

工银理财·博股通利私银尊享权益封闭私募理财产品（21QY1803）（21QY1803）2022年第一季度季报

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混合类理财产品，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封闭私募理财产品（21QY1803）
产品代码	21QY1803
销售币种	人民币
产品风险评级	PR4
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2021年07月14日
产品到期日	2029年12月25日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准为6.00%（年化），该业绩比较基准由投资管理人依据理财产品的投资范围及比例、投资策略，并综合考量市场环境等因素测算，仅作为计算浮动管理费（如有）依据，业绩比较基准并不等于实际收益，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，客户实际所获收益以工银理财有限责任公司的实际支付为准。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.20%
杠杆水平	产品未增加杠杆
产品托管人	工商银行深圳分行
报告期末理财产品份额	395,700,000.00

3、产品净值表现

报告期末，本产品的份额净值为1.138，资产净值为450,292,055.86元，达到业绩比较基准。特别说明：本产品主要投资于先进制造业基金二期项目，由于基金净值披露时点通常晚于当季理财产品信息披露时限，因此本产品披露净值时，默认采用基金上一期净值进行计算。例如本次披露的2022年3月31日产品净值1.138，即是采用基金二期2021年12月31日基金净值进行计算的结果，与产品实际运营情况、基金实际运营情况存在一定的时滞性偏离，请客户持续关注本产品信息披露及净值更新情况。需要注意的是，本产品所配置资产流动性水平相对较低，产品最终损益情况以持仓投资品退出后，产品实际兑付情况为准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

在全球疫情逐步缓解、经济复苏的背景下，中国逐渐步入“动态清零新常态”。整体而言，今年以来，经历了国内经济稳步复苏与科创板、创业板的常态化发展，为注重长期价值的投资机构带来新的投资窗口期。截止今年一季度，据市场统计，中国股权市场投资总额超过2500亿元，投资案例数和金额同比增长超过33%和89%，医疗健康、IT、半导体、人工智能等行业投资热度较高。同时，监管机构一直在积极引导理财、信托、保险等为资本市场提供长期稳定资金支持，培育价值投资和长期投资理念。我们认为，随着中国多层次资本市场的建设逐步加快，资本市场基础设施逐步成熟，股权投资将持续长期稳步发展。本产品所投资产主要通过股权转让、股权上市、股权回购、债权还本付息等方式实现退出。本产品重点关注了先进制造领域。

4.2、操作回顾

投资策略方面，将委托管理和主动管理相结合，构建权益类资产与固定收益类资产的灵活组合，其中，权益类资产主要投向先进制造业基金二期项目；固定收益类资产以非标准化债权项目、非标准化私募ABS投资品为主，资产特点为资产的预期现金流较为稳定可测。

4.3、下一步投资策略

本产品已基本完成投资配置工作，下一步，将继续做好产品存续资产的管理工作和产品流动性管理。

5、投资组合报告

5.1投资组合概况

本产品直接投资的初始比例为80%，全部为权益类资产；间接投资的初始比例为20%，全部为存款或通过信托投资的固收类资产。

5.2投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例 (%)
※	固定收益类	17.93%
	货币类	0.27%
	非标准化债权类	17.66%
※	权益类	82.07%
	股权类	82.07%
合计		100%

5.3 产品投资前十项资产明细

序号	资产名称	规模	规模占比 (%)
1	2021年先进制造业基金二期项目	371824250.00	82.06%
2	2021年新疆金投4亿元代理债权投资（1）	48066000.00	10.61%
3	渤海银行渤银惠赢2021年第一期资产流转财产权信托	17190096.56	3.79%
4	2022年漳州城投代理债权投资业务-2	14781833.13	3.26%
5	活期存款	1226068.76	0.27%

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 (%)
1	新疆金融投资有限公司	2021年新疆金投4亿元代理债权投资（1）	21	4.50%	债权融资类投资	否	10.61%
2	渤海银行股份有限公司	渤海银行渤银惠赢2021年第一期资产流转财产权信托	11	4.20%	债权融资类投资	否	3.79%

3	福建漳州城投集团有限公司	2022年漳州城投代理债权投资业务-2	24	4.47%	债权融资类投资	否	3.26%
5.7投资组合流动性风险分析							
本产品期间流动性较弱，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							
先进制造业基金二期主要投资情况请见附件。该附件也属于严格保密内容，仅供特定投资人参阅。感谢支持！							