

易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金

2026 年第 2 季度报告

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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§ 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约定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	9,124,123,177.40 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	2,040,136,244.63 份	7,083,986,932.77 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 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	50,704,465.08	145,854,349.23
2.本期利润	-995,834,380.67	-3,315,980,295.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4590	-0.4530
4.期末基金资产净值	5,882,712,297.46	19,801,012,812.63
5.期末基金份额净值	2.8835	2.7952

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	-13.95%	1.36%	-13.06%	1.31%	-0.89%	0.05%
过去六个月	-10.05%	2.41%	-9.20%	2.34%	-0.85%	0.07%
过去一年	13.88%	1.85%	14.46%	1.80%	-0.58%	0.05%
过去三年	88.30%	1.27%	90.20%	1.24%	-1.90%	0.03%
过去五年	127.30%	1.07%	131.02%	1.05%	-3.72%	0.02%
过去七年	161.90%	1.05%	167.17%	1.03%	-5.27%	0.02%
过去十年	182.89%	0.92%	197.10%	0.90%	-14.21%	0.02%
自基金合同生效起至今	188.35%	0.92%	222.25%	0.91%	-33.90%	0.01%

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	-14.03%	1.36%	-13.06%	1.31%	-0.97%	0.05%
过去六个月	-10.21%	2.41%	-9.20%	2.34%	-1.01%	0.07%
过去一年	13.49%	1.85%	14.46%	1.80%	-0.97%	0.05%
过去三年	86.35%	1.27%	90.20%	1.24%	-3.85%	0.03%
过去五年	123.35%	1.07%	131.02%	1.05%	-7.67%	0.02%
过去七年	155.81%	1.05%	167.17%	1.03%	-11.36%	0.02%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	171.62%	0.92%	188.94%	0.90%	-17.32%	0.02%

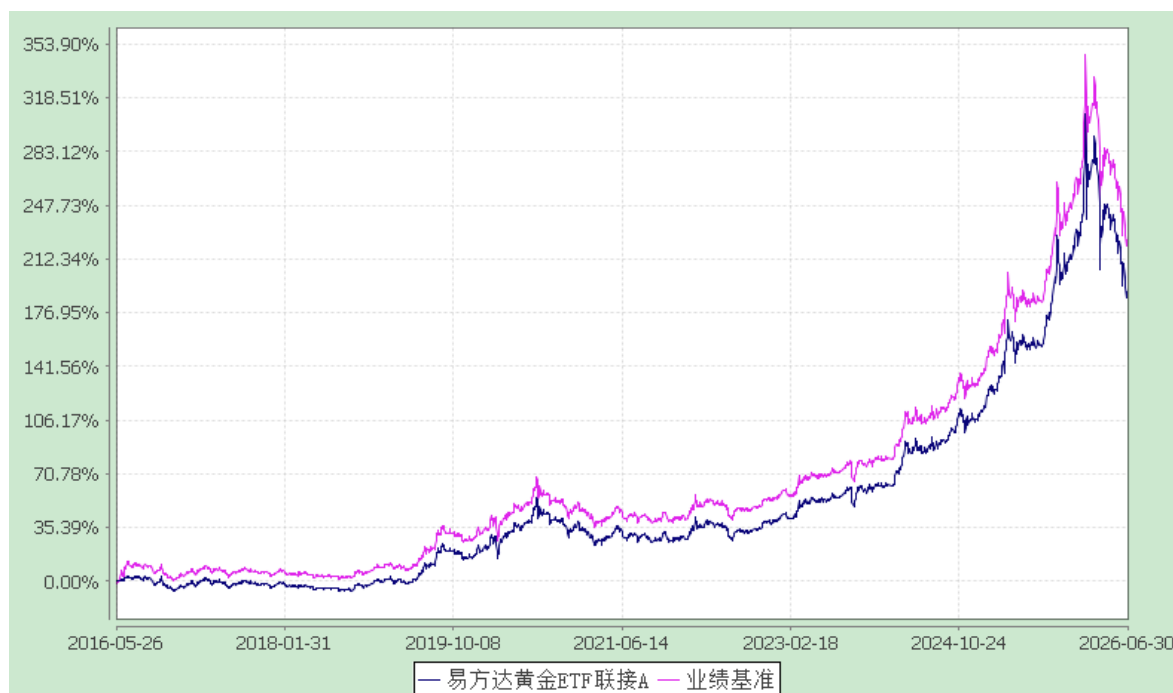
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

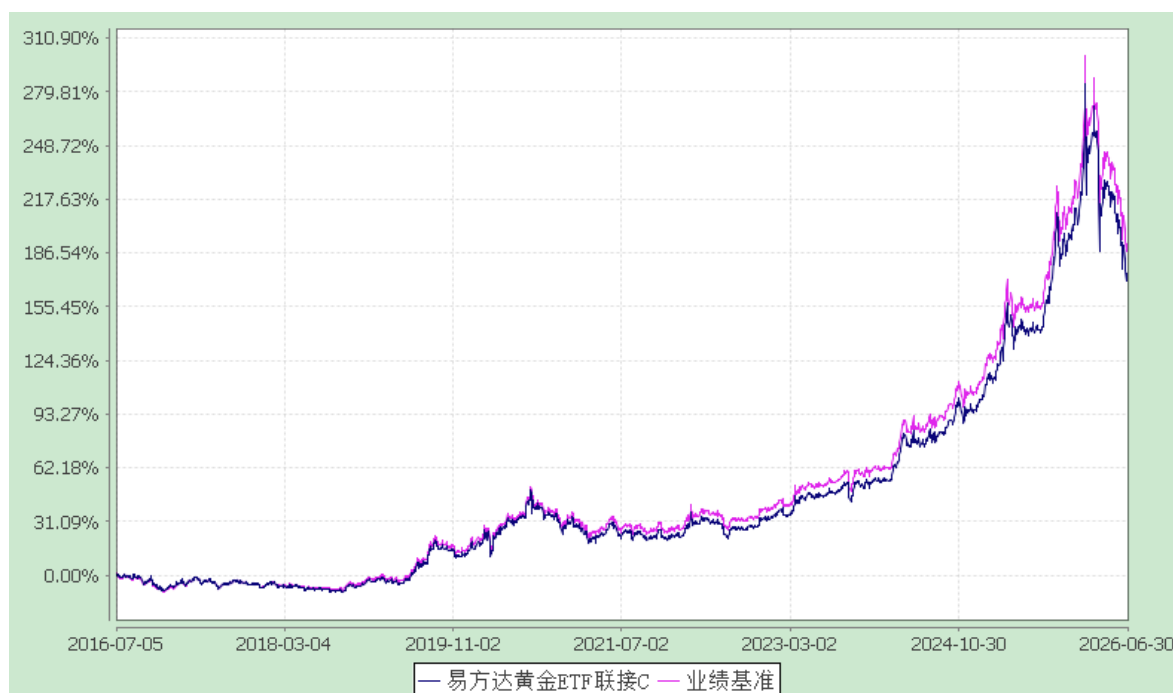
易方达黄金 ETF 联接 A:

(2016 年 5 月 26 日至 2026 年 6 月 30 日)



易方达黄金 ETF 联接 C:

(2016 年 7 月 5 日至 2026 年 6 月 30 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、易方达中证医疗 ETF 联接、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	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数量化投资研究员、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。

	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 30 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 年二季度，美国通胀震荡上行，受中东地缘冲突推高油价影响，CPI 持续反弹，核心通胀仍高于美联储的目标水平。劳动力市场韧性凸显，一季度出现的降温迹象逐渐消退，失业率保持平稳。受通胀反弹、就业偏强双重约束，在 4 月和 6 月的议

息会议上，美联储均将利率维持在 3.50%-3.75% 的水平不变，并上调全年利率中枢预期，多数官员预判年内存在加息可能性。芝加哥商品交易所“美联储观察工具”的相关数据显示，政策高利率预计将维持更长时间。本报告期内，黄金价格显著回调，Au99.99 现货实盘合约价格下跌 13.73%。

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 2.8835 元，本报告期份额净值增长率为-13.95%，同期业绩比较基准收益率为-13.06%；C 类基金份额净值为 2.7952 元，本报告期份额净值增长率为-14.03%，同期业绩比较基准收益率为-13.06%。年化跟踪误差 1.05%，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	23,757,636,520.51	91.95
3	固定收益投资	759,761,698.63	2.94
	其中：债券	759,761,698.63	2.94
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	64,072,496.70	0.25
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	836,742,307.16	3.24
8	其他资产	418,642,659.40	1.62
9	合计	25,836,855,682.40	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	23,757,636,520.51	92.50

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

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	759,761,698.63	2.96
	其中：政策性金融债	759,761,698.63	2.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	759,761,698.63	2.96

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值 （元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	240403	24 农发 03	3,500,000	354,216,493.15	1.38
2	220203	22 国开 03	2,000,000	203,584,109.59	0.79
3	240303	24 进出 03	2,000,000	201,961,095.89	0.79

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	72,890	64,072,496.70	0.25

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 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。中国进出口银行在报告编

制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。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。

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	281,801,169.20
2	应收证券清算款	67,652,472.75
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	69,189,017.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	418,642,659.40

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	2,197,277,139.46	7,316,028,105.79
报告期期间基金总申购份额	467,323,473.69	2,425,215,469.80

减：报告期期间基金总赎回份额	624,464,368.52	2,657,256,642.82
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	2,040,136,244.63	7,083,986,932.77

§ 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	10,628,421.11	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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（%）	0.5210	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 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。

8.2 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、黄金市场波动风险

本基金直接或间接投资于在上海黄金交易所挂盘的黄金现货合约。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，黄金现货合约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。

影响黄金现货合约价格的因素包括但不限于：

（1）影响黄金供求关系的因素，包括黄金生产、加工商库存的变动或对冲行为、各国央行购买和出售黄金储备的行为，以及主要黄金生产国黄金生产成本的变动等因素；

（2）投资者对通胀水平的预期；

（3）主要经济体的利率水平与汇率水平的变动；

（4）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；

（5）全球或地区政治、经济、金融局势及货币体系的变化。

2、基金收益率与业绩比较基准收益率偏离的风险

本基金的净值表现与业绩比较基准同期表现之间可能存在偏离，主要影响因素包括：

（1）易方达黄金 ETF 相对业绩比较基准的跟踪误差：本基金主要通过投资于易方达黄金 ETF 追踪业绩比较基准的表现。易方达黄金 ETF 相对于上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收盘价的跟踪误差会影响本基金对业绩比较基准的跟踪误差；

（2）本基金发生管理费和托管费收取等其他导致基金跟踪误差的情形。

3、由于本基金在投资限制、运作机制和投资策略等方面与易方达黄金 ETF 不同，因此本基金具有与易方达黄金 ETF 不同的净值增长率。

4、与投资于目标 ETF 相关的风险

本基金为易方达黄金 ETF 联接基金，将绝大部分基金资产投资于易方达黄金 ETF，投资易方达黄金 ETF 潜在的风险因素可能直接或间接成为本基金的风险。与投资易方达黄金 ETF 相关的风险包括黄金市场波动风险、基金跟踪偏离风险、基金份额二级市场价格折溢价的风险、本基金交易时间与国际及国内黄金市场交易时间不一致的风险等特有风险，以及第三方机构服务的风险、管理风险、操作风险等其他风险。投资者应知悉并关注易方达黄金 ETF 招募说明书等文件中的风险揭示内容。

5、业绩比较基准变更的风险

根据基金合同的规定，若未来易方达黄金 ETF 变更业绩比较基准，基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，在征得基金托管人同意后，变更本基金的业绩比较基准。如业绩比较基准变更，本基金的投资组合可能会有一定调整，以反映新的业绩比较基准的风险收益特征，投资者须承担此项调整带来的风险与成本。

6、本基金交易时间与境内外黄金市场交易时间不一致的风险

由于本基金申购、赎回的开放时间与境内外黄金市场的交易时间并不完全一致，投资者在境外黄金市场开放时间或上海黄金交易所的夜盘交易期间，无法参与本基金的申购、赎回。因此，在国际金价出现大幅波动时，本基金的基金份额净值不能及时反映国际金价市场的变动，基金份额持有人可能因为国际金价的不利变动遭受损失。

§ 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

二〇二六年七月二十一日