

中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2013 半年度报告摘要

平台的清理整顿会显著拉低下半年和期后的固定资产投资增速,地方财政收入也将受到经济下行的挤压,继续保持宽松的财政政策难度在加大;“保存款增信贷”意味着货币政策由宽松转向中性,实体经济将经历一次痛苦的去产能、去杠杆的过程。

在这样宏观经济背景下,我们认为大机遇以出现系统性投资机会,我们将继续以精选个股为主,寻找真正能够跨越经济周期的大牛股;对于实质性业绩支撑的个股,我们选择中长期持有;我们认为未来会有更多的十倍以上的大牛股将从消费、医药、环保和TMT等行业诞生;低估值、高增长和拥有较宽护城河的企业是我们配置的首选。

在资产配置上,我们仍然坚持信用债为主,在保持保持灵活配置,优化“股债配置”,力争为投资者带来更好的回报。

4.6 管理人对于报告期内基金投资运作事项的说明
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,并对突发事件的处理,在采用估值政策和程序时,充分参与估值流程各方及人员的信息,专业能力和独立性,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进行有效结合,减少或避免估值偏差的发生。

4.7 管理人对于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循诚信原则,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按照《证券投资基金法》及相关法规的规定以及《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》的规定,对中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金费用开支等事项进行了认真监督和核查,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
本基金托管人认为,中邮创业基金管理有限公司对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,基金费用开支等事项上,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有关规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本基金托管人认为,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符合相关法规、制度的规定,未发现虚假记载、误导性陈述、虚假记载、误导性陈述、虚假记载、误导性陈述,未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2013年8月27日

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:2013年6月30日
单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
银行存款		85,099,321.22	108,511,165.64
结算备付金		3,852,896.23	3,096,144.93
存出保证金		476,827.53	1,600,455.98
交易性金融资产		1,314,860,194.05	1,307,915,798.27
其中:股票投资		1,077,690,194.05	1,054,943,198.27
基金投资		-	-
债券投资		237,170,000.00	252,972,600.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		6,977,269.31	6,671,311.49
应收股利		-	-
应收申购款		71,699.89	32,240.41
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,411,338,208.23	1,430,328,192.45
负债和所有者权益			
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
应付金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,188,323.31	1,201,720.15
应付赎回款		1,421,177.86	498,859.57
应付管理人报酬		1,827,091.57	1,715,364.04
应付托管费		304,515.27	285,894.00
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,665,563.31	1,542,269.67
应交税费		7,868,287.96	6,610,887.96
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		257,960.79	1,370,127.41
负债合计		17,532,920.07	13,225,122.80
所有者权益:			
实收基金		1,543,729,279.11	1,766,695,984.02
未分配利润		-149,923,990.95	-349,992,914.37
所有者权益合计		1,393,805,288.16	1,417,103,069.65
负债和所有者权益总计		1,411,338,208.23	1,430,328,192.45

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.关于业绩基准的说明
本基金业绩衡量基准为沪深300指数x60%+上证国债指数x40%
沪深300指数作为按自由流通股本加权的两市蓝筹股指数,其指数样本本股市值覆盖了上交所和深交所上市的所有市值的70%,具有较强的代表性。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要运用再平衡来使基金的投资比例符合基金合同要求,基准指数的沪深300指数和上证国债指数每日分别计算收益水平,然后按60%、40%的比例累加再平衡,再用循环计算的方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 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	业绩比较基准增长率②	业绩比较基准差③	①-③	②-④
过去一个月	-9.06%	1.79%	-9.44%	1.12%	0.38%
过去三个月	5.00%	1.45%	-6.81%	0.87%	11.81%
过去六个月	12.59%	1.34%	-6.96%	0.90%	19.55%
过去一年	7.37%	1.18%	-4.77%	0.82%	12.14%
过去三年	12.91%	1.15%	-3.65%	0.82%	0.36%
自基金合同生效至今	6.36%	1.20%	-16.04%	0.85%	22.40%

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.关于业绩基准的说明
本基金业绩衡量基准为沪深300指数x60%+上证国债指数x40%
沪深300指数作为按自由流通股本加权的两市蓝筹股指数,其指数样本本股市值覆盖了上交所和深交所上市的所有市值的70%,具有较强的代表性。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要运用再平衡来使基金的投资比例符合基金合同要求,基准指数的沪深300指数和上证国债指数每日分别计算收益水平,然后按60%、40%的比例累加再平衡,再用循环计算的方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 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

项目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		195,619,265.18	43,148,043.77
1.利息收入		6,565,397.02	10,286,653.25
其中:存款利息收入		790,663.86	1,616,835.24
债券利息收入		5,774,733.16	8,211,666.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	458,151.39
2.投资收益(损失以“-”填列)		166,830,632.75	-158,306,478.92
其中:股票投资收益		160,332,824.73	-162,986,064.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益		108,065.74	-1,690,634.05
资产支持证券投资损益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		6,389,742.28	6,370,219.77
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		22,199,056.45	191,130,765.61
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		24,178.96	37,103.83
减:二、费用		18,314,362.66	18,773,001.92
1.管理人报酬		10,898,479.90	12,288,803.85
2.托管费		1,816,413.38	2,048,133.93
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		5,320,398.46	4,156,543.80
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		279,070.92	279,520.34
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		177,304,902.52	24,375,041.85
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		177,304,902.52	24,375,041.85

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:2013年1月1日至2013年6月30日
单位:人民币元

项目	实收基金	2013年1月1日至2013年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,766,695,984.02	-349,992,914.37	1,417,103,069.65	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	177,304,902.52	177,304,902.52	
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)	-222,966,704.91	22,364,020.90	-200,602,684.01	
其中:1.基金申购款	22,526,028.89	-1,746,983.43	20,779,045.46	
2.基金赎回款	-245,492,733.80	24,111,004.33	-221,381,729.47	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,543,729,279.11	-149,923,990.95	1,393,805,288.16	

6.4 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,292,902.97	-2,243,798.17	13,048,402.80	
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,367,986.88	-119,534,492.58	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,869,942,932.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30	

6.5 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,292,902.97	-2,243,798.17	13,048,402.80	
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,367,986.88	-119,534,492.58	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,869,942,932.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30	

6.6 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,292,902.97	-2,243,798.17	13,048,402.80	
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,367,986.88	-119,534,492.58	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,869,942,932.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30	

6.7 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,292,902.97	-2,243,798.17	13,048,402.80	
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,367,986.88	-119,534,492.58	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,869,942,932.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30	

6.8 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,292,902.97	-2,243,798.17	13,048,402.80	
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,367,986.88	-119,534,492.58	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,869,942,932.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30	

6.9 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,292,902.97	-2,243,798.17	13,048,402.80	
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,367,986.88	-119,534,492.58	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,869,942,932.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30	

6.10 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,292,902.97	-2,243,798.17	13,048,402.80	
2.基金赎回款	-139,761,480.46	20,367,986.88	-119,534,492.58	
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,869,942,932.42	-296,437,076.12	1,573,505,857.30	

6.11 本报告期末及上年度末资产负债表

项目	实收基金	2012年1月1日至2012年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,312,121.91	-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	15,29			