

中银新兴市场（R）  
2021 年半年度投资运作情况报告

理财产品管理人：中国银行股份有限公司

理财产品托管人：中国工商银行股份有限公司

报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	830018
理财产品名称	中银新兴市场 (R)
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1010407000002
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	混合类产品
风险级别	04 四级(中高)
理财产品成立日	2007-10-25
理财产品到期日	无固定期限

### 二、存续规模和收益表现

截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品总份额	102,410,286.06
理财产品份额净值	1.3818
理财产品累计净值	1.4318
理财产品资产净值	141,514,576.24
较上一报告月份净值增长率	3.48%

### 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	1,143.85	7.74%	1,143.85	7.74%
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%	-	0.00%
理财直接融资工具	-	0.00%	-	0.00%

新增可投资资产	-	0.00%	-	0.00%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
金融衍生品	-	0.00%	-	0.00%
代客境外理财投资 QDII	13,625.91	92.26%	13,625.91	92.26%
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	-	0.00%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
合计	14,769.77	100%	14,769.77	100%

注：如果金融衍生品持仓为负，表示为空头持仓

#### 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	IE0008368742：首域中国经济增长基金	6,936.19	46.96%
2	LU0054793475：摩根士丹利新兴市场基金	3,415.52	23.13%
3	XS1919324399：SXUCI_5_875_20211218_CORP	1,321.09	8.94%
4	XS1891659358：ANHUII_4_875_20211018_CORP	1,306.62	8.85%
5	CNY：现金及银行存款	794.52	5.38%
6	XS1442177561：CQNANA_3_625_20210719_CORP	646.50	4.38%
7	USD：现金及银行存款	349.14	2.36%
8	CNH：现金及银行存款	0.19	0.00%
9	0.0	-	0.00%
10	0.0	-	0.00%

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	中国工商银行托管专户（深圳）
账号	4000023029200454702
开户行	中国工商银行深圳市分行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过调整资产配置结构，保持较高比例的高流动性资产，控制资产久期来管控产品流动性风险。截止2021年6月30日，中银新兴市场产品现金比例为7.74%，能满足客户的日常申赎要求，报告期内未发生大额赎回触发的暂停申赎情况。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

我们观察到随着大宗商品价格的快速上涨和对经济快速复苏预期的提升，新兴市场股市于年初均有较为积极的走势。因此在本报告期，管理人在保证产品流动性的基础上基本维持了今年以来较高的股票基金仓位水平以逐步提高净值。

### （二） 非标资产投资情况

无。

### （三） 关联交易情况

本产品于2021年1月1日至2021年6月30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2021年1月1日至2021年6月30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）
-	-	-	-	-

本产品于 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 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）
-	-	-

## 八、后市展望及下阶段投资策略

我们认为新兴市场国家受益于疫苗的逐步推广以及快速上涨的大宗商品价格，股市可能会有较好表现。港股方面，南下资金虽然仍在流入，但是流入的动能已大幅减弱，叠加美股和国内 A 股等外围股市波动性加剧以及互联网企业被加强监管等因素，我们认为港股市场波动性将显著加大，需要注意回撤风险。人民币汇率方面，中国作为全球疫情控制最快最好的经济体，人民币汇率得到了强劲经济基本面的有力支撑，人民币的基本趋势还是区间波动，但是波动幅度将显著小于去年。我们将在保证产品流动性的基础上，密切跟踪全球经济数据以及各国股市表现，重点关注疫情进展、美联储加息进程、人民币汇率走势、南下资金以及境外资金动向，根据市场情况灵活叙做波段操作，逐步提升本产品的净值。