,963	270	70	63	54	418	134,317	9,228
2014 年 12 月	2016 年 6 月	19,801	214,155	73,927	2,629	73,076	223	55	43	68	462	140,228	9,763
2014 年 12 月	2016 年 7 月	19,801	214,155	68,825	2,838	67,949	225	77	11	49	513	145,330	10,287
2014 年 12 月	2016 年 8 月	19,801	214,155	63,793	3,021	62,899	229	60	34	11	560	150,362	10,804
2014 年 12 月	2016 年 9 月	19,801	214,155	58,686	3,229	57,739	283	44	15	34	571	155,469	11,333

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2014 年 12 月	2016 年 10 月	19,801	214,155	53,634	3,453	52,713	226	86	10	15	584	160,511	11,858
2014 年 12 月	2016 年 11 月	19,801	214,155	48,649	3,639	47,645	321	19	62	10	593	165,496	12,374
2014 年 12 月	2016 年 12 月	19,801	214,155	44,002	3,837	42,978	259	107	7	58	593	170,143	12,874
2014 年 12 月	2017 年 1 月	19,801	214,155	40,317	3,897	39,437	139	52	37	7	646	173,828	13,320
2014 年 12 月	2017 年 2 月	19,801	214,155	36,789	4,062	35,996	117	68	36	33	540	177,272	13,753
2014 年 12 月	2017 年 3 月	19,801	214,155	32,828	4,320	32,090	67	33	32	36	569	181,232	14,229
2014 年 12 月	2017 年 4 月	19,801	214,155	29,101	4,508	28,374	78	24	9	32	584	184,959	14,681
2014 年 12 月	2017 年 5 月	19,801	214,155	25,460	4,656	24,740	55	30	13	14	608	188,600	15,121
2014 年 12 月	2017 年 6 月	19,801	214,155	21,814	4,823	21,139	21	10	20	10	614	192,246	15,559
2014 年 12 月	2017 年 7 月	19,801	214,155	18,205	5,002	17,464	83	9	10	17	622	195,855	15,997
2014 年 12 月	2017 年 8 月	19,801	214,155	14,668	5,142	13,972	35	14	1	10	635	199,393	16,423
2014 年 12 月	2017 年 9 月	19,801	214,155	11,126	5,304	10,431	50	9	6	1	628	202,924	16,853
2014 年 12 月	2017 年 10 月	19,801	214,155	7,685	5,392	7,023	17	8	3	6	628	206,365	17,268
2014 年 12 月	2017 年 11 月	19,801	214,155	4,316	5,452	3,666	8	7	4	3	629	209,734	17,673
2014 年 12 月	2017 年 12 月	19,801	214,155	1,817	5,452	1,176	27	2	7	3	602	212,219	17,977
2014 年 12 月	2018 年 1 月	19,801	214,155	1,679	5,467	1,068	1	1	2	4	604	212,357	18,001
2014 年 12 月	2018 年 2 月	19,801	214,155	1,581	5,467	964	7	1	0	2	608	212,454	18,018
2014 年 12 月	2018 年 3 月	19,801	214,155	1,447	5,482	840	16	0	0	0	591	212,572	18,037
2014 年 12 月	2018 年 4 月	19,801	214,155	1,355	5,482	748	0	16	0	0	590	212,664	18,053
2014 年 12 月	2018 年 5 月	19,801	214,155	1,257	5,482	654	14	0	0	0	590	212,762	18,071
2014 年 12 月	2018 年 6 月	19,801	214,155	1,140	5,502	540	0	14	0	0	586	212,877	18,089
2014 年 12 月	2018 年 7 月	19,801	214,155	1,047	5,502	448	0	0	14	0	586	212,972	18,106
2014 年 12 月	2018 年 8 月	19,801	214,155	931	5,511	348	0	0	12	0	570	213,077	18,123
2014 年 12 月	2018 年 9 月	19,801	214,155	837	5,515	257	0	0	0	12	568	213,169	18,138
2014 年 12 月	2018 年 10 月	19,801	214,155	745	5,519	167	0	0	0	0	578	213,261	18,153
2014 年 12 月	2018 年 11 月	19,801	214,155	637	5,526	72	0	0	0	0	565	213,369	18,169
2014 年 12 月	2018 年 12 月	19,801	214,155	550	5,526	2	0	0	0	0	549	213,456	18,181
2014 年 12 月	2019 年 1 月	19,801	214,155	548	5,526	0	1	0	0	0	548	213,458	18,181
2014 年 12 月	2019 年 2 月	19,801	214,155	490	5,526	0	0	0	0	0	490	213,459	18,188

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2014 年 12 月	2019 年 3 月	19,801	214,155	488	5,526	0	0	0	0	0	488	213,460	18,188
2014 年 12 月	2019 年 4 月	19,801	214,155	482	5,526	0	0	0	0	0	482	213,466	18,190
2014 年 12 月	2019 年 5 月	19,801	214,155	480	5,526	0	0	0	0	0	480	213,471	18,194
2014 年 12 月	2019 年 6 月	19,801	214,155	480	5,526	0	0	0	0	0	480	213,471	18,195
2014 年 12 月	2019 年 7 月	19,801	214,155	480	5,526	0	0	0	0	0	480	213,471	18,201
2014 年 12 月	2019 年 8 月	19,801	214,155	480	5,526	0	0	0	0	0	480	213,471	18,201
2014 年 12 月	2019 年 9 月	19,801	214,155	480	5,526	0	0	0	0	0	480	213,472	18,201
2014 年 12 月	2019 年 10 月	19,801	214,155	477	5,526	0	0	0	0	0	477	213,472	18,201
2014 年 12 月	2019 年 11 月	19,801	214,155	475	5,526	0	0	0	0	0	475	213,474	18,202
2015 年 3 月	2015 年 3 月	12,588	131,641	130,767	0	130,767	0	0	0	0	0	874	57
2015 年 3 月	2015 年 4 月	12,588	131,641	125,651	32	125,632	18	0	0	0	0	5,990	362
2015 年 3 月	2015 年 5 月	12,588	131,641	120,504	86	120,469	35	0	0	0	0	11,136	669
2015 年 3 月	2015 年 6 月	12,588	131,641	115,336	141	115,239	85	12	0	0	0	16,305	979
2015 年 3 月	2015 年 7 月	12,588	131,641	110,161	204	110,121	20	8	12	0	0	21,479	1,288
2015 年 3 月	2015 年 8 月	12,588	131,641	105,014	276	104,862	140	0	0	12	0	26,627	1,596
2015 年 3 月	2015 年 9 月	12,588	131,641	99,844	349	99,657	175	0	0	0	12	31,796	1,907
2015 年 3 月	2015 年 10 月	12,588	131,641	94,657	434	94,470	174	0	0	0	12	36,984	2,221
2015 年 3 月	2015 年 11 月	12,588	131,641	89,502	520	89,319	164	7	0	0	12	42,138	2,529
2015 年 3 月	2015 年 12 月	12,588	131,641	84,275	688	84,104	122	36	0	0	12	47,366	2,846
2015 年 3 月	2016 年 1 月	12,588	131,641	79,069	809	78,843	164	21	29	0	12	52,571	3,156
2015 年 3 月	2016 年 2 月	12,588	131,641	73,871	964	73,615	156	45	13	29	12	57,769	3,469
2015 年 3 月	2016 年 3 月	12,588	131,641	68,814	1,288	68,550	170	20	20	13	42	62,827	3,789
2015 年 3 月	2016 年 4 月	12,588	131,641	64,671	1,397	64,429	160	6	1	20	55	66,970	4,100
2015 年 3 月	2016 年 5 月	12,588	131,641	60,604	1,561	60,305	194	29	1	0	75	71,037	4,405
2015 年 3 月	2016 年 6 月	12,588	131,641	56,515	1,735	56,238	139	55	8	1	75	75,126	4,715
2015 年 3 月	2016 年 7 月	12,588	131,641	52,456	1,912	52,137	167	32	37	8	75	79,185	5,020
2015 年 3 月	2016 年 8 月	12,588	131,641	48,420	2,044	48,128	160	11	0	37	83	83,221	5,326
2015 年 3 月	2016 年 9 月	12,588	131,641	44,513	2,239	44,206	137	55	0	3	112	87,127	5,632
2015 年 3 月	2016 年 10 月	12,588	131,641	41,121	2,392	40,819	137	39	12	0	113	90,520	5,942

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万 元)	正常还款 金额(万 元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万 元)	拖欠 61- 90 天金 额(万 元)	拖欠 91- 120 天金 额(万 元)	拖欠 120 天以上金 额(万 元)	累计还款 本金(万 元)	累计利息 金额(万 元)
2015 年 3 月	2016 年 11 月	12,588	131,641	37,796	2,541	37,458	167	27	31	0	113	93,845	6,247
2015 年 3 月	2016 年 12 月	12,588	131,641	34,464	2,711	34,154	114	51	6	26	113	97,177	6,552
2015 年 3 月	2017 年 1 月	12,588	131,641	31,191	2,834	30,892	91	46	11	6	146	100,449	6,853
2015 年 3 月	2017 年 2 月	12,588	131,641	27,865	3,006	27,575	70	45	13	11	151	103,776	7,142
2015 年 3 月	2017 年 3 月	12,588	131,641	24,757	3,182	24,552	9	10	39	16	131	106,878	7,454
2015 年 3 月	2017 年 4 月	12,588	131,641	22,551	3,335	22,342	35	6	7	14	147	109,083	7,722
2015 年 3 月	2017 年 5 月	12,588	131,641	20,441	3,428	20,238	19	14	6	7	158	111,193	7,977
2015 年 3 月	2017 年 6 月	12,588	131,641	18,366	3,479	18,168	18	6	10	2	162	113,268	8,228
2015 年 3 月	2017 年 7 月	12,588	131,641	16,231	3,607	16,028	21	19	0	10	153	115,410	8,488
2015 年 3 月	2017 年 8 月	12,588	131,641	14,117	3,740	13,914	26	9	7	0	162	117,524	8,743
2015 年 3 月	2017 年 9 月	12,588	131,641	12,032	3,844	11,858	13	1	0	7	152	119,609	8,999
2015 年 3 月	2017 年 10 月	12,588	131,641	9,992	3,904	9,820	15	7	0	0	150	121,649	9,245
2015 年 3 月	2017 年 11 月	12,588	131,641	7,966	4,007	7,785	19	8	4	0	150	123,675	9,490
2015 年 3 月	2017 年 12 月	12,588	131,641	5,949	4,091	5,780	9	8	2	4	146	125,688	9,734
2015 年 3 月	2018 年 1 月	12,588	131,641	3,987	4,162	3,815	10	5	5	2	150	127,649	9,971
2015 年 3 月	2018 年 2 月	12,588	131,641	2,155	4,176	1,985	8	4	1	5	152	129,481	10,193
2015 年 3 月	2018 年 3 月	12,588	131,641	506	4,199	344	4	4	2	1	150	131,131	10,393
2015 年 3 月	2018 年 4 月	12,588	131,641	461	4,199	302	1	1	2	2	151	131,176	10,401
2015 年 3 月	2018 年 5 月	12,588	131,641	428	4,199	274	0	0	1	2	151	131,209	10,407
2015 年 3 月	2018 年 6 月	12,588	131,641	388	4,212	235	0	0	0	1	152	131,248	10,414
2015 年 3 月	2018 年 7 月	12,588	131,641	360	4,222	208	0	0	0	0	152	131,277	10,418
2015 年 3 月	2018 年 8 月	12,588	131,641	333	4,222	181	0	0	0	0	152	131,304	10,432
2015 年 3 月	2018 年 9 月	12,588	131,641	286	4,222	147	0	0	0	0	139	131,346	10,441
2015 年 3 月	2018 年 10 月	12,588	131,641	259	4,222	120	0	0	0	0	139	131,373	10,445
2015 年 3 月	2018 年 11 月	12,588	131,641	234	4,223	95	0	0	0	0	139	131,398	10,450
2015 年 3 月	2018 年 12 月	12,588	131,641	210	4,223	71	0	0	0	0	139	131,423	10,455
2015 年 3 月	2019 年 1 月	12,588	131,641	182	4,223	43	0	0	0	0	139	131,450	10,460
2015 年 3 月	2019 年 2 月	12,588	131,641	110	4,223	20	0	0	0	0	91	131,475	10,466
2015 年 3 月	2019 年 3 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,469

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万 元)	正常还款 金额(万 元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万 元)	拖欠 61- 90 天金 额(万 元)	拖欠 91- 120 天金 额(万 元)	拖欠 120 天以上金 额(万 元)	累计还款 本金(万 元)	累计利息 金额(万 元)
2015 年 3 月	2019 年 4 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,469
2015 年 3 月	2019 年 5 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,469
2015 年 3 月	2019 年 6 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,469
2015 年 3 月	2019 年 7 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,470
2015 年 3 月	2019 年 8 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,470
2015 年 3 月	2019 年 9 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,470
2015 年 3 月	2019 年 10 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,470
2015 年 3 月	2019 年 11 月	12,588	131,641	91	4,223	0	0	0	0	0	91	131,495	10,470
2015 年 6 月	2015 年 6 月	16,837	178,240	176,280	0	176,280	0	0	0	0	0	1,960	121
2015 年 6 月	2015 年 7 月	16,837	178,240	169,240	22	169,178	61	0	0	0	0	9,000	541
2015 年 6 月	2015 年 8 月	16,837	178,240	162,166	81	162,114	37	15	0	0	0	16,074	957
2015 年 6 月	2015 年 9 月	16,837	178,240	155,038	192	154,920	103	14	0	0	0	23,202	1,380
2015 年 6 月	2015 年 10 月	16,837	178,240	147,898	313	147,778	112	0	8	0	0	30,341	1,802
2015 年 6 月	2015 年 11 月	16,837	178,240	140,783	440	140,536	203	36	0	8	0	37,457	2,220
2015 年 6 月	2015 年 12 月	16,837	178,240	133,662	579	133,451	176	13	14	0	8	44,577	2,643
2015 年 6 月	2016 年 1 月	16,837	178,240	126,539	710	126,330	133	46	8	14	8	51,701	3,068
2015 年 6 月	2016 年 2 月	16,837	178,240	119,133	812	118,720	332	24	26	8	22	59,107	3,489
2015 年 6 月	2016 年 3 月	16,837	178,240	112,331	1,032	112,047	173	51	4	34	22	65,909	3,920
2015 年 6 月	2016 年 4 月	16,837	178,240	105,105	1,363	104,697	275	44	30	23	36	73,134	4,358
2015 年 6 月	2016 年 5 月	16,837	178,240	97,874	1,689	97,562	172	36	20	30	55	80,366	4,800
2015 年 6 月	2016 年 6 月	16,837	178,240	91,147	1,925	90,862	145	38	5	26	71	87,093	5,234
2015 年 6 月	2016 年 7 月	16,837	178,240	85,562	2,164	85,243	162	23	34	14	87	92,678	5,659
2015 年 6 月	2016 年 8 月	16,837	178,240	80,028	2,391	79,675	212	23	4	31	83	98,212	6,077
2015 年 6 月	2016 年 9 月	16,837	178,240	74,550	2,588	74,145	251	15	23	4	113	103,689	6,496
2015 年 6 月	2016 年 10 月	16,837	178,240	69,079	2,777	68,610	292	33	7	23	115	109,160	6,908
2015 年 6 月	2016 年 11 月	16,837	178,240	63,681	2,910	63,308	178	41	9	7	137	114,559	7,316
2015 年 6 月	2016 年 12 月	16,837	178,240	58,563	3,069	58,117	240	39	23	9	135	119,669	7,728
2015 年 6 月	2017 年 1 月	16,837	178,240	54,305	3,261	53,937	128	58	15	23	144	123,927	8,141
2015 年 6 月	2017 年 2 月	16,837	178,240	50,312	3,432	49,966	120	30	28	15	153	127,906	8,527

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2015 年 6 月	2017 年 3 月	16,837	178,240	45,867	3,683	45,557	86	20	24	13	168	132,351	8,957
2015 年 6 月	2017 年 4 月	16,837	178,240	41,629	3,915	41,352	49	21	16	17	174	136,589	9,371
2015 年 6 月	2017 年 5 月	16,837	178,240	37,532	4,034	37,221	79	14	20	8	191	140,686	9,767
2015 年 6 月	2017 年 6 月	16,837	178,240	33,675	4,238	33,411	31	17	16	14	186	144,543	10,158
2015 年 6 月	2017 年 7 月	16,837	178,240	30,749	4,354	30,454	63	13	17	5	198	147,469	10,505
2015 年 6 月	2017 年 8 月	16,837	178,240	27,751	4,542	27,425	113	12	0	12	189	150,459	10,860
2015 年 6 月	2017 年 9 月	16,837	178,240	24,819	4,704	24,547	28	45	9	0	191	153,385	11,209
2015 年 6 月	2017 年 10 月	16,837	178,240	21,913	4,868	21,650	46	11	12	4	191	156,291	11,556
2015 年 6 月	2017 年 11 月	16,837	178,240	19,050	4,995	18,769	57	12	7	12	194	159,153	11,895
2015 年 6 月	2017 年 12 月	16,837	178,240	16,164	5,137	15,916	29	10	2	6	201	162,035	12,239
2015 年 6 月	2018 年 1 月	16,837	178,240	13,350	5,252	13,103	26	14	7	2	197	164,843	12,572
2015 年 6 月	2018 年 2 月	16,837	178,240	10,752	5,324	10,485	45	8	8	7	199	167,442	12,880
2015 年 6 月	2018 年 3 月	16,837	178,240	7,817	5,476	7,569	34	4	2	3	204	170,376	13,230
2015 年 6 月	2018 年 4 月	16,837	178,240	5,092	5,576	4,854	16	23	1	2	196	173,101	13,554
2015 年 6 月	2018 年 5 月	16,837	178,240	2,433	5,622	2,219	11	4	5	1	193	175,755	13,870
2015 年 6 月	2018 年 6 月	16,837	178,240	599	5,629	396	8	3	2	5	185	177,583	14,086
2015 年 6 月	2018 年 7 月	16,837	178,240	542	5,629	325	23	2	2	3	186	177,640	14,095
2015 年 6 月	2018 年 8 月	16,837	178,240	504	5,629	295	13	8	1	2	185	177,675	14,101
2015 年 6 月	2018 年 9 月	16,837	178,240	465	5,629	274	0	0	8	1	182	177,710	14,107
2015 年 6 月	2018 年 10 月	16,837	178,240	431	5,632	241	0	0	0	8	182	177,744	14,112
2015 年 6 月	2018 年 11 月	16,837	178,240	392	5,640	204	0	0	0	0	188	177,783	14,119
2015 年 6 月	2018 年 12 月	16,837	178,240	360	5,640	174	0	0	0	0	186	177,814	14,124
2015 年 6 月	2019 年 1 月	16,837	178,240	328	5,640	143	0	0	0	0	186	177,845	14,129
2015 年 6 月	2019 年 2 月	16,837	178,240	273	5,647	109	0	0	0	0	164	177,886	14,139
2015 年 6 月	2019 年 3 月	16,837	178,240	242	5,651	74	5	0	0	0	163	177,917	14,144
2015 年 6 月	2019 年 4 月	16,837	178,240	207	5,655	47	0	0	0	0	160	177,952	14,157
2015 年 6 月	2019 年 5 月	16,837	178,240	181	5,655	21	0	0	0	0	160	177,979	14,161
2015 年 6 月	2019 年 6 月	16,837	178,240	176	5,655	17	0	0	0	0	160	177,984	14,164
2015 年 6 月	2019 年 7 月	16,837	178,240	160	5,655	0	0	0	0	0	160	178,001	14,164

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2015 年 6 月	2019 年 8 月	16,837	178,240	160	5,655	0	0	0	0	0	160	178,001	14,164
2015 年 6 月	2019 年 9 月	16,837	178,240	160	5,655	0	0	0	0	0	160	178,001	14,164
2015 年 6 月	2019 年 10 月	16,837	178,240	160	5,655	0	0	0	0	0	160	178,001	14,164
2015 年 6 月	2019 年 11 月	16,837	178,240	159	5,655	0	0	0	0	0	159	178,002	14,164
2015 年 9 月	2015 年 9 月	23,037	239,513	237,307	0	237,307	0	0	0	0	0	2,205	109
2015 年 9 月	2015 年 10 月	23,037	239,513	227,675	55	227,473	202	0	0	0	0	11,838	568
2015 年 9 月	2015 年 11 月	23,037	239,513	218,041	138	217,728	234	79	0	0	0	21,472	1,031
2015 年 9 月	2015 年 12 月	23,037	239,513	208,300	260	208,077	187	21	15	0	0	31,213	1,494
2015 年 9 月	2016 年 1 月	23,037	239,513	198,625	379	198,381	150	80	0	15	0	40,888	1,957
2015 年 9 月	2016 年 2 月	23,037	239,513	188,308	585	187,893	283	50	68	0	15	51,204	2,421
2015 年 9 月	2016 年 3 月	23,037	239,513	179,105	849	178,767	153	83	34	54	15	60,407	2,894
2015 年 9 月	2016 年 4 月	23,037	239,513	169,216	1,198	168,760	303	39	24	21	69	70,297	3,369
2015 年 9 月	2016 年 5 月	23,037	239,513	159,393	1,506	159,022	194	79	13	7	77	80,120	3,846
2015 年 9 月	2016 年 6 月	23,037	239,513	149,615	1,816	149,203	278	16	35	0	84	89,898	4,329
2015 年 9 月	2016 年 7 月	23,037	239,513	139,854	2,112	139,417	229	82	8	35	84	99,659	4,800
2015 年 9 月	2016 年 8 月	23,037	239,513	130,120	2,391	129,670	239	39	46	8	118	109,393	5,274
2015 年 9 月	2016 年 9 月	23,037	239,513	121,020	2,633	120,586	197	50	29	40	118	118,493	5,748
2015 年 9 月	2016 年 10 月	23,037	239,513	113,593	2,999	113,047	290	42	27	29	157	125,920	6,220
2015 年 9 月	2016 年 11 月	23,037	239,513	106,328	3,251	105,783	266	55	11	27	185	133,185	6,679
2015 年 9 月	2016 年 12 月	23,037	239,513	99,049	3,496	98,533	240	28	27	11	210	140,464	7,143
2015 年 9 月	2017 年 1 月	23,037	239,513	91,820	3,694	91,278	245	43	11	27	216	147,693	7,604
2015 年 9 月	2017 年 2 月	23,037	239,513	84,680	3,938	84,235	134	54	8	6	243	154,832	8,043
2015 年 9 月	2017 年 3 月	23,037	239,513	77,700	4,246	77,309	94	17	22	8	249	161,813	8,527
2015 年 9 月	2017 年 4 月	23,037	239,513	71,995	4,488	71,565	123	27	11	22	247	167,518	8,989
2015 年 9 月	2017 年 5 月	23,037	239,513	66,427	4,670	65,993	124	20	15	7	268	173,086	9,438
2015 年 9 月	2017 年 6 月	23,037	239,513	60,822	4,877	60,428	97	10	7	15	265	178,690	9,893
2015 年 9 月	2017 年 7 月	23,037	239,513	55,153	5,190	54,696	149	20	7	7	274	184,360	10,351
2015 年 9 月	2017 年 8 月	23,037	239,513	49,586	5,417	49,172	83	29	15	7	279	189,927	10,799
2015 年 9 月	2017 年 9 月	23,037	239,513	44,363	5,677	43,984	86	15	16	9	254	195,124	11,241

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2015 年 9 月	2017 年 10 月	23,037	239,513	40,446	5,895	40,070	43	47	7	16	262	199,040	11,634
2015 年 9 月	2017 年 11 月	23,037	239,513	36,616	6,087	36,212	75	46	7	2	275	202,869	12,013
2015 年 9 月	2017 年 12 月	23,037	239,513	32,742	6,283	32,340	56	36	34	8	268	206,742	12,404
2015 年 9 月	2018 年 1 月	23,037	239,513	28,942	6,487	28,568	39	8	17	34	276	210,543	12,784
2015 年 9 月	2018 年 2 月	23,037	239,513	25,394	6,609	24,984	65	18	5	17	305	214,090	13,140
2015 年 9 月	2018 年 3 月	23,037	239,513	21,464	6,776	21,075	57	7	8	5	312	218,012	13,533
2015 年 9 月	2018 年 4 月	23,037	239,513	17,747	6,931	17,367	46	8	2	8	317	221,729	13,901
2015 年 9 月	2018 年 5 月	23,037	239,513	14,010	7,086	13,705	40	5	2	2	258	225,405	14,270
2015 年 9 月	2018 年 6 月	23,037	239,513	10,392	7,233	10,088	41	7	5	2	249	229,013	14,630
2015 年 9 月	2018 年 7 月	23,037	239,513	6,825	7,343	6,525	23	21	4	2	250	232,580	14,986
2015 年 9 月	2018 年 8 月	23,037	239,513	3,311	7,399	3,030	17	6	12	2	245	236,086	15,334
2015 年 9 月	2018 年 9 月	23,037	239,513	710	7,399	447	6	11	5	11	230	238,674	15,588
2015 年 9 月	2018 年 10 月	23,037	239,513	637	7,399	387	1	7	3	2	237	238,746	15,600
2015 年 9 月	2018 年 11 月	23,037	239,513	600	7,399	356	0	1	0	3	239	238,784	15,607
2015 年 9 月	2018 年 12 月	23,037	239,513	564	7,399	316	5	0	1	0	242	238,819	15,613
2015 年 9 月	2019 年 1 月	23,037	239,513	523	7,399	280	0	0	0	1	242	238,860	15,620
2015 年 9 月	2019 年 2 月	23,037	239,513	460	7,399	246	0	0	0	0	213	238,895	15,626
2015 年 9 月	2019 年 3 月	23,037	239,513	411	7,399	209	0	0	0	0	202	238,933	15,632
2015 年 9 月	2019 年 4 月	23,037	239,513	376	7,408	174	0	0	0	0	202	238,969	15,639
2015 年 9 月	2019 年 5 月	23,037	239,513	333	7,408	137	0	0	0	0	196	239,014	15,646
2015 年 9 月	2019 年 6 月	23,037	239,513	291	7,412	97	0	0	0	0	194	239,056	15,654
2015 年 9 月	2019 年 7 月	23,037	239,513	254	7,414	60	0	0	0	0	194	239,092	15,660
2015 年 9 月	2019 年 8 月	23,037	239,513	211	7,417	24	0	0	0	0	187	239,135	15,670
2015 年 9 月	2019 年 9 月	23,037	239,513	188	7,417	1	0	0	0	0	187	239,159	15,673
2015 年 9 月	2019 年 10 月	23,037	239,513	187	7,417	0	0	0	0	0	187	239,159	15,673
2015 年 9 月	2019 年 11 月	23,037	239,513	187	7,417	0	0	0	0	0	187	239,161	15,674
2015 年 12 月	2015 年 12 月	30,236	305,606	302,516	0	302,516	0	0	0	0	0	3,091	191
2015 年 12 月	2016 年 1 月	30,236	305,606	289,935	71	289,869	66	0	0	0	0	15,671	843
2015 年 12 月	2016 年 2 月	30,236	305,606	276,404	243	276,156	218	31	0	0	0	29,203	1,319

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2015 年 12 月	2016 年 3 月	30,236	305,606	264,986	568	264,816	90	60	20	0	0	40,621	1,918
2015 年 12 月	2016 年 4 月	30,236	305,606	252,493	702	252,291	143	11	29	20	0	53,114	2,509
2015 年 12 月	2016 年 5 月	30,236	305,606	239,853	1,047	239,603	148	53	0	29	20	65,753	3,111
2015 年 12 月	2016 年 6 月	30,236	305,606	227,235	1,358	226,946	199	0	40	0	49	78,372	3,709
2015 年 12 月	2016 年 7 月	30,236	305,606	214,545	1,728	214,213	232	11	0	40	49	91,061	4,317
2015 年 12 月	2016 年 8 月	30,236	305,606	201,920	2,112	201,563	237	19	11	0	89	103,687	4,919
2015 年 12 月	2016 年 9 月	30,236	305,606	189,372	2,442	189,007	232	23	9	11	89	116,234	5,522
2015 年 12 月	2016 年 10 月	30,236	305,606	176,871	2,777	176,439	285	33	4	9	101	128,735	6,120
2015 年 12 月	2016 年 11 月	30,236	305,606	164,515	3,264	164,151	206	39	5	4	110	141,091	6,740
2015 年 12 月	2016 年 12 月	30,236	305,606	152,604	3,671	152,223	233	34	0	0	114	153,003	7,353
2015 年 12 月	2017 年 1 月	30,236	305,606	143,093	3,930	142,793	139	21	26	0	113	162,513	7,937
2015 年 12 月	2017 年 2 月	30,236	305,606	134,237	4,215	133,947	133	14	17	13	113	171,370	8,497
2015 年 12 月	2017 年 3 月	30,236	305,606	124,311	4,709	124,017	123	23	3	19	126	181,295	9,124
2015 年 12 月	2017 年 4 月	30,236	305,606	114,942	5,078	114,619	151	23	17	0	132	190,664	9,716
2015 年 12 月	2017 年 5 月	30,236	305,606	105,545	5,509	105,241	97	53	5	17	132	200,062	10,321
2015 年 12 月	2017 年 6 月	30,236	305,606	96,761	5,822	96,516	64	24	7	8	143	208,845	10,906
2015 年 12 月	2017 年 7 月	30,236	305,606	89,407	6,110	89,076	134	26	17	3	150	216,199	11,485
2015 年 12 月	2017 年 8 月	30,236	305,606	82,119	6,399	81,773	116	48	18	20	145	223,487	12,063
2015 年 12 月	2017 年 9 月	30,236	305,606	74,808	6,701	74,480	85	38	44	20	141	230,779	12,647
2015 年 12 月	2017 年 10 月	30,236	305,606	67,529	7,017	67,211	87	17	15	44	156	238,058	13,226
2015 年 12 月	2017 年 11 月	30,236	305,606	60,316	7,332	59,976	75	38	14	15	198	245,271	13,795
2015 年 12 月	2017 年 12 月	30,236	305,606	53,731	7,589	53,405	61	18	34	9	203	251,856	14,350
2015 年 12 月	2018 年 1 月	30,236	305,606	48,982	7,833	48,638	87	10	6	35	206	256,605	14,850
2015 年 12 月	2018 年 2 月	30,236	305,606	44,570	8,012	44,207	80	37	3	6	236	261,017	15,318
2015 年 12 月	2018 年 3 月	30,236	305,606	39,588	8,329	39,261	65	12	8	0	242	265,999	15,842
2015 年 12 月	2018 年 4 月	30,236	305,606	34,943	8,582	34,585	73	30	5	8	242	270,645	16,333
2015 年 12 月	2018 年 5 月	30,236	305,606	30,291	8,828	29,965	61	20	6	5	234	275,281	16,822
2015 年 12 月	2018 年 6 月	30,236	305,606	25,670	9,115	25,348	54	16	12	6	234	279,897	17,306
2015 年 12 月	2018 年 7 月	30,236	305,606	21,134	9,337	20,829	39	8	12	9	237	284,433	17,784

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2015 年 12 月	2018 年 8 月	30,236	305,606	16,689	9,516	16,416	26	1	4	14	228	288,867	18,252
2015 年 12 月	2018 年 9 月	30,236	305,606	12,313	9,659	12,050	20	11	1	1	230	293,232	18,713
2015 年 12 月	2018 年 10 月	30,236	305,606	7,998	9,801	7,734	21	4	7	0	231	297,547	19,168
2015 年 12 月	2018 年 11 月	30,236	305,606	3,757	9,873	3,505	16	4	0	5	227	301,789	19,616
2015 年 12 月	2018 年 12 月	30,236	305,606	640	9,880	398	5	7	2	0	228	304,903	19,943
2015 年 12 月	2019 年 1 月	30,236	305,606	574	9,880	338	1	2	5	2	226	304,969	19,955
2015 年 12 月	2019 年 2 月	30,236	305,606	489	9,880	307	0	0	1	4	176	305,001	19,960
2015 年 12 月	2019 年 3 月	30,236	305,606	453	9,882	272	0	0	0	1	180	305,039	19,966
2015 年 12 月	2019 年 4 月	30,236	305,606	423	9,882	243	0	0	0	0	180	305,068	19,971
2015 年 12 月	2019 年 5 月	30,236	305,606	391	9,897	212	0	0	0	0	179	305,100	19,975
2015 年 12 月	2019 年 6 月	30,236	305,606	345	9,897	170	0	0	0	0	175	305,142	19,982
2015 年 12 月	2019 年 7 月	30,236	305,606	308	9,906	133	0	0	0	0	175	305,179	19,988
2015 年 12 月	2019 年 8 月	30,236	305,606	281	9,906	106	0	0	0	0	175	305,214	19,996
2015 年 12 月	2019 年 9 月	30,236	305,606	253	9,906	78	0	0	0	0	175	305,242	20,000
2015 年 12 月	2019 年 10 月	30,236	305,606	225	9,907	51	0	0	0	0	175	305,270	20,005
2015 年 12 月	2019 年 11 月	30,236	305,606	199	9,907	21	3	0	0	0	175	305,296	20,009
2016 年 3 月	2016 年 3 月	20,772	203,653	201,690	47	201,690	0	0	0	0	0	1,963	90
2016 年 3 月	2016 年 4 月	20,772	203,653	192,902	97	192,848	54	0	0	0	0	10,751	447
2016 年 3 月	2016 年 5 月	20,772	203,653	185,106	180	185,093	13	0	0	0	0	18,547	801
2016 年 3 月	2016 年 6 月	20,772	203,653	176,780	282	176,718	61	0	0	0	0	26,873	1,163
2016 年 3 月	2016 年 7 月	20,772	203,653	168,384	475	168,295	67	22	0	0	0	35,269	1,527
2016 年 3 月	2016 年 8 月	20,772	203,653	159,996	681	159,869	105	0	22	0	0	43,657	1,889
2016 年 3 月	2016 年 9 月	20,772	203,653	151,085	927	150,934	70	58	0	22	0	52,569	2,256
2016 年 3 月	2016 年 10 月	20,772	203,653	143,054	1,200	142,847	132	24	29	0	22	60,599	2,627
2016 年 3 月	2016 年 11 月	20,772	203,653	134,731	1,381	134,533	104	33	10	29	22	68,922	2,993
2016 年 3 月	2016 年 12 月	20,772	203,653	126,330	1,612	126,100	126	26	16	10	52	77,323	3,362
2016 年 3 月	2017 年 1 月	20,772	203,653	118,049	1,799	117,861	75	16	19	16	62	85,604	3,726
2016 年 3 月	2017 年 2 月	20,772	203,653	110,152	2,023	109,963	60	24	7	19	78	93,501	4,074
2016 年 3 月	2017 年 3 月	20,772	203,653	102,053	2,408	101,856	76	8	8	7	98	101,600	4,460

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2016 年 3 月	2017 年 4 月	20,772	203,653	95,619	2,620	95,423	65	28	0	8	96	108,034	4,823
2016 年 3 月	2017 年 5 月	20,772	203,653	89,382	2,861	89,241	27	11	0	0	104	114,271	5,182
2016 年 3 月	2017 年 6 月	20,772	203,653	83,161	3,136	82,938	108	5	5	0	104	120,492	5,541
2016 年 3 月	2017 年 7 月	20,772	203,653	76,923	3,447	76,665	103	47	0	5	103	126,730	5,898
2016 年 3 月	2017 年 8 月	20,772	203,653	70,756	3,679	70,545	67	30	12	0	102	132,897	6,255
2016 年 3 月	2017 年 9 月	20,772	203,653	64,750	3,955	64,539	42	40	20	6	102	138,903	6,614
2016 年 3 月	2017 年 10 月	20,772	203,653	59,476	4,202	59,256	57	19	20	16	108	144,177	6,960
2016 年 3 月	2017 年 11 月	20,772	203,653	54,224	4,458	53,977	58	36	13	16	123	149,429	7,307
2016 年 3 月	2017 年 12 月	20,772	203,653	48,962	4,711	48,737	47	13	16	13	136	154,691	7,656
2016 年 3 月	2018 年 1 月	20,772	203,653	43,751	4,976	43,526	32	24	5	15	149	159,902	8,001
2016 年 3 月	2018 年 2 月	20,772	203,653	38,843	5,159	38,572	69	14	18	5	164	164,810	8,325
2016 年 3 月	2018 年 3 月	20,772	203,653	33,929	5,436	33,687	38	8	10	18	168	169,724	8,680
2016 年 3 月	2018 年 4 月	20,772	203,653	30,861	5,664	30,607	45	16	4	4	185	172,792	8,983
2016 年 3 月	2018 年 5 月	20,772	203,653	27,924	5,806	27,691	35	11	8	4	174	175,716	9,273
2016 年 3 月	2018 年 6 月	20,772	203,653	24,987	5,964	24,742	44	13	5	8	176	178,650	9,564
2016 年 3 月	2018 年 7 月	20,772	203,653	21,983	6,227	21,739	40	14	9	5	176	181,654	9,867
2016 年 3 月	2018 年 8 月	20,772	203,653	19,074	6,405	18,866	29	13	2	5	159	184,546	10,153
2016 年 3 月	2018 年 9 月	20,772	203,653	16,198	6,557	16,005	18	11	11	2	151	187,409	10,438
2016 年 3 月	2018 年 10 月	20,772	203,653	13,387	6,691	13,190	21	8	5	9	153	190,220	10,719
2016 年 3 月	2018 年 11 月	20,772	203,653	10,623	6,808	10,427	10	13	5	5	162	192,984	10,994
2016 年 3 月	2018 年 12 月	20,772	203,653	7,865	6,924	7,674	11	3	7	3	167	195,742	11,268
2016 年 3 月	2019 年 1 月	20,772	203,653	5,191	6,981	5,000	9	2	3	7	170	198,416	11,534
2016 年 3 月	2019 年 2 月	20,772	203,653	2,608	7,022	2,462	8	5	2	3	129	200,951	11,788
2016 年 3 月	2019 年 3 月	20,772	203,653	588	7,022	449	4	3	3	2	126	202,967	11,987
2016 年 3 月	2019 年 4 月	20,772	203,653	532	7,022	396	1	2	3	2	128	203,023	11,995
2016 年 3 月	2019 年 5 月	20,772	203,653	491	7,022	360	0	0	1	3	128	203,061	12,002
2016 年 3 月	2019 年 6 月	20,772	203,653	455	7,022	323	0	0	0	1	130	203,098	12,007
2016 年 3 月	2019 年 7 月	20,772	203,653	416	7,022	282	4	0	0	0	130	203,136	12,013
2016 年 3 月	2019 年 8 月	20,772	203,653	381	7,022	247	0	4	0	0	129	203,174	12,020

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2016 年 3 月	2019 年 9 月	20,772	203,653	346	7,025	212	0	0	4	0	129	203,210	12,027
2016 年 3 月	2019 年 10 月	20,772	203,653	297	7,025	174	0	0	0	4	119	203,249	12,033
2016 年 3 月	2019 年 11 月	20,772	203,653	258	7,025	139	0	0	0	0	119	203,288	12,039
2016 年 6 月	2016 年 6 月	23,240	232,371	229,930	0	229,930	0	0	0	0	0	2,442	82
2016 年 6 月	2016 年 7 月	23,240	232,371	220,482	56	220,407	75	0	0	0	0	11,890	358
2016 年 6 月	2016 年 8 月	23,240	232,371	211,012	168	210,925	87	0	0	0	0	21,359	669
2016 年 6 月	2016 年 9 月	23,240	232,371	200,898	253	200,756	106	36	0	0	0	31,474	982
2016 年 6 月	2016 年 10 月	23,240	232,371	191,910	592	191,694	148	41	26	0	0	40,462	1,299
2016 年 6 月	2016 年 11 月	23,240	232,371	182,288	830	182,106	149	6	0	26	0	50,083	1,623
2016 年 6 月	2016 年 12 月	23,240	232,371	172,644	1,109	172,394	200	17	6	0	26	59,728	1,945
2016 年 6 月	2017 年 1 月	23,240	232,371	163,202	1,269	163,006	91	63	9	6	26	69,170	2,259
2016 年 6 月	2017 年 2 月	23,240	232,371	153,859	1,508	153,690	65	0	62	9	33	78,512	2,569
2016 年 6 月	2017 年 3 月	23,240	232,371	144,054	1,883	143,894	85	0	0	32	42	88,318	2,892
2016 年 6 月	2017 年 4 月	23,240	232,371	134,456	2,268	134,243	122	17	0	0	74	97,915	3,214
2016 年 6 月	2017 年 5 月	23,240	232,371	125,501	2,556	125,343	37	35	12	0	74	106,870	3,531
2016 年 6 月	2017 年 6 月	23,240	232,371	116,190	2,885	115,999	67	5	35	12	70	116,182	3,854
2016 年 6 月	2017 年 7 月	23,240	232,371	107,971	3,237	107,757	87	10	0	35	82	124,400	4,180
2016 年 6 月	2017 年 8 月	23,240	232,371	100,124	3,504	99,923	66	11	6	0	118	132,248	4,491
2016 年 6 月	2017 年 9 月	23,240	232,371	92,237	3,856	92,019	62	24	17	0	115	140,135	4,807
2016 年 6 月	2017 年 10 月	23,240	232,371	84,443	4,128	84,224	59	32	15	17	96	147,929	5,117
2016 年 6 月	2017 年 11 月	23,240	232,371	76,664	4,459	76,453	54	21	15	15	106	155,708	5,432
2016 年 6 月	2017 年 12 月	23,240	232,371	69,245	4,728	69,030	63	15	3	12	121	163,127	5,745
2016 年 6 月	2018 年 1 月	23,240	232,371	63,010	4,993	62,771	73	20	10	3	133	169,361	6,056
2016 年 6 月	2018 年 2 月	23,240	232,371	56,962	5,224	56,688	77	40	10	10	136	175,410	6,356
2016 年 6 月	2018 年 3 月	23,240	232,371	50,574	5,560	50,330	50	21	21	10	142	181,794	6,673
2016 年 6 月	2018 年 4 月	23,240	232,371	44,386	5,867	44,130	57	12	22	12	153	187,981	6,983
2016 年 6 月	2018 年 5 月	23,240	232,371	38,166	6,214	37,878	114	17	11	8	139	194,176	7,296
2016 年 6 月	2018 年 6 月	23,240	232,371	33,023	6,376	32,765	52	37	16	10	143	199,318	7,583
2016 年 6 月	2018 年 7 月	23,240	232,371	30,063	6,576	29,809	33	20	31	16	153	202,279	7,846

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2016 年 6 月	2018 年 8 月	23,240	232,371	27,120	6,780	26,856	66	6	3	26	163	205,215	8,110
2016 年 6 月	2018 年 9 月	23,240	232,371	24,207	6,950	23,963	34	23	0	3	184	208,124	8,371
2016 年 6 月	2018 年 10 月	23,240	232,371	21,386	7,112	21,126	46	12	15	0	187	210,945	8,626
2016 年 6 月	2018 年 11 月	23,240	232,371	18,528	7,306	18,268	40	16	7	12	184	213,803	8,883
2016 年 6 月	2018 年 12 月	23,240	232,371	15,679	7,458	15,429	31	21	9	5	184	216,653	9,137
2016 年 6 月	2019 年 1 月	23,240	232,371	12,948	7,551	12,708	28	9	11	6	186	219,383	9,380
2016 年 6 月	2019 年 2 月	23,240	232,371	10,289	7,638	10,058	25	19	6	11	170	222,020	9,616
2016 年 6 月	2019 年 3 月	23,240	232,371	7,509	7,774	7,291	10	17	14	4	173	224,793	9,864
2016 年 6 月	2019 年 4 月	23,240	232,371	4,885	7,885	4,672	10	5	9	12	177	227,416	10,098
2016 年 6 月	2019 年 5 月	23,240	232,371	2,273	7,941	2,069	7	5	3	9	180	230,023	10,331
2016 年 6 月	2019 年 6 月	23,240	232,371	459	7,941	261	5	2	2	2	187	231,836	10,492
2016 年 6 月	2019 年 7 月	23,240	232,371	419	7,941	226	1	1	2	2	187	231,881	10,500
2016 年 6 月	2019 年 8 月	23,240	232,371	388	7,941	205	0	0	1	2	179	231,912	10,506
2016 年 6 月	2019 年 9 月	23,240	232,371	362	7,947	179	0	0	0	1	181	231,938	10,514
2016 年 6 月	2019 年 10 月	23,240	232,371	341	7,947	159	0	0	0	0	182	231,958	10,517
2016 年 6 月	2019 年 11 月	23,240	232,371	322	7,947	140	0	0	0	0	182	231,977	10,520
2016 年 9 月	2016 年 9 月	29,301	290,536	287,257	0	287,257	0	0	0	0	0	3,278	119
2016 年 9 月	2016 年 10 月	29,301	290,536	275,711	120	275,540	171	0	0	0	0	14,825	532
2016 年 9 月	2016 年 11 月	29,301	290,536	264,162	241	263,976	185	0	0	0	0	26,374	946
2016 年 9 月	2016 年 12 月	29,301	290,536	252,503	435	252,368	111	23	0	0	0	38,033	1,366
2016 年 9 月	2017 年 1 月	29,301	290,536	241,001	529	240,775	203	0	23	0	0	49,535	1,777
2016 年 9 月	2017 年 2 月	29,301	290,536	229,841	820	229,595	183	41	0	23	0	60,695	2,180
2016 年 9 月	2017 年 3 月	29,301	290,536	217,622	1,175	217,507	60	31	0	0	23	72,914	2,616
2016 年 9 月	2017 年 4 月	29,301	290,536	205,945	1,479	205,718	158	41	5	0	23	84,591	3,038
2016 年 9 月	2017 年 5 月	29,301	290,536	194,369	1,730	194,132	109	64	41	0	23	96,167	3,456
2016 年 9 月	2017 年 6 月	29,301	290,536	184,124	2,110	183,904	82	15	59	41	23	106,412	3,876
2016 年 9 月	2017 年 7 月	29,301	290,536	172,598	2,452	172,271	160	32	11	59	64	117,938	4,291
2016 年 9 月	2017 年 8 月	29,301	290,536	160,951	2,838	160,634	132	27	22	11	124	129,585	4,716
2016 年 9 月	2017 年 9 月	29,301	290,536	149,320	3,280	149,019	113	9	22	22	135	141,216	5,143

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2016 年 9 月	2017 年 10 月	29,301	290,536	138,551	3,720	138,204	118	41	9	22	157	151,985	5,576
2016 年 9 月	2017 年 11 月	29,301	290,536	128,468	4,278	128,138	112	45	4	9	159	162,068	6,011
2016 年 9 月	2017 年 12 月	29,301	290,536	118,313	4,805	118,007	88	37	37	4	140	172,202	6,450
2016 年 9 月	2018 年 1 月	29,301	290,536	108,473	5,146	108,088	159	17	26	37	144	182,042	6,856
2016 年 9 月	2018 年 2 月	29,301	290,536	99,234	5,367	98,808	100	105	14	26	181	191,281	7,238
2016 年 9 月	2018 年 3 月	29,301	290,536	89,469	5,867	89,061	119	28	39	14	207	201,046	7,677
2016 年 9 月	2018 年 4 月	29,301	290,536	81,623	6,198	81,196	146	17	20	23	221	208,892	8,089
2016 年 9 月	2018 年 5 月	29,301	290,536	73,793	6,625	73,392	93	61	8	12	227	216,705	8,502
2016 年 9 月	2018 年 6 月	29,301	290,536	66,024	7,003	65,607	108	34	34	5	235	224,474	8,912
2016 年 9 月	2018 年 7 月	29,301	290,536	58,361	7,329	57,964	86	27	16	27	240	232,137	9,318
2016 年 9 月	2018 年 8 月	29,301	290,536	50,723	7,660	50,332	82	36	22	16	234	239,747	9,723
2016 年 9 月	2018 年 9 月	29,301	290,536	44,190	7,917	43,783	92	27	34	18	237	246,267	10,114
2016 年 9 月	2018 年 10 月	29,301	290,536	40,351	8,173	39,945	73	33	16	30	255	250,106	10,475
2016 年 9 月	2018 年 11 月	29,301	290,536	36,628	8,381	36,203	54	42	29	16	284	253,830	10,818
2016 年 9 月	2018 年 12 月	29,301	290,536	32,850	8,606	32,456	46	9	21	30	288	257,608	11,172
2016 年 9 月	2019 年 1 月	29,301	290,536	29,219	8,772	28,787	69	20	11	17	316	261,239	11,506
2016 年 9 月	2019 年 2 月	29,301	290,536	25,708	8,952	25,292	85	33	10	9	279	264,697	11,827
2016 年 9 月	2019 年 3 月	29,301	290,536	21,869	9,189	21,460	67	36	20	9	276	268,534	12,179
2016 年 9 月	2019 年 4 月	29,301	290,536	18,304	9,386	17,895	43	38	28	15	284	272,100	12,509
2016 年 9 月	2019 年 5 月	29,301	290,536	14,756	9,572	14,353	40	26	23	26	288	275,636	12,835
2016 年 9 月	2019 年 6 月	29,301	290,536	11,302	9,711	10,899	35	20	13	22	314	279,090	13,152
2016 年 9 月	2019 年 7 月	29,301	290,536	7,869	9,885	7,459	36	20	10	11	333	282,525	13,467
2016 年 9 月	2019 年 8 月	29,301	290,536	4,353	9,972	3,978	22	6	11	6	330	286,029	13,777
2016 年 9 月	2019 年 9 月	29,301	290,536	1,387	9,990	1,019	12	10	2	11	334	288,995	13,993
2016 年 9 月	2019 年 10 月	29,301	290,536	1,251	10,010	902	1	4	7	1	336	289,131	14,015
2016 年 9 月	2019 年 11 月	29,301	290,536	1,155	10,015	812	0	1	3	5	335	289,227	14,029
2016 年 12 月	2016 年 12 月	35,707	373,629	369,449	13	369,449	0	0	0	0	0	4,180	157
2016 年 12 月	2017 年 1 月	35,707	373,629	354,653	87	354,395	258	0	0	0	0	18,977	702
2016 年 12 月	2017 年 2 月	35,707	373,629	340,486	288	340,342	134	9	0	0	0	33,143	1,219

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2016 年 12 月	2017 年 3 月	35,707	373,629	324,929	597	324,803	82	44	0	0	0	48,700	1,786
2016 年 12 月	2017 年 4 月	35,707	373,629	310,041	824	309,835	105	65	36	0	0	63,589	2,325
2016 年 12 月	2017 年 5 月	35,707	373,629	295,208	1,068	294,997	83	28	65	36	0	78,421	2,871
2016 年 12 月	2017 年 6 月	35,707	373,629	281,549	1,513	281,275	131	13	28	65	36	92,081	3,422
2016 年 12 月	2017 年 7 月	35,707	373,629	266,728	1,916	266,459	64	69	7	28	101	106,901	3,978
2016 年 12 月	2017 年 8 月	35,707	373,629	251,958	2,337	251,568	199	14	41	7	129	121,671	4,530
2016 年 12 月	2017 年 9 月	35,707	373,629	237,180	2,806	236,848	70	79	6	41	136	136,449	5,085
2016 年 12 月	2017 年 10 月	35,707	373,629	222,439	3,265	222,018	162	33	42	6	177	151,191	5,643
2016 年 12 月	2017 年 11 月	35,707	373,629	207,736	3,674	207,341	130	27	13	42	183	165,893	6,201
2016 年 12 月	2017 年 12 月	35,707	373,629	191,525	4,249	191,046	204	33	22	13	207	182,086	6,764
2016 年 12 月	2018 年 1 月	35,707	373,629	178,535	4,747	177,995	190	88	20	22	219	195,076	7,321
2016 年 12 月	2018 年 2 月	35,707	373,629	166,440	5,045	165,760	271	81	67	20	241	207,171	7,832
2016 年 12 月	2018 年 3 月	35,707	373,629	153,033	5,621	152,438	190	35	49	60	261	220,578	8,401
2016 年 12 月	2018 年 4 月	35,707	373,629	140,310	6,096	139,698	177	42	28	49	315	233,301	8,942
2016 年 12 月	2018 年 5 月	35,707	373,629	127,576	6,691	126,918	166	76	24	28	363	246,035	9,489
2016 年 12 月	2018 年 6 月	35,707	373,629	115,604	7,181	114,856	204	106	28	24	385	258,007	10,036
2016 年 12 月	2018 年 7 月	35,707	373,629	105,237	7,788	104,417	221	89	75	28	407	268,374	10,583
2016 年 12 月	2018 年 8 月	35,707	373,629	95,062	8,185	94,254	157	131	46	51	422	278,536	11,121
2016 年 12 月	2018 年 9 月	35,707	373,629	84,975	8,593	84,220	142	56	76	26	455	288,617	11,656
2016 年 12 月	2018 年 10 月	35,707	373,629	74,942	9,023	74,138	149	64	59	63	469	298,650	12,188
2016 年 12 月	2018 年 11 月	35,707	373,629	64,965	9,449	64,060	231	58	39	46	531	308,627	12,723
2016 年 12 月	2018 年 12 月	35,707	373,629	56,470	9,792	55,539	190	115	22	47	557	317,122	13,238
2016 年 12 月	2019 年 1 月	35,707	373,629	51,600	10,062	50,680	140	63	94	19	604	321,992	13,700
2016 年 12 月	2019 年 2 月	35,707	373,629	46,963	10,330	46,066	159	71	48	68	551	326,559	14,137
2016 年 12 月	2019 年 3 月	35,707	373,629	41,887	10,651	40,978	136	74	49	47	602	331,620	14,616
2016 年 12 月	2019 年 4 月	35,707	373,629	37,166	10,922	36,275	86	66	51	46	642	336,341	15,063
2016 年 12 月	2019 年 5 月	35,707	373,629	32,463	11,150	31,516	151	37	48	46	665	341,034	15,516
2016 年 12 月	2019 年 6 月	35,707	373,629	27,805	11,419	26,855	133	54	29	48	685	345,682	15,961
2016 年 12 月	2019 年 7 月	35,707	373,629	23,174	11,697	22,270	75	55	26	27	720	350,308	16,402

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2016 年 12 月	2019 年 8 月	35,707	373,629	18,557	11,900	17,686	62	43	37	19	711	354,894	16,837
2016 年 12 月	2019 年 9 月	35,707	373,629	14,111	12,071	13,232	64	40	25	30	720	359,340	17,263
2016 年 12 月	2019 年 10 月	35,707	373,629	9,642	12,225	8,889	26	36	25	21	645	363,704	17,680
2016 年 12 月	2019 年 11 月	35,707	373,629	5,157	12,297	4,421	19	14	27	14	660	368,190	18,092
2017 年 3 月	2017 年 3 月	21,332	236,115	233,497	13	233,497	0	0	0	0	0	2,617	112
2017 年 3 月	2017 年 4 月	21,332	236,115	223,576	121	223,544	32	0	0	0	0	12,539	502
2017 年 3 月	2017 年 5 月	21,332	236,115	214,646	268	214,624	22	0	0	0	0	21,469	899
2017 年 3 月	2017 年 6 月	21,332	236,115	206,141	518	206,087	45	9	0	0	0	29,974	1,293
2017 年 3 月	2017 年 7 月	21,332	236,115	196,726	842	196,487	190	40	9	0	0	39,389	1,696
2017 年 3 月	2017 年 8 月	21,332	236,115	187,503	1,051	187,312	125	17	40	9	0	48,612	2,088
2017 年 3 月	2017 年 9 月	21,332	236,115	178,323	1,250	178,123	103	32	17	40	9	57,792	2,481
2017 年 3 月	2017 年 10 月	21,332	236,115	169,071	1,528	168,788	140	44	32	17	49	67,044	2,888
2017 年 3 月	2017 年 11 月	21,332	236,115	159,937	1,773	159,590	116	112	21	32	66	76,178	3,284
2017 年 3 月	2017 年 12 月	21,332	236,115	150,626	2,070	150,298	89	41	86	12	98	85,489	3,688
2017 年 3 月	2018 年 1 月	21,332	236,115	141,431	2,428	141,082	110	27	27	76	110	94,684	4,086
2017 年 3 月	2018 年 2 月	21,332	236,115	132,657	2,618	132,160	236	36	23	17	186	103,458	4,464
2017 年 3 月	2018 年 3 月	21,332	236,115	121,068	3,085	120,573	187	67	23	14	203	115,047	4,893
2017 年 3 月	2018 年 4 月	21,332	236,115	112,889	3,455	112,388	130	88	56	23	203	123,226	5,296
2017 年 3 月	2018 年 5 月	21,332	236,115	105,293	3,744	104,722	163	57	70	62	219	130,822	5,686
2017 年 3 月	2018 年 6 月	21,332	236,115	97,716	4,070	97,115	163	52	46	70	270	138,399	6,075
2017 年 3 月	2018 年 7 月	21,332	236,115	90,098	4,461	89,484	149	57	33	36	339	146,017	6,470
2017 年 3 月	2018 年 8 月	21,332	236,115	82,451	4,902	81,807	167	38	45	33	361	153,655	6,880
2017 年 3 月	2018 年 9 月	21,332	236,115	75,287	5,158	74,681	69	69	38	45	385	160,810	7,261
2017 年 3 月	2018 年 10 月	21,332	236,115	69,012	5,464	68,342	148	9	55	27	430	167,085	7,642
2017 年 3 月	2018 年 11 月	21,332	236,115	62,734	5,768	62,044	118	63	0	53	457	173,362	8,025
2017 年 3 月	2018 年 12 月	21,332	236,115	56,359	6,182	55,667	126	28	32	0	505	179,733	8,416
2017 年 3 月	2019 年 1 月	21,332	236,115	50,079	6,471	49,402	92	41	17	27	500	186,013	8,799
2017 年 3 月	2019 年 2 月	21,332	236,115	44,290	6,642	43,573	140	53	17	13	494	191,772	9,147
2017 年 3 月	2019 年 3 月	21,332	236,115	38,664	6,906	37,955	84	65	39	17	503	197,396	9,533

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2017 年 3 月	2019 年 4 月	21,332	236,115	35,402	7,134	34,648	115	43	37	39	520	200,658	9,868
2017 年 3 月	2019 年 5 月	21,332	236,115	32,117	7,369	31,323	129	50	45	29	540	203,925	10,202
2017 年 3 月	2019 年 6 月	21,332	236,115	28,899	7,617	28,105	103	56	33	36	567	207,142	10,535
2017 年 3 月	2019 年 7 月	21,332	236,115	25,678	7,889	24,882	88	50	35	28	596	210,359	10,867
2017 年 3 月	2019 年 8 月	21,332	236,115	22,440	8,179	21,663	79	50	26	30	591	213,570	11,201
2017 年 3 月	2019 年 9 月	21,332	236,115	19,368	8,333	18,602	53	37	32	30	614	216,641	11,519
2017 年 3 月	2019 年 10 月	21,332	236,115	16,344	8,485	15,583	58	20	23	32	629	219,650	11,828
2017 年 3 月	2019 年 11 月	21,332	236,115	13,357	8,658	12,575	53	33	14	23	659	222,638	12,136
2017 年 6 月	2017 年 6 月	25,819	272,908	270,201	4	270,201	0	0	0	0	0	2,708	117
2017 年 6 月	2017 年 7 月	25,819	272,908	260,297	75	260,145	152	0	0	0	0	12,612	492
2017 年 6 月	2017 年 8 月	25,819	272,908	249,686	329	249,512	159	15	0	0	0	23,222	895
2017 年 6 月	2017 年 9 月	25,819	272,908	239,175	525	239,059	71	45	0	0	0	33,733	1,299
2017 年 6 月	2017 年 10 月	25,819	272,908	228,671	803	228,455	115	66	35	0	0	44,238	1,690
2017 年 6 月	2017 年 11 月	25,819	272,908	218,232	1,051	217,951	117	84	45	35	0	54,676	2,081
2017 年 6 月	2017 年 12 月	25,819	272,908	207,542	1,343	207,192	157	51	61	45	35	65,367	2,491
2017 年 6 月	2018 年 1 月	25,819	272,908	197,138	1,566	196,763	95	108	30	61	81	75,771	2,886
2017 年 6 月	2018 年 2 月	25,819	272,908	187,650	1,780	187,162	169	40	108	30	141	85,258	3,239
2017 年 6 月	2018 年 3 月	25,819	272,908	176,068	2,185	175,604	113	66	16	99	171	96,840	3,685
2017 年 6 月	2018 年 4 月	25,819	272,908	165,476	2,637	164,949	164	33	44	16	270	107,433	4,090
2017 年 6 月	2018 年 5 月	25,819	272,908	154,594	3,243	154,012	172	65	14	44	286	118,315	4,498
2017 年 6 月	2018 年 6 月	25,819	272,908	142,714	3,666	142,107	150	68	46	14	330	130,194	4,899
2017 年 6 月	2018 年 7 月	25,819	272,908	132,865	4,239	132,189	143	100	44	45	345	140,044	5,301
2017 年 6 月	2018 年 8 月	25,819	272,908	123,619	4,728	122,879	252	29	48	44	368	149,269	5,715
2017 年 6 月	2018 年 9 月	25,819	272,908	114,543	5,126	113,733	239	108	17	41	406	158,345	6,105
2017 年 6 月	2018 年 10 月	25,819	272,908	105,542	5,539	104,678	211	128	68	13	445	167,345	6,494
2017 年 6 月	2018 年 11 月	25,819	272,908	96,610	5,884	95,790	115	109	74	68	453	176,278	6,881
2017 年 6 月	2018 年 12 月	25,819	272,908	87,869	6,265	86,960	193	63	81	58	515	185,019	7,277
2017 年 6 月	2019 年 1 月	25,819	272,908	80,011	6,593	79,136	118	82	38	70	567	192,877	7,660
2017 年 6 月	2019 年 2 月	25,819	272,908	72,909	6,847	72,052	204	50	57	25	521	199,871	8,002

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2017 年 6 月	2019 年 3 月	25,819	272,908	64,345	7,258	63,550	105	113	41	36	501	208,393	8,423
2017 年 6 月	2019 年 4 月	25,819	272,908	56,566	7,713	55,835	100	39	39	18	534	216,173	8,821
2017 年 6 月	2019 年 5 月	25,819	272,908	48,879	8,037	48,073	160	55	37	25	528	223,843	9,196
2017 年 6 月	2019 年 6 月	25,819	272,908	42,375	8,354	41,582	150	53	31	36	524	230,334	9,570
2017 年 6 月	2019 年 7 月	25,819	272,908	38,432	8,785	37,631	112	74	38	18	558	234,277	9,915
2017 年 6 月	2019 年 8 月	25,819	272,908	34,803	9,029	34,031	130	46	47	34	515	237,851	10,252
2017 年 6 月	2019 年 9 月	25,819	272,908	31,265	9,299	30,477	113	58	35	38	544	241,388	10,582
2017 年 6 月	2019 年 10 月	25,819	272,908	27,744	9,557	26,981	84	65	33	30	551	244,885	10,910
2017 年 6 月	2019 年 11 月	25,819	272,908	24,357	9,766	23,587	82	57	31	33	567	248,272	11,229
2017 年 9 月	2017 年 9 月	35,481	369,310	365,813	0	365,813	0	0	0	0	0	3,498	122
2017 年 9 月	2017 年 10 月	35,481	369,310	352,377	125	352,338	38	0	0	0	0	16,934	548
2017 年 9 月	2017 年 11 月	35,481	369,310	338,059	370	337,923	116	20	0	0	0	31,251	1,005
2017 年 9 月	2017 年 12 月	35,481	369,310	323,638	627	323,439	133	52	13	0	0	45,672	1,458
2017 年 9 月	2018 年 1 月	35,481	369,310	309,466	886	309,241	97	70	45	13	0	59,845	1,900
2017 年 9 月	2018 年 2 月	35,481	369,310	296,259	1,114	295,852	225	54	70	45	13	73,051	2,311
2017 年 9 月	2018 年 3 月	35,481	369,310	280,848	1,518	280,415	157	118	40	59	58	88,462	2,789
2017 年 9 月	2018 年 4 月	35,481	369,310	266,377	2,018	265,969	128	67	72	34	108	102,933	3,252
2017 年 9 月	2018 年 5 月	35,481	369,310	251,925	2,578	251,451	155	49	62	72	135	117,386	3,704
2017 年 9 月	2018 年 6 月	35,481	369,310	237,617	3,053	236,967	279	62	48	54	207	131,693	4,150
2017 年 9 月	2018 年 7 月	35,481	369,310	223,240	3,507	222,598	189	100	44	48	261	146,070	4,603
2017 年 9 月	2018 年 8 月	35,481	369,310	208,732	4,089	207,887	333	108	50	44	308	160,578	5,052
2017 年 9 月	2018 年 9 月	35,481	369,310	193,077	4,645	192,240	180	174	91	50	342	176,233	5,516
2017 年 9 月	2018 年 10 月	35,481	369,310	179,303	5,215	178,440	159	119	121	91	373	190,008	5,969
2017 年 9 月	2018 年 11 月	35,481	369,310	166,093	5,683	165,161	209	94	54	112	464	203,217	6,414
2017 年 9 月	2018 年 12 月	35,481	369,310	152,795	6,196	151,896	179	66	52	53	549	216,504	6,866
2017 年 9 月	2019 年 1 月	35,481	369,310	139,721	6,613	138,722	207	88	63	38	603	229,578	7,310
2017 年 9 月	2019 年 2 月	35,481	369,310	127,472	7,185	126,507	219	99	63	65	519	241,720	7,732
2017 年 9 月	2019 年 3 月	35,481	369,310	113,931	7,764	113,030	171	66	52	60	551	255,241	8,213
2017 年 9 月	2019 年 4 月	35,481	369,310	102,997	8,335	102,084	155	64	45	40	608	266,175	8,668

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2017 年 9 月	2019 年 5 月	35,481	369,310	92,249	8,725	91,268	245	50	60	33	593	276,882	9,110
2017 年 9 月	2019 年 6 月	35,481	369,310	81,536	9,278	80,462	264	88	46	54	621	287,595	9,550
2017 年 9 月	2019 年 7 月	35,481	369,310	70,856	9,787	69,807	192	109	44	46	658	298,261	9,987
2017 年 9 月	2019 年 8 月	35,481	369,310	60,290	10,142	59,208	251	88	66	37	641	308,771	10,418
2017 年 9 月	2019 年 9 月	35,481	369,310	51,474	10,466	50,399	188	90	66	54	677	317,587	10,841
2017 年 9 月	2019 年 10 月	35,481	369,310	46,740	10,782	45,649	213	106	46	68	657	322,262	11,238
2017 年 9 月	2019 年 11 月	35,481	369,310	42,401	11,071	41,338	177	97	48	40	702	326,585	11,619
2017 年 12 月	2017 年 12 月	37,217	397,004	393,288	15	393,288	0	0	0	0	0	3,716	125
2017 年 12 月	2018 年 1 月	37,217	397,004	378,658	201	378,593	66	0	0	0	0	18,346	560
2017 年 12 月	2018 年 2 月	37,217	397,004	364,227	298	363,982	227	17	0	0	0	32,777	996
2017 年 12 月	2018 年 3 月	37,217	397,004	347,704	604	347,513	102	71	17	0	0	49,300	1,490
2017 年 12 月	2018 年 4 月	37,217	397,004	332,280	860	331,930	233	50	51	17	0	64,724	1,952
2017 年 12 月	2018 年 5 月	37,217	397,004	316,700	1,310	316,322	176	94	40	51	17	80,303	2,415
2017 年 12 月	2018 年 6 月	37,217	397,004	301,329	1,606	300,841	181	106	94	40	68	95,674	2,869
2017 年 12 月	2018 年 7 月	37,217	397,004	285,667	2,149	285,159	185	72	64	89	99	111,337	3,340
2017 年 12 月	2018 年 8 月	37,217	397,004	270,222	2,519	269,640	225	83	33	53	188	126,782	3,811
2017 年 12 月	2018 年 9 月	37,217	397,004	254,556	3,060	253,907	265	69	50	24	241	142,447	4,283
2017 年 12 月	2018 年 10 月	37,217	397,004	239,151	3,459	238,516	166	94	60	50	266	157,853	4,755
2017 年 12 月	2018 年 11 月	37,217	397,004	223,635	4,036	222,774	349	67	91	44	311	173,369	5,232
2017 年 12 月	2018 年 12 月	37,217	397,004	207,171	4,668	206,418	230	78	44	46	355	189,833	5,712
2017 年 12 月	2019 年 1 月	37,217	397,004	192,643	5,076	191,549	452	135	65	41	401	204,361	6,180
2017 年 12 月	2019 年 2 月	37,217	397,004	179,559	5,454	178,491	297	231	89	57	394	217,413	6,600
2017 年 12 月	2019 年 3 月	37,217	397,004	164,123	6,118	163,039	331	100	139	74	441	232,838	7,108
2017 年 12 月	2019 年 4 月	37,217	397,004	149,964	6,668	148,897	173	189	60	141	504	246,998	7,560
2017 年 12 月	2019 年 5 月	37,217	397,004	135,752	7,275	134,609	238	88	118	60	638	261,205	8,028
2017 年 12 月	2019 年 6 月	37,217	397,004	122,346	7,745	121,021	362	110	51	118	683	274,610	8,495
2017 年 12 月	2019 年 7 月	37,217	397,004	110,487	8,295	109,194	265	115	80	45	787	286,466	8,959
2017 年 12 月	2019 年 8 月	37,217	397,004	98,740	8,857	97,559	171	89	73	71	776	298,166	9,421
2017 年 12 月	2019 年 9 月	37,217	397,004	87,258	9,250	86,010	208	61	74	64	840	309,648	9,870

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2017 年 12 月	2019 年 10 月	37,217	397,004	75,792	9,689	74,578	177	60	52	63	862	321,076	10,324
2017 年 12 月	2019 年 11 月	37,217	397,004	64,394	10,126	63,151	195	78	35	42	892	332,451	10,776
2018 年 3 月	2018 年 3 月	22,075	276,960	274,471	0	274,463	8	0	0	0	0	2,489	84
2018 年 3 月	2018 年 4 月	22,075	276,960	264,759	70	264,670	80	8	0	0	0	12,201	391
2018 年 3 月	2018 年 5 月	22,075	276,960	253,581	427	253,513	60	8	0	0	0	23,379	744
2018 年 3 月	2018 年 6 月	22,075	276,960	242,661	589	242,588	57	8	8	0	0	34,299	1,083
2018 年 3 月	2018 年 7 月	22,075	276,960	231,603	848	231,413	142	31	8	8	0	45,357	1,432
2018 年 3 月	2018 年 8 月	22,075	276,960	220,630	1,021	220,473	71	38	31	8	8	56,330	1,776
2018 年 3 月	2018 年 9 月	22,075	276,960	209,665	1,234	209,539	41	0	38	31	16	67,295	2,119
2018 年 3 月	2018 年 10 月	22,075	276,960	198,697	1,478	198,581	24	7	0	38	47	78,263	2,465
2018 年 3 月	2018 年 11 月	22,075	276,960	187,659	1,884	187,462	88	16	7	0	86	89,300	2,820
2018 年 3 月	2018 年 12 月	22,075	276,960	176,579	2,095	176,336	53	82	16	7	86	100,381	3,171
2018 年 3 月	2019 年 1 月	22,075	276,960	165,584	2,421	165,328	37	29	82	16	93	111,376	3,519
2018 年 3 月	2019 年 2 月	22,075	276,960	155,441	2,777	155,111	108	13	33	82	95	121,519	3,841
2018 年 3 月	2019 年 3 月	22,075	276,960	142,937	3,115	142,639	59	26	7	33	172	134,019	4,218
2018 年 3 月	2019 年 4 月	22,075	276,960	133,045	3,455	132,639	135	33	24	7	206	143,911	4,558
2018 年 3 月	2019 年 5 月	22,075	276,960	123,459	3,790	123,057	65	84	16	24	213	153,497	4,906
2018 年 3 月	2019 年 6 月	22,075	276,960	113,901	4,230	113,426	121	32	73	16	233	163,051	5,254
2018 年 3 月	2019 年 7 月	22,075	276,960	104,381	4,632	103,869	132	41	21	68	249	172,570	5,599
2018 年 3 月	2019 年 8 月	22,075	276,960	94,749	5,132	94,267	123	28	12	20	299	182,187	5,961
2018 年 3 月	2019 年 9 月	22,075	276,960	85,763	5,447	85,172	172	65	23	12	319	191,173	6,299
2018 年 3 月	2019 年 10 月	22,075	276,960	77,669	5,784	77,117	131	62	50	15	294	199,230	6,641
2018 年 3 月	2019 年 11 月	22,075	276,960	69,749	6,204	69,148	120	102	23	46	309	207,151	6,981
2018 年 6 月	2018 年 6 月	18,964	247,143	244,326	14	244,326	0	0	0	0	0	2,817	107
2018 年 6 月	2018 年 7 月	18,964	247,143	235,081	118	235,039	42	0	0	0	0	12,061	427
2018 年 6 月	2018 年 8 月	18,964	247,143	225,545	172	225,535	11	0	0	0	0	21,597	767
2018 年 6 月	2018 年 9 月	18,964	247,143	215,939	479	215,920	19	0	0	0	0	31,204	1,105
2018 年 6 月	2018 年 10 月	18,964	247,143	206,505	739	206,495	10	0	0	0	0	40,638	1,445
2018 年 6 月	2018 年 11 月	18,964	247,143	196,890	1,132	196,817	63	10	0	0	0	50,252	1,785

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2018 年 6 月	2018 年 12 月	18,964	247,143	187,312	1,296	187,200	72	40	0	0	0	59,830	2,128
2018 年 6 月	2019 年 1 月	18,964	247,143	177,719	1,542	177,626	52	19	23	0	0	69,423	2,475
2018 年 6 月	2019 年 2 月	18,964	247,143	168,939	1,794	168,797	81	20	19	23	0	78,204	2,786
2018 年 6 月	2019 年 3 月	18,964	247,143	158,751	2,165	158,574	84	45	5	19	23	88,392	3,165
2018 年 6 月	2019 年 4 月	18,964	247,143	149,158	2,662	148,965	64	51	31	5	42	97,984	3,508
2018 年 6 月	2019 年 5 月	18,964	247,143	139,481	3,116	139,249	102	18	38	27	47	107,661	3,857
2018 年 6 月	2019 年 6 月	18,964	247,143	129,650	3,472	129,316	152	70	0	38	75	117,492	4,193
2018 年 6 月	2019 年 7 月	18,964	247,143	121,076	3,946	120,730	109	84	43	0	109	126,067	4,534
2018 年 6 月	2019 年 8 月	18,964	247,143	112,767	4,386	112,463	85	32	34	43	109	134,376	4,877
2018 年 6 月	2019 年 9 月	18,964	247,143	104,603	4,755	104,223	149	35	15	29	153	142,539	5,215
2018 年 6 月	2019 年 10 月	18,964	247,143	96,583	5,025	96,172	134	48	32	15	181	150,559	5,542
2018 年 6 月	2019 年 11 月	18,964	247,143	88,536	5,313	88,134	87	69	31	26	188	158,607	5,871
2018 年 9 月	2018 年 9 月	23,923	280,440	278,049	4	278,049	0	0	0	0	0	2,391	85
2018 年 9 月	2018 年 10 月	23,923	280,440	268,059	194	268,059	0	0	0	0	0	12,381	432
2018 年 9 月	2018 年 11 月	23,923	280,440	257,443	368	257,443	0	0	0	0	0	22,998	798
2018 年 9 月	2018 年 12 月	23,923	280,440	246,706	521	246,697	9	0	0	0	0	33,734	1,168
2018 年 9 月	2019 年 1 月	23,923	280,440	236,130	686	236,085	36	9	0	0	0	44,310	1,530
2018 年 9 月	2019 年 2 月	23,923	280,440	226,410	897	226,294	86	20	9	0	0	54,030	1,866
2018 年 9 月	2019 年 3 月	23,923	280,440	214,788	1,227	214,693	53	13	20	9	0	65,652	2,266
2018 年 9 月	2019 年 4 月	23,923	280,440	204,232	1,518	204,135	54	0	13	20	9	76,208	2,629
2018 年 9 月	2019 年 5 月	23,923	280,440	193,357	2,073	193,188	112	15	0	13	29	87,083	3,005
2018 年 9 月	2019 年 6 月	23,923	280,440	182,610	2,506	182,318	197	37	15	0	42	97,830	3,377
2018 年 9 月	2019 年 7 月	23,923	280,440	171,923	2,881	171,608	120	116	22	15	42	108,517	3,752
2018 年 9 月	2019 年 8 月	23,923	280,440	160,984	3,530	160,669	102	30	110	16	57	119,456	4,133
2018 年 9 月	2019 年 9 月	23,923	280,440	148,835	4,019	148,488	101	41	22	110	73	131,605	4,513
2018 年 9 月	2019 年 10 月	23,923	280,440	138,859	4,286	138,461	106	49	37	22	183	141,581	4,865
2018 年 9 月	2019 年 11 月	23,923	280,440	129,361	4,698	129,002	55	131	27	37	109	151,080	5,226
2018 年 12 月	2018 年 12 月	30,437	360,717	357,870	3	357,870	0	0	0	0	0	2,848	88
2018 年 12 月	2019 年 1 月	30,437	360,717	344,874	190	344,860	13	0	0	0	0	15,843	464

静态池	报告期末	期初笔数 (笔)	期初金额 (万元)	期末金额 (万元)	累计早偿 金额(万元)	正常还款 金额(万元)	拖欠 1-30 天金额 (万元)	拖欠 31- 60 天金 额(万元)	拖欠 61- 90 天金 额(万元)	拖欠 91- 120 天金 额(万元)	拖欠 120 天以上金 额(万元)	累计还款 本金(万元)	累计利息 金额(万元)
2018 年 12 月	2019 年 2 月	30,437	360,717	332,158	332	332,117	41	0	0	0	0	28,559	853
2018 年 12 月	2019 年 3 月	30,437	360,717	317,498	577	317,480	0	18	0	0	0	43,219	1,283
2018 年 12 月	2019 年 4 月	30,437	360,717	303,730	975	303,597	115	0	18	0	0	56,987	1,684
2018 年 12 月	2019 年 5 月	30,437	360,717	290,050	1,231	289,972	32	28	0	18	0	70,667	2,084
2018 年 12 月	2019 年 6 月	30,437	360,717	276,266	1,652	276,157	48	15	28	0	18	84,451	2,489
2018 年 12 月	2019 年 7 月	30,437	360,717	262,447	1,996	262,252	130	5	15	28	18	98,270	2,889
2018 年 12 月	2019 年 8 月	30,437	360,717	248,742	2,379	248,456	141	80	5	15	46	111,975	3,289
2018 年 12 月	2019 年 9 月	30,437	360,717	234,914	2,874	234,603	80	118	48	5	61	125,803	3,698
2018 年 12 月	2019 年 10 月	30,437	360,717	221,192	3,367	220,929	48	8	93	48	65	139,525	4,111
2018 年 12 月	2019 年 11 月	30,437	360,717	207,277	4,052	206,941	106	23	0	93	113	153,440	4,519
2019 年 3 月	2019 年 3 月	20,553	298,111	295,571	14	295,571	0	0	0	0	0	2,541	75
2019 年 3 月	2019 年 4 月	20,553	298,111	285,480	310	285,474	6	0	0	0	0	12,632	429
2019 年 3 月	2019 年 5 月	20,553	298,111	274,477	539	274,477	0	0	0	0	0	23,634	841
2019 年 3 月	2019 年 6 月	20,553	298,111	263,615	789	263,609	5	0	0	0	0	34,497	1,235
2019 年 3 月	2019 年 7 月	20,553	298,111	252,715	1,070	252,617	98	0	0	0	0	45,397	1,642
2019 年 3 月	2019 年 8 月	20,553	298,111	241,558	1,392	241,446	81	30	0	0	0	56,554	2,043
2019 年 3 月	2019 年 9 月	20,553	298,111	230,492	1,917	230,423	39	13	17	0	0	67,620	2,449
2019 年 3 月	2019 年 10 月	20,553	298,111	219,603	2,328	219,542	5	32	7	17	0	78,508	2,850
2019 年 3 月	2019 年 11 月	20,553	298,111	208,616	2,695	208,507	79	5	0	7	17	89,495	3,253
2019 年 6 月	2019 年 6 月	28,471	359,669	356,581	19	356,581	0	0	0	0	0	3,089	93
2019 年 6 月	2019 年 7 月	28,471	359,669	343,496	303	343,461	35	0	0	0	0	16,174	467
2019 年 6 月	2019 年 8 月	28,471	359,669	330,409	763	330,371	38	0	0	0	0	29,260	872
2019 年 6 月	2019 年 9 月	28,471	359,669	317,384	1,078	317,345	1	38	0	0	0	42,285	1,239
2019 年 6 月	2019 年 10 月	28,471	359,669	304,266	1,461	304,226	40	0	0	0	0	55,403	1,622
2019 年 6 月	2019 年 11 月	28,471	359,669	291,436	1,789	291,345	69	22	0	0	0	68,233	2,000
2019 年 9 月	2019 年 9 月	32,801	428,790	424,515	71	424,515	0	0	0	0	0	4,275	113
2019 年 9 月	2019 年 10 月	32,801	428,790	408,367	464	408,345	21	0	0	0	0	20,423	525
2019 年 9 月	2019 年 11 月	32,801	428,790	392,581	1,024	392,507	62	12	0	0	0	36,208	965

第六章 信息披露安排

一、发行期的信息披露要求及内容

在每期证券发行期，受托人及发起机构将通过注册申请报告、信托公告、发行说明书、资产支持证券评级报告和受托人认为有必要披露的其他文件的方式对拟设立信托和拟发行证券进行真实、准确、完整披露。

（一）注册申请阶段

受托机构及发起机构应在本证券获得注册后 10 个工作日内，按照《个人汽车贷款资产支持证券信息披露指引》（试行）（以下简称“《信息披露指引》”）和相关表格体系要求披露注册申请报告等文件。注册申请报告内容应包括但不限于：资产支持证券注册基本信息、发行方式、投资者风险提示及风险披露、参与机构信息、交易条款信息、基础资产筛选标准、招商银行汽车分期历史数据信息和信息披露安排等内容。如采用持续购买结构的，还需在注册基本信息、参与机构信息、交易条款信息、基础资产筛选标准、历史数据信息部分，按照附件表格体系的要求披露持续购买的相关信息。

（二）发行阶段

受托机构及发起机构应在每期证券发行前至少 5 个工作日，按照《信息披露指引》和相关表格体系的要求披露信托公告、发行说明书、评级报告、募集办法和承销团成员名单等文件。发行说明书内容应包括但不限于：发行基本信息、投资者风险提示及风险披露、交易结构信息、基础资产总体及分布信息、证券基础信息、中介机构意见、证券跟踪评级安排、存续期信息披露安排等内容。如采用持续购买结构的，还需在交易结构信息、基础资产总体信息、基础资产分布信息、证券基础信息等部分，按照附件表格体系的要求披露持续购买的相关信息。

（三）发行结果披露

受托机构将在每期证券发行结束的当日或次一工作日公布资产支持证券发行情况。

二、存续期信息披露要求及内容

每期证券存续期，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）在信托期限内，受托机构依据贷款服务机构和资金保管机构提供的贷款服务报告和资金保管报告，按照《信息披露指引》的要求编制受托机构报告，于每个证券本息兑付日的前3个工作日内披露前述受托机构报告。受托机构报告的内容应包括但不限于：参与机构及资产支持证券基本信息、证券概况、资产池情况、基础资产池存续期总体信息、资产支持证券内外部信用增级情况等。如采用持续购买结构的，还需按照附件表格体系的要求披露基础资产存续期分布信息、存续期基础资产持续购买情况及持续购买分布等信息。

（二）对于所有设立期限在2个月或以上的资产支持证券，受托机构应在每年4月30日前公布经审计师审计的上年度的受托机构报告。

（三）受托机构应与跟踪评级机构就每期证券的跟踪评级作出安排和约定，并应于每期证券存续期限内每年的7月31日前披露上年度的跟踪评级报告。

三、重大事件信息披露机制

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，并向人民银行、银保监会、交易商协会报告。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、银保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。

四、资产支持证券持有人大会信息披露

（一）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，“优先档资产支持证券”持有人组成优先档“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”。【注：此处可根据证券分层安排再细分。】

（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(7)项至(10)项，决定是否宣布“加速清偿事件”已发生；发生“违约事件”中的(4)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”“前端服务报酬”或“后端服务报酬”；

(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“资产支持证券持有人大会”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）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。

五、信息披露方式及途径

“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。

“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。

“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。

“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),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。

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》(格式见《信托合同》附件)。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。

“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”或以下第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”。

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),并向“人民银行”、“银保监会”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”、“银保监会”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。

六、信息披露文件的查阅

投资者可以在每期证券发行期和存续期到相关受托机构或贷款服务机构的指定地点与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: 中国金谷国际信托有限责任公司

查阅地址: 北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 C 座 11 层

联系人: 付莉燕、刘司、李夏、孟楠

联系电话: 010-88088389、010-88088189

传真: 010-88088276

邮政编码: 100033

上述受托机构及其指定地点、指定联系人等信息以每期证券发行说明书中载明的为准。

此外,投资者可以在每期证券的发行期和存续期到以下互联网网站通过受托机构披露的公告文件查阅资产支持证券相关基础资产池的具体信息:

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>

(本页无正文，本页仅为《招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券注册申请报告》
盖章页)

招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券
注册申请报告

委托人、发起机构、贷款服务机构：

招商银行股份有限公司（公章）



(本页无正文，本页仅为《招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券注册申请报告》
盖章页)

招银和信系列汽车分期贷款资产支持证券 注册申请报告

受托人、受托机构和发行人:

中国金谷国际信托有限责任公司 (公章)



