

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 年年度报告

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 2 月 24 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 2 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 2024 年 01 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 01 月 01 日-2024 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	16,604,037.64
2. 本期利润	14,720,108.07
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 年年度
[15002A][丰沃三年 15 号季季红 A2-自动续期]净值增长率	3.6053%
[15003A][丰沃三年 15 号季季红 A3-自动续期]净值增长率	3.6162%
[15004A][丰沃三年 15 号 A4-自动续期]净值增长率	3.6143%
[15005A][丰沃三年 15 号 A5-自动续期]净值增长率	3.6117%
[15006A][丰沃三年 15 号 A6-自动续期]净值增长率	3.6099%
[15007A][丰沃三年 15 号 A7-自动续期]净值增长率	3.6084%
[15008A][丰沃三年 15 号 A8-自动续期]净值增长率	3.6069%
[15009A][丰沃三年 15 号 A9-自动续期]净值增长率	3.6159%
[15010A][丰沃三年 15 号 A10-自动续期]净值增长率	3.6212%
[15011A][丰沃三年 15 号 A11-自动续期]净值增长率	3.6030%
[15012A][丰沃三年 15 号 A12-自动续期]净值增长率	3.6016%
[15014A][丰沃三年 15 号 A14-自动续期]净值增长率	3.5968%
[15015A][丰沃三年 15 号 A15-自动续期]净值增长率	3.6020%
[15016A][丰沃三年 15 号 A16-自动续期]净值增长率	3.6057%
[15017A][丰沃三年 15 号 A17-自动续期]净值增长率	3.6006%
[FW153A][丰沃三年 15 号 A3-按季分红]净值增长率	3.6038%
[FW154A][丰沃三年 15 号 A4-按季分红]净值增长率	3.5995%

§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、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

2024 年债市走出了牛市行情，利率几乎单边下行。2024 年，债券市场主线逻辑是“资产荒”极致演绎以及化债政策驱动下的财政收缩效应，期间债市虽受央行对长债管理以及稳增长政策加码等影响出现三次明显调整，但收益率整体保持下行趋势，10 年期国债收益率从年初的 2.56% 下行至 1.67%。市场情绪跌宕起伏，新模式、新框架、新工具应接不暇，趋势的力量展现得淋漓尽致。

2024 年年初以来，政府债券供给偏慢，“欠配”行情驱动债市快牛初显；4 月开始央行喊话关注长债走势，债市阶段性回调，但配置力量依然强劲，叠加基本面修复偏缓，利率下行的同时各类利差大幅压缩；8 月之后，央行监管由指导转向实操、叠加稳增长政策加力提振风险偏好，债市赎回扰动频现；11 月下旬以来，货币政策基调转向，叠加年末机构抢跑，收益率加速下行超 40BP 至 1.67% 的历史低点。

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、市场情绪、汇率扰动下时通过波段操作增厚收益。展望 2025 年，债市已经进入低利率阶段，2025 年债券资产配置进入低回报、高波动的新常态，目前来看，货币宽松的趋势延续，同时，融资需求偏弱以及居民增加低风险偏好资产配置趋势不变，整体资产荒延续，因而利率依然处于下行趋势中，整体债市可能继续维持强势，交易行为的加剧可能导致波动上升，投资难度会有所加大。

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	3.28%	
	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	21,009,114.88	5.65%
	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）

项目名称	融资客户名称	剩余融资期限（天）	项目约定收益率（年化）（%）	交易结构	风险状况
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
[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	10,000.00	-	-	-	10,000.00

A10-自动续期]					
[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-按季分红]	293,358,348.49	-	31,310,458.40	-	262,047,890.09
[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	交易面额（万元）	关联方名称
2024/1/2	23 象屿 MTN001	卖出	500	厦门象屿集团有限公司
2024/1/3	23 象屿 MTN002	卖出	500	厦门象屿集团有限公司
2024/1/17	23 象屿 MTN001	卖出	1,000	厦门象屿集团有限公司
2024/1/17	23 象屿 MTN002	卖出	500	厦门象屿集团有限公司
2024/1/23	23 建集 Y4	卖出	1,000	厦门建发集团有限公司
2024/1/31	24 厦国贸控 MTN001	买入	2,000	厦门国贸控股集团有限公司
2024/2/2	24 象屿 MTN001	买入	1,500	厦门象屿集团有限公司
2024/4/17	24 象屿 MTN001	卖出	1,500	厦门象屿集团有限公司
2024/5/6	24 象屿股份 MTN001	买入	500	厦门象屿股份有限公司
2024/5/17	24 象屿股份 MTN001	买入	1,800	厦门象屿股份有限公司
2024/6/25	24 象屿 MTN003	买入	1,000	厦门象屿集团有限公司
2024/8/22	24 建集 Y4	买入	1,000	厦门建发集团有限公司
2024/9/14	23 厦国贸 MTN001	买入	1,000	厦门国贸集团股份有限公司
2024/9/18	24 厦贸 Y2	买入	1,000	厦门国贸集团股份有限公司
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	200	厦门建发集团有限公司
2024/10/25	24 建集 Y4	卖出	400	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。