

# 建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF） 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信福泽安泰混合（FOF）	
基金主代码	005217	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 2 日	
报告期末基金份额总额	74,942,070.65 份	
投资目标	本基金以多元资产配置为核心驱动力，通过优化配置各类资产实现投资组合的风险分散和长期稳健增长。同时本基金通过精选各类基金并构造分散的基金组合，力求实现投资组合的稳健超额收益和风险再分散。	
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；而后，进行各大类资产中的基金筛选。具体由大类资产配置策略、基金筛选策略、股票/债券投资策略、资产支持证券投资策略四部分组成。	
业绩比较基准	20%×中证 800 指数收益率+80%×中债综合财富指数收益率	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。同时，本基金为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信福泽安泰混合（FOF）A	建信福泽安泰混合（FOF）C

下属分级基金的交易代码	005217	015442
报告期末下属分级基金的份额总额	74,940,484.22 份	1,586.43 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	建信福泽安泰混合 (FOF) A	建信福泽安泰混合 (FOF) C
1. 本期已实现收益	-1,474,253.61	-31.05
2. 本期利润	-1,722,016.99	-36.69
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0225	-0.0231
4. 期末基金资产净值	91,861,244.59	1,940.63
5. 期末基金份额净值	1.2258	1.2233

注：1、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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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。

#### 3.2 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

建信福泽安泰混合 (FOF) A

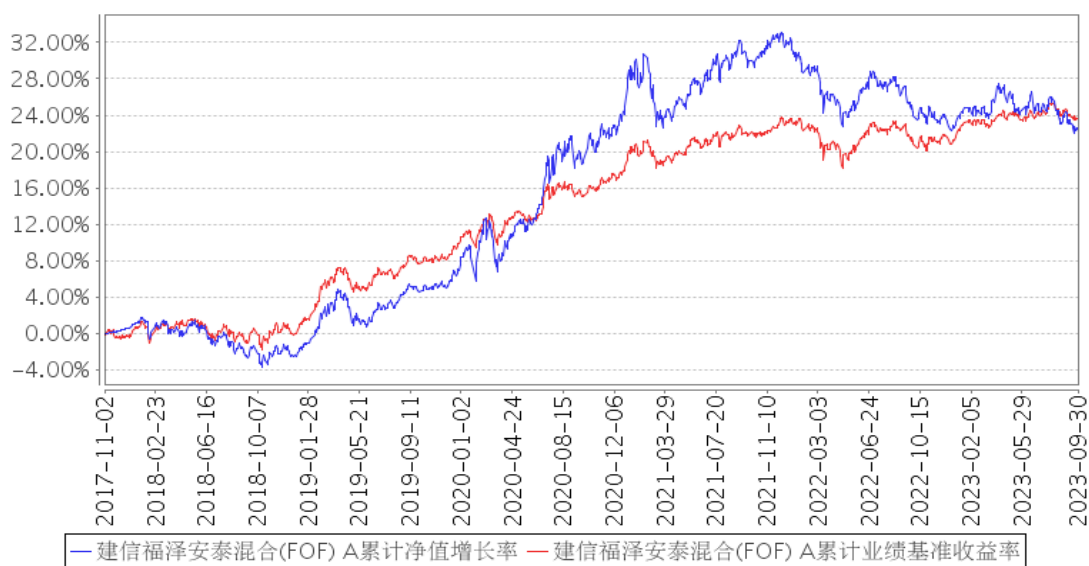
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.82%	0.29%	-0.29%	0.17%	-1.53%	0.12%
过去六个月	-2.87%	0.34%	0.00%	0.16%	-2.87%	0.18%
过去一年	-1.11%	0.31%	2.32%	0.18%	-3.43%	0.13%
过去三年	2.90%	0.37%	7.42%	0.22%	-4.52%	0.15%
过去五年	24.31%	0.39%	22.96%	0.24%	1.35%	0.15%
自基金合同生效起至今	22.58%	0.37%	23.61%	0.24%	-1.03%	0.13%

建信福泽安泰混合 (FOF) C

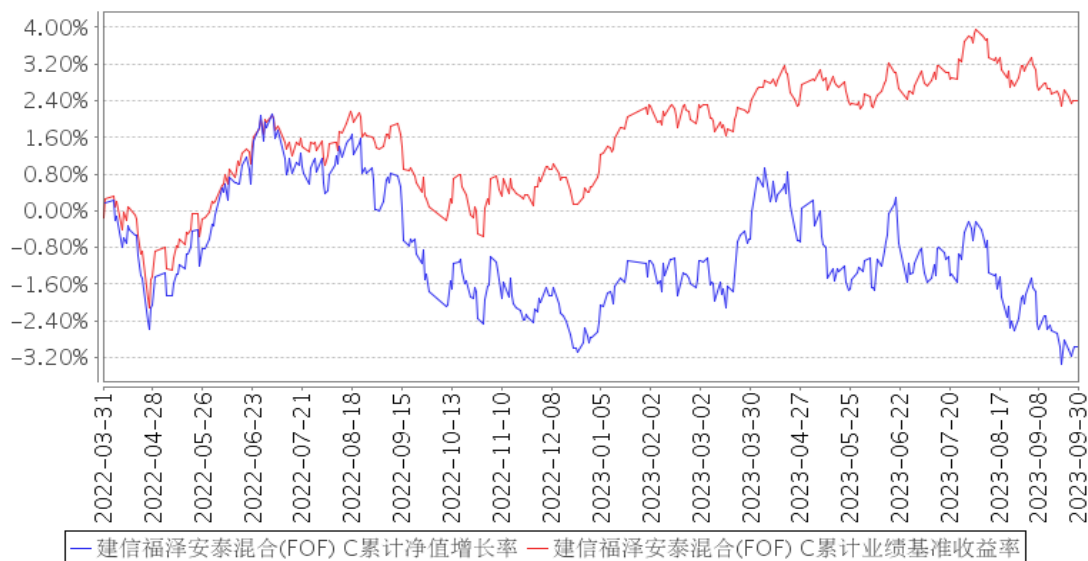
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.85%	0.29%	-0.29%	0.17%	-1.56%	0.12%
过去六个月	-2.94%	0.34%	0.00%	0.16%	-2.94%	0.18%
过去一年	-1.23%	0.31%	2.32%	0.18%	-3.55%	0.13%
自基金合同生效起至今	-2.97%	0.31%	2.41%	0.20%	-5.38%	0.11%

### 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

建信福泽安泰混合(FOF) A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信福泽安泰混合(FOF) C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
姚波远	本基金的基金经理	2023年8月31日	-	8	姚波远先生，博士。曾任工银瑞信基金管理有限公司助理定量分析师、祈安资本管理有限公司研究员、建信资本管理有限责任公司投资经理助理等职务。2022年12月加入建信基金，现任数量投资部业务经理。2023年8月31日起任建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理。
王志鹏	本基金的基金经理	2023年8月31日	-	10	王志鹏先生，硕士。曾任博时基金管理有限公司研究员、华夏基金管理有限公司风险经理、建信资本管理有限责任公司风险合规部风险经理、资本管理一部副总裁、业务总监、资本管理部投资经理等职务。2022年12月加入建信基金，现任数量投资部业务经理。2023年8月31日起任建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、建信添福悠享稳健养

					老目标一年持有期债券型基金中基金（FOF）、建信龙祥稳进 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理。
姜华	数量投资部高级基金经理，本基金的基金经理	2019 年 1 月 10 日	-	15	姜华先生，数量投资部高级基金经理，硕士。曾任中国农业银行大连中山支行担任信贷部经理、新华人寿保险股份有限公司精算部资产负债管理高级专员、安永（中国）企业咨询有限公司北京分公司高级精算咨询顾问、新华资产管理股份有限公司投资经理、量化投资负责人。2017 年 2 月加入我公司，历任资产配置及量化投资部投资经理、FOF 基金经理、资产配置及量化投资部首席 FOF 投资官、高级基金经理等职务。2019 年 1 月 10 日起担任建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2023 年 2 月 15 日任建信福泽裕泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2021 年 1 月 26 日起任建信智汇优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 2 月 15 日起任建信优享进取养老目标五年持有期混合型基金中基金（FOF）、建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型基金中基金（FOF）、建信龙祥稳进 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、建信优享平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 3 月 29 日起任建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 6 月 29 日起任建信添福悠享稳健养老目标一年持有期债券型基金中基金（FOF）的基金经理。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）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

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年 3 季度，尽管 7 月下旬政治局会议、8 月末政策密集推出带来两次短期反弹，权益市场总体震荡下行；固收市场方面，前期在配置需求推动及政策偏缓阶段，收益率整体震荡下行，8 月中下旬出现调整，9 月中下旬小幅修复。

权益方面，3 季度市场可以用两次提振，两次回落来概括。7 月下旬政治局会议表述偏积极，市场在证券和地产板块的带领下出现了两周左右的上涨。随后，碧桂园债务危机、上市公司中报不及预期，叠加政策节奏较缓，8 月权益市场大幅回落，击穿了政治局会议前的低点。8 月末，政策密集落地，力度超预期，市场情绪有所恢复，但是政策利好被迅速消化。9 月北上资金持续流出，持续压制指数向上的动能。3 季度上证指数、沪深 300、创业板指分别下跌 2.86%、3.98% 和 9.53%，偏股基金指数下跌 8.15%。板块来看，周期板块和以红利低波、中特估为代表的防御性板块小幅上涨，大消费、大健康表现尚可，科技、新能源跌幅最大。

固收方面，3 季度资金面有一定波动，资金利率 7 月下行后，利率中枢 8、9 月持续上升，债市收益率大体先下后上。7 月在配置需求推动下信用债收益率整体下行，政治局会议后出现短期波动，但在政策节奏缓慢、数据不及预期、央行超预期降息的驱动下，收益率继续下行；8 月底政策组合拳推出、资金面转紧，受债市止盈盘和预防性赎回影响，债市明显回调；9 月中下旬小幅修复。季末 10 年期国债收益率在 2.68% 附近。

展望后市，我们对下一阶段权益市场持中性偏乐观观点。当前政策底已明朗，基本面企稳，市场整体处于底部区域，下行风险有限，上行的契机难以精准把握，需要适当提前布局。如果经济恢复不及预期，到年末仍有望推出进一步的刺激政策，例如地产政策是否会进一步加码以及 4 季度降准、降息的可能。前期政策效应也有望逐渐积累，进而从量变引发质变。

近期市场在科技和顺周期之间摇摆。当前地产链成为拖累经济的主要板块；而华为手机和汽车的热销成为市场的焦点。若地产不能企稳，顺周期板块仍有下行压力，科技板块相对受益；反之若地产需求出现回升，则顺周期板块吸引力更大。我们相对看好的方向包括：1) 实现创新和突破的科技板块，如华为产业链、国产自主可控板块；2) 超跌的优质成长股，如医药、高端制造等；3) 受益于复苏预期的顺周期板块，如大金融（保险）、大消费等。

固收方面，货币政策宽松周期尚未结束，资金利率中枢或在政策利率附近波动。9 月 PMI 重回扩张区间，但内需改善需要时间，年内经济向上弹性有限，对债市的压制作用不大。4 季度债券市场易受止盈诉求、政策扰动影响，收益率易上难下，但短期上行空间较有限。如资金价格中枢有所回落，短端信用债或迎来阶段性修复行情，关注确定性票息价值。中长期看，利率中枢或震荡抬升，我们对债市持中性偏谨慎观点。

本季度基金围绕多资产多策略持续的对组合结构进行调整。

受权益市场整体下跌影响，指数基金策略和偏股基金策略均出现与宽基指数接近的下跌。转债基金策略受其持有股票因素影响，亦出现下跌。直接投资的转债由于注重绝对收益和安全边际，在本季度权益资产大幅度下跌的背景下取得正收益，同时策略波动较小。

较低的市场风险偏好，持续压制境内 Beta 的表现，Alpha 收益的确定性是当前市场环境下的稀缺品，作为管理人我们始终保持对境内外所有可投资资产的覆盖，在基金管理过程中，承担 Beta 波动的同时，我们亦努力获取各类资产价格表面下的 Alpha 收益。

应对大于预测，未来我们会对各类资产基本面和价格的变化保持积极应对的心态，多资产多策略是我们具体的应对手段，本季度我们进行了大量的资产和子策略的调研和储备，这些储备让我们有充足的信心去做好未来的组合管理工作。未来我们将继续保持勤勉审慎的投资态度，不断优化多策略管理模式，努力为持有人创造合理稳健的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率-1.82%，波动率 0.29%，业绩比较基准收益率-0.29%，波动率 0.17%。本报告期本基金 C 净值增长率-1.85%，波动率 0.29%，业绩比较基准收益率-0.29%，波动率 0.17%。



#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	77,494,132.04	83.34
3	固定收益投资	13,916,046.39	14.97
	其中：债券	13,916,046.39	14.97
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-3,089.74	-0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	477,210.48	0.51
8	其他资产	1,096,558.41	1.18
9	合计	92,980,857.58	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

无。

##### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

#### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

##### 5.3.1 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

无。

#### 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	4,929,170.44	5.37

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,986,875.95	9.78
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,916,046.39	15.15

#### 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	019678	22 国债 13	49,000	4,929,170.44	5.37
2	132018	G 三峡 EB1	24,040	3,541,134.81	3.85
3	127049	希望转 2	27,560	3,012,361.61	3.28
4	110061	川投转债	13,550	2,433,379.53	2.65

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

### 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本期是否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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

#### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	56,039.78
2	应收证券清算款	985,383.68
3	应收股利	38,543.57
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,763.74
6	其他应收款	7,827.64
7	其他	-
8	合计	1,096,558.41

#### 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	132018	G 三峡 EB1	3,541,134.81	3.85
2	127049	希望转 2	3,012,361.61	3.28
3	110061	川投转债	2,433,379.53	2.65

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## §6 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	531017	建信双息红利债券 C	契约型开放式	12,225,405.92	12,714,422.16	13.84	是
2	000876	建信稳定得利债券 C	契约型开放式	9,009,065.66	12,090,166.12	13.16	是
3	007316	交银可转债债券 A	契约型开放式	5,744,742.36	7,711,167.67	8.39	否
4	206018	鹏华产业债债券	契约型开放式	6,184,977.97	6,908,620.39	7.52	否
5	511360	海富通中证短融 ETF	交易型开放式 (ETF)	60,000.00	6,479,940.00	7.05	否
6	000107	富国稳健增强债券 A/B	契约型开放式	4,455,701.86	5,525,070.31	6.01	否
7	004335	华宝新飞跃混合	契约型开放式	1,698,444.81	3,246,407.41	3.53	否
8	159980	有色 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,177,500.00	1,825,125.00	1.99	否
9	515220	国泰中证煤炭 ETF	交易型开放式 (ETF)	733,900.00	1,668,154.70	1.82	否
10	512480	国联安中证全指半导体 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,974,700.00	1,599,507.00	1.74	否

#### 6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

无。

## 6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

无。

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	1,760.02	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	28,891.82	20,112.05
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	120,260.56	39,308.73
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	31,671.56	2,176.58
当期持有基金产生的应支付交易费（元）	2,873.54	-
当期持有基金产生的应支付转换费（元）	21,917.73	1,224.61

注：持有基金产生的费用是根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费、托管费进行的估算，上述费用已在基金中基金所持有基金的净值中体现，不构成基金中基金的费用。其中，销售服务费由基金管理人从被投资基金收取后向本基金返还，当期持有基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费。

## 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信福泽安泰混合（FOF）A	建信福泽安泰混合（FOF）C
报告期期初基金份额总额	77,921,982.19	1,586.43
报告期期间基金总申购份额	675,556.80	-
减：报告期期间基金总赎回份额	3,657,054.77	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	74,940,484.22	1,586.43

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

### 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）设立的文件；
- 2、《建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 4、《建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

### 10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2023 年 10 月 24 日