

东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划 2025 年度资产管理报告

东方汇智资产管理有限公司

二〇二六年四月

报告期：2025 年 4 月 24 日-2025 年 12 月 31 日

重要提示

管理人东方汇智资产管理有限公司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。

立信会计师事务所（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来源于管理人外的资产证券化业务其他参与机构的信息已经信息来源方复核，信息来源方包括华能贵诚信托有限公司、平安融易（江苏）融资担保有限公司、中国建设银行股份有限公司北京市分行，管理人已通过合理方式进行复核确认。

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。

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.....	6
一、 专项计划基本情况.....	6
二、 资产支持证券基本情况.....	7
三、 专项计划参与者基本信息情况.....	8
四、 资产支持证券收益分配情况.....	9
五、 业务参与者变更或者变化情况.....	10
六、 报告期内履行职责和义务的情况.....	10
七、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	10
八、 报告期内业务参与者落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	11
九、 报告期内资产支持证券行权和信用机制触发情况.....	11
十、 跟踪评级情况.....	11
十一、 转让基础资产取得资金使用情况.....	11
十二、 管理人以自有资金或者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的情况.....	12
十三、 专项计划审计情况.....	12
第二节 基础资产情况.....	13
一、 基础资产变化情况.....	13
二、 重要现金流提供方相关情况.....	13
三、 债权类基础资产基本情况.....	14
第三节 资金收支与投资管理情况.....	15
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	15
二、 基础资产现金流差异情况.....	20
三、 基础资产现金回款、现金流归集情况.....	21
第四节 增信措施及其执行情况.....	22
一、 增信措施安排.....	22
二、 增信措施变更情况.....	22
三、 增信措施执行情况.....	22
四、 增信措施为差额支付、保证、流动性支持等的.....	22
五、 增信措施为抵押或者质押的.....	23
六、 其他增信措施情况.....	23
第五节 特定领域资产支持证券应当披露的其他事项.....	24
一、 绿色（含碳中和、蓝色）资产支持证券.....	24
二、 低碳转型资产支持证券.....	24
三、 乡村振兴资产支持证券.....	24
四、 “一带一路”资产支持证券.....	24
五、 科技创新资产支持证券.....	24
六、 住房租赁（含保障性租赁住房）资产支持证券.....	24
七、 知识产权资产支持证券.....	24
八、 其他资产支持证券.....	24
第六节 其他管理人需要披露的事项.....	25

第七节	附件目录.....	26
一、	专项计划财务报表.....	28
二、	增信机构未经审计财务报表.....	31

释义

专项计划	指	东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划
管理人/东方汇智	指	东方汇智资产管理有限公司
原始权益人/资产服务机构一/华能信托	指	华能贵诚信托有限公司
保证人/资产服务机构二/平安担保	指	平安融易（江苏）融资担保有限公司
托管人/建设银行北京市分行	指	中国建设银行股份有限公司北京市分行
评级机构/新世纪资信	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
会计师/立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
法律顾问/通商上海分所	指	北京市通商律师事务所上海分所
认购协议	指	东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划之资产支持证券认购协议与风险揭示书
资产买卖协议	指	东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划资产买卖协议
服务协议	指	东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划服务协议
托管协议	指	东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划托管协议
计划说明书	指	东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划说明书
基础资产	指	系指在专项计划存续期内,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、原始权益人自基准日（含该日）起所享有的信托贷款债权及基于前述债权而享有的附属担保权益（不包含基准日前信托贷款债权已计未付的利息）

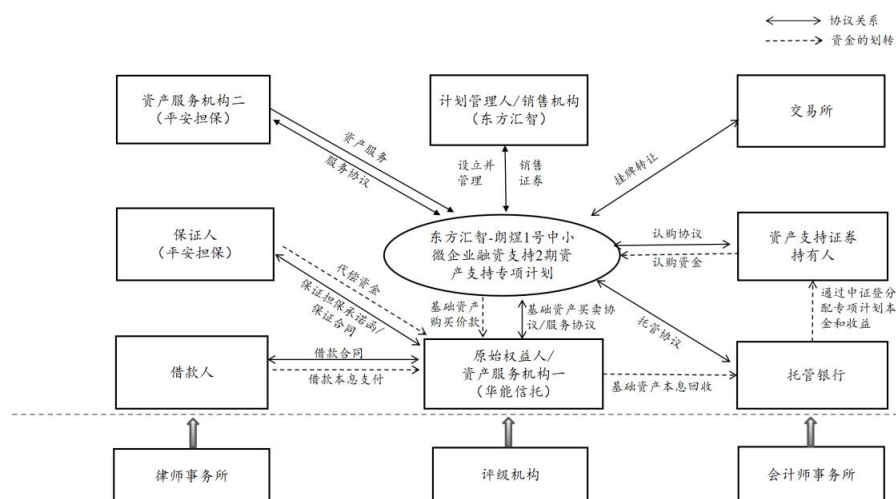
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划
专项计划设立日	2025 年 4 月 24 日
发行规模	6.00
存续规模（截至 12 月 31 日）	2.77
是否为双/多 SPV	否
双/多 SPV 的具体情况	非双/多 SPV
增信方式	专项计划的增信方式：优先级/次级分层、超额利差、不合格基础资产赎回机制； 基础资产的增信方式：保证担保代偿机制
基础资产类型（一级）	债权类
基础资产类型（二级）	小额贷款债权
基础资产类型（三级）	互联网小额贷款债权
基础资产具体内容	在专项计划存续期内，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、原始权益人自基准日（含该日）起所享有的信托贷款债权及基于前述债权而享有的附属担保权益（不包含基准日前信托贷款债权已计未付的利息）
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所

交易结构图与说明：



1、 认购人通过与管理人签订《认购协议》，将认购资金以专项资产管理方式委托给管理人管理，管理人设立并管理专项计划，认购人取得资产支持证券，成为资产支持证券持有人。

2、管理人根据与原始权益人签订的《资产买卖协议》的约定，将专项计划资金用于向原始权益人购买基础资产，基础资产系指在专项计划存续期内，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、原始权益人自基准日（含该日）起所享有的信托贷款债权及基于前述债权而享有的附属担保权益（不包含基准日前信托贷款债权已计未付的利息）。

3、资产服务机构根据《服务协议》的约定，履行管理基础资产及进行资金划付的义务，履行基础资产项下底层贷款管理、运营、维护职责，监测基础资产质量变化情况并及时归集和划转现金流，落实现金流归集和维护专项计划资产安全机制。

4、当入池基础资产对应的借款人出现逾期达 80 日（不含）时，资产服务机构向贷款保证人提出理赔申请，保证人按照《保证担保承诺函》及/或《保证合同》的约定向出借人提供未偿本息 100% 的保证担保。

5、托管人根据《托管协议》的约定，对专项计划资产进行托管。

6、管理人根据《计划说明书》及相关文件的约定，向托管人发出分配指令，托管人根据分配指令，将相应资金划拨至指定账户用于支付资产支持证券本金和当期收益（如有）。

二、 资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	265107	265108	265109	265110
证券简称	朗煜 2A1	朗煜 2A2	朗煜 2A3	朗煜 2 次
发行日	2025 年 4 月 24 日	2025 年 4 月 24 日	2025 年 4 月 24 日	2025 年 4 月 24 日
到期日	2025 年 9 月 15 日 ¹	2026 年 4 月 15 日 ²	2028 年 4 月 17 日	2028 年 7 月 25 日
发行规模	1.80	2.40	1.71	0.09
初始信用评级	AAA _{sf}	AAA _{sf}	AAA _{sf}	NR
最新信用评级 ³	-	-	AAA _{sf}	NR
最新预期收益率	2.40%	2.80%	4.20%	0.00%
收益分配方式	过手型	过手型	过手型	过手型
收益分配频率	按月	按月	按月	按月
报告期末原始权益人及其关联方风险自留的情况	次级资产支持证券由平安担保或其关联方或第三方专业投资者认购，次级资产支持证券目标募集规模为 0.09 亿元，占资产支持证券目标募集规模总额的 1.50%，除非根据生效判决或裁定，次级资产支持证券不得转让。			
风险自留情况与报告期初是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

¹ “朗煜 2A1” 预计到期日为 2026 年 4 月 15 日，实际于 2025 年 9 月 15 日到期。

² “朗煜 2A2” 预计到期日为 2027 年 4 月 15 日，实际于 2026 年 4 月 15 日到期。

³ 截至本资产管理报告出具日，朗煜 2A1、朗煜 2A2 均已到期，故无最新信用评级。

发生变化的，说明变化原因以及是否存在违反规定和约定的情形	风险自留情况未发生变化
------------------------------	-------------

三、 专项计划参与人基本信息情况

专项计划包含以下参与人：

√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 □重要现金流提供方 □核心企业 □实际融资人 √其他

(一) 原始权益人

机构名称	华能贵诚信托有限公司
统一社会信用代码	91520000214413134U
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 48 楼
联系人	贵哲暄、刘莹
联系电话	021-61635572

(二) 资产服务机构

机构名称	华能贵诚信托有限公司
统一社会信用代码	91520000214413134U
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 48 楼
联系人	贵哲暄、刘莹
联系电话	021-61635572

(三) 托管人

机构名称	中国建设银行股份有限公司北京市分行
统一社会信用代码	91110000801115510B
办公地址	北京市西城区复兴门南大街甲 2 号天银大厦
联系人	霍苗苗
联系电话	010-66423868

(四) 资信评级机构

机构名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
统一社会信用代码	91310110132206721U
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 层
联系人	徐兴村
联系电话	021-63501349

(五) 现金流预测机构

机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
统一社会信用代码	91310101568093764U

办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
联系人	金韵佳
联系电话	021-63391166

(六) 其他：保证人/资产服务机构二⁴

机构名称	平安融易（江苏）融资担保有限公司
统一社会信用代码	91320000717881554L
办公地址	南京市鼓楼区集庆门大街 272 号 1 幢 3806、3807 室
联系人	殷慧婷
联系电话	021-38092979

(七) 其他：法律顾问

机构名称	北京市通商律师事务所上海分所
统一社会信用代码	31310000425125458D
办公地址	南京西路 1515 号一座 10 层 1007-1010 室
联系人	王斌
联系电话	021-60192600

四、 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	265107		265108		265109		265110	
	分配本金 金额	分 配 收 益 金 额	分配本金 金额	分配收 益金额	分配本金 金额	分配收 益金额	分配本 金金额	分配收 益金额
2025 年 6 月 16 日	5,729.40	62.73	-	97.58	-	104.29	-	-
2025 年 7 月 15 日	6,856.20	23.40	-	53.40	-	57.06	-	-
2025 年 8 月 15 日	5,070.60	11.03	-	57.07	-	61.00	-	-
2025 年 9 月 15 日	343.80	0.70	3,501.60	57.07	-	61.00	-	-
2025 年 10 月 15 日	-	-	3,849.60	47.18	-	59.03	-	-
2025 年 11 月 17 日	-	-	3,883.20	42.14	-	64.93	-	-
2025 年 12 月 15 日	-	-	3,028.80	27.41	-	55.10	-	-
已分配金额小计	18,000.00	97.87	14,263.20	381.86	-	462.40	-	-
未来收益安排	按月付息, 按月过手 摊还本金		按月付息, 按月过手 摊还本金		按月付息, 按月过手 摊还本金		在优先级证券本金 和预期收益全部偿 付完毕后, 分配预 期收益并过手摊还 本金	

⁴ 基础资产附保证担保代偿机制。基础资产对应的保证人已向原始权益人出具《保证担保承诺函》或已与原始权益人签署《保证合同》同意提供保证担保, 依据该等文件, 保证人为借款人在《借款合同》项下的还本付息义务提供保证担保, 当借款人逾期达 80 日 (不含), 由保证人对借款人未能偿还的全部借款本金及利息 (含法定利息、约定利息、罚息、复利等) 之和的 100% 进行赔偿。

未来分配金额小计	-	-	9,736.80	-	17,100.00	-	900.00	-
合计分配金额	18,000.00	97.87	24,000.00	381.86	17,100.00	462.40	900.00	-

五、 业务参与者变更或者变化情况

业务参与者是否发生变更或者基本情况的重大变化

是 否

六、 报告期内履行职责和义务的情况

(一) 管理人履职情况

专项计划资产管理过程中是否严格遵守了法律法规、中国证监会和本所的规定以及专项计划文件约定和所作出的承诺，是否勤勉尽责地履行专项计划资产管理职责和义务

是 否

是否积极督促原始权益人、资产服务机构、增信主体、托管人等按照规定或者约定履行职责和义务

是 否

有无损害资产支持证券投资者权益的行为

是 否

(二) 其他业务参与机构履职情况

原始权益人 资产服务机构 增信主体 托管人 其他

以上主体是否均按照规定或者约定履行职责和义务。相关机构存在严重违反相关规定、约定或者损害资产支持证券投资者权益行为的，管理人应当披露具体情况，以及管理人采取的维护投资者权益的措施。

是 否

七、 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

八、 报告期内业务参与人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

信托贷款项下的借款人每期还本付息由第三方代付机构扣付至收款账户，收款账户为受托人以自己的名义开立的“特定信托合同”项下账户，和受托人管理的其他资产产生的回收款可以进行区分。此外，资产服务机构和受托人的系统记录借款人每期还款情况，并在 IT 系统中通过特定化标识实现基础资产与受托人管理的其他资产相区分。

根据《托管协议》约定，管理人以专项计划的名义在托管人处为专项计划开立专项计划账户，专项计划的一切货币收支活动，均应通过专项计划账户进行。托管人应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。

是否存在基础资产与管理人自身固有财产、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

九、 报告期内资产支持证券行权和信用机制触发情况

(一) 选择权条款触发情况

专项计划存在以下行权条款：

回售 赎回 其他 不适用

(二) 信用机制触发情况

是否启动权利完善、加速清偿、提前终止等信用触发机制

是 否

十、 跟踪评级情况

适用 不适用

十一、 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

十二、 管理人以自有资金或者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的情况

适用 不适用

十三、 专项计划审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

第二节 基础资产情况

一、 基础资产变化情况

(一) 报告期末基础资产数量或金额变化情况

1. 变化基本情况

单位：元 币种：人民币

报告期初基础资产数量	报告期末基础资产数量	报告期初基础资产金额	报告期末基础资产金额	报告期内变化情况及原因
1,607	840	600,000,314.67	258,362,868.83	基础资产借款人提前还款，导致基础资产的数量及金额减少

2. 是否首次披露年度资产管理报告

是 否

管理人应当披露相关协议约定的基础资产转让生效日至报告期末的基础资产变化情况

基础资产转让生效日基础资产数量	报告期末基础资产数量	基础资产转让生效日基础资产金额	报告期末基础资产金额	报告期内变化情况及原因
1,607	840	600,000,314.67	258,362,868.83	基础资产借款人提前还款，导致基础资产的数量及金额减少

3. 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

报告期末基础资产数量与报告期初相比减少 48%，报告期末基础资产金额与报告期初相比减少 57%，原因系基础资产借款人提前还款，导致基础资产的数量及金额减少。

(二) 因循环购买、替换、赎回、处置等导致基础资产变化

是 否

(三) 基础资产筛选标准发生调整

适用 不适用

二、 重要现金流提供方相关情况

前五大重要现金流提供方的现金流占比：4.73%

基础资产重要现金流提供方情况：

适用 不适用

三、 债权类基础资产基本情况

(一) 基础资产基本情况

本项目基础资产系指在专项计划存续期内，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、原始权益人自基准日（含该日）起所享有的信托贷款债权及基于前述债权而享有的附属担保权益（不包含基准日前信托贷款债权已计未付的利息）

(二) 主要基础资产的变化情况

报告期末单笔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 笔基础资产情况：
 适用 不适用

(三) 报告期内不合格基础资产的处置情况

无

(四) 报告期内基础资产非正常偿还及处置等情况

单位：元 币种：人民币

基础资产运行指标	提前还款	赎回	逾期 ⁵	违约	处置	处置回收	损失	其他	合计
金额	-	-	24,446,223.50	-	-	-	-	-	24,446,223.50
金额占比	-	-	4.07%	-	-	-	-	-	4.07%
笔数	-	-	70	-	-	-	-	-	70
笔数占比	-	-	4.36%	-	-	-	-	-	4.36%

(五) 涉及诉讼或者仲裁等争议及其处置情况

适用 不适用

(六) 影响报告期内或者未来专项计划收益分配的债权类资产质量和现金流变化的其他情况

无

(七) 上述情况是否影响报告期内按约定分配专项计划收益

是 否

(八) 上述情况对未来收益分配是否产生不利影响

是 否

⁵ 此处统计的是本专项计划年度资产服务机构报告的报告期末逾期 1 至 90 日（含）所对应的基础资产。

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	收入金额	收入来源	支出金额	支出用途	支出用于分配的证券代码	支出用于分配的证券简称	备注
报告期初余额	0.00	-		-	-	-	
2025 年 4 月 23 日	600,000,000.00	朗煜 1 号 2 期 认购款					
2025 年 4 月 24 日			600,000,000.00	朗煜 1 号 2 期购 买基础资产			
2025 年 5 月 28 日	61,610,785.90	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 5 月 29 日			57,000,000.00	朗煜 1 号 2 期合 格投资			
2025 年 6 月 10 日	57,024,330.34	产品代码 000883 产品 赎回					
2025 年 6 月 11 日			57,925,196.07	265107 兑付兑息 款	265107	朗煜 2A1	
2025 年 6 月 11 日			976,888.79	265108 兑付兑息 款	265108	朗煜 2A2	
2025 年 6 月 11 日			1,043,981.15	265109 兑付兑息 款	265109	朗煜 2A3	
2025 年 6 月 11 日			80,000.00	支付首次评级费			
2025 年 6 月 11 日			50,000.00	支付现金流预测 费			
2025 年 6 月 11 日			10,000.00	支付验资费			
2025 年 6 月 11 日			80,000.00	支付律师费			
2025 年 6 月 11 日			15,000.00	支付簿记见证费			
2025 年 6 月 11 日			174,246.58	支付资产服务机 构—服务报酬			
2025 年 6 月 11 日			10,200.00	支付登记挂牌手 续费			
2025 年 6 月 11 日			1,020,000.00	202505-202505 付销售服务费			
2025 年 6 月 11 日			8,712.33	202505-202505 付托管费			
2025 年 6 月 11 日			173,339.45	202505-202505			

				付增值税			
2025 年 6 月 11 日			2,465.75	202505-202505 付管理费			
2025 年 6 月 11 日			23,671.24	202505-202505 付管理费			
2025 年 6 月 16 日	1,000.00	265109 债券退 款					
2025 年 6 月 16 日	1,000.00	265107 债券退 款					
2025 年 6 月 16 日	1,000.00	265108 债券退 款					
2025 年 6 月 23 日	15,580.09	20250621 利息 到账					
2025 年 6 月 26 日	70,103,555.47	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 6 月 27 日			68,000,000.00	朗煜 1 号 2 期合 格投资			
2025 年 7 月 9 日	68,020,534.59	产品代码 620011 产品 赎回					
2025 年 7 月 10 日			571,655.53	265109 兑付兑息 款	265109	朗煜 2A3	
2025 年 7 月 10 日			68,799,439.80	265107 兑付兑息 款	265107	朗煜 2A1	
2025 年 7 月 10 日			535,026.70	265108 兑付兑息 款	265108	朗煜 2A2	
2025 年 7 月 10 日			86,238.21	支付资产服务机 构—服务报酬			
2025 年 7 月 10 日			135,401.74	朗煜 1 号 2 期 6 月税金			
2025 年 7 月 10 日			4,311.91	202506-202507 付托管费			
2025 年 7 月 10 日			1,220.35	202506-202507 付管理费			
2025 年 7 月 10 日			11,715.38	202506-202507 付管理费			
2025 年 7 月 15 日	1,000.00	265109 债券退 款					
2025 年 7 月 15 日	1,000.00	265108 债券退 款					
2025 年 7 月 28 日	52,192,069.79	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 7 月 29 日			50,000,000.00	朗煜 1 号 2 期合 格投资			

2025 年 8 月 11 日	50,021,215.54	产品代码 009712 产品 赎回					
2025 年 8 月 12 日			50,819,880.82	265107 兑付兑息 款	265107	朗煜 2A1	
2025 年 8 月 12 日			571,748.54	265108 兑付兑息 款	265108	朗煜 2A2	
2025 年 8 月 12 日			610,987.50	265109 兑付兑息 款	265109	朗煜 2A3	
2025 年 8 月 12 日			116,094.35	202507-202507 付增值税			
2025 年 8 月 12 日			1,139.71	202507-202507 付管理费			
2025 年 8 月 12 日			10,941.22	202507-202507 付管理费			
2025 年 8 月 12 日			80,539.53	202507-202508 付管理费			
2025 年 8 月 12 日			4,026.98	202507-202508 付托管费			
2025 年 8 月 15 日	1,000.00	265108 债券退 款					
2025 年 8 月 15 日	1,000.00	265107 债券退 款					
2025 年 8 月 15 日	1,000.00	265109 债券退 款					
2025 年 8 月 27 日	39,814,131.62	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 9 月 10 日			35,589,499.34	265108 兑付兑息 款	265108	朗煜 2A2	
2025 年 9 月 10 日			3,446,192.25	265107 兑付兑息 款	265107	朗煜 2A1	
2025 年 9 月 10 日			610,987.50	265109 兑付兑息 款	265109	朗煜 2A3	
2025 年 9 月 10 日			71,926.45	支付资产服务机 构-服务报酬			
2025 年 9 月 10 日			105,342.68	202508-202508 付增值税			
2025 年 9 月 10 日			1,017.83	202508-202508 付管理费			
2025 年 9 月 10 日			9,771.14	202508-202508 付管理费			
2025 年 9 月 10 日			3,596.32	202508-202508 付托管费			
2025 年 9 月 15 日	1,000.00	265109 债券退					

		款					
2025 年 9 月 15 日	1,000.00	265107 债券退 款					
2025 年 9 月 15 日	1,000.00	265108 债券退 款					
2025 年 9 月 22 日	17,193.57	20250921 利息 到账					
2025 年 9 月 26 日	39,729,115.90	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 10 月 10 日			591,321.51	265109 兑付兑息 款	265109	朗煜 2A3	
2025 年 10 月 10 日			38,970,788.39	265108 兑付兑息 款	265108	朗煜 2A2	
2025 年 10 月 10 日			63,285.04	支付资产服务机 构—服务报酬			
2025 年 10 月 10 日			96,583.19	202509-202509 付增值税			
2025 年 10 月 10 日			895.54	202509-202509 付管理费			
2025 年 10 月 10 日			8,597.22	202509-202509 付管理费			
2025 年 10 月 10 日			3,164.25	202509-202509 付托管费			
2025 年 10 月 15 日	1,000.00	265109 债券退 款					
2025 年 10 月 15 日	1,000.00	265108 债券退 款					
2025 年 10 月 28 日	40,046,884.08	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 11 月 12 日			39,256,402.67	265108 兑付兑息 款	265108	朗煜 2A2	
2025 年 11 月 12 日			650,319.46	265109 兑付兑息 款	265109	朗煜 2A3	
2025 年 11 月 12 日			62,652.62	支付资产服务机 构—服务报酬			
2025 年 11 月 12 日			86,447.83	朗煜 1 号 2 期 10 月税金			
2025 年 11 月 12 日			886.59	202510-202510 付管理费			
2025 年 11 月 12 日			3,132.63	202510-202510 付托管费			
2025 年 11 月 12 日			8,511.30	202510-202510 付管理费			

2025 年 11 月 17 日	1,000.00	265109 债券退 款					
2025 年 11 月 17 日	1,000.00	265108 债券退 款					
2025 年 11 月 26 日	31,244,751.70	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 12 月 10 日			551,989.55	265109 兑付兑息 款	265109	朗煜 2A3	
2025 年 12 月 10 日			30,564,608.10	265108 兑付兑息 款	265108	朗煜 2A2	
2025 年 12 月 10 日			76,163.71	朗煜 1 号 2 期 11 月税金			
2025 年 12 月 10 日			47,202.02	支付资产服务机 构-服务报酬			
2025 年 12 月 10 日			6,412.35	202511-202511 付管理费			
2025 年 12 月 10 日			667.95	202511-202511 付管理费			
2025 年 12 月 10 日			2,360.10	202511-202511 付托管费			
2025 年 12 月 15 日	1,000.00	265108 债券退 款					
2025 年 12 月 15 日	1,000.00	265109 债券退 款					
2025 年 12 月 22 日	31,934.46	20251221 利息 到账					
2025 年 12 月 26 日	33,285,466.55	朗煜 1 号 2 期 回款					
2025 年 12 月 30 日			33,329,754.00	朗煜 1 号 2 期合 格投资			
报告期末余额	0.44	-		-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产品名称	投资期 限 (天)	累计投资金额	累计投资收益	期初 投资 余额	期末投资余 额	是否符合 规定与约 定
中金现金管 家货币 B	10	57,000,000.00	24,330.34	-	-	是
金元顺安金 元宝货币 B	9	68,000,000.00	20,534.59	-	-	是

信澳慧管家 货币 B	12	50,000,000.00	21,215.54	-	-	是
东吴增鑫宝 货币 B	1	33,329,754.00	- ⁶	-	33,329,754.00	是
合计	-	208,329,754.00	66,080.47	-	33,329,754.00	-

(三) 向金融机构等借款情况

适用 不适用

(四) 其他情况

无

(五) 是否影响报告期内按约定分配专项计划

是 否

(六) 未来收益分配是否产生不利影响

是 否

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：112.49%

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：112.49%

基础资产累计实际现金流是否少于预测值 20%及以上：

是 否

是否影响报告期内按约定分配专项计划：

是 否

对未来收益分配是否产生不利影响：

是 否

⁶ 因该笔合格投资截至报告期末尚未赎回，最终累计投资收益以赎回后实际到账收益为准。

三、 基础资产现金回款、现金流归集情况

各类各层回款和归集账户的设置，基础资金现金流的回款及划转时间、金额情况：

基础资产回款日期	基础资产回款总金额（元）
2025 年 5 月 24 日	61,610,785.90
2025 年 6 月 24 日	70,103,555.47
2025 年 7 月 24 日	52,192,069.79
2025 年 8 月 24 日	39,814,131.62
2025 年 9 月 24 日	39,729,115.90
2025 年 10 月 24 日	40,046,884.08
2025 年 11 月 24 日	31,244,751.70
2025 年 12 月 24 日	33,285,466.55

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

是否影响报告期内按约定分配专项计划：

是 否

对未来收益分配是否产生不利影响：

是 否

第四节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施安排

是否存在增信措施安排：

是 否

专项计划的增信方式：优先级/次级分层、超额利差、不合格基础资产赎回机制；

基础资产的增信方式：保证担保代偿机制

二、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变更：

是 否

三、 增信措施执行情况

适用 不适用

四、 增信措施为差额支付、保证、流动性支持等的

(一) 增信主体为法人或其他组织

适用 不适用

增信主体名称：平安融易（江苏）融资担保有限公司

增信主体统一社会信用代码：91320000717881554L

企业性质：外资和其他

注册地省市：江苏省南京市

行业：J69-其他金融业

实际控制人：陆金所控股有限公司

信用级别：AAA

与原始权益人的关系：无

单位：亿元 币种：人民币

增信措施内容	其他
财务报告是否经审计	否
资信状况	根据 2025 年 10 月 24 日中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《2025 年度平安融易（江苏）融资担保有限公司信用评级报告》，平安融易（江苏）融资担保有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定
累计对外担保余额	1,055.52
累计对外担保余额占净资产的比例	358.01%

增信主体主要财务情况：

单位：亿元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	294.83
资产负债率	37.04%
净资产收益率	-11.07%
流动比率 ⁷	/
速动比率	/
EBITDA	/
总资产	468.26
营业收入	177.55
净收入	-34.55

(二) 增信主体为自然人

适用 不适用

(三) 增信主体为原始权益人控股股东或实际控制人

适用 不适用

五、 增信措施为抵押或者质押的

适用 不适用

六、 其他增信措施情况

适用 不适用

⁷ 平安融易（江苏）融资担保有限公司 2025 年度未经审计的财务报告中暂未披露流动资产、流动负债等会计科目。依据其未经审计的财务报告暂无法计算 EBITDA。

第五节 特定领域资产支持证券应当披露的其他事项

一、 绿色（含碳中和、蓝色）资产支持证券

适用 不适用

二、 低碳转型资产支持证券

适用 不适用

三、 乡村振兴资产支持证券

适用 不适用

四、 “一带一路”资产支持证券

适用 不适用

五、 科技创新资产支持证券

适用 不适用

六、 住房租赁（含保障性租赁住房）资产支持证券

适用 不适用

七、 知识产权资产支持证券

适用 不适用

八、 其他资产支持证券

不适用

第六节 其他管理人需要披露的事项

无

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备案证明；
- 二、会计师事务所出具的特定原始权益人/核心企业审计报告及特定原始权益人/核心企业的年度财务报告（如有）；
- 三、增信机构年度财务报告（如有）；
- 四、抵质押物评估报告或者其他资产评估报告（如有）；
- 五、现金流预测报告（如有）；
- 六、其他附件。

（以下无正文）

(以下无正文, 为东方汇智-朗煜 1 号中小微企业融资支持 2 期资产支持专项计划 2025 年年度资产管理报告盖章页)



一、 专项计划财务报表

资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：东方汇智资产管理有限公司

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	0.44	
交易性金融资产	33,329,754.00	
应收账款		
应收利息		
应收股利		
其他资产	258,362,554.16	
资产总计	291,692,308.60	
负债：		
应付托管费		
应付管理人报酬		
应付利息		
其他负债	71,482.40	
负债总计	71,482.40	
所有者权益：		
实收专项计划	277,368,000.00	
未分配利润	14,252,826.20	
所有者权益总计	291,620,826.20	
负债和所有者权益合计	291,692,308.60	

注：本专项计划 2025 年 4 月 24 日成立，无比较式资产负债表的上年度可比期间，因此资产负债表只列示本期报告的期末数据，特此说明。

法定代表人：黄梦丹 主管会计工作负责人：惠术林 会计机构负责人：孙婧瑶

利润表

2025 年 1—12 月

编制单位：东方汇智资产管理有限公司

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	25,751,482.93	
利息收入（损失以“－”号填列）	25,685,402.46	
其中：存款利息收入		
投资收益（损失以“－”号填列）	66,080.47	
其他收入		
二、费用	2,077,345.73	
管理费	87,913.57	
托管费	29,304.52	

审计费		
销售服务费	1,020,000.00	
税金及附加	92,234.52	
其他费用	847,893.12	
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	23,674,137.20	
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	23,674,137.20	

注：本专项计划 2025 年 4 月 24 日成立，无比较式利润表的上年度可比期间，因此利润表只列示本报告期数据，特此说明。

法定代表人：黄梦丹 主管会计工作负责人：惠术林 会计机构负责人：孙婧瑶

所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

编制单位：东方汇智资产管理有限公司

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）			
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		23,674,137.20	23,674,137.20
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）	277,368,000.00		277,368,000.00
其中：1、专项计划参与款	600,000,000.00		600,000,000.00
2、专项计划退出款	-322,632,000.00		-322,632,000.00
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		-9,421,311.00	-9,421,311.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	277,368,000.00	14,252,826.20	291,620,826.20

注：本专项计划 2025 年 4 月 24 日成立，无比较式所有者权益变动表的上年度可比期间，因此所有者权益变动表只列示本报告期数据，特此说明。

法定代表人：黄梦丹 主管会计工作负责人：惠术林 会计机构负责人：孙婧瑶

二、 增信机构未经审计财务报表

资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位: 平安融易(江苏)融资担保有限公司

单位:百万元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	16,953.80	25,300.49
交易性金融资产	16,098.33	9,281.02
存出保证金	599.09	
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	5,898.69	9,291.16
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款		
其中: 应收利息		
应收股利		
应收代偿款	485.30	193.33
应收担保费	866.44	802.41
抵债资产	4.02	
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		817.25
流动资产合计	40,905.68	45,685.66
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		
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	3.76	3.61
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		55.02
租赁资产	57.01	
无形资产	10.46	12.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4.68	
递延所得税资产	5,836.53	4,884.77
其他非流动资产	7.87	19.82
非流动资产合计	5,920.32	4,975.28
资产总计	46,825.99	50,660.94
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		
应付账款		
预收款项		
合同负债	449.96	409.58
应付职工薪酬	661.92	623.07
应交税费	-58.67	-53.07
担保赔偿准备	6,276.05	
未到期责任准备	4,525.69	
担保合同准备金		8,303.78
其他应付款	5,258.48	8,204.99
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		
其他流动负债		
流动负债合计	17,113.42	17,488.35
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	57.07	53.67
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	172.22	180.77
非流动负债合计	229.29	234.44
负债合计	17,342.71	17,722.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	19,965.95	19,965.95
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44.57	44.50
减：库存股		
一般风险准备金	4,440.85	4,440.85
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,884.33	1,884.33
本年利润	-3,454.92	-3,182.01
未分配利润	6,602.52	9,784.53
所有者权益（或股东权益）合计	29,483.29	32,938.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	46,825.99	50,660.94

法定代表人：吉翔 主管会计工作负责人：杜建国 会计机构负责人：渠莹

利润表

2025 年 1—12 月

单位:百万元 币种:人民币

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	17,486.91	15,788.89
减：营业成本	9,425.80	9,447.57
担保赔偿支出	10,249.48	
提取担保赔偿准备金	1,127.42	
税金及附加	71.10	36.33
销售费用		
管理费用		10,359.47
其他业务支出	5.33	
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	6.10	-13.78
投资收益（损失以“－”号填列）	142.42	206.70

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）	119.49	48.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,271.41	-311.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	-0.08
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,395.62	-4,123.94
加：营业外收入	7.23	0.11
减：营业外支出	18.29	14.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,406.69	-4,138.49
减：所得税费用	-951.76	-956.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,454.93	-3,182.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,454.93	-3,182.01
（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	-3,454.93	-3,182.01
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：吉翔 主管会计工作负责人：杜建国 会计机构负责人：渠莹

现金流量表

2025 年 1—12 月

单位:百万元 币种:人民币

项目	2025年度	2024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	7,288.28	
收到咨询服务费收入取得的现金		5,537.48
收到担保费收入取得的现金	9,839.02	6,489.90
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,110.97	7,676.31
经营活动现金流入小计	23,238.26	19,703.69
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	923.42	918.30
担保代偿支付的现金	11,436.98	8,518.12
支付的各项税费	719.41	366.27
支付其他与经营活动有关的现金	12,484.76	10,463.80
经营活动现金流出小计	25,564.56	20,266.50
经营活动产生的现金流量净额	-2,326.29	-562.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	32,713.40	46,369.63
取得投资收益收到的现金	752.91	811.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.91	2.51
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	33,468.23	47,183.85

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8.40	4.97
投资支付的现金	32,708.00	44,376.63
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	32,716.40	44,381.60
投资活动产生的现金流量净额	751.83	2,802.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
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		8,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	34.74	50.21
筹资活动现金流出小计	34.74	8,550.21
筹资活动产生的现金流量净额	-34.74	-8,550.21
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	-1,609.20	-6,310.77
加：期初现金及现金等价物余额	2,274.67	8,585.44
六、期末现金及现金等价物余额	665.47	2,274.67

法定代表人：吉翔 主管会计工作负责人：杜建国 会计机构负责人：渠莹

