

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 2 季度报告

2024 年 06 月 30 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 7 月 15 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7月11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04月01日起至2024年06月30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	104,047,653.69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04月01日-2024年06月30日)
1. 本期已实现收益	3,331,470.69
2. 本期利润	2,459,963.32
3. 加权平均理财份额本期利润	-

4. 期末理财资产净值	104,145,215.46
5. 期末理财份额净值	1.0009
其中[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]	0.9950
其中[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]	0.9945
其中[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]	0.9942
其中[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]	0.9937
其中[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]	0.9987
其中[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]	0.9979
其中[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]	1.0031
其中[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]	1.0033
其中[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]	1.0052
其中[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]	1.0032
其中[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]	1.0064
其中[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]	1.0131
其中[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]	1.0076
其中[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]	1.0058
其中[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]	1.0061
其中[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]	1.0057
其中[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]	1.0098
其中[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]	1.0097
其中[16019A][丰沃三年 16 号 A19-自动续期]	1.0035
其中[16020A][丰沃三年 16 号 A20-自动续期]	1.0030
其中[16021A][丰沃三年 16 号 A21-自动续期]	1.0026
其中[16022A][丰沃三年 16 号 A22-自动续期]	1.0001
其中[16023A][丰沃三年 16 号 A23-自动续期]	0.9970
其中[16024A][丰沃三年 16 号 A24-自动续期]	0.9958
其中[16025A][丰沃三年 16 号 A25-自动续期]	0.9972
其中[16026A][丰沃三年 16 号 A26-自动续期]	0.9980
其中[16027A][丰沃三年 16 号 A27-自动续期]	0.9970
其中[16028A][丰沃三年 16 号 A28-自动续期]	0.9972
其中[16029A][丰沃三年 16 号 A29-自动续期]	1.0059
其中[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]	0.9993
6. 期末理财累计份额净值	1.1288
其中[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]	1.0187
其中[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]	1.0176
其中[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]	1.0166
其中[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]	1.0154
其中[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]	1.0165
其中[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]	1.0162
其中[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]	1.0208
其中[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]	1.0206

其中[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]	1.0213
其中[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]	1.0186
其中[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]	1.0210
其中[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]	1.0271
其中[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]	1.0209
其中[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]	1.0186
其中[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]	1.0183
其中[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]	1.0173
其中[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]	1.0208
其中[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]	1.0201
其中[16019A][丰沃三年 16 号 A19-自动续期]	1.0035
其中[16020A][丰沃三年 16 号 A20-自动续期]	1.0030
其中[16021A][丰沃三年 16 号 A21-自动续期]	1.0026
其中[16022A][丰沃三年 16 号 A22-自动续期]	1.0001
其中[16023A][丰沃三年 16 号 A23-自动续期]	0.9970
其中[16024A][丰沃三年 16 号 A24-自动续期]	0.9958
其中[16025A][丰沃三年 16 号 A25-自动续期]	0.9972
其中[16026A][丰沃三年 16 号 A26-自动续期]	0.9980
其中[16027A][丰沃三年 16 号 A27-自动续期]	0.9970
其中[16028A][丰沃三年 16 号 A28-自动续期]	0.9972
其中[16029A][丰沃三年 16 号 A29-自动续期]	1.0059
其中[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]	1.0324

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 2 季度
[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]净值增长率	0.7034%
[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]净值增长率	0.6936%
[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]净值增长率	0.6836%
[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]净值增长率	0.6839%
[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]净值增长率	0.6835%
[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]净值增长率	0.6841%
[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]净值增长率	0.6805%
[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]净值增长率	0.6804%
[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]净值增长率	0.6892%
[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]净值增长率	0.6804%
[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]净值增长率	0.6783%

[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]净值增长率	0.6837%
[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]净值增长率	0.6774%
[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]净值增长率	0.6787%
[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]净值增长率	0.6885%
[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]净值增长率	0.6888%
[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]净值增长率	0.6760%
[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]净值增长率	0.6861%
[16019A][丰沃三年 16 号 A19-自动续期]净值增长率	0.3500%
[16020A][丰沃三年 16 号 A20-自动续期]净值增长率	0.3000%
[16021A][丰沃三年 16 号 A21-自动续期]净值增长率	0.2600%
[16022A][丰沃三年 16 号 A22-自动续期]净值增长率	0.0100%
[16023A][丰沃三年 16 号 A23-自动续期]净值增长率	-0.3000%
[16024A][丰沃三年 16 号 A24-自动续期]净值增长率	-0.4200%
[16025A][丰沃三年 16 号 A25-自动续期]净值增长率	-0.2800%
[16026A][丰沃三年 16 号 A26-自动续期]净值增长率	-0.2000%
[16027A][丰沃三年 16 号 A27-自动续期]净值增长率	-0.3000%
[16028A][丰沃三年 16 号 A28-自动续期]净值增长率	-0.2800%
[16029A][丰沃三年 16 号 A29-自动续期]净值增长率	0.5900%
[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]净值增长率	0.7004%

§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

二季度债市收益率仍以下行为主，但与一季度近乎单边下行的走势不同，经历了“底部急跌-横盘震荡-逐步转涨”三个阶段。4月央行关注长期收益率，债市急踩刹车，收益率V型反弹；5月央行继续提示风险，长债走势纠结，收益率横盘震荡；6月基本面压力再现，债市重回下行，收益率全面回落。

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，持仓偏向防御，并通过波段操作增厚收益。

信用债供需结构未有明显改善，利差压缩至历史低位水平。高等级银行二永债条款利差基本归零，交易属性仍高于配置价值。低等级债券估值曲线继续创新低，已无下沉挖掘价值。在实体经济复苏仍有待时日，投资者面临“资产荒”的环境下，债券收益率虽处于历史低位，但预计调整的空间不大。

本产品将根据大类资产性价比动态调整可转债持仓比例。转债市场估值从2月低点修复后，从4月中旬开始又跟随权益出现一轮明显上行，但6月以来权益偏弱的表现以及低价标的暴露的问题使得市场有所走弱；目前整体估值已接近2月低点位置，属于偏低水位；未来权益转暖能带来较强估值弹性，市场具备中期高赔率的特征。6月末低价弱资质转债大跌，短期在市场预期、风控要求、流动性等方面压力下，部分标的存在超跌现象，有一定修复机会。

随着转债市场结构分层特征越来越明显，后续对小部分低价转债投资要进一步加强正股退市、还款来源等信用层面定价考量，绝大部分中等资质、强资质转债分析框架、投资价值不受影响。后续将结合半年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	86,840,163.94	83.28%
	其中：债券	86,840,163.94	83.28%
	资产支持证券	-	0.00%
2	基金投资	-	0.00%
3	买入返售金融资产	11,002,305.48	10.55%
	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	6,429,762.53	6.17%
5	其他资产	-	0.00%
6	合计	104,272,231.95	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	1.77%	
	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	-	0.00%
	其中：买断式	-	0.00%

	回购融资		
--	------	--	--

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 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	8,449,705.77	8.11%
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	12,255,470.04	11.77%
7	同业存单	-	-
8	其他	66,134,988.13	63.50%
9	合计	86,840,163.94	83.38%
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	R001	11,002,305.48	10.56%
2	20 上城 01	8,629,719.34	8.29%
3	22 青岛城投 PPN003	8,378,724.55	8.05%
4	22 赣发 01	8,289,791.78	7.96%
5	24 象屿 MTN002B	7,247,118.12	6.96%
6	23 西咸 02	6,455,514.33	6.20%
7	银行存款	6,429,762.53	6.17%
8	19 工商银行二级 02	5,570,460.21	5.35%
9	23 建集 Y4	5,353,978.36	5.14%

10	24 交行二级资本债 01A	5,073,053.84	4.87%
----	----------------	--------------	-------

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

	报告期期初理财份额总额	报告期期间理财申购份额	减：报告期期间理财赎回份额	报告期期间理财拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	报告期期末理财份额总额
[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
[16019A][丰沃三年16号A19-自动续期]	-	-	-	-	5,003,000.00
[16020A][丰沃三年16号A20-自动续期]	-	-	-	-	3,213,000.00

续期]					
[16021A][丰沃三年 16 号 A21-自动续期]	-	-	-	-	8,377,000.00
[16022A][丰沃三年 16 号 A22-自动续期]	-	-	-	-	490,000.00
[16023A][丰沃三年 16 号 A23-自动续期]	-	-	-	-	939,000.00
[16024A][丰沃三年 16 号 A24-自动续期]	-	-	-	-	2,210,000.00
[16025A][丰沃三年 16 号 A25-自动续期]	-	-	-	-	7,658,000.00
[16026A][丰沃三年 16 号 A26-自动续期]	-	-	-	-	2,891,000.00
[16027A][丰沃三年 16 号 A27-自动续期]	-	-	-	-	1,337,000.00
[16028A][丰沃三年 16 号 A28-自动续期]	-	-	-	-	521,000.00
[16029A][丰沃三年 16 号 A29-自动续期]	-	-	-	-	222,000.00
[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 理财计划在报告期末投资关联方发行的证券的情况

资产名称	资产面额(万元)	债务主体
23 建集 Y4	500	厦门建发集团有限公司
23 建集 Y2	300	厦门国贸集团股份有限公司
24 象屿 MTN002B	700	厦门象屿集团有限公司
24 象屿 MTN003	500	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发行的证券的情况

交易日期	交易标的	变动类型	资产面额（万元）	关联方名称
2024/4/1	24 厦贸 Y2	买入	2,000	厦门国贸集团股份有限公司
2024/4/11	23 象屿 MTN002	卖出	1,000	厦门象屿集团有限公司
2024/4/11	22 象屿金象 MTN001	卖出	1,000	厦门象屿集团有限公司
2024/4/15	24 厦贸 Y2	卖出	2,000	厦门国贸集团股份有限公司
2024/4/19	24 厦国贸 SCP007	买入	2,300	厦门国贸集团股份有限公司
2024/4/19	23 建集 Y2	买入	1,000	厦门建发集团有限公司
2024/5/6	24 象屿股份 MTN001	买入	1,800	厦门象屿股份有限公司
2024/5/9	23 建集 Y2	卖出	1,000	厦门建发集团有限公司
2024/5/10	24 厦国贸 SCP007	卖出	2,300	厦门国贸集团股份有限公司
2024/5/17	23 厦国贸 MTN001	卖出	1,000	厦门国贸集团股份有限公司
2024/5/17	24 象屿 MTN001	卖出	1,800	厦门象屿集团有限公司
2024/5/17	24 象屿股份 MTN001	卖出	1,800	厦门象屿股份有限公司
2024/5/28	24 象屿 MTN002B	买入	700	厦门象屿集团有限公司
2024/5/28	23 建集 Y2	买入	300	厦门建发集团有限公司
2024/5/28	23 建集 Y4	买入	500	厦门建发集团有限公司
2024/6/25	24 象屿 MTN003	买入	500	厦门象屿集团有限公司

8.3 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。

8.4 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。