中邮核心优选股票型证券投资基金

2010 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
报告送出日期：2011年3月30日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

中邮核心优选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2011年03月25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，京都天华会计师事务所有限公司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2010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	中邮核心优选股票
基金主代码	590001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9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	8,914,995,386.78 份

2.2 基金产品说明

投资目标	以"核心"与"优选"相结合为投资策略主线，在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在投资策略上充分体现"核心"与"优选"相结合的主线。 "核心"包含核心趋势和公司核心竞争优势两个层面。寻找促使宏观经济及产业政策、行业及市场演化的核心驱动因素，把握上述方面未来变化的趋势；同时，从公司治理、公司战略、比较优势等方面来把握公司核心竞争优势，力求卓有远见的挖掘出具有核心竞争力的公司。 "优选"体现在对公司价值的评价和估值水平的横向比较，利用绝对估值和相对估值等方法来优选个股。 1、资产配置策略 本基金在构建和管理投资组合的过程中，主要采取"自上而下"为主的投资方法，研究员着重在行业内通过分析上下游产业链景气状况的不同、供需情况、传导机制的变化，选择基本面良好的优势企业或估值偏低的股票。通过宏观经济、金融货币、产业景气等运行状况及政策的分析，对行业判断进行修正，结合证券市场状况，做出资产配置及组合的构建，并根据上述因素的变化及时调整资产配置比例。 本基金采用战略资产配置为主、战术资产配置为辅的配置策略：中长期（一年以上）采用战略资产配置，短期内采用战术资产配置。 2、股票投资策略 （1）行业配置策略 本基金着眼于全球视野，遵循从全球到国内的分析思路，从对全球产业周期运行的大环境分析作为行业研究的出发点，结合国内宏观经济、产业政策、货币金融政策等经济环境的分析，判别国内各行业产业链传导的内在机制，从中找出处于景气中的行业。 基于行业生命周期的分析，本基金将重点投资处于成长、稳定与成熟期的行业，对这些行业给予较高估值；而对处于初始期的行业保持谨慎，给予较低的估值；对处于衰退期的行业则予以回避。 基于行业内产业竞争结构的分析，本基金重点投资拥有特定垄断资源或具有不可替代性技术或资源优势，具有较高进入壁垒或者具有较强定价能力，具有核心竞争优势的行业。 （2）公司核心竞争优势评价 本基金主要投资于治理结构良好，具有核心竞争优势的企业。这类企业具有以下一项或多项特点： 具有良好公司治理结构，注重股东回报，已建立起市场化经营机制、决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力。主要考核指标：财务信息质量、所有权结构、独立董事制度、主营业务涉及的行业数量等等。 具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略；拥有成本优势、规模优势、品牌优势或其它特定优势；在特定领域具有原材料、专有技术或其它专有资源；有较强技术创新能力； 主营业务突出，主营业务收入占总收入比重超过50%，行业排名前50%；主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、净利润增长率指标高于行业平均水平；主营业务利润率、资产报酬率或者净资产收益率高于行业平均值。 3、债券投资策略 久期管理 本基金在综合分析中国宏观经济、财政金融政策和市场状况的基础上，对未来市场利率变化趋势作出预测。当预期利率上升时，本基金将适度降低组合久期；当预期利率下降时，本基金将适度提高组合久期，在有效控制风险基础上，提高组合整体的收益水平。 期限结构配置 本基金将在确定组合久期后，结合收益率曲线变化的预测，进行期限结构的配置。主要的方式有：梯形组合、哑铃组合、子弹组合。 确定类属配置 本基金在充分考虑不同类型债券流动性、税收、以及信用风险等因素基础上，进行类属的配置，优化组合收益。 个债选择 本基金在综合考虑上述配置原则基础上，通过对个体券种的价值分析，重点考察各券种的收益率、流动性、信用等级，选择相应的最优投资对象。并将根据未来市场的预期变化，持续运用上述策略对债券组合进行动态调整。 4、权证投资策略 本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是新华富时A200指数，本基金债券部分的业绩比较基准为中国债券总指数。 整体业绩比较基准=新华富时A200指数×80%+中国债券总指数×20%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，具有较高风险和较高收益的特征。一般情形下，其风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。

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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	826,454,291.00	3,296,230,939.91	-9,117,320,108.66
本期利润	-1,151,525,776.49	9,314,536,776.60	-16,136,473,047.40
加权平均基金份额本期利润	-0.1178	0.8294	-1.2797
本期加权平均净值利润率	-8.28%	64.17%	-101.21%
本期基金份额净值增长率	-7.06%	105.09%	-61.62%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	-2,822,304,736.02	-4,178,589,840.40	-8,090,242,814.68
期末可供分配基金份额利润	-0.3166	-0.4028	-0.6982
期末基金资产净值	13,156,016,413.78	16,472,617,458.52	8,970,591,586.82
期末基金份额净值	1.4757	1.5878	0.7742
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	200.59%	223.43%	57.70%

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，不是当期发生数）。

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	7.32%	1.90%	5.22%	1.39%	2.10%	0.51%
过去六个月	26.64%	1.71%	16.53%	1.20%	10.11%	0.51%
过去一年	-7.06%	1.70%	-10.00%	1.24%	2.94%	0.46%
过去三年	-26.85%	2.35%	-33.37%	1.84%	6.52%	0.51%
自基金合同生效起至今	200.59%	2.27%	95.81%	1.81%	104.78%	0.46%

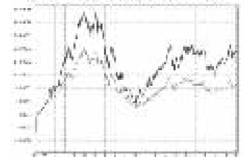
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

本基金业绩衡量基准=新华富时A200指数×80%+中国债券总指数×20%

新华富时A200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60%，具有较强的代表意义。

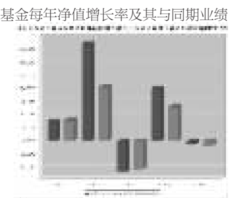
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数中新华富时A200指数和中国债券总指数每日分别计算收益率，然后按80%、20%的比例采取再平衡，再用循环计算的方式得到基准指数的时间序列。

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。

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

注：本基金过去三年未实施利润分配。

§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，旗下目前管理四只开放式基金产品，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。

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		
王海涛	基金经理	2008年9月13日	2010年5月26日	9年	工商管理硕士，曾任厦瑞医疗器械有限公司任工程师、招商证券投资银行部任高级经理、招商证券研究部任行业分析师、招商局中国基金任投资经理、中邮创业基金管理有限公司任行业分析师、基金经理助理
王丽萍	基金经理	2010年5月12日	–	7年	金融学专业经济学硕士。曾任中国铝业公司青海分公司工艺及新材料研究员、中邮创业基金管理有限公司行业研究员、投资助理兼行业研究员、基金经理助理。

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，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

公司已制定了较为完善的公平交易制度，并得到了有效执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

注：我公司旗下现有开放式股票型基金三只，混合型基金一只，其中第三只中邮核心主题股票型基金8月份才打开建仓期，而且规模显著较小，投资风格与前两只股票型基金差异较大，不做对比分析；另外，中邮核心优势混合型基金投资品种、基金风格都与其它基金有较大差异，我们只对投资风格相近的两只股票型基金--中邮核心优选和中邮核心成长基金进行分析。

公司历来秉着对持有人负责的态度，从研究、投资到交易都秉承公平原则，对旗下基金同等对待。2010年的基金业绩数据也充分佐证了这一点，作为同类型的股票型基金，中邮优选与中邮成长基金10年业绩表现无明显差异（期间收益率相差3.84个百分点，年化波动率相差0.13个百分点）。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金在报告期内未出现异常交易行为。

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

2010年初海外环境面临欧债危机担忧，美国流动放松对国内CPI的压力，而国内正在进行的经济结构调整使传统的支出产业对GDP贡献度下降，因此在国内外经济复苏不确定性以及强烈通胀预期下，国内的紧缩政策从1月份便开始对市场形成负面冲击，2季度开始严厉的地产调控政策，连带金融板块压制指数向下；3季度在医药、电子等成长类行业带动市场结构性上涨，国庆后有色、煤炭、化工等强周期类板块快速反弹，但欧债危机有恶化的迹象，资金避险需求与国内的紧缩政策迭加，致使4季度末市场出现严重流动性缺失，依然延续了成长类公司的上涨行情。

本基金在1季度保持了同行业较高的仓位水平，2季度调控基调明确便开始快速减仓，同时进行结构调整，减低商业类配置。7月份政策进入观察期，而中报成为新的关注点。优选采取品种分散、逐渐加仓的策略，选择业绩预期较好的公司重点配置，地产板块因前期跌幅过重，出现一波短期反弹，对业绩带来明显提升，但因对调控政策的杀伤力判断不足，在这波反弹中没有及时降低地产仓位，对后续的操作带来负面影响。10月份的周期行情出现，优选在装备制造业的配置比例高，虽然其他板块低配，也在这一波行情中获得较丰厚回报。问题在于这一波行情缺乏基本面支持，所以当紧缩政策预期出台，也迅急回落，只实现了部分盈利。但是持续的结构调整已逐渐显现正面效应，从行业配置方面来看，加大有色、煤炭、建材、装备制造业、通信行业比重，大幅降低地产、银行、航空板块仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日，本基金份额净值为1.4757元，累计净值2.6957元。本报告期份额净值增长率为-7.06%，同期业绩比较基准增长率为-10.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前我国经济面临经济增长方式转型的要求，增速放缓的趋势是比较确定的，但是会稳定在一定区间内，随着国内收入水平的提升，从投资策略上以经济转型和内需消费为主，传统周期性行业未来更多的可能面临估值修复引发的阶段性反弹机会，估值偏高的非周期性行业在于耐心等待阶段性低点的出现。

2011 年，随着经济先行指标的逐渐筑底和经济内生复苏动力恢复，中央逆周期的调控机制将降低未来经济过热引发的风险，对市场未必产生明显的负面拖累。国内经济逐步见底回升，海外经济体也逐步复苏，股市震荡上行的基础依然存在。政策和经济的博弈仍将主导明年的市场走势，而政策选择上也会依赖经济和通胀的变化进行相机抉择。整体来看，明年将延续震荡上行的趋势，行业轮动的速度将加快，行业配置的重要性显著提高。

作为"十二五"规划的首年，"十二五"规划的全面实施和城镇化的不断推进是未来五年推动中国经济持续增长的两大动力。"十二五"规划强调要大力发展七大新兴产业，新经济仍将是2011 年主题投资的重要方向。新兴产业投资关注以高端装备制造、新一代信息技术、新能源、新材料为主的战略性新兴产业，以及节能环保产业的设备投资。

因此2011年重点配置方向为：1，以工程机械等为代表估值低、增长确定的先进制造业；2、不受国家价格管制的通胀受益板块；3，受益于通信建设的光通讯行业； 4，适当配置保险等中长期投资价值凸显的权重板块；5，随着政策和估值的变化进行一些及时修正，把握产业升级与消费升级的个股机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人致力于建立和健全公司内部控制制度，努力防范和化解公司各项经营管理活动中的风险，促进公司诚信、合法、有效经营，切实保障基金份额持有人的利益。

公司建立了督察长制度，督察长全权负责公司的监察与稽核工作，对基金运作的合法合规性进行全面检查与监督，遇有重大风险事件立即向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由督察长直接领导。监察稽核部按照规定的权限和程序，通过日常实时监控、现场专项检查、定期监察稽核评估等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向公司董事和管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人主要内部监察稽核工作如下：

1.制度建设不断完善

基金管理人进一步健全公司内控体系，保持了良好的内控环境，完善了内部控制的三道防线，并根据公司实际业务情况细化了岗位风险控制。在制订部门规章制度和业务流程时，将内控要求融入到各业务规范当中。同时根据公司业务的发展及监管部门法律法规的更新，对公司和部门制度进行持续的完善、修订及补充。对公司《反洗钱内控制度》进行了修改和完善，制定了《重大可疑交易的报告操作规程》、《涉嫌恐怖融资的可疑交易的报告操作规程》、《协助人民银行行政调查的操作规程》、《反洗钱工作保密的操作规程》及《人工识别可疑交易操作规程》；制定了《投资管理人员后续职业培训管理办法》、《员工教育培训管理办法》，修改并完善了《公司财务制度》、《人力资源部管理制度》、《绩效考评评估管理办法》等，进一步完善了公司的制度体系。

2.日常监察稽核工作

为规范基金投资运作、防范风险、更好的保护基金份额持有人的利益，对基金投资运作进行日常的监察工作，保障研究、投资决策、交易执行等环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。在日常实时电脑监控中，对基金投资及相关业务进行事中的风险控制，保障公司管理的基金规范运作。此外对信息技术、基金的注册登记、基金会计、信息披露等业务进行例行检查。

3.专项监察稽核工作

根据监管部门的要求及公司业务开展情况，对相关业务部门进行专项监察稽核。报告期内，对公司的公司研究业务、投资、交易业务、信息技术部、人力资源部、公共事务部、营销部、直销柜台、清算部等进行了专项稽核，通过检查发现内部控制薄弱点，及时提出了整改意见及建议。

4.定期监察稽核及内控检查评估工作

每季度对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，对公司各项业务的制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，发现内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

在本报告期内，本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行，无不当内幕交易和关联交易。没有发生重大违法违规行为。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持内部控制优先原则，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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。

4.8 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

在托管中邮核心优选股票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》等相关法律法规的规定以及《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》、《中邮核心优选股票型证券投资基金托管协议》的约定，对中邮核心优选股票型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理有限公司2010年01月01日至2010年12月31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选股票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选股票型证券投资基金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
2011年03月25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	京都天华审字(2011)第0171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	中邮核心优选股票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核心优选股票型证券投资基金（以下简称中邮核心优选基金）财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表，2010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	按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制财务报表是中邮核心优选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)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。
注册会计师的责任段	我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，中邮核心优选基金财务报表已经按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制，在所有重大方面公允反映了中邮核心优选基金2010年12月31日的财务状况以及2010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	李欣 卫俏嫔
会计师事务所的名称	京都天华 会计师事务所有限公司
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
审计报告日期	2011年1月29日

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体：中邮核心优选股票型证券投资基金

报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	18,894,502.69	46,354,526.81
结算备付金		732,544,190.22	816,874,033.04
存出保证金		4,717,748.72	5,448,051.65
交易性金融资产	7.4.7.2	12,276,231,271.96	15,648,942,904.46
其中：股票投资		12,276,231,271.96	15,648,942,904.46
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		225,552,126.71	93,748,504.04
应收利息	7.4.7.5	253,773.51	277,947.01
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		13,258,193,613.81	16,611,645,967.01
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		61,789,490.10	89,384,700.12
应付赎回款		3,322,877.56	12,719,278.98
应付管理人报酬		17,109,303.47	20,736,683.46
应付托管费		2,851,550.61	3,456,113.92
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	14,733,535.59	10,258,727.67
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	2,370,442.70	2,473,004.34
负债合计		102,177,200.03	139,028,508.49
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	8,914,995,386.78	10,374,446,738.76
未分配利润	7.4.7.10	4,241,021,027.00	6,098,170,719.76
所有者权益合计		13,156,016,413.78	16,472,617,458.52
负债和所有者权益总计		13,258,193,613.81	16,611,645,967.01

注：报告截止日2010年12月31日，基金份额净值1.4757元，基金份额总额8,914，995.386.78份。

7.2 利润表

会计主体：中邮核心优选股票型证券投资基金

本报告期：2010年1月1日 至 2010年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入		-818,201,961.84	9,669,217,989.65
1.利息收入		10,795,577.75	11,987,337.62
其中：存款利息收入	7.4.7.11	10,795,577.75	11,987,181.78
债券利息收入		—	155.84
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		—	—
2.投资收益(损失以"-"填列)		1,148,791,366.41	3,637,924,772.10
其中：股票投资收益	7.4.7.12	1,046,322,711.22	3,495,591,627.45
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	—	107,481.66
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.14	—	—
股利收益	7.4.7.15	102,468,655.19	142,225,662.99
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-1,977,980,067.49	6,018,305,836.69
4. 汇兑收益(损失以"-"号填列)		—	—
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	191,161.49	1,000,043.24
减：二、费用		333,323,814.65	354,681,213.05
1.管理人报酬		208,809,725.11	215,393,959.37
2.托管费		34,801,620.93	35,898,993.28
3.销售服务费		—	—
4.交易费用	7.4.7.18	89,174,198.61	102,850,055.40
5.利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6.其他费用	7.4.7.19	538,270.00	538,205.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-1,151,525,776.49	9,314,536,776.60
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-1,151,525,776.49	9,314,536,776.60

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮核心优选股票型证券投资基金

本报告期：2010年1月1日 至 2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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)	10,374,446,738.76	6,098,170,719.76	16,472,617,458.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-1,151,525,776.49	-1,151,525,776.49
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)	-1,459,451,351.98	-705,623,916.27	-2,165,075,268.25
其中：1.基金申购款	—	—	—
2.基金赎回款	-1,459,451,351.98	-705,623,916.27	-2,165,075,268.25
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)	8,914,995,386.78	4,241,021,027.00	13,156,016,413.78
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	11,587,310,053.02	-2,616,718,466.20	8,970,591,586.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	9,314,536,776.60	9,314,536,776.60
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)	-1,212,863,314.26	-599,647,590.64	-1,812,510,904.90
其中：1.基金申购款	547,933,027.99	58,239,710.66	606,172,738.65
2.基金赎回款	-1,760,796,342.25	-657,887,301.30	-2,418,683,643.55
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)	10,374,446,738.76	6,098,170,719.76	16,472,617,458.52

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

周克　　　　周克　　　　刘彧
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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中邮核心优选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"）证监基金字［2006］第158号《关于同意中邮核心优选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《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》发起，并于2006年9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1,588,076,765.12元，业经京都天华会计师事务所有限公司北京京都验字（2006）第061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《中邮核心优选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净值的比例为60%-95%，债券、权证、短期金融工具以及证监会允许投资的其他金融工具占基金资产净值的比例为0%-40%（其中，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。

7.4.2 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》。

7.4.3 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）变动情况等有关信息。

7.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.4.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

7.4.4.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

7.4.4.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

7.4.5 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。

7.4.6 关联方关系

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
中国邮政集团公司	基金管理人的股东
北京长安投资集团有限公司	基金管理人的股东
中泰信用担保有限公司	基金管理人的股东
中邮证券有限责任公司	基金管理人股东持股的公司
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

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)
首创证券有限责任公司	738,191,613.98	1.28	3,098,578,258.53	4.67
中邮证券有限责任公司	8,010,460,861.89	13.91	–	–

7.4.7.1. 2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
首创证券有限责任公司	627,459.24	1.30	–	–
中邮证券有限责任公司	6,808,856.26	14.06	2,483,095.52	16.85
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
首创证券有限责任公司	2,633,765.67	4.72	165,299.43	1.61

注：上述交易佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示，该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	208,809,725.11	215,393,959.37
其中：支付给销售机构的客户维护费	32,195,501.97	33,179,807.51

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%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

7.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	34,801,620.93	35,898,993.28

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的0.25%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

7.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

注：本报告期内及上年度可比期间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。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1 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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
基金合同生效日（2006年9月28日）持有的基金份额	–	–
期初持有的基金份额	5,678,622.84	5,678,622.84
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	5,678,622.84	5,678,622.84
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.06%	0.05%

注：2007年1月29日申购5,015,361.46份，2007年2月9日获得红利再投663,261.38份，合计申购5,678,622.84份。

7.4.7.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.7.5 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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	18,894,502.69	10,393,419.55	46,354,526.81	11,498,296.99

7.4.7.6 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。

7.4.8 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600963	岳阳纸业	2010年12月28日	2011年1月6日	配股认购流通受限	7.70	10.09	273,690	2,107,413.00	2,761,532.10	–

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600664	哈药股份	2010年12月29日	重大事项	23.68	–	–	36,071,110	659,309,951.27	854,163,884.80	–

注：按照证监会公告［2008］38号—《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及《中国证券业协会基金估值工作小组停牌股票估值的参考方法》的要求，上述股票按"指数收益法"进行估值。

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.8.3.1 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。

7.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 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	12,276,231,271.96	92.59
	其中：股票	12,276,231,271.96	92.59
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	751,438,692.91	5.67
6	其他各项资产	230,523,648.94	1.74
7	合计	13,258,193,613.81	100.00

8.2 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	1,034,588,321.59	7.86
C	制造业	7,711,424,890.77	58.62
C0	食品、饮料	548,644,540.00	4.17
C1	纺织、服装、皮毛	11,187,939.60	0.09
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	29,885,832.70	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	119,838,400.00	0.91
C5	电子	19,263,332.55	0.15
C6	金属、非金属	1,426,105,889.13	10.84
C7	机械、设备、仪表	4,665,100,443.51	35.46
C8	医药、生物制品	891,398,513.28	6.78
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,357,485.56	0.09
E	建筑业	128,747,099.67	0.98
F	交通运输、仓储业	24,475,598.60	0.19
G	信息技术业	573,954,319.45	4.36
H	批发和零售贸易	1,656,647,197.62	12.59
I	金融、保险业	587,179,602.31	4.46
J	房地产业	100,096,956.25	0.76
K	社会服务业	420,319,800.14	3.19
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	27,440,000.00	0.21
	合计	12,276,231,271.96	93.31

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。

8.3 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	600166	福田汽车	41,363,599	1,004,308,183.72	7.63
2	600739	辽宁成大	31,487,720	948,410,126.40	7.21
3	000338	潍柴动力	17,330,096	907,577,127.52	6.90
4	600664	哈药股份	36,071,110	854,163,884.80	6.49
5	000528	柳 工	20,148,131	745,480,847.00	5.67
6	000425	徐工机械	11,526,341	659,306,705.20	5.01
7	000680	山推股份	27,267,056	495,987,748.64	3.77
8	600028	中国石化	55,853,968	450,182,982.08	3.42
9	600631	百联股份	25,000,000	381,250,000.00	2.90
10	600519	贵州茅台	2,000,000	367,840,000.00	2.80

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600739	辽宁成大	1,590,913,829.06	9.66
2	000338	潍柴动力	1,411,250,342.43	8.57
3	600166	福田汽车	1,038,706,417.64	6.31
4	600009	上海机场	1,018,523,331.39	6.18
5	000528	柳 工	888,591,122.23	5.39
6	600664	哈药股份	799,985,829.75	4.86
7	000425	徐工机械	682,617,184.84	4.14
8	600115	东方航空	648,890,823.92	3.94
9	600631	百联股份	591,934,874.57	3.59
10	600655	豫园商城	583,524,289.49	3.54
11	600657	信达地产	538,823,738.74	3.27
12	000680	山推股份	466,946,444.04	2.83
13	600838	上海九百	408,288,379.12	2.48
14	600326	西藏天路	379,033,550.19	2.30
15	600827	友谊股份	343,746,146.83	2.09
16	600519	贵州茅台	341,727,918.76	2.07
17	600834	申通地铁	338,758,999.86	2.06
18	600660	福耀玻璃	321,624,934.94	1.95
19	600628	新世界	316,583,631.99	1.92
20	600805	悦达投资	315,457,182.73	1.92

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。

8.4.2 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	600655	豫园商城	1,377,678,271.14	8.36
2	600009	上海机场	1,282,691,850.36	7.79
3	600664	哈药股份	1,128,357,708.96	6.85
4	000338	潍柴动力	1,067,327,870.91	6.48
5	600739	辽宁成大	1,015,678,588.85	6.17
6	000623	吉林敖东	1,002,499,122.67	6.09
7	600631	百联股份	935,107,532.77	5.68
8	600115	东方航空	646,504,851.18	3.92
9	600030	中信证券	633,471,844.86	3.85
10	600837	海通证券	616,718,170.80	3.74
11	600835	上海机电	591,302,360.22	3.59
12	000685	中山公用	578,677,861.58	3.51
13	600153	建发股份	563,452,940.73	3.42
14	600628	新世界	545,031,138.32	3.31
15	600824	益民集团	450,507,216.24	2.73
16	600000	浦发银行	432,489,038.15	2.63
17	601328	交通银行	429,739,226.76	2.61
18	600657	信达地产	429,726,106.11	2.61
19	600326	西藏天路	409,189,668.88	2.48
20	600159	大龙地产	399,425,355.67	2.42
21	600805	悦达投资	395,342,109.06	2.40
22	600325	华发股份	386,212,006.36	2.34
23	600838	上海九百	367,892,457.79	2.23
24	600166	福田汽车	366,469,431.66	2.22
25	600616	金枫酒业	362,874,332.67	2.20
26	600015	华夏银行	357,430,385.72	2.17
27	600834	申通地铁	342,974,015.22	2.08
28	600089	特变电工	340,584,390.04	2.07
29	600036	招商银行	339,940,993.51	2.06

注：卖出金额均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	27,598,122,316.86
卖出股票收入(成交)总额	30,039,176,593.09

注：买入股票成本及卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

否

8.8.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库.

否

8.8.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	4,717,748.72
2	应收证券清算款	225,552,126.71
3	应收股利	—
4	应收利息	253,773.51
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	230,523,648.94

8.8.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.8.5 .1期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600664	哈药股份	854,163,884.80	6.49	因重大事项2010年12月29日起停牌

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
503,095	17,720.30	57,708,993.53	0.65%	8,857,286,393.25	99.35%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	—	—

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年9月28日）基金份额总额	1,588,076,765.12
本报告期期初基金份额总额	10,374,446,738.76
本报告期基金总申购份额	–
减：本报告期基金总赎回份额	1,459,451,351.98
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	8,914,995,386.78

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

经本公司董事会通过，自2010年5月12日起，增聘王丽萍女士为中邮核心优选股票型证券投资基金基金经理。2010年5月26日起，王海涛女士不再担任中邮核心优选股票型证券投资基金基金经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所，报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为人民币壹拾贰万元整，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务五个会计年度。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中邮证券有限责任公司	1	8,010,460,861.89	13.91%	6,808,856.26	14.06%	—
德邦证券有限责任公司	1	6,609,662,669.39	11.48%	5,618,156.20	11.60%	—
新时代证券有限责任公司	2	5,056,246,029.60	8.78%	4,248,835.52	8.77%	—
中信建投证券有限责任公司	1	4,172,554,618.55	7.24%	3,546,648.71	7.32%	—
国金证券股份有限公司	1	3,814,411,863.75	6.62%	3,099,236.00	6.40%	—
华泰证券股份有限公司	2	3,657,252,467.43	6.35%	3,108,642.02	6.42%	—
天风证券有限责任公司	1	2,938,305,493.89	5.10%	2,497,542.42	5.16%	—
国泰君安证券股份有限公司	1	2,650,814,183.00	4.60%	2,153,807.26	4.45%	—
齐鲁证券有限公司	1	2,338,443,358.52	4.06%	1,987,667.79	4.10%	—
中航证券有限公司	1	2,224,033,176.28	3.86%	1,807,045.88	3.73%	—
中国民族证券有限责任公司	1	2,189,350,500.66	3.80%	1,860,934.33	3.84%	—
东兴证券股份有限公司	1	1,963,873,119.09	3.41%	1,669,275.69	3.45%	新增
湘财证券有限责任公司	1	1,935,275,005.98	3.36%	1,644,981.77	3.40%	—
广发证券股份有限公司	2	1,772,878,018.82	3.08%	1,506,938.12	3.11%	—
金元证券股份有限公司	1	1,514,239,941.35	2.63%	1,287,105.54	2.66%	新增
中信证券股份有限公司	2	1,490,068,596.39	2.59%	1,210,691.10	2.50%	—
招商证券股份有限公司	1	1,296,627,724.04	2.25%	1,053,518.84	2.18%	—
西南证券股份有限公司	1	1,245,879,487.31	2.16%	1,058,993.23	2.19%	—
首创证券有限责任公司	1	738,191,613.98	1.28%	627,459.24	1.30%	—
财富证券有限责任公司	1	655,249,461.41	1.14%	532,394.20	1.10%	—
光大证券股份有限公司	1	533,087,088.03	0.93%	453,118.18	0.94%	—
中国国际金融有限公司	2	350,984,404.23	0.61%	285,177.36	0.59%	—
华鑫证券有限责任公司	1	193,392,144.62	0.34%	164,381.96	0.34%	—
浙商证券有限责任公司	1	171,762,286.50	0.30%	139,558.07	0.29%	—
民生证券有限责任公司	1	74,122,651.24	0.13%	60,225.19	0.12%	—
申银万国证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
中国建银投资证券有限责任公司	1	—	—	—	—	新增
西部证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
宏源证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
东方证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
中国银河证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
国信证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—

注：1.选择专用交易单元的标准和程序：⑴ 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

⑵ 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

⑶ 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

2. 报告期内租用交易单元变更情况：本报告期内本基金不存在交易单元退租情况。

中邮创业基金管理有限公司
2011年3月30日