

中邮核心优选股票型证券投资基金

2006 年年度报告

报告期间：2006 年 9 月 28 日至 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

送出日期：2007 年 3 月 28 日

重要提示

中邮核心优选股票型证券投资基金管理人—中邮创业基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料已经审计，北京京都会计师事务所有限责任公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

目 录

| | |
|--------------------------------|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 目 录..... | 3 |
| 一、 基金简介..... | 4 |
| 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况..... | 7 |
| (一) 主要财务指标..... | 7 |
| (二) 基金净值表现..... | 7 |
| (三) 基金收益分配情况..... | 9 |
| 三、 管理人报告..... | 10 |
| (一) 基金管理人及基金经理情况..... | 10 |
| (二) 对报告期内基金运作合规守信情况的说明..... | 10 |
| (三) 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明及解释..... | 10 |
| (四) 宏观市场、证券市场及行业走势简要展望..... | 11 |
| (五) 基金内部监察报告..... | 11 |
| 四、 托管人报告..... | 13 |
| 五、 审计报告..... | 14 |
| 六、 财务会计报告..... | 16 |
| 七、 投资组合报告..... | 30 |
| 八、 基金份额持有人户数、持有人结构..... | 34 |
| 九、 开放式基金份额变动..... | 35 |
| 十、 重大事件揭示..... | 36 |
| 十一、 备查文件目录..... | 39 |

一、 基金简介

(一) 基金基本情况

基金名称：中邮核心优选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）

基金简称：中邮核心优选

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：1,633,799,195.19 份

基金合同存续期：不定期

(二) 基金产品说明

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。通过自上而下的研究，从宏观经济和产业政策走向、行业周期和景气变化、市场走势等方面，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；与此同时，强调甄别公司的核心竞争要素，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。本基金针对不同行业和公司特点，通过建立估值模型来分析评价公司的内在价值，并进行横向比较来发现具有估值优势的公司，从而达到优选个股的目的。（详见本基金的基金合同和招募说明书）。

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。

(三) 基金管理人

名称：中邮创业基金管理有限公司
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
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
邮政编码：100082
法定代表人：俞昌建
信息披露负责人：李远欣
联系电话：010-82295160 - 126
传 真：010-82295160 - 121
电子邮箱：liy@postfund.com.cn
客户服务热线：010 - 58511618 400 - 880 - 1618
网 址：www.postfund.com.cn

(四) 基金托管人

名称：中国农业银行
注册地址：北京市海淀区复兴路甲 23 号
办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦
邮政编码：100037
法定代表人：杨明生
信息披露负责人：李芳菲
联系电话：010-68424199
传 真：010-68424181
电子邮箱：lifangfei@abchina.com

(五) 信息披露方式

基金选定的信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报
登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.postfund.com.cn>
基金年度报告置备地点：基金管理人和基金托管人的办公场所

(六) 会计师事务所

名称：北京京都会计师事务所有限责任公司
办公地址：北京市建国门外大街 22 号赛特广场五层

(七) 注册登记机构

名称：中邮创业基金管理有限公司

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

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

下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。

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 本期间 |
|---------------|------------------|
| 本期净收益 | 304,668,643.93 |
| 期末基金资产净值 | 2,148,345,562.46 |
| 加权平均单位基金本期净收益 | 0.1814 |
| 期末可供分配基金收益 | 179,352,328.03 |
| 期末可供分配单位基金收益 | 0.1098 |
| 期末单位基金资产净值 | 1.3149 |
| 基金加权平均净值收益率 | 16.2443% |
| 本期单位基金净值增长率 | 39.7464% |
| 单位基金累计净值增长率 | 39.7500% |

注：本基金合同生效日为2006年9月28日，2006年度主要财务指标的计算期间为2006年9月28日至2006年12月31日。

(二) 基金净值表现

1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

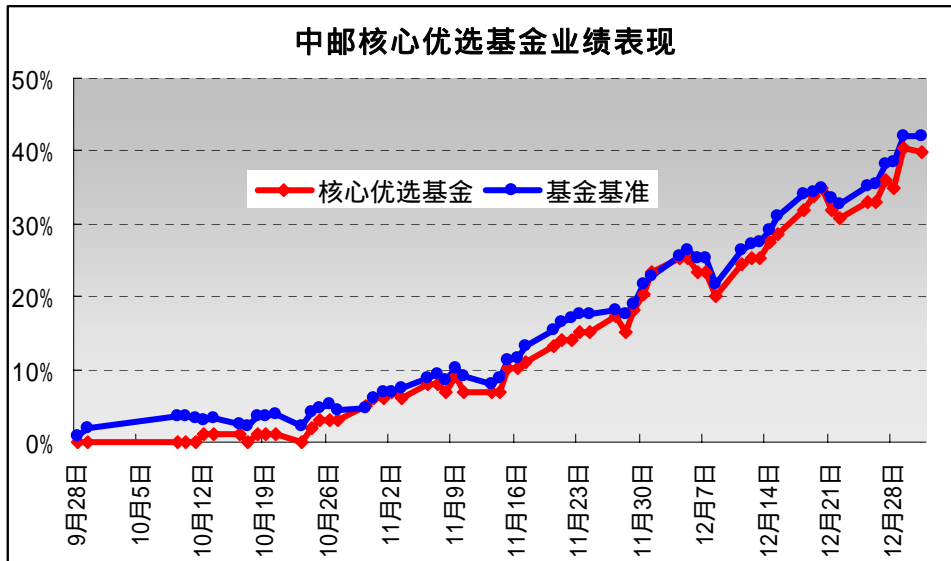
| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 | - | - |
|------------|--------|----------|-----------|--------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 39.69% | 1.27% | 39.60% | 1.17% | 0.09% | 0.10% |
| 自基金合同生效起至今 | 39.75% | 1.25% | 42.17% | 1.16% | -2.42% | 0.09% |

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较：

中邮核心优选股票型基金累计份额净值增长率

与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

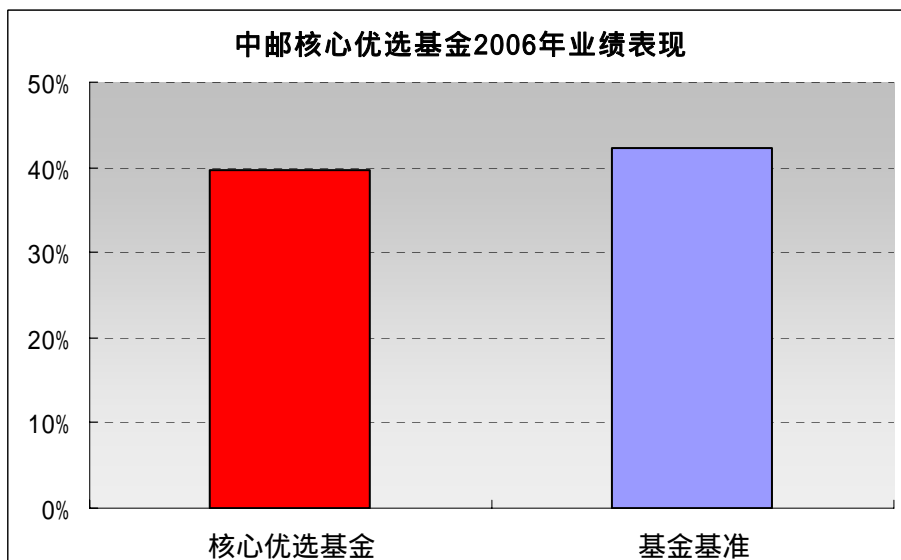
(2006年9月28日至2006年12月31日)



备注：按照本基金的基金合同规定，本基金的投资建仓期为自 2006 年 9 月 28 日合同生效日起 6 个月。基金合同生效至今，本基金的投资组合达到本基金合同第十一条之（七）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

3、本基金过往三年（基金合同生效未满三年的，应为“自基金合同生效以来”）每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

中邮核心优选股票型证券投资基金净值增长率
与业绩比较基准历史收益率的对比图



附注：本基金于 2006 年 9 月 28 日成立，上图所示为 2006 年 9 月 28 日—2006 年 12 月 31 日的收益率情况。

(三) 基金收益分配情况

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 备 注 |
|------|---------------|---|
| 2006 | 0.700 元 | 共两次分红，第一次每10 份基金份额分红0.200 元，第二次每10 份基金份额分红0.500 元 |
| 合计 | 0.700 元 | |

三、 管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理情况

1. 基金管理人及其管理基金的经验

中邮创业基金管理有限公司由首创证券有限责任公司、国家邮政局、北京长安投资有限公司、中泰信用担保有限公司共同发起设立，经中国证监会证监基金字[2006] 23 号文批准，于 2006 年 5 月 8 日正式成立，注册资本为 1 亿元人民币。

截止 2006 年底，公司管理一只开放式基金：中邮核心优选股票型证券投资基金，于 2006 年 9 月 28 日成立，首发规模为 1,588,076,765.12 份；

2. 基金经理简介

许炜先生，国际金融学硕士，特许金融分析师（CFA），10 余年证券投资经验。曾任职于中银信托投资公司、中国国际金融有限公司、中信证券公司和银华基金管理有限公司。现任中邮创业基金管理有限公司中邮核心优选股票型证券投资基金基金经理。

(二) 对报告期内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《证券投资基金法》、基金合同以及其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

(三) 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明及解释

作为一个新的基金公司的首只产品，我们采取了稳健的投资策略，组合的构建和个股的选择是以下跌风险较小同时具有良好业绩支持的大盘蓝筹股进行投资，尤其是沪深 300 各行业的龙头。重点以钢铁、银行证券、装备制造为核心，同时能够结合价值判断和主动操作，对部分高估的个股进行了减持从而实现了两次分红，为基金份额持有人取得了一定的投资回报。

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.3149 元，累计份额净值为 1.3849 元，本报告期份额净值增长率为 39.75%，同期业绩比较基准增长率为 42.17%，低于比较基准 2.42%。

（四）宏观市场、证券市场及行业走势简要展望

根据我们的判断，在宏观调控日趋成熟、经济结构步入良性改善趋势下，未来中国经济有望进入一个弱周期的平稳增长格局。而宏观经济稳健的走势将对上市公司盈利的增长提供一个较为乐观的环境。而对影响宏观经济运行因素如调控政策和周边经济实体的经济运行变化，尤其是美国经济 07 年的运行也是我们长期关注的。

到目前为止，我们预期 07 年上市公司业绩将保持 15-20%水平的增长，而行业龙头上市公司的增长水平则更为乐观。上市公司盈利和效率的提升将支持股票市场的估值水平。我们认为 07 年沪深 300 的市盈率水平将在 25 倍左右较为合理，股票市场将通过结构性的调整来消化前期市场快速上涨所带来的一定估值压力。这种结构性的调整可能持续相当长的时间。随着业绩预期的明朗，加之在人民币升值的大背景下，充裕的流动性将带来资产重估机会。因此证券市场牛市的长期趋势不会改变，虽然结构性的调整可能给市场带来短期、甚至剧烈的波动。

针对行业选择，我们坚定本轮牛市中的主线行业仍将贯穿未来市场的运行，即银行证券、消费、地产和装备制造，这也是我们进行战略配置的方向。而对于业绩反转的周期行业如钢铁、受国家和行业政策支持而带来整体行业机会如医药和 3G，以及受时点事件影响的行业如奥运也是我们 07 年要重点关注的。

（五）基金内部监察报告

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。完成了《中邮创业基金管理有限公司制度汇编》。该汇编包括《公司管理制度汇编》和《部门管理制度汇编》两部分，共三十一项各类制度。

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。此外对基金会计、信息披露、基金营销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。在基金募集期间按中国证监会要求对基金的宣传推介、销售活动进行检查。经检查公司及代销机构都严格遵守法律、法规及中国证监会的规定，宣传推介材料内容真实、准确、合规。此外还对公司的相关业务部门进行了专项稽核，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。

四、 托管人报告

在托管中邮核心优选股票型证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《中邮核心优选股票型证券投资基金合同》、《中邮核心优选股票型证券投资基金托管协议》的约定，对中邮核心优选股票型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理有限公司2006年9月28日至2006年12月31日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，中邮创业基金管理有限公司在中邮核心优选股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，中邮核心优选股票型证券投资基金的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的中邮核心优选股票型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

五、 审计报告

审计报告

北京京都审字（2007）第0296号

中邮核心优选股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的中邮核心优选股票型证券投资基金（以下简称“中邮核心优选基金”）2006年12月31日的资产负债表、2006年9月28日至2006年12月31日止的经营业绩表、基金收益分配表、基金净值变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》的规定编制财务报表是中邮核心优选基金的基金管理人中邮创业基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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。

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。选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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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选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。

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。

三、 审计意见

我们认为，中邮核心优选基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》的规定编制，在所有重大方面公允反映了中邮核心优选基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 9 月 28 日至 2006 年 12 月 31 日止的经营成果和基金净值变动情况。

北京京都会计师事务所有限责任公司

中国 · 北京

2007 年 2 月 6 日

中国注册会计师

中国注册会计师

李欣

卫俏嫔

六、 财务会计报告

(一)基金财务会计报表

1、 资产负债表

单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2006 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----|-------------------------|
| 资 产 | | |
| 银行存款 | | 212,204,449.85 |
| 清算备付金 | | 11,235,880.50 |
| 交易保证金 | 六.1 | 500,000.00 |
| 应收证券清算款 | | 23,432,350.13 |
| 应收股利 | | |
| 应收利息 | 六.2 | 46,057.66 |
| 应收申购款 | | 69,105,445.06 |
| 其他应收款 | | |
| 股票投资市值 | 六.3 | 1,910,236,521.37 |
| 其中：股票投资成本 | | 1,559,605,867.06 |
| 债券投资市值 | | |
| 其中：债券投资成本 | | |
| 权证投资 | | |
| 其中：权证投资成本 | | |
| 买入返售证券 | | |
| 待摊费用 | | |
| 其他资产 | | |
| 资产总计 | | 2,226,760,704.57 |
| 负债及持有人权益 | | |
| 负债： | | |
| 应付证券清算款 | | 49,250,567.21 |
| 应付赎回款 | | 21,221,147.65 |
| 应付赎回费 | | 79,978.15 |
| 应付管理人报酬 | | 2,695,559.04 |
| 应付托管费 | | 449,259.83 |
| 应付佣金 | 六.4 | 4,178,630.23 |
| 应付利息 | | |
| 应付收益 | | |
| 未交税金 | | |
| 其他应付款 | 六.5 | 500,000.00 |
| 卖出回购证券款 | | |
| 短期借款 | | |
| 预提费用 | 六.6 | 40,000.00 |

| | | |
|--------------------------|-----|-------------------------|
| 其他负债 | | |
| 负债合计 | | 78,415,142.11 |
| 持有人权益： | | |
| 实收基金 | 六.7 | 1,633,799,195.19 |
| 未实现利得 | 六.8 | 335,194,039.24 |
| 未分配收益 | | 179,352,328.03 |
| 持有人权益合计 | | 2,148,345,562.46 |
| (2006 年末基金份额资产净值：1.31 元) | | |
| (2005 年末基金份额资产净值： 元) | | |
| 负债及持有人权益总计 | | 2,226,760,704.57 |

所附附注为本会计报表的组成部分。

2. 经营业绩表

单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2006 年 9 月 28 日 至 2006 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------|---------------------------------------|
| 收入 | | 313,069,026.62 |
| 股票差价收入/(损失) | 六.9 | 310,786,814.70 |
| 债券差价收入/(损失) | | |
| 权证差价收入 | | |
| 债券利息收入 | | |
| 存款利息收入 | | 1,634,854.77 |
| 股利收入 | | |
| 买入返售证券收入 | | |
| 其他收入 | 六.10 | 647,357.15 |
| | | |
| 费用 | | 8,400,382.69 |
| 基金管理人报酬 | | 7,164,464.74 |
| 基金托管费 | | 1,194,077.45 |
| 卖出回购证券支出 | | |
| 利息支出 | | |
| 其他费用 | 六.11 | 41,840.50 |
| 其中：信息披露费 | | |
| 审计费用 | | 40,000.00 |
| | | |
| 基金净收益/(损失) | | 304,668,643.93 |
| 加：未实现利得 | | 350,630,654.31 |
| 基金经营业绩 | | 655,299,298.24 |

所附附注为本会计报表的组成部分。

3. 收益分配表

单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2006年9月28日 至2006年12月31日 |
|----------------------------|------|----------------------------|
| 本期基金净收益/（损失） | | 304,668,643.93 |
| 加：期初基金净收益/（累计基金净损失） | | |
| 本期申购基金份额的损益平准金 | | 18,841,083.83 |
| 减：本期赎回基金份额的损益平准金 | | 18,808,851.68 |
| 可供分配基金净收益/（累计基金净损失） | | 304,700,876.08 |
| 减：本期已分配基金净收益 | 六.12 | 125,348,548.05 |
| 期末基金净收益 | | 179,352,328.03 |

所附附注为本会计报表的组成部分。

4. 基金净值变动表

单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2006年9月28日 至2006年12月31日 |
|-------------------------|------|----------------------------|
| 期初基金净值 | | 1,588,076,765.12 |
| 本期经营活动 | | |
| 基金净收益 | | 304,668,643.93 |
| 未实现利得 | | 350,630,654.31 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | | 655,299,298.24 |
| 本期基金份额交易： | | |
| 基金认购款 | | |
| 基金申购款 | | 548,191,371.15 |
| 其中：分红再投资 | 六.12 | 50,774,297.42 |
| 减：基金赎回款 | | 517,873,324.00 |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数 | | 30,318,047.15 |
| 本期向基金份额持有人分配收益： | | |
| 向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数 | | (125,348,548.05) |
| 期末基金净值 | | 2,148,345,562.46 |

所附附注为本会计报表的组成部分。

（二）会计报表附注
一、基金基本情况

中邮核心优选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以

下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第 158 号《关于同意中邮核心优选股票型证券投资基金募集的批复》核准,由中邮创业基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》发起,并于 2006 年 9 月 28 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 1,588,076,765.12 元,业经北京京都会计师事务所有限责任公司北京京都验字(2006)第 061 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行(附注六、1)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下,本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为:股票资产占基金资产净值的比例为 60%-95%,债券、权证、短期金融工具以及证监会允许投资的其他金融工具占基金资产净值的比例为 0%-40%(其中,权证的投资比例为基金资产净值的 0%-3%),并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

二、基金主要会计政策、会计估计及其变更

1、财务报表编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》而编制。

2、会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2006 年 9 月 28 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

3、记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

4、记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

5、基金资产的估值原则

(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;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票,按成本估值;由于送股、转增股、配股和增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所

挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(2) 债券投资：证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。未上市流通和银行间同业市场交易的债券按成本估值。

(3) 权证投资

配股权证：从配股除权日起到配股确认日止，若收盘价高于配股价，则按收盘价和配股价的差额进行估值；若收盘价低于配股价，则不进行估值。

基金持有的权证：从持有确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。

(4) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/（损失）”科目。

(5) 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、证券投资基金成本计价方法

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款（包括成交总额和相关费用）入账。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。

卖出股票于成交日确认股票差价收入。股票差价收入按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。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“股票投资”账户进行记录。

股票投资应分派的现金股利，在除息日确认为股利收入。

(2) 债券投资

买入上市债券于成交日确认债券投资；债券投资按成交日应支付的全部价款入账，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。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。

买入非上市债券应于实际支付价款时确认债券投资。债券投资按实际支付的全部价款入账，如果实际支付的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。

卖出上市债券应于成交日确认债券差价收入。债券差价收入按卖出债券应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账。卖出债券的成本应逐日进行结转，结转的方法采用移动加权平均法。

卖出非上市债券应于实际收到全部价款时确认债券差价收入，债券差价收入按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。卖出债券的成本应逐日进行结转，结转的方法采用移动加权平均法。

(3) 权证投资

获赠权证（包括配股权证）在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

7、待摊费用的摊销方法和摊销期限

本科目核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后五位，应分摊计入本期和以后各期的费用，如注册登记费、上市年费、信息披露费、审计费用和律师费用等。

摊销方法：按受益期逐日摊销；摊销期限：受益期。

8、收入的确认和计量

(1) 股票差价收入：于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

(2) 债券差价收入：卖出上市债券，于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；卖出非上市债券，于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

(3) 债券利息收入：在债券实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额入账。

(4) 存款利息收入：逐日计提，并按本金与适用的利率计提的金额入账。

(5) 股利收入：于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

(6) 买入返售证券收入：在证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

9、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 1.50% 的年费率逐日计提。

(2) 基金托管费：按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

(3) 卖出回购证券支出：在证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

(4) 利息支出：在借款期内逐日计提，并按借款本金与适用的利率计提的金额入账。

10、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。

基金管理公司于收到基金投资人申购申请之日起在规定的个工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按照实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金的余额占基金净值的比例，将确认有效的申购款项分割为三部分，分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金的增加。

基金管理公司于收到基金投资人赎回申请之日起在规定的个工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按照实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金的余额占基金净值的比例，将确认有效的赎回款项分割为三部分，分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金的减少。

11、未实现利得

未实现利得包括因投资估值而产生的未实现估值增值/（减值）和未实现利得平准金。

未实现利得平准金是指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未实现利得占基金净值比例计算的金额。未实现利得平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

12、损益平准金

损益平准金是指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/（累计基金净损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配基金净收益/（累计基金净损失）。

13、基金的收益分配政策

基金收益分配采用现金方式，投资者可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；每一基金份额享有同等分配权；基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值；基金当年亏损则不进行收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年不超过 12 次，每次基金收益分配比例不得低于基金已实现净收益的 60%。当年基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配。

14、为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

无。

15、会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由

本基金无重大会计政策、会计估计变更。

16、重大会计差错的内容和更正金额

本基金无重大会计差错

三、主要税项

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]11号《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》、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]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》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、基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1% 的税率缴纳。

4、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

四、资产负债表日后事项

本基金于 2007 年 1 月 8 日宣告向截至 2007 年 1 月 10 日止在本基金注册登记人中邮创业基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额 0.80 元派发红利。

本基金于 2007 年 2 月 6 日宣告向截至 2007 年 2 月 8 日止在本基金注册登记人中邮创业基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额 1.80 元派发红利。

除上述事项，截至 2007 年 2 月 6 日，本基金不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

五、关联方关系及其交易

1、关联方关系

| 关联方名称 | 关联关系 |
|----------------|----------------|
| 中邮创业基金管理有限公司 | 基金管理人 |
| 中国农业银行 | 基金托管人 |
| 首创证券有限责任公司 | 基金管理人的股东 |
| 国家邮政局 | 基金管理人的股东 |
| 北京长安投资有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 中泰信用担保有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 北京首创投资担保有限责任公司 | 与基金管理人同受一方最终控制 |

2、通过关联方席位进行的交易及交易佣金

(1) 买卖股票成交量

| 首创证券上海 20583 席位 | 2006 年 9 月 28 至 2006 年 12 月 31 日 | |
|-----------------|----------------------------------|--------|
| | 成交金额 | 比例 |
| | 831,467,532.21 | 14.13% |

(2) 交易佣金

| 首创证券上海 20583 席位 | 2006 年 9 月 28 至 2006 年 12 月 31 日 | |
|-----------------|----------------------------------|--------|
| | 佣金金额 | 比例 |
| | 681,798.51 | 14.33% |

上述交易佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

3、基金管理人报酬

支付基金管理人中邮创业基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 7,164,464.74 元，已支付 4,468,905.70 元，尚余 2,695,559.04 未支付。

4、基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

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

本基金在本年度需支付基金托管费 1,194,077.45 元，已支付 744,817.62 元，尚余 449,259.83 元未支付。

5、由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 212,204,449.85 元。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,060,340.45 元。

6、关联方持有基金

| 基金持有人名称 | 2006 年 12 月 31 日持有基金份额 | 所占比例 |
|----------------|------------------------|-------|
| 北京首创投资担保有限责任公司 | 19,999,550.00 | 1.22% |

六、基金财务报表重要项目注释（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1、交易保证金

| | 2006 年 12 月 31 日 |
|---------|-------------------|
| 深圳结算保证金 | 500,000.00 |
| 权证交易保证金 | -- |
| | <u>500,000.00</u> |

2、应收利息

| | 2006 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|
| 应收债券利息 | -- |
| 应收银行存款利息 | 41,001.46 |
| 应收清算备付金利息 | 5,056.20 |
| 应收交易保证金利息 | -- |
| | <u>46,057.66</u> |

3、投资估值增值

| | 2006 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------------|
| 股票投资估值增值 | 350,630,654.31 |
| 债券投资估值增值 | -- |
| 权证投资估值增值 | -- |
| | <u>350,630,654.31</u> |

4、应付佣金

| | 2006 年 12 月 31 日 |
|-------|---------------------|
| 首创证券 | 103,855.91 |
| 国金证券 | 773,831.11 |
| 申银万国 | 607,564.32 |
| 中金公司 | 686,634.23 |
| 国泰君安 | 633,348.28 |
| 光大证券 | 197,471.26 |
| 中信建投 | 598,619.36 |
| 新时代证券 | 214,569.24 |
| 国信证券 | <u>362,736.52</u> |
| | <u>4,178,630.23</u> |

5、其他应付款

| | 2006 年 12 月 31 日 |
|-----------|-------------------|
| 应付券商席位保证金 | <u>500,000.00</u> |
| | <u>500,000.00</u> |

6、预提费用

| | 2006 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|
| 预提信息披露费 | -- |
| 预提审计费用 | <u>40,000.00</u> |
| | <u>40,000.00</u> |

7、实收基金

| | 基金份额 | 基金面值 |
|--|------|------|
| | | |

| | | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 期初数（基金合同生效前认购） | 1,588,076,765.12 | 1,588,076,765.12 |
| 加：本期申购 | 468,700,414.10 | 468,700,414.10 |
| 其中：红利再投资 | 44,594,911.50 | 44,594,911.50 |
| 减：本期赎回 | <u>422,977,984.03</u> | <u>422,977,984.03</u> |
| 2006 年 12 月 31 日 | <u>1,633,799,195.19</u> | <u>1,633,799,195.19</u> |

8、未实现利得/（损失）

| | 未实现估值增值 / （减值） | 未实现利得/（损失） 平准金 | 合计 |
|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| 本期净变动数 | 350,630,654.31 | (15,436,615.07) | 335,194,039.24 |
| 加：本期申购基金份额 | -- | 60,649,873.22 | 60,649,873.22 |
| 其中：红利再投资 | -- | 5,291,108.42 | 5,291,108.42 |
| 减：本期赎回基金份额 | -- | 76,086,488.29 | <u>76,086,488.29</u> |
| 2006 年 12 月 31 日 | 350,630,654.31 | (15,436,615.07) | <u>335,194,039.24</u> |

未实现估值增值/（减值）按投资类别分项列示如下：

| | 2006 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------------|
| 股票投资 | 350,630,654.31 |
| 债券投资 | -- |
| | <u>350,630,654.31</u> |

9、股票差价收入/（损失）

| | 2006 年 9 月 28 日 至 2006 年 12 月 31 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 2,331,837,952.81 |
| 减：卖出股票成本总额 | 2,019,093,098.09 |
| 应付佣金总额 | <u>1,958,040.02</u> |
| 股票差价收入 | <u>310,786,814.70</u> |

10、其他收入

| | 2006 年 9 月 28 日 至 2006 年 12 月 31 日 |
|-----------------|---------------------------------------|
| 赎回基金补偿收入 | 647,357.15 |
| 转换基金补偿收入 | -- |
| 新股申购手续费返还 | -- |
| 印花税手续费返还 | -- |
| 配股手续费返还 | -- |
| 募集期间认购资金产生的利息收入 | |
| 其他 | -- |
| | <u>647,357.15</u> |

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。

11、其他费用

| | 2006 年 9 月 28 日 至 2006 年 12 月 31 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 信息披露费 | -- |
| 审计费用 | 40,000.00 |
| 债券转托管账户维护费 | -- |
| 其他 | <u>1,840.50</u> |
| | <u>41,840.50</u> |

12、收益分配

| 宣告日 | 红利政策 | 红利总额 | 其中：现金红利 | 其中：红利再投资 |
|------------------|--------------|-----------------------|---------------|---------------|
| 2006 年 11 月 13 日 | 每 10 份 0.2 元 | 34,252,190.45 | 20,963,124.20 | 13,289,066.25 |
| 2006 年 12 月 5 日 | 每 10 份 0.5 元 | <u>91,096,357.60</u> | 53,611,126.43 | 37,485,231.17 |
| 本期累计已分配 | | <u>125,348,548.05</u> | 74,574,250.63 | 50,774,297.42 |

(1) 本基金于 2006 年 11 月 13 日宣告进行 2006 年度第一次分红，向截至 2006 年 11 月 15 日止在本基金注册登记人中邮创业基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额 0.20 元派发红利。

(2) 本基金于 2006 年 12 月 5 日宣告进行 2006 年度第二次分红，向截至 2006 年 12 月 7 日止在本基金注册登记人中邮创业基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份

基金份额 0.50 元派发红利。

七、流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金流通受限制不能自由转让的资产如下：

1、网下配售

本基金截至 2006 年 12 月 31 日，持有以下公开发行网下配售的股票，这些股票将自深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。其年末估值单价是根据最近一个交易日的收盘价确定。

| 股票名称 | 股票代码 | 申购日期 | 申购价格 | 期末数量 | 期末总成本 | 期末估值单价 | 期末总市值 |
|------|--------|------------|------|--------|------------|--------|------------|
| 中材科技 | 002080 | 2006-11-07 | 8.98 | 50,455 | 453,085.90 | 19.40 | 978,827.00 |

2、股权分置改革

本基金截至 2006 年 12 月 31 日，持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将于上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。其年末估值单价是根据最近一个交易日的收盘价确定。

| 股票名称 | 股票代码 | 停牌日期 | 期末数量 | 期末总成本 | 期末估值单价 | 期末总市值 | 受限期限 |
|-------|--------|------------|-----------|---------------|--------|---------------|------------------|
| S 湘火炬 | 000549 | 2006-12-09 | 2,000,000 | 14,095,434.00 | 8.90 | 17,800,000.00 | 股权分置改革规定的程序结束后复牌 |

八、或有事项

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

九、承诺事项

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十、其他重大事项

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重大事项。

七、 投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

| 项目名称 | 项目市值 | 占基金资产总值比重 |
|--------------|------------------|-----------|
| 股票 | 1,910,236,521.37 | 85.79% |
| 债券 | 0 | 0.00% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 223,440,330.35 | 10.03% |
| 其他资产 | 93,083,852.85 | 4.18% |
| 合计 | 2,226,760,704.57 | 100.00% |

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业分类 | 市值(元) | 占净值比例 |
|----|------------------|------------------|--------|
| 1 | A 农、林、牧、渔业 | 54,278,261.20 | 2.53% |
| 2 | B 采掘业 | 35,685,400.00 | 1.66% |
| 3 | C 制造业 | 1,308,273,546.42 | 60.90% |
| | C0 食品、饮料 | 79,183,280.49 | 3.69% |
| | C1 纺织、服装、皮毛 | 79,380,000.00 | 3.70% |
| | C2 木材、家具 | | |
| | C3 造纸、印刷 | | |
| | C4 石油、化学、塑胶、塑料 | | |
| | C5 电子 | | |
| | C6 金属、非金属 | 488,264,644.12 | 22.73% |
| | C7 机械、设备、仪表 | 498,731,742.66 | 23.21% |
| | C8 医药、生物制品 | 162,713,879.15 | 7.57% |
| | C99 其他制造业 | | |
| 4 | D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 28,800,000 | 1.34% |
| 5 | E 建筑业 | | |
| 6 | F 交通运输、仓储业 | 200,311,343.35 | 9.32% |
| 7 | G 信息技术业 | 123,288,000.00 | 5.74% |
| 8 | H 批发和零售贸易 | 10,461,000.00 | 0.49% |
| 9 | I 金融、保险业 | 139,076,034.98 | 6.47% |
| 10 | J 房地产业 | 10,062,935.42 | 0.47% |
| 11 | K 社会服务业 | | |
| 12 | L 传播与文化产业 | | |
| 13 | M 综合类 | | |
| | 合计 | 1,910,236,521.37 | 88.92% |

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

| 股票代码 | 股票名称 | 市 值 | 市值占净值比 | 数 量 |
|--------|-------|----------------|---------|---------------|
| 600022 | 济南钢铁 | 169,783,326.72 | 7.9030% | 22,107,204.00 |
| 600835 | 上海机电 | 166,608,526.70 | 7.7552% | 17,611,895.00 |
| 000768 | 西飞国际 | 166,150,728.90 | 7.7339% | 14,200,917.00 |
| 601111 | 中国国航 | 144,076,343.35 | 6.7064% | 27,975,989.00 |
| 000709 | 唐钢股份 | 139,658,870.40 | 6.5008% | 24,939,084.00 |
| 600050 | 中国联通 | 123,288,000.00 | 5.7387% | 26,400,000.00 |
| 600030 | 中信证券 | 96,296,034.98 | 4.4823% | 3,517,021.00 |
| 600196 | 复星医药 | 93,995,425.35 | 4.3752% | 15,283,809.00 |
| 000898 | 鞍钢股份 | 85,813,620.00 | 3.9944% | 8,413,100.00 |
| 600320 | 振华港机 | 82,320,000.00 | 3.8318% | 7,000,000.00 |
| 600177 | 雅戈尔 | 79,380,000.00 | 3.6949% | 9,000,000.00 |
| 000729 | 燕京啤酒 | 79,183,280.49 | 3.6858% | 8,104,737.00 |
| 600019 | 宝钢股份 | 73,610,000.00 | 3.4264% | 8,500,000.00 |
| 600085 | 同仁堂 | 68,718,453.80 | 3.1987% | 3,999,910.00 |
| 601398 | 工商银行 | 42,780,000.00 | 1.9913% | 6,900,000.00 |
| 600257 | 洞庭水殖 | 38,598,261.20 | 1.7967% | 9,368,510.00 |
| 600547 | 山东黄金 | 35,685,400.00 | 1.6611% | 1,130,000.00 |
| 600269 | 赣粤高速 | 33,960,000.00 | 1.5808% | 4,000,000.00 |
| 600886 | 国投电力 | 28,800,000.00 | 1.3406% | 4,000,000.00 |
| 600183 | 生益科技 | 24,659,284.86 | 1.1478% | 2,999,913.00 |
| 600717 | 天津港 | 22,275,000.00 | 1.0368% | 2,500,000.00 |
| 000970 | 中科三环 | 18,420,000.00 | 0.8574% | 2,000,000.00 |
| 000549 | S 湘火炬 | 17,800,000.00 | 0.8285% | 2,000,000.00 |
| 000860 | 顺鑫农业 | 15,680,000.00 | 0.7299% | 2,000,000.00 |
| 600879 | 火箭股份 | 15,492,805.20 | 0.7212% | 1,006,680.00 |
| 600501 | 航天晨光 | 13,994,499.00 | 0.6514% | 1,163,300.00 |
| 600303 | 曙光股份 | 11,705,898.00 | 0.5449% | 1,489,300.00 |
| 600631 | 百联股份 | 10,461,000.00 | 0.4869% | 1,100,000.00 |
| 600639 | 浦东金桥 | 10,062,935.42 | 0.4684% | 854,239.00 |
| 002080 | 中材科技 | 978,827.00 | 0.0456% | 50,455.00 |

(四) 报告期内投资组合的重大变动
1. 报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

| 股票代码 | 股票名称 | 累计买入金额 | 占净值比(%) |
|--------|------|----------------|---------|
| 000768 | 西飞国际 | 265,331,595.84 | 12.35% |
| 600022 | 济南钢铁 | 226,089,176.85 | 10.52% |
| 000709 | 唐钢股份 | 225,351,637.23 | 10.49% |
| 600835 | 上海机电 | 173,218,767.61 | 8.06% |

| | | | |
|--------|------|----------------|-------|
| 601111 | 中国国航 | 131,530,249.41 | 6.12% |
| 600196 | 复星医药 | 127,515,303.94 | 5.94% |
| 601398 | 工商银行 | 116,963,032.64 | 5.44% |
| 600030 | 中信证券 | 109,877,967.78 | 5.11% |
| 600050 | 中国联通 | 108,355,210.28 | 5.04% |
| 000898 | 鞍钢股份 | 104,576,613.73 | 4.87% |
| 600019 | 宝钢股份 | 100,614,927.86 | 4.68% |
| 601988 | 中国银行 | 94,583,803.34 | 4.40% |
| 600547 | 山东黄金 | 88,799,446.05 | 4.13% |
| 600177 | 雅戈尔 | 82,941,950.80 | 3.86% |
| 600036 | 招商银行 | 81,862,244.37 | 3.81% |
| 600320 | 振华港机 | 79,052,056.26 | 3.68% |
| 600085 | 同仁堂 | 77,196,409.19 | 3.59% |
| 000970 | 中科三环 | 69,918,040.82 | 3.25% |
| 000729 | 燕京啤酒 | 69,023,657.86 | 3.21% |
| 000858 | 五粮液 | 60,944,077.95 | 2.84% |
| 600026 | 中海发展 | 60,185,649.26 | 2.80% |
| 600028 | 中国石化 | 56,742,996.16 | 2.64% |
| 600269 | 赣粤高速 | 48,576,918.70 | 2.26% |
| 600183 | 生益科技 | 46,127,116.37 | 2.15% |

2. 报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

| 股票代码 | 股票名称 | 累计卖出金额 | 占净值比(%) |
|--------|------|----------------|---------|
| 601398 | 工商银行 | 137,701,861.78 | 6.41% |
| 600022 | 济南钢铁 | 127,303,721.43 | 5.93% |
| 601988 | 中国银行 | 126,223,621.35 | 5.88% |
| 000709 | 唐钢股份 | 125,180,523.62 | 5.83% |
| 000768 | 西飞国际 | 111,689,928.29 | 5.20% |
| 600036 | 招商银行 | 98,897,889.87 | 4.60% |
| 600030 | 中信证券 | 77,379,187.65 | 3.60% |
| 600019 | 宝钢股份 | 72,695,447.57 | 3.38% |
| 600026 | 中海发展 | 70,616,566.31 | 3.29% |
| 000858 | 五粮液 | 64,200,946.83 | 2.99% |
| 600028 | 中国石化 | 62,544,879.01 | 2.91% |
| 600547 | 山东黄金 | 57,711,919.91 | 2.69% |
| 000898 | 鞍钢股份 | 53,426,156.07 | 2.49% |
| 000970 | 中科三环 | 46,194,798.98 | 2.15% |
| 600739 | 辽宁成大 | 44,320,291.37 | 2.06% |
| 600050 | 中国联通 | 42,505,855.76 | 1.98% |

| | | | |
|--------|------|---------------|-------|
| 600009 | 上海机场 | 42,376,843.64 | 1.97% |
| 600196 | 复星医药 | 38,945,513.81 | 1.81% |
| 600489 | 中金黄金 | 38,781,866.91 | 1.81% |
| 600631 | 百联股份 | 37,001,448.76 | 1.72% |

3. 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：元

| | |
|------------------|---------------|
| 报告期内买入股票总成本 | 报告期内卖出股票差价总收入 |
| 3,578,698,965.15 | 310,786,814.7 |

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

截止2006年12月31日，本基金无债券投资

(六) 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

截止2006年12月31日，本基金无债券投资

(七) 投资组合报告附注

(1) 本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

(2) 基金投资的前十名股票中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

(3) 基金其他资产的构成

单位：元

| 项目 | 金 额 |
|---------|---------------|
| 应收申购款 | 69,105,445.06 |
| 应收证券清算款 | 23,432,350.13 |
| 应收利息 | 46,057.66 |
| 交易保证金 | 500,000.00 |

八、 基金份额持有人户数、持有人结构

| | |
|----------------------|---------------|
| 基金份额持有人户数 | 56442 |
| 平均每户持有基金份额 | 28946.51 |
| 机构投资者持有基金份额 | 389317308.83 |
| 机构投资者持有基金份额占总份额比例(%) | 23.83% |
| 个人投资者持有基金份额 | 1244481886.36 |
| 个人投资者持有基金份额占总份额比例(%) | 76.17% |

九、开放式基金份额变动

本基金份额变动情况如下：

单位：份

| | |
|---------------|------------------|
| 基金合同生效日基金份额总额 | 1,588,076,765.12 |
| 报告期期初基金份额总额 | 1,588,076,765.12 |
| 报告期期间总申购份额 | 2,056,777,179.22 |
| 报告期期间总赎回份额 | 422,977,984.03 |
| 报告期期末基金份额 | 1,633,799,195.19 |

十、 重大事件揭示

(一) 本报告期没有举行基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人和基金托管人的专门资产托管部门的重大人事变动：

本年度基金管理人无重大人事变动。

本年度基金托管人无重大人事变动

(三) 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。

(四) 本报告期基金投资策略没有改变。

(五) 本基金分别于2006 年11月15日及2006 年12月7日实施分红，分红方案分别为每10 份基金份额派发红利0.20 元和每10 份基金份额派发红利0.50 元。有关收益分配公告分别刊登在2006 年11月13日和2006年12月5日的中国证券报上。

(六) 本年度基金未改聘为本基金审计的会计师事务所，本年度支付给北京京都会计师事务所有限责任公司的报酬为：人民币八万元整，服务年限为基金合同生效日至今。

(七) 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，也未收到监管部门的整改意见。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1. 本报告期内基金租用专用交易席位的证券公司名称、席位数量及席位变更情况如下：

| 租用席位的证券公司名称 | 租用席位数量 | 席位变更情况 |
|--------------|--------|--------|
| 国金证券有限责任公司 | 1 | 新增 |
| 首创证券有限责任公司 | 1 | 新增 |
| 中国银河证券有限责任公司 | 1 | 新增 |
| 申银万国证券股份有限公司 | 1 | 新增 |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 1 | 新增 |
| 中国国际金融有限公司 | 1 | 新增 |
| 中信证券股份有限公司 | 1 | 新增 |
| 光大证券股份有限公司 | 1 | 新增 |
| 中信建投证券有限责任公司 | 1 | 新增 |
| 国信证券有限责任公司 | 1 | 新增 |
| 华泰证券有限责任公司 | 1 | 新增 |
| 新时代证券有限责任公司 | 1 | 新增 |

(2) 各席位券商股票交易、债券交易及回购交易和佣金情况如下：

本基金本报告期内股票交易、权证交易及佣金情况

| 券商席位 | 股票成交金额(元) | 占成交金额比例 | 佣金(元) | 占总佣金比率 |
|-------|------------------|---------|--------------|---------|
| 首创证券 | 831,467,532.21 | 14.13% | 681,798.51 | 14.33% |
| 国金证券 | 988,909,570.61 | 16.81% | 773,831.11 | 16.27% |
| 申银万国 | 740,929,604.62 | 12.59% | 607,564.32 | 12.77% |
| 中金公司 | 837,372,253.86 | 14.23% | 686,634.23 | 14.44% |
| 国泰君安 | 809,383,532.21 | 13.76% | 633,348.28 | 13.32% |
| 光大证券 | 240,819,928.20 | 4.09% | 197,471.26 | 4.15% |
| 中信建投 | 730,028,143.32 | 12.41% | 598,619.36 | 12.59% |
| 国信证券 | 442,361,899.38 | 7.52% | 362,736.52 | 7.63% |
| 新时代证券 | 261,670,988.02 | 4.45% | 214,569.24 | 4.51% |
| 合计 | 5,882,943,452.43 | 100.00% | 4,756,572.83 | 100.00% |

2. 选择专用席位的标准和程序：

1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业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。

(九) 其他重要事项

除上述事项之外，已在临时报告中披露过本报告期内发生的其他重要事项如下：

| 事项名称 | 信息披露报纸 | 披露日期 |
|---------------------|--------|-----------|
| 关于更改直销中心单笔最低投资金额的公告 | 中国证券报 | 2006年9月1日 |

| | | |
|---|-------|------------------|
| 中邮创业基金管理有限公司关于增加国家邮政局邮政储汇局为中邮核心优选股票型证券投资基金代销机构的公告 | 中国证券报 | 2006 年 9 月 7 日 |
| 中邮创业基金管理有限公司关于增加深圳市商业银行为中邮核心优选股票型证券投资基金代销机构的公告 | 中国证券报 | 2006 年 9 月 15 日 |
| 中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同生效公告 | 中国证券报 | 2006 年 9 月 29 日 |
| 2006 年 10 月 13 日中邮核心优选股票型证券投资基金资产净值公告 | 中国证券报 | 2006 年 10 月 13 日 |
| 2006 年 10 月 20 日中邮核心优选股票型证券投资基金资产净值公告 | 中国证券报 | 2006 年 10 月 20 日 |
| 中邮核心优选股票型证券投资基金开放日常申购业务的公告 | 中国证券报 | 2006 年 10 月 24 日 |
| 中邮创业基金管理有限公司关于变更直销专户信息的公告 | 中国证券报 | 2006 年 10 月 24 日 |
| 中邮核心优选股票型证券投资基金第一次分红公告 | 中国证券报 | 2006 年 11 月 13 日 |
| 中邮核心优选股票型证券投资基金第二次分红公告 | 中国证券报 | 2006 年 12 月 5 日 |
| 中邮创业基金管理有限公司关于增加浙商证券有限责任公司为中邮核心优选股票型证券投资基金代销机构的公告 | 中国证券报 | 2006 年 12 月 6 日 |
| 中邮核心优选股票型证券投资基金开放日常赎回业务公告 | 中国证券报 | 2006 年 12 月 6 日 |

十一、 备查文件目录

(一) 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

(二) 查阅地点：

基金管理人或基金托管人的办公场所。

(三) 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

2007 年 3 月 28 日