

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托

受托机构报告

第 16 期

受托人管理信托财产应恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理义务。依据信托合同规定管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担，即由委托人交付的财产以及由受托人对该财产运用后形成的财产承担；受托人违背信托合同、处理信托事务不当使信托财产受到损失，由受托人赔偿。

受托人:华能贵诚信托有限公司

报告日期:2026 年 9 月 20 日

贵州省贵阳市观山湖区长岭北路 55 号贵州金融城 1 期

受托人地址:商务区 10 号楼 23、24 层

电话:0571-28058031

传真:0571-28058029

公司网址:<http://www.hngtrust.com>

电子邮件:chentt@hngtrust.com

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

2025 年 5 月 28 日, 经委托人浙商银行股份有限公司设立、本公司承诺受托管理的“旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托”依法成立。作为受托人, 根据 2026 年 9 月 9 日《旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托贷款服务机构报告》、2026 年 9 月 10 日《资金保管报告》, 本公司现向您报告本信托信托财产的管理、运用、处分及收益情况。本公司对本报告全部内容的真实性、准确性、完整性负责。

内容	页码
一、受托人和证券化服务机构的名称、地址及证券日期概况	3
二、各档次证券的本息兑付、评级情况	4
三、本收款期间资产池情况	5-11
四、信用增级情况	12
五、信托资金投资情况	13
六、重大事项报告	13
七、报告接收情况说明	13
八、差错更正说明	13
九、备查文件	13
十、其它重要事项	14

注:

- 1.本报告内容仅在以下网站披露: 中国债券信息网。(<http://www.chinabond.com.cn>); 中国货币网(<http://www.chinamoney.com.cn>)。
- 2.本报告内容根据贷款服务机构报告等报告内容编制。
- 3.本报告金额单位均以人民币元计。
- 4.收款期间为:2026 年 8 月 1 日 (含该日) 至 2026 年 8 月 31 日 (含该日)。

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

一、受托人和证券化服务机构的名称、地址及证券日期概况

(一) 受托人和证券化服务机构的名称、地址

	名称	地址	联系电话
受托人	华能贵诚信托有限公司	杭州市江干区钱江新城丹桂街 8 号汉嘉国际 11 楼	0571-28058031
贷款服务机构	浙商银行股份有限公司	浙江省杭州市萧山区鸿宁路 1788 号	0571-8765 9175
资金保管机构	中国建设银行股份有限公司广东 省分行	广州市越秀区东风中路 509 号	020-83013285
登记托管机构	中央国债登记结算有限责任公司	北京市西城区金融大街 10 号	010-88170734
支付代理机构	中央国债登记结算有限责任公司	北京市西城区金融大街 10 号	010-88170734

(二) 证券日期概况

信托设立日	2025 年 5 月 28 日
本期期初日	2026 年 8 月 26 日
本期期末日	2026 年 9 月 26 日
计息方式	实际天数/365 天 (闰年亦相同)

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

二、各档次证券的本息兑付、评级情况

各档次证券的本期本息将于本月 28 日支付。证券兑付、评级及持有情况见下表：

	优先 A 档资产支持证券	优先 B 档资产支持证券	优先 C 档资产支持证券	次级档资产支持证券
1. 本金初始金额	4,260,000,000.00	340,000,000.00	400,000,000.00	554,614,365.65
2. 本金期初金额	-	-	363,880,000.00	554,614,365.65
3. 上期转存金额	-	-	36,879.17	-
4. 本期本金还款金额	-	-	31,040,000.00	-
5. 本期每百元面额兑付本金额	-	-	7.76	-
6. 本期兑付本金总额	-	-	31,040,000.00	-
7. 转存下期每百元面额本金还款额	-	-	0.00347507	-
8. 转存下期本金还款金额	-	-	13,900.28	-
9. 本期本金损失金额	-	-	-	-
10. 本金期末余额	-	-	332,840,000.00	554,614,365.65
11. 还款比例%	-	-	7.76%	-
12. 票面利率	1.74%	1.91%	2.40%	-
13. 本期应支付的利息金额	-	-	741,717.04	-
14. 本期支付的利息金额	-	-	741,717.04	1,815,346.93
15. 每百元面额利息支付额	-	-	0.19	0.33
16. 总支付金额	-	-	31,781,717.04	1,815,346.93
17. 本支付日日终时累及应支付未付的利息金额	-	-	-	-
18. 证券评级	AAAsf	AA+sf	A-sf	无

注：计息期间：2026 年 8 月 26 日(含该日)——2026 年 9 月 26 日(不含该日)，共 31 天。

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

三、本收款期间(2026 年 8 月 1 日至 2026 年 8 月 31 日)资产池情况

(一)资产池整体表现情况:

1. 贷款拖欠情况:

贷款状态	笔数	笔数占比	金额	金额占比
已结清贷款	3,199	79.95	4,569,104,677.15	82.26
正常	544	13.60	631,438,919.20	11.37
逾期 1 至 30 天	28	0.70	27,851,509.97	0.50
逾期 31 至 60 天	14	0.35	16,225,885.32	0.29
逾期 61 至 90 天	28	0.70	32,357,908.86	0.58
违约贷款(未被核销)	188	4.70	277,635,465.15	5.00
合计	4,001	100.00	5,554,614,365.65	100.00

2、新增违约贷款

贷款状态	笔数	笔数占比	金额	金额占比
1. 本收款期内新增拖欠超过 90 天的贷款	18	0.45%	15,742,466.89	0.28%
2. 本收款期内被重组、重新确定还款计划或展期的贷款				
3. 除以上二项外,“贷款服务机构”按照其规定的标准服务程序认定为损失类(五级分类)的贷款				

3、贷款违约情况

处置状态分类	违约贷款笔数	占初始起算日资产池贷款笔数百分比	违约时点本金余额	占初始起算日资产池余额百分比
经处置目前无拖欠	6	0.15%	5,847,246.63	0.11%
非诉讼类处置	17	0.42%	27,604,168.95	0.50%

诉讼处置：				
进入诉讼准备程序	115	2.88%	153,334,064.80	2.75%
进入法庭受理程序	50	1.25%	83,326,223.77	1.50%
进入执行拍卖程序	8	0.20%	18,159,990.78	0.33%
经处置已结清	3	0.07%	7,863,716.38	0.14%
经处置已核销	—	—	—	—
合计	199	4.97%	296,135,411.31	5.33%

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告				
(二) 累计违约率				
期数	计算日	累计违约率	累计违约金额	累计回收本金
第 1 期	2025/5/31	0	0	0
第 2 期	2025/6/30	0	0	0
第 3 期	2025/7/31	0	0	0
第 4 期	2025/8/31	0.02%	1,069,983.99	0
第 5 期	2025/9/30	0.67%	37,359,923.10	0
第 6 期	2025/10/31	1.19%	66,082,735.80	0
第 7 期	2025/11/30	1.35%	75,070,968.34	4,100,899.06
第 8 期	2025/12/31	1.67%	92,771,608.76	4,201,131.60
第 9 期	2026/1/31	2.09%	115,954,579.16	4,285,083.65
第 10 期	2026/2/28	2.36%	130,904,577.26	4,306,173.65
第 11 期	2026/3/31	2.98%	165,454,995.60	4,319,180.71
第 12 期	2026/4/30	3.83%	212,540,634.23	4,347,101.72
第 13 期	2026/5/31	4.33%	240,533,605.07	4,494,093.18
第 14 期	2026/6/30	4.77%	265,155,917.43	6,139,853.16
第 15 期	2026/7/31	5.05%	280,392,944.42	8,321,158.35
第 16 期	2026/8/31	5.33%	296,135,411.31	11,120,888.42

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告				
(三) 现金流归集表				
计算日	期初本金总余额 (元)	本期应收本金 (元)	本期应收利息 (元)	期末本金总余额 (元)
2026/9/30	631,438,919.20	60,917,301.92	3,254,389.19	570,521,617.28
2026/10/31	570,521,617.28	44,289,946.51	2,261,045.69	526,231,670.77
2026/11/30	526,231,670.77	51,016,858.52	2,065,142.42	475,214,812.25
2026/12/31	475,214,812.25	46,088,000.00	2,688,297.57	429,126,812.25
2027/1/31	429,126,812.25	24,616,960.67	1,550,367.83	404,509,851.58
2027/2/28	404,509,851.58	25,786,910.94	1,928,890.07	378,722,940.64
2027/3/31	378,722,940.64	45,847,383.60	1,487,979.26	332,875,557.04
2027/4/30	332,875,557.04	63,686,982.71	4,851,380.25	269,188,574.33
2027/5/31	269,188,574.33	39,932,987.14	987,749.65	229,255,587.19
2027/6/30	229,255,587.19	54,543,881.07	1,580,984.34	174,711,706.12
2027/7/31	174,711,706.12	24,046,408.85	527,269.45	150,665,297.27
2027/8/31	150,665,297.27	36,000,773.32	760,995.84	114,664,523.95
2027/9/30	114,664,523.95	22,460,000.00	392,673.93	92,204,523.95

2027/10/31	92,204,523.95	26,550,000.00	269,624.32	65,654,523.95
2027/11/30	65,654,523.95	13,550,000.00	213,765.80	52,104,523.95
2027/12/31	52,104,523.95	21,740,000.00	190,881.91	30,364,523.95
2028/1/31	30,364,523.95	1,080,000.00	120,569.69	29,284,523.95
2028/2/29	29,284,523.95	0.00	115,979.69	29,284,523.95
2028/3/31	29,284,523.95	1,070,000.00	136,182.75	28,214,523.95
2028/4/30	28,214,523.95	3,000,000.00	112,747.75	25,214,523.95
2028/5/31	25,214,523.95	580,000.00	93,617.64	24,634,523.95
2028/6/30	24,634,523.95	5,470,000.00	126,940.79	19,164,523.95
2028/7/31	19,164,523.95	619,987.42	79,228.39	18,544,536.53
2028/8/31	18,544,536.53	3,137,390.36	70,604.78	15,407,146.17
2028/9/30	15,407,146.17	0.00	64,917.83	15,407,146.17
2028/10/31	15,407,146.17	0.00	62,823.71	15,407,146.17
2028/11/30	15,407,146.17	0.00	64,917.83	15,407,146.17
2028/12/31	15,407,146.17	0.00	62,823.71	15,407,146.17
2029/1/31	15,407,146.17	0.00	64,917.83	15,407,146.17
2029/2/28	15,407,146.17	2,800,000.00	65,874.50	12,607,146.17
2029/3/31	12,607,146.17	0.00	49,706.57	12,607,146.17
2029/4/30	12,607,146.17	7,267,146.17	55,279.35	5,340,000.00
2029/5/31	5,340,000.00	2,430,000.00	21,841.50	2,910,000.00
2029/6/30	2,910,000.00	0.00	14,283.25	2,910,000.00
2029/7/31	2,910,000.00	2,910,000.00	10,136.50	0.00

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

(四)资产池贷款本金和利息回收情况

1.资产池贷款本金和利息回收情况详见下表：

		本收款期间				前一个收款期间			
		本金	利息	违约 金	其 他	本金	利息	违约 金	其 他
回收款项		-	-	-	-	-	-	-	-
贷款 服务 机构 收到 的回 收款	计划内还款	9,170,000.00	2,176,902.37	-	-	11,564,993.64	2,259,913.11	-	-
	提前还本金额	17,054,329.72	131,238.18	-	-	36,629,003.37	236,193.08	-	-
	拖欠回收	1,992,961.32	57,028.22	-	-	3,142,518.24	113,211.54	-	-
	违约回收(已扣除执行费用)	2,799,730.07	390,470.08	-	-	2,181,305.19	91,560.06	-	-
	赎回不合格信贷资产	-	-	-	-	-	-	-	-
	清仓回购	-	-	-	-	-	-	-	-
	合计	31,017,021.11	2,755,638.85	-	-	53,517,820.44	2,700,877.79	-	-
小计	本金回收款	31,017,021.11				53,517,820.44			
	收入回收款	2,755,638.85				2,700,877.79			
信托 账户 从其 他方 收到 的回 收款	计划内还款	-	-	-	-	-	-	-	-
	提前还本金额	-	-	-	-	-	-	-	-
	违约回收(已扣除执行费用)	-	-	-	-	-	-	-	-
	赎回不合格信贷资产	-	-	-	-	-	-	-	-
	清仓回购	-	-	-	-	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	本金回收款	-				-			
	收入回收款	-				-			
合计	本金回收款	31,017,021.11				53,517,820.44			
	收入回收款	2,755,638.85				2,700,877.79			

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

2. 税费支出情况

	本收款期间				上一收款期间		
	本金回收款	收入回收款	合计		本金回收款	收入回收款	合计
税收	-	89,892.69	89,892.69		-	88,106.30	88,106.30
服务费用	-	108,682.19	108,682.19		-	165,564.86	165,564.86
执行费用扣款	-	-	-		-	-	-
合计	-	198,574.88	198,574.88		-	253,671.16	253,671.16

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

3.划款信息

	本收款期间	上一收款期间
转入信托账(本金账)的本金回收款金额	31,017,021.11	53,517,820.44
转入信托账(收益账)的收入回收款金额	2,755,638.85	2,700,877.79
合计	33,772,659.96	56,218,698.23

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

(五)基础资产存续期总体信息

1.入池资产笔数及金额特征

	初始起算日	收款期间起始日	收款期间终止日
总笔数（笔）	4,001	832	802
总户数（户）	3,956	825	795
贷款余额(元)	5,554,614,365.65	1,016,526,709.61	985,509,688.50
单笔贷款最高本金余额(元)	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
单笔贷款平均本金余额(元)	1,388,306.51	1,221,786.91	1,228,815.07
含抵质押贷款未偿本金余额(元)	5,554,614,365.65	1,016,526,709.61	985,509,688.50

2、入池资产期限特征

	初始起算日	收款期间起始日	收款期间终止日
加权平均合同期限（月）	35.71	42.31	42.67
加权平均剩余期限（月）	14.10	4.60	3.89
加权平均账龄（月）	21.61	37.70	38.78
单笔贷款最长到期期限（月）	34.95	35.46	34.44
单笔贷款最短到期期限（月）	0.13	0.03	0.03

3、入池资产利率特征

	初始起算日	收款期间起始日	收款期间终止日
加权平均贷款利率（%）	5.02	4.77	4.76
最高贷款利率（%）	8.50	7.60	7.60
最低贷款利率（%）	2.35	2.35	2.35

4、债务人类型

	初始起算日		收款期间起始日		收款期间终止日	
	入池金额 (元)	入池金额 占比(%)	贷款笔数	贷款笔数 占比(%)	未偿金额 (元)	未偿本金 占比(%)
企业贷款	-	-	-	-	-	-
个人经营类贷款	5,554,614,365.65	100.00	802	100.00	985,509,688.50	100.00

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

四、本期资产支持证券内外部信用增级情况如下：

本次交易通过设定优先级/次级资产支持证券的结构实现信用增级：

资产支持证券分层结构情况

	本金期末余额	占本金总金额的百分比
优先 A 档资产支持证券	-	-
优先 B 档资产支持证券	-	-
优先 C 档资产支持证券	332,840,000.00	37.51%
次级档资产支持证券	554,614,365.65	62.49%
合计	887,454,365.65	100%

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

五、本期受托人依信托合同，将信托账户中的资金用于“合格投资”。-年-月-日，信托账户收到利息收入-元。

六、本期未发生损害信托财产、委托人或者受益人利益等重大事项(如发生，受托人采取的应对措施和解决情况如下：无。

七、本期受托人如期正常地收到贷款服务机构报告及资金保管报告。

八、(如发生)由于本期贷款服务机构报告和资金保管报告金额的差异造成本期受托机构报告中某些金额不符，受托人正在督促以上两方进行核对、更正。(如发生)上期报告中差异更正如下：无

九、备查文件: 1.贷款服务机构报告; 2.资金保管报告。

本页以下无正文

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

十、对证券化信托财产和信托事务管理产生重要影响的其它事项

事项	发生时间	情况说明
1、加速清偿事件	-	无
2、违约事件	-	无
3、权利完善事件	-	无
4、个别通知事件	-	无
5、资产赎回事件	-	无
6、清仓回购事件	-	无
7、丧失清偿能力事件	-	无
8、受托机构终止事件	-	无
9、重大不利变化事件	-	无
10、重大不利影响事件	-	无
11、受托人解任事件	-	无
12、贷款服务机构解任事件	-	无
13、资金保管机构解任事件	-	无
14、资产支持证券持有人大会	-	无
15、其他影响证券本息兑付或投资者利益的事项	-	无

华能贵诚信托有限公司(公章或合同专用章)

2026 年 9 月 20 日

旭越惠诚 2025 年第一期微小企业贷款证券化信托受托机构报告

指标释义:

- 1.累计违约率:就某一“收款期间”而言,该“收款期间”的“累计违约率”系指 A/B 所得的百分比,其中,A 为该“收款期间”以及之前各“收款期间”内的所有“违约贷款”在成为“违约贷款”时的“未偿本金余额”之和,B 为“初始起算日资产池余额”。
- 2.执行费用扣款:为本期贷款服务机构从“违约贷款”的回收金额中实际扣除的其以往已经为全部“违约贷款”垫付的所有“执行费用”。
- 3.本收款期间资产池贷款本金和利息回收情况表中的“回收款项__违约回收__其他”系指贷款服务机构从“违约贷款”回收的所有金额(不扣除任何“执行费用”)—当期从“违约贷款”回收的金额中可以归类为本金、利息和违约金的金额。
- 4.累计违约率监控指标:【15】%;
- 5.经处置目前无拖欠:经过非诉讼类和诉讼类处置过程,借款人还清所欠款项,目前无拖欠。
- 6.非诉讼类处置:含催收、协议转让、仲裁等各种非诉讼方式。
- 7.任何计息期间应付优先级资产支持证券的利息=“优先级资产支持证券”在前一个“支付日”本金偿付后的“未偿本金余额”(就第一个“支付日”而言,即“优先级资产支持证券”在“信托设立日”的面值) $\times$ 相应的票面利率 $\times$ “计息期间”实际天数/“计息期间”起始日所在公历年全年的实际天数。