

广发稳安保本混合型证券投资基金

2018年年度报告摘要

基金管理人广发基金管理有限公司
基金托管人中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年三月三十日

重要提示
基金管理人及基金托管人不存在虚假记载、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。本年度报告已按三分之二以上独立董事签字确认，并由董事长签发。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年3月28日复核了本报告中财务指标、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，不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人及时足额赎回基金份额或取得预期收益。
基金的投资业绩并不代表其未来表现，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。
本年度报告所载资料截止至报告期末，投资者要了解详细内容，应阅读年度报告正文。
本报告期内自2018年1月1日至12月31日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	广发稳安保本混合型证券投资基金
基金代码	002296
交易代码	002296
交易方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年02月24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
报告期末基金份额总额	878,096,146.49份
基金合同期限	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标
本基金运用资产配置策略，在严格控制投资风险、保证基金长期回报的前提下，实现基金资产的增值。

投资策略
本基金的投资策略为固定比例组合投资策略（CPPI），该策略的基本原理是：本基金管理人将定期对投资组合净值与预设安全垫（即“安全垫”）进行测算，当安全垫为正时，本基金管理人将按照预设比例配置于股票资产；当安全垫为负时，本基金管理人将按照预设比例配置于债券资产，直至安全垫再次为正。本基金管理人将根据市场变化，动态调整资产配置比例，以实现基金资产的增值。

业绩比较基准
中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

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，预期收益和风险均低于货币型基金、股票型基金和一般混合型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
办公地址	广州市天河区珠江新城马场路18号10楼	北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人	林广生	姜建清
负责人	林广生	姜建清
电子邮箱	gffund@广发基金.com	custserv@icbc.com.cn
客服电话	950888	95588
传真	020-89891588	010-66060788

2.4 信息披露方式

基金年度报告的披露和基金管理人互联网网址
http://www.gffund.com.cn

基金年度报告备置地点
广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

3.1 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标和基金净值表现
金额单位：人民币元

项目	2018年	2017年	2016年年初至12月31日
3.1.1 期间数据和指标			
本期已实现收益	63,073,089.31	92,920,060.15	46,346,266.77
本期公允价值变动收益	31,600,521.85	121,318,506.48	40,817,549.92
加权平均基金份额本期收益	0.0362	0.0478	0.0112
3.1.2 期末数据和指标			
期末基金份额净值	1.0786	1.0654	1.0106
期末基金份额总额	947,001,409.29	2,275,447,680.26	4,466,201,988.97
期末基金资产净值	947,001,409.29	2,275,447,680.26	4,466,201,988.97
期末基金份额持有人数	1,079	1,060	1,011

注：(1)上述基金净值指标不包括持有人认购及申购基金的各项费用，计入持有人认购及申购基金的各项费用。
(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)期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的金额（为期末未分配利润的正数部分）。

3.2 基金净值表现
3.2.1 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	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.2 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.3 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.4 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.5 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.6 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.7 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.8 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.9 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.10 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.11 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.12 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.13 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.14 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.15 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.16 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.17 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.18 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.19 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.20 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.21 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.22 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.23 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.24 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.25 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.26 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.27 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.28 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.29 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.30 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	-0.65%	0.12%	0.77%
过去六个月	0.20%	0.33%	0.13%
过去一年	1.79%	0.14%	2.79%
基金成立以来至今	7.90%	0.16%	8.11%

注：业绩比较基准为：中证500指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
3.2.31 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金经理:广发汇吉3 个月定期开放债券型	1月10日至2018年10月30日)、 广发鑫利灵活配置混合型证券
-------------------------	--------------------------------------