

镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划

2015 年度二季度资产管理报告

一、重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》及其他有关规定、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划说明书》的约定制作。

本报告中关于镇江优选小贷1号资产支持专项计划(以下简称“本专项计划”)基础资产运行情况、原始权益人经营情况依据镇江市京口区农联农村小额贷款有限公司(以下简称“京口”)、镇江市丹徒区文广世民农村小额贷款股份有限公司(以下简称“文广”)、丹阳市诚鑫农村小额贷款有限公司(以下简称“诚鑫”)、句容市华源农村小额贷款有限公司(以下简称“华源”)、句容市禾信农村小额贷款有限公司(以下简称“禾信”)、镇江市润州区明润农村小额贷款有限公司(以下简称“明润”)(6家公司以下简称“联合原始权益人”)提供的数据汇总、整理取得。

本专项计划的专项计划账户资金数据由华夏银行股份有限公司提供并确认。

镇江优选小贷1号资产支持专项计划于2015年2月2日正式成立。

本报告期间：2015 年 4 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。

二、专项计划基本情况

产品序列	年限 (年)	预期收益率 (%)	发行规模	面值	还本付息方式
			(亿元)	(元)	
优先级资产支持证券概况					
镇小贷 1A	2	7.2	3.81	100	专项计划存续期内,原则上每年 2 月 2 日支付该档证券的各计息期间的收益,于 2017 年 2 月 2 日一次性支付该档证券的本金。(节假日顺延)
镇小贷 1B	2	8.7	0.94	100	专项计划存续期内,原则上每年 2 月 2 日支付该档证券的各计息期间的收益,于 2017 年 2 月 2 日一次性支付该档证券的本金。(节假日顺延)
次级资产支持证券概况					
镇小贷 1C	2	无	0.77	100	原则上在 2016 年 2 月 2 日按不超过 5%的年化预期收益率支付次级资产支持证券的期间收益,

					2017年2月2日将专项计划账户剩余资金及其他专项计划剩余资产原状分配给次级资产支持证券持有人
信用评级	大公国际资信评估有限公司给予镇小贷 1A 的评级均为 AAA 级, 给予镇小贷 1B 的评级为 AA 级				
销售对象	由合格机构投资者认购, 优先级认购金额为 100 万元的整数倍				
管理人	恒泰证券股份有限公司				
托管人	华夏银行股份有限公司南京分行				
登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司				
流动性安排	优先级资产支持证券将在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台或监管机构认可的其他证券交易场所进行转让、交易				

三、基础资产运行情况 (含循环购买操作情况)

本专项计划的基础资产系指由联合原始权益人于专项计划设立日或循环购买日转让给计划管理人的, 联合原始权益人依据借款合同对借款人所形成的全部债权以及与前述债权相对应的全部附属担保权益。

(一) 在池资产情况统计 (时间: 截止到 2015 年 6 月 30 日)

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
余额 (单位: 万元)	15,048.00	11,884.00	4,178.00	9,150.01	10,090.00	5,000.00
加权平均借据本金余额 (单位: 万元)	284.75	87.70	167.58	240.53	238.53	248.51
加权平均剩余期限 (单位: 天)	315	348	140	153	137	273
加权平均利率	12.02%	13.00%	15.13%	16.45%	16.64%	14.40%
借据笔数 (单位: 笔)	59	127	22	41	44	20

根据以上数据, 截止到 2015 年 6 月 30 日在池基础资产资质较好, 加权平均剩余期限较长。

(二) 三次循环购买情况

1、第三次循环购买 (时间: 2015 年 4 月 30 日)

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
金额 (单位: 万元)	925.00	1,183.00	1,040.00	2,410.00	1,000.00	700.00
加权平均借据本金余额 (单位: 万元)	279.64	166.07	214.89	267.90	245.63	233.33
加权平均剩余期限 (单位: 天)	619	314	198	292	318	617
加权平均利率	12.02%	13.33%	15.97%	15.70%	11.34%	8.23%
借据笔数 (单位: 笔)	4	8	5	9	3	3

2、第四次循环购买（时间：2015年5月29日）

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
金额（单位：万元）	280.00	1,400.00	448.00	950.00	1,000.00	800.00
加权平均借据本金余额 （单位：万元）	280.00	154.22	157.16	235.26	208.98	266.70
加权平均剩余期限 （单位：天）	624	438	347	169	314	593
加权平均利率	11.88%	12.47%	15.34%	14.73%	16.20%	14.40%
借据笔数（单位：笔）	1	9	3	4	5	3

3、第五次循环购买（时间：2015年6月30日）

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
金额（单位：万元）	2,525.00	540.00	-	1600.00	1,000.00	-
加权平均借据本金余额 （单位：万元）	327.61	81.49	-	270.69	250.04	-
加权平均剩余期限 （单位：天）	455	207	-	300	339	-
加权平均利率	14.00%	13.98%	-	17.52%	16.20%	-
借据笔数（单位：笔）	8	7	-	6	4	-

（三）逾期、展期、早偿资产情况统计

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
期末基础资产逾期笔数	0	0	1	0	0	0
期末逾期资产本金总额 （单位：万元）	0.00	0.00	300.00	0.00	0.00	0.00
期末基础资产展期笔数	0	0	1	0	0	0
期末展期资产本金总额 （单位：万元）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
期末基础资产早偿笔数	5	0	0	8	3	2
期末早偿资产本金总额 （单位：万元）	1,180.00	0.00	0.00	1,384.99	900.00	500.00

（四）违约资产赎回情况

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
违约资产赎回原因	展期	逾期/展期/抵质押 登记权变更难度较大	逾期/展期/ 抵质押 登记权变更 难度较大	-	-	-
违约资产赎回笔数	1	22	7	0	0	0
违约资产赎回金额	500.00	1,083.28	338.00	0.00	0.00	0.00

(单位: 万元)						
----------	--	--	--	--	--	--

赎回资产赎回原因均为资产逾期超过 30 个自然日、展期或者抵质押登记权变更难度较大。报告期间基础资产池及时剔除到期、违约资产并补充新增资产, 保证在池资产的金额、期限、利率等均符合合格资产要求。

(五) 资产本金与利息回收情况

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
当期本金回收款 (单位: 万元)	3,213.00	2,023.89	1,150.00	4,964.99	3,050.00	1500.00
当期收入回收款 (单位: 万元)	342.51	198.74	128.04	279.84	365.70	169.20

四、联合原始权益人的经营情况

(一) 联合原始权益人运营情况

联合原始权益人整体运营平稳, 主营业务并未发生变化, 江苏省金融办给予的监管评级均未发生变化。其中三家原始权益人的公司重要信息发生了变化, 具体如下:

1、明润增资

为扩大公司声望、确保可持续经营, 明润于今年 2 月 10 日成功引入香港企业“新天都国际集团有限公司”投资, 注册资本由 10,000 万人民币变为 16,144.6 万人民币。同时企业类型由“有限责任公司(自然人投资或控股)”变为“有限责任公司(台港澳与境内合资)”。明润此次增资充分体现了香港股东对公司前景的看好以及对小贷行业的认可。

2、京口更名

2015 年 7 月 1 日, 江苏省镇江工商行政管理局正式下发“公司准予变更登记通知书”, 准予京口企业名称由“镇江市京口区农联农村小额贷款有限公司”变为“镇江市京口区农联农村小额贷款股份有限公司”, 企业类型由“有限责任公司(自然人投资或控股)”变更为“股份有限公司(非上市)”, 法人代表由“周翔”变更为“何冲”。据了解, 京口此次更名是为新三板上市做准备。

3、禾信减资

禾信经镇江市人民政府金融工作办公室批准,于2015年6月17日正式办理了工商变更手续,注册资本由30,080万元人民币变更为20,080万元人民币。禾信减资的最主要目的是为了继续保持原有净资产收益水平,保证可持续健康经营,且减资后实际控制人没有变化。

(二) 联合原始权益人财务指标

以下财务数据引自联合原始权益人2014年度经审计的财务报表:

	文广	京口	明润	禾信	华源	诚鑫
资产负债率	12.57%	36.59%	4.24%	2.47%	0.91%	1.58%
净利润率	55.79%	35.40%	40.68%	77.43%	89.33%	49.95%

据联合原始权益人2014年审计报告显示,各原始权益人资产负债率在合理范围之内。原始权益人负债水平较低,风险可控,偿债能力乐观。同时,原始权益人负债经营空间较大,可在未来经营中适时进行债务融资以满足公司发展需求。原始权益人2014年净利润率较为可观,均在30%以上,盈利能力较强,经营良好。

总的来说,联合原始权益人主要财务指标所反映其实际经营情况良好,财务风险较低,盈利能力乐观,偿债能力较强。

五、专项计划账户资金收支情况

本报告期内专项计划账户共收到资金193,497,138.57元,其中基础资产对应的本金回收款为178,231,575.37元,收入回收款为15,218,316.20元,存款利息47,247.00元。

根据《镇江优选小贷1号资产支持专项计划说明书》的约定,在专项计划存续期内,计划管理人可以将专项计划账户中的资金以银行存款的方式存放于托管人。本报告期内,专项计划账户各笔归集资金已于归集当日,即开始按照银行同业活期利率计息。即第三次赎回款转入资金7,880,700.00元于2015年4月17日开始计息,第三次回收款转入资金69,775,125.00元于2015年4月20日开始计息,第四次赎回款转入资金11,710,129.04元于2015年4月17日开始计息,第四次回收款转入资金40,947,293.88元于2015年5月19日开始计息,

第五次回收款转入资金 63,136,643.65 元于 2015 年 6 月 17 日开始计息, 银行规定活期利息按季度结息, 上述利息于 2015 年 6 月 21 日到账, 共计 47,247.00 元。

本报告期内专项计划账户共支出资金 184,336,215.28 元, 分别为 2015 年 4 月 30 日第三次循环购买基础资产支出 72,474,465.78 元, 2015 年 5 月 4 日和 5 日支付资产服务机构利息返还费、登记费等共计 5,951,749.50 元, 2015 年 5 月 29 日第四次循环购买新增资产支出 47,780,000.00 元, 2015 年 6 月 30 日第五次循环购买新增资产支出 58,130,000.00 元。

截至 2015 年 6 月 30 日日终, 专项计划账户资金余额 31,520,579.77 元。

六、各档次资产支持证券的本息兑付情况

本报告期内, 各档次资产支持证券未发生本息兑付事项。

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

管理人未曾以自有资金或者其管理的资产管理计划、证券投资基金在一级市场认购资产支持证券。管理人管理的投顾资金在二级市场买入过一些资产支持证券。

八、参与方的履约情况

本报告期内, 管理人严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》等有关法律法规, 在各重要方面的运作严格按照《标准条款》、《计划说明书》等文件的约定进行, 不存在任何损害资产支持证券持有人利益的行为。

本报告期内, 托管人在专项计划托管活动中恪尽职守, 履行诚实信用、谨慎勤勉的义务, 妥善保管专项计划账户内资金, 确保专项计划账户内资金的独立和安全, 依法保护资产支持证券持有人的财产权益。在各重要方面的运作严格按照《标准条款》、《计划说明书》及《托管协议》的约定, 管理专项计划账户, 不存在任何损害资产支持证券持有人利益的行为。

本报告期内，联合原始权益人（即资产服务机构）按照《标准条款》、《计划说明书》及《服务协议》的约定，全权负责与基础资产管理服务、贷款利息本金回收有关的事项，进行借款人的关系维护、资产池的更新，回收款现金流的计算与预测、新增基础资产的筛选，贷款回收情况的查询和报告等相关工作，不存在实质损害资产支持证券持有人利益的行为。

九、其他事项

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

本报告期内专项计划的计划管理人、托管人、评级机构未发生变更。

本报告期内专项计划优先级资产支持证券的信用评级未发生变化。

十、备查文件

（一）备查文件目录

- 1、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划说明书》
- 2、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划标准条款》
- 3、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划资产支持证券认购协议》
- 4、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划资产买卖协议》
- 5、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划监管协议》
- 6、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划托管协议》
- 7、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划差额支付承诺函》
- 8、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划服务协议》
- 9、《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划担保协议》
- 10、管理人的业务资格批件、营业执照和公司章程
- 11、原始权益人的营业执照和公司章程
- 12、托管人的业务资格批件和营业执照

（二）查阅方式

恒泰证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区武定侯街 2 号泰康国际大厦 7 层

联系人：黄长清、张璐、王佳璇

联系电话：010-56765388

传真：010-56765389

网址：<http://www.cnht.com.cn>

（以下无正文）

(本页无正文，为《镇江优选小贷 1 号资产支持专项计划 2015 年度二季度资产管理报告》之盖章页)

