

# 交银理财稳享现金添利（惠享版）70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）70号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000571）2025年年度定期报告公告如下：

报告期为2025年4月29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	123,400,300.80	18.27	125,928,430.72	18.45
同业存单	0.00	0.00	286,530,857.55	41.98
拆放同业 及债券买 入返售	10,003,879.44	1.48	148,418,114.03	21.75
债券	40,172,684.94	5.95	121,590,033.46	17.82
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	501,955,931.29	74.31	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	675,532,796.47	100.00	682,467,435.76	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	12,339.03	18.08%
2	平安银行股份有限公司 2025 年第 050 期同业存单	1,626.82	2.38%
3	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 334 期同业存单	1,582.10	2.32%
4	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 200 期同业存单	1,580.34	2.32%
5	中国光大银行 2025 年第 224 期同业存单	1,570.43	2.30%
6	中国银行股份有限公司 2025 年第 047 期同业存单	1,073.94	1.57%
7	中铁资本工鑫 27 期资产支持专项计划 2 号优先级资产支持证券(永续发型)	1,010.20	1.48%
8	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)	1,003.18	1.47%
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(第七期)(品种一)	1,002.02	1.47%
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(第七期)	1,001.86	1.47%
合计		23,789.93	34.86%

### 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	关联方	关
---	-----	------	----------	---	-----	---

号	码		数量	总金额 (万元)	易 类 型	名称	联 方 角 色
1	265565	中铁资本工鑫 27 期资产支持专项计划 2 号优先级资产支持证券(可续发 型)	100,000	1,000.00	债 券 买 入	中银国 际证 券 股 份 有 限 公 司	债 券 发 行

## 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	107.23	交银理财有限责任公司
2	托管费	17.07	中国银行股份有限公司
3	销售手续费	141.03	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	106.49	中国银行股份有限公司
5	销售手续费	0.02	中信银行股份有限公司

## 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	东方财富证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	4,094.66	资 产 买 入	国信证 券股 份 有 限 公 司	交 易 对 手
2	华西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	1,021.33	资 产 买 入	国信证 券股 份 有 限 公 司	交 易 对 手
3	华西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	3,080.59	资 产 卖 出 或 到 期	银 河 基 金 管 理 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	2023年中国信达资产管理股份有限公司金融债券	166.07	交通银行股份有限公司
2	甘肃金融控股集团有限公司2025年度第六期超短期融资券	80.81	交通银行股份有限公司
3	广发证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	250.11	中银国际证券股份有限公司
4	河北建设投资集团有限责任公司2025年度第一期超短期融资券	151.54	中国银行股份有限公司
5	红塔证券股份有限公司2025年度第五期短期融资券	319.46	红塔证券股份有限公司, 红塔证券股份有限公司
6	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	42.65	交通银行股份有限公司
7	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	150.47	中国邮政储蓄银行股份有限公司
8	山东高速集团有限公司2025年度第四期超短期融资券	30.09	交通银行股份有限公司
9	深圳市环境水务集团有限公司2025年度第二期超短期融资券	150.46	中国银行股份有限公司
10	天津轨道交通集团有限公司2025年度第二期超短期融资券	91.15	中国邮政储蓄银行股份有限公司
11	天津轨道交通集团有限公司2025年度第三期超短期融资券	151.43	中国邮政储蓄银行股份有限公司
12	兴业消费金融股份公司2023年第一期金融债券	82.94	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
13	招商局公路网络科技控股股份有限公司2025年度第二期超短期融资券	150.49	中国邮政储蓄银行股份有限公司
14	中国银行股份有限公司2025年第020期同业存单	221.08	中国银行股份有限公司

15	中国银行股份有限公司 2025 年第 028 期同业存单	815.57	中国银行股份有限公司
16	中国银行股份有限公司 2025 年第 041 期同业存单	111.19	中国银行股份有限公司
17	中国银行股份有限公司 2025 年第 047 期同业存单	1,073.94	中国银行股份有限公司

### 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	10,070,069.39	1.49%
2	普通个人	8,056,340.05	1.19%
3	普通个人	8,054,900.69	1.19%
4	私人银行客户	7,047,949.10	1.04%
5	私人银行客户	7,045,112.48	1.04%
6	高净值客户	5,836,097.82	0.86%
7	高净值客户	4,026,752.77	0.60%
8	私人银行客户	3,948,314.07	0.58%
9	高净值客户	3,624,139.80	0.54%
10	高净值客户	3,442,137.90	0.51%

#### 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%时持有份额占比	报告期内持有份额变动情况	流动性风险

1	高净值客户	1,000,000.00	39.73%	<p>客户于 2025 年 4 月 29 日首次持有本产品份额不低于 20%，持有份额 1000000 份，持有份额占比 39.73%。</p> <p>于 2025 年 5 月 6 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 8 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%。</p>	无流动性风险
2	高净值客户	500,000.00	20.32%	<p>客户于 2025 年 5 月 12 日首次持有本产品份额不低于 20%，持有份额 500000 份，持有份额占比 20.32%。</p> <p>于 2025 年 5 月 12 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 1 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%。</p>	无流动性风险
3	高净值客户	500,042.66	31.95%	<p>客户于 2025 年 5 月 9 日首次持有本产品份额不低于 20%，持有份额 500042.66 份，持有份额占比 31.95%。</p> <p>于 2025 年 5 月 12 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 4 天持有本产</p>	无流动性风险

				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%。	
4	高净值客户	1,000,000.00	27.19%	客户于 2025 年 5 月 6 日首次持有本产品份额不低于 20%，持有份额 1000000 份，持有份额占比 27.19%。于 2025 年 5 月 8 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 3 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）70 号理财产品			
报告期末产品份额总额	675,369,917.38			
报告期末产品资产净值（万元）	67,536.99			
期末杠杆水平	101.05%			
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）70 号理财产品	5811325058	274,786,441.23	1.0000	1.0000

品 B				
交银理财稳 享现金添利 (惠享版) 70号理财产 品 C	5811325108	27,411,330.95	1.0000	1.0000
交银理财稳 享现金添利 (惠享版) 70号理财产 品	5811325046	373,172,145.20	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

交银理财稳享现金添利（惠享版）70号理财产品  
2025 年年度托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对“交银理财稳享现金添利（惠享版）70号理财产品”（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、报告期内，本托管人未发现交银理财有限责任公司在本理财产品投资运作、费用开始等过程中存在损害理财产品资金安全的行为。

2、本托管人与交银理财有限责任公司按照托管协议要求每个估值日完成会计核算的核对工作。

3、交银理财有限责任公司所编制，并经本托管人复核的本理财产品定期报告中的主要财务指标、净值表现、会计报表/告、投资组合报告等信息核对结果一致。

4、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，对于发现理财产品违反法律、行政法规、规章规定或合同约定进行投资的情形（如有），及时履行监督提示报告义务，采取必要措施保护投资者的利益。

中国银行股份有限公司上海分行资产托管部

二〇二六年三月



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