

工银理财·博股通利私银尊享权益封闭私募理财产品（21QY1805）（21QY1805）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私募封闭权益类理财产品，本季度报告仅供特定投资人参阅，属于严格保密内容。本季度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中国工商银行股份有限公司和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季度报告中的内容。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（21QY1805）
产品代码	21QY1805
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12月20日
产品到期日	2024年12月23日
业绩比较基准	5.2%
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.20%
杠杆水平	无
产品托管人	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	542,000,000.00

3、产品净值表现

综合考虑产品实际运作情况和约定的分配顺序，2022年3月31日，（1）本产品份额净值1.0145，该份额净值计算规则考虑了产品端应计提尚未扣划的销售手续费、管理费、托管费，未考虑产品端可能产生的增值税及增值税附加、其他费用和资产端必要成本支出（份额净值=产品持仓资产估值/投资人持有本产品剩余份额，1元/份）；（2）本产品资产净值1.0154，资产净值计算规则未考虑投资品产生收益过程中可能发生的增值税及增值税附加、其他费用和资产端必要成本支出（资产净值=产品持仓资产估值/产品投资上述持仓资产所用本金）。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

2021年以来，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，能源，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。

4.2、操作回顾

本产品主要投资于以下符合监管要求的权益类资产，包括但不限于未上市企业股权和受（收）益权、股权母基金或其他符合监管要求的权益类资产等。同时为了满足流动性管理的需要，少部分投资于符合监管要求的债权类资产，包括但不限于各类债券、存款、货币市场基金、债券基金、质押式及买断式回购、银行承兑汇票投资和非标ABS等。权益类资产方面：投资策略方面，通过遴选的股权基金，积极围绕国家重点支持和大力推进的新兴产业，积极布局

装备制造、消费升级、绿色低碳、健康医疗、现代供应链等领域，优先储备一批盈利前景好、风险相对可控的权益类资产。

4.3、下一步投资策略

无。

5、投资组合报告

5.1投资组合概况

本产品初始募集资金的80%投资于铁建南方股权项目；初始募集资金的20%短期持有一个债券型资管计划投资品并卖出后，投资于1个非标准化债权资产。

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	20.20%
	货币类	0.23%
	非标准化债权类	19.97%
※	权益类	79.80%
	股权类	79.80%
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	铁建南方7.51亿元股权项目	433600000.00	79.80%
2	华能信托·惠恒1号单一资金信托	100164054.79	18.44%
3	华能信托-惠恒2号集合资金信托	8313643.84	1.53%
4	活期存款	1254766.53	0.23%

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	华能贵诚信托有限公司	华能信托·惠恒1号单一资金信托	15	4.99%	债权融资类投资	否	18.44%
2	华能贵诚信托有限公司	华能信托-惠恒2号集合资金信托	17	5.00%	债权融资类投资	否	1.53%

5.7投资组合流动性风险分析

截至2022年3月31日，将本产品所持有资产的流动性同股票和债券等公开市场投资品资产的流动性相比较。本产品持有资产的流动性水平相对较低。本产品投资策略为，主要投资于未上市企业股权、二级市场股票以及其他权益类资产，少部分配置于债权类资产。截至2022年3月31日，本产品仍处于投资存续期，未发现投资资产表现异常，相关增信方履约能力持续保持良好。

无。