

中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划

2025 年度资产管理报告

中国国际金融股份有限公司（中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划）
二〇二六年四月
报告期：2025 年 4 月 18 日-2025 年 12 月 31 日

重要提示

管理人中国国际金融股份有限公司（中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划）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。

上会会计师事务所（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来源于托管人、原始权益人、资产服务机构、审计机构等，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。

本资产管理报告无其他重要提示和风险提示。

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.....	9
四、 资产支持证券收益分配情况.....	10
五、 业务参与者变更或者变化情况.....	11
六、 报告期内履行职责和义务的情况.....	11
七、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	11
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.....	12
九、 报告期内资产支持证券行权和信用机制触发情况.....	12
十、 跟踪评级情况.....	12
十一、 转让基础资产取得资金使用情况.....	12
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.....	13
十三、 专项计划审计情况.....	13
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.....	16
三、 债权类基础资产基本情况.....	16
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.....	19
三、 基础资产现金回款、现金流归集情况.....	20
第四节 特定原始权益人/核心企业深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司情况.....	21
一、 原始权益人基本情况.....	22
二、 公司治理情况.....	22
三、 公司业务和经营情况.....	22
四、 财务情况.....	26
五、 偿还债务本息情况.....	28
六、 原始权益人/核心企业重大事项情况.....	28
第五节 增信措施及其执行情况.....	28
一、 增信措施安排.....	28
二、 增信措施变更情况.....	28
三、 增信措施执行情况.....	29
四、 增信措施为差额支付、保证、流动性支持等的.....	29
五、 增信措施为抵押或者质押的.....	29
六、 其他增信措施情况.....	29
第六节 特定领域资产支持证券应当披露的其他事项.....	29
一、 绿色（含碳中和、蓝色）资产支持证券.....	29
二、 低碳转型资产支持证券.....	29

三、	乡村振兴资产支持证券.....	29
四、	“一带一路”资产支持证券.....	30
五、	科技创新资产支持证券.....	30
六、	住房租赁（含保障性租赁住房）资产支持证券.....	30
七、	知识产权资产支持证券.....	30
八、	其他资产支持证券.....	30
第七节	其他管理人需要披露的事项.....	30
第八节	附件目录.....	30
一、	专项计划财务报表	32
二、	特定原始权益人/核心企业财务报表	36

释义

“原始权益人”、“卖方”或“财付通小贷”	指	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司
“计划管理人”、“管理人”或“中金公司”	指	中国国际金融股份有限公司
“认购人”、“投资者”、“资产支持证券投资者”或“资产支持证券持有人”	指	认购或受让专项计划的资产支持证券，并按照其取得的资产支持证券享有专项计划利益、承担专项计划的投资风险的人
托管人	指	兴业银行股份有限公司深圳分行
监管银行	指	宁波银行股份有限公司深圳分行
资产服务机构	指	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司
登记托管机构	指	中国证券登记结算有限公司上海分公司
法律顾问	指	北京大成（上海）律师事务所
会计顾问	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）

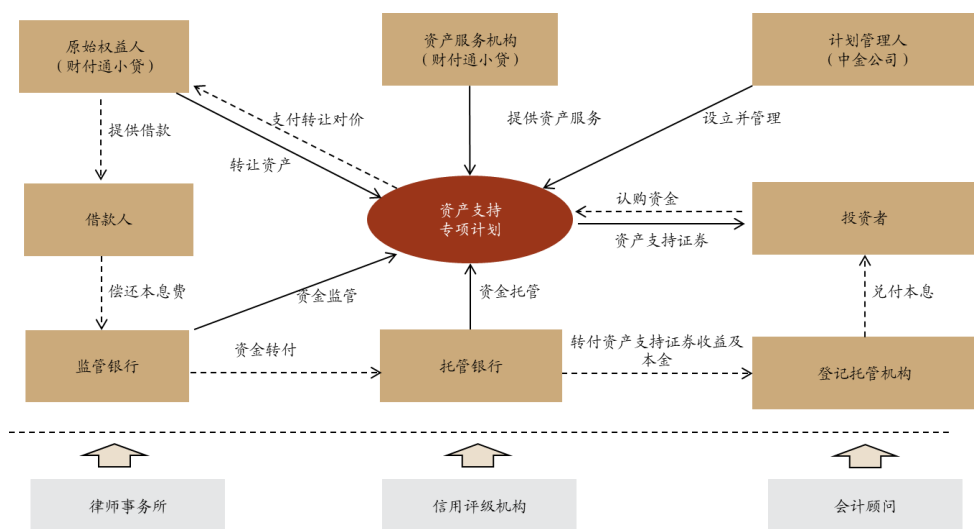
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：元 币种：人民币

专项计划名称	中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划
专项计划设立日	2025 年 4 月 18 日
发行规模	1,000,000,000.00
存续规模（截至 12 月 31 日）	1,000,000,000.00
是否为双/多 SPV	否
双/多 SPV 的具体情况	不涉及
增信方式	现金流超额覆盖、分层、其他内部增信措施
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	根据专项计划资产管理合同及相关文件规定，基础资产系指《资产买卖协议》项下计划管理人以认购人交付的认购资金及循环期内计划管理人利用专项计划资金，自专项计划设立日（含该日）起，向原始权益人购买的符合合格标准的分付资产（包含交割前已计提但借款人尚未支付的利息、罚息、违约金和费用，但分付资产项下利息的金额不包含原始权益人提供免息或减息优惠措施返还给借款人的利息对应的金额）。原始权益人将在原始权益人管理系统中针对基础资产权利归属加注特定标识予以区分。基础资产包括首次购买的基础资产和循环购买的基础资产
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：



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。

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符合合格标准的基础资产。

资产服务机构根据《资产服务协议》的约定，负责基础资产的管理，包括但不限于基础资产文件的记录和管理、台账管理、贷款催收、代为划付资金、提起诉讼、保存档案等。

监管银行根据《监管协议》的约定，提供证券化服务账户监管服务，确保资产服务机构严格按照《资产服务协议》和《监管协议》的约定接收并划付证券化服务账户内资金。

托管银行根据《托管协议》的约定，管理专项计划账户，执行管理人的划款指令，负责办理专项计划的资金往来等。

计划管理人根据《计划说明书》及相关文件的约定，向托管银行发出分配指令，托管银行根据分配指令，将相应资金划拨至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定账户用于支付资产支持证券本金和预期收益。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对资产支持证券提供登记托管/支付代理服务。

二、 资产支持证券基本情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	265048
证券简称	惠成 2A1
发行日	2025 年 4 月 18 日
到期日	2026 年 5 月 18 日
发行规模	320,000,000.00
初始信用评级	AAA
最新信用评级	AAA
最新预期收益率	1.97%
收益分配方式	过手型
收益分配频率	按月
报告期末原始权益人及其关联方风险自留的情况	原始权益人认购本资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券 16,000,000.00 元
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
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	不涉及

证券代码	265049
证券简称	惠成 2A2
发行日	2025 年 4 月 18 日
到期日	2026 年 12 月 18 日
发行规模	580,000,000.00
初始信用评级	AAA
最新信用评级	AAA
最新预期收益率	2.00%

收益分配方式	过手型
收益分配频率	按月
报告期末原始权益人及其关联方风险自留的情况	原始权益人认购本资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券 29,000,000.00 元
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
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	不涉及

证券代码	265050
证券简称	惠成 2B
发行日	2025 年 4 月 18 日
到期日	2027 年 1 月 18 日
发行规模	50,000,000.00
初始信用评级	AA+
最新信用评级	AA+
最新预期收益率	2.15%
收益分配方式	过手型
收益分配频率	按月
报告期末原始权益人及其关联方风险自留的情况	原始权益人认购本资产支持专项计划优先 B 级资产支持证券 2,500,000.00 元
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
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	不涉及

证券代码	265051
证券简称	惠成 2 次
发行日	2025 年 4 月 18 日
到期日	2027 年 1 月 18 日
发行规模	50,000,000.00
初始信用评级	-
最新信用评级	-
最新预期收益率	-
收益分配方式	过手型
收益分配频率	按月
报告期末原始权益人及其关联方风险自留的情况	原始权益人认购本资产支持专项计划次级资产支持证券 2,500,000.00 元
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
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	不涉及

注: 关于收益分配频率, 惠成 2A1、惠成 2A2、惠成 2B 在循环期第 4、9 个月分配, 在摊

还期按月分配；惠成 2 次循环期不分配，摊还期按月分配。

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	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司
统一社会信用代码	91440300082495405M
办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5212 号腾讯数码大厦 2 栋（南塔）L2701
联系人	龚静远
联系电话	18317157965

(二) 资产服务机构

机构名称	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司
统一社会信用代码	91440300082495405M
办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5212 号腾讯数码大厦 2 栋（南塔）L2701
联系人	龚静远
联系电话	18317157965

(三) 托管人

机构名称	兴业银行股份有限公司深圳分行
统一社会信用代码	91440300892418356W
办公地址	深圳市福田区深南大道 4013 号兴业银行大厦 15 楼
联系人	陈爽韵
联系电话	13612925004

(四) 资信评级机构

机构名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
统一社会信用代码	914403001922170270
办公地址	深圳市南山区深湾二路 82 号神州数码国际创新中心东塔 42 楼
联系人	付璐琪
联系电话	0755-82872025

(五) 现金流预测机构

机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
统一社会信用代码	91310106086242261L
办公地址	上海市静安区威海路 755 号 25 层

联系人	付博
联系电话	021-52920000

(六) 实际融资人

机构名称	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司
统一社会信用代码	91440300082495405M
办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5212 号腾讯数码大厦 2 栋（南塔）L2701
联系人	龚静远
联系电话	18317157965

四、 资产支持证券收益分配情况

单位：元 币种：人民币

债券代码	265048		265049	
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
2025 年 8 月 18 日	-	2,107,200.00	-	3,877,300.00
已分配金额小计	-	2,107,200.00	-	3,877,300.00
未来收益安排	按月		按月	
2026 年 1 月 19 日	-	2,659,840.00	-	4,894,040.00
2026 年 2 月 13 日	285,920,000.00	431,680.00	-	794,600.00
2026 年 3 月 18 日	34,080,000.00	60,800.00	280,140,000.00	1,048,640.00
2026 年 4 月 20 日	-	-	-	542,300.00
2026 年 5 月 18 日	-	-	-	459,940.00
2026 年 12 月 18 日	-	-	299,860,000.00	3,976,480.00
2027 年 1 月 18 日	-	-	-	-
未来分配金额小计	320,000,000.00	3,152,320.00	580,000,000.00	11,716,000.00
合计分配金额	320,000,000.00	5,259,520.00	580,000,000.00	15,593,300.00

债券代码	265050		265051	
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
2025 年 8 月 18 日	-	359,300.00	-	-
已分配金额小计	-	359,300.00	-	-
未来收益安排	按月		按月	
2026 年 1 月 19 日	-	453,550.00	-	-
2026 年 2 月 13 日	-	73,650.00	-	-
2026 年 3 月 18 日	-	97,200.00	-	-
2026 年 4 月 20 日	-	97,200.00	-	-
2026 年 5 月 18 日	-	82,450.00	-	-

2026 年 12 月 18 日	-	712,750.00	-	-
2027 年 1 月 18 日	50,000,000.00	91,300.00	50,000,000.00	-
未来分配金额小计	50,000,000.00	1,608,100.00	50,000,000.00	-
合计分配金额	50,000,000.00	1,967,400.00	50,000,000.00	-

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

资产服务机构应将计划管理人委托管理的基础资产所涉相关资料与资产服务机构持有的其他小额贷款资产分开记录、保存、管理，计划管理人有权查看基础资产的信息；

《资产买卖协议》约定，自专项计划设立日（含该日）起，基础资产回收款中除直接使用专项计划账户资金进行合格投资取得的收益外，应全部进入证券化服务账户。如原始权益人其他账户收到基础资产回收款的，原始权益人应在收到基础资产回收款后 5 个工作日内将该等资金归集并转入证券化服务账户。证券化服务账户系计划管理人在监管银行处为专项计划开立的人民币资金账户。基础资产回收款归集至证券化服务账户后，与原始权益人资产不存在混同。

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
26,631,988	32,746,350	962,922,243.04	970,048,091.58	报告期末较报告期初资产数量增加 22.96%，报告期末较报告期初基础资产金额增加 0.74%；原因系专项计划设置循环购买结构，导致报告期内基础资产数量和金额发生变化

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
26,631,988	32,746,350	962,922,243.04	970,048,091.58	报告期末较报告期初资产数量增加 22.96%，报告期末较报告期初基础资产金额增加

				0.74%；原因系专项计划设置循环购买结构，导致报告期内基础资产数量和金额发生变化
--	--	--	--	---

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

(1) 期末基础资产整体情况

表 期末基础资产整体情况

未偿本金总额（元）	970,048,091.58
资产笔数（笔）	32,746,350
借款人户数（户）	11,603,711

(2) 未偿本金余额分布

表 未偿本金余额分布

单位：笔、元、%

未偿本金余额	笔数	笔数占比	金额	金额占比
[0-2000]	32,733,311	99.96	927,307,080.98	95.59
(2000-4000]	10,912	0.03	30,328,788.28	3.13
(4000-6000]	1,601	0.00	7,789,539.05	0.80
(6000-8000]	301	0.00	2,118,519.41	0.22
(8000-10000]	158	0.00	1,466,824.65	0.15
(10000-12000]	27	0.00	293,291.81	0.03
(12000-14000]	11	0.00	144,326.32	0.01
(14000-16000]	7	0.00	106,188.71	0.01
(16000-18000]	6	0.00	103,509.00	0.01
20000 以上	9	0.00	177,500.00	0.02
合计	32,746,350	100.00	970,048,091.58	100.00

注：1、(-]为左开右闭区间，例如(2000-4000]表示大于 2000 且小于等于 4000，下同

2、金额或占比加总不等于合计系四舍五入所致，下同

3、表中占比为 0.00%是由于四舍五入后不足 0.01%所致，下同

(3) 借款人行业分布

表 借款人行业分布

单位：笔、元、%

行业	笔数	笔数占比	金额	金额占比
服务业人员	10,155,106	31.01	282,713,180.29	29.14
其他	6,982,020	21.32	195,867,773.20	20.19

白领工作者	4,898,631	14.96	128,471,486.77	13.24
个体户	3,491,404	10.66	148,052,515.80	15.26
蓝领工作者	2,995,001	9.15	82,207,017.70	8.47
公务员/党政机关	1,334,453	4.08	43,188,046.72	4.45
第一产业	1,217,874	3.72	35,235,136.00	3.63
企业管理人员	681,876	2.08	24,534,105.61	2.53
专业人员	646,512	1.97	19,904,098.45	2.05
军人	343,473	1.05	9,874,731.04	1.02
合计	32,746,350	100.00	970,048,091.58	100.00

(4) 现行贷款利率

表 现行利率分布

单位：笔、元、%

日利率	笔数	笔数占比	金额	金额占比
<0.02%	22,504	0.07	5,495,259.99	0.57
[0.02%-0.03%]	430,683	1.32	24,127,940.68	2.49
(0.03%-0.04%]	26,994,007	82.43	769,688,353.98	79.35
>0.04%	5,299,156	16.18	170,736,536.93	17.60
合计	32,746,350	100.00	970,048,091.58	100.00

(5) 贷款账龄及剩余期限

表 贷款账龄分布

单位：天、笔、元、%

账龄	笔数	笔数占比	金额	金额占比
[0-30]	1,776,459	5.42	187,951,175.40	19.38
(30-60]	490,554	1.50	25,650,377.69	2.64
(60-120]	4,023,457	12.29	138,197,784.81	14.25
120+	26,455,880	80.79	618,248,753.68	63.73
合计	32,746,350	100.00	970,048,091.58	100.00

表 剩余期限分布

单位：天、笔、元、%

剩余期限	笔数	笔数占比	金额	金额占比
[0-30]	32,746,350	100.00	970,048,091.58	100.00
合计	32,746,350	100.00	970,048,091.58	100.00

(二) 因循环购买、替换、赎回、处置等导致基础资产变化

是 否

变化具体情况

循环购买区间	用于购买新增基础资产的价款总额（元）	实际购买的新增基础资产总额（元）	新增基础资产未偿本金余额总额（元）	新增基础资产贷款笔数（笔）
2025 年 4 月 19 日 -2025 年 6 月 30 日	335,701,298.54	328,006,162.22	326,052,949.03	9,121,516
2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日	343,434,013.29	335,572,640.19	333,084,202.47	9,395,838
2025 年 10 月 1 日 -2025 年 12 月 31 日	725,864,534.41	709,170,563.51	707,352,228.73	10,569,811

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

(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：0%

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

分付资产系原始权益人通过向借款人提供分付授信服务而合法享有的以消费订单为单位的消费贷款债权。分付资产包括借款人未偿还的本金、利息、罚息、违约金、其他费用（如有）及其他依据借款合同应由借款人向贷款人偿还的款项及基于前述债权的全部附属权益等从权利（如有）。原始权益人针对借款人使用分付授信服务而发放的每一笔消费贷款均应视为单独的一笔分付资产，每笔分付资产对应一笔消费订单。

(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	违约	处置	处置回收	损失	其他	合计
金额	-	-	10,109,307.96	7,480,248.86	-	-	-	-	17,589,556.82
金额占比	-	-	1.01%	0.75%	-	-	-	-	1.76%
笔数	-	-	395,546	248,730	-	-	-	-	644,276
笔数占比	-	-	0.71%	0.45%	-	-	-	-	1.16%

注：

1. 分付资产还款方式为随借随还，不涉及提前还款概念；
2. 逾期金额为报告期末逾期 1-90 天（含）的基础资产未偿本金余额，逾期笔数为报告期末逾期 1-90 天（含）的基础资产笔数；
3. 违约金额为报告期末逾期 90 天（不含）以上的基础资产未偿本金余额，违约笔数为报告期末逾期 90 天（不含）以上的基础资产笔数；
4. 逾期/违约金额占比=逾期/违约金额/专项计划设立日全部资产支持证券票面金额；
5. 逾期/违约笔数占比=逾期/违约笔数/存续期间累计入池的基础资产笔数合计。

(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

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	支出用于分配	备注
------	------	------	------	------	--------	--------	----

					的证券 代码	的证券 简称	
报告期 初余额	0.00	-	-	-	-	-	-
2025 年 4 月 17 日	1,000,000,000.00	中金-惠成一号 2 期资产支持 专项计划募集款项	-	-	-	-	-
2025 年 4 月 18 日	-	-	1,000,000,000.00	基础资 产购买 款项	-	-	-
2025 年 6 月 21 日	9,722.22	托管户结息	-	-	-	-	-
2025 年 8 月 1 日	7,132,678.85	F250801btlm6418i3921001F	-	-	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	3,342.47	惠成 2 期托管 费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	6,400.00	265048 登记费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	3,878,493.87	265049 兑息款	265049	惠成 2A2	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	11,600.00	265049 登记费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	360,317.97	265050 兑息款	265050	惠成 2B	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	2,108,305.36	265048 兑息款	265048	惠成 2A1	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	501,369.86	惠成 2 期管理 费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	66,849.32	惠成 2 期监管 费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	1,000.00	265050 登记费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	1,000.00	265051 登记费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	94,000.00	惠成 2 期审计 费	-	-	-
2025 年 8 月 14 日	-	-	100,000.00	惠成 2 期律师 费	-	-	-
2025 年 8 月 18 日	1,000.00	265048 债券退款	-	-	-	-	-

2025 年 8 月 18 日	1,000.00	265049 债券退款	-	-	-	-	-
2025 年 8 月 18 日	1,000.00	265050 债券退款	-	-	-	-	-
2025 年 9 月 21 日	911.18	托管户结息	-	-	-	-	-
2025 年 12 月 21 日	12.06	托管户结息	-	-	-	-	-
2025 年 12 月 30 日	9,840,361.60	F2512307xvu686m9ykb1001F	-	-	-	-	-
报告期末余额	9,854,007.06	-	-	-	-	-	-

(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。

(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：-7.36%

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：-7.36%

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

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：

专项计划设置监管账户及专项计划账户，基础资金现金流的回款及划转时间、金额情况如下。

归集划转日期	归集划转金额（元）	现金流划出账户	现金流划入账户	备注
2025 年 4 月 18 日	1,000,000,000.00	专项计划账户	监管账户	募集资金
2025 年 4 月	76,275,187.86	财付通支付科技有限公司	监管账户	4 月累计基础资产回款
2025 年 4 月	1,066,176,182.65	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	4 月累计购买基础资产支出（含首次购买基础资产）
2025 年 5 月	146,887,851.89	财付通支付科技有限公司	监管账户	5 月累计基础资产回款
2025 年 5 月	151,141,024.25	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	5 月累计循环购买基础资产支出
2025 年 6 月 21 日	3,270.82	监管银行	监管账户	6 月结息收入
2025 年 6 月	108,150,544.92	财付通支付科技有限公司	监管账户	6 月累计基础资产回款
2025 年 6 月	113,782,346.60	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	6 月累计循环购买基础资产支出
2025 年 7 月	106,662,428.12	财付通支付科技有限公司	监管账户	7 月累计基础资产回款
2025 年 7 月	102,023,473.32	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	7 月累计循环购买基础资产支出
2025 年 8 月 1 日	7,132,678.85	监管账户	专项计划账户	用于专项计划分配
2025 年 8 月	114,189,165.89	财付通支付科技有限公司	监管账户	8 月累计基础资产回款
2025 年 8 月	111,702,662.05	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	8 月累计循环购买基础资产支出

2025 年 9 月 21 日	1,574.38	监管银行	监管账户	9 月结息收入
2025 年 9 月	132,680,229.54	财付通支付科技有限公司	监管账户	9 月累计基础资产回款
2025 年 9 月	129,707,877.92	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	9 月累计循环购买基础资产支出
2025 年 10 月	153,152,634.21	财付通支付科技有限公司	监管账户	10 月累计基础资产回款
2025 年 10 月	156,088,345.08	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	10 月累计循环购买基础资产支出
2025 年 11 月	197,060,804.62	财付通支付科技有限公司	监管账户	11 月累计基础资产回款
2025 年 11 月	177,257,754.99	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	11 月累计循环购买基础资产支出
2025 年 12 月 21 日	9,222.21	监管银行	监管账户	12 月结息收入
2025 年 12 月 30 日	9,840,361.60	监管账户	专项计划账户	用于专项计划分配
2025 年 12 月	432,817,317.41	财付通支付科技有限公司	监管账户	12 月累计基础资产回款
2025 年 12 月	392,518,434.34	监管账户	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司	12 月累计循环购买基础资产支出

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 特定原始权益人/核心企业深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司情

况

一、 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91440300082495405M

公司成立日期：2013 年 10 月 28 日

企业性质：民营

所属行业：J69-其他金融业

所属地区：广东省深圳市

企业规模：微型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：无

最新评级时间：无

二、 公司治理情况

（一） 是否存在股权结构和公司治理结构的重大变化情况

是 否

（二） 控股股东、实际控制人、主要负责人情况

控股股东名称：深圳市腾讯网域计算机网络有限公司

实际控制人名称：马化腾

控股股东/实际控制人是否存在变更

是 否

控股股东、实际控制人、主要负责人是否存在变更或者无法履行职责的情况

是 否

三、 公司业务和经营情况

（一） 经营模式与主要业务

财付通小贷小额贷款业务产品主要为“分付”，“分付”产品自 2020 年 3 月上线，是腾讯集团旗下有指定消费用途的消费信贷产品。用户在相关消费场景消费时，可选用“分付”进行借款并支付消费资金，支付后用户将按照约定的规则计算利息、偿还消费的本金与利息等。

1、财付通小贷业务收入

2025 年度，财付通小贷实现营业收入 151,227.93 万元，同比上升 33.22%，主要系手续费及佣金收入较去年同比增长所致。

2、财付通小贷“分付”产品用户授信额度

截至 2025 年末，财付通小贷“分付”业务单户授信额度最高为 5 万元，单户平均在贷金额约 550 元。

3、财付通小贷贷款累计形成规模、存量规模及逾期情况

截至 2025 年末，财付通小贷累计发放分付贷款资产规模为 3,390.26 亿元，存量分付贷款余额为 151.52 亿元，其中，逾期 90 天以上（核销后）的贷款余额为 0.53 亿元。

4、业务开展的资金来源

财付通小贷开展业务的资金来源全部为自有资金，包含公司资本金、股东借款及银行借

款等。

5、运营合规情况

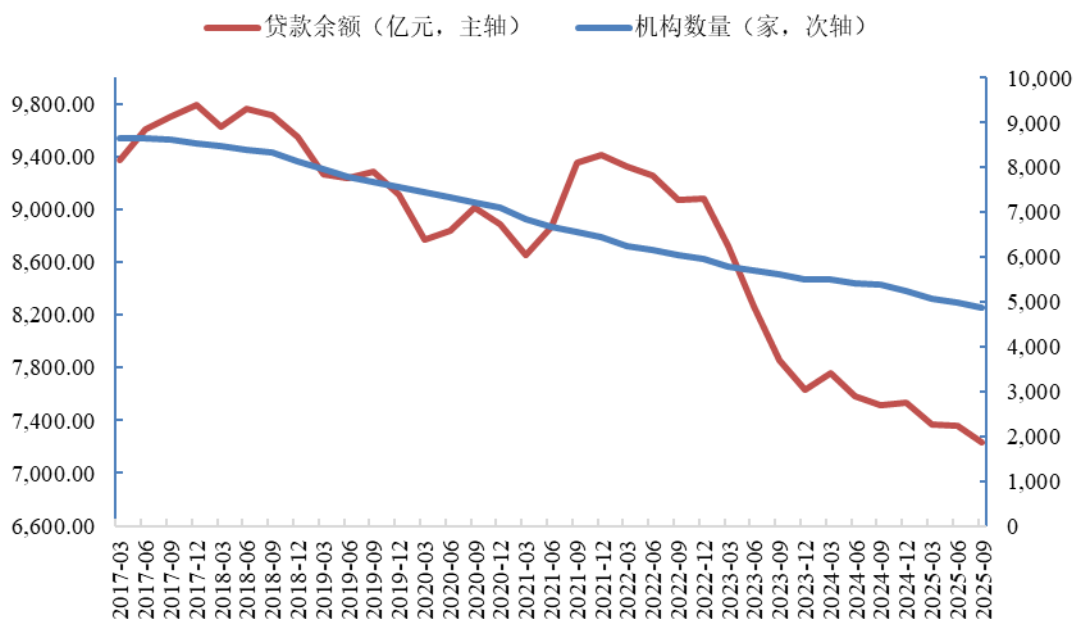
财付通小贷根据其所制定的《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司个人网络信用贷款业务基本制度》、《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司风险管理与内部控制制度》、《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司征信业务合规与安全管理制

(二) 行业环境和政策变化情况

小额贷款行业自试点以来，经过十余年的发展，已形成规模数千亿的成熟行业。根据中国人民银行公布的 2025 年三季度小额贷款公司统计数据报告¹，截至 2025 年 9 月末，全国共有小额贷款公司 4,863 家，贷款余额 7,229 亿元。

数据显示，近年来受现金贷整治和网贷平台持续监管深化的影响，我国小额贷款公司增长规模有所放缓，但仍能看到，行业总体上正逐步走向规范，在挑战中蕴含着行业转型机遇。

图 2017 年以来全国小额贷款公司机构数量和贷款余额变化

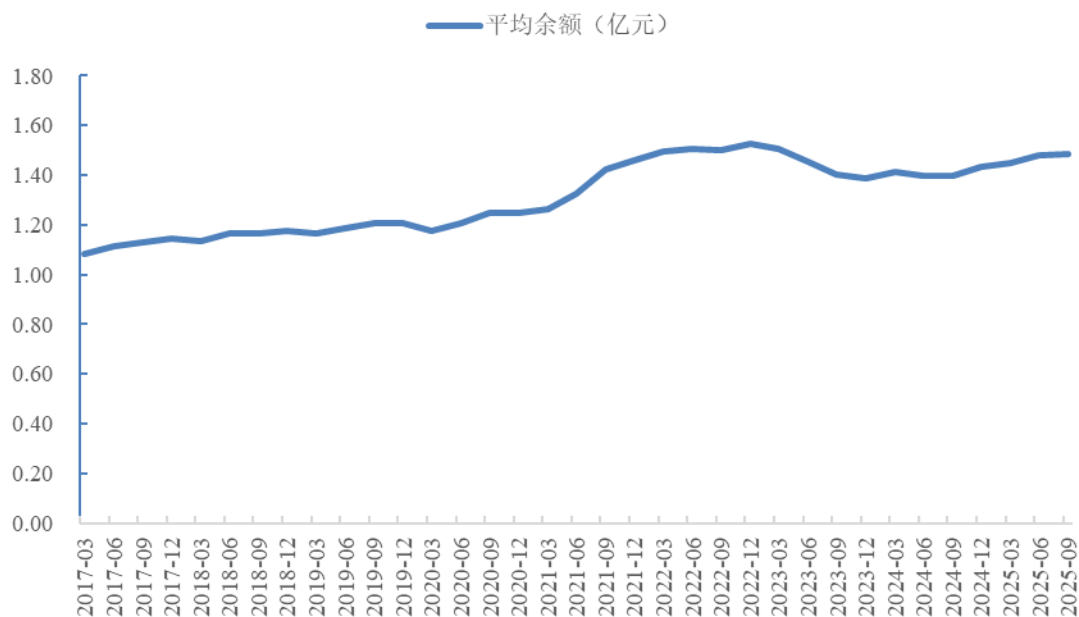


资料来源：中国人民银行

小额贷款行业的持续优化和分化使得资源和客户更多向头部倾斜，2017 年以来小额贷款公司的贷款平均余额持续走高。存量小额贷款公司能够抓住市场集中的机遇，进一步成长。2023 年开始，小额贷款行业整体呈现出“提质减量”的发展趋势，平均贷款余额较 2022 年有所下降。

¹ 截至本报告出具之日，中国人民银行尚未公布 2025 年度小额贷款公司相关统计数据报告。

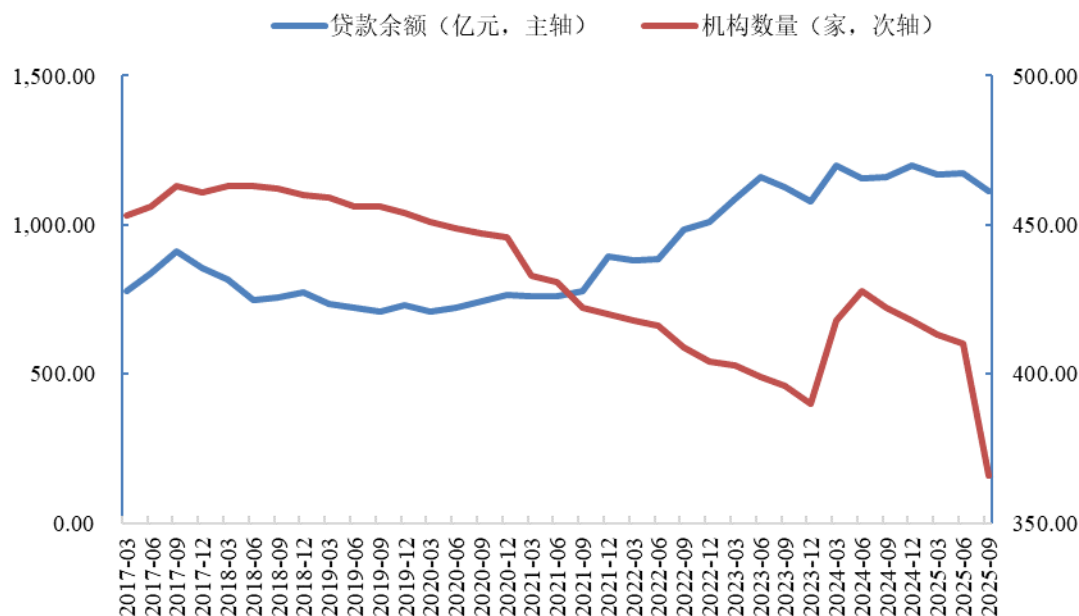
图 2017 年以来全国小额贷款公司贷款平均余额



资料来源：中国人民银行

从广东省内情况看，广东地区小贷行业亦面临分化局面，资源进一步向头部小额贷款公司集中，龙头效应愈发显著。随着行业监管整治力度加强，小额贷款公司机构数量减少。2025 年开始，小额贷款公司贷款余额呈波动下降趋势。

图 2017 年以来广东省小额贷款公司机构数量和贷款余额变化



资料来源：中国人民银行

(三) 各版块营业收入构成及占比

单位：亿元 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 (%)
小额贷款业务	15.12	3.37	77.74	100	11.35	1.73	84.77	100
合计	15.12	3.37	77.74	-	11.35	1.73	84.77	-

(四) 基础资产相关业务经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

1、业务管理流程

(1) 业务流程

分付产品基本业务流程为：借款人授信申请→客户签署协议→线上授信审批→借款人用款申请→放款线上审批→发放贷款→贷后管理→贷款本息收回等。

财付通小贷制定了《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司个人网络信用贷款业务基本制度》、《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司风险管理与内部控制制度》、《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司征信业务合规与安全管理制度》、《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司贷款分类与贷款减值准备管理制度》、《深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司贷后管理办法》等制度，对分付业务流程做出明细指引。

在风险控制方面，财付通小贷建立了较完善的贷前、贷中和贷后的管理体系。

A. 贷前风险控制

在用户申请授信时，在线风控系统可实时对用户进行风险评估、审核，基于用户风险情况、还款能力授信合理额度。全流程线上化、自动化，审核通过的用户可立即获取到额度用于消费，使用便捷、流程高效。对于有套现风险、多头借贷风险特征等的高风险用户，系统将拒绝授信。

B. 贷中风险控制

当用户在消费场景中申请借款时，风控系统会自动对该笔交易进行审核，对于存在多头借贷风险、信用风险等特征的用户，财付通小贷将拒绝该笔消费贷款。

C. 贷后风险管理

针对逾期用户，将限制其使用分付，并通过还款提醒消息等多种渠道触达用户，辅助以用户授权的分付还款渠道进行自动划扣。此外，对在贷用户部署违约预测模型，实时评估其潜在逾期风险，正在研发相关能力，采取提前结清、账户冻结、账户清退等干预管制功能，对逾期风险用户实施尽早干预。

截至 2025 年末，财付通小贷没有委托第三方机构进行催收，也不存在任何“暴力催收”、“违法催收”的相关情况，也没有发生相关诉讼。

(2) 贷款五级分类与不良贷款认定

根据借款人的实际还款能力进行贷款质量的五级分类，即按风险程度将贷款划分为五类：正常、关注、次级、可疑、损失，其中次级、可疑、损失应认定为不良贷款。

a) 正常：借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还；

b) 关注：尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素；

c) 次级：借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失；

- d) 可疑：借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失；
- e) 损失：在采取所有可能的措施或一切必需的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

财付通小贷按照预期信用损失法对贷款资产计提减值损失。

财付通小贷依据真实性、及时性、重要性、审慎性原则，对资产进行五级分类及计提减值损失。

2、原始权益人技术系统的相关情况

为满足资产证券化业务开展和存续期管理的需要，财付通小贷针对资产证券化业务特点，建立了资产转让系统，资产转让系统介绍如下：

(1) 基础资产入池：

创建资产池：通过设定一系列基础参数，完成针对每期专项计划的特定资产池创建；

资产入池审核和筛选：管理系统通过检查基础资产是否满足入池合格标准判定是否为可入池资产，以实现入池资产的筛查工作。例如，可以从借款人年龄、资产当前逾期天数等进行筛选。

基础资产的初始购买和循环购买：

初始资产购买：在项目设立日，将确定符合入池资产条件的不超过特定资产池初始规模的基础资产转入特定资产池。

资产循环购买：随着特定资产池内基础资产的债务人不断的还款，设置专项计划对应的证券化服务账户，专门归集基础资产回收款，连同证券化服务账户中可用于循环购买的资金之和（包括赎回价款、沉淀资金），按约定的规则扣除当期优先级利息和相关费用后，可用于继续购买基础资产。

停止资产购买（如需）：当特定资产池循环期结束或触发加速清偿等信用事件时，系统自动停止资产循环购买。

基础资产购买入池后，会由系统进行标记，以满足基础资产特定化要求。

(2) 资产监控：

管理系统对各期入池资产数据的监控/统计包括资产池历史信息的记录，以及每日、每月、每季度的信息汇总统计情况。

发生基础资产赎回、回购、清仓回购的，资产转让系统对此进行标记。

(3) 信息管理系统的有效性、可靠性、稳定性：

采用三机房部署：可实现跨机房容灾，及流量负载均衡；

完善的服务部署流程：管理系统可实现灰度发布、系统回滚和一键重启；

系统数据环境可实现多套数据环境相互隔离，避免数据污染；

监控报警：系统可及时发现问题并及时进行修复。

(4) 应急机制和备选方案：

如果系统发生异常，可一键停止自动筛选或自动购买功能；

系统自动筛选或自动购买功能无法使用时，可手动触发筛选接口或购买接口。

四、 财务情况

(一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：中证天通会计师事务所（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：亿元 币种：人民币

项目	2025 年末	2024 年末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
总资产	200.53	162.52	23.39	-
总负债	43.33	51.93	-16.57	-
所有者权益	157.20	110.59	42.15	系 2025 年度实收资本增加所致
短期借款	-	20.00	-100.00	系 2025 年度短期借款均已偿还所致
长期借款	-	-	-	-
其他有息负债	30.71	20.19	52.12	系 2025 年增加股东借款所致
资产负债率（%）	21.61	31.95	-32.38	系 2025 年度短期借款均已偿还所致
债务资本比率（%）	27.56	46.96	-41.31	系 2025 年度实收资本增加所致
流动比率	4.53	3.08	47.18	系 2025 年度短期借款均已偿还所致
速动比率	4.53	3.08	47.18	系 2025 年度短期借款均已偿还所致
资本化比率（%）	-	-	-	-

项目	2025 年	2024 年	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
营业总收入	15.12	11.35	33.22	系 2025 年度手续费及佣金收入较去年同期增长所致
营业收入	15.12	11.35	33.22	系 2025 年度手续费及佣金收入较去年同期增长所致
营业外收入	-	0.11	-100.00	2024 年获得的营业外收入为以前年度增资获得的政府奖励，2025 年度无该部分收入
利润总额	3.66	3.39	8.09	-
净利润	1.87	2.25	-16.74	-
扣除非经常性损益后净利润	1.87	2.14	-12.46	-
经营活动产生的现金流净额	-29.31	12.73	-330.31	系 2025 年度客户贷款和垫款净增加额上升所致

项目	2025 年	2024 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
投资活动产生的现金流净额	-2.93	-11.00	73.34	系 2025 年 ABN 到期回收份额而导致投资支付的现金净额相对减少所致
筹资活动产生的现金流净额	35.00	-16.31	314.59	系 2025 年增加股东借款所致
营业毛利率 (%)	77.74	84.77	-8.29	-
平均总资产回报率 (%)	1.03	1.35	-23.72	-
加权平均净资产收益率 (%)	1.40	2.06	-31.93	系 2025 年度手续费及佣金支出增加、净利润下降所致
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	1.40	1.96	-28.43	-
EBITDA	4.77	4.59	4.09	-
EBITDA 全部债务比 (%)	15.55	11.41	36.23	系 2025 年度短期借款均已偿还、全部债务显著减少所致
EBITDA 利息倍数	4.30	3.83	12.21	-
应收账款周转率	-	-	-	-
营业利润率 (%)	24.22	29.85	-18.87	-
EBIT 利润率	31.55	40.38	-21.87	-

五、 偿还债务本息情况

是否存在报告期内重大违约的情况

是 否

六、 原始权益人/核心企业重大事项情况

适用 不适用

第五节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施安排

是否存在增信措施安排:

是 否

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

(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

第六节 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。

第七节 其他管理人需要披露的事项

无。

第八节 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, 为中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划 2025 年度资产管理报告盖章页)



中国国际金融股份有限公司 (中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划)
2026 年 4 月 30 日

一、 专项计划财务报表

资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：中国国际金融股份有限公司（中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划）

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	9,854,007.06	-
交易性金融资产	1,000,000,000.00	-
应收账款	-	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,009,854,007.06	-
负债：		
应付托管费	-	-
应付管理人报酬	-	-
应付利息	-	-
其他负债	9,840,361.60	-
负债总计	9,840,361.60	-
所有者权益：		
实收专项计划	1,000,000,000.00	-
未分配利润	13,645.46	-
所有者权益总计	1,000,013,645.46	-
负债和所有者权益合计	1,009,854,007.06	-

注：本专项计划于 2025 年 4 月 18 日成立，本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 4 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日，无上年度同期可比数据。

专项计划管理人：中国国际金融股份有限公司 专项计划会计复核人：王慧颖 专项计划会计编制人：智博聪

利润表

2025 年 4—12 月

编制单位：中国国际金融股份有限公司（中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划）

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	7,143,324.31	-
利息收入（损失以“—”号填列）	10,645.46	-
其中：存款利息收入	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）	7,132,678.85	-
其他收入	-	-
二、费用	785,878.85	-
管理费	501,369.86	-

托管费	3,342.47	-
审计费	-	-
其他费用	281,166.52	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	6,357,445.46	-
减：所得税费用	-	-
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	6,357,445.46	-

注：本专项计划于 2025 年 4 月 18 日成立，本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 4 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日，无上年度同期可比数据。

专项计划管理人：中国国际金融股份有限公司 专项计划会计复核人：王慧颖 专项计划会计编制人：智博聪

所有者权益变动表

2025 年 4—12 月

编制单位：中国国际金融股份有限公司（中金-惠成一号 2 期资产支持专项计划）

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）	-	6,357,445.46	6,357,445.46
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）	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
其中：1、专项计划参与款	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
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	-	-6,343,800.00	-6,343,800.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	1,000,000,000.00	13,645.46	1,000,013,645.46

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）	-	-	-

“-”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）	-	-	-

注：本专项计划于 2025 年 4 月 18 日成立，本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 4 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日，无上年度同期可比数据。

专项计划管理人：中国国际金融股份有限公司 专项计划会计复核人：王慧颖 专项计划会计编制人：智博聪

二、 特定原始权益人/核心企业财务报表

资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产：		
现金及存放中央银行款项	-	-
货币资金	1,289,871,127.94	1,014,291,346.18
结算备付金	-	-
存放同业款项	-	-
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
衍生金融资产	-	-
应收款项	440,423,367.44	71,091,529.69
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
持有待售资产	-	-
发放贷款和垫款	16,583,948,241.18	13,857,848,725.65
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融资产	-	-
债权投资	1,301,923,250.00	1,031,500,000.00
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	918,835.39	430,791.03
在建工程	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	69,642.72	36,992.72
商誉	-	-
递延所得税资产	32,600,722.77	9,986,284.54
其他资产	402,980,262.42	266,681,558.13
资产总计	20,052,735,449.86	16,251,867,227.94
负债：		
短期借款	-	2,000,000,000.00

向中央银行借款	-	-
同业及其他金融机构存放款项	-	-
拆入资金	-	-
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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款	-	-
应付职工薪酬	27,527,296.56	21,351,612.86
应交税费	225,394,100.84	166,566,894.30
应付款项	905,473,593.37	959,977,562.64
合同负债	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,174,143,301.48	2,044,910,547.92
负债合计	4,332,538,292.25	5,192,806,617.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本(或股本)	15,000,000,000.00	10,526,315,789.47
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	19,645,592.20	19,645,592.20
减：库存股	-	-
其他综合收益	3,459.96	-
盈余公积	81,564,810.56	62,819,922.87
一般风险准备	-	-
未分配利润	618,983,294.89	450,279,305.68
所有者权益（或股东权益）合计	15,720,197,157.61	11,059,060,610.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,052,735,449.86	16,251,867,227.94

法定代表人：杜西库 主管会计工作负责人：陈宸 会计机构负责人：陈宸

利润表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,175,705,833.26	962,240,669.30
利息净收入	348,537,064.23	538,501,589.08
利息收入	459,467,840.48	658,082,536.58
利息支出	110,930,776.25	119,580,947.50
手续费及佣金净收入	182,601,997.69	57,731,676.61
手续费及佣金收入	408,244,655.75	111,061,131.78
手续费及佣金支出	225,642,658.06	53,329,455.17
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
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产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	343,385.41	323,529.97
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,186,782.62	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	200.45	-85.14
其他业务收入	642,036,402.86	365,685,866.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-1,908.02
二、营业总支出	809,492,906.70	634,434,326.58
税金及附加	1,797,710.08	3,099,930.40
业务及管理费	168,630,677.85	88,886,184.24
研发费用	81,827,526.32	70,991,252.02
资产减值损失	-	-
信用减值损失	557,236,992.45	471,456,959.92
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	366,212,926.56	327,806,342.72
加：营业外收入	300.89	11,001,026.51
减：营业外支出	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	366,213,227.45	338,807,369.23
减：所得税费用	178,764,350.55	113,682,544.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	187,448,876.90	225,124,824.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	187,448,876.90	225,124,824.62
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
六、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.其他债权投资信用损失准备	-	-
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	-	-
七、综合收益总额	187,448,876.90	225,124,824.62
八、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：杜西库 主管会计工作负责人：陈宸 会计机构负责人：陈宸

现金流量表

2025 年 1—12 月

编制单位：深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司

单位: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	-	-
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	273,767,353.38	1,413,039,801.04
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	614,486,166.54	232,723,914.36
经营活动现金流入小计	888,253,519.92	1,645,763,715.40
客户贷款及垫款净增加额	3,289,590,727.02	-102,140,187.09
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
拆出资金净增加额	-	-
返售业务资金净增加额	-	-

支付利息、手续费及佣金的现金	195,393,517.25	28,866,696.57
支付给职工及为职工支付的现金	143,310,484.19	121,538,557.22
支付的各项税费	150,785,301.76	108,198,844.33
支付其他与经营活动有关的现金	40,487,572.26	216,519,572.67
经营活动现金流出小计	3,819,567,602.48	372,983,483.70
经营活动产生的现金流量净额	-2,931,314,082.56	1,272,780,231.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	916,076,750.00	-
取得投资收益收到的现金	2,186,782.62	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	918,263,532.62	-
投资支付的现金	1,211,000,000.00	1,100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	553,878.83	185,112.67
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,211,553,878.83	1,100,185,112.67
投资活动产生的现金流量净额	-293,290,346.21	-1,100,185,112.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,473,684,210.53	-
取得借款收到的现金	-	2,000,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	22,100,000,000.00	10,650,000,000.00
筹资活动现金流入小计	26,573,684,210.53	12,650,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000,000.00	5,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,500,000.00	81,127,499.96
支付其他与筹资活动有关的现金	21,050,000,000.00	8,700,000,000.00
筹资活动现金流出小计	23,073,500,000.00	14,281,127,499.96
筹资活动产生的现金流量净额	3,500,184,210.53	-1,631,127,499.96
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	275,579,781.76	-1,458,532,380.93
加：期初现金及现金等价物余额	1,014,291,346.18	2,472,823,727.11
六、期末现金及现金等价物余额	1,289,871,127.94	1,014,291,346.18

法定代表人：杜西库 主管会计工作负责人：陈宸 会计机构负责人：陈宸

