

华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资 基金(LOF) 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 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。本中期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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	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	6
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
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.8 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	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	20
6.4 报表附注	22
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	43
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	44
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	44
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	49
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	51
7.7 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	51

7.8 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	51
7.9 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	51
7.10 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	51
7.11 投资组合报告附注	52
§8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
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情况	53
§9 开放式基金份额变动	53
§10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	54
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	55
10.8 其他重大事件	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息	60
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	60
§12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	60
12.2 存放地点	60
12.3 查阅方式	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)	
基金简称	华宝油气	
场内简称	华宝油气 LOF	
基金主代码	162411	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2011 年 9 月 29 日	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,451,236,283.90 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2012 年 6 月 8 日	
下属分级基金的基金简称	华宝油气	华宝油气 C
下属分级基金的场内简称	华宝油气 LOF	—
下属分级基金的交易代码	162411	007844
报告期末下属分级基金的份额总额	2,085,987,867.30 份	365,248,416.60 份

注：1、本基金 162411 级别另设美元份额，基金代码 001481，与人民币份额并表披露。

2、截止本报告期末，人民币份额净值 0.8221 元，人民币总份额 2,074,196,509.72 份；美元份额净值 0.1207 美元，美元总份额 11,791,357.58 份。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过严格的指数化投资策略，实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪，力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 5%（以美元资产计价）。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。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，基金管理人将使用其他合理方法进行适当的替代，追求尽可能贴近目标指数的表现。 本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标的指数相关的公募基金、上市交易型基金，以优化投资组合的建立，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	标普石油天然气上游股票指数（全收益指数）
风险收益特征	本基金是一只美国股票指数型证券投资基金，风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金。

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		华宝基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周雷	王小飞
	联系电话	021-38505888	021-60637103
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588、400-820-5050	021-60637228
传真		021-38505777	021-60635778
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		夏雪松	张金良

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	—	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	—	纽约梅隆银行
注册地址		—	One Wall Street New York, NY10286
办公地址		—	One Wall Street New York, NY10286
邮政编码		—	NY10286

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
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

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、基金管理人	北京市西城区太平桥大街 17 号、中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼

§ 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(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	华宝油气	华宝油气 C
本期已实现收益	281,358,331.36	37,114,434.41
本期利润	380,272,603.43	150,675,328.78
加权平均基金份 额本期利润	0.1293	0.2253
本期加权平均净 值利润率	14.90%	27.71%
本期基金份额净 值增长率	16.97%	16.73%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	-371,041,819.38	-73,181,098.18
期末可供分配基 金份额利润	-0.1779	-0.2004
期末基金资产净 值	1,714,946,047.92	292,067,318.42
期末基金份额净 值	0.8221	0.7996
3.1.3 累计期 末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净 值增长率	-17.79%	103.00%

- 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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润等于本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 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。
3. 净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。
4. 期末可供分配利润采用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。

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	-15.78%	1.99%	-16.04%	2.08%	0.26%	-0.09%
过去六个月	16.97%	1.86%	19.58%	1.96%	-2.61%	-0.10%
过去一年	15.51%	1.66%	19.62%	1.76%	-4.11%	-0.10%
过去三年	14.32%	1.66%	22.15%	1.76%	-7.83%	-0.10%
过去五年	74.95%	2.09%	92.21%	2.20%	-17.26%	-0.11%
过去七年	74.54%	2.54%	68.39%	2.78%	6.15%	-0.24%
过去十年	42.23%	2.35%	41.44%	2.56%	0.79%	-0.21%
自基金合同生效起至今	-17.79%	2.25%	21.03%	2.48%	-38.82%	-0.23%

华宝油气 C

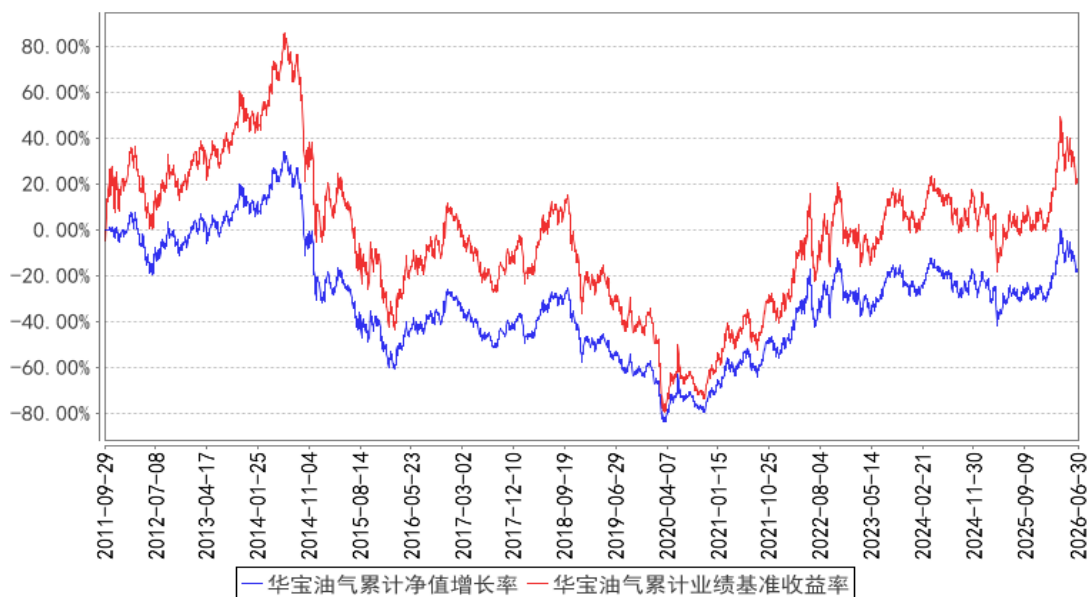
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-15.87%	1.99%	-16.04%	2.08%	0.17%	-0.09%
过去六个月	16.73%	1.86%	19.58%	1.96%	-2.85%	-0.10%
过去一年	15.05%	1.66%	19.62%	1.76%	-4.57%	-0.10%
过去三年	12.95%	1.66%	22.15%	1.76%	-9.20%	-0.10%
过去五年	71.07%	2.08%	92.21%	2.20%	-21.14%	-0.12%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	103.00%	2.56%	98.69%	2.80%	4.31%	-0.24%

注：（1）基金业绩基准：标普石油天然气上游股票指数（全收益指数）；

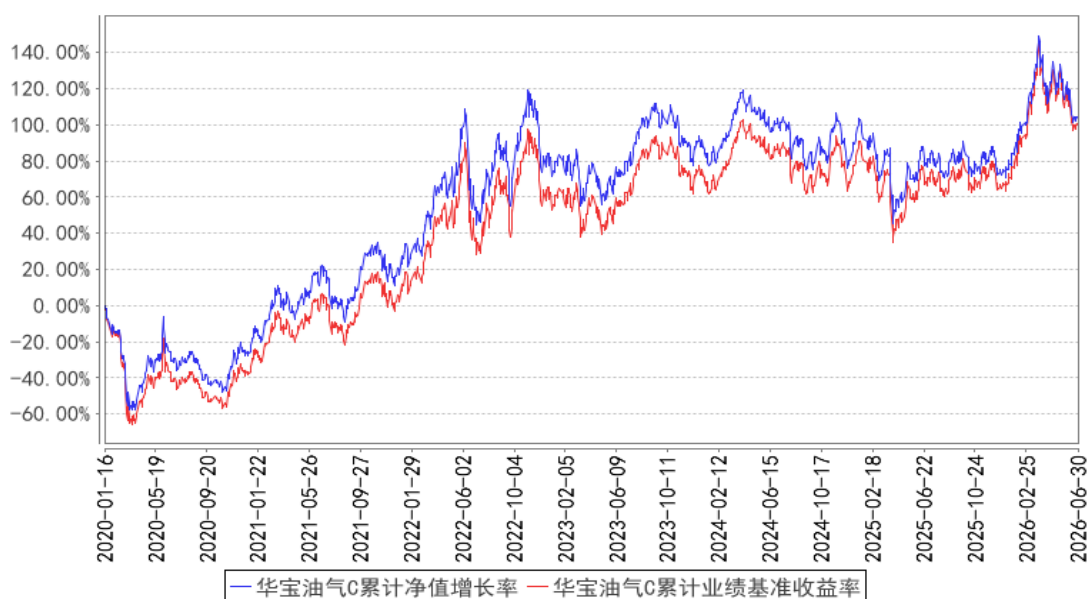
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝油气累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华宝油气C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2012 年 03 月 29 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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

华宝基金管理有限公司（公司原名“华宝兴业基金管理有限公司”）于 2003 年 2 月 12 日经中国证监会批准设立，2003 年 3 月 7 日在国家工商总局注册登记并正式开业，是国内首批中外合资

基金管理公司。成立之初，公司注册资本为 1 亿元人民币，2007 年经中国证监会批准，公司注册资本增加至 1.5 亿元人民币。2017 年公司名称变更为“华宝基金管理有限公司”。目前公司股东为华宝信托有限责任公司、美国华平资产管理有限合伙（Warburg Pincus Asset Management, L.P.）和江苏省铁路集团有限公司，持有股权占比分别为 51%、29%、20%。公司在北京和深圳设有分公司。截至本报告期末（2026 年 06 月 30 日），本公司正在管理运作的公开募集证券投资基金共 178 只，涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金、FOF 等。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
周晶	本基金基金经理、首席投资官、国际业务部总经理	2014-09-18	-	22 年	博士。先后在德亚投资(美国)、华宝基金、汇丰证券(美国)从事风险管理、投资研究等工作。2011 年 6 月再次加入华宝基金管理有限公司，历任首席策略分析师、策略部总经理、海外投资部总经理、公司总经理助理兼国际业务部总经理，现任华宝基金管理有限公司首席投资官兼国际业务部总经理。2013 年 6 月至 2015 年 11 月任华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金经理，2014 年 9 月起任华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金经理，2015 年 9 月至 2017 年 8 月任华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金经理，2016 年 3 月起任华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金(LOF)基金经理，2016 年 6 月至 2026 年 1 月任华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金经理，2017 年 4 月至 2025 年 11 月任华宝港股通恒生中国(香港上市)30 指数证券投资基金(LOF)基金经理，2018 年 3 月至 2023 年 3 月任华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金(LOF)基金经理，2018 年 10 月至 2026 年 7 月任华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金(LOF)基金经理，2019 年 11 月起任华宝致远混合型证券投资基金(QDII)基金经理，2020 年 11 月至 2023 年 11 月任华宝英国富时 100 指数发起式证券投资基金基金经理，2022 年 2 月至 2026 年 7 月任华宝中证港股通互联网交易型开放式指

					数证券投资基金基金经理，2022 年 9 月至 2026 年 7 月任华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月至 2026 年 7 月任华宝中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2023 年 3 月起任华宝纳斯达克精选股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理，2023 年 4 月起任华宝海外科技股票型证券投资基金（QDII-LOF）基金经理，2023 年 5 月起任华宝海外新能源汽车股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理，2025 年 11 月起任华宝港股通恒生中国（香港上市）30 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）基金经理，2026 年 1 月起任华宝港股通标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金经理。
杨洋	本基金基金经理、国际投资助理总监	2021-05-11	-	16 年	硕士。曾在法兴银行、东北证券从事证券交易、研究、投资管理工作。2014 年 6 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任高级分析师、投资经理等职务，现任国际投资助理总监。2021 年 5 月起任华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金（LOF）、华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金（LOF）、华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金（LOF）基金经理，2021 年 5 月至 2023 年 11 月任华宝英国富时 100 指数发起式证券投资基金基金经理，2021 年 5 月至 2023 年 3 月任华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金（LOF）基金经理，2021 年 5 月至 2026 年 1 月任华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金经理，2021 年 5 月至 2025 年 11 月任华宝港股通恒生中国（香港上市）30 指数证券投资基金（LOF）基金经理，2022 年 1 月起任华宝致远混合型证券投资基金（QDII）基金经理，2022 年 9 月起任华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月至 2024 年 11 月任华宝纳斯达克精选股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理，2023 年 4 月起任华宝海外科技股票型证券投资基金（QDII-LOF）基金经理，2023 年 5 月至 2024 年 11 月任华宝海外新能源汽车股票型发起式证券投资

					资基金（QDII）基金经理，2025 年 1 月至 2025 年 5 月任华宝标普港股通低波红利指数型证券投资基金基金经理，2025 年 4 月起任华宝标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 5 月起任华宝标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2025 年 11 月起任华宝港股通恒生中国（香港上市）30 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）基金经理，2026 年 1 月起任华宝港股通标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金经理。
赵启元	本基金基金经理助理、国际业务部副总经理	2023-11-30	-	15 年	硕士。曾在 SunsetMesaCapital、GramercyFundsManagement、ZhaoInvestments、摩根斯坦利、赤子之心亚洲资本从事投资研究分析工作。2019 年 7 月加入华宝基金管理有限公司历任高级分析师、投资经理、基金经理助理等职务，现任国际业务部副总经理。2022 年 10 月至 2023 年 8 月任华宝海外中国成长混合型证券投资基金、华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金（LOF）、华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金（LOF）、华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）、华宝港股通恒生中国（香港上市）25 指数证券投资基金（LOF）、华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金（LOF）、华宝致远混合型证券投资基金（QDII）、华宝英国富时 100 指数发起式证券投资基金基金经理助理，2022 年 10 月至 2023 年 3 月任华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金（LOF）基金经理助理，2023 年 7 月至 2023 年 8 月任华宝纳斯达克精选股票型发起式证券投资基金（QDII）、华宝海外科技股票型证券投资基金（QDII-LOF）、华宝海外新能源汽车股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理助理，2023 年 11 月至 2025 年 11 月任华宝港股通恒生中国（香港上市）25 指数证券投资基金（LOF）基金经理助理，2023 年 11 月至 2026 年 1 月任华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金经理助理，2023 年 11 月起任华宝标

					普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF)、华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金 (LOF)、华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金 (LOF) 基金经理助理, 2025 年 11 月起任华宝港股通恒生中国 (香港上市) 30 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (LOF) 基金经理助理, 2026 年 1 月起任华宝港股通标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 基金经理助理。2023 年 8 月起任华宝纳斯达克精选股票型发起式证券投资基金 (QDII)、华宝海外科技股票型证券投资基金 (QDII-LOF)、华宝海外新能源汽车股票型发起式证券投资基金 (QDII) 基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、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。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 2 次，系指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金采用全复制方法跟踪标普石油天然气上游股票指数，在报告期内按照这一原则较好地实现了基金跟踪指数表现的目的。以下为对影响标的指数表现的市场因素分析。

2026 年上半年全球油价呈现剧烈震荡格局，整体走出先暴涨后深度回落的倒 V 型走势。截止报告期，WTI 油价收至约 70 美元 / 桶附近，相较年内高点大幅回落，但较去年年底仍录得明显涨幅。一季度油价前期平稳运行，2 月末受突发地缘事件驱动大幅冲高。供给端，OPEC+ 在一季度延续此前既定的减产框架，产量政策整体保持稳定。然而 2 月 28 日美以联合对伊朗发动军事打击，伊朗随即宣布关闭霍尔木兹海峡，全球约三分之一海运石油贸易通道受阻，原油供应预期骤然收紧，推动油价在短期内大幅跳涨。美国方面，钻机数在一季度前半段依然维持在相对低位，受地缘冲突爆发后油价飙升刺激，二叠纪等核心产区钻探活动开始出现回暖迹象。需求端，美国今年一季度经济表现分化。2 月新增非农就业不及预期，甚至出现负增长，失业率小幅上行至 4.4%，叠加罢工等短期因素扰动，就业市场呈现阶段性降温。消费者支出受高利率环境持续约束，个人消费增速放缓，但企业投资尤其是设备与知识产权领域表现强劲，成为经济增长的主要支撑。

二季度全球油价呈现冲高后加速回落、季末低位震荡的巨幅波动走势。供给端，受霍尔木兹海峡封锁的持续影响，3—5 月 OPEC 原油产量快速回落，实际产出显著低于配额水平。6 月随着美伊签署谅解备忘录、海峡逐步恢复通航，OPEC 国家产量开始回暖，单月复产规模显著，但整体尚未恢复至战前水平。OPEC + 在二季度内分批次小幅上调产量配额，累计上调幅度接近 80 万桶 / 日，但受运输通道制约，纸面增产向实际供应的转化存在明显时滞。此外，阿联酋于 5 月初正式退出 OPEC，不再受产量配额约束，其 6 月原油产量大幅攀升，成为边际供应的重要增量。美国方面，钻机数在高油价刺激下逐步回升，截至 6 月末石油钻机数升至 440 台左右，页岩油产区钻探活动较年初有所修复，但尚未进入全面扩张周期。本季度供给端的核心变量始终是中东地缘局势的演变。从 2 月末冲突全面爆发、霍尔木兹海峡完全封锁，到 5 月中旬谈判信号释放、风险溢价开始回吐，再到 6 月中旬谅解备忘录签署、供应预期大幅修复，

地缘因素贯穿整个二季度，是驱动油价波动的最核心力量。只要中东地缘格局的根本性矛盾尚未完全化解，这一变量对油价的影响就将持续存在，其重要性显著高于 OPEC + 常规产量政策的调整。

需求端，美国今年二季度经济数据虽有波动，但整体维持弱韧性。5 月非农就业数据强于预期，失业率稳定在 4.3%；6 月非农新增就业有所降温，但失业率小幅回落至 4.2%，劳动力市场整体处于缓慢降温的弱平衡状态，尚未出现显著恶化信号。消费方面，高油价与高物价对居民可支配收入形成明显挤压，零售销售表现偏弱，消费者信心承压显著。5 月密歇根大学消费者信心指数降至 44.8，创下历史新低，超半数受访者将生活成本高企列为主要负担，汽油价格上涨是拖累信心的核心因素。进入 6 月，随着油价回落与地缘担忧缓解，消费者信心指数小幅回升至 49.5，但仍处于历史偏低区间。通胀方面，能源价格波动主导了上半年通胀走势，核心通胀压力相对可控，但整体通胀中枢较冲突前明显抬升。在此背景下，美联储货币政策进入观察期，上半年降息节奏显著放缓，政策利率维持在限制性区间，市场对年内降息的预期持续降温，货币宽松路径较此前预期更为延后。

华宝油气基金投资的标的为美国石油天然气上游开采公司和少部分中游炼厂以及全产业链综合性石油天然气公司，隶属于美国能源板块。如果油价中枢维持在相对高位，华宝油气的标的公司或能从中受益，并保持较强的现金流创造能力。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 类净值增长率为 16.97%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为 16.73%；同期业绩比较基准收益率为 19.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年上半年我们对美国宏观经济和油价的看法谨慎乐观，地缘冲突成为影响市场运行的核心超预期因素。

原油市场方面，我们认为 OPEC + 在当下依然采取随市而动的审慎策略，为油价提供了底部支撑。宏观经济因素带来的需求不确定性在上半年仍有体现，但地缘政治风险对油价的驱动阶段性占据主导。下半年随着地缘影响逐步消化、需求端缓步修复，OPEC + 调整产量政策的节奏也会偏向温和。油价波动与宏观数据的关联性预计将重新趋于紧密。

宏观经济方面，尽管面临压力，消费端仍展现出相对韧性：上半年零售销售整体表现分化，受能源价格大幅波动扰动，整体零售表现偏弱，但剔除汽车与能源的核心零售销售保持平稳增长，显示居民必选消费需求稳定。然而，通胀回落节奏放缓及贸易环境的潜在影响仍存隐忧——核心通胀虽延续缓慢回落态势，但受上半年油价大幅上行带动，整体通胀中枢较去年末有所抬升，

持续高于美联储目标；前期关税政策的影响已逐步消化，但全球贸易格局的不确定性仍可能短期推升商品价格并抑制需求。

值得关注的是美联储政策动态：尽管市场对降息的预期在上半年经历了反复修正（年初曾预期二季度启动降息），但美联储在 2026 年上半年一直按兵不动，维持了更高的利率水平更长时间。降息推迟的原因在于通胀未能持续、稳定地回归 2% 目标，以及就业市场依然具备韧性（失业率在 4.2%-4.4% 附近波动）。不过，随着地缘风险溢价逐步回落，通胀压力边际缓和，经济动能温和下行，市场对于美联储下半年降息的预期仍在。美国总统对于美联储降息的呼声也不绝于耳。因此，2026 年下半年市场流动性预期或将改善，进而托底需求。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。参与估值的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值各方之间不存在重大利益冲突。

本基金的估值由基金会计负责，基金会计以本基金为会计核算主体，基金会计核算独立于公司会计核算，独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及账务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行；基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对，每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 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

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§ 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：华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF)

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	210,352,222.43	149,329,452.92
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,900,904,644.64	1,999,821,644.09
其中：股票投资		1,900,904,644.64	1,999,821,644.09
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-

债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		20,198,456.87	-
应收股利		1,237,194.54	1,439,697.51
应收申购款		-	5,406,843.77
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,132,692,518.48	2,155,997,638.29
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		122,734,815.85	9,875,930.87
应付管理人报酬		1,954,126.39	1,902,777.33
应付托管费		390,825.27	380,555.46
应付销售服务费		107,704.11	254,385.61
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	491,680.52	512,493.32
负债合计		125,679,152.14	12,926,142.59
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	2,451,236,283.90	3,075,763,771.78
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	-444,222,917.56	-932,692,276.08
净资产合计		2,007,013,366.34	2,143,071,495.70
负债和净资产总计		2,132,692,518.48	2,155,997,638.29

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 2,451,236,283.90 份，其中华宝油气基金份额总额 2,085,987,867.30 份，基金份额净值 0.8221 元；华宝油气 C 基金份额总额 365,248,416.60 份，基金份额净值 0.7996 元。

6.2 利润表

会计主体：华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		550,856,198.34	-73,759,328.91
1. 利息收入		408,211.96	631,853.85
其中：存款利息收入	6.4.7.9	408,211.96	631,853.85
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）		344,495,771.96	-31,169,442.16
其中：股票投资收益	6.4.7.10	210,321,693.37	-67,866,459.41
基金投资收益	6.4.7.11	104,145,822.08	-
债券投资收益	6.4.7.12	-	-
资产支持证券 投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收 益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	30,028,256.51	36,697,017.25
以摊余成本计 量的金融资产终止确 认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益 （损失以“-”号填 列）	6.4.7.17	212,475,166.44	-51,531,826.11
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-8,825,205.27	7,641,849.48
5. 其他收入（损失以 “-”号填列）	6.4.7.18	2,302,253.25	668,236.03
减：二、营业总支出		19,908,266.13	21,055,716.95
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	15,279,557.79	14,953,943.79
其中：暂估管理人报 酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,055,911.52	3,328,423.14
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,088,657.56	2,328,014.28
4. 投资顾问费		-	-

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		376,144.10	-
8. 其他费用	6.4.7.20	107,995.16	445,335.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		530,947,932.21	-94,815,045.86
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		530,947,932.21	-94,815,045.86
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		530,947,932.21	-94,815,045.86

6.3 净资产变动表

会计主体：华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3,075,763,771.78	-	-932,692,276.08	2,143,071,495.70
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	3,075,763,771.78	-	-932,692,276.08	2,143,071,495.70
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-624,527,487.88	-	488,469,358.52	-136,058,129.36
（一）、综合收益总额	-	-	530,947,932.21	530,947,932.21
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-624,527,487.88	-	-42,478,573.69	-667,006,061.57

其中：1. 基金申购款	2, 447, 329, 461. 22	-	-448, 558, 727. 53	1, 998, 770, 733. 69
2. 基金赎回款	- 3, 071, 856, 949. 10	-	406, 080, 153. 84	- 2, 665, 776, 795. 26
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	2, 451, 236, 283. 90	-	-444, 222, 917. 56	2, 007, 013, 366. 34
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4, 992, 826, 857. 92	-	- 1, 300, 334, 184. 71	3, 692, 492, 673. 21
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	4, 992, 826, 857. 92	-	- 1, 300, 334, 184. 71	3, 692, 492, 673. 21
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	- 1, 422, 714, 436. 93	-	251, 093, 720. 20	- 1, 171, 620, 716. 73
(一)、综合收益总额	-	-	-94, 815, 045. 86	-94, 815, 045. 86
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	- 1, 422, 714, 436. 93	-	345, 908, 766. 06	- 1, 076, 805, 670. 87
其中：1. 基金申购款	1, 050, 064, 831. 94	-	-316, 910, 053. 39	733, 154, 778. 55

2. 基金赎回款	- 2,472,779,268.87	-	662,818,819.45	- 1,809,960,449.42
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	3,570,112,420.99	-	- 1,049,240,464.51	2,520,871,956.48

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：

<u>向辉</u>	<u>李孟恒</u>	<u>张幸骏</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF)（原名为华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF)，以下简称“本基金”）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[2011]1301 号《关于核准华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 募集的批复》核准，由华宝基金管理有限公司 (原华宝兴业基金管理有限公司，已于 2017 年 10 月 17 日办理完成工商变更登记) 依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 373,155,341.85 元，业经安永华明会计师事务所安永华明 (2011) 验字第 60737318_B05 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》于 2011 年 9 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 373,243,682.43 份基金份额，其中认购资金利息折合 88,340.58 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司，基金托管人为，境外资产托管人为纽约梅隆银行有限公司 (The Bank of New York Mellon Corporation)。

经深圳证券交易所 (以下简称“深交所”) 深证上[2012]153 号核准，本基金 5,241,405 份基

金份额于 2012 年 6 月 8 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》，华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 于 2017 年 12 月 30 日起更名为华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF)。

本基金根据认购、申购、赎回所使用货币的不同，将基金份额分为不同的类别。以人民币计价并进行认购、申购、赎回的份额类别，称为人民币份额；以美元计价并进行认购、申购、赎回的份额类别，称为美元份额。根据《华宝基金管理有限公司关于华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 增加 C 类人民币份额并修改基金合同的公告》，自 2020 年 1 月 15 日起，本基金增设 C 类人民币份额，即本基金根据销售服务费及申购费收取方式和申购、赎回所使用的货币的不同，将基金份额分为 A 类人民币份额、C 类人民币份额和 A 类美元份额三个类别。不从本类别基金资产中计提销售服务费，收取申购费且以人民币计价并进行申购、赎回或上市交易的基金份额类别，称为 A 类人民币份额；从本类别基金资产中计提销售服务费，且不收取申购费且以人民币计价并进行申购、赎回的基金份额类别，称为 C 类人民币份额类别；不从本类别基金资产中计提销售服务费，收取申购费且以美元计价并进行申购、赎回的基金份额类别，称为 A 类美元份额。三类基金份额分设不同的基金代码，并分别公布基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》的有关规定，本基金主要投资于：(1) 标普石油天然气上游股票指数成份股、备选成份股；(2) 跟踪标普石油天然气上游股票指数的公募基金、上市交易型基金等；(3) 固定收益类证券、银行存款、现金等货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他产品或金融工具。本基金投资于标普石油天然气上游股票指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产净值的 80%，投资于跟踪标普石油天然气上游股票指数的公募基金、上市交易型基金的比例不超过基金资产净值的 10%；投资于现金 (不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等) 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%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或变更投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以相应调整本基金的投资范围、投资比例规定。本基金的业绩比较基准为：标普石油天然气上游股票指数 (全收益指数)。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝基金管理有限公司于 2026 年 8 月 27 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的企业会计准则

和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《公开募集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》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净资产变动情况。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、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》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 目前税收政策法规未对合格境内机构投资者（“QDII”）产品的税收处理给予特别的说明。在法规未有明确说明的情况下，参考现有的针对证券投资基金的税收法规进行处理。

(b) 目前本基金取得的源自境外的差价收入和股利收益，其涉及的境外所得税收政策，

按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

(c) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为,可以选择适用简易计税方法,按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入, 截至 2027 年 12 月 31 日,免征增值税;对金融同业往来取得的利息收入免征增值税;同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起,对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入,恢复征收增值税,对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入,继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务,以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(d) 对本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,股票的股息、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。

对投资者从本基金分配中取得的收入,暂不征收企业所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利,H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称中国结算)提出申请,由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册,H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利,由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。对本基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得,按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得,继续暂免征收个人所得税,执行至 2027 年 12 月 31 日。

(e) 对本基金运营过程中缴纳的增值税,分别按照本基金管理人所在地适用的税率,计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

(f) 对于本基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票,按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位: 人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	210,352,222.43

等于：本金	210,335,270.57
加：应计利息	16,951.86
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	210,352,222.43

注：于 2026 年 06 月 30 日，活期存款包括人民币活期存款 149,642,978.33 元、美元活期存款 8,913,542.13 元(折合人民币 60,709,244.10 元)。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,832,523,842.02	-	1,900,904,644.64	68,380,802.62
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
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		1,832,523,842.02	-	1,900,904,644.64	68,380,802.62

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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买入返售金融资产。

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 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	411,345.48
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	80,335.04
合计	491,680.52

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华宝油气

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,034,354,576.33	2,034,354,576.33
本期申购	2,229,172,742.98	2,229,172,742.98
本期赎回（以“-”号填列）	-2,177,539,452.01	-2,177,539,452.01
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,085,987,867.30	2,085,987,867.30

华宝油气 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,041,409,195.45	1,041,409,195.45
本期申购	218,156,718.24	218,156,718.24

本期赎回（以“-”号填列）	-894,317,497.09	-894,317,497.09
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	365,248,416.60	365,248,416.60

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华宝油气

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,150,785,128.11	-1,755,391,508.41	-604,606,380.30
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,150,785,128.11	-1,755,391,508.41	-604,606,380.30
本期利润	281,358,331.36	98,914,272.07	380,272,603.43
本期基金份额交易产生的变动数	-79,832,205.01	-66,875,837.50	-146,708,042.51
其中：基金申购款	1,239,196,864.76	-1,641,066,102.20	-401,869,237.44
基金赎回款	-1,319,029,069.77	1,574,190,264.70	255,161,194.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,352,311,254.46	-1,723,353,073.84	-371,041,819.38

华宝油气 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	569,402,193.69	-897,488,089.47	-328,085,895.78
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	569,402,193.69	-897,488,089.47	-328,085,895.78
本期利润	37,114,434.41	113,560,894.37	150,675,328.78
本期基金份额交易产生的变动数	-378,064,208.81	482,293,677.63	104,229,468.82
其中：基金申购款	117,098,750.20	-163,788,240.29	-46,689,490.09
基金赎回款	-495,162,959.01	646,081,917.92	150,918,958.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	228,452,419.29	-301,633,517.47	-73,181,098.18

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	406,710.73
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	1,501.23
合计	408,211.96

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,057,605,942.54
减：卖出股票成本总额	1,845,711,300.52
减：交易费用	1,572,948.65
买卖股票差价收入	210,321,693.37

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	473,503,134.04
减：卖出/赎回基金成本总额	365,884,129.34
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	3,134,534.12
减：交易费用	338,648.50
基金投资收益	104,145,822.08

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	29,537,308.58
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	490,947.93
合计	30,028,256.51

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	212,475,166.44
股票投资	212,475,166.44
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
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	212,475,166.44

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	2,302,253.25
合计	2,302,253.25

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	20,827.67
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-

银行费用	27,660.12
合计	107,995.16

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，本基金并无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期内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
华宝基金管理有限公司(“华宝基金”)	基金管理人, 注册登记机构, 基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人, 基金销售机构
美国纽约梅隆银行有限公司(The Bank of New York Mellon Corporation)	境外资产托管人
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙(Warburg Pincus Asset Management, L.P.)	基金管理人的股东
江苏省铁路集团有限公司(“江苏铁集”)	基金管理人的股东
中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券股份有限公司(“华宝证券”)	受宝武集团控制的公司, 基金销售机构
华宝投资有限公司(“华宝投资”)	受宝武集团控制的公司
宝武集团财务有限责任公司(“宝武财务”)	受宝武集团控制的公司
华宝稳健优选三个月持有期混合型基金中基金(FOF)	本基金的基金管理人管理的其他基金

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

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	15,279,557.79	14,953,943.79
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,827,957.41	5,314,544.93
应支付基金管理人的净管理费	10,451,600.38	9,639,398.86

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 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% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,055,911.52	3,328,423.14

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%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 × 0.2% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝油气	华宝油气 C	合计
华宝基金	-	18,944.41	18,944.41
华宝证券	-	245.74	245.74
中国建设银行	-	1,221.75	1,221.75
合计	-	20,411.90	20,411.90
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	华宝油气	华宝油气 C	合计
华宝基金	-	20,108.78	20,108.78
华宝证券	-	1,286.06	1,286.06
中国建设银行	-	2,206.42	2,206.42
合计	-	23,601.26	23,601.26

注：销售服务费每日计提，按月支付。A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.4%年费率计提。本基金 C 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下： $H=E\times 0.4\%\div \text{当年天数}$ ，H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费 E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间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 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

6.4.10.4.1 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无转融通证券出借业务。

6.4.10.4.2 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无转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 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

份额单位：份

华宝油气

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例 (%)	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例 (%)

招商银行股份有限公司－华宝稳健优选三个月持有期混合型基金中基金（FOF）	3,334,700.00	0.16	1,986,800.00	0.10
--------------------------------------	--------------	------	--------------	------

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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
中国建设银行	154,839,637.75	326,278.78	276,339,996.16	156,601.94
纽约梅隆银行	55,512,584.68	80,431.95	89,653,351.08	472,859.61

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.10.7 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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 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/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银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金为指数型基金，跟踪标普石油天然气上游股票指数。本基金在日常经营活动中面临的与金融工具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以上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与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、合规审计部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；合规审计部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和合规审计部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和合规审计部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，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的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，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。

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。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于大型股份制商业银行，因而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。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种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。于本报告期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金净资产的比例较低（含债券投资比例为零），因此无重大信用风险（上年度末：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

于本报告期末，除附注中列示的卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他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（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。（上年度末：同）

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在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司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一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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未来现金流量受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货币资金、结算备付金和存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	210,352,222.43	-	-	-	210,352,222.43
交易性金融资产	-	-	-	1,900,904,644.64	1,900,904,644.64
应收股利	-	-	-	1,237,194.54	1,237,194.54
应收清算款	-	-	-	20,198,456.87	20,198,456.87
资产总计	210,352,222.43	-	-	1,922,340,296.05	2,132,692,518.48
负债					
应付赎回款	-	-	-	122,734,815.85	122,734,815.85
应付管理人报酬	-	-	-	1,954,126.39	1,954,126.39
应付托管费	-	-	-	390,825.27	390,825.27
应付销售服务费	-	-	-	107,704.11	107,704.11
其他负债	-	-	-	491,680.52	491,680.52
负债总计	-	-	-	125,679,152.14	125,679,152.14
利率敏感度缺口	210,352,222.43	-	-	1,796,661,143.91	2,007,013,366.34
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	149,329,452.92	-	-	-	149,329,452.92
交易性金融资产	-	-	-	1,999,821,644.09	1,999,821,644.09
应收股利	-	-	-	1,439,697.51	1,439,697.51
应收申购款	2,168,789.88	-	-	3,238,053.89	5,406,843.77
资产总计	151,498,242.80	-	-	2,004,499,395.49	2,155,997,638.29
负债					
应付赎回款	-	-	-	9,875,930.87	9,875,930.87
应付管理人报酬	-	-	-	1,902,777.33	1,902,777.33
应付托管费	-	-	-	380,555.46	380,555.46
应付销售服务费	-	-	-	254,385.61	254,385.61
其他负债	-	-	-	512,493.32	512,493.32

负债总计	-	-	-	12,926,142.59	12,926,142.59
利率敏感度缺口	151,498,242.80	-	-	1,991,573,252.90	2,143,071,495.70

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金未持有交易性债券投资(上年度末：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：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。本基金持有不以记账本位币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 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				
货币资金	60,709,244.10	-	-	60,709,244.10
交易性金融资产	1,900,904,644.64	-	-	1,900,904,644.64
应收股利	1,237,194.54	-	-	1,237,194.54
应收清算款	20,198,456.87	-	-	20,198,456.87
资产合计	1,983,049,540.15	-	-	1,983,049,540.15
以外币计价的负债				
应付赎回款	185,818.86	-	-	185,818.86
其他负债	700.30	-	-	700.30
负债合计	186,519.16	-	-	186,519.16
资产负债表外	1,982,863	-	-	1,982,863,020.99

汇风险敞口净额	, 020. 99			
项目	上年度末 2025 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				
货币资金	133, 486, 037. 91	-	-	133, 486, 037. 91
交易性金融资产	1, 999, 821, 644. 09	-	-	1, 999, 821, 644. 09
应收股利	1, 439, 697. 51	-	-	1, 439, 697. 51
应收申购款	130, 016. 84	-	-	130, 016. 84
资产合计	2, 134, 877, 396. 35	-	-	2, 134, 877, 396. 35
以外币计价的负债				
应付赎回款	685, 030. 92	-	-	685, 030. 92
其他负债	347, 059. 37	-	-	347, 059. 37
负债合计	1, 032, 090. 29	-	-	1, 032, 090. 29
资产负债表外汇风险敞口净额	2, 133, 845, 306. 06	-	-	2, 133, 845, 306. 06

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：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	99, 143, 151. 05	106, 692, 265. 30
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-99, 143, 151. 05	-106, 692, 265. 30

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。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，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，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。

本基金采用指数化投资策略，股票资产跟踪的标的指数为标普石油天然气上游股票指数，通过指数化分散投资降低其他价格风险。本基金投资于标普石油天然气上游股票指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产净值的 80%，投资于跟踪标普石油天然气上游股票指数的公募基金、上市交易型基金的比例不超过基金资产净值的 10%。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，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	1,900,904,644.64	94.71	1,999,821,644.09	93.32
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,900,904,644.64	94.71	1,999,821,644.09	93.32

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的

	动	影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准 上升 5%	94,793,910.52	101,298,720.72
	2. 业绩比较基准 下降 5%	-94,793,910.52	-101,298,720.72

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由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决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	1,900,904,644.64	1,999,821,644.09
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	1,900,904,644.64	1,999,821,644.09

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年度末：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	1,900,904,644.64	89.13
	其中：普通股	1,900,904,644.64	89.13
	存托凭证	-	-
	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	210,352,222.43	9.86
8	其他各项资产	21,435,651.41	1.01
9	合计	2,132,692,518.48	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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	1,900,904,644.64	94.71

合计	1,900,904,644.64	94.71
----	------------------	-------

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权益投资组合

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 (%)
能源	1,900,904,644.64	94.71
公用事业	-	-
房地产	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
合计	1,900,904,644.64	94.71

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准。

7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资。

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 期末指数投资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	Texas Pacif ic Land Corp	德克萨 斯州太 平洋土 地公司	TPL US	美国	美国	20,248	60,353,664.64	3.01
2	PBF Energ y Inc	PBF 能 源股份 有限公 司	PBF US	美国	美国	178,448	55,324,620.32	2.76
3	Delek US Holdi ngs Inc	Delek 美国控 股公司	DK US	美国	美国	154,168	53,351,660.05	2.66

4	Expanded Energy Corp	Expand 能源公司	EXE US	美国	美国	85,779	53,276,133.51	2.65
5	CNX Resources Corp	CNX 资源公司	CNX US	美国	美国	228,812	52,877,043.03	2.63
6	EQT Corp	EQT 公司	EQT US	美国	美国	144,394	52,290,201.04	2.61
7	Valero Energy Corp	Valero 能源	VLO US	美国	美国	29,445	52,230,447.79	2.60
8	Antero Resources Corp	Antero 资源公司	AR US	美国	美国	213,147	51,013,542.79	2.54
9	HF Sinclair Corp	HF Sinclair Corp	DINO US	美国	美国	107,357	50,927,926.16	2.54
10	Par Pacific Holdings Inc	Par 太平洋控股股份有限公司	PARR US	美国	美国	131,816	50,347,816.13	2.51
11	Marathon Petroleum Corp	马拉松石油公司	MPC US	美国	美国	28,853	50,242,963.89	2.50
12	Range Resources Corp	Range 资源公司	RRC US	美国	美国	194,087	49,161,726.85	2.45
13	Viper Energy Inc	Viper Energy Inc	VNOM US	美国	美国	169,641	48,989,294.40	2.44
14	Permian	Permian	PR US	美国	美国	385,025	48,277,772.28	2.41

	Resou rces Corp	Resour ces Corp						
15	Phill ips 66	菲利普 66	PSX US	美国	美国	41,804	48,132,400.09	2.40
16	EOG Resou rces Inc	EOG 资 源	EOG US	美国	美国	54,153	47,848,402.52	2.38
17	Magno lia Oil & Gas Corp	Magnol ia 石 油天然 气公司	MGY US	美国	美国	273,159	47,590,531.83	2.37
18	Ovint iv Inc	Ovinti v 股份 有限公司	OVV US	美国	美国	131,111	47,015,602.86	2.34
19	Exxon Mobil Holdi ngs Corp	埃克森 美孚	XOM US	美国	美国	50,435	46,964,378.42	2.34
20	Matad or Resou rces Co	Matado r 资源 公司	MTDR US	美国	美国	138,345	46,905,402.15	2.34
21	Calif ornia Resou rces Corp	加利福 尼亚资 源公司	CRC US	美国	美国	129,039	46,465,948.11	2.32
22	Diamo ndbac k Energ y Inc	戴蒙德 巴克能 源	FANG US	美国	美国	38,649	46,271,355.86	2.31
23	Gulfp ort Energ y Corp	格尔夫 波特能 源公司	GPOR US	美国	美国	40,001	46,233,545.01	2.30
24	Devon	戴文能	DVN US	美国	美国	163,016	45,877,004.07	2.29

	Energ y Corp	源						
25	Chevr on Corp	雪佛龙	CVX US	美国	美国	40,024	45,186,086.75	2.25
26	Conoc oPhil lips	康菲石油	COP US	美国	美国	63,347	44,853,550.56	2.23
27	APA Corp	APA	APA US	美国	美国	199,909	44,346,015.98	2.21
28	Occid ental Petro leum Corp	西方石油	OXY US	美国	美国	133,039	44,010,021.34	2.19
29	Cresce nt Energ y Co	Cresce nt 能源公司	CRGY US	美国	美国	648,723	43,388,565.06	2.16
30	Ventu re Globa l Inc	Ventur e Global Inc	VG US	美国	美国	571,599	43,330,243.39	2.16
31	Chord Energ y Corp	Chord Energy 公司	CHRD US	美国	美国	54,948	42,776,241.58	2.13
32	Calum et Inc	Calume t 股份 有限公司	CLMT US	美国	美国	173,665	42,604,994.44	2.12
33	Murph y Oil Corp	墨菲石油公司	MUR US	美国	美国	190,676	42,284,863.48	2.11
34	SM Energ y Co	SM 能源公司	SM US	美国	美国	231,390	41,132,925.34	2.05
35	North ern Oil & Gas Inc	Northe rn 石油和天然气股份 有限公司	NOG US	美国	美国	289,258	35,757,447.72	1.78

36	Talos Energy Inc	Talos 能源股份有限公司	TALO US	美国	美国	319,684	28,109,404.60	1.40
37	World Kinect Corp	World Kinect 公司	WKC US	美国	美国	105,599	23,691,246.11	1.18
38	Comstock Resources Inc	康斯托克资源公司	CRK US	美国	美国	214,512	21,798,415.13	1.09
39	Kosmos Energy Ltd	科斯莫斯能源有限公司	KOS US	美国	美国	1,512,261	21,732,701.32	1.08
40	Green Plains Inc	Green Plains 股份有限公司	GPRI US	美国	美国	199,294	20,876,373.74	1.04
41	BKV Corp	BKV 公司	BKV US	美国	美国	103,765	19,336,215.93	0.96
42	CVR Energy Inc	CVR 能源公司	CVI US	美国	美国	87,268	16,369,049.53	0.82
43	Diversified Energy Co	多元化能源公司	DEC US	美国	美国	152,774	14,421,724.13	0.72
44	New Era Energy & Digital Inc	New Era Energy & Digital Inc	NUAI US	美国	美国	257,505	11,189,504.33	0.56
45	REX American Resources Corp	雷克斯美国资源公司	REX US	美国	美国	32,879	10,110,691.49	0.50
46	Sable	Sable	SOC US	美国	美国	439,011	9,209,384.86	0.46

	Offshore Corp	Offshore 公司						
47	VAALCO Energy Inc	VAALCO 能源股份有限公司	EGY US	美国	美国	265,581	9,188,935.82	0.46
48	Vitesse Energy Inc	Vitesse 能源股份有限公司	VTS US	美国	美国	79,712	8,561,697.97	0.43
49	Gevo Inc	Gevo 股份有限公司	GEVO US	美国	美国	804,422	8,218,256.70	0.41
50	SandRidge Energy Inc	SandRidge 能源股份有限公司	SD US	美国	美国	74,005	6,905,356.97	0.34
51	Clean Energy Fuels Corp	清洁能源燃料公司	CLNE US	美国	美国	253,922	3,545,346.57	0.18

7.4.2 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所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

7.5 报告期内权益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	Devon Energy Corp	DVN US	109,161,664.56	5.09
2	SM Energy Co	SM US	83,221,477.30	3.88
3	Expand Energy Corp	EXE US	47,265,987.29	2.21
4	Texas Pacific Land Corp	TPL US	47,018,774.30	2.19
5	CNX Resources Corp	CNX US	44,180,640.37	2.06
6	Gulfport Energy Corp	GPOR US	43,233,022.33	2.02

7	Northern Oil & Gas Inc	NOG US	40,803,282.32	1.90
8	Venture Global Inc	VG US	40,442,292.21	1.89
9	Murphy Oil Corp	MUR US	39,502,965.29	1.84
10	Crescent Energy Co	CRGY US	39,072,246.08	1.82
11	Antero Resources Corp	AR US	36,313,674.62	1.69
12	EQT Corp	EQT US	36,288,567.18	1.69
13	Viper Energy Inc	VNOM US	36,206,126.39	1.69
14	Diamondback Energy Inc	FANG US	33,697,159.44	1.57
15	California Resources Corp	CRC US	33,564,104.76	1.57
16	Range Resources Corp	RRC US	32,527,223.20	1.52
17	Calumet Inc	CLMT US	31,600,579.89	1.47
18	HF Sinclair Corp	DINO US	31,526,109.78	1.47
19	Coterra Energy Inc	CTRA US	30,181,376.16	1.41
20	ExxonMobil Holdings Corp	XOM US	30,119,352.74	1.41

注：买入金额不包括相关交易费用。

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	Devon Energy Corp	DVN US	122,369,310.76	5.71
2	Venture Global Inc	VG US	114,895,635.65	5.36
3	SM Energy Co	SM US	99,062,558.87	4.62
4	Coterra Energy Inc	CTRA US	94,109,812.59	4.39
5	Texas Pacific Land Corp	TPL US	69,290,533.51	3.23
6	HF Sinclair Corp	DINO US	60,336,880.59	2.82
7	Valero Energy Corp	VLO US	57,713,782.47	2.69
8	APA Corp	APA US	57,237,407.01	2.67
9	Ovintiv Inc	OVV US	53,860,966.14	2.51
10	Occidental Petroleum Corp	OXY US	52,981,039.34	2.47

11	Murphy Oil Corp	MUR US	52,543,877.29	2.45
12	Chord Energy Corp	CHRD US	52,044,659.74	2.43
13	Marathon Petroleum Corp	MPC US	51,591,939.03	2.41
14	California Resources Corp	CRC US	50,631,211.91	2.36
15	Permian Resources Corp	PR US	49,724,208.81	2.32
16	Diamondback Energy Inc	FANG US	49,614,370.11	2.32
17	PBF Energy Inc	PBF US	48,491,276.45	2.26
18	ExxonMobil Holdings Corp	XOM US	45,004,313.14	2.10
19	Phillips 66	PSX US	44,435,065.60	2.07
20	Chevron Corp	CVX US	44,124,977.58	2.06
21	EOG Resources Inc	EOG US	43,942,631.82	2.05
22	Viper Energy Inc	VNOM US	43,240,221.07	2.02
23	ConocoPhillips	COP US	42,947,317.50	2.00

注：卖出金额不包括相关交易费用。

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	1,534,319,134.63
卖出收入（成交）总额	2,057,605,942.54

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

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投资。

7.7 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投资。

7.8 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。

7.9 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投资。

7.10 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投资。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 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	应收清算款	20,198,456.87
3	应收股利	1,237,194.54
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,435,651.41

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.11.5.1 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。

7.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，合计数可能不等于分项之和。

§ 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

份额级别	持有人 户数	户均持有的基 金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总 份额 比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
华宝油气	238,977	8,728.82	483,864,163.92	23.20	1,602,123,703.38	76.80
华宝油气 C	185,090	1,973.36	3,182,290.61	0.87	362,066,125.99	99.13
合计	424,067	5,780.30	487,046,454.53	19.87	1,964,189,829.37	80.13

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	华宝油气	6,710,097.49	0.3217
	华宝油气 C	994,246.52	0.2722
	合计	7,704,344.01	0.3143

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情况

项目	份额级别	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	华宝油气	>100
	华宝油气 C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有 本开放式基金	华宝油气	>100
	华宝油气 C	50~100
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝油气	华宝油气 C
基金合同生效日 （2011 年 9 月 29 日）基金份额总额	373,243,682.43	—
本报告期期初基金 份额总额	2,034,354,576.33	1,041,409,195.45
本报告期基金总申 购份额	2,229,172,742.98	218,156,718.24
减：本报告期基金	2,177,539,452.01	894,317,497.09

总赎回份额		
本报告期基金拆分 变动份额	—	—
本报告期期末基金 份额总额	2, 085, 987, 867. 30	365, 248, 416. 60

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未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，基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，本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

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：2024 年 10 月 23 日起至本报告期末。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	1	873,442,748.30	26.06	474,627.53	25.28	-
Jefferies International Limited	1	642,789,385.54	19.18	338,347.25	18.02	-
Morgan Stanley & Co. International plc	1	507,471,068.72	15.14	410,091.39	21.85	-
JPMorgan Chase Bank (China) Company Limited	1	407,319,400.01	12.15	178,884.45	9.53	-
Sanford C. Bernstein (Hong Kong) Limited	1	352,931,262.59	10.53	167,335.54	8.91	-
Cathay Securities Corporation	1	330,803,860.47	9.87	182,601.06	9.73	-
CLSA Limited	1	144,110,845.79	4.30	88,311.00	4.70	-
UBS	1	92,327,098.	2.76	36,930.62	1.97	-

Securities LLC		05				
China Securities (International) Brokerage Company Limited	1	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Limited	1	-	-	-	-	-
Goldman Sachs NY LLC	1	-	-	-	-	-
Instinet Pacific Limited	1	-	-	-	-	-
Macquarie Group Limited	1	-	-	-	-	-
US Tiger Securities, Inc.	1	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准：实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需 要，并能为本基金提供全面的信息服 务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人 员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：根据证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》和公司《公募基金及私募资产管理计划专用交易席位管理办法》的要求，公司与符合前述标准的证券公司，签订《证券交易单元租用协议》，参与证券交易。

2、本报告期租用的证券公司交易单元新增的有：Macquarie Group Limited。

10.7.2 基金租用或者通过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		债券回购交易		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	占当期债券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 (%)
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-	313,127,005.73	37.30
Jefferies International Limited	-	-	-	-	-	-	203,079,975.44	24.19
Morgan Stanley & Co. International plc	-	-	-	-	-	-	15,519,291.91	1.85
JPMorgan Chase Bank (China) Company Limited	-	-	-	-	-	-	39,891,136.59	4.75
Sanford C. Bernstein (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	65,407,312.45	7.79
Cathay Securities Corporation	-	-	-	-	-	-	125,697,220.18	14.97
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	76,665,321.11	9.13
UBS Securities	-	-	-	-	-	-	-	-

s LLC								
China Securitie s (Internat ional) Brokerage Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs NY LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Instinet Pacific Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Macquarie Group Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
US Tiger Securitie s, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-

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	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)调整大额申购（含定投）金额上限的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-01-14
2	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金（LOF）暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-01-16
3	华宝基金关于旗下部分基金新增万和证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-01-16
4	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站	2026-01-22
5	华宝基金关于旗下部分基金新增中航证券有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-01-26
6	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)场内溢价风险的	基金管理人网站, 证券时报	2026-01-29

	提示性公告		
7	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 场内溢价风险提示及停复牌公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-01-30
8	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 调整大额申购 (含定投) 金额上限的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-01-31
9	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 调整大额申购 (含定投) 金额上限的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-02-09
10	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 场内溢价风险的提示性公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-03-03
11	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 场内溢价风险的提示性公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-03-04
12	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 调整大额申购 (含定投) 金额上限的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-03-04
13	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 暂停申购及定期定额投资业务的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-03-05
14	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 2025 年年度报告	基金管理人网站	2026-03-31
15	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 场内溢价风险的提示性公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-03-31
16	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 暂停赎回的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-04-01
17	华宝基金关于旗下部分基金新增上海证达通基金销售有限公司为代销机构的通知	基金管理人网站	2026-04-15
18	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 2026 年第 1 季度报告	基金管理人网站	2026-04-22
19	华宝基金关于华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) C 类新增东吴证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-04-24
20	华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 暂停赎回的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-05-21
21	华宝基金关于旗下部分基金新增宁波银行股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-05-22

22	华宝基金关于旗下部分基金新增北京加和基金销售有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-05
23	华宝基金关于旗下部分基金新增上海国信嘉利基金销售有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-10
24	关于华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 新增流动性服务商的公告	基金管理人网站, 证券时报	2026-06-24

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 基金合同；
华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 招募说明书；
华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

12.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日