

## 信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)

## 2018年第二季度报告

国家经济的企稳和逐步复苏,也将有利于新兴国家经济复苏。

2018年上半年,基金总持仓新增宣布将提高进口关税,中国也宣布将放宽美国关税的幅度高度,而给于相似有利的贸易。

关联于2018年第一季持仓息后,第二季又升息后,市场预期关联在2018年将会再有3到4次的加息。

本基金在投资种类上,ETF资产配置64%,股票资产共181%,现金18%,预计未来国际配置在基础配置下,将着力于选股。在股票部分的行业配置比例上,目前配置比例为科技行业10%,环保行业3%,汽车业3%,油服行业3%,食品及2%,环保行业1%,受到国际政策投资,油服行业逐步处于下降中,油服配置2个月,由去年向海外人增持,44%人增持,由去年向海外人增持20%人增持,比较特别的是在下降中油服配置逐步减少,北上采购金额也增加了,资金南下较多的趋势增强,还可可能M2加入人股有关,港股通开通以来由下买股票资产已接近22%。

展望后市,今年以来以投资点来看,2018年全球金融市场的看点是更强劲及更广的全球经济扩张,新兴市场则整体估值低且受美国股市低,在全球经济复苏的大背景下,新兴市场更具投资价值,只是需要留意贸易战及阿根廷,土耳其,意大利股汇市的波动风险。

从长期来看,金砖四国还是值得,主要原因如下:

•2018年全球金融市场的看点是更强劲及更广的全球经济扩张,全球股市继续向好,特别是预计新兴市场市场整体估值低且受美国股市低。

二、新兴市场的增长目标仍低于美国市场,美股的估值大约18倍,而金股为17倍,巴西估值11倍,俄罗斯股市,印度21倍,整体仍低于美国的20倍,在全球经济复苏的大背景下,新兴市场长期来看,更具投资价值。

本报告期末,本基金份额净增长率为-6.48%,同期业绩比较基准收益率为-0.73%,基金净值业绩比较基准+5.75%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值情况说明

本报告期末,本基金自2015年7月1日起至2018年6月29日止基金资产净值低于五千元,已经连续六十个工作日以上,本基金管理人已按照向中国证监会进行了报告并提交了解决方案。

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	2,137,977.24	18.80
	其中:普通股	2,137,977.24	18.80
2	基金投资	7,131,000.71	62.69
3	固定收益投资	—	—
	其中:债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
	其中:远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	2,082,423.56	18.31
8	其他资产	23,019.73	0.20
9	合计	11,374,438.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

国家(地区)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	1,797,303.72	16.43
美国	340,674.52	3.11
合计	2,137,977.24	19.55

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.4 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	002050	三花智控	6,599,882	113,096,207.70	5.09
2	601155	华鲁恒业	5,934,536	106,826,179.22	4.88
3	002034	罗牛山	6,498,982	91,516,620.16	4.12
4	000333	英钢股份	1,650,000	83,362,000.00	3.76
5	002236	大华股份	3,560,000	78,925,000.00	3.55
6	600805	龙发股份	2,589,822	77,796,674.24	3.50
7	010179	招商蛇口	3,999,824	76,196,677.20	3.43
8	600703	三安光电	3,660,000	67,276,400.00	3.03
9	000830	鲁西化工	3,800,000	69,404,000.00	3.02
10	002746	林森	3,561,248	62,287,166.34	2.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

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十名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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进行权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未进行股指期货投资。

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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和交易明细

5.10.2 本基金投资国债期货的投资策略

5.10.3 报告期末本基金投资的国债期货投资品种

5.10.4 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和交易明细

5.10.5 本报告期末本基金投资的国债期货投资品种

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资组合前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚

5.11.2 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.3 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.4 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.5 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.6 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.7 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.8 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.9 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.10 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.11 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.12 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.13 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.14 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.15 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.16 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.17 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.18 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.19 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.20 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.21 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.22 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.23 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.24 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.25 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.26 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.27 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.28 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.29 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.30 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.31 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.32 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.33 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.34 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.35 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.36 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.37 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.38 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.39 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.40 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.41 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.42 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.43 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.44 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.45 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.46 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.47 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.48 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.49 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.50 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.51 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.52 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.53 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.54 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.55 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.56 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.57 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.58 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.59 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.60 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.61 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.62 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.63 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.64 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.65 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.66 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.67 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.68 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.69 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.70 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.71 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.72 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.73 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.74 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.75 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.76 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.77 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.78 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.79 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.80 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.81 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.82 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.83 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.84 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.85 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.86 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.87 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.88 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.89 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.90 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.91 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.92 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.93 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.94 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.95 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.96 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.97 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.98 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.99 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.100 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.101 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.102 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.103 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.104 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.105 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.106 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.107 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.108 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.109 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.110 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.111 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.112 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.113 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.114 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.115 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.116 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.117 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.118 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.119 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.120 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.121 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.122 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.123 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.124 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.125 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.126 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.127 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.128 声明基金投资组合前十名股票是否涉及内幕交易、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。