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

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮核心主题股票型证券投资基金管理人------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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年08月24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新。

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	中邮核心主题股票
基金主代码	590005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月19日
基金管理人	中邮创业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,279,318,000.87份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注中国经济结构调整过程中带来的投资机会，采用主题策略和核心策略相结合的方法筛选核心主题企业，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1. 大类资产配置策略 本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市估值及风险分析进行大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。 2. 股票投资策略 本基金采用主题投资策略与核心投资策略相结合的方法进行股票投资；主题投资策略是自上而下挖掘出可能导致经济结构发生根本性变化的因素，分析这些根本变化的内涵，再形成与之相匹配的投资主题，然后再选择能够受益于该投资主题的上市公司，构建股票组合进行投资。本基金采用主题投资策略作为股票投资的主要策略，在具体的择股过程中还将核心投资策略作为辅助策略，同等条件下优先选择具有核心竞争力的企业进行投资。 （1）主题挖掘 本基金在进行主题挖掘的时候采用纵向和横向相结合的方式，同时关注主题的生命周期。 本基金将通过自上而下的方式，从宏观经济、国家政策、社会文化、人口结构、科技进步等多个纵向角度出发，在深入研究的基础上，分析影响经济发展和企业盈利的关键性因素，从而前瞻性地挖掘出中国经济结构调整过程中不断涌现出的有深刻影响力的投资主题。横向的主题挖掘主要是指将“中国经济结构调整”从生产领域、流通领域、消费领域、区域经济和资本市场五个方向分解，把握经济结构调整的脉搏，细分出具有实际投资意义的细分主题。 在主题挖掘同时，本基金还将判断“主题的生命周期”并对其进行阶段划分。“主题的生命周期”是指投资主题对经济和资本市场的影响持续期。对“主题的生命周期”进行阶段划分的根据是投资主题对经济和资本市场影响力的强弱。主题的生命周期一般分为四个阶段：主题萌芽、主题形成、主题实现和主题衰退。 （2）主题配置 在主题挖掘的基础上，基金管理人定期召开投资决策委员会会议，由宏观经济研究员、策略研究员、行业研究员和基金经理对主题进行评估，综合考虑主题发展阶段、主题催化因素、主题市场容量、主题估值水平等因素，确定每个主题的配置权重范围，从而进行主题配置。 （3）个股选择 本基金通过主题投资策略和核心投资策略相结合的方法构建股票备选库和精选库，重点投资核心主题企业。核心主题企业是指与本基金确立的投资主题相符且具有核心竞争力的企业。核心投资策略是指对企业核心竞争力的综合评价方法，主要从公司盈利模式、政策环境、财务状况、治理结构以及市场估值等方面进行评估。通过定性和定量分析相结合的方法筛选出具备如下特质的上市公司进行投资：主营业务突出，发展战略明晰，具有良好的创新能力，信息披露透明；主要股东资信良好，持股结构相对稳定，注重中小股东利益，无非经营性占款；管理规范，企业家素质突出，具有合理的管理层激励与约束机制，建立科学的管理与组织架构；具有持续经营能力和偿债能力，资产负债率合理；业务稳定运行，收入及利润保持合理增长；资产盈利能力较高，净资产收益率处在领先水平；财务管理能力较强，现金收支安排有序；股东回报良好，分红比例较高。 备选库的构建 在确立投资主题及投资主题配置比例之后，本基金将选择与投资主题相关联的股票进入备选库，并依据个股的“主题相关度”排序。本基金主要根据企业能够受惠于投资主题的程度来确定“主题相关度”。具体来说，就是由研究员衡量主题因素对企业的主营业务收入、主营业务利润等财务指标的影响程度并打分，作为企业和投资主题的相关度标准。打分的依据主要有以下几个方面： 公司所处行业受宏观经济环境和国家产业政策的影响程度。 公司主营业务收入和利润受此主题驱动的变动幅度。 公司的盈利模式。 公司竞争力分析，包括管理者素质、市场营销能力、技术创新能力、专有技术、特许权、品牌、重要客户等。 公司财务状况及财务管理能力，包括财务安全性指标，反映行业特性的主要财务指标、公司股权与债权融资能力与成本分析、公司再投资收益率分析等。 精选库的构建 在备选库的基础上，精选主题相关度得分高、流动性好、市场估值合理且具有核心竞争力的优质上市公司构成本基金的精选库。 主题相关度由研究员根据公司业绩受主题驱动弹性的大小进行打分确定； 流动性指标主要参考流动市值、总市值和日均成交金额等指标； 估值指标选用市盈率、市净率和市销率； 企业核心竞争力的评价采用核心投资策略，兼顾价值和成长因素，采用定性和定量相结合的方法配合研究员实地调研结果筛选公司发展战略明晰、具备比较优势、治理结构良好的企业。具体而言，应从以下方面精选个股： 公司主营业务突出，发展战略明晰，具有良好的创新能力和优良的核心竞争力，信息披露透明。 主要股东资信良好，持股结构相对稳定，注重中小股东利益，无非经营性占款；管理规范，企业家素质突出，具有合理的管理层激励与约束机制，建立科学的管理与组织架构。 具有持续经营能力和偿债能力，资产负债率合理。主营业务稳定运行，收入及利润保持合理增长，资产盈利能力较高。净资产收益率处在领先水平。 财务管理能力较强，现金收支安排有序。 股东回报良好，分红比例较为稳定。 3. 债券投资策略 （1）平均久期配置 本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。 （2）期限结构配置 结合对宏观经济形势和政策的判断，运用统计和数量分析技术，本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略。 （3）类属配置 本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。 （4）回购套利 本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内，适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率，比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。 4. 权证投资策略 本基金将按限相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。
业绩比较基准	整体业绩比较基准=沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	张燕
	联系电话	010-82295160-157	0755-83199084
	电子邮箱	houyuc@postfund.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		010-58511618	95555
传真		010-82295155	0755-83195201

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	http://www.postfund.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	-127,013,712.73
本期利润	16,237,276.58
加权平均基金份额本期利润	0.0121
本期基金份额净值增长率	1.37%
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	-0.2623
期末基金资产净值	943,790,983.68
期末基金份额净值	0.738

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，不是当期发生额）。

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	-5.38%	1.00%	-5.14%	0.87%	-0.24%	0.13%
过去三个月	0.96%	1.04%	0.47%	0.90%	0.49%	0.14%
过去六个月	1.37%	1.24%	4.47%	1.06%	-3.10%	0.18%
过去一年	-22.64%	1.24%	-14.66%	1.08%	-7.98%	0.16%
自基金合同生效起至今	-14.72%	1.23%	-7.08%	1.12%	-7.64%	0.11%

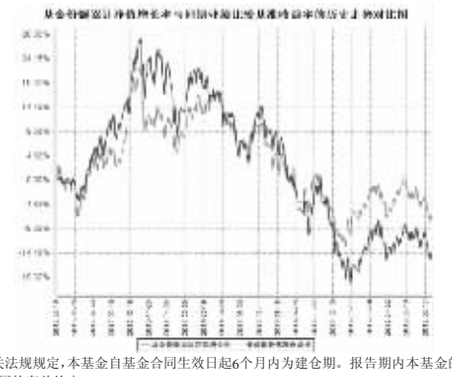
注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

本基金业绩衡量基准=沪深300指数×80%+上证国债指数×20%

沪深300指数作为按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指数和上证国债指数每日分别计算收益率，然后按80%、20%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		
刘霄汉	基金经理	2010年5月19日	-	7年	2005年4月至今，任中邮创业基金管理有限公司行业研究员，负责医药、房地产、纺织服装等相关行业研究。

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

无异常情况

2、3日交易价差

取时间窗口为3天分别计算主题与其它各基金之间的交易价差，主题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，两只基金在双塔食品、中国化学等少数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。

中邮核心主题股票型证券投资基金

【2012】半年度报告摘要

3、5日交易价差

取时间窗口为5天分别计算主题与其它各基金之间的交易价差，其中主题与优选的5日交易价差溢价率T统计量没有通过检验，未通过T检验是由于主题和优选在九芝堂、安琪酵母、长征电气等少数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。

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

2012年上半年，全球经济环境略有好转，国内通货膨胀进入下降通道，政策调控目标已经从控通胀转向稳增长。从1季度开始，严厉的地产调控政策毫无放松迹象，持续的房地产调控对市场形成一定负面影响。我们判断通胀下行趋势基本确立，货币政策调整已成必然，虽然房地产调控政策不会放松，但是宽松的流动性对地产销量形成一定支持，板块行情将持续。进入2季度，广东省率先提出药品在招标过程中，价格不再是首要考虑因素，这一做法消除了压制医药股上涨的负面因素。我们判断，在市场宽幅震荡方向不明的情况下，医药行业的稳定增长以及较低估值水平必将受到市场关注，招标方式变化将成为板块上涨催化剂。针对新的市场环境，我们积极控制仓位，精选投资品种。在一季度基金调整了持仓结构，超配地产行业，在这一阶段，基金的表现保持在行业中游水平。进入二季度，市场宽幅震荡向下，我们加大了对医药行业的配置。上半年，本基金虽然超配了房地产和医药板块，但是在市场调整时未能及时降低无效仓位，影响了业绩表现。

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0.738元。本报告期份额净值增长率为1.37%，同期业绩比较基准增长率为4.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前国内宏观经济政策转向稳增长，通胀已经不是现阶段主要矛盾，房地产调控初见成效，目前经济环境下，货币政策调整具有一定空间。截至2012年中期，央行已经两次降低存款准备金率，1次降息，流动性明显改善。由于国内经济依然在增长、结构和通胀之间寻找均衡点，因此不会有大的政策调整。下半年房地产调控和欧债危机对市场仍有不确定性，中国经济增速放缓是必然。基于上述判断，本基金将在3季度回避基本金属、煤炭、钢铁、水泥、玻璃等强周期行业，回避进入非对称减息周期的银行业。重点关注受益于经济结构调整的节能环保行业、与健康保健相关的医药行业以及消费电子等大消费行业，深度挖掘能够抵抗经济下滑，具有良好成长性个股，继续持有具有成长性的周期性行业。由于市场缺少投资主线，股指主要以震荡为主，本基金将侧重个股投资，优化结构，仓位保持在80%。

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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

招商银行股份有限公司
二〇一二年八月二十四日

§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：中邮核心主题股票型证券投资基金

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		91,399,123.60	132,623,860.75
结算备付金		4,298,939.31	5,473,458.55
存出保证金		750,000.00	1,530,387.67
交易性金融资产		777,488,685.91	796,996,857.31
其中：股票投资		777,488,685.91	796,996,857.31
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		73,907,604.53	27,849,496.16
应收利息		47,570.46	67,084.15
应收股利		-	-
应收申购款		25,778.79	327,926.71
递延所得税资产		-	-
其他资产		50,273.65	-
资产总计		947,967,976.25	1,014,869,071.30
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		-	-
应付赎回款		197,595.40	127,610.50
应付管理人报酬		1,201,358.34	1,357,540.91
应付托管费		200,226.38	226,256.81
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,618,689.05	2,269,983.52
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		959,123.40	870,290.79
负债合计		4,176,992.57	4,851,682.53
所有者权益：			
实收基金		1,279,318,000.87	1,388,222,764.96
未分配利润		-335,527,017.19	-378,205,376.19
所有者权益合计		943,790,983.68	1,010,017,388.77
负债和所有者权益总计		947,967,976.25	1,014,869,071.30

注：报告截至日2012年6月30日，基金份额净值0.738元，基金份额总额1,279,318,000.87份。

6.2 利润表

会计主体：中邮核心主题股票型证券投资基金

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		31,469,134.67	-139,944,723.42
1.利息收入		1,224,810.42	1,934,951.74
其中：存款利息收入		1,141,662.80	1,934,951.74
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		83,147.62	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-113,065,709.69	-61,723,965.14
其中：股票投资收益		-116,659,751.52	-68,509,943.11
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		3,594,041.83	6,785,977.97
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		143,250,989.31	-80,697,431.94
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		59,044.63	541,721.92
减：二、费用		15,231,858.09	29,478,213.41
1.管理人报酬		7,513,791.43	12,291,001.58
2.托管费		1,252,298.52	2,048,500.29
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		6,186,151.23	14,854,305.09
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		279,616.91	284,406.45
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		16,237,276.58	-169,422,936.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		16,237,276.58	-169,422,936.83

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮核心主题股票型证券投资基金

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)	1,388,222,764.96	-378,205,376.19	1,010,017,388.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	16,237,276.58	16,237,276.58
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)	-108,904,764.09	26,441,082.42	-82,463,681.67
其中：1.基金申购款	10,658,847.94	-2,671,326.40	7,987,521.54
2.基金赎回款	-119,563,612.03	29,112,408.82	-90,451,203.21
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)	1,279,318,000.87	-335,527,017.19	943,790,983.68
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)	1,735,281,827.56	215,730,504.99	1,951,012,332.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-169,422,936.83	-169,422,936.83
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)	-177,083,088.00	-5,512,132.38	-182,595,220.38
其中：1.基金申购款	259,391,905.97	2,028,637.98	261,420,543.95
2.基金赎回款	-436,474,993.97	-7,540,770.36	-444,015,764.33
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）	-	-112,640,981.43	-112,640,981.43
五、期末所有者权益(基金净值)	1,558,198,739.56	-71,845,545.65	1,486,353,193.91

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

中邮核心主题股票型证券投资基金（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”）证监许可〔2010〕319号《关于核准中邮核心主题股票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《中邮核心主题股票型证券投资基金基金合同》发起，并于2010年5月19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2,233,879,213.39元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2010）第057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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮核心主题股票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60%-95%，债券资产占基金资产的比例为0%-40%，权证的投资比例为基金资产净值的 0%-3%，并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

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模版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

本报告期本基金所采用的会计政策、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

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本公司股东，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
招商银行股份有限公司	基金托管人、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
首创证券有限责任公司	基金管理人的股东、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

本报告期内及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行交易。

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

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	7,513,791.43	12,291,001.58
其中：支付销售机构的客户维护费	2,594,972.28	4,016,127.07

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费，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	1,252,298.52	2,048,500.29

注：支付基金托管人招商银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的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

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

份额单位：份

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
基金合同生效日（2010年5月19日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	12,775,979.56	12,775,979.56
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	12,775,979.56	12,775,979.56
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.00%	0.82%

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

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
招商银行股份有限公司	91,399,123.60	1,108,327.94	215,987,546.23	1,864,547.81

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内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

本报告期末本基金未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

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	777,488,685.91	82.02
	其中：股票	777,488,685.91	82.02
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	95,698,062.91	10.10
6	其他各项资产	74,781,227.43	7.89
7	合计	947,967,976.25	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值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

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	21,518,579.68	2.28
C	制造业	482,772,236.36	51.15
C0	食品、饮料	89,187,035.45	9.45
C1	纺织、服装、皮毛	11,386,107.84	1.21
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	45,810,466.24	4.85
C5	电子	55,275,164.00	5.86
C6	金属、非金属	51,174,529.82	5.42
C7	机械、设备、仪表	116,526,595.42	12.35
C8	医药、生物制品	113,412,337.59	12.02
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,097,460.64	3.51
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	39,978,524.99	4.24
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	55,234,338.06	5.85
J	房地产业	122,889,646.78	13.02
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	21,997,899.40	2.33
M	综合类	-	-
	合计	777,488,685.91	82.38

注：由于四舍五入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	002481	双塔食品