

中银理财-专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022  
年 20 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	ZJTXQH2022020
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 20 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000364
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	2022-09-07
理财产品到期日	2025-10-10

### 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
ZJTXQH2022020	7,883,529.00	1.015676	1.015676	8,007,114.92	3.33%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：132.33%

### 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	13.21	1.65%	24.77	2.36%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	957.21	91.27%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	66.78	6.37%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	788.25	98.35%	-	0.00%
合计	801.46	100%	1,048.76	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	CNY：现金及银行存款	24.77	2.36%
2	230017：23 付息国债 17	23.00	2.19%
3	232280014：22 东莞农商行二级资本 债 01	17.06	1.63%
4	133602：23 岳建 03	16.79	1.60%
5	282380002：23 太保寿险永续债 01	16.68	1.59%
6	032000921：20 衡阳城投 PPN004	16.67	1.59%
7	102002197：20 赣州发展 MTN001	16.63	1.59%
8	152618：20 蓉高 G1	16.60	1.58%
9	282380004：23 农银人寿永续债	16.60	1.58%
10	102383264：23 中交城投 MTN002	16.57	1.58%

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220）
账号	341572611596
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

无

### （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	90	9,034.02
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	350	36,888.90
中国银行股份有限公司	102000518	20 河钢集 MTN004	99	10,175.40
中国银行股份有限公司	102002203	20 广州城投 MTN001	1,653	172,298.77
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	350	35,399.81
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	57	5,772.20
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	560	55,841.52
中国银行股份有限公司	102281663	22 联发集 MTN002	1,150	113,758.46
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	40	4,001.00
中国银行股份有限公司	102380023	23 南安市贸 MTN001	120	12,157.40
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	180	18,005.46
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	360	36,003.84
中国银行股份有限公司	102381090	23 水电八局 MTN002	920	92,000.00
中国银行股份有限公司	102381118	23 西安高新 MTN002	56	5,603.98
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	120	12,050.70

中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	30	3,000.23
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	97	9,722.83
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	147	14,738.39
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	49	4,935.79
中国银行股份有限公司	102382927	23 中建投资 MTN001	955	95,684.95
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	992	98,981.24
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	54	5,435.57
中国银行股份有限公司	102383228	23 福建港口 MTN003	111	11,085.53
中国银行股份有限公司	102383229	23 温州交通 MTN003	955	95,582.73
中国银行股份有限公司	102383255	23 上海宝冶 MTN001	637	63,691.89
中国银行股份有限公司	102383321	23 东南国资 MTN004	955	95,537.26
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	40	3,983.96
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	104	10,973.26
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	104	10,955.77
中国银行股份有限公司	2020082	20 华润银行永 续债	1,400	143,156.86
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	60	6,443.54
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	66	7,058.42
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	300	32,271.31
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	1,150	113,858.40
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	180	18,499.27
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农 商永续债 01	1,200	120,692.16

中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农 商永续债 01	350	36,058.88
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	120	12,584.89
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	120	12,023.81
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	180	18,046.88
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	300	30,051.99
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	1,014	101,374.93
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	676	67,610.33
中国银行股份有限公司	2371358	23 云南债 38	328	32,776.63
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	280	28,002.58
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	1,592	160,161.55
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	112	11,241.47
中国银行股份有限公司	809112	23 湖南 140	318	31,827.80
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	180	18,365.31
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	240	24,477.67
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	300	30,691.67
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	300	30,626.24

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	780	79,855.04
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	180	19,366.55
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	300	32,360.79
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	180	18,511.04
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	420	42,875.80
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	1,200	120,482.64
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	1,150	115,000.00
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	1,840	184,789.36

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	690	69,004.80
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	400	40,014.03
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	600	60,010.52
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	166	16,628.55
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	598	7,496.81
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	20	2,456.32
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	3	331.22
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	1,400	140,849.80
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	104	10,591.04
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	261	26,608.32
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	120	12,271.51
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	1,680	166,879.78

中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	637	63,709.81
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	955	95,564.72
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	62	1,389.24
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	924	20,893.28
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,061	7,683.41
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,107	7,825.19
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	179	1,299.26
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	313	2,225.92
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	80	569.13
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	84	598.68
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	28	2,761.35
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	9	925.12
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	66	742.56
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	76	869.83

中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	91	1,021.12
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	106	3,041.38
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	109	3,332.05
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	29	833.91
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	294	8,804.30
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	385	11,306.51
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	44	1,359.49
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	49	1,399.67
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	83	2,430.12
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	135	2,010.82
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	173	2,780.07
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	217	3,530.66
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	452	7,335.55
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	57	815.19

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	68	1,104.57
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	172	1,010.45
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	187	1,089.56
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	211	1,297.81
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	213	1,009.13
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	519	3,183.20
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	525	2,739.41
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	863	4,473.01
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	91	512.05
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	31	183.75
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	517	3,078.87
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	598	3,551.48
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,032	9,819.10
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	163	1,547.41

中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物流	251	2,421.09
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物流	376	3,657.46
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物流	65	588.28
中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物流	674	6,272.30

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	35,573.16
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,581.04
现券买入	中国银行股份有限公司	7,001.23

## 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 20 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 20 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

