

财升 2 号 CS202001

2026 年第二季度报告

产品管理人：浙江稠州商业银行股份有限公司

产品托管人：上海浦东发展银行

2026 年 06 月 30 日

1 重要提示

产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，并如实反映产品财务指标及投资组合情况，但不保证产品一定盈利。

产品托管人根据本产品合同规定，于 2026 年 06 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本产品的产品说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	财升 2 号 CS202001
产品代码	CS202001
理财信息登记系统登记编码	C1092720000468
产品成立日	2020-05-28
产品到期日	2050-12-31
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
业绩比较基准 (%)	1.15
报告期末产品规模 (元)	4,406,750,592.05
杠杆水平 (%)	106.91
风险等级	中低风险
产品管理人	浙江稠州商业银行股份有限公司
产品托管人	上海浦东发展银行

* 杠杆水平 = 总资产 / 理财产品净资产，理财产品净资产 = 总资产 - 总负债

3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标和产品净值表现

单位：元、份、元/份

主要财务指标	报告期
1. 期末产品资产净值	4,406,892,405.47
2. 期末产品总份额	4,406,750,592.05
3. 期末产品份额单位净值	1.0000
4. 期末产品份额累计净值	1.1455
5. 申购价格	1.0000
6. 赎回价格	1.0000

* 报告期:2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日

3.2 产品收益表现

产品名称	近一个月 年化收益 率 (%)	近三个月 年化收益 率 (%)	近六个月 年化收益 率 (%)	近一年年 化收益率 (%)	成立以来 年化收益 率 (%)
财升 2 号 CS202001	1.18	1.21	1.28	1.40	2.41
* 近 1 月/近 3 月/近 6 月/近 1 年年化收益率计算公式为：（估值日累计净值-N 天前累计净值）/N 天前单位净值/N*365*100% 。N 的取值为：近 1 个月：30 天；近 3 个月：90 天；近 6 个月：180 天；近一年：365 天； * 成立以来年化收益率计算公式为：（估值日累计净值-1）/1/N*365*100%。N 的取值为：估值日-成立日+1； * 产品过往业绩相关数据已经产品托管人复核； * 理财产品过往业绩不代表其未来的表现及收益，理财非存款，市场有风险，投资须谨慎。					

4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略

展望 2026 年第三季度，货币市场预计将维持合理充裕格局，但需关注央行流动性调控节奏变化、政府债券供给放量以及季末季节性扰动等因素。本产品将在严格风控的前提下，积极把握市场机会，力争为投资者创造持续稳健的回报。

流动性风险是现金管理类理财产品管理的核心风险。本报告期，本产品流动性风险整体可控，各项流动性指标均处于合理区间，未发生流动性风险事件。截至报告期末，本产品持仓资产均为满足要求的高等级债券和货币市场工具，在银行间市场和交易所市场均具有良好的交易活跃度和变现能力。

2026 年第二季度，货币市场整体呈现“先松后稳、季末扰动可控”的运行格局，资金利率中枢先下后上，央行货币政策操作灵活精准，全市场流动性保持合理充裕。

资金面从极度宽松回归中性均衡。4 月初至 5 月上旬，银行间流动性极度充裕，DR001 加权平均利率从 4 月初的 1.27% 逐步下行至 1.22% 附近，DR007 从 1.42% 回落至 1.30% 以下，持续低于 7 天期逆回购政策利率（1.40%）。进入 5 月中下旬，伴随政府债券发行提速、税期走款及跨月因素叠加，资金面出现边际收敛，DR001 从 1.22% 逐步回升至 1.30%-1.35% 区间，DR007 回升至 1.40% 附近。6 月资金面多空交织，月初央行逆回购操作量一度降至零，中下旬在税期、跨季、MLF 到期和政府债净缴款等因素共同作用下，资金面扰动加大，DR007 在 6 月 24 日升至 1.54% 的季度高点。央行同步加大呵护力度，6 月 MLF 加量续作 2000 亿元（连续两个月加量），并在 6 月 29 日、30 日首次开展隔夜逆回购操作，有效平抑了跨季资金波动。

2026 年二季度货币政策领域的重要事件包括：央行在陆家嘴论坛上宣布将隔夜利率走廊由“-20 至+50BP”调整为“-25 至+25BP”，由非对称转为对称，隐含对资金利率下行容忍度显著提升；6 月 25 日央行公告新增隔夜逆回购操作品种，并于 6 月 29 日、30 日首次落地执行，标志着短端利率调控体系进一步完善。一季度货币政策执行报告延续“适度宽松”总基调，强调“灵活运用多种货币政策工具”，保持流动性充裕、促进社会综合融资成本低位运行的政策取向未变。

报告期内，本产品坚持“安全性、流动性、收益性”的平衡管理原则，严格遵循评级要求和组合期限目标，灵活应对市场变化，在收益率持续下行的环境中努力为投资者创造稳健回报。作为现金管理类产品，本产品高度重视流动性管理。报告期内，根据产品历史申赎规律和市场资金面变化，合理配置了不同期限、不同品种的高流动性资产。

4.2 报告期末投资组合分类

序号	项目	期末穿透前占总资产比例 (%)	期末穿透后占总资产比例 (%)
1	现金及银行存款	10.71	10.71
2	同业存单	0.00	0.00
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00
4	债券	89.29	89.29
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00
8	代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00
9	商品类资产	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00
11	公募基金	0.00	0.00
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	0.00	0.00
14	委托投资 -- 协议方式	0.00	0.00
	合计	100.00	100.00

4.3 报告期末投资前十名资产明细

单位：人民币元

序号	资产名称	金额 (元)	占资产总值比例 (%)
1	现金及活期存款	504,705,505.04	10.71
2	26 上海机场 SCP004	201,382,238.78	4.27
3	25 中证 14	151,465,094.10	3.21
4	21 陕煤化 MTN009	103,334,377.35	2.19
5	21 深投 03	103,231,557.06	2.19
6	21 首都机场 MTN002(可持续挂钩)	103,160,103.17	2.19
7	25 浙交投 SCP024	101,092,124.57	2.15
8	25 邮政 SCP005	100,904,094.83	2.14

9	26 百联集 SCP002	100,234,776.21	2.13
10	26 中证 S3	100,073,106.79	2.12

4.4 报告期融资情况

单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占资产净值比例（%）
1	报告期末质押式回购余额	199,999,800.00	4.54
2	报告期末同业拆入余额	0.00	0.00
3	其他	0.00	0.00

4.5 报告期末投资非标准化债权资产情况

单位：人民币元

序号	融资客户	项目名称	资产到期日	资产价值（元）	交易结构	收益分配方式	风险状况
1	/	/	/	/	/	/	/

5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	4,284,879,118.73
报告期期末产品份额总额	4,406,750,592.05

6 托管人报告

本报告期内，上海浦东发展银行

（以下简称“本托管人”）在对贵司发行并托管在我行的理财产品托管的过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》和《商业银行理财业务监督管理办法》等相关法律法规、托管协议的规定，安全保管了理财产品财产，为理财产品开设独立的托管账户；为每只理财产品单独建账、单独核算；对理财产品的投资运作进行投资监督。在托管期间没有从事任何损害份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人应尽的义务。

本托管人复核了理财产品季度报告中的财务指标、净值表现、穿透前的期末理财产品持有资金情况等内容。经复核，理财产品季度报告中披露的理财产品财务数据核对一致。

7 投资账户信息

项目	内容
户名	浙江稠州商业银行股份有限公司财升 2 号理财产品
账号	95200078801100002988
开户行	上海浦东发展银行

8 前十大投资者持仓信息

编号	投资者类别	持有份额	份额占比 (%)
1	个人	11,063,615.18	0.25
2	个人	10,642,270.31	0.24
3	个人	10,313,152.97	0.23
4	个人	10,000,000.00	0.23
5	个人	9,765,432.10	0.22
6	个人	9,543,210.98	0.22
7	个人	9,321,098.76	0.21
8	个人	9,109,876.54	0.21
9	个人	8,898,765.43	0.20
10	个人	8,687,654.32	0.20

浙江稠州银行股份有限公司
2026 年 06 月 30 日