

**中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金**  
**2018 年半年度报告**  
**2018 年 6 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：二〇一八年八月二十八日

## 1 重要提示及目录

### 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。本半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 8 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 其他相关资料.....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
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.....	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
<b>5 托管人报告</b> .....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>7 投资组合报告</b> .....	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	34
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	34
7.4 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.....	34
7.4.1 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.....	34
7.4.2 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.....	43
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	45
7.8 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.....	45
7.9 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.....	45
7.10 投资组合报告附注.....	45

<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
8.3 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.....	46
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	46
<b>10 重大事件揭示</b> .....	47
10.1 基金份额持有人大会决议.....	47
10.2 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.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	48
<b>11 备查文件目录</b> .....	48
11.1 备查文件目录.....	48
11.2 存放地点.....	49
11.3 查阅方式.....	49

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	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	21,664,048.81 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
注册地址		上海市银城中路200号中银大	深圳市深南大道7088号招商银

	厦45层	行大厦
办公地址	上海市银城中路200号中银大厦26层、27层、45层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	章砚	李建红

## 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

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bocim.com">http://www.bocim.com</a>
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

# 3 主要财务指标和基金净值表现

## 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	报告期（2018年1月1日至2018年6月30日）
本期已实现收益	1,130,738.11
本期利润	600,136.35
加权平均基金份额本期利润	0.0255
本期加权平均净值利润率	2.33%
本期基金份额净值增长率	2.83%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	205,861.90
期末可供分配基金份额利润	0.0095
期末基金资产净值	24,373,296.70
期末基金份额净值	1.125
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	12.50%

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
过去一个月	1.08%	0.76%	1.98%	0.67%	-0.90%	0.09%
过去三个月	7.55%	0.68%	8.87%	0.68%	-1.32%	0.00%
过去六个月	2.83%	0.86%	4.71%	0.84%	-1.88%	0.02%
过去一年	16.58%	0.71%	20.98%	0.71%	-4.40%	0.00%
过去三年	38.72%	1.22%	56.04%	1.28%	-17.32%	-0.06%
自基金合同生效日起	12.50%	1.05%	22.61%	1.14%	-10.11%	-0.09%

#### 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 2018 年 6 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，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## 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

中银基金管理有限公司前身为中银国际基金管理有限公司，于 2004 年 8 月 12 日正式成立，由中银国际和美林投资管理合资组建（2006 年 9 月 29 日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并，合并后新公司名称为“贝莱德投资管理有限公司”）。2007 年 12 月 25 日，经中国证券监督管理委员会批复，同意中国银行股份有限公司直接控股中银基金。公司注册地为中国上海市，注册资本为一亿元人民币，其中中国银行拥有 83.5% 的股权，贝莱德投资管理拥有 16.5% 的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，本管理人共管九十九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（LOF）、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、中银互利半年定期开放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、中银中高等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、中银聚利半年定期开放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



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、中银睿享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银悦享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银丰润定期开放债券型发起式证券投资基金、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、中银富享定期开放债券型发起式证券投资基金、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、中银丰荣定期开放债券型发起式证券投资基金、中银智享债券型证券投资基金、中银改革红利灵活配置混合型证券投资基金、中银泰享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金、中银景福回报混合型证券投资基金、中银医疗保健灵活配置混合型证券投资基金，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	-	16	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 16 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 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

##### 1. 宏观经济分析

国外经济方面，全球经济继续稳定复苏，上半年展现美强欧弱格局。从领先指标来看，美国经济景气度维持高位，上半年美国 ISM 制造业 PMI 指数从 59.3 进一步上行至 60.2，就业市场整体稳健，失业率创出近年新低 3.8%，通胀明显回升，美元指数大幅走强至 94 上方。欧元区经济复苏势头有所放缓，上半年制造业 PMI 指数从 60.6 显著下行至 54.9，虽然通胀在油价助推下有所回暖，但经济明显放缓使欧央行维持宽松的货币政策，欧元对美元显著贬值；日本经济继续缓慢复苏，上半年制造业 PMI 指数从 54.0 小幅回落至 53.0，通胀逐步回暖，但工业产出表现不佳，日本央行仍维持谨慎。综合来看，美国经济基本面依然有包括税改和金融监管放松等多项正向因素支撑，美联储点阵图上调年内加息预期，对经济、劳动力市场及通胀的展望更加乐观，美元仍有升值压力；欧洲经济前景展望进一步走弱，全球贸易保护主义抬头、经济明显放缓、叠加意大利新政府赤字扩张破坏欧元区金融市场稳定的潜在风险，日本经济延续复苏。

国内经济方面，融资需求下行显著，违约风险加快暴露，叠加中美贸易摩擦再度反复、外需走弱，经济缓慢下行趋势不改。具体来看，上半年领先指标中采制造业 PMI 震荡下行至 51.5，同步指标工业增加值 6 月同比增长 6.0%，较去年末回落 0.1 个百分点。从经济增长动力来看，出口受贸易战拖累暂时不明显，消费与投资显著下行。6 月美元计价出口增速较去年末回升至 11.3% 左右，6 月社会消费品零售总额增速较去年末回落至 9.0%，依然处于较低水平；制造业投资有所反弹，房地产投资缓慢下行，基建投资大幅下降，1-6 月固定资产投资增速较去年末大幅回落至 6.0% 的水平。通胀方面，CPI 总体低位徘徊，6 月同比增速仅 1.9%，PPI 在生产资料价格上涨背景下温和回升，6 月同比增速上升至 4.7%，但此后预计持续回落。

##### 2. 市场回顾

2018 年上半年变化最大的当属能源股。随着 OPEC+ 减产出现成效，国际供需出现更大的不平衡，油价在二季度正式突破 60 美元，最高来到 74 美元（WTI），布兰特原油上冲到 80 美元，带动了能源股大幅上涨。贵金属因为联储局转为偏向鹰派的升息路径，因此二季度持续盘整承压，并且在二季

度未有较大幅度的下跌。基础金属也在中国国内经济降温之后出现修正，但是因为供给侧改革初步出现成效，因为基础金属价格仍维持一定强度，因此相关股票仍在区间盘整。

### 3. 运行分析

我们继续严格遵守指数投资管理本指数基金。

#### 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 2.83%，同期业绩比较基准收益率为 4.71%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然特朗普希望沙特能够配合打压油价以使得美国国内汽油价格下降，但是从目前全球供需状况判断，油价在短期内上涨的风险仍将大于下跌的风险，而且即使沙特愿意配合，但是其剩余的产能也不可能在一夕之间供应给市场，仍需要经过数年时间增产，接下来又是夏季用油高峰，因此油价预期将维持稳定局面。贵金属只要联储局升息的态度路径不变，将很难复制前几年大涨的走势，我们预计将在大范围内区间震荡，如果美国通胀超出 FED 预期，我们不排除看到贵金属价格大幅下跌。基础金属在中国经济欲振乏力之时，需求将大幅减少，欧美日的领先也逐步放缓的大环境下，三季度也很难有突出的表现。农业股仍会维持区间盘整。

作为基金管理者，我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧，为投资人创造应有的回报。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.6.1 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。

4.6.2 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。

4.6.3 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%。

本基金本报告期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，本基金的基金资产净值自 2017 年 5 月 4 日起已连续超过 20 个工作日低于 5000 万元。

## 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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 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：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	1,971,181.97	2,069,803.68

结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	22,645,497.85	25,790,091.89
其中：股票投资		22,645,497.85	25,790,091.89
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	0.00	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	433.22	476.90
应收股利		65,140.68	39,578.35
应收申购款		30,102.67	322,274.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	46,364.36	2,917.39
<b>资产总计</b>		<b>24,758,720.75</b>	<b>28,225,142.68</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年6月30日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债	6.4.7.3	-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		271,470.80	368,170.54
应付管理人报酬		22,466.84	25,680.75
应付托管费		6,127.31	7,003.83
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	85,359.10	238,577.20
<b>负债合计</b>		<b>385,424.05</b>	<b>639,432.32</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	21,664,048.81	25,208,583.53
未分配利润	6.4.7.10	2,709,247.89	2,377,126.83
<b>所有者权益合计</b>		<b>24,373,296.70</b>	<b>27,585,710.36</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>24,758,720.75</b>	<b>28,225,142.68</b>

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.125 元，基金份额总额 21,664,048.81 份。

## 6.2 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>957,313.85</b>	<b>-799,645.23</b>
1.利息收入		9,571.17	16,801.05
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,571.17	16,801.05
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）		1,446,830.70	1,995,163.73
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,151,757.97	1,391,178.49
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	295,072.73	603,985.24
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-530,601.76	-2,795,616.39
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		23,717.40	-37,773.73
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	7,796.34	21,780.11
<b>减：二、费用</b>		<b>357,177.50</b>	<b>576,669.21</b>
1. 管理人报酬		140,128.20	278,491.74
2. 托管费		38,216.82	75,952.32
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	8,126.86	24,808.32
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.19	170,705.62	197,416.83
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>600,136.35</b>	<b>-1,376,314.44</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>600,136.35</b>	<b>-1,376,314.44</b>

**6.3 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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）	25,208,583.53	2,377,126.83	27,585,710.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	600,136.35	600,136.35
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）	-3,544,534.72	-268,015.29	-3,812,550.01
其中：1.基金申购款	5,573,150.39	586,196.42	6,159,346.81
2.基金赎回款	-9,117,685.11	-854,211.71	-9,971,896.82
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）	21,664,048.81	2,709,247.89	24,373,296.70
项目	上年度可比期间		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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）	-	-1,376,314.44	-1,376,314.44
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）	-971,265.22	377,296.35	-593,968.87
其中：1.基金申购款	20,780,258.99	400,105.43	21,180,364.42
2.基金赎回款	-21,751,524.21	-22,809.08	-21,774,333.29
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）	46,068,915.32	-1,594,078.82	44,474,836.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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：王圣明，会计机构负责人：乐妮

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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,由中银基金管理有限公司作为发起人于 2013 年 2



月 25 日起至 2013 年 3 月 15 日向社会公开募集，募集期结束经普华永道中天会计师事务所有限公司验证并出具普华永道中天验字(2013)第 125 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2013 年 3 月 19 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 273,988,903.02 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 66,875.73 元，以上实收基金(本息)合计为人民币 274,055,778.75 元，折合 274,055,778.75 份基金份额。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 $\times 95\%$ +人民币活期存款收益率 $\times 5\%$ (税后)。

#### 6.4.2 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(以下合称“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 3 号《半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。

#### 6.4.3 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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 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

本报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 6.4.6 税项

### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 6.4.6.2 增值税

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。

#### 6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期

限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	1,971,181.97
定期存款	-
其他存款	-
合计	1,971,181.97

注：于 2018 年 6 月 30 日，活期存款中包括的外币余额为美元活期存款 11,261.86 元(折合人民币 74,515.22 元)，加元活期存款 176.98 元(折合人民币 883.96 元)。

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	19,860,158.02	22,645,497.85	2,785,339.83
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	19,860,158.02	22,645,497.85	2,785,339.83

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

##### 6.4.7.4 买入返售金融资产

###### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有返售金融资产。

###### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	433.00
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.22
其他	-
合计	433.22

**6.4.7.6 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
其他应收款	860.75
待摊费用	45,503.61
合计	46,364.36

**6.4.7.7 应付交易费用**

本基金本报告期末无应付交易费用。

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	613.87
其他应付款	864.88
预提审计费	24,795.19
预提信息披露费	4,959.40
预提指数使用费	54,125.76
合计	85,359.10

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	25,208,583.53	25,208,583.53
本期申购	5,573,150.39	5,573,150.39
本期赎回（以“-”号填列）	-9,117,685.11	-9,117,685.11
本期末	21,664,048.81	21,664,048.81

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-982,551.20	3,359,678.03	2,377,126.83
本期利润	1,130,738.11	-530,601.76	600,136.35
本期基金份额交易产生的变动数	57,674.99	-325,690.28	-268,015.29
其中：基金申购款	-108,401.98	694,598.40	586,196.42
基金赎回款	166,076.97	-1,020,288.68	-854,211.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	205,861.90	2,503,385.99	2,709,247.89

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	9,565.27
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	5.90
合计	9,571.17

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	7,527,941.39
减：卖出股票成本总额	6,376,183.42
买卖股票差价收入	1,151,757.97

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

#### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	295,072.73
基金投资产生的股利收益	-
合计	295,072.73

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1.交易性金融资产	-530,601.76
——股票投资	-530,601.76
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-530,601.76

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	7,796.34
其他	-
合计	7,796.34

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	8,126.86

银行间市场交易费用	-
合计	8,126.86

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	4,959.40
指数使用费	97,792.08
其他	2,972.81
指数许可费	37,584.59
银行汇划费	2,601.55
合计	170,705.62

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，指数许可使用费按前一日基金资产净值的 0.06% 年费率计提，逐日累计，且指数许可使用费收取下限为每年 3 万美元，即若不足 3 万美元则按照 3 万美元收取。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
布朗兄弟哈里曼银行（“哈里曼银行”）	基金境外托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬



**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	140,128.20	278,491.74
其中：支付销售机构的客户维护费	44,942.83	85,716.71

注：支付基金管理人中银基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 ×1.1%/ 当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	38,216.82	75,952.32

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 ×0.30% / 当年天数。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期内无管理人运用固有资金投资本基金的情况。

**6.4.10.4.2 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**

本基金本报告期内除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.10.5 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	
	2018年1月1日至2018年6月30日		2017年1月1日至2017年6月30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	1,895,784.64	9,565.27	4,536,568.88	16,389.39
布朗兄弟哈里曼银行	75,397.33	-	595,690.93	-
合计	1,971,181.97	9,565.27	5,132,259.81	16,389.39

注：本基金的银行存款分别由基金托管人招商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管，按适用利率或约定利率计息。

#### **6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### **6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

##### **6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

#### **6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### **6.4.12 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**

##### **6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

##### **6.4.12.2 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。

##### **6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### **6.4.13 金融工具风险及管理**

##### **6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金在日常经营活动中面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了包括风险管理委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理部、法律合规部、稽核部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金投资于同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有同一机构发行的具有投票权的证券不得超过该类证券发行总量的 10%。同时本基金投资于中国证监会签订双边监管合作谅解备忘录的国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不超过基金资产净值的 10%，其中持有任一国家或地区市场的证券资产不超过基金资产净值的 3%。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2017 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。对于本基金而言，体现在所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可在基金运作周期内的每个开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动

性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。同时，对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持所有证券均在境内外证券交易所上市，因此均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及部分应收申购款等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,971,181.97	-	-	-	1,971,181.97

结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	22,645,497.85	22,645,497.85
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	433.22	433.22
应收股利	-	-	-	65,140.68	65,140.68
应收申购款	-	-	-	30,102.67	30,102.67
其他资产	-	-	-	46,364.36	46,364.36
资产总计	1,971,181.97	-	-	22,787,538.78	24,758,720.75
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	271,470.80	271,470.80
应付管理人报酬	-	-	-	22,466.84	22,466.84
应付托管费	-	-	-	6,127.31	6,127.31
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	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	85,359.10	85,359.10
负债总计	-	-	-	385,424.05	385,424.05
利率敏感度缺口	1,971,181.97	-	-	22,402,114.73	24,373,296.70
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-
银行存款	2,069,803.68	-	-	-	2,069,803.68
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	25,790,091.89	25,790,091.89
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	476.90	476.90
应收股利	-	-	-	39,578.35	39,578.35
应收申购款	-	-	-	322,274.47	322,274.47
其他资产	-	-	-	2,917.39	2,917.39
资产总计	2,069,803.68	-	-	26,155,339.00	28,225,142.68
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资	-	-	-	-	-

产款					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	368,170.54	368,170.54
应付管理人报酬	-	-	-	25,680.75	25,680.75
应付托管费	-	-	-	7,003.83	7,003.83
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	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	238,577.20	238,577.20
负债总计	-	-	-	639,432.32	639,432.32
利率敏感度缺口	2,069,803.68	-	-	25,515,906.68	27,585,710.36

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2017 年 12 月 31 日：同），银行存款以活期存款利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2017 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	74,515.22	-	883.96	75,399.18
交易性金融资产	13,850,821.77	1,065,661.54	7,729,014.54	22,645,497.85
应收证券清算款	-	-	-	-
应收股利	39,250.47	17,194.70	4,834.51	61,279.68
应收利息	-	-	-	-

其他资产	860.75	-	-	860.75
资产合计	13,965,448.21	1,082,856.24	7,734,733.01	22,783,037.46
以外币计价的 负债				
应付证券清算 款	-	-	-	-
其他负债	-	-	864.88	864.88
负债合计	-	-	864.88	864.88
资产负债表外 汇风险敞口净 额	13,965,448.21	1,082,856.24	7,733,868.13	22,782,172.58
项目	上年度末 2017年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的 资产				
银行存款	52,626.90	-	2,938.92	55,565.82
交易性金融资 产	15,759,914.79	1,280,726.98	8,749,450.12	25,790,091.89
应收股利	29,888.80	5,938.30	3,751.26	39,578.36
应收证券清算 款	-	-	-	-
其他资产	2,917.39	-	-	2,917.39
资产合计	15,845,347.88	1,286,665.28	8,756,140.30	25,888,153.46
以外币计价的 负债				
应付证券清算 款	-	-	-	-
其他负债	-	-	2,919.06	2,919.06
负债合计	-	-	2,919.06	2,919.06
资产负债表外 汇风险敞口净 额	15,845,347.88	1,286,665.28	8,753,221.24	25,885,234.40

## 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
	港币相对人民币升值 5%	增加约 5	增加约 6
	港币相对人民币贬值 5%	减少约 5	减少约 6

	美元相对人民币升值 5%	增加约 70	增加约 79
	美元相对人民币贬值 5%	减少约 70	减少约 79
	其他币种相对人民币升值 5%	增加约 0	增加约 44
	其他币种相对人民币贬值 5%	增加约 0	减少约 44

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于境外公募基金及证券市场公开发行和挂牌交易的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，通过特定指标测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	22,645,497.85	92.91	25,790,091.89	93.49
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-



交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	22,645,497.85	92.91	25,790,091.89	93.49

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变；2.以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
	业绩比较基准下降5%	减少约81	增加约123
	业绩比较基准上升5%	增加约81	减少约123

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本报告期内没有有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	22,645,497.85	91.46
	其中：普通股	17,976,789.35	72.61
	存托凭证	4,668,708.50	18.86
	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	1,971,181.97	7.96
8	其他各项资产	142,040.93	0.57
9	合计	24,758,720.75	100.00

## 7.2 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	11,992,195.47	49.20
英国	4,203,840.59	17.25
加拿大	3,781,120.60	15.51
澳大利亚	1,602,679.65	6.58
中国香港	1,065,661.54	4.37
合计	22,645,497.85	92.91

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。

## 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

### 7.3.1 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	13,585,808.71	55.74
能源	6,917,744.26	28.38
必需消费品	1,427,075.90	5.86
金融	714,868.98	2.93
合计	22,645,497.85	92.91

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 7.3.2 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。

## 7.4 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

### 7.4.1 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	DETOUR GOLD CORP	迪图尔黄 金公司	DGC CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	4,579	270,332.04	1.11
2	NOVATE K	诺瓦泰克 公司	NVTK LI	伦敦证 券交易	英国	274	268,860.25	1.10

	PJSC-SP ONS GDR REG S			所				
3	PEABODY ENERGY CORP	博地能源 公司	BTU US	纽约证 券交易 所	美国	877	263,909.44	1.08
4	CNX RESOUR CES CORP	CNX 资源 公司	CNX US	纽约证 券交易 所	美国	2,224	261,638.36	1.07
5	DARLING INGREDI ENTS INC	Darling Ingredients 公司	DAR US	纽约证 券交易 所	美国	1,957	257,419.88	1.06
6	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	14,976	255,643.06	1.05
7	NUTRIE N LTD	Natrien 有 限公司	NTR US	纽约证 券交易 所	美国	704	253,306.74	1.04
8	CF INDUST RIES HOLDIN GS INC	CF 工业控 股股份有 限公司	CF US	纽约证 券交易 所	美国	858	252,060.70	1.03
9	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	836	251,661.56	1.03
10	ROYAL GOLD INC	皇家黄金 股份有限 公司	RGLD US	纽约证 券交易 所	美国	409	251,242.62	1.03
11	CAMEC O CORP	Cameco 公 司	CCO CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	3,361	248,282.49	1.02
12	ANADA RKO PETROL EUM CORP	阿纳达科 石油	APC US	纽约证 券交易 所	美国	510	247,179.63	1.01
13	KINROS	金若斯黄	K CN	多伦多	加拿大	9,996	247,138.75	1.01

	S GOLD CORP	金公司		证券交易所				
14	YAMAN A GOLD INC	亚马纳黄金公司	YRI CN	多伦多证券交易所	加拿大	12,781	244,496.71	1.00
15	ARCHER-DANIEL-S-MIDLAND CO	Archer-Daniels-Midland 公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	800	242,591.02	1.00
16	FRANCO-NEVADA CORP	Franco-Nevada 公司	FNV CN	多伦多证券交易所	加拿大	506	242,496.18	0.99
17	POTLATCHDELTIC CORP	PotlatchDeltic 公司	PCH US	纽约证券交易所	美国	720	242,246.96	0.99
18	NEENAH INC	威斯康辛纸业公司	NP US	纽约证券交易所	美国	430	241,409.96	0.99
19	DOMTAR CORP	Domtar 公司	UFS US	纽约证券交易所	美国	763	241,013.76	0.99
20	EXXON MOBIL CORP	埃克森美孚石油	XOM US	纽约证券交易所	美国	440	240,852.18	0.99
21	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	2,263	239,923.12	0.98
22	CNOOC LTD	中国海洋石油	883 HK	香港证券交易所	香港	21,000	239,727.05	0.98
23	RAYONIER INC	瑞安公司	RYN US	纽约证券交易所	美国	934	239,100.50	0.98
24	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	2,092	238,911.66	0.98
25	EOG RESOURCES INC	EOG 资源	EOG US	纽约证券交易所	美国	290	238,758.03	0.98
26	WHEATON PRECIUS US	银惠顿公司	WPM CN	多伦多证券交易所	加拿大	1,646	238,581.44	0.98

	METALS CORP							
27	MOSAIC CO/THE	Mosaic 公 司	MOS US	纽约证 券交易 所	美国	1,285	238,490.38	0.98
28	GOLDCO RP INC	Goldcorp 公司	G CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	2,644	238,368.06	0.98
29	IMPERIA L 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	1,092	238,349.08	0.98
30	KAPSTO NE PAPER AND PACKAG ING	KapStone 纸业包装 公司	KS US	纽约证 券交易 所	美国	1,042	237,860.15	0.98
31	BARRIC K GOLD CORP	巴里克黄 金公司	ABX US	纽约证 券交易 所	美国	2,737	237,779.50	0.98
32	ANGLOG OLD ASHANT I-SPON ADR	AngloGold Ashanti 有 限公司	AU US	纽约证 券交易 所	美国	4,364	237,062.46	0.97
33	MMC NORILS K NICKEL PJSC-AD R	诺里尔斯 克镍业公 司	MNOD LI	伦敦证 券交易 所	英国	1,996	237,060.87	0.97
34	BUNGE LTD	Bunge 有 限公司	BG US	纽约证 券交易 所	美国	513	236,617.75	0.97
35	CONOCO PHILLIP S	康菲石油	COP US	纽约证 券交易 所	美国	512	235,851.62	0.97
36	GOLD FIELDS LTD-SPO NS ADR	金田有限 公司	GFI US	纽约证 券交易 所	美国	9,977	235,669.33	0.97
37	ROSNEF T OIL CO PJSC-RE GS GDR	俄罗斯石 油公司	ROSN LI	伦敦证 券交易 所	英国	5,719	235,366.89	0.97

38	INGREDI ON INC	宜瑞安公 司	INGR US	纽约证 券交易 所	美国	321	235,118.90	0.96
39	CHEVRO N CORP	雪佛龙	CVX US	纽约证 券交易 所	美国	280	234,230.29	0.96
40	ENI SPA-SPO NSORED ADR	埃尼集团	E US	纽约证 券交易 所	美国	953	234,064.61	0.96
41	RANDG OLD RESOUR CES LTD	RANDGO LD 资源有 限公司	RRS LN	伦敦证 券交易 所	英国	464	233,729.24	0.96
42	OCCIDE NTAL PETROL EUM CORP	西方石油	OXY US	纽约证 券交易 所	美国	422	233,651.73	0.96
43	WEYER HAEUSE R CO	惠好	WY US	纽约证 券交易 所	美国	968	233,521.52	0.96
44	FMC CORP	FMC 公司	FMC US	纽约证 券交易 所	美国	395	233,155.42	0.96
45	NORBOR D INC	Norbord 股 份有限公 司	OSB CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	863	233,021.63	0.96
46	SUNCOR ENERGY INC	森科能源 公司	SU CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	872	233,012.74	0.96
47	EQUINO R ASA-SPO N ADR	挪威国家 石油公司	EQNR US	纽约证 券交易 所	美国	1,329	232,235.32	0.95
48	NEWMO NT MINING CORP	纽蒙特矿 业	NEM US	纽约证 券交易 所	美国	926	231,048.10	0.95
49	SCHWEI TZER-M AUDUIT INTL INC	Schweitzer- Mauduit 国 际公司	SWM US	纽约证 券交易 所	美国	798	230,843.65	0.95
50	BHP BILLITO	必和必拓 有限公司	BHP AU	澳大利 亚证券	澳大利亚	1,399	230,715.39	0.95

	N LIMITED			交易所				
51	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	PhosAgro 公开合股公司	PHOR LI	伦敦证券交易所	英国	2,710	230,413.17	0.95
52	FIBRIA CELULOSE SA-SPON ADR	Fibria Celulose 公司	FBR US	纽约证券交易所	美国	1,872	230,260.86	0.94
53	CANADIAN NATURAL RESOURCES	加拿大自然资源有限公司	CNQ CN	多伦多证券交易所	加拿大	971	230,125.56	0.94
54	FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	新鲜德尔蒙农产品公司	FDP US	纽约证券交易所	美国	780	229,920.23	0.94
55	LUKOIL PJSC-SPON ADR	卢克石油公司	LKOD LI	伦敦证券交易所	英国	506	228,936.21	0.94
56	NUCOR CORP	纽柯公司	NUE US	纽约证券交易所	美国	553	228,686.24	0.94
57	TOTAL SA-SPON ADR	道达尔	TOT US	纽约证券交易所	美国	570	228,399.74	0.94
58	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	505	228,245.05	0.94
59	BP PLC	碧辟公司	BP/ LN	伦敦证券交易所	英国	4,549	227,688.59	0.93
60	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	Scotts Miracle-Gro 公司	SMG US	纽约证券交易所	美国	413	227,247.66	0.93
61	LOUISIANA-PACIFIC	路易斯安娜太平洋	LPX US	纽约证券交易所	美国	1,255	226,030.33	0.93

	CORP							
62	GRAINCORP LTD-A	GrainCorp 有限公司	GNC AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	6,035	225,408.12	0.92
63	PHILLIPS 66	Phillips 66	PSX US	纽约证券交易所	美国	303	225,162.43	0.92
64	CANFOR CORP	加福林业公司	CFP CN	多伦多证券交易所	加拿大	1,421	224,563.91	0.92
65	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	1,650	224,352.36	0.92
66	ALCOA CORP	美铝公司	AA US	纽约证券交易所	美国	723	224,264.63	0.92
67	MONDI PLC	盟迪公共有限公司	MNDI LN	伦敦证券交易所	英国	1,260	223,670.29	0.92
68	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	Pioneer 自然资源公司	PXD US	纽约证券交易所	美国	178	222,878.32	0.91
69	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	荷兰皇家壳牌	RDSA LN	伦敦证券交易所	英国	977	222,309.10	0.91
70	NOVOLIS STEEL PJSC-GDR	新利佩茨克钢铁公司	NLMK LI	伦敦证券交易所	英国	1,373	221,754.89	0.91
71	GAZPROM PAO-SPONSORED ADR	俄罗斯天然气工业公司	OGZD LI	伦敦证券交易所	英国	7,571	220,464.91	0.90
72	RIO TINTO PLC	力拓公司	RIO LN	伦敦证券交易所	英国	606	220,342.06	0.90
73	RELIANCE	Reliance 钢铝公司	RS US	纽约证券交易所	美国	379	219,523.31	0.90



	STEEL & ALUMINUM			所				
74	VALERO ENERGY CORP	Valero 能源	VLO US	纽约证券交易所	美国	299	219,262.02	0.90
75	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	Polymetal 国际公共有限公司	POLY LN	伦敦证券交易所	英国	3,769	218,561.18	0.90
76	NUFARM LTD	澳大利亚 Nufarm 有限公司	NUFAU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	5,060	218,029.52	0.89
77	FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG 集团	FMG AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	10,205	217,875.60	0.89
78	SEVERSTEAL - GDR REG S	谢韦尔钢铁公司	SVST LI	伦敦证券交易所	英国	2,229	215,769.11	0.89
79	GLENCORE PLC	嘉能可	GLEN LN	伦敦证券交易所	英国	6,866	215,121.82	0.88
80	SOUTH32 LTD	South32 有限公司	S32 AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	12,251	215,084.84	0.88
81	SOUTHERN COPPER CORP	南方铜业公司	SCCO US	纽约证券交易所	美国	693	214,913.19	0.88
82	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	理文造纸	2314 HK	香港证券交易所	香港	32,000	214,214.85	0.88
83	CHINA COAL ENERGY CO-H	中煤能源	1898 HK	香港证券交易所	香港	78,000	213,725.85	0.88
84	MARATHON PETROLEUM	马拉松石油公司	MPC US	纽约证券交易所	美国	458	212,613.06	0.87

	CORP							
85	POSCO- SPON ADR	浦项制铁 公司	PKX US	纽约证 券交易 所	美国	432	211,862.47	0.87
86	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	666	211,739.80	0.87
87	VALE SA-SP ADR	淡水河谷 公司	VALE US	纽约证 券交易 所	美国	2,496	211,722.73	0.87
88	TECK RESOUR CES 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	1,254	209,759.72	0.86
89	ANTOFA GASTA PLC	Antofagast a 公司	ANTO LN	伦敦证 券交易 所	英国	2,438	208,901.22	0.86
90	CIA DE MINAS BUENAV ENTUR- ADR	布埃纳文 图拉矿业 公司	BVN US	纽约证 券交易 所	美国	2,273	204,988.82	0.84
91	CHINA SHENHU A ENERGY CO-H	中国神华	1088 HK	香港证 券交易 所	香港	13,000	204,080.79	0.84
92	ANGLO AMERIC AN PLC	英美公司	AAL LN	伦敦证 券交易 所	英国	1,389	203,747.72	0.84
93	FIRST QUANTU M MINERA LS LTD	第一量子 矿业有限 公司	FM CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	2,095	202,685.68	0.83
94	SIBANY E GOLD LTD-SPO NS ADR	Sibanye Gold 有限 公司	SBGL US	纽约证 券交易 所	美国	12,603	201,801.40	0.83
95	FRESNIL LO PLC	弗雷斯尼 洛公共有 限公司	FRES LN	伦敦证 券交易 所	英国	2,035	201,406.17	0.83

96	ARCELO RMITTA L-NY REGISTE RED	安赛乐米 塔尔	MT US	纽约证 券交易 所	美国	1,029	195,948.09	0.80
97	NINE DRAGO NS PAPER HOLDIN GS	玖龙纸业	2689 HK	香港证 券交易 所	香港	23,000	193,913.00	0.80
98	CENTAM IN PLC	Centamin 股份公司	CEY LN	伦敦证 券交易 所	英国	16,480	169,736.90	0.70
99	PETROL EO BRASILE IRO-SPO N ADR	巴西石油 公司	PBR US	纽约证 券交易 所	美国	2,287	151,775.61	0.62

#### 7.4.2 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。

#### 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.5.1 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	NORBORD INC	OSB CN	211,733.82	0.77
2	SIBANYE GOLD- SPON ADR	SBGL US	131,700.43	0.48
3	DETOUR GOLD CORP	DGC CN	86,174.88	0.31
4	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	AU US	80,514.00	0.29
5	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	POLY LN	74,525.46	0.27
6	RANDGOLD RESOURCES LTD	RRS LN	73,516.44	0.27
7	INGREDION INC	INGR US	69,622.78	0.25
8	FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AU	68,874.97	0.25
9	PHOSAGRO OAO-GDR REG S	PHOR LI	68,339.82	0.25

10	KINROSS GOLD CORP	K CN	67,133.15	0.24
11	FRANCO-NEVADA CORP	FNV CN	64,708.25	0.23
12	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	GFI US	57,959.19	0.21
13	SCOTTS MIRACLE-GRO CO-CLA	SMG US	57,624.60	0.21
14	NEWCREST MINING LTD	NCM AU	57,311.42	0.21
15	BUNGE LTD	BG US	55,120.83	0.20
16	YAMANA GOLD INC	YRI CN	54,134.92	0.20
17	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	MNOD LI	52,716.71	0.19
18	FREEPORT-MCMORAN COPPER	FCX US	51,736.28	0.19
19	POTLATCH CORP	PCH US	49,906.28	0.18
20	FMC CORP	FMC US	48,915.75	0.18

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。

#### 7.5.2 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	MONSANTO CO	MON US	275,880.76	1.00
2	NUTRIEN LTD	NTR CN	268,809.61	0.97
3	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	EC US	207,959.44	0.75
4	KAPSTONE PAPER AND PACKAGING	KS US	193,208.29	0.70
5	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	PBR US	136,016.71	0.49
6	ANADARKO PETROLEUM CORP	APC US	127,706.08	0.46
7	VALERO ENERGY CORP	VLO US	122,966.85	0.45
8	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	FM CN	122,062.30	0.44
9	CONOCOPHILLIPS	COP US	115,984.42	0.42
10	VALE SA-SP ADR	VALE US	115,529.53	0.42
11	FREEPORT-MCMORAN COPPER	FCX US	113,471.71	0.41
12	TECK RESOURCES LTD-CLS B	TECK/B CN	109,904.99	0.40
13	PEABODY ENERGY CORP	BTU US	104,027.42	0.38
14	ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	102,065.39	0.37
15	PHILLIPS 66	PSX US	97,674.64	0.35
16	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	PXD US	96,336.64	0.35
17	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	MT US	92,681.07	0.34
18	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	RS US	92,668.67	0.34
19	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY US	90,451.87	0.33

20	NUCOR CORP	NUE US	89,652.85	0.32
----	------------	--------	-----------	------

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。

### 7.5.3 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	3,762,191.14
卖出收入（成交）总额	7,527,941.39

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。

### 7.6 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。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 7.8 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。

### 7.9 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。

### 7.10 投资组合报告附注

**7.10.1** 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。

**7.10.2** 本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。

### 7.10.3 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	65,140.68
4	应收利息	433.22
5	应收申购款	30,102.67
6	其他应收款	860.75
7	待摊费用	45,503.61
8	其他	-
9	合计	142,040.93

### 7.10.4 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。

**7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明****7.10.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**7.10.5.2 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。

**7.10.6 投资组合报告附注的其他需要说明的事项**

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 基金份额持有人信息****8.1 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
1,344	16,119.08	0.01	0.0000%	21,664,048.80	100.0000%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

本公司从业人员未持有本基金。

**8.3 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

**9 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	25,208,583.53
本报告期基金总申购份额	5,573,150.39
减：本报告期基金总赎回份额	9,117,685.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	21,664,048.81

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。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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，经董事会决议通过王圣明先生担任副执行总裁，详情请参见基金管理人 2018 年 4 月 9 日刊登的《中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更事宜的公告》。

本报告期内，经基金管理人职工代表大会选举赵蓓青女士担任职工监事。

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。

### 10.3 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管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 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。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内没有改聘会计师事务所。

### 10.6 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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中银基金管理有限公司关于旗下基金缴纳增值税有关事项的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-01-02
2	中银基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金申购、定投最低金额限制的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-01-09
3	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-01-19
4	中银基金管理有限公司关于新增珠海盈米财富管理有限公司为旗下部分基金销售机构及参与其费率优惠活动的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-02-02
5	中银基金管理有限公司关于调整电子直销赎回转申购相关手续费优惠的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-02-26
6	关于中银标普全球自然资源等权重指数证券投资基金修改基金合同、托管协议的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-03-24
7	中银标普全球自然资源等权重指数证券投资基金基金合同	www.bocim.com	2018-03-24
8	中银标普全球自然资源等权重指数证券投资基金托管协议	www.bocim.com	2018-03-24
9	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	www.bocim.com	2018-03-30
10	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）	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-03-30
11	中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更事宜的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-04-09
12	中银基金管理有限公司关于新增上海利得基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构及参与其费率优惠活动的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-04-09
13	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-04-23
14	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金更新招募说明书（2018 年第 1 号）	www.bocim.com	2018-04-28
15	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金更新招募说明书摘要（2018 年第 1 号）	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-04-28
16	中银基金管理有限公司关于开展电子直销平台费率优惠活动的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-05-18
17	中银基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或身份证明文件的公告	《证券时报》、 www.bocim.com	2018-06-19

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批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文件；



- 2、《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》；
- 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》；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 9、中国证监会要求的其他文件。

### **11.2 存放地点**

基金管理人和基金托管人的办公场所，部分文件同时登载于基金管理人互联网站。

### **11.3 查阅方式**

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

中银基金管理有限公司  
二〇一八年八月二十八日