中信保诚全球商品主题证券投资基金(LOF)

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：中信保诚基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)	
场内简称	中信保诚商品 LOF	
基金主代码	165513	
基金运作方式	上市型开放式	
基金合同生效日	2011 年 12 月 20 日	
报告期末基金份额总额	413,183,414.96 份	
投资目标	通过在全球范围内积极配置商品类相关资产,在有效分散风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将根据宏观及商品分析进行资产配置,并通过全球范围内精选基金构建组合,以达到预期的风险收益水平。	
业绩比较基准	中证 CME 中国商品消费指数(人民币)	
风险收益特征	本基金主要投资全球商品类基金,商品价格具有较高的波动性,因此,本基金属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资基金品种。	
基金管理人	中信保诚基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
境外资产托管人	英文名称：	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文名称：	中国银行(香港)有限公司
下属分级基金的基金简称	中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)A	中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)C

下属分级基金的交易代码	165513	020969
报告期末下属分级基金的份额总额	276,373,916.20 份	136,809,498.76 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)A	中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)C
1.本期已实现收益	-925,830.83	-492,954.12
2.本期利润	6,347,773.26	1,728,343.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0219	0.0128
4.期末基金资产净值	268,255,641.04	128,516,918.56
5.期末基金份额净值	0.9706	0.9394

注：1、上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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩
过去三个月	1.83%	1.41%	13.99%	
过去六个月	-14.02%	1.38%	5.32%	
过去一年	-1.09%	1.59%	40.72%	
过去三年	64.51%	1.18%	38.26%	
过去五年	125.20%	1.37%	89.61%	
过去七年	144.48%	1.58%	116.59%	
过去十年	107.39%	1.46%	126.77%	
自基金合同生效起至今	-2.94%	1.30%	10.45%	

中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩

过去三个月	1.79%	1.41%	13.99%	
过去六个月	-14.12%	1.38%	5.32%	
过去一年	-1.30%	1.59%	40.72%	
自基金合同生效起至今	55.94%	1.25%	42.74%	

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

中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)A



中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)C



§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		
吴昊	研究部总监、基金经理	2026 年 03 月 20 日	-	19	吴昊先生，经济学硕士，CFA。曾任职于上海申银万国证券研究所有限公司，从事研究工作。2010 年 11 月加入中信保诚基金管理有限公司，历任研究员、研究部副总监。现任研究部总监，中信保诚盛世蓝筹混合型证券投资基金、中信保诚四季红混合型证券投资基金、中信保诚三得益债券型证券投资基金、中信保诚弘远混合型证券投资基金、中信保诚优胜精选混合型证券投资基金、中信保诚红利精选混合型证券投资基金、中信保诚丰裕一年持有期混合型证券投资基金、中信保诚全球商品主题

					证券投资基金(LOF)、中信保诚恒生港股通科技主题指数型证券投资基金、中信保诚汇鑫债券型证券投资基金的基金经理。

注：1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，以及公司公平交易及异常交易管理相关规定，公司采取了一系列的行动落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职，研究分析方面，公司通过统一的研究平台发布研究成果，并构建投资备选库、交易对手库、风格维度库等，确保所有投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易端，公司管理的不同投资组合执行集中交易制度，不同投资组合同时同向交易同一证券，满足条件时自动执行交易系统中的公平交易程序，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；同时，公司每个季度对旗下所有投资组合同向交易、反向交易以及债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易进行检查和统计分析。本报告期，公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司对旗下所有投资组合的交易价格、产品投资杠杆、集中度、反向交易等进行合理管控，事后根据公司

公平交易及异常交易管理相关规定定期对相关情况进行汇总和统计分析。报告期内，本投资组合与公司旗下管理的其它投资组合之间未出现参与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 5%的交易。

本报告期内，未发现投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期内，中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)A 份额净值增长率为 1.83%，同期业绩比较基准收益率为 13.99%；中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)C 份额净值增长率为 1.79%，同期业绩比较基准收益率为 13.99%。

本基金主要投资于贵金属、原油等大宗商品相关资产。

报告期内，地缘冲突和经贸摩擦多发频发，主要经济体经济表现分化，国际大宗商品价格受到地缘风险、主要经济体货币政策、以及厄尔尼诺气候影响。原油大幅回升逼近上半年高点，白糖价格在底部大幅反弹，贵金属反弹后有所回落，工业金属高位震荡。

尽管地缘风险仍未完全消除，但全球原油出口量已显著修复，供需矛盾或转向运力与炼能，柴油供应缺口仍有可能对全球经济复苏带来影响；全球经济分化特征加剧，美联储启动加息，全球主权债务利率上行，对商品价格上行构成一定约束。

报告期内，基金主要持有黄金相关资产。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元或者基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	372,404,569.99	92.90

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	25,905,454.34	6.46
8	其他资产	2,574,923.19	0.64
9	合计	400,884,947.52	100.00

5.2 报告期末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股票及存托凭证。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.3.1 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股票及存托凭证投资明细

5.4 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。

5.5 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。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

1	SPDR Gold MiniShares Trust	ETF	契约型开放式	SPDR Gold MiniShares Trust	63,315,994.32	15.96
2	ISHARES GOLD TRUST	ETF	契约型开放式	iShares Gold Trust	63,315,981.38	15.96
3	DB Gold Double Long Exchange Traded Notes	ETF	契约型开放式	Deutsche Bank AG/London	54,461,048.25	13.73
4	Aberdeen Standard Physical Gold Shares ETF	ETF	契约型开放式	Aberdeen Standard Physical Gol	51,303,395.50	12.93
5	SPDR GOLD SHARES	ETF	契约型开放式	SPDR Gold Shares	51,210,134.84	12.91
6	iShares Gold Trust Micro	ETF	契约型开放式	iShares Gold Trust Micro	51,168,560.55	12.90
7	Invesco Physical Gold ETC	ETF	契约型开放式	Invesco Physical Markets PLC	28,573,313.68	7.20
8	Japan Physical Gold ETF	ETF	契约型开放式	Japan Physical Gold ETF	9,056,141.47	2.28

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其分支机构、中国证券监督管理委员会及其派出机构、国家金融监督管理总局及其派出机构、国家外汇管理局及其分支机构立案调查，或在报告编制日前一年内受到前述监管机构公开谴责、处罚。

5.9.2 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

本基金本报告期末未持有股票投资,没有超过基金合同规定备选库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,574,923.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,574,923.19

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资，不存在流通受限情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)A	中信保诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)C
报告期期初基金份额总额	310,658,128.50	135,250,445.15
报告期期间基金总申购份额	28,053,437.47	45,952,200.79
减：报告期期间基金总赎回份额	62,337,649.77	44,393,147.18
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	276,373,916.20	136,809,498.76

§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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、（原）信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)相关批准文件

2、中信保诚基金管理有限公司营业执照

3、中信保诚全球商品主题证券投资基金(LOF)基金合同

4、中信保诚全球商品主题证券投资基金(LOF)招募说明书

5、本报告期内按照规定披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人住所。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅，公司网址为 www.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司
2026 年 10 月 26 日