

厦门农商银行-丰登债券投资理财计划

2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 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：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 07 月 01 日起至 2018 年 09 月 30 日止。

§ 2 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	1,257,431,000.00 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”。

§ 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（ 2018 年 07 月 01 日 — 2018 年 09 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	18,746,340.54
2. 本期利润	18,746,340.54
3. 加权平均理财份额本期利润	-
4. 期末理财资产净值	1246427418.60
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。

3.2 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	年化增长率
2018 年第 3 季度	1.3597%	5.39%

§ 4 管理人报告

4.1 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。

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、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。

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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内理财计划投资策略和运作分析

2018 年三季度实际经济增速下滑加快，政策放松压力将增大。2018 年三季度 GDP 同比 6.5%，创 2010 年以来新低。单季 GDP 增速回落到经济目标水平，政策放松压力将明显增加。展望四季度，我们认为经济仍处于下行趋势。

此外，三季度综合通胀水平与二季度持平，GDP 平减指数持平于 3.10%。从高频月度跟踪来看，三季度 CPI 增速重心上行，PPI 重心下行，相互对冲。展望四季度，CPI 重心持平，PPI 继续下行，预计四季度综合通胀水平比三季度降低，GDP 缩减指数再度下行，名义增速继续回落，且预计回落幅度比三季度增大。9 月金融数据虽然经过调整，但是按照旧统计口径，依然偏弱。宽松而平稳的资金面下，政策信号只会影响节奏，不会改变长端利率下行的趋势。

展望 2018 年第四季度，未来经济基本面的预期仍旧悲观，经济基本面下滑已成定势，监管冲击之下，原有的货币政策传导机制已部分失效，货币宽松到实体经济复苏的道路将更加艰难。内外交困之际，货币政策有望进一步放松。2018 年四季度除持续关注基本面变化以及央行货币政策的变化外，我们也会关注监管政策放松，提前预判市场，博弈各类债券资产的价差交易和不同市场间套利机会；同时，在信用利差大幅走扩之后，部分中高评级信用债也被错杀，我们将更加重视融资政策收紧背景下的信用风险分析，在确保安全性的基础上择优配置一些高收益的信用类债券。

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进一步宽松，我们将适当提升组合杠杆。

4.5 报告期内理财的业绩表现

2018 年三季度，理财计划净值增长率为 0%。

4.6 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）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	1,522,948,381.40	97.08
	其中：债券	834,924,461.59	53.22
	资产支持证券	688,023,919.81	43.86
2	基金投资	5.06	0.00
3	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	7,127,730.40	0.45
5	其他资产	38,663,177.30	2.47
6	合计	1,568,739,294.16	100.00

5.2 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	12.75	
	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	291,896,398.05	23.21
	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。

5.3 投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	2104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	2112
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1131

5.4 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	106,028,186.70	8.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	200,526,194.33	15.95
	其中：政策性金融债	200,526,194.33	15.95
4	企业债券	108,575,829.39	8.63
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	80,216,930.61	6.38
7	同业存单	0.00	0.00
8	其他	339,577,320.56	27.01
9	合计	834,924,461.59	66.40
10	剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	-	-

5.5 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	102,740,500.29	8.24
2	081760009	17 远东租赁 ABN001B	1,000,000	101,541,806.07	8.15
3	114047	16 筑工 02	1,000,000	98,983,054.37	7.94
4	114044	16 长交 01	1,000,000	96,657,544.08	7.75
5	146441	金坤 2 优 A	650,000	64,579,330.54	5.18
6	019577	17 国债 22	500,000	53,012,941.89	4.33
7	170022	17 附息国债 22	500,000	53,015,244.81	4.25
8	180310	18 进出 10	500,000	52,206,977.23	4.19
9	180206	18 国开 06	500,000	51,378,723.22	4.12
10	091718001	17 农发绿债 01	500,000	50,419,099.08	4.05

5.6 投资组合报告附注

5.6.1

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。

5.6.2

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。

5.6.3 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	38,659,531.86
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	38,663,177.30

§ 6 开放式理财份额变动

单位：份

报告期期初理财份额总额	1,198,681,000.00
报告期期间理财总申购份额	753,378,000.00
减：报告期期间理财总赎回份额	694,628,000.00
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	1,257,431,000.00

§ 7 管理人运用固有资金投资本理财计划情况

7.1 管理人持有本计划份额变动情况

注：基金管理人未持有本计划份额。

7.2 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。

§ 8 备查文件目录

8.1 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）

8.2 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

8.3 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。