

中信华夏股票质押债权一期资产支持专项计划 2016 年度第二次半年度资产管理报告

一、重要提示

本报告依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》及其他有关规定制作。

本报告中关于中信华夏股票质押债权一期资产支持专项计划基础资产数据由作为资产服务机构的中信证券股份有限公司提供,专项计划账户的资金数据由作为托管人的中信证券股份有限公司提供。

中信华夏股票质押债权一期资产支持专项计划于 2015 年 7 月 6 日正式成立。

报告期间: 2016 年 4 月 15 日至 2016 年 10 月 21 日。

当期权益登记日: 2016 年 10 月 26 日,

当期兑付日: 2016 年 10 月 27 日。

二、专项计划基本情况

产品序列	预期到期日	预期 收益率	发行规模 (亿元)	面值 (元)	还本付息方式
优先级资产支持证券概况					
151 中信 1	2016 年 4 月 21 日	4.70%	10.00	100	在每个兑付日按标准 条款第十三条的约定 支付优先级资产支持 证券的各计息期间的 收益,在预期到期日按 标准条款第十三条的 约定一次性支付完毕 优先级资产支持证券 的本金。
151 中信 2	2017 年 4 月 21 日	5.05%	5.00	100	
151 中信 3	2018 年 4 月 20 日	5.20%	5.50	100	

次级资产支持证券概况					
次级资产支持证券	2018 年 4 月 20 日	不设	0.95	100	按标准条款第十三条的约定进行支付。
信用评级	联合信用评级有限公司给予 151 中信 1 的初始评级为 AAA 级, 给予 151 中信 2 的初始评级为 AAA 级, 给予 151 中信 3 的初始评级为 AAA 级; 次级资产支持证券未评级。				
销售对象	由合格机构投资者认购, 优先级资产支持证券 01 最低认购金额 100 万元; 优先级资产支持证券 02 最低认购金额 100 万元; 优先级资产支持证券 03 最低认购金额 100 万元; 次级资产支持证券由原始权益人全额认购。				
托管机构	中信证券股份有限公司				
监管银行	中信银行股份有限公司总行营业部				
登记机构	中国证券登记结算有限公司上海分公司				
流动性安排	优先级资产支持证券 (包括 151 中信 1、151 中信 2、151 中信 3) 通过上海证券交易所固定收益证券综合电子平台转让				

三、 基础资产运行情况

以下数据金额单位均以人民币元计:

(1) 期初基础资产按《交易协议书》:

当期应收本金回收款	438,600,000.00
当期应收利息回收款	37,486,118.36
期初尚未到期的合同数	9

(2) 期初基础资产按实际发生数:

当期收到的回收款 (即本金回收款与利息回收款之和)	597,997,020.27
当期收到本金回收款	564,600,000.00

当期正常回收的基础资产本金	200,000,000.00
当期提前还款的本金	364,600,000.00
当期尚未收到的本金回收款	368,000,000.00
当期收到的利息回收款	33,397,020.27
当期尚未收到的利息回收款	907,243.84
期间终止的合同数	6
期末尚未终止的合同数	3

(3) 新增基础资产按《交易协议书》:

当期应收本金回收款	-
当期应收利息回收款	16,886,630.14
期初尚未到期的合同数	2

(4) 新增基础资产按实际发生数:

当期收到的回收款 (即本金回收款与利息回收款之和)	205,084,405.48
当期收到本金回收款	193,000,000.00
当期正常回收的基础资产本金	-
当期提前还款的本金	193,000,000.00
当期尚未收到的本金回收款	200,000,000.00
当期收到的利息回收款	12,084,405.48

当期尚未收到的利息回收款	421,917.81
期间终止的合同数	1
期末尚未终止的合同数	1

(5) 无期末应收款逾期情况

(6) 提前还款明细

项目编号	标的证券	应回收日	应收金额	实际回收日	实际回收日收回金额
PYS20140609001	002083	2016-6-9	50,943,698.63	2016-6-3	50,875,479.45
PYS20140929001	002172	2016-9-29	44,566,947.95	2016-7-22	43,881,369.86
PYS20141008003	002172	2016-10-8	133,943,178.08	2016-7-22	131,644,109.59
PYS20150608002	300032	2016-6-8	104,804,898.63	2016-5-25	104,496,745.21
PYS20150730001	002529	2016-7-30	44,848,512.88	2016-7-29	44,839,195.62
PYH20151029003	600958	2016-10-29	202,765,271.23	2016-6-14	197,259,747.95

(7) 合同变更明细

项目编号	标的证券	合同变更日期	变更内容	变更原因	其他说明
PYS20140929001	002172	2016-06-20	利率由 7.8% 变更为 6.0%	客户申请调低利率	无
PYS20141008003	002172	2016-06-20	利率由	客户申请调低	无

			7.8%变更 为 6.0%	利率	
--	--	--	------------------	----	--

(8) 无违约基础资产情况

四、 原始权益人的经营情况

以下财务数据引自原始权益人的财务报表:

项目\时点	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
总资产 (万元)	57,005,879.95	61,610,824.22
净资产 (万元)	13,897,885.24	14,173,709.85
项目\时点	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
营业收入 (万元)	1,815,932.46	3,111,140.06
净利润 (万元)	549,434.86	1,274,230.26
经营活动现金流入净额 (万元)	-4,156,318.11	13,586,327.48

五、 专项计划账户资金收支情况

交易日期	付款发生额 (元)	收款发生额 (元)	账户余额 (元)	摘要
20160415	290,828,039.18		1,049,316,478.43	第二次循环购买价款
20160415	1,022,844,139.60		26,472,338.83	123744 兑付兑息款
20160415	12,246,112.23		14,226,226.60	123745 兑息款
20160415	13,870,493.44		355,733.16	123746 兑息款
20160425	31,000.00		324,733.16	支付第一次循环购买尽职调查咨询费
20160425	31,000.00		293,733.16	支付第二次循环购买尽职调

				查咨询费
20160425	85,000.00		208,733.16	审计服务费
20160425	50,000.00		158,733.16	支付跟踪评级费
20160429		3,005.04	161,738.20	退回产品垫付款
20160501	640.00		161,098.20	银行收费
20160621		33,639.36	194,737.56	批量结息
20160921		149.30	194,886.86	批量结息
20161018		803,081,425.75	803,276,312.61	股票质押债权一期 ABS 第 3 次转付

六、 各档次资产支持证券的本息兑付情况

本专项计划第一期收益分配于 2015 年 10 月 21 日公告并计划于 2015 年 10 月 27 日完成兑付。151 中信 1、151 中信 2 和 151 中信 3 本期将分别分配收益 14,551,000.00 元、7,817,000.00 元和 8,854,450.00 元。详细情况请参考《华夏资本管理有限公司关于中信华夏股票质押债权一期资产支持专项计划第 1 期收益分配报告》。

本专项计划第二期收益分配于 2016 年 4 月 15 日公告并于 2016 年 4 月 21 日完成兑付兑息，151 中信 1 分配本金 1,000,000,000.00 元，收益 22,792,000.00 元，151 中信 2 分配收益 12,244,500.00 元，151 中信 3 分配收益 13,868,800.00 元。详细情况请参考《华夏资本管理有限公司关于中信华夏股票质押债权一期资产支持专项计划第 2 期收益分配报告》。

本专项计划第三期收益分配于 2016 年 10 月 17 日公告并拟于 2016 年 10 月 27 日完成兑付兑息。151 中信 2 分配收益 13,074,500.00 元，151 中信 3 分配收益 14,809,300.00 元。详细情况请参考《华夏资本管理有限公司关于中信华夏股票质押债权一期资产支持专项计划第 3 期收益分配报告》。

七、 参与方的履约情况

本报告期内，管理人严格遵守《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》和《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,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,为专项计划提供与基础资产及其回收有关的管理服务及其他服务,不存在任何损害资产支持证券持有人利益的行为。

八、 计划管理人以其管理的客户资产认购资产支持证券的情况

在产品发行时,计划管理人无以其管理的客户资产认购资产支持证券的情况。

九、 其他事项

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

本报告期内专项计划的管理人、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。

特此报告。

