

**中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金**  
**2019 年年度报告**  
**2019 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：二〇二〇年四月八日

## §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 2020 年 4 月 7 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。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况</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
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
<b>§4 管理人报告</b>	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
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合规守信情况的说明	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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.10 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>	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
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	14
<b>§6 审计报告</b>	14
6.1 审计意见	14
6.2 形成审计意见的基础	14
6.3 其他信息	14
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	15
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	15
<b>§7 年度财务报表</b>	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
7.4 报表附注	19
<b>§8 投资组合报告</b>	42
8.1 期末基金资产组合情况	42
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	43

8.3 期末按行业分类的权益投资组合 .....	43
8.4 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 .....	43
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动 .....	52
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	54
8.7 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 .....	54
8.8 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 .....	54
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 .....	54
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 .....	54
8.11 投资组合报告附注 .....	54
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>55</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	55
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 .....	55
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>55</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>56</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	56
11.4 基金投资策略的改变 .....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
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 .....	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	56
11.8 其他重大事件 .....	57
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>59</b>
12.1 备查文件目录 .....	59
12.2 存放地点 .....	59
12.3 查阅方式 .....	59

## §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	9,735,822.67 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	欧阳向军	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号中银大厦45层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
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	-
	中文	-
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

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
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、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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	1,327,536.05	1,691,282.69	3,078,300.13
本期利润	2,234,447.52	-1,570,156.69	3,075,638.16
加权平均基金份额本期利润	0.1664	-0.0740	0.0726
本期加权平均净值利润率	15.36%	-6.77%	7.16%
本期基金份额净值增长率	15.76%	-7.77%	10.84%

3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	1,383,462.40	163,557.78	-982,551.20
期末可供分配基金份额利润	0.1421	0.0091	-0.0390
期末基金资产净值	11,369,499.72	18,176,028.80	27,585,710.36
期末基金份额净值	1.168	1.009	1.094
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	16.80%	0.90%	9.40%

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	6.57%	0.63%	6.96%	0.68%	-0.39%	-0.05%
过去六个月	5.13%	0.65%	8.36%	0.71%	-3.23%	-0.06%
过去一年	15.76%	0.71%	22.30%	0.74%	-6.54%	-0.03%
过去三年	18.34%	0.77%	31.26%	0.78%	-12.92%	-0.01%
过去五年	33.94%	1.08%	60.93%	1.13%	-26.99%	-0.05%
自基金合同生效起至今	16.80%	1.00%	34.74%	1.08%	-17.94%	-0.08%

### 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

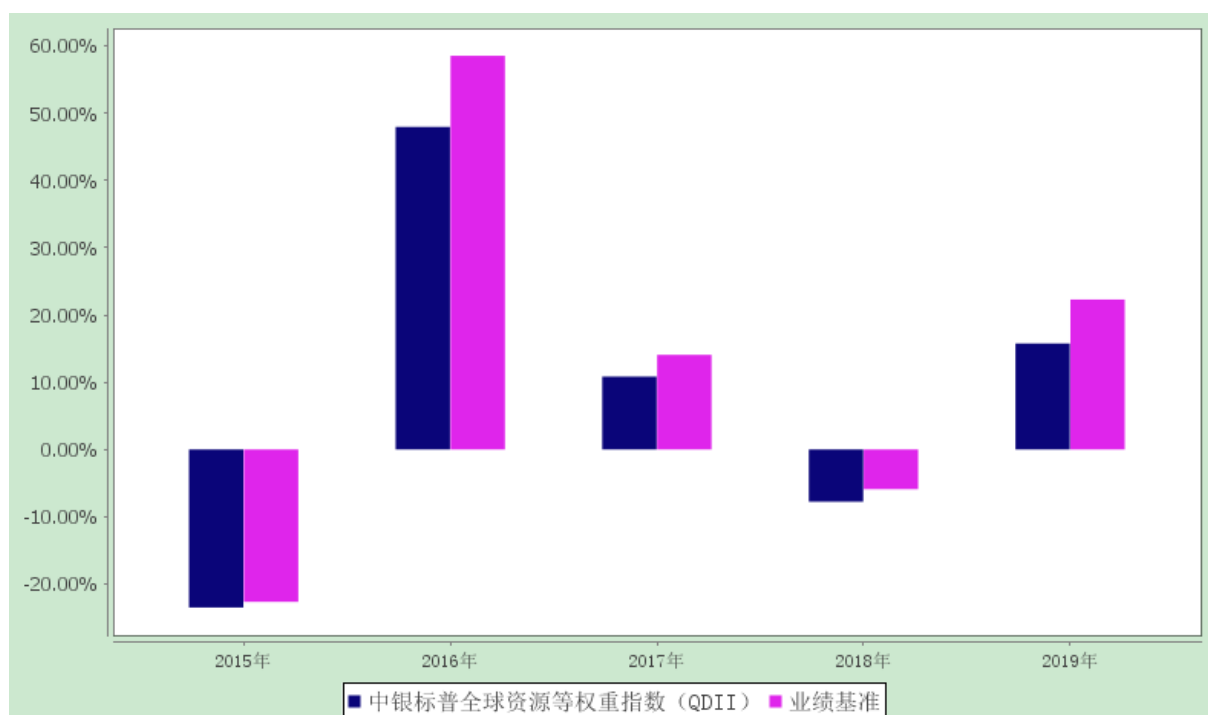
中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金  
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2013 年 3 月 19 日至 2019 年 12 月 31 日)



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，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

### 3.2.3 过去五年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  
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图





### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

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

本基金管理人为中银基金管理有限公司，由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理有限公司两大全球著名领先金融品牌强强联合组建的中外合资基金管理公司，致力于长期参与中国基金业的发展，努力成为国内领先的基金管理公司。

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理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等一百一十五只开放式证券投资基金，同时管理着多个私募资产管理计划。

#### 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	基金经理	2013-03-19	-	17	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 17 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，未发现违背公平交易的相关情况。

### 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

#### 一、宏观经济分析

2019 年，全球经济整体下行。具体情况来看，美国经济温和回落，实际 GDP 同比增速下降至 2.3%，一方面工业生产和企业投资受贸易战影响大幅下滑，另一方面劳动力市场总体稳健，服务业生产和就业韧性较强，全年消费支出增速小幅下降至 2.6%，通胀方面较年初小幅下降，为对冲贸易战负面影响，美联储实施 3 次预防式降息，并重启资产购买计划。欧元区经济下行幅度大于美国，实际 GDP 同比增速下行至 1.2%，主要是受投资和出口大幅下降的拖累，核心通胀水平与年初基本持平，欧央行年内跟随美联储降息，并每月增加 200 亿欧元的资产购买。日本经济整体维持疲弱，私人消费有所好转，但出口、投资较弱，通胀维持低迷，日本央行年内未跟随美联储降息，主因其政策基调已偏宽松。

国内经济方面，中美贸易摩擦持续对经济造成冲击，经济下行压力延续。2019 年 GDP 实际同比增长 6.1%，较 2018 年下降 0.5 个百分点。通胀水平结构性显著抬升，CPI 同比增长 4.5%，PPI 从 0.9% 大幅回落到年末 -0.5%。从经济增长动力来看，制造业投资受贸易摩擦影响较大，房地产投资仍维持较高水平，而基建投资维持低位，2019 年制造业投资同比增长 3.1%，较上年大幅下滑 6.4 个百分点，房地产投资同比增长 9.9%，较上年抬升 0.4 个百分点，而基建投资（不含电力）同比增速持平于 3.8% 的低位。政策方面，货币政策整体保持定力，稳健的货币政策得到了较好的贯彻，面对结构性为主的经济问题，货币政策保持流动性合理充裕，但同时防止过于宽松产生的副作用，在推出 LPR 机制改革后，仅小幅下调 MLF 和公开市场操作利率 5bp，全年 M2 同比增速回升 0.6 个百分点至 8.7%，社会融资规模同比增速上升 0.4 个百分点至 10.7%，新增人民币贷款 16.8 万亿元。

#### 2. 市场回顾

国际油价在 2019 年初开始反弹，一季度布伦特油价触及 50 美元/桶的底部之后，在 OPEC 减产、页岩油增产放缓情况下持续反弹，4 月美国决定停止对伊朗原油买家的豁免计划使得布伦特原油一度达到 75 美元/桶。虽然供给端的和地缘政治的紧张，但需求端持续拖累，二季度开始由于需求增长低预期，以及对全球经济增速放缓的担忧，油价主要在 60~70 美元之间波动，而能源股因为油价欲振乏力，使得股价低迷，此外，2019 年资金涌入科技股也使得能源股成为弱势的板块之一。贵金属股票在联储局、欧央行、日本央行连续降息之后，从 3 月开始恢复上涨并且一度触及历史高位。基础金属因为中国停止了供给侧改革后，需求逐步增加，但是因为全球经济因为贸易战原因，使得基础金属股票仍然处于区间盘整。农业股在 2019 年除了在 2018 年末随着标普 500 下跌之后，2019

年也跟随着标普 500 反弹上涨，整个板块上涨 28%。

### 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 15.76%，同期业绩比较基准收益率为 22.30%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年，对于全球大宗商品相关的股票而言，最大的威胁是肺炎对于全球经济的实质影响。如果全球疫情失控爆发，油价需求势必大幅下降，将会使得油价再度下挫连带使得能源股受累。OPEC 在数次减产之后，减产对于油价的影响性已经越来越小，因此 2020 年能源股的表现将取决于经济是否真能如预期回温。基础金属也将取决于中国经济复苏被疫情突然打断之后，能否在缓和之后顺利重回复苏的道路。目前工厂虽然逐渐复工，但是习总书记强调疫情依然严峻，我们无法确定何时社会经济活动能全面恢复正常，因此短期内我们对于基础金属股票的行情较为悲观。贵金属股票在 2020 年应该将会继续震荡上涨的走势，因为联储局将不会在美国总统大选年出于市场预期之外的升息，欧日央行也不会在此阶段抽水，现在更因为疫情的关系，货币环境维持宽松将是大概率事件，此将为贵金属股票提供强力的支撑。农业股在经历去年上涨之后，如果短期内大盘回调，我们预期农业股也将会顺势下跌修正。

#### 4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2019 年度，本基金管理人坚持一切从防范风险、保护基金份额持有人利益出发，致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司法律合规部与审计部按照制度，通过基金运作监控和内部审计等方法，独立地开展工作，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

##### （1）深入开展审计检查，确保基金运作合规性

主要措施有：对基金运作涉及的投资、研究、交易、风险管理、信息资讯等业务环节开展独立检查，及时发现业务流程中存在的风险并督促整改，确保相关业务运作符合法律法规及公司制度的规定。

##### （2）修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，定期更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

通过以上工作的开展,在本报告期内,本基金运作过程中未发生违规关联交易、内幕交易,基金运作整体合法合规。本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不断提高合规与审计工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,为基金份额持有人谋求最大利益。

#### 4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.8.1 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、基金运营部及投资相关部门的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,同时公司按照相关法律法规要求履行信息披露义务。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《证券投资基金投资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。

##### 4.8.2 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。

##### 4.8.3 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.9 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%。

本报告期期末可供分配利润为 1,383,462.40 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。

#### 4.10 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

安永华明（2020）审字第 61062100\_B27 号

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。

### 6.1 审计意见

我们认为，后附的中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。

### 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 其他信息

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年

度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **6.4 管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金的财务报告过程。

#### **6.5 注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致

对中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

陈露 徐雯

北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层

2020 年 3 月 31 日

## §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：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	7.4.7.1	1,042,387.24	2,193,256.71
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	10,426,083.81	17,070,372.51
其中：股票投资		10,426,083.81	17,070,372.51
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		250,675.64	52,602.94
应收利息	7.4.7.5	160.44	290.58
应收股利		24,829.34	38,459.10



应收申购款		43,953.90	19,291.81
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	369,461.49	282,613.64
<b>资产总计</b>		<b>12,157,551.86</b>	<b>19,656,887.29</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		57,532.73	577,727.56
应付赎回款		355,568.37	395,667.49
应付管理人报酬		10,676.49	17,489.39
应付托管费		2,911.76	4,769.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	361,362.79	485,204.23
<b>负债合计</b>		<b>788,052.14</b>	<b>1,480,858.49</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	9,735,822.67	18,012,471.02
未分配利润	7.4.7.10	1,633,677.05	163,557.78
<b>所有者权益合计</b>		<b>11,369,499.72</b>	<b>18,176,028.80</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>12,157,551.86</b>	<b>19,656,887.29</b>

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.168 元，基金份额总额 9,735,822.67 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>2,785,380.74</b>	<b>-878,075.58</b>
1.利息收入		8,894.75	15,560.22
其中：存款利息收入	7.4.7.11	8,894.75	15,560.22
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）		1,893,573.53	2,322,703.52
其中：股票投资收益	7.4.7.12	1,212,797.30	1,721,114.34
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	680,776.23	601,589.18
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	906,911.47	-3,261,439.38
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-32,692.17	30,207.45
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	8,693.16	14,892.61
<b>减：二、费用</b>		<b>550,933.22</b>	<b>692,081.11</b>
1. 管理人报酬	7.4.10.2	159,938.87	255,305.41
2. 托管费	7.4.10.2	43,619.73	69,628.76
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	17,188.94	22,402.25
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	7.4.7.19	330,185.68	344,744.69
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>2,234,447.52</b>	<b>-1,570,156.69</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>2,234,447.52</b>	<b>-1,570,156.69</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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	18,012,471.02	163,557.78	18,176,028.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,234,447.52	2,234,447.52
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）	-8,276,648.35	-764,328.25	-9,040,976.60
其中：1.基金申购款	5,886,067.86	478,504.00	6,364,571.86

2.基金赎回款	-14,162,716.21	-1,242,832.25	-15,405,548.46
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）	9,735,822.67	1,633,677.05	11,369,499.72
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	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）	-	-1,570,156.69	-1,570,156.69
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）	-7,196,112.51	-643,412.36	-7,839,524.87
其中：1.基金申购款	9,380,339.14	964,888.86	10,345,228.00
2.基金赎回款	-16,576,451.65	-1,608,301.22	-18,184,752.87
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）	18,012,471.02	163,557.78	18,176,028.80

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：张家文，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行业募集，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性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）。

#### 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《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集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<年度报告和中期报告>》、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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

### （1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括股票投资；

### （2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(4) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(5) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(6) 基金投资收益/(损失)于卖出/赎回基金成交日确认，并按卖出/赎回基金成交金额与其成本的差额入账；

(7) 股指期货投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(8) 权证收益/（损失）于卖出成交日确认，并按卖出成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股票股利收益于除息日确认，并按宣告的分红派息比例计算的金额扣除股票所在地适用的预缴所得税后的净额入账；基金投资在持有期间取得的红利于除息日确认；

(10) 公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

**7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

**7.4.4.11 基金的收益分配政策**

(1) 本基金每一基金份额享有同等分配权；

(2) 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%。若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(3) 本基金的收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，红利再投资方式免收再投资的费用；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(4) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(5) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截至日）的时间不得超过 15 个工作日；

(6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

**7.4.4.12 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

**7.4.4.13 分部报告**

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需进行分部报告的披露。



#### 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,《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例(2011 年修订)》、《征收教育费附加的暂行规定(2011 年修订)》及相关地方教育附加的征收规定,凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人,都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加(除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外)及地方教育费附加。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 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	1,042,387.24	2,193,256.71
定期存款	-	-
其中:存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	1,042,387.24	2,193,256.71

注:于 2019 年 12 月 31 日,活期存款中包括的外币余额为美元活期存款 53,494.51 美元(折合人民币 373,188.40 元)以及加元活期存款 580.84 加元(折合人民币 3,102.91 元)。于 2018 年 12 月 31 日,活期存款中包括的外币余额为美元活期存款 137,884.28 美元(折合人民币 946,327.39 元)以及加元活期存款 147.82 加元(折合人民币 744.73 元)。

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		9,464,670.13	10,426,083.81	961,413.68
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		9,464,670.13	10,426,083.81	961,413.68
项目		上年度末 2018 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		17,015,870.30	17,070,372.51	54,502.21
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		17,015,870.30	17,070,372.51	54,502.21

注：于 2019 年 12 月 31 日，股票投资中包含存托凭证投资成本人民币 1,817,004.59 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 3,126,170.53 元），公允价值人民币 2,230,240.49 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 3,676,847.26 元），公允价值变动人民币 413,235.90 元（2018 年：人民币 550,676.73 元）。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	160.44	290.54

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	-	0.04
其他	-	-
合计	160.44	290.58

#### 7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
其他应收款	369,461.49	282,613.64
待摊费用	-	-
合计	369,461.49	282,613.64

注：表中“其他应收款”为在途换汇资金，应收加元 12,828.56 元(2018 年末：加元 26,600.21 元)，应收英镑 2,230.56 元(2018 年末：英镑 9,860.04 元)，应收港币无(2018 年末：港币 5,549.20 元)，应收美元 40,211.03 元（2018 年末：美元 8,478.44 元），折合人民币合计 369,461.49 元（2018 年末：人民币 282,613.64 元）。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末及上年度末均无应付交易费用。

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	593.14	559.72
应付审计费	30,000.00	40,000.00
其他应付款	160,719.48	283,114.11
应付指数许可费	11,739.45	11,643.68
应付指数使用费	158,310.72	149,886.72
合计	361,362.79	485,204.23

注：表中“其他应付款”为在途换汇资金，应付港币 8,186.27 元(2018 年末：港币 42,060.57 元)，应付美元 12,853.14 元(2018 年末：美元 32,772.39 元)，应付澳元 13,006.94 元(2018 年末：澳元 4,271.85 元)。

元)，应付加元 35.66 元（2018 年末：144.00 加元），折合人民币合计 160,719.48 元（2018 年末：人民币 283,114.11 元）。

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	18,012,471.02	18,012,471.02
本期申购	5,886,067.86	5,886,067.86
本期赎回（以“-”号填列）	-14,162,716.21	-14,162,716.21
本期末	9,735,822.67	9,735,822.67

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 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	703,930.36	-540,372.58	163,557.78
本期利润	1,327,536.05	906,911.47	2,234,447.52
本期基金份额交易产生的变动数	-648,004.01	-116,324.24	-764,328.25
其中：基金申购款	429,341.46	49,162.54	478,504.00
基金赎回款	-1,077,345.47	-165,486.78	-1,242,832.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,383,462.40	250,214.65	1,633,677.05

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	8,877.13	15,546.01
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	17.62	14.21
合计	8,894.75	15,560.22

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
----	--	---

卖出股票成交总额	15,101,110.83	16,867,214.63
减：卖出股票成本总额	13,888,313.53	15,146,100.29
买卖股票差价收入	1,212,797.30	1,721,114.34

#### 7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	680,776.23	601,589.18
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	680,776.23	601,589.18

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1.交易性金融资产	906,911.47	-3,261,439.38
——股票投资	906,911.47	-3,261,439.38
——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	906,911.47	-3,261,439.38

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	8,693.16	14,892.61
其他	-	-
合计	8,693.16	14,892.61

**7.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	17,188.94	22,402.25
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	17,188.94	22,402.25

**7.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	30,000.00	40,000.00
信息披露费	-	10,000.00
指数使用费	198,384.00	193,553.04
其他	2,362.67	3,113.61
指数许可费	95,498.33	94,731.88
银行汇划费	3,940.68	3,346.16
合计	330,185.68	344,744.69

**7.4.7.20 分部报告**

本基金目前以一个经营分部运作。

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 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。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项

**7.4.9 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	基金管理人的控股股东、基金销售机构

中银国际证券股份有限公司	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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 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。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	159,938.87	255,305.41
其中：支付销售机构的客户维护费	59,744.43	87,445.09

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

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	43,619.73	69,628.76

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

###### 7.4.10.3 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。



**7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明****7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

**7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

**7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.5.1 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。

**7.4.10.5.2 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。

**7.4.10.6 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 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
招商银行股份有限公司	666,098.93	8,877.13	1,246,186.51	15,546.01
布朗兄弟哈里曼银行	376,288.31	-	947,070.20	-
合计	1,042,387.24	8,877.13	2,193,256.71	15,546.01

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，2019 年度无利息收入（2018 年度：无），2019 年末无结算备付金余额（2018 年末：无）。

**7.4.10.7 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。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 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。

**7.4.12.2 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。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 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。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 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。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止, 本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 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、审计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。

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, 将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 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同责任, 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。

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 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有除国债、央行票据、同业存单和政策性金融债以外的固定收益投资（2018 年 12 月 31 日：未持有除国债、央行票据、同业存单和政策性金融债以外的固定收益投资）。

#### 7.4.13.3 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。

##### 7.4.13.3.1 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 2019 年 12 月 31 日,本基金所承担的全部金融负债的合同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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

本基金的生息资产主要为银行存款和部分应收申购款。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2019 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	1,042,387.24	-	-	-	1,042,387.24
交易性金融资产	-	-	-	10,426,083.81	10,426,083.81
应收利息	-	-	-	160.44	160.44
应收股利	-	-	-	24,829.34	24,829.34
其他应收款	-	-	-	369,461.49	369,461.49
证券清算款	-	-	-	250,675.64	250,675.64
应收申购款	9.99	-	-	43,943.91	43,953.90
资产总计	1,042,397.23	-	-	11,115,154.63	12,157,551.86
负债					
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	-	-	-	57,532.73	57,532.73
应付赎回款	-	-	-	355,568.37	355,568.37

应付管理人报酬	-	-	-	10,676.49	10,676.49
应付托管费	-	-	-	2,911.76	2,911.76
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	-	-	-	361,362.79	361,362.79
负债总计	-	-	-	788,052.14	788,052.14
利率敏感度缺口	1,042,397.23	-	-	10,327,102.49	11,369,499.72
<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	2,193,256.71	-	-	-	2,193,256.71
交易性金融资产	-	-	-	17,070,372.51	17,070,372.51
应收证券清算款	-	-	-	52,602.94	52,602.94
应收股利	-	-	-	38,459.10	38,459.10
应收利息	-	-	-	290.58	290.58
应收申购款	30.32	-	-	19,261.49	19,291.81
其他应收款	-	-	-	282,613.64	282,613.64
资产总计	2,193,287.03	-	-	17,463,600.26	19,656,887.29
负债					
应付证券清算款	-	-	-	577,727.56	577,727.56
应付赎回款	-	-	-	395,667.49	395,667.49
应付管理人报酬	-	-	-	17,489.39	17,489.39
应付托管费	-	-	-	4,769.82	4,769.82
其他负债	-	-	-	485,204.23	485,204.23
负债总计	-	-	-	1,480,858.49	1,480,858.49
利率敏感度缺口	2,193,287.03	-	-	15,982,741.77	18,176,028.80

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者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例低于 10%（2018 年 12 月 31 日：同），银行存款、结算备付金、存出保证金和部分应收申购款均以活期存款利率或相对固定的利率计息，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（2018 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019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	373,188.40	-	3,102.91	376,291.31
交易性金融资产	5,912,052.61	327,049.28	4,186,981.92	10,426,083.81
应收证券清算款	161,588.39	7,333.10	81,754.15	250,675.64
应收股利	21,073.77	2,673.90	1,081.67	24,829.34
其他应收款	280,520.19	-	88,941.30	369,461.49
资产合计	<b>6,748,423.36</b>	<b>337,056.28</b>	<b>4,361,861.95</b>	<b>11,447,341.59</b>
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	57,532.73	57,532.73
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	89,666.08	7,333.10	63,720.30	160,719.48
负债合计	<b>89,666.08</b>	<b>7,333.10</b>	<b>121,253.03</b>	<b>218,252.21</b>
资产负债表 外汇风险敞口净额	<b>6,658,757.28</b>	<b>329,723.18</b>	<b>4,240,608.92</b>	<b>11,229,089.38</b>
项目	上年度末 2018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	946,327.39	-	744.73	947,072.12
交易性金融资产	9,022,346.06	1,134,372.32	6,913,654.13	17,070,372.51
应收证券清算款	-	31,991.26	20,611.68	52,602.94
应收股利	26,190.38	10,433.79	1,834.93	38,459.10
其他资产	58,189.23	4,862.21	219,562.20	282,613.64
<b>资产合计</b>	<b>10,053,053.06</b>	<b>1,181,659.58</b>	<b>7,156,407.67</b>	<b>18,391,120.31</b>
<b>以外币计价的负债</b>				
应付证券清算款	358,165.36	-	219,562.20	577,727.56
其他负债	224,923.47	36,853.47	21,337.17	283,114.11
<b>负债合计</b>	<b>583,088.83</b>	<b>36,853.47</b>	<b>240,899.37</b>	<b>860,841.67</b>
<b>资产负债表外汇风险敞口净额</b>	<b>9,469,964.23</b>	<b>1,144,806.11</b>	<b>6,915,508.30</b>	<b>17,530,278.64</b>

#### 7.4.13.4.2.2 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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	港币相对人民币升值 5%	增加约 2	增加约 6
	港币相对人民币贬值 5%	增加约 2	减少约 6
	美元相对人民币升值 5%	增加约 33	增加约 47
	美元相对人民币贬值 5%	减少约 33	减少约 47
	其他币种相对人民币升值 5%	增加约 21	增加约 35
	其他币种相对人民币贬值 5%	减少约 21	减少约 35

#### 7.4.13.4.3 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证券，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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 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	10,426,083.81	91.70	17,070,372.51	93.92
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	10,426,083.81	91.70	17,070,372.51	93.92

注：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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

#### 7.4.13.4.3.2 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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准上升 5%	增加约 51	增加约 88
	2. 业绩比较基准下降 5%	减少约 51	减少约 88

#### 7.4.14 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、其他资产以及其他金融负债，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 2019 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 10,426,083.81 元，无划分为第二层次及第三层次的余额（于 2018 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 17,070,372.51 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证券等，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证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，确定相关证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 11,369,499.72 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于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 2020 年 3 月 31 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	10,426,083.81	85.76
	其中：普通股	8,195,843.32	67.41
	存托凭证	2,230,240.49	18.34
	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	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,042,387.24	8.57
8	其他各项资产	689,080.81	5.67
9	合计	12,157,551.86	100.00

## 8.2 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	5,077,192.28	44.66
英国	1,966,564.11	17.30
加拿大	1,825,232.28	16.05
澳大利亚	1,230,045.86	10.82
香港	327,049.28	2.88
合计	10,426,083.81	91.70

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。

## 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

## 8.3.1 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	6,308,823.50	55.49
能源	3,071,637.25	27.02
日常消费品	742,836.31	6.53
房地产	302,786.75	2.66
合计	10,426,083.81	91.70

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。

## 8.3.2 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。

## 8.4 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

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	SIBANY E GOLD LTD-SPO NS ADR	Sibanye Gold 有限 公司	SBGL US	纽约证 券交易 所	美国	1,814	125,662.43	1.11
2	DARLIN G INTERN	Darling Ingredients 公司	DAR US	纽约证 券交易 所	美国	622	121,844.63	1.07

	ATIONA L INC							
3	NORTHE RN STAR RESOUR CES LTD	Northern Star 资源 有限公司	NST AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	2,200	121,531.15	1.07
4	GOLD FIELDS LTD-SPO NS ADR	金田有限 公司	GFI US	纽约证 券交易 所	美国	2,584	118,974.91	1.05
5	FORTES CUE METALS GROUP	FMG 集团	FMG AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	2,256	117,792.90	1.04
6	MOSAIC CO/THE	Mosaic 公 司	MOS US	纽约证 券交易 所	美国	779	117,601.71	1.03
7	FREEPO RT-MCM ORAN COPPER	自由港迈 克默伦股 份有限公 司	FCX US	纽约证 券交易 所	美国	1,281	117,247.04	1.03
8	CORTEV A INC	Corteva Inc	CTVA US	纽约证 券交易 所	美国	565	116,512.31	1.02
9	CNOOC LTD	中国海洋 石油	883 HK	香港联 合交易 所	香港	10,000	116,093.09	1.02
10	VALE SA-SP ADR	淡水河谷 公司	VALE US	纽约证 券交易 所	美国	1,255	115,567.73	1.02
11	EOG RESOUR CES INC	EOG 资源	EOG US	纽约证 券交易 所	美国	196	114,528.00	1.01
12	NOVOL I PET STEEL-G DR REG S	新利佩茨 克钢铁公 司	NLMK LI	英国伦 敦国际 证券交 易所	英国	710	114,119.47	1.00
13	PIONEE R NATURA L RESOUR CES CO	Pioneer 自 然资源公 司	PXD US	纽约证 券交易 所	美国	108	114,046.64	1.00

14	SOUTHERN COPPER CORP	南方铜业公司	SCCO US	纽约证券交易所	美国	382	113,205.31	1.00
15	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	502	112,632.84	0.99
16	QUIMBERLY MINERALS CHIL-SP ADR	智利化工矿业公司	SQM US	纽约证券交易所	美国	603	112,275.45	0.99
17	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	第一量子矿业公司	FM CN	多伦多证券交易所	加拿大	1,592	112,005.89	0.99
18	ANGLO GOLD ASHANTI-SPON ADR	AngloGold Ashanti 有限公司	AU US	纽约证券交易所	美国	718	111,899.09	0.98
19	DETOUR GOLD CORP	迪图尔黄金公司	DGC CN	多伦多证券交易所	加拿大	833	111,872.23	0.98
20	NEWMONT MINING CORP	纽蒙公司	NEM US	纽约证券交易所	美国	367	111,243.53	0.98
21	EVRAZ PLC	Evraz 公共有限公司	EVR LN	英国伦敦证券交易所	英国	3,006	111,121.01	0.98
22	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	450	109,812.36	0.97
23	INGREDION INC	宜瑞安公司	INGR US	纽约证券交易所	美国	169	109,585.99	0.96
24	CHINA SHENHU	中国神华	1088 HK	香港联合交易	香港	7,500	109,374.74	0.96

	A ENERGY CO-H			所				
25	YAMAN A GOLD INC	亚马纳黄金公司	YRI CN	多伦多 证券交易 所	加拿大	3,963	108,817.62	0.96
26	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	诺里尔斯克镍业公司	MNOD LI	英国伦敦国际 证券交易 所	英国	510	108,692.68	0.96
27	RIO TINTO PLC	力拓公司	RIO LN	英国伦敦证 券交易 所	英国	263	108,363.63	0.95
28	ECOPETROL SA-SPO NSORED ADR	哥伦比亚国家石油公司	EC US	纽约证 券交易 所	美国	777	108,193.33	0.95
29	CONOCOPHILLIPS	康菲石油	COP US	纽约证 券交易 所	美国	238	107,971.62	0.95
30	VEDANTA LTD-ADR	韦丹塔有限公司	VEDL US	纽约证 券交易 所	美国	1,793	107,946.86	0.95
31	BHP BILLITON LTD	必和必拓集团	BHP AU	澳大利 亚证 券交易 所	澳大利亚	565	107,404.78	0.94
32	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	Archer-Daniels-Midland 公司	ADM US	纽约证 券交易 所	美国	332	107,351.16	0.94
33	MONDI PLC	盟迪公共有限公司	MNDI LN	英国伦敦证 券交易 所	英国	661	107,204.68	0.94
34	B2GOLD CORP	B2Gold 公司	BTO CN	多伦多 证券交易 所	加拿大	3,849	107,126.68	0.94
35	TECK RESOURCES LTD-CLSB	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	889	106,950.34	0.94
36	BARRICK	巴里克黄金	ABX CN	多伦多	加拿大	830	106,946.71	0.94

	K GOLD CORP	金公司		证券交 易所				
37	SEVERS TAL - GDR REG S	谢韦尔钢 铁公司	SVST LI	英国伦 敦国际 证券交 易所	英国	1,011	106,781.48	0.94
38	ARCELO RMITTA L-NY REGIST ERED	安赛乐米 塔尔	MT US	纽约证 券交易 所	美国	872	106,700.14	0.94
39	ANGLO AMERIC AN PLC	英美公司	AAL LN	英国伦 敦证券 交易所	英国	535	106,374.95	0.94
40	KINROS S GOLD CORP	金罗斯黄 金公司	K CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	3,227	106,191.97	0.93
41	WASHIN GTON H. SOUL PATTINS ON	Washingto n H Soul Pattinson	SOL AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	1,007	105,747.54	0.93
42	PETROL EO BRASIL EIRO S.A.-AD R	巴西石油 公司	PBR US	纽约证 券交易 所	美国	950	105,640.60	0.93
43	OCCIDE NTAL PETROL EUM CORP	西方石油	OXY US	纽约证 券交易 所	美国	367	105,508.54	0.93
44	POSCO- ADR	浦项制铁 公司	PKX US	纽约证 券交易 所	美国	298	105,234.30	0.93
45	RAYONI ER INC	瑞安公司	RYN US	纽约证 券交易 所	美国	458	104,671.46	0.92
46	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	313	104,242.71	0.92
47	WHEAT	Wheaton	WPM CN	多伦多	加拿大	505	104,241.47	0.92

	ON PRECIO US METALS CORP	Precious Metals 公 司		证券交 易所				
48	WOODSI DE PETROL EUM L	伍德赛德 石油有限 公司	WPL AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	619	103,943.86	0.91
49	GAZPRO M OAO-SP ON ADR	俄罗斯天 然气工业 公司	OGZD LI	英国伦 敦国际 证券交 易所	英国	1,809	103,836.90	0.91
50	FRESNIL LO 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	1,765	103,391.83	0.91
51	EQUINO R ASA-SP ON ADR	挪威国家 石油公司	EQNR US	纽约证 券交易 所	美国	743	103,199.83	0.91
52	ANTOFA GASTA PLC	Antofagast a 公司	ANTO LN	英国伦 敦证券 交易所	英国	1,228	103,014.57	0.91
53	SOUTH3 2 LTD	South32 有 限公司	S32 AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	7,805	102,929.30	0.91
54	NUCOR CORP	纽柯公司	NUE US	纽约证 券交易 所	美国	261	102,473.96	0.90
55	FRANCO -NEVAD A CORP	Franco-Ne vada 公司	FNV CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	143	102,434.07	0.90
56	LUKOIL OAO-SP ON ADR	卢克石油 公司	LKOD LI	英国伦 敦国际 证券交 易所	英国	148	102,401.13	0.90
57	BUNGE LTD	邦吉有限 公司	BG US	纽约证 券交易 所	美国	255	102,377.48	0.90
58	SUNCOR ENERGY INC	森科能源 公司	SU CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	450	102,311.90	0.90
59	POLYME TAL INTERN	Polymetal 国际公共 有限公司	POLY LN	英国伦 敦证券 交易所	英国	934	102,127.01	0.90



	ATIONA L PLC							
60	NINE DRAGO NS PAPER HOLDIN GS	玖龙纸业	2689 HK	香港联 合交易 所	香港	14,000	101,581.45	0.89
61	TATNEF T PAO-SPO NSORED ADR	鞅鞅石油 公司	ATAD LI	英国伦 敦国际 证券交 易所	英国	197	101,506.64	0.89
62	SCOTTS MIRACL E-GRO CO-CLA	Scotts Miracle-Gr o 公司	SMG US	纽约证 券交易 所	美国	137	101,480.41	0.89
63	DOMTA R CORP	Domtar 公 司	UFS US	纽约证 券交易 所	美国	380	101,372.56	0.89
64	ROSNEF T OJSC-RE G S GDR	俄罗斯石 油公司	ROSN LI	英国伦 敦国际 证券交 易所	英国	2,013	101,222.57	0.89
65	TOTAL SA-SPO N ADR	道达尔	TOT US	纽约证 券交易 所	美国	262	101,075.37	0.89
66	FMC CORP	FMC 公司	FMC US	纽约证 券交易 所	美国	145	100,972.82	0.89
67	WEYER HAEUSE R CO	惠好	WY US	纽约证 券交易 所	美国	479	100,916.31	0.89
68	CHEVR ON CORP	雪佛龙	CVX US	纽约证 券交易 所	美国	120	100,884.22	0.89
69	EXXON MOBIL CORP	埃克森美 孚石油	XOM US	纽约证 券交易 所	美国	207	100,767.44	0.89
70	ROYAL GOLD INC	皇家黄金 股份有限 公司	RGLD US	纽约证 券交易 所	美国	118	100,635.17	0.89
71	PEABOD Y ENERGY	博地能源 公司	BTU US	纽约证 券交易 所	美国	1,577	100,333.38	0.88

	CORP							
72	NUTRIE N LTD	Natrien 有 限公司	NTR CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	302	100,299.74	0.88
73	MERCE R INTERN ATIONA L INC	美世全球 股份有 限公司	MERC US	纽约证 券交易 所	美国	1,168	100,222.88	0.88
74	LOUISIA NA-PACI FIC CORP	路易斯安 娜太平洋	LPX US	纽约证 券交易 所	美国	483	99,973.20	0.88
75	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	949	99,968.25	0.88
76	SIRIUS MINERA LS PLC	天狼星矿 业公共有 限公司	SXX LN	英国伦 敦证券 交易所	英国	308,569	99,554.37	0.88
77	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	232	99,124.59	0.87
78	ENI SPA-SPO NSORED ADR	埃尼集团	E US	纽约证 券交易 所	美国	457	98,704.30	0.87
79	NEWCR EST 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	668	98,697.05	0.87
80	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	荷兰皇家 壳牌	RDSA LN	英国伦 敦证券 交易所	英国	481	98,366.78	0.87
81	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	321	98,224.55	0.86
82	COSTA GROUP HOLDIN	Costa 集团 控股有限 公司	CGC AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	8,118	97,937.35	0.86

	GS LTD							
83	GLENCO RE XSTRAT A PLC	嘉能可	GLEN LN	英国伦敦证券交易所	英国	4,518	97,294.02	0.86
84	NEENA H PAPER INC	威斯康辛纸业公司	NP US	纽约证券交易所	美国	198	97,284.09	0.86
85	POTLAT CH CORP	PotlatchDe ltic 公司	PCH US	纽约证券交易所	美国	322	97,198.98	0.85
86	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	5,223	96,940.66	0.85
87	NOVATE K OAO-SP ONS GDR REG S	诺瓦泰克 公司	NVTK LI	英国伦敦国际证券交易所	英国	68	96,299.46	0.85
88	NUFAR M 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	3,391	95,897.81	0.84
89	MARAT HON PETROL EUM CORP	马拉松石 油公司	MPC US	纽约证券交易所	美国	228	95,832.06	0.84
90	SCHWEI TZER-M AUDUIT INTL INC	Schweitzer -Mauduit 国际公司	SWM US	纽约证券交易所	美国	326	95,495.39	0.84
91	BP PLC	BP 公司	BP/ LN	英国伦敦证券交易所	英国	2,199	94,890.93	0.83
92	VALERO ENERGY CORP	Valero 能 源	VLO US	纽约证券交易所	美国	145	94,731.56	0.83
93	PHILLIP S 66	Phillips 66	PSX US	纽约证券交易所	美国	121	94,043.43	0.83
94	GRAINC ORP	GrainCorp 有限公司	GNC AU	澳大利亚证券	澳大利亚	2,537	93,927.34	0.83

	LTD-A			交易所				
95	BOISE CASCAD E CO	Boise Cascade 公 司	BCC US	纽约证 券交易 所	美国	368	93,781.34	0.82
96	NORBO RD INC	Norbord 股 份有限公 司	OSB CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	493	91,466.85	0.80
97	CAMEC O CORP	Cameco 公司	CCO CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	1,464	90,252.43	0.79
98	KIRKLA ND LAKE GOLD LTD	柯克兰莱 克黄金股 份有限公 司	KL CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	288	88,065.16	0.77
99	WHITEH AVEN COAL LTD	Whitehave n Coal 有 限公司	WHC AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	6,770	87,296.12	0.77
100	CANFOR CORP	加福林业 公司	CFP CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	1,176	76,267.24	0.67

## 8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

### 8.5.1 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	COSTA GROUP HOLDINGS LTD	CGC AU	256,893.91	1.41
2	BOISE CASCADE CO	BCC US	199,824.40	1.10
3	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	NST AU	199,086.41	1.10
4	SIRIUS MINERALS PLC	SXX LN	178,973.63	0.98
5	B2GOLD CORP	BTO CN	163,487.93	0.90
6	EVRAZ PLC	EVR LN	145,014.79	0.80
7	CHEVRON CORP	CVX US	142,141.88	0.78
8	MERCER INTERNATIONAL INC	MERC US	137,421.62	0.76
9	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	SOL AU	133,949.42	0.74
10	CORTEVA INC	CTVA US	130,781.74	0.72

11	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	ATAD LI	122,878.52	0.68
12	PEABODY ENERGY CORP	BTU US	120,943.82	0.67
13	WOODSIDE PETROLEUM L	WPL AU	120,174.64	0.66
14	SIBANYE GOLD LTD-SPONS ADR	SBGL US	106,075.41	0.58
15	FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	FDP US	95,535.40	0.53
16	MOSAIC CO/THE	MOS US	84,960.10	0.47
17	YAMANA GOLD INC	YRI CN	83,479.19	0.46
18	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	AU US	81,767.58	0.45
19	CANFOR CORP	CFP CN	81,670.53	0.45
20	KINROSS GOLD CORP	K CN	76,020.87	0.42

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

#### 8.5.2 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	BARRICK GOLD CORP	ABX CN	336,004.69	1.85
2	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	KL CN	320,493.98	1.76
3	DETOUR GOLD CORP	DGC CN	295,835.16	1.63
4	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	AU US	287,767.72	1.58
5	FORTESCUE METALS GROUP	FMG AU	285,744.15	1.57
6	CENTAMIN PLC	CEY LN	266,322.87	1.47
7	YAMANA GOLD INC	YRI CN	263,425.58	1.45
8	KINROSS GOLD CORP	K CN	248,348.97	1.37
9	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	GFI US	241,610.51	1.33
10	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	WPM CN	229,115.24	1.26
11	CHEVRON CORP	CVX US	226,350.03	1.25
12	GOLDCORP INC	G CN	215,709.58	1.19
13	ROYAL GOLD INC	RGLD US	202,256.93	1.11
14	YANZHOU COAL MINING CO-H	1171 HK	200,473.23	1.10
15	GAZPROM OAO-SPON ADR	OGZD LI	198,980.99	1.09
16	AGNICO EAGLE MINES LTD	AEM CN	198,894.12	1.09
17	NEWCREST MINING LTD	NCM AU	196,456.35	1.08
18	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL INC	SWM US	187,651.19	1.03
19	CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	606 HK	184,752.09	1.02
20	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	MNOD LI	184,372.08	1.01

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

### 8.5.3 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	6,337,113.36
卖出收入（成交）总额	15,101,110.83

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。

### 8.6 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。

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 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 报告期内，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	250,675.64
3	应收股利	24,829.34
4	应收利息	160.44
5	应收申购款	43,953.90
6	其他应收款	369,461.49
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	689,080.81
---	----	------------

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**8.11.5.2 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
1,252	7,776.22	0.01	0.0000%	9,735,822.66	100.0000 %

**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	1,412.67	0.0145%

**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**

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。

本基金的基金经理未持有本基金。

**§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	18,012,471.02
本报告期基金总申购份额	5,886,067.86
减：本报告期基金总赎回份额	14,162,716.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,735,822.67

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未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，经董事会决议通过，闫黎平女士担任副执行总裁，详情请参见基金管理人 2019 年 7 月 19 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，经第一次股东会审议同意，宋福宁先生不再担任公司董事，由王卫东先生接替担任公司董事；荆新先生不再担任公司独立董事，由付磊先生担任公司独立董事；雷晓波先生提出离职，不再担任公司独立董事；2019 年 6 月，经第三次股东会书面审议同意，孙祁祥女士担任公司独立董事；2019 年 8 月，经第四次股东会书面审议同意，杨柳先生担任公司董事，王卫东先生不再担任公司董事。

自 2019 年 12 月 18 日起，姜然女士不再担任招商银行股份有限公司总行资产托管部总经理职务。

### 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 30,000.00 元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 7 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

2019 年，上海证监局对管理人出具了《关于对中银基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，指出管理人在投资交易管理方面、债券交易管控方面、投资管理人员执业行为管理方面存在不足，并向相关责任人员出具了警示函。管理人高度重视，积极落实整改，整改情况已于 2019 年 8 月经上海证监局验收通过。

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 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

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总	佣金	占当期佣金总量的	



			额的比例		比例	
Morgan Stanley	1	21,391,827.62	99.78%	12,396.82	99.46%	-
Credit Suisse Hong Kong Ltd	1	46,568.55	0.22%	67.07	0.54%	-

注：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。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse Hong Kong Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 11.8 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	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒介	2019-01-22
2	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中银国际证券股份有限公司为销售机构并开通定期定额投资及转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2019-01-28
3	中银基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在基金销售机构开通定期定额投资业务	中国证监会指定媒介	2019-02-16

	的公告		
4	中银基金管理有限公司关于新增北京百度百盈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	中国证监会指定媒介	2019-03-07
5	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2018 年年度报告	中国证监会指定媒介	2019-03-28
6	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2018 年年度报告（摘要）	中国证监会指定媒介	2019-03-28
7	中银基金管理有限公司关于在电子直销平台开通工商银行快捷支付业务并实施费率优惠的公告	中国证监会指定媒介	2019-04-08
8	中银基金管理有限公司关于新增南京苏宁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	中国证监会指定媒介	2019-04-16
9	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒介	2019-04-18
10	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（2019 年第 1 号）	中国证监会指定媒介	2019-05-08
11	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（2019 年第 1 号）	中国证监会指定媒介	2019-05-08
12	中银基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的公告	中国证监会指定媒介	2019-06-28
13	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金参加天天基金网费率优惠的公告	中国证监会指定媒介	2019-07-17
14	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2019 年第 2 季度报告	中国证监会指定媒介	2019-07-19
15	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	中国证监会指定媒介	2019-07-19
16	中银基金管理有限公司关于变更直销中心业务传真号码的公告	中国证监会指定媒介	2019-07-31
17	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2019 年半年度报告	中国证监会指定媒介	2019-08-26
18	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2019 年半年度报告（摘要）	中国证监会指定媒介	2019-08-26
19	中银基金管理有限公司关于新增阳光人寿保险股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定媒介	2019-10-14
20	中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2019 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒介	2019-10-24
21	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	中国证监会指定媒介	2019-10-24
22	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	中国证监会指定媒介	2019-10-24

23	中银基金管理有限公司根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改旗下 113 只基金基金合同及托管协议的公告	中国证监会指定媒介	2019-10-24
24	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（2019 年第 2 号）	中国证监会指定媒介	2019-10-29
25	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（2019 年第 2 号）	中国证监会指定媒介	2019-10-29
26	中银基金管理有限公司关于新增北京蛋卷基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定媒介	2019-11-12
27	中银基金管理有限公司关于旗下基金参与销售机构费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2019-11-30
28	关于中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金 2020 年境外主要市场节假日暂停相关交易的公告	中国证监会指定媒介	2019-12-30

## §12 备查文件目录

### 12.1 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。

### 12.2 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。

### 12.3 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

二〇二〇年四月八日