

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 年年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 1 月 1 日至 2023 年 12 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	1.015348	1.015348	89,088,523.92	2.13%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 110.47%

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	62.59	0.70%	248.85	2.55%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	4.09	0.04%
债券	-	0.00%	4,179.18	42.77%
非标准化债权类资产	-	0.00%	3,680.00	37.66%
权益类投资	-	0.00%	1,542.05	15.78%
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%	117.95	1.21%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	8,855.15	99.30%	-	0.00%
合计	8,917.73	100%	9,772.12	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.31 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	37.66%
2	CNY：现金及银行存款	248.85	2.55%
3	360028：招银优 1	103.36	1.06%
4	360021：交行优 1	85.59	0.88%
5	360018：北银优 1	81.28	0.83%
6	360030：建行优 1	79.57	0.81%
7	230017：23 附息国债 17	66.19	0.68%
8	282380002：23 太保寿险永续债 01	63.61	0.65%
9	360001：农行优 1	61.06	0.62%

10	360036: 工行优 2	60.43	0.62%
----	---------------	-------	-------

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

（1）固收部分：

运作期内，积极把握利率下行以及地方债务风险化解机会，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，根据产品情况严格控制权益敞口，适度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，紧扣国家战略，挖掘市场主线，适度参与市场热点机会。

（二）非标资产投资情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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	191	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 1 月 1 日至 2023 年 12 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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	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	032381012	23 常德城发 PPN001	1,005	100,356.45
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	1,507	150,735.60
中国银行股份有限公司	102002203	20 广州城投 MTN001	4,757	495,891.19
中国银行股份有限公司	102280239	22 鲁能源 MTN001	1,118	112,649.40
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	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	1,620	161,541.54
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	502	50,134.96
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	502	50,135.06
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	502	50,134.96
中国银行股份有限公司	102281663	22 联发集 MTN002	2,400	237,408.96
中国银行股份有限公司	102380225	23 华能 MTN003(能源 保供特别债)	300	30,081.50
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	102381090	23 水电八局 MTN002	1,920	192,000.00
中国银行股份有限公司	102381217	23 湘建工 MTN001(科创 票据)	2,733	273,777.54
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	102382927	23 中建投资 MTN001	2,749	275,389.81
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	2,854	284,876.80
中国银行股份有限公司	102383229	23 温州交通 MTN003	2,749	275,095.60
中国银行股份有限公司	102383255	23 上海宝冶 MTN001	1,833	183,310.93
中国银行股份有限公司	102383321	23 东南国资 MTN004	2,749	274,964.74
中国银行股份有限公司	2020082	20 华润银行永 续债	4,050	414,132.34

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	2028052	20 恒丰银行永续债	1,324	134,938.41
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	1,894	190,690.89
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	404	41,231.52
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	933	93,996.47
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	947	94,527.54
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	2120118	21 广州银行永续债	2,400	237,617.52
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	2,550	256,470.84
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	2371340	23 河北债 62	1,946	194,588.30
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	2,918	291,765.72
中国银行股份有限公司	2371358	23 云南债 38	943	94,334.11
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	282380002	23 太保寿险永续债 01	4,582	460,959.20
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	882	88,234.40
中国银行股份有限公司	809112	23 湖南 140	916	91,603.23

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	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	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	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	232280003	22 成都银行二级资本债 01	2,550	256,025.61
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	2,400	240,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	3,840	385,647.36
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	895	89,465.00
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	290	1,566.48
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	141	2,119.14
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	194	2,974.84
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	238	3,691.51

中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	1,065	19,665.51
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	414	7,052.03
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	489	10,512.92
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	755	14,397.65
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	952	21,110.23
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	1,254	5,779.40
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	1,360	6,471.38
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	2,699	13,168.91
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	998	12,907.49
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	1,722	21,576.48
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	60	7,522.75
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	64	7,860.22
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	9	1,059.91
中银国际证券股份有限公司	132015	18 中油 EB	23,858	2,531,810.96
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	4,050	407,458.35
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	282380004	23 农银人寿永 续债	1,196	119,831.99
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	1,833	183,362.51
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	2,749	275,043.77
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,200	122,904.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,200	122,904.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
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	600900	长江电力	180	3,998.37
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	2,660	60,132.65
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	1,997	15,317.43
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	633	4,755.72
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	272	27,392.17
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	600941	中国移动	87	8,225.36
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	127	3,912.75
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	312	9,589.95
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	108	1,948.01
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	163	2,346.19
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	196	3,179.05
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	388	5,787.32
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	524	9,512.96
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	1,016	6,542.05
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,511	7,884.26
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	2,484	12,873.71
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	614	2,904.38
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	649	4,169.33
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	690	4,059.09
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	851	4,755.83
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	29,796	193,170.08
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	601958	金钼股份	213	2,475.61
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	416	4,481.99
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,162	11,304.89
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	195	1,764.84
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,156	20,071.37
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,795	20,127.36

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	280	2,136.07
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,097	29,457.31
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	521	4,951.72
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	550	4,067.58
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	567	4,120.49
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	581	3,964.08
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	620	4,772.74
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	753	7,263.27
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,743	10,663.13
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,803	8,924.35
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	298	1,755.84

中银国际证 券股份有 限公 司	603993	洛阳钼业	645	4,419.15
中银国际证 券股份有 限公 司	688009	中国通号	1,341	7,999.88

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	7,456,427	8,000,000.00
中银基金管 理有限公 司	ZYJXIHE 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 1 月 1 日至 2023 年 12 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	397,700.42
产品托管费	中国银行股份有限公司	17,675.58
16 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	14,999.80
现券买入	中银资产管理有限公司	2,165,313.88
现券买入	中国银行股份有限公司	147,550.75
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	19,571.12

八、后市展望及下阶段投资策略

从基本面看，经济正沿着高质量发展的主线运行，短期存在有效需求不足、社会预期偏弱等问题，相应的政策措施陆续推出，财政政策适度加力，地方债务风险有序化解，随着经济增速企稳和增长质量提升，社会预期将逐步改善，股票市场存在估值提升空间。流动性的合理充裕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重点布局扩内需、安全可控和技术变革等相关领域，挖掘市场预期差，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、增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，控制组合久期。

中银理财-专精特新启航打新策略混合类（封闭式）

2022 年 11 期理财产品 2023 年年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022 年 11 期理财产品（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管协议等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2023 年年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

2、在报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内对于理财产品杠杆波动的情况尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司
北京市分行托管业务部

2024 年 2 月 24 日

