

北京方正富邦创融资产管理有限公司
关于高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划
资产管理报告

(报告日：2018 年 9 月 7 日)

一、重要提示

1、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》、《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》、《上海证券交易所资产证券化业务指南》及其他有关规定制作。

2、高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划于 2016 年 8 月 29 日设立,并于 2016 年 9 月 13 日取得了中国证券投资基金业协会下发的《资产支持专项计划备案确认函》（备案编码：452160905001）。

3、本报告由管理人北京方正富邦创融资产管理有限公司负责编制,管理人声明保证本报告信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本报告关于凯晨世贸中心及基础资产运行情况的数据由资产服务机构及北京凯晨置业有限公司(以下简称“凯晨置业”)提供,专项计划账户的资金数据由广发银行股份有限公司提供并确认。

二、资产支持专项计划基本情况

产品全称	高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划		
产品设立日	2016 年 8 月 29 日	产品到期日	2019 年 9 月 16 日
募集总额 (亿元)	40.01		

现存规模 (亿元)		39.51	
挂牌起始日		2016 年 10 月 10 日	
计划管理人		北京方正富邦创融资产管理有限公司	
托管人		广发银行股份有限公司	
证 券 情 况	证券简称	金凯优先	金凯次级
	证券代码	142065	142066
	证券类型	优先级	次级
	到期日	2019 年 9 月 16 日	2019 年 9 月 16 日
	募集规模 (亿元)	40	0.01
	现存规模 (亿元)	39.50	0.01
	预期收益率 (%)	3.30%	不适用
	利息种类	固定利率	不适用
	还本付息方式	本金:每年偿还 5000 万元, 到期偿还所有剩余本金;利 息: 按年付息	每个兑付日分配剩余收益
	收益分配日期	2017 年 9 月 13 日 2018 年 9 月 13 日 2019 年 9 月 16 日	不适用
	信用等级	AAA	无
	评级机构	联合信用评级有限公司	无

三、基础资产运行情况

本专项计划项下的基础资产为原始权益人转让给计划管理人的方正东亚·北京凯晨置业贷款单一资金信托之信托受益权。

方正东亚·北京凯晨置业贷款单一资金信托由受托人国通信托有限责任公司根据《中华人民共和国信托法》等法律及《方正东亚·北京凯晨置业贷款单一资金信托合同》等信托文件的约定设立。信托资金用于向凯晨置业发放信托贷款，贷款年利率为 3.53%。信托借款人以其持有的凯晨世贸中心部分物业（以下称“目标项目物业”）未来的租金收入作为还款来源，由信托借款人全资股东中国金茂控股集团有限公司（以下简称“中国金茂”）、关联公司金茂投资管理（上海）有限公司（以下简称“上海金茂”）为信托贷款提供连带责任保证。

截至本报告日，目标项目物业运营情况如下：

（一）目标项目物业基本情况

目标项目物业为凯晨世贸中心部分房产，坐落于北京市西城区复兴门内大街 26、28、30 号，建筑面积为 128,687.49 平方米，分摊国有出让土地使用权面积为 14,328.65 平方米。

截止 2018 年 8 月末，抵押物外观完好，运营情况正常，写字楼出租率为 100%，高于金融街商圈 2018 年第二季度的平均出租率 98.1%¹，租户品质高，支付能力较强。

（二）目标项目物业租赁情况

截至 2018 年 8 月末，凯晨世贸中心有租户三十余家，主力租户包括中国进出口银行总行、中化集团总部及其他关联公司、路透社中国总部、渤海银行、标银投资咨询（北京）有限公司等内外资金融租户，租户租金偿付能力强，租金支付违约率低。

¹ 数据来源：第一太平戴维斯 2018 年 7 月写字楼市场简报。

（三）目标项目物业评估情况

2018年5月31日，首佳评估出具《房地产估价报告》，对目标项目物业在现状利用条件下的价值水平进行了评估，认为截至2018年3月9日，抵押物房地产市场价格总价约为131.53亿元，与去年的评估价格（129.06亿元）相比上升了1.91%。

根据联合评级2018年6月20日出具的《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划2018年跟踪评级报告》，考虑到目标项目处置时，需缴纳增值税及相关附加税费、土地增值税及中介费用或拍卖费用。根据凯晨置业提供的资料，目标项目取得土地使用权所支付的金额为3.24亿元，开发成本及开发费用合计21.46亿元。联合评级计算在不同下跌比例情形下抵押物处置现金流对优先级资产支持证券剩余本金（39.50亿元）覆盖水平如下表所示：

表1 抵押物压力测试结果

单位：%，万元，倍

下跌比例	30.00	40.00	50.00	60.00	63.00
下跌后价值 （假设含增值 税，但不含其 它税费）	920,744.30	789,209.40	657,674.50	526,139.60	486,679.13
增值税及附加	49,106.36	42,091.17	35,075.97	28,060.78	25,956.22
印花税	460.37	394.60	328.84	263.07	243.34
交易服务费	38.61	38.61	38.61	38.61	38.61
拍卖费	46,037.22	39,460.47	32,883.73	26,306.98	24,333.96
扣除项目合计	342,631.56	328,973.85	315,316.14	301,658.43	297,561.12
处置税前现金 流（交土增税 之前）	825,101.74	707,224.55	589,347.36	471,470.17	436,107.01
增值额	482,470.19	378,250.70	274,031.22	169,811.73	138,545.88
增值额占扣除 项目的比重 （%）	140.81	114.98	86.91	56.29	46.56
土增税	144,741.06	113,475.21	82,209.36	50,943.52	41,563.77
缴纳土地增值 税后的现金流	680,360.69	593,749.34	507,137.99	420,526.65	394,543.24
现金流对优先 级本金覆盖倍 数	1.72	1.50	1.28	1.06	1.00

资料来源：联合评级整理

根据测算，当目标项目价值出现63.00%降幅时，优先级资产支持证券剩余本金的抵押率仍为100.00%，目标项目对于优先级资产支持证券的保障程度较高。

四、业务参与人履约情况

本报告期内，计划管理人、托管人、原始权益人、信托受托人、资产服务机构等业务参与人在专项计划存续期间按照《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划说明书》及相关协议的约定，履行了各自的职责和义务。

五、信托借款保证人及借款人的经营情况

（一）保证人-中国金茂²

1、中国金茂的经营情况

2018年上半年，中国金茂收入达约人民币219.37亿元（2017年上半年：约人民币178.37亿元），较上年同期增长22.98%，主要系城市及物业开发项目的收入较上年同期增长所致。2018年上半年，中国金茂城市及物业开发收入约为人民币195.05亿元，较上年同期增长23.31%，主要源自南京青龙山国际生态新城及长沙梅溪湖国际新城土地一级开发项目交付结算及销售物业完工交付结算金额较去年同期大幅增长；商务租赁及零售商业运营收入较上年同期增长12.37%；酒店经营收入与上年同期基本持平。其他收入主要包括上海金茂大厦88层观光厅、物业管理、楼宇装修等地产相关业务的收入，较上年同期增长99.08%，主要由于来自外部客户的楼宇装修及物业管理的收入增长。

² 数据来源：中国金茂截至2018年6月30日中期业绩公告

表2 2017年上半年及2018年上半年中国金茂主营业务收入情况

单位：亿元

板块	2018 年上半年		2017 年上半年		变动百分比
	营业收入	占比	营业收入	占比	
城市及物业开发	195.05	88.91%	158.18	88.68%	23.31%
商业租赁及零售商业	7.45	3.40%	6.63	3.72%	12.37%
酒店经营	10.37	4.73%	10.31	5.78%	0.58%
其他	6.49	2.96%	3.26	1.83%	99.08%
合计	219.37	100.00%	178.37	100.00%	22.99%

(1) 城市及物业开发

中国金茂从事物业开发项目及土地一级开发项目。2018年城市与物业开发销售业绩良好,完成签约销售额717.62亿元,同比增长198%。中国金茂上半年利润主要源于长沙、南京、北京、宁波和广州等若干项目;其他物业开发项目的销售工作也顺利推进。在土地获取方面,中国金茂在2018年上半年获取的土地储备约为548万平方米。

(2) 商业租赁及零售商业运营

商业租赁方面,截至2018年6月,中国金茂各写字楼项目租赁情况良好,出租率保持高位,租金水平持续提升。中国金茂下属的零售商业运营项目包括有城市级商业中心(南京金茂汇、长沙梅溪湖览秀城)、旅游地产商业(丽江J•LIFE)、小区商业(青岛金茂湾购物中心、广州南沙J•LIFE)、商务配套商业(上海J•LIFE)等多种形态和功能的商业类别。有集购物、休闲、娱乐、餐饮等于一体的家庭式、一站式中高端购物中心,也有奢侈品旅游精品商业项目;有面对高端商务人士的商务配套,也有针对小区居民提供便利的小区商业。

表3 2018年6月30日及2017年6月30日中国金茂持有之主要写字楼出租率

	北京凯晨 世贸中心	中化大厦	上海金茂 大厦写字楼	南京玄武湖金 茂广场一期写字 楼	长沙梅溪湖国 际研发中心
2018年6月30日	100%	98.7%	97.4%	98.4%	100%
2017年6月30日	100%	100%	96%	98.3%	100%

(3) 酒店经营

截至2018年6月，中国金茂在全国共拥有10所豪华酒店，分别位于北京、上海、深圳、南京的核心地段和三亚、丽江等著名旅游城市，酒店业态包括商务型酒店和度假型酒店两类。中国金茂坚持高端定位，走精品路线，多年来的投入和经营，已经具备了强大的品牌知名度和市场领导地位。酒店经营收入主要来自酒店客房、餐饮业务和配套业务。今年上半年中国金茂在酒店营销上加大力度，继续加强销售渠道建设，上半年酒店运营总体保持了良好的势头。同时公司大胆尝试酒店运营模式的转换，由委托管理转为特许经营，2018年2月28日丽江金茂酒店凯悦臻选揭幕，2018年3月31日，丽江金茂璞修雪山酒店揭幕，高效地完成运营模式转换的各项工作。

表4 2017年6月30日及2018年6月30日中国金茂主要酒店经营情况

单位：元/间

酒店名称	2018年6月30日			2017年6月30日		
	平均房价	平均入住率	平均可出租客房收入	平均房价	平均入住率	平均可出租客房收入
上海金茂君悦大酒店	1,441	86.5%	1,246	1,450	83.9%	1,217
金茂三亚希尔顿大酒店	1,259	88.7%	1,117	1,446	78.0%	1,128
金茂三亚丽思卡尔顿酒店	2,496	63.2%	1,578	2,286	77.0%	1,760
金茂北京威斯汀大饭店	1,206	82.8%	999	1,143	82.1%	939
金茂深圳 JW 万豪酒店	1,091	83.1%	907	1,027	82.2%	844
南京威斯汀大酒店	744	75.6%	562	731	74.0%	541
崇明金茂凯悦酒店	732	55.6%	407	893	51.4%	459
北京金茂万丽酒店	913	87.3%	798	850	82.6%	702
丽江金茂君悦酒店	729	38.4%	280	744	45.6%	339
长沙梅溪湖金茂豪华精选酒店	734	48.3%	354	659	41.0%	271

2、中国金茂财务状况

截至2018年6月，中国金茂总资产为2407.61亿元，负债总额为1,721.66亿元，权益总额（包括非控制性权益）为685.95亿元。2018年上半年中国金茂实现收入219.37亿元，本期利润45.09亿元。

表 5 中国金茂主要财务数据

单位：亿元

项目	2018 年 6 月	2017 年末
总资产	2,407.61	2,220.44
总负债	1,721.66	1,556.01
净资产	685.95	664.44
母公司所有者应占权益	364.85	328.52
资产负债率 (%)	71.51	70.08
流动比率	1.68	1.57
速动比率	0.76	0.69
现金及现金等价物余额	276.74	194.07

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
营业收入	219.37	178.37
利润总额	70.15	52.05
净利润	45.09	33.83
归属母公司股东的净利润	32.94	24.99
经营活动产生的现金流净额	33.35	-116.20
投资活动产生的现金流净额	-59.68	-87.97
筹资活动产生的现金流净额	108.90	205.32

(1) 资产质量

截至2018年6月，中国金茂资产规模为2407.61亿元，较年初增长8.43%，其中流动资产占比76.20%，资产结构以流动资产为主。

1) 流动资产

中国金茂将部分发展中物业和发展中土地计入非流动资产，为了与国内报表编制一致，本报告将其计入非流动资产的发展中物业和发展中土地及计入流动资产的持作出售物业调整至流动资产存货科目。以调整后口径统计，截至2018年6月，中国金茂流动资产总额达1834.58亿元，较年初增长9.10%，增长主要来自于存货、应收关联方款项、现金及其等价物的增长。截至2018年6月，中国金茂流动资产主要由存货（占比54.85%，调整后存货包括发展中物业流动资产部分和非流动资产部分、持作出售物业、发展中土地流动资产部分和非流动资产部分、存货6个科目）、现金及现金等价物（占比15.08%）、

应收关联方款项（占比15.21%）、预付款项、按金和其他应收款（占比10.27%）等科目构成。截至2018年6月，中国金茂存货余额为1006.35亿元，较年初增长6.76%，主要由发展中物业（79.31%）、发展中土地（占比13.11%）和持作出售物业（占比7.47%）构成。

2) 非流动资产

截至2018年6月，中国金茂非流动资产总额573.03亿元，较年初增长6.35%，增长主要来自于投资物业、于合营公司之投资和应收非控制股东款项等科目。截至2018年6月，非流动资产主要由投资物业（占比50.40%）和物业、厂房及设备（占比18.87%）、于合营公司之投资（占比7.14%）、于联营公司之投资（占比6.88%）等科目构成。

截至2018年6月，中国金茂受限制银行结余共计39.45亿元；为计息银行贷款及其他借款担保，被抵押资产合计393.19亿元；受限资产合计432.64亿元，占中国金茂全部资产的17.97%。

(2) 负债

截至2018年6月，中国金茂负债总额为1,721.66亿元，较年初增长10.65%。负债结构方面，截至2018年6月，中国金茂负债中流动负债占比63.49%，负债以流动负债为主。

截至2018年6月，中国金茂流动负债合计1,093.01亿元，较年初增长2.08%，主要由合约负债（占比33.28%）、其他应付款项和应计款项（占比20.42%）、计息银行贷款和其他借款（占比20.42%）等科目构成。

截至2018年6月，中国金茂非流动负债合计628.65亿元，较年初增长29.55%，主要由非即期计息银行贷款和其他借款（占比91.85%）和递延所得税负债（占比8.14%）构成。

(3) 所有者权益

截至2018年6月，中国金茂所有者权益为685.95亿元，较年初增长3.24%；其中归属于母公司所有者权益为364.85亿元，较年初增长11.06%。截至2018年6月，中国金茂归属于母公司所有者权益中，股本占55.78%，其他储备占44.22%。

（4）盈利能力

2018年上半年，中国金茂实现营业收入219.37亿元，同比增长22.98%；实现本期利润45.09亿元，同比增加33.28%，本期利润中归属于母公司所有者的利润为32.94亿元，非控制权益为12.16亿元。

2018年上半年，中国金茂销售及营销开支3.15亿元，同比增长3%；管理费用11.24亿元，同比增长2.58%；融资成本11.75亿元，同比增长61.38%。

（5）现金流

2018年上半年，中国金茂经营活动产生的现金流量净额为33.35亿元；投资活动产生的现金流量净额为-59.68亿元；融资活动产生的现金流量净额为108.90亿元。

3、中国金茂历史信用及外部信用评级情况

中国金茂作为香港联交所主板的上市公司，资信状况良好，与国内、外主要银行保持着良好合作伙伴关系，最近三年在偿还有息债务方面未发生违约行为。

自2016年8月24日到2018年5月15日，中诚信国际一直维持中国金茂的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

4、中国金茂对外担保情况和授信使用情况

截至2018年6月30日，中国金茂已就集团若干物业买家的按揭融资提供为数约人民币270.46亿元(2017年12月31日:人民币192.03亿元)的担保。

于 2018 年 6 月 30 日，中国金茂有银行信贷额度约人民币 988.24 亿元，全部以人民币、港币及美元计值，已动用银行信贷额度约为人民币 565.52 亿元。

（二）保证人及非特定原始权益人-上海金茂³

1、上海金茂经营情况

上海金茂本期营业收入为 186.40 亿元，较上年同期增长 11.04%；净利润为 42.28 亿元，较上年增长 2.30%。上海金茂的主营业务主要为土地、住宅及综合体开发与销售，同时涉及酒店及零售商业运营、商务租赁、物业管理等业务。

表 6 各业务板块收入成本情况

单位：亿元

业务板块	2018 年上半年				2017 年上半年			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地一级开发	58.93	29.03	50.74	31.61	49.02	19.70	59.81	29.20
物业销售	120.22	75.57	37.14	64.50	113.45	82.49	27.29	67.58
租赁	4.98	0.75	84.94	2.67	4.23	0.71	83.22	2.52
酒店经营	0.87	0.50	42.53	0.47	0.76	0.44	42.11	0.45
物业管理	0.17	0.12	29.41	0.09	0.16	0.21	-31.25	0.10
咨询服务	0.64	0.39	39.06	0.34	0.22	0.10	54.55	0.13
其他	0.59	0.47	20.34	0.32	0.03	0.02	33.33	0.02
合计	186.40	106.83	42.69	-	167.87	103.67	38.24	-

2、上海金茂财务情况

截至 2018 年 6 月，上海金茂总资产为 1969.83 亿元，负债总额为 1591.21 亿元，净资产为 378.62 亿元。2018 年上半年上海金茂实现营业收入 186.40 亿元，净利润 42.28 亿元。

表 7 上海金茂主要财务数据

单位：亿元

项目	2018 年 6 月	2017 年末
----	------------	---------

³ 数据来源：上海金茂公司债券半年度报告（2018 年上半年）

总资产	1969.83	1621.57
总负债	1591.21	1286.49
净资产	378.62	335.08
归属母公司股东的净资产	117.24	95.37
资产负债率(%)	80.78	79.34
流动比率	1.32	1.29
速动比率	0.65	0.56
期末现金及现金等价物余额	232.81	114.14

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
营业收入	186.40	167.87
营业成本	106.83	103.67
利润总额	57.95	55.88
净利润	42.28	41.33
扣除非经常性损益后净利润	38.73	36.53
归属母公司股东的净利润	22.62	22.76
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	69.51	61.23
经营活动产生的现金流净额	182.14	-139.40
投资活动产生的现金流净额	-107.13	-41.35
筹资活动产生的现金流净额	43.65	232.26

3、上海金茂外部信用评级情况

2017 年 5 月 26 日，中诚信评估上调上海金茂的主体信用等级为 AAA。截至 2018 年 5 月 25 日，中诚信评估维持上海金茂的主体信用等级为 AAA。

(4) 上海金茂对外担保情况和授信使用情况

截至 2018 年 6 月 30 日，中国金茂已就集团若干物业买家的按揭融资提供为数约人民币 186.97 亿元(2017 年 12 月 31 日:人民币 146.56 亿元)的担保。

截止 2018 年 6 月 30 日，上海金茂银行授信总额度 616.44 亿元，已使用 334.25 亿元。

(三) 信托借款人-凯晨置业

以下财务数据引自凯晨置业 2018 年 6 月财务报表（未经审计）、2017 年审计报告、2017 年 6 月财务报表（未经审计）：

表 8 凯晨置业主要财务数据

单位：亿元

项目	2018 年 6 月	2017 年末
总资产	342.28	338.37
总负债	306.22	300.10
净资产	36.06	38.27
资产负债率 (%)	89.46	88.69

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
营业收入	3.36	2.98
利润总额	-2.21	1.89
净利润	-2.21	1.42
经营活动产生的现金流净额	63.53	-53.27
投资活动产生的现金流净额	-5.31	-10.54
筹资活动产生的现金流净额	-30.81	89.72

截至 2018 年 6 月末，凯晨置业的总资产为 342.28 亿元，较 2017 年末增长了 1.16%。同时，公司负债规模也有所增长，截至 2018 年 6 月末，公司总负债为 306.22 亿元，较 2017 年末增长了 2.04%。2018 年 6 月 30 日的资产负债率为 89.46%，较 2017 年末增长了 0.87%。2018 年 1-6 月，凯晨置业实现营业收入 3.36 亿元，实现营业利润-2.21 亿元，实现净利润-2.21 亿元，主要是因为 2018 年上半年的财务费用增加。2018 年上半年，凯晨置业的经营活动现金流净额为 63.53 亿元，投资活动产生的现金流净额为-5.31 亿元，筹资活动产生的现金流净额为-30.81 亿元。

六、专项计划账户资金收支情况

交易时间	收入（元）	支出（元）	余额（元）	备注
------	-------	-------	-------	----

2017-9-8		62,606.08	188,825,236.24	支付管理费（风险准备金账户）
2017-9-8		600,593.92	188,224,642.32	支付管理费
2017-9-8		416,542.47	187,808,099.85	支付托管费
2017-9-8		9,372.00	187,798,727.85	支付兑息兑付费
2017-9-8		50,000,000.00	137,798,727.85	分配本金
2017-9-8		137,792,370.00	6,357.85	分配收益
2017-9-21	12,596.94		18,954.79	托管户结息
2017-12-21	14.37		18,969.16	托管户结息
2018-3-6		200	18,769.16	支付银行划款手续费
2018-3-21	14.20		18,783.36	托管户结息
2018-6-21	14.40		18,797.76	托管户结息
2018-8-30	184,020,252.18		184,039,049.94	收到本金及收益
2018-8-31		260.00	184,038,789.94	支付银行账户管理费

七、专项计划账户资金余额情况

截至 2018 年 8 月 31 日，托管账户余额为人民币 184,038,789.94 元。

八、各档次资产支持证券的本息兑付情况

根据《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划说明书》的约定，专项计划已于 2017 年 9 月 13 日完成首次兑付。首次专项计划兑付优先级资产支持证券本金 50,000,000.00 元并分配收益 137,440,000.00 元，兑付次级资产支持证券本金 0 元并分配收益 352,370.00 元。

本专项计划第二个兑付日应为 2018 年 9 月 13 日。计划管理人已按照计划说明书约定的分配顺序拟定收益分配方案，并披露《收益分配报告》，并将按照上海证券交易所的有关规定完成资金划付。

九、管理人以自有资金或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情况

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

十、评级情况及内外部信用增级情况说明

根据《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划说明书》的约定，联合信用评级有限公司已于2018年6月20日出具了专项计划的跟踪评级报告，确定维持本专项计划优先级资产支持证券金凯优先信用等级AAA。

截止报告日，本专项计划的内外部信用增级方式未发生变化。

十一、需要对投资者报告的其他事项

根据财政部和国税总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140号）、《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号）、《省人民政府办公厅关于进一步降低企业成本增强经济发展新动能的意见》（鄂政办发〔2018〕13号），方正东亚·北京凯晨置业贷款单一资金信托应缴纳增值税（征收率3%）以及城市维护建设税（税率7%）、教育费附加（征收率3%）、地方教育附加（征收率1.5%，湖北省税费优惠）。方正东亚·北京凯晨置业贷款单一资金信托应于2018年（2018年1月1日（含）至2018年8月29日（不含））缴纳增值税及附加人民币2,978,235.32元。

受增值税影响，方正东亚·北京凯晨置业贷款单一资金信托向凯晨置业发放信托贷款年利率由**3.53%上调至3.54%**。

报告期内，信托借款人持续经营，未发生损害基础资产及其收益的情况。

专项计划管理人、托管人、监管银行、资产服务机构、评级机构未发生变更。

十二、备查文件目录、查阅地点及联系方式

(一) 备查文件目录

- 1、《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划标准条款》
- 2、《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划资产支持证券认购协议》
- 3、《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划风险揭示书》
- 4、《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划信托受益权转让合同》
- 5、《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划托管协议》
- 6、方正东亚·北京凯晨置业贷款单一资金信托信托文件
- 7、《北京市中伦律师事务所关于高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划之法律意见书》
- 8、《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划优先级资产支持证券信用评级报告》
- 9、《高和招商-金茂凯晨资产支持专项计划尽职调查报告》
- 10、计划管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(二) 查阅地点及联系方式

北京方正富邦创融资产管理有限公司

办公地址：北京市西城区车公庄大街12号核建大厦西侧8层

法定代表人：李长桥

联系人：周静

电话：010-57303806

传真：010-57303718

网址：<http://www.founderfcam.com/>

北京方正富邦创融资产管理有限公司

2018年9月7日



