

交银理财稳享现金添利（惠享版）12号理财产品定期报告（2025年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享现金添利（惠享版）12号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000923000611）2025年年度定期报告公告如下：

报告期为2025年1月1日至2025年12月31日。

一、资产组合情况

1.1 期末直接/间接投资资产分布。

投资资产分类	穿透前金额 (元)	占全部产品 总资产的比 例(%)	穿透后金额 (元)	占全部产品 总资产的比 例(%)
现金及银行存款	62,748,649.86	7.06	68,264,796.41	7.69
同业存单	0.00	0.00	334,404,360.26	37.65
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	221,179,726.08	24.90
债券	149,607,233.44	16.84	264,394,505.69	29.77
非标准化 债权类资 产	0.00	0.00	0.00	0.00
权益类投 资	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生 品	0.00	0.00	0.00	0.00
代客境外 理财投资 QDII	0.00	0.00	0.00	0.00
商品类资 产	0.00	0.00	0.00	0.00
另类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
公募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	675,813,800.49	76.09	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	888,169,683.79	100.00	888,243,388.45	100.00

1.2 期末穿透后前十大资产明细。

序号	资产名称	规模（万元）	占比
1	活期存款	6,000.29	6.76%
2	平安银行股份有限公司 2025 年第 113 期同业存单	2,398.01	2.70%
3	申万宏源证券有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)(品种一)	2,003.15	2.26%
4	中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第八期)	2,002.26	2.25%
5	中国银河证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	2,001.97	2.25%
6	中信银行股份有限公司 2025 年第 023 期同业存单	1,998.07	2.25%
7	2025 年记账式贴现(五十九期)国债	1,993.49	2.24%
8	江苏银行股份有限公司 2025 年第 069 期同业存单	1,990.92	2.24%
9	债券买入返售	1,403.10	1.58%
10	债券买入返售	1,355.72	1.53%
	合计	23,146.98	26.06%

1.3 期末非标准化债权类资产明细。

报告期末，本产品不持有非标准化债权类资产。

1.4 报告期间非标准化债权类资产收益情况。

报告期内，本产品无非标准化债权类资产收益分配情况。

二、报告期间关联交易发生情况

2.1 产品投资关联方发行、承销的证券的情况。

序号	证券代码	证券名称	报告期内交易证券		交易类型	关联方名称	关联方角色
			数量	总金额（万元）			

1	115250	平安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	100,000	1,022.98	债券买入	国信证券股份有限公司	债券承销
---	--------	--	---------	----------	------	------------	------

2.2 产品投资关联方发行的资产管理产品情况。

报告期内，本产品未投资于关联方发行的资产管理产品。

2.3 产品向关联方支付的费用。

序号	费用类型	累计发生金额 (万元)	关联方名称
1	投后管理费	0.30	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	130.87	交银理财有限责任公司
3	托管费	17.75	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	8.14	交通银行股份有限公司

2.4 产品发生的其他关联交易。

序号	资产名称	累计发生金额 (万元)	交易类型	关联方名称	关联方角色
1	荟享 24 号第 3 期资产支持专项计划优先 A 级资产支持证券	500.63	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	京东科技荟享 14 号第 2 期资产支持专项计划第 2 期次优先 A 级资产支持证券(永续发型)	1,005.96	资产卖出或到期	交银理财有限责任公司	交易对手
3	京东科技荟享 14 号第 3 期资产支持专项计划(永续发型)(第 2 期次)优先 A 级资产支持证券	503.83	资产卖出或到期	交银理财有限责任公司	交易对手

2.5 报告期末产品持有或通过资管产品持有的关联方发行、承销的证券。

序号	证券名称	持有金额 (万元)	关联方名称
1	福建省投资开发集团有限责任公司 2025 年度第四期超短期融资券	433.67	兴业银行股份有限公司

2	广州发展集团股份有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	15.68	中信银行股份有限公司
3	国投泰康信托有限公司 2025 年度惠诗第七期定向资产支持票据优先 A 级	76.41	中信银行股份有限公司
4	合肥市建设投资控股(集团)有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	140.04	交通银行股份有限公司
5	河南航空港投资集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	46.49	交通银行股份有限公司
6	湖北交通投资集团有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	280.31	兴业银行股份有限公司
7	湖北能源集团股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	62.10	中信银行股份有限公司
8	湖南兴湘投资控股集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	28.01	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
9	华鑫国际信托有限公司 2025 年度惠铭第七期定向资产支持票据优先 A 档	83.87	中信银行股份有限公司
10	江苏资产管理有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	78.41	中信银行股份有限公司
11	江西省交通投资集团有限责任公司 2025 年度第六期超短期融资券	27.95	交通银行股份有限公司
12	金川集团股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	84.40	交通银行股份有限公司
13	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2025 年度第二期超短期融资券	216.75	兴业银行股份有限公司
14	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2025 年度第一期短期融资券	359.40	交通银行股份有限公司
15	厦门翔业集团有限公司 2025 年度第十期超短期融资券	139.81	兴业银行股份有限公司
16	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	83.79	交通银行股份有限公司
17	天津港(集团)有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	31.12	中信银行股份有限公司
18	天津港(集团)有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	112.45	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

19	兴业资产管理有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	84.10	兴业银行股份有限公司
20	伊犁哈萨克自治州财通国有资产经营有限责任公司 2025 年度第四期超短期融资券	76.80	交通银行股份有限公司
21	浙江宁银消费金融股份有限公司 2025 年第二期金融债券	140.38	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
22	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度惠满第二期定向资产支持票据优先 A 档	15.59	交通银行股份有限公司

三、产品份额持有人情况

3.1 报告期末产品前十名份额持有人情况。

序号	投资者类别	持有份额	持有份额占比
1	普通个人	6,063,256.83	0.74%
2	高净值客户	3,392,342.33	0.42%
3	私人银行客户	3,068,276.63	0.38%
4	私人银行客户	2,843,344.19	0.35%
5	私人银行客户	2,673,509.79	0.33%
6	高净值客户	2,558,518.82	0.31%
7	私人银行客户	2,476,766.18	0.30%
8	高净值客户	2,260,631.52	0.28%
9	高净值客户	2,254,869.06	0.28%
10	私人银行客户	2,180,813.64	0.27%

3.2 报告期内持有产品份额不低于 20%的投资者情况。

报告期内，本产品无单一投资者持有产品份额不低于 20% 的情况。

四、投资运作分析

4.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享现金添利（惠享版）12 号理财产品
报告期末产品份额总额	816,995,208.39
报告期末产	81,699.52

品资产净值 (万元)				
期末杠杆水平	108.73%			
下属产品份 额的销售名 称	下属产品份 额的销售代 码	报告期末下 属产品份 额的总份 额	报告期末下 属产品份 额的单 位净值	报告期末下 属产品份 额的累 计单位 净值
交银理财稳 享现金添利 (惠享版) 12号理财产 品	5811323058	194,096,265.14	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (惠享版) 12号理财产 品B	5811323075	42,205,745.24	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (惠享版) 12号理财产 品C	5811324005	580,693,198.01	1.0000	1.0000

4.2 流动性风险分析。

现金产品严格按照监管要求保留 5%以上高流动性资产，和 10%以上 7 日可变现资产，持仓资产 90%以上为存单和高等级信用债，流动性储备充足

五、未来展望

25 年最后一个季度，中美关税冲突再起与央行重启国债买卖先后推动债市回暖。10 月上旬中美关税博弈升级带动现券收益率快速下行后进入偏弱震荡阶段，权益表现亮眼、沪指几度突破 4000 点。10 月末央行宣布重启国债买卖带动债市再度快速下行，整体股债双牛，10 年国债到期收益率以 1.85%为顶波

动，曲线先平后陡。11月上中旬市场缺乏交易主线，利率偏弱震荡，中旬公布的经济数据延续走弱且权益市场明显回调，但债市对此反应钝化成交清淡，10年国债收益率在1.8%-1.82%区间窄幅震荡；月末股市企稳回升，叠加债基赎回、央行国债买卖规模较低等多则传闻发酵，10年国债收益率回升至央行重启国债买卖前水平，曲线延续走陡。12月资金宽松，中短券表现相对稳定，长端利率则受到央行买债规模偏小、重要会议政策预期、债基赎回新规以及降息传闻等消息扰动波动较大，债市整体短强长弱，10年国债收益率整体围绕1.85%震荡，超长债回调明显，曲线继续走陡。

展望2026年，基本面修复进程相对温和，且央行流动性呵护态度或较为积极，预计债市或主要受市场供需博弈影响。公募费率新规正式落地较征求意见稿有所缓和，对短期情绪或有提振，但开年政府债供给较高且期限偏长，债市买盘力量特别是长端配置资金仍有缺位，进一步考虑股市春季行情预期较浓，年初10年、30年国债活跃券已分别破1.88%、2.30%，债市或将维持高位震荡。不过，若央行较早配合财政发力并对冲春节取现等资金需求，或将释放一定稳市场稳预期信号并适当缓解长端利率压力，故无需过度悲观。

六、托管人报告

6.1 报告期内本产品托管人遵规守信情况声明。

本报告期内，本产品托管人在对本产品的托管过程中，严格遵守法律法规和托管协议的有关规定，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了产品托管人应尽的义务。

6.2 托管人对报告期内本理财产品投资运作、净值计算等情况的说明。

本报告期内，托管人按照相关法律法规、托管协议的有关

约定，对本理财产品的净值计算进行了复核，对本理财产品的投资运作进行了监督，并根据监管要求履行报告和提示义务。托管人未发现本产品的管理人有关损害产品份额持有人利益的行为。

6.3 托管人对本报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见。

托管人对本报告中的穿透前财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。

我司保留对以上所有文字说明的最终解释权。

感谢您一直以来对我司的支持！

特此公告。

交银理财有限责任公司

2026年3月31日