广发稳安灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

（原广发稳安保本混合型证券投资基金转型）

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
送出日期：二〇一九年八月二十八日

1 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的法律责任。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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月26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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本基金系原广发稳安保本混合型证券投资基金转型而来。广发稳安保本混合型证券投资基金于2016年2月4日正式成立，根据《广发稳安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2月15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，广发稳安保本混合型证券投资基金为非保本的"广发稳安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《广发稳安灵活配置混合型证券投资基金》的相关条款执行。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中，原广发稳安保本混合型证券投资基金报告期自2016年2月4日起至2019年2月15日止，广发稳安灵活配置混合型证券投资基金报告期自2019年2月15日至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 广发稳安灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	广发稳安混合
基金主代码	002295
交易代码	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
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	223,728,305.88份
基金合同存续期	不定期

2.1.2 广发稳安保本混合型证券投资基金

基金简称	广发稳安保本
基金主代码	002295
交易代码	002295
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月4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	427,004,234.13份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

2.2.1 广发稳安灵活配置混合型证券投资基金

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。

2.2.2 广发稳安保本混合型证券投资基金

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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

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
信息披露负责人	姓名	邱春杨	郭明
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	qcy@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828	95588
传真		020-89899158	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 广发稳安灵活配置混合型证券投资基金

3.1.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	报告期2019年2月15日至2019年6月30日）
本期已实现收益	1,590,681.30
本期利润	8,932,692.44
加权平均基金份额本期利润	0.0338
本期基金份额净值增长率	3.41%
3.1.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0927
期末基金资产净值	251,355,624.75
期末基金份额净值	1.123

注：（1）本基金转型日为2019年2月15日，至披露时点不满半年。

（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。

（4）期末可供分配利润采用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孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.1.2 基金净值表现

3.1.2.1 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

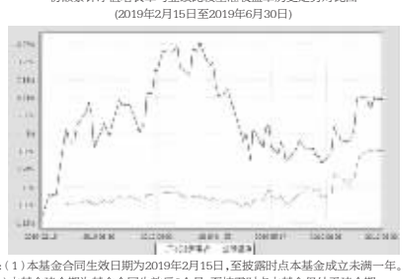
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.37%	0.39%	2.98%	0.57%	-0.61%	-0.18%
过去三个月	2.74%	0.30%	-0.29%	0.75%	3.03%	-0.45%
自基金合同生效起至今	3.41%	0.25%	6.62%	0.82%	-3.21%	-0.57%

注：（1）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。

（2）业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

3.1.2.2 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

广发稳安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2月15日至2019年6月30日)



注：（1）本基金合同生效日期为2019年2月15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合同生效后6个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

3.2 广发稳安保本混合型证券投资基金

3.2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.2.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日至2019年2月14日)
本期已实现收益	-1,718,982.53
本期利润	5,883,448.59
加权平均基金份额本期利润	0.0078
本期基金份额净值增长率	0.65%
3.2.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年2月14日)
期末可供分配基金份额利润	0.0859
期末基金资产净值	463,683,585.52
期末基金份额净值	1.086

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）期末可供分配利润采用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孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2.2 基金净值表现

3.2.2.1 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	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.37%	0.07%	0.24%	0.00%	0.13%	0.07%
过去三个月	0.46%	0.08%	0.70%	0.00%	-0.24%	0.08%
过去六个月	0.18%	0.12%	1.41%	0.00%	-1.23%	0.12%
过去一年	1.88%	0.13%	2.79%	0.00%	-0.91%	0.13%
过去三年	8.60%	0.10%	8.37%	0.00%	0.23%	0.10%
自基金合同生效起至今	8.60%	0.10%	8.46%	0.00%	0.14%	0.10%

注：（1）业绩比较基准：3年期银行定期存款利率（税后）。

（2）过去一个月为2019年1月15日至2019年2月14日，过去三个月为2018年11月15日至2019年2月14日，过去六个月为2018年8月15日至2019年2月14日，过去一年为2018年2月15日至2019年2月14日，过去三年为2016年2月15日至2019年2月14日，自基金合同生效起至今为2016年2月4日至2019年2月14日。

3.2.2.2 自基金合同生效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

广发稳安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2月4日至2019年2月14日）
@

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准，于2003年8月5日成立，注册资本1.2688亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金管理、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和32个部门：宏观策略部、价值投资部、策略投资部、成长投资部、专户投资部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、国际业务部、研究发展部、产品设计部、营销管理部、机构理财部、渠道管理总部、养老金部、战略与创新业务部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、中央交易部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、合规稽核部、金融工程与风险管理部、规划发展部、人力资源部、财务部、综合管理部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司），参股了证通股份有限公司。

截至2019年6月30日，本基金管理人管理一百九十只开放式基金，管理公募基金规模为4452亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资组合和养老基金投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谢军	本基金的基金经理；广发增强债券型证券投资基金的基金经理；广发聚源债券型证券投资基金（LOF）的基金经理；广发安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫瑞债券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；广发瑞华纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景润纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景祥纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发理财年红债券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；广发聚盛混合型证券投资基金的基金经理；广发聚源灵活配置混合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；广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理；广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发集瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景祥纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景润纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发汇康定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；债券投资部总经理	2017-10-31	2019-04-10	16年	谢军先生，金融学硕士，CFA，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、投资经理、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理、固定收益部总经理、广发货币市场基金基金经理（自2006年9月12日至2010年4月29日）、广发聚祥保本混合型证券投资基金基金经理(自2011年3月15日至2014年3月20日)、广发聚源定期开放债券型证券投资基金基金经理（自2013年5月8日至2014年8月17日）、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2017年1月10日至2018年1月6日）、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理（自2016年12月2日至2018年6月12日）、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月9日至2018年10月9日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理（自2017年1月10日至2018年10月29日）、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月18日至2018年11月9日)、广发稳安保本混合型证券投资基金基金经理(自2017年10月31日至2019年2月14日)、广发汇吉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3月2日至2019年4月10日）、广发汇元纯值定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2018年3月30日至2019年4月10日)、广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2019年2月15日至2019年4月10日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理（自2018年10月30日至2019年4月10日）。
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；广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式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；广发汇兴3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景祥纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景润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；广发集裕债券型证券投资基金的基金经理；广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发汇康定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；债券投资部总经理	2016-02-04	-	11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)。
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	-	13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。

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《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管理人对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

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3日内和5日内的同向交易价差进行专项分析，未发现该组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于0的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

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需要进行反向交易的，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，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4次，均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。

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 管理人对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

本报告期，宏观经济数据及其市场预期出现了较大的波动。去年底市场对经济的悲观预期较为浓重，随着社融数据大超预期、一季度经济数据以及房地产销售数据的短期回暖，乐观预期迅速升温。而5月中美贸易的外部冲击以及包商银行被突然托管的内部冲击，导致市场情绪重新回落。报告期内，政策面以宽松为主，尤其在首尾两个时间段，体现为年初社融增速的大幅上行以及为应对5.6月份的内外部冲击而进行的短期对冲，将短期资金利率带到了历史底部。长端债券的收益率随经济数据同向变动，前4个月震荡上行，5.6月份转为下行。短端债券收益率走势与长端一致，不同的是，由于资金面持续宽松，短端收益率创出了新低。权益市场在一季度全面上涨，二季度逐步分化，"核心资产"的股价走出新高，但市场交易越来越拥挤。

本基金在春节后转型为灵活配置型基金，债券部分以AAA国企为主，4月增持了部分长债；权益资产主要是在二季度市场下跌时进行了加仓，主要配置在优势制造业、黄金、消费以及金融领域。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金由广发稳安保本混合型证券投资基金转型为广发稳安灵活配置混合型证券投资基金，在2019年1月1日至2019年2月14日，广发稳安保本混合型证券投资基金的净值增长率为0.65%，同期业绩比较基准收益率为0.34%；在2019年2月15日至2019年6月30日，广发稳安灵活配置混合型证券投资基金的净值增长率为3.41%，同期业绩比较基准收益率为6.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为基于较低的估值水平，以及对中国经济不会陷入衰退的假设，A股市场仍存在良好的中长期投资机会。对于宏观经济，我们并不悲观，尽管经济增速持续下行会成为未来的常态，但这并不意味着中国会陷入衰退，较高的潜在增速以及充足的政策储备，将会推动中国经济持续成长。同时，我们预期地产增速的下行，会为国内创造中长期低通胀以及低利率的宏观环境，优质企业可以通过充沛的现金流实现企业价值的重估，投资者也有机会通过权益市场分享中国经济的成长。本基金会继续遵循价值投资，深度研究的原则，持续的在市场上精选低估优质的企业，同时做好持仓各种梳理，优化持仓结构，为投资者创造长期可靠的回报。

4.6 管理人对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，负责制定旗下基金投资品种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：公司分管投研、估值的公司领导、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。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，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，以保证其持续适用。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。投资研究人员积极关注市场变化、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对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。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流程，但若存在对相关投资品种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，一切以维护基金持有人利益为准则。

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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中"基金收益与分配"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，符合合同规定。

5 托管人报告

报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对广发稳安灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，广发稳安灵活配置混合型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发稳安灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，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等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发稳安灵活配置混合型证券投资基金2019年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 广发稳安灵活配置混合型证券投资基金

6.1.1 资产负债表

会计主体：广发稳安灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 2019年6月30日
资 产：	
银行存款	590,834.94
结算备付金	709,702.13
存出保证金	49,442.10
交易性金融资产	266,327,251.19
其中：股票投资	81,082,901.19
基金投资	-
债券投资	165,244,350.00
资产支持证券投资	20,000,000.00
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	357,348.74
应收利息	2,664,735.85
应收股利	-
应收申购款	76,888.35
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	270,776,203.30
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日
负 债：	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	18,400,000.00
应付证券清算款	-
应付赎回款	373,838.20
应付管理人报酬	310,545.82
应付托管费	51,757.66
应付销售服务费	-
应付交易费用	74,559.47
应交税费	13,754.46
应付利息	5,770.60
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	190,352.34
负债合计	19,420,578.55
所有者权益：	
实收基金	223,728,305.88
未分配利润	27,627,318.87
所有者权益合计	251,355,624.75
负债和所有者权益总计	270,776,203.30

注：报告截止日2019年6月30日，基金份额净值人民币1.123元，基金份额总额223,728,305.88份。

6.1.2 利润表

会计主体：广发稳安灵活配置混合型证券投资基金
本报告期：2019年2月15日至2019年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2019年2月15日至2019年6月30日
一、收入	11,086,649.55
1.利息收入	2,478,629.37
其中：存款利息收入	192,032.05
债券利息收入	1,788,042.49
资产支持证券利息收入	210,240.35
买入返售金融资产收入	288,314.48
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	1,262,606.11
其中：股票投资收益	519,483.91
基金投资收益	-
债券投资收益	363,215.45
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	379,906.75
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	7,342,011.14
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	3,402.93
减：二、费用	2,153,957.11
1. 管理人报酬	1,594,581.41
2. 托管费	265,763.64
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	126,651.87
5. 利息支出	77,015.42
其中：卖出回购金融资产支出	77,015.42
6. 税金及附加	5,973.18
7. 其他费用	83,971.59
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	8,932,692.44
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	8,932,692.44

6.1.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发稳安灵活配置混合型证券投资基金
本报告期：2019年2月15日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年2月15日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	427,004,234.13	36,679,351.39	463,683,585.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,932,692.44	8,932,692.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-203,275,928.25	-17,984,724.96	-221,260,653.21
其中：1.基金申购款	1,330,907.77	130,830.99	1,461,738.76
2.基金赎回款	-204,606,836.02	-18,115,555.95	-222,722,391.97
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	223,728,305.88	27,627,318.87	251,355,624.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1.1至6.1.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

6.1.4 报表附注

6.1.4.1 基金基本情况

广发稳安灵活配置混合型证券投资基金（"本基金"）由广发稳安保本混合型证券投资基金转型而成。根据基金管理人于2019年1月31日发布的《关于广发稳安保本混合型证券投资基金修订基金合同的公告》，广发稳安保本混合型证券投资基金保本周期到期后，根据《广发稳安保本混合型证券投资基金基金合同》的约定，由于未能符合保本基金存续条件，转型为非保本的混合型证券投资基金，更名为"广发稳安灵活配置混合型证券投资基金"。同时，基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等相关内容也根据《广发稳安保本混合型证券投资基金基金合同》约定相应进行变更。自2019年2月15日起，《广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，《广发稳安保本混合型证券投资基金基金合同》失效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金的财务报表于2019年8月26日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

6.1.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则（以下简称"企业会计准则"）和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.1.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及2019年2月15日（基金合同生效日）至2019年6月30日的经营成果和基金净值变动情况。

6.1.4.4 重要会计政策和会计估计

6.1.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本会计期间为2019年2月15日（基金合同生效日）至2019年6月30日止。

6.1.4.4.2记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.1.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。本基金根据持有意图和能力，将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其他金融资产划分为贷款和应收款项。

（2）金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.1.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

6.1.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，按其估值日不加调整的报价确定公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不将该限制作为特征考虑。基金管理人不考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融工具公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

6.1.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.1.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

6.1.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配（未分配利润）已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配（未分配利润）。

6.1.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

（1）存款利息收入