

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：二〇二二年十月二十五日

§ 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 2022 年 10 月 24 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 2022 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
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	16,705,141.11 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	
下属分级基金的基金简称	中银标普全球资源等权重指数（QDII）A	中银标普全球资源等权重指数（QDII）C
下属分级基金的交易代码	000049	016334
报告期末下属分级基金的份额总额	16,646,270.80 份	58,870.31 份

§ 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	报告期 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)	
	中银标普全球资源等 权重指数 (QDII) A	中银标普全球资源等 权重指数 (QDII) C
	1.本期已实现收益	436,231.89
2.本期利润	-16,081.01	-2,680.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0009	-0.1159
4.期末基金资产净值	22,624,845.44	79,791.17
5.期末基金份额净值	1.359	1.355

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) 本基金自 2022 年 8 月 26 日起增加 C 类基金份额，截至报告期末生效不足一季度。

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

中银标普全球资源等权重指数 (QDII) A

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	-0.37%	1.41%	-0.27%	1.57%	-0.10%	-0.16%
过去六个月	-11.87%	1.53%	-12.20%	1.72%	0.33%	-0.19%

过去一年	-2.23%	1.38%	-2.77%	1.56%	0.54%	-0.18%
过去三年	24.00%	1.58%	29.33%	1.75%	-5.33%	-0.17%
过去五年	31.18%	1.32%	47.90%	1.44%	-16.72%	-0.12%
自基金合同生效日起	35.90%	1.22%	62.94%	1.33%	-27.04%	-0.11%

中银标普全球资源等权重指数 (QDII) C

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
自基金合同生效日起	-9.79%	1.61%	-10.48%	1.81%	0.69%	-0.20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

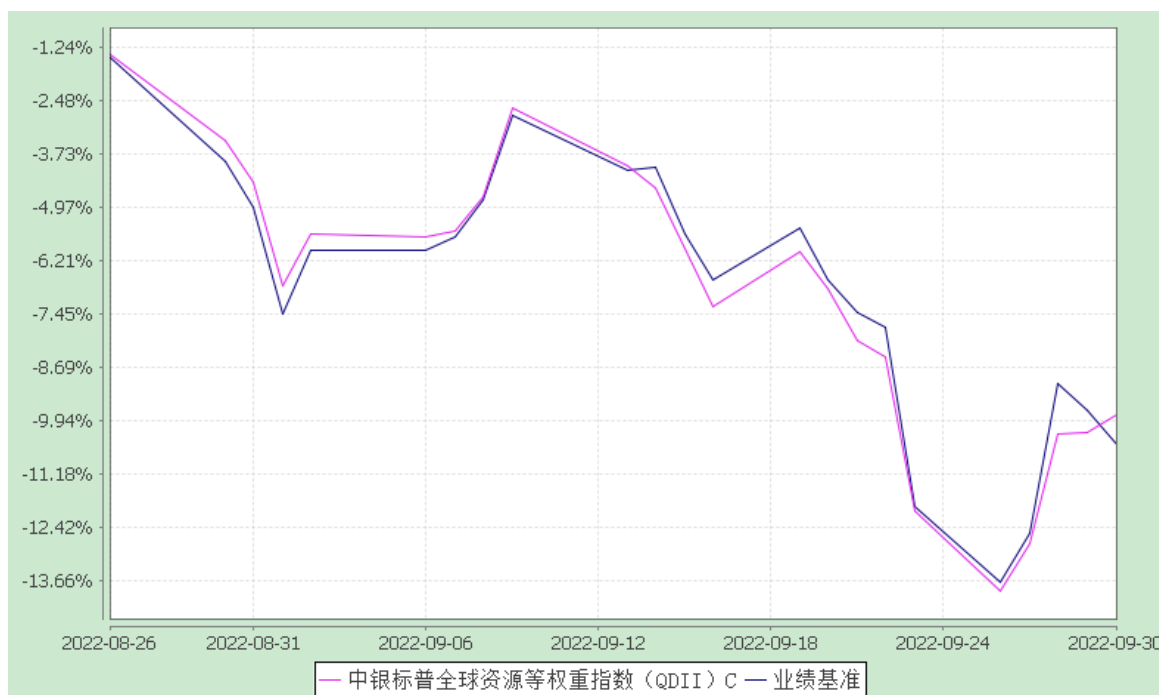
中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 3 月 19 日至 2022 年 9 月 30 日)

中银标普全球资源等权重指数 (QDII) A



中银标普全球资源等权重指数 (QDII) C



注：本基金于 2022 年 8 月 26 日新增 C 类份额，截至本报告期末，本基金 C 类份额运作未满 6 个月

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	基金经理	2013-03-19	-	21	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 2020 年 4 月任中银全球策略 (QDII-FOF) 基金基金经理。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《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。

4.2 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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 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，三季度全球发达国家在高通胀和金融条件收紧背景下经济下行压力加大。美国经济有一定韧性，通胀见顶回落，就业市场维持偏紧状态，9 月失业率较 6 月下行 0.1 个百分点至 3.5%，9 月制造业 PMI 较 6 月回落 2.1 个百分点至 50.9%，9 月服务业 PMI 较 6 月上行 1.4 个百分点至 56.7%。美联储 7 月和 9 月各加息 75bps，缩表速度于 9 月达峰值。欧元区经济增速放缓，8 月失业率较 6 月回落 0.1 个百分点至 6.5%，9 月制造业 PMI 较 6 月回落 3.7 个百分点至 48.4%，9 月服务业 PMI 较 6 月回落 4.2 个百分点至 48.8%，欧央行 7 月、9 月各加息 50bps、75bps。日本央行维持基准利率不变，经济恢复速度放缓，通胀有所上行，8 月 CPI 同比较 6 月回升 0.6 个百分点至 3.0%，9 月制造业 PMI 较 6 月回落 1.9 个百分点至 52.7%。综合来看，全球经济四季度下行压力有望进一步加大，主要经济体央行货币政策依然处于继续收紧状态。

国内经济方面，国内经济数据总体呈现修复状态，疫后生产修复明显快于需求，经济结构性分化持续，基建增速再创新高，出口增速开始下行，消费增速恢复较慢，地产维持负增长，经济总体处于弱复苏状态，PPI 通胀回落但 CPI 通胀震荡。具体来看，三季度领先指标中采制造业 PMI 先下后上，9 月值较 6 月值走低 0.1 个百分点至 50.1%，同步指标工业增加值 8 月同比增长 4.2%，较 6 月上行 0.3 个百分点。从经济增长动力来看，出口增速开始下行，投资总体偏强但内部有分化，消费恢复速度偏慢：8 月美元计价出口增速较 6 月回落 10.3 个百分点至 7.1%，8 月社会消费品零售总额增速较 6 月回升 2.3 个百分点至 5.4%，基建投资与制造业投资较强、房地产投资总体负增长，1-8 月固定资产投资增速较 1-6 月回落 0.3 个百分点至 5.8% 的水平。通胀方面，CPI 震荡先上后下，8 月同比增速与 6 月的 2.5% 持平，PPI 有所回落，8 月同比增速从 6 月的 6.1% 回落 3.8 个百分点至 2.3%。

2. 市场回顾

整个三季度大宗商品行情基本围绕着 2 个宏观经济因素——美元与美联储升息的速度。由于通胀居高不下，美联储开始加速调升利率以求能够压制通胀，但是因为结构性的因素使得经济几乎面临滞涨的局面，股市甚至在经济数据稍微露出疲态之时反弹，迫使鲍威尔在 8 月份的全球央行论坛中一改过往态度，表态将强力对抗通胀，导致了股市进一步大幅度修正，美元的强势也使得压低了大宗商品股票的行情。各板块来看，能源股依然维持最好的基本面，沙特借由减产维系油价，而且即使经济降温但是总体需求并没有大幅下降，因此即使震荡加剧但是前景依旧看好，基础金属股票因为需求的衰退以及俄乌战争的冲击结束，板块随之下跌承压。贵金属股票因为各国央行为了打击通胀提高基准利率，所以在三季度依旧表现弱势，农业板块则是俄罗斯乌克兰协议运出生产的小麦等作物，短期内也是随着标普 500 波动。

3. 运行分析

我们继续按照指数基金投资管理方法严格管理本基金。

4. 4. 2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-0.37%，同期业绩比较基准收益率为-0.27%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-9.79%，同期业绩比较基准收益率为-10.48%。

4.8 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，本基金已连续超过 60 个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，相应解决方案已报送中国证监会。

§ 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	20,097,171.84	86.58
	其中：普通股	17,195,469.75	74.08
	存托凭证	2,901,702.09	12.50
	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	2,863,504.31	12.34
8	其他各项资产	252,618.00	1.09
9	合计	23,213,294.15	100.00

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票，本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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	11,477,399.30	50.55
加拿大	3,987,884.70	17.56
英国	2,367,779.53	10.43
澳大利亚	1,514,339.53	6.67
香港	700,425.47	3.08
俄罗斯	49,343.31	0.22
合计	20,097,171.84	88.51

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（%）
材料	12,356,612.06	54.42
能源	6,062,607.20	26.70
必需消费品	800,675.77	3.53
房地产	555,144.36	2.45
非必需消费品	129,298.01	0.57
合计	19,904,337.40	87.67

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

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
材料	138,418.88	0.61
能源	54,415.56	0.24
合计	192,834.44	0.85

注：1、由管理人与托管人协商确认，采用国际通用的具有权威性的行业分类标准。

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。

5.4 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	KINROSS GOLD CORP	金罗斯黄 金公司	K CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	8,914	242,816.75	1.07

2	SSR MINING INC	SSR 矿业股份有限公司	SSRM CN	多伦多证券交易所	加拿大	2,178	230,394.51	1.01
3	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Wheaton 贵金属公司	WPM CN	多伦多证券交易所	加拿大	988	230,176.07	1.01
4	VALE SA-SP ADR	淡水河谷公司	VALE US	纽约证券交易所	美国	2,422	229,046.93	1.01
5	MARATHON PETROLEUM CORP	马拉松石油公司	MPC US	纽约证券交易所	美国	318	224,260.96	0.99
6	SIBANYE-STILLWATER LTD-ADR	Sibanye Stillwater 有限公司	SBSW US	纽约证券交易所	美国	3,384	223,919.74	0.99
7	FRESNILLO PLC	弗雷斯尼洛公共有限公司	FRES LN	英国伦敦证券交易所	英国	3,635	222,232.21	0.98
8	PAN AMERICAN SILVER CORP	泛美白银公司	PAAS CN	多伦多证券交易所	加拿大	1,932	220,975.33	0.97
9	B2GOLD CORP	B2Gold 公司	BTO CN	多伦多证券交易所	加拿大	9,523	220,222.19	0.97
10	CONOCO PHILLIPS	康菲石油	COP US	纽约证券交易所	美国	303	220,157.84	0.97

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

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	RASPADSKAYA OJSC	Raspadska ya 公司	RASP RM	莫斯科证券交易所	俄罗斯	2,030.00	49,343.31	0.22

2	EVRAZ PLC	Evraz 公 共有限公司	EVR LN	伦敦证 券交易 所	英国	4,668.00	30,011.63	0.13
3	POLYME TAL INTERNA TIONAL PLC	Polymetal 国际公共 有限公司	POLY LN	伦敦证 券交易 所	英国	1,869.00	28,967.25	0.13
4	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	4,608.00	19,688.38	0.09
5	GAZPRO M PJSC-SPO N ADR	俄罗斯天 然气工业 股份公司	OGZD LI	伦敦证 券交易 所	英国	4,063.00	16,759.79	0.07

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	52,436.22
4	应收利息	-

5	应收申购款	168,716.52
6	其他应收款	25,696.70
7	待摊费用	5,768.56
8	其他	-
9	合计	252,618.00

5.10.4 报告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。

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	RASP RM	RASPADSK AYA OJSC	49,343.31	0.22	-
2	EVR LN	EVRAZ PLC	30,011.63	0.13	-
3	POLY LN	POLYMET AL INTERNAT IONAL PLC	28,967.25	0.13	-
4	ROSN LI	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	19,688.38	0.09	-
5	OGZD LI	GAZPROM PJSC-SPON ADR	16,759.79	0.07	-

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

项目	中银标普全球资源 等权重指数（QDII）	中银标普全球资源 等权重指数（QDII）

	A	C
报告期期初基金份额总额	18,754,837.85	0.00
报告期期间基金总申购份额	2,764,159.20	60,983.05
减：报告期期间基金总赎回份额	4,872,726.25	2,112.74
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	16,646,270.80	58,870.31

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，本基金自 2022 年 8 月 26 日起增加 C 类基金份额。

§ 2 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

2.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

2.2 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。

§ 3 备查文件目录

3.1 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招募说明书》；
- 4、《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》；
- 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。

3.2 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。

3.3 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
二〇二二年十月二十五日