

易方达原油证券投资基金（QDII）

2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年八月三十一日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 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 1 月 1 日起至 6 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	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
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 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	11
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	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.9 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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
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	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	38
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	38
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	38
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	38
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	39
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	39
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	39
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	39

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	39
7.11	投资组合报告附注	40
§ 8	基金份额持有人信息	41
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	41
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	41
§ 9	开放式基金份额变动	42
§ 10	重大事件揭示	42
10.1	基金份额持有人大会决议	42
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	42
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	42
10.4	基金投资策略的改变	42
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	42
10.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	42
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	43
10.8	其他重大事件	44
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	50
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	50
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	50
§ 12	备查文件目录	53
12.1	备查文件目录	53
12.2	存放地点	53
12.3	查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达原油证券投资基金（QDII）	
基金简称	易方达原油（QDII-LOF-FOF）	
场内简称	原油 LOF 易方达	
基金主代码	161129	
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）	
基金合同生效日	2016 年 12 月 19 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
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	455,786,033.72 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	2017 年 2 月 15 日	
下属分级基金的基金简称	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）A	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）C
下属分级基金的交易代码	161129	003321
报告期末下属分级基金的份额总额	447,252,002.13 份	8,534,031.59 份

注：本基金 A 类份额含 A 类人民币份额（份额代码：161129）及 A 类美元现汇份额（份额代码：003322），交易代码仅列示 A 类人民币份额代码；本基金 C 类份额含 C 类人民币份额（份额代码：003321）及 C 类美元现汇份额（份额代码：003323），交易代码仅列示 C 类人民币份额代码。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。
投资策略	本基金在全球范围内精选优质的原油 ETF、原油基金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具进行投资，力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。通常情形下，本基金大部分资产将投资于原油 ETF，在原油 ETF 投资品种缺失或流动性不足，或投资其他金融工具可以更好地实现本基金投资目标等情况下，本基金可选择其他金融工具进行投资，以实现投资目标。
业绩比较基准	标普高盛原油商品指数（S&P GSCI Crude Oil Index ER）收益率
风险收益特征	本基金为基金中基金，力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当，理论上其具有与业绩比较基准相类似的风险收益特征。历史上原油价格波动较大，波动周期较长，预期收益可能长期超过或低于股票、债券等传统金融资产，因此本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。 本基金可投资境外证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

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		易方达基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	张珊
	联系电话	020-85102688	400-61-95555
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	400-61-95555
传真		020-38798812	0755-83195201
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		广东省广州市天河区珠江西路21号52层；广东省广州市天河区珠江东路30号42层；广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		510627；510623；519031	518040
法定代表人		吴欣荣	缪建民

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	无	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	无	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		无	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
办公地址		无	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
邮政编码		无	无

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人的办公地址

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	北京市西城区太平桥大街17号
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广东省广州市天河区珠江西路21号52层； 广东省广州市天河区珠江东路30号42层；

		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188 号 6 层
--	--	-------------------------

注：本基金 A 类人民币份额的注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，A 类美元份额、C 类人民币份额、C 类美元份额的注册登记机构为易方达基金管理有限公司。

§ 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 日至 2026 年 6 月 30 日）	
	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）A	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）C
本期已实现收益	91,336,646.43	3,207,026.01
本期利润	160,021,933.76	7,084,628.23
加权平均基金份额本期利润	0.3560	0.4692
本期加权平均净值利润率	23.64%	33.31%
本期基金份额净值增长率	32.67%	32.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）A	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）C
期末可供分配利润	188,091,911.65	3,072,742.27
期末可供分配基金份额利润	0.4206	0.3601
期末基金资产净值	635,343,913.78	11,606,773.86
期末基金份额净值	1.4206	1.3601
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）A	易方达原油 （QDII-LOF-FOF）C
基金份额累计净值增长率	42.06%	36.01%

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.期末可供分配利润，为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。

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

易方达原油（QDII-LOF-FOF）A

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	-17.07%	2.81%	-23.49%	4.33%	6.42%	-1.52%
过去六个月	32.67%	2.75%	36.87%	4.24%	-4.20%	-1.49%
过去一年	22.59%	2.04%	24.50%	3.15%	-1.91%	-1.11%
过去三年	30.62%	1.70%	34.20%	2.42%	-3.58%	-0.72%
过去五年	71.53%	1.85%	74.59%	2.57%	-3.06%	-0.72%
过去七年	28.58%	2.04%	3.21%	3.28%	25.37%	-1.24%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生 效起至今	42.06%	1.89%	4.43%	2.97%	37.63%	-1.08%

易方达原油（QDII-LOF-FOF）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	-17.13%	2.81%	-23.49%	4.33%	6.36%	-1.52%
过去六个月	32.49%	2.75%	36.87%	4.24%	-4.38%	-1.49%
过去一年	22.23%	2.04%	24.50%	3.15%	-2.27%	-1.11%
过去三年	29.79%	1.70%	34.20%	2.42%	-4.41%	-0.72%
过去五年	68.79%	1.85%	74.59%	2.57%	-5.80%	-0.72%
过去七年	24.45%	2.04%	3.21%	3.28%	21.24%	-1.24%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生 效起至今	36.01%	1.89%	4.43%	2.97%	31.58%	-1.08%

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

易方达原油证券投资基金（QDII）
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
（2016 年 12 月 19 日至 2026 年 6 月 30 日）

易方达原油（QDII-LOF-FOF）A



易方达原油（QDII-LOF-FOF）C



注：本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

§ 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

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，本基金管理人成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本

13,244.2 万元人民币。本基金管理人拥有包括公募、社保、基本养老保险、年金、特定客户资产管理、QDII 等在内的多类业务资格，在主动权益、指数投资、债券、多资产、另类资产等投资领域全面布局，为境内外客户提供资产管理解决方案。

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		
殷春涛	本基金的基金经理，易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）的基金经理，易方达全球配置混合（QDII）的基金经理助理，国际固定收益投资部联席总经理	2024-11-13	-	22 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中央外汇业务中心业务经理、固定收益交易员、组合经理，中国华新投资有限公司负责人兼首席投资官，中汇储投资有限责任公司组合经理，易方达基金管理有限公司国际固定收益投资部副总经理。
侯劲羽	本基金的基金经理助理，易方达中短期美元债债券（QDII）、易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）的基金经理助理，研究员	2025-05-16	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华泰证券股份有限公司研究所宏观研究员。

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规的规定及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的约定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，通过投资交易系统内的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司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 64 次，均为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，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

2026 年上半年原油市场经历了从“供应宽松”到“危机定价”再到“溢价回吐”的极端逻辑反转，价格表现呈现“大起大落”的宽幅震荡格局。回顾上半年，原油市场走势主要受地缘政治冲突爆发及宏观基本面双重驱动：一是年初美伊冲突及霍尔木兹海峡封锁对全球能源供应链构成结构性冲击，引发了市场的严重恐慌，WTI 原油期货在 3 月一度冲高至 120 美元/桶关口，并在 4 至 5 月初维持高位；二是随着二季度中后期冲突局势边际缓解，叠加全球需求偏弱和美元走强，前期因海峡封锁导致的避险溢价被大幅回吐，油价在二季度末快速回调至 70 美元/桶附近。

本基金在上半年的极端波动行情中，基于对宏观形势的把握，在一季度开年的单边上涨趋势中保持了高仓位运作以获取 Beta 收益，并在二季度总体维持了跟踪指数的操作。未来我们将坚持严谨研判宏观主线，精细把控运作细节，积极把握阶段性的投资机会。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.4206 元，本报告期份额净值增长率为 32.67%，同期业绩比较基准收益率为 36.87%；C 类基金份额净值为 1.3601 元，本报告期份额净值增长率为 32.49%，同期业绩比较基准收益率为 36.87%。

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 2026 年下半年，原油市场既面临地缘冲突反复带来的上行风险，也受制于全球宏观紧缩与需求偏弱的下行压力，预计将呈现双向波动的特征。一方面，中东地缘政治环境已发生不可逆的范

式转移，能源安全溢价将长期锚定于全球油价之中，当前美伊停火谈判仍在进程中，且全球原油库存处于极低位置，一旦谈判出现反复或供应端再遇扰动，油价可能面临剧烈反弹；另一方面，全球央行步入加息周期，欧元区、日本、澳大利亚均已上调利率，美国亦有较强加息预期，紧缩环境下的美元走强与实质需求边际走弱预期，将继续对原油估值形成显著压制。

4.7 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相关指引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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值程序和技术，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达原油（QDII-LOF-FOF）A:本报告期内未实施利润分配。

易方达原油（QDII-LOF-FOF）C:本报告期内未实施利润分配。

4.9 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

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：易方达原油证券投资基金（QDII）

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	22,103,477.86	12,982,725.24
结算备付金		176,085.36	2,040,715.88
存出保证金		-	1,637,442.76
交易性金融资产	6.4.7.2	628,088,635.87	469,570,412.36
其中：股票投资		-	-
基金投资		607,833,068.75	449,408,039.76
债券投资		20,255,567.12	20,162,372.60
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	-	-
应收清算款		3,265,118.56	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	3,732,109.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		653,633,317.65	489,963,406.09
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		-	4,804,735.94
应付赎回款		5,739,593.00	180,983.75
应付管理人报酬		603,274.41	408,290.07
应付托管费		120,654.89	81,658.01
应付销售服务费		4,534.68	4,902.72
应付投资顾问费		-	-
应交税费		130,753.11	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	83,819.92	128,757.97
负债合计		6,682,630.01	5,609,328.46
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	455,786,033.72	453,108,653.17
未分配利润	6.4.7.8	191,164,653.92	31,245,424.46
净资产合计		646,950,687.64	484,354,077.63
负债和净资产总计		653,633,317.65	489,963,406.09

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.4206 元，C 类基金份额净值 1.3601 元；基金份额总额 455,786,033.72 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 447,252,002.13 份，C 类基金份额总额 8,534,031.59 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达原油证券投资基金（QDII）

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		171,729,447.82	9,046,709.13
1.利息收入		22,095.52	32,004.81
其中：存款利息收入	6.4.7.9	22,095.52	32,004.81
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）		101,110,757.60	2,811,678.82
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	99,915,429.27	2,811,678.82
债券投资收益	6.4.7.12	118,348.50	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	1,076,979.83	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	72,562,889.55	7,281,654.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,978,259.63	-1,132,619.33
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	11,964.78	53,990.23
减：二、营业总支出		4,622,885.83	1,144,813.45
1. 管理人报酬		3,434,970.66	863,302.82
2. 托管费		686,994.14	175,443.71
3. 销售服务费		31,529.22	35,671.70
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	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		364,290.31	10,621.95
8. 其他费用	6.4.7.19	105,101.50	59,773.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		167,106,561.99	7,901,895.68
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		167,106,561.99	7,901,895.68
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		167,106,561.99	7,901,895.68

6.3 净资产变动表

会计主体：易方达原油证券投资基金（QDII）

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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	453,108,653.17	31,245,424.46	484,354,077.63
二、本期期初净资产	453,108,653.17	31,245,424.46	484,354,077.63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,677,380.55	159,919,229.46	162,596,610.01
（一）、综合收益总额	-	167,106,561.99	167,106,561.99
（二）、本期基金	2,677,380.55	-7,187,332.53	-4,509,951.98

份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	22,517,677.91	2,444,649.39	24,962,327.30
2.基金赎回款	-19,840,297.36	-9,631,981.92	-29,472,279.28
（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、本期期末净资产	455,786,033.72	191,164,653.92	646,950,687.64
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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	61,358,420.93	13,741,085.53	75,099,506.46
二、本期期初净资产	61,358,420.93	13,741,085.53	75,099,506.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	373,867,186.19	54,472,559.11	428,339,745.30
（一）、综合收益总额	-	7,901,895.68	7,901,895.68
（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）	373,867,186.19	46,570,663.43	420,437,849.62
其中：1.基金申购款	402,890,654.81	53,576,837.02	456,467,491.83
2.基金赎回款	-29,023,468.62	-7,006,173.59	-36,029,642.21
（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、本期期末净资产	435,225,607.12	68,213,644.64	503,439,251.76

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：

基金管理人负责人：吴欣荣，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：齐昕

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达原油证券投资基金（QDII）（以下简称“本基金”）根据中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）2016 年 8 月 30 日印发的证监许可【2016】1989 号《关于准予易方达原油证券投资基金（QDII）注册的批复》，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达原油证券投资基金（QDII）基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达原油证券投资基金（QDII）基金合同》于 2016 年 12 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 303,112,346.60 份基金份额，其中认购资金利息折合 27,459.13 份基金份额。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司，境外托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

6.4.2 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、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员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》《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>》，中国证券投资基金业协会发布的《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》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 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本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

6.4.6 税项

(1)根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、国家税务总局财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《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《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》、财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、财政部、税务总局公告 2026 年第 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》及财政部、税务总局公告 2026 年第 12 号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》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。资管产品管理人运营契约制资管产品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。纳税人转让金融商品，以卖出价扣除买入价后的余额计算销售额。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。

至 2027 年 12 月 31 日，公募证券投资基金（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及金融同业往来利息收入免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日（含当日）起，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，该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，免征增值税直至债券到期。存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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，在境内暂免征收企业所得税；

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，在境内暂免征收个人所得税和企业所得税。

(2)本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题,根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	22,103,477.86
等于：本金	22,102,453.68
加：应计利息	1,024.18
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	-
合计	22,103,477.86

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		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	19,989,380.00	248,567.12	20,255,567.12	17,620.00
	合计	19,989,380.00	248,567.12	20,255,567.12	17,620.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		549,618,202.89	-	607,833,068.75	58,214,865.86
其他		-	-	-	-
合计		569,607,582.89	248,567.12	628,088,635.87	58,232,485.86

注：“股票”包括普通股、存托凭证和优先股等。

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

本基金本报告期末无衍生金融资产/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

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

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	384.92
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	175.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	175.00
应付利息	-
预提费用	83,260.00
合计	83,819.92

6.4.7.7 实收基金

易方达原油（QDII-LOF-FOF）A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	434,559,788.10	434,559,788.10
本期申购	22,517,677.91	22,517,677.91
本期赎回（以“-”号填列）	-9,825,463.88	-9,825,463.88

本期末	447,252,002.13	447,252,002.13
-----	----------------	----------------

易方达原油（QDII-LOF-FOF）C

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	18,548,865.07	18,548,865.07
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-10,014,833.48	-10,014,833.48
本期末	8,534,031.59	8,534,031.59

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

易方达原油（QDII-LOF-FOF）A

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	274,913,129.74	-244,161,450.78	30,751,678.96
本期期初	274,913,129.74	-244,161,450.78	30,751,678.96
本期利润	91,336,646.43	68,685,287.33	160,021,933.76
本期基金份额交易产生的变动数	6,727,697.02	-9,409,398.09	-2,681,701.07
其中：基金申购款	14,229,738.77	-11,785,089.38	2,444,649.39
基金赎回款	-7,502,041.75	2,375,691.29	-5,126,350.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	372,977,473.19	-184,885,561.54	188,091,911.65

易方达原油（QDII-LOF-FOF）C

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	10,604,525.45	-10,110,779.95	493,745.50
本期期初	10,604,525.45	-10,110,779.95	493,745.50
本期利润	3,207,026.01	3,877,602.22	7,084,628.23
本期基金份额交易产生的变动数	-7,304,891.59	2,799,260.13	-4,505,631.46
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-7,304,891.59	2,799,260.13	-4,505,631.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,506,659.87	-3,433,917.60	3,072,742.27

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	21,477.77
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	608.64
其他	9.11
合计	22,095.52

6.4.7.10 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

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	404,951,197.47
减：卖出/赎回基金成本总额	301,840,848.92
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	3,003,214.04
减：交易费用	191,705.24
基金投资收益	99,915,429.27

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	146,908.50
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-28,560.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	118,348.50

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交	20,449,802.74

总额	
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,028,210.00
减：应计利息总额	449,802.74
减：交易费用	350.00
买卖债券差价收入	-28,560.00

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
期货投资收益	1,076,979.83

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.16 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	72,952,169.55
——股票投资	-
——债券投资	8,320.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	72,943,849.55
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-389,280.00
——权证投资	-
——期货投资	-389,280.00
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	72,562,889.55

6.4.7.17 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	11,964.78
合计	11,964.78

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.19 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	23,752.63
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	12,841.50
银行间账户维护费	9,000.00
合计	105,101.50

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，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作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
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
香港上海汇丰银行有限公司	境外托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
易方达财富管理基金销售（广州）有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构

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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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	3,434,970.66	863,302.82
其中：应支付销售机构的客户维护费	325,252.92	112,917.48
应支付基金管理人的净管理费	3,109,717.74	750,385.34

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.0%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.0\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

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	686,994.14	175,443.71

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

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		
	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) A	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) C	合计
易方达基金管理有限公司	-	12,985.71	12,985.71
招商银行	-	4,264.42	4,264.42
广发证券	-	51.17	51.17
易方达财富	-	26.60	26.60
合计	-	17,327.90	17,327.90
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		
	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) A	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) C	合计
易方达基金管理有限公司	-	12,570.84	12,570.84
招商银行	-	5,786.52	5,786.52
广发证券	-	77.11	77.11
合计	-	18,434.47	18,434.47

注：本基金份额分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A 类不收取销售服务费，C 类销售服务费年费率为 0.3%。

销售服务费计算方法如下：

$H = E \times R \div \text{当年天数}$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为本基金 C 类基金份额前一日基金资产净值

R 为本基金 C 类基金份额适用的销售服务费率

销售服务费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支

付至登记结算机构，由登记结算机构代付给销售机构。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

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

本报告期内和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

易方达原油（QDII-LOF-FOF）A

无。

易方达原油（QDII-LOF-FOF）C

无。

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
汇丰银行-活期存款	12,030,977.23	8,873.48	12,535,222.19	21,747.27
招商银行-活期存款	10,072,500.63	12,604.29	20,590,384.37	10,240.65

注：本基金的上述银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司和香港上海汇丰银行有限公司保管，按银行同业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

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

易方达原油（QDII-LOF-FOF）A

本报告期内未发生利润分配。

易方达原油（QDII-LOF-FOF）C

本报告期内未发生利润分配。

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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

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

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部门总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察合规管理部门、集中交易部门、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为基金中基金，力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当，理论上其具有与业绩比较基准相类似的风险收益特征。历史上原油价格波幅较大，波动周期较长，预期收益可能长期超

过或低于股票、债券等传统金融资产，因此本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。

本基金可投资境外证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金在境内交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险；在境外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，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。于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00%(2025 年 12 月 31 日：0.00%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	20,255,567.12	20,162,372.60
合计	20,255,567.12	20,162,372.60

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	0.00	0.00

A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致基金管理人不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人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 2026 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，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。

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按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》《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组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

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；并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。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，除本报告期末本基金持有的流通受限证券章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现能力较好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金可投资境外市场，影响金融市场波动的因素比较复杂，包括经济发展、政策变化、资金供求、公司盈利的变化、利率汇率波动等。此外，境外证券市场的每日证券交易价格无涨跌幅限制或涨跌幅空间大于国内市场，这一因素可能会带来市场的急剧下跌，从而导致投资风险增加。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VaR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，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。

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	22,103,477.86	-	-	-	22,103,477.86
结算备付金	176,085.36	-	-	-	176,085.36
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	20,255,567.12	-	-	607,833,068.75	628,088,635.87
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	3,265,118.56	3,265,118.56
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	42,535,130.34	-	-	611,098,187.31	653,633,317.65
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	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	5,739,593.00	5,739,593.00
应付管理人报酬	-	-	-	603,274.41	603,274.41
应付托管费	-	-	-	120,654.89	120,654.89
应付销售服务费	-	-	-	4,534.68	4,534.68
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	130,753.11	130,753.11
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	83,819.92	83,819.92
负债总计	-	-	-	6,682,630.01	6,682,630.01
利率敏感度缺口	42,535,130.34	-	-	604,415,557.30	646,950,687.64

					4
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	12,982,725.24	-	-	-	12,982,725.24
结算备付金	2,040,715.88	-	-	-	2,040,715.88
存出保证金	1,637,442.76	-	-	-	1,637,442.76
交易性金融资产	20,162,372.60	-	-	449,408,039.76	469,570,412.36
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	6,849.07	-	-	3,725,260.78	3,732,109.85
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	36,830,105.55	-	-	453,133,300.54	489,963,406.09
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	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	4,804,735.94	4,804,735.94
应付赎回款	-	-	-	180,983.75	180,983.75
应付管理人报酬	-	-	-	408,290.07	408,290.07
应付托管费	-	-	-	81,658.01	81,658.01
应付销售服务费	-	-	-	4,902.72	4,902.72
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	-	-	-	128,757.97	128,757.97
负债总计	-	-	-	5,609,328.46	5,609,328.46
利率敏感度缺口	36,830,105.55	-	-	447,523,972.08	484,354,077.6

					3
--	--	--	--	--	---

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利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	上年度末
		2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	9,300.14	19,155.64
	2.市场利率上升 25 个基点	-9,291.49	-19,098.84

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金投资于海外市场，海外市场金融品种以外币计价，如果所投资市场的货币相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；外币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

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	2,350,166.70	9,793,396.22	-	12,143,562.92
结算备付金	-	174,398.21	-	174,398.21
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	557,329,901.86	50,503,166.89	-	607,833,068.75
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	3,265,118.56	-	-	3,265,118.56
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	562,945,187.12	60,470,961.32	-	623,416,148.44
以外币计价的负债				

应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	37,384.83	-	-	37,384.83
其他负债	-	-	-	-
负债合计	37,384.83	-	-	37,384.83
资产负债表		60,470,961.3		
外汇风险敞口净额	562,907,802.29	2	-	623,378,763.61
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	5,157,234.11	2,491,056.80	2,402,982.31	10,051,273.22
结算备付金	-	1,806,538.99	-	1,806,538.99
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	263,674,659.88	27,707,465.75	158,025,914.13	449,408,039.76
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	268,831,893.99	32,005,061.54	160,428,896.44	461,265,851.97
以外币计价的负债				
应付清算款	-	2,404,026.05	2,400,709.89	4,804,735.94
应付赎回款	1,014.40	-	-	1,014.40
其他负债	-	-	-	-
负债合计	1,014.40	2,404,026.05	2,400,709.89	4,805,750.34
资产负债表		29,601,035.4		
外汇风险敞口净额	268,830,879.59	9	158,028,186.55	456,460,101.63

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他因素保持不变		
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	上年度末
		2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
	假设人民币对一揽子货币平均升值 5%	-31,168,938.18	-22,842,469.08
	假设人民币对一揽子货币平均贬值 5%	31,168,938.18	22,842,469.08

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。因受到经济因素、政治因素、投资者心理和交易制度等多种因素的共同影响，原油价格的变化可能导致基金收益水平的波动，产生系统性风险。本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VaR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	607,833,068.75	93.95	449,408,039.76	92.79
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	607,833,068.75	93.95	449,408,039.76	92.79

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	上年度末

		2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	30,391,653.44	22,470,401.99
	2.业绩比较基准下降 5%	-30,391,653.44	-22,470,401.99

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
第一层次	607,833,068.75
第二层次	20,255,567.12
第三层次	-
合计	628,088,635.87

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会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将相关金融工具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，确定相关金融工具的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

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	607,833,068.75	92.99
3	固定收益投资	20,255,567.12	3.10
	其中：债券	20,255,567.12	3.10
	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	22,279,563.22	3.41
8	其他各项资产	3,265,118.56	0.50
9	合计	653,633,317.65	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

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

本基金本报告期末未持有权益投资。

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

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

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

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
未评级	20,255,567.12	3.13

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪、惠誉提供的债券信用评级信息，债券投资以全价列示。

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	250211	25 国开 11	10,000,000	10,128,657.53	1.57
2	250431	25 农发 31	10,000,000	10,126,909.59	1.57

注：1.债券代码为 ISIN 码或当地市场代码。

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	WisdomTree WTI Crude Oil	ETC	开放式	WisdomTree Management Jersey Ltd	127,766,507.23	19.75
2	WisdomTree Brent Crude Oil	ETC	开放式	WisdomTree Management Jersey Ltd	120,156,130.24	18.57
3	Invesco DB Oil Fund	ETF	开放式	Invesco Capital Management	117,776,401.23	18.20

				LLC		
4	United States Oil Fund LP	ETF	开放式	United States Commodity Funds LLC	110,315,975.67	17.05
5	United States Brent Oil Fund LP	ETF	开放式	United States Commodity Funds LLC	81,314,887.49	12.57
6	Samsung S&P GSCI Crude Oil ER Futures ETF	ETF	开放式	Samsung Asset Management HK Ltd	50,503,166.89	7.81

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，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。

7.11.2 本基金本报告期没有投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况。

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	3,265,118.56
3	应收股利	-
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	3,265,118.56

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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)	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
易方达原油 (QDII-LOF-FOF) A	74,785	5,980.50	16,386,892.63	3.66%	430,865,109.50	96.34%
易方达原油 (QDII-LOF-FOF) C	4,125	2,068.86	0.00	0.00%	8,534,031.59	100.00%
合计	78,910	5,776.02	16,386,892.63	3.60%	439,399,141.09	96.40%

注：本基金 A 类份额包含 A 类人民币份额及 A 类美元份额；本基金 C 类份额包含 C 类人民币份额及 C 类美元份额。下同。

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	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) A	34,565.26	0.0077%
	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) C	10,943.12	0.1282%
	合计	45,508.38	0.0100%

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	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) A	0
	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) A	0

	易方达原油 (QDII-LOF-FOF) C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达原油（QDII-LOF-FOF） A	易方达原油（QDII-LOF-FOF） C
基金合同生效日（2016 年 12 月 19 日）基金份额总额	69,886,309.30	233,226,037.30
本报告期期初基金份额总额	434,559,788.10	18,548,865.07
本报告期基金总申购份额	22,517,677.91	-
减：本报告期基金总赎回份额	9,825,463.88	10,014,833.48
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	447,252,002.13	8,534,031.59

注：本基金 A 类份额变动含 A 类人民币份额及 A 类美元份额；本基金 C 类份额变动含 C 类人民币份额及 C 类美元份额。

§ 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

本基金管理人于 2026 年 1 月 5 日发布公告，自 2026 年 1 月 3 日起高松凡先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、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有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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，基金管理人未受到调查或处罚。

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，基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

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	
Citigroup Global Markets Limited	1	-	-	70,655.61	38.80%	-
Goldman Sachs	1	-	-	111,457.49	61.20%	-
State Street Securities Hong Kong Limited	1	-	-	-	-	-

注：a）本报告期内本基金无减少交易账户，无新增交易账户。

b）本基金管理人负责选择证券经营机构，并在该机构开立交易账户。本报告期内基金证券经营机构的选择标准如下：

- 1) 交易执行能力。主要指证券经营机构能否对投资指令进行有效地执行，以及能否取得较高质量的成交结果；
- 2) 研究报告质量。主要指证券经营机构能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告等；
- 3) 提供研究服务的质量。主要包括协助安排上市公司调研、研究资料共享、路演服务、日常沟通交流、接受委托研究的服务质量等方面；
- 4) 法规监管资讯服务。主要包括境外投资法律规定、交易监管规则、信息披露、个人利益冲突、税收等资讯的提供与培训；
- 5) 价值贡献。主要是指证券经营机构对公司研究团队、投资团队在业务能力提升上所做的培训

服务、对公司投资提升所作出的贡献；

6）其他因素。主要是证券经营机构的财务状况、经营行为规范、风险管理机制、近年内有无重大违规行为等。

c）本报告期内基金证券经营机构的选择程序如下：

- 1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易账户的证券经营机构。
- 2）基金管理人人与所选定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。

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
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	-	-	-	367,810,406.51	46.42%
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	424,462,819.29	53.58%
State Street Securities Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-	-	-

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	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-05
2	易方达原油证券投资基金（QDII）2026 年 1 月 12 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金	2026-01-07

	的公告	电子披露网站	
3	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销与基金投顾业务迁移安排的联合提示性公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-08
4	易方达原油证券投资基金（QDII）2026 年 1 月 19 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-14
5	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证券报	2026-01-22
6	易方达原油证券投资基金（QDII）A 类人民币份额暂停申购及定期定额投资业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-29
7	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-29
8	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-30
9	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-02
10	易方达原油证券投资基金（QDII）2026 年 2 月 11 日暂停赎回业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-06
11	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-12
12	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-13
13	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-24
14	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-25
15	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-26
16	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-27
17	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金	2026-03-02

		电子披露网站	
18	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-03
19	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-04
20	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-05
21	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-06
22	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-09
23	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-10
24	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-11
25	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-13
26	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-16
27	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-17
28	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-18
29	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-19
30	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-20
31	易方达基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金定期定额投资最低金额限制的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-21
32	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理	中国证券报、基金管理人	2026-03-23

	基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告	网站及中国证监会基金电子披露网站	
33	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-23
34	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及临时停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-24
35	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-24
36	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-25
37	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及临时停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-26
38	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-26
39	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-27
40	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-30
41	易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
42	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证券报	2026-03-31
43	易方达原油证券投资基金（QDII）2026 年 4 月 3 日至 2026 年 4 月 7 日暂停赎回业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
44	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
45	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-01
46	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-02
47	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险	中国证券报、基金管理人	2026-04-03

	提示及停牌公告	网站及中国证监会基金 电子披露网站	
48	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-07
49	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-08
50	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-09
51	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-10
52	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-13
53	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-14
54	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-15
55	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-16
56	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-17
57	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-20
58	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-21
59	易方达基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证券报	2026-04-22
60	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-22
61	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理 基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务 迁移安排的联合提示性公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-23
62	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险	中国证券报、基金管理人	2026-04-23

	提示公告	网站及中国证监会基金 电子披露网站	
63	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-24
64	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-27
65	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-28
66	易方达原油证券投资基金（QDII）溢价风险 提示及停牌公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-29
67	易方达原油证券投资基金（QDII）二级市场 交易价格溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-04-30
68	易方达原油证券投资基金（QDII）二级市场 交易价格溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-05-06
69	易方达原油证券投资基金（QDII）二级市场 交易价格溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-05-12
70	易方达原油证券投资基金（QDII）二级市场 交易价格溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-05-13
71	易方达原油证券投资基金（QDII）2026 年 5 月 25 日暂停赎回业务的公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-05-20
72	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理 基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务 迁移安排的联合提示性公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-05-23
73	易方达基金管理有限公司关于终止中证金牛 （北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基 金销售业务的公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-05-29
74	易方达原油证券投资基金（QDII）二级市场 交易价格溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-06-09
75	易方达原油证券投资基金（QDII）二级市场 交易价格溢价风险提示公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-06-12
76	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理 基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务 迁移安排的联合提示性公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2026-06-23

77	易方达原油证券投资基金（QDII）2026 年 7 月 3 日暂停赎回业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-30
----	--	-----------------------------	------------

§ 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

投资本基金可能遇到的特有风险包括但不限于：

1、基金业绩严重受原油商品价格单一因素影响的 风险

本基金投资于原油 ETF、原油基金的比例不低于非现金基金资产的 80%，业绩表现受原油商品价格波动影响较大。影响原油商品价格波动的因素包括但不限于：

- （1）全球原油商品供给和需求的变动；
- （2）石油商品库存变化；
- （3）主要经济体的利率水平；
- （4）主要经济体法定货币币值的变动；
- （5）各国央行、对冲基金、商品基金等机构投资者的投资与交易活动；
- （6）全球或地区政治、经济、金融局势及货币体系的变化。

2、业绩比较基准无法完全反映原油现货价格走势的 风险

本基金业绩比较基准为标普高盛原油商品指数（S&PGSCICrudeOilIndexER）收益率，标普高盛原油商品指数属于标普高盛商品系列指数之一。该指数由高盛于 1991 年研发，并被标准普尔公司于 2007 年收购。根据该指数的编制方法，目前指数的标的资产由流动性高、交投活跃的美国西德克萨斯原油期货（WTI）近月主力合约构成，而非原油现货。原油期货合约价格的走势通常情况下与原油现货价格走势相关，但其相关性并非完全一致，因为原油期货合约价格反映的是未来原油商品在期货合约到期交割时的预期价值，而原油现货价格反映的是原油商品即时交易的价值，由于库存变化、经济发展情况等各种因素将影响投资者对未来原油价格的预期，因此可能造成标普高盛原油商品指数的涨跌幅和 WTI 原油现货价格走势会有一定的差异，原油现货市场的价格变动可能不会反映在原油期货市场中（反之亦然），存在业绩比较基准无法完全反映原油现货价格走势的风险。

3、基金收益率与业绩比较基准收益率偏离的 风险

本基金在全球范围内精选优质的原油 ETF、原油基金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具进行投资，力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。通常情形下，本基

金大部分资产将投资于原油 ETF，在原油 ETF 投资品种缺失或流动性不足，或投资其他金融工具可以更好地实现本基金投资目标等情况下，本基金可选择其他金融工具进行投资，以实现投资目标。本基金所投资的 ETF、开放式指数基金、原油股票基金会随着当地市场的波动而有所起伏，影响投资目标的实现。

主要影响因素包括：

（1）投资策略无法完全实现本基金的投资目标

本基金的投资目标为力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。鉴于本基金业绩比较基准为商品期货指数，受限于目前法规的规定，本基金无法直接投资于商品期货，为了实现投资目标，本基金优先选择跟踪标的与本基金业绩比较基准相同或相关性大的原油 ETF 及原油指数基金进行投资。

尽管采取了上述替代性方案，但仍存在上述原油 ETF、原油指数基金投资品种缺失或流动性不足的可能，在这种情况下，若投资其他金融工具可以更好地实现本基金投资目标，本基金可选择其他金融工具进行投资。

鉴于上述一系列因素，本基金的投资策略可能无法完全实现投资目标。

（2）投资对象资产数量与资产规模有限

由于原油 ETF、原油指数基金的数量和资产规模有限，本基金必须根据法律法规的要求进行分散投资，影响了投资的灵活性。例如，当流动性最强、跟踪偏离度最低的原油 ETF 投资比例已达到合规性上限时，本基金必须寻找次优的投资目标，从而影响本基金的投资表现。

另外，如果原油 ETF 的规模大幅缩小，本基金对该原油 ETF 的投资可能会被动超标，而被迫减持该基金，带来额外的交易成本，对基金资产净值形成负面影响。

（3）投资过程中产生的成本及费用

由于基金投资过程中的证券交易成本，以及基金管理费和托管费的存在，使基金投资组合与业绩比较基准增长率产生偏差。

（4）其他因素

如因受到投资组合限制，基金投资组合中个别资产投资比例受限；基金申购与赎回带来的现金变动等。

4、业绩比较基准名称的风险

本基金业绩比较基准为标普高盛原油商品指数（S&PGSCICrudeOilIndexER）收益率。标普高盛原油商品指数（S&PGSCICrudeOilIndexER）属于标普高盛原油商品系列指数中的一支。该系列指数分为现货收益指数、超额收益指数和总收益指数，其中现货收益指数衡量的是现货价格走势情况；

超额收益指数衡量了近月期货合约的价格走势；总收益指数衡量了在保证金全额投资于美国国库券的假定下，加上指数标的期货合约所获得的总收益。本基金业绩比较基准属于超额收益指数，虽然指数名称上命名为超额收益，但计算指数时并未加上保证金所获得的投资收益。

5、投资于基金的风险

本基金为基金中基金，投资于公募基金资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于原油 ETF、原油基金的比例不低于非现金基金资产的 80%，投资公募基金潜在的风险因素可能直接或间接成为本基金的风险。与投资公募基金相关的风险包括第三方机构服务的风险、管理风险、操作风险等风险。

6、基金份额二级市场交易价格折溢价的风险

尽管本基金的运作力求使基金份额二级市场交易价格的折溢价控制在一定范围内，但基金份额在证券交易所的交易价格受诸多因素影响，存在不同于基金份额净值的情形，即存在价格折溢价的风险。

7、退市风险

因本基金不再符合证券交易所上市条件被终止上市，或被基金份额持有人大会决议提前终止上，导致基金份额不能继续进行二级市场交易的风险。

8、第三方机构服务的风险

本基金的多项服务委托第三方机构办理，存在以下风险：

（1）登记结算机构可能调整结算制度，从而对投资者基金份额、资金等的结算方式发生变化，制度调整可能给投资者带来理解偏差的风险。同样的风险还可能来自于证券交易所及其他代理机构。

（2）证券交易所、期货交易所、证券与期货登记结算机构、基金托管人及其他代理机构可能违约，导致基金或投资者利益受损的风险。

9、管理风险

基金管理人、基金托管人等相关当事人的业务发展状况、人员配备、管理水平与内部控制等对基金收益水平存在影响。因业务扩张过快、行业内过度竞争、对主要业务人员过度依赖等可能会产生影响投资者利益的风险。

相关当事人在业务各环节操作过程中，可能因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等引致风险，例如，越权违规交易、欺诈行为及交易错误等风险。

10、创新风险

本基金是在境内募集和上市交易、投资于境外市场的上市开放式基金，涉及到境内、境外两个市场，境外证券交易所、期货交易所、证券与期货登记结算机构的交易规则、业务规则和市场惯例

与境内有较大差异，基金管理人和相关市场参与主体涉及跨境业务的处理能力、经验、系统等有待验证，从而导致本基金的运作可能受到影响而带来风险。

11、关于引入境外托管人的相关风险

本基金由境外托管人提供境外资产托管服务，存在以下风险：

由于境外所适用法律法规与中国法律法规有所不同的原因，可能导致本基金的某些投资及运作行为在境外受到限制或合同不能正常执行，从而使得基金资产面临损失风险。包括但不限于：本基金涉及境外托管人，托管资产中的现金可能依据境外托管人注册地的法律法规，归入其清算财产，由此可能造成基金资产的损失。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达原油证券投资基金（QDII）注册的文件；
- 2.《易方达原油证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3.《易方达原油证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年八月三十一日