

# 中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2012 年年度报告

2012 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2013 年 3 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

中邮上证 380 指数增强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。

基金托管人中国银行股份有限公司（简称：中国银行）根据本基金合同规定，于 2013 年 03 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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新。

本报告财务资料已经审计，致同会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	12
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>18</b>
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>19</b>
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>42</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	42
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
8.3 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.....	44
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
8.6 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.....	50
8.7 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.....	50
8.8 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.....	50

8.9 投资组合报告附注 .....	50
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>51</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	51
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	51
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>51</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>51</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	51
11.2 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 .....	52
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	52
11.4 基金投资策略的改变 .....	52
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	52
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	52
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	53
11.8 其他重大事件 .....	53
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>55</b>
13.1 备查文件目录 .....	55
13.2 存放地点 .....	55
13.3 查阅方式 .....	55

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金
基金简称	中邮上证 380 指数增强
基金主代码	590007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 22 日
基金管理人	中邮创业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	58,338,870.19 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金为股票指数增强型基金，以指数化分散投资为主，适度的增强型主动管理为辅，在严格控制跟踪偏离风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，分享中国经济增长的成果。在正常市场情况下，本基金力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>
投资策略	<p>本基金为股票指数增强型基金，以上证 380 指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金以指数化分散投资为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动增强，在基本面深入研究与量化投资技术的结合中，谋求基金投资组合在严控跟踪偏离风险与力争获得适度超额收益之间的最佳匹配。</p> <p>当预期成分股发生调整和成分股发生分红、配股、增发等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪基准指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因其他原因导致无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。</p> <p>本基金的投资策略包括以下几个层面：</p> <p>1. 资产配置策略</p> <p>本基金为股票指数增强型基金，采用“被动投资为主，主动增强为辅”的投资策略。为实现有效跟踪并力争超越标的指数的投资目标，在资产类别配置上，本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及备选成分股的资产占基金资</p>

产的比例不低于 80%，其余基金资产可适当投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

## 2. 股票投资策略

本基金被动投资组合采用完全复制的方法进行组合构建，按照成分股在上证 380 指数成分股权重分散化投资于上证 380 指数成分股；主动投资组合构建主要依据对上市公司宏观和微观的深入研究，优先在上证 380 指数成分股中对行业、个股进行适度超配或者低配；同时，在公司股票池的基础上，根据研究员的研究成果，谨慎地挑选上证 380 指数成分股以外的股票作为增强股票库，进入基金股票池，构建主动型投资组合。

### (1) 构建被动投资组合

本基金采用完全复制基准指数的方法，按照个股在基准指数中的权重构建指数化股票投资组合，并根据基准指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。当遇到基准指数成分股调整或停牌、流动性不足等其他市场因素而无法根据指数权重配置某成分股时，本基金将首选与该成分股行业属性一致、相关性高的其他成分股进行替代；若成分股中缺乏符合要求的替代品种，本基金将在成分股之外选择行业属性一致、相关性高且基本面优良的替代品种。

### (2) 构建增强型投资组合

本基金以指数化分散投资为主，基于中国证券市场作为一个新兴市场并非完全有效及指数编制本身的局限性，在严格控制跟踪误差的前提下，辅以适度的增强型主动管理；其目的有二，一是为了在跟踪目标指数的基础上适度获取超额收益；二是补偿较高的交易成本及其他费用。增强投资的方法包括：

#### 1) 仓位调整

在能够明确判断市场将经历一段长期下跌过程时，基金的股票投资仓位可进行下调，股票资产最低可下调到占基金资产净值的 90%以适度规避市场系统性风险。

#### 2) 基本面优化

基本面优化提高具备以下一项或多项特征股票的投资权重：

- 上市公司基本面较好(根据财务指标等判断)，具有鲜明的竞争优势，有持续增长能力。
- 中长期估值水平明显高于目前估值水平，在同行业中，股票相对估值偏低。
- 其他特殊个股，例如预期将纳入指数的个股。
- 包括一级市场新股在内的具有重大投资机会的非成分股。

将降低具备以下一项或多项特征股票的投资权重：

- 基本面较差，缺乏核心竞争力，经营业绩下滑。
- 中长期估值水平明显低于目前估值水平，在同行业中，股票相对估值偏高。
- 短期内股价涨幅过高，预期短期内股价将大幅回调。
- 其他特殊个股，例如预期将从指数中剔除的个股等。

### 3) 个股优选

本基金将依托于本公司投研团队的研究成果，精选成分股之外的股票作为增强股票库，在合适的时机选择增强股票库中估值合理、成长明确的品种进行适量优化配置，获取超额收益。另外，本基金也可以适当投资一级市场申购的股票（包括新股与增发）。

### 3. 债券投资策略

本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将通过对宏观经济形势和宏观经济政策分析，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；通过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；通过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。

### 4. 股票组合调整策略

本基金为股票指数增强型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、成分股流动性异常、成分股调整及配股、分红、增发等因素变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与业绩比较基准间的高度正相关和跟踪误差最小化。

#### (1) 定期调整

本基金所构建的指数化投资组合将根据所跟踪的上证 380 指数对其成分股的调整而进行相应的跟踪调整。根据标的指数的编制规则及调整公告，基金经理在指数成分股调整生效前，分析并确定组合调整策略，并报投资决策委员会批准。基金经理通过执行批准后的组合调整策略，尽量减少成分股变更带来的跟踪偏离度和跟踪误差。

#### (2) 不定期调整

若基金投资组合表现与指数组合表现偏离超过基金管理人确定的预警水平，基金经理将根据市场状况及个股权重偏离状况，制定组合调整策略，降低组合跟踪偏离度。

### 5. 跟踪误差控制策略

本基金采取“跟踪误差”和“跟踪偏离度”这两个指

	标对投资组合进行监控与评估。其中，跟踪误差为核心监控指标，跟踪偏离度为辅助监控指标，以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。
业绩比较基准	<p>本基金业绩比较基准为：上证 380 指数收益率×95%+ 银行活期存款利率(税后)×5%。</p> <p>上证 380 指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于 2010 年 11 月 29 日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数，以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时，除剔除上证 180 指数样本股外，还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票，以及成立 5 年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司，然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名，根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数，选择排名前 380 名的公司作为上证 380 指数样本股。上证 380 指数以 2003 年 12 月 31 日为基日，基点为 1000 点；指数样本每半年定期调整一次，实施时间分别为每年的 1 月和 7 月的第一个交易日。在两次定期调整之间，若上证 380 指数样本股进入上证 180 指数，该样本立即被调出上证 380 指数，并由该调出样本同行业排名最靠前的样本补足。</p> <p>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时(如基金变更投资比例范围，或原指数供应商变更或停止原指数的编制及发布，或今后法律法规发生变化，又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等)，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。</p>
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

### 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	唐州徽
	联系电话	010-82295160-157	010-66594855

	电子邮箱	houyuc@postfund.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		010-58511618	95566
传真		010-82295155	010-66594942
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	北京市西城区复兴门内大街1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1号
邮政编码		100082	100818
法定代表人		吴涛	肖钢

## 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人或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
会计师事务所	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市建国门外大街22号赛特广场五层
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、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2012 年	2011 年 11 月 22 日(基金合同生效日)-2011 年 12 月 31 日
本期已实现收益	1,728,152.35	218,221.95
本期利润	4,895,444.60	-2,433,014.91
加权平均基金份额本期利润	0.0642	-0.0058
本期加权平均净值利润率	6.60%	-0.58%
本期基金份额净值增长率	-2.07%	-0.40%
3.1.2 期末数据和指标	2012 年末	2011 年末
期末可供分配利润	-4,661,455.91	-880,703.08
期末可供分配基金份额利润	-0.0799	-0.0043
期末基金资产净值	53,770,176.78	204,015,239.73
期末基金份额净值	0.922	0.996
3.1.3 累计期末指标	2012 年末	2011 年末
基金份额累计净值增长率	-2.47%	-0.40%

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

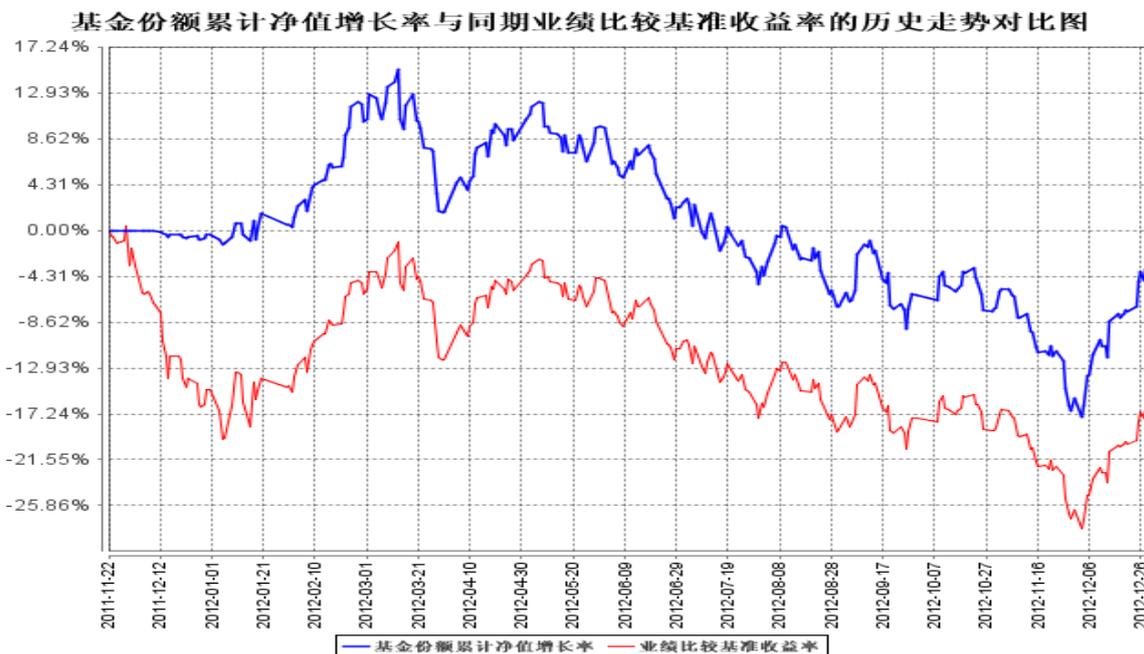
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	3.83%	1.30%	2.21%	1.27%	1.62%	0.03%
过去六个月	-4.55%	1.30%	-5.22%	1.28%	0.67%	0.02%
过去一年	-2.07%	1.24%	-0.95%	1.37%	-1.12%	-0.13%
自基金合同生效起至今	-2.47%	1.17%	-15.81%	1.38%	13.34%	-0.21%

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。

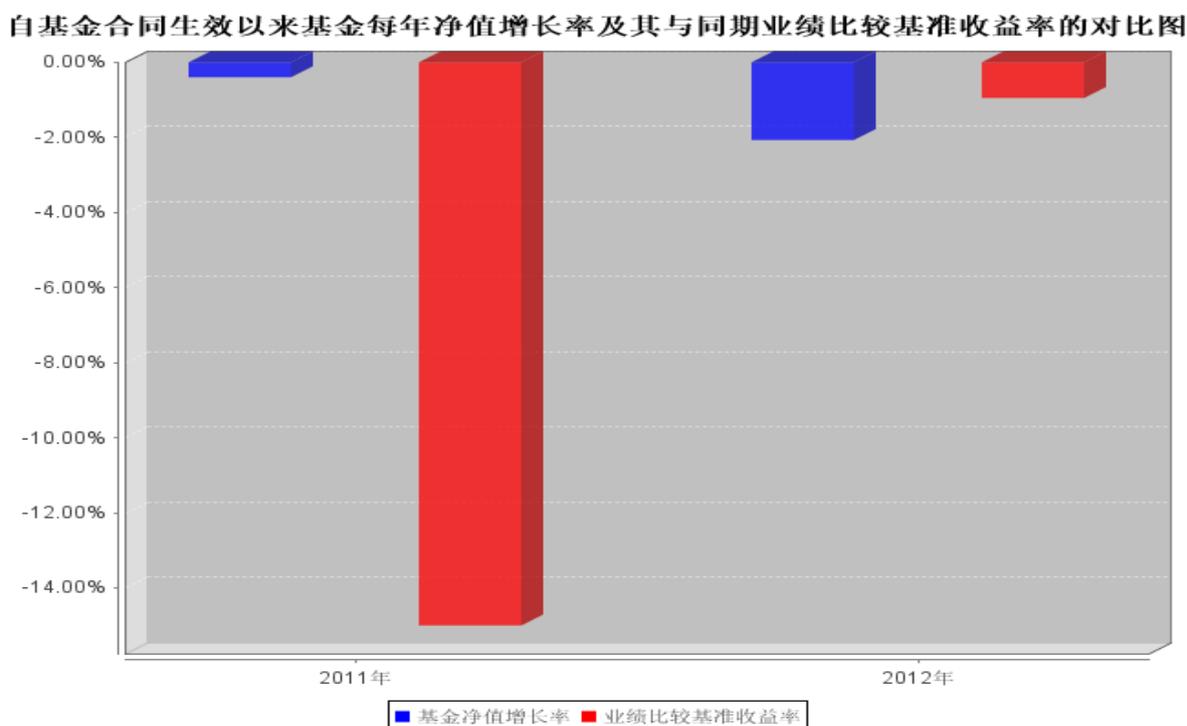
上证 380 指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于 2010 年 11 月 29 日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数，以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时，除剔除上证 180 指数样本股外，还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票，以及成立 5 年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司，然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名，根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数，选择排名前 380 名的公司作为上证 380 指数样本股。

### 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：按相关法规及基金合同规定，本基金自合同生效日起 3 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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2012	0.600	4,846,804.47	335,608.22	5,182,412.69	
2011	-	-	-	-	
合计	0.600	4,846,804.47	335,608.22	5,182,412.69	

## § 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 8 只开放式基金产品和 4 只专户理财产品，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、中邮创业—兴业银行—灵活配置 1 号资产管理计划、中邮创业—华夏银行—灵活配置 1 号资产管理计划、中邮创业—农业银行—分级 1 号资产管理计划、中邮创业—农业银行—量化 1 号资产管理计划。

#### 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		
方何	基金经理	2011 年 11 月 22 日	-	8 年	理学硕士，8 年金融从业经历，2000 年 9 月至 2004 年 7 月在安徽大学统计学专业学习；2004 年 9 月至 2006 年 7 月在中国人民大学概率论与数理统计专业学习并获得硕士学位；2006 年 4 月至 2011 年 11 月任中邮创业基金管理有限公司研究员，负责金融工程研究；现任中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基

					金经理、中邮中小盘 灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	-------------------------------------

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

###### 1、公平交易制度

公司的公平交易制度所规范的业务范围既包括所有投资组合品种，即涵盖封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合等；也规范所有一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，并且包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的所有业务环节。

公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严格禁止直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

公司按照规定严格将投资管理职能和交易执行职能进行隔离，以时间优先、价格优先、综合平衡、比例实施、保证各基金间的利益公平为原则建立和完善集中交易制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

投资组合经理对公平交易执行过程或公平交易结果发生争议情况下，相关交易员应该先暂停执行交易并报告交易部总经理，由交易部总经理与相关投资组合经理就争议内容进行协调处理，经协调后方可执行；若无法达成一致意见，则由交易部总经理根据公司制度报公司总经理和监察稽核部门协调解决。

监察稽核部每季度依照相关法律法规及本制度的规定，对公司所管理的各投资组合公平交易制度执行情况进行监督检查，并出具检查报告，经总经理、投资总监、投资组合经理确认并签署后将有关公平交易情况的专项说明报告转发至相关部门作为编制定期报告的内容。。

###### 2、控制方法

监察稽核部建立投资交易行为监督和评估制度，对不同投资组合，尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。如若发现异常交易行为，监察稽核部有权要求相关投资经理、交易部等相关责任部门、责任人做出说明。监察稽核部要求相关责任部门、责任人就异常交易行为做出说明的，相关责任部门、责任人须在三个工作日内，提交异常交易行为情况说明，经督察长、总经理签字后，报监察稽核部备查。

为更好执行公平交易制度，公司在衡泰风险控制系统中增加了公平交易模块，可以通过设置参数按季度出具公平交易价差分析报告，相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释，并最终形成有关公平交易情况的专项说明报告发送至相关部门。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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

今年初市场放量反弹，二季度开始基于国内经济数据及政策一再低于预期下市场回落，并出现数年罕见的连续 4 个月下跌走势，9\10 月短暂维稳反弹后，市场再度陷入恐慌性下跌，中小创业板在解禁及业绩压力下更是连续跳空低开低走，大幅杀跌；12 月基于新一届领导的改革预期及城镇化主题，金融地产率领大盘进行了惊天大逆转。

本基金于今年 2 月底完成建仓，并进入正常操作期；在做好常规跟踪复制之外，着重利用数量化策略进行增强投资，主要根据市场环境研判，进行行业倾斜配置和多因子选股。本基金年初抓住了市场反弹迅速加快建仓节奏，并成功超配早周期板块及低估值因子，表现较好；但随后二三季度市场下行，本基金的行业倾斜配置和选股因子对超额收益造成了拖累；四季度本基金大幅

低配白酒，并基于城镇化主题超配地产、建材、汽车等周期板块，在选股因子方面，及时抓住了 10 月底开始的成长因子向估值因子的风格切换，着重利用估值等因子进行行业内选股，贡献了超额收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内基金份额净值增长率-2.07%，跑输基金基准 1.12 个百分点，主要原因是今年初市场单边大幅上涨，基金处于建仓期仓位受限；实际上，建仓期结束后基金净值增长率跑赢基金基准 0.08 个百分点；其次报告期内基金遭遇多次巨额申购和赎回以及两次基金分红，基金份额大幅波动在加大基金投资冲击成本的同时，对组合投资稳定性也形成负面冲击。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期宏观数据显示国内经济企稳回升，上游资源品及中游制造业经历数月的去库存，并在地方政府换届等驱动的投资拉动下，进入补库存周期，但其力度和持续时间有待观察，从当前数据仅看到较弱的复苏状态。短期通胀应处于较低可控水平，有利于企业盈利的改善，二季度后需警惕通胀可能的大幅弹升。短期内，经济基本面改善，流动性宽裕，而且政策方面对于新一届领导层的改革预期及其实际举措在未来数月将难以证伪，从而有望支撑 A 股的反弹。当然，市场短期已累积较大的涨幅，后续的震荡也难免。

本基金将继续基于量化模型体系，做好增强投资，力争在跟踪好指数的前提下，获取超额收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人致力于建立和健全公司内部控制制度，努力防范和化解公司各项经营管理活动中的风险，促进公司诚信、合法、有效经营，切实保障基金份额持有人的利益。

公司建立了督察长制度，督察长全权负责公司的监察与稽核工作，对基金运作的合法合规性进行全面检查与监督，遇有重大风险事件立即向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由督察长直接领导。监察稽核部按照规定的权限和程序，通过日常实时监控、现场专项检查、定期监察稽核评估等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向公司董事和管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人主要内部监察稽核工作如下：

##### 1. 制度建设不断完善

基金管理人进一步健全公司内控体系，保持了良好的内控环境、完善了内部控制的三道防线，

并根据公司实际业务情况细化了岗位风险控制。在制订部门规章制度和业务流程时，将内控要求融入到各业务规范当中。同时根据公司业务的发展及监管部门法律法规的更新，对公司和部门制度进行持续的完善、修订及补充。制订了公司《通讯管理办法》、《出国（出境）管理办法》、《防范个人利益冲突管理制度》等。

## 2. 日常监察稽核工作

为规范基金投资运作、防范风险、更好的保护基金份额持有人的利益，对基金投资运作进行日常的监察工作，保障研究、投资决策、交易执行等环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。在日常实时电脑监控中，对基金投资及相关业务进行事中的风险控制，保障公司管理的基金规范运作。此外对信息技术、基金的注册登记、基金会计、信息披露等业务进行例行检查。

## 3. 专项监察稽核工作

根据监管部门的要求及公司业务开展情况，对相关业务部门进行专项监察稽核。报告期内，对公司的投资研究及后台运营业务进行了专项稽核，通过检查发现内部控制薄弱点，及时提出了整改意见及建议。

## 4. 定期监察稽核及内控检查评估工作

每季度对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，对公司各项业务的制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，发现内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

在本报告期内，本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行，无不当内幕交易和关联交易。没有发生重大违法违规行为。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持内部控制优先原则，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

## 4.7 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。

## 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金根据相关法律法规的规定及《基金合同》的约定，在报告期内共分红两次。第一次分红

为 2012 年 2 月 22 日公告的对截至 2012 年 2 月 20 日可分配收益进行分配，权益登记日为 2012 年 2 月 24 日，利润分配总额为 2,095,035.17 元；第二次分红为 2012 年 3 月 21 日公告的对截至 2012 年 3 月 19 日可分配收益进行分配，权益登记日为 2012 年 3 月 23 日，利润分配总额为 3,087,377.52 元；本基金将继续按照相关法律法规的规定、《基金合同》的约定及基金实际运作情况进行利润分配。

## § 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2013 年 3 月 25 日

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字（2013）第 110ZA0588 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（以下简称中邮上证 380 基金）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表，2012 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表和财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中邮上证 380 基金的基金管理人中邮创业基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。势择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层势用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，中邮上证 380 基金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中邮上证 380 基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况。
注册会计师的姓名	邓传洲 李惠琦

会计师事务所的名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	中国北京 朝阳区建国门外大街 22 号 赛特广场 5 层 邮编 100004
审计报告日期	2013 年 2 月 28 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	3,526,364.09	92,873,612.17
结算备付金		115,852.69	3,204,545.45
存出保证金		250,000.00	-
交易性金融资产	7.4.7.2	49,538,651.95	30,225,014.01
其中：股票投资		49,538,651.95	30,225,014.01
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	40,000,000.00
应收证券清算款		985,205.57	40,287,285.23
应收利息	7.4.7.5	714.43	45,880.50
应收股利		-	-
应收申购款		22,522.04	55,343.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		54,439,310.77	206,691,680.40
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2011 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		71,714.06	-
应付赎回款		67,665.97	1,892,170.06

应付管理人报酬		42,472.69	354,419.77
应付托管费		8,494.54	70,883.95
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	58,531.76	31,835.73
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	420,254.97	327,131.16
负债合计		669,133.99	2,676,440.67
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	58,338,870.19	204,895,942.81
未分配利润	7.4.7.10	-4,568,693.41	-880,703.08
所有者权益合计		53,770,176.78	204,015,239.73
负债和所有者权益总计		54,439,310.77	206,691,680.40

注：报告截至日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.922 元，基金份额总额 58,338,870.19 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 11 月 22 日(基 金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		7,569,603.68	-1,764,721.53
1.利息收入		134,483.75	572,757.48
其中：存款利息收入	7.4.7.11	110,945.28	217,304.67
债券利息收入		11.01	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		23,527.46	355,452.81
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,026,261.93	442.26
其中：股票投资收益	7.4.7.12	3,331,685.13	442.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	4,678.99	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	689,897.81	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	3,167,292.25	-2,651,236.86
4.汇兑收益（损失以“-”号填		-	-

列)			
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	241,565.75	313,315.59
<b>二、费用</b>		<b>2,674,159.08</b>	<b>668,293.38</b>
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	759,884.74	454,553.14
2. 托管费	7.4.10.2.2	151,976.88	90,910.63
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,019,446.24	42,457.97
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	742,851.22	80,371.64
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>4,895,444.60</b>	<b>-2,433,014.91</b>
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>4,895,444.60</b>	<b>-2,433,014.91</b>

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期: 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 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)	204,895,942.81	-880,703.08	204,015,239.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,895,444.60	4,895,444.60
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)	-146,557,072.62	-3,401,022.24	-149,958,094.86
其中: 1. 基金申购款	44,705,005.55	-1,310,522.69	43,394,482.86
2. 基金赎回款	-191,262,078.17	-2,090,499.55	-193,352,577.72
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)	-	-5,182,412.69	-5,182,412.69
五、期末所有者权益(基金净值)	58,338,870.19	-4,568,693.41	53,770,176.78
项目	上年度可比期间 2011 年 11 月 22 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 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)	456,870,635.87	-	456,870,635.87

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,433,014.91	-2,433,014.91
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）	-251,974,693.06	1,552,311.83	-250,422,381.23
其中：1. 基金申购款	102,577.61	-748.29	101,829.32
2. 基金赎回款	-252,077,270.67	1,553,060.12	-250,524,210.55
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）	204,895,942.81	-880,703.08	204,015,239.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>周克</u>	<u>周克</u>	<u>刘弢</u>
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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（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”）证监许可[2011]1261 号《关于核准中邮上证 380 指数增强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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金合同》发起，并于 2011 年 11 月 22 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 456,870,635.87 元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2011）第 0203 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《中邮上证 380 指数增强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、权证、货币市场工具、资产支持证券以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 90-95%，其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

## 7.4.2 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》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

## 7.4.3 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。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计期间。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### （1）金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款、应收款项。除与权证投资有关的金融资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示；与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的各类应收款项等在活跃市场没有报价、回收金额固定或可以确定的非衍生金融资产分类为贷款与应收款项。

#### （2）金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示，与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金目前持有的金融负债全部为其他金融负债，包括各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### (1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。股票投资收益按卖出股票成交总额与其成本和估值增值或减值的差额入账，同时将原计入该卖出股票的公允价值变动损益转入股票投资收益，卖出股票应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

股票持有期间分派的股票股利，应于除权除息日根据上市公司股东大会决议公告，按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量，在本账户“数量”栏进行记录。因持有股票而享有的配股权，配股除权日在配股缴款截止日之后的，在除权日按所配的股数确认未流通部分的股票投资，与已流通部分分别核算。配股除权日在配股缴款截止日之前的，按照权证的有关原则进行核算。

股票投资应分派的现金股利，在除息日确认为股利收入。

估值日对持有的股票估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

##### (2) 债券投资

买入债券于交易日确认债券投资；债券投资按交易日债券的公允价值（不含支付价款中所包含的应收利息）入账，应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行资金交收。

持有债券期间，每日确认利息收入，计入应收利息和利息收入科目。

债券派息日，按应收利息金额，与证券登记结算机构进行资金交收。

估值日对持有的债券估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

卖出债券应于交易日确认债券投资收益。债券投资收益按卖出债券应收取的全部价款与其成本、应收利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该卖出债券的公允价值变动损益转入债券投资收益，卖出债券应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

到期收回债券本金和利息，债券投资收益按收回债券应收取的全部价款与其成本、应收利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该收回债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

可转换债券转股时，按可转换股票的公允价值计入股票投资科目，按应收取的现金余额返还

扣除可转换股票的公允价值后的余额，与可转换债券成本、应收利息和估值增值或减值的差额计入债券投资收益，同时，将原计入该转换债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

### （3）权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

获赠权证（包括配股权证）在除权日应按持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，在本账户“数量”栏进行记录。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益。衍生工具收益按卖出权证成交总额与其成本和估值增值或减值的差额入账，同时将原计入该卖出权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

权证行权按结算方式分为证券结算方式和现金结算方式，具体核算如下：

#### A、证券结算方式

认购权证以证券结算方式行权时，按股票的公允价值确认股票投资成本，按股票公允价值与权证成本、估值增值或减值、行权价款及相关费用的差额确认衍生工具收益，同时将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

认沽权证以证券结算方式行权时，按认沽权证的理论价值与账面价值之差（若有）确认衍生工具收益，按行权价款扣除费用后的余额与权证投资成本、估值增值或减值、结转的股票投资成本、估值增值或减值、认沽权证的理论价值与账面价值之差（若有）的差额确认股票投资收益，同时，将原计入卖出股票和原计入权证的公允价值变动损益转入股票投资收益和衍生工具收益。

#### B、现金结算方式

权证以现金结算方式行权时，按确定的金额扣减交易费用后的余额与结转的权证成本、估值增值或减值的差额确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

放弃行权，在放弃行权确定日，按结转的权证成本、估值增值或减值，确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

### （4）资产支持证券

取得资产支持证券时，按公允价值入账；取得资产支持证券支付的款项时，区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，将收到的本金部分冲减成本，将收到的收益部分冲减应计利息（若有）后的差额，记入资产支持证券利息收入，其他与资产支持证券投资相关业务的账务处理比照债券投资。

### （5）买入返售金融资产和卖出回购金融资产

根据返售协议，按照应付和实际支付的金额确认入账；返售前，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；返售日，按照应收或实际收到的金额与账面余额和应收利息的差额，计算确认利息收入。

根据回购协议，按照应收和实际收到的金额确认入账；融资期限内，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；到期回购时，按照应付或实际支付的金额与账面余额和应付利息的差额，计算确认利息支出。

#### (6) 其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金估值原则遵循中国证券监督管理委员会 2007 年 6 月 8 日发布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）的有关规定，具体估值方法如下：

##### (1) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值；首次发行未上市的股票采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票，按交易所上市的同一股票的市价估值；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按下列办法进行估值：

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。

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的天数；

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的天数（不含估值日当天）。

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，本基金对长期停牌股票按“指数收益法”进行估值。

#### （2）债券投资

上市债券按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘净价估值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值；全国银行间债券市场交易的债券采用估值技术确定公允价值；未上市流通的债券在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

#### （3）权证投资

上市权证按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值；首次发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

#### （4）其他投资品种

交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

资产支持证券等固定收益品种采用估值技术确定公允价值。

#### （5）估值不能客观反映其公允价值的处理

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

#### (6) 实际投资成本与估值的差异处理

实际投资成本与估值的差异计入“公允价值变动损益”科目。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示不得相互抵消。

#### 7.4.4.7 实收基金

本基金单位总额不固定，基金单位总数随时增减。基金合同生效时，实收基金按实际收到的基金单位发行总额入账；基金合同生效后，实收基金应于基金申购、赎回确认日根据基金契约和招募说明书中载明的有关事项进行确认和计量。

#### 7.4.4.8 损益平准金

基金管理公司于收到基金投资人申购或转换申请之日起在规定的工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按实收基金的余额占基金净值的比例，计算有效申购或转换款中含有的实收基金部分，确认并增加实收基金，按基金申购或转换款与实收基金的差额，确认并增加损益平准金。

基金管理公司于收到基金投资人赎回或转换申请之日起在规定的工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按实收基金的余额占基金净值的比例，对基金赎回款或转换转出款中含有的实收基金，确认并减少实收基金，按基金赎回款或转换转出款与实收基金的差额，确认并减少损益平准金。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### (1) 股票投资收益

于卖出股票交易日确认，按卖出股票成交总额与其成本的差额入账；

##### (2) 债券投资收益

于卖出债券交易日确认，按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

##### (3) 股利收入

于除息日确认，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

##### (4) 债券利息收入

在债券实际持有期内逐日计提，按摊余成本和实际利率计算确定的金额入账。

(5) 存款利息收入

逐日计提，按本金与适用的利率计提的金额入账。

(6) 买入返售证券收入

在证券持有期内采用实际利率逐日计提，按计提的金额入账。

(7) 公允价值变动损益

于估值日，对采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的损益进行确认；卖出股票、债券、权证等资产时，将原计入该卖出资产的公允价值变动损益转入股票投资收益、债券投资收益、衍生工具收益等科目。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理人报酬

按前一日基金资产净值 1.00% 的年费率逐日计提。

(2) 基金托管费

按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率逐日计提。

(3) 交易费用

对股票、债券、资产支持证券、基金、权证等交易过程中发生的，可直接归属于取得或处置某项基金资产或承担某项基金负债的新增外部成本，包括支付给交易代理机构的规费、佣金、代征的税金及其他必要的可以正确估算的支出，在资产交易日确认各项交易费用。

(4) 利息支出

对银行借款利息支出、交易性金融负债利息支出和卖出回购金融资产支出，在借款期或融资期内按实际利率逐日计提并确认入账。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，基金投资者可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；每份基金份额享有同等分配权；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于期末可供分配利润的 50%，收益分配比例以期末可供分配利润为基准计算，基金期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数；法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

## 7.4.6 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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
活期存款	3,526,364.09	92,873,612.17
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	3,526,364.09	92,873,612.17

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	49,022,596.56	49,538,651.95	516,055.39
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	49,022,596.56	49,538,651.95	516,055.39
项目	上年度末 2011 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	32,876,250.87	30,225,014.01	-2,651,236.86
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	32,876,250.87	30,225,014.01	-2,651,236.86

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

## 7.4.7.4 买入返售金融资产

## 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
合计	-	-
项目	上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	40,000,000.00	-
合计	40,000,000.00	-

注：本基金本期末未持有买入返售金融资产。

## 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有买断式逆回购金融资产。

## 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	662.33	39,984.27
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	52.10	1,442.00
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	4,451.36
应收申购款利息	-	2.87
其他	-	-
合计	714.43	45,880.50

## 7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	58,531.76	31,835.73
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	58,531.76	31,835.73

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	254.97	7,131.16
预提费用	120,000.00	20,000.00
应付指数使用费	50,000.00	50,000.00
合计	420,254.97	327,131.16

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

	基金份额(份)	账面金额
上年度末	204,895,942.81	204,895,942.81
本期申购	44,705,005.55	44,705,005.55
本期赎回(以“-”号填列)	-191,262,078.17	-191,262,078.17
本期末	58,338,870.19	58,338,870.19

注：本基金 2012 年度分红两次，红利再投资份额为 323,643.53 份。

#### 7.4.7.10 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	293,452.68	-1,174,155.76	-880,703.08
本期利润	1,728,152.35	3,167,292.25	4,895,444.60
本期基金份额交易产生的变动数	-1,500,648.25	-1,900,373.99	-3,401,022.24
其中：基金申购款	152,036.77	-1,462,559.46	-1,310,522.69
基金赎回款	-1,652,685.02	-437,814.53	-2,090,499.55
本期已分配利润	-5,182,412.69	-	-5,182,412.69
本期末	-4,661,455.91	92,762.50	-4,568,693.41

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月22日(基金合同生效 日)至2011年12月31日
活期存款利息收入	83,886.62	213,108.66
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	26,449.30	4,193.14
其他	609.36	2.87
合计	110,945.28	217,304.67

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月22日(基金合同生效 日)至2011年12月31日
卖出股票成交总额	324,376,257.83	2,434,648.50
减：卖出股票成本总额	321,044,572.70	2,434,206.24
买卖股票差价收入	3,331,685.13	442.26

## 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 11 月 22 日(基金合同生效 日)至 2011 年 12 月 31 日
卖出债券(债转股及债券到期 兑付)成交总额	71,690.00	-
减:卖出债券(债转股及债券到 期兑付)成本总额	67,000.00	-
减:应收利息总额	11.01	-
债券投资收益	4,678.99	-

注:本基金上年度可比期间无债券投资收益。

## 7.4.7.14 衍生工具收益

本报告期及上年度可比期间本基金无衍生工具投资。

## 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 11 月 22 日(基金合同生 效日)至 2011 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	689,897.81	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	689,897.81	-

注:本基金上年度可比期间无股利收益。

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 11 月 22 日(基金合 同生效日)至 2011 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	3,167,292.25	-2,651,236.86
——股票投资	3,167,292.25	-2,651,236.86
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	3,167,292.25	-2,651,236.86

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月22日(基金合同生效 日)至2011年12月31日
基金赎回费收入	241,565.75	313,156.89
其他	-	158.70
合计	241,565.75	313,315.59

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。

## 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月22日(基金合同生 效日)至2011年12月31日
交易所市场交易费用	1,019,446.24	42,457.97
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,019,446.24	42,457.97

## 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月22日(基金合同 生效日)至2011年12月31日
审计费用	120,000.00	20,000.00
信息披露费	400,000.00	8,333.00
银行费用	9,351.22	2,038.64
债券帐户维护费	13,500.00	-
指数使用费	200,000.00	50,000.00
合计	742,851.22	80,371.64

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 7.4.8.1 或有事项

本报告期内，本基金不存在或有事项。

## 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至 2013 年 2 月 28 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9 关联方关系

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
中国邮政集团公司	基金管理人的股东
三井住友银行股份有限公司	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

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月22日(基金合同生 效日)至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	759,884.74	454,553.14
其中：支付销售机构的客户维护费	186,414.49	87,227.55

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费，按前一日基金资产净值的 1.00% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% / \text{当年天数}$$

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月22日(基金合同生 效日)至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	151,976.88	90,910.63

注：支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的 0.20% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

##### 7.4.10.3 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进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

##### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

###### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	2011 年 11 月 22 日(基金合同生效 日)至 2011 年 12 月 31 日
基金合同生效日(2011 年 11 月 22 日)持有的基金份额	4,999,400.00	4,999,400.00
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	4,999,400.00	4,999,400.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	8.57%	2.44%

#### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2011 年 11 月 22 日(基金合同生效 日)至 2011 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	3,526,364.09	83,886.62	92,873,612.17	213,108.66

#### 7.4.10.6 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。

#### 7.4.11 利润分配情况

##### 7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位:人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计
1	2012 年 3 月 23 日	2012 年 3 月 23 日	0.400	2,834,543.85	252,833.67	3,087,377.52
2	2012 年 2 月 24 日	2012 年 2 月 24 日	0.200	2,012,260.62	82,774.55	2,095,035.17
合计	-	-	0.600	4,846,804.47	335,608.22	5,182,412.69

#### 7.4.12 期末(2012 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票											
证券	证券	成功	可流	流通受限类型	认购	期末估	数量	期末	期末估值	备注	

代码	名称	认购日	通日		价格	值单价	(单位: 股)	成本总额	总额	
600815	厦工股份	2012 年 12 月 21 日	2013 年 1 月 8 日	增发流通受限	6.42	6.99	6,400	41,088.00	44,736.00	-

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
600110	中科英华	2012 年 11 月 19 日	重大事项	3.61	-	-	71,200	270,560.00	257,032.00	-
600784	鲁银投资	2012 年 10 月 8 日	重大事项	5.18	2013 年 1 月 4 日	5.70	42,720	222,426.13	221,289.60	-
600780	通宝能源	2012 年 1 月 18 日	重大事项	6.70	-	-	26,600	168,178.00	178,220.00	2012 年 6 月 20 日股权登记, 每股派发现金红利 0.1 元

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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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) 风险管理组织架构

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。

##### 7.4.13.2 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。

#### 7.4.13.3 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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,526,364.09	-	-	-	3,526,364.09
结算备付金	115,852.69	-	-	-	115,852.69
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00

交易性金融资产	-	-	-	49,538,651.95	49,538,651.95
应收证券清算款	-	-	-	985,205.57	985,205.57
应收利息	-	-	-	714.43	714.43
应收申购款	-	-	-	22,522.04	22,522.04
资产总计	3,642,216.78	-	-	50,797,093.99	54,439,310.77
负债					
应付证券清算款	-	-	-	71,714.06	71,714.06
应付赎回款	-	-	-	67,665.97	67,665.97
应付管理人报酬	-	-	-	42,472.69	42,472.69
应付托管费	-	-	-	8,494.54	8,494.54
应付交易费用	-	-	-	58,531.76	58,531.76
其他负债	-	-	-	420,254.97	420,254.97
负债总计	-	-	-	669,133.99	669,133.99
利率敏感度缺口	3,642,216.78	-	-	50,127,960.00	53,770,176.78
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	92,873,612.17	-	-	-	92,873,612.17
结算备付金	3,204,545.45	-	-	-	3,204,545.45
交易性金融资产	-	-	-	30,225,014.01	30,225,014.01
买入返售金融资产	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	40,287,285.23	40,287,285.23
应收利息	-	-	-	45,880.50	45,880.50
应收申购款	-	-	-	55,343.04	55,343.04
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	136,078,157.62	-	-	70,613,522.78	206,691,680.40
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,892,170.06	1,892,170.06
应付管理人报酬	-	-	-	354,419.77	354,419.77
应付托管费	-	-	-	70,883.95	70,883.95
应付交易费用	-	-	-	31,835.73	31,835.73
其他负债	-	-	-	327,131.16	327,131.16
负债总计	-	-	-	2,676,440.67	2,676,440.67
利率敏感度缺口	136,078,157.62	-	-	67,937,082.11	204,015,239.73

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末及上年度末未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

## 7.4.13.4.2 其他价格风险

## 7.4.13.4.2.1 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的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

于 2012 年 12 月 31 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 2012 年 12 月 31 日		上年度末 2011 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	49,538,651.95	92.13	30,225,014.01	14.82
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	49,538,651.95	92.13	30,225,014.01	14.82

## 7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	固定其它市场变量，当本基金基准上升 1%		
	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（2012 年 12 月 31 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	基金净资产变动	421,014.67	27,202.51
	基金净资产变动	-421,014.67	-27,202.51

注：利用 CAPM 模型计算得到上述结果，其中，无风险收益率取 2012 年 12 月 31 日十年期国债收益率 3.77%，利用 2012 年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 0.85。

## 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	49,538,651.95	91.00
	其中：股票	49,538,651.95	91.00
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	3,642,216.78	6.69
6	其他各项资产	1,258,442.04	2.31
7	合计	54,439,310.77	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。

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 期末指数投资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	860,676.60	1.60
B	采掘业	1,301,205.00	2.42
C	制造业	22,403,755.97	41.67
C0	食品、饮料	706,639.47	1.31
C1	纺织、服装、皮毛	744,701.36	1.38
C2	木材、家具	427,056.00	0.79
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,283,579.22	6.11
C5	电子	401,921.67	0.75
C6	金属、非金属	3,279,612.91	6.10
C7	机械、设备、仪表	7,991,095.16	14.86

C8	医药、生物制品	4,686,176.88	8.72
C99	其他制造业	882,973.30	1.64
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,949,657.89	5.49
E	建筑业	1,791,413.09	3.33
F	交通运输、仓储业	3,474,849.12	6.46
G	信息技术业	1,907,589.16	3.55
H	批发和零售贸易	5,055,048.78	9.40
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	457,081.80	0.85
K	社会服务业	701,940.00	1.31
L	传播与文化产业	915,820.71	1.70
M	综合类	918,400.00	1.71
	合计	42,737,438.12	79.48

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。

## 8.2.2 期末积极投资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	863,979.52	1.61
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,548,689.08	6.60
C0	食品、饮料	247,156.08	0.46
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	456,659.00	0.85
C4	石油、化学、塑胶、塑料	361,800.00	0.67
C5	电子	799,150.00	1.49
C6	金属、非金属	486,000.00	0.90
C7	机械、设备、仪表	733,700.00	1.36
C8	医药、生物制品	464,224.00	0.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	826,175.23	1.54
H	批发和零售贸易	587,370.00	1.09
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	975,000.00	1.81
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-

M	综合类	-	-
	合计	6,801,213.83	12.65

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。

### 8.3 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

#### 8.3.1 期末指数投资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	600067	冠城大通	140,000	918,400.00	1.71
2	600388	龙净环保	35,000	766,500.00	1.43
3	600070	浙江富润	97,474	744,701.36	1.38
4	600153	建发股份	94,500	664,335.00	1.24
5	600582	天地科技	55,600	631,060.00	1.17
6	600612	老凤祥	29,046	625,941.30	1.16
7	600570	恒生电子	48,714	546,083.94	1.02
8	600750	江中药业	26,400	520,608.00	0.97
9	601010	文峰股份	36,000	510,840.00	0.95
10	600668	尖峰集团	50,000	504,500.00	0.94
11	600881	亚泰集团	100,000	502,000.00	0.93
12	600720	祁连山	45,566	482,999.60	0.90
13	600859	王府井	19,790	474,168.40	0.88
14	600724	宁波富达	62,188	457,081.80	0.85
15	601369	陕鼓动力	49,920	450,278.40	0.84
16	600827	友谊股份	50,000	429,000.00	0.80
17	600978	宜华木业	86,800	427,056.00	0.79
18	601918	国投新集	44,500	425,865.00	0.79
19	600622	嘉宝集团	60,000	416,400.00	0.77
20	600141	兴发集团	23,000	414,920.00	0.77
21	601877	正泰电器	22,086	405,719.82	0.75
22	600496	精工钢构	50,000	401,500.00	0.75
23	600829	三精制药	44,500	400,945.00	0.75
24	601991	大唐发电	98,000	394,940.00	0.73
25	600458	时代新材	30,000	391,500.00	0.73
26	600511	国药股份	26,816	390,709.12	0.73
27	600469	风神股份	44,500	389,375.00	0.72
28	600578	京能热电	51,798	387,449.04	0.72
29	600993	马应龙	27,432	384,596.64	0.72
30	600098	广州发展	50,000	379,000.00	0.70

31	600587	新华医疗	12,107	376,648.77	0.70
32	600038	哈飞股份	20,000	376,400.00	0.70
33	601000	唐山港	112,140	373,426.20	0.69
34	600697	欧亚集团	16,772	371,499.80	0.69
35	600889	南京化纤	80,000	369,600.00	0.69
36	600594	益佰制药	17,800	356,178.00	0.66
37	600742	一汽富维	20,000	354,000.00	0.66
38	600284	浦东建设	39,997	350,773.69	0.65
39	600500	中化国际	59,982	346,695.96	0.64
40	600004	白云机场	48,838	346,261.42	0.64
41	600139	西部资源	36,000	345,960.00	0.64
42	600333	长春燃气	39,961	336,072.01	0.63
43	601139	深圳燃气	35,000	333,550.00	0.62
44	600318	巢东股份	30,000	332,700.00	0.62
45	600467	好当家	45,000	329,400.00	0.61
46	600527	江南高纤	70,000	324,100.00	0.60
47	600368	五洲交通	83,650	321,216.00	0.60
48	600479	千金药业	26,700	320,400.00	0.60
49	600351	亚宝药业	60,000	320,400.00	0.60
50	600097	开创国际	25,810	317,463.00	0.59
51	600170	上海建工	40,000	312,400.00	0.58
52	600755	厦门国贸	70,000	310,100.00	0.58
53	600976	武汉健民	20,000	310,000.00	0.58
54	601008	连云港	88,933	309,486.84	0.58
55	600176	中国玻纤	30,304	307,585.60	0.57
56	600995	文山电力	55,000	305,800.00	0.57
57	600502	安徽水利	25,898	303,006.60	0.56
58	600006	东风汽车	100,000	299,000.00	0.56
59	600267	海正药业	20,000	297,800.00	0.55
60	600563	法拉电子	20,000	297,400.00	0.55
61	600423	柳化股份	53,400	295,836.00	0.55
62	600778	友好集团	26,700	286,758.00	0.53
63	600138	中青旅	17,800	283,376.00	0.53
64	600420	现代制药	22,250	283,242.50	0.53
65	600329	中新药业	26,700	283,020.00	0.53
66	600157	永泰能源	30,000	282,300.00	0.53
67	600729	重庆百货	10,988	281,182.92	0.52
68	601098	中南传媒	31,129	278,293.26	0.52
69	600785	新华百货	18,987	276,260.85	0.51

70	600828	成商集团	54,373	272,408.73	0.51
71	600270	外运发展	38,400	272,256.00	0.51
72	601636	旗滨集团	40,040	271,471.20	0.50
73	600172	黄河旋风	40,000	271,200.00	0.50
74	600862	南通科技	71,200	270,560.00	0.50
75	600589	广东榕泰	48,836	269,574.72	0.50
76	600199	金种子酒	14,000	268,940.00	0.50
77	600815	厦工股份	38,400	268,416.00	0.50
78	600633	浙报传媒	19,580	264,330.00	0.49
79	600845	宝信软件	18,578	258,419.98	0.48
80	600110	中科英华	71,200	257,032.00	0.48
81	600967	北方创业	13,884	254,216.04	0.47
82	600410	华胜天成	40,000	254,000.00	0.47
83	600054	黄山旅游	20,000	251,600.00	0.47
84	600262	北方股份	17,997	249,978.33	0.46
85	600021	上海电力	53,398	247,766.72	0.46
86	600787	中储股份	32,000	247,360.00	0.46
87	600403	大有能源	12,000	247,080.00	0.46
88	600459	贵研铂业	13,350	246,574.50	0.46
89	600897	厦门空港	18,623	244,519.99	0.45
90	600560	金自天正	32,012	236,888.80	0.44
91	600597	光明乳业	23,881	234,750.23	0.44
92	600426	华鲁恒升	30,254	234,468.50	0.44
93	600499	科达机电	26,700	233,892.00	0.43
94	600581	八一钢铁	39,161	232,224.73	0.43
95	600018	上港集团	86,989	228,781.07	0.43
96	601126	四方股份	16,000	227,040.00	0.42
97	600062	华润双鹤	10,000	227,000.00	0.42
98	600864	哈投股份	39,901	226,637.68	0.42
99	600195	中牧股份	17,937	226,364.94	0.42
100	601100	恒立油缸	20,000	225,000.00	0.42
101	600161	天坛生物	18,000	223,920.00	0.42
102	600761	安徽合力	25,000	223,500.00	0.42
103	600056	中国医药	11,000	222,090.00	0.41
104	601567	三星电气	27,000	221,670.00	0.41
105	600784	鲁银投资	42,720	221,289.60	0.41
106	600704	物产中大	30,000	219,000.00	0.41
107	600975	新五丰	34,710	213,813.60	0.40
108	600528	中铁二局	31,910	213,158.80	0.40

109	600375	华菱星马	24,000	212,400.00	0.40
110	601727	上海电气	52,000	211,640.00	0.39
111	600820	隧道股份	23,140	210,574.00	0.39
112	600480	凌云股份	32,000	209,280.00	0.39
113	600377	宁沪高速	40,000	208,400.00	0.39
114	600079	人福医药	8,900	208,171.00	0.39
115	601107	四川成渝	62,300	208,082.00	0.39
116	600227	赤天化	56,960	207,904.00	0.39
117	600660	福耀玻璃	23,584	206,831.68	0.38
118	600548	深高速	60,000	204,000.00	0.38
119	600765	中航重机	26,700	203,187.00	0.38
120	600298	安琪酵母	12,428	202,949.24	0.38
121	600017	日照港	70,000	202,300.00	0.38
122	600456	宝钛股份	11,400	202,236.00	0.38
123	600835	上海机电	25,000	201,500.00	0.37
124	601801	皖新传媒	19,000	197,220.00	0.37
125	600588	用友软件	20,000	197,200.00	0.37
126	600718	东软集团	25,492	196,033.48	0.36
127	600521	华海药业	16,482	187,894.80	0.35
128	600350	山东高速	56,000	187,600.00	0.35
129	600780	通宝能源	26,600	178,220.00	0.33
130	600328	兰太实业	26,700	177,021.00	0.33
131	600831	广电网络	26,785	175,977.45	0.33
132	600261	阳光照明	20,000	173,200.00	0.32
133	600874	创业环保	35,600	166,964.00	0.31
134	600487	亨通光电	8,000	164,400.00	0.31
135	600131	岷江水电	30,117	160,222.44	0.30
136	600776	东方通信	34,504	149,747.36	0.28
137	600522	中天科技	17,960	141,704.40	0.26
138	600226	升华拜克	22,606	135,636.00	0.25
139	600012	皖通高速	29,990	121,159.60	0.23
140	600183	生益科技	24,827	104,521.67	0.19

## 8.3.2 期末积极投资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	002244	滨江集团	50,000	542,500.00	1.01
2	300275	梅安森	18,988	503,182.00	0.94

3	002457	青龙管业	50,000	486,000.00	0.90
4	002099	海翔药业	71,200	464,224.00	0.86
5	601515	东风股份	31,150	456,659.00	0.85
6	601118	海南橡胶	80,000	454,400.00	0.85
7	600239	云南城投	50,000	432,500.00	0.80
8	601231	环旭电子	35,000	414,400.00	0.77
9	000998	隆平高科	19,999	409,579.52	0.76
10	601311	骆驼股份	46,000	402,500.00	0.75
11	300139	福星晓程	15,000	384,750.00	0.72
12	600731	湖南海利	60,000	361,800.00	0.67
13	002251	步步高	15,000	338,850.00	0.63
14	002122	天马股份	60,000	331,200.00	0.62
15	002376	新北洋	19,901	322,993.23	0.60
16	000705	浙江震元	19,000	248,520.00	0.46
17	000729	燕京啤酒	43,822	247,156.08	0.46

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	600694	大商股份	3,076,422.91	1.51
2	600143	金发科技	3,042,329.72	1.49
3	601000	唐山港	2,965,424.39	1.45
4	600588	用友软件	2,941,489.27	1.44
5	601117	中国化学	2,913,149.24	1.43
6	600267	海正药业	2,851,676.46	1.40
7	600062	华润双鹤	2,765,601.79	1.36
8	600858	银座股份	2,655,230.55	1.30
9	600805	悦达投资	2,648,205.60	1.30
10	601727	上海电气	2,596,528.97	1.27
11	600859	王府井	2,567,789.97	1.26
12	600290	华仪电气	2,518,101.75	1.23
13	600778	友好集团	2,394,390.58	1.17
14	600742	一汽富维	2,362,732.60	1.16
15	600521	华海药业	2,323,816.80	1.14
16	000616	亿城股份	2,273,577.58	1.11

17	600284	浦东建设	2,262,436.72	1.11
18	600403	大有能源	2,205,319.44	1.08
19	600153	建发股份	2,169,723.90	1.06
20	600881	亚泰集团	2,064,805.96	1.01

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。

#### 8.4.2 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	600588	用友软件	3,703,955.00	1.82
2	600694	大商股份	3,428,273.27	1.68
3	600062	华润双鹤	3,083,053.35	1.51
4	600290	华仪电气	3,020,264.01	1.48
5	601117	中国化学	2,828,888.33	1.39
6	600521	华海药业	2,775,151.14	1.36
7	600143	金发科技	2,699,277.50	1.32
8	600778	友好集团	2,689,807.63	1.32
9	600881	亚泰集团	2,682,179.16	1.31
10	600267	海正药业	2,652,662.72	1.30
11	601000	唐山港	2,563,981.43	1.26
12	600858	银座股份	2,538,016.86	1.24
13	000616	亿城股份	2,486,423.40	1.22
14	600710	常林股份	2,427,268.00	1.19
15	600805	悦达投资	2,352,641.38	1.15
16	601727	上海电气	2,319,196.18	1.14
17	600827	友谊股份	2,231,867.43	1.09
18	600006	东风汽车	2,213,800.00	1.09
19	600859	王府井	2,142,223.61	1.05
20	600801	华新水泥	2,137,005.75	1.05

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

#### 8.4.3 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	337,190,918.39
卖出股票收入（成交）总额	324,376,257.83

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。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券

#### 8.6 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

本基金本报告期末未持有债券

#### 8.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8.8 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。

#### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

8.9.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

#### 8.9.3 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	250,000.00
2	应收证券清算款	985,205.57
3	应收股利	-
4	应收利息	714.43
5	应收申购款	22,522.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,258,442.04

#### 8.9.4 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。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 8.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

## 8.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## § 9 基金份额持有人信息

## 9.1 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
3,730	15,640.45	28,344,934.33	48.59%	29,993,935.86	51.41%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	0.00	0.0000%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年11月22日）基金份额总额	456,870,635.87
本报告期期初基金份额总额	204,895,942.81
本报告期基金总申购份额	44,705,005.55
减：本报告期基金总赎回份额	191,262,078.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	58,338,870.19

注：总申购份额含红利再投 323,643.53 份。

## § 11 重大事件揭示

## 11.1 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。

## 11.2 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

经本公司董事会审议通过，自 2012 年 5 月 04 日起谭春元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 2012 年 5 月 04 日起，王丽萍女士不再担任中邮核心优选股票型证券投资基金基金经理；自 2012 年 8 月 8 日起增聘邓立新先生担任中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2012 年 8 月 24 日起李安心先生不再担任中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2012 年 10 月 18 日起聘任方何先生担任中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2012 年 10 月 18 日起刘勇燕女士不再担任中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2012 年 12 月 21 日起增聘许进财先生担任中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2012 年 12 月 21 日起增聘任泽松先生担任中邮战略新兴产业股票型证券投资基金基金经理。经本公司董事会审议通过、中国证监会审议批准，自 2012 年 12 月 13 日起，李小丽女士担任本公司副总经理职务。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。2013 年 3 月 17 日，根据国家金融工作需要，肖钢先生辞去中国银行股份有限公司董事长职务。中国银行股份有限公司已于 2013 年 3 月 17 日公告上述事项。

## 11.3 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。

## 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

## 11.5 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，京都天华会计师事务所有限公司于 2012 年 6 月 18 日正式更名为“致同会计师事务所（特殊普通合伙）”。报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为人民币壹拾贰万元整，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务两个会计年度。

## 11.6 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。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

## 11.7.1 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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券股份有限公司	1	596,802,489.82	90.33%	514,131.88	90.48%	-
齐鲁证券有限公司	1	63,923,858.70	9.67%	54,116.39	9.52%	-
天风证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：1. 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。

## 11.7.2 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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券股份有限公司	71,690.00	100.00%	182,500,000.00	100.00%	-	-
齐鲁证券有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

## 11.7.3 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	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2011 年度最后一个自然日净值公告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 1 月 4 日
2	中邮创业基金管理有限公司旗下全部基金产品参加中信银行、平安银行定投申购业务的公告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 2 月 14 日
3	中邮上证 380 指数增强型证券投资	中国证券报\上海证券报\	2012 年 2 月 22 日

	基金第一次分红公告	证券时报\证券日报	
4	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金第二次分红公告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 3 月 21 日
5	中邮创业基金管理有限公司旗下基金参加工商银行个人电子银行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	2012 年 3 月 30 日
6	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2012 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	2012 年 4 月 24 日
7	关于中邮创业基金管理有限公司旗下基金开通农业银行网上银行代理销售开放式基金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	2012 年 4 月 27 日
8	关于中邮创业基金管理有限公司旗下基金开通邮储银行手机银行基金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	2012 年 4 月 27 日
9	关于中邮创业基金管理有限公司旗下部分基金开通中国银行、交通银行、中信银行、江苏银行网上交易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	2012 年 6 月 28 日
10	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金半年度最后一日净值公告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 7 月 2 日
11	关于中邮创业基金管理有限公司旗下产品延迟参加中国银行股份有限公司手机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	2012 年 7 月 4 日
12	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金更新招募说明书(2012 年第 1 号)	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 7 月 6 日
13	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 7 月 19 日
14	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2012 年半年度报告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 8 月 25 日
15	中邮创业基金管理有限公司关于增加中投证券为代销机构的公告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 9 月 5 日
16	中邮创业基金管理有限公司关于增加北京展恒基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 9 月 25 日
17	关于中邮创业基金管理有限公司旗下基金开通中国农业银行网上银行代理销售开放式基金申购费率优惠活动延期的公告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 9 月 28 日
18	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2012 年第 3 季度报告	中国证券报\上海证券报\证券时报\证券日报	2012 年 10 月 24 日
19	关于中邮创业基金管理有限公司	中国证券报\上海证券报\	2012 年 11 月 29 日

	旗下部分基金参加中国银行申购费率优惠活动的公告	证券时报\证券日报	
20	关于中邮创业基金管理有限公司旗下部分基金开通邮储银行、中信银行网上交易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	2012 年 12 月 31 日

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮上证 380 指数增强型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮上证 380 指数增强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

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 12.3 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  
2013 年 3 月 30 日