中邮核心主题股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

基金管理人:中邮创业基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年01月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月01日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮核心主题股票
交易代码	590005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月19日
报告期末基金份额总额	1,735,281,827.56份
投资目标	本基金重点关注中国经济结构调整过程中带来的投资机会,采用主题策略和核心策略相结合的方法筛选核心主题企业,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市估值及风险分析进行大类资产配置。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 2.股票投资策略 本基金采用主题投资策略与核心投资策略相结合的方法进行股票投资:主题投资策略是自上而下挖掘出可能导致经济结构发生根本性变化的因素,分析这些根本变化的内涵,再形成与之相匹配的投资主题,然后再选择能够受益于该投资主题的上市公司,构建股票组合进行投资。本基金采用主题投资策略作为股票投资的主要策略,在具体的择股过程中还将核心投资策略作为辅助策略,同等条件下优先选择具有核心竞争力的企业进行投资。 (1)主题挖掘 本基金在进行主题挖掘的时候采用纵向和横向相结合的方式,同时关注主题的生命周期。 本基金将通过自上而下的方式,从宏观经济、国家政策、社会文化、人口结构、科技进步等多个纵向角度出发,在深入研究的基础上,分析影响经济发展和企业盈利的关键性因素,从而前瞻性地挖掘出中国经济结构调整过程中不断涌现出的有深刻影响力的投资主题。横向的主题挖掘主要是指将"中国经济结构调整"从生产领域、流通领域、消费领域、区域经济和资本市场五个方向分解,把握经济结构调整的脉搏,细分出具有实际投资意义的细分主题。 在主题挖掘同时,本基金还将判断"主题的生命周期"并对其进行阶段划分。"主题的生命周期"是指投资主题对经济和资本市场的影响持续期。对"主题的生命周期"进行阶段划分的根据是投资主题对经济和资本市场影响力的强弱。主题的生命周期一般分为四个阶段:主题萌芽、主题形成、主题实现和主题衰退。 (2)主题配置 在主题挖掘的基础上,基金管理人定期召开投资决策委员会会议,由宏观经济研究员、策略研究员、行业研究员和基金经理对主题进行评估,综合考虑主题发展阶段、主题催化因素、主题市场容量、主题估值水平等因素,确定每个主题的配置权重范围,从而进行主题配置。 (3)个股选择 本基金通过主题投资策略和核心投资策略相结合的方法构建股票备选库和精选库,重点投资核心主题企业。核心主题企业是指与本基金确立的投资主题相符且具有核心竞争力的企业。核心投资策略是指对企业核心竞争力的综合评价方法,主要从公司盈利模式、政策环境、财务状况、治理结构以及市场估值等方面进行评估。通过定性和定量分析相结合的方法筛选出具有如下特质的上市公司进行投资:主营业务突出,发展战略明晰,具有良好的创新能力,信息披露透明;主要股东资信良好,持股结构相对稳定,注重中小股东利益,无非经营性占款;管理规范,企业家素质突出,具有合理的管理层激励与约束机制,建立科学的管理与组织架构;具有持续经营能力和偿债能力,资产负债率合理;业务稳定运行,收入及利润保持合理增长,资产盈利能力较高,净资产收益率处在领先水平;财务管理能力较强,现金收支安排有序;股东回报良好,分红比例稳定。 备选库的构建 在确立投资主题及投资主题配置比例之后,本基金将选择与投资主题相关联的股票进入备选库,并依据个股的"主题相关度"排序。本基金主要根据企业能够受惠于投资主题的程度来确定"主题相关度"。具体来说,就是由研究员衡量主题因素对企业的主营业务收入、主营业务利润等财务指标的影响程度并打分,作为企业和投资主题的相关度标准。打分的依据主要有以下几个方面: 公司所处行业受宏观经济环境和国家产业政策的影响程度。 公司主营业务收入和利润受此主题驱动的变动幅度。 公司的盈利模式。 公司竞争力分析,包括管理者素质、市场营销能力、技术创新能力、专有技术、特许权、品牌、重要客户等。 公司财务状况及财务管理能力,包括财务安全性指标,反映行业特性的主要财务指标、公司股权与债权融资能力与成本分析、公司再投资收益率分析等。 精选库的构建 在备选库的基础上,精选主题相关度得分高、流动性好、市场估值合理且具有核心竞争力的优质上市公司构成本基金的精选库。 主题相关度由研究员根据公司业绩受主题驱动弹性的大小进行打分确定; 流动性指标主要参考流动市值、总市值和日均成交金额等指标; 估值指标选用市盈率、市净率和市销率; 企业核心竞争力的评价采用核心投资策略,兼顾价值和成长因素,采用定性和定量相结合的方法配合研究员实地调研结果筛选公司发展战略明晰、具备比较优势、治理结构良好的企业。具体而言,应从以下方面精选个股: 公司主营业务突出,发展战略明晰,具有良好的创新能力和优良的核心竞争力,信息披露透明。 主要股东资信良好,持股结构相对稳定,注重中小股东利益,无非经营性占款;管理规范,企业家素质突出,具有合理的管理层激励与约束机制,建立科学的管理与组织架构。 具有持续经营能力和偿债能力,资产负债率合理。主营业务稳定运行,收入及利润保持合理增长,资产盈利能力较高。净资产收益率处在领先水平。 财务管理能力较强,现金收支安排有序。 股东回报良好,分红比例较为稳定。 3.债券投资策略 (1)平均久期配置 本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析,预测未来的利率趋势,并据此积极调整债券组合的平均久期,在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。 (2)期限结构配置 结合对宏观经济形势和政策的判断,运用统计和数量分析技术,本基金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。 (3)类属配置 本基金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,确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。 (4)回购套利 本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内,适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率,比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。 4.权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。
业绩比较基准	整体业绩比较基准=沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	中邮创业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	91,960,390.67
2.本期利润	33,886,623.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0254
4.期末基金资产净值	1,951,012,332.55
5.期末基金份额净值	1.124

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	9.31%	1.60%	5.31%	1.42%	4.00%	0.18%

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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘霄汉	基金经理	2010年5月19日	-	5年	2005年4月至今,任中邮创业基金管理有限公司行业研究员,负责医药、房地产、纺织服装等相关行业研究。

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 公平交易专项说明

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,其中中邮核心主题股票型基金今年8月份才打开建仓期,正式交易日期不足,而且规模显著小于另外两只股票型基金,投资风格相差较大,目前暂无投资风格相似的组合。

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 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

进入四季度,在流动性发生变化的情况下,市场呈现前高后低,巨幅震荡行情。10月份,美国继续定量放松,抑制美元走势,大宗商品出现大幅上涨,A股市场相关周期类板块表现优异。11月份,国内在低端劳动力短缺和食品供给周期叠加的情况下,通胀压力加大,货币政策出现微调,市场出现巨幅震荡下跌行情。

正如我们前期判断,美国继续实施定量放松,美元受压,大宗商品在巨大流动性推动下出现上涨行情,A股相关周期性行业表现良好。基于上述判断,我们保持了较高仓位,积极调整持仓结构,增加配置煤炭行业、机械行业、有色金属行业。进入11月,由于通胀压力逐步加大,市场风险聚集,因此我们开始降低仓位,逐步减持周期类个股。同时依据市场形势及估值变化动态配置电子信息、节能环保等新兴产业板块。

本基金进入四季度依据市场形势及时调整仓位,在预期美国继续实施定量放松的基础上,加大了通胀收益行业如贵金属、农业、保险、煤炭资源等行业的股票配置。逐步加大的了处于历史估值底部区域的周期性行业的工程机械、汽车零配件等行业的股票配置比例。在通胀压力逐步加大的情况下,及时调整持仓结构,降低周期类板块配置,增加受益于政策扶持的新兴战略性行业配置。从整个配置方面来看,工程机械、农林牧渔、汽车及配件、保险、医药等行业占据了较大比重。四季度灵活的仓位水平和行业配置使得本基金业绩实现跑赢业绩比较基准的正回报。

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1.124元,累计净值为1.219元。本报告期份额净值增长率为9.31%,同期业绩比较基准增长率为5.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入2011年,全球经济环境异常复杂,巨大流动性将是推高大宗商品价格的原动力。国内,通涨和货币政策变化是影响市场的主要因素。由于底端劳动力短缺和食品供给周期叠加产生的负面影响,以及过剩的流动性加大了通涨压力,前景不容乐观。稳健的货币政策使流动性趋紧,同样给市场带来一定压力。

在流动性收紧和企业盈利平淡的情况下,市场估值水平受限,预计A股市场继续以区间震荡格局为主。流动性趋紧,导致市场整体估值水平受限,高估值品种存在较大风险,企业盈利水平将成为考核投资风险的主要指标。

在这种市场环境下,本基金首先控制仓位,以企业盈利能力为首要投资考核指标。重点关注具有技术基础和核心竞争力的先进装备制造业、节能减排、新能源、信息技术等产业。同时,在全球经济复苏背景下,把握大宗商品投资机会。观察房地产调控效果,寻找行业投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,498,344,746.17	75.57
	其中:股票	1,498,344,746.17	75.57
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	427,620,516.30	21.57
6	其他资产	56,790,124.93	2.86
7	合计	1,982,755,387.40	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。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	124,220,346.70	6.37
B	采掘业	126,421,004.00	6.48
C	制造业	835,000,274.79	42.80
C0	食品、饮料	93,269,649.44	4.78
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,702,293.32	2.03
C5	电子	46,837,526.76	2.40
C6	金属、非金属	231,865,416.57	11.88
C7	机械、设备、仪表	328,075,917.85	16.82
C8	医药、生物制品	81,787,470.85	4.19
C99	其他制造业	13,462,000.00	0.69
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,113,569.45	0.42
E	建筑业	24,727,399.00	1.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	126,653,385.60	6.49
H	批发和零售贸易	69,428,664.93	3.56
I	金融、保险业	123,965,432.00	6.35
J	房地产业	30,663,600.00	1.57
K	社会服务业	11,478,995.50	0.59
L	传播与文化产业	17,672,074.20	0.91
M	综合类	-	-
	合计	1,498,344,746.17	76.80

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。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002299	圣农发展	2,399,915	86,276,944.25	4.42
2	000630	铜陵有色	2,231,915	78,228,620.75	4.01
3	600522	中天科技	2,266,760	69,929,546.00	3.58
4	601318	中国平安	1,204,950	67,669,992.00	3.47
5	000680	山推股份	3,435,083	62,484,159.77	3.20
6	000425	徐工机械	1,026,068	58,691,089.60	3.01
7	000983	西山煤电	2,100,000	56,049,000.00	2.87
8	000039	中集集团	2,276,750	52,342,482.50	2.68
9	000727	华东科技	4,196,911	46,837,526.76	2.40
10	600498	烽火通信	1,100,000	45,496,000.00	2.33

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有任何债券。

5.5 报告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

本报告期末本基金未持有任何债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有任何资产支持证券。

5.7 报告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

本报告期末本基金未持有任何权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明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

5.8.2 声明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

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,924,109.89
2	应收证券清算款	45,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	138,276.14
5	应收申购款	9,727,738.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,790,124.93

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	701,309,677.76
报告期期间基金总申购份额	1,641,884,841.05
报告期期间基金总赎回份额	607,912,691.25
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	1,735,281,827.56

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心主题股票型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心主题股票型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心主题股票型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心主题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

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

7.3 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1月21日

中邮核心优选股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31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
报告送出日期:2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月01日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮核心优选股票
交易代码	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
报告期末基金份额总额	8,914,995,386.78份
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。 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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	849,533,010.40
2.本期利润	1,002,024,817.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1094
4.期末基金资产净值	13,156,016,413.78
5.期末基金份额净值	1.4757

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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%

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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	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	-	6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。

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 公平交易专项说明

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。

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,10年第四季度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0.02个百分点。

表:中邮核心优选股票&中邮核心成长股票10年第四季度业绩对比

	中邮核心优选股票	中邮核心成长股票	差额
收益率	7.32%	6.37%	0.95%
期间波动率	1.90%	1.88%	0.02%

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 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年四季度国内在CPI的压力下,紧缩政策接踵而至,外部货币流入也使流动性管理加码。海外方面,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,导致高估值的创业板、国防军工、传媒等行业公司超跌。国内管理层对商业地产行业一以贯之严厉,但是加大保障房建设力度;为保证金融体系良好运行,不断严格对银行、信托、保险等行业的监管力度,推动银行补充流动性。政策方向引导有色、煤炭、建材行业即使在淡季也有出现表现,而银行、地产等权重板块始终难以获得超额收益,尤其是银行在4季度远远落后于基准指数。

本基金在4季度保持了同行业较高的仓位水平,但是结构调整较上半年发生较大变化,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。从行业配置角度分析,基本吻合4季度市场的投资方向,因此获得高于基准的正收益。

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7.32%,同期业绩比较基准增长率为5.22%。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	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	其他资产	230,523,648.94	1.74
7	合计	13,258,193,613.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	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。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	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

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 报告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

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告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

本报告期末本基金未持有资产权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明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

5.8.2 声明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

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
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

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	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

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	9,581,279,849.50
本报告期基金总申购份额	—
本报告期基金总赎回份额	666,284,462.72
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	—
本报告期期末基金份额总额	8,914,995,386.78

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心优选股票型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心优选股票型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心优选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

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

7.3 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1月21日

中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31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
报告送出日期:2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年01月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月01日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮核心优势灵活配置混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	2,599,546,020.82份
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	576,408,632.66
2.本期利润	555,786,837.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.1945
4.期末基金资产净值	3,093,459,454.09
5.期末基金份额净值	1.190

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	17.01%	1.63%	4.00%	1.06%	13.01%	0.57%

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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李安心	基金经理	2009年10月28日	-	6	复旦大学金融学硕士,曾任金元证券有限责任公司研究员、中邮创业基金管理有限公司研究员、中邮核心优选基金经理助理。

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 公平交易专项说明

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

我公司旗下开放式混合型基金仅中邮核心优势一只,即没有与此投资风格相似的基金。

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 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

三季度市场经历"过山车"行情。美国再度推出的量化宽松政策,引起全球大宗商品和中国股市大幅上涨,资源品表现抢眼。但价格的过度上涨透支了流动性的支撑,同时,政策紧缩预期加强,市场再度大幅回调,前期表现良好的品种成为重灾区。

在这种市场环境下,本基金继续保持灵活的操作风格。在保持较高仓位的基础上通过调整持仓结构规避风险。一方面积极参与有色、化工、煤炭等价格弹性较大的行业,并适时退出;另一方面保持谨慎心态,寻找具有高增长潜力而估值依然处于低位的行业作为重点投资对象,包括工程机械、光通信等。而对消费类和新兴产业类公司继续以挖掘个股为主。

债券方面,通涨压力依然较大,收益率存在上行的压力。本基金在操作中继续保持谨慎,主要持有短久期的央票和短融,以规避利率风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长17.01%,同期本基金的业绩比较基准增长4%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入2011年,通涨和货币政策依然是影响市场的主要因素。通涨前景仍不容乐观,存在再度走高的可能。信贷调控政策的不确定性会给市场带来压力。但对经济增长的预期可以更为乐观。节能减排约束的减弱有望加强经济增长的动力,同时,地方政府投资欲望不减。而美国经济复苏日益显示出改善迹象,经济增长的外部环境向好。

经济增长虽然会对企业盈利增长提供支撑,但信贷控制下流动性紧缩会对市场估值水平形成压制。A股市场将继续保持弱势震荡行情,在流动性推高风险溢价的情况下,估值水平成为影响市场的主要因素,高估值品种将面临更大的压力。而债券市场则在通涨压力以及流动性控制的双重压力下继续保持弱势。

在这种市场环境下,本基金将适当控制股票仓位,以估值为首要选股标准。坚持两条投资主线:持续关注消费和新兴产业类公司,坚持优选个股和估值相结合;寻找周期类行业估值下调后的波段性机会。同时,积极关注通胀水平以及货币政策的变化,等待政策放松后市场的整体性机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,270,283,840.13	71.51
	其中:股票	2,270,283,840.13	71.51
2	固定收益投资	507,798,000.00	16.00
	其中:债券	507,798,000.00	16.00
	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	268,352,927.24	8.45
6	其他资产	128,227,332.96	4.04
7	合计	3,174,662,100.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	31,147,499.44	1.01
C	制造业	1,313,378,580.05	42.46
C0	食品、饮料	52,760,000.00	1.71
C1	纺织、服装、皮毛	100,835,739.60	3.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	185,813,329.40	6.01
C5	电子	192,482,013.88	6.22
C6	金属、非金属	213,414,273.56	6.90
C7	机械、设备、仪表	502,724,332.73	16.25
C8	医药、生物制品	65,348,890.88	2.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	44,119,860.30	1.43
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	552,540,581.79	17.86
H	批发和零售贸易	85,286,514.47	2.76
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	13,480,000.00	0.44
K	社会服务业	171,835,411.50	5.55
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	58,495,392.58	1.89
	合计	2,270,283,840.13	73.39

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。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002306	湘鄂情	5,487,645	157,495,411.50	5.09
2	600487	亨通光电	3,847,576	156,211,585.60	5.05
3	002089	新海宜	5,892,547	151,556,308.84	4.90
4	000727	华东科技	13,346,178	148,943,346.48	4.81
5	000936	华西村	16,933,902	147,663,625.44	4.77
6	600522	中天科技	4,277,267	131,953,686.95	4.27
7	000425	徐工机械	2,267,000	129,672,400.00	4.19
8	000528	柳 工	3,146,720	116,428,640.00	3.76
9	600498	烽火通信	2,499,450	103,377,252.00	3.34
10	000045	深纺织A	6,201,460	100,835,739.60	3.26

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	198,100,000.00	6.40
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	309,698,000.00	10.01
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	507,798,000.00	16.42

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。

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801044	08央行票据44	1,000,000	100,360,000.00	3.24
2	1001028	10央行票据28	1,000,000	97,740,000.00	3.16
3	1081066	10方正CP01	500,000	50,160,000.00	1.62
4	1081131	10浙国贸CP01	400,000	40,036,000.00	1.29
5	1081069	10武水务CP01	300,000	30,093,000.00	0.97

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告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

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明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

5.8.2 声明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

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,885,427.72
2	应收证券清算款	47,924,830.50
3	应收股利	-
4	应收利息	10,535,413.03
5	应收申购款	64,881,661.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,227,332.96

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,637,339,078.98
报告期期间基金总申购份额	542,739,918.11
报告期期间基金总赎回份额	1,580,532,976.27
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,599,546,020.82

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心优势灵活配置混合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

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

7.3 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1月21日