

中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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：二〇二一年一月二十一日

§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 2021 年 1 月 20 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 中银标普全球资源等权重指数（QDII） |
| 基金主代码 | 000049 |
| 交易代码 | 000049 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013 年 3 月 19 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 18,730,045.56 份 |
| 投资目标 | 通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，以低成本、低换手率实现对标普全球精选自然资源等权重指数的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年化跟踪误差不超过 5%。 |
| 投资策略 | 本基金为被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标普全球精选自然资源等权重指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标普全球精选自然资源等权重指数成份股及其权重的变化进行相应调整，达到有效跟踪标的指数的目的。但在因特殊情况（如股票停牌、流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标普全球精选自然资源等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金以及结构性产品，以优化投资组合的构建，达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。 |
| 业绩比较基准 | 人民币计价的标普全球精选自然资源等权重指数（NTR）收益率×95%+人民币活期存款收益率×5%（税后）。 |

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 本期金额 (2020年10月1日-2020年12月31日) |
|----------------|----------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 1,056,720.87 |
| 2.本期利润 | 3,454,442.27 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1621 |
| 4.期末基金资产净值 | 22,761,280.65 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.215 |

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-----------|--------|-----------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 15.71% | 1.27% | 17.43% | 1.24% | -1.72% | 0.03% |
| 过去六个月 | 18.65% | 1.15% | 20.53% | 1.18% | -1.88% | -0.03% |
| 过去一年 | 4.02% | 2.13% | 7.24% | 2.35% | -3.22% | -0.22% |
| 过去三年 | 11.06% | 1.39% | 23.40% | 1.51% | -12.34% | -0.12% |
| 过去五年 | 82.16% | 1.27% | 123.19% | 1.37% | -41.03% | -0.10% |
| 自基金合同生效日起 | 21.50% | 1.20% | 44.50% | 1.31% | -23.00% | -0.11% |

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

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

(2013 年 3 月 19 日至 2020 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。

§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。具有 19 年证券从业年限。具备基金从业资格。 |
|--|--|--|--|--|--------------------------------|

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

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

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

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

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

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1. 宏观经济分析

国外经济方面，全球疫情总体好转，疫苗已开启注射，英国疫情爆发，美国和欧洲其他国家经历疫情再度爆发后又好转。美国 12 月各类出行限制措施出台，新一轮财政刺激在 12 月月月底落地，地产业强劲带来支撑，失业率 11 月值较 9 月值下降 1.2 个百分点至 6.7%，制造业 PMI 12 月值较 9 月值上升 3.3 个百分点至 56.5，服务业 PMI 12 月值较 9 月值上升 0.7 个百分点至 55.3。美国大选拜登胜选，关注上台后的各类刺激政策的落地情况，美联储维持利率水平和资产购买规模，后续大规模的财政刺激会倒逼美联储维持 QE。欧元区复苏加快，二次疫情爆发在出行限制措施出台后初步好转，失业率 10 月值较 9 月值下降 0.1 个百分点至 8.4%，制造业 PMI 12 月值较 9 月值上升 1.8 个百分点至 55.5，服务业 PMI 12 月值较 9 月值回落 0.7 个百分点至 47.3。欧央行扩大购债规模，延长购债时间，财政刺激下一季度欧元总体有支撑。日本央行维持基准利率但将新冠肺炎援助计划延长 6 个月，经济恢复情况尚可，但维持通缩，12 月 CPI 同比创 2010 年 9 月以来最大跌幅，日本央行计划在 2021 年 3 月会议上发布通胀未达预期的调查结果。

国内经济方面，内需改善已经取代外需反弹，成为拉动国内经济增长的主要动力，基本面维持韧性。具体来看，领先指标中采制造业 PMI 四季度中枢继续上移，仍然持续位于 51 上方，12 月值较 9 月上升 0.4 个百分点至 51.9，同步指标工业增加值 1-11 月同比增长 2.3%，较 2020 年三季度末回升 1.1 个百分点。从经济增长动力来看，出口增速转正，内需持续改善：1-11 月美元计价出口累计增速较 2020 年三季度末回升 3.3 个百分点至 2.5% 左右，11 月消费同比增速较 2020 年 9 月回升 1.7 个百分点至 5%，制造业、房地产、基建投资修复速度进一步放缓，1-11 月固定资产投资增速较 2020 年三季度末回升 0.8 个百分点至 2.6% 的水平。通胀方面，CPI 加速回落至负区间，11 月同比增速较 2020 年三季度末下降 2.2 个百分点至 -0.5%；PPI 触底回升，11 月同比增速较 2020 年三季度末回升 0.6 个百分点至 -1.5%。

2. 市场回顾

能源板块：能源股在四季度终于迎来曙光。市场预期疫苗将在四季度获得审批，而且全球宏观经济动能在大量的财政刺激以及超宽松的货币政策的帮助之下开始恢复，全球对于原

油的需求也开始复苏，而且 OPEC+在经历过去两年的磨合后，对于协议产量的控制力更加强大，因此促使原油价格反弹，也连带使得能源股反弹。贵金属板块：贵金属股票在四季度面临完全相反的命运。疫苗的出现、全球经济的逐步复苏、美债利率的止跌反弹等等都使得贵金属板块承压下跌，直到 12 月末才出现反弹。农业板块：因为疫情的影响，使得全球都出现粮食生产速度减缓跟不上需求造成价格上涨，此外因为天气恶劣的影响，美国黄豆、小麦、玉米三大作物的价格也创下近 2 年新高，整体的农业板块度过 2 月一开始的疫情冲击之后，就逐步上涨，全年反而上涨约 14%。基础金属板块：基础金属股票在四季度因为市场预期即将开始施打的疫苗将能够缓解目前仍深陷在新冠肺炎快速感染的欧美国家的疫情，使得经济活动逐渐恢复正常，加上以中国带领的新兴市场受益于宽松的货币环境，工业需求依旧支撑了基础金属股票的前景，四季度基础金属股票板块以上涨结束四季度。但是人民币因为国内经济复苏良好，四季度升值约 5%，使得基金业绩表现受到影响。

3.运作分析

本基金是指数基金，我们将继续依照指数投资管理本基金。

4.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 15.71%，同期业绩比较基准收益率为 17.43%。

4.6 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 | 21,773,179.47 | 90.65 |
| | 其中：普通股 | 16,722,065.42 | 69.62 |
| | 存托凭证 | 5,051,114.05 | 21.03 |
| | 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 | 2,038,922.25 | 8.49 |
| 8 | 其他各项资产 | 206,458.04 | 0.86 |
| 9 | 合计 | 24,018,559.76 | 100.00 |

注：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 | 9,931,009.80 | 43.63 |
| 英国 | 4,590,163.11 | 20.17 |
| 加拿大 | 3,884,697.72 | 17.07 |
| 澳大利亚 | 2,392,496.15 | 10.51 |
| 香港 | 974,812.69 | 4.28 |
| 合计 | 21,773,179.47 | 95.66 |

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

2、ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

3、由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|-------|---------------|--------------|
| 原材料 | 13,223,145.40 | 58.09 |
| 能源 | 6,429,179.92 | 28.25 |
| 日常消费品 | 1,460,566.57 | 6.42 |
| 房地产 | 660,287.58 | 2.90 |
| 合计 | 21,773,179.47 | 95.66 |

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

2、由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

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

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

| 序号 | 公司名称 (英文) | 公司名称 (中文) | 证券代码 | 所在证 券市场 | 所属国家 (地区) | 数量 (股) | 公允价值(人 民币元) | 占基金资产 净值比例 (%) |
|----|--|------------------------------|---------|-------------------|--------------|-----------|----------------|----------------------|
| 1 | FORTESC UE METALS GROUP | FMG 集团 | FMG AU | 澳大利 亚证券 交易所 | 澳大利亚 | 2,403 | 282,429.18 | 1.24 |
| 2 | VEDANT A LTD-ADR | 韦丹塔有 限公司 | VEDL US | 纽约证 券交易 所 | 美国 | 4,923 | 282,031.89 | 1.24 |
| 3 | ARCELO RMITTAL -NY REGISTE RED | 安赛乐米 塔尔 | MT US | 纽约证 券交易 所 | 美国 | 1,846 | 275,829.71 | 1.21 |
| 4 | 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 | 2,349 | 274,604.88 | 1.21 |
| 5 | CAMECO CORP | Cameco 公司 | CCO CN | 多伦多 证券交 易所 | 加拿大 | 3,055 | 266,486.14 | 1.17 |
| 6 | ANTOFA GASTA PLC | Antofagas ta 公司 | ANTO LN | 英国伦 敦证券 交易所 | 英国 | 2,078 | 266,118.60 | 1.17 |
| 7 | 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 | 31,645 | 261,128.66 | 1.15 |
| 8 | VALE SA-SP ADR | 淡水河谷 公司 | VALE US | 纽约证 券交易 所 | 美国 | 2,369 | 259,067.50 | 1.14 |
| 9 | OCCIDE NTAL PETROL EUM CORP | 西方石油 | OXY US | 纽约证 券交易 所 | 美国 | 2,262 | 255,483.89 | 1.12 |
| 10 | EVRAZ PLC | Evraz 公 共有限公 司 | EVR LN | 英国伦 敦证券 交易所 | 英国 | 6,033 | 252,943.53 | 1.11 |

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

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

5.10.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 50,414.02 |
| 4 | 应收利息 | 251.00 |
| 5 | 应收申购款 | 144,916.03 |
| 6 | 其他应收款 | 10,876.99 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 206,458.04 |

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------|---------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 24,487,678.39 |
| 本报告期基金总申购份额 | 4,118,182.59 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 9,875,815.42 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 18,730,045.56 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中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。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

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

站 www.bocim.com 查阅。

中银基金管理有限公司
二〇二一年一月二十一日