

交银理财稳享现金添利（惠享版）74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）74号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000755）2025年年度定期报告公告如下：

报告期为2025年6月12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	147,406,875.97	22.89	151,657,920.57	23.54
同业存单	0.00	0.00	255,494,368.41	39.67
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	79,565,567.56	12.35
债券	60,141,402.74	9.34	157,411,217.02	24.44
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	436,516,573.05	67.78	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	644,064,851.76	100.00	644,129,073.56	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	14,000.63	21.74%
2	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 334 期同业存单	2,532.38	3.93%
3	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 200 期同业存单	2,529.56	3.93%
4	中国光大银行 2025 年第 224 期同业存单	2,513.69	3.90%
5	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(第一期)(品种一)	2,006.37	3.11%
6	招商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第七期)(品种一)	2,004.04	3.11%
7	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(第七期)	2,003.73	3.11%
8	中国银行股份有限公司 2025 年第 047 期同业存单	1,675.99	2.60%
9	中信银行股份有限公司 2025 年第 123 期同业存单	1,453.15	2.26%
10	珠海华润银行股份有限公司 2025 年第 055 期同业存单	1,312.32	2.04%
	合计	32,031.84	49.73%

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	证券代	证券名称	报告期内交易证券	交	关联	关
---	-----	------	----------	---	----	---

号	码		数量	总金额 (万元)	易 类 型	方名 称	联 方 角 色
1	148509	长城证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	100,000	1,026.22	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	投资管理费	47.06	交银理财有限责任公司
2	托管费	7.65	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	111.44	交通银行股份有限公司

2.4 产品发生的其他关联交易。

报告期内，本产品未发生其他关联交易。

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	安徽省交通控股集团有限公司 2025 年度第九期超短期融资券	62.30	交通银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
2	北京市海淀区国有资本运营有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	23.36	中信银行股份有限公司
3	常州市城市建设(集团)有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	74.95	兴业银行股份有限公司
4	甘肃金融控股集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	41.64	交通银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
5	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2025 年度第七期超短期融资券	40.77	兴业银行股份有限公司

6	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2025年度第三期短期融资券	29.06	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
7	河南航空港投资集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	126.30	交通银行股份有限公司
8	红塔证券股份有限公司 2025年度第 五期短期融资券	511.34	红塔证券股份有限公司, 红塔证券股份 有限公司
9	华鑫国际信托有限公司 2025年度惠 创第二期定向资产支持票据优先 A 档	23.27	中信银行股份有限公司
10	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	132.26	交通银行股份有限公司
11	马上消费金融股份有限公司 2025年 金融债券(第一期)	377.82	中信银行股份有限公司, 兴业银行股 份有限公司
12	宁波通商银行股份有限公司 2023年 金融债券	38.29	兴业银行股份有限公司
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	186.87	兴业银行股份有限公司
14	厦门翔业集团有限公司 2025年度第 十期超短期融资券	460.81	兴业银行股份有限公司
15	厦门象屿集团有限公司 2025年度第 三期短期融资券	690.30	中信银行股份有限公司
16	山东高速集团有限公司 2025年度第 四期超短期融资券	37.37	交通银行股份有限公司
17	山东宏桥新型材料有限公司 2025年 度第六期科技创新债券	251.37	中信银行股份有限公司
18	上海国有资产经营有限公司 2021年 度第一期中期票据(权益出资)	38.07	兴业银行股份有限公司
19	上海张江(集团)有限公司 2025年度第 五期超短期融资券	112.12	中信银行股份有限公司
20	申能股份有限公司 2025年度第五期 超短期融资券	187.38	兴业银行股份有限公司
21	深圳前海联易融商业保理有限公司 2025年度第一期中悦一号资产支持 票据优先级	37.76	中信银行股份有限公司
22	天津港(集团)有限公司 2025年度第八 期科技创新债券	112.12	中信银行股份有限公司

23	天津港(集团)有限公司 2025 年度第一期超短期融资券(科创票据)	75.46	中信银行股份有限公司
24	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	11.66	交通银行股份有限公司
25	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	11.66	交通银行股份有限公司
26	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 3 号第一期京东定向资产支持票据优先 A 级	11.62	国信证券股份有限公司
27	中国环球租赁有限公司 2025 年度第十一期超短期融资券	423.44	兴业银行股份有限公司

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	私人银行客户	10,041,419.23	1.56%
2	私人银行客户	7,586,267.00	1.18%
3	私人银行客户	6,517,475.22	1.01%
4	普通个人	5,805,054.85	0.90%
5	私人银行客户	5,707,998.28	0.89%
6	私人银行客户	5,673,710.53	0.88%
7	高净值客户	4,217,238.04	0.65%
8	私人银行客户	4,016,384.89	0.62%
9	私人银行客户	4,006,622.22	0.62%
10	高净值客户	3,684,928.12	0.57%

3.2 报告期内持有产品份额不低于 20%的投资者情况。

序号	投资者类别	报告期内首次持有产品份额不低于 20%时持有份额数	报告期内首次持有产品份额不低于 20%时持	报告期内持有份额变动情况	流动性风险

			有份额占 比		
1	高 净 值 客 户	50,025.18	22.12%	客户于 2025 年 7 月 3 日首次持有本产品份额不低于 20%，持有份额 50025.18 份，持有份额占比 22.12%。 于 2025 年 7 月 20 日为最后一次持有持有本产品份额不低于 20%，报告期间累计共 18 天持有本产品份额不低于 20%。截止报告期末持有的份额低于产品总份额的 20%。	无 流 动 性 风 险
2	高 净 值 客 户	800,100.00	37.34%	客户于 2025 年 6 月 12 日首次持有本产品份额不低于 20%，持有份额 800100 份，持有份额占比 37.34%。 于 2025 年 6 月 17 日为最后一次持有持有本产品份额不低于 20%，报告期间累计共 6 天持有本产品份额不低于 20%。截止报告期末持有的份额低于产品总份额的 20%。	无 流 动 性 风 险

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）74 号理财产品
报告期末产品份额总额	643,962,781.31

报告期末产品资产净值 (万元)	64,396.28			
期末杠杆水平	100.03%			
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)74号理财产品B	5811325091	32,697,385.96	1.0000	1.0000
交银理财稳享现金添利(惠享版)74号理财产品	5811325075	611,265,395.35	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。

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