

中银理财-专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022
年 11 期
2024 年一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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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	1.023424	1.023424	89,797,126.85	0.80%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 107.61%

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	35.21	0.40%	173.68	1.85%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	16.33	0.17%
债券	-	0.00%	3,809.08	40.58%
非标准化债权类资产	-	0.00%	3,680.00	39.20%
权益类投资	-	0.00%	1,341.27	14.29%
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%	366.97	3.91%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	8,751.89	99.60%	-	0.00%
合计	8,787.10	100%	9,387.33	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.05 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	39.20%
2	CNY：现金及银行存款	173.68	1.85%
3	360028：招银优 1	104.04	1.11%
4	360021：交行优 1	86.57	0.92%
5	360018：北银优 1	81.97	0.87%
6	360030：建行优 1	81.03	0.86%
7	360036：工行优 2	58.31	0.62%
8	232280014：22 东莞农商行二级资本债 01	56.33	0.60%
9	360022：光大优 2	56.32	0.60%

10	140002：平银优 01	55.29	0.59%
----	---------------	-------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

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，合理控制利率风险，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，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，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，在做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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	100	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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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	092280139	22 交行二级资本债 02A	2,148	220,388.77
中国银行股份有限公司	102383250	23 闽建工 MTN003	343	34,734.24
中国银行股份有限公司	102480188	24 鲁高速 MTN001	764	76,574.05
中国银行股份有限公司	102480369	24 闽建工 MTN001	764	76,381.80
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	473	47,260.35
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	1,091	114,597.99
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	1,109	116,524.65

中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	3,488	372,854.49
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	3,272	353,981.28
中国银行股份有限公司	212380032	24 浦发银行债 01	1,163	116,303.57
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	3,488	360,362.58
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	1,163	120,163.84
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	2,325	240,325.35
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	3,488	361,955.20
中银国际证券股份有限公司	360034	光大优 3	1,261	134,275.37
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	1,082	6,814.85
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	10,903	69,307.30
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	560	3,544.51
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	1,204	28,318.71
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	378	9,182.22

中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	247	1,543.20
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	271	2,031.02
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	529	4,025.56
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	722	5,156.96
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	6,701	52,955.58

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	1,428,163	1,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	2,129,925	2,000,000.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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	100,097.76
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,448.79
现券买入	中银基金管理有限公司	134,275.37
现券买入	中国银行股份有限公司	47,260.35
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	4,651.11

八、后市展望及下阶段投资策略

宏观经济坚持高质量发展主线，重点培育新质生产力，通过大规模设备更新和消费品以旧换新等方式扩大内需，房地产政策适时调整优化。活跃资本市场、提振投资者信心的政策持续落实，随着经济企稳，股票市场存在向好趋势。低通胀环境有利于债券市场的稳健表现。下阶段重点关注政策力度和经济增长动能的变化。

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，重点布局新质生产力和扩内需相关领域，深入研究行业动向，积极捕捉阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，努力增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况调整组合久期。