

易方达黄金交易型开放式证券投资基金

2024 年第 1 季度报告

2024 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：二〇二四年四月二十日

§ 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 2024 年 4 月 18 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 易方达黄金 ETF |
| 场内简称 | 黄金 ETF |
| 基金主代码 | 159934 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,237,362,646.00 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。 |
| 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 |

§ 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 |
|----------------|----------------------------------|
| | (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日) |
| 1.本期已实现收益 | 86,464,026.19 |
| 2.本期利润 | 523,403,104.82 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.4648 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,238,788,222.54 |
| 5.期末基金份额净值 | 5.0420 |

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

| 阶段 | 净值增 | 净值增 | 业绩比 | 业绩比 | ①-③ | ②-④ |
|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|

| | 长率① | 长率标准差② | 较基准收益率③ | 较基准收益率标准差④ | | |
|------------|---------|--------|---------|------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 9.89% | 0.58% | 10.00% | 0.58% | -0.11% | 0.00% |
| 过去六个月 | 17.72% | 0.65% | 17.99% | 0.66% | -0.27% | -0.01% |
| 过去一年 | 19.10% | 0.65% | 19.69% | 0.65% | -0.59% | 0.00% |
| 过去三年 | 45.34% | 0.69% | 47.86% | 0.69% | -2.52% | 0.00% |
| 过去五年 | 82.27% | 0.84% | 87.74% | 0.84% | -5.47% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 105.41% | 0.78% | 115.67% | 0.79% | -10.26% | -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
 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
 (2013 年 11 月 29 日至 2024 年 3 月 31 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 105.41%，同期业绩比较基准收益率为 115.67%。

§ 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 | | |
| 鲍杰 | 本基金的基金经理，易方达中证全指证券公司ETF、易方达中证沪港深300ETF、易方达中证电信主题ETF、易方达黄金ETF联接、易方达中证电信主题ETF联接发起式、易方达中证消费电子主题ETF联接发起式、易方达深证50ETF、易方达中证红利低波动ETF、易方达中证沪港深300ETF联接发起式、易方达深证50ETF联接发起式、易方达中证汽车零部件主题ETF、易方达中证红利低波动ETF联接发起式、易方达恒生港股通高股息低波动ETF的基金经理，易方达中证长江保护主题ETF、易方达创业板ETF联接、易方达恒生国企联接(QDII)、易方达创业板ETF、易方达恒生国企(QDII-ETF)、易方达中证国企一带一路ETF、易方达中证1000ETF的基金经理助理 | 2023-08-19 | - | 7年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中国农业银行总行私人银行部产品经理，易方达基金管理有限公司研究员。 |

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，“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 10 次，其中 8 次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，2 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

本基金跟踪上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格。

2024 年一季度，美国制造业景气度上升，通胀水平未能如预期下行，联邦基金利率维持高位，但市场对于美联储降息的预期逐渐升温，黄金价格创历史新高。2024 年 3 月的议息会议上，美联储连续第五次暂停加息，维持联邦基金利率目标区间在 5.25% 至 5.5% 之间，符合市场预期。此外，美联储利率点阵图维持年内三次降息预期不变，预测联邦基金利率中值到 2024 年年末将降至 4.6%。报告期内，Au99.99 现货实盘合约价格上涨 10.00%。

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，紧密跟踪业绩比较基准，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，本基金份额净值为 5.0420 元，本报告期份额净值增长率为 9.89%，同期业绩比较基准收益率为 10.00%。年化跟踪误差 0.04%，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 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | 6,232,135,993.20 | 99.78 |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 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 | 银行存款和结算备付金合计 | 10,600,581.58 | 0.17 |
| 7 | 其他资产 | 2,926,150.69 | 0.05 |
| 8 | 合计 | 6,245,662,725.47 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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。

5.3 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

5.3.1 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投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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。

5.5 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。

5.6 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 | 11,813,580 | 6,232,135,993.20 | 99.89 |

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 421,320.00 |
| 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 | 2,504,830.69 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 2,926,150.69 |

5.11.4 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。

5.11.5 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

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,061,562,646.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 308,100,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 132,300,000.00 |
| 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 | 1,237,362,646.00 |

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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

| 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 |
| 中国工商银行股份有限公司-易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金 | 1 | 2024年01月01日~2024年03月31日 | 824,704,345.00 | 213,150,000.00 | 96,680,000.00 | 941,174,345.00 | 76.06% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> | | | | | | | |

注：申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

§ 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募集的文件；
- 2.《易方达黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达黄金交易型开放式证券投资基金托管协议》；
- 4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

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

二〇二四年四月二十日