广发稳安保本混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017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：二〇一八年一月二十日

§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2018年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017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
报告期末基金份额总额	2,146,726,166.71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，其中安全资产通据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。 本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对风险资产和安全资产的配置，该层次以固定比例组合保险策略为依据，即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过安全资产部分所产生的收益；另一层为对风险资产部分的配置策略，依据检验投资、风险第一的原则，以低风险性、在保本周期内具备中期上涨潜力为主要标准，构建风险资产组合。
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。
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
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（2017年10月1日-2017年12月31日）
1.本期已实现收益	16,679,466.48
2.本期利润	33,773,054.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0153
4.期末基金资产净值	2,275,447,680.46
5.期末基金份额净值	1.060

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。

3.2 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

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	1.44%	0.13%	0.70%	0.00%	0.74%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效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

广发稳安保本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历史走势对比图
(2016年2月4日至2017年12月31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		
谢军	本基金的基金经理；广发强债债券基金的基金经理；广发原定期债券基金的基金经理；广发安享债券基金的基金经理；广发安悦回报混合基金的基金经理；广发服务业精选混合基金的基金经理；广发鑫都混合基金的基金经理；广发集瑞债券基金的基金经理；广发鑫利混合基金的基金经理；广发正瑞一年定开债券基金的基金经理；广发安享纯债基金的基金经理；广发安悦回报纯债基金的基金经理；广发鑫都纯债基金的基金经理；广发安享纯债基金的基金经理；广发鑫利纯债基金的基金经理；广发理财年年红债券型证券投资基金基金经理（自2016年11月9日起任职）。	2017-10-31	-	15年	谢军先生，金融学硕士，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、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28日）。广发聚祥保本混合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5日）。现任广发基金管理有限公司债券投资部总经理。广发增强债券型证券投资基金基金经理（自2008年3月27日起任职）。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日起任职）。广发安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年2月22日起任职）。广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月7日起任职）。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日起任职）。广发鑫都灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月18日起任职）。广发强利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月28日起任职）。广发正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日起任职）。广发安享回报纯债债券型证券投资基金基金经理（自2017年1月10日起任职）。广发鑫都纯债债券型证券投资基金基金经理（自2017年2月17日起任职）。广发鑫祥纯债债券型证券投资基金基金经理（自2017年3月2日起任职）。广发理财年年红债券型证券投资基金基金经理（自2017年7月5日起任职）。广发鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2017年10月31日起任职）。广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2017年10月31日起任职）。广发聚安混合型证券投资基金基金经理（自2017年10月31日起任职）。广发鑫利混合型证券投资基金基金经理（自2017年10月31日起任职）。广发鑫都混合型证券投资基金基金经理（自2017年10月31日起任职）。广发稳安保本混合型证券投资基金的基金经理（自2017年10月31日起任职）。	
谭昌杰	本基金的基金经理；广发理财年年红债券基金的基金经理；广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理；广发聚安混合基金的基金经理；广发鑫利混合基金的基金经理；广发鑫都混合基金的基金经理	2016-02-04	-	10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任研究员、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26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30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23日）、广发集盈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26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23日）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29日）、广发聚赢混合型证券投资基金基金经理（自2015年6月11日至2016年5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21日）。现任广发理财年年红债券型证券投资基金基金经理（自2012年7月19日起任职）、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2015年1月29日起任职）、广发聚安混合型证券投资基金基金经理（自2015年3月25日起任职）、广发聚宝混合型证券投资基金基金经理（自2015年4月9日起任职）、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日起任职）、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2日起任职）。	
任爽	本基金的基金经理；广发纯债债券基金的基金经理；广发理财7天债券基金的基金经理；广发天天红基金的基金经理；广发天天利货币基金的基金经理；广发钱袋子基金的基金经理；广发活期宝货币基金的基金经理；广发聚泰混合基金的基金经理；广发鑫惠混合基金的基金经理；广发鑫盛混合基金的基金经理；广发鑫利混合基金的基金经理；广发鑫都混合基金的基金经理；广发安盈混合基金的基金经理	2016-03-21	-	10年	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，现任广发纯债债券型证券投资基金基金经理（自2012年12月12日起任职）。广发理财7天债券型证券投资基金基金经理（自2013年6月20日起任职）。广发天天红发起式货币市场基金基金经理（自2013年10月22日起任职）。广发天天利货币市场基金基金经理（自2014年1月27日起任职）。广发钱袋子货币市场基金基金经理（自2014年5月30日起任职）。广发活期宝货币市场基金基金经理（自2014年8月28日起任职）。广发聚泰混合型证券投资基金基金经理（自2015年6月8日起任职）。广发鑫惠混合基金型证券投资基金基金经理（自2016年3月21日起任职）。广发鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月16日起任职）。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日起任职）。广发鑫都灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月28日起任职）。广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月2日起任职）。广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月9日起任职）。	

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》及其配套法规、《广发稳安保本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。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，超过授权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运作分析

本报告期内，宏观经济略有回落，而信贷需求和社融数据持续旺盛，经济整体仍处于景气期间内。受到环保、房地产调控等因素的影响，工业和固定资产投资等指标有所弱化，而进出口对经济增速起到了良好的支撑作用。尽管CPI维持低位，但去杠杆、严监管促使货币政策延续中性趋紧的操作。由于经济增速回落低于预期以及强监管目标进一步确认，债券收益率呈现先冲高后走平的走势，上行明显。可转债在经历了严重的供给冲击后，估值回落明显，出现了大面积破发的局面，也提供了良好的建仓时机。股票市场分化明显，但整体风格没有变化，3季度表现较好的保险、白酒继续有很好的表现，部分化工板块出现了较为明显的超额收益。本基金以获取低风险的绝对回报作为投资目标。在具体品种方面，股票以基本面稳定增长的品种为主，债券以存单和AAA级大国企为主，组合剩余期限继续在1年以内。本运作期内，本基金卖出了部分中等期限信用债，进一步降低组合久期；同时调整了部分股票品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发稳安保本净值增长率为1.44%，同期业绩比较基准收益率为0.70%

§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	207,912,647.11	9.10
	其中：股票	207,912,647.11	9.10
2	固定收益投资	1,726,805,619.50	75.54
	其中：债券	1,416,805,619.50	61.98
	资产支持证券	310,000,000.00	13.56
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	8,600,000.00	0.38
	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	321,952,331.64	14.08
7	其他各项资产	20,548,141.34	0.90
8	合计	2,285,818,739.59	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	-	-
C	制造业	159,584,812.22	7.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,957.94	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.00
J	金融业	39,962,000.00	1.76
K	房地产业	8,265,298.00	0.36
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	32,323.20	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	207,912,647.11	9.14

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	601318	中国平安	400,000	27,992,000.00	1.23
2	000951	中国重汽	1,200,000	20,916,000.00	0.92
3	002572	索菲亚	550,000	20,240,000.00	0.89
4	600176	中国巨石	1,100,000	17,919,000.00	0.79
5	000651	格力电器	400,000	17,480,000.00	0.77
6	300463	迈克生物	599,999	14,381,976.03	0.63
7	000001	平安银行	900,000	11,970,000.00	0.53
8	600031	三一重工	1,317,450	11,949,271.50	0.53
9	002045	国光电器	587,901	9,888,494.82	0.43
10	600703	三安光电	343,080	8,710,801.20	0.38

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	118,998,000.00	5.23
	其中：政策性金融债	118,998,000.00	5.23
4	企业债券	304,708,000.00	13.39
5	企业短期融资券	39,928,000.00	1.75
6	中期票据	279,373,000.00	12.28
7	可转债（可交换债）	17,304,619.50	0.76
8	同业存单	656,494,000.00	28.85
9	其他	-	-
10	合计	1,416,805,619.50	62.26

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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111709507	17浦发银行CD507	2,000,000	195,000,000.00	8.57
2	111713158	17新南银行CD158	2,000,000	194,960,000.00	8.57
3	111711527	17平安银行CD527	1,000,000	98,720,000.00	4.34
4	111770376	17宁波银行CD234	1,000,000	98,710,000.00	4.34
5	101558059	15大唐集MTN001	800,000	78,712,000.00	3.46

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)	占基金资产净值比例(%)
1	146159	花期29A1	700,000	70,000,000.00	3.08
2	146256	借期26A1	600,000	60,000,000.00	2.64
2	146328	借期27A1	600,000	60,000,000.00	2.64
3	146245	花期30A1	500,000	50,000,000.00	2.20
4	146347	借期28A1	400,000	40,000,000.00	1.76
5	146369	花期32A1	300,000	30,000,000.00	1.32

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 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	144,546.67
2	应收证券清算款	3,421,564.85
3	应收股利	-
4	应收利息	16,974,591.59
5	应收申购款	7,438.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,548,141.34

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110032	三一转债	13,212,961.20	0.58

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

本报告期期初基金份额总额	2,273,405,319.44
本报告期基金总申购份额	1,392,993.51
减：本报告期基金总赎回份额	128,072,146.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,146,726,166.71

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准广发稳安保本混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发稳安保本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)《广发稳安保本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

8.2 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

8.3 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

二〇一八年一月二十日

广发稳鑫保本混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年一月二十日

§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2018年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发稳鑫保本
基金主代码	002446
交易代码	002446
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月21日
报告期末基金份额总额	1,486,614,025.56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，其中安全资产通据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。
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（2017年10月1日-2017年12月31日）
1.本期已实现收益	15,928,455.69
2.本期利润	29,648,835.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0192
4.期末基金资产净值	1,580,143,361.42
5.期末基金份额净值	1.063

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。

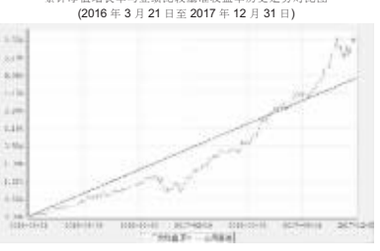
3.2 基金净值表现

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

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	1.82%	0.12%	0.70%	0.00%	1.12%	0.12%

3.2.2 自基金合同生效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

广发稳鑫保本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历史走势对比图
(2016年3月21日至2017年12月31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基金的基金经理；广发策略优选混合基金的基金经理；广发主题领先混合基金的基金经理；广发新兴产业精选混合基金的基金经理；广发新兴成长基金的基金经理；权益投资一部总经理	2016-03-21	-	13年	李巍先生，理学硕士，持有中国证券投资基金从业证书，曾任广发证券股份有限公司发展研究中心研究员、投资百丽研究员、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，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16日）。现任广发基金管理有限公司权益投资一部总经理，广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理（自2014年3月17日起任职）。广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2014年7月31日起任职）。广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年1月28日起任职）。广发鑫盛保本混合型证券投资基金基金经理（自2016年3月21日起任职）。广发新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2017年9月15日起任职）。
任爽	本基金的基金经理；广发纯债债券基金的基金经理；广发理财7天债券基金的基金经理；广发天天红基金的基金经理；广发天天利货币基金的基金经理；广发钱袋子基金的基金经理；广发活期宝货币基金的基金经理；广发聚泰混合基金的基金经理；广发鑫惠混合基金的基金经理；广发鑫盛混合基金的基金经理；广发鑫利混合基金的基金经理；广发鑫都混合基金的基金经理；广发安盈混合基金的基金经理	2016-03-21	-	10年	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，现任广发纯债债券型证券投资基金基金经理（自2012年12月12日起任职）。广发理财7天债券型证券投资基金基金经理（自2013年6月20日起任职）。广发天天红发起式货币市场基金基金经理（自2013年10月22日起任职）。广发天天利货币市场基金基金经理（自2014年1月27日起任职）。广发钱袋子货币市场基金基金经理（自2014年5月30日起任职）。广发活期宝货币市场基金基金经理（自2014年8月28日起任职）。广发聚泰混合型证券投资基金基金经理（自2015年6月8日起任职）。广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月7日起任职）。广发鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月9日起任职）。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日起任职）。广发鑫都灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月28日起任职）。广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月2日起任职）。广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月9日起任职）。

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》及其配套法规、《广发稳鑫保本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。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，超过授权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运作分析

2017年四季度，资金面呈现不断收紧的态势。月底效应十分明显，12月叠加年末效应，资金利率更是达到年内最高点，跨年以后随着指标压力下降，定向降准释放部分资金，短期内资金得以缓解，但是中期来看，各类机构去杠杆仍在进行时。而在此过程中，难以预期央行的货币政策有任何放松的空间。金融机构和非银机构都将经常面临阶段性、结构性的资金紧张局面，这将成为2018年的新常态。报告期内本基金一直采取短久期的策略，安排较多现金在季末到期，重新配置较高收益存款、存单和回购，增厚组合收益。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。

4.5 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1.82%，同期业绩比较基准收益率为0.70%

§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	140,575,148.00	8.86
	其中：股票	140,575,148.00	8.86
2	固定收益投资	993,325,312.60	62.59
	其中：债券	993,325,312.60	62.59
	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	149,900,544.85	9.45
	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	295,776,737.44	18.64
7	其他各项资产	7,362,670.23	0.46
8	合计	1,586,940,413.12	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	-	-
C	制造业	51,710,411.35	3.27
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	8,415,804.00	0.53
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	34,112.55	0.00
J	金融业	51,010,033.90	3.23
K	房地产业	29,372,463.00	1.86
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	32,323.20	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	140,575,148.00	8.90

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	000858	五粮液	239,200	19,107,296.00	1.21
2	601318	中国平安	259,200	18,138,816.00	1.15
3	000001	平安银行	1,324,700	17,618,510.00	1.11
4	601601	中国太保	368,245	15,252,707.90	0.97
5	000898	鞍钢股份	1,957,900	12,432,665.00	0.79
6	000651	格力电器	267,700	11,698,490.00	0.74
7	600048	保利地产	785,100	11,109,165.00	0.70
8	000002	万科A	311,100	9,662,766.00	0.61
9	001979	招商蛇口	439,700	8,600,532.00	0.54
10	600858	银座股份	1,149,700	8,415,804.00	0.53

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	89,882,000.00	5.69
	其中：政策性金融债	89,882,000.00	5.69
4	企业债券	154,470,000.00	9.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	12,522,312.60	0.79
8	同业存单	736,451,000.00	46.61