

华能贵诚信托有限公司

农盈利信众合2025年第五  
期不良资产证券化信托  
2025年度受托机构报告  
专项报告

立信  
（印）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）进行查验。  
报告编码：沪26PPB392YQ



## 农盈利信众合2025年第五期不良资产证券化信托 2025年度受托机构报告专项报告

信会师报字[2026]第 ZA33549 号

### 华能贵诚信托有限公司：

我们接受委托，审计了农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托（以下简称“本信托”）的财务报表，包括截至 2025 年 12 月 31 日的资产负债表和 2025 年 9 月 25 日至 2025 年 12 月 31 日的利润表，净资产变动表以及相关财务报表附注（以下简称“财务报表”），并于 2026 年 4 月 27 日出具了信会师报字[2026]第 ZA33548 号无保留意见的审计报告。这些财务报表的编制是华能贵诚信托有限公司（以下简称“贵公司”）管理层的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些财务报表整体发表意见。我们的审计是根据中国注册会计师审计准则进行的。

根据中国人民银行、中国银行业监督管理委员会公告[2005]第 7 号《信贷资产证券化试点管理办法》和中国人民银行公告[2005]第 14 号《资产支持证券信息披露规则》(以下统称相关法律规定)的要求，贵公司编制了后附的“农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告”（以下简称“受托机构报告”）。

编制和对外披露受托机构报告，并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司的责任。我们将本专项报告所附的贵公司编制的受托机构报告中第二部分“信托账户和子账户本期核算概况”、第三部分“资产支持证券概况”、第四部分“资产池表现情况”、第五部分“本期资产支持证券内外部信用增级情况”及第六部分“对证券化信托财产和信托事务管理产生重大影响的事项”所载 2025 年度相关项目金额与我们审计财务报表时贵公司提供的资料（主要包括贷款服务机构提供的报告等）和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重



大方面没有发现不一致。除执行上述核对程序外，我们未实施其他程序。我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行商定程序，上述程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务。

为了更好地理解受托机构报告的情况，本专项报告应当与经审计的财务报表一并阅读。

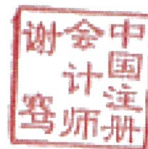
本报告仅供受托人向相关管理部门披露相关信息之用，不得用作其他任何目的。

附：华能贵诚信托有限公司编制的“农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告”



中国注册会计师：

謝騫



中国注册会计师：

樊艳珍



中国·上海

二〇二六年四月二十七日



农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托  
2025 年度受托机构报告

受托人声明

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。依据信托合同约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 4 月 24 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：0371-87773361

传真：0371-87773359

公司网址：<https://www.hngtrust.com/Site/hngc/CN>

电子邮件：[zhengkr@hngtrust.com](mailto:zhengkr@hngtrust.com)、[zhanghy@hngtrust.com](mailto:zhanghy@hngtrust.com)

# 农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

## 2025 年度受托机构报告

2025 年 9 月 25 日，经委托人中国农业银行股份有限公司设立、本公司承诺受托管理的农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托依法成立。作为受托人，根据中国农业银行股份有限公司《贷款服务机构报告》、北京银行股份有限公司城市副中心分行《资金保管机构报告》，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。

内容	页码
一、受托人和证券化服务机构的名称、地址	3
二、信托账户和分账户本期核算概况	4
三、资产支持证券概况	5-6
四、资产池表现情况	7-9
五、本期资产支持证券内外部信用增级情况	10
六、对证券化信托财产和信托事务管理产生重大影响的事项	11
七、其他重大事项报告	12
八、报告接收情况说明	12
九、差错更正说明	12
十、备查文件	12

注 1. 本报告内容在以下网站披露：中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）；中国货币网：  
（<http://www.chinamoney.com.cn>）；北京金融资产交易所（[www.cfae.cn](http://www.cfae.cn)）。

2. 本报告内容根据贷款服务机构报告、资金保管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. 本报告涵盖的收款期间为：2025 年 2 月 1 日（含该日）至 2025 年 12 月 31 日（含该日）。

5. 本报告涵盖的计息期间为：2025 年 9 月 25 日（含该日）至 2025 年 12 月 31 日（不含该日）。

**农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托**  
**2025 年度受托机构报告**

**一、受托人和证券化服务机构的名称、地址**

机构类型	名称	地址	联系电话
受托人	华能贵诚信托有限公司	河南省郑州市郑东新区龙湖中环南路 86 号金融智谷 4 号楼 6 层	0371-87773361
贷款服务机构	中国农业银行股份有限公司	北京市东城区建国门内大街 69 号	010-85105286
资金保管机构	北京银行股份有限公司城市副中心分行	北京市通州区东关一街 1 号院 1 号楼 1 层至 11 层、13 层、14 层	010-67743678
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 号楼	010-88170123
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 号楼	010-88170123

(本页以下无正文)

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

二、信托账户和分账户本期核算概况：

账户名称	期初余额	总信托账户本期现金流出总额/分账户本期支付金额	总信托账户本期现金流入总额/分账户本期收入金额	期末余额
信托账户	-	65,856.00	119,944,022.42	119,878,166.42
1-信托收款账户	-	65,856.00	119,944,022.42	119,878,166.42
2-信托付款账户	-	65,856.00	65,856.00	-
(1) 信托分配(税收)账户	-	-	-	-
(2) 信托分配(费用和开支)账户	-	65,856.00	65,856.00	-
(3) 信托分配(证券)账户	-	-	-	-
3-信托(流动性)储备账户	-	-	-	-

(本页以下无正文)

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

三、资产支持证券概况

(一) 资产支持证券日期概况：

信托生效日	2025 年 9 月 25 日
本期期初日	2025 年 9 月 25 日
本期期末日	2025 年 12 月 31 日
本期起息日	2025 年 9 月 25 日
本期结息日	/
计息方式	优先档：固定利率；次级档：零息式

(本页以下无正文)

一  
第  
一

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

三、资产支持证券概况（续）

（二）资产支持证券本息兑付情况：

证券分层	优先档资产支持证券	次级档资产支持证券
证券代码	2589355	2589356
发行总额	700,000,000.00	280,000,000.00
是否按时兑付	是	是
票面利率	2.50%	零息式
本期兑付前本金值	700,000,000.00	280,000,000.00
本期兑付本金额	-	-
本期兑付本金总额 (元/百元面额)	-	-
本息兑付后剩余本金值	700,000,000.00	280,000,000.00
付息金额	-	-
本期利息是否延迟支付	否	否

（本页以下无正文）

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

四、资产池表现情况

(一) 资产池整体表现情况

	借款人户数	贷款笔数	贷款本息余额	赎回		
				贷款笔数	贷款金额	贷款占比
初始起算日	5,080	5,080	2,993,428,874.83	0	0.00	0.00%
本期报告期末	4,786	4,786	2,872,254,923.65	0	0.00	0.00%

(二) 资产池处置状态分布

贷款情况	借款人户数	占比	期初未偿本息余额	占比
处置中	4,786	94.21%	2,880,971,202.01	96.24%
累计处置完毕	294	5.79%	112,457,672.82	3.76%

(三) 资金池现金流入情况

1、贷款情况	本期回收金额	累计回收金额	预计回收金额	回收率
处置中	96,313,492.96	96,313,492.96		不适用
本期处置完毕	114,879,577.68	114,879,577.68	不适用	
2、其他现金流入	本期回收金额	累计回收金额	-	-
清仓回购				
其他收入				
合格投资	97,831.49	97,831.49		
总计	211,290,902.13	211,290,902.13		

(本页以下无正文)

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

四、资产池表现情况（续）

（四）资产池现金流出情况

	科目	本报告期
税费支出	税收	-
	代理兑付费用	-
	发行费用	65,856.00
	受托机构报酬	-
	资金保管机构报酬	-
	处置费用	-
	贷款服务机构报酬	-
	审计费	-
	跟踪评级服务费	-
	其他费用支出	-
证券兑付	证券利息总支出	-
	证券本金总支出	-
	次级档收益	-
转存下期金额		-

（本页以下无正文）

一  
托  
月  
一

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

四、资产池表现情况（续）

（五）资产池现金流回收预测表

计算日(收款期间期末日期)	期初本息余额	本期预计回收金额	期末本息余额
2026/3/31 (注 1)	2,872,254,923.65	64,661,633.25	2,807,593,290.40
2026/6/30	2,807,593,290.40	104,927,446.46	2,702,665,843.94
2026/9/30	2,702,665,843.94	83,814,987.53	2,618,850,856.41
2026/12/31	2,618,850,856.41	107,660,338.00	2,511,190,518.41
2027/3/31	2,511,190,518.41	86,130,467.53	2,425,060,050.88
2027/6/30	2,425,060,050.88	80,282,823.08	2,344,777,227.80
2027/9/30	2,344,777,227.80	79,363,950.04	2,265,413,277.76
2027/12/31	2,265,413,277.76	76,045,092.07	2,189,368,185.69
2028/3/31	2,189,368,185.69	65,004,788.62	2,124,363,397.07
2028/6/30	2,124,363,397.07	53,435,674.80	2,070,927,722.27
2028/9/30	2,070,927,722.27	41,745,856.28	2,029,181,865.99
2028/12/31	2,029,181,865.99	41,005,880.40	1,988,175,985.59
2029/3/31	1,988,175,985.59	41,550,757.50	1,946,625,228.09
2029/6/30	1,946,625,228.09	28,546,030.58	1,918,079,197.51
2029/9/30	1,918,079,197.51	35,044,347.03	1,883,034,850.48
2029/12/31	1,883,034,850.48	26,632,901.73	1,856,401,948.75
2030/3/31 (注 2)	1,856,401,948.75	20,810,695.12	1,835,591,253.63

注 1：此日期为受托报告出具日期所在的对应收款期。

注 2：按资产池预计的总回收期限进行详尽披露。

（本页以下无正文）

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

五、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档/次级档资产支持证券、设置信托（流动性）储备账户结构实现信用增级：

（一）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
优先档资产支持证券	700,000,000.00	71.43%
次级档资产支持证券	280,000,000.00	28.57%
合计	980,000,000.00	100.00%

（二）信托（流动性）储备账户的余额

本收款期间期末余额	本期现金流分配后余额
-	-

（本页以下无正文）

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

六、对证券化信托财产和信托事务管理产生重大影响的事项

事项	是否发生	情况简述
1. 违约事件	否	
2. 权利完善事件	否	
3. 不合格资产赎回	否	
4. 清仓回购	否	
5. 丧失清偿能力事件	否	
6. 重大不利变化事件	否	
7. 重大不利影响事件	否	
8. 受托人解任事件	否	
9. 贷款服务机构解任事件	否	
10. 资金保管机构解任事件	否	
11. 资产支持证券持有人大会	否	
12. 其他影响本息兑付或投资者利益的事项	否	

(本页以下无正文)



华能贵诚信托有限公司 (公章)

2026 年 4 月 24 日

农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

2025 年度受托机构报告

七、本期发生/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：/

八、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机构报告。

九、（如发生）由于本期贷款服务机构报告和资金保管机构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：/

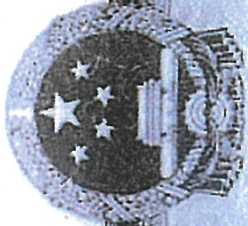
十、备查文件：1. 贷款服务机构报告；2. 资金保管机构报告。

## 农盈利信众合 2025 年第五期不良资产证券化信托

### 2025 年度受托机构报告

#### 指标释义：

1. 每个支付日应支付的优先档资产支持证券的利息=优先档资产支持证券在该支付日本金兑付前的未偿本金余额(就第一个支付日而言,即优先档资产支持证券在信托生效日的面值)×票面利率×计息期间实际天数÷365;尾数计算到分,分以下四舍五入;单利计息。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018

扫描营业执照二维码，可查询企业信用信息。

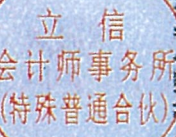


名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 朱建弟、杨志国

出资额 人民币15650.0000万元整



成立日期 2011年01月24日

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业财务报告，出具验资报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、法律、法规规定的其他业务。  
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

登记机关



2026年03月11日

仅供出报告使用，其他无效

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

仅供出报告使用，其他无效。



会计师事务所

## 执业证书



名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 宋建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会[2000]26号 (转制批文 沪财会[2010]82号)

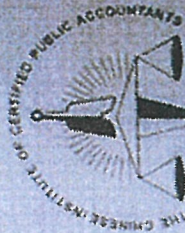
批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



发证机关:

二〇一〇年六月一日

中华人民共和国财政部制



姓名: 谢骞  
 性别: 男  
 出生日期: 1974-12-04  
 工作单位: 立信会计师事务所  
 身份证号码: 3102291974120401476  
 执业证书号码: 31022919232001476



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



谢骞的年检二维码

310000060098  
 上海市注册会计师协会  
 发证日期: 2019年11月26日

仅供年检使用  
 谢骞



姓名: 刘洪  
 性别: 女  
 出生日期: 1978年11月18日  
 工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码: 142762119811183094



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:  
 No. of Certificate

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
 Date of Issuance

仅供出报告使用，其他无效

所  
伙