

易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年四月二十二日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达黄金 ETF 联接
基金主代码	000307
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 26 日
报告期末基金份额总额	9,513,305,245.25 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为易方达黄金 ETF 的联接基金。易方达黄金 ETF 将绝大部分基金财产投资于黄金现货合约，紧密跟踪国内黄金现货价格。
业绩比较基准	按上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收盘价计算的收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%

风险收益特征	本基金为易方达黄金 ETF 的联接基金。长期来看，本基金具有与目标 ETF 及其所代表的国内黄金现货品种的风险收益类似的风险收益特征。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达黄金 ETF 联接 A	易方达黄金 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	000307	002963
报告期末下属分级基金的份额总额	2,197,277,139.46 份	7,316,028,105.79 份

注：自2016年7月1日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2016年7月5日。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达黄金交易型开放式证券投资基金
基金主代码	159934
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2013 年 11 月 29 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013 年 12 月 16 日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金投资于黄金现货合约的比例不低于基金资产净值的 95%。为紧密追踪业绩比较基准的表现，本基金力争将日均跟踪偏离度控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。当黄金现货实盘合约流动性

	不足或黄金现货延期交收合约投资成本更低时,本基金也可适当投资于黄金现货延期交收合约。
业绩比较基准	上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收盘价。
风险收益特征	本基金追踪上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收盘价表现,具有与上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约相似的风险收益特征。

§ 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)	
	易方达黄金 ETF 联接 A	易方达黄金 ETF 联接 C
	1.本期已实现收益	191,677,862.49
2.本期利润	133,637,429.80	99,780,301.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0622	0.0148
4.期末基金资产净值	7,362,948,677.68	23,785,549,698.12
5.期末基金份额净值	3.3509	3.2512

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达黄金 ETF 联接 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去三个月	4.53%	3.17%	4.44%	3.08%	0.09%	0.09%
过去六个月	16.48%	2.43%	16.18%	2.37%	0.30%	0.06%
过去一年	38.43%	1.83%	37.44%	1.79%	0.99%	0.04%
过去三年	122.13%	1.22%	122.44%	1.19%	-0.31%	0.03%
过去五年	170.56%	1.04%	172.14%	1.02%	-1.58%	0.02%
自基金合同生效起至今	235.09%	0.90%	270.66%	0.90%	-35.57%	0.00%

易方达黄金 ETF 联接 C:

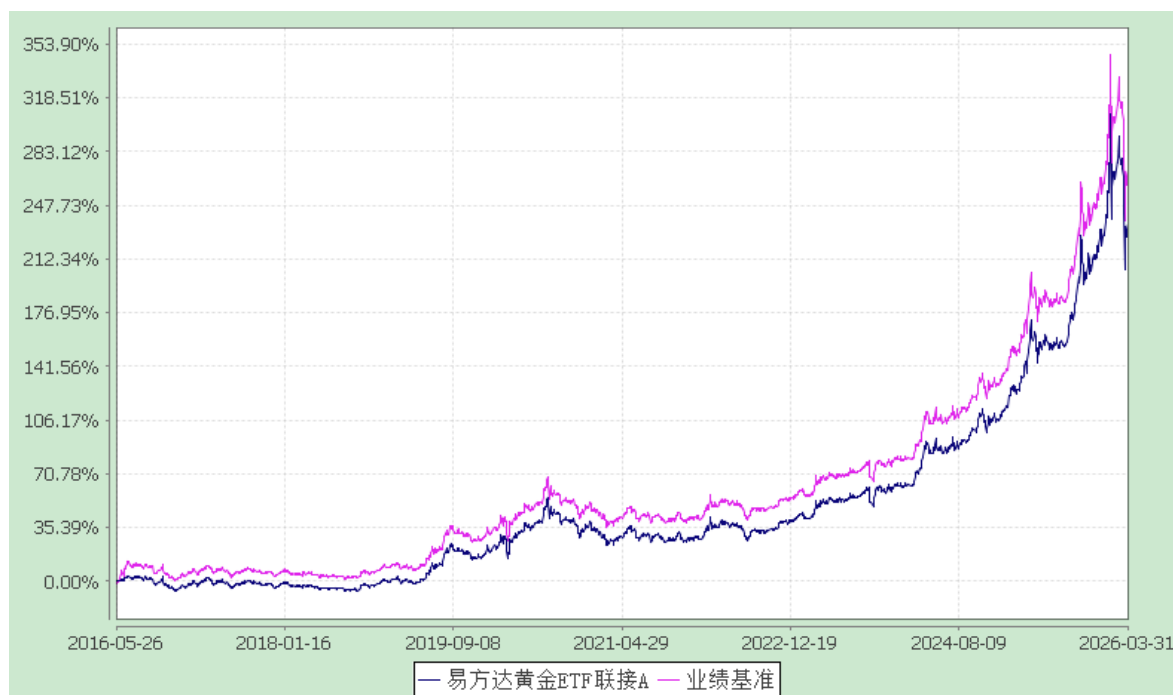
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.44%	3.17%	4.44%	3.08%	0.00%	0.09%
过去六个月	16.28%	2.43%	16.18%	2.37%	0.10%	0.06%
过去一年	37.95%	1.83%	37.44%	1.79%	0.51%	0.04%
过去三年	119.82%	1.22%	122.44%	1.19%	-2.62%	0.03%
过去五年	165.86%	1.04%	172.14%	1.02%	-6.28%	0.02%
自基金合同生效起至今	215.93%	0.90%	232.34%	0.89%	-16.41%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

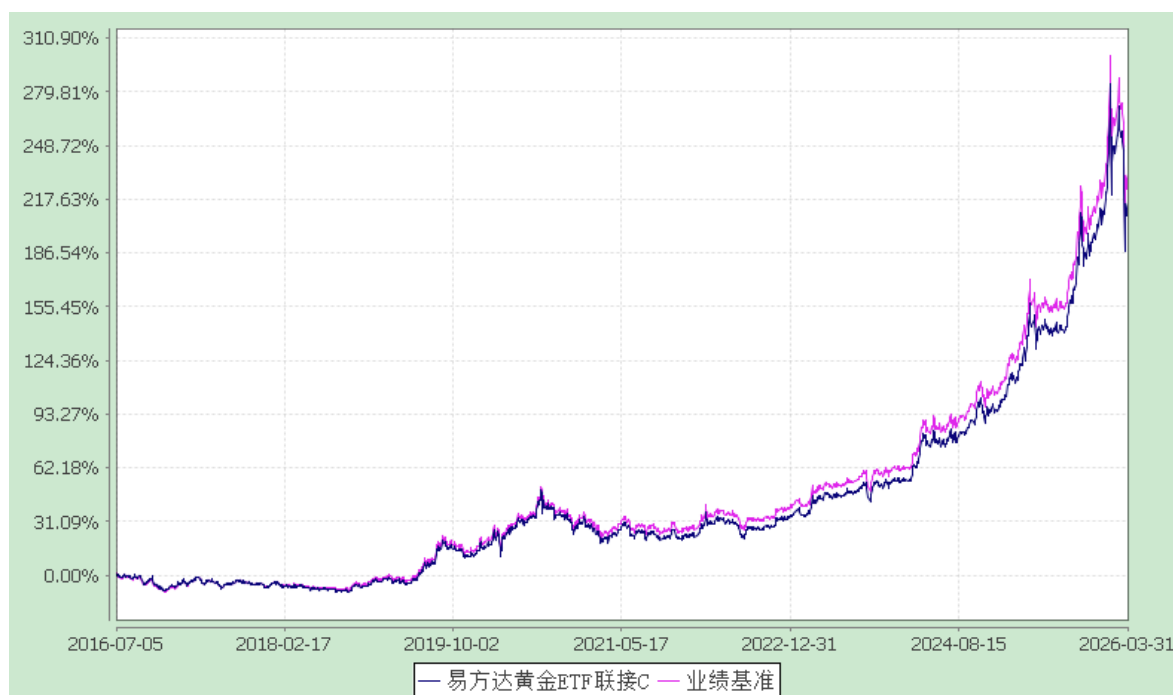
易方达黄金 ETF 联接 A:

(2016 年 5 月 26 日至 2026 年 3 月 31 日)



易方达黄金 ETF 联接 C:

(2016 年 7 月 5 日至 2026 年 3 月 31 日)



注：自 2016 年 7 月 1 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2016 年 7 月 5 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§ 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		
张湛	本基金的基金经理，易方达中证科技 50ETF、易方达中证人工智能主题 ETF、易方达中证万得生物科技指数（LOF）、易方达中证生物科技主题 ETF、易方达中证云计算与大数据主题 ETF、易方达中证医疗 ETF、易方达中证芯片产业 ETF、易方达中证科技 50ETF 联接、易方达中证人工智能主题 ETF 联接、易方达中证全指证券公司 ETF 联接、易方达恒生科技 ETF（QDII）、易方达中证云计算与大数据主题 ETF 联接发起式、易方达中证医疗 ETF 联接发起式、易方达中证芯片产业 ETF 联接发起式、易方达中证全指证券公司 ETF、易方达黄金 ETF、易方达国证港股通科技 ETF 的基金经理，易方达中证港股通中国 100ETF、易方达恒生科技 ETF 联接(QDII)、易方达上证科创板 100ETF（自 2023 年 12 月 02 日至 2026 年 01 月 05 日）、易方达中证港股通中国 100ETF 联接发起式、易方达上证 50 增强策略 ETF、易方达上证科创板 100ETF 联接发起式	2025-12-20	-	17 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司量化投资研究员、量化研究员、投资经理，易方达中证军工 ETF、易方达中证全指证券公司 ETF、易方达中证军工指数（LOF）、易方达中证全指证券公司指数（LOF）、易方达中证新能源 ETF、易方达中证内地低碳经济主题 ETF、易方达中证物联网主题 ETF、易方达中证内地低碳经济主题 ETF 联接、易方达中证 500 增强策略 ETF、易方达中证信息安全主题 ETF、易方达中证新能源 ETF 联接发起式的基金经理。

	(自 2024 年 08 月 31 日至 2026 年 01 月 05 日)、易方达创业板 ETF、易方达中证 A500ETF 联接、易方达中证 A500ETF、易方达中证 A50 增强策略 ETF 的基金经理助理				
--	---	--	--	--	--

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，“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 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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、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严格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，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，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。

4.3.2 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 34 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金是易方达黄金 ETF 的联接基金，主要通过投资于易方达黄金 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。易方达黄金 ETF 跟踪上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合

约价格。

2026 年一季度，美国通胀走势呈现“前低后高”的震荡格局，CPI 短暂回落后，在中东地缘局势推升能源价格的影响下，通胀黏性再度凸显，核心通胀水平仍持续高于目标区间。与此同时，美国劳动力市场降温趋势趋于明确，失业率有所攀升。面对通胀反复与经济放缓的“双向风险”，美联储在 3 月议息会议上决定将联邦基金利率目标区间维持在 3.50%-3.75%，并同步调降了全年降息预期。芝加哥商品交易所“美联储观察工具”的相关数据显示，市场预期 2026 年后续议息会议上美联储可能将政策利率在较高水平维持更长时间。本报告期内，黄金价格经历剧烈波动，Au99.99 现货实盘合约价格上涨 4.51%。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的投资策略，依据基金申赎变动等情况进行日常组合管理，力求跟踪误差最小化。

4.5 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 3.3509 元，本报告期份额净值增长率为 4.53%，同期业绩比较基准收益率为 4.44%；C 类基金份额净值为 3.2512 元，本报告期份额净值增长率为 4.44%，同期业绩比较基准收益率为 4.44%。年化跟踪误差 1.80%，在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	28,700,596,079.83	91.58
3	固定收益投资	-	-

	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	105,965,600.00	0.34
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,898,262,916.86	6.06
8	其他资产	633,889,878.78	2.02
9	合计	31,338,714,475.47	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

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	易方达黄金交易型开放式证券投资基金	黄金ETF	交易型开放式（ETF）	易方达基金管理有限公司	28,700,596,079.83	92.14

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	Au99.99	Au99.99	104,000	105,965,600.00	0.34

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	424,861,256.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	209,028,622.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	633,889,878.78

5.12.4 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。

5.12.5 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达黄金ETF联接 A	易方达黄金ETF联接 C
报告期期初基金份额总额	2,012,474,036.95	5,869,639,553.54
报告期期间基金总申购份额	1,340,422,766.71	6,569,348,526.78
减：报告期期间基金总赎回份额	1,155,619,664.20	5,122,959,974.53
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	2,197,277,139.46	7,316,028,105.79

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

单位：份

项目	易方达黄金 ETF 联接 A	易方达黄金 ETF 联接 C
报告期期初管理人持有的本 基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	10,628,421.11	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本 基金份额	10,628,421.11	-
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例（%）	0.4837	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	转换转入	2026-03-10	10,628,421.11	39,999,000.00	-
合计			10,628,421.11	39,999,000.00	

注：按照基金合同等相关法律文件的规定，该笔交易费用为1000元。

§ 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. 中国证监会核准易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金募集的文件；
2. 《易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金基金合同》；
3. 《易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金托管协议》；
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、营业执照。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

9.3 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
二〇二六年四月二十二日