

# 广发稳安灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年一月十七日

## § 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 2020 年 1 月 16 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发稳安混合
基金主代码	002295
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 2 月 15 日
报告期末基金份额总额	293,858,979.66 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	50%×沪深 300 指数收益率+50%×中证全债指数收益率。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发稳安混合 A	广发稳安混合 C
下属分级基金的交易代码	002295	008604
报告期末下属分级基金的份额总额	293,849,567.46 份	9,412.20 份

### § 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 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)	
	广发稳安混合 A	广发稳安混合 C
1.本期已实现收益	4,110,005.41	1.33
2.本期利润	11,644,337.58	44.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0366	0.0707
4.期末基金资产净值	344,841,748.75	11,044.22
5.期末基金份额净值	1.1735	1.1734

注：(1) 本基金自 2019 年 12 月 17 日起增设 C 类份额，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 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

##### 1、广发稳安混合 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	3.30%	0.24%	4.35%	0.37%	-1.05%	-0.13%

##### 2、广发稳安混合 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	1.07%	0.25%	1.61%	0.39%	-0.54%	-0.14%

#### 3.2.2 自基金转型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

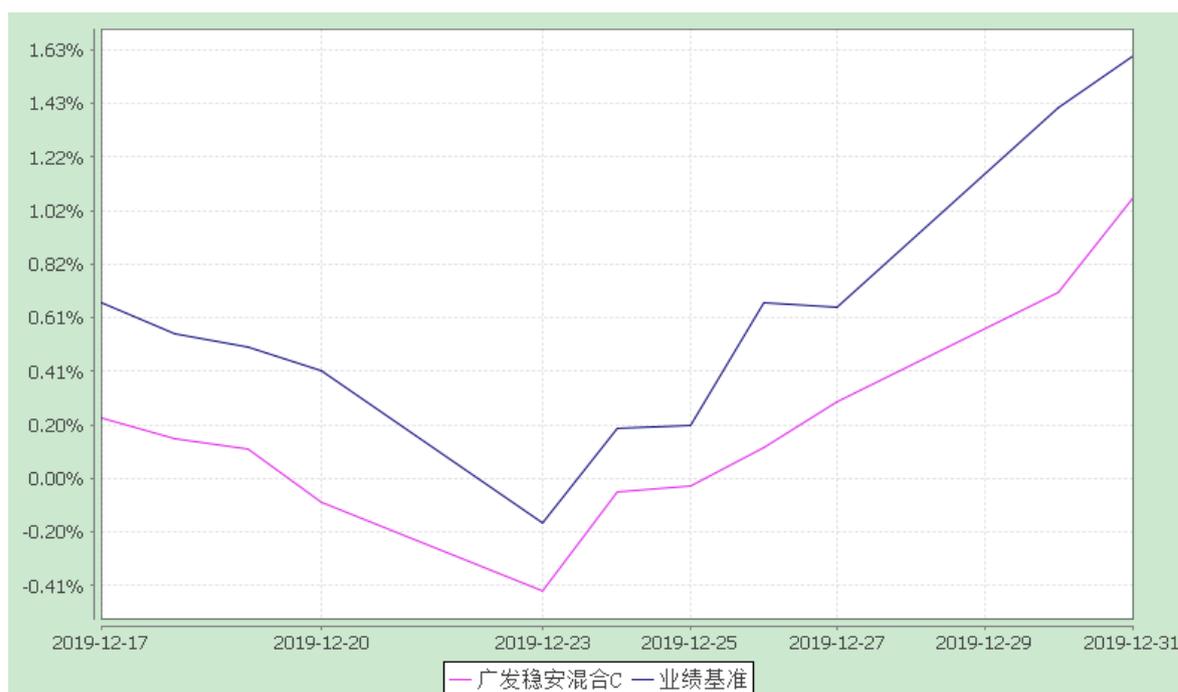
广发稳安灵活配置混合型证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 2 月 15 日至 2019 年 12 月 31 日)

##### 1. 广发稳安混合 A:



## 2. 广发稳安混合 C:



注：（1）本基金自 2019 年 12 月 17 日起增设 C 类份额，至披露时点不满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

## § 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		
谭昌杰	本基金的基金 经理；广发 理财年年红 债券型证券 投资基金的 基金经理；广 发趋势优选 灵活配置混 合型证券投 资基金的基 金经理；广发 聚安混合型 证券投资基金 的基金经 理；广发聚宝 混合型证券 投资基金的 基金经理；广 发集瑞债券 型证券投资 基金的基金 经理；广发景 华纯债债券 型证券投资 基金的基金 经理；广发汇 立定期开放 债券型发起 式证券投资 基金的基金 经理；广发聚 泰混合型证 券投资基金 的基金经 理	2019- 02-15	-	12 年	谭昌杰先生，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研究员、广发季季利理财债券型证券投资基金基金经理(自 2014 年 9 月 29 日至 2015 年 4 月 30 日)、广发双债添利债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 9 月 20 日至 2015 年 5 月 27 日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自 2014 年 1 月 27 日至 2015 年 5 月 27 日)、广发天天利货币市场基金基金经理(自 2014 年 1 月 27 日至 2015 年 7 月 24 日)、广发钱袋子货币市场基金基金经理(自 2014 年 1 月 10 日至 2015 年 7 月 24 日)、广发聚康混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 6 月 1 日至 2016 年 10 月 24 日)、广发安泽回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 6 月 17 日至 2016 年 11 月 17 日)、广发天天红发起式货币市场基金基金经理(自 2013 年 10 月 22 日至 2017 年 10 月 31 日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 18 日至 2017 年 12 月 22 日)、广发稳安保本混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 2 月 4 日至 2019 年 2 月 14 日)、广发景源纯债债券型证

					券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发景祥纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发汇瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 16 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 2 日至 2019 年 12 月 23 日)。
程琨	本基金的基金经理；广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理；广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发核心精选混合型证券投资基金的基金经理；广发优企精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发行业领先混合型证券投资基金的基金经理	2019-04-10	-	14 年	程琨先生，金融学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任第一上海证券有限公司研究员，广发基金管理有限公司国际业务部研究员、研究发展部研究员、基金经理助理、广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理(自 2014 年 12 月 8 日至 2016 年 2 月 23 日)。

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。

3.根据本基金管理人发布的《广发基金管理有限公司广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》，自 2020 年 1 月 7 日起，谭昌杰先生不再担任本基金基金经理。

## 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》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，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，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，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（完全复制指数组合及量化组合除外）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，未发生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。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度宏观经济先下后上，在欧洲和日本 PMI 回升后，国内 PMI 也出现了好转。从微观层面来看，工程机械、重卡及水泥需求都出现好转迹象。政策方面来看，国内

开始加大货币和财政的逆周期调控，而美国也因为经济数据好转，美联储暂停降息。市场开始预期全球经济回暖向上，投资者对总量类资产不再过度悲观，市场得到了一定的修正。从股票表现来看，金融、上游资源、中游资本品类股票都出现了一定幅度的上涨，而消费以及科技类股票出现了一定幅度的调整。债券方面，收益率先上后下，尤其是中短端收益率，在资金面宽松的推动下，收益率持续下行，信用利差和期限利差进一步收缩。

本基金的债券部分仍以中短期的 AAA 国企债券作为配置底仓，适度参与可转债的波段操作。股票资产方面，没有做大调整，小幅增加了电子类股票。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 3.30%，同期业绩比较基准收益率为 4.35%；本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.07%，同期业绩比较基准收益率为 1.61%。

### § 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	118,430,672.15	33.03
	其中：股票	118,430,672.15	33.03
2	固定收益投资	234,046,412.50	65.28
	其中：债券	214,046,412.50	59.70
	资产支持证券	20,000,000.00	5.58
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	972,405.09	0.27

7	其他资产	5,058,148.08	1.41
8	合计	358,507,637.82	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

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	21,420,114.47	6.21
C	制造业	44,662,889.79	12.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,841,981.00	1.98
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	13,430,400.00	3.89
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	220,538.36	0.06
J	金融业	15,063,534.00	4.37
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,443,000.00	1.00
M	科学研究和技术服务业	13,341,636.49	3.87
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
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	118,430,672.15	34.34

### 5.2.2 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。

## 5.3 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	601899	紫金矿业	2,605,733	11,960,314.47	3.47
2	002557	洽洽食品	280,700	9,535,379.00	2.77
3	600547	山东黄金	290,000	9,459,800.00	2.74
4	600031	三一重工	545,400	9,299,070.00	2.70
5	002697	红旗连锁	1,100,000	8,305,000.00	2.41
6	603018	中设集团	740,781	7,622,636.49	2.21
7	002415	海康威视	230,000	7,530,200.00	2.18
8	002202	金风科技	598,600	7,153,270.00	2.07
9	600027	华电国际	1,864,300	6,841,981.00	1.98
10	601688	华泰证券	307,400	6,243,294.00	1.81

#### 5.4 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	20,109,000.00	5.83
	其中：政策性金融债	20,109,000.00	5.83
4	企业债券	152,797,000.00	44.31
5	企业短期融资券	20,020,000.00	5.81
6	中期票据	20,480,000.00	5.94
7	可转债（可交换债）	640,412.50	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	214,046,412.50	62.07

#### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（份）	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	143623	18 粤电 01	300,000	30,516,000.00	8.85
2	122723	12 石油 05	200,000	20,636,000.00	5.98

				0	
3	101766012	17 大唐集 MTN005	200,000	20,480,000.0 0	5.94
4	143463	18 延长 01	200,000	20,466,000.0 0	5.93
5	143685	18 中证 G1	200,000	20,438,000.0 0	5.93

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产 净值比 (%)
1	139479	链融 09A1	200,000	20,000,000.00	5.80

#### 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 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

(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。

#### 5.10 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。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,108.13
2	应收证券清算款	399,115.29
3	应收股利	-

4	应收利息	4,294,861.79
5	应收申购款	333,062.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,058,148.08

#### 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

单位：份

项目	广发稳安混合A	广发稳安混合C
本报告期期初基金份额总额	329,625,746.10	-
本报告期基金总申购份额	17,225,355.05	9,412.20
减：本报告期基金总赎回份额	53,001,533.69	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	293,849,567.46	9,412.20

注：广发稳安灵活配置混合型证券投资基金自 2019 年 12 月 17 日起增设 C 类份额类别，本报告期的相关数据按实际存续期计算。

### § 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 影响投资者决策的其他重要信息

1、为了更好地满足投资者投资需求，经与托管人协商一致，本基金在现有份额的基础上增设 C 类基金份额（基金代码：008604），原份额转为 A 类基金份额，同时根据最新法律法规对《广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》进行了相应修改。在投资者申购基金时收取申购费用，而不计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者申购基金份额时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。详情可见本基金管理人网站（[www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)）刊登的《关于广发稳安灵活配置混合型证券投资基金新增 C 类基金份额并相应修改基金合同的公告》。

2、根据中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，本公司于本报告期内对本基金的基金合同、托管协议、招募说明书等法律文件进行了信息披露相关条款的修订。详情可见本基金管理人网站（[www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)）刊登的《根据〈公开募集证券投资基金信息披露管理办法〉修改旗下 68 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- （一）《广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- （二）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- （三）《广发稳安灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- （四）法律意见书
- （五）基金管理人业务资格批件、营业执照
- （六）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：投资者可在营业时间免费查阅，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

二〇二〇年一月十七日