

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银标普全球资源等权重指数（QDII）
基金主代码	000049
交易代码	000049
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 19 日
报告期末基金份额总额	38,565,048.23 份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，以低成本、低换手率实现对标普全球精选自然资源等权重指数的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年化跟踪误差不超过 5%。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标普全球精选自然资源等权重指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标普全球精选自然资源等权重指数成份股及其权重的变化进行相应调整，达到有效跟踪标的指数的目的。但在因特殊情况（如股票停牌、流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标普全球精选自然资源等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金以及结构性产品，以优化投资组合的构建，达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	人民币计价的标普全球精选自然资源等权重指数（NTR）收益率×95%+人民币活期存款收益率×5%（税后）。

风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及与标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	本期金额 (2016年7月1日-2016年9月30日)
1.本期已实现收益	447,209.50
2.本期利润	1,079,094.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0328
4.期末基金资产净值	35,531,749.45
5.期末基金份额净值	0.921

注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.62%	1.01%	6.51%	1.08%	-0.89%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年3月19日至2016年9月30日)



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（三）的规定，即本基金投资于标普全球精选自然资源等权重指数成份股、备选成份股以及与标普全球精选自然资源等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金、中国证监会许可投资的结构性及金融衍生产品的比例为基金资产的80%—95%，其中投资于与标普全球精选自然资源等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金、中国证监会许可投资的结构性及金融衍生产品的比例不超过基金资产的10%；投资于现金、银行存款、固定收益类证券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具的比例为基金资产的5%—20%，其中投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈学林	本基金的基金经理、中银全球策略（QDII-FOF）基金基金经理	2013-03-19	-	14	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），工商管理硕士。曾任统一期货股份有限公司交易员，凯基证券投资信托股份有限公司基金经理。2010年加入中银基金管理有限公司，曾担任中银全球策略

					(QDII-FOF) 基金基金经理助理。2013 年 3 月至今任中银标普全球资源等权重指数 (QDII) 基金基金经理, 2013 年 7 月至今任中银全球策略 (QDII-FOF) 基金基金经理。具有 14 年证券从业年限。具备基金从业资格。
--	--	--	--	--	---

注: 1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日, 非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期, 基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期;
2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金目前不设境外投资顾问。基金管理人有权选择、更换或撤销境外投资顾问, 并根据法律法规和《基金合同》的有关规定公告。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定, 严格遵循本基金基金合同, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在严格控制风险的基础上, 为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内, 本基金运作合法合规, 无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》, 建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系, 通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待, 严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度, 以科学规范的投资决策体系, 采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制, 通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现; 通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库, 完善各类具体资产管理业务组织结构, 规范各项业务之间的关系, 在保证各投资组合既具有相对独立性的同时, 确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会; 通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析与行情回顾。

今年以来大宗商品的资产价格表现让全球投资者眼前一亮：石油、黄金、工业金属等都录得了不同程度的上涨，这都源于去年产生的低价使得一些商品供给端调整剧烈，而今年上半年需求从环比角度有了一定程度的复苏，因此供需矛盾加剧使得价格上涨。在三季度，石油在 OPEC 与俄罗斯之间冻产协议破裂之后依然往上涨，反应了不仅是 OPEC 甚至非 OPEC 国家如俄罗斯产量逐步下滑的基本面，使得价格一反去年的弱势，逐渐上涨至 50 美元。贵金属因为全球市场在联储局不断反复、游移不定的加息态度下，显现强烈的避险情绪也支撑了价格。三季度因为厄尔尼洛效应使得农产品出现一波行情，而农产品股也跟随大盘反弹。只有基础金属股票在三季度因为海外市场对于中国再次陷入硬着陆的疑虑加上反弹涨幅已高，表现持平，维持区间震荡。

2. 运作分析

本基金将继续严格按照基金合同及指数配置投资管理。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日为止，本基金的单位净值为 0.921 元，本基金的累计单位净值为 0.921 元。季度内本基金份额净值增长率为 5.62%，同期业绩比较基准收益率 6.51%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入下半年，我们认为价格的上涨过程中，驱使产业链生产者利润回升，这使得一些商品的供给端已经有所反应，如中国的钢厂复产，石油生产商减产放缓等；对于需求端我们认为下半年需求改善的力度将会逐渐趋缓。但是因为英国脱欧带来各国央行更加谨慎甚至加大宽松力度的预期，下半年大宗商品的表现将更体现出宏观经济的影响，基本面因素将会淡化。

贵金属部分，英国公投前一天，即 6 月 23 日，美国年底前加息概率为 50.1%，而在公投结果出来后，加息概率迅速降至 15.3%。现在 7 月与 9 月加息概率降为 0%，2016 年不再加息的概率在上升，美元将偏弱勢整理，除此之外因为市场依旧担心英国脱欧的连锁政治效应，因此避险的情绪仍将继续支持贵金属的行情。石油价格反弹至目前的 50 美元附近，将在此价位附近消化获利压力。从基本面来讲，上半年全球供应减产主要以非 OPEC 为主，并推动全球过剩得到很大缓解。对下半年，全球供应减产进程可能放缓但是仍然会持续，端看全球需求增长是否能够维持弱增长，短期而言，原油市场将维持震荡，预计能源股会在脱欧避险情绪缓解后逐渐恢复上涨。有色金属部分，需求难有起色，供给干扰降低。基本金属板块未有明显收缩的供给和持续放缓的需求，中国经济表现会继续主导这板块的行情。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金已连续 20 个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	32,345,941.94	89.64
	其中：普通股	25,309,507.21	70.14
	存托凭证	7,036,434.73	19.50
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,468,635.12	9.61

8	其他各项资产	269,041.62	0.75
9	合计	36,083,618.68	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	17,389,326.55	48.94
英国	5,859,748.43	16.49
加拿大	5,508,409.82	15.50
中国香港	2,216,110.94	6.24
澳大利亚	1,372,346.20	3.86
合计	32,345,941.94	91.05

注：1、国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定，此处股票包括普通股和优先股；

2、ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

3、由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	19,796,772.40	55.72
能源	9,997,395.72	28.14
必需消费品	1,573,907.17	4.43
金融	977,866.65	2.75
合计	32,345,941.94	91.05

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

2、由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票及存托凭证投资明细

5.4.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	KAPSTONE PAPER AND PACKAGING	-	KS US	纽约证券交易所	美国	3,201	404,427.07	1.14

	NG							
2	YANZHO U COAL MINING CO-H	-	1171 HK	香港证 券交易 所	香港	86,000	386,506.65	1.09
3	SOUTH32 LTD	-	S32 AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利 亚	31,702	389,068.63	1.09
4	NINE DRAGON S PAPER HOLDIN GS	-	2689 HK	香港证 券交易 所	香港	62,000	387,006.02	1.09
5	CHINA COAL ENERGY CO-H	-	1898 HK	香港证 券交易 所	香港	105,000	378,783.75	1.07
6	LEE & MAN PAPER MANUFA CTURIN	-	2314 HK	香港证 券交易 所	香港	63,000	381,857.41	1.07
7	ANADAR KO PETROL EUM CORP	-	APC US	纽约证 券交易 所	美国	898	379,948.66	1.07
8	ANGLO AMERIC AN PLC	-	AAL LN	伦敦证 券交易 所	英国	4,435	371,395.37	1.05
9	GLENCO RE XSTRATA PLC	-	GLEN LN	伦敦证 券交易 所	英国	20,085	368,775.36	1.04
10	TCK/B CN equity	-	TCK/B CN	加拿大 证券交 易所	加拿大	3,033	363,938.78	1.02

5.4.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	59,333.76
4	应收利息	639.83
5	应收申购款	201,261.57
6	其他应收款	776.63
7	待摊费用	7,029.83
8	其他	-
9	合计	269,041.62

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	24,941,021.74
本报告期基金总申购份额	20,465,868.10
减：本报告期基金总赎回份额	6,841,841.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	38,565,048.23

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录**8.1 备查文件目录**

- 1、《中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金基金合同》
- 2、《中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金招募说明书》
- 3、《中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.bocim.com。

8.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登陆基金管理人网站 www.bocim.com 查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一六年十月二十六日