**厦门农商银行-丰登债券投资理财计划2018年第4季度报告**

**2018年12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：2018年 月 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【2018年 月 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基金资产,但不保证基金一定盈利。

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招募说明书。

本报告财务资料未经审计。本报告期自2018年10月01日起至2018年12月31日止。

1. 理财产品概况

|  |  |
| --- | --- |
| 理财简称 | 丰登理财计划 |
| 产品代码 | FD0001 |
| 理财运作方式 | 契约型开放式 |
| 理财合同生效日 | 2018年4月16日 |
| 报告期末理财份额总额 | 1,425,543,000.00份 |
| 投资目标 | 本理财计划在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本理财将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低理财净值波动风险并满足流动性的前提下，提高理财收益。 |
| 业绩比较基准 | 本理财的业绩比较基准为：理财份额加权平均预期收益率。 |
| 风险收益特征 | 本理财计划是债券型短期理财产品，属于风险低、预期收益比较稳定的品种。风险收益水平低于股票型和混合型产品，高于货币市场产品。 |
| 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 |

注：本理财计划可简称为“丰登”。

1. 主要财务指标和理财净值表现
   1. 主要财务指标

单位：人民币元

|  |  |
| --- | --- |
| 主要财务指标 | 报告期（ 2018年10月01日 － 2018年12月31日 ） |
| 1.本期已实现收益 | 18,626,526.47 |
| 2.本期利润 | 18,626,526.47 |
| 3.加权平均理财份额本期利润 | - |
| 4.期末理财资产净值 | 1425543000.00 |
| 5.期末理财份额净值 | 1.0000 |

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。

* 1. 理财净值表现

本期理财累计净值增长率变动

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率标准差 |
| 2018年第4季度 | 0% | 0% |

1. 管理人报告
   1. 投资经理（或投资经理小组）简介

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 职务 | 任本理财的投资经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
| 任职日期 | 离任日期 |
| 张雷 | 投资经理 | 2017年7月20日 |  | 5年 | 西安交通大学金融工程硕士，具有银行间债券交易员资格。2016年8月16日起担任厦门农商银行丰沃1号理财计划投资经理，2016年11月3日起任丰登1号信托计划投资经理。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，先后负责理财产品设计、投资交易、理财系统和运作流程的优化，管理“薪满益足”理财产品的规模达到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日起任厦门农商银行丰裕1号、丰裕纯债、丰泰等债券投资理财计划投资经理，管理经验丰富，风格稳健，业绩突出。 |
| 张志 | 投资经理 | 2017年7月20日 |  | 5年 | 厦门大学金融专业硕士，具有银行间债券交易员资格。曾任厦门航空有限公司资金专员（2007.8-2012.6）；厦门国际银行债券交易员（2012.7-2015.6）；广东南粤银行债券投资经理（2015.6-2016.8），负责银行自营交易账户利率债组合投资和交易，期间所管理利率债组合年化收益率高达6.7%。2016年9月加入厦门农商银行，负责债券组合管理及利率和信用研究，2016年9月19日起任厦门农商银行丰沃1号理财计划投资经理，2016年11月3日起任丰登1号信托计划投资经理。 |
| 苏建森 | 投资经理 | 2017年7月20日 |  | 6年 | 厦门大学金融工程学士，具有银行间债券交易员资格。 2012年4月至2013年10月，任福州农商银行资金交易员。2013年10月加入厦门农商银行，先后管理厦门农商银行同鑫盈、厦门农商银行众鑫盈等系列理财产品，管理经验丰富，风格稳健，业绩突出。2014年10月至今,任厦门农商银行丰裕1号、丰裕纯债、丰泰等理财计划投资经理，管理规模超过200亿。 |

注：1. 对理财的首任投资经理，其“任职日期”为理财计划成立日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任投资经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义指获得银行间债券交易员资格并从事银行间投资交易业务。

* 1. 管理人对报告期内本理财运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本理财管理人严格遵守有关法律法规、中国银监会和《理财合同》的规定，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。

* 1. 公平交易专项说明
     1. 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本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基金和投资组合。

* + 1. 异常交易行为的专项说明

本理财于本报告期内不存在异常交易行为。

* 1. 报告期内理财计划投资策略和运作分析

2018年第四季度，资本市场体现出风险偏好进一步下行的特点，全球经济共振加剧，中美贸易摩擦一波三折，元首通话及 G20 会议出现边际好转迹象；国内基本面下行态势明显，经济数据全面下滑，土地商土地购置意愿下降、房地产销售出现回落、贸易战及其对民企和制造影响不确定性等因素，带动宏观经济预期恶化，政府稳增长诉求上升，降准、创设 TMLF、推出风险缓释工具等稳定民企预期、维持资金面宽松的相关政策也在不断出台，但收效甚微，社会融资规模依然继续向下。三季度较为普遍的通胀担忧随着油价下跌、需求不足等因素退去。

展望2019年，由于稳增长政策发力不及预期，贸易战阴影挥之不去，一季度甚至上半年宏观经济仍将延续下行趋势。随着债券市场各品种收益率不断下行，信用利差有望进一步收窄。我们强烈看好ABN和ABS等各类资产证券化产品投资机会，此类证券品种可以有效平衡组合收益率和久期方面的要求的同时充分实现风险的分散化，是极好的底仓配置品种。

当前市场长短利差仍然较高，随着未来30年国债期货的上市，未来长端和超长端的无风险利差有望收窄，因此超长端利率债仍将有上佳表现。

要获得更高的绝对收益，杠杆工具（回购、借贷、结构化、衍生品）是必要的。考虑到未来货币市场将保持宽松，我们将适当提升组合杠杆水平。

* 1. 报告期内理财的业绩表现

2018年四季度，理财计划净值增长率为0%。

* 1. 报告期内理财持有人数或理财资产净值预警说明

无。

1. 投资组合报告
   1. 报告期末理财计划资产组合情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
| 1 | 固定收益投资 | 1,764,511,907.36 | 98.31 |
|  | 其中：债券 | 997,569,647.77 | 55.58 |
|  | 资产支持证券 | 766,942,259.59 | 42.73 |
| 2 | 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
|  | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,640,552.55 | 0.09 |
| 5 | 其他资产 | 28,761,873.17 | 1.60 |
| 6 | 合计 | 1,794,914,333.08 | 100.00 |

* 1. 报告期债券回购融资情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例（％） | |
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 24.81 | |
|  | 其中：买断式回购融资 | - | |
| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金资产净值的比例（％） |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 347,597,870.60 | 24.38 |
|  | 其中：买断式回购融资 | - | - |

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。

* 1. 投资组合平均剩余期限
     1. 投资组合平均剩余期限基本情况

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 天数 |
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 2142 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 2221 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 2027 |

* 1. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 债券品种 | 摊余成本（元） | 占基金资产净值比例（%） |
| 1 | 国家债券 | 106,001,865.65 | 7.44 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 233,015,169.01 | 16.34 |
|  | 其中：政策性金融债 | 233,015,169.01 | 16.34 |
| 4 | 企业债券 | 222,602,512.86 | 15.62 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 191,074,271.60 | 13.40 |
| 7 | 同业存单 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 其他 | 244,875,828.65 | 17.18 |
| 9 | 合计 | 997,569,647.77 | 69.98 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

* 1. 报告期末按摊余成本占理财计划资产净值比例大小排序的前十名债券（含资产支持证券）投资明细

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量（张） | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例（％） |
| 1 | 081776009 | 17远东租赁ABN003优先B | 1,000,000 | 102,551,428.27 | 7.19 |
| 2 | 081760009 | 17远东租赁ABN001B | 1,000,000 | 101,412,900.40 | 7.11 |
| 3 | 114047 | 16筑工02 | 1,000,000 | 99,057,139.99 | 6.95 |
| 4 | 114044 | 16长交01 | 1,000,000 | 96,907,486.27 | 6.80 |
| 5 | 146441 | 金坤2优A | 650,000 | 64,635,834.01 | 4.53 |
| 6 | 121612001 | 16兴淮水务PRN001 | 700,000 | 63,065,916.59 | 4.42 |
| 7 | 080211 | 08国开11 | 500,000 | 54,889,926.53 | 3.85 |
| 8 | 019577 | 17国债22 | 500,000 | 53,001,818.73 | 3.72 |
| 9 | 170022 | 17附息国债22 | 500,000 | 53,000,046.92 | 3.72 |
| 10 | 180310 | 18进出10 | 500,000 | 52,158,764.20 | 3.66 |

#### 

* 1. 投资组合报告附注

本理财采用“摊余成本法”计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。



本理财投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

* + 1. 其他资产构成

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 金额（元） |
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 28,758,227.73 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | 3,645.44 |
| 8 | 合计 | 28,761,873.17 |

1. 开放式理财份额变动

单位：份

|  |  |
| --- | --- |
| 报告期期初理财份额总额 | 1,257,431,000.00 |
| 报告期期间理财总申购份额 | 942,709,000.00 |
| 减:报告期期间理财总赎回份额 | 774,597,000.00 |
| 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 | 1,425,543,000.00 |

1. 管理人运用固有资金投资本理财计划情况
   1. 管理人持有本计划份额变动情况

注：基金管理人未持有本计划份额。

* 1. 管理人运用固有资金投资本计划交易明细

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本计划的情况。

1. 备查文件目录
   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、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划说明书

3、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划客户权益须知

4、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划托管协议

5.1、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划理财协议（同业）

5.2、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划理财协议（个人）

5.3、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划理财协议（公司）

6.1、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划风险揭示书（公司/同业）

6.2、厦门农商银行-丰登债券投资理财计划风险揭示书（个人）

* 1. 存放地点

理财计划管理人处。地址：厦门市湖里区东港北路31号港务大厦28层

* 1. 查阅方式

投资者可以在管理人网站相关栏目上免费查阅下载。