中邮核心主题股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2011 年第 2 号）

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
二〇一一年七月

重要提示

本基金根据 2010 年 3 月 19 日中国证券监督管理委员会《关于同意中邮核心主题股票型证券投资基金募集的批复》（证监基金字［2010］319 号）和 2010 年 4 月 21 日《关于同意中邮核心主题股票型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函［2010］206 号）的核准，进行募集。本基金的基金合同于 2010 年 5 月 19 日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人投资于本基金前应认真阅读本招募说明书。全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资人自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资人基金投资要承担相应风险，包括市场风险、管理风险、流动性风险、本基金特定风险、操作或技术风险、合规风险等。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2011 年 5 月 19 日，有关财务数据和净值表现数据截止日为 2011 年 3 月 31 日。本更新招募说明书已经基金托管人复核。

一、基金管理人

（一）基金管理人基本情况

名　　称：中邮创业基金管理有限公司
住　　所：北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层
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
成立时间：2006 年 5 月 8 日
法定代表人：吴涛
联系人：　侯玉春
联系电话：010-82295160-157
注册资本：1 亿元人民币
股权结构：

„2¶«^ß‡˘	‡22˚–¨22
˚2··2/¨ﬂ2–ˇ222¨˛„«˛2	28%
2–„œ2˚22…ﬂ˝¯„«˛2	24%
––2'‡/2†˝¶2˚…ﬂ˝¯2–ˇ2„«˛2	24%
2–2'–¯2^2£–£2–ˇ2„«˛2	24%
22　…ˇ	100%

（二）主要人员情况

1. 董事会成员

吴涛先生，公司董事长，大学本科，15 年证券从业经验。曾任国家外汇管理局储备司干部、中国新技术创业投资公司深圳证券营业部总经理、首创证券有限公司总经理，现任首创证券有限公司董事长。

俞昌建先生，董事，中共党员，高级会计师。曾任北京化工集团财务审计处副处长、北京航宇经济发展公司副总经理，北京首都创业集团财务部经理、财务总监，首创证券有限责任公司董事长，现任北京首创股份有限责任公司总经理。

章干泉先生，董事，中共党员，硕士学历，教授级高工。曾任长沙市邮电局分拣科、联合子弟学校、电信三分局员工、教员、长沙市电信局副局长、湖南省邮政局局长助理、副局长、局长及党组书记，现任北京市邮政公司总经理、党委副书记。

侯守法先生，董事，中共党员，硕士研究生，会计师职称。曾任北京燕莎中心有限公司总会计师、北京首都创业集团总经理助理、北京首创期货经纪有限责任公司董事长，现任北京长安投资集团有限公司董事长。

刘曙光先生，董事。曾任职于北京泰克平电子仪器有限公司董事副总经理，现任北京巨鹏投资有限公司总裁。

李丹女士，独立董事，中共党员，硕士研究生，高级经济师、内审师。曾任中国平安保险公司北京分公司财务部总经理，现任新华人寿保险股份有限公司董事会秘书、总裁助理。

庄小明女士，独立董事，中共党员，研究生同等学力，高级会计师。曾任中天民会计师事务所所长、主任会计师，立信会计师事务所董事、副总经理。

龚志忠先生，独立董事，硕士研究生。现任北京市嘉润道和律师事务所合伙人，

郭建华先生，员工董事，硕士研究生，14 年证券从业经历。曾任长城证券有限公司研发中心总经理助理、长城证券有限公司海口营业部总经理。现任中邮创业基金管理有限公司督察长。

2. 监事会成员

张斌先生，监事长，中共党员，工商管理专业硕士学位，高级会计师。曾任北京东区邮电局安处邮电支局长；北京市邮政管理局经营财务处处长助理、副处长；国家邮政局计划财务部企业财务处副处长、处长；天津市邮政局副局长；国家邮政局计划财务部副主任；中国邮政集团公司财务部副总经理；现任中国邮政集团公司审计部副总经理（主持工作）。

刘明玺先生，监事，硕士学位，高级会计师。曾任国家审计署农林文教司、国家审计署驻深圳特派员办事处干部、长城国际信息产品（深圳）有限公司北京财务部经理、市场部总经理兼北京财务部经理，现任北京长安投资集团有限公司财务总监。

石鲁先生，监事，大学本科。曾就职于北京云裳制衣有限公司财务部；中信银行北京分行营业部、阜成门支行会计部，任阜成门支行个人零售业务部主管；现任中邮创业基金管理有限公司财务部总经理。

3. 公司高级管理人员

吴涛先生，公司董事长，大学本科，15 年证券从业经验。曾任国家外汇管理局储备司干部、中国新技术创业投资公司深圳证券营业部总经理、首创证券有限公司总经理，现任首创证券有限公司董事长。

周克先生，中共党员，硕士研究生，16 年金融、证券从业经历。曾任中信实业银行总行开发部副总经理、首创证券有限公司副总经理，现任中邮创业基金管理有限公司总经理。

王金晖女士，工商管理硕士（MBA），17 年证券从业经历。曾任国家体改委中华企业股份制咨询公司部门经理，南方证券公司投资银行部项目经理，河北证券有限责任公司研究发展部（筹）负责人、投资银行部总经理助理、北京营业部副总经理，融通基金管理有限公司总经理助理，现任中邮创业基金管理有限公司副总经理。

张静女士，大学本科学历，中共党员。曾任中国旅行社总社集团证券部、人力资源部职员；中国国际技术智力合作集团人力资源部副经理；中邮创业基金管理有限公司人力资源部总经理、公司人力资源总监、总经理助理，现任中邮创业基金管理有限公司副总经理。

郭建华先生，硕士研究生，14 年证券从业经历。曾任长城证券有限公司研发中心总经理助理、长城证券有限公司海口营业部总经理，现任中邮创业基金管理有限公司督察长。

4. 本基金基金经理

刘霄汉：女，36 岁，东北大学经济学硕士，7 年金融从业经历，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。

5、投资决策委员会成员

本公司投资决策委员会成员包括：

委员会主席：

周克先生，见公司高级管理人员介绍。

委员：

彭旭先生：金融学硕士，15 年证券投资经验。曾任港澳证券投资银行部、投资部总经理，银华基金管理有限公司基金经理助理，华夏证券委托理财部总经理、投资总监，中邮创业基金管理有限公司中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理，现任中邮创业基金管理有限公司投资总监。

邓立新先生：大学专科，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总经理、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，现任投资副总监。

魏训平先生：金融学硕士研究生，注册会计师。曾任天津开发区聚金投资咨询有限公司投资顾问，天津五洲联合会计师事务所审计师，中邮创业基金管理有限公司行业研究员、投资研究部副总经理，现任中邮创业基金管理有限公司投资研究部策略、金融工程和宏观研究方面负责人。

陈钢先生：清华大学工商管理硕士，10 年证券基金行业从业经历。曾任汉唐证券有限责任公司研究员，汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员、产品设计经理，华夏基金基金经理助理，新华资产管理有限公司高级投资经理，华夏银行基金管理公司（筹）研究总监，现任中邮创业基金管理有限公司研究部行业和公司研究方面负责人。

刘霄汉女士：东北大学经济学硕士，曾负责医药、房地产、纺织服装等相关行业研究，现任中邮创业基金管理有限公司中邮核心主题股票型证券投资基金基金经理。

王丽萍女士：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、中邮创业基金筹备组宏观及债券研究员、中邮创业基金管理有限公司行业研究员及中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理助理，现任中邮核心优选股票型证券投资基金基金经理。

李安心先生：复旦大学金融学硕士，曾任金元证券有限责任公司宏观经济研究员和固定收益研究员、中邮创业基金管理有限公司宏观经济研究员、固定收益研究员和行业研究员、中邮核心优选基金经理助理，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。

谭春元先生：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，现任中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

1、基本情况

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）
设立日期：1987 年 4 月 8 日
注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
注册资本：215.77 亿元
法定代表人：傅育宁
行长：马蔚华
资产托管业务批准文号：证监基字［2002］83 号
电话：0755—83199084
传真：0755—83195201
资产托管部信息披露负责人：张燕

2、发展概况

招商银行成立于 1987 年 4 月 8 日，是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于 2002 年 3 月成功地发行了 15 亿 A 股，4 月 9 日在上交所挂牌（股票代码：600036），是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006 年 9 月又成功发行了 22 亿 H 股，9 月 22 日在香港联交所挂牌交易（股票代码：3968），10 月 5 日行使 H 股超额配售，共发行了 24.2 亿 H 股。截止 2010 年 12 月 31 日，招商银行总资产 2.403 万亿元人民币，核心资本充足率 8.04%。

2002 年 8 月，招商银行成立基金托管部；2005 年 8 月，经报中国证监会同意，更名为资产托管部，下设业务支持室、产品管理室、运营室、监察稽核室 4 个职能处室，现有员工 52 人。2002 年 11 月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003 年 4 月，正式办理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行，拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管（QFII）、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。

招商银行确立“因势而变、先您所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值，独创“6S 托管银行”品牌体系，以“保护您的业务、保护您的财富”为历史使命，不断创新托管系统、服务和产品：在业内率先推出“网上托管银系统”、托管业务综合系统和“6 心”托管服务标准，首家发布私募基金绩效分析报告，开办国内首个托管银行网站，成功托管国内第一只券商集合资产管理计划、第一只 FOF、第一只信托资金计划、第一只股权私募基金、第一家实现货币市场基金赎回资金 T+1 到账、第一只境外银行 QDII 基金、第一只红利 ETF 基金、第一只“1+N”基金专户理财、第一家大小非解禁资产、第一单 TOT 保管，实现从单一托管服务商向全面投资者服务机构的转变，得到了同业认可，被境内外权威媒体评为“中国最佳托管专业银行”“中国资产托管市场创新客户满意首选品牌”“6S 资产托管综合业务平台荣获“深圳市金融创新奖二等奖第一名”。

经过八年发展，招商银行资产托管规模快速壮大。2010 年，招商银行实现托管利润 8.11 亿元，托管费收入 3.21 亿元，托管资产突破 3200 亿元，托管日均存款突破 300 亿元，托管产品数量、托管资产规模和托管费收入稳居中小托管银行第一，基金托管新增规模居行业首位，内部控制连续四年通过 SAS70 国际认证。

（二）主要人员情况

傅育宁先生，招商银行董事长和非执行董事，英国布鲁诺尔大学博士学位。1999 年 3 月开始担任本公司董事。2010 年 8 月起任招商局集团有限公司董事长。兼任招商局国际有限公司（香港联合交易所上市公司）主席，利和经销集团有限公司（香港联合交易所上市公司）及信和置业有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事，香港港口发展局董事，香港证券及期货事务监察委员会成员等；中国南山开发（集团）股份有限公司董事长，招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事长，及中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）董事长，及新加坡上市公司嘉德置地有限公司独立非执行董事。

马蔚华先生，招商银行执行董事、行长兼首席执行官，1999 年 1 月加入本公司。经济学博士学位，高级经济师。第十一届全国政协委员。1999 年 1 月起任招商银行股份有限公司行长兼首席执行官。分别自 1999 年 9 月、2003 年 9 月、2007 年 11 月及 2008 年 10 月起兼任招银国际金融有限公司董事长、招商信诺人寿保险有限公司董事长及招商基金管理有限公司董事长及永隆银行有限公司董事长，并自 2002 年 7 月起担任招商局集团公司董事。同时担任中国国际商会副主席、中国企业家协会执行副会长、中国金融学会常务理事、中国红十字会第八届理事会常务理事、深圳市综研软科学发展基金会理事长和北京大学、清华大学等多所高校兼职教授等职。

唐志宏先生，招商银行副行长，吉林大学本科毕业，高级经济师。1995 年 5 月加入本公司，历任沈阳分行副行长，深圳管理部副主任，兰州分行行长，上海分行行长，深圳管理部主任，总行行长助理，2006 年 4 月起担任本公司副行长。同时担任招商信诺人寿保险公司及中国银联股份有限公司董事。

夏博辉先生，招商银行资产托管部总经理，厦门大学管理学博士，教授、注册会计师。1992 年至 1999 年历任湖南财经学院会计系副主任、科研处副处长、科研（研究生）处处长，世界银行技术援助中国人民银行会计改革体系项目金融会计准则研究组中方工作组组长（1993-1996），1996 年晋升为教授；2000 年至 2005 年 6 月历任深圳发展银行总行部门总经理、财务执行总监等职；2005 年 7 月，加盟招商银行。同时担任财政部会计准则咨询专家、金融会计组负责人，中国银行业协会托管专业委员会常务副主任。曾获“全国优秀教师”（1993）、湖南省普通高校优秀教学成果一等奖（1993）、湖南省第五届优秀社会科学成果二等奖（1999）、中国青年科技论坛二等奖（1999）、深圳市人民政府金融创新二等奖（2009）。

胡家伟先生，大学本科学历，现任招商银行资产托管部副总经理。30 多年银行业务及管理工作经历，已获得基金从业资格。历任招商银行总行国际业务部副总经理、招商银行蛇口支行副行长、招商银行总行单证中心主任。曾任中国银行湖北省分行国际结算处副科长、副处长、中国银行十堰分行副行长、香港南洋商业银行押汇部高级经理、香港中银集团港澳管理处业务部高级经理等职务。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1. 直销机构

（1）中邮创业基金管理有限公司北京直销中心
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
法定代表人：吴涛
联系人：李扬帆
电话：010-82290840
传真：010-82294138
网址：www.postfund.com.cn

（2）中邮创业基金管理有限公司广州理财中心
办公地址：广州市越秀区明月二路 24 号一楼东部
联系人：张权
电话：020-22013671
传真：020-22013837

2. 代销机构

（1）招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
联系人：邓炯鹏
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com

（2）中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
法定代表人：项俊波
客户服务电话：95599
网址：www.95599.cn

（3）中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址：北京市西城区宣武门西大街 131 号
办公地址：北京市西城区金融大街 3 号金鼎大厦 A 座
法定代表人：刘安东
联系人：陈春林
客服电话：95580
网址：www.psbc.com

（4）中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
法定代表人：姜建清
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

（5）中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼长安兴融中心
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533
联系人：王琳
网址：www.ccb.com

（6）中国银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人：肖钢
客服电话：95566
网址：www.boc.cn

（7）交通银行股份有限公司
办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
法定代表人：胡怀邦
联系人：曹榕
电话：021-58781234
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com

（8）中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
法定代表人：孔丹
联系人：丰靖
客服热线：95558
网址：bank.ecitic.com

（9）北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号
法定代表人：闫冰竹
联系人：王曦
电话：010-66223584
客服电话：010-95526
网址：www.bankofbeijing.com.cn

（10）上海银行股份有限公司
注册地址：上海市银城中路 168 号
法定代表人：宁黎明
客服电话：021-962888
联系人：张萍
网址：www.bankofshanghai.com

（11）平安银行股份有限公司
注册地址：中国深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
联系人：蔡宇洲
电话：0755-22197874
客服热线：40066-99999
网址：www.pingan.com

（12）江苏银行股份有限公司
注册地址：江苏省南京市洪武北路 55 号
办公地址：江苏省南京市洪武北路 55 号
法定代表人：黄志伟
联系人：田春慧，法晓宁
客服电话：40086 96098?
网址：www.jsbchina.cn

（13）中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人：顾伟国
联系人：李洋，陈泉
联系电话：66568047
客服电话：4008-888-888
网址：www.chinastock.com.cn

（14）中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-84683893
网址：www.ecitic.com

（15）中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址：北京市朝内大街 188 号
法定代表人：张佑君
联系人：权唐
客服电话：4008-888-108
网址：www.csc108.com

（16）申银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路 171 号
法定代表人：丁国荣
联系人：李清怡
客服电话：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn

（17）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼
法定代表人：万建华
联系人：芮敏祺
客服电话：4008-888-666
网址：www.gtja.com

（18）华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：程高峰
联系电话：025-84457777
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

（19）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
法人代表人：何如
联系人：齐晓燕
联系电话：0755-82130833
客服电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

（20）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼
办公地址：广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼
法定代表人：王志伟
联系人：黄岚
客服电话：95575 或致电各地营业网点
网址：www.gf.com.cn

（21）安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
客户服务电话：4008001001
网址：www.essence.com.cn

（22）广发华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层
办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、10 层
法定代表人：黄金琳
联系人：张腾
客服电话：96326（福建省外加拨 0591）。
网址：www.gfhfzq.com.cn

（23）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层
法定代表人：宫少林
联系人：林生迎
客服电话：95565、4008-888-111
网址：www.newone.com.cn

（24）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路 98 号
办公地址：上海市广东路 689 号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219000
客户服务电话：95553 或拨打各城市营业网点咨询电话
网址：www.htsec.com

（25）兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路 268 号
法定代表人：兰荣
联系人：谢高得
客户服务电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn

（26）中信金通证券有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层
法定代表人：刘军
联系人：丁思聪
客服电话：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn

（27）齐鲁证券有限公司
注册地址：山东省济南市市中区经七路 86 号
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
客服电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

（28）湘财证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人：林俊波
联系人：钟康莺
客服电话：400-888-1551
网址：www.xcsc.com

（29）长城证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人：黄耀华
联系人：匡婷
电话：0755-83516289
客服电话：0755-33680000　400-6666-888
网址：www.cgws.com

（30）光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨
客服电话：4008888788
网址：www.ebscn.com

（31）中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
法定代表人：唐新宇
联系人：张静
客服电话：400-620-8888
网址：www.bocichina.com

（32）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）
办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层
法定代表人：张智河
联系人：吴忠超
客服电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

（33）东莞证券有限责任公司
注册地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
办公地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
法定代表人：游锦辉
联系人：张巧玲
联系电话：0769-22119348
客服电话：0769-961130
网址：www.dgzq.com.cn

（34）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 层
法定代表人：马金声
联系人：孙恺
客服电话：400-698-9898
网址：www.xsdzq.cn

（35）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号
法定代表人：冯戎
联系人：李巍
联系电话：010-88085858
客服电话：4008-000-562
网址：www.hysec.com

（36）浙商证券有限责任公司
注册地址：杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场
办公地址：杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 6-7 层
法定代表人：吴承根
联系人：吴颖
联系电话：0571-87902080
客服电话：（0571）967777
网址：www.stocke.com

（37）南京证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市大钟亭 8 号
法人代表：张华东
联系人：徐翔
客服电话：4008-285-888
网址：www.njzq.com.cn

（38）国联证券股份有限公司
注册地址：无锡市县前东街 168 号
办公地址：无锡市县前东街 168 号
法定代表人：雷建辉
联系人：袁丽萍
客服电话：0510-82588168　400-888-5288
网址：www.glsc.com.cn

（39）东海证券有限责任公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼
办公地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼
法定代表人：朱科敏
联系人：霍晓菲
客服电话：:021-52574550　0519-88166222　0379-64902266
客服电话：400-888-8588
网址：www.longone.com.cn

（40）华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦
法定代表人：马昭明
联系人：盛宗凌
客服电话：400-8888-555
网址：www.lhzq.com

（41）世纪证券有限责任公司
注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
法定代表人：卢长才
联系人：王佳佳
联系电话：0755-83199599
网址：www.csco.com.cn

（42）中航证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市抚河北路 291 号
办公地址：江西省南昌市抚河北路 291 号
法定代表人：杜航
联系人：戴蕾
电话：0791-6768681
客服电话：400-8866-567
网址：www.avicsec.com

（43）日信证券有限责任公司
注册地址：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号
办公地址：北京西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心西楼 11 层
法定代表人：孔佑杰
联系人：陈韦杉、朱晓光
电话：010-88986830-730；010-88086830-737
客服电话：请拨打各城市营业网点咨询电话
网址：www.rxzq.com.cn

（44）西部证券股份有限公司
注册地址：西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16-17 层
办公地址：西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16-17 层
法定代表人：刘建武
电话：029-87406488
传真：029-87406387
联系人：冯萍
网址：www.westsecu.com.cn
客户服务电话：029-95582

（45）天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701
法定代表人：林义相
联系人：林爽
咨询电话：010-66045566　010-66045529
网址：www.txsec.com

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时履行公告义务。

（二）基金注册登记机构

名称：中邮创业基金管理有限公司
住所：北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层
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
法定代表人：俞昌建
联系人：李焱
电话：010-82295160
传真：010-82292422

（三）律师事务所和经办律师

名称：北京市瑞天律师事务所
住所：北京市海淀区北三环西路 48 号院 3 号楼 11C 房间
负责人：姜森林
联系人：李飒
电话：010-62116298
传真：010-62216298
经办律师：姜森林　李飒

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：京都天华会计师事务所有限公司
住所：北京市建国门外大街 22 号赛特广场五层
法定代表人：徐华
联系人：卫俏嫔
联系电话：010-65264838
传真电话：010-65227521
经办注册会计师：王娟　卫俏嫔

四、基金的名称

本基金名称：中邮核心主题股票型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约开放式，股票型

六、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。

七、投资理念

本基金采用主题投资策略和核心投资策略相结合的方法构建股票投资组合，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。主题投资最大的优势在于从影响经济的根本性因素出发，所选的投资组合更符合经济发展趋势且不拘泥于行业和地域，因此更符合经济发展和资本市场运行的内在规律。本基金在个股选择阶段还将采用核心投资策略筛选具有核心竞争力企业。

八、投资范围

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（包括创业板）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规和监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金为股票型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%~95%，债券资产占基金资产的 0%~40%，权证占基金资产净值的 0%~3%，并保持现金或者到期日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%。

本基金投资于核心主题企业的股票比例不低于基金股票资产的 80%。

九、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 20 世纪 90 年代在国外兴起的一种投资方法，已经与传统的价值投资、成长投资形成鼎足之势，它不同于传统的按照行业进行组合配置的投资思路，而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。如图 1 所示，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。

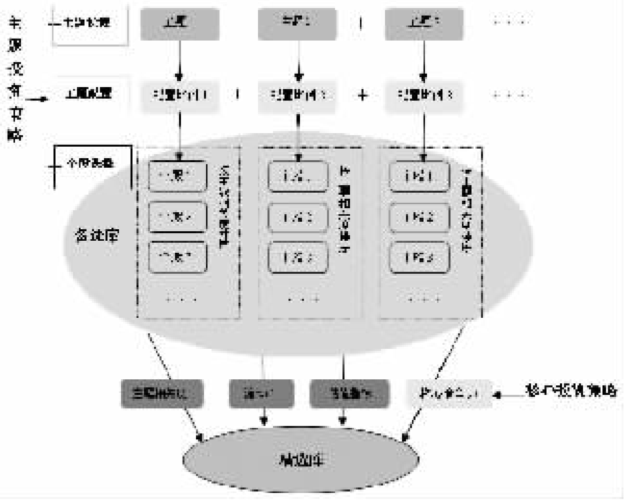

图 1 股票投资策略示意图

（1）主题挖掘

自新中国成立以来，中国经济结构一直在不断地进行调整和优化，这是一个多层次、长周期的复杂过程。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（如图 2 所示），同时关注主题的生命周期（如图 3 所示）。

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。从上述角度出发进行的研究分析属于纵向研究，随着时间的推移主题会发生可预期的演变，比如人口结构的变化会随时间的推移带来多个投资机遇，从人口红利到银色经济，都属于社会发展过程中产生的纵向主题；再从科技进步的角度纵观人类历史上的历次科技革命，每次都带来了巨大的投资机会。

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。

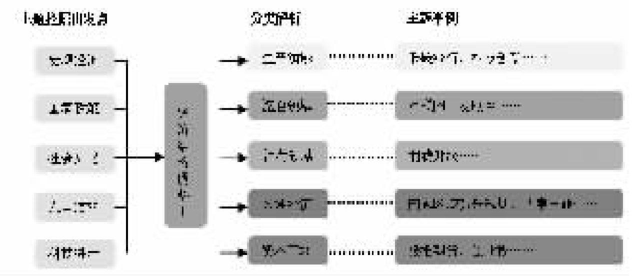

图 2 投资主题挖掘的流程示意图

在图 2 中，“调结构”的主题具体落实到需求结构的调整、产业结构的调整、区域结构的调整等诸多方面。需求结构调整方面，在 GDP 增长由投资和出口转向消费为主导的大背景下，“消费升级”成为一个明确的主题，它不仅包括城市生活消费，而且包括农村生活的消费升级，它不仅包括物质领域的消费，而且包括精神领域的消费。产业结构调整方面，在低碳和科技的发展方向上，新兴战略性产业和消费服务也必将成为中国经济进一步腾飞的新引擎。区域结构调整方面，由于金融危机而受伤严重的东部沿海地区迫切需要进行产业升级，而中西部地区的产业承接也需要引导和扶持，在这种情况下，受到国家区域型政策关注的地区将明显迎来一个经济转型期和高速发展期，例如中西部的新疆、安徽、重庆和沿海地区的上海、海南等。

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。不同投资主题生命周期长度不同：一般来说，对经济影响深远的投资主题生命周期较长；事件驱动型的突发性投资主题生命周期较短。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。如图 3 所示，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。主题萌芽期投资主题影响力并不明显，在主题形成期主题影响力不断增强并在主题实现期达到鼎盛，最后随着主题的衰退逐步减弱。对基金投资而言，主题萌芽期和形成期是比较好的介入时机，而主题形成期的中后和实现期的初期是投资收益最好的阶段，实现期的中后期则应是逐步退出此主题投资的阶段。通过判断主题的生命周期的各个阶段，基金可以通过仓位的增减来增厚投资收益和规避投资风险。

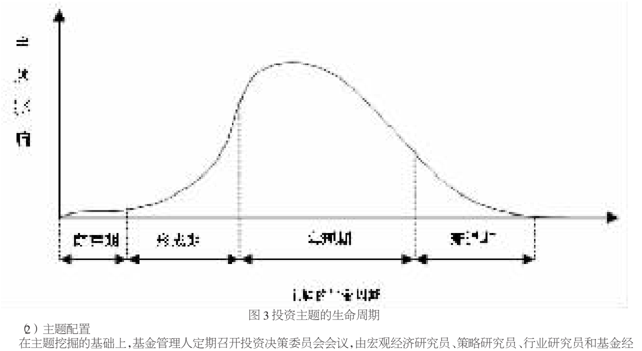

图 3 投资主题的生命周期

（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，如图 4 所示。

主题生命周期的四个阶段对投资主题的投资价值影响很大。在主题萌芽阶段，市场对主题的关注度较低，股票往往被低估；主题形成阶段，主题得到市场广泛认同，出现了实质性的主题催化因素，并可预测主题实现的具体时间，市场对主题反应热烈；主题实现阶段，市场对主题的各项预期逐步实现，股票价格此时往往出现高估；主题衰退阶段，主题已经不具备投资价值。

主题催化因素是决定主题配置的关键因素。在主题萌芽阶段，分析人员是根据经验和对经济规律的深刻理解进行有预见性的推断。随着主题的逐步形成，会出现诸如国家政策、经济数据、技术突破等事件作为主题催化因素出现，同时伴有股价的波动和投资机会。

主题市场容量是指主题覆盖个股的流动性指标总和，本基金选用流动市值、总市值和日均成交金额作为主题市场容量的参考指标。

主题市场估值是指主题覆盖个股的估值指标均值，本基金选用市盈率、市净率和市销率作为市场估值的参考指标。

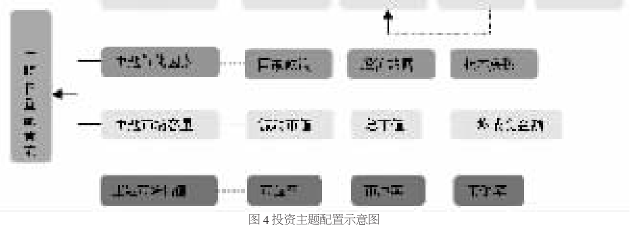

图 4 投资主题配置示意图

（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。当预期市场利率上升时，本基金将缩短债券投资组合久期，以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时，本基金将拉长债券投资组合久期，以更大程度的获取债券价格上涨带来的价差收益。

（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。在预期收益率曲线趋向平坦化时，本基金将采取哑铃型策略，重点配置收益率曲线的两端。当预期收益率曲线趋向陡峭化时，采取子弹型策略，重点配置收益率曲线的中部。当预期收益率曲线不变或平行移动时，则采取梯形策略，债券投资资产在各期限间平均配置。

（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。根据中国债券市场存在市场分割的特点，本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况，结合流动性等因素的分析，选择具有更高投资价值的市场进行配置。

（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。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。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。

十、业绩比较基准

本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×80%+上证国债指数×20%

选择该业绩比较基准，是基于以下因素：

1. 沪深 300 指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，并且不易被操纵；
2. 沪深 300 指数编制和发布有一定的历史，有较高的知名度和市场影响力；
3. 沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数；
4. 上证国债指数由上海证券交易所上市的所有固定利率国债组成，编制合理、透明、运用广泛，具有较强的代表性和权威性。

基于本基金的投资范围和投资比例，选用上述业绩比较基准能够真实、客观地反映本基金的风险收益特征。

随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金或市场推出代表性更强、投资者认同度更高且更能够表征本基金风险收益特征的指数时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前 3 个工作日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。

十一、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。

十二、基金的投资组合报告

本投资组合报告期为 2011 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

1、报告期末基金资产组合情况

–2″¯	ˇ2˜¿	‰2¶2(2″)	2…»ø‰2222˚†œ2˜–¨22(%)
1	¨¤22˝¶2˚	1,503,652,268.72	90.53
	ˇ22–:„2˜–	1,503,652,268.72	90.53
2	„2¶¤˚222˝¶2˚	–	–
	ˇ22–:2ﬁ¨ﬂ	–	–
	2˚†œ2§‡22/¨ﬂ	–	–
3	‰2¨2222œˇ•˝¶2˚	–	–
4	´2¨º•2˚2‰2¨22˚†œ	–	–
	ˇ22–: ´2¶ˇ˚‰»2„″2˜´2¨º•2˚2‰2¨22˚†œ	–	–
5	2ł—·2¿2″˝‰Æ˛ª–,,¶‰2″ˇ…ˇ	130,805,550.35	7.87
6	˘2˛ß2˚†œ	26,572,466.48	1.60
7	″ˇ…ˇ	1,661,030,285.55	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。

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

·œ´º	—2222–2	„«2˚…222(2″)	2…»ø‰22˚†œ2»22–¨22(%)
A	¯'、`2、˜`、2222	54,932,178.42	3.34
B	†22222	21,000,000.00	1.27
C	2˘2222	1,006,552,052.29	61.11
C0	˚‡ˇ•、2ß`ˇ	148,817,314.78	9.04
C1	•˜2ﬂ、•222、ˇ/^«	47,717,541.00	2.90
C2	˜2†˜、…222	–	–
C3	222‰、2¡˛¢	–	–
C4	˚ﬂ2˝、»ﬂ2§、˛2‰″、˛2`ˇ	53,388,651.31	3.24
C5	2222	45,108,000.00	2.74
C6	‰2˚2、•˙‰2˚2	105,563,067.00	6.41
C7	»œ–2、2Ł–、、2˙–2	475,046,364.25	28.84
C8	2‰2'、2œ˛22˘ˇ•	130,911,113.95	7.95
C99	˘2˛ß2˘2222	–	–
D	22`ƒ、^″ˇł…2˛ﬁ2˜2œ†œ″˝„'2ƒ22	–	–
E	‰¤2222	67,549,639.06	4.10
F	‰»˝¤2˛˚2、†2·¢22	24,147,999.96	1.47
G	—¯ˇ¢……˚ı22	171,934,762.44	10.44
H	¯œ•¢″˝`ª˚2^‡22	–	–
I	‰2¨2、–£ˇ222	–	–
J	•¿22†œ22	52,863,699.27	3.21
K	22»Æ•2˛æ22	91,411,937.28	5.55
L	·«†¥2º˛˜»ﬂ†œ22	–	–
M	22″ˇ22	13,260,000.00	0.81
	″ˇ…ˇ	1,503,652,268.72	91.29

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。

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

·œ´º	„2ˇ–·œ´º	„2ˇ–^ß‡˘	˚2`¿(„2)	„«2˚…222(2″)	2…»ø‰22˚†œ2»22–¨22(%)
1	000528	`ł　„/	2,645,664	92,898,097.92	5.64
2	601616	„ª2222˘ł	3,375,079	61,628,942.54	3.74
3	600862	˜ˇ˝¤¿ˇ……	4,449,889	58,560,539.24	3.56
4	601888	2–„œ„œ´^	2,100,000	54,957,000.00	3.34
5	600467	″^ 2– …2	4,554,907	54,932,178.42	3.34
6	000063	2—˛˝¤2¶	1,599,851	47,995,530.00	2.91
7	600365	*ST ˝¤ˇˇ	3,534,374	45,734,799.56	2.78
8	000727	»“¶«¿ˇ……	4,200,000	45,108,000.00	2.74
9	000401	…‰¶«˛ﬁ˜2	1,567,858	43,900,024.00	2.67
10	000527	^22˜22˜2	2,299,990	43,101,812.60	2.62

4、报告期末按券种分类的债券投资组合：无

5、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细：无

6、投资组合报告附注

（1）报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

（2）基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

（3）基金的其他资产构成

单位：人民币元

–2″¯	^ß‡˘	‰2¶2(2″)
1	·2‡2–£2/‰2	2,670,538.03
2	2ƒ˚22/¨ﬂ˙2˛ª¿2	21,724,819.72
3	2ƒ˚2„22ß	–
4	2ƒ˚22ßˇ¢	56,060.74
5	2ƒ˚22Œ„″¿2	2,121,047.99
6	˘2˛ß2ƒ˚2¿2	–
7	·22ﬂ•22^	–
8	˘2˛ß	–
9	″ˇ…ˇ	26,572,466.48

（4）报告期末无处于转股期的可转换债券。

（5）本报告期内未获得因股权分置改革被动持有的权证，无主动投资的权证。

（6）本报告期末权证持有情况：无。

（7）本报告期内及本报告期末没有持有资产支持证券。

（8）本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况：无

7、开放式基金份额变动

单位：份

–¤,2˜2˜2‡ı»ø‰2•2¶222¶2	1,735,281,827.56
–¤,2˜2˜2…2»ø‰2222Œ„″•2¶2	221,828,131.60
–¤,2˜2˜2…2»ø‰222˚Œ»2•2¶2	310,295,041.96
–¤,2˜2˜2…2»ø‰2†2•2–2¶ﬂ•2¶2(•2¶2…ı2222“–”`–)	–
–¤,2˜2˜2˜'»ø‰2•2¶222¶2	1,646,814,917.20

8、基金的业绩

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。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。

本基金合同生效日为 2010 年 5 月 19 日，基金合同生效以来的（截至 2011 年 3 月 31 日）的投资业绩及同期基准的比较如下表所示：

‰2¶˛	2»2222‡/´˚①	2»2222‡/´˚–Œ2…†2②	22…¤–¨‰ˇ»ø2…˚2 22´˚③	22…¤–¨‰ˇ»ø2…˚2 22´˚–Œ2…†2④	①–③	②–④
„2¨¥¨2,22´	–3.59%	1.19%	2.37%	0.82%	–5.96%	0.37%
22‡2`¢222·	23.79%	1.39%	1.09%	0.93%	22.70%	0.46%

十三、基金的费用与税收

（一）基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费；
3. 基金财产拨划支付的银行费用；
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

（三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.5%÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3. 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（四）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（五）基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调低基金管理费率和基金托管费率。调高基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体和基金管理人网站上上刊登公告。

（六）基金税收

基金运作过程中涉及的各纳税主体根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

（七）与基金销售有关的费用

申购、赎回的费率

1. 本基金申购费率按照申购金额递减，即申购金额越大，所适用的申购费率越低。投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。

本基金申购费率最高额不超过申购金额的 5%，具体如下：

2Œ„″‰2¶2（2″，″‹2Œ„″•2）	2Œ„″•2´˚
100˝22“22ˇ´	1.50%
100˝22“(″‹)2`200 ˝22“22ˇ´	1.20%
200˝22“(″‹)2`500 ˝22“22ˇ´	0.80%
500˝22“(″‹)222ˇ	10002″/–˚

本基金的申购费用由申购人承担，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用，不列入基金财产。

2. 本基金赎回费率按照持有时间递减，即基金份额持有时间越长，所适用的赎回费率越低。

本基金赎回费率最高不超过赎回金额的 5%，随持有期限的增加而递减。具体如下：

‡22–˚–…2[1]	˚Œ»2•2´˚
2»˜Œ22ˇ´	0.5%
1˜Œ(″‹1 ˜Œ)2`2 ˜Œ	0.25%
2˜Œ222ˇ(″‹2 ˜Œ)	0%

注：［1］就赎回费的计算而言，1 年指 365 天，2 年为 730 天，以此类推。

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，不低于赎回费总额的 25%应归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

3. 基金管理人可以在履行相关手续后，在基金合同约定的范围内调整相关费率或收费方式。基金管理人依照有关规定最迟应于新的费率或收费方式实施日前 2 个工作日在指定媒体和基金管理人网站上公告。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于 2011 年 1 月 4 日刊登的本基金更形招募说明书（《中邮核心主题股票型证券投资基金更新招募说明书》）进行了更新，主要更新的内容如下：

1、在“三、基金管理人”，对公司董事长、法人代表、投资决策委员会的成员进行了变更。
2、在“四、基金托管人”，对基金托管人情况进行了更新；
3、在“五、相关服务机构”，对代销机构进行了更新；
4、在“九、基金的投资”，对基金的投资组合报告等内容进行了更新；
5、在“二十一、其他应披露事项”，增加了本次更新内容期间的历次公告；

中邮创业基金管理有限公司
2011 年 7 月 2 日