基金管理人:中邮创业基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2014年3月29日

中邮上证380指数增强型证券投资基金

【2013】年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮上证380指数增强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。

基金托管人中国银行股份有限公司(简称:中国银行)根据本基金合同规定,于2014年03月28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。

本报告财务资料已经审计,致同会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中邮上证380指数增强
基金主代码	590007
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月22日
基金管理人	中邮创业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	28,553,853.33份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	–
上市日期	–

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票指数增强型基金,以指数化分散投资为主,适度的增强型主动管理为辅,在严格控制跟踪偏离风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,分享中国经济增长的成果。在正常市场情况下,本基金力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
投资策略	本基金为股票指数增强型基金,以上证380指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金以指数化分散投资为主要投资策略,在此基础上进行适度的主动增强。在基本面深入研究与数量化投资技术的结合中,谋求基金投资组合在严控跟踪偏离风险与力争获得适度超额收益之间的最佳匹配。 当预期成分股发生调整和成分股发生分红、配股、增发等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪基准指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或因其他原因导致无法有效复制和跟踪基准指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并辅之以金融衍生产品投资管理等,最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。 本基金的投资策略包括以下几个层面: 1.资产配置策略 本基金为股票指数增强型基金,采用"被动投资为主,主动增强为辅"的投资策略。为实现有效跟踪并力争超越标的指数的投资目标,在资产类别配置上,本基金投资于股票资产占基金资产的比例为90~95%,其中投资于标的指数成分股及备选成分股的资产占基金资产的比例不低于80%,其余基金资产可适当投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券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的相关规定)。 2.股票投资策略 本基金被动投资组合采用完全复制的方法进行组合构建,按照成分股在上证380指数成分股权重分散化投资于上证380指数成分股;主动投资组合构建主要依据对上市公司宏观和微观的深入研究,优先在上证380指数成分股中对行业、个股进行适度超配或者低配;同时,在公司股票池的基础上,根据研究员的研究成果,遴选能挖掘上证380指数成分股以外的股票作为增强股票库,进入基金股票池,构建主动型投资组合。 (1)构建被动投资组合 本基金采用完全复制基准指数的方法,按照个股在基准指数中的权重构建指数化股票投资组合,并根据基准指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。当遇到基准指数成分股调整或停牌、流动性不足等其他市场因素而无法根据指数权重配置某成分股时,本基金将siteiao与该成分股行业属性一致、相关性高的其他成分股进行替代;若成分股中缺乏符合要求的替代品种,本基金将在成分股之外选择行业属性一致、相关性高且基本面优良的替代品种。 (2)构建增强型投资组合 本基金以指数化分散投资为主,基于中国证券市场作为一个新兴市场并非完全有效及指数编制本身的局限性,在严格控制跟踪误差的前提下,辅以适度的增强型主动管理;其目的有二,一是为了在跟踪目标指数的基础上适度获取超额收益;二是补偿较高的交易成本及其他费用。增强投资的方法包括: 1)位位调整 在能够判确判断市场将经历一段长期下跌过程时,基金的股票投资仓位可进行下调,股票资产最低可下调到占基金资产净值的90%以这度规避市场系统性风险。 2)基本面优化 基本面优化提高具备以下一项或多项特征股票的投资权重: ●上市公司基本面较好(根据财务指标等判断),具有鲜明的竞争优势,有持续增长能力。 ●中长期估值水平明显高于目前估值水平,在同行业中,股票相对估值偏低。 ●其他特殊个股,例如预期将纳入指数的个股。 ●包括一级市场新股在内的具有重大投资机会的非成分股。 将降低具备以下一项或多项特征股票的投资权重: ●基本面较差,缺乏核心竞争力,经营业绩下滑。 ●中长期估值水平明显低于目前估值水平,在同行业中,股票相对估值偏高。 ●短期内股价涨幅过高,预期短期内股价将大幅回调。 ●其他特殊个股,例如预期将从指数中剔除的个股等。 3)个股优选 本基金将依托于本公司投研团队的研究成果,精选成分股之外的股票作为增强股票库,在合适的时机选择增强股票库中估值合理、成长明确的品种进行适量优化配置,获取超额收益。另外,本基金也可以适当投资一级市场申购的股票(包括新股与增发)。 3.债券投资策略 本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。本基金将通过对宏观经济形势和宏观经济政策分析,预测未来的利率趋势,并提此积极调整债券组合的平均久期;通过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;通过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。 4.股票组合调整策略 本基金为股票指数增强型基金,基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。同时,本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、成分股流动性异常、成分股调整及配股、分红、增发等因素变化,对基金投资组合进行适时调整,以保证基金净值增长率与业绩比较基准间的高度正相关和跟踪误差最小化。 (1)定期调整 本基金所构建的指数化投资组合将根据所跟踪的上证380指数对其成分股的调整而进行相应的跟踪调整。根据标的指数的编制规则及调整公告,基金经理在指数成分股调整生效前,分析并确定组合调整策略,并报投资决策委员会批准,基金经理通过执行批准后的组合调整策略,尽量减少成分股变更带来的跟踪偏离度和跟踪误差。 (2)不定期调整 若基金投资组合表现与指数组合表现偏离超过基金管理人确定的预警水平,基金经理将根据市场状况及个股权重偏离状况,制定组合调整策略,降低组合跟踪偏离度。 5.跟踪误差控制策略 本基金采取"跟踪误差"和"跟踪偏离度"这两个指标对投资组合进行监控与评估。其中,跟踪误差为核心监控指标,跟踪偏离度为辅助监控指标,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:上证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。 上证380指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于2010年11月29日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数,以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时,除剔除上证180指数样本股外,还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票,以及成立5年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司,然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名,根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数,选择排名前380名的公司作为上证380指数样本股。 上证380指数以2003年12月31日为基日,基点为1000点;指数样本每半年定期调整一次,实施时间分别为每年的1月和7月的第一个交易日。在两次定期调整之间,若上证380指数样本股进入上证180指数,该样本立即被调出上证380指数,并由该调出样本同行业排名最靠前的样本补足。 随着市场环境的变化,如果上述业绩比较基准不适用本基金时(如基金变更投资比例范围,或原指数供应商变更或停止原指数的编制及发布,或今后法律法规发生变化,又或市场推出代表性更强、投资者认同度更高且更能够表征本基金风险收益特征的指数等),本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意,报中国证监会备案,基金管理人应在调整前3个工作日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	唐州霞
	联系电话	010-82295160-157	95566
	电子邮箱	houyuc@postfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		010-58511618	95566
传真		010-82295155	010-66594942

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.postfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2013年	2012年	2011年11月22日(基金合同生效日)-2011年12月31日
本期已实现收益	3,683,766.63	1,728,152.35	218,221.95
本期利润	4,743,114.15	4,895,444.60	-2,433,014.91
加权平均基金份额本期利润	0.1376	0.0642	-0.0058
本期基金份额净值增长率	13.23%	-2.07%	-0.40%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.0267	-0.0799	-0.0043
期末基金资产净值	29,809,550.23	53,770,176.78	204,015,239.73
期末基金份额净值	1.044	0.922	0.996

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

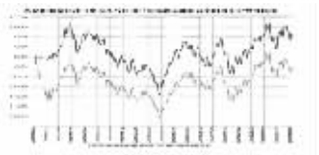
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	1.46%	1.36%	-1.63%	1.32%	3.09%	0.04%
过去六个月	18.64%	1.31%	17.77%	1.29%	0.87%	0.02%
过去一年	13.23%	1.31%	13.25%	1.28%	-0.02%	0.03%
自基金合同生效起至今	10.44%	1.24%	-4.65%	1.34%	15.09%	-0.10%

注: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。

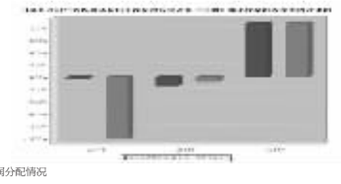
上证380指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于2010年11月29日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数,以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时,除剔除上证180指数样本股外,还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票,以及成立5年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司,然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名,根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数,选择排名前380名的公司作为上证380指数样本股。

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:按相关法规及基金合同规定,本基金自合同生效日起3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规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013	–	–	–	–	
2012	0.600	4,846,804.47	335,608.22	5,182,412.69	
2011	–	–	–	–	
合计	0.600	4,846,804.47	335,608.22	5,182,412.69	

§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,旗下目前管理九只开放式基金产品,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、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金。

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		
方何	基金经理	2011年11月22日	–	7年	理学硕士,7年金融从业经历,2000年9月至2004年7月在安徽大学统计学专业学习;2004年9月至2006年7月在中国人民大学概率论与数理统计专业学习并获得硕士学位;2006年4月至2011年11月任中邮创业基金管理有限公司研究员,负责金融工程研究;现任中邮上证380指数增强型证券投资基金基金经理、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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 公平交易制度和控制方法

1.公平交易制度

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《中邮基金管理有限公司公平交易制度》。公司的公平交易制度所规范的业务范围既包括所有投资组合品种,即涵盖封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合等;也规范所有一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,并且包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的所有业务环节。

公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严格禁止直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

公司按照规定严格将投资管理职能和交易执行职能进行隔离,以时间优先、价格优先、

综合平衡、比例实施,保证各基金间的利益公平为原则建立和完善集中交易制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

投资组合经理对公平交易执行过程或公平交易结果发生争议情况下,相关交易员应该先暂停执行交易并报告交易部总经理,由交易部总经理与相关投资组合经理就争议内容进行协调处理,经协调后方可执行;若无法达成一致意见,则由交易部总经理根据公司制度报公司总经理和监察稽核部门协调解决。

监察稽核部每季度依照相关法律法规及本制度的规定,对公司所管理的各投资组合公平交易制度执行情况进行监督检查,并出具检查报告,经总经理、投资总监、投资组合经理确认并签署后将有关公平交易情况的专项说明报告转发至相关部门作为编制定期报告的内容。

2.控制方法

监察稽核部建立投资交易行为监督和评估制度,对不同投资组合,尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。如若发现异常交易行为,监察稽核部有权要求相关投资经理、交易部等相关责任部门、责任人做出说明。监察稽核部要求相关责任部门、责任人就异常交易行为做出说明的,相关责任部门、责任人须在三个工作日内,提交异常交易行为情况说明,经督察长、总经理签字后,报监察稽核部备查。

为更好执行公平交易制度,公司加快了升级衡泰风险与绩效评估4.0系统的进度,其业界通用的公平交易模块即将得到使用。公司目前使用的公平交易模型可以通过设置参数出具季度和连续12个月公平交易价差分析报告,相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释,并最终形成有关公平交易情况的专项说明报告发送至相关各部门。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

1.整体执行情况说明

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《中邮基金管理有限公司公平交易制度》及相关配套制度,在研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节,建立了健全有效的公平交易执行体系,公平对待旗下的每一个投资组合。具体执行情况如下:在研究分析环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持;在投资决策环节,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度,保证各投资组合的独立投资决策机制;在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会;在事后分析和监督环节,本基金管理人定期对股票和债券的同向交易情况进行分析,并出具公平交易价差分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行检查,对发现的问题进行及时报告。

2.同向交易价差专项分析

本基金管理人对旗下投资组合过去连续四个季度不同时间窗口内(1交易日内、3交易日内及5交易日内)同向交易的交易价差从T检验(置信度为95%)、组合模拟贡献率、组合模拟贡献率/基金净值增长率三个方面进行了专项分析。分析过程及分析结果如下:

报告期内,纳入股票类同向交易价差分析范围的投资组合共有10个,纳入债券类同向交易价差分析范围的投资组合共有15个。本基金管理人对股票类投资组合进行两两任意组合,共产生90对组合,然后统计任意一对投资组合在同一时间窗口内同向交易过同一股票的情况,并对统计结果进行分析。

当时间窗口为1交易日时,共有62对投资组合存在同向交易的情况,其中有7对投资组合未通过T检验,但是这7对投资组合的组合模拟贡献率均小于1%,组合模拟贡献率/基金净值增长率均小于5%,未发现可能导致不公平交易的行为。

当时间窗口为3交易日时,共有67对投资组合存在同向交易的情况,其中有12对投资组合未通过T检验,但是这12对投资组合的组合模拟贡献率均小于1%,组合模拟贡献率/基金净值增长率均小于5%,未发现可能导致不公平交易的行为。

当时间窗口为5交易日时,共有68对投资组合存在同向交易的情况,其中有16对投资组合未通过T检验,这16对投资组合中有15对投资组合的模拟贡献率小于1%,组合模拟贡献率/基金净值增长率均小于5%,另外有1对投资组合的模拟贡献率虽然大于1%,但其组合模拟贡献率/基金净值增长率小于5%,未发现可能导致不公平交易的行为。

本基金管理人对债券类投资组合进行两两任意组合,共产生210对组合,然后统计任意一对投资组合在同一时间窗口内同向交易过同一债券的情况,并对统计结果进行分析。

当时间窗口为1交易日时,共有4对投资组合存在同向交易的情况,所有投资组合对均通过T检验,未发现可能导致不公平交易的行为。

当时间窗口为3交易日时,共有4对投资组合存在同向交易的情况,所有投资组合对均通过T检验,未发现可能导致不公平交易的行为。

当时间窗口为5交易日时,共有5对投资组合存在同向交易的情况,所有投资组合对均通过T检验,未发现可能导致不公平交易的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,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未超过该证券当日成交量的5%。

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

今年初市场采接去年底关于改革预期、经济复苏以及城镇化主题继续反弹,并于2月中旬大盘股指数达到高点,此后市场风格转移,中小创业板持续反弹,而王板权重板块则在经济低迷下受到持续压制,并在6月份的流动性危机下上证综指创出近几年的新低。下半年经济环比改善,流动性缓解,加上上海自贸区、十八届三中全会的改革预期下,王板市场涌现出国企改革等一些热点,但总体上来看全年机会不多,而以中小创业板为代表的新经济板块热点持续活跃,走出价量齐升的中长行情,市场分化程度之极端为历史罕见。

本基金在做好常规跟踪复制之外,着重利用数量化策略进行增强投资,主要策略为量化多因子选股;全年根据各阶段行情变动,总结多因子有效性,实时调整模型参数。虽在年中由于持续的大额净赎回与净申购、上海自贸区概念股权端炒作等原因,曾阶段性跑输基金基准,但全年总体与之持平(考虑基金费用因素,实际上应有一定的超额收益)。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内复权净值增长率13.23%,与基金基准基本持平。

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2014年,在深化改革大基调下,经济还将底部徘徊甚至短期有进一步下蹲可能,债务高企、资源错配等将导致流动性持续趋紧,IPO重启、"新三板"分流也对市场形成压制。但深化改革所带来的资源配置以及全要素生产力的提升将指出破局的方向,而且当前蓝筹股的历史性低估值也为市场提供了较好支撑。

具体到一季度而言,两会前后政策层面有进一步深化改革政策推出的预期,流动性较上年末有较大幅度改善,经济数据也尚可,市场上围绕改革与转型相关的热点应该众多,其中有基本面支撑的传统行业积极向新经济转型的个股是我们较为看好的投资标的。

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,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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对中邮上证380指数增强型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,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,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司
2014年3月28日

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字(2014)第110ZA0690号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中邮上证380指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人。
引言段	我们审计了后附的中邮上证380指数增强型证券投资基金(以下简称中邮上证380基金)财务报表,包括2013年12月31日的资产负债表、2013年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中邮上证380基金的基金管理人中邮创业基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,中邮上证380基金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中邮上证380基金2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和所有者权益(基金净值)变动情况。
注册会计师的姓名	李惠琦 邓传洲
会计师事务所的名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国北京 朝阳区建国门外大街22号 赛特广场5层 邮编100004
审计报告日期	2014年3月10日

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:中邮上证380指数增强型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款		2,199,453.54	3,526,364.09
结算备付金		61,724.46	115,852.69
存出保证金		10,266.66	250,000.00
交易性金融资产		28,283,471.30	49,538,651.95
其中:股票投资		28,283,471.30	49,538,651.95
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		–	–
应收证券清算款		148,034.73	985,205.57
应收利息		435.13	714.43
应收股利		–	–
应收申购款		41,088.25	22,522.04
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		30,744,474.07	54,439,310.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012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		519,005.28	71,714.06
应付赎回款		56,376.51	67,665.97
应付管理人报酬		24,815.47	42,472.69
应付托管费		4,963.09	8,494.54
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		38,188.01	58,531.76
应交税费		–	–
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		291,575.48	420,254.97
负债合计		934,923.84	669,133.99
所有者权益:			
实收基金		28,553,853.33	58,338,870.19
未分配利润		1,255,696.90	-4,568,693.41
所有者权益合计		29,809,550.23	53,770,176.78
负债和所有者权益总计		30,744,474.07	54,439,310.77

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值1.044元,基金份额总额28,553,853.33份。

7.2 利润表

会计主体:中邮上证380指数增强型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入		6,164,392.69	7,569,603.68
1.利息收入		20,285.42	134,483.75
其中:存款利息收入		20,001.95	110,945.28
债券利息收入		–	11.01
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		283.47	23,527.46
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)		5,034,228.33	4,026,261.93
其中:股票投资收益		4,598,521.73	3,331,685.13
基金投资收益		–	–
债券投资收益		–	4,678.99
资产支持证券投资收益		–	–
衍生工具收益		–	–
股利收益		435,706.60	689,897.81
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		1,059,347.52	3,167,292.25
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)		50,531.42	241,565.75
减:二、费用		1,421,278.54	2,674,159.08
1.管理人报酬		338,021.58	759,884.74
2.托管费		67,604.29	151,976.88
3.销售服务费		–	–
4.交易费用		311,661.42	1,019,446.24
5.利息支出		–	–
其中:卖出回购金融资产支出		–	–
6.其他费用		703,991.25	742,851.22
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		4,743,114.15	4,895,444.60
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		4,743,114.15	4,895,444.60

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中邮上证380指数增强型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31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)	58,338,870.19	-4,568,693.41	53,770,176.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	4,743,114.15	4,743,114.15
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)	-29,785,016.86	1,081,276.16	-28,703,740.70
其中:1.基金申购款	23,780,854.82	71,953.48	23,852,808.30
2.基金赎回款	-53,565,871.68	1,009,322.68	-52,556,549.00
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)	28,553,853.33	1,255,696.90	29,809,550.23
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31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)	204,895,942.81	-880,703.08	204,015,239.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	4,895,444.60	4,895,444.60
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)	-146,557,072.62	-3,401,022.24	-149,958,094.86
其中:1.基金申购款	44,705,005.55	-1,310,522.69	43,394,482.86
2.基金赎回款	-191,262,078.17	-2,090,499.55	-193,352,577.72
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)	–	-5,182,412.69	-5,182,412.69
五、期末所有者权益(基金净值)	58,338,870.19	-4,568,693.41	53,770,176.78

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 – 至 – 财务报表由下列负责人签署:

周克_____ 周克_____ 吕伟卓_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中邮上证380指数增强型证券投资基金(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[2011]1261号《关于核准中邮上证380指数增强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《中邮上证380指数增强型证券投资基金基金合同》发起,并于2011年11月22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456,870,635.87元,业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字(2011)第0203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《中邮上证380指数增强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、权证、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或