

广发稳鑫保本混合型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

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:二〇一八年八月二十四日

重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2018年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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,投资者若作出投资决策应仔细阅读本基金的投资招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告期内财务资料未经审计。
本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

基金简介

基金名称	广发稳鑫保本混合型证券投资基金
基金代码	003860
交易代码	003860
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2016年03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
报告期末基金份额总额	800,280,081.99
报告期末基金份额净值	1.0000

2.2 基金产品说明
本基金为契约型开放式基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

1. 本基金的投资目标:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

2. 本基金的投资策略:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

3. 本基金的风险收益特征:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

4. 本基金的费用:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

5. 本基金的申购赎回:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

6. 本基金的转换:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

7. 本基金的收益分配:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

8. 本基金的估值:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

9. 本基金的税收:本基金为保本混合型证券投资基金,在严格控制投资风险,保证保本的前提下,本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%。

10. 本基金的基金管理人:广发基金管理有限公司

11. 本基金的基金托管人:兴业银行股份有限公司

12. 本基金的基金合同:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》

13. 本基金的基金招募说明书:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》

14. 本基金的基金管理人网站:www.gffund.com

15. 本基金的基金托管人网站:www.cib.com.cn

16. 本基金的基金合同摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同摘要》

17. 本基金的基金招募说明书摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书摘要》

18. 本基金的基金管理人年度报告:《广发基金管理有限公司2018年半年度报告》

19. 本基金的基金托管人年度报告:《兴业银行股份有限公司2018年半年度报告》

20. 本基金的基金合同全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》

21. 本基金的基金招募说明书全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》

22. 本基金的基金管理人网站:www.gffund.com

23. 本基金的基金托管人网站:www.cib.com.cn

24. 本基金的基金合同摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同摘要》

25. 本基金的基金招募说明书摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书摘要》

26. 本基金的基金管理人年度报告:《广发基金管理有限公司2018年半年度报告》

27. 本基金的基金托管人年度报告:《兴业银行股份有限公司2018年半年度报告》

28. 本基金的基金合同全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》

29. 本基金的基金招募说明书全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》

30. 本基金的基金管理人网站:www.gffund.com

31. 本基金的基金托管人网站:www.cib.com.cn

32. 本基金的基金合同摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同摘要》

33. 本基金的基金招募说明书摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书摘要》

34. 本基金的基金管理人年度报告:《广发基金管理有限公司2018年半年度报告》

35. 本基金的基金托管人年度报告:《兴业银行股份有限公司2018年半年度报告》

36. 本基金的基金合同全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》

37. 本基金的基金招募说明书全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》

38. 本基金的基金管理人网站:www.gffund.com

39. 本基金的基金托管人网站:www.cib.com.cn

40. 本基金的基金合同摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同摘要》

41. 本基金的基金招募说明书摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书摘要》

42. 本基金的基金管理人年度报告:《广发基金管理有限公司2018年半年度报告》

43. 本基金的基金托管人年度报告:《兴业银行股份有限公司2018年半年度报告》

44. 本基金的基金合同全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》

45. 本基金的基金招募说明书全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》

46. 本基金的基金管理人网站:www.gffund.com

47. 本基金的基金托管人网站:www.cib.com.cn

48. 本基金的基金合同摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同摘要》

49. 本基金的基金招募说明书摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书摘要》

50. 本基金的基金管理人年度报告:《广发基金管理有限公司2018年半年度报告》

51. 本基金的基金托管人年度报告:《兴业银行股份有限公司2018年半年度报告》

52. 本基金的基金合同全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同》

53. 本基金的基金招募说明书全文:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》

54. 本基金的基金管理人网站:www.gffund.com

55. 本基金的基金托管人网站:www.cib.com.cn

56. 本基金的基金合同摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金合同摘要》

57. 本基金的基金招募说明书摘要:《广发稳鑫保本混合型证券投资基金招募说明书摘要》

58. 本基金的基金管理人年度报告:《广发基金管理有限公司2018年半年度报告》

59. 本基金的基金托管人年度报告:《兴业银行股份有限公司2018年半年度报告》

符合法律法规及基金合同的有关规定。

4.3 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

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,投资的债券必须来源于公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合在授权范围内可以自主决策,超过投资授权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,公平分配投资组合。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组合交易进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制,稽核岗通过对交易、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
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)或同一投资组合在不同一交易日内进行反向交易。如因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的,则须经公司领导严格审批并报备监管。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
上半年,货币市场流动性维持较宽松态势,与去年四季度及年初市场流动性相比形成较大差异,央行操作方面,为了对冲信用环境偏紧带来的负面冲击货币政策转向结构性宽松,具体体现为一季度用多种方式呵护流动性,二季度内两次降准操作,不再跟随美联储上调政策利率,流动性相关措辞变为“合理充裕”。由于央行态度是决定流动性的核心变量,预计年内流动性整体仍将维持宽松态势,需要注意的是,货币政策转向宽松的概率较低,杠杆率需求、缴准缴存等冲击仍将干扰货币市场。

报告期内本基金一直采取中短久期的策略,安排一定资金在季末到期,重新配置较高收益存款,存单和回购,增持组合收益,在四月份本基金政策出现明显转向时,本基金增加了组合久期,权益投资方面,本基金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。未来本基金将继续秉承稳健增值的理念进行资产配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,广发稳鑫保本净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准收益率为1.38%

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,预计宽松的货币政策将得以延续,资金在央行的呵护下会进一步宽松,而信用方面,目前来看央行、银保监会已经采取了一些措施努力创造一个宽松的信用环境,预计整体信用环境在宽松的货币政策下会出现实际的改善,但是此次宽信用背景以及金融结构的处境已经历前两次发生了较大的改变,因此信用偏好的提升程度高需观察。预计下半年仍会出现一些结构性事件影响资本市场预期的调整。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
公司设有估值委员会,按照相关法律法规和证监会的相关规定,负责制定下基金估值品种中的估值原则和估值程序,并选取适当的估值方法,经公司管理层批准后方可实施,估值委员会的成员包括:公司总经理、财务部的副总经理、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期讨论估值政策和程序进行变更,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保持其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行,并确保和托管行核对一致,投资研究、风控和估值市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素,向估值委员会提出估值建议,确保估值的公允性。合规稽核部负责定期审核基金估值程序和方法执行情况,确保估值委员会的各项决策得到有效执行,以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立,基金经理不参与估值的具体执行,但若存在对相关投资品种的估值有失公允的情况,可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切均以维护基金份额持有人利益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议,由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配政策的说明
根据本基金合同中“基金收益分配”之“基金收益分配原则”的相关规定,本基金本报告期内未进行利润分配,符合合同约定。

5 托管人报告
报告期内,本托管人严格遵守法律法规和基金合同、中国证监会公告及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人和本基金的投资运作、基金资产净值和会计核算、基金收益计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人及报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、基金净值报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6.1 资产负债表
会计主体:广发稳鑫保本混合型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产	期初	本期增加	本期减少	期末
货币资金	647.1	9,480,007.97	290,334,694.42	8,656,460.65
结算备付金	-	5,526,464.48	5,442,044.02	84,880.94
存出保证金	-	50,568.51	76,462.39	-25,893.88
应收款项	647.2	676,500,548.53	1,133,400,469.09	543,747,626.16
其中:应收货币资金	647.2	676,500,548.53	1,133,400,469.09	543,747,626.16
预收账款	-	790,344,000.00	-	790,344,000.00
资产支持证券	-	993,326,312.00	-	993,326,312.00
应收利息	647.3	19,580,460.50	149,300,548.08	169,468,565.80
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	647.4	19,580,460.50	149,300,548.08	169,468,565.80
其中:应收货币资金	647.4	19,580,460.50	149,300,548.08	169,468,565.80
其他应收款	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	1,395,146,962.34	11,886,949,413.12	12,960,400,413.12	10,322,515,962.34
非流动资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	-	-	-	-
在建工程	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	-	-	-	-
资产总计	1,395,146,962.34	11,886,949,413.12	12,960,400,413.12	10,322,515,962.34
负债	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	-	-	-	-
预收账款	-	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-
其他应付款	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
所有者权益	-	-	-	-
实收资本	800,280,081.99	-	-	800,280,081.99
资本公积	-	-	-	-
盈余公积	-	-	-	-
未分配利润	594,866,880.35	-	-	594,866,880.35
所有者权益合计	1,395,146,962.34	11,886,949,413.12	12,960,400,413.12	10,322,515,962.34
负债和所有者权益总计	1,395,146,962.34	11,886,949,413.12	12,960,400,413.12	10,322,515,962.34

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值人民币1.063元,基金份额总额860,289,081.09份。

6.2 利润表
会计主体:广发稳鑫保本混合型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

项目	期初	本期	本期
一、营业收入	13,914,068.14	73,713,464.69	24,651,627.22
1.利息收入	6,467,111.33	5,691,319.38	17,741,465.23
2.投资收益	17,586,956.81	67,022,145.31	6,910,161.99
其中:公允价值变动损益	-	-	-
3.其他业务收入	-	-	-
4.其他收益	-	-	-
二、营业成本	1,249,015.52	2,430,460.06	2,430,460.06
1.利息支出	647.18	286,164.61	688,308.24
2.手续费	-	209,461.61	262,414.64
3.其他业务成本	-	209,461.61	262,414.64
4.税金及附加	-	2,230,033.38	2,230,033.38
5.其他费用	-	2,230,033.38	2,230,033.38
三、利润总额	12,664,952.62	71,283,004.63	22,221,167.16
四、净利润	12,664,952.62	71,283,004.63	22,221,167.16
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	12,664,952.62	71,283,004.63	22,221,167.16
七、每股收益	-	-	-
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
八、其他综合收益	-	-	-
其中:可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
其他综合收益	-	-	-

注:本基金的基金管理人于2018年6月30日,基金份额净值人民币1.063元,基金份额总额860,289,081.09份。

6.3 所有者权益变动表
会计主体:广发稳鑫保本混合型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

项目	期初	本期	本期
一、所有者权益	1,395,146,962.34	11,886,949,413.12	12,960,400,413.12
1.实收资本	800,280,081.99	-	800,280,081.99
2.资本公积	-	-	-
3.盈余公积	-	-	-
4.未分配利润	594,866,880.35	-	594,866,880.35
5.其他综合收益	-	-	-
6.其他所有者权益	-	-	-
二、所有者权益合计	1,395,146,962.34	11,886,949,413.12	12,960,400,413.12

注:本基金的基金管理人于2018年6月30日,基金份额净值人民币1.063元,基金份额总额860,289,081.09份。

6.4 现金流量表
会计主体:广发稳鑫保本混合型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

项目	期初	本期	本期
一、经营活动产生的现金流量	1,395,146,962.34	11,886,949,413.12	12,960,400,413.12
1.收到的利息	6,467,111.33	5,691,319.38	17,741,465.23
2.收到的投资收益	17,586,956.81	67,022,145.31	6,910,161.99
3.收到的其他收入	-	-	-
4.收到的其他收益	-	-	-
5.支付的手续费	-	209,461.61	262,414.64
6.支付的其他业务成本	-	209,461.61	262,414.64
7.支付的其他费用	-	2,230,033.38	2,230,033.38
8.支付的其他综合收益	-	-	-
9.支付的其他所有者权益	-	-	-
10.支付的其他非流动资产	-	-	-
11.支付的其他非流动资产	-	-	-
12.支付的其他非流动资产	-	-	-
13.支付的其他非流动资产	-	-	-
14.支付的其他非流动资产	-	-	-
15.支付的其他非流动资产	-	-	-
16.支付的其他非流动资产	-	-	-
17.支付的其他非流动资产	-	-	-
18.支付的其他非流动资产	-	-	-
19.支付的其他非流动资产	-	-	-
20.支付的其他非流动资产	-	-	-
21.支付的其他非流动资产	-	-	-</