

厦门农商银行-丰沃 15 号三年定开季季 红债券投资理财计划 2023 年第 1 季度报告

2023 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：2023 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【2023年4月21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2023年1月1日起至2023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15号三年定开季季红债券投资理财计划
产品代码	FW1501
理财登记编码	C3042721000009
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04月08日
报告期末理财份额总额	482,436,620.13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(2023年1月1日-2023年03月31日)
1. 本期已实现收益	918,800.74
2. 本期利润	4,916,350.52
3. 加权平均理财份额本期利润	-

4. 期末理财资产净值	475,280,194.62
5. 期末理财份额净值	0.9852
其中[15002A][丰沃三年 15 号季季红 A2-自动续期]	0.9836
其中[15003A][丰沃三年 15 号季季红 A3-自动续期]	0.9835
其中[15004A][丰沃三年 15 号 A4-自动续期]	0.9840
其中[15005A][丰沃三年 15 号 A5-自动续期]	0.9847
其中[15006A][丰沃三年 15 号 A6-自动续期]	0.9851
其中[15007A][丰沃三年 15 号 A7-自动续期]	0.9855
其中[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]	0.9859
其中[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]	0.9862
其中[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]	0.9953
其中[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]	0.9948
其中[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]	0.9952
其中[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]	0.9965
其中[FW152A][丰沃三年 15 号 A2-按季分红]	0.9863
其中[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]	0.9840
其中[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]	0.9877
6. 期末理财累计份额净值	1.0628
其中[15002A][丰沃三年 15 号季季红 A2-自动续期]	1.0081
其中[15003A][丰沃三年 15 号季季红 A3-自动续期]	1.0072
其中[15004A][丰沃三年 15 号 A4-自动续期]	1.0071
其中[15005A][丰沃三年 15 号 A5-自动续期]	1.0066
其中[15006A][丰沃三年 15 号 A6-自动续期]	1.0062
其中[15007A][丰沃三年 15 号 A7-自动续期]	1.0057
其中[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]	1.0053
其中[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]	1.0047
其中[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]	1.0031
其中[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]	1.0019
其中[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]	1.0016
其中[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]	1.0016
其中[FW152A][丰沃三年 15 号 A2-按季分红]	1.0643
其中[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]	1.0403
其中[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]	0.9955

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	2023 年第 1 季度
[15002A][丰沃三年 15 号季季红 A2-自动续期]净值增长率	1.05%
[15003A][丰沃三年 15 号季季红 A3-自动续期]净值增长率	1.04%
[15004A][丰沃三年 15 号 A4-自动续期]净值增长率	1.04%
[15005A][丰沃三年 15 号 A5-自动续期]净值增长率	1.05%
[15006A][丰沃三年 15 号 A6-自动续期]净值增长率	1.05%
[15007A][丰沃三年 15 号 A7-自动续期]净值增长率	1.05%
[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]净值增长率	1.05%
[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]净值增长率	1.04%
[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]净值增长率	1.05%
[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]净值增长率	1.04%
[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]净值增长率	1.05%
[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]净值增长率	1.05%
[FW152A][丰沃三年 15 号 A2-按季分红]净值增长率	1.09%
[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]净值增长率	1.04%
[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]净值增长率	1.04%

§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户衍生产品的开发、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、中国银保监会和《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

一季度利率债和信用债是冰火两重天。在基本面“强预期，弱现实”的组合下，利率债收益率以震荡为主；信用品种资产荒逻辑没有根本性改变，一季度仍处于货币宽松期，负债端波动进入右侧修复区间，信用利差大幅修复，中短久期、中等级票息和杠杆策略是性价比最优的策略。年初信用利差处在历史高位，我们认为从资管的角度，不考虑税收和资本占用因素，信用债票息和杠杆策略确定性优于利率债交易策略。因此增配了2年左右AA+的城投债，同时减仓长端利率债缩短组合久期，规避利率风险，长端利率债以短线交易策略为主。站在当下来看，债市依然受预期的影响较大，当前经济复苏是市场的一致预期，但是复苏的成色和持续性有待观察，在此期间流动性预计将维持宽松才有助于实体经济宽信用。因此债券组合将采取较为保守的久期策略，以票息和套利策略为主。

本产品根据大类资产性价比动态调整可转债持仓比例。一季度可转债市场整体估值水平也得到一定的修复，但结构性差异很大，年初以来表现较好多为小规模、数字经济、中特估等相关概念转债，银行、新能源等行业转债大多已跟随正股跌至历史低位。目前权益市场的吸引力较大，对应的转债也能贡献较好的收益。后续将通过精选个券，优化持仓结构来博取相对稳健的绝对收益。策略上，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、次新转债、数字经济、中特估等概念）。

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	528,747,760.94	99.77%
	其中：债券	506,300,095.08	95.54%
	资产支持证券	22,447,665.86	4.24%
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	932,199.53	0.18%
5	其他资产	271,038.49	0.05%
6	合计	529,950,998.96	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	10.91%	
	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	54,521,552.46	11.47%
	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

流动性风险是指因市场内部和外部的原因造成理财产品所持金融工具变现的难易程度，如果持有资产不能迅速变成现金，或者变现时对理财产品净值产生冲击成本，都会影响资产运作和收益水平。尤其是在资产委托人进行大额退出申请时，如果资产变现能力差，可能会产生理财计划财产调整的困难导致流动性风险，从而影响理财产品收益。

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级别债券为主，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	80,290,017.12	16.89%
	其中：政策性金融债	80,290,017.12	16.89%
4	企业债券	30,487,184.52	6.41%
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	121,794,637.67	25.63%
7	同业存单	-	-
8	其他	273,728,255.77	57.59%
9	合计	506,300,095.08	106.53%
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	21 柯资 04	41,103,564.93	8.65%
2	22 国开 20	39,583,983.01	8.33%
3	22 国开 15	30,466,489.32	6.41%
4	22 南通高新 MTN001	30,264,195.62	6.37%
5	22 平湖 03	29,908,152.74	6.29%
6	23 洛投 01	20,673,653.70	4.35%
7	19 南投集团 MTN002	20,630,050.68	4.34%
8	21 镜湖 03	20,590,750.96	4.33%
9	21 赣州发展 MTN002	20,458,212.60	4.30%
10	21 青城 09	20,354,358.08	4.28%

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

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	217,038.49
4	应收申购款	-
5	其他应收款	54,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	271,038.49

§6 开放式理财份额变动

单位：份

	报告期期初理财份额总额	报告期期间理财总申购份额	减:报告期期间理财总赎回份额	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
[15002A][丰沃三年15号季季红A2-自动续期]	190,000.00	-	-	-	190,000.00
[15003A][丰沃三年15号季季红A3-自动续期]	346,000.00	-	-	-	346,000.00
[15004A][丰沃三年15号A4-自动续期]	753,000.00	-	-	-	753,000.00
[15005A][丰沃三年15号A5-自动续期]	587,000.00	-	-	-	587,000.00
[15006A][丰沃三年15号A6-自动续期]	210,000.00	-	-	-	210,000.00
[15007A][丰沃三年15号A7-自动续期]	155,000.00	-	-	-	155,000.00

[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]	551,000.00	-	-	-	551,000.00
[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]	60,000.00	-	-	-	60,000.00
[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]	10,000.00	-	-	-	10,000.00
[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]	1,161,000.00	-	-	-	1,161,000.00
[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]	120,000.00	-	-	-	120,000.00
[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]	40,000.00	-	-	-	40,000.00
[FW152A][丰沃三年 15 号 A2-按季分红]	103,781,656.65	-	-	-	103,781,656.65
[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]	293,358,348.49	-	-	-	293,358,348.49
[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]	41,505,625.78	39,607,989.21	-	-	81,113,614.99

§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

本报告期内，本理财计划不存在上述情况。

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 15 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 15 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 15 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 15 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 15 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 15 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 15 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。