

厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季 红债券投资理财计划 2024 年第 1 季度报告

2024 年 03 月 31 日

管理人：厦门农村商业银行股份有限公司

托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 3 月 31 日

§1 重要提示

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

托管人宁波银行股份有限公司根据本理财合同规定,于【2024年4月10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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财计划资产,但不保证理财计划一定盈利。

理财计划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理财计划的销售文件。

本报告财务资料未经审计。本报告期自2024年01月01日起至2024年03月31日止。

§2 理财产品概况

理财名称	厦门农商银行-丰沃16号三年定开季季红债券投资理财计划
产品代码	FW1601
理财登记编码	C3042721000010
理财运作方式	契约型开放式
理财产品类型	固定收益类
理财产品成立日	2021年05月20日
报告期末理财份额总额	247,891,208.93份
管理人	厦门农村商业银行股份有限公司
托管人	宁波银行股份有限公司

§3 主要财务指标和理财净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2024年01月01日-2024年03月31日)
1. 本期已实现收益	1,636,675.13
2. 本期利润	1,905,971.35
3. 加权平均理财份额本期利润	-

4. 期末理财资产净值	243,459,067.39
5. 期末理财份额净值	0.9821
其中[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]	0.9969
其中[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]	0.9965
其中[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]	0.9963
其中[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]	0.9958
其中[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]	0.9994
其中[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]	0.9991
其中[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]	1.0043
其中[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]	1.0045
其中[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]	1.0063
其中[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]	1.0044
其中[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]	1.0076
其中[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]	1.0142
其中[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]	1.0088
其中[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]	1.0070
其中[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]	1.0072
其中[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]	1.0068
其中[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]	1.0110
其中[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]	1.0108
其中[FW162A][丰沃三年 16 号 A2-按季分红]	0.9737
其中[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]	1.0012
6. 期末理财累计份额净值	1.0993
其中[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]	1.0118
其中[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]	1.0107
其中[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]	1.0098
其中[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]	1.0086
其中[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]	1.0097
其中[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]	1.0095
其中[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]	1.0140
其中[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]	1.0138
其中[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]	1.0144
其中[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]	1.0119
其中[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]	1.0143
其中[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]	1.0203
其中[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]	1.0142
其中[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]	1.0118
其中[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]	1.0114
其中[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]	1.0104
其中[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]	1.0140
其中[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]	1.0132

其中[FW162A][丰沃三年 16 号 A2-按季分红]	1.0942
其中[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]	1.0254

注：1. 本期已实现收益指理财本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)

扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

2. 上述理财业绩指标不包括持有人认购或交易理财的各项费用。

3.2 理财净值表现

本期理财累计净值增长率变动

阶段	2024 年第 1 季度
[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]净值增长率	0.7425%
[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]净值增长率	0.7428%
[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]净值增长率	0.7328%
[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]净值增长率	0.7331%
[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]净值增长率	0.7315%
[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]净值增长率	0.7327%
[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]净值增长率	0.7389%
[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]净值增长率	0.7388%
[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]净值增长率	0.7375%
[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]净值增长率	0.7369%
[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]净值增长率	0.7356%
[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]净值增长率	0.7398%
[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]净值增长率	0.7438%
[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]净值增长率	0.7421%
[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]净值增长率	0.7309%
[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]净值增长率	0.7292%
[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]净值增长率	0.7352%
[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]净值增长率	0.7344%
[FW162A][丰沃三年 16 号 A2-按季分红]净值增长率	0.8060%
[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]净值增长率	0.7493%

§4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

姓名	简介
张雷	西安交通大学金融工程硕士，10年固定收益投资交易经验，曾任广发银行总行金融市场部产品经理，负责利率和外汇对客衍生产品的开发、设计及交易，熟悉衍生金融工具的风险对冲和套期保值策略；广发银行总行金融市场部投资经理，管理理财

	产品的规模达500多亿。2014年1月加入厦门农商银行，负责产品研发和资产配置。2014年10月22日起先后担任厦门农商银行丰裕、丰裕纯债、丰泰等预期收益型债券投资理财产品投资经理；2016年8月16日起先后担任厦门农商银行丰沃1号、丰沃2号、丰登理财等净值型理财产品的投资经理，管理经验丰富，风格稳健，业绩突出。
--	---

4.2 管理人对报告期内本理财运作合规守信情况的说明

本报告期内，本理财管理人严格遵守有关法律法规、监管规定和《理财合同》，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财计划资产，在严格控制风险的基础上，为理财份额持有人谋求最大利益。本报告期内，理财计划运作整体合法合规，没有损害理财份额持有人利益。理财计划的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及理财合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本理财管理人完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有理财产品和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本理财计划于本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内理财计划投资策略和运作分析

2024年一季度“资产荒”极致演绎，债券市场表现强势，10年期国债收益率由年初的2.56%最低下行触及2.26%，同时期限利差、信用利差均大幅压缩。

去年末银行存款挂牌利率下调引发了市场对于政策利率降息的预期持续升温，10年期国债收益率快速下行突破2.5%。春节后，“欠配”环境延续，叠加经济修复进程偏缓，债市收益率再度打开下行空间，10年期国债收益率下行至2.34%。3月两会定调未超预期，会后新闻发布会央行有关领导再度释放“法定率仍有下调空间、促进综合融资成本稳中有降”的宽松信号，债市涨幅进一步扩大，10年期国债收益率下行至2.26%的季度低点。一季度机构配置力量较强，信用债收益率跟随利率债下行。

报告期内，主要根据产品的负债属性，针对利率债、信用债等流动性较好的品种，保持与产品负债端适度的久期，票息策略与交易策略并重。在信用利差和期限利差的极低水平，逐步止盈，持仓偏向防御，等待市场调整的机会。

展望二季度，预计货币政策、财政政策均存在进一步发力的空间。在降低实体融资成本的政策环境下，债券市场收益率虽处于历史低位，但大幅调整的空间不大，存款利率下行趋势仍是大概率事件；此外，若美联储在二季度降息，则外部因素对国内货币政策掣肘将降低，进而打开国内债券收益率下行空间。

本产品将根据大类资产性价比动态调整可转债持仓比例。24年一季度转债市场跟随权益市场大幅波动，呈V型走势，等权指数表现好于中证转债指数。从股债性价比角度，目前权益市场估值较低，若权益市场有所表现，对应的转债也能贡献较好的收益。从可转债与信用债性价比来看，目前很多可转债的到期收益率已接近同期限信用债，转债相对纯债的性价比得到凸显。对于固收+产品，仍坚持以低价低溢价的双低策略、平衡型转债策略和低价高溢价的高YTM转债下修博弈策略为主，择券上偏向股性。在向下回撤空间不大的情况下，适当参与主题转债的投资（如小规模、次新、人工智能、算力热点概念等方向）。

后续将结合一季报重点关注中低价债中偏股性品种，同时规避正股信用风险暴露的高YTM转债，抓住底部调仓机会，对持仓进行适当均衡化处理。

4.5 报告期内理财持有人数或理财资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末理财计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占理财总资产的比例
1	固定收益投资	240,772,792.84	87.06%
	其中：债券	240,772,792.84	87.06%
	资产支持证券	-	0.00%
2	基金投资	-	0.00%
3	买入返售金融资产	-	0.00%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00%

4	银行存款和结算备付金合计	35,791,608.60	12.94%
5	其他资产	-	0.00%
6	合计	276,564,401.44	100.00%

5.2 报告期组合流动性管理情况

5.2.1 报告期债券回购融资

序号	项目	占理财资产净值的比例	
1	报告期内债券回购融资余额	1.70%	
	其中：买断式回购融资	%	
序号	项目	金额（元）	占理财资产净值的比例
2	报告期末债券回购融资余额	33,010,838.38	13.56%
	其中：买断式回购融资	-	0.00%

注：报告期内债券回购融资余额占理财资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

5.2.2 报告期组合流动性风险分析

本理财计划为定开式产品，封闭运作期间不存在产品赎回压力；本理财计划资产配置以具有较好流动性的中高评级债券为主，同时严格控制产品杠杆率，将投资组合的流动性风险控制 在适中的范围。

5.3 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占理财资产净值比例
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	59,809,759.42	24.57%
7	同业存单	-	-

8	其他	180,963,033.42	74.33%
9	合计	240,772,792.84	98.90%
10	剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	-	-

5.4 报告期末前十大资产

序号	资产名称	市值	占理财资产净值占比
1	银行存款	35,791,608.60	14.70%
2	22 武汉车都 PPN002	20,707,126.89	8.51%
3	22 宜兴城投 PPN001	20,438,908.63	8.40%
4	22 晋江城投 PPN004	20,408,566.89	8.38%
5	22 吴中经发 PPN001	20,372,520.77	8.37%
6	22 江东 02	18,654,613.15	7.66%
7	24 象屿 MTN001	18,138,975.64	7.45%
8	22 南翼 01	17,490,833.08	7.18%
9	23 厦国贸 MTN001	10,529,989.29	4.33%
10	22 象屿金象 MTN001	10,508,911.97	4.32%

5.5 报告期末非标准化债权投资明细（如有）

注：无。

5.6 投资组合报告附注

5.6.1 其他资产构成

注：无。

-

§6 开放式理财份额变动

单位：份

	报告期期初理财	报 告	减:报告	报告期期间	报告期期末理财
--	---------	-----	------	-------	---------

	份额总额	期 期 间 理 财 总 申 购 份额	期 期 间 理 财 总 赎 回 份 额	理 财 拆 分 变 动 份 额 (份 额 减 少 以 “ - ” 填 列)	份额总额
[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]	479,000.00	-	-	-	479,000.00
[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]	127,000.00	-	-	-	127,000.00
[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]	1,491,000.00	-	-	-	1,491,000.00
[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]	360,000.00	-	-	-	360,000.00
[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]	195,000.00	-	-	-	195,000.00
[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]	656,000.00	-	-	-	656,000.00
[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]	614,000.00	-	-	-	614,000.00
[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]	5,966,000.00	-	-	-	5,966,000.00
[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]	6,948,000.00	-	-	-	6,948,000.00
[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]	580,000.00	-	-	-	580,000.00
[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]	1,821,000.00	-	-	-	1,821,000.00
[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]	1,125,000.00	-	-	-	1,125,000.00
[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]	415,000.00	-	-	-	415,000.00

[16014A][丰沃三年16号A14-自动续期]	491,000.00	-	-	-	491,000.00
[16015A][丰沃三年16号A15-自动续期]	291,000.00	-	-	-	291,000.00
[16016A][丰沃三年16号A16-自动续期]	3,984,000.00	-	-	-	3,984,000.00
[16017A][丰沃三年16号A17-自动续期]	1,644,000.00	-	-	-	1,644,000.00
[16018A][丰沃三年16号A18-自动续期]	850,000.00	-	-	-	850,000.00
[FW162A][丰沃三年16号A2-按季分红]	176,704,555.24	-	-	-	176,704,555.24
[FW163A][丰沃三年16号A3-按季分红]	43,149,653.69	-	-	-	43,149,653.69

§7 管理人运用固有资金投资本理财计划情况

7.1 管理人持有本理财计划份额变动情况

注：本理财管理人未持有本理财计划份额。

7.2 管理人运用固有资金投资本理财计划交易明细

注：本报告期内，理财管理人不存在申购、赎回或买卖本理财计划的情况。

§8 关联交易

8.1 理财计划在报告期内投资关联方发行的证券的情况

资产名称	资产面额（万元）	发行人
23 厦国贸 MTN001	1000	厦门国贸集团股份有限公司
23 象屿 MTN002	1000	厦门象屿集团有限公司

24 象屿 MTN001	1800	厦门象屿集团有限公司
22 象屿金象 MTN001	1000	厦门象屿金象控股集团有限公司

交易标的	交易日期	交易金额（万元）	交易类型	关联方名称
23 象屿 MTN001	2024-01-02	500	卖出	厦门象屿集团有限公司
23 象屿 MTN002	2024-01-03	500	卖出	厦门象屿集团有限公司
23 象屿 MTN002	2024-01-17	500	卖出	厦门象屿集团有限公司
23 建集 Y4	2024-01-18	2000	卖出	厦门建发集团有限公司
24 象屿 MTN001	2024-02-07	1800	买入	厦门象屿集团有限公司

8.2 理财计划在报告期内投资关联方承销的证券的情况

本报告期内，本理财计划不存在上述情况。

8.3 理财计划在报告期内其他重大关联交易

本报告期内，本理财计划不存在上述情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、全国银行业理财信息登记系统银行理财产品登记通知书
- 2.1、厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季红债券投资理财计划说明书
- 2.2、厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季红债券投资理财计划发行/开放公告(样本)
- 3、厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季红债券投资理财计划客户权益须知
- 4、厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季红债券投资理财计划托管协议
- 5.1、厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季红债券投资理财计划理财协议（同业）
- 5.2、厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季红债券投资理财计划理财协议（个人或公司）
- 6、理财业务交易申请书（2020 个人版/机构版）
- 7、厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开季季红债券投资理财计划风险揭示书
- 8、厦门农商银行理财客户风险评估问卷（个人）

9.2 存放地点

理财合同可印制成册，存放于理财计划管理人、销售机构的办公场所和营业场所。理财合同电子版在管理人官方网站（www.rcbxm.com）上可以查阅。

9.3 查阅方式

投资者可以在管理人、销售机构的营业时间内免费查阅，也可以登陆管理人官方网站（www.rcbxm.com）或通过邮件向管理人索取上述文件电子版，邮件地址：
xmrcb_amc@163.com。