

**广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金**  
**(原广发稳鑫保本混合型证券投资基金)**

**2019年第1季度报告**

**2019年3月31日**

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月二十二日

## §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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019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。

本基金系原广发稳鑫保本混合型证券投资基金转型而来。广发稳鑫保本混合型证券投资基金于2016年3月21日正式成立，根据《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“《基金合同》”）的有关规定，自《基金合同》生效之日（即2016年2月4日）起至三个公历年后对应日2019年3月21日止，本基金保本周期到期。保本周期到期后，由于未能符合保本基金存续条件，本基金管理人经与基金托管人协商一致，根据《基金合同》的规定，广发稳鑫保本混合型证券投资基金转型为非保本的“广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金”。转型后，基金管理人、基金托管人及基金登记机构不变；基金代码亦保持不变；基金名称、基金投资、基金费率、分红方式等将按照由本基金管理人根据《基金合同》的约定拟定的《广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关条款执行。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中，原广发稳鑫保本混合型证券投资基金报告期自2019年1月1日起至2019年3月26日止，广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金报告期自2019年3月27日至2019年3月31日止。

## §2 基金产品概况

### 2.1 广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	广发利鑫混合
基金主代码	002446
交易代码	002446
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2019年3月27日
报告期末基金份额总额	215,238,550.96份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

## 2.2 广发稳鑫保本混合型证券投资基金

基金简称	广发稳鑫保本
基金主代码	002446
交易代码	002446
基金运作方式	契约开放式

基金合同生效日	2016年3月21日
报告期末基金份额总额	270,096,976.85份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略，在严格控制投资风险、保证保本周期到期时本金安全的基础上，实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金的保本策略为固定比例组合保险策略（CPPI），该策略的基本原理是将基金资产按一定比例划分为安全资产和风险资产，其中安全资产遵循保本要求将投资于各类债券及银行存款，以保证投资本金的安全性，进而起到到期保本的效果；而除安全资产外的风险资产主要投资于股票、权证、股指期货等权益类工具，以提升基金投资者的收益。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

### §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 (2019年3月27日- 2019年3月31日)	报告期 (2019年1月1日- 2019年3月26日)
1.本期已实现收益	-4,567,642.80	6,794,246.58
2.本期利润	4,015,848.01	19,683,557.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0170	0.0299

4.期末基金资产净值	238,850,813.19	294,791,440.47
5.期末基金份额净值	1.110	1.091

注：（1）本基金转型日为 2019 年 3 月 27 日，至披露时点不满一季度。

（2）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。

（3）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 广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2019年3月27日-2019年3月31日）

##### 3.2.1.1 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

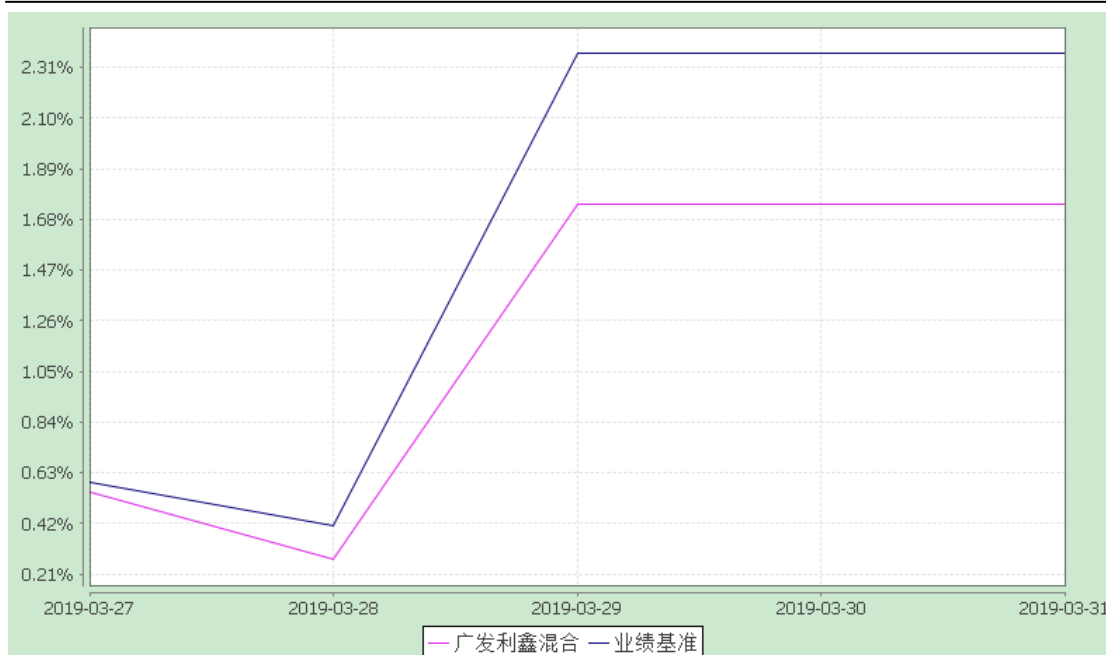
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.74%	0.77%	2.37%	0.96%	-0.63%	-0.19%

##### 3.2.1.2 自基金转型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

广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金

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

(2019 年 3 月 27 日-2019 年 3 月 31 日)



注：（1）本基金转型日期为2019年3月27日，至披露时点本基金成立未满一年。

（2）本基金建仓期为基金转型后6个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

### 3.2.2 广发稳鑫保本混合型证券投资基金

（报告期：2019年1月1日-2019年3月26日）

#### 3.2.2.1 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	2.25%	0.18%	0.65%	0.00%	1.60%	0.18%

#### 3.2.2.2 自基金合同生效日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

广发稳鑫保本混合型证券投资基金

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3月21日-2019年3月26日)



## §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		
李巍	本基金的基金经理； 广发制造业精选混合型证券投资基金的基金经理； 广发策略	2016-03-21	-	14 年	李巍先生，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司发展研究中心研究员、投资自营部研究员、投资经理，广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、权益投资一部副总经理、权益投资一部总经理、策略投资部总经理、广发核心精选混合型证券投资基金基金经理（自 2013 年 9 月 9 日至 2015 年 2 月 17 日）、广发主题领先灵活配置混合型证券投资

	<p>优选混合型证券投资基金的基金经理； 广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理； 广发新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理； 策略投资部副总经理</p>				<p>资基金基金经理（自2014年7月31日至2019年3月1日）、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理（自2016年3月21日至2019年3月26日）。</p>
任爽	<p>本基金的基金经理； 广发理财</p>	2016-03-21	-	11年	<p>任爽女士，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司固定收益部交易员兼任研究员、广发鑫惠灵活配置</p>



	<p>7天债券型证券投资基金的基金经理；          广发天天红发起式货币市场基金的基金经理；          广发天天利货币市场基金的基金经理；          广发钱袋子货币市场基金的基金经理；          广发活期宝货币市场基金的基金经理；          广发聚泰</p>				<p>混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月16日至2018年3月20日）、广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月2日至2018年11月9日）、广发纯债债券型证券投资基金基金经理（自2012年12月12日至2019年1月8日）、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理（自2016年3月21日至2019年3月26日）。</p>
--	---	--	--	--	--

	混合 型证 券投 资基 金的 基金 经理； 广发 鑫惠 纯债 定期 开放 债券 型发 起式 证券 投资 基金 的基 金经 理； 广发 鑫益 灵活 配置 混合 型证 券投 资基 金的 基金 经理； 广发 安盈 灵活 配置 混合 型证 券投 资基 金的 基金 经理				
--	--	--	--	--	--

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库，投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。金融工程与风险管理部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理

的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况，但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度，大部分时间里资金面相当宽松，但部分时间段资金面有所波动，包括2月末资金面超预期转紧、3月中旬资金面面临时点性的收紧压力等。新增的变化是，央行在解读金融数据时提到降准空间已经没有很大，结合总理此前提到的打击票据空转套利，市场担忧央行货币政策态度边际变化。总体维持此前对货币政策的看法：基本面仍处下行期所以货币政策宽松格局在未来一段时间维持，不过货币政策已经进入了观察期，短期内进一步宽松的可能性较低：一方面，二季度物价数据上行，制约货币政策空间；另一方面，中美贸易谈判中汇率稳定应该是重要考虑，国内基本面压力未明显加大的情况下货币政策不宜操作过急。

宏观数据来看，部分数据在春节错位的影响下明显波动，基本面总体情况仍在下行，但亦存在超预期的因素。一季度，债券收益率震荡上行，全季共出现三波冲高回落行情：一月的核心是地方债供给冲击+金融数据企稳预期，二月的核心是社融数据大超预期+权益市场连续大涨提升风险偏好；三月的核心是货币政策边际变化担忧+全球基本面同步放缓支撑。在货币政策宽松以及估值修复情绪的带动下，股票市场则取得了较大的涨幅。

报告期内本基金继续配置高等级的债券，权益投资方面，也延续此前的配置思路，选取具备持续成长性的大盘股进行配置。三月底，本基金三年保本期结束，已经转型为混合型基金。未来本基金将按照新的投资范围进行投资管理。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金由广发稳鑫保本转型为广发利鑫混合，在2019年1月1日至2019年3月26日，广发稳鑫保本的净值增长率为2.25%，同期业绩比较基准收益率为0.65%；在2019年3月27日至2019年3月31日，广发利鑫混合的净值增长率为1.74%，同期业绩比较基准收益率为2.37%。

## §5 投资组合报告

### 5.1 广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2019年3月27日-2019年3月31日)

#### 5.1.1 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	83,385,850.80	31.60
	其中：股票	83,385,850.80	31.60
2	固定收益投资	167,002,721.50	63.28
	其中：债券	167,002,721.50	63.28
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	10,883,094.79	4.12
7	其他各项资产	2,629,972.57	1.00
8	合计	263,901,639.66	100.00

#### 5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.1.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	28,563,514.00	11.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,902.94	0.01
J	金融业	39,781,101.38	16.66
K	房地产业	15,008,332.48	6.28
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	83,385,850.80	34.91

### 5.1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

### 5.1.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	178,123	13,733,283.30	5.75
2	600036	招商银行	325,534	11,042,113.28	4.62
3	000001	平安银行	647,700	8,303,514.00	3.48
4	600048	保利地产	540,302	7,693,900.48	3.22
5	000860	顺鑫农业	125,800	7,627,254.00	3.19
6	300207	欣旺达	625,300	7,447,323.00	3.12
7	000002	万科 A	238,100	7,314,432.00	3.06
8	000651	格力电器	141,200	6,666,052.00	2.79
9	600019	宝钢股份	919,573	6,648,512.79	2.78

10	601601	中国太保	192,945	6,567,847.80	2.75
----	--------	------	---------	--------------	------

#### 5.1.4 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	105,974,000.00	44.37
	其中：政策性金融债	95,648,000.00	40.05
4	企业债券	59,982,000.00	25.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,046,721.50	0.44
8	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	167,002,721.50	69.92

#### 5.1.5 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

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	140205	14 国开 05	500,000	55,500,000.00	23.24
2	120411	12 农发 11	400,000	40,148,000.00	16.81
3	136830	16 中信 G1	200,000	20,014,000.00	8.38
4	136702	16 华润 02	200,000	19,984,000.00	8.37
4	136682	G16 三峡 1	200,000	19,984,000.00	8.37
5	1820009	18 宁波银行 01	100,000	10,326,000.00	4.32

#### 5.1.6 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。

#### 5.1.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.1.8 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。

#### 5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

#### 5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

#### 5.1.11 投资组合报告附注

**5.1.11.1** 招商银行（代码：600036）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 5 月 4 日，中国银行保险监督管理委员会针对招商银行以下事由罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元人民币：(一)内控管理严重违反审慎经营规则；(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；(八)高管人员在获得任职资格核准前履职；(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证；(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；(十二)非真实转让信贷资产；(十三)违规向典当行发放贷款；(十四)违规向关系人发放信用贷款。

平安银行(代码：000001) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 7 月 10 日，因平安银行股份有限公司存在贷前调查不到位，向环保未达标的企业提供融资；贷后管理失职，流动资金贷款被挪用的行为，被中国银行保险监督管理委员会天津监管局处罚款人民币 50 万元。2018 年 8 月 1 日，因平安银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，被中国人民银行处罚款人民币 140 万元。

18 宁波银行 01(代码：1820009) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年



6月22日,因宁波银行股份有限公司存在以不正当手段违规吸收存款的行为,被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局处罚款人民币60万元。2019年1月11日,因宁波银行股份有限公司存在将个人贷款资金违规流入房市、购买理财的行为,被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局处罚款人民币20万元。2019年3月22日,因宁波银行股份有限公司存在违规将同业存款变为一般性存款的行为,被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局处罚款人民币20万元。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

**5.1.11.2** 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	530.35
2	应收证券清算款	129,967.82
3	应收股利	-
4	应收利息	2,497,808.85
5	应收申购款	1,665.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,629,972.57

### 5.1.11.4 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。

### 5.1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 5.2 广发稳鑫保本混合型证券投资基金

(报告期：2019年1月1日-2019年3月26日)

### 5.2.1 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	80,669,009.96	19.88
	其中：股票	80,669,009.96	19.88
2	固定收益投资	254,628,000.00	62.74
	其中：债券	254,628,000.00	62.74
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	54,815,006.43	13.51
7	其他各项资产	15,730,106.83	3.88
8	合计	405,842,123.22	100.00

### 5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,139,910.00	1.40
C	制造业	21,601,791.41	7.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	3,398,701.00	1.15
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,718.96	0.01
J	金融业	37,565,813.93	12.74
K	房地产业	13,938,074.66	4.73
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	80,669,009.96	27.36

### 5.2.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

### 5.2.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	601318	中国平安	178,123	12,947,760.87	4.39
2	600036	招商银行	325,534	10,251,065.66	3.48
3	000001	平安银行	647,700	7,837,170.00	2.66
4	600048	保利地产	540,302	7,202,225.66	2.44
5	000002	万科 A	238,100	6,735,849.00	2.28
6	600019	宝钢股份	919,573	6,528,968.30	2.21
7	601601	中国太保	192,945	6,428,927.40	2.18
8	000651	格力电器	141,200	6,325,760.00	2.15
9	002456	欧菲光	323,900	4,599,380.00	1.56
10	600028	中国石化	726,300	4,139,910.00	1.40

### 5.2.4 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	105,941,000.00	35.94
	其中：政策性金融债	95,619,000.00	32.44
4	企业债券	89,952,000.00	30.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	915,000.00	0.31
8	同业存单	57,820,000.00	19.61
8	其他	-	-
9	合计	254,628,000.00	86.38

#### 5.2.5 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

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	140205	14 国开 05	500,000	55,475,000.00	18.82
2	111806162	18 交通银行 CD162	500,000	48,055,000.00	16.30
3	120411	12 农发 11	400,000	40,144,000.00	13.62
4	136830	16 中信 G1	300,000	30,021,000.00	10.18
5	136682	G16 三峡 1	300,000	29,973,000.00	10.17

#### 5.2.6 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。

#### 5.2.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.2.8 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。

## 5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

## 5.2.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

## 5.2.11 投资组合报告附注

**5.2.11.1** 招商银行（代码：600036）为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日，中国银行保险监督管理委员会针对招商银行以下事由罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元人民币:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

平安银行(代码：000001) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018年7月10日，因平安银行股份有限公司存在贷前调查不到位，向环保未达标的企业提供融资；贷后管理失职，流动资金贷款被挪用的行为，被中国银行保险监督管理委员会天津监管局处罚款人民币50万元。2018年8月1日，因平安银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，被中国人民银行处罚款人民币140万元。

18交通银行CD162（代码：111806162）为本基金的前十大持仓证券之一。

2018年8月1日，交通银行股份有限公司因未按照规定履行客户身份识别义务、

未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户被中国人民银行合计处以130万元罚款。

2018年12月7日,交通银行股份有限公司因并购贷款占并购交易价款比例不合规;并购贷款尽职调查和风险评估不到位被中国银行保险监督管理委员会罚款50万元。

2018年12月8日,交通银行股份有限公司因存在以下行为被中国银行保险监督管理委员会罚款690万元:(一)不良信贷资产未洁净转让,理财资金投资本行不良信贷资产收益权;(二)未尽职调查并使用自有资金垫付承接风险资产;(三)档案管理不到位,内控管理存在严重漏洞;(四)理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模;(五)违规向土地储备机构提供融资;(六)信贷资金违规承接本行表外理财产品;(七)理财资金违规投资项目资本金;(八)部分理财产品信息披露不合规;(九)现场检查配合不力。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

**5.2.11.2** 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	530.35
2	应收证券清算款	11,196,089.86
3	应收股利	-
4	应收利息	4,533,486.62
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,730,106.83

### 5.2.11.4 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。

### 5.2.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

### 6.1 广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金

单位：份

本报告期期初基金份额总额	270,096,976.85
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,550.67
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	54,860,976.56
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	215,238,550.96

### 6.2 广发稳鑫保本混合型证券投资基金

单位：份

本报告期期初基金份额总额	714,216,143.88
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,013,408.91
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	446,132,575.94
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	270,096,976.85

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

#### 7.1.1 广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

### 7.1.2 广发稳鑫保本混合型证券投资基金

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 广发稳鑫保本混合型证券投资基金

#### 8.1.1 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
机构	1	20190312-20190331	125,455,256.00	0.00	125,455,256.00	0.00	0.00%

#### 产品特有风险

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及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；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。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

广发稳鑫保本混合型证券投资基金于 2016 年 3 月 21 日正式成立。根据《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的保本期为三年，即 2016 年 3 月 21 日起 2019 年 3 月 21 日止，本基金保本周期到期。由于保本周期到期后未能符合保本基金存续条件，所以本基金转型为非保本的



混合型证券投资基金，转型后的基金名称为“广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金”，基金投资、基金费率、分红方式等将按照《广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关条款执行。详情可见本基金管理人网站

(www.gffunds.com.cn)刊登的《关于广发稳鑫保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》和《关于广发稳鑫保本混合型证券投资基金修订基金合同的公告》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准广发稳鑫保本混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- (四) 《广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照

### 9.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

### 9.3 查阅方式

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

2.网站查阅：基金管理人网址：<http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司  
二〇一九年四月二十二日