

**中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金**  
**2017 年年度报告摘要**  
**2017 年 12 月 31 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：二〇一八年三月三十日

## §1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	25,208,583.53 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中银基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	薛文成	张燕
	联系电话	021-38834999	0755-83199084
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95555
传真		021-68873488	0755-83195201

### 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目	境外投资顾问	境外资产托管人
----	--------	---------

名称	英文	-	Brown Brothers Harriman Co.
	中文	-	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		-	140 Broadway New York
办公地址		-	140 Broadway New York
邮政编码		-	NY 10005

注：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。

## 2.5 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	<a href="http://www.bocim.com">http://www.bocim.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	3,078,300.13	1,122,584.52	-3,398,522.88
本期利润	3,075,638.16	8,413,796.15	-4,422,764.92
加权平均基金份额本期利润	0.0726	0.2775	-0.1849
本期基金份额净值增长率	10.84%	47.98%	-23.51%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0390	-0.1176	-0.3327
期末基金资产净值	27,585,710.36	46,445,119.81	13,468,122.33
期末基金份额净值	1.094	0.987	0.667

注：1、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。

2、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.60%	0.49%	6.30%	0.52%	-0.70%	-0.03%
过去六个月	13.37%	0.53%	15.54%	0.55%	-2.17%	-0.02%

过去一年	10.84%	0.68%	14.07%	0.71%	-3.23%	-0.03%
过去三年	25.46%	1.22%	39.85%	1.29%	-14.39%	-0.07%
自基金合同生效起至今	9.40%	1.07%	17.09%	1.17%	-7.69%	-0.10%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

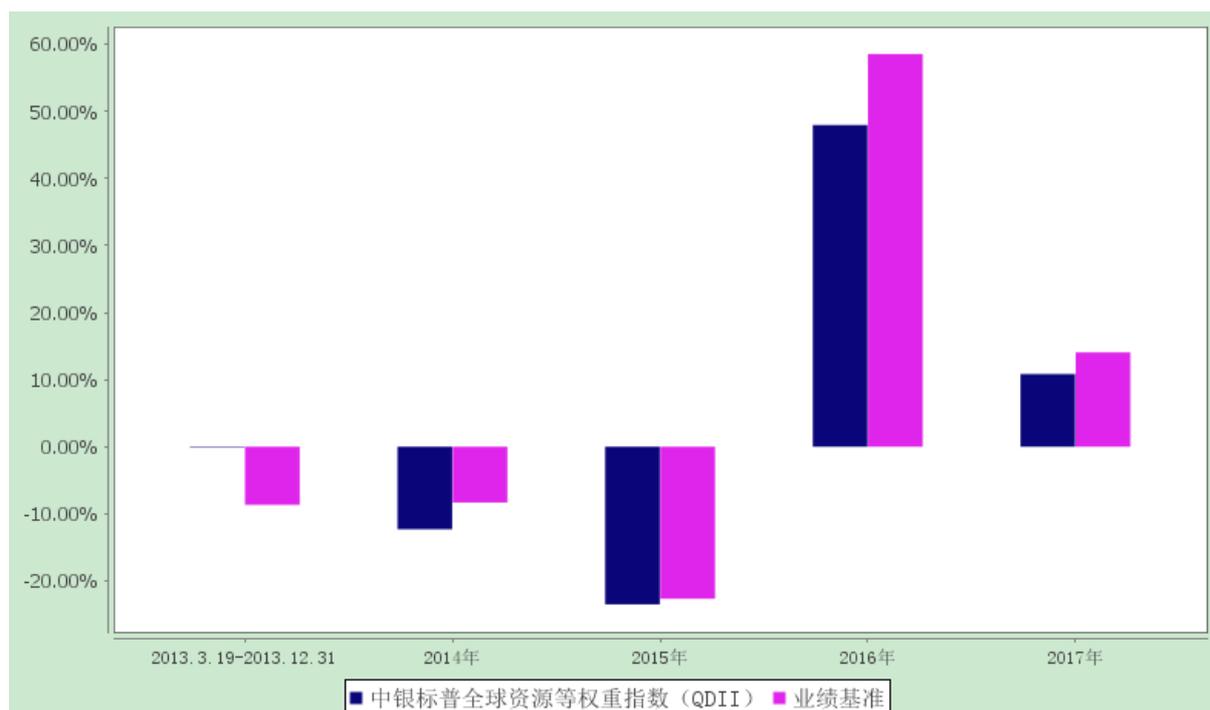
中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2013 年 3 月 19 日至 2017 年 12 月 31 日)



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产品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产品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%。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金  
 自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2013 年 3 月 19 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满五年。合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注：截至报告期末，本基金过去三年未发生利润分配的情况。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

截至 2017 年 12 月 31 日，本管理人共管九十二只开放式证券投资基金：中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略混合型证券投资基金、中银稳健增利债券型证券投资基金、中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金、中银中证 100 指数增强型证券投资基金、中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金、中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银稳健双利债券型

证券投资基金、中银全球策略证券投资基金（FOF）、上证国有企业 100 交易型开放式指数证券投资基金、中银转债增强债券型证券投资基金、中银中小盘成长混合型证券投资基金、中银信用增利债券型证券投资基金、中银沪深 300 等权重指数证券投资基金(LOF)、中银主题策略混合型证券投资基金、中银保本混合型证券投资基金、中银理财 14 天债券型证券投资基金、中银纯债债券型证券投资基金、中银理财 7 天债券型证券投资基金、中银理财 30 天债券型证券投资基金、中银稳健添利债券型发起式证券投资基金、中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金、中银消费主题混合型证券投资基金、中银美丽中国混合型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金（LOF）、中银新回报混合型证券投资基金、中银互利分级债券型证券投资基金、中银惠利纯债半年定期开放债券型证券投资基金、中银中高年级债券型证券投资基金、中银优秀企业混合型证券投资基金、中银活期宝货币市场基金、中银多策略灵活配置混合型证券投资基金、中银健康生活混合型证券投资基金、中银聚利分级债券型证券投资基金、中银薪钱包货币市场基金、中银产业债一年定期开放债券型证券投资基金、中银新经济灵活配置混合型证券投资基金、中银安心回报半年定期开放债券型证券投资基金、中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金、中银新动力股票型证券投资基金、中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金，中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金、中银智能制造股票型证券投资基金、中银互联网+股票型证券投资基金、中银国有企业债债券型证券投资基金，中银新财富灵活配置混合型证券投资基金，中银新机遇灵活配置混合型证券投资基金，中银战略新兴产业股票型证券投资基金，中银机构现金管理货币市场基金，中银美元债债券型证券投资基金（QDII）、中银稳进保本混合型证券投资基金、中银宝利灵活配置混合型证券投资基金、中银瑞利灵活配置混合型证券投资基金、中银珍利灵活配置混合型证券投资基金、中银鑫利灵活配置混合型证券投资基金、中银益利灵活配置混合型证券投资基金、中银裕利灵活配置混合型证券投资基金、中银合利债券型证券投资基金、中银腾利灵活配置混合型证券投资基金、中银永利半年定期开放债券型证券投资基金、中银季季红定期开放债券型证券投资基金、中银宏利灵活配置混合型证券投资基金、中银颐利灵活配置混合型证券投资基金、中银丰利灵活配置混合型证券投资基金、中银尊享半年定期开放债券型证券投资基金、中银睿享债券型证券投资基金、中银悦享定期开放债券型证券投资基金、中银丰润定期开放债券型证券投资基金、中银量化精选灵活配置混合型证券投资基金、中银广利灵活配置混合型证券投资基金、中银润利灵活配置混合型证券投资基金、中银锦利灵活配置混合型证券投资基金、中银品质生活灵活配置混合型证券投资基金、中银理财 90 天债券型证券投资基金、中银丰庆定期开放债券型证券投资基金、中银富享债券型证券投资基金、中银文体娱乐灵活配置混合型证券投资基金、中银新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中银如意宝货币市场基金、中银丰实定期开放债券

型发起式证券投资基金、中银丰和定期开放债券型发起式证券投资基金、中银移动互联灵活配置混合型证券投资基金、中银金融地产混合型证券投资基金、中银信享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银量化价值混合型证券投资基金、中银丰进定期开放债券型发起式证券投资基金、中银利享定期开放债券型证券投资基金、中银丰禧定期开放债券型发起式证券投资基金，同时管理着多个特定客户资产管理投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	-	15	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 15 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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度和控制方法

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。

##### 4.4.2 公平交易制度的执行情况

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，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

本报告期内，本公司通过对公司管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，并对连续四个季度的不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

##### 4.4.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

#### 4.5.1 宏观经济分析、基金投资策略和运作分析

2017 年，全球经济稳定复苏，主要经济体经济走势均出现回升，全球货币政策逐渐退出宽松。具体情况来看，美国经济表现整体强势，经济景气不断提升，制造业 PMI 指数从 2016 年末的 54.5 大幅上升至 59.3 水平，通胀达到 2% 的长期均衡水平，就业持续改善，失业率从 4.7% 进一步下降至 4.1% 左右，美联储全年加息三次并公布缩表计划，货币政策逐步收紧。欧元区经济持续复苏，制造业 PMI 指数从 54.9 上升至 60.6，CPI 同比增速稳定至 1.3% 左右。日本经济从下半年开始小幅复苏，PMI 指数从 2016 年末的 52.4 上升至 54.1，通胀回暖，就业改善，失业率从 3.1% 降至 2.8%。

国内经济方面，在国内外需求复苏影响下，宏观经济保持韧性，经济结构出现重大变革，推进供给侧结构性改革。2017 年 GDP 实际同比增长 6.9%，较 2016 年提升 0.2 个百分点。通胀总体处于低位，CPI 同比增长 1.6%，PPI 从年初的 6.9% 回落到年末的 4.9%。从经济增长动力来看，基础设施投资建设和出口对经济增长贡献较多，基建投资同比增长约 14%，美元计价出口增速大幅回升至 11% 以上。政策方面，央行货币政策稳健中性，实际操作中性偏紧，抑制资产泡沫，防范金融风险，推进金融去杠杆，全年 M2 同比增长 8.2%，社会融资规模同比增长 12%，新增人民币贷款 13.5 万亿元。

历经了 2016 年的大涨后，2017 年大宗商品市场虽然仍旧上涨，但是基本处于休整阶段。贵金属矿业公司因为联储局升息的牵制加上股市的震荡，基本在整年度以下跌居多，但是在年底时随着避险资金回补空头部位获利了结而反弹，联储局 2018 年升息的步骤也低于市场预期的四次也帮助了贵金属的反弹。基础金属则是因为随着国内供给侧改革影响，结束长达一年来的下跌盘整，突破上涨。能源股年初因为美国油储数字超过市场预期，而且市场怀疑 OPEC 限产的决心，因此四季度前下跌，到了四季度因为原油价格在经历 OPEC 减产控制价格及美国页岩油产量终于开始不再继续创新高的背景下，在年底 WTI 原油价格站上 60 美元大关，带动能源股久违的反弹行情。农业板块因为行业兼并重组，也使得农业股的股价不受谷物价格及肥料价格下跌的影响而上涨。

报告期内，我们严格按照基金合同的要求，管理本基金，年化跟踪误差也在基金合同要求之下。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为 10.84%，同期业绩比较基准收益率为 14.07%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

石油：全球剩余产能固化，需求回升超过供应增长，重回均衡。展望 2018 年，剩余产能从北

美转向中东，不再具有市场可调节性，而全球石油消费预计出现高增长，边际成本抬升油价。预计 2018 年原油价格将继续带领能源相关股票继续上涨，并且提高大宗商品市场的风险偏好。贵金属：加息仍是主要影响因素，如果 2018 年美联储维持加息三次，明年下半年联邦基准利率将达到 2.00-2.25% 水平，对于黄金将有压制的作用，但如果通胀的预期降低，会抵消加息对金价的负面影响。在朝鲜及中东局势没有大幅恶化的情况下，2018 年贵金属股票将维持区间盘整。基础金属：2018 年基本面仍趋乐观。受益于中国供给端的改革以及全球需求上升，基本面的改善仍将持续，原油价格上涨也会造成成本端整体抬升。农产品：供应复产加剧过剩。18 年全球农产品将因为产量过剩仍将面临价格下跌的压力，但是如果因此推动行业板块内继续购并重组，也会有利于农业相关的股票继续上涨。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.7.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，经公司执行委员会批准，公司成立估值委员会，明确参与估值流程各方的人员分工和职责，由研究部、风险管理部、基金运营部相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。估值委员会审议并依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场环境相适应的估值方法，基金运营部应征询会计师事务所、托管行的相关意见。公司按特殊流程改变估值技术时，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，应就基金管理人所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见，会计师事务所应对公司所采用的相关估值模型、假设、参数及输入的适当性发表审核意见，同时基金运营部按要求向公司信息披露部门提交临时公告，对外公布。另外，对于特定品种或者投资品种相同，但具有不同特征的，若协会有特定调整估值方法的通知的，比如《证券投资基金流通受限股票估值指引（试行）》的，应参照协会通知执行。可根据指引的指导意见，并经估值委员会审议，采用第三方估值机构提供的估值相关的数据服务。

4.7.2 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.7.3 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 20%。

本报告期末可供分配利润为-982,551.20 元。根据本基金基金合同第十六部分基金的收益与分配相关约定，无相关收益分配事项。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

截至本报告期末，本基金已连续超过 60 个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元的情形。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### §6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师徐艳、许培菁签字出具了安永华明（2018）审字第 61062100\_B24 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

#### 7.1 资产负债表

会计主体：中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	2,069,803.68	5,342,521.52
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-

交易性金融资产	25,790,091.89	42,257,263.49
其中：股票投资	25,790,091.89	42,257,263.49
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	476.90	790.19
应收股利	39,578.35	74,853.67
应收申购款	322,274.47	404,657.83
递延所得税资产	-	-
其他资产	2,917.39	1,041,052.66
<b>资产总计</b>	<b>28,225,142.68</b>	<b>49,121,139.36</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	515,090.94
应付赎回款	368,170.54	1,886,458.80
应付管理人报酬	25,680.75	41,306.89
应付托管费	7,003.83	11,265.53
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	238,577.20	221,897.39
<b>负债合计</b>	<b>639,432.32</b>	<b>2,676,019.55</b>
<b>所有者权益：</b>	-	-
实收基金	25,208,583.53	47,040,180.54
未分配利润	2,377,126.83	-595,060.73
<b>所有者权益合计</b>	<b>27,585,710.36</b>	<b>46,445,119.81</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>28,225,142.68</b>	<b>49,121,139.36</b>

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.094 元，基金份额总额 25,208,583.53 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>4,095,533.09</b>	<b>9,206,504.90</b>
1.利息收入	29,246.32	16,985.16
其中：存款利息收入	29,246.32	16,985.16
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	4,127,340.01	1,865,943.21
其中：股票投资收益	3,156,139.12	1,367,492.20
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	7,576.83	-
股利收益	963,624.06	498,451.01
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,661.97	7,291,211.63
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-101,117.01	10,153.57
5.其他收入（损失以“-”号填列）	42,725.74	22,211.33
<b>减：二、费用</b>	<b>1,019,894.93</b>	<b>792,708.75</b>
1. 管理人报酬	475,178.52	287,865.68
2. 托管费	129,594.13	78,508.77
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	46,477.52	49,061.00
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	368,644.76	377,273.30
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,075,638.16</b>	<b>8,413,796.15</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,075,638.16</b>	<b>8,413,796.15</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	47,040,180.54	-595,060.73	46,445,119.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,075,638.16	3,075,638.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-21,831,597.01	-103,450.60	-21,935,047.61
其中：1.基金申购款	23,978,972.17	500,151.40	24,479,123.57
2.基金赎回款	-45,810,569.18	-603,602.00	-46,414,171.18
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	25,208,583.53	2,377,126.83	27,585,710.36
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	20,181,895.48	-6,713,773.15	13,468,122.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,413,796.15	8,413,796.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	26,858,285.06	-2,295,083.73	24,563,201.33
其中：1.基金申购款	49,662,298.60	-4,848,851.14	44,813,447.46
2.基金赎回款	-22,804,013.54	2,553,767.41	-20,250,246.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	47,040,180.54	-595,060.73	46,445,119.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：李道滨，主管会计工作负责人：欧阳向军，会计机构负责人：乐妮

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2012]1743 号文《关于核准中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人中银基金管理有限公司向社会公开发发行募集，基金合同于 2013 年 3 月 19 日正式生效，首次设立募集规模为 274,055,778.75 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司，基金境外托管人为布朗兄弟哈里曼银行。

本基金主要投资于标普全球精选自然资源等权重指数成份股（包括股票和/或存托凭证，下同）、备选成份股，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化产品及金融衍生产品等，固定收益类证券、银行存款、现金等货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他产品或金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

本基金的业绩比较基准为：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）。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的

部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征收营业税或增值税和企业所得税；

基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金管理人的控股股东、基金销售机构
中银国际证券有限责任公司（“中银证券”）	受中国银行重大影响
贝莱德投资管理（英国）有限公司	基金管理人的股东
布朗兄弟哈里曼银行（“哈里曼银行”）	基金境外托管人
中银资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	475,178.52	287,865.68
其中：支付销售机构的客户维护费	149,118.20	104,057.34

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	129,594.13	78,508.77

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.30% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	2,014,238.12	28,830.41	3,397,476.48	16,189.86
布朗兄弟哈里曼银行	55,565.56	-	1,945,045.04	-
合计	2,069,803.68	28,830.41	5,342,521.52	16,189.86

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2017 年度无利息收入 (2016 年度：无)，2017 年末无结算备付金余额 (2016 年末：无)。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

## 7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

## 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

### 7.4.14.1 公允价值

#### 7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、应收款项以及其他金融负债因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

#### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 25,790,091.89 元，无划分为第二层次及第三层次的余额（于 2016 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 42,257,263.49 元，无划分为第二层次及第三层次的余额）。

##### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

## 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期及上年度可比期间未发生第三层次公允价值转入转出情况。

## 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

## 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金的资产净值为人民币 27,585,710.36 元，已出现连续超过 60 个工作日基金资产净值低于人民币 5,000 万元的情况。本基金资产管理人已就上述情况按照中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定，向中国证监会说明原因和报送解决方案。本基金资产管理人将继续尽职尽责，积极采取措施，力争改变这一状况。

除此以外，本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2018 年 3 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

## §8 投资组合报告

## 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	25,790,091.89	91.37
	其中：普通股	20,427,290.98	72.37
	存托凭证	5,362,800.91	19.00
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
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	2,069,803.68	7.33
8	其他各项资产	365,247.11	1.29
9	合计	28,225,142.68	100.00

## 8.2 期末投资目标基金明细

本基金本报告期末未持有基金。

## 8.3 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
美国	13,758,700.12	49.88
英国	4,924,272.32	17.85
加拿大	4,024,232.31	14.59
澳大利亚	1,802,160.16	6.53
中国香港	1,280,726.98	4.64
合计	25,790,091.89	93.49

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。

## 8.4 期末按行业分类的权益投资组合

### 8.4.1 期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
原材料	15,817,223.43	57.34
能源	7,742,627.10	28.07
必需消费品	1,516,363.01	5.50
金融	713,878.35	2.59
合计	25,790,091.89	93.49

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。

### 8.4.2 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。

8.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

8.5.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

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	占基金资 产净值比 例 (%)
1	FREEPORT-MCMORAN INC	自由港迈克默伦股份有限公司	FCX US	纽约证 券交易 所	美国	2,636	326,569.91	1.18
2	ALCOA CORP	美铝公司	AA US	纽约证 券交易 所	美国	902	317,501.61	1.15
3	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	哥伦比亚国家石油公司	EC US	纽约证 券交易 所	美国	3,227	308,486.18	1.12
4	PEABODY ENERGY CORP	博地能源公司	BTU US	纽约证 券交易 所	美国	1,168	300,469.70	1.09
5	YAMANA GOLD INC	亚马纳黄金公司	YRI CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	14,126	287,994.22	1.04
6	VALE SA-SP ADR	淡水河谷公司	VALE US	纽约证 券交易 所	美国	3,566	284,970.71	1.03
7	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	第一量子矿业有限公司	FM CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	3,110	284,838.21	1.03
8	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	CF 工业控股股份有限公司	CF US	纽约证 券交易 所	美国	1,024	284,636.02	1.03
9	TECK RESOURCES LTD-CLS B	加拿大泰克资源有限公司	TECK/B CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	1,663	284,295.81	1.03

10	CENTAMIN PLC	Centamin 股份公司	CEY LN	伦敦证券交易所	英国	20,026	278,310.82	1.01
11	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	Pioneer 自然资源公司	PXD US	纽约证券交易所	美国	246	277,841.37	1.01
12	NUCOR CORP	纽柯公司	NUE US	纽约证券交易所	美国	667	277,101.44	1.00
13	DETOUR GOLD CORP	迪图尔黄金公司	DGC CN	多伦多证券交易所	加拿大	3,593	276,191.40	1.00
14	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	Reliance 钢铝公司	RS US	纽约证券交易所	美国	490	274,678.82	1.00
15	MONDI PLC	盟迪公共有限公司	MNDI LN	伦敦证券交易所	英国	1,620	274,632.69	1.00
16	FRESNILLO PLC	弗雷斯尼洛公共有限公司	FRES LN	伦敦证券交易所	英国	2,181	273,616.85	0.99
17	RIO TINTO PLC	力拓公司	RIO LN	伦敦证券交易所	英国	790	273,400.09	0.99
18	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	安赛乐米塔尔	MT US	纽约证券交易所	美国	1,290	272,344.80	0.99
19	ANADARKO PETROLEUM CORP	阿纳达科石油	APC US	纽约证券交易所	美国	777	272,334.22	0.99
20	BHP BILLITON LIMITED	必和必拓有限公司	BHP AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	1,808	272,274.13	0.99
21	NOVOLIS	新利佩茨	NLMK LI	伦敦证	英国	1,632	272,140.54	0.99

	PETSK STEEL PJSC- GDR	克钢铁公 司		券交易 所				
22	VALERO ENERGY CORP	Valero 能 源	VLO US	纽约证 券交易 所	美国	446	267,849.01	0.97
23	CONOC OPHILLI PS	康菲石油	COP US	纽约证 券交易 所	美国	746	267,562.03	0.97
24	GLENCO RE PLC	GLENCO RE-S	GLEN LN	伦敦证 券交易 所	英国	7,787	266,618.16	0.97
25	SCOTTS MIRACL E-GRO CO	Scotts Miracle- Gro 公司	SMG US	纽约证 券交易 所	美国	380	265,655.74	0.96
26	EVOLUT ION MINING LTD	Evolution 矿业有限 公司	EVN AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利 亚	19,643	265,100.36	0.96
27	CHEVR ON CORP	雪佛龙	CVX US	纽约证 券交易 所	美国	324	265,037.35	0.96
28	POSCO- SPON ADR	浦项制铁 公司	PKX US	纽约证 券交易 所	美国	519	264,958.35	0.96
29	MOSAIC CO/THE	Mosaic 公 司	MOS US	纽约证 券交易 所	美国	1,580	264,914.76	0.96
30	OCCIDE NTAL PETROL EUM CORP	西方石油	OXY US	纽约证 券交易 所	美国	550	264,720.04	0.96
31	SOUTHE RN COPPER CORP	南方铜业 公司	SCCO US	纽约证 券交易 所	美国	853	264,470.76	0.96
32	KAPSTO NE PAPER AND PACKA GING	KapStone 纸业包装 公司	KS US	纽约证 券交易 所	美国	1,783	264,349.36	0.96

33	PHILLIPS 66	Phillips 66	PSX US	纽约证券交易所	美国	399	263,712.80	0.96
34	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	荷兰皇家壳牌	RDSA LN	伦敦证券交易所	英国	1,211	263,663.96	0.96
35	ANGLO AMERICAN PLC	英美公司	AAL LN	伦敦证券交易所	英国	1,935	263,225.26	0.95
36	SOUTH32 LTD	South32 有限公司	S32 AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	14,798	263,017.76	0.95
37	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	金田有限公司	GFI US	纽约证券交易所	美国	9,348	262,651.32	0.95
38	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	理文造纸	2314 HK	香港证券交易所	香港	34,000	262,609.49	0.95
39	CNOOC LTD	中国海洋石油	883 HK	香港证券交易所	香港	28,000	262,609.49	0.95
40	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	中国神华	1088 HK	香港证券交易所	香港	15,500	262,371.25	0.95
41	BP PLC	碧辟公司	BP/ LN	伦敦证券交易所	英国	5,705	261,796.10	0.95
42	DARLING INGREDIENTS INC	Darling Ingredients 公司	DAR US	纽约证券交易所	美国	2,205	261,215.43	0.95
43	FORTESCUE METALS GROUP	FMG 集团	FMG AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	10,502	261,004.78	0.95

	LTD							
44	POTASH CORP OF SASKAT CHEWA N	萨斯喀彻 温省钾肥 股份有限 公司	POT US	纽约证 券交易 所	美国	1,931	260,552.21	0.94
45	STATOI L ASA- SPON ADR	挪威国家 石油公司	STO US	纽约证 券交易 所	美国	1,855	259,630.56	0.94
46	EOG RESOUR CES INC	EOG 资源	EOG US	纽约证 券交易 所	美国	367	258,773.73	0.94
47	MARAT HON PETROL EUM CORP	马拉松石 油公司	MPC US	纽约证 券交易 所	美国	599	258,244.78	0.94
48	ANTOFA GASTA PLC	Antofagast a 公司	ANTO LN	伦敦证 券交易 所	英国	2,922	257,810.87	0.93
49	WHEAT ON PRECIO US METALS CORP	银惠顿公 司	WPM CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	1,777	256,835.16	0.93
50	RANDG OLD RESOUR CES LTD	RANDGO LD 资源有 限公司	RRS LN	伦敦证 券交易 所	英国	394	256,312.26	0.93
51	DOMTA R CORP	Domtar 公 司	UFS US	纽约证 券交易 所	美国	786	254,328.84	0.92
52	SUNCOR ENERGY INC	森科能源 公司	SU CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	1,059	254,182.81	0.92
53	CANADI AN NATUR AL RESOUR CES	加拿大自 然资源有 限公司	CNQ CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	1,087	253,949.75	0.92
54	POLYM	Polymetal	POLY LN	伦敦证	英国	3,139	253,670.59	0.92

	ETAL INTERN ATIONA L PLC	国际公共 有限公司		券交易 所				
55	BARRIC K GOLD CORP	巴里克黄 金公司	ABX US	纽约证 券交易 所	美国	2,680	253,393.66	0.92
56	INGRED ION INC	宜瑞安公 司	INGR US	纽约证 券交易 所	美国	277	253,034.28	0.92
57	MMC NORILS K NICKEL PJSC- ADR	诺里尔斯 克镍业公 司	MNOD LI	伦敦证 券交易 所	英国	2,066	252,983.58	0.92
58	AGNICO EAGLE MINES LTD	阿哥尼可 老鹰矿场 有限公司	AEM CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	838	252,958.88	0.92
59	NOVAT EK PJSC- SPONS GDR REG S	诺瓦泰克 公司	NVTK LI	伦敦证 券交易 所	英国	322	252,902.29	0.92
60	ANGLO GOLD ASHANT I-SPON ADR	AngloGold Ashanti 有限公司	AU US	纽约证 券交易 所	美国	3,795	252,684.37	0.92
61	QUIMIC A Y MINERA CHIL-SP ADR	智利化工 矿业公司	SQM US	纽约证 券交易 所	美国	651	252,545.98	0.92
62	EXXON MOBIL CORP	埃克森美 孚石油	XOM US	纽约证 券交易 所	美国	462	252,492.47	0.92
63	GRAINC ORP LTD-A	GrainCorp 有限公司	GNC AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	6,052	252,429.11	0.92
64	SCHWEI TZER- MAUDU IT INTL	Schweitzer - Mauduit 国际公司	SWM US	纽约证 券交易 所	美国	850	251,932.62	0.91

	INC							
65	NEWMONT MINING CORP	纽蒙特矿业	NEM US	纽约证券交易所	美国	1,026	251,537.43	0.91
66	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	玖龙纸业	2689 HK	香港证券交易所	香港	24,000	251,174.24	0.91
67	BUNGE LTD	Bunge 有限公司	BG US	纽约证券交易所	美国	572	250,715.69	0.91
68	FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	新鲜尔蒙农产品公司	FDP US	纽约证券交易所	美国	804	250,434.19	0.91
69	PETROLEO BRASILEIRO SPON ADR	巴西石油公司	PBR US	纽约证券交易所	美国	3,719	250,054.10	0.91
70	NEENAH INC	威斯康辛纸业公司	NP US	纽约证券交易所	美国	422	249,961.25	0.91
71	LUKOIL PJSC-SPON ADR	卢克石油公司	LKOD LI	伦敦证券交易所	英国	667	249,382.58	0.90
72	ARCHER - DANIEL S-MIDLAND CO	Archer-Daniels-Midland 公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	949	248,534.31	0.90
73	ENI SPONSORED ADR	埃尼集团	E US	纽约证券交易所	美国	1,145	248,316.26	0.90
74	NUFARM LTD	澳大利亚 Nufarm 有限公司	NUF AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	5,535	246,368.78	0.89

75	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	PhosAgro 公开合股公司	PHOR LI	伦敦证券交易所	英国	2,454	246,136.13	0.89
76	IMPERIAL OIL LTD	加拿大帝国石油有限公司	IMO CN	多伦多证券交易所	加拿大	1,204	245,653.69	0.89
77	TOTAL SA-SPON ADR	道达尔	TOT US	纽约证券交易所	美国	680	245,623.19	0.89
78	SEVERSTAL - GDR REG S	谢韦尔钢铁公司	SVST LI	伦敦证券交易所	英国	2,441	245,310.73	0.89
79	FMC CORP	FMC 公司	FMC US	纽约证券交易所	美国	396	244,936.84	0.89
80	KINROSS GOLD CORP	金若斯黄金公司	K CN	多伦多证券交易所	加拿大	8,687	244,876.78	0.89
81	RAYONIER INC	瑞安公司	RYN US	纽约证券交易所	美国	1,184	244,705.27	0.89
82	NEWCREST MINING LTD	纽克雷斯特矿业有限公司	NCM AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	2,082	241,965.24	0.88
83	CHINA COAL ENERGY CO-H	中煤能源	1898 HK	香港证券交易所	香港	82,000	241,962.51	0.88
84	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	俄罗斯石油公司	ROSN LI	伦敦证券交易所	英国	7,401	241,314.47	0.87
85	GAZPROM PAO-SPON ADR	俄罗斯天然气工业公司	OGZD LI	伦敦证券交易所	英国	8,365	241,044.35	0.87
86	MONSANTO CO	孟山都	MON US	纽约证券交易所	美国	315	240,365.12	0.87

				所				
87	CIA DE MINAS BUENA VENTURA-ADR	布埃纳文图拉矿业公司	BVN US	纽约证券交易所	美国	2,609	240,032.01	0.87
88	SIBANYE GOLD LTD-SPONS ADR	Sibanye Gold 有限公司	SBGL US	纽约证券交易所	美国	7,229	238,540.45	0.86
89	WEYERHAEUSER CO	惠好	WY US	纽约证券交易所	美国	1,033	237,998.96	0.86
90	LOUISIANA-PACIFIC CORP	路易斯安娜太平洋	LPX US	纽约证券交易所	美国	1,369	234,904.10	0.85
91	GOLDCORP INC	Goldcorp 公司	G CN	多伦多证券交易所	加拿大	2,816	234,771.12	0.85
92	WEST FRASER TIMBER CO LTD	West Fraser 木材有限公司	WFT CN	多伦多证券交易所	加拿大	576	232,377.88	0.84
93	FRANCO-NEVADA CORP	Franco-Nevada 公司	FNV CN	多伦多证券交易所	加拿大	443	231,459.71	0.84
94	CAMECO CORP	Cameco 公司	CCO CN	多伦多证券交易所	加拿大	3,833	231,445.93	0.84
95	POTLATCHDELTIC CORP	PotlatchDeltic 公司	PCH US	纽约证券交易所	美国	709	231,174.12	0.84
96	ROYAL GOLD INC	皇家黄金股份有限公司	RGLD US	纽约证券交易所	美国	430	230,733.06	0.84
97	CANFOR CORP	加福林业公司	CFP CN	多伦多证券交易所	加拿大	1,772	228,372.35	0.83
98	NUTRIEN LTD	Nutrien Ltd	NTR CN	多伦多证券交易所	加拿大	769	224,028.61	0.81
99	FIBRIA	Fibria	FBR US	纽约证	美国	2,283	219,288.41	0.79

	CELULO SE SA- SPON ADR	Celulose 公司		券交易 所				
100	CNX RESOUR CES CORP	CNX 资源 公司	CNX US	纽约证 券交易 所	美国	2,293	219,200.13	0.79

### 8.5.2 积极投资期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权益投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

## 8.6 报告期内权益投资组合的重大变动

### 8.6.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金 资产净值比例 （%）
1	SIBANYE GOLD- SPON ADR	SBGL US	379,031.37	0.82
2	BARRICK GOLD CORP	ABX US	371,811.44	0.80
3	EVOLUTION MINING LTD	EVN AU	358,780.12	0.77
4	CENTAMIN PLC	CEY LN	351,707.28	0.76
5	PEABODY ENERGY CORP	BTU US	346,351.03	0.75
6	GRAINCORP LTD-A	GNC AU	345,155.44	0.74
7	NUFARM LTD	NUF AU	339,169.16	0.73
8	CNOOC LTD	883 HK	307,598.55	0.66
9	GAZPROM OAO-SPON ADR	OGZD LI	297,959.96	0.64
10	LUKOIL OAO-SPON ADR	LKOD LI	289,560.25	0.62
11	FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	FDP US	285,467.07	0.61
12	GOLDCORP INC	G CN	283,787.62	0.61
13	SEVERSTAL - GDR REG S	SVST LI	283,207.13	0.61
14	MOSAIC CO/THE	MOS US	280,686.47	0.60
15	TECK RESOURCES LTD- CLS B	TECK/B CN	275,537.74	0.59
16	ANADARKO PETROLEUM CORP	APC US	271,936.40	0.59
17	CLEARWATER PAPER	CLW US	267,805.89	0.58

	CORP			
18	FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AU	267,102.33	0.58
19	ROSNEFT OJSC-REG S GDR	ROSN LI	248,409.97	0.53
20	CONSOL ENERGY INC	CNX US	245,780.91	0.53

注：“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

### 8.6.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	YANZHOU COAL MINING CO-H	1171 HK	679,345.98	1.46
2	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	2689 HK	642,950.74	1.38
3	SYNGENTA AG-ADR	SYT US	595,912.19	1.28
4	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	SQM US	579,454.04	1.25
5	CANFOR CORP	CFP CN	553,914.90	1.19
6	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	2314 HK	552,624.19	1.19
7	FMC CORP	FMC US	535,002.81	1.15
8	FIBRIA CELULOSE SA-SPON ADR	FBR US	533,727.87	1.15
9	WEST FRASER TIMBER CO LTD	WFT CN	526,384.62	1.13
10	VALE SA-SP ADR	VALE US	526,374.27	1.13
11	BARRICK GOLD CORP	ABX US	520,757.94	1.12
12	CLEARWATER PAPER CORP	CLW US	518,829.16	1.12
13	ANTOFAGASTA PLC	ANTO LN	506,788.75	1.09
14	LUKOIL OAO-SPON ADR	LKOD LI	481,112.55	1.04
15	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	MT US	471,899.58	1.02
16	DARLING INTERNATIONAL INC	DAR US	469,627.81	1.01
17	CNOOC LTD	883 HK	463,481.96	1.00
18	SEVERSTAL - GDR REG S	SVST LI	461,292.54	0.99
19	ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	451,956.62	0.97
20	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	POLY LN	443,163.01	0.95

注：“卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

### 8.6.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	20,557,960.51
卖出收入（成交）总额	40,178,609.26

注：“买入成本”、“卖出收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

**8.7 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。

**8.8 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。

**8.9 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。

**8.10 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。

**8.11 投资组合报告附注**

8.11.1 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。

8.11.2 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。

**8.11.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	39,578.35
4	应收利息	476.90
5	应收申购款	322,274.47
6	其他应收款	2,917.39
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	365,247.11

**8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**8.11.5 期末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。

**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中不存在流通受限情况。

**8.11.6 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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
1,263	19,959.29	0.01	0.0000%	25,208,583.52	100.000 0%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	177,498.22	0.7041%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2013年3月19日)基金份额总额	274,055,778.75
本报告期期初基金份额总额	47,040,180.54
本报告期基金总申购份额	23,978,972.17
减：本报告期基金总赎回份额	45,810,569.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	25,208,583.53

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，公司监事赵绘坪先生退休；2017 年第二次股东会以书面形式审议同意章砚女士担任公司第四届董事会董事，并经公司第四届董事会第六次会议审议通过，白志中先生不再担任公司董事长，选举章砚女士担任第四届董事会董事长，详情请参见 2017 年 8 月 30 日刊登的《中银基金管理有限公司关于董事长变更的公告》。

本报告期内，经董事会决议通过杨军先生不再担任副执行总裁，详情请参见 2017 年 9 月

30 日刊登的《中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有发生涉及基金财产、基金管理业务、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略没有发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 50,000.00 元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 5 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

1、本公司从事境外投资业务时，将需要委托境外券商代理或协助进行交易操作。公司作为基金管理人将勤勉尽责地承担受信责任，挑选、委托合适的境外券商以取得有益于基金持有人利益的最佳执行；

2、根据相关法规与基金管理人的制度，基金管理人 QDII 业务团队按照以下标准，对 QDII 投资交易单元进行选择：（一）交易执行能力。主要指境外券商是否对交易指令进行了有效的执行以及能否取得较高质量的成交结果。衡量交易执行能力的指标主要有：下单及成交回报的准确性和及时性、券款划拨的准确性和及时性、交易保密能力等；（二）研究团队的实力和水平。衡量境外券商的研究能力的指标主要有：宏观经济研究、行业研究、市场走向分析、专题研究报告的水平，以及推荐投资工具的有效性等；（三）服务水平。主要指是否与基金管理人有较强的长期合作意愿并积极提供个性化服务；（四）交易成本。主要指费用是否总体可控，交易佣金相较于交易执行水平以及投研支持服务而言是否合理、优惠。符合上述条件的境外券商是 QDII 业务团队考虑长期合作的对象，可成为备选券商，经 QDII 投资决策委员会审核批准，由交易室相关人员与其开设证券账户。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无变更。

中银基金管理有限公司

二〇一八年三月三十日