

专项计划名称：平安-方正-东煜3号2期资产支持专项计划

证券代码：266098

证券简称：DY02优1

证券代码：266099

证券简称：DY02优2

证券代码：266100

证券简称：DY02优3

证券代码：266101

证券简称：DY02次

方正证券股份有限公司关于
平安-方正-东煜 3 号 2 期资产支持专项计划
基础资产现金流变动的公告

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

平安-方正-东煜 3 号 2 期资产支持专项计划（以下简称“专项计划”）自 2025 年 8 月 15 日由方正证券股份有限公司（以下简称“管理人”）设立并开始运作。专项计划设置优先级资产支持证券和次级资产支持证券两种资产支持证券，其中优先级资产支持证券含 3 个品种，为“DY02 优 1”、“DY02 优 2”、“DY02 优 3”。本期专项计划资产支持证券的募集总规模为 6 亿元，该专项计划到期日为 2028 年 7 月 31 日。

基本信息如下：

证券代码	证券简称	起息日	到期日	收益分配方式	信用评级	年化收益率	发行金额（亿元）	未偿本金余额（亿元）
------	------	-----	-----	--------	------	-------	----------	------------

2660 98	DY02 优 1	2025 年 8 月 15 日	2026 年 1 月 15 日	按 月 付 息，过手 摊 还 本 金	AAA _{sf}	2.30%	1.80	0.00
2660 99	DY02 优 2	2025 年 8 月 15 日	2027 年 7 月 15 日	按 月 付 息，过手 摊 还 本 金	AAA _{sf}	2.70%	2.40	0.00
2661 00	DY02 优 3	2025 年 8 月 15 日	2028 年 7 月 17 日	按 月 付 息，过手 摊 还 本 金	AAA _{sf}	4.00%	1.71	1.6808
2661 01	DY02 次	2025 年 8 月 15 日	2028 年 7 月 31 日	优 先 级 资 产 支 持 证 券 预 期 收 益 及 本 金 足 额 兑 付 后， 向 次 级 分 配 收 益 及 本 金	/	/	0.09	0.09

二、基础资产现金流下降的基本情况

（一）基础资产的基本情况

根据专项计划交易文件的约定，基础资产为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）。为避免疑义，本专项计划拟入池的基础资产为经营性贷款¹（即资金用途为经营性用途的信托贷款）；该等基础资产对应的信托贷款债权系指原始权益人在基础合同（原始权益人与借款人签订的《借款合同》及对该等合同的任何修改或补充）项下对借款人所享有的债权，包括未偿还的本金、利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金及其他依据基础合同应由借款人向原始权益人偿还的款项。

（二）基础资产现金流变化的具体情况

专项计划将于 2026 年 9 月 15 日进行 2026 年第 9 期（总第 13 期）兑付，本兑付周期现金流预测值 2,545.38 万元，2026 年 8 月 26 日托管账户收到的实际

¹ 为避免疑义，经营性贷款包括平安担保“经营贷产品”和“无抵押产品”中的经营属性贷款，单期仅有一种贷款产品入池，本专项计划拟入池的基础资产为平安担保“经营贷产品”。



基础资产回款 1,604.80 万元，实际现金流偏离预测值-36.95%，差异超过-20%，本期实际现金流与预测值发生重大偏离，发生《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第 5 号——资产支持证券持续信息披露》规定的临时报告披露事项。

专项计划成立以来，各兑付周期基础资产现金流具体情况如下：

兑付次数	归集期间 (前含后不含)	基础资产预 测回款 (万元)	基础资产实际 回款 (万元)	基础资产实 际现金流较 预测现金流 变动比例(%)
第一次兑付	2025/7/22-2025/8/25	1,501.45	3,505.33	133.46%
第二次兑付	2025/8/25-2025/9/25	1,456.19	5,016.32	244.48%
第三次兑付	2025/9/25-2025/10/25	1,409.59	4,615.01	227.40%
第四次兑付	2025/10/25-2025/11/25	1,441.42	4,098.00	184.30%
第五次兑付	2025/11/25-2025/12/25	1,572.82	4,649.59	195.62%
第六次兑付	2025/12/25-2026/1/25	2,282.26	5,341.97	134.06%
第七次兑付	2026/1/25-2026/2/25	3,260.84	3,566.84	9.38%
第八次兑付	2026/2/25-2026/3/25	3,127.26	2,457.41	-21.42%
第九次兑付	2026/3/25-2026/4/25	3,010.63	3,351.54	11.32%
第十次兑付	2026/4/25-2026/5/25	2,904.53	2,606.80	-10.25%
第十一次兑付	2026/5/25-2026/6/25	2,780.30	2,406.78	-13.43%
第十二次兑付	2026/6/25-2026/7/25	2,660.64	2,253.82	-15.29%
第十三次兑付	2026/7/25-2026/8/25	2,545.38	1,604.80	-36.95%
累计		29,953.31	45,474.21	51.82%

（三）实际现金流/预测现金流减少的具体原因

本专项计划基础资产为 1209 笔信托贷款债权，基础资产笔数众多且具有小而分散的特征。专项计划按月归集，基础资产每月的逾期率、提前还款率存在一定幅度的波动，然而会计师事务所在现金流预测时按照 4.00%逾期率、3.00%提前还款率的固定概率进行预测假设。相较于基准情景下的现金流预测结果，专项计划还款周期的早期实际发生的早偿率高于预测值，由于早偿率等导致本次回款

周期的基础资产所产生的现金流入金额较预测金额下降。

三、影响分析及应对措施

本次归集资金金额能够足额偿付相关应付税金和费用以及优先级资产支持证券的预期收益，优先级资产支持证券的本金进行过手摊还。且本专项计划设置与基础资产逾期率相关的加速清偿事件，如若发生加速清偿事件，现金流将每月转付两次，专项计划账户内资金将按照《标准条款》约定的顺序进行分配。截至本公告日，专项计划未触发加速清偿事件，故本次基础资产现金流下降未对资产支持证券产生不利影响。

四、其他

管理人将继续关注基础资产的运行情况，持续监控基础资产后续现金流情况、基础资产产生现金流能力的变化情况，及时按照相关规定履行信息披露义务。

管理人：方正证券股份有限公司

联系人：景秋玉

联系地址：北京朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座18层

联系电话：13466620042/010-56992748

