

财丰 2 号 DK01M003  
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：中国工商银行

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         | 财丰 2 号 DK01M003 |
| 产品代码         | DK01M003        |
| 理财信息登记系统登记编码 | C1092721000655  |
| 产品成立日        | 2021-08-19      |
| 产品到期日        | 定开产品            |
| 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 (%)   | 1.60-1.90       |
| 报告期末产品规模 (元) | 647,010,279.85  |
| 杠杆水平 (%)     | 100.47          |
| 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        | 中国工商银行          |

\* 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   | 647,010,279.85 |
| 2. 期末产品总份额    | 561,343,985.56 |
| 3. 期末产品份额单位净值 | 1.1526         |
| 4. 期末产品份额累计净值 | 1.1526         |

\* 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<br>年化收益<br>率 (%) | 近三个月<br>年化收益<br>率 (%) | 近六个月<br>年化收益<br>率 (%) | 近一年年<br>化收益率<br>(%) | 成立以来<br>年化收益<br>率 (%) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 财丰 2 号<br>DK01M003 | 1.88                  | 1.92                  | 2.01                  | 2.00                | 3.13                  |

\* 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，债券市场预计将呈现震荡格局，结构性机会与风险并存。预计第三季度资金面仍将维持合理充裕，但需密切关注央行流动性调控节奏的变化。我们将持续跟踪央行货币政策动向、财政政策节奏以及监管政策变化。若出现资金面超预期收紧、信用风险事件频发或宏观经济数据显著变化等情况，将及时调整投资策略，控制组合风险敞口。

截至报告期末，本产品投资的债券资产价格波动处于市场合理区间范围内。产品投资组合中高流动性资产占比保持在合理水平，产品所投资的债券资产流动性状况良好。作为定期开放型产品，本产品根据开放期市场情况及产品申赎特点，提前做好流动性管理，确保在满足投资者赎回需求的同时，维持组合的稳定运作。报告期内无流动性风险事件发生，整体流动性风险水平可控。

2026 年第二季度，债券市场整体呈现震荡走强格局，多数期限国债收益率普遍下行。10 年期国债收益率在 1.70%-1.82%区间内波动，季度末收于 1.71%附近，较季初下行约 10 个基点。收益率曲线呈现“短降长升”的陡峭化特征，1 年期国债收益率从 1.25%下行至 1.10%左右，下行幅度明显大于长端。

资金面持续宽松是二季度债市的核心支撑。DR007 中枢运行在 1.32%-1.40%区间，持续低于 7 天期逆回购政策利率（1.40%），显示银行间流动性极度充裕。4 月份资金面尤为宽松，DR007 一度降至 1.32%；5 月初央行通过买断式逆回购大额净回笼引发短端小幅调整，但 5 月中下旬 MLF 超额投放推动资金面再度转松；6 月多空交织，资金利率在合理区间内窄幅波动。整体来看，二季度央行公开市场操作灵活精准，在适度宽松的货币政策基调下，有效维护了流动性合理充裕。

信用债市场表现强劲。二季度信用债收益率走势与国债整体趋同，同步震荡下行。以 3 年期中期票据为例，各等级收益率随国债走低，期间经历短暂调整后进一步下行。信用利差方面呈现结构性分化：1 年期高等级信用利差小幅走阔，主要因绝对收益率已处于极低水平，利差进一步压缩空间有限；3 年期和 5 年期各评级信用债利差普遍收窄，其中低评级利差收窄幅度更为明显。信用溢价压缩反映市场风险偏好回升。

报告期内，本产品坚持“稳健投资、精细管理”的理念，紧密围绕“长三角地区信用债、中短期限”的核心定位，灵活运用多种策略获取稳健收益。

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 | 5.15            | 5.15            |
| 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            | 60.16  | 94.85  |
| 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        | 34.68  | 0.00   |
| 14 | 委托投资 -- 协议方式  | 0.00   | 0.00   |
|    | 合计            | 100.00 | 100.00 |

#### 4.3 报告期末穿透后投资前十名资产明细

单位：人民币元

| 序号 | 资产名称         | 金额（元）         | 占资产净值比例（%） |
|----|--------------|---------------|------------|
| 1  | 23 遂昌 01     | 59,731,474.00 | 9.19       |
| 2  | 26 龙游 02     | 50,337,641.78 | 7.74       |
| 3  | 17 延边农商二级 02 | 49,090,699.71 | 7.55       |
| 4  | 25 句容 04     | 36,625,910.14 | 5.63       |
| 5  | 现金及活期存款      | 33,508,172.17 | 5.15       |
| 6  | 24 南翼 03     | 31,353,388.36 | 4.82       |
| 7  | 25 延平 01     | 20,881,803.56 | 3.21       |
| 8  | 25 江山 01     | 20,671,521.64 | 3.18       |
| 9  | 24 华阔 02     | 17,495,368.82 | 2.69       |
| 10 | 25 泰顺 02     | 15,724,586.51 | 2.42       |

#### 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 | 0.00  | 0.00       |
| 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 | 545,367,771.44 |
| 报告期期末产品份额总额 | 561,343,985.56 |

#### 6 托管人报告

本报告期内，中国工商银行（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 | 中国工商银行浙江省分行浙江稠州商业银行财丰2号DK01M003 |
| 账号 | 1202022329900701325             |

|     |        |
|-----|--------|
| 开户行 | 中国工商银行 |
|-----|--------|

浙江稠州银行股份有限公司  
2026 年 06 月 30 日