

中银理财-专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022
年 18 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	ZJTXQH2022018
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 18 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000309
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	2022-08-04
理财产品到期日	2025-09-04

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
ZJTXQH2022018	83,009,193.00	1.014191	1.014191	84,187,238.17	2.42%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：115.33%

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	250.48	2.97%	321.79	3.35%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	5.82	0.06%
债券	-	0.00%	5,593.42	58.18%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	2,850.00	29.65%
权益类投资	-	0.00%	721.47	7.50%
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%	120.89	1.26%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	8,176.55	97.03%	-	0.00%
合计	8,427.03	100%	9,613.38	100%

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	ZJTXQH2022018-20221031-1: 宁海 县城投集团有限公司	2,850.00	29.65%
2	CNY: 现金及银行存款	321.79	3.35%
3	2028052: 20 恒丰银行永续债	120.72	1.26%
4	188247: 21 华远 03	94.22	0.98%
5	133232: 22 周口 02	94.03	0.98%
6	185461: 22 恒信 Y1	93.92	0.98%
7	250616: G 十运 02V	84.11	0.87%
8	2220007: 22 厦门国际银行永续债 01	83.17	0.87%
9	102200136: 22 开封城运 MTN001	83.01	0.86%
10	032300384: 23 成都国投 PPN001	81.56	0.85%

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 2 1 8）
账号	320772505291
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
宁海县城投集团有限公司	宁海县城投集团有限公司信托贷款非标理财项目	432	4.40	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	240	24,090.73
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	2,946	294,223.08
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	4,419	441,923.70
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	800	84,317.50
中国银行股份有限公司	102002203	20 广州城投 MTN001	3,794	395,489.74
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	800	80,913.85
中国银行股份有限公司	102280239	22 鲁能源 MTN001	3,279	330,263.49

中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	1,473	146,984.71
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	1,473	146,985.00
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	1,473	146,984.71
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	3,420	341,032.14
中国银行股份有限公司	102281663	22 联发集 MTN002	6,850	677,604.74
中国银行股份有限公司	102380023	23 南安市贸 MTN001	280	28,367.26
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	450	45,013.65
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	900	90,009.59
中国银行股份有限公司	102380843	23 水电八局 MTN001	2,860	287,439.15
中国银行股份有限公司	102381069	23 厦国贸控 MTN001(科创 票据)	7,150	722,854.28
中国银行股份有限公司	102381090	23 水电八局 MTN002	5,480	548,000.00
中国银行股份有限公司	102381118	23 西安高新 MTN002	128	12,809.11
中国银行股份有限公司	102381217	23 湘建工 MTN001(科创 票据)	8,013	802,656.00
中国银行股份有限公司	102382927	23 中建投资 MTN001	2,193	219,632.26
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	2,276	227,198.73
中国银行股份有限公司	102383229	23 温州交通 MTN003	2,193	219,397.62
中国银行股份有限公司	102383255	23 上海宝冶 MTN001	1,462	146,196.38
中国银行股份有限公司	102383321	23 东南国资 MTN004	2,193	219,293.25
中国银行股份有限公司	198427	23 天津债 97	3,730	372,899.92

中国银行股份有限公司	198890	23 贵州 38	2,487	248,532.10
中国银行股份有限公司	198903	23 天津 106	2,487	248,790.85
中国银行股份有限公司	2020082	20 华润银行永续债	8,550	874,279.40
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	176	18,822.45
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	390	41,882.99
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	1,950	209,763.52
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	1,186	120,881.74
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	2,735	275,577.28
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	3,880	395,609.97
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	5,553	559,064.23
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	2,777	277,134.19
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	1,430	142,333.62
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永续债	480	49,331.37
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永续债	6,850	678,200.01
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	7,300	734,210.64
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	800	82,420.29
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	320	33,559.70
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	320	32,063.49
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	480	48,125.01
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	800	80,138.65
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	2,860	279,545.27
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	7,150	698,923.94

中国银行股份有限公司	2371148	23 江西债 69	1,990	200,924.45
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	1,552	155,190.57
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	2,327	232,692.75
中国银行股份有限公司	2371358	23 云南债 38	752	75,234.55
中国银行股份有限公司	2371395	23 贵州债 44	2,487	248,533.18
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	8,200	820,000.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	2,587	258,684.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	3,655	367,629.84
中国银行股份有限公司	809112	23 湖南 140	731	73,056.53
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	299	30,474.58
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	1,170	119,374.53
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	1,560	159,104.83
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	1,950	199,495.84
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	1,950	199,070.59

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	5,070	519,057.75
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	1,170	125,882.60
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	1,950	210,345.13
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	480	49,362.76
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	1,120	114,335.47
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	7,250	727,915.95
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	10,960	1,100,701.84
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	6,850	685,000.00

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	14,300	1,430,000.00
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	3,900	390,068.41
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	2,623	262,292.20
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	1,373	17,207.95
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	254	31,195.26
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	34	4,206.51
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	145	15,140.22
中银国际证券股份有限公司	113055	成银转债	3	344.38
中银国际证券股份有限公司	113055	成银转债	87	10,644.19
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	1,770	178,155.81
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	2,145	215,900.68
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	8,550	860,189.85

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	780	79,764.80
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	7,680	762,878.98
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	1,462	146,237.52
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	2,193	219,356.28
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	3,507	351,321.39
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,209	26,897.16
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	2,290	50,195.18
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,058	132,001.47
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	979	20,425.86
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	143	3,188.83
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	2,121	47,957.76
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	2,540	17,951.91
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	718	5,106.53
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	109	10,148.59

中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	111	10,379.80
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	211	20,653.38
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	57	5,112.12
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	102	3,120.55
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	190	5,574.99
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	249	7,648.30
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	674	20,198.11
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	884	25,938.46
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,036	16,828.62
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	130	1,871.16
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	156	2,535.39
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	309	4,615.58
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	396	6,377.81
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	498	8,099.75

中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	2,228	17,758.44
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	2,305	18,194.64
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	2,702	21,210.76
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	3,086	22,956.96
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	3,365	20,228.19
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	4,436	26,960.40
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	4,557	36,407.78
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	4,714	32,600.28
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	5,331	30,383.17
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	6,038	42,281.64
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	737	5,189.76
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	8,100	57,309.79
中银国际证 券股份有限 公司	601390	中国中铁	9,492	65,339.59
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,205	6,287.96

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,981	10,267.21
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	490	2,316.33
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	1,537	11,540.09
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	1,568	10,237.73
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	1,753	10,184.00
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	3,139	20,838.03
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	4,983	31,247.76
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	8,461	35,877.30
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	805	5,187.19
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	3,022	26,959.20
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	5,526	50,513.85
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	12,302	117,010.97
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	178	1,335.00
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,068	19,652.13

中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,990	28,851.32
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,977	28,637.12
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	4,613	44,887.05
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	402	3,026.75
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	402	3,066.29
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	445	3,305.69
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	775	7,010.33
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	783	5,787.34
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	793	6,116.48
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	8,555	79,658.24
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	807	5,862.61
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	827	5,640.07
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	880	6,774.20

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）
-	-	-	-	-

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	375,012.55
产品托管费	中国银行股份有限公司	16,667.23
现券买入	中国银行股份有限公司	162,838.70

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 18 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 18 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、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

