

厦门农商银行-丰沃 8 号一年定开债券  
投资理财计划  
2025 年第 1 季度报告

2025 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：2025 年 4 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4月16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01月01日起至2025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8号一年定开债券投资理财计划
产品代码	FW8001
理财登记编码	C3042720000004
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01月08日
报告期末理财份额总额	180,834,421.40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01月01日-2025年03月31日)
1. 本期已实现收益	1,840,823.51
2. 本期利润	546,124.63
3. 加权平均理财份额本期利润	-

4. 期末理财资产净值	184,736,568.71
5. 期末理财份额净值	1.0216
其中[FW811A][丰沃一年8号A11-自动续期]	1.0375
其中[FW822A][丰沃一年8号A22-自动续期]	1.0297
其中[FW823A][丰沃一年8号A23-自动续期]	1.0281
其中[FW824A][丰沃一年8号A24-自动续期]	1.0295
其中[FW825A][丰沃一年8号A25-自动续期]	1.0287
其中[FW826A][丰沃一年8号A26-自动续期]	1.0275
其中[FW827A][丰沃一年8号A27-自动续期]	1.0267
其中[FW828A][丰沃一年8号A28-自动续期]	1.0265
其中[FW829A][丰沃一年8号A29-自动续期]	1.0258
其中[FW830A][丰沃一年8号A30-自动续期]	1.0230
其中[FW831A][丰沃一年8号A31-自动续期]	1.0225
其中[FW832A][丰沃一年8号A32-自动续期]	1.0233
其中[FW833A][丰沃一年8号A33-自动续期]	1.0225
其中[FW834A][丰沃一年8号A34-自动续期]	1.0219
其中[FW835A][丰沃一年8号A35-自动续期]	1.0207
其中[FW836A][丰沃一年8号A36-自动续期]	1.0196
其中[FW837A][丰沃一年8号A37-自动续期]	1.0177
其中[FW838A][丰沃一年8号A38-自动续期]	1.0163
其中[FW839A][丰沃一年8号A39-自动续期]	1.0180
其中[FW841A][丰沃一年8号A41-自动续期]	1.0175
其中[FW842A][丰沃一年8号A42-自动续期]	1.0170
其中[FW843A][丰沃一年8号A43-自动续期]	1.0158
其中[FW844A][丰沃一年8号A44-自动续期]	1.0149
其中[FW845A][丰沃一年8号A45-自动续期]	1.0148
其中[FW846A][丰沃一年8号A46-自动续期]	1.0168
其中[FW847A][丰沃一年8号A47-自动续期]	1.0180
其中[FW848A][丰沃一年8号A48-自动续期]	1.0157
其中[FW849A][丰沃一年8号A49-自动续期]	1.0138
其中[FW850A][丰沃一年8号A50-自动续期]	1.0149
其中[FW852A][丰沃一年8号A52-自动续期]	1.0120
其中[FW853A][丰沃一年8号A53-自动续期]	1.0110
其中[FW854A][丰沃一年8号A54-自动续期]	1.0102
其中[FW855A][丰沃一年8号A55-自动续期]	1.0082
其中[FW856A][丰沃一年8号A56-自动续期]	1.0068
其中[FW857A][丰沃一年8号A57-自动续期]	1.0044
6. 期末理财累计份额净值	1.0223
其中[FW811A][丰沃一年8号A11-自动续期]	1.0375
其中[FW822A][丰沃一年8号A22-自动续期]	1.0297
其中[FW823A][丰沃一年8号A23-自动续期]	1.0281

其中[FW824A][丰沃一年8号A24-自动续期]	1.0295
其中[FW825A][丰沃一年8号A25-自动续期]	1.0287
其中[FW826A][丰沃一年8号A26-自动续期]	1.0275
其中[FW827A][丰沃一年8号A27-自动续期]	1.0267
其中[FW828A][丰沃一年8号A28-自动续期]	1.0265
其中[FW829A][丰沃一年8号A29-自动续期]	1.0258
其中[FW830A][丰沃一年8号A30-自动续期]	1.0230
其中[FW831A][丰沃一年8号A31-自动续期]	1.0225
其中[FW832A][丰沃一年8号A32-自动续期]	1.0233
其中[FW833A][丰沃一年8号A33-自动续期]	1.0225
其中[FW834A][丰沃一年8号A34-自动续期]	1.0219
其中[FW835A][丰沃一年8号A35-自动续期]	1.0207
其中[FW836A][丰沃一年8号A36-自动续期]	1.0196
其中[FW837A][丰沃一年8号A37-自动续期]	1.0177
其中[FW838A][丰沃一年8号A38-自动续期]	1.0163
其中[FW839A][丰沃一年8号A39-自动续期]	1.0180
其中[FW841A][丰沃一年8号A41-自动续期]	1.0175
其中[FW842A][丰沃一年8号A42-自动续期]	1.0170
其中[FW843A][丰沃一年8号A43-自动续期]	1.0158
其中[FW844A][丰沃一年8号A44-自动续期]	1.0149
其中[FW845A][丰沃一年8号A45-自动续期]	1.0148
其中[FW846A][丰沃一年8号A46-自动续期]	1.0168
其中[FW847A][丰沃一年8号A47-自动续期]	1.0180
其中[FW848A][丰沃一年8号A48-自动续期]	1.0157
其中[FW849A][丰沃一年8号A49-自动续期]	1.0138
其中[FW850A][丰沃一年8号A50-自动续期]	1.0149
其中[FW852A][丰沃一年8号A52-自动续期]	1.0120
其中[FW853A][丰沃一年8号A53-自动续期]	1.0110
其中[FW854A][丰沃一年8号A54-自动续期]	1.0102
其中[FW855A][丰沃一年8号A55-自动续期]	1.0082
其中[FW856A][丰沃一年8号A56-自动续期]	1.0068
其中[FW857A][丰沃一年8号A57-自动续期]	1.0044

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1季度
[FW811A][丰沃一年8号A11-自动续期]净值增长率	0.2997%

[FW822A][丰沃一年8号A22-自动续期]净值增长率	0.3020%
[FW823A][丰沃一年8号A23-自动续期]净值增长率	0.3024%
[FW824A][丰沃一年8号A24-自动续期]净值增长率	0.3020%
[FW825A][丰沃一年8号A25-自动续期]净值增长率	0.3023%
[FW826A][丰沃一年8号A26-自动续期]净值增长率	0.3026%
[FW827A][丰沃一年8号A27-自动续期]净值增长率	0.3029%
[FW828A][丰沃一年8号A28-自动续期]净值增长率	0.3029%
[FW829A][丰沃一年8号A29-自动续期]净值增长率	0.3031%
[FW830A][丰沃一年8号A30-自动续期]净值增长率	0.3040%
[FW831A][丰沃一年8号A31-自动续期]净值增长率	0.3041%
[FW832A][丰沃一年8号A32-自动续期]净值增长率	0.3039%
[FW833A][丰沃一年8号A33-自动续期]净值增长率	0.3041%
[FW834A][丰沃一年8号A34-自动续期]净值增长率	0.3043%
[FW835A][丰沃一年8号A35-自动续期]净值增长率	0.3046%
[FW836A][丰沃一年8号A36-自动续期]净值增长率	0.3050%
[FW837A][丰沃一年8号A37-自动续期]净值增长率	0.3055%
[FW838A][丰沃一年8号A38-自动续期]净值增长率	0.3060%
[FW839A][丰沃一年8号A39-自动续期]净值增长率	0.3054%
[FW841A][丰沃一年8号A41-自动续期]净值增长率	0.2957%
[FW842A][丰沃一年8号A42-自动续期]净值增长率	0.3058%
[FW843A][丰沃一年8号A43-自动续期]净值增长率	0.3061%
[FW844A][丰沃一年8号A44-自动续期]净值增长率	0.3064%
[FW845A][丰沃一年8号A45-自动续期]净值增长率	0.3064%
[FW846A][丰沃一年8号A46-自动续期]净值增长率	0.3058%
[FW847A][丰沃一年8号A47-自动续期]净值增长率	0.3054%
[FW848A][丰沃一年8号A48-自动续期]净值增长率	0.3061%
[FW849A][丰沃一年8号A49-自动续期]净值增长率	0.3067%
[FW850A][丰沃一年8号A50-自动续期]净值增长率	0.3064%
[FW852A][丰沃一年8号A52-自动续期]净值增长率	0.2973%
[FW853A][丰沃一年8号A53-自动续期]净值增长率	0.2976%
[FW854A][丰沃一年8号A54-自动续期]净值增长率	0.3078%
[FW855A][丰沃一年8号A55-自动续期]净值增长率	0.2984%
[FW856A][丰沃一年8号A56-自动续期]净值增长率	0.2989%
[FW857A][丰沃一年8号A57-自动续期]净值增长率	0.2996%

## §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
----	----

汪媛	上海财经大学工商管理学士、经济学硕士，厦门农商银行总行理财事业部投资经理。银行从业经验较为丰富，曾负责银行新产品开发（包括公司业务和理财业务）、流程管理，资管业务资金交易、产品管理等工作。2017年加入厦门农商银行，投资风格稳健。
----	---

## 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

一季度债市收益率整体上行，10年国债活跃券的收益率从1.6%上行至3月17日的1.8925%。4月份，因美关税政策、中美金融战的原因，10年国债活跃券的收益率反转下行至1.66%左右。

城投债的收益率呈现“先升后降”的波动趋势。1-3月中旬受资金面收紧、利率债调整的影响，各期限收益率上行，3月下旬随市场情绪回暖逐步修复。各期限各等级城投债的信用利差均收窄，在本轮回撤过程中信用债表现明显优于利率债。特别是3年以内信用利差压缩更为明显，3月底4月初已具有配置价值。

一季度经济环境来看，基本面各项数据仍有待好转，但年初市场认为央行将继续大幅降准、降息的预期落空，央行还通过持续流动性回笼导致实际资金利率

到了 1.8%以上，形成了实际的加息效果。资金面收紧，成为一季度债市的主线，10 年国债收益率上行约 30bp。

本季度管理人仍以信用债票息作为主要收益来源，3 月底适时增仓中长久期利率债操作波段交易，取得良好收益，整体运作情况良好。

#### 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	124,477,858.36	67.28%
	其中：债券	107,458,713.57	58.08%
	资产支持证券	17,019,144.79	9.20%
2	基金投资	-	0.00%
3	买入返售金融资产	40,003,232.88	21.62%
	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	20,529,259.31	11.10%
5	其他资产	-	0.00%
6	合计	185,010,350.55	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	0.96%	
	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 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	10,189,055.89	5.52%
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,874,416.17	16.71%
7	同业存单	-	-
8	其他	66,395,241.51	35.94%
9	合计	107,458,713.57	58.17%
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	R001	40,003,232.88	21.65%
2	银行存款	20,529,259.31	11.11%
3	19 迈科 A	15,636,738.00	8.46%
4	23 泉州文旅 MTN002	10,407,855.89	5.63%
5	23 湖城 02	10,379,945.07	5.62%
6	23 江宁经开 PPN002	10,343,353.42	5.60%
7	20 香城投资 MTN002	10,269,338.77	5.56%
8	22 联投 02	10,246,813.97	5.55%
9	23 嘉兴现代 MTN001	10,197,221.51	5.52%
10	22 星发 02	10,189,055.89	5.52%

## 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	报告期间理财申购份额	减：报告期间理财赎回份额	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
[FW811A][丰沃一年8号A11-自动续期]	8,972,421.40	-	-	-	8,972,421.40
[FW822A][丰沃一年8号A22-自动续期]	1,863,000.00	-	-	-	1,863,000.00
[FW823A][丰沃一年8号A23-自动续期]	3,388,000.00	-	-	-	3,388,000.00
[FW824A][丰沃一年8号A24-自动续期]	18,171,000.00	-	-	-	18,171,000.00
[FW825A][丰沃一年8号A25-自动续期]	6,070,000.00	-	-	-	6,070,000.00
[FW826A][丰沃一年8号A26-自动续期]	2,833,000.00	-	-	-	2,833,000.00
[FW827A][丰沃一年8号A27-自动续期]	2,394,000.00	-	-	-	2,394,000.00
[FW828A][丰沃一年8号A28-自动续期]	30,535,000.00	-	-	-	30,535,000.00

[FW829A][丰沃一年8号A29-自动续期]	6,013,000.00	-	-	-	6,013,000.00
[FW830A][丰沃一年8号A30-自动续期]	3,429,000.00	-	-	-	3,429,000.00
[FW831A][丰沃一年8号A31-自动续期]	2,979,000.00	-	-	-	2,979,000.00
[FW832A][丰沃一年8号A32-自动续期]	2,050,000.00	-	-	-	2,050,000.00
[FW833A][丰沃一年8号A33-自动续期]	2,331,000.00	-	-	-	2,331,000.00
[FW834A][丰沃一年8号A34-自动续期]	17,285,000.00	-	-	-	17,285,000.00
[FW835A][丰沃一年8号A35-自动续期]	4,953,000.00	-	-	-	4,953,000.00
[FW836A][丰沃一年8号A36-自动续期]	5,535,000.00	-	-	-	5,535,000.00
[FW837A][丰沃一年8号A37-自动续期]	2,712,000.00	-	-	-	2,712,000.00
[FW838A][丰沃一年8号A38-自动续期]	1,423,000.00	-	-	-	1,423,000.00
[FW839A][丰沃一年8号A39-自动续期]	634,000.00	-	-	-	634,000.00
[FW841A][丰沃一年8号A41-自动续期]	1,762,000.00	-	-	-	1,762,000.00
[FW842A][丰沃一年8号A42-自动续期]	1,749,000.00	-	-	-	1,749,000.00
[FW843A][丰沃一年8号A43-自动续期]	1,905,000.00	-	-	-	1,905,000.00
[FW844A][丰沃一年8号A44-自动续期]	4,815,000.00	-	-	-	4,815,000.00

续期]					
[FW845A][丰沃一年8号A45-自动续期]	2,058,000.00	-	-	-	2,058,000.00
[FW846A][丰沃一年8号A46-自动续期]	5,975,000.00	-	-	-	5,975,000.00
[FW847A][丰沃一年8号A47-自动续期]	1,505,000.00	-	-	-	1,505,000.00
[FW848A][丰沃一年8号A48-自动续期]	4,963,000.00	-	-	-	4,963,000.00
[FW849A][丰沃一年8号A49-自动续期]	1,692,000.00	-	-	-	1,692,000.00
[FW850A][丰沃一年8号A50-自动续期]	1,861,000.00	-	-	-	1,861,000.00
[FW852A][丰沃一年8号A52-自动续期]	2,203,000.00	-	-	-	2,203,000.00
[FW853A][丰沃一年8号A53-自动续期]	6,063,000.00	-	-	-	6,063,000.00
[FW854A][丰沃一年8号A54-自动续期]	5,256,000.00	-	-	-	5,256,000.00
[FW855A][丰沃一年8号A55-自动续期]	3,699,000.00	-	-	-	3,699,000.00
[FW856A][丰沃一年8号A56-自动续期]	1,604,000.00	-	-	-	1,604,000.00
[FW857A][丰沃一年8号A57-自动续期]	10,154,000.00	-	-	-	10,154,000.00

## §7 管理人运用自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**

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8号一年定开债券投资理财计划说明书
- 2.2、厦门农商银行-丰沃8号一年定开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8号一年定开债券投资理财计划客户权益须知
- 4、厦门农商银行-丰沃8号一年定开债券投资理财计划托管协议
- 5.1、厦门农商银行-丰沃8号一年定开债券投资理财计划理财协议（同业）
- 5.2、厦门农商银行-丰沃8号一年定开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 8 号一年定开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](http://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](http://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](mailto:xmrcb_amc@163.com)。