

专项计划名称：禾昱七号5期资产支持专项计划（促进双循环）

证券代码：265538                      证券简称：禾昱七5A

证券代码：265539                      证券简称：禾昱七5B

证券代码：265540                      证券简称：禾昱七5C

证券代码：265541                      证券简称：禾昱七5D

## 关于禾昱七号5期资产支持专项计划（促进双循环）

### 2026年1季度循环购买的公告

报告期间：2026年1月1日-2026年3月31日

本公司保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

#### 一、专项计划与资产支持证券的基本信息

##### （一）专项计划基本信息

表 1 专项计划基本信息

专项计划全称	禾昱七号 5 期资产支持专项计划（促进双循环）
发行规模	10 亿元
设立日	2025 年 6 月 20 日
预期到期日	2027 年 6 月 18 日

##### （二）资产支持证券基本信息

表 2 资产支持证券基本信息

证券简称	证券代码	发行日	预期到期日	信用评级 (首次/最新)	发行利率	发行金额 (亿元)	存续金额 (亿元)
禾昱七 5A	265538	2025/6/20	2027/6/18	AAA	1.88%	8.70	8.70
禾昱七 5B	265539	2025/6/20	2027/6/18	AA+	2.13%	0.40	0.40
禾昱七 5C	265540	2025/6/20	2027/6/18	A	3.40%	0.40	0.40
禾昱七 5D	265541	2025/6/20	2027/6/18	-	-	0.50	0.50

## 二、循环购买的基本情况

### (一) 本期间循环购买基本情况

专项计划设立时间：2025年6月20日

本期循环购买时间：2026年1月1日-2026年3月31日

本期循环购买频率：按天循环购买

表 3 本期间循环购买基本情况

可用于购买的新增基础资产的价款总额（万元）	31,768.46
可供购买的基础资产总额 <sup>1</sup> （万元）	31,768.46
实际购买的新增基础资产总额（万元）	31,768.46
基础资产买方	华泰证券（上海）资产管理有限公司（代表专项计划）
基础资产卖方	北京京东世纪贸易有限公司

### (二) 循环购买账户资金划转情况

根据本专项计划交易文件约定，在专项计划存续期间内，计划管

<sup>1</sup> 注：可以与购买的基础资产等额。

理人利用专项计划资金以循环的方式购买符合合格标准的应收账款资产。资产服务机构通过其京东白条资产证券化平台自动筛选符合合格标准的应收账款资产；计划管理人发出后续购买指令，将购买相关资产包的价款资金划付至原始权益人指定的账户实现循环购买。

专项计划运行期间，计划管理人及资产服务机构严格按照交易文件约定进行资金划转，未发现违反交易文件约定的情形。

### 三、循环购买的基础资产情况

#### （一）新增基础资产的合格标准与购买价款

##### 1. 新增基础资产符合合格标准的情况

“计划管理人”购买“基础资产”的买卖交割之时符合以下条件：

- (a) “基础资产”仅限向“债务人”在“京东商城”购买商品或服务时提供“京东白条”服务所产生“应收账款资产”；
- (b) “原始权益人”真实、合法、有效拥有“基础资产”，且“基础资产”上未设定抵押权、质权或任何第三方的其他有效的权利主张；
- (c) “买卖合同”及“《京东白条服务协议》”合法有效；
- (d) “买卖合同”涉及的交易对价公允；
- (e) “用户”发起使用相应“京东白条”已满【2】天，且在此期间内“用户”未取消购物订单或其他形式解除或撤销“买卖合同”并且未提出因“原始权益人”瑕疵履行

“买卖合同”下提供商品或服务的义务而要求减少应付款项或退货等主张；

- (f) 该“基础资产”的“用户”在“专项计划”项下的“应付贷款余额”（包括该“基础资产”项下的“应付贷款余额”在内）合计不超过【5万】元；
- (g) 该“基础资产”的“用户”在“京东商城”的历史最大逾期还款天数不超过【30】个自然日且该“用户”的京东白条用户信用评级等级为 Level 1-4；
- (h) 该“基础资产”不存在正在进行的逾期；
- (i) 该“基础资产”对应的最后一期还款日不晚于自“专项计划设立日”起第12个“月”届满之日；
- (j) 该“基础资产”上无限制转让规定；
- (k) 该“基础资产”不涉及诉讼、仲裁
- (l) 该“基础资产”不属于预付款的情形；
- (m) 该“基础资产”不存在“中国基金业协会”发布的资产证券化基础资产负面清单列明的情形。

## 2. 新增基础资产购买价款

就每一次循环购买基础资产而言，计划管理人用作支付购买价款的专项计划资金不大于计划管理人该次购买所得的基础资产所对应的应付贷款余额总额。

## (二) 新增基础资产的特征与分布情况<sup>2</sup>

### 1. 新增基础资产总体情况

表 4 新增基础资产总体情况

新增基础资产未偿本金金额 (万元)	31,768.46
新增基础资产利息金额 (万元)	639.13
新增基础资产笔数 (万笔)	106.60
单笔合同最大剩余应收货款余额 (万元)	19.99

### 2. 新增基础资产分布数据

#### (1) 基础资产利率分布

表 5 新增基础资产利率分布

月执行费率区间	新增基础资产本金规模 (万元)	规模占比	新增基础资产笔数 (万笔)	笔数占比
[0, 0.5%]	24,851.94	78.23%	99.16	93.02%
0.5%以上	6,916.52	21.77%	7.44	6.98%
合计	31,768.46	100.00%	106.60	100.00%

#### (2) 基础资产剩余期限分布

表 6 新增基础资产剩余期限分布

合同剩余期限	货款余额 (万元)	余额占比 (%)	笔数 (万笔)	笔数占比 (%)
(0.00, 3.00]	11,589.83	36.48%	96.56	90.59%
(3.00, 6.00]	549.40	1.73%	0.54	0.50%
(6.00, 9.00]	184.74	0.58%	0.13	0.12%
(9.00, 12.00]	11,254.97	35.43%	5.38	5.05%
12个月以上	8,189.52	25.78%	3.99	3.74%
合计	31,768.46	100.00%	106.60	100.00%

## (三) 期末基础资产池的特征与分布情况

### 1. 期末基础资产池总体情况

<sup>2</sup> 本章节针对本期间内累计新增基础资产进行特征与分布情况分析。

表 7 期末基础资产整体情况

期末基础资产未偿本金金额（万元）	88,218.94
期末基础资产笔数（万笔）	146.40
单笔合同最大剩余应收货款余额（万元）	11.50

## 2. 期末基础资产池分布数据

### (1) 基础资产利率分布

表 8 期末基础资产利率分布

利率区间	期末基础资产 本金规模（万元）	规模占比	期末基础资产 笔数（万笔）	笔数占比
[0, 0.5%]	39,249.98	44.49%	25.92	17.70%
0.5%以上	48,968.96	55.51%	120.48	82.30%
合计	88,218.94	100.00%	146.40	100.00%

### (2) 基础资产剩余期限分布

表 9 期末基础资产剩余期限分布

剩余天数	期末基础资产 本金规模（万元）	规模占比	期末基础资产 笔数（万笔）	笔数占比
(0.00, 3.00]	12,894.01	14.62%	35.14	24.00%
(3.00, 6.00]	2,609.40	2.96%	6.55	4.48%
(6.00, 9.00]	10,251.93	11.62%	12.31	8.41%
(9.00, 12.00]	21,121.73	23.94%	19.26	13.16%
12.00个月以上	41,341.87	46.86%	73.14	49.96%
合计	88,218.94	100.00%	146.40	100.00%

## 四、循环购买的程序和确认方法

### (一) 循环购买基础资产的条件与流程

循环购买的具体流程如下：

自专项计划设立日（含本日）起，基础资产回收款（即基础资产转让时剩余未付的应付货款）应于每一个回收款转付日经原始权益人收款账户全部进入专项计划账户。

产品存续期内，资产服务机构在每个回收款转付日下午【16:00】（若采用T日循环购买模式则为【12:00】）之前向托管银行和计划管理人提供白条资产回款明细，由计划管理人将回款依次按照税收（如有）、费用和收益的顺序计提至专项计划账户内的相应账目，各账目内金额累计至相应的阈值之后，将回款剩余的资金用于循环购买。资产服务机构应在每个回收款转付日【17:00】（若采取T日循环购买模式，则为【13:00】）前向计划管理人发送（抄送托管银行）拟用于循环购买的金额，以及当期循环购买的应收账款资产对应的应付货款总额；

计划管理人应在收到邮件并确认数据无误后，向托管银行发出要求“托管银行”按照“《托管协议》”和“《资产买卖协议》”的约定划付用于循环购买新的“基础资产”的购买价款的划款指令（即“循环购买指令”）。托管行应在核对指令无误之后，于循环购买日【12:00】之前（T日循环购买则为下午【17:00】之前）内将留存于专项计划账户内的该等资金用于循环购买新的基础资产。为使循环购买的资金得以充分利用，用于循环购买的资金有可能小于等于购买的基础资产剩余应付货款之和。计划管理人于每个循环购买日跟踪检查基础资产的现金流回款情况、费用利息账户的储备情况以及循环购买金额，由后台进行记账管理。摊还期内，每个工作日进入专项计划账户的资金将留存于账户内不再用于循环购买。

## （二）循环购买执行情况

报告期内，循环购买按照《计划说明书》等专项计划文件的约定进行，未发现违反本专项计划交易文件约定的情形。

### **（三）中介机构意见**

专项计划律师于本报告期内向原始权益人循环购买的基础资产中抽取20笔样本进行审查。根据专项计划律师对抽样基础资产的审查，抽样基础资产真实、合法、有效，在入池之日均符合《标准条款》中约定的合格标准中的法律标准。

### **五、其他**

本报告期内循环购买情况正常，无其他与本报告期内事项相关且管理人认为应当披露的信息。

特此公告。

华泰证券（上海）资产管理有限公司

2026年4月10日