

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 2024 年第 4 季度报告

2024 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：2025 年 1 月 20 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【2025 年 1 月 14 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 10 月 01 日起至 2024 年 12 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	379,353,013.12 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 10 月 01 日-2024 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	3,998,055.60
2. 本期利润	6,173,411.23
3. 加权平均理财份额本期利润	-

4. 期末理财资产净值	371,548,523.51
5. 期末理财份额净值	0.9794
其中[15002A][丰沃三年 15 号季季红 A2-自动续期]	0.9725
其中[15003A][丰沃三年 15 号季季红 A3-自动续期]	0.9725
其中[15004A][丰沃三年 15 号 A4-自动续期]	0.9730
其中[15005A][丰沃三年 15 号 A5-自动续期]	0.9737
其中[15006A][丰沃三年 15 号 A6-自动续期]	0.9741
其中[15007A][丰沃三年 15 号 A7-自动续期]	0.9745
其中[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]	0.9750
其中[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]	0.9754
其中[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]	1.0025
其中[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]	1.0018
其中[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]	1.0022
其中[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]	1.0035
其中[15015A][丰沃三年 15 号 A15-自动续期]	1.0107
其中[15016A][丰沃三年 15 号 A16-自动续期]	1.0097
其中[15017A][丰沃三年 15 号 A17-自动续期]	1.0082
其中[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]	0.9729
其中[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]	0.9941
6. 期末理财累计份额净值	1.1319
其中[15002A][丰沃三年 15 号季季红 A2-自动续期]	1.0757
其中[15003A][丰沃三年 15 号季季红 A3-自动续期]	1.0748
其中[15004A][丰沃三年 15 号 A4-自动续期]	1.0747
其中[15005A][丰沃三年 15 号 A5-自动续期]	1.0743
其中[15006A][丰沃三年 15 号 A6-自动续期]	1.0738
其中[15007A][丰沃三年 15 号 A7-自动续期]	1.0734
其中[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]	1.0730
其中[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]	1.0726
其中[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]	1.0723
其中[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]	1.0710
其中[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]	1.0707
其中[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]	1.0706
其中[15015A][丰沃三年 15 号 A15-自动续期]	1.0542
其中[15016A][丰沃三年 15 号 A16-自动续期]	1.0525
其中[15017A][丰沃三年 15 号 A17-自动续期]	1.0503
其中[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]	1.1079
其中[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]	1.0639

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 4 季度
[15002A][丰沃三年 15 号季季红 A2-自动续期]净值增长率	1.6749%
[15003A][丰沃三年 15 号季季红 A3-自动续期]净值增长率	1.6854%
[15004A][丰沃三年 15 号 A4-自动续期]净值增长率	1.6845%
[15005A][丰沃三年 15 号 A5-自动续期]净值增长率	1.6833%
[15006A][丰沃三年 15 号 A6-自动续期]净值增长率	1.6721%
[15007A][丰沃三年 15 号 A7-自动续期]净值增长率	1.6714%
[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]净值增长率	1.6811%
[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]净值增长率	1.6804%
[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]净值增长率	1.6785%
[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]净值增长率	1.6797%
[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]净值增长率	1.6790%
[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]净值增长率	1.6768%
[15015A][丰沃三年 15 号 A15-自动续期]净值增长率	1.6750%
[15016A][丰沃三年 15 号 A16-自动续期]净值增长率	1.6767%
[15017A][丰沃三年 15 号 A17-自动续期]净值增长率	1.6791%
[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]净值增长率	1.6847%
[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]净值增长率	1.6722%

§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。
康秋燕	福州大学数学学士、经济统计学硕士，现任厦门农商银行理财事业部投资经理。2010年6月加入厦门农商银行，曾担任同业资金岗、票据交易岗、资金交易岗、产品投资经理、理财销售管理岗，理财产品管理经验较为丰富。2017-2020年担任厦门农商银行丰泰人民币理财计划及厦门农商银行丰盈专属人民币理财计划产品管理，投资风格稳健，回报优异。

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

9月24日，央行打响政策转向第一枪，在发布会上宣布降准降息、调降存量房贷利率、新设货币政策支持股市等多项工具。9月26日，政治局会议提前召开，表态较为积极，A股应声而起。利率快速调整之下，9月底至10月上旬，债市经历了一场不小的赎回冲击，尤其信用债出现较大调整。从政策端看，继924、926新政后，10月各部委继续具体落实增量政策，债市情绪始终偏谨慎。货币政策方面，存贷款利率快速下调，央行启动买断式逆回购新工具。虽然政策预期较强，但9月基本面数据显示总需求仍显不足，债市向上动力有限，因此赎回潮平息后，债市收益率维持震荡走势。

11月，市场对于本轮政策的评估逐渐进入“冷静期”。11月中上旬，美国大选、美联储降息、人大常委会几大悬念一一落地，对债市影响整体中性偏多，收益率震荡下行。临近月末，巨量特殊再融资债的发行落地，但实际招标结果较好，供给高峰毫无波澜。做多冲动升温，提前抢跑年末年初的季节性行情，十年国债逐渐临近2.0%。月底非银同业存款自律落地，全面推动利率向下突破。12月9日政治局会议召开，货币政策基调转向“适度宽松”，进一步点燃做多情绪。12月20日，1年期国债收益率下破1%，为2009年来首次。

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。在监管、政策和汇率扰动下时通过波段操作增厚收益。12 月份过度或过度定价货币宽松预期，后续将关注市场对监管及市场对利率重定价调整，同时关注房地产市场止跌回稳的进度以及增量财政政策（提高赤字率和举债空间）的落地强度。

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	362,404,269.17	92.27%
	其中：债券	313,029,332.28	79.70%
	资产支持证券	49,374,936.89	12.57%
2	基金投资	-	0.00%
3	买入返售金融资产	10,001,217.60	2.55%
	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	20,353,609.39	5.18%
5	其他资产	-	0.00%
6	合计	392,759,096.16	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	3.79%	
	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	21,009,114.88	5.65%

	回购融资余额		
	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等级债券为主，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	61,271,669.76	16.49%
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	128,885,766.88	34.69%
7	同业存单	-	-
8	其他	122,871,895.64	33.07%
9	合计	313,029,332.28	84.25%
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	19 迈科 A	31,946,592.00	8.60%
2	23 湖州城投 PPN002	31,496,010.00	8.48%
3	16 唐山农商二级	30,777,294.25	8.28%
4	24 联发 01	26,343,584.30	7.09%
5	24 象屿股份 MTN001	23,722,967.30	6.38%
6	24 江宁经开 MTN001	20,776,261.64	5.59%
7	24 厦国贸控 MTN001	20,754,498.91	5.59%

8	银行存款	20,353,609.39	5.48%
9	24 联发集 MTN004	12,069,130.68	3.25%
10	22 宜宾发展 PPN001	10,664,608.90	2.87%

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

期]					
[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
[15015A][丰沃三年 15 号 A15-自动续期]	491,000.00	-	-	-	491,000.00
[15016A][丰沃三年 15 号 A16-自动续期]	1,847,000.00	-	-	-	1,847,000.00
[15017A][丰沃三年 15 号 A17-自动续期]	570,000.00	-	-	-	570,000.00
[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分	293,358,348.49	-	31,310,458.40	-	262,047,890.09

红]					
[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]	110,214,123.03	-	-	-	110,214,123.03

§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 厦国贸 MTN001	1,000	厦门国贸集团股份有限公司
24 厦国贸控 MTN001	2,000	厦门国贸控股集团有限公司
24 象屿股份 MTN001	2,300	厦门象屿股份有限公司
24 象屿 MTN003	1,000	厦门象屿集团有限公司
24 联发集 MTN004	1,200	联发集团有限公司
24 厦贸 Y2	1,000	厦门国贸集团股份有限公司
24 建集 Y4	400	厦门建发集团有限公司
24 联发 01	2,600	联发集团有限公司

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	交易类型	交易金额（万元）	关联方名称
2024/10/23	23 厦国贸 MTN001	卖出	1,500	厦门国贸集团股份有限公司
2024/10/25	24 建集 Y4	卖出	600	厦门建发集团有限公司
2024/10/31	24 联发 01	买入	2,600	联发集团有限公司
2024/12/10	24 联发集 MTN004	买入	1,200	联发集团有限公司

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 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。