

厦门农商银行-丰沃 10 号三年定开季季 红债券投资理财计划 2023 年第 2 季度报告

2023 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：2023 年 6 月 30 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 7 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 4 月 1 日起至 2023 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 10 号三年定开季季红债券投资理财计划
产品代码	FW1001
理财登记编码	C3042721000002
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 02 月 09 日
报告期末理财份额总额	765,875,201.56 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 4 月 1 日–2023 年 06 月 30 日）
1. 本期已实现收益	8,866,005.37
2. 本期利润	10,104,973.07
3. 加权平均理财份额本期利润	-

4. 期末理财资产净值	744,225,142.48
5. 期末理财份额净值	0.9717
其中[10001A][丰沃三年 10 号季季红 A1-自动续期]	0.9689
其中[10002A][丰沃三年 10 号季季红 A2-自动续期]	0.9705
其中[10003A][丰沃三年 10 号季季红 A3-自动续期]	0.9745
其中[10004A][丰沃三年 10 号季季红 A4-自动续期]	0.9695
其中[10005A][丰沃三年 10 号季季红 A5-自动续期]	0.9668
其中[10006A][丰沃三年 10 号季季红 A6-自动续期]	0.9654
其中[10007A][丰沃三年 10 号季季红 A7-自动续期]	0.9662
其中[10008A][丰沃三年 10 号季季红 A8-自动续期]	0.9690
其中[10009A][丰沃三年 10 号 A9-自动续期]	0.9700
其中[10010A][丰沃三年 10 号 A10-自动续期]	0.9701
其中[10011A][丰沃三年 10 号 A11-自动续期]	0.9708
其中[10013A][丰沃三年 10 号 A13-自动续期]	0.9717
其中[10014A][丰沃三年 10 号 A14-自动续期]	0.9937
其中[FW101A][丰沃三年 10 号 A1-按季派息]	0.9704
其中[FW101B][丰沃三年 10 号 B1-按季派息]	0.9702
其中[FW102A][丰沃三年 10 号 A2-按季派息]	0.9937
6. 期末理财累计份额净值	1.0781
其中[10001A][丰沃三年 10 号季季红 A1-自动续期]	1.0296
其中[10002A][丰沃三年 10 号季季红 A2-自动续期]	1.0303
其中[10003A][丰沃三年 10 号季季红 A3-自动续期]	1.0334
其中[10004A][丰沃三年 10 号季季红 A4-自动续期]	1.0207
其中[10005A][丰沃三年 10 号季季红 A5-自动续期]	1.0171
其中[10006A][丰沃三年 10 号季季红 A6-自动续期]	1.0148
其中[10007A][丰沃三年 10 号季季红 A7-自动续期]	1.0149
其中[10008A][丰沃三年 10 号季季红 A8-自动续期]	1.0167
其中[10009A][丰沃三年 10 号 A9-自动续期]	1.0100
其中[10010A][丰沃三年 10 号 A10-自动续期]	1.0092
其中[10011A][丰沃三年 10 号 A11-自动续期]	1.0090
其中[10013A][丰沃三年 10 号 A13-自动续期]	1.0082
其中[10014A][丰沃三年 10 号 A14-自动续期]	1.0157
其中[FW101A][丰沃三年 10 号 A1-按季派息]	1.0775
其中[FW101B][丰沃三年 10 号 B1-按季派息]	1.0602
其中[FW102A][丰沃三年 10 号 A2-按季派息]	1.0157

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 2 季度
[10001A][丰沃三年 10 号季季红 A1-自动续期]净值增长率	1.37%
[10002A][丰沃三年 10 号季季红 A2-自动续期]净值增长率	1.37%
[10003A][丰沃三年 10 号季季红 A3-自动续期]净值增长率	1.36%
[10004A][丰沃三年 10 号季季红 A4-自动续期]净值增长率	1.36%
[10005A][丰沃三年 10 号季季红 A5-自动续期]净值增长率	1.36%
[10006A][丰沃三年 10 号季季红 A6-自动续期]净值增长率	1.36%
[10007A][丰沃三年 10 号季季红 A7-自动续期]净值增长率	1.36%
[10008A][丰沃三年 10 号季季红 A8-自动续期]净值增长率	1.36%
[10009A][丰沃三年 10 号 A9-自动续期]净值增长率	1.36%
[10010A][丰沃三年 10 号 A10-自动续期]净值增长率	1.36%
[10011A][丰沃三年 10 号 A11-自动续期]净值增长率	1.37%
[10013A][丰沃三年 10 号 A13-自动续期]净值增长率	1.36%
[10014A][丰沃三年 10 号 A14-自动续期]净值增长率	1.37%
[FW101A][丰沃三年 10 号 A1-按季派息]净值增长率	1.37%
[FW101B][丰沃三年 10 号 B1-按季派息]净值增长率	1.36%
[FW102A][丰沃三年 10 号 A2-按季派息]净值增长率	1.37%

§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

二季度债券市场利率债和信用债均表现较好。在经济弱现实的压力下，市场对基本面的预期也一再转弱，利率债在中美局势的不稳定，海外银行危机，国内房地产市场尚未企稳、二阳再次出现、就业压力偏大、压降银行存款成本、降息等利好带动下，各期限利率普遍下行。信用品种资产荒逻辑没有根本性改变，信用利差大幅压缩。二季度我们认为在经济修复放缓、货币政策继续保持流动性充裕叠加结构性资产荒加持下，债市风险不大，中短久期、中高等评级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，尽管7月初以来政策密集出台，但市场对政策效用普遍存疑。政治局会议临近，潜在政策仍值得期待。政治局会议前后，基建、地产、消费以及相关产业潜在的刺激政策有望陆续出台，对市场风险偏好形成支撑。

债市依然受预期的影响较大。考虑到在经济复苏早期，央行还会保持资金面合理充裕，货币政策暂时还不具备收紧基础。因此债券组合将采取较为保守的久期策略，以信用债票息和套利策略为主。

本产品将根据大类资产性价比动态调整可转债持仓比例。二季度可转债市场整体处于区间震荡中，但结构性差异很大，表现较好多为小规模、数字经济等相关概念转债，银行、券商、生物医药、新能源、猪肉等行业转债大多已跟随正股跌至历史低位，进一步大幅调整的空间已不大。从股债性价比角度，目前权益市场的吸引力较大，且转债中位数在 2021 年以来的中性水平，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，在信用利差压缩至低位后，转债的性价比得到凸显。对于固收+产品，在利率低位和权益市场低位应积极提高转债仓位。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	853,754,958.47	99.16%
	其中：债券	812,781,736.57	94.40%
	资产支持证券	40,973,221.90	4.76%
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	6,409,761.25	0.74%
5	其他资产	813,115.48	0.09%
6	合计	860,977,835.20	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	17.88%	
	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	108,044,417.21	14.52%
	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 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	56,541,760.27	7.60%
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	193,993,082.96	26.07%
7	同业存单	-	-
8	其他	562,246,893.34	75.55%
9	合计	812,781,736.57	109.21%
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	41,624,729.32	5.59%
2	23 洛投 01	31,360,322.06	4.21%
3	21 钱世纪城债 02	31,086,616.72	4.18%
4	19 上饶 01	31,064,579.18	4.17%
5	21 青城 09	30,881,382.33	4.15%
6	23 象屿 MTN001	30,432,960.98	4.09%
7	22 平湖 03	30,406,610.96	4.09%
8	22 宜春发展 PPN001	30,319,564.52	4.07%
9	19 迈科 A	22,772,102.42	3.06%
10	16 鄂科投债	20,972,446.30	2.82%

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	651,115.48
4	应收申购款	-
5	其他应收款	162,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	813,115.48

-

§6 开放式理财份额变动

单位：份

报告期末理财 份额总额	报 告 期 期 间 财 总 申 购 份 额	减：报 告 期 期 间 理 财 总 赎 回 份 额	报告期间 理财拆分变 动份额(份 额减少以“-”填 列)	报告期末理财 份额总额
----------------	-----------------------------------	---------------------------------------	--	----------------

[10001A][丰沃三年 10 号季季红 A1-自动续期]	9,193,000.00	-	-	-	9,193,000.00
[10002A][丰沃三年 10 号季季红 A2-自动续期]	100,000.00	-	-	-	100,000.00
[10003A][丰沃三年 10 号季季红 A3-自动续期]	2,631,000.00	-	-	-	2,631,000.00
[10004A][丰沃三年 10 号季季红 A4-自动续期]	664,000.00	-	-	-	664,000.00
[10005A][丰沃三年 10 号季季红 A5-自动续期]	591,000.00	-	-	-	591,000.00
[10006A][丰沃三年 10 号季季红 A6-自动续期]	1,058,000.00	-	-	-	1,058,000.00
[10007A][丰沃三年 10 号季季红 A7-自动续期]	971,000.00	-	-	-	971,000.00
[10008A][丰沃三年 10 号季季红 A8-自动续期]	222,000.00	-	-	-	222,000.00
[10009A][丰沃三年 10 号 A9-自动续期]	180,000.00	-	-	-	180,000.00
[10010A][丰沃三年 10 号 A10-自动续期]	102,000.00	-	-	-	102,000.00

[10011A][丰沃三年 10 号 A11-自动续期]	110,000.00	-	-	-	110,000.00
[10013A][丰沃三年 10 号 A13-自动续期]	680,000.00	-	-	-	680,000.00
[10014A][丰沃三年 10 号 A14-自动续期]	701,000.00	-	-	-	701,000.00
[FW101A][丰沃三年 10 号 A1-按季派息]	673,646,763.79	-	-	-	673,646,763.79
[FW101B][丰沃三年 10 号 B1-按季派息]	29,723,570.79	-	-	-	29,723,570.79
[FW102A][丰沃三年 10 号 A2-按季派息]	45,301,866.98	-	-	-	45,301,866.98

§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

资产类型	代码	名称	券面(万元)	债项评级	发行人/原始权益人
公司债	115146.S H	23 建集 Y1	1500	AAA	厦门建发集团有限公司

中期票据	10238074 3. IB	23 象屿 MTN001	3000	AAA	厦门象屿集团有限公司
资产支持 证券	08200099 5. IB	20 厦门国贸 ABN002 优先	1600	AAA	深圳前海联易融商业保理有限公司

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 10 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 10 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 10 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 10 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 10 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 10 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 10 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。