

交银理财稳享现金添利（乐享版）2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（乐享版）2号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000923000275）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	204,607,600.13	34.73	208,656,087.99	35.25
同业存单	0.00	0.00	182,495,544.98	30.83
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	101,692,448.30	17.18
债券	50,279,353.43	8.53	99,092,066.03	16.74
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	334,229,003.75	56.73	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	589,115,957.31	100.00	591,936,147.30	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	13,302.74	22.47%
2	活期存款	7,000.31	11.83%
3	珠海华润银行股份有限公司 2025 年第 055 期同业存单	2,065.46	3.49%
4	北京银行股份有限公司 2025 年第 202 期同业存单	2,061.05	3.48%
5	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 269 期同业存单	2,047.43	3.46%
6	天津银行股份有限公司 2025 年第 171 期同业存单	1,144.57	1.93%
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科技创新短期公司债券(第一期)	1,007.18	1.70%
8	东方证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)	1,007.10	1.70%
9	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(第五期)(品种一)	1,006.12	1.70%
10	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(第五期)	1,005.51	1.70%
合计		31,647.47	53.46%

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。

报告期内，本产品未投资于关联方发行、承销的证券。

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	0.33	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	54.15	交银理财有限责任公司
3	托管费	22.15	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	2.02	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	光大证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	3,000.61	资产买入	国信证券股份有限公司	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)	4,006.05	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
3	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第十三期)(品种三)	2,018.57	资产买入	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	2023 年中国信达资产管理股份有限公司金融债券	66.95	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
2	安徽省投资集团控股有限公司 2025 年度第三期短期融资券	99.21	兴业银行股份有限公司
3	百联集团有限公司 2025 年度第三期	165.86	兴业银行股份有限

	超短期融资券		公司
4	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	47.28	兴业银行股份有限 公司
5	甘肃金融控股集团有限公司 2025 年 度第六期超短期融资券	53.63	交通银行股份有限 公司, 兴业银行股 份有限公司
6	国泰君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 (第五期)(品种二)	67.08	国信证券股份有限 公司
7	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	208.16	交通银行股份有限 公司
8	宁波通商银行股份有限公司 2023 年 金融债券	24.15	兴业银行股份有限 公司
9	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)	67.72	国信证券股份有限 公司
10	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	117.88	兴业银行股份有限 公司
11	厦门翔业集团有限公司 2025 年度第 十期超短期融资券	94.31	兴业银行股份有限 公司
12	厦门象屿集团有限公司 2025 年度第 三期短期融资券	237.58	中信银行股份有限 公司
13	山东高速集团有限公司 2025 年度第 四期超短期融资券	23.57	交通银行股份有限 公司
14	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)	24.02	兴业银行股份有限 公司
15	上海浦东发展(集团)有限公司 2025 年 度第六期超短期融资券	66.07	中信银行股份有限 公司
16	上海张江(集团)有限公司 2025 年度第 五期超短期融资券	70.73	中信银行股份有限 公司
17	申能股份有限公司 2025 年度第五期 超短期融资券	118.20	兴业银行股份有限 公司
18	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	23.82	中信银行股份有限 公司
19	天津港(集团)有限公司 2025 年度第八 期科技创新债券	70.73	中信银行股份有限 公司
20	天津港(集团)有限公司 2025 年度第一	47.60	中信银行股份有限

	期超短期融资券(科创票据)		公司
21	兴业消费金融股份公司 2023 年第一期金融债券	33.44	兴业银行股份有限公司
22	中国环球租赁有限公司 2025 年度第十一期超短期融资券	70.74	兴业银行股份有限公司
23	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)	132.50	国信证券股份有限公司

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	10,453,730.39	1.78%
2	私人银行客户	9,839,670.46	1.67%
3	普通个人	6,906,057.42	1.17%
4	私人银行客户	4,127,096.98	0.70%
5	私人银行客户	3,921,557.69	0.67%
6	高净值客户	3,629,028.23	0.62%
7	普通个人	2,979,244.19	0.51%
8	私人银行客户	2,854,843.90	0.49%
9	普通个人	2,765,226.48	0.47%
10	高净值客户	2,517,403.49	0.43%

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（乐享版）2号理财产品
报告期末产品份额总额	588,569,950.90
报告期末产品资产净值（万元）	58,857.00
期末杠杆水	100.57%

平				
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 (乐享版)2 号理财产品	5811323040	140,537,093.76	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (乐享版)2 号理财产品 D	5811324117	39,353,527.28	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (乐享版)2 号理财产品 B	5811323021	115,879,202.95	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (乐享版)2 号理财产品 C	5811324107	46,912,538.51	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (乐享版)2 号理财产品 E	5811324147	245,887,588.40	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