嘉实原油证券投资基金（QDII-LOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

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 27 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	嘉实原油（QDII-LOF）
场内简称	嘉实原油 LOF
基金主代码	160723
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2017 年 4 月 20 日
报告期末基金份额总额	534,273,225.19 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，力争获得与业绩比较基准相似的回报。
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，以期获得与业绩比较基准相似的回报。 具体包括：资产配置策略、ETF 投资策略、非上市基金投资策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、现金管理策略。
业绩比较基准	100%WTI 原油价格收益率
风险收益特征	本基金为基金中基金，主要投资于全球范围内的原油主题相关的公募基金（包括 ETF）及公司股票，在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。 本基金主要投资于境外市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
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

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	124,620,252.09
2.本期利润	401,164,485.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.5897
4.期末基金资产净值	1,219,339,583.34
5.期末基金份额净值	2.2822

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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）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。

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	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	33.21%	2.41%	28.65%	3.48%	4.56%	-1.07%
过去六个月	10.18%	2.62%	-11.80%	4.07%	21.98%	-1.45%
过去一年	61.85%	2.34%	43.36%	3.61%	18.49%	-1.27%
过去三年	39.73%	1.77%	-1.52%	2.65%	41.25%	-0.88%
过去五年	123.39%	1.84%	19.17%	2.67%	104.22%	-0.83%
过去七年	105.40%	2.03%	65.37%	8.69%	40.03%	-6.66%
自基金合同生效起至今	128.22%	1.91%	77.27%	7.53%	50.95%	-5.62%

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



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
蒋一茜	本基金、嘉实全球房地产（QDII）、嘉实恒生港股通新经济指数（LOF）、嘉实中证海外中国互联网 30ETF（QDII）、嘉实纳斯达克 100ETF 发起联接（QDII）、嘉实纳斯	2017 年 4 月 20 日	-	28 年	曾任上海申银证券机构销售部及国际部交易员、LG securities (HK) Co., Ltd 研究员、上海沪光国际资产管理（香港）有限公司基金经理助理、德意志资产管理（香港）有限公司基金经理。2009 年 9 月加入嘉实国际资产管理有限公司，现任嘉实国际资产管理有限公司首席投资官。硕士研究生，具有基金从业资格。中国香港籍。

	达克100ETF（QDII)基金经理,嘉实国际资产管理有限公司首席投资官				
张琴	本基金、嘉实全球房地产（QDII)、嘉实全球价值股票（QDII)、嘉实全球产业精选混合发起式（QDII）基金经理	2024 年 10 月 25 日	-	19 年	曾任职于摩根大通、苏格兰皇家银行、东方汇理证券（亚洲）股票研究部，覆盖科技、电信、中小盘等行业。2014 年 6 月至 2022 年 7 月任瑞士百达资产管理公司绝对收益部资深投资经理。2022 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司多策略解决方案战队。硕士研究生，具有基金从业资格。中国香港籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实原油证券投资基金（QDII-LOF）基金合同》和其他相关法律法规的规定，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与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，合计 2 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2026 年第三季度，WTI 原油收报 90.42 美元/桶，同比上涨 45.0%，布兰特原油收报 103.53 美元/桶，同比上涨 54.4%。油价上涨的主要原因是中东冲突再度加剧，导致霍尔木兹海峡受阻与波斯湾石油流通中断，海湾地区出现持续的供应损失。同时，沙特东西部输油管道曾遭受袭击并暂时停运，俄罗斯多处炼油厂在冲突中遭到袭击，全球成品油与原油供应进一步收紧。价格上涨的另一个重要原因是，此前有助于缓解全球供应减少所致价格影响的一些措施开始退出。自 4 月以来，中国原油进口量的减少抑制了全球石油需求，从而在一定程度上缓冲了中东供应减少带来的冲击。尽管 2026 年第三季度的中国原油进口量仍远低于战前水平，但已较 5 月和 6 月有所回升，为市场带来了一定的需求增量。此外，9 月份美国战略石油储备的释放量大幅减少；在供应中断持续的背景下，这一变化限制了额外的供应来源。面对供应短缺，全球主要能源企业及炼厂开工率维持在满负荷或接近满负荷状态，极力压缩停产维护时间，但仍无法完全填补地缘造成的现货缺口。

截至本报告期末本基金份额净值为 2.2822 元；本报告期基金份额净值增长率为 33.21%，业绩比较基准收益率为 28.65%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	1,160,805,946.98	88.86
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	145,476,930.24	11.14
8	其他资产	0.05	0.00
9	合计	1,306,282,877.27	100.00

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

无。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 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

5.4.1 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

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	United States Brent Oil Fund LP	ETF	交易型开放式	United States Commodity Funds LLC	234,459,062.09	19.23
2	ProShares K-1 Free Crude Oil ETF	ETF	交易型开放式	ProShare Advisors LLC	233,478,263.49	19.15
3	WisdomTree WTI Crude Oil	ETC	交易型开放式	WisdomTree Management Jersey Ltd	231,654,573.25	19.00
4	United States Oil Fund LP	ETF	交易型开放式	United States Commodity Funds LLC	229,433,596.30	18.82
5	WisdomTree Brent Crude Oil（Trading Currency-USD）	ETC	交易型开放式	WisdomTree Management Jersey Ltd	168,967,797.84	13.86
6	WisdomTree Brent Crude Oil（Trading Currency-GBP）	ETC	交易型开放式	WisdomTree Management Jersey Ltd	62,812,654.01	5.15

注：报告期末，本基金仅持有上述 6 只基金。

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现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、处罚的情形。

5.10.2 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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	0.05

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	0.05

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	701,017,293.80
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	166,744,068.61
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	534,273,225.19

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实原油证券投资基金(QDII-LOF)注册的批复文件；

(2)《嘉实原油证券投资基金(QDII-LOF)基金合同》；

(3)《嘉实原油证券投资基金(QDII-LOF)托管协议》；

(4)《嘉实原油证券投资基金(QDII-LOF)招募说明书》；

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6)报告期内嘉实原油证券投资基金(QDII-LOF)公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

9.3 查阅方式

（1）书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询：基金管理人网址：http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日