中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

【2012】半年度报告摘要

基金管理人：中邮创业基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
送出日期：2012年8月25日

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮创业基金管理有限公司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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（简称：中国农业银行）根据本基金合同规定，于2012年8月23日复核了本报告中的财务指标、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正。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012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	中邮核心优势灵活配置混合
基金主代码	590003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月28日
基金管理人	中邮创业基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,869,942,933.42份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过合理的动态资产配置，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，充分挖掘和利用中国经济结构调整过程中的投资机会，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	通过对宏观经济形势以及市场状况的深入分析，采用灵活的大类资产配置策略，应用系统化的风险管理工具准确跟踪和全程监控投资组合风险，力求在较低的风险水平上，为投资者提供超越业绩比较基准的收益。本基金重点投资核心优势企业，因为这类企业能够获得持续稳定的发展以及超过行业平均水平的超额利润，投资这类公司能够增强基金对证券市场系统性风险的抵御能力，充分分享中国经济结构调整过程中的投资机会，实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是沪深300指数，债券部分的业绩比较基准为上证国债指数。 整体业绩比较基准=沪深300指数×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

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		中邮创业基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	李芳菲
	联系电话	010-82295160-157	010-66060069
	电子邮箱	houyuc@postfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		010-58511618	95599
传真		010-82295155	010-63201816

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.postfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人或基金托管人的办公场所。

§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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012年1月1日－2012年6月30日)
本期已实现收益	-166,755,723.76
本期利润	24,375,041.85
加权平均基金份额本期利润	0.0126
本期基金份额净值增长率	1.33%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1585
期末基金资产净值	1,573,505,857.30
期末基金份额净值	0.841

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.期末可供分配利润采用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（为期末余额，不是当前发生额）。

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
过去一个月	-4.10%	0.93%	-3.79%	0.65%	-0.31%	0.28%
过去三个月	0.48%	0.86%	0.63%	0.67%	-0.15%	0.19%
过去六个月	1.33%	0.98%	3.92%	0.80%	-2.59%	0.18%
过去一年	-14.10%	0.98%	-10.09%	0.81%	-4.01%	0.17%
自基金合同生效起至今	-0.94%	1.21%	-11.84%	0.86%	10.90%	0.35%

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。

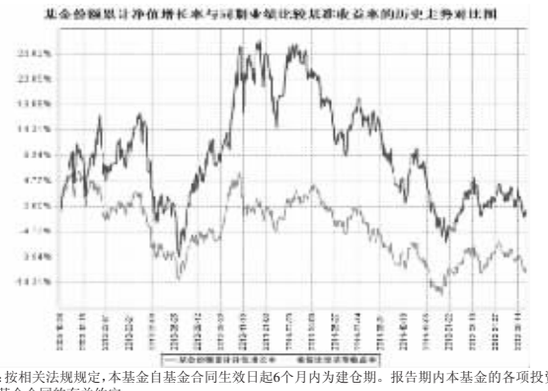
2.关于业绩基准的说明

本基金业绩衡量基准=沪深300指数×60%+上证国债指数×40%

沪深300指数作为按自由流通股本加权的跨两市蓝筹股指数，其指数样本股市值覆盖了上交所和深交所上市的所有股票市值的70%，具有较强的代表意义。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数中沪深300指数和上海国债指数每日分别计算收益率，然后按60%、40%的比例采取再平衡，再用循环计算的方式得到基准指数的时间序列。

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：按相关法规规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§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

基金管理人中邮创业基金管理有限公司成立于2006年5月18日，旗下目前管理七只开放式基金产品和一只专户理财产品，分别为中邮核心优选股票型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题股票型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮上证380指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业股票型证券投资基金、中邮创业-兴业银行-灵活配置1号资产管理计划。

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		
李安心	基金经理	2009年10月28日	-	8年	复旦大学金融学硕士。2004年加入金元证券有限责任公司，任宏观经济和固定收益研究员。2005年加入本公司，任投资研究部研究员，先后从事宏观经济、固定收益、金融行业等研究工作。

注：基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或公司董事会决议日期。

证券从业的含义遵从行业协会《证券业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，本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定，各基金在研究、投资、交易等各方面受到公平对待，确保各基金获得公平交易的机会。

报告期内，本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发生内幕交易的情况；相关的信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

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

在证监会颁发《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》后，由金融工程部组织，对交易部和投资部相关人员进行了培训，督促相关人员严格遵守该制度。为确保该制度的顺利执行，公司与衡泰软件共同开发了公平交易系统，并按月度、季度、年度生成各只基金之间的交易价差分析报告，逐一分析得出结论后发送给相关部门和人员。对于报告中产生的异常情况，在做出合理解释后，提请各部门相关人员引起重视，完善公司内部公平交易制度，使之更符合指导意见精神，并避免类似情况再次发生，最后妥善保存分析报告备查。

4.3.2异常交易行为的专项说明

1、单日交易价差

取时间窗口为3天分别计算优势与其它各基金之间的交易价差，优势与优选的同向交易价差溢价率T统计量显著，且模拟贡献率为正。进一步分析可发现，两只基金在荣盛发展和保利地产等少数个股上的同向交易溢价率较高，是基金经理在少数个股上的不同判断造成了T统计量显著，剔除后则不再显著。另外，优势与主题的交易价差溢价率T统计量显著，观察可发现，模拟贡献率相对成长在此期间的净值增长率较小，不违背公平交易原则。

2、3日交易价差

取时间窗口为3天分别计算优势与其它各基金之间的交易价差，优势与主题的同向交易价差溢价率T统计量显著，且模拟贡献率为正。进一步分析可发现，两只基金在冀东水泥、铁龙物流、青龙管业、抚顺特钢、荣盛发展等个股上的交易价差溢价率较高是造成T统计量显著的原因，剔除后则不再显著。

3、5日交易价差

取时间窗口为5天分别计算优势与其它各基金之间的交易价差，其中优势与主题的5日交易价差溢价率T统计量没有通过检验，进一步分析发现基金经理在北陆药业、祁连山、潍柴动力、碧水源的买卖时点不同是造成T统计量显著的主要原因，剔除后T统计量不再显著。

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

经济回落和政策预期主导上半年行情。投资下滑和出口持续疲弱推动经济增速快速下降，企业盈利急剧恶化。但保增长的政策取向开始明确，货币政策走向宽松，信贷政策成为关注的焦点。欧债危机不断反复，全球风险溢价随之波动。而美国经济在经历短暂好转之后再度疲弱，打击全球经济复苏的乐观预期。

股票市场随着预期的好转和落空反复波动，结构性特点突出。预期好转的重点行业房地产表现出色，稳定的盈利预期推动消费类行业表现较好，而金融改革的主要受益行业证券、保险也取得可观收益。其他行业则在较差的盈利预期下表现较弱，没有政策预期的行业如通信、电力设备等成为表现最差行业。

本基金在上半年的操作中，适应这种结构性行情的需要，提高股票的配置比例，增加对房地产、汽车等早周期行业的配置，同时也增加了对非银行金融等行业的配置比例。在债券的配置上，继续保持中长期高收益债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.841元，累计净值1.021元。本报告期份额净值增长率为1.33%，同期业绩比较基准增长率为3.92%，跑输2.59个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年市场将继续在经济形势和政策力度之间徘徊，国内经济和政策之间的博弈将继续成为影响市场走向的决定性因素。随着经济形势的下滑，企业盈利恶化对市场的压力将进一步加大。但随着就业形势的走弱以及通货膨胀压力的持续减轻，政策的空间日益加大，政策刺激的力度也将随之增加。但在换届等因素的影响下，政策力度仍不明确。

下半年A股市场存在出现转机的可能性。政府基建项目的陆续释放对经济的拉动作用持续加大，货币政策放松下中长期信贷的投放力度将是重要的观察变量。房地产销量能否持续向好、政府投资能否再度重启，将影响到投资品行业、甚至经济形势能否好转。当然，从目前看，这些还存在不确定性。

本基金将继续保持均衡配置的策略，并重点配置处于整个经济链条两端的早周期行业和消费类行业。通过配置房地产、汽车、建材、非银行金融等具有一定安全边际的行业博弈经济的触底回升。同时，继续配置业绩预期明确、需求稳定、估值较低的消费类行业作为组合的基础。在债券的配置中，继续保持目前中长期高收益债为主的方向。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况，本基金未能满足利润分配条件，故未进行利润分配。

§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

在托管中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定，对中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理有限公司2012年01月01日至2012年06月30日基金的投资运作，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，没有从事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，中邮创业基金管理有限公司在中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、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

本托管人认为，中邮创业基金管理有限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中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金半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。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2012年8月23日

§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：中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产：			
银行存款		105,854,711.75	139,874,075.68
结算备付金		2,380,722.58	3,952,976.35
存出保证金		1,511,336.60	1,970,747.46
交易性金融资产		1,472,545,744.79	1,376,769,969.16
其中：股票投资		1,206,725,644.79	1,014,549,071.66
基金投资		-	-
债券投资		265,820,100.00	362,220,897.50
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	50,000,000.00
应收证券清算款		-	97,615,345.68
应收利息		7,497,540.81	8,333,936.14
应收股利		-	-
应收申购款		34,617.75	387,630.73
递延所得税资产		-	-
其他资产		50,273.65	-
资产总计		1,589,874,947.93	1,678,904,681.20
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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		4,909,442.50	13,211,273.67
应付赎回款		1,225,532.91	670,115.33
应付管理人报酬		1,977,800.18	2,194,488.74
应付托管费		329,633.34	365,748.11
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		927,937.86	1,813,970.53
应交税费		5,537,887.96	3,661,467.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,460,855.88	1,370,711.99
负债合计		16,369,090.63	23,287,775.97
所有者权益：			
实收基金		1,869,942,933.42	1,994,312,212.91
未分配利润		-296,437,076.12	-338,695,307.68
所有者权益合计		1,573,505,857.30	1,655,616,905.23
负债和所有者权益总计		1,589,874,947.93	1,678,904,681.20

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.841元，基金份额总额1,869,942,933.42份。

6.2 利润表

会计主体：中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入		43,148,043.77	-218,277,280.16
1.利息收入		10,286,653.25	10,538,032.64
其中：存款利息收入		1,616,835.24	1,980,479.72
债券利息收入		8,211,666.62	8,358,065.52
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		458,151.39	199,487.40
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-158,306,478.92	-20,637,761.02
其中：股票投资收益		-162,986,064.64	-23,314,637.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,690,634.05	-2,581,238.77
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		6,370,219.77	5,258,114.91
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		191,130,765.61	-209,097,634.71
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		37,103.83	920,082.93
减：二、费用		18,773,001.92	37,196,892.66
1.管理人报酬		12,288,803.85	19,055,007.94
2.托管费		2,048,133.93	3,175,834.68
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		4,156,543.80	14,689,888.39
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		279,520.34	276,161.65
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		24,375,041.85	-255,474,172.82
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		24,375,041.85	-255,474,172.82

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30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)	1,994,312,212.91	-338,695,307.68	1,655,616,905.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	24,375,041.85	24,375,041.85
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）	-124,369,279.49	17,883,189.71	-106,486,089.78
其中：1.基金申购款	15,392,200.97	-2,343,798.17	13,048,402.80
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,226,987.88	-119,534,492.58
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)	1,869,942,933.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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)	2,599,546,020.82	493,913,433.27	3,093,459,454.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-255,474,172.82	-255,474,172.82
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）	-361,042,584.05	-25,961,302.84	-387,003,886.89
其中：1.基金申购款	507,931,383.94	34,141,504.62	542,072,888.56
2.基金赎回款	-868,973,967.99	-60,102,807.46	-929,076,775.45
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）	-	-260,315,525.00	-260,315,525.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,238,503,436.77	-47,837,567.39	2,190,665,869.38

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：

____周克____ ____周克____ ____刘弢____

基金管理公司负责人 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

中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金（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"）证监基金字［2009］811号《关于核准中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准，由中邮创业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于2009年10月28日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集包括认购资金利息共募集3,942,346,068.45元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2009）第079号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为：股票资产占基金资产的比例为30%-80%，债券资产占基金资产的15%-65%，权证的投资比例为基金资产净值的0%-3%，并保持现金或者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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制，执行财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则和中国证券业协会2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会2010年2月8日颁布的证监会公告［2010］5号《证券投资基金信息披露XBRL模板3号<年度报告和半年度报告>》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了基金财务状况、经营成果和所有者权益（基金净值）变动等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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一致。

6.4.5 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税［2002］128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字［2004］78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税［2005］102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税［2005］107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税［2008］1号《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1.以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

2.对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税；对基金取得的股票的股息、红利收入，自2005年6月13日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%（此前按100%）计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

3.基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

4.基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

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

2012年4月5日，三井住友银行股份有限公司受让北京长安投资集团有限公司持有的本公司24%股权。本次股权转让后，三井住友银行股份有限公司成为公司股东，北京长安投资集团有限公司不再持有公司股权。

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
中邮创业基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
首创证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国邮政储蓄银行有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金代销机构

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

注：本报告期及上年度可比期间，本基金未发生通过关联方交易单元进行交易的情况。

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

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	12,288,803.85	19,055,007.94
其中：支付销售机构的客户维护费	2,927,560.91	4,122,359.30

注：支付基金管理人中邮创业基金管理有限公司的基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,048,133.93	3,175,834.68

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

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

注：本报告期内本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

注：本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	105,854,711.75	1,583,452.15	396,501,431.50	1,868,995.48

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本报告期内及上年度可比期间本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.9 期末（2012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

注：本期末本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本期末本基金未持有暂时停牌流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

§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	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,206,725,644.79	75.90
	其中：股票	1,206,725,644.79	75.90
2	固定收益投资	265,820,100.00	16.72
	其中：债券	265,820,100.00	16.72
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	108,235,434.33	6.81
6	其他各项资产	9,093,768.81	0.57
7	合计	1,589,874,947.93	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	749,803,120.36	47.65
C0	食品、饮料	137,976,835.70	8.77
C1	纺织、服装、皮毛	85,546,745.91	5.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	77,565,453.68	4.93
C5	电子	33,410,000.00	2.12
C6	金属、非金属	59,721,203.14	3.80
C7	机械、设备、仪表	268,248,067.61	17.05
C8	医药、生物制品	87,334,814.32	5.55
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,459,584.80	0.22
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	68,140,973.28	4.33
G	信息技术业	7,080,000.00	0.45
H	批发和零售贸易	8,923,508.00	0.57
I	金融、保险业	146,825,880.18	9.33
J	房地产业	156,724,891.39	9.96
K	社会服务业	17,980,000.00	1.14
L	传播与文化产业	47,787,686.78	3.04
M	综合类	-	-
	合计	1,206,725,644.79	76.69

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。7.3 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	600887	伊利股份	5,500,000	113,190,000.00	7.19
2	002154	报喜鸟	6,276,357	85,546,745.91	5.44
3	002167	东方锆业	4,099,654	77,565,453.68	4.93
4	600104	上汽集团	4,999,844	71,447,770.76	4.54
5	600048	保利地产	5,549,620	62,932,690.80	4.00
6	002123	荣信股份	4,920,034	55,940,786.58	3.56
7	600125	铁龙物流	5,993,511	50,824,973.28	3.23
8	000024	招商地产	2,000,000	49,060,000.00	3.12
9	601318	中国平安	999,979	45,739,039.46	2.91
10	000002	万 科A	5,020,449	44,732,200.59	2.84

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

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	600104	XD上汽集	74,500,251.86	4.50
2	002167	东方锆业	73,398,104.25	4.43
3	600125	铁龙物流	50,701,710.87	3.06
4	000401	冀东水泥	47,478,731.84	2.87
5	600048	保利地产	46,536,868.44	2.81
6	601318	中国平安	42,825,542.02	2.59
7	000024	招商地产	41,379,860.00	2.50
8	000811	烟台冰轮	40,930,983.04	2.47
9	600837	海通证券	39,462,391.39	2.38
10	000002	万 科A	38,024,243.97	2.30
11	601601	中国太保	37,368,901.06	2.26
12	002129	中环股份	36,121,641.54	2.18
13	000776	广发证券	32,747,071.61	1.98
14	600720	祁连山	32,434,622.65	1.96
15	600741	华域汽车	30,384,445.32	1.84
16	601699	潞安环能	30,165,451.57	1.82
17	600893	航空动力	29,923,642.93	1.81
18	000423	东阿阿胶	29,051,307.42	1.75
19	000527	美的电器	27,948,076.62	1.69
20	000789	江西水泥	26,993,406.32	1.63

注：买入金额均按买入成交金额（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	601336	XD新华保	64,334,547.24	3.89
2	600184	光电股份	49,555,453.84	2.99
3	002154	报喜鸟	42,611,263.65	2.57
4	000528	柳 工	40,499,776.59	2.45
5	002223	鱼跃医疗	37,532,966.49	2.27
6	300025	华星创业	36,262,357.60	2.19
7	000811	烟台冰轮	36,166,208.91	2.18
8	002028	思源电气	35,532,032.61	2.15
9	300102	乾照光电	33,535,513.78	2.03
10	600741	华域汽车	31,185,189.25	1.88
11	601699	潞安环能	29,601,080.11	1.79
12	002123	荣信股份	27,787,857.17	1.68
13	600079	人福医药	26,709,478.44	1.61
14	300070	碧水源	26,253,316.15	1.59
15	000527	美的电器	26,144,102.86	1.58
16	000789	江西水泥	25,966,082.72	1