

东方花旗—经典案例之武汉公积金ABS

产品概览	汇富武汉住房公积金贷款1号资产支持专项计划
原始权益人	武汉住房公积金管理中心
基础资产	公积金贷款及其附属担保权益
募集资金规模	5.00亿元人民币
分级方案	优先级：次级=95%:5%
债项评级	优先级AAA级，次级不评级
预期收益率	优先级：5.01%/年
起息日	2015年6月30日
偿还方式	按半年付息，过手还本
次级购买方	武汉住房公积金管理中心
管理人/发行人	民生加银资产管理有限公司
主承销商/财务顾问	东方花旗证券有限公司
上市地点	上海证券交易所

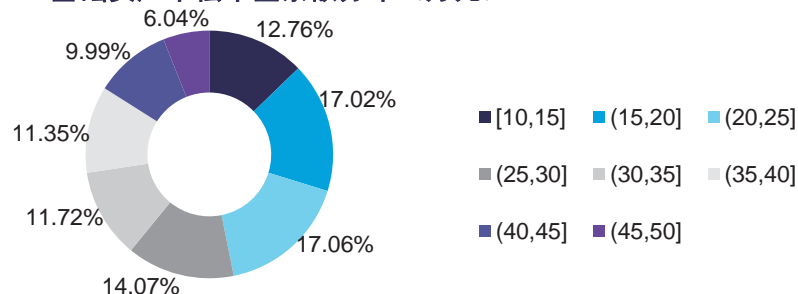
公司简介

武汉住房公积金管理中心为市人民政府直属局级事业单位。武汉住房公积金管理中心主要负责武汉地区住房公积金的管理运作，监督检查本市住房公积金缴存、提取、发放个人住房贷款和发放住房公积金支持保障性住房建设项目贷款的情况。

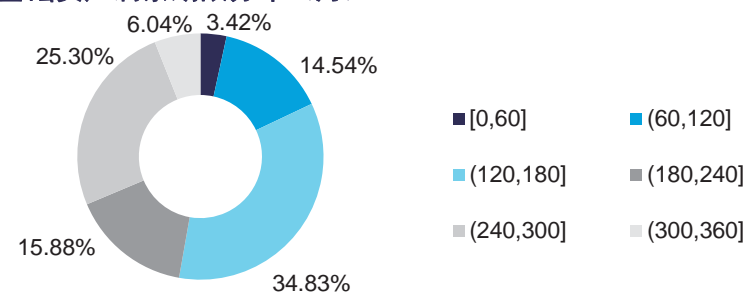
交易亮点

- 市场首单以个人住房公积金贷款为基础资产的证券化产品，是对个人住房公积金贷款证券化业务的一次有益尝试，为其他住房公积金管理中心开展类似资产证券化业务、盘活公积金存量贷款资产开创了先河，进一步丰富了证券化的基础资产类型
- 计划管理人自行发行违约基础资产或经资产服务机构发现违约资产通知计划管理人后，计划管理人应立即书面通知原始权益人及受托银行，原始权益人应按照约定在规定的时间内赎回违约基础资产
- 通过回购/回售机制安排，将长期限的债权资产转换为更符合市场投资人的投资需求
- 专项计划资产支持证券发行总额5亿元，本次入池资产未偿本金总额为6.99亿元，以大于本金的剩余资产作为本金的担保
- 收益率较银行间债券市场的RMBS高，可作为稳健型投资人的可选配置

武汉公积金ABS-基础资产未偿本金余额分布（万元）



武汉公积金ABS-基础资产剩余期限分布（月）



东方·花旗