中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

【2014】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:2014年8月27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2014年8月25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2014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	1,063,754,587.36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	010-68121816

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(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	120,783,777.13
本期利润	135,447,923.16
加权平均基金份额本期利润	0.1175
本期基金份额净值增长率	10.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0502
期末基金资产净值	1,200,804,635.96
期末基金份额净值	1.129

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	4.25%	1.21%	0.39%	0.47%	3.86%	0.74%
过去三个月	10.15%	1.10%	1.00%	0.52%	9.15%	0.58%
过去六个月	10.58%	1.27%	-3.48%	0.62%	14.06%	0.65%
过去一年	25.03%	1.34%	0.54%	0.70%	24.49%	0.64%
过去三年	15.32%	1.17%	-13.91%	0.78%	29.23%	0.39%
自基金合同生效起至今	32.99%	1.23%	-15.59%	0.82%	48.58%	0.41%

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。

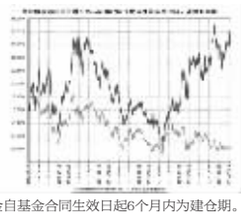
2.关于业绩基准的说明

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13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、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金。

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		
邓立新	基金经理	2012年8月8日	-	26年	邓立新先生:曾任中国工商银行北京珠市口办事处交换员、中国工商银行北京信托投资公司白塔寺证券营业部副经理兼团支部书记、华夏证券有限公司北京三里河营业部交易部经理、首创证券有限责任公司投资部经理、中邮创业基金管理有限公司基金交易部总经理、投资研究部投资部负责人,现任公司投资部副总监。
张腾	基金经理助理	2014年4月15日	-	2年	工学硕士,曾任申银万国证券研究所研究员、中邮创业基金管理有限公司行业研究员,现任中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼行业研究员。

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中国证券投资基金业协会下发的《关于基金经理注册通知》、《关于基金经理变更通知》、《关于基金经理注销通知》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

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

2014年二季度经济增长延续了一季度的低迷。虽然从年初开始,政府陆续出台了减少小微企业税收、加大铁路投资以及棚户区改造力度、启动一批能源重大项目和80 项基础设施类投资项目等一系列措施,使得宽货币和宽财政政策得到切实推行,但从数据方面来看直到5月份工业增加值增速才出现小幅反弹,尽管如此,考虑到房地产销量的增速的下滑及其对房地产投资的领先效应,预计未来一段时间房地产投资还将保持回落走势,加上工业产出仍处于底部,工业产品价格上行动力不足,因此经济企稳的基础仍不牢固。我们预计二季度GDP增速较一季度持平,仍为7.4%左右,经济仍在底部徘徊,因而下半年积极的财政政策和定向宽松的货币政策还将继续实施。

基于对宏观经济的预测和对市场风格的判断,我们在去年年报中就提出改革的预期和经济见底支撑资本市场不会出现系统性风险,但新股发行及流动性问题仍将压制市场估值。伴随着新股上市表现,小股票可能阶段性活跃,但受制于整体资金环境,成长型行业之间轮动可能较为频繁,难以形成趋势性机会,大概率会演绎一场“乱战行情”。

在报告期内,本基金继续保持灵活的投资风格,在股票、债券和现金等大类资产的配置比例变化不大,出于流动性的考虑和估值压力的担忧,适当降低了股票仓位而增大了现金的持有比例;在行业配置上,以TMT、医药和环保等代表未来发展的新兴产业为主;在债券的配置上,我们仍然以高收益信用债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.1290元,累计净值1.3090元。本报告期份额净值增长率为10.58%,同期业绩比较基准增长率为-3.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管上半年经济数据较差,我们暂时仍维持全年经济增速7.5%左右这一判断,在这一模式下,市场风格不支持“老经济”相关行业/个股的表现,我们仍相对中长期看好跨越周期的成长股。我们认为目前市场仍以存量博弈为主,而IPO的抽血效应较为显著,我们对市场保持谨慎,建议控制仓位,在行业上我们战略性看好医药、国防军工、环保等细分行业,耐心等待合适加仓时机。

我们将继续以精选个股为主,寻找真正能跨越经济周期的成长股;对于有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年十倍的大牛股将从消费、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。

在债券的配置上,我们仍然以高收益信用债为主。

我们将续保持灵活配置、优选个股的策略,力争为投资者带来更好的回报。

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,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2014年01月01日至2014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
2014年8月25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:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		68,715,070.71	81,115,045.72
结算备付金		1,505,119.26	3,803,779.58
存出保证金		455,329.23	511,205.56
交易性金融资产		1,039,059,444.78	1,370,174,459.07
其中:股票投资		845,915,444.78	1,115,159,459.07
基金投资		-	-
债券投资		193,144,000.00	255,015,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		2,664,053.29	11,768,705.99
应收利息		5,642,200.20	6,561,991.05
应收股利		-	-
应收申购款		101,131,493.84	100,537.39
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,219,172,711.31	1,474,035,724.36
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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		1,362,776.69	3,540,742.31
应付赎回款		4,542,312.85	2,098,456.34
应付管理人报酬		1,326,915.23	1,843,822.68
应付托管费		221,152.54	307,303.78
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		639,023.83	1,529,697.71
应交税费		9,917,287.96	9,917,287.96
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		358,606.25	217,802.01
负债合计		18,368,075.35	19,455,112.79
所有者权益:			
实收基金		1,063,754,587.36	1,425,279,929.39
未分配利润		137,050,048.60	29,300,682.18
所有者权益合计		1,200,804,635.96	1,454,580,611.57
负债和所有者权益总计		1,219,172,711.31	1,474,035,724.36

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.129元,基金份额总额1,063,754,587.36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:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		150,081,835.40	195,619,265.18
1.利息收入		7,862,501.04	6,565,397.02
其中:存款利息收入		1,106,102.69	790,663.86
债券利息收入		6,756,398.35	5,774,733.16
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)		127,233,767.05	166,830,632.75
其中:股票投资收益		125,973,582.71	160,332,824.73
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-510,056.58	108,065.74
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,770,240.92	6,389,742.28
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		14,664,146.03	22,199,056.45
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		321,421.28	24,178.96
减:二、费用		14,633,912.24	18,314,362.66
1.管理人报酬		9,177,489.49	10,898,479.90
2.托管费		1,529,581.59	1,816,413.38
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		3,644,394.47	5,320,398.46
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		282,446.69	279,070.92
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		135,447,923.16	177,304,902.52
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		135,447,923.16	177,304,902.52

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:2014年1月1日 至 2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	1,425,279,929.39	29,300,682.18	1,454,580,611.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	135,447,923.16	135,447,923.16
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)	-361,525,342.03	-27,698,556.74	-389,223,898.77
其中:1.基金申购款	135,913,049.93	14,790,879.06	150,703,928.99
2.基金赎回款	-497,438,391.96	-42,489,435.80	-539,927,827.76
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)	1,063,754,587.36	137,050,048.60	1,200,804,635.96
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	1,766,695,984.02	-349,592,914.37	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)	1,543,729,279.11	-149,923,990.95	1,393,805,288.16

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_____ _____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

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《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《中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%。本基金投资于核心优势企业的股票比例不低于基金股票资产的80%。

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》。

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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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[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》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得。

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. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税

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

本报告期未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化。

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

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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,177,489.49	10,898,479.90
其中:支付销售机构的客户维护费	2,023,786.09	1,418,266.09

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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,529,581.59	1,816,413.38

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

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:本报告期及上年度可比期间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。

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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	68,715,070.71	1,086,359.08	85,099,321.22	761,760.92

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(2014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

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
600685	广船国际	2014年4月8日	重大事项	18.45	-	-	1,900,000	30,564,853.87	35,055,000.00	-

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,于2014年6月27日进行2013年度利润分配。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无.

§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	845,915,444.78	69.38
	其中:股票	845,915,444.78	69.38
2	固定收益投资	193,144,000.00	15.84
	其中:债券	193,144,000.00	15.84
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	70,220,189.97	5.76
7	其他各项资产	109,893,076.56	9.01
8	合计	1,219,172,711.31	100.00

注:由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项金额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

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	523,696,460.33	43.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	82,557,356.65	6.88
F	批发和零售业	50,085,027.80	4.17
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	189,576,600.00	15.79
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	845,915,444.78	70.45

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	300324	旋极信息	4,380,000	109,806,600.00	9.14
2	300049	福瑞股份	3,033,017	87,350,889.60	7.27
3	300055	万邦达	2,747,333	82,557,356.65	6.88
4	300300	汉鼎股份	3,000,000	79,770,000.00	6.64
5	002214	大立科技	4,436,501	79,768,287.98	6.64
6	300363	博腾股份	900,000	73,080,000.00	6.09
7	002653	海思科	3,379,953	64,895,097.60	5.40
8	600180	瑞茂通	4,747,396	50,085,027.80	4.17
9	300331	苏大维格	1,450,000	46,182,500.00	3.85
10	300054	鼎龙股份	3,568,686	43,181,100.60	3.60

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	300049	福瑞股份	78,560,701.16	5.40
2	002214	大立科技	73,366,538.65	5.04
3	603308	应流股份	67,989,448.08	4.67
4	002241	歌尔声学	54,102,116.22	3.72
5	300054	鼎龙股份	51,194,789.41	3.52
6	300363	博腾股份	48,353,658.05	3.32
7	600180	瑞茂通	48,129,495.28	3.31
8	002440	闰土股份	46,538,714.98	3.20
9	000793	华闻传媒	41,278,106.22	2.84
10	002531	天顺风能	36,536,216.87	2.51
11	002094	青岛金王	35,976,092.12	2.47
12	600998	九州通	35,501,505.06	2.44
13	002004	华邦颐泰	34,235,454.87	2.35
14	300129	泰胜风能	24,953,463.75	1.72
15	300055	万邦达	23,303,484.28	1.60
16	600372	中航电子	21,667,710.92	1.49
17	600536	中国软件	17,940,679.55	1.23
18	300210	森远股份	15,564,667.31	1.07
19	002653	海思科	13,582,709.46	0.93
20	300118	东方日升	13,350,621.18	0.92

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。

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	603308	应流股份	94,765,218.86	6.51
2	600372	中航电子	66,082,214.46	4.54
3	002424	贵州百灵	65,202,200.45	4.48
4	600118	中国卫星	59,860,703.24	4.12
5	002440	闰土股份	52,673,207.28	3.62
6	000901	航天科技	52,341,917.70	3.60
7	002207	准油股份	48,501,286.06	3.33
8	002241	歌尔声学	45,602,962.16	3.14
9	300337	银邦股份	42,424,449.20	2.92
10	300324	旋极信息	41,384,357.04	2.85
11	300055	万邦达	39,289,630.81	2.70
12	000793	华闻传媒	38,071,109.96	2.62
13	300300	汉鼎股份	36,688,103.30	2.52