

光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划 2019 年度资产管理报告

上海光大证券资产管理有限公司

二〇二〇年四月

报告期：2019 年 4 月 29 日-2019 年 12 月 31 日

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》《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支持证券定期报告内容与格式指引》以及其他相关规定制作。本报告由管理人上海光大证券资产管理有限公司负责编制，管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

年度资产管理报告中相关信息是否来源于管理人外的资产证券化业务其他参与机构。若是，则管理人应当在重要提示中说明相关信息来源及经信息来源方复核确认的情况，以及管理人已通过合理方式进行复核确认情况。如管理人复核确认结果与资产证券化业务其他参与机构提供的信息存在重要差异的，管理人应与资产证券化业务其他参与机构重新复核确认并取得一致或说明重要差异及其原因。

本资产管理报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

本资产管理报告无其他重要提示、风险提示。

目录

重要提示.....	2
释义.....	5
第一节 专项计划基本情况及业务参与者履约情况.....	11
一、 专项计划基本情况.....	11
二、 专项计划参与机构基本信息情况.....	12
三、 资产支持证券基本情况.....	13
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	14
五、 报告期内履行职责和义务的情况.....	14
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	14
七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	15
第二节 基础资产情况.....	15
一、 基础资产变化情况.....	15
二、 基础资产现金流提供方相关情况.....	16
三、 基础资产基本情况.....	16
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	17
第三节 资金收支与投资管理情况.....	17
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	17
二、 基础资产现金流差异情况.....	18
三、 基础资产现金流归集情况.....	18
第四节 特定原始权益人【瓜子融资租赁（中国）有限公司】情况.....	19
一、 公司治理情况.....	19
二、 公司业务和经营情况.....	19
三、 财务情况.....	21
四、 偿还债务本息情况.....	23
五、 原始权益人重大事项情况.....	23
第五节 增信措施及其执行情况.....	23
一、 增信措施变更情况.....	23
二、 增信措施执行情况.....	23
三、 增信措施变化情况.....	23
第六节 其他重大事项.....	25
一、 专项计划审计情况.....	25
二、 不定期跟踪评级情况.....	25
三、 转让基础资产取得资金使用情况.....	25
四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况.....	25
五、 报告期内发生的重大事件.....	25
六、 报告期内持有人会议情况.....	26
七、 其他需要披露的事项.....	26
第七节 附件目录.....	26
附件一： 专项计划财务报表.....	28
资产负债表.....	28
利润表.....	28
所有者权益变动表.....	30

附件二：	特定原始权益人财务报表.....	32
附件三：	增信机构财务报表.....	39
附件四：	担保人财务报表.....	46

释义

原始权益人/瓜子租赁	指	瓜子融资租赁（中国）有限公司。
管理人/光证资管	指	系指根据《标准条款》担任管理人的上海光大证券资产管理有限公司，或根据《标准条款》任命的作为管理人的继任机构。
差额支付承诺人	指	瓜子汽车服务（天津）有限公司
担保人	指	系指就《担保协议》项下差额支付承诺人的差额支付义务提供担保的北京首创融资担保有限公司。
资产服务机构	指	系指根据《服务协议》担任资产服务机构的瓜子融资租赁（中国）有限公司，或根据该协议任命的作为资产服务机构的继任机构。
监管人/托管人/中国工商银行深圳分行	指	系指根据《监管协议》及《托管协议》担任监管人及托管人的中国工商银行股份有限公司深圳分行，或根据前述协议任命的作为监管人或托管人的继任机构。
登记托管机构/中证登上海公司	指	系指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
法律顾问	指	系指北京市中银律师事务所。
评级机构	指	系指联合信用评级有限公司。
会计师	指	系指北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）。
资产支持证券持有人	指	系指任何持有“资产支持证券”的投资者，包括优先 A 档资产支持证券持有人、“优先 B 档资产支持证券持有人”和“次级资产支持证券持有人”。
《标准条款》	指	系指“管理人”为规范“专项计划”的设立和运作而制作的本《光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划标准条款》及其任何修改或补充。
资产管理合同	指	“《标准条款》”、“《认购协议》”和“《计划说明书》”一同构成“管理人”与认购人之间的“资产管理合同”。
《计划说明书》	指	系指《光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划计划说明书》及其任何修改或补充。
《资产买卖协议》	指	系指“原始权益人”与“管理人”签署的“《光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划资产买卖协议》”及对该协议的任何修改或补充。
《服务协议》	指	系指“管理人”与“资产服务机构”签署的“《光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资

		产支持专项计划服务协议》”及对该协议的任何修改或补充。
《担保协议》	指	系指担保人与管理人、原始权益人、差额支付承诺人签署的《光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划担保协议》及对该协议的任何修改或补充。
《监管协议》	指	系指“管理人”及“原始权益人”、“资产服务机构”与“监管人”签署的“《光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划监管协议》”及对该协议的任何修改或补充。
《托管协议》	指	系指“管理人”与“托管人”签署的“《光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划托管协议》”及对该协议的任何修改或补充。
专项计划文件	指	系指与专项计划有关的主要交易文件及募集文件，包括但不限于《计划说明书》、《标准条款》、《认购协议》、《资产买卖协议》、《服务协议》、《差额支付承诺函》、《监管协议》、《托管协议》、《担保协议》。
专项计划	指	系指根据《管理规定》及其他法律法规，由“管理人”设立的光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划。
租赁合同	指	系指“瓜子租赁”与“承租人”签订的《融资租赁租赁合同》。
抵押合同	指	系指“瓜子租赁”与“抵押人”签订的《抵押合同》。
保险合同	指	系指“承租人”或“瓜子租赁”与“保险人”签订的与“基础资产”或有关“租赁物件”相关的且以“瓜子租赁”为被保险人或受益人的保险单或其他保险凭证或合同及其所有变更或补充。
附属担保权益	指	就每项“基础资产”而言，系指与“基础资产”有关的、为“原始权益人”的利益而设定的任何担保或其他权益，包括但不限于抵押权、第三方保证、与“租赁物件”或“基础资产”相关的保险单和由此产生的保险金、赔偿金以及其他收益。
租赁物件	指	系指“租赁合同”项下“瓜子租赁”出租给“承租人”的租赁物。
承租人	指	就各笔“基础资产”而言，系指根据各“租赁合同”租赁“租赁物件”的主体及/或其继承人。
抵押人	指	就各笔“基础资产”而言，系指根据各“抵

		押合同”为“基础资产”提供抵押担保的人及/或其承继人。
保险人	指	系指在任何“保险合同”项下负有给付保险金义务的保险公司及其承继人。
基础资产	指	系指“基础资产清单”所列的由“原始权益人”在“专项计划设立日”转让给“管理人”的、“原始权益人”依据“租赁合同”对“承租人”享有的租金请求权和其他权利及其“附属担保权益”。
租金	指	系指“原始权益人”依据“租赁合同”要求“承租人”按期偿还的租赁本金、利息/租赁手续费（如有）之和。
留购价款	指	系指“租赁合同”约定的租赁期届满后，为取得租赁物件所有权而按照“租赁合同”的约定需向“原始权益人”支付的租赁物残值转让价款。
基础资产清单	指	系指由“原始权益人”准备的、截至“基准日”的、有关每笔“基础资产”相关信息的一览表（该等信息的形式和内容应为“管理人”所接受，该一览表可为计算机文档或缩影胶片）。“基础资产清单”应载明的具体信息见“《资产买卖协议》”附件一。
基础资产文件	指	就一项“基础资产”而言，系指在《资产买卖协议》项下《交割确认函》签署日前由“原始权益人”或其代理人，或在前述《交割确认函》签署日后由“资产服务机构”或其代理人，持有或维护的、为支持或担保“基础资产”支付的或与“基础资产”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，包括但不限于“租赁合同”、“抵押合同”、“保险合同”以及租金收取的有关记录、凭证、“资产服务机构”为提供服务而支出的费用的记录、凭证等。
资产保证	指	对于“原始权益人”在“专项计划”设立时转让给“管理人”的“基础资产”，系指“原始权益人”在“《资产买卖协议》”第 5.2 款中所做的关于“基础资产”在对应的“基准日”、“专项计划设立日”的状况的全部陈述和保证。
不合格基础资产	指	系指在专项计划“基准日”、“专项计划设立日”、“资产服务机构报告日”任一日不符合“合格标准”的“基础资产”。
违约基础资产	指	在无重复计算的情况下，系指该“基础资产

		”的任何部分，在“租赁合同”中约定的租金支付日后，超过 90 日仍未偿还；“基础资产”在被认定为“违约基础资产”后，即使“承租人”又正常还款或结清该笔“基础资产”，该笔“基础资产”仍应属于“违约基础资产”。
未偿本金余额	指	a) 就某一日期相对于每一笔“基础资产”而言，系指 A-B-C: A 指其“基准日本金余额”；B 指自“基准日”之后起至该日之前，有关该笔“基础资产”的所有已经偿还的本金；C 指自“基准日”之后起至该日之前，有关该笔“基础资产”的所有已经被核销的本金。 b) 就某一日期相对于各级“资产支持证券”而言，系指 A-B: A 指“专项计划设立日”该级“资产支持证券”的本金余额；B 指自“专项计划设立日”之后起至该日之前，有关该级“资产支持证券”的所有已经分配的本金。
专项计划资产	指	系指《标准条款》约定的属于“专项计划”的全部资产和收益。
专项计划利益	指	系指“专项计划资产”扣除“专项计划费用”后属于“资产支持证券持有人”享有的利益。
专项计划费用	指	系指每一个“计息期间”内，由“专项计划”和/或“管理人”合理支出的与“专项计划”相关的所有税收、费用和其他支出，包括但不限于因其管理和处分“专项计划资产”而承担的税收（但“管理人”就其与专项计划无关的固有营业活动或收入而应承担的税收除外）和政府收费、“托管人”的托管费、“管理人”的管理费、“销售机构”的销售费、“登记托管机构”的登记托管服务费、兑付兑息费、资金汇划费、“执行费用”、信息披露费、召开“资产支持证券持有人大会”的会务费、专项计划审计费用、验资费用以及“管理人”须承担的且根据“专项计划文件”有权得到补偿的其他费用支出。
执行费用	指	系指与“专项计划资产”的诉讼或仲裁相关的税收或费用，包括但不限于诉讼费、仲裁费、财产保全费、律师费、执行费，以及因诉讼或仲裁之需要而委托中介机构或司法机构进行鉴定、评估等而产生的费用。
有控制权的资产支持证券	指	在优先 A 档资产支持证券本金和收益偿付完

		<p>毕之前，系指优先 A 档资产支持证券；在优先 A 档资产支持证券本金和收益偿付完毕之后及优先 B 档资产支持证券本金和收益偿付完毕之前，系指优先 B 档资产支持证券；在优先 A 档资产支持证券及优先 B 档资产支持证券本金和收益均偿付完毕之后，系指次级资产支持证券。</p>
专项计划资金	指	<p>系指“专项计划资产”中表现为货币形式的部分。</p>
回收款	指	<p>系指“基础资产”所产生的现金收入及其他相关预期收益，包括但不限于：</p> <ul style="list-style-type: none"> a) “承租人”正常归还的“基础资产”租金； b) 在“承租人”对其应付款项行使抵销权后，“原始权益人”就被“抵销”的金额所支付的相应款项； c) “原始权益人”根据“《资产买卖协议》”支付的任何“赎回价格”； d) “违约基础资产”回收资金中的所有金额，减去扣除的“执行费用”之后的剩余金额； e) “资产服务机构”处置“租赁物件”所得款项扣除依据“租赁合同”约定及中国法律规定应返还给“承租人”的部分后的所有金额； f) 因实现抵押权而回收的金额（如有）； g) “保险人”支付的保险金； h) “管理人”对非现金“专项计划资产”进行处置而取得的回收资金； i) “承租人”正常归还的“基础资产”租金以外的其他款项（包括但不限于违约金、损害赔偿金、“租赁物件”的“留购价款”）； j) “监管账户”中的资金取得的所有利息； k) “专项计划账户”中的资金取得的所有利息以及进行“合格投资”所取得的收益； l) 差额支付承诺人支付的差额款项； m) 担保人就差额支付承担担保责任所支付的担保款项。
赎回价格	指	<p>系指“《资产买卖协议》”第 3.1.4 款约定的“原始权益人”赎回“不合格基础资产”的价格，即在“赎回起算日”日终以下三项数额之和：（1）该等“不合格基础资产”的“未偿本金余额”；（2）至相关“赎回起算日”</p>

		时有关该笔“基础资产”的所有已经被核销的本金；以及（3）该等“不合格基础资产”的“未偿本金余额”从“基准日”至相关“赎回起算日”的全部应付未付的利息/租赁手续费（如有）以及已经被核销的本金从“基准日”至相关“赎回起算日”的全部应付却未支付的利息/租赁手续费（如有）。
回收款收取账户	指	系指“资产服务机构”或“后备资产服务机构”收取“基础资产”“回收款”的银行账户。原始权益人作为资产服务机构，回收款收取账户为原始权益人用于接收包括回收款在内的日常经营租金收入的人民币资金账户。
监管账户	指	系指“资产服务机构”在“监管人”开立的专项用于归集“基础资产”产生的“回收款”并向“专项计划账户”转付的人民币资金账户。
专项计划账户	指	系指“管理人”以“专项计划”的名义在“托管人”开立的人民币资金账户，“专项计划”的一切货币收支活动，包括但不限于接收“专项计划募集资金”、接收“回收款”及其他应属“专项计划”的款项、支付“基础资产”购买价款、支付“专项计划利益”以及“专项计划费用”，均必须通过该账户进行。
兑付日/T 日	指	系指每季度首月的 26 号，即 1 月 26 日、4 月 26 日、7 月 26 日、10 月 26 日。如遇非工作日，则顺延至下一个工作日，具体以管理人通知或公告为准。其中，第一个兑付日为 2019 年 7 月 26 日。登记托管机构将优先级资产支持证券持有人获付款项划付至各证券公司结算备付金账户，各证券公司于该日将相应款项划付至优先级资产支持证券持有人资金账户。
提前终止选择权	指	系指次级资产支持证券持有人的一项选择权，次级资产支持证券持有人可在管理人向优先级资产支持证券持有人支付了资产管理合同项下应向其支付的全部款项后提前终止本专项计划。
有控制权的资产支持证券持有人大会	指	系指按照《标准条款》第十六条的约定召集并召开的“有控制权的资产支持证券持有人”的会议。

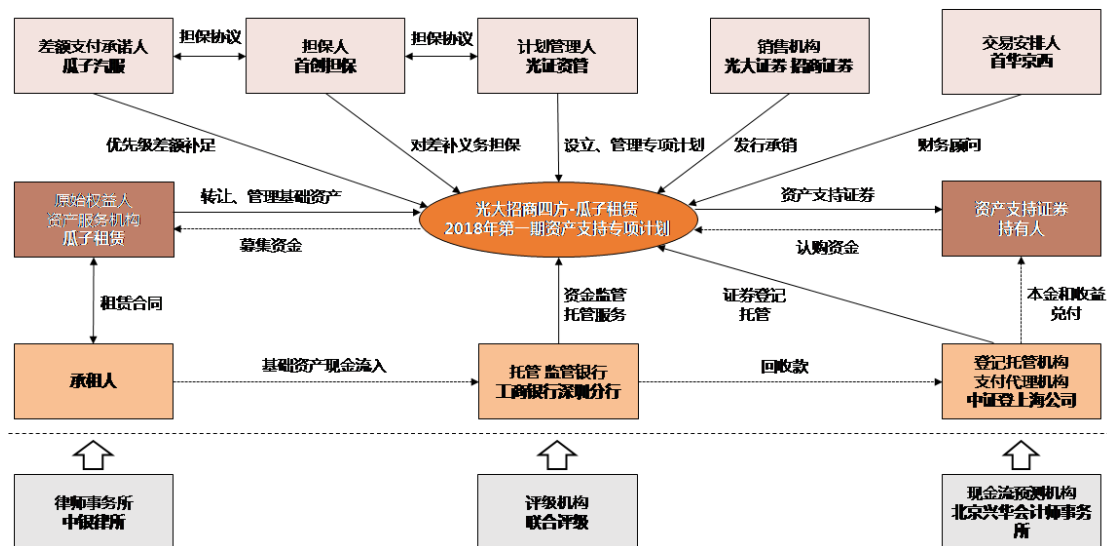
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：亿元币种：人民币

专项计划名称	光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划
专项计划设立日	2019 年 4 月 29 日
发行规模	1.67
存续规模（截至 3 月 31 日）	0.42
是否为双/多 SPV	非双 SPV
增信方式	优先/次级分层、超额利差、信用触发机制、不合格资产赎回、差额支付承诺、对差额补足义务连带责任担保
基础资产类型	债权类-融资租赁债权-融资租赁债权
基础资产具体内容	系指基础资产清单所列的由原始权益人在专项计划设立日转让给管理人的、原始权益人依据租赁合同对承租人享有的租金请求权和其他权利及其附属担保权益。
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所
登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

交易结构图与说明：



(1) 认购人通过与管理人签订《认购协议》，将认购资金以资产支持专项计划方式委托管理人管理，管理人设立并管理专项计划。

(2) 管理人根据与原始权益人签订的《资产转让协议》的约定，将专项计划募集资金用于向原始权益人购买基础资产。

(3) 管理人与资产服务机构签订《服务协议》，资产服务机构负责基础资产回收款的回收、催收及处置管理，并于资金归集日将回收款划至监管账户。

(4) 管理人与监管人、资产服务机构签订《监管协议》，资产服务机构于监管人开立监管账户，在每个资金归集日将回收款转至监管账户。资产服务机构指令监管人于每个回收款转付

日将监管账户内的全部资金划转至专项计划账户。监管账户内的资金除按上述约定向专项计划账户划付外不得动用。

(5) 管理人与托管人签订《托管协议》，托管银行根据管理人委托在托管银行处开立专项计划账户，负责管理专项计划账户，并执行管理人的资金拨付指令。

(6) 在专项计划存续期内，如果出现《差额支付承诺函》约定的专项计划账户内的资金不足以支付优先级资产支持证券预期收益及本金等情形，则由差额支付承诺人承担差额补足义务。

(7) 在专项计划存续期内，担保人对差额支付承诺人提供的差额补足义务进行担保，如果差额支付承诺人未能按照《差额支付承诺函》约定承担差额补足义务，则由担保人进行担保补足。

(8) 在专项计划分配时，管理人根据《计划说明书》等专项计划文件的约定，向托管银行发出分配指令，托管银行根据分配指令，在托管人划款日划出相应款项分别支付专项计划费用、当期资产支持证券预期收益和/或本金。

二、 专项计划参与机构基本信息情况

是否首次披露定期资产管理报告：是 否

专项计划包含以下参与机构：

原始权益人 资产服务机构 增信机构 托管人 资信评级机构 资产评估机构
现金流预测机构 共同债务人 其他

报告期内以下参与机构发生变化：

原始权益人 资产服务机构 增信机构 托管人 资信评级机构 资产评估机构
现金流预测机构 共同债务人 其他 不适用

最新参与机构如下：

(一) 原始权益人

机构名称	瓜子融资租赁（中国）有限公司
统一社会信用代码	91120116MA05J8BJ2A
办公地址	天津经济技术开发区（南港工业区）综合服务区办公楼 C 座一层 101 室 03 单元
联系人	景霄霄
联系电话	010-57317000

(二) 资产服务机构

机构名称	瓜子融资租赁（中国）有限公司
统一社会信用代码	91120116MA05J8BJ2A
办公地址	天津经济技术开发区（南港工业区）综合服务区办公楼 C 座一层 101 室 03 单元
联系人	景霄霄
联系电话	010-57317000

(三) 差额支付承诺人

机构名称	瓜子汽车服务（天津）有限公司
------	----------------

统一社会信用代码	91120000MA05T0K901
增信类型	差额支付
办公地址	天津市武清区京津电子商务产业园综合办公室 1319 室
联系人	景霄霄
联系电话	010-57317000

(四) 托管银行/监管银行

机构名称	中国工商银行股份有限公司深圳分行
统一社会信用代码	914403004557449382
办公地址	深圳市罗湖区深南东路金塘街 1 号
联系人	郑梓銜
联系电话	13823340121

(五) 资信评级机构

机构名称	联合信用评级有限公司
统一社会信用代码	91120104738471845H
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
联系人	邵天、张红军、孙林林
联系电话	010-85172818

(六) 现金流预测机构

机构名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
统一社会信用代码	911101020855463270
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层
联系人	汪锋
联系电话	13801177459

(七) 担保人

机构名称	北京首创融资担保有限公司
统一社会信用代码	911100006336945323
办公地址	北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心 4 号楼 3 层
联系人	范文颖
联系电话	010-58528694

三、 资产支持证券基本情况

单位：万元币种：人民币

证券代码	159147	159148	159149
证券简称	19 瓜子 1A	19 瓜子 1B	19 瓜子 1C
发行日	2019-4-29	2019-4-29	2019-4-29
到期日	2020-10-26	2021-1-26	2021-4-26

发行规模	13,350	1,650	1,700
初始信用评级	AAA	AA+	无
最新信用评级	-	-	-
最新预期收益率	5.50%	6.00%	0%
收益分配方式	过手型	过手型	过手型
收益分配频率	按季	按季	按季

四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况

(一) 资产支持证券收益分配情况

单位：万元币种：人民币

债券代码	159147		159148	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2019年7月26日	8,556.02	177.02	0	23.88
2019年10月28日	2,209.43	67.95	0	25.49
已分配金额小计	10,765.45	244.97	0	49.37
未来收益安排				
2020年1月31日	1,742.18	36.98	0	25.77
2020年4月27日	842.39	11.08	708.35	23.60
2020年7月27日	0	0	941.65	14.09
未来分配金额小计	2,584.57	48.06	1,650.00	63.46
合计分配金额	13,350.00	293.03	1,650.00	112.83

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况

专项计划存在以下回售赎回或其他行权条款：

回售 赎回 其他 不适用

五、 报告期内履行职责和义务的情况

报告期内，各业务参与机构是否按照规定或约定履行职责和义务，不存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况：

是 否

六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况

(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

是 否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

是 否

七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

原始权益人 资产服务机构 其他 不适用

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

瓜子租赁的融资租赁系统记录承租人每期还款情况，并将瓜子租赁自有财产与入池资产区分。于每个回收款转付日，瓜子租赁可以统计出该兑付期间资产池共回收款，并将其划转至专项计划账户。

是否存在基础资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同，或者发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者利益行为

是 否

第二节 基础资产情况

一、 基础资产变化情况

报告期内基础资产是否发生数量或金额的变化：

是 否

单位：万元币种：人民币

	报告期末	报告期增减	报告期初
基础资产数量（笔）	2,493	843	3,336
基础资产金额	5,231.15	11,469.82	16,700.97

变化原因：

基础资产发生数量或金额变化系承租人报告期内还款所致。

(一) 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生 20%及以上变化

是 否

专项计划为过手摊还，基础资产数量或金额随承租人还款而减少。

(二) 因循环购买、替换、赎回、处置等导致基础资产变化

是 否

资产服务机构经统计发现，截至 2019 年 7 月 12 日，不合格基础资产对应的剩余未偿本金余额总额（含已核销金额）除以同一时点全部基础资产对应的剩余未偿本金余额总额的数值为 3.42%。2019 年 8 月 6 日，原始权益人就不合格基础资产进行赎回，赎回价款 3,456,974.06 元。

(三) 循环购买、替换、赎回、处置等是否符合相关规定或协议约定

是 否

(四) 基础资产筛选标准发生调整的情况

适用 不适用

二、 基础资产现金流提供方相关情况

前五大基础资产现金流提供方的现金流占比：1.07%

基础资产现金流重要提供方情况：

适用 不适用

三、 基础资产基本情况

(一) 基础资产池特征分布变化情况

适用 不适用

1. 剩余本金分布

单位：万元币种：人民币

分类	期末笔数	期初笔数	期末金额	期初金额
(0, 5]	2,371	2,165	4,390.53	6,864.99
5 以上	122	1,171	840.62	9,835.98
合计	2,493	3,336	5,231.15	16,700.97

2. 合同金额分布

单位：万元币种：人民币

分类	期末笔数	期初笔数	期末金额	期初金额
(0,5]	1,342	1,747	4,664.13	5,023.39
5 以上	1,151	1,589	10,151.81	11,677.58
合计	2,493	3,336	14,815.93	16,700.97

(二) 主要基础资产的变化情况

报告期末未偿本息余额占全部基础资产未偿本息余额 1%以上的前 20 笔基础资产与报告期初的变化情况：

适用 不适用

(三) 报告期内基础资产非正常偿还相关情况

单位：万元币种：人民币

基础资产运行指标	提前还款	赎回	逾期	违约	处置	处置回收	损失	其他	合计
金额	898.40	299.38	26.27						1,224.04
金额占比	5.38%	1.79%	0.16%						7.33%

笔数	326	77	57						460
笔数占比	9.77%	2.31%	1.71%						13.79%

注：金额及笔数占比为发生数与基础资产基准日比值。

(四) 涉及诉讼或者仲裁等争议及其处置情况

适用 不适用

四、影响专项计划分配的基础资产其他情况

无

第三节 资金收支与投资管理情况

一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：元币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	167,000,000.00	-	-	-	
2019年4月29日	-30.00		账户管理费		
2019年4月30日	30.00	汇划费垫付			
2019年4月30日	-167,000,000.00		基础资产购买		
2019年5月16日	76,789,336.66	资金归集			
2019年5月28日	-30.00		账户管理费		
2019年6月6日	-3,340.00		证券登记费		
2019年6月17日	5,067,297.28	资金归集			
2019年6月21日	59,032.69	利息			
2019年6月28日	-30.00		账户管理费		
2019年7月11日	6,787,278.27	资金归集			
2019年7月23日	-87,334,726.52		19瓜子1A兑付兑息	159147	
2019年7月23日	-238,766.94		19瓜子1B兑息	159148	
2019年7月23日	-40,263.01		管理费		
2019年7月23日	-334,000.00		销售费		
2019年7月23日	-334,000.00		销售费		
2019年7月28日	-30.00		账户管理费		
2019年8月6日	3,456,974.06	资产赎回			
2019年8月16日	6,891,248.95	资金归集			
2019年8月28日	-30.00		账户管理费		
2019年9月17日	6,931,756.13	资金归集			
2019年9月21日	63,250.76	利息			

2019 年 9 月 28 日	-30.00		账户管理费		
2019 年 10 月 12 日	6,525,820.89	资金归集			
2019 年 10 月 23 日	-22,774,903.69		19 瓜子 1A 兑付兑息	159147	
2019 年 10 月 23 日	-254,937.75		19 瓜子 1B 兑息	159148	
2019 年 10 月 23 日	-20,973.55		管理费		
2019 年 10 月 28 日	-30.00		账户管理费		
2019 年 11 月 15 日	6,154,318.78	资金归集			
2019 年 11 月 28 日	-30.00		账户管理费		
2019 年 12 月 10 日	-30.00		归还垫付汇划费		
2019 年 12 月 17 日	6,131,698.69	资金归集			
2019 年 12 月 21 日	19,182.67	利息			
2019 年 12 月 28 日	-30.00		账户管理费		
报告期末余额	13,541,014.37	-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

适用 不适用

(三) 向金融机构等借款情况

适用 不适用

(四) 其他情况

无

二、基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异:

是 否

报告期内基础资产实际现金流与前次预测该期现金流之间的差额比例: 7.09%

累计实际基础资产现金流与最初预测的现金流之间的差额比例: 7.09%

基础资产实际现金流是否少于预测值 20%及以上:

是 否

三、基础资产现金流归集情况

适用 不适用

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况:

(1) 2019 年 5 月 16 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 5 月归集资金共计 76,789,336.66 元;

(2) 2019 年 6 月 17 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 6 月归集资金共计 5,067,297.28 元;

(3) 2019 年 7 月 11 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 7 月归集资金共计

6,787,278.27 元;

(4) 2019 年 8 月 16 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 8 月归集资金共计 6,891,248.95 元;

(5) 2019 年 9 月 17 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 9 月归集资金共计 6,931,756.13 元;

(6) 2019 年 10 月 12 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 10 月归集资金共计 6,525,820.89 元;

(7) 2019 年 11 月 15 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 11 月归集资金共计 6,154,318.78 元;

(8) 2019 年 12 月 17 日, 由监管账户划付至专项计划账户 2019 年 12 月归集资金共计 6,131,698.69 元。

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定, 是否存在滞留、截留、挪用等情况
是 否

第四节 特定原始权益人【瓜子融资租赁（中国）有限公司】情况

一、 公司治理情况

控股股东名称: 瓜子有限公司

实际控制人名称: 瓜子有限公司

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

二、 公司业务和经营情况

(一) 原始权益人基本情况

统一社会信用代码: 瓜子融资租赁（中国）有限公司

公司成立日期: 2016 年 3 月 22 日

企业性质: 民营

所属行业: J66-货币金融服务

所属地区: 天津市

企业规模: 大型

报告期末信用评级: 无

评级机构名称: 不适用

最新评级时间: 不适用

（二）经营模式与主要业务

基于瓜子二手车的广大客源及对于租赁资产的运营监控、二手转让、残值处理优势，及遍布全国的分公司网络体系，瓜子租赁市场定位于极度分散的中小型承租人，通过分析承租人的交易记录、征信信息、人物画像等情况，并且配合“瓜子大脑”进行反欺诈分析、大数据金融分析和商业决策分析，为瓜子二手车的购车人提供二手车交易的全生命周期服务。

瓜子租赁主要业务模式为售后回租业务模式，租赁物标的绝大比例为瓜子二手车网站交易的二手车。承租人通过瓜子租赁以融资租赁方式购买二手车。在提供一系列基础信息并通过瓜子租赁严格的风险资质审查后，瓜子租赁与其签订汽车融资租赁合同。客户按照融资租赁合同中约定的比例缴纳首付款项，卖家将车辆过户给承租人，随后办理车辆抵押登记手续，将车辆抵押给瓜子租赁，瓜子租赁将客户的融资金额支付给二手车卖家。融资租赁期间，承租人享有车辆使用权，期限届满，租金全额支付后办理抵押登记解押手续，承租人即可获得该车辆产权。售后回租模式下的所有业务，承租人拥有车辆的车辆使用权，所有车辆均办理了抵押登记手续，瓜子租赁拥有车辆的抵押权。

新车直租模式为：承租人通过瓜子租赁以融资租赁方式购车。在提供一系列基础信息并通过瓜子租赁严格的风险资质审查后，瓜子租赁与其签订汽车融资租赁合同。客户按照融资租赁合同中约定的比例缴纳首付款项后承租人可提车，瓜子租赁拥有对车辆的所有权。该种模式下，车辆所有权登记在瓜子租赁名下，融资租赁期间，承租人享有车辆使用权，在融资租赁期结束后，车辆所有权才转移至承租人。

目前，瓜子二手车构建了严选直卖与全国购两大业务体系，为用户提供二手车检测定价、居间服务、汽车金融、跨区域流转、售后保障、维修保养等一站式服务。截至目前，瓜子二手车业务覆盖全国 200 多个主流城市。

（三）行业环境和政策变化情况

根据汽车流通协会发布的数据，2018 年中国汽车总销量为 2,808.1 万辆，新车销量位居世界第一，二手车交易量占总销量比重达到约 50%。虽受到宏观经济环境、金融环境、政策环境等多重不利因素的影响，我国新车销量在经历多年增长后于 2018 年首次出现下滑，但从长期来看，我国汽车保有量水平对比发达国家还有较大差距，汽车消费市场仍存在巨大的增长空间。

我国汽车租赁业近年来快速发展，产业规模不断扩大。数据显示，我国汽车租赁市场逐年增长，2018 年中国汽车经营租赁的市场规模为 802 亿元，预计到 2022 年，我国汽车租赁行业的收入将达到 1,367 亿元左右。汽车租赁行业在中国兴起时间较短，2018 年市场汽车租赁渗透率（租赁汽车的数量占乘用车总保有量的比例）仅 32%左右，与发达国家成熟市场相比仍处于较低水平。

近年来一大批汽车融资租赁公司开始崛起，为我国汽车行业带来了新的增长动力。2018 年我国汽车融资租赁的市场规模约为 2,255 亿元，预计未来三年的复合增速为 20%左右。2018 年，我国汽车融资租赁项目在整体投资金额中占据 52%的比重，说明资本市场比较看好汽车融资租赁行业未来的发展前景。未来随着国内汽车流通体系的不断完善，汽车融资租赁将迎来快速发展期，2021 年预计市场规模将达到 3,897 亿元。

总体看，中国经济将继续稳步增长，并带动居民收入快速增长。另外，汽车保有量和销量增长、相关法律政策的开放，都会为中国汽车租赁行业的发展给予正面的促进作用。我国规模庞大的汽车消费市场决定了汽车融资租赁行业将有较高的成长上限，未来随着行业的发展成熟，汽车融资租赁行业在汽车行业中所占比重势必提升，成为规模更大的细分市场。

(四) 各版块营业收入构成及占比

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
汽车融资租赁	367,537.30	157,514.73	57.15	100	107,840.21	33,621.40	68.82	100
合计	367,537.30	157,514.73	57.15	-	107,840.21	33,621.40	68.82	-

(五) 基础资产相关业务经营管理情况

适用 不适用

参见本节“二、公司业务和经营情况”之“(二)经营模式与主要业务”。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况
资产服务机构业务运营良好，财务状况较为稳健。且瓜子租赁的融资租赁系统可以记录承租人每期还款情况，并将瓜子租赁自有财产与入池资产区分。于每个回收款转付日，瓜子租赁可以统计出该兑付期间资产池收回回收款金额，并将其划转至专项计划账户。另外，在发生权利完善事件 (b) 项情形后的五 (5) 个工作日内，资产服务机构应通知承租人、保险人借款人，指示各方将租金、留购价款、担保物变现价款、保险金或其他应属于专项计划资产的款项直接支付至专项计划账户。

瓜子租赁核心风控团队具有丰富从业经验并且搭建了健全、有效的风险控制制度体系。瓜子租赁采取以传统征信数据与互联网大数据相结合的方式采集并分析个人征信行为。在开展租赁业务时，瓜子租赁建立了租赁事前、事中、事后相结合的风控机制，风险管理控制组织职责清晰明确。针对租赁业务中的欺诈骗贷风险，瓜子租赁利用客户画像及精确的二手车定价模型规避掉大部分可疑交易，提供平台业务周转率，同时也提高了不法分子骗贷门槛，降低欺诈风险。

三、 财务情况

(一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

标准无保留意见 其他审计意见

(二) 主要会计数据和财务指标

单位：万元币种：人民币

项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
总资产	382,879.78	466,311.46	-17.89	业务调整
总负债	346,822.37	440,221.30	-21.22	偿还负债
净资产	36,057.41	26,090.16	38.20	业务增长
短期借款	10,068.28	1,031.59	876.00	增加借款

项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
长期借款	24,296.79	22,056.83	10.16	
其他有息负债				
资产负债率 (%)	90.58	94.40	-4.05	
债务资本比率 (%)	961.86	1,687.31	-42.99	业务增长、会计政策调整
流动比率	1.20	1.28	-6.49	
速动比率	1.04	1.13	-7.34	
资本化比率 (%)	416.73	542.71	-23.21	

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
营业总收入	367,573.70	107,840.21	240.85	业务增长
营业收入	367,573.70	107,840.21	240.85	业务增长
营业外收入	0.00	0.87	-100.00	会计政策调整
利润总额	4,325.22	5,589.58	-22.62	
净利润	3,093.57	4,132.85	-25.15	
扣除非经常性损益后净利润	3,093.57	4,132.85	-25.15	
经营活动产生的现金流净额	-16,602.78	69,022.91	-124.05	业务调整
投资活动产生的现金流净额	-8,279.65	0.13	-6,422,862.50	购买理财
筹资活动产生的现金流净额	23,025.37	26,860.96	-14.28	
营业毛利率 (%)	57.15	68.82	-16.96	
平均总资产回报率 (%)	0.73	1.34	-45.80	业务增长
加权平均净资产收益率 (%)	9.96	20.08	-50.43	业务增长
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	9.96	20.10	-50.46	业务增长
EBITDA	9,014.89	5,682.96	58.63	业务增长、业务调整
EBITDA 全部债务比 (%)	2.60	1.29	101.35	业务增长、业务调整
EBITDA 利息倍数	7.05	12.41	-43.16	融资增加
应收账款周转率	109.66	149.72	-26.76	
营业利润率 (%)	1.18	5.19	-77.31	业务增长, 营业成本增加, 双重因素导致
EBIT 利润率	1.47%	5.57%	-73.55	业务增长, 营业成本增加, 双重因素导致

四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是 否

五、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

第五节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化:

是 否

二、 增信措施执行情况

适用 不适用

增信措施内容	不合格资产赎回
增信措施执行原因	截至 2019 年 7 月 12 日, 不合格基础资产对应的剩余未偿本金余额总额 (含已核销金额) 除以同一时点全部基础资产对应的剩余未偿本金余额总额的数值为 3.42%。
增信措施执行时间	2019 年 8 月 6 日, 原始权益人就不合格基础资产进行赎回, 赎回价款 3,456,974.06 元。
对资产支持证券投资者权益的影响	本次不合格资产赎回保障了资产支持证券投资者权益

三、 增信措施变化情况

(一) 增信方为法人或其他组织

适用 不适用

增信方名称: 瓜子汽车服务 (天津) 有限公司

增信方统一社会信用代码: 91120000MA05T0K901

企业性质: 民营

注册地省市: 天津市

行业: F51-批发业

实际控制人: 瓜子有限公司

信用级别: 无

与原始权益人的关系: 同一控制下的企业

单位: 万元币种: 人民币

增信措施内容	差额支付
财务报告是否经审计	是

资信状况	截至 2019 年末，瓜子汽服资信良好，不存在失信及被执行情况。
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产的比例	0

增信机构主要财务情况：

单位：万元币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	-524,993.56
资产负债率	201.45%
净资产收益率	-
流动比率	0.46
速动比率	0.45
EBITDA	-232,297.78
总资产	517,474.08
营业收入	445,568.00
净收入	-298,408.76

增信方名称：北京首创融资担保有限公司

增信方统一社会信用代码：911100006336945323

企业性质：地方国有控股

注册地省市：北京市

行业：L72-商务服务业

实际控制人：北京市人民政府

信用级别：AA+

与原始权益人的关系：无

单位：万元币种：人民币

增信措施内容	保证担保
财务报告是否经审计	是
资信状况	截至 2019 年末，首创担保资信良好，不存在失信及被执行情况。
累计对外担保余额	2,892,609.92
累计对外担保余额占净资产的比例	814.28%

增信机构主要财务情况：

单位：万元币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	355,236.89
资产负债率	34.76%
净资产收益率	4.37%
流动比率	2.09
速动比率	2.09
EBITDA	22,341.07

总资产	544,537.28
营业收入	38,404.03
净收入	14,985.41

(二) 增信方为自然人

适用 不适用

(三) 增信方为原始权益人控股股东或实际控制人

适用 不适用

(四) 抵押或质押增信变化情况

适用 不适用

(五) 其他增信措施变化情况

适用 不适用

第六节 其他重大事项

一、 专项计划审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、 不定期跟踪评级情况

适用 不适用

三、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途

是 否

四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

适用 不适用

五、 报告期内发生的重大事件

(一) 触发信用事件情况

适用 不适用

(二) 未披露的重大事件

适用 不适用

(三) 已披露且无后续进展的重大事件

适用 不适用

(四) 已披露且有后续进展的重大事件

适用 不适用

六、 报告期内持有人会议情况

适用 不适用

七、 其他需要披露的事项

适用 不适用

第七节 附件目录

- 一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明；
- 二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告(如有)；
- 三、增信机构年度财务报告（如有）；
- 四、抵质押物评估报告（如有）；
- 五、其他附件。

（以下无正文）

(以下无正文, 为光大招商四方-瓜子租赁 2018 年第一期资产支持专项计划 2019 年年度资产管理报告盖章页)



附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：上海光大证券资产管理有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	13,541,014.37	-
交易性金融资产		-
应收账款		-
应收利息		-
应收股利		-
其他资产	59,345,600.00	-
资产总计	72,886,614.37	-
负债：		
应付托管费	33,400.00	-
应付管理人报酬	10,568.39	-
应付利息		-
其他负债	12,321,017.47	-
负债总计	12,364,985.86	-
所有者权益：		
实收专项计划	59,345,600.00	-
未分配利润	1,176,028.51	-
所有者权益总计	60,521,628.51	-
负债和所有者权益合计	72,886,614.37	-

法定代表人：熊国兵主管会计工作负责人：詹朋会计机构负责人：杨薇

利润表

2019 年 1—12 月

编制单位：上海光大证券资产管理有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、收入	4,936,778.36	-
利息收入（损失以“-”号填列）	4,936,778.36	-
其中：存款利息收入	141,466.12	-
投资收益（损失以“-”号填列）		-
其他收入		-
二、费用	817,344.85	-

管理费	71,804.95	-
托管费	33,400.00	-
销售服务费	668,000.00	
审计费		-
其他费用	44,139.90	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	4,119,433.51	-
减：所得税费用		-
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	4,119,433.51	-

法定代表人：熊国兵 主管会计工作负责人：詹朋 会计机构负责人：杨薇

所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

编制单位：上海光大证券资产管理有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	167,000,000.00		167,000,000.00
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		4,119,433.51	4,119,433.51
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）			
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款			
四、本期实收资金变动	-107,654,400.00		-107,654,400.00
五、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-2,943,405.00	-2,943,405.00
六、期末所有者权益（专项计划净值）	59,345,600.00	1,176,028.51	60,521,628.51

项目	上期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	-	-	-
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）	-	-	-

)			
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1、专项计划参与款	-	-	-
2、专项计划退出款	-	-	-
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益（专项计划净值）	-	-	-

法定代表人：熊国兵主管会计工作负责人：詹朋会计机构负责人：杨薇

附件二： 特定原始权益人财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：瓜子融资租赁（中国）有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,281,227,818.28	1,300,911,079.00
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,655,864.14	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	52,773,204.89	14,268,425.88
应收款项融资		
预付款项	16,483,469.18	3,671,236.93
其他应收款	667,926,374.23	2,048,679,161.41
其中：应收利息		
应收股利		
存货	41,589,383.14	
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	249,427,370.40	465,361,956.44
流动资产合计	2,359,083,484.26	3,832,891,859.66
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,426,558,377.41	356,813,774.73
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	29,080.85	245,564.56
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	43,126,846.38	13,606,538.09
递延所得税资产		1,747,800.93
其他非流动资产		457,809,066.49
非流动资产合计	1,469,714,304.64	830,222,744.80
资产总计	3,828,797,788.90	4,663,114,604.46
流动负债：		
短期借款	100,682,779.36	10,315,900.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	711,008.18	507,721.77
预收款项	10,091,106.17	74,938,830.49
合同负债		
应付职工薪酬	6,894,528.01	7,444,657.63
应交税费	59,535,050.99	991,106.58
其他应付款	1,762,754,900.62	2,881,756,042.57
其中：应付利息	7,820,093.17	13,077,888.65
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	24,926,149.61	10,331,491.02
流动负债合计	1,965,595,522.94	2,986,285,750.06
非流动负债：		
长期借款	242,967,923.67	220,568,267.28
应付债券	25,845,600.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	381,441,611.11	569,620,045.07
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	852,373,002.30	625,738,948.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,502,628,137.08	1,415,927,260.85
负债合计	3,468,223,660.02	4,402,213,010.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	342,169,328.16	273,432,500.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,885,002.69	49,469.58
未分配利润	16,519,798.03	-12,580,376.03
所有者权益（或股东权益） 合计	360,574,128.88	260,901,593.55
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	3,828,797,788.90	4,663,114,604.46

法定代表人：杨浩涌主管会计工作负责人：齐颖鑫会计机构负责人：齐岩

利润表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	3,675,373,024.69	1,078,402,096.27
减：营业成本	1,575,147,306.03	336,214,024.85
税金及附加	10,619,198.38	2,289,766.75
销售费用	1,814,373,865.64	669,095,493.27
管理费用	137,646,089.60	1,890,533.81
研发费用	54,127.95	681,944.88
财务费用	12,782,924.87	4,580,399.94
其中：利息费用		
利息收入	5,323,694.20	5,749,203.85
加：其他收益	1,890,599.82	-9,629.04
投资收益（损失以“-”号填列）	255,468.80	
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		
以摊余成本计量的金融资 产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号 填列）		
公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填 列）		
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-83,643,361.54	-7,704,303.05
资产处置收益（损失以“-”号 填列）		-12,961.53

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	43,252,219.30	55,923,039.15
加：营业外收入		8,749.16
减：营业外支出		36,033.83
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	43,252,219.30	55,895,754.48
减：所得税费用	12,316,512.13	14,567,245.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	30,935,707.17	41,328,508.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	30,935,707.17	41,328,508.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	30,935,707.17	41,328,508.97
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：杨浩涌主管会计工作负责人：齐颖鑫会计机构负责人：齐岩

现金流量表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,525,433,918.93	10,963,333,942.49
收到的税费返还	84,325.49	
收到其他与经营活动有关的现金	16,301,014,209.88	2,843,015,888.31
经营活动现金流入小计	20,826,532,454.30	13,806,349,830.80
购买商品、接受劳务支付的现金	1,545,833,077.02	9,041,222,370.51
支付给职工及为职工支付的现金	83,775,344.89	68,835,018.36
支付的各项税费	28,745,386.42	3,148,063.63
支付其他与经营活动有关的现金	19,334,206,414.87	4,002,915,248.73
经营活动现金流出小计	20,992,560,223.20	13,116,120,701.23
经营活动产生的现金流量净额	-166,027,768.90	690,229,129.57
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	522,249.13	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	522,249.13	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,858.64	-1,289.11
投资支付的现金	83,155,864.14	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	150,000.00	
投资活动现金流出小计	83,318,722.78	-1,289.11
投资活动产生的现金流量净额	-82,796,473.65	1,289.11
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	68,736,828.16	68,894,000.00
取得借款收到的现金	430,387,544.36	330,890,335.00
收到其他与筹资活动有关的现金	167,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	666,124,372.52	399,784,335.00
偿还债务支付的现金	430,763,147.73	106,125,464.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,107,537.74	9,556,127.35
支付其他与筹资活动有关的现金		15,493,141.47
筹资活动现金流出小计	435,870,685.47	131,174,733.69
筹资活动产生的现金流量净额	230,253,687.05	268,609,601.31

额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,112,705.22	-240,004.46
五、现金及现金等价物净增加额	-19,683,260.72	958,600,015.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,300,911,079.00	342,311,063.47
六、期末现金及现金等价物余额	1,281,227,818.28	1,300,911,079.00

法定代表人：杨浩涌主管会计工作负责人：齐颖鑫会计机构负责人：齐岩

附件三： 增信机构财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：瓜子汽车服务（天津）有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	285,413,410.25	492,608,158.01
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,005,448.30	21,623.59
应收款项融资		
预付款项	89,358,012.07	232,608,077.57
其他应收款	4,312,528,902.97	5,517,837,566.53
其中：应收利息		
应收股利		
存货	36,369,759.11	76,607,559.07
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	34,226,246.48	4,659,780.98
流动资产合计	4,764,901,779.18	6,324,342,765.75
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	60,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	100,351,562.66	95,005,329.83
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	87,276.71	97,435.86
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	249,400,164.83	605,904,000.12
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	409,839,004.20	901,006,765.81
资产总计	5,174,740,783.38	7,225,349,531.56
流动负债：		
短期借款	1,424,429,037.47	892,483,990.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	371,787,674.00	264,526,911.68
预收款项	230,355,378.49	177,874,846.33
合同负债		
应付职工薪酬	154,498,619.16	223,074,281.68
应交税费	14,340,316.24	65,606,939.23
其他应付款	7,546,254,932.64	7,380,980,038.06
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		40,163,777.71
其他流动负债	682,239,863.68	528,041,547.43
流动负债合计	10,423,905,821.68	9,572,752,332.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	770,523.47	-11,170,110.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	770,523.47	-11,170,110.50
负债合计	10,424,676,345.15	9,561,582,221.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	77,406,700.00	6,527,700.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	19,321.80	
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-5,327,361,583.57	-2,342,760,390.06
所有者权益（或股东权益） 合计	-5,249,935,561.77	-2,336,232,690.06
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	5,174,740,783.38	7,225,349,531.56

法定代表人：曹士军 主管会计工作负责人：王苹 会计机构负责人：王苹

利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	4,455,680,012.30	5,696,963,515.24
减：营业成本	1,175,574,162.09	3,380,455,219.29
税金及附加	23,303,366.28	35,661,186.97
销售费用	5,255,159,784.90	2,830,406,870.65
管理费用	496,703,345.17	90,301,586.57
研发费用	373,715,918.97	1,254,229,815.59
财务费用	107,986,866.10	87,243,728.16
其中：利息费用	75,481,978.90	65,698,712.04
利息收入	4,648,325.71	1,367,945.02
加：其他收益	79,395,908.96	19,250,059.46
投资收益（损失以“-”号填列）	1,598,090.58	24,953.64
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		
以摊余成本计量的金融资 产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号 填列）		
公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填 列）		
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-88,381,296.58	-25,588,861.00
资产处置收益（损失以“-”号 填列）	63,091.38	-31,161.36

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,984,087,636.87	-1,987,679,901.25
加：营业外收入		5,374,636.34
减：营业外支出		1,959,414.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,984,087,636.87	-1,984,264,679.65
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,984,087,636.87	-1,984,264,679.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,984,087,636.87	-1,984,264,679.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-2,984,087,636.87	-1,984,264,679.65
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：曹士军主管会计工作负责人：王莘会计机构负责人：王莘

现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,843,077,993.84	4,651,470,568.25
收到的税费返还	56,539,448.96	19,241,927.23
收到其他与经营活动有关的现金	28,863,633,203.40	28,690,040,227.14
经营活动现金流入小计	32,763,250,646.20	33,360,752,722.62
购买商品、接受劳务支付的现金	459,687,708.80	2,563,552,474.79
支付给职工及为职工支付的现金	1,989,473,856.67	1,713,441,263.70
支付的各项税费	185,127,734.09	29,534,164.83
支付其他与经营活动有关的现金	30,447,159,813.36	29,188,541,415.85
经营活动现金流出小计	33,081,449,112.92	33,495,069,319.17
经营活动产生的现金流量净额	-318,198,466.72	-134,316,596.55
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	644,998,000.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,599,958.04	24,953.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,600.00	13,156.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	646,600,558.04	20,038,110.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,743,602.52	125,651,174.10
投资支付的现金	525,000,000.00	200,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		20,000,000.00
投资活动现金流出小计	566,743,602.52	345,651,174.10
投资活动产生的现金流量净额	79,856,955.52	-325,613,063.82
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	70,879,000.00	
取得借款收到的现金	54,355,423,956.60	2,739,763,676.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,550,476.34	24,121,133.37
筹资活动现金流入小计	54,436,853,432.94	2,763,884,809.37
偿还债务支付的现金	54,287,810,631.80	1,813,394,601.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,155,511.43	69,414,323.98
支付其他与筹资活动有关的现金	44,751,824.90	45,795,080.71
筹资活动现金流出小计	54,405,717,968.13	1,928,604,005.69

筹资活动产生的现金流量净额	31,135,464.81	835,280,803.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,298.63	342,298.06
五、现金及现金等价物净增加额	-207,194,747.76	375,693,441.37
加：期初现金及现金等价物余额	492,608,158.01	116,914,716.64
六、期末现金及现金等价物余额	285,413,410.25	492,608,158.01

法定代表人：曹士军主管会计工作负责人：王苹会计机构负责人：王苹

附件四： 增信机构财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：北京首创融资担保有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	413,558,679.73	468,688,495.85
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收代位追偿款	7 48,763,096.10	810, 176,404.30
应收款项融资		
预付款项	4,589,548.80	4,200,788.68
其他应收款	48,044,192.22	27,369,006.65
其中：应收利息		
应收股利		
委托贷款	161,441,989.13	152,126,989.13
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,583,035,641.12	1,395,652,392.36
流动资产合计	2,959,433,147.10	2,858,214,076.97
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,344,956,046.11	1,993,706,211.42
其他债权投资		
持有至到期投资		196,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	44,917,653.53	44,744,468.35
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	38,722,399.45	44,370,472.20
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		

无形资产	3,630,568.61	1,126,516.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,250,050.07	1,678,638.71
递延所得税资产	52,462,980.42	32,892,038.64
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,485,939,698.19	2,314,518,346.15
资产总计	5,445,372,845.29	5,172,732,423.12
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
存入保证金	18,974,182.02	19,044,294.90
应付账款		
预收款项	38,766,332.62	62,443,220.26
合同负债		
应付职工薪酬	4,096,007.80	3,992,441.91
应交税费	62,039,750.68	64,132,517.73
其他应付款	288,670,713.66	284,515,804.09
其中：应付利息		
应付股利	121,018,413.65	118,480,309.00
应付分保账款	7,401,918.73	7,501,060.55
担保赔偿准备金	822,593,745.62	802,375,175.00
未到期责任准备金	176,632,199.99	172,358,559.10
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,419,174,851.12	1,416,363,073.54
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	408,126,619.81	416,565,727.42
长期应付职工薪酬		
专项应付款	54,732,440.84	29,445,974.37
预计负债		
递延收益		

递延所得税负债	10,310,063.48	2,552,694.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	473,829,124.13	448,564,395.85
负债合计	1,893,003,975.25	1,864,927,469.39
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,002,308,000.00	1,002,308,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	61,216,440.84	61,216,440.84
减：库存股		
其他综合收益	44,713,130.47	7,658,082.20
担保扶持基金	1,477,748,126.70	1,377,791,602.06
专项储备		
盈余公积	134,914,159.09	120,295,852.51
一般风险准备	172,414,159.09	157,795,852.51
未分配利润	659,054,853.85	580,739,123.61
所有者权益（或股东权益）合计	3,552,368,870.04	3,307,804,953.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,445,372,845.29	5,172,732,423.12

法定代表人：黄自权 主管会计工作负责人：臧晓松 会计机构负责人：谢元祥

利润表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	384,040,346.79	362,618,840.21
减：营业成本	59,985,273.64	80,648,343.82
税金及附加		
销售费用		
管理费用	183,603,728.13	167,845,226.18
研发费用	30,817.61	
财务费用	-7,830,988.13	-5,527,300.75
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	112,800.00	622,475.00
投资收益（损失以“—”号填列）	146,002,117.26	106,881,403.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	173,185.18	-327,860.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-79,283,767.14	-42,000,103.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-95,885.00	-95,747.43
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	214,986,780.66	185,060,598.28
加：营业外收入	50,552.06	13,108,450.48
减：营业外支出	1,461.12	165,185.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	215,035,871.60	198,003,863.48
减：所得税费用	65,181,784.05	79,244,065.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	149,854,087.55	118,759,797.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	149,854,087.55	118,759,797.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	37,055,048.27	-10,813,346.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	37,055,048.27	-10,813,346.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	37,055,048.27	-10,813,346.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		

8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	186,909,135.82	107,946,451.55
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：黄自权主管会计工作负责人：臧晓松会计机构负责人：谢元祥

现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的保费收入	356,394,160.41	360,369,923.36
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,451,945,452.76	1,633,077,337.29
经营活动现金流入小计	1,808,339,613.17	1,993,447,260.65
购买商品、接受劳务支付的现金		
担保代偿支付的现金	123,636,171.14	145,000,126.56
支付给职工及为职工支付的现金	122,139,338.03	105,774,399.35
支付的各项税费	105,797,759.42	70,181,047.57
支付其他与经营活动有关的现金	1,409,398,210.15	1,479,134,561.47
经营活动现金流出小计	1,760,971,478.74	1,800,090,134.95
经营活动产生的现金流量净额	47,368,134.43	193,357,125.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,133,575,408.34	1,367,445,783.88
取得投资收益收到的现金	89,631,149.42	88,165,511.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	400,400.00	257,816.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,223,606,957.76	1,455,869,111.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,817,523.69	5,118,633.83
投资支付的现金	1,338,523,745.12	1,638,068,858.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,344,341,268.81	1,643,187,492.57

投资活动产生的现金流量净额	-120,734,311.05	-187,318,381.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	60,000,000.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,763,639.50	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	41,763,639.50	
筹资活动产生的现金流量净额	18,236,360.50	50,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-55,129,816.12	56,038,744.42
加：期初现金及现金等价物余额	468,688,495.85	412,649,751.43
六、期末现金及现金等价物余额	413,558,679.73	468,688,495.85

法定代表人：黄自权主管会计工作负责人：臧晓松会计机构负责人：谢元祥

