

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:2013年8月28日

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。
基金管理人中国农业银行股份有限公司(简称:中国农业银行)根据本基金合同约定,于2013年08月27日复核了本报告内容真实、准确、完整,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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
本财务报表资料未经审计。
本报告期间为2013年01月01日起至06月30日止。

2.1 基金基本情况
基金名称:中邮核心优选股票
基金代码:500011
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2006年9月28日
基金管理人:中邮创业基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额:7,257,013,272.27份

2.2 基金产品说明
投资目标:以“核心”与“优选”相结合投资策略,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增值。
投资策略:本基金投资策略,充分体现“核心”与“优选”相结合的风格。
核心:包含核心趋势和公司核心竞争力两个层面。寻找体现宏观经济及产业政策、行业及市场环境的“核心”因素,并在此基础上,寻找具有竞争优势的个股,从公司治理、公司战略、行业地位、比较优势等方面对核心企业进行深入研究,挖掘具有长期竞争优势的个股。
优选:体现在对公司价值的评估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。
本基金在构建和管理投资组合的过程中,主要采取“自下而上”为主要投资方法,研究员着重在行业内通过对比,了解产业链景气度,供需情况,传导机制的变化,选择具备良好成长性的个股,或具备估值优势的个股。通过对宏观经济、金融政策、行业政策及区域发展的研究,对宏观经济、行业政策、区域政策等进行综合研判,找出行业配置及个股的推荐理由,并据此进行资产配置。
本基金采用战略资产配置为主、战术资产配置为辅的资产配置策略,中长期(一年以上)采用战略资产配置,短期采用战术资产配置。
(1)行业配置策略
本基金根据全球视野,遵循从全球到国内的分析思路,从全球产业周期运行的宏观环境分析作为行业研究的出发点,结合国内宏观形势、产业政策、货币金融政策等综合环境的分析,判断国内各产业周期传导的规律,从而对国内各产业周期进行判断。
基于行业生命周期的分析,本基金将重点投资于长期、稳定及成熟期的行业,对这些行业给予较高估值;对于行业周期波动较大,具有短期爆发性的行业,本基金将给予合理估值;对于行业周期波动较大,具有短期爆发性的行业,本基金将给予合理估值。
(2)个股选择策略
本基金主要投资于治理结构良好,具有核心竞争优势的个股。这类个股具有以下一项或多项特点:
具有良好的治理结构,注重股东回报,已建立市场化经营机制,决策效率高,对市场变化反应敏捷并具有核心竞争力;
具有与行业周期相适应的,清晰的竞争优势,拥有成本优势、规模优势、品牌优势或其他特定优势;
在特定领域具有核心技术,拥有技术壁垒,具有持续创新能力;
主营业务突出,主营业务收入占公司总收入比重在50%以上,行业集中度80%;主营业务收入增长率、主营业务利润率、净利润增长率高于行业平均水平;主营业务毛利率、资产回报率等净资产收益率高于行业平均水平。
(3)债券投资策略
本基金在组合中配置国债、金融债、企业债和可转债等品种,对利率市场化条件下债券资产的投资策略,将根据利率走势,本基金将适当提高组合久期,当预期利率下降时,本基金将适当提高组合久期,在有效控制风险的基础上,提高组合整体的收益水平。
(4)衍生品投资策略
本基金在充分评估不同类别金融衍生品的风险、收益及信用风险等要素基础上,进行合理的配置,优化组合收益。
本基金综合运用并选择上述策略原则基础上,通过对各个品种的估值分析,重点考虑各品种的收益率、流动性、估值等因素,选择具有较高性价比的品种,并视市场变化动态调整。
(5)其他投资策略
本基金在充分评估不同类别金融衍生品的风险、收益及信用风险等要素基础上,进行合理的配置,优化组合收益。

2.3 基金业绩比较基准
业绩比较基准:新华富时A200指数*80%+中国债券综合指数*20%
风险收益特征:本基金属于股票型基金,具有较高风险和较高收益的特征。一般情形下,其风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
2.4 基金管理人
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

Table with 3 columns: 姓名, 职务, 任职日期. Lists board members and management staff.

3.1 主要会计数据和财务指标
3.1.1 本期主要会计数据和财务指标
3.1.2 期末主要会计数据和财务指标

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的比较
3.2.2 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的比较



注:按照法规规定,本基金自基金合同生效后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规定。

4 基金管理人及基金基本情况
4.1 基金管理人基本情况
4.2 基金管理人主要人员情况

4.3 基金管理人内部控制制度
4.4 基金管理人内部控制制度的执行情况

4.5 基金管理人内部控制制度的执行情况
4.6 基金管理人内部控制制度的执行情况
4.7 基金管理人内部控制制度的执行情况

中邮核心优选股票型证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013年6月30日

Table with 4 columns: 资产, 附注, 本期末, 上期末. Summary of assets and liabilities.

Table with 4 columns: 项目, 附注, 本期末, 上期末. Summary of liabilities and equity.

Table with 4 columns: 项目, 附注, 本期末, 上期末. Summary of income and expenses.

6.2 关联方交易
6.2.1 关联方交易
6.2.2 关联方交易

Table with 4 columns: 关联方名称, 交易内容, 本期, 上期. Summary of related party transactions.

6.3 或有事项
6.4 资产负债表日后事项

6.5 其他重要事项

6.6 其他重要事项

6.7 其他重要事项

6.8 其他重要事项

6.9 其他重要事项

6.10 其他重要事项

6.11 其他重要事项

6.12 其他重要事项

6.13 其他重要事项

6.14 其他重要事项

6.15 其他重要事项

6.16 其他重要事项

6.17 其他重要事项

6.18 其他重要事项

6.19 其他重要事项

6.20 其他重要事项

6.21 其他重要事项

6.22 其他重要事项

6.23 其他重要事项

6.24 其他重要事项

6.25 其他重要事项

6.26 其他重要事项

6.27 其他重要事项

6.28 其他重要事项

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

Table with 5 columns: 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(%)

7.7 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

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名权证投资明细

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

7.10 投资组合报告附注

7.11 投资组合报告附注

7.12 投资组合报告附注

7.13 投资组合报告附注

7.14 投资组合报告附注

7.15 投资组合报告附注

7.16 投资组合报告附注

7.17 投资组合报告附注

7.18 投资组合报告附注

7.19 投资组合报告附注

7.20 投资组合报告附注

7.21 投资组合报告附注

7.22 投资组合报告附注

7.23 投资组合报告附注

7.24 投资组合报告附注

7.25 投资组合报告附注

7.26 投资组合报告附注

7.27 投资组合报告附注

7.28 投资组合报告附注

7.29 投资组合报告附注

7.30 投资组合报告附注

7.31 投资组合报告附注

7.32 投资组合报告附注

7.33 投资组合报告附注

7.34 投资组合报告附注

7.35 投资组合报告附注

7.36 投资组合报告附注

7.37 投资组合报告附注

7.38 投资组合报告附注

7.39 投资组合报告附注

7.40 投资组合报告附注

7.41 投资组合报告附注

7.42 投资组合报告附注

7.43 投资组合报告附注

7.44 投资组合报告附注

7.45 投资组合报告附注

7.46 投资组合报告附注

7.47 投资组合报告附注

7.48 投资组合报告附注

7.49 投资组合报告附注

7.50 投资组合报告附注