# 工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券 投资基金 2019 年半年度报告摘要

2019年6月30日

基金管理人: 工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期:二〇一九年八月二十八日

# §1 重要提示

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。

基金托管人交通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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。 本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019年 01月 01日起至 06月 30日止。

# §2 基金简介

# 2.1 基金基本情况

基金简称	工银绝对收益混合发起			
基金主代码	000667			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2014年6月26日			
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司			
基金托管人	交通银行股份有限公司			
报告期末基金份额总额	112, 387, 320. 34 份			
基金合同存续期	不定期			
下属分级基金的基金简称:	工银绝对收益混合发起 A 工银绝对收益混合发起			
下属分级基金的交易代码:	000667 000672			
报告期末下属分级基金的份额总额	65, 847, 995. 21 份	46, 539, 325. 13 份		

# 2.2 基金产品说明

	合理地灵活配置股票和债券等各类资产的比例,优选数量化投资策略进行投			
投资目标	资,在有效控制风险的基础上,运用股指期货对冲市场波动风险,追求稳定			
	的长期正投资回报。			
	本基金借助于数量化投研团队在模型计算、组合构建、风险管理的专业能			
投资策略	力,相机使用组合 Alpha 对冲策略、个股 Alpha 策略、事件驱动策略等多个			
	量化策略,通过合理匹配收益与风险水平构建投资组合。			
中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)+3%(如遇中国)				
业绩比较基准	行就该等基准利率进行调整则作相应调整)。			
	本基金具有低波动率、低下方风险的特点,并且运用股指期货对冲投资组合			
风险收益特征	的系统性风险,其预期收益及风险水平低于股票型基金,但高于债券型基			
	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		工银瑞信基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
<b>                                      </b>	姓名	朱碧艳	陆志俊
信息披露负责	联系电话	400-811-9999	95559
电子邮箱		customerservice@icbccs.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-811-9999	95559
传真		010-66583158	021-62701216

# 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	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

# §3 主要财务指标和基金净值表现

# 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位: 人民币元

基金级别	工银绝对收益混合发起 A	工银绝对收益混合发起 B
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019	报告期(2019年1月1日 -
	年 6 月 30 日)	2019年6月30日)
本期已实现收益	-2, 142, 599. 05	-1, 639, 505. 40
本期利润	1, 785, 886. 22	1, 191, 467. 57
加权平均基金份额本期利润	0. 0421	0. 0381
本期基金份额净值增长率	3. 67%	3. 14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年	年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0. 0334	-0. 0167
期末基金资产净值	72, 578, 644. 62	48, 865, 471. 22
期末基金份额净值	1. 102	1.050

- 注: 1、上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、本期已实现收益是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,为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。
- 4、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。
- 5、本基金基金合同生效日为2014年6月26日。

### 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

工银绝对收益混合发起 A

	份额净值增 阶段	份额净值	业绩比较	业绩比较基准		
阶段		增长率标	基准收益	收益率标准差	1-3	2-4
	长率①	准差②	率③	4		
过去一个月	0.64%	0. 26%	0. 37%	0. 01%	0. 27%	0. 25%
过去三个月	2. 13%	0. 29%	1. 12%	0.01%	1.01%	0. 28%
过去六个月	3. 67%	0.31%	2. 23%	0.01%	1.44%	0. 30%
过去一年	-0. 45%	0. 34%	4. 50%	0.01%	-4. 95%	0. 33%

过去三年	1. 38%	0.23%	13. 49%	0. 01%	-12.11%	0. 22%
自基金合同	10. 20%	0.25%	23. 93%	0.01%	_19 790/	0. 24%
生效起至今	10. 20%	0. 25%	23.93%	0.01%	-13. 73%	0. 24%

# 工银绝对收益混合发起 B

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. 57%	0. 27%	0.37%	0. 01%	0. 20%	0. 26%
过去三个月	1.94%	0. 29%	1. 12%	0. 01%	0.82%	0. 28%
过去六个月	3. 14%	0. 31%	2. 23%	0. 01%	0. 91%	0. 30%
过去一年	-1.32%	0. 34%	4. 50%	0. 01%	-5.82%	0. 33%
过去三年	-0.94%	0. 24%	13. 49%	0. 01%	-14. 43%	0. 23%
自基金合同 生效起至今	5. 00%	0. 26%	23. 93%	0. 01%	-18. 93%	0. 25%

# 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

A级基金份额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





B级基金份额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

注: 1、本基金基金合同于2014年6月26日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、中央银行票据、中期票据、银行存款、债券回购、资产支持证券、股指期货,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相关规定);本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%—120%之间;每个交易日日终,持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的 95%;在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计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。

# §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

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,成立于 2005 年 6 月,是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司,在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理(国际)有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

公司(含子公司)拥有公募基金、特定资产管理、企业年金基金投资管理、全国社会保障基金境内外投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、保险资产管理、企业年金养老金产品投资管理、QDII、QFII、RQFII等多项业务资格。

截至 2019 年 6 月 30 日,公司旗下管理工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金、工银瑞信 60 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信沪深 300 交易型

公司始终坚持"以稳健的投资管理,为客户提供卓越的理财服务"为使命,依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队,立足市场化、专业化、规范化和国际化,坚持"稳健投资、价值投资、长期投资",致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

# 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		任本基金的基金组	<b>圣理(助理)期限</b>	证券从	说明
		任职日期	离任日期	业年限	
游凛峰	本基金 的基金 经理	2014年6月26日	_	23	斯坦福大学统计学专业博士; 先后在 Merrill Lynch Investment Managers 担任美林集中

基金和美林保本基金基金 经理, Fore Research & Management 担任 Fore Equity Market Neutral 组合基金经理, Jasper Asset Management 担任 Jasper Gemini Fund 基金 基金经理; 2009 年加入 工银瑞信基金管理有限公 司,现任权益投资部量化 投资团队负责人; 2009 年12月25日至今,担任 工银瑞信中国机会全球配 置股票基金的基金经理: 2010年5月25日至今, 担任工银全球精选股票基 金的基金经理; 2012年 4月26日至今担任工银 瑞信基本面量化策略混合 型证券投资基金基金经 理: 2014年6月26日至 今,担任工银瑞信绝对收 益混合型基金基金经理: 2015年12月15日至 2017年12月22日,担 任工银瑞信新趋势灵活配 置混合型基金基金经理; 2016年3月9日至2017 年10月9日,担任工银 瑞信香港中小盘股票型基 金基金经理; 2016年10 月10日至2018年2月 23 日,担任工银瑞信新 焦点灵活配置混合型证券 投资基金基金经理; 2017年4月14日至今, 担任工银瑞信新机遇灵活 配置混合型证券投资基金 基金经理; 2017年4月 27日至今,担任工银瑞 信新价值灵活配置混合型 证券投资基金基金经理; 2018年10月24日,担 任工银瑞信香港中小盘股

		票型证券投资基金
		(QDII) 基金经理。

注: 1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期; 离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,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

从二季度公布的数据来看,经济增长依然承压。5月份工业增加值增速5%,固定资产投资增速5.6%,两指标均持续回落。社会消费品零售总额同比增长8.6%,略有回升。领先指标方面,19年6月份中国制造业物流与采购经理人指数(PMI)报49.4,企业经营信心保持在荣枯线下方。通胀方面,6月居民消费价格总水平(CPI)同比增速2.7%,增速维持高位,受猪肉价格上涨压力仍然较大;全国工业生产者出厂价格(PPI)同比增长0%,比前期进一步回落。

流动性方面,信贷规模保持较高增长,5月份人民币贷款增加11800亿元,社融新增13952亿元,与上期基本持平。M2同比增速8.5%,M1同比增速3.4%,M2增速保持稳定,M1数据增速有所提升。

股市方面,上半年,从指数表现看,各指数普遍上涨,其中上证综指上涨 19.45%,沪深 300 指数上涨 27.07%,深证成指收益率为 26.78%。从风格来看,代表大盘股的中证 100 指数和代表中盘指数的中证 200 回报分别为 28.81%和 23.21%,中小板指和创业板指回报分别为 20.75%和 20.87%。分行业来看,食品饮料、非银金融、农林牧渔表现排名前三,收益率分别为 60.9%、44.69%和 43.28%,建筑、传媒、汽车回报列最后三位,分别为 6.59%、7.97%和 9.85%。

本基金受股指期货升贴水影响较大,在仓位配置上,本基金根据股指期货基差变化灵活调整。在上半年基金操作中,股指期货在一季度大部分时间处于升水状态,有利于进行对冲操作,本基金一季度逐渐增加了权益仓位,以积极利用期货正基差带来的收益。随着市场的下跌和股指期货基差由正转负,本基金在二季度逐渐降低了权益仓位。本基金在上半年主要采用指数增强策略,注重指数增强组合的 Alpha 收益。闲置资金主要用于新股申购以及现金管理,积极参与可转债申购、协议存款、隔夜回购等稳健收益类标的。

在股票配置上,本基金重点配置了各行业中质地较为优秀的龙头股,这些龙头股具有收入及 净利润增速稳定且持续、估值合理、盈利能力强、净利润与自由现金流的历史匹配度高等特点。 在上半年,本基金取得了3.67%的绝对收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银绝对收益混合发起 A 份额净值增长率为 3.67%,工银绝对收益混合发起 B 份额净值增长率为 3.14%,业绩比较基准收益率为 2.23%。

### 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,经历了一年的持续下滑后,经济增长大概率进入了底部区间,但盈利增速难言第 12 页 共 42 页

企稳。考虑到名义 GDP 增速可能将于二季度企稳改善,中报将是判断企业盈利增速是否见底的观察窗口。通胀方面,下半年通胀有望下行,年末受基数影响可能再度冲高,但是整体通胀压力较为有限。对于未来宏观政策,考虑到经济潜在下行压力依然较大、全球主要国家货币政策边际宽松,国内货币政策和财政政策均有进一步宽松空间,但目前货币市场利率已经处于历史低位,预计短期进一步下行空间受限。估值面上,当前市场静态估值处于合理略偏低区间,如果在下半年盈利增速企稳、流动性保持相对宽松,那么仍有向上修复空间。

就市场整体表现而言,下半年大盘可能会维持在区间震荡状态,我们预计下半年股票市场整体涨跌幅不大。一方面,G20 中美元首会晤释放友好信号,美国表示将暂时不再对中国出口商品加征更多关税,中美经贸磋商重启,贸易冲突呈现阶段性缓和特征。但考虑到中美冲突依然存在较大不确定性,同时全球经济增长放缓压力仍然较大,因此预计中期市场估值难出现显著提升。另一方面,内部金融供给侧改革持续推进,历史上积累的风险持续暴露,可能对经济增长带来一定冲击。在未来的操作中,本基金会利用对冲规则,力争保持整体稳健的同时重点配置经营稳健、现金流充沛、融资成本较低的优质龙头公司,来对冲相应的基准期货。

# 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

- 1、参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历
- (1) 职责分工

估值小组成员为 4 人,分别来自公司运作部、固定收益部(或研究部)、风险管理部、法律 合规部,组长由运作部负责人担任。

各部门负责人推荐各部门成员,如需更换,由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部分管副总批准同意。

(2) 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

2、投资经理参与或决定估值的程度

投资经理可参与讨论估值原则和方法,但不得参与最终估值决策。

3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4、己签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴 第 13 页 共 42 页 证,并经托管银行复核确认。

# 4.7 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,符合相关法规及基金合同的规定。

# 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期內没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

# §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

2019年上半年,基金托管人在工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金的托管过程中,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、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

# **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

2019年上半年,工银瑞信基金管理有限公司在工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

# 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

2019年上半年,由工银瑞信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关工银瑞信绝 对收益策略混合型发起式证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财 务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

# §6 半年度财务会计报告(未经审计)

# 6.1 资产负债表

会计主体: 工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金

报告截止日: 2019年6月30日

单位: 人民币元

	<b></b>	上左座士
附注号		上年度末
	2019年0月30日	2018年12月31日
	0.000.001.00	500 045 55
	· · · · ·	593, 845. 75
		40, 140, 248. 17
		1, 909, 308. 70
		26, 113, 558. 31
	94, 346, 302. 05	18, 638, 813. 51
	-	_
	3, 563, 147. 20	7, 474, 744. 80
	-	_
	_	-
	_	_
	7, 000, 000. 00	7, 000, 000. 00
	-	-
	42, 064. 06	226, 434. 84
	-	-
	23, 255. 78	796. 37
	-	-
	-	_
	122, 335, 434. 85	75, 984, 192. 14
附沙里	本期末	上年度末
門在与	2019年6月30日	2018年12月31日
	_	_
	_	_
	-	-
	-	-
	450, 859. 01	91, 942. 12
	58, 261. 39	27, 007. 23
	130, 348. 79	96, 685. 53
	21, 724. 82	16, 114. 25
	29, 334. 71	21, 042. 04
	133, 060. 68	126, 152. 55
	附注号	3,863,261.93 4,281,853.60 9,215,550.23 97,909,449.25 94,346,302.05

应交税费	_	21, 835. 97
应付利息	_	_
应付利润	_	_
递延所得税负债	_	_
其他负债	67, 729. 61	199, 300. 47
负债合计	891, 319. 01	600, 080. 16
所有者权益:		
实收基金	112, 387, 320. 34	72, 193, 804. 74
未分配利润	9, 056, 795. 50	3, 190, 307. 24
所有者权益合计	121, 444, 115. 84	75, 384, 111. 98
负债和所有者权益总计	122, 335, 434. 85	75, 984, 192. 14

注: 1、本基金基金合同生效日为2014年6月26日。

2、报告截止日 2019 年 6 月 30 日,基金份额总额为 112,387,320.34 份,其中 A 类基金份额净值为人民币 1.102 元,份额总额为 65,847,995.21 份; B 类基金份额净值为人民币 1.050 元,份额总额为 46,539,325.13 份。

# 6.2 利润表

会计主体: 工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金

本报告期: 2019年1月1日至2019年6月30日

单位: 人民币元

	附注号	本期	上年度可比期间
项 目		2019年1月1日至	2018年1月1日至
		2019年6月30日	2018年6月30日
一、收入		4, 226, 828. 46	1, 515, 058. 93
1.利息收入		341, 159. 96	2, 457, 081. 55
其中: 存款利息收入		104, 440. 69	560, 304. 46
债券利息收入		91, 317. 77	900, 391. 41
资产支持证券利息收入		1	_
买入返售金融资产收入		145, 401. 50	996, 385. 68
其他利息收入		-	_
2.投资收益(损失以"-"填		-2, 902, 007. 55	9, 294, 448. 87
列)		2, 902, 007. 55	3, 234, 440. 01
其中: 股票投资收益		7, 651, 427. 42	5, 333, 687. 99
基金投资收益		_	_
债券投资收益		-53, 807. 33	-116, 298. 77
资产支持证券投资收益		_	_
贵金属投资收益		-	
衍生工具收益		-11, 100, 227. 14	3, 814, 003. 56
股利收益		600, 599. 50	263, 056. 09

2.八人及供金工品类(担集)		
3.公允价值变动收益(损失以	6, 759, 458. 24	-10, 275, 016. 59
"-"号填列)	, ,	, ,
4.汇兑收益(损失以"-"号填		
列)		
5.其他收入(损失以"-"号填	00 017 01	20 545 10
列)	28, 217. 81	38, 545. 10
减: 二、费用	1, 249, 474. 67	2, 996, 024. 96
1. 管理人报酬	578, 602. 80	1, 380, 845. 06
2. 托管费	96, 433. 84	230, 140. 80
3. 销售服务费	128, 024. 80	149, 142. 05
4. 交易费用	368, 014. 02	1, 023, 337. 37
5. 利息支出	-	-
其中: 卖出回购金融资产支出	_	_
6. 税金及附加	0.10	13, 730. 40
7. 其他费用	78, 399. 11	198, 829. 28
三、利润总额 (亏损总额以		
"-"号填列)	2, 977, 353. 79	-1, 480, 966. 03
减: 所得税费用	_	_
四、净利润(净亏损以"-"	0.055.50	1 400 002 00
号填列)	2, 977, 353. 79	-1, 480, 966. 03

注: 本基金基金合同生效日为2014年6月26日。

# 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金

本报告期: 2019年1月1日至2019年6月30日

单位: 人民币元

	本期 2019年1月1日至2019年6月30日					
项目	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)	72, 193, 804. 74	3, 190, 307. 24	75, 384, 111. 98			
二、本期经营活动产 生的基金净值变动数 (本期利润)	_	2, 977, 353. 79	2, 977, 353. 79			
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	40, 193, 515. 60	2, 889, 134. 47	43, 082, 650. 07			

填列)			
其中: 1.基金申购款	54, 145, 866. 01	3, 788, 172. 25	57, 934, 038. 26
2. 基金赎回款	-13, 952, 350. 41	-899, 037. 78	-14, 851, 388. 19
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	110 007 000 04	0.050.505.50	101 444 115 04
(基金净值)	112, 387, 320. 34	9, 056, 795. 50	121, 444, 115. 84
		上年度可比期间	
	2018年1	月1日至2018年6月3	0 日
,,,,	实收基金	未分配利润	   所有者权益合计
		>1->4 HP 14/14	/// I/ II V
   一、期初所有者权益			
(基金净值)	203, 943, 125. 81	21, 738, 756. 83	225, 681, 882. 64
二、本期经营活动产			
生的基金净值变动数	_	-1, 480, 966. 03	-1, 480, 966. 03
(本期利润)		1, 100, 300. 03	1, 100, 300. 00
三、本期基金份额交			
易产生的基金净值变			
动数	-72, 725, 175. 47	-7, 586, 404. 96	-80, 311, 580. 43
''''	12, 120, 110. 11	1, 000, 101. 00	00, 011, 000. 10
填列)			
其中: 1.基金申购款	6, 817, 880. 50	722, 334. 28	7, 540, 214. 78
2. 基金赎回款	-79, 543, 055. 97	-8, 308, 739. 24	-87, 851, 795. 21
四、本期向基金份额	10, 515, 555, 6	3, 303, 130, 21	31, 331, 1331 11
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)	131, 217, 950. 34	12, 671, 385. 84	143, 889, 336. 18

注: 本基金基金合同生效日为2014年6月26日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

王海璐	赵紫英	
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

### 6.4 报表附注

# 6.4.1 基金基本情况

工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金(以下简称"本基金"),系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[2014]502号文《关于核准工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金募集的批复》的注册,由工银瑞信基金管理有限公司作为发起人向社会公开募集,基金合同于2014年6月26日正式生效,首次设立募集规模为1,516,472,591.69份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。本基金的基金管理人和注册登记机构均为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金根据认购、申购费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购基金时收取认购、申购费用的,称为 A 类基金份额;不收取认购、申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 B 类基金份额。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小 板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、中央银行票据、中期票据、银 行存款、债券回购、资产支持证券、股指期货,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相关规定)。本基金的投资组合比例为:本基金权益类空头头寸 的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在80%-120%之间。其中:权益类空头头寸的 价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及卖出其他权益类衍生工具的合约价值 的合计值: 权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及买入其 他权益类衍生工具的合约价值的合计值。每个交易日日终,持有的买入期货合约价值和有价证券 市值之和,不得超过基金资产净值的95%。在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保 留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计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。本基金不受证监会《证券投资基金参与股指期货交 易指引》第五条第(一)项、第(三)项及第(五)项的限制。待基金参与融资融券和转融通业 务的相关规定颁布后,基金管理人可以在不改变本基金既有投资策略和风险收益特征并在控制风 险的前提下,经与基金托管人协商一致后,参与融资融券业务以及通过证券金融公司办理转融通 业务,以提高投资效率及进行风险管理。届时基金参与融资融券、转融通等业务的风险控制原 则、具体参与比例限制、费用收支、信息披露、估值方法及其他相关事项按照中国证监会的规定 及其他相关法律法规的要求执行,无需召开基金份额持有人大会决定。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。本基金的业 绩比较基准为:中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)+3%(如遇中国人民银行就该等基准利率进行调整则作相应调整)。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则一基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及参考意见。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

# **6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明** 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 4 月 24 日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的 3%调整为 1%:

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 9 月 19 日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

#### (2) 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人:

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称"资管产品运营业务"),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个

交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额;

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税税额为计税依据,分别按规定的比例缴纳。

### (3) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

#### (4) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息 所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自 2008 年 10 月 9 日起,对储蓄存款利息所得暂免征 收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自 2013 年 1 月 1 日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期,与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

# 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

- 注: 1、本报告期本基金关联方未发生变化。
- 2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
- 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
- 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

- 6.4.8.2 关联方报酬
- 6.4.8.2.1 基金管理费

单位: 人民币元

	本期	上年度可比期间	
项目	2019年1月1日至2019年6	2018年1月1日至2018年6月30	
	月 30 日	日	
当期发生的基金应支付	F79 609 90	1 200 045 06	
的管理费	578, 602. 80	1, 380, 845. 06	
其中: 支付销售机构的	207 620 04	260 052 62	
客户维护费	207, 630. 04	268, 852. 62	

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提, 按月支付。

### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

	本期	上年度可比期间	
项目	2019年1月1日至2019年6	2018年1月1日至2018年6月30	
	月 30 日	日	
当期发生的基金应支付	06 422 94	220 140 20	
的托管费	96, 433. 84	230, 140. 80	

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。

# 6.4.8.2.3 销售服务费

单位: 人民币元

	本期					
共 组 以 住 职 夕 典 的	2019年1月1日至2019年6月30日					
获得销售服务费的	当	期发生的基金应支付的	的销售服务费			
各关联方名称	工银绝对收益混合	工银绝对收益混合	人江			
	发起 A	发起 B	合计			
工银瑞信基金管理有限	_	12, 921. 47	12, 921. 47			
公司		12, 921. 41	12, 921. 41			
中国工商银行股份有限	_	58, 206. 20	58, 206. 20			
公司		50, 200. 20	50, 200. 20			
交通银行股份有限公司	-	8, 880. 79	8, 880. 79			
合计	-	80, 008. 46	80, 008. 46			
	上年度可比期间					
	2018年1月1日至2018年6月30日					
获得销售服务费的	当期发生的基金应支付的销售服务费					
各关联方名称	   工银绝对收益混合	工银绝对收益混合				
	发起 A	发起 B	合计			
	汉尼 II	<b>汉起</b> 5				
工银瑞信基金管理有限	_	3, 183. 21	3, 183. 21			
公司		5, 105. 21	0, 100. 21			
中国工商银行股份有限	_	74, 577. 09	74, 577. 09			
公司		14, 511.05	14, 011.09			
交通银行股份有限公司	-	13, 361. 38	13, 361. 38			
合计	_	91, 121. 68	91, 121. 68			

注:基金销售服务费每日计提,按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费, B 类基金份额的销售服务费年费率为 0.80%。计算方法如下:

H=E×0.80%/当年天数

H 为 B 类基金份额每日应计提的销售服务费

E为B类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提,按月支付。

# 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

# 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

# 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位: 人民币元

************************************	本其	月	上年度可比期间		
关联方 名称	2019年1月1日至2	2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日		
<b>石</b> 柳	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入	
交通银行股份有 限公司	3, 863, 261. 93	30, 277. 29	3, 726, 327. 49	137, 236. 13	

# 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

# 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

### 6.4.9 期末 (2019年6月30日) 本基金持有的流通受限证券

### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位: 人民币元

6. 4. 9.	6.4.9.1.1 受限证券类别: 股票									
证券代码	证券名称	成功 认购日	可流通日	流通受限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位: 股)	期末 成本总额	期末估值总额	备注
J601226	2  TA	2019年 6月26 日	2019 年 7 月 5 日	新股流通受限	3. 46	3. 46	9, 789	33, 869. 94	33, 869. 94	_
1300788	田信	2019年 6月27 日	2019 年 7 月 5 日	新股流通受限	14. 85	14. 85	1, 556	23, 106. 60	23, 106. 60	_

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

- 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
- 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

# §7 投资组合报告

# 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	福口	人類	占基金总资产的
<b>分</b> 写		金额	比例 (%)
1	权益投资	94, 346, 302. 05	77. 12
	其中: 股票	94, 346, 302. 05	77. 12
2	基金投资	_	_
3	固定收益投资	3, 563, 147. 20	2. 91
	其中:债券	3, 563, 147. 20	2. 91
	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	7, 000, 000. 00	5. 72
	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	8, 145, 115. 53	6. 66
8	其他各项资产	9, 280, 870. 07	7. 59
9	合计	122, 335, 434. 85	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

# 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

# 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

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	616, 741. 00	0. 51
В	采矿业	2, 883, 422. 90	2. 37
С	制造业	43, 309, 396. 20	35. 66
D	电力、热力、燃气及水生产和 供应业	1, 977, 114. 02	1.63
Е	建筑业	3, 075, 625. 00	2. 53
F	批发和零售业		_
G	交通运输、仓储和邮政业	3, 144, 903. 26	2. 59
Н	住宿和餐饮业		_
I	信息传输、软件和信息技术服 务业	4, 995, 380. 01	4. 11

J	金融业	28, 000, 075. 84	23.06
K	房地产业	4, 232, 834. 92	3.49
L	租赁和商务服务业	673, 740. 00	0.55
M	科学研究和技术服务业	_	_
N	水利、环境和公共设施管理业	_	_
0	居民服务、修理和其他服务业	_	_
P	教育	_	-
Q	卫生和社会工作	538, 568. 30	0. 44
R	文化、体育和娱乐业	898, 500. 60	0.74
S	综合	_	_
	合计	94, 346, 302. 05	77. 69

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

# 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

# 7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
1	601318	中国平安	73, 782	6, 537, 823. 02	5. 38
2	600036	招商银行	108, 380	3, 899, 512. 40	3. 21
3	600519	贵州茅台	3, 652	3, 593, 568. 00	2. 96
4	601939	建设银行	403, 900	3, 005, 016. 00	2. 47
5	000333	美的集团	49, 900	2, 587, 814. 00	2. 13
6	600660	福耀玻璃	109, 134	2, 480, 615. 82	2. 04
7	601012	隆基股份	105, 750	2, 443, 882. 50	2. 01
8	601688	华泰证券	108, 997	2, 432, 813. 04	2. 00
9	600887	伊利股份	68, 092	2, 274, 953. 72	1. 87
10	601166	兴业银行	123, 236	2, 253, 986. 44	1.86

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于公司网站的半年度报告正文。

# 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

# 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

並被中位: 八尺巾儿						
序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)		
1	601318	中国平安	6, 292, 243. 00	8. 35		
2	600073	上海梅林	6, 020, 726. 74	7. 99		
3	000895	双汇发展	5, 122, 996. 45	6.80		
4	600183	生益科技	4, 953, 822. 50	6. 57		
5	600570	恒生电子	4, 691, 079. 80	6. 22		
6	600036	招商银行	4, 524, 926. 00	6. 00		
7	600519	贵州茅台	4, 237, 132. 37	5. 62		
8	600660	福耀玻璃	3, 927, 677. 20	5. 21		
9	002157	正邦科技	3, 832, 411. 00	5. 08		
10	600977	中国电影	3, 784, 274. 36	5. 02		
11	601012	隆基股份	3, 583, 812. 90	4. 75		
12	002003	伟星股份	3, 562, 546. 40	4. 73		
13	601939	建设银行	3, 427, 468. 00	4. 55		
14	601688	华泰证券	3, 410, 580. 00	4. 52		
15	600643	爱建集团	3, 394, 559. 00	4. 50		
16	600887	伊利股份	3, 293, 241. 00	4. 37		
17	601166	兴业银行	3, 065, 285. 00	4. 07		
18	002410	广联达	3, 010, 306. 00	3. 99		
19	000333	美的集团	2, 996, 107. 00	3. 97		
20	601668	中国建筑	2, 958, 416. 00	3. 92		
21	600585	海螺水泥	2, 843, 319. 92	3. 77		
22	002124	天邦股份	2, 472, 081. 40	3. 28		
23	601601	中国太保	2, 368, 652. 00	3. 14		
24	601009	南京银行	2, 326, 933. 80	3. 09		
25	000651	格力电器	2, 302, 630. 00	3. 05		
26	600507	方大特钢	2, 297, 513. 00	3. 05		
27	600690	海尔智家	2, 243, 680. 00	2. 98		
28	600271	航天信息	2, 103, 084. 00	2. 79		
29	600406	国电南瑞	2, 079, 339. 11	2. 76		
30	300661	圣邦股份	1, 957, 208. 00	2. 60		
31	600085	同仁堂	1, 919, 610. 00	2. 55		
32	002179	中航光电	1, 833, 742. 00	2. 43		

33	600900	长江电力	1, 733, 206. 00	2. 30
34	600048	保利地产	1, 691, 896. 64	2. 24
35	002142	宁波银行	1, 600, 283. 00	2. 12
36	000001	平安银行	1, 539, 693. 00	2. 04
37	600009	上海机场	1, 537, 949. 75	2. 04

注: 1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票:

2、买入金额按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

# 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位: 人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净 值比例(%)
1	600570	恒生电子	5, 158, 313. 30	6.84
2	000895	双汇发展	4, 771, 609. 88	6. 33
3	600073	上海梅林	4, 542, 438. 45	6. 03
4	002157	正邦科技	4, 018, 014. 53	5. 33
5	600183	生益科技	3, 522, 140. 26	4. 67
6	600643	爱建集团	3, 312, 079. 75	4. 39
7	600977	中国电影	3, 167, 411. 96	4. 20
8	002003	伟星股份	3, 055, 822. 98	4. 05
9	002410	广联达	2, 716, 865. 13	3. 60
10	002124	天邦股份	2, 424, 297. 94	3. 22
11	601688	华泰证券	2, 371, 590. 11	3. 15
12	600519	贵州茅台	2, 247, 495. 33	2. 98
13	601318	中国平安	2, 135, 997. 00	2. 83
14	002179	中航光电	2, 029, 770. 64	2. 69
15	300661	圣邦股份	2, 012, 594. 84	2. 67
16	600036	招商银行	1, 996, 738. 76	2. 65
17	601166	兴业银行	1, 901, 270. 92	2. 52
18	600887	伊利股份	1, 770, 502. 00	2. 35
19	600271	航天信息	1, 740, 210. 54	2. 31
20	601668	中国建筑	1, 547, 815. 00	2.05

注: 1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票;

2、卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

# 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位: 人民币元

买入股票成本 (成交) 总额	173, 170, 693. 59
卖出股票收入(成交)总额	111, 969, 383. 87

注: 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相 关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位: 人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
1	国家债券	3, 563, 147. 20	2. 93
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	同业存单	_	_
9	其他	_	_
10	合计	3, 563, 147. 20	2. 93

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

# 7.6 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

金额单位: 人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
1	019611	19 国债 01	35, 660	3, 563, 147. 20	2. 93

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

# **7.8** 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贵金属投资明细本基金本报告期末未持有贵金属投资。

# 7.9 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。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

## 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/ 卖)	合约市值 (元)	公允价值变 动 (元)	风险说明	
IC1907	IC1907	-5	-4, 906, 400. 00	61, 657. 14	_	
IF1907	IF1907	-75	-85, 612, 500. 00	-62, 580. 00	_	
公允价值变动	公允价值变动总额合计(元)					
股指期货投资本期收益(元)					-11, 100, 227. 14	
股指期货投资本期公允价值变动(元) -1						

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,对冲股权买入投资,总体 风险可控,符合既定的投资政策和投资目标。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本报告期内, 本基金未运用国债期货进行投资。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。 第 33 页 共 42 页

### 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

#### 1、招商银行

本报告期,本基金持有招商银行,其发行主体因授信调查不全面,未能有效识别、反映客户授信集中风险等问题,被中国银保监会广西监管局处以罚款。

### 2、建设银行

本报告期,本基金持有建设银行,其发行主体因票据业务贷前调查、贸易背景真实性审查严 重不尽职,违规向小微企业客户收取银行承兑汇票承诺费、超出合同约定收取银行承兑汇票承诺 费,被银保监会滨州监管局处以罚款。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响,投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

### 7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

# 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	9, 215, 550. 23
2	应收证券清算款	_
3	应收股利	_
4	应收利息	42, 064. 06
5	应收申购款	23, 255. 78
6	其他应收款	_
7	待摊费用	_
8	其他	_
9	合计	9, 280, 870. 07

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

# 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

# §8 基金份额持有人信息

# 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

			持有人结构				
份额	持有人	户均持有的	机构投	机构投资者		个人投资者	
级别	户数 (户)	基金份额	持有份额	占总份额比 例	持有份额	占总份 额比例	
工银							
绝对							
收益	6, 055	10, 874. 98	27, 891, 611. 21	42. 36%	37, 956, 384. 00	57.64%	
混合							
发起 A							
工银							
绝对							
收益	1, 280	36, 358. 85	19, 751, 656. 63	42.44%	26, 787, 668. 50	57.56%	
混合							
发起 B							
合计	7, 335	15, 322. 06	47, 643, 267. 84	42. 39%	64, 744, 052. 50	57.61%	

# 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额 比例
	工银绝对 收益混合 发起 A	384, 083. 47	0. 58%
基金管理人所有从业人员持有本基金	工银绝对 收益混合 发起 B	0.00	0.00%
	合计	384, 083. 47	0. 34%

# 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人	工银绝对收益混合发 起 A	0
持有本开放式基金	工银绝对收益混合发 起 B	0

	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	工银绝对收益混合发	10 <sup>~</sup> 50
	起 A	
	工银绝对收益混合发	0
	起 B	O
	合计	10 <sup>~</sup> 50

# 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

无。

# § 9 开放式基金份额变动

单位: 份

	,	
 	工银绝对收益混	工银绝对收益混
	合发起 A	合发起 B
基金合同生效日(2014 年 6 月 26 日)基金	516, 916, 982. 06	999, 555, 609. 63
份额总额		
本报告期期初基金份额总额	42, 036, 292. 54	30, 157, 512. 20
本报告期期间基金总申购份额	33, 895, 380. 40	20, 250, 485. 61
减:本报告期期间基金总赎回份额	10, 083, 677. 73	3, 868, 672. 68
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少		
以"-"填列)	_	_
本报告期期末基金份额总额	65, 847, 995. 21	46, 539, 325. 13

注: 1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

<sup>2、</sup>报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

# §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内, 本基金未召开基金份额持有人大会。

# 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人:

基金管理人于 2019 年 5 月 8 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于董事长变更的公告》,尚军先生自 2019 年 5 月 6 日起不再担任董事长。

基金管理人于 2019 年 5 月 9 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于董事长和总经理变更的公告》,郭特华女士自 2019 年 5 月 8 日起担任董事长,不再担任总经理; 王海璐女士自 2019 年 5 月 8 日起担任总经理。

2、基金托管人:

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务,无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,本基金管理人收到中国人民银行营业管理部处罚决定,对公司未严格按照反洗钱相关规定履行客户身份识别义务及可疑交易报告义务予以罚款。基金管理人对此高度重视,积极开展整改工作,已完善了反洗钱制度体系和工作机制,深入具体问题整改。前述事项对基金份额持有人利益无不利影响。

本报告期内,基金托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

# 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

		股票交易		应支付该类	<b></b>	
券商名称	交易单元 数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
国海证券	2	109, 390, 190. 58	38. 52%	77, 809. 30	38. 69%	_
西藏东方财 富证券	2	81, 436, 234. 96	28. 68%	57, 924. 53	28. 81%	_
海通证券	4	64, 819, 358. 37	22. 82%	46, 104. 93	22. 93%	_
天风证券	2	15, 753, 692. 84	5. 55%	11, 205. 22	5. 57%	_
华泰证券	2	9, 132, 868. 13	3. 22%	5, 582. 88	2. 78%	_
东吴证券	1	3, 455, 497. 88	1. 22%	2, 457. 82	1. 22%	_
东兴证券	1	_	_	_	_	_
中泰证券	4	_	_	_	_	_
方正证券	2	_	_	_	_	_
安信证券	2	_	_	_	_	_
长城证券	1	_	_	_	_	_
国盛证券	2	_	_	_	_	_
中信证券	3	_	_	_	_	_
国信证券	2	_	_	_	_	_
新时代证券	2	_	_	_	_	_

### 注: 1. 交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券公司,向其租用专用交易单元。

### (1) 选择标准:

- a) 经营行为规范,在最近一年内无重大违规行为。
- b) 具有较强的综合研究能力: 能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及量化、衍生品和国际市场的研究服务支持。
- c)在证监会最近一期证券公司年度分类结果中,分类级别原则上不得低于BBB。
- d)与其他证券公司相比,能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金费率。

# (2) 选择程序

a) 新增证券公司的选定:根据以上标准对证券公司进行考察、选择和确定。在合作之前,证券公

司需提供至少两个季度的服务,并在两个季度内与其他已合作证券公司一起参与基金管理人的研 究服务评估。根据对其研究服务评估结果决定是否作为新增合作证券公司。

- b) 签订协议: 与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。
- 2. 证券公司的评估、保留和更换程序
- (1) 交易单元的租用期限为一年,合同到期前 30 天内,基金管理人将根据各证券公司在服务期间的综合证券服务质量、费率等情况进行评估。
- (2)对于符合标准的证券公司,与其续约;对于不能达到标准的证券公司,不与其续约,并根据证券公司选择标准和程序,重新选择其他经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构,租用其交易单元。
- (3) 若证券公司提供的综合证券服务不符合要求,基金管理人有权按照协议约定,提前终止租 用其交易单元。

在本报告期内本基金新增方正证券的003421深圳交易单元。

# 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

	债券	交易	债券回购	交易	权证为	
券商名称	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
国海证券	4, 015, 720. 89	92. 17%	455, 300, 000. 00	32. 64%	_	_
西藏东方财 富证券	1, 096. 90	0.03%	154, 600, 000. 00	11. 08%	_	_
海通证券	339, 877. 40	7. 80%	408, 400, 000. 00	29. 28%	_	_
天风证券	_	_	148, 200, 000. 00	10. 62%	_	_
华泰证券	_	_	_	_	_	_
东吴证券	_	_	228, 500, 000. 00	16. 38%	_	_
东兴证券	_	_	_	_	_	_
中泰证券	_	_	_	_	_	_
方正证券	_	_	_	_	_	_
安信证券	-	_	_	_	-	_
长城证券	_	_	_	_		_
国盛证券	_	_	_	_		_
中信证券		_		_		_

国信证券	_	_	_	_	_	_
新时代证券	_	_	_	_	_	_

# §11 影响投资者决策的其他重要信息

# 11.1 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

	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
投资者 类别	序号	持有基金份额比例 达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购 份额	赎回 份额	持有份额	份额占 比
机构	1	20190611-20190630	-	27, 446, 477. 58	_	27, 446, 477. 58	24. 42%
	2	20190606-20190610	_	19, 305, 019. 31	_	19, 305, 019. 31	17. 18%
个人	-	-	_		_	-1	1
_	-	_	-	_	_	_	-

产品特有风险

本基金份额持有人较为集中,存在基金规模大幅波动的风险,以及由此导致基金收益较大波动的风险。

# 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。				