

中邮核心成长股票型证券投资基金 2011 年 半年度报告

2011 年 6 月 30 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

送出日期：2011 年 8 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

中邮核心成长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 08 月 22 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 2011 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对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.....	13
§6 半年度财务报表(未经审计)	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	38
7.7 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.....	38
7.8 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.....	38
7.9 投资组合报告附注.....	38
§8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	39
§9 开放式基金份额变动	39

§10 重大事件揭示	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
10.2 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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	43
§11 备查文件目录	45
11.1 备查文件目录.....	45
11.2 存放地点.....	45
11.3 查阅方式.....	45

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮核心成长股票型证券投资基金
基金简称	中邮核心成长股票
基金主代码	590002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 8 月 17 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	30,109,170,393.76 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	以追求长期资本增值为目的，通过投资于具有核心竞争力且能保持持续增长的企业，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速增长的成果和实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金在投资策略上充分体现“核心”与“成长”相结合的主线。</p> <p>“核心”体现在通过自上而下的研究，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；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。</p> <p>“成长”主要是指通过建立成长性估值模型来分析评价公司的成长价值，并进行横向比较来发现具有持续成长优势的公司，从而达到精选个股的目的。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>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，做出资产配置及投资组合的构建，并根据宏观、产业景气、市场变化及时调整资产配置比例。</p> <p>本基金采用战略性资产配置为主、战术性资产配置为辅的配置策略：战略性资产配置首先要确定各类资产的预期回报率和波动率，然后再按照要求对满足风险收益目标的资产进行混合；战术性资产配置增加了对市场短期趋势判断的重视，把握时机进行仓位调整和波段操作，一般用于短期的资产配置。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）行业配置策略</p> <p>本基金行业配置在资产配置的基础上，遵循自上而下方式。具体方法是：</p> <ul style="list-style-type: none"> 基于全球视野下的产业周期的分析和判断 基于行业生命周期的分析 基于行业内产业竞争结构的分析 <p>（2）个股选择策略</p> <p>在选定的行业中，选择那些具有明显竞争优势、持续成长能力强且质量出色的</p>

	<p>企业。股票的选择和组合构建通过以下几个方面进行：</p> <p>企业在行业中的地位和核心竞争力</p> <p>根据迈克尔·波特的竞争理论，本基金重点投资那些拥有特定垄断资源或不可替代性技术或资源优势，具有较高进入壁垒或者较强定价能力，具有核心竞争力的行业。</p> <p>高成长性</p> <p>对每一个行业，分析其所处的生命周期阶段。本基金将重点投资处于成长期的行业，对这些行业给予相对较高估值。</p> <p>企业的质量</p> <p>本基金认为，只有注重企业成长的质量和综合治理能力才能准确发掘公司的内在价值，降低投资风险。</p> <p>本基金认为，通过上面核心竞争力、成长性和企业质量三个方面的综合评价而选择出的企业将会充分反映本基金“核心成长”的投资理念，同时再辅以科学、全面的风险控制，可以有效保障本基金实现长期稳定增值的投资目标。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>(1) 久期管理</p> <p>久期管理是债券组合管理的核心环节，是提高收益、控制风险的有效手段。</p> <p>(2) 期限结构配置</p> <p>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。主要的配置方式有：梯形组合、哑铃组合、子弹组合。</p> <p>(3) 确定类属配置</p> <p>类属配置主要体现在对不同类型债券的选择，实现债券组合收益的优化。</p> <p>(4) 个债选择</p> <p>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。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金将因为上市公司进行股权分置改革、或增发、配售等原因被动获得权证，或者在进行套利交易、避险交易等情形下主动投资权证。本基金进行权证投资时，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。</p> <p>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中国债券总指数。</p> <p>本基金的整体业绩比较基准采用： $\text{沪深 300 指数} \times 80\% + \text{中国债券总指数} \times 20\%$</p> <p>沪深 300 指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映 A 股市场整体走势的指数，由中证指数公司编制和维护，是在上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的，指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性。沪深 300 指数引进国际指数编制和管理的经验，编制方法清晰透明，具有独立性和良好的市场流动性；与市场整体表现具有较高的相关度，且指数历史表现强于市场平均收益水平。因此，本基金认为，该指数能够满足本基金的投资管理需要。</p>
业绩比较基准	<p>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中国债券总指数。</p> <p>本基金的整体业绩比较基准采用：</p>

	<p>沪深 300 指数×80%+中国债券总指数×20%</p> <p>沪深 300 指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映 A 股市场整体走势的指数，由中证指数公司编制和维护，是在上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的，指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性。沪深 300 指数引进国际指数编制和管理的经验，编制方法清晰透明，具有独立性和良好的市场流动性；与市场整体表现具有较高的相关度，且指数历史表现强于市场平均收益水平。因此，本基金认为，该指数能够满足本基金的投资管理需要。</p>
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
注册地址		北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		100082	100031
法定代表人		吴涛	项俊波

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中邮创业基金管理有限公司	北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层

§ 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(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	659,283.50
本期利润	-1,875,738,891.88
加权平均基金份额本期利润	-0.0609
本期加权平均净值利润率	-8.86%
本期基金份额净值增长率	-8.63%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-11,919,991,831.83
期末可供分配基金份额利润	-0.3959
期末基金资产净值	19,692,990,841.77
期末基金份额净值	0.6541
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-34.59%

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	2.88%	1.19%	1.07%	0.96%	1.81%	0.23%
过去三个月	-7.06%	1.09%	-4.35%	0.88%	-2.71%	0.21%
过去六个月	-8.63%	1.24%	-1.82%	0.99%	-6.81%	0.25%
过去一年	12.81%	1.44%	15.09%	1.12%	-2.28%	0.32%
过去三年	4.37%	1.87%	12.86%	1.61%	-8.49%	0.26%
自基金合同生效起至今	-34.59%	2.02%	-24.65%	1.75%	-9.94%	0.27%

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 = 沪深 300 收益率 × 80% + 中国债券总指数收益率 × 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。

§ 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 5 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。

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		
盛军	基金经理	2008年1月26日	2011年3月25日	16年	曾任日本大和证券上海代表处任首席交易员、华夏证券有限公司证券投资部任高级投资经理、首创证券有限责任公司投资部任策略及行业研究员、中邮创业基金管理有限公司策略研究员、中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理助理
谭春元	基金经理	2011年3月25日	-	8年	硕士研究生，曾任世纪证券固定收益总部投资经理、资产管理总部投资经理、国信证券经济研究所资深分析师、研究销售副总监、中邮创业基金管理有限公司旗下中邮核心成长基金基金经理助理。
邓立新	基金经理	2011年5月21日	-	21年 vvvvvvvv vvvvvv	邓立新先生：21余年金融从业经历，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。

注：本基金原基金经理盛军先生已于 2011 年 3 月 25 日离任，现任基金经理由邓立新先生和

谭春元先生共同担任，相关内容材料已报中国证监会北京监管局备案。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

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

我公司旗下现有开放式股票型基金三只，混合型基金两只，其中第三只中邮核心主题股票型基金规模显著较小，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，中邮中小盘灵活配置股票基金与中邮核心优势混合型基金均为混合型基金，但中邮中小盘灵活配置股票基金自2011年5月10日才成立尚未打开建仓期，两者投资风格也有较大差异，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。

我公司历来本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。可以看到，11年上半年两只同类型的基金业绩表现差异很小，期间收益率仅相差0.95个百分点，年化波动率相差0.2个百分点。

表：中邮核心成长股票&中邮核心优选股票 2011 年上半年业绩对比

	中邮核心成长股票	中邮核心优选股票	差额
收益率	-8.63%	-9.59%	0.96%
期间波动率	1.24%	1.44%	0.20%

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

2011 年上半年，一季度经济数据尚可、流动性环境逐渐得到改善，市场在经历地产房产税政策出台而引发的短暂下行后走出了稳步上扬的行情。基本面良好且估值较低的银行、建材、机械、汽车、家电等行业的蓝筹公司领涨大盘。进入二季度，国内 CPI 不断走高并超出预期，抗通胀的紧缩政策连续出台，市场资金紧张，企业经历去库存过程，下游需求降低，市场对经济形势的担忧不断加重。估值过高而成长未达预期的中小盘股票跌幅较大，周期性股票在行业去库存压力之下股价也大幅下跌。

本报告期内，本基金适度降低了股票仓位、调整了结构，降低了汽车及配件、保险、电信、医药、商业等行业的配置，增加了消费稳定增长的食品饮料、消费升级的酒店旅游、受益于保障房建设的建筑建材地产等行业的投资比例，维持了高端装备制造业的配置比例，增加了一定的债券配置比例。持仓结构的调整对投资绩效有一定帮助，但组合重点配置的周期性行业在二季度出现较大幅度的调整，对基金业绩造成一定负面影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.6541 元，累计净值 0.6541 元。本报告期份额净值增长率为-8.63%，同期业绩比较基准增长率为-1.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们预计 CPI 在三季度可能仍将保持在较高位，三季度末可能会见顶回落，全年均值为 5%以上，物价仍是困扰行情展开的主要核心因素。预计后续调控频率将逐步降低，但信贷投放总量继续保持紧缩态势。下半年可能随着保障房建设和水利建设的投入加大，财政政策会出现相对积极的格局。

结合目前的估值水平，我们认为下半年市场可能继续维持震荡走势，风格有望从防御走向适度进攻。本基金将坚持合理估值的成长性理念，着眼于中国经济的中长期发展挖掘投资目标，贯彻精选个股适度均衡配置的策略，业绩稳定增长的低估值行业仍是投资首选，仓位水平保持在一个适度高位。

本基金将遵循成长型投资理念，下半年将重点关注以下几类投资机会：（1）长期看好低估值的机械行业，机械行业二季度率先进行去库存化，股价也作了充分的调整，机械行业的估值修复行情应该可以预期；（2）业绩确定性高的高端消费品中的白酒、纺织服装、旅游餐饮、高端园林装饰等；（3）新型战略产业中的成长股，如新材料、节能环保、新能源、安防等；（4）在主题投

资方面，区域主题投资我们主要看政策扶持和资源禀赋的西藏、内蒙、陕西、新疆，政策驱动投资看保障房、水利建设，以及局部地区军事紧张局势带来的军工板块的投资机会。

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

在托管中邮核心成长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》相关法律法规的规定以及《中邮核心成长股票型证券投资基金基金合同》、《中邮核心成长股票型证券投资基金托管协议》的约定，对中邮核心成长股票型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 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成长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 托管人对半年度报告中财务信息等内容真实、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成长股票型证券投资基金半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

2011-08-22

§ 6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：中邮核心成长股票型证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	508,751,534.08	80,988,506.29
结算备付金		2,315,087,773.49	1,944,575,449.40
存出保证金		14,158,810.61	6,135,739.03
交易性金融资产	6.4.7.2	17,227,540,178.81	20,371,347,416.56
其中：股票投资		16,732,607,178.81	20,371,347,416.56
基金投资		-	-
债券投资		494,933,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	629,999,998.20
应收利息	6.4.7.5	9,490,508.49	727,495.08
应收股利		419,922.72	-
应收申购款		309,426.36	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		20,075,758,154.56	23,033,774,604.56
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-

衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		330,573,473.60	360,974,711.95
应付赎回款		3,698,533.13	4,550,030.58
应付管理人报酬		23,659,073.09	29,425,409.99
应付托管费		3,943,178.86	4,904,235.00
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	17,005,192.46	20,374,607.35
应交税费		880,000.00	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	3,007,861.65	2,870,000.00
负债合计		382,767,312.79	423,098,994.87
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	30,109,170,393.76	31,582,421,219.67
未分配利润	6.4.7.10	-10,416,179,551.99	-8,971,745,609.98
所有者权益合计		19,692,990,841.77	22,610,675,609.69
负债和所有者权益总计		20,075,758,154.56	23,033,774,604.56

注：报告截至日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.6541 元，基金份额总额 30,109,170,393.76 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮核心成长股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-1,622,637,660.81	-7,258,201,235.93
1. 利息收入		19,989,977.24	16,599,138.26
其中：存款利息收入	6.4.7.11	18,432,160.62	16,599,138.26
债券利息收入		1,557,816.62	-
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		-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）		233,770,498.97	-1,258,885,578.40
其中：股票投资收益	6.4.7.12	146,316,163.20	-1,345,798,460.43
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	25,693,470.19	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	61,760,865.58	86,912,882.03
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-1,876,398,175.38	-6,016,067,101.72
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	38.36	152,305.93
减：二、费用		253,101,231.07	278,704,520.13
1. 管理人报酬		157,734,609.43	181,008,215.35
2. 托管费		26,289,101.58	30,168,035.90
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	68,810,478.41	67,261,317.23
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	267,041.65	266,951.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,875,738,891.88	-7,536,905,756.06
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,875,738,891.88	-7,536,905,756.06

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮核心成长股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 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）	31,582,421,219.67	-8,971,745,609.98	22,610,675,609.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,875,738,891.88	-1,875,738,891.88
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）	-1,473,250,825.91	431,304,949.87	-1,041,945,876.04

其中：1. 基金申购款	7,515,074.61	-2,773,055.50	4,742,019.11
2. 基金赎回款	-1,480,765,900.52	434,078,005.37	-1,046,687,895.15
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）	30,109,170,393.76	-10,416,179,551.99	19,692,990,841.77
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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）	34,503,593,553.88	-6,780,661,942.10	27,722,931,611.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-7,536,905,756.06	-7,536,905,756.06
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）	-1,059,679,378.64	264,855,397.81	-794,823,980.83
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-1,059,679,378.64	264,855,397.81	-794,823,980.83
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）	33,443,914,175.24	-14,052,712,300.35	19,391,201,874.89

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

中邮核心成长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[2007]219号《关于同意中邮核心成长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《中邮核心成长股票型证券投资基金基金合同》发起，并于2007年8月17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14,956,625,039.16元，业经北京京都会计师事务所有限责任公司北京京都验字（2007）第045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《中邮核心成长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、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%，本基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的 10%），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》。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本公司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、经营成果和现金流量等有关信息。

6.4.4 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相一致的说明

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 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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	508,751,534.08
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	508,751,534.08

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	17,116,214,753.78	16,732,607,178.81	-383,607,574.97	
债券	交易所市场	50,000,000.00	50,000,000.00	-
	银行间市场	448,906,122.39	444,933,000.00	-3,973,122.39
	合计	498,906,122.39	494,933,000.00	-3,973,122.39
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	17,615,120,876.17	17,227,540,178.81	-387,580,697.36	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	608,237.69
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	532,610.55
应收债券利息	8,349,567.89
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	92.36
其他	-
合计	9,490,508.49

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	17,003,292.46
银行间市场应付交易费用	1,900.00
合计	17,005,192.46

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	2,750,000.00
应付赎回费	-
预提费用	257,861.65
合计	3,007,861.65

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	31,582,421,219.67	31,582,421,219.67
本期申购	7,515,074.61	7,515,074.61

本期赎回(以“-”号填列)	-1,480,765,900.52	-1,480,765,900.52
本期末	30,109,170,393.76	30,109,170,393.76

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-12,485,773,881.23	3,514,028,271.25	-8,971,745,609.98
本期利润	659,283.50	-1,876,398,175.38	-1,875,738,891.88
本期基金份额交易产生的变动数	565,122,765.90	-133,817,816.03	431,304,949.87
其中：基金申购款	-2,955,168.64	182,113.14	-2,773,055.50
基金赎回款	568,077,934.54	-133,999,929.17	434,078,005.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-11,919,991,831.83	1,503,812,279.84	-10,416,179,551.99

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	13,191,461.66
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	5,240,597.43
其他	101.53
合计	18,432,160.62

6.4.7.12 股票投资收益

股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	23,494,294,763.98
减：卖出股票成本总额	23,347,978,600.78
买卖股票差价收入	146,316,163.20

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	325,996,728.50
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	300,255,000.00

减：应收利息总额	48,258.31
债券投资收益	25,693,470.19

6.4.7.14 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具投资。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	61,760,865.58
基金投资产生的股利收益	-
合计	61,760,865.58

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-1,876,398,175.38
——股票投资	-1,872,425,052.99
——债券投资	-3,973,122.39
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-1,876,398,175.38

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	38.36
合计	38.36

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	68,808,578.41
银行间市场交易费用	1,900.00

合计	68,810,478.41
----	---------------

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	59,507.37
信息披露费	198,354.28
债券帐户维护费	9,000.00
其他	180.00
合计	267,041.65

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本报告期内，本基金不存在或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至 2011 年 08 月 22 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本报告期本基金不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。

6.4.9.2 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
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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	7,471,484,449.38	16.84%	7,651,006,665.24	18.06%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
首创证券有限责任公司	325,996,728.50	100.00%	-	-

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30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	6,195,357.30	16.71%	3,279,582.31	19.29%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	6,419,349.28	18.04%	3,084,998.68	17.01%

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	157,734,609.43	181,008,215.35
其中：支付销售机构的客户维护费	27,179,859.34	28,689,307.52

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。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	26,289,101.58	30,168,035.90

注：支付基金托管人中国农业银行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。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未与关联方发生银行间同业市场的债券交易（含回购）。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		2010 年 1 月 1 日至 2010 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	508,751,534.08	13,191,461.66	1,631,261,825.86	15,290,706.62

6.4.10.6 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。

6.4.11 利润分配情况

报告期内本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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

000528	柳工	2011年1月21日	2012年1月24日	非公开发行	20.00	20.95	22,500,000	450,000,000.00	471,375,000.00	-
000882	华联股份	2011年1月13日	2012年1月14日	非公开发行	6.60	6.96	27,272,727	179,999,998.20	189,818,179.92	-
300227	光韵达	2011年6月1日	2011年9月8日	新股流通受限	12.98	15.80	1,100,000	14,278,000.00	17,380,000.00	-

注：1. 以上非公开发行的股票估值方法为：①如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。②如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值： $FV=C+(P-C) \times (D1-Dr) / D1$ 其中：FV为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；C为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；P为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1为该非公开发行有明确锁定期的股票的锁定其所含的交易日的交易天数；Dr为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易日的交易天数（不含估值日当天）。

2. 2011年1月21日购入非公开发行股票柳工1500万股，购买价格30元/股，2011年5月26日实施权益分派及资本公积金转增股本方案，每10股派5.00元人民币现金（含税），每10股转增5股，本基金收到750万股，现金红利6,750,000.00元，截至本期末，共持有柳工股票2250万股，申购价格摊薄为20元/股。

6.4.12.2 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
600315	上海家化	2010年12月6日	重大事项	35.60	-	-	500,000	16,373,390.74	17,800,000.00	-

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，600315上海家化按“指数收益法”进行估值。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本报告期末本基金未持有因债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本基金管理人根据中国证监会的要求，建立了科学合理层次分明的内控组织架构、控制程序、控制措施和控制职责。

本基金管理人已建立了一套较为完整的决策流程和业务操作流程，每个员工各司其责，监察稽核部定期对各部门、各业务流程进行监察稽核，充分保证了各项管理制度和业务流程的有效执行。

(2) 风险治理组织架构

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

公司上述风险管理职能部门运转正常，充分发挥各自的职能，不断揭示并化解各类风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指基金在交易过程中可能发生交收违约或者所投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息等情况，从而导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，而且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的困难而导致损失的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分股票均是交易相对活跃的大盘股，变现能力较强。

本基金管理人设专人通过独立的检测系统对流动性指标进行监测和分析，并进行动态调整，充分保证本基金有充足的现金流。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具或证券的价值对市场参数变化的敏感性，是基金资产运作中所不可避免地承受因市场任何波动而产生的风险。本基金管理人已建立了一套较完整的系统性风险预警和监控系统，利用设定系统参数对市场风险进行度量和监控。主要通过调整 VaR 的最高和最低限以及日常 VaR 的值，实现对市场风险的控制和管理。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年06月30日	1年以内	1至5年	不计息	合计
资产				
银行存款	508,751,534.08	—	—	508,751,534.08
结算备付金	2,315,087,773.49	—	—	2,315,087,773.49
存出保证金	—	—	14,158,810.61	14,158,810.61
交易性金融资产	494,933,000.00	—	16,732,607,178.81	17,227,540,178.81
衍生金融资产	—	—	—	—
应收证券清算款	—	—	—	—
应收利息	—	—	9,490,508.49	9,490,508.49
应收股利	—	—	419,922.72	419,922.72
应收申购款	—	—	309,426.36	309,426.36
其他资产	—	—	—	—
资产总计	3,318,772,307.57	—	16,756,985,846.99	20,075,758,154.56
负债				
应付证券清算款	—	—	330,573,473.60	330,573,473.60
应付赎回款	—	—	3,698,533.13	3,698,533.13
应付管理人报酬	—	—	23,659,073.09	23,659,073.09
应付托管费	—	—	3,943,178.86	3,943,178.86
应付交易费用	—	—	17,005,192.46	17,005,192.46
应交税费	—	—	880,000.00	880,000.00
应付利润	—	—	0.00	0.00
其他负债	—	—	3,007,861.65	3,007,861.65
负债总计	—	—	382,767,312.79	382,767,312.79
利率敏感度缺口	3,318,772,307.57	—	16,374,218,534.20	19,692,990,841.77
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1至5年	不计息	合计

资产				
银行存款	80,988,506.29	—	—	80,988,506.29
结算备付金	1,944,575,449.40	—	—	1,944,575,449.40
存出保证金	—	—	6,135,739.03	6,135,739.03
交易性金融资产	—	—	20,371,347,416.56	20,371,347,416.56
衍生金融资产	—	—	—	—
应收证券清算款	—	—	629,999,998.20	629,999,998.20
应收利息	—	—	727,495.08	727,495.08
应收股利	—	—	—	—
应收申购款	—	—	—	—
其他资产	—	—	—	—
资产总计	2,025,563,955.69	—	21,008,210,648.87	23,033,774,604.56
负债				
应付证券清算款	—	—	360,974,711.95	360,974,711.95
应付赎回款	—	—	4,550,030.58	4,550,030.58
应付管理人报酬	—	—	29,425,409.99	29,425,409.99
应付托管费	—	—	4,904,235.00	4,904,235.00
应付交易费用	—	—	20,374,607.35	20,374,607.35
应付利润	—	—	0.00	0.00
其他负债	—	—	2,870,000.00	2,870,000.00
负债总计	—	—	423,098,994.87	423,098,994.87
利率敏感度缺口	2,025,563,955.69	—	20,585,111,654.00	22,610,675,609.69

注：本基金持有的债券无论到期期限之长短，均计为交易性金融资产；按会计准则，该类资产风险敞口的评价期限与投资评价期限一致，对开放式基金而言，这一期限为一年。因此利率风险敞口的期限为一年，与所持仓债券的到期期限长短无关。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变		
	2. 市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 (2011 年 06 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	1. 基金净资产变动	+ 8,296,930.27	+ 5,063,909.89
	2. 基金净资产变动	- 8,296,930.27	- 5,063,909.89

6.4.13.4.2 其他价格风险

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

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。

于 2011 年 06 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	16,732,607,178.81	84.97	20,371,347,416.56	90.10
交易性金融资产—债券投资	494,933,000.00	2.51	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	17,227,540,178.81	87.48	20,371,347,416.56	90.10

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 固定其它市场变量，当本基金基准上涨 1%		
	2. 固定其它市场变量，当本基金基准下跌 1%		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 (2011 年 06 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	1. 基金净资产变动	+ 205,007,728.13	+ 234,270,495.29

	2. 基金净资产变动	- 205,007,728.13	- 234,270,495.29
--	------------	------------------	------------------

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，无风险收益率取 11 年 06 月 30 日十年期国债收益率 3.91%，利用 11 年初以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 1.19。

6.4.14 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	16,732,607,178.81	83.35
	其中：股票	16,732,607,178.81	83.35
2	固定收益投资	494,933,000.00	2.47
	其中：债券	494,933,000.00	2.47
	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	2,823,839,307.57	14.07
6	其他各项资产	24,378,668.18	0.12
7	合计	20,075,758,154.56	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	25,309,529.20	0.13
B	采掘业	334,014,009.56	1.70
C	制造业	10,183,945,633.22	51.71
C0	食品、饮料	1,450,989,305.66	7.37
C1	纺织、服装、皮毛	59,568,325.90	0.30

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	652,873,849.77	3.32
C5	电子	98,794,137.91	0.50
C6	金属、非金属	838,357,777.60	4.26
C7	机械、设备、仪表	6,477,883,672.38	32.89
C8	医药、生物制品	555,348,564.00	2.82
C99	其他制造业	50,130,000.00	0.25
D	电力、煤气及水的生产和供应业	79,534,999.62	0.40
E	建筑业	1,100,814,814.06	5.59
F	交通运输、仓储业	405,659,193.36	2.06
G	信息技术业	1,136,228,823.69	5.77
H	批发和零售贸易	1,178,394,634.92	5.98
I	金融、保险业	790,161,169.77	4.01
J	房地产业	227,417,544.23	1.15
K	社会服务业	1,178,137,777.18	5.98
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	92,989,050.00	0.47
	合计	16,732,607,178.81	84.97

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所有股票投资明细

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	000338	潍柴动力	26,357,890	1,197,438,942.70	6.08
2	000528	柳工	48,748,851	1,065,386,498.13	5.41
3	000425	徐工机械	24,116,976	597,859,835.04	3.04
4	600739	辽宁成大	21,000,000	583,800,000.00	2.96
5	600664	哈药股份	35,372,520	555,348,564.00	2.82
6	000063	中兴通讯	19,500,000	551,460,000.00	2.80
7	000680	山推股份	25,078,540	441,131,518.60	2.24
8	600166	福田汽车	50,257,761	436,237,365.48	2.22
9	600519	贵州茅台	1,900,000	403,997,000.00	2.05
10	000157	中联重科	23,143,821	355,951,966.98	1.81
11	000786	北新建材	20,800,000	330,928,000.00	1.68

12	600104	上海汽车	17,430,000	326,638,200.00	1.66
13	000581	威孚高科	8,463,280	326,259,444.00	1.66
14	600787	中储股份	30,557,394	319,019,193.36	1.62
15	600298	安琪酵母	9,180,600	304,795,920.00	1.55
16	600815	厦工股份	20,558,295	303,029,268.30	1.54
17	002482	广田股份	9,718,209	293,392,729.71	1.49
18	000858	五粮液	8,000,000	285,760,000.00	1.45
19	600742	一汽富维	9,660,661	282,864,154.08	1.44
20	002081	金螳螂	6,550,000	263,310,000.00	1.34
21	601318	中国平安	5,001,659	241,430,079.93	1.23
22	600138	中青旅	18,000,000	237,600,000.00	1.21
23	600208	新湖中宝	35,060,601	218,427,544.23	1.11
24	000837	秦川发展	16,000,000	213,920,000.00	1.09
25	000698	沈阳化工	22,090,342	208,753,731.90	1.06
26	000729	燕京啤酒	12,093,796	205,231,718.12	1.04
27	600827	友谊股份	12,043,500	203,896,455.00	1.04
28	601166	兴业银行	15,000,000	202,200,000.00	1.03
29	600631	百联股份	13,500,000	200,880,000.00	1.02
30	000978	桂林旅游	17,807,301	196,948,749.06	1.00
31	000882	华联股份	27,272,727	189,818,179.92	0.96
32	600487	亨通光电	6,766,943	181,692,419.55	0.92
33	600970	中材国际	6,564,365	179,404,095.45	0.91
34	600000	浦发银行	17,848,779	175,631,985.36	0.89
35	000001	深发展 A	10,011,664	170,899,104.48	0.87
36	600054	黄山旅游	10,278,684	170,831,728.08	0.87
37	600410	华胜天成	11,360,290	169,949,938.40	0.86
38	600123	兰花科创	4,003,172	167,252,526.16	0.85
39	601678	滨化股份	8,824,029	155,744,111.85	0.79
40	600362	江西铜业	4,377,020	155,121,588.80	0.79
41	000568	泸州老窖	3,214,288	145,028,674.56	0.74
42	000748	长城信息	15,000,000	122,400,000.00	0.62
43	600185	格力地产	14,001,466	121,672,739.54	0.62
44	002108	沧州明珠	12,710,400	119,223,552.00	0.61
45	600761	安徽合力	7,500,000	111,075,000.00	0.56
46	002033	丽江旅游	5,500,000	110,770,000.00	0.56

47	600291	西水股份	8,500,000	105,910,000.00	0.54
48	601668	中国建筑	25,951,238	104,583,489.14	0.53
49	600266	北京城建	6,478,521	97,501,741.05	0.50
50	600805	悦达投资	6,199,270	92,989,050.00	0.47
51	600547	山东黄金	2,000,000	89,680,000.00	0.46
52	600068	葛洲坝	7,400,899	88,736,779.01	0.45
53	600741	华域汽车	7,874,525	87,643,463.25	0.45
54	600326	西藏天路	6,000,000	86,640,000.00	0.44
55	600893	航空动力	5,000,000	86,450,000.00	0.44
56	002147	方圆支承	5,448,690	83,092,522.50	0.42
57	000888	峨眉山A	4,470,130	81,356,366.00	0.41
58	000878	云南铜业	3,619,831	79,310,497.21	0.40
59	600517	置信电气	6,165,837	74,421,652.59	0.38
60	000961	中南建设	7,010,055	73,885,979.70	0.38
61	600725	云维股份	8,000,000	73,760,000.00	0.37
62	002481	双塔食品	2,615,793	72,875,992.98	0.37
63	002306	湘鄂情	3,647,211	71,157,086.61	0.36
64	000960	锡业股份	2,423,031	70,510,202.10	0.36
65	002159	三特索道	5,139,780	69,849,610.20	0.35
66	002029	七匹狼	1,879,127	59,568,325.90	0.30
67	000651	格力电器	2,450,000	57,575,000.00	0.29
68	600096	云天化	2,779,518	55,284,613.02	0.28
69	002241	歌尔声学	2,076,726	52,707,305.88	0.27
70	002003	伟星股份	3,000,000	50,130,000.00	0.25
71	002008	大族激光	3,898,200	48,649,536.00	0.25
72	601177	杭齿前进	3,120,000	46,550,400.00	0.24
73	601989	中国重工	3,176,961	43,810,292.19	0.22
74	000550	江铃汽车	1,653,015	43,424,704.05	0.22
75	600749	西藏旅游	3,000,000	41,940,000.00	0.21
76	000937	冀中能源	1,599,992	40,559,797.20	0.21
77	600522	中天科技	1,661,300	39,273,132.00	0.20
78	600673	东阳光铝	2,421,680	38,771,096.80	0.20
79	600990	四创电子	1,418,114	36,743,333.74	0.19
80	002089	新海宜	2,600,000	34,710,000.00	0.18
81	600887	伊利股份	2,000,000	33,300,000.00	0.17

82	002205	国统股份	1,274,764	33,143,864.00	0.17
83	601699	潞安环能	999,816	32,803,962.96	0.17
84	002457	青龙管业	1,504,215	31,272,629.85	0.16
85	600258	首旅股份	1,733,450	30,699,399.50	0.16
86	600875	东方电气	1,174,987	29,962,168.50	0.15
87	600863	内蒙华电	3,211,081	28,450,177.66	0.14
88	600168	武汉控股	3,370,000	27,667,700.00	0.14
89	600388	龙净环保	999,868	27,326,392.44	0.14
90	600255	鑫科材料	2,600,000	26,754,000.00	0.14
91	000777	中核科技	990,699	25,569,941.19	0.13
92	000826	桑德环境	1,015,383	25,313,498.19	0.13
93	601717	郑煤机	688,473	25,101,725.58	0.13
94	000993	闽东电力	2,539,818	23,417,121.96	0.12
95	000792	盐湖股份	378,099	22,307,841.00	0.11
96	300178	腾邦国际	999,930	19,998,600.00	0.10
97	600315	上海家化	500,000	17,800,000.00	0.09
98	002266	浙富股份	917,350	17,512,211.50	0.09
99	300227	光韵达	1,100,000	17,380,000.00	0.09
100	002436	兴森科技	681,970	16,756,002.90	0.09
101	600499	科达机电	956,449	15,312,748.49	0.08
102	600582	天地科技	657,500	14,557,050.00	0.07
103	000551	创元科技	1,000,000	14,510,000.00	0.07
104	002322	理工监测	298,678	13,981,117.18	0.07
105	002552	宝鼎重工	923,000	13,697,320.00	0.07
106	600354	敦煌种业	525,100	12,822,942.00	0.07
107	000860	顺鑫农业	724,280	12,486,587.20	0.06
108	002369	卓翼科技	605,161	11,092,601.13	0.06
109	600169	太原重工	919,835	9,336,325.25	0.05
110	600724	宁波富达	1,000,000	8,990,000.00	0.05
111	600425	青松建化	259,702	5,406,995.64	0.03
112	600546	山煤国际	119,196	3,717,723.24	0.02
113	000527	美的电器	154,204	2,835,811.56	0.01
114	002475	立讯精密	23,800	858,228.00	0.00

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	000528	柳 工	1,095,124,745.52	4.84
2	000680	山推股份	622,712,874.72	2.75
3	000425	徐工机械	533,505,323.25	2.36
4	000338	潍柴动力	527,252,211.66	2.33
5	600298	安琪酵母	402,471,403.53	1.78
6	601166	兴业银行	393,663,933.29	1.74
7	600815	厦工股份	393,555,456.68	1.74
8	600787	中储股份	386,988,463.46	1.71
9	002482	广田股份	376,954,877.43	1.67
10	002081	金 螳 螂	376,844,486.44	1.67
11	600519	贵州茅台	374,698,350.00	1.66
12	600805	悦达投资	355,822,900.94	1.57
13	000157	中联重科	347,620,417.90	1.54
14	000786	北新建材	345,858,385.03	1.53
15	600739	辽宁成大	331,611,507.32	1.47
16	600326	西藏天路	326,490,742.46	1.44
17	600028	中国石化	316,281,760.32	1.40
18	000581	威孚高科	312,133,412.00	1.38
19	000698	沈阳化工	298,769,219.41	1.32
20	600138	中青旅	290,676,016.14	1.29

注：买入金额按买入成交金额（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	000425	徐工机械	1,568,301,773.55	6.94
2	000338	潍柴动力	971,785,445.65	4.30
3	601601	中国太保	896,892,511.78	3.97
4	600028	中国石化	856,635,884.28	3.79
5	000528	柳 工	805,821,925.15	3.56

6	600104	上海汽车	771,188,267.27	3.41
7	000680	山推股份	751,683,536.91	3.32
8	601318	中国平安	738,661,052.76	3.27
9	600739	辽宁成大	681,612,363.80	3.01
10	600166	福田汽车	575,395,486.64	2.54
11	601628	中国人寿	567,664,330.79	2.51
12	000063	中兴通讯	512,866,700.36	2.27
13	600664	哈药股份	455,227,518.44	2.01
14	600547	山东黄金	410,301,552.51	1.81
15	600522	中天科技	354,050,319.03	1.57
16	600123	兰花科创	325,198,891.68	1.44
17	600805	悦达投资	322,696,163.74	1.43
18	600829	三精制药	306,935,932.60	1.36
19	600660	福耀玻璃	270,079,934.52	1.19
20	601009	南京银行	268,228,276.51	1.19

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

7.4.3 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	21,581,663,416.02
卖出股票收入（成交）总额	23,494,294,763.98

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	494,933,000.00	2.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-

8	其他	-	-
9	合计	494,933,000.00	2.51

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0980156	09 温投债	1,000,000	103,120,000.00	0.52
2	0980110	09 远洋地产债	1,000,000	98,840,000.00	0.50
3	088044	08 无锡公用债	900,000	91,080,000.00	0.46
4	088008	08 西基投债	600,000	61,398,000.00	0.31
5	1180106	11 准国资债	500,000	50,495,000.00	0.26

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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

7.9.2 本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

7.9.3 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	14,158,810.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	419,922.72
4	应收利息	9,490,508.49
5	应收申购款	309,426.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	24,378,668.18

7.9.4 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。

7.9.5 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	000528	柳 工	471,375,000.00	2.39	非公开发行

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
1,921,918	15,666.21	154,487,981.22	0.51%	29,954,682,412.54	99.49%

8.2 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	-	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2007 年 8 月 17 日) 基金份额总额	14,956,625,039.16
本报告期期初基金份额总额	31,582,421,219.67
本报告期基金总申购份额	7,515,074.61
减:本报告期基金总赎回份额	1,480,765,900.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	30,109,170,393.76

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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 2011 年 03 月 11 日起，吴涛先生担任中邮创业基金管理有限公司董事长职务，俞昌建先生不再担任中邮创业基金管理有限公司董事长；自 2011 年 03 月 25 日起，谭春元先生担任中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理，盛军先生不再担任中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理；自 2011 年 5 月 21 日起增聘邓立新先生担任中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理。2011 年 1 月 21 日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健的基金行业高级管理人员任职资格（证监许可[2011]116 号），张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

10.5 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。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单	股票交易	应支付该券商的佣金	备
------	-----	------	-----------	---

	元数量	成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期金总量的比例	注
中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
德邦证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
日信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	2	7,471,484,449.38	16.84%	6,195,357.30	16.71%	-
中国银河证券股份有限公司	1	3,643,870,424.91	8.21%	3,097,273.12	8.35%	-
兴业证券股份有限公司	1	2,698,913,383.11	6.08%	2,192,883.72	5.92%	-
华泰联合证券有限责任公司	1	2,414,376,903.85	5.44%	2,052,214.87	5.54%	-
信达证券股份有限公司	1	2,342,308,258.23	5.28%	1,990,955.12	5.37%	-
中信建投证券有限责任公司	1	2,070,284,763.99	4.67%	1,759,719.95	4.75%	-
平安证券有限责任公司	1	1,871,817,463.68	4.22%	1,520,866.75	4.10%	-
中信证券股份有限公司	2	1,806,341,431.74	4.07%	1,535,390.82	4.14%	-
华鑫证券有限责任公司	1	1,742,328,454.12	3.93%	1,415,653.82	3.82%	-
东方证券股份有限公司	1	1,686,904,194.01	3.80%	1,370,620.25	3.70%	-
华创证券有限责任公司	1	1,632,668,399.30	3.68%	1,387,759.04	3.74%	-
中银国际证券有限责任公司	1	1,573,083,906.62	3.54%	1,337,111.34	3.61%	-
申银万国证券股份有限公司	1	1,517,282,653.83	3.42%	1,289,689.14	3.48%	-
国金证券股份有限公司	1	1,501,885,766.42	3.38%	1,220,290.69	3.29%	-
安信证券股份有限公司	2	1,405,134,913.39	3.17%	1,141,682.31	3.08%	-
光大证券股份有限公司	1	1,116,607,161.21	2.52%	949,118.21	2.56%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	1,115,992,096.37	2.51%	948,593.12	2.56%	-
中航证券有限责任公司	1	1,033,640,001.27	2.33%	878,591.02	2.37%	-
海通证券股份有限公司	1	1,028,297,260.25	2.32%	835,498.33	2.25%	-
南京证券有限责任公司	1	879,210,879.30	1.98%	747,328.43	2.02%	-
招商证券股份有限公司	1	876,482,453.65	1.98%	745,000.61	2.01%	-
中国国际金融有限公司	2	868,633,799.92	1.96%	705,769.08	1.90%	-
国联证券股份有限责任公司	1	772,289,589.66	1.74%	656,443.98	1.77%	-
民生证券有限责任公司	1	601,623,903.64	1.36%	511,379.41	1.38%	-
财富证券有限责任公司	1	389,120,243.04	0.88%	330,747.65	0.89%	-

北京高华证券有限责任公司	2	316,103,311.91	0.71%	256,836.21	0.69%	-
--------------	---	----------------	-------	------------	-------	---

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中投证券有限责任公司	-	-
长城证券有限责任公司	-	-
德邦证券有限责任公司	-	-
湘财证券有限责任公司	-	-
国信证券股份有限公司	-	-
华泰证券有限责任公司	-	-
日信证券有限责任公司	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-
首创证券有限责任公司	325,996,728.50	100.00%
中国银河证券股份有限公司	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-
华泰联合证券有限责任公司	-	-
信达证券股份有限公司	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-
平安证券有限责任公司	-	-
中信证券股份有限公司	-	-
华鑫证券有限责任公司	-	-
东方证券股份有限公司	-	-
华创证券有限责任公司	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-
国金证券股份有限公司	-	-
安信证券股份有限公司	-	-
光大证券股份有限公司	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-
中航证券有限责任公司	-	-
海通证券股份有限公司	-	-
南京证券有限责任公司	-	-
招商证券股份有限公司	-	-
中国国际金融有限公司	-	-

国联证券股份有限责任公司	-	-
民生证券有限责任公司	-	-
财富证券有限责任公司	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-

注：选择专用交易单元的标准和程序：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中邮核心成长股票型证券投资基金 2010 年年度最后一个交易日基金资产净值、基金份额净值及份额累计净值公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 1 月 4 日
2	中邮创业基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票估值调整情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 1 月 4 日
3	关于中邮核心成长股票型证券投资基金获配北京华联商厦股份有限公司非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 1 月 14 日
4	中邮核心成长股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证	2011 年 1 月 21 日

		券日报	
5	中邮创业基金管理有限公司关于旗下基金获配广西柳工机械股份有限公司（000528）非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 1 月 22 日
6	中邮创业基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票估值调整情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 3 月 8 日
7	基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 3 月 26 日
8	中邮核心成长股票型证券投资基金 2010 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 3 月 30 日
9	中邮核心成长股票型证券投资基金更新招募说明书（2011 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 4 月 1 日
10	中邮核心成长股票型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 4 月 20 日
11	中邮创业基金管理有限公司增聘中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 5 月 21 日
12	中邮创业基金管理有限公司参加代销机构网上申购基金费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 5 月 24 日
13	中邮创业基金管理有限公司旗下中邮核心成长股票型证券投资基金恢复日常申购公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 6 月 15 日

14	中邮基金旗下产品参加交通银行股份有限公司网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 6 月 29 日
15	关于中邮基金旗下产品参加中信银行股份有限公司网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 6 月 29 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心成长股票型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心成长股票型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心成长股票型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心成长股票型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

11.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中邮创业基金管理有限公司。

客户服务中心电话：010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址：www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理有限公司
2011 年 8 月 27 日