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:二〇一五年八月二十八日

工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金

【2015】半年度报告摘要

§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2015年8月21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2015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	14,418,572,535.18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B
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	8,104,821,519.20份 / 6,313,751,015.98份

2.2 基金产品说明

投资目标	合理地运用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。
投资策略	本基金侧重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，通过合理控制收益与风险水平构建投资组合。
业绩比较基准	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）
风险收益特征	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，属于中低风险水平的基金。

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		工银瑞信基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	汤激源
	联系电话	400-811-9999	95559
	电子邮箱	customerservice@icbcccs.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-811-9999	95559
传真		010-66581318	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbcccs.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(2015年1月1日－2015年6月30日)	报告期(2015年1月1日－2015年6月30日)
本期已实现收益	199,623,686.17	354,251,780.39
本期利润	179,566,161.08	531,137,197.36
加权平均基金份额本期利润	0.1225	0.0892
本期基金份额净值增长率	10.99%	10.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0891	0.0750
期末基金资产净值	9,084,571,503.78	6,986,923,127.29
期末基金份额净值	1.121	1.107

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.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

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	1.72%	0.17%	0.46%	0.01%	1.26%	0.16%
过去三个月	5.66%	0.16%	1.33%	0.01%	4.33%	0.15%
过去六个月	10.99%	0.30%	2.73%	0.02%	8.26%	0.28%
过去一年	12.10%	0.26%	5.73%	0.02%	6.37%	0.33%
自基金合同生效起至今	12.10%	0.26%	5.81%	0.02%	6.29%	0.33%

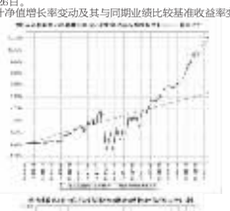
工银绝对收益混合发起B

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	1.68%	0.19%	0.46%	0.01%	1.19%	0.18%
过去三个月	5.33%	0.17%	1.33%	0.01%	4.00%	0.16%
过去六个月	10.15%	0.30%	2.73%	0.02%	7.42%	0.28%
过去一年	10.70%	0.36%	5.73%	0.02%	4.97%	0.34%
自基金合同生效起至今	10.70%	0.35%	5.81%	0.02%	4.89%	0.33%

注:1.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）。

2.本基金基金合同生效日为2014年6月26日。

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



注:1.本基金基金合同于2014 年6 月26 日生效。

2.按基金合同规定,本基金建仓期为6 个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金股票类资产占基金资产的比例为0%-95%;权益类资产占基金资产的比例为0%-95%;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%。

3.3 其他指标

无。

§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21日,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,注册资本为2亿元人民币,注册地在北京。公司目前拥有共同基金募集和管理资格、境外证券投资管理业务资格、企业年金基金投资管理人资格,特定客户资产管理业务资格,全国社保基金境内投资管理人资格。

截至2015年6月30日,公司旗下管理66只公募基金——工银瑞信核心价值股票型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信红利股票型证券投资基金、工银瑞信中国机会全球配置股票证券投资基金、工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金、工银瑞信沪深300指数证券投资基金、工银瑞信战略配置股票证券投资基金、上证央企50交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信小盘成长股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金、工银瑞信政策性金融债债券型证券投资基金、工银瑞信深证红利ETF联接基金、工银瑞信新金融股票型证券投资基金、工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金、工银瑞信总回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金、工银瑞信养老产业股票型证券投资基金、工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中证500指数分级证券投资基金、工银瑞信转债精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信农业产业股票型证券投资基金、工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金、工银瑞信互联网加股票型证券投资基金、工银瑞信财富快线货币市场基金、工银瑞信聚乐30股票型证券投资基金、工银瑞信睿智深证100指数分级证券投资基金、工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金、工银瑞信用纯债债券型证券投资基金、工银瑞信60天理财债券型证券投资基金、工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金、工银瑞信增利分级债券型证券投资基金、工银瑞信产业债债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信全球视野股票型证券投资基金、工银瑞信月月新定期定开债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业股票型证券投资基金、工银瑞信双债强债债券型证券投资基金、工银瑞信添福债券型证券投资基金、工银瑞信信息产业股票型证券投资基金、工银瑞信新金债券市场基金、工银瑞信纯债债券型证券投资基金、工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金、工银瑞信现金快线货币市场基金、工银瑞信目标收益一年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信新趋势混合型证券投资基金、工银瑞信现金快线货币市场基金、工银瑞信添益快线货币市场基金、工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金、工银瑞信政策性金融债债券型证券投资基金、工银瑞信深证红利ETF联接基金、工银瑞信新金融股票型证券投资基金、工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金、工银瑞信总回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金、工银瑞信养老产业股票型证券投资基金、工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中证500指数分级