

# 交银理财稳享现金添利（法人版）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（法人版）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000921000061）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	6,188,420,346.96	19.01	6,272,837,908.11	18.77
同业存单	0.00	0.00	11,907,396,946.51	35.63
拆放同业 及债券买 入返售	200,008,767.12	0.61	4,734,117,823.88	14.17
债券	4,006,799,152.87	12.31	10,501,907,410.50	31.43
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	22,153,006,075.64	68.06	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	32,548,234,342.59	100.00	33,416,260,089.01	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	300,037.91	8.98%
2	活期存款	147,907.19	4.43%
3	活期存款	50,001.94	1.50%
4	活期存款	27,748.94	0.83%
5	LCTYCF 中国光大银行 1Y251226002	25,009.17	0.75%
6	中信银行股份有限公司 2025 年第 401 期同业存单	24,350.28	0.73%
7	中信银行股份有限公司 2025 年第 407 期同业存单	23,975.94	0.72%
8	上海银行股份有限公司 2025 年第 153 期同业存单	22,060.21	0.66%
9	中信银行股份有限公司 2025 年第 307 期同业存单	20,477.24	0.61%
10	华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第九期)	20,008.43	0.60%
合计		661,577.25	19.80%

### 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	关联方名称	关联方
			数量	总金额（万元）			

					型		角色
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)	300,000	3,068.95	债券买入	国信证券股份有限公司	债券承销
2	148029	国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	200,000	2,032.40	债券买入	国信证券股份有限公司	债券发行
3	185593	中信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	100,000	1,014.37	债券买入	国信证券股份有限公司	债券承销
4	280342	中国银河证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	1,000,000	10,013.30	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	26.67	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	1,327.49	交银理财有限责任公司
3	托管费	557.70	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	3,765.84	交通银行股份有限公司
5	销售手续费	0.22	兴业银行股份有限公司

## 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	海发宝诚融资租赁远航4号第2期资产支持专项计划(助力产业升级)优先A-1级资产支持证券	955.29	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
2	华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	1,006.27	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
3	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(可续发型)	501.24	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
4	京东科技荟享14号第3期资产支持专项计划(可续发型)(第2期次)优先A级资产支持证券	5,017.05	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
5	京东科技荟享14号第4期资产支持专项计划(可续发型)(第2期次)优先A级资产支持证券	8,031.89	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
6	京东科技荟享15号第4期资产支持专项计划(可续发型)第2期次优先A级资产支持证券	1,004.84	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
7	京东科技荟享23号第5期资产支持专项计划优先A级资产支持证券	2,509.71	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
8	京东科技-金采6号5期保理合同债权资产支持专项计划优先级资产支持证券	2,010.54	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
9	中国中金财富证券有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	2,031.83	资产 买 入	国信证 券股份 有限公 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	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	6.32	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
2	安徽省能源集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	2,037.59	中信银行股份有限公司
3	北京京东世纪贸易有限公司 2024 年度东裕 4 号京东白条第二期定向资产支持票据优先 A 级	580.58	中信银行股份有限公司
4	北京控股集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	8,062.72	中信银行股份有限公司
5	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	578.21	中信银行股份有限公司
6	北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	2,507.63	兴业银行股份有限公司
7	东樾 2024 年度 1 号第二期定向资产支持票据优先 A 级	528.18	国信证券股份有限公司
8	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	4,834.20	兴业银行股份有限公司
9	福州地铁集团有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	18.91	交通银行股份有限公司
10	甘肃金融控股集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	6.30	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
11	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	2.65	兴业银行股份有限公司
12	够花 2025 年第二期个人消费贷款资产支持证券优先 A 档资产支持证券	1.89	兴业银行股份有限公司
13	广州发展集团股份有限公司	108.37	中信银行股份有限公司

	2025年度第三期超短期融资券		
14	广州越秀集团股份有限公司2025年度第六期超短期融资券	3,008.85	中信银行股份有限公司
15	国家电网有限公司2025年度第二十期超短期融资券	10,063.60	中信银行股份有限公司
16	国家电网有限公司2025年度第二十一期超短期融资券	1,116.90	兴业银行股份有限公司
17	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	1,311.49	中信银行股份有限公司
18	国投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	893.12	国信证券股份有限公司
19	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	2.00	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
20	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	4,761.87	交通银行股份有限公司
21	河南航空港投资集团有限公司2025年度第三期短期融资券	797.99	交通银行股份有限公司
22	河南豫能控股股份有限公司2025年度第二期超短期融资券(乡村振兴)	0.01	华夏银行股份有限公司
23	红塔证券股份有限公司2025年度第五期短期融资券	12.63	红塔证券股份有限公司, 红塔证券股份有限公司
24	湖北交通投资集团有限公司2025年度第三期超短期融资券	3,497.32	兴业银行股份有限公司
25	湖北能源集团股份有限公司2025年度第五期超短期融资券	429.20	中信银行股份有限公司
26	湖南省高速公路集团有限公司2021年度第三期中期票据	3,049.72	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
27	湖南省高速公路集团有限公	1,360.35	中信银行股份有限公司

	司 2024 年度第十九期中期 票据		
28	湖南省高速公路集团有限公司 2025 年度第十期中期票 据	4,033.49	兴业银行股份有限公司
29	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	349.46	中信银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司
30	湖南银行股份有限公司 2023 年第一期绿色金融债券	62.18	兴业银行股份有限公司
31	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	440.18	中信银行股份有限公司
32	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	1,046.43	中信银行股份有限公司
33	江苏宁沪高速公路股份有限 公司 2025 年度第七期超短 期融资券	2,010.28	华夏银行股份有限公司
34	江苏资产管理有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	541.93	中信银行股份有限公司
35	江苏资产管理有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	31.78	兴业银行股份有限公司
36	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	355.02	交通银行股份有限公司
37	江西省交通投资集团有限责 任公司 2025 年度第七期超 短期融资券	286.69	兴业银行股份有限公司
38	金川集团股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	1,084.85	交通银行股份有限公司
39	马上消费金融股份有限公司 2025 年金融债券(第二期)	6.36	兴业银行股份有限公司
40	马上消费金融股份有限公司 2025 年金融债券(第一期)	6.39	中信银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
41	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	2,124.66	兴业银行股份有限公司

42	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	4,048.69	交通银行股份有限公司
43	日照交通能源发展集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	444.85	兴业银行股份有限公司
44	厦门国贸集团股份有限公司 2025 年度第十期超短期融资券	18.89	兴业银行股份有限公司
45	厦门海沧投资集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	226.10	交通银行股份有限公司
46	厦门翔业集团有限公司 2025 年度第十期超短期融资券	1,744.34	兴业银行股份有限公司
47	厦门象屿集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	12.73	中信银行股份有限公司
48	山东高速集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	3,009.97	交通银行股份有限公司
49	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第五期中期票据	6.48	中信银行股份有限公司
50	上海浦东发展(集团)有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	9,014.83	中信银行股份有限公司
51	上海浦东发展(集团)有限公司 2025 年度第七期超短期融资券	10,513.40	兴业银行股份有限公司
52	上海市北高新(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	225.89	兴业银行股份有限公司
53	上海医药集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	1,512.88	兴业银行股份有限公司
54	上海张江(集团)有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	7,557.41	兴业银行股份有限公司
55	上海张江(集团)有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	6.32	中信银行股份有限公司
56	申能股份有限公司 2025 年	731.56	兴业银行股份有限公司

	度第五期超短期融资券		
57	蜀道投资集团有限责任公司 2025年度第三期超短期融资券	4,070.64	交通银行股份有限公司
58	苏州交通投资集团有限责任公司 2025年度第二期中期票据	3,012.52	中信银行股份有限公司
59	天津港(集团)有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	944.60	中信银行股份有限公司
60	天津港(集团)有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	1,402.98	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
61	象屿保理 2025年度第一期 供应链定向资产支持票据优 先级	0.06	交通银行股份有限公司
62	兴业消费金融股份公司 2023 年第一期金融债券	3,299.69	兴业银行股份有限公司
63	兴业资产管理有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	1,049.31	兴业银行股份有限公司
64	伊犁哈萨克自治州财通国有 资产经营有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	2,026.96	交通银行股份有限公司
65	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	1,159.16	交通银行股份有限公司
66	远东国际融资租赁有限公司 2025年度第九期超短期融资 券	0.01	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
67	长沙农村商业银行股份有限 公司 2023年第一期金融债 券	255.84	中信银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司, 华夏 银行股份有限公司
68	浙江吉利控股集团有限公司 2025年度第二期超短期融资 券(科创票据)	3,035.98	兴业银行股份有限公司
69	浙江吉利控股集团有限公司 2025年度第七期科技创新债 券	3,019.39	中信银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司, 兴业 银行股份有限公司, 华夏银 行股份有限公司
70	浙江宁银消费金融股份有限	1,751.47	中信银行股份有限公司, 兴

	公司 2025 年第二期金融债券		业银行股份有限公司
71	浙江宁银消费金融股份有限公司 2025 年第一期金融债券	31.86	兴业银行股份有限公司
72	浙江省机场集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	2,502.99	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
73	中国东方航空股份有限公司 2025 年度第九期超短期融资券	5,019.17	兴业银行股份有限公司
74	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	108.48	交通银行股份有限公司
75	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	2,226.83	国信证券股份有限公司
76	中国光大银行股份有限公司 2023 年金融债券(第三期)	449.88	交通银行股份有限公司
77	中国海螺创业控股有限公司 2023 年度第二期绿色中期票据(债券通)	3,069.69	兴业银行股份有限公司
78	中国铝业集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	3,013.67	兴业银行股份有限公司
79	中国南方航空股份有限公司 2025 年度第十期超短期融资券	671.79	兴业银行股份有限公司
80	中国银河证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	5,720.49	国信证券股份有限公司
81	中国邮政集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	4,012.90	兴业银行股份有限公司
82	中国邮政集团有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	286.64	兴业银行股份有限公司
83	中国邮政集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	5,015.36	兴业银行股份有限公司

84	中铝资本控股有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	18.91	兴业银行股份有限公司
85	中山农村商业银行股份有限公司 2023 年金融债券(第一期)	3,147.75	兴业银行股份有限公司
86	中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	1,022.36	国信证券股份有限公司
87	中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第十期)(品种二)	453.57	国信证券股份有限公司
88	重庆美团三快小额贷款有限公司 2025 年度美好生活第二期定向资产支持票据优先 B 级	3.02	中信银行股份有限公司
89	重庆美团三快小额贷款有限公司 2025 年度美好生活第三期定向资产支持票据优先 A 级	9.44	中信银行股份有限公司

### 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	保险公司	1,000,046,767.81	3.19%
2	证券公司	1,000,000,000.00	3.19%
3	法人机构	687,437,829.90	2.19%
4	法人机构	485,065,223.01	1.55%
5	证券公司	400,091,710.41	1.28%
6	证券公司	400,009,213.56	1.28%
7	证券公司	400,000,000.00	1.28%
8	信托公司	285,065,343.62	0.91%
9	法人机构	254,660,947.86	0.81%
10	非法人组织	200,007,773.32	0.64%

#### 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（法人版）理财产品			
报告期末产品份额总额	31,346,066,896.91			
报告期末产品资产净值（万元）	3,134,606.69			
期末杠杆水平	106.61%			
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（法人版）理财产品 F	5811323043	1,787,121,882.85	1.0000	1.0000
交银理财稳享现金添利（惠享版）理财产品 G	5811323063	2,131,860,166.37	1.0000	1.0000
交银理财稳享现金添利（法人版）理财产品 E	5811322006	27,443,121.89	1.0000	1.0000
交银理财稳享现金添利（法人版久久专享）理财产品 D	5811321006	3,743,371,412.85	1.0000	1.0000
交银理财稳享现金添利（惠享版）理财产品 I	5811325113	61,821,665.36	1.0000	1.0000
交银理财稳享现金添利	5811323092	550,024,902.63	1.0000	1.0000

(法人版) 理财产品 H				
交银理财稳 享现金添利 (法人版) 理财产品 J	5811325120	10,046.63	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (法人版) 理财产品	5811321002	8,575,269,283.32	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (法人版) 理财产品 M	5811325133	3,085,203,821.84	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (法人版) 理财产品 K	5811325121	10,045.43	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (法人版) 理财产品 B	5811321003	11,383,930,547.74	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