

中银理财-专精特新启航 FOF 策略（年年开）2021 年 01 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	ZJTXQHNNK202101
理财产品名称	中银理财-专精特新启航 FOF 策略（年年开）2021 年 01 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000583
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-10-28
理财产品到期日	无固定期限

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
ZJTXQHNNK202101	67,538,872.85	1.022536	1.022536	69,060,958.67	2.76%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.83%

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	602.58	8.71%	660.75	8.73%

同业存单	-	0.00%	97.46	1.29%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1.97	0.03%
债券	-	0.00%	4,403.70	58.17%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2,101.53	27.76%
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%	304.51	4.02%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	6,312.66	91.29%	-	0.00%
合计	6,915.24	100%	7,569.92	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	660.75	8.73%
2	360028：招银优 1	254.29	3.36%
3	360021：交行优 1	210.56	2.78%
4	360018：北银优 1	199.95	2.64%
5	360030：建行优 1	195.75	2.59%
6	360001：农行优 1	150.23	1.98%
7	360036：工行优 2	148.67	1.96%
8	360022：光大优 2	137.23	1.81%
9	140002：平银优 01	134.80	1.78%
10	360019：南银优 1	121.65	1.61%

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 FOF 年年开 2101）
账号	455982166861
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，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）
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	1,070	113,087.96
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	5,350	565,466.56

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	2,055	206,276.86
中国银行股份有限公司	102000518	20 河钢集 MTN004	3,934	403,171.72
中国银行股份有限公司	102102121	21 华电股 MTN005	5,500	565,601.48
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	4,400	449,745.07
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	484	48,753.45
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	1,770	177,044.25
中国银行股份有限公司	102380023	23 南安市贸 MTN001	3,380	342,433.34
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源保供特别债)	5,350	535,055.26
中国银行股份有限公司	102380225	23 华能 MTN003(能源保供特别债)	2,180	218,592.20
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	5,520	552,167.41
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	11,040	1,104,117.64
中国银行股份有限公司	102381118	23 西安高新 MTN002	1,144	114,481.39
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	3,300	330,090.61

中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳中和债)	7,200	720,060.79
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	5,310	533,243.61
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	7,200	720,191.80
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	1,360	136,010.29
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	3,851	385,234.66
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	5,839	583,961.47
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	1,955	195,565.08
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	459	45,910.49
中国银行股份有限公司	102383228	23 福建港口 MTN003	936	93,631.78
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	5,760	597,538.13
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	1,770	176,290.33
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	5,350	545,557.89
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	5,350	545,848.93
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	4,700	484,163.67
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	4,700	484,240.01
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二 级 01	24,731	2,519,413.97
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	2,200	224,255.10
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	1,507	161,167.20
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	2,200	224,743.89
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	4,110	422,399.89

中国银行股份有限公司	2123006	21 交银康联人 寿 01	2,200	227,644.94
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	2,740	287,354.91
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	1,997	202,883.14
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	2,740	274,543.60
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	4,110	412,070.40
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	6,850	686,187.20
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	12,390	1,239,114.08
中国银行股份有限公司	282380001	23 泰康人寿永 续债 01	3,994	405,173.23
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	949	94,948.68
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	1,997	200,629.41
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	1,997	200,639.75
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	1,997	200,594.42
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	2028006	20 邮储银行永 续债	3,300	336,114.96
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	2028006	20 邮储银行永 续债	5,550	560,361.00
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	2,120	219,774.90
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	3,300	333,191.90

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	5,550	574,494.48
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	2,200	232,383.70
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	4,110	422,668.65
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	9,590	978,997.48
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	17,700	1,770,620.95
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	7,703	786,583.58
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	4,025	405,753.21
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	1,404	140,449.75
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	272	33,405.95

中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	37	4,504.61
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	1,070	113,087.96
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	5,350	565,466.56
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	2,208	224,741.72
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	2,350	236,231.60
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	4,700	472,799.84
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	9,350	939,764.39
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	5,500	579,822.11
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	538	9,740.03
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,075	7,985.66
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,344	9,674.59
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,916	14,775.77
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	13,163	125,193.55
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,004	13,669.67

中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,140	16,473.63
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,214	21,044.80
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	265	1,955.15
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,199	30,868.90
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	4,920	47,879.52
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	430	3,225.00
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	829	7,500.56
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	9,161	85,303.31
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	972	7,407.33
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	972	7,311.82

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	2,075,981	2,000,000.00

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	18,343,575	20,000,000.00
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	39,184,953	40,000,000.00

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	687,655.78
产品托管费	中国银行股份有限公司	30,562.49
16 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	104,998.58
现券买入	中国银行股份有限公司	533,054.54

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 FOF 策略（年年开）2021 年 01 期
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 FOF 策略（年年开）2021 年 01 期”（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》和托管合同等文本的规定，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，报告期内对于理财产品杠杆水平波动等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
上海分行托管中心
二〇二四年二月

