

工银理财·博股通利私银尊享权益类封闭式私募专项理财产品 (20QY1801) 2020年第三季度季报

1、重要提示

保密要求：

由于本产品是工银理财有限责任公司面向合格投资者私募发行的理财产品，本报告仅供特定投资人参阅，属于严格保密内容。本报告中向各位合格投资者定向披露的产品运作情况、基金投资情况、项目投资情况等信息未经工银理财有限责任公司书面允许，不得将本报告披露的内容向任何第三方进行披露。如第三方未经授权取得本资料，应立即销毁，不得阅读、复制、留存或以任何方式传播本报告中的内容。违者将被追究法律责任。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·博股通利私银尊享权益类封闭式私募专项理财产品
产品代码	20QY1801
销售币种	人民币
产品风险评级	PR3
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2020年06月11日
产品到期日	2023年06月10日
业绩比较基准	本产品为净值型产品，其业绩表现将随市场波动，具有不确定性。本产品业绩比较基准为5.30%（年化），业绩比较基准仅为计算浮动管理费（如有）的依据，不构成工银理财有限责任公司对该理财产品的任何收益承诺。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.40%
杠杆水平	本产品无杠杆
产品托管人	工商银行广东省分行营业部
报告期末理财产品份额	200,000,000.00

3、产品净值表现

截至本报告期末（2020年9月30日），20QY1801产品的单位份额净值为1.0165，资产净值为203,292,166.04。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

产品主要投资于光学元器件行业，报告期内，水晶光电受新冠疫情蔓延之际智能手机终端需求疲弱、3D成像等光学升级终端渗透进度放缓以及薄膜光学面板、新型显示良率爬坡拖累整体盈利，标的股票市场价格出现波动，但市场仍然看好5G时代3D+AR产业趋势下光学元器件、生物识别、薄膜光学面板、新型显示、汽车电子等布局的成长潜力及业绩弹性。

台州市金融投资集团有限公司作为台州市本级下属的国有独资公司，经营状况良好，在银行间的信用等级较高，发展稳健。

本产品在实际运作过程中，由于市场的变化会造成本产品投资的资产价格发生波动，从而影响本产品的收益，客户面临本金和收益遭受损失的风险。本产品最终所投资企业可能通过上市流通后二级市场卖出所持股票的方式实现投资退出。二级市场股票的价格会受到货币政策、财政政策、产业政策、资金宽松程度及投资者情绪等各方面因素影响，而这些直接决定该二级市场股票的投资收益。减持股票所产生的投资收益可能存在税务负担。本产品风险提示及说明详见产品说明书。

4.2、操作回顾

本产品为私募权益类专项理财产品，产品募集资金主要用于受让浙江深改产业发展合伙企业（有限合伙）（持有的杭州深改哲新企业管理合伙企业（有限合伙）（简称“合伙企业”）部分LP份额，最终通过合伙企业持有水晶光电（002273.SZ）（简称“标的股票”），计划通过一级市场转让、二级市场交易、差额补足等方式退出。报告期内，本产品继续专项持有上

述一笔非标准化权益类资产，未进行其他投资操作。资产名称为2020浙江分行深改哲新保障退出股权业务，剩余融资期限不超过33个月，资产的业绩比较基准为6.37%/年，该业绩比较基准尚未扣除产品说明书中提示的产品应缴增值税、应付销售手续费、固定管理费、托管费等，资产的业绩比较基准不代表未来表现，也存在最终无法实现的可能，不构成工银理财有限责任公司对本理财产品的任何收益承诺。

4.3、下一步投资策略

本产品计划下一步继续持有上述资产，在产品说明书要求的资产投资比例范围内开展投资运作。

5、投资组合报告

5.1投资组合概况

本产品投资于权益类资产的比例为100%，尚未开展其他资产种类投资。2020浙江分行深改哲新保障退出股权业务占本产品投资组合的比例为100%。

5.2投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例（%）期末	占投资组合的比例（%）期初
※	权益类	100.00%	100.00
	股权类	100.00%	100.00
合计		100%	100%

5.3 产品投资前十名资产明细

序号	资产名称	规模	规模占比（%）
1	2020浙江分行深改哲新保障退出股权业务	203909260.28	100.00%

5.4产品投资前十名债券明细

债券代码	债券名称	占投资组合的比例（%）
无		

5.5 产品投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	占投资组合的比例（%）
无		

5.6报告期末产品投资非标准化债权类资产明细

序号	融资客户	投资品名称	剩余融资期限（月）	投资品年收益率（%）	投资模式	是否存在风险	占投资组合的比例（%）
无							

5.7投资组合流动性风险分析

除本产品说明书另有约定的客户可提前赎回的情形外，客户不得在产品存续期内提前终止、赎回本产品，面临需要资金而不能变现的风险或丧失其它投资机会。只有长期投资者适合投资本产品；本产品预计存续期限为产品成立之日起至存续期限（包括延长期（如有））结束并清算完毕为止。在本产品存续期内及存续期后的清算期内，投资者可能面临资金不能退出带来的流动性风险。投资者应准备持有其权益直至本产品清盘为止。此外，本产品的组合投资可能不易变现，属于长期投资。流动性不足可能是由于缺乏一个现有的、使投资容易变现的市场，以及法律和合同对本产品转售投资的各种限制。即使本产品的组合投资被证明是成功的，这些投资可能在几年内都无法为投资者带来实现回报。根据实际投资运作情况，本产品有可能提前结束或延期结束，投资者可能因此面临委托资金不能按期退出等风险。

6、其他重要信息

无