

中银理财-专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022  
年 11 期  
2023 年三季度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：中国银行股份有限公司

报告期：2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	ZJTXQH2022011
理财产品名称	中银理财-专精特新启航打新策略混合类 (封闭式) 2022 年 11 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000204
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2022-05-17
理财产品到期日	2025-06-19

### 二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 截至报告期末, 理财产品存续规模及收益表现如下:

理财产品 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
ZJTXQH2022011	87,741,783.00	1.007912	1.007912	88,436,003.29	0.14%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 107.19%

### 三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	51.55	0.59%	141.04	1.51%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	15.57	0.17%
债券	-	0.00%	3,890.80	41.67%
非标准化债权类资产	-	0.00%	3,680.00	39.41%
权益类投资	-	0.00%	1,516.27	16.24%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	93.59	1.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	8,722.45	99.41%	-	0.00%
合计	8,774.00	100%	9,337.27	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.11 万元。

#### 四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	ZJTXQH2022011-20220727-1：珠海华发集团有限公司	3,680.00	39.41%
2	CNY：现金及银行存款	141.04	1.51%
3	360028：招银优 1	105.05	1.13%
4	360021：交行优 1	83.43	0.89%
5	360030：建行优 1	82.08	0.88%
6	360018：北银优 1	79.39	0.85%
7	360001：农行优 1	59.84	0.64%
8	360036：工行优 2	59.07	0.63%
9	133602：23 岳建 03	55.59	0.60%

10	360022: 光大优 2	54.38	0.58%
----	---------------	-------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（专精特新启航打新混合封闭式 2 1 1）
账号	346772311351
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

主要投资策略及操作

#### （1）固收部分：

运作期内，合理控制久期风险，严格控制信用风险，延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债和部分债券型基金，动态控制组合久期。

#### （2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极把握市场热点机会。

### （二）非标资产投资情况

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计 (%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 信托贷款非标理财项目	283	4.90	信托贷款	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

### (三) 关联交易情况

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 元)
-	-	-	-	-

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于关联方承销的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 元)
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	310	31,918.31
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	310	31,911.31
中国银行股份有限公司	102280427	22 江宁经开 MTN001	1,230	125,439.99
中国银行股份有限公司	102380843	23 水电八局 MTN001	980	98,493.14
中国银行股份有限公司	102381069	23 厦国贸控 MTN001(科创 票据)	2,450	247,691.32
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	310	31,002.81
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	930	93,010.27

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,790	300,392.23
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	280	30,069.84
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	310	33,364.15
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	1,400	150,599.45
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	490	48,771.66
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,550	160,809.23
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	2,450	239,491.42
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	980	95,788.24
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	2,800	280,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,120	114,229.11
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,400	142,922.48
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,400	143,227.78
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,640	372,656.85
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	840	85,704.79

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	1,400	151,017.02
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	840	90,377.25
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	310	32,150.29
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328021	23 兴业银行小微债 01	3,060	306,021.29
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	2,800	280,049.11
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	4,900	490,000.00
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	735	73,979.96
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	560	57,267.04
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	244	5,999.19
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	244	5,999.19

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	249	5,999.38
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	494	11,998.71
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	502	11,999.63
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,435	10,390.20
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	269	1,970.64
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	3,192	22,554.96
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	357	2,523.99
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	374	2,655.01
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	4,707	34,074.25
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	774	5,424.40
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	794	5,761.92
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	902	6,415.89
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	122	12,245.99
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	42	4,102.68

中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	292	3,293.11
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	337	3,857.53
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	402	4,528.46
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	546	6,407.03
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	676	7,896.07
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,110	32,589.35
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,365	38,782.06
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	130	3,698.21
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	170	4,745.65
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	218	6,207.22
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	238	7,004.47
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	412	11,412.41
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	470	13,487.87
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	847	25,377.11

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,301	21,143.66
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	498	8,013.15
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	626	10,176.61
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	1,118	18,178.54
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	937	17,162.23
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,300	14,116.82
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	402	2,270.85
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	5,461	33,343.93
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	678	3,829.17
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	761	4,481.12
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	831	4,831.94
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	937	5,755.51
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	137	814.88
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	2,293	13,654.14

中银国际证 券股份有 限公 司	601728	中国电 信	2,653	15,750.04
中银国际证 券股份有 限公 司	601728	中国电 信	456	2,683.28
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物 流	124	930.00
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物 流	280	2,136.07
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物 流	280	2,108.53
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物 流	310	2,302.84
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物 流	552	4,260.92
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物 流	620	4,772.74

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理 产品代码	资产管理产品 简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银基金管 理有限公司	ZYJXIH 120221128	中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划	16,679,749	17,000,000.00

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
销售服务费	中国银行股份有限公司	100,322.81
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,458.79
非标项目管理服务费	中国银行股份有限公司	4,813.33
现券买入	中国银行股份有限公司	62,008.15

## 八、后市展望及下阶段投资策略

宏观政策坚持稳中求进总基调，加强逆周期调节，积极扩大内需，大力支持科技创新，房地产政策适时调整优化，经济运行有望好转。活跃资本市场、提振投资者信心的政策方向明确，资本市场面临新的发展机遇。随着经济企稳、市场信心改善，股票市场存在向好的基础和空间。货币环境宽松有利于债券市场的稳健表现，但受经济复苏力度的影响存在不确定性。下阶段重点关注政策方向以及经济复苏的情况。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，沿着国家政策引导的方向适度加大权益投资力度，重点布局扩大内需和现代化产业体系建设相关领域，深入研究行业动向，抓住阶段性投资机会。通过参与新股申购、量化策略等，力争多渠道增厚产品组合收益。同时，持续优化固收类资产配置，控制组合久期，力争获得稳健收益。