

厦门农商银行-丰沃 16 号三年定开 季季红债券投资理财计划 2025 年第 2 季度报告

2025 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：2025 年 7 月 17 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 7 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 2025 年 04 月 01 日起至 2025 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 16 号三年定开季季红债券投资理财计划
产品代码	FW1601
理财登记编码	C3042721000010
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 05 月 20 日
报告期末理财份额总额	111,238,653.69 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(2025 年 04 月 01 日-2025 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	599,623.80
2. 本期利润	577,146.94
3. 加权平均理财份额本期利润	-
4. 期末理财资产净值	111,943,150.98
5. 期末理财份额净值	1.0063

其中[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]	0.9930
其中[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]	0.9925
其中[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]	0.9917
其中[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]	0.9912
其中[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]	1.0020
其中[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]	0.9991
其中[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]	1.0044
其中[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]	1.0047
其中[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]	1.0066
其中[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]	1.0046
其中[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]	1.0079
其中[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]	1.0147
其中[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]	1.0091
其中[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]	1.0072
其中[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]	1.0075
其中[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]	1.0071
其中[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]	1.0114
其中[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]	1.0112
其中[16019A][丰沃三年 16 号 A19-自动续期]	1.0130
其中[16020A][丰沃三年 16 号 A20-自动续期]	1.0178
其中[16021A][丰沃三年 16 号 A21-自动续期]	1.0178
其中[16022A][丰沃三年 16 号 A22-自动续期]	1.0157
其中[16023A][丰沃三年 16 号 A23-自动续期]	1.0128
其中[16024A][丰沃三年 16 号 A24-自动续期]	1.0119
其中[16025A][丰沃三年 16 号 A25-自动续期]	1.0138
其中[16026A][丰沃三年 16 号 A26-自动续期]	1.0150
其中[16027A][丰沃三年 16 号 A27-自动续期]	1.0144
其中[16028A][丰沃三年 16 号 A28-自动续期]	1.0150
其中[16029A][丰沃三年 16 号 A29-自动续期]	1.0247
其中[16030A][丰沃三年 16 号 A30-自动续期]	1.0182
其中[16031A][丰沃三年 16 号 A31-自动续期]	1.0225
其中[16032A][丰沃三年 16 号 A32-自动续期]	1.0214
其中[16033A][丰沃三年 16 号 A33-自动续期]	1.0226
其中[16034A][丰沃三年 16 号 A34-自动续期]	1.0250
其中[16035A][丰沃三年 16 号 A35-自动续期]	1.0240
其中[16036A][丰沃三年 16 号 A36-自动续期]	1.0288
其中[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]	0.9974
6. 期末理财累计份额净值	1.1629
其中[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]	1.0522
其中[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]	1.0511
其中[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]	1.0496
其中[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]	1.0484

其中[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]	1.0498
其中[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]	1.0494
其中[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]	1.0541
其中[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]	1.0540
其中[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]	1.0547
其中[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]	1.0520
其中[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]	1.0546
其中[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]	1.0607
其中[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]	1.0544
其中[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]	1.0520
其中[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]	1.0517
其中[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]	1.0507
其中[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]	1.0544
其中[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]	1.0536
其中[16019A][丰沃三年 16 号 A19-自动续期]	1.0370
其中[16020A][丰沃三年 16 号 A20-自动续期]	1.0366
其中[16021A][丰沃三年 16 号 A21-自动续期]	1.0362
其中[16022A][丰沃三年 16 号 A22-自动续期]	1.0337
其中[16023A][丰沃三年 16 号 A23-自动续期]	1.0305
其中[16024A][丰沃三年 16 号 A24-自动续期]	1.0292
其中[16025A][丰沃三年 16 号 A25-自动续期]	1.0307
其中[16026A][丰沃三年 16 号 A26-自动续期]	1.0315
其中[16027A][丰沃三年 16 号 A27-自动续期]	1.0305
其中[16028A][丰沃三年 16 号 A28-自动续期]	1.0307
其中[16029A][丰沃三年 16 号 A29-自动续期]	1.0397
其中[16030A][丰沃三年 16 号 A30-自动续期]	1.0332
其中[16031A][丰沃三年 16 号 A31-自动续期]	1.0371
其中[16032A][丰沃三年 16 号 A32-自动续期]	1.0356
其中[16033A][丰沃三年 16 号 A33-自动续期]	1.0364
其中[16034A][丰沃三年 16 号 A34-自动续期]	1.0384
其中[16035A][丰沃三年 16 号 A35-自动续期]	1.0370
其中[16036A][丰沃三年 16 号 A36-自动续期]	1.0415
其中[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]	1.0660

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	2025 年第 2 季度
----	--------------

[16001A][丰沃三年 16 号 A1-自动续期]净值增长率	0.5313%
[16002A][丰沃三年 16 号 A2-自动续期]净值增长率	0.5214%
[16003A][丰沃三年 16 号 A3-自动续期]净值增长率	0.5117%
[16004A][丰沃三年 16 号 A4-自动续期]净值增长率	0.5119%
[16005A][丰沃三年 16 号 A5-自动续期]净值增长率	0.5195%
[16006A][丰沃三年 16 号 A6-自动续期]净值增长率	0.5210%
[16007A][丰沃三年 16 号 A7-自动续期]净值增长率	0.5082%
[16008A][丰沃三年 16 号 A8-自动续期]净值增长率	0.5181%
[16009A][丰沃三年 16 号 A9-自动续期]净值增长率	0.5171%
[16010A][丰沃三年 16 号 A10-自动续期]净值增长率	0.5181%
[16011A][丰沃三年 16 号 A11-自动续期]净值增长率	0.5164%
[16012A][丰沃三年 16 号 A12-自动续期]净值增长率	0.5130%
[16013A][丰沃三年 16 号 A13-自动续期]净值增长率	0.5058%
[16014A][丰沃三年 16 号 A14-自动续期]净值增长率	0.5068%
[16015A][丰沃三年 16 号 A15-自动续期]净值增长率	0.5066%
[16016A][丰沃三年 16 号 A16-自动续期]净值增长率	0.5068%
[16017A][丰沃三年 16 号 A17-自动续期]净值增长率	0.5146%
[16018A][丰沃三年 16 号 A18-自动续期]净值增长率	0.5048%
[16019A][丰沃三年 16 号 A19-自动续期]净值增长率	0.5089%
[16020A][丰沃三年 16 号 A20-自动续期]净值增长率	0.5124%
[16021A][丰沃三年 16 号 A21-自动续期]净值增长率	0.5124%
[16022A][丰沃三年 16 号 A22-自动续期]净值增长率	0.5135%
[16023A][丰沃三年 16 号 A23-自动续期]净值增长率	0.5150%
[16024A][丰沃三年 16 号 A24-自动续期]净值增长率	0.5154%
[16025A][丰沃三年 16 号 A25-自动续期]净值增长率	0.5145%
[16026A][丰沃三年 16 号 A26-自动续期]净值增长率	0.5139%
[16027A][丰沃三年 16 号 A27-自动续期]净值增长率	0.5141%
[16028A][丰沃三年 16 号 A28-自动续期]净值增长率	0.5139%
[16029A][丰沃三年 16 号 A29-自动续期]净值增长率	0.5090%
[16030A][丰沃三年 16 号 A30-自动续期]净值增长率	0.5122%
[16031A][丰沃三年 16 号 A31-自动续期]净值增长率	0.5101%
[16032A][丰沃三年 16 号 A32-自动续期]净值增长率	0.5205%
[16033A][丰沃三年 16 号 A33-自动续期]净值增长率	0.5100%
[16034A][丰沃三年 16 号 A34-自动续期]净值增长率	0.5187%
[16035A][丰沃三年 16 号 A35-自动续期]净值增长率	0.5093%
[16036A][丰沃三年 16 号 A36-自动续期]净值增长率	0.5168%
[FW163A][丰沃三年 16 号 A3-按季分红]净值增长率	0.5290%

§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、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

二季度，债市主逻辑依然在于内外部因素影响下资金面的扰动，而此前悬而未决的关税因素在四月初快速放大，债市行情陡然加速，现券收益率近乎直线下行，10Y 国债探至 1.61%，基本抹平一季度跌幅。此后债市低位附近反复调整修复，开启漫长震荡行情，其中资金面在双降落地、政府债供给压力、银行负债端压力等多方因素中反复扰动，但基本保持平稳态势，市场普遍判断资金面没有持续收紧的基础，债市收益率低波高频震荡，极度内卷下，机构反复博弈抢跑预期，随着季末二季度货政例会召开，双降预期有所降温，季末资金一度趋紧。

基本面方面，经济虽有边际改善，但基础不牢固，面对全球复杂贸易局势变动，资金面有望进一步放松，财政政策需要更加积极来对冲外部冲击，因此基本面修复仍需进一步观察，债市短期内面临的风险不大。

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，减仓了非金融企业信用债，换仓为股行二永债。

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	105,031,455.11	93.75%
	其中：债券	94,072,034.11	83.96%
	资产支持证券	10,959,421.00	9.78%
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	7,007,682.09	6.25%
5	其他资产	-	0.00%
6	合计	112,039,137.20	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		%
	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	-	0.00%
	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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	94,072,034.11	84.04%
9	合计	94,072,034.11	84.04%
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	10,959,421.00	9.79%
2	23 中行二级资本债 01A	10,534,702.60	9.41%
3	21 农业银行永续债 01	10,503,291.10	9.38%
4	21 建设银行二级 03	10,475,854.52	9.36%
5	21 中国银行永续债 02	10,472,643.70	9.36%
6	21 中国银行二级 03	10,472,180.41	9.35%

7	21 工商银行二级 02	10,433,318.08	9.32%
8	22 兴业银行二级 01	10,411,584.52	9.30%
9	22 邮储银行二级 01	10,401,374.25	9.29%
10	22 中国银行二级 01	10,367,084.93	9.26%

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
[16001A][丰沃三年16号A1-自动续期]	479,000.00	-	-	-	479,000.00
[16002A][丰沃三年16号A2-自动续期]	127,000.00	-	-	-	127,000.00
[16003A][丰沃三年16号A3-自动续期]	1,491,000.00	-	-	-	1,491,000.00
[16004A][丰沃三年16号A4-自动续期]	360,000.00	-	-	-	360,000.00
[16005A][丰沃三年16号A5-自动续期]	195,000.00	-	-	-	195,000.00
[16006A][丰沃三年16号A6-自动续期]	656,000.00	-	-	-	656,000.00
[16007A][丰沃三年16号A7-自动续期]	614,000.00	-	-	-	614,000.00
[16008A][丰沃三年16号A8-自动续期]	5,966,000.00	-	-	-	5,966,000.00

[16009A][丰沃三年 16号A9-自动续期]	6,948,000.00	-	-	-	6,948,000.00
[16010A][丰沃三年 16号A10-自动续期]	580,000.00	-	-	-	580,000.00
[16011A][丰沃三年 16号A11-自动续期]	1,821,000.00	-	-	-	1,821,000.00
[16012A][丰沃三年 16号A12-自动续期]	1,125,000.00	-	-	-	1,125,000.00
[16013A][丰沃三年 16号A13-自动续期]	415,000.00	-	-	-	415,000.00
[16014A][丰沃三年 16号A14-自动续期]	491,000.00	-	-	-	491,000.00
[16015A][丰沃三年 16号A15-自动续期]	291,000.00	-	-	-	291,000.00
[16016A][丰沃三年 16号A16-自动续期]	3,984,000.00	-	-	-	3,984,000.00
[16017A][丰沃三年 16号A17-自动续期]	1,644,000.00	-	-	-	1,644,000.00
[16018A][丰沃三年 16号A18-自动续期]	850,000.00	-	-	-	850,000.00
[16019A][丰沃三年 16号A19-自动续期]	5,003,000.00	-	-	-	5,003,000.00
[16020A][丰沃三年 16号A20-自动续期]	3,213,000.00	-	-	-	3,213,000.00
[16021A][丰沃三年 16号A21-自动续期]	8,377,000.00	-	-	-	8,377,000.00
[16022A][丰沃三年 16号A22-自动续期]	490,000.00	-	-	-	490,000.00
[16023A][丰沃三年 16号A23-自动续期]	939,000.00	-	-	-	939,000.00
[16024A][丰沃三年 16号A24-自动续期]	2,210,000.00	-	-	-	2,210,000.00
[16025A][丰沃三年 16号A25-自动续期]	7,658,000.00	-	-	-	7,658,000.00
[16026A][丰沃三年 16号A26-自动续期]	2,891,000.00	-	-	-	2,891,000.00
[16027A][丰沃三年 16号A27-自动续期]	1,337,000.00	-	-	-	1,337,000.00
[16028A][丰沃三年 16号A28-自动续期]	521,000.00	-	-	-	521,000.00
[16029A][丰沃三年 16号A29-自动续期]	222,000.00	-	-	-	222,000.00
[16030A][丰沃三年 16号A30-自动续期]	1,240,000.00	-	-	-	1,240,000.00

[16031A][丰沃三年16号A31-自动续期]	1,912,000.00	-	-	-	1,912,000.00
[16032A][丰沃三年16号A32-自动续期]	1,355,000.00	-	-	-	1,355,000.00
[16033A][丰沃三年16号A33-自动续期]	424,000.00	-	-	-	424,000.00
[16034A][丰沃三年16号A34-自动续期]	1,451,000.00	-	-	-	1,451,000.00
[16035A][丰沃三年16号A35-自动续期]	414,000.00	-	-	-	414,000.00
[16036A][丰沃三年16号A36-自动续期]	395,000.00	-	-	-	395,000.00
[FW163A][丰沃三年16号A3-按季分红]	43,149,653.69	-	-	-	43,149,653.69

§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

本报告期末，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
2025/4/1	23 厦国贸 MTN001	买入	400	厦门国贸集团股份有限公司
2025/4/1	24 象屿 MTN003	买入	300	厦门象屿集团有限公司
2025/4/16	23 厦国贸 MTN001	卖出	400	厦门国贸集团股份有限公司
2025/4/24	25 厦国贸控 MTN003	买入	500	厦门国贸控股集团有限公司
2025/4/29	25 厦国贸控	买入	500	厦门国贸控股集团有限公司

	MTN003			
2025/5/8	25 厦国贸控 MTN003	卖出	1,000	厦门国贸控股集团有限公司
2025/5/29	25 象屿 MTN003	卖出	1,000	厦门象屿集团有限公司
2025/5/30	24 联发集 MTN004	卖出	1,000	联发集团有限公司
2025/6/4	24 象屿 MTN003	卖出	1,000	厦门象屿集团有限公司
2025/6/4	24 象屿金象 MTN001	卖出	700	厦门象屿金象控股集团有限公司
2025/6/5	24 建集 Y4	卖出	800	厦门建发集团有限公司
2025/6/10	25 象屿股份 MTN001	卖出	1,000	厦门象屿股份有限公司
2025/6/18	24 联发 01	卖出	1,000	联发集团有限公司
2025/6/20	25 象屿 MTN001	卖出	1,000	厦门象屿集团有限公司

8.3 理财计划在报告期内投资关联方承销的证券的情况

本报告期末，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 16 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 16 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 16 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 16 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 16 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 16 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 16 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。