建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF） 2018年年度报告摘要

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
送出日期：2019年3月26日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3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。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	988,730,405.26份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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		建信基金管理有限责任公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴晓明	李修滨
	联系电话	010-66228888	4006800000
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	lixiubin@citicbank.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95558
传真		010-66228001	010-85230024

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年11月2日(基金合同生效日)-2017年12月31日
本期已实现收益	-2,623,060.01	17,643,496.90
本期利润	-33,238,840.58	16,014,456.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0257	0.0066
本期基金份额净值增长率	-2.98%	0.69%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0231	0.0069
期末基金资产净值	965,864,174.21	1,987,289,735.30
期末基金份额净值	0.9769	1.0069

注：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。

2、期末可供分配利润的计算方法：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分；如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分相抵未实现部分）。

3、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。

4、本基金基金合同于2017年11月2日起生效。

3.2 基金净值表现

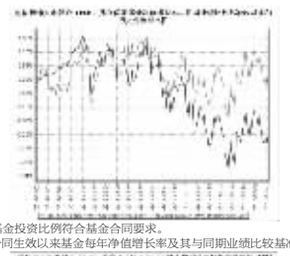
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	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
过去三个月	-0.93%	0.31%	-0.45%	0.32%	-0.48%	-0.01%
过去六个月	-1.80%	0.29%	0.09%	0.29%	-1.89%	0.00%
过去一年	-2.98%	0.28%	0.29%	0.26%	-3.27%	0.02%
自基金合同生效起至今	-2.31%	0.26%	0.07%	0.25%	-2.38%	0.01%

本基金的业绩比较基准为：20%×中证800指数收益率+80%×中债综合财富指数收益率。

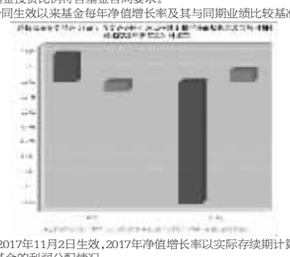
本基金主要投资于证券投资基金，同时为控制本基金的整体回撤风险注重仓配置债券型基金及其他固定收益类资产。上述业绩比较基准能够较好地衡量本基金的投资策略及其投资业绩，也较好地体现了本基金的投资目标与产品定位，并易于被投资者理解与接受。

3.2.2 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



本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



本基金合同自2017年11月2日生效，2017年净值增长率以实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同于2017年11月2日起生效，自基金合同生效以来，本基金未实施利润分配。

§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

经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准，建信基金管理有限责任公司成立于2005年9月19日，注册资本2亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司，中国华电集团资本控股有限公司，其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的65%，信安金融服务公司出资额占注册资本的25%，中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的10%。

公司下设综合管理部、权益投资部、固定收益投资部、金融工程及指数投资部、专户投资部、海外投资部、资产配置及量化投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、机构业务部、网络金融部、人力资源管理部、基金运营部、财务管理部、信息技术部、风险管理部和内控合规部，以及深圳、成都、上海、北京、广州五家分公司和华东、西北、东北、武汉、南京五个营销中心，并在上海设立了子公司——建信资本管理有限责任公司。自成立以来，公司秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观，恪守“持有人利益重于泰山”的原则，以“善建财富 相伴成长”为崇高使命，坚持规范运作，致力成为“可信赖的财富管理专家 资产管理行业的领跑者”。

截至2018年12月31日，公司旗下有建信恒久价值混合型证券投资基金、建信优选成长混合型证券投资基金、建信核心精选混合型证券投资基金、建信内生动力混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信社会责任混合型证券投资基金、建信优势动力混合型证券投资基金（LOF）、建信创新中国混合型证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金及其联接基金、建信沪深300指数证券投资基金（LOF）、建信深证100指数增强型证券投资基金、建信中证500指数增强型证券投资基金、建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金、建信全球机遇混合型证券投资基金、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、建信全球资源混合型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信积极配置混合型证券投资基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、建信消费升级混合型证券投资基金、建信安心保本混合型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信纯债债券型证券投资基金、建信安心回报定期开放债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金、建信稳定添利债券型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金、建信周盈安心理财债券型证券投资基金、建信双周安心理财债券型证券投资基金、建信月盈安心理财债券型证券投资基金、建信双月安心理财债券型证券投资基金、建信鼎新宝货币市场基金、建信货币市场基金、建信中小盘先锋股票型证券投资基金、建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金、建信现金添利货币市场基金、建信稳定得利债券型证券投资基金、建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金、建信信息产业股票型证券投资基金、建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、建信环保产业股票型证券投资基金、建信回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金、建信富时低债券型证券投资基金、建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定鑫利债券型证券投资基金、建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中国制造2025股票型证券投资基金、建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金、建信瑞福添利混合型证券投资基金、建信高端医疗股票型证券投资基金、建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）基金、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）基金、建信建信量化事件驱动股票型证券投资基金、建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）、建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金、建信上证50交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信睿丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信鑫利回报灵活配置混合型证券投资基金、建信量化先享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、建信成略精选灵活配置混合型证券投资基金、建信龙头企业股票型证券投资基金、建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信智享添鑫定期开放混合型证券投资基金、建信创业板交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信睿泽回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中证1000指数增强型发起式证券投资基金、建信港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金，共计104只开放式基金，管理的基金净资产规模共计为6331.39亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
王锐	本基金的基金经理	2017年11月2日	-	8	学士，2009年加入美国CLS投资公司，从事资产配置、组合管理、风险管理研究；2015年加入我公司，担任衍生品与量化投资部研究员、投资经理，2017年11月2日起任建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理。

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《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生违反法律法规的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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》等风险控制制度。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 公平交易制度的执行情况

根据《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》，本基金管理人对过去四个季度不同时间窗口下（日内、3日内、5日内）管理的不同投资组合（包括封闭式基金、开放式基金、资产管理计划等）同向交易的交易价差从T检验（置信度为95%）、平均溢价率、贡献率、正溢价率占优频率等几个方面进行了专项分析。经分析，本报告期内未出现公司管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人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%的情况有3次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然2018年全年国内经济整体较为平稳，但全年GDP增速小幅下滑至6.6%，社融增速与上市公司业绩下滑、全球贸易冲突超市场预期、信用市场风险频发等因素持续打压权益市场做多情绪，2018年1月之后股债走势持续分化。报告期内沪深300全收益指数下跌约23.6%，创业板指下跌约28.6%。自3月期间央行明确发出货币宽松政策信号之后，债券市场在持续的宽松环境与在避险情绪的推动下走出一轮牛市行情，报告期内中债综合财富指数上涨约8.2%。尽管得到上市公司优异业绩等利多因素支持，但美联储的持续加息与不断升级的全球贸易冲突多次在美股冲高后大幅打压市场情绪并扩大市场波动水平，标普500指数最终全年下跌近6.2%。在A股与美股整体走弱的影响下，香港恒生指数下跌约13.6%。受到避险情绪支撑以及人民币走弱等利多因素的提振，报告期内人民币计价黄金上涨超过6%。

回顾本基金2018年的操作，自2月份完成权益类基金的建仓之后，组合整体保持中低风险的多元资产配置思路。组合中的偏股基金的仓位基本保持在基准仓位（20%）附近，其余仓位由债券基金与货币基金组成。在把控权益仓位与基准的偏离度的前提下，本基金进行了适当波段操作。由于看好5月期间的市场反弹，本基金超配了偏股基金。到了6月，本基金按照量化配置模型信号逐步降低了偏股基金仓位至基准水平，取得了一定配置收益。在下半年，由于配置模型对A股短期行情谨慎但对长期收益乐观，本基金降低了投入波段交易的仓位并控制组合相对基准仓位的偏离度。

在权益类基金组合层面，本基金始终坚持分散配置的理念，通过分散配置成长、价值、量化、港股、美股等不同风格或种类偏股基金，有效降低了组合的波动水平。其中港股与美股基金的配置为组合贡献了显著的相对收益。在基金选择层面，量化模型通过全市场精选为组合贡献了一定超额收益。但由于报告期内市场普跌，基金精选提供的超额收益低于历史平均水平。在商品基金层面，组合配置了少量黄金ETF，在报告期内进一步平滑了权益组合的波动水平。

在固收类基金组合方面，组合持仓在上半年偏保守，但在二季度之后积极参与了债券的趋势性行情。本基金在第一季度期间执行低久期的保守策略，但在3月份货币政策明确转向之后判断利差将持续收窄，故趁5月市场调整的机会逐渐超配久期和高等级信用债。组合在下半年多次利用利率债大幅上涨的机会降低组合久期水平并提升高等级信用债基金仓位，获取了一定超额收益。报告期内，由于投资团队对信用风险一直保持高度警惕态度，组合中始终回避持有低评级债券的基金。同时，基金精选为固定收益基金组合贡献了较为显著的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-2.98%，波动率0.28%，业绩比较基准收益率0.29%，波动率0.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内宏观经济方面，基本面模型显示本轮经济周期下行或接近尾声。按历史经验和数据推演，中国经济内需大概率今年Q2-Q3见到周期底部。此外由于货币政策、财政政策、改革措施正持续托底经济，从政策角度而言，我们也对2019年的整体经济形势保持相对乐观的态度。微观方面，数据显示企业盈利仍处于下行阶段。由于历史上企业盈利周期与库存周期具有较高同步性，所以我们判断企业盈利的拐点或在下半年出现。

国际外部环境来看，喜忧参半。首先，2018年一直扰动市场风险偏好的中美贸易战，今年有望达成停战协议后逐渐缓解，但即便贸易战缓解，未来中国对美国贸易顺差也会大幅缩减。其次，美联储近期开始考虑停止加息以及在今年年底暂停缩表，从而改善全球流动性。另外，美国经济增速大概率将在今年年中见顶，对世界经济增长会造成一定的压力，从而中国外贸和全球风险偏好构成冲击。

综上所述，今年中国的宏观经济形势比较复杂，由于中美经济周期的错位（中国经济接近底部，美国经济高位回落），既不能低估中国经济内需（投资、消费）企稳的力量，同时不能低估中国外需（净出口）大幅回落的可能。

就A股市场而言，由于A股估值已经处于历史底部区域，且在货币、财政、改革政策全面发力的环境下，投资者情绪和信心或在经济触底前逐渐回暖，进而推动市场的估值修复。但由于2019年全球宏观环境错综复杂，企业盈利与市场情绪的修复或存在反复，所以我们认为权益市场从2018年的震荡下行转为宽幅震荡的可能性更大，而不是单边牛市或者熊市。全年的结构性机会依然存在，从而带来获取超额收益的机会。

就债券市场而言，由于经过2018年的利率持续下行，债券的风险收益比大幅降低，收益率的绝对水平也处于历史上较低的位置。由于经济大概率处于下行阶段末期，经济复苏的早期信号以及风险偏好的修复等因素均可能导致债市显着回调。结合当前货币政策维持宽松的背景，我们判断全年债券市场宽幅震荡的概率较大。相对2018年资本利得与票息收益并驾齐驱的格局，2019年票息收益或是决定组合收益的首要因素。

展望2019年的操作，我们首先将坚持中低风险的特征与多元资产配置的思路，在控制好权益仓位的同时分散配置A股、港股、美股、黄金、债券等大类资产。在策略上，由于A股相对其它大类资产具有估值面与政策面等多个维度上的吸引力，我们相对看多A股的机会。组合将在控制组合回撤的前提下，积极参与A股的波段操作并通过基金精选力求获取超额收益。此外，我们仍将维持对成长、价值、量化等不同风格或策略的基金的分散配置，防止组合业绩在市场震荡时大幅偏离基准。同时，我们将择机降低对港股和美股的配置，目的是配合对A股的战术配置以及降低组合对外币的风险暴露。在货币政策转向之前，我们仍维持对债券的标准配置，但将进一步控制久期风险并超配信用债基金以获取较高的票息收益。整体而言，我们将力求通过合理的多元资产配置与战术调整，把组合风险控制在基准水平附近（约5%年化波动率），并实现稳健的超额收益与较低的回撤。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2018年，本基金管理人的内部监察稽核工作以保障基金合规运作和基金份额持有人合法权益为出发点，坚持独立、客观、公正的原则，在督察长的指导下，公司内控合规部牵头组织继续完善了风险管控制度和业务流程。报告期内，公司实施了不同形式的检查，对发现的潜在合规风险，及时与有关业务部门沟通并向管理层报告，采取相应措施防范风险。依照有关规定，定期向公司董事会、总裁和监管部门报送监察稽核报告，并根据不定期检查结果，形成专项审计报告，促进了内控体系的不断完善和薄弱环节的持续改进。

在本报告期，本基金管理人在自身经营和基金合法合规运作及内部风险控制中采取了以下措施：

1、根据法律法规以及监管部门的最新规定和公司业务的发展情况，在对公司各业务线管理制度和业务流程重新进行梳理后，制定和完善了一系列管理制度和业务操作流程，使公司基金投资管理运作有章可循。

2、将公司监察稽核工作重心放在事前审查上，把事前审查作为内部风险控制的最主要安全阀门。报告期内，在公司自身经营和受托资产管理过程中，为化解和控制合规风险，事前制定了明确的合规风险控制指标，并相应地将其嵌入系统，实现系统自动管控，减少人工干预环节；对潜在合规风险事项，加强事前审查，以便有效预防和控制公司运营中的潜在合规性风险。

3、要求业务部门进行风险自查工作，以将自查和稽查有效结合。监察稽核工作是在业务部门自身风险控制的基础上所进行的再监督，业务部门作为合规性风险防范的第一道防线，需经常开展合规性风险的自查工作。在准备季度监察稽核报告之前，皆要求业务部门进行风险自查，由内控合规部门对业务部门的自查结果进行事先告知或不告知的现场抽查，以检查落实相关法律法规的遵守以及公司有关管理制度、业务操作流程的执行情况。

4、把事中、事后检查视为监察稽核工作的重要组成部分。根据公司年度监察稽核工作计划，实施了涵盖公司各业务线的稽核检查项目，重点检查了投资、销售、运营等关键业务环节，尤其加强了对容易触发违法违规事件的防控检查，对检查中发现的问题均及时要求相关部门予以整改，并对整改情况进行跟踪检查，促进了公司各项业务的持续健康发展。

5、大力推动监察系统的建设，充分发挥了系统自动监控的作用，尽量减少人工干预可能诱发的合规风险，提高了内控监督检查的效率。

6、通过对新业务、新产品风险识别、评价和预防的培训以及基金行业重大事件的通报，加强了风险管理的宣传，强化了员工的遵规守法意识。

7、在公司内控管理方面，注重借鉴外部审计机构的专业知识、经验以及监管部门现场检查的意见反馈，重视他们对公司内控管理所作的评价以及提出的建议和意见，并按部门一一沟通，认真进行整改、落实。

8、高度重视与信安金融集团就内部风险控制业务所进行的广泛交流，以吸取其在内控管理方面的成功经验。

9、依据相关法规要求，认真做好本基金的信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、完整和及时。

本基金管理人承诺将秉承“持有人利益重于泰山”的原则，秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，以充分保障持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本管理人根据中国证监会[2017]13号文《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定，继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

本公司设立资产估值委员会，主要负责审核和决定受托资产估值相关事宜，确保受托资产估值流程和结果公允合理。资产估值委员会由公司分管核算业务的高管、督察长、内控合规部、风险管理部和资产核算部门负责人组成。分管投资、研究业务的公司高管、相关投资管理部门负责人、相关研究部门负责人作为投资产品价值研究的专业成员出席资产估值委员会会议。

资产估值委员会成员均为多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理工作，熟悉业内法律法规的专家型人员。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

本公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》，与中债金融估值中心有限公司签署《中债信息产品服务协议》，并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值（适用非货币基金）或影子定价（适用货币基金和理财类基金）；对公司旗下基金持有的在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），本公司采用中证指数有限公司独立提供的债券估值价格进行估值。

本公司与中证指数有限公司签署《流通受限股票流动性折扣委托计算协议》，并依据《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》和中证指数有限公司独立提供的流通受限股票流动性折扣，对公司旗下基金持有的流通受限股票进行估值。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未实施利润分配，符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对建信福泽安泰混合型基金中基金2018年度基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，不存在任何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

本托管人认为，建信基金管理有限责任公司在建信福泽安泰混合型基金中基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，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

本托管人认为，建信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的建信福泽安泰混合型基金中基金2018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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)(以下简称“建信福泽安泰混合基金(FOF)”)的财务报表，包括2018年12月31日和2017年12月31日的资产负债表，2018年度和2017年11月2日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注，并出具了普华永道中天审字(2019)第22653号标准无保留意见。投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产：			
银行存款		28,203,144.07	205,477,581.60
结算备付金		67,733.50	1,274,507.25
存出保证金		61,034.82	27,318.24
交易性金融资产		934,755,267.76	1,659,428,574.37
其中：股票投资		-	-
基金投资		904,803,267.76	1,658,429,974.37
债券投资		29,952,000.00	998,600.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		10,000,000.00	160,000,000.00
应收证券清算款		-	50,000,000.00
应收利息		237,652.30	287,932.11
应收股利		7,101.32	752,833.38
应收申购款		100,859.09	1,554,630.22
递延所得税资产		-	-
其他资产		10,024.43	88,346.76
资产总计		973,442,817.29	2,078,891,723.93
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31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		-	-
应付证券清算款		-	61,731,852.26
应付赎回款		6,604,755.95	29,417,557.01
应付管理人报酬		466,769.45	185,900.38
应付托管费		81,960.16	180,919.37
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		225.00	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		424,932.52	85,759.61
负债合计		7,578,643.08	91,601,988.63
所有者权益：			
实收基金		988,730,405.26	1,973,582,713.96
未分配利润		-22,866,231.05	13,707,021.34
所有者权益合计		965,864,174.21	1,987,289,735.30
负债和所有者权益总计		973,442,817.29	2,078,891,723.93

1.报告截止日2018年12月31日，基金份额净值0.9769元，基金份额总额988,730,405.26份。于2017年12月31日，基金份额净值1.0069元，基金份额总额1,973,582,713.96份。

2.本财务报表的实际编制期间为2018年度和2017年11月2日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间。

7.2 利润表

会计主体：建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月2日(基金合同生效日)至2017年12月31日
一、收入		-25,693,461.94	17,022,810.38
1.利息收入		1,940,594.21	1,124,711.34
其中：存款利息收入		1,565,232.00	918,979.94
债券利息收入		74,033.43	761.65
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		301,328.78	204,969.75
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		168,339.86	13,136,105.13
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-46,564,602.93	-1,132,009.35
债券投资收益		2,500.00	-
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		46,730,442.79	14,268,114.48
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-30,615,780.57	-1,629,040.53
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		2,813,384.56	4,391,034.44
减：二、费用		7,545,378.64	1,008,354.01
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	4,715,756.10	524,615.03
2. 托管费	7.4.8.2.2	1,267,293.67	390,130.56
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		1,058,666.89	24,174.32
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用		503,661.98	69,434.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-33,238,840.58	16,014,456.37
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,238,840.58	16,014,456.37

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31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）	1,973,582,713.96	13,707,021.34	1,987,289,735.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-33,238,840.58	-33,238,840.58
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）	-984,852,308.70	-3,334,411.81	-988,186,720.51
其中：1.基金申购款	68,376,428.33	586,566.31	68,962,994.64
2.基金赎回款	-1,053,228,737.03	-3,920,978.12	-1,057,149,715.15
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）	988,730,405.26	-22,866,231.05	965,864,174.21
项目	上年度可比期间 2017年11月2日(基金合同生效日)至2017年12月31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）	2,791,530,966.17	-	2,791,530,966.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,014,456.37	16,014,456.37
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）	-817,948,252.21	-2,307,435.03	-820,255,687.24
其中：1.基金申购款	38,147,909.09	130,290.07	38,278,199.16
2.基金赎回款	-856,096,161.30	-2,437,725.10	-858,533,886.40
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）	1,973,582,713.96	13,707,021.34	1,987,289,735.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____张军红_____ _____吴晓明_____ _____丁颖_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可［2017]1633号《关于准予建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)注册的批复》核准，由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币2,790,238,136.02元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第957 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)基金合同》于2017 年11月2日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,791,530,966.17份基金份额，其中认购资金利息折合1,292,830.15份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金(含ODII基金，以下简称“证券投资基金”)、股票(包含中小板、创业板及其他依法上市的股票)、债券(国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为：投资证券投资基金占基金资产的比例不低于80%。本基金权益类资产(包括股票、股票型基金、混合型基金)的战略配置比例为20%，固定收益类资产(包括债券、债券型基金、货币市场基金等)的战略配置比例80%。权益类资产的战术调整幅度不超过战略配置比例的正负10%。在极端市场情况下，可以将权益类资产占比最低调整到0%。现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为20%×中证800指数收益率+80%×中债综合财富指数收益率。

本财务报表由本基金的