基 金 发 行 提 示

发行要素	内容提要
基金名称	**金鹰货币市场证券投资基金**
基金代码	A类为210012，B类为210013
基金类型	货币市场基金
管理人	金鹰基金管理有限公司
托管人	中国建设银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月19日
发行截止日期	2012年12月3日
投资范围	现金；通知存款；短期融资券；一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单；剩余期限在397天以内（含397天）的债券、资产支持证券和中期票据；期限在一年以内（含一年）的债券回购；期限在一年以内（含一年）的中央银行票据；中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

发行要素	内容提要
基金名称	**兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）**
基金代码	基金前端代码：163415 基金后端代码：163416
基金类型	股票型
管理人	兴业全球基金管理有限公司
托管人	中国光大银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月12日
发行截止日期	2012年12月12日
投资范围	股票投资比例为基金资产的60%-95%，其中，符合商业模式优选投资理念的股票合计投资比例不低于股票资产的80%；债券、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）投资比例为基金资产的5%-40%，其中本基金保留不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

发行要素	内容提要
基金名称	**华夏海外收益债券型证券投资基金**
基金代码	A类：001061（人民币认购）、001065/001066（美元认购） C类：001063
基金类型	债券型
管理人	华夏基金管理有限公司
托管人	中国建设银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月15日
发行截止日期	2012年12月5日
投资范围	债券类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%。

发行要素	内容提要
基金名称	**大成理财21天债券型发起式证券投资基金**
基金代码	A类为090023，B类为091023
基金类型	债券型
管理人	大成基金管理有限公司
托管人	中国银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月20日
发行截止日期	2012年11月27日
投资范围	现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限（或回售期限）在397天以内（含397天）的债券（国债、金融债、公司债、企业债、次级债等）、中期票据、资产支持证券、期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、短期融资券、超级短期融资券、及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。

发行要素	内容提要
基金名称	**华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金**
基金代码	460008（A类） 460108（C类）
基金类型	债券型
管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
托管人	中国银行股份有限公司
发行起始日期	2012年10月29日
发行截止日期	2012年11月30日
投资范围	债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%，现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

发行要素	内容提要
基金名称	**摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金**
基金代码	233015
基金类型	股票型
管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
托管人	中国农业银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月12日
发行截止日期	2012年12月7日
投资范围	股票资产占基金资产的60%-95%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%，其中权证资产占基金资产净值的比例范围为0-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

发行要素	内容提要
基金名称	**新华纯债添利债券型发起式证券投资基金**
基金代码	A类为519152 C类为519153
基金类型	债券型
管理人	新华基金管理有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月20日
发行截止日期	2012年12月18日
投资范围	固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%；现金或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%。

发行要素	内容提要
基金名称	**博时安心收益定期开放债券型证券投资基金**
基金代码	A类050028 C类050128
基金类型	债券型
管理人	博时基金管理有限公司
托管人	中国建设银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月7日
发行截止日期	2012年12月4日
投资范围	投资于债券资产比例不低于基金资产的80%，但在每次开放期前三个月、开放期内及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。开放期内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%。投资于中小企业私募债券比例不高于基金资产的30%。

发行要素	内容提要
基金名称	**银河领先债券型证券投资基金**
基金代码	519669 （场内认购代码：521669）
基金类型	债券型
管理人	银河基金管理有限公司
托管人	兴业银行股份有限公司
发行起始日期	2012年10月25日
发行截止日期	2012年11月23日
投资范围	投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

发行要素	内容提要
基金名称	**财通保本混合型发起式证券投资基金**
基金代码	720003
基金类型	保本混合型
管理人	财通基金管理有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月19日
发行截止日期	2012年12月14日
投资范围	股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不超过40%；债券、货币市场工具、现金及其它资产的比例合计不低于基金资产的60%，其中基金保留的现金或投资于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%；权证的投资比例不得超过基金资产净值的3%。

发行要素	内容提要
基金名称	**国投瑞银纯债债券型证券投资基金**
基金代码	A类基金份额的代码为121013，B类基金份额的代码为128013
基金类型	债券型
管理人	国投瑞银基金管理有限公司
托管人	中国银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月12日
发行截止日期	2012年12月7日
投资范围	投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产净值的80%；持有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%。

发行要素	内容提要
基金名称	**国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金**
基金代码	253070
基金类型	债券型
管理人	国联安基金管理有限公司
托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月12日
发行截止日期	2012年12月7日
投资范围	投资于债券资产的比例不低于基金资产的90%，其中，投资于标的指数成分券及备选成分券的比例不低于债券资产的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%，其它金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

发行要素	内容提要
基金名称	**广发纯债债券型证券投资基金**
基金代码	A类基金份额的代码为270048 C类基金份额的代码为270049
基金类型	债券型
管理人	广发基金管理有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月12日
发行截止日期	2012年12月7日
投资范围	对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

发行要素	内容提要
基金名称	**银华中证中票50指数债券型证券投资基金（LOF）**
基金代码	A类：161821 C类：161822
基金类型	债券型
管理人	银华基金管理有限公司
托管人	中国银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月5日
发行截止日期	2012年12月7日
投资范围	投资于债券资产比例不低于基金资产的90%，其中中证中票50债券指数成份券及其备选成份券的投资不低于本基金债券资产的80%；持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

其它在发基金

发行要素	内容提要
基金名称	**易方达月月利理财债券型证券投资基金**
基金代码	110050（A类） 110051（B类）
基金类型	契约型开放式
管理人	易方达基金管理有限公司
托管人	中国农业银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月16日
发行截止日期	2012年11月22日

发行要素	内容提要
基金名称	**工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金**
基金代码	A类：485119 B类：485019
基金类型	债券型
管理人	工银瑞信基金管理有限公司
托管人	中国农业银行股份有限公司
发行起始日期	2012年10月16日
发行截止日期	2012年11月23日

发行要素	内容提要
基金名称	**金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金**
基金代码	A类210010 C类210011
基金类型	契约型开放式证券投资基金
管理人	金鹰基金管理有限公司
托管人	交通银行股份有限公司
发行起始日期	2012年10月22日
发行截止日期	2012年11月23日

发行要素	内容提要
基金名称	**平安大华添利债券型证券投资基金**
基金代码	A类基金份额代码：700005 C类基金份额代码：700006
基金类型	债券型
管理人	平安大华基金管理有限公司
托管人	中国银行股份有限公司
发行起始日期	2012年10月22日
发行截止日期	2012年11月23日

发行要素	内容提要
基金名称	**富国纯债债券型发起式证券投资基金**
基金代码	100066（A类） 100067（B类） 100068（C类）
基金类型	债券型
管理人	富国基金管理有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司
发行起始日期	2012年10月24日
发行截止日期	2012年11月20日

发行要素	内容提要
基金名称	**信诚理财7日盈债券型证券投资基金**
基金代码	A类550012 B类550013
基金类型	债券型
管理人	信诚基金管理有限公司
托管人	中国银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月15日
发行截止日期	2012年11月22日

发行要素	内容提要
基金名称	**华安日日鑫货币市场基金**
基金代码	040038（A类） 040039（B类）
基金类型	契约型，开放式，货币市场基金
管理人	华安基金管理有限公司
托管人	中国建设银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月16日
发行截止日期	2012年11月22日

发行要素	内容提要
基金名称	**嘉实纯债债券型发起式证券投资基金**
基金代码	A类为070037，B类为070038
基金类型	债券型
管理人	嘉实基金管理有限公司
托管人	中国建设银行股份有限公司
发行起始日期	2012年11月19日
发行截止日期	

最 新 公 告 速 览

（上接B001版）

S*ST聚友(000693)发布关于股改进展的风险提示公告。

江西水泥(000789,112112)公布公开发行2012年公司债券（第一期）上市公告书。

顺鑫农业(000860)第五届董事会第二十九次会议审议通过了《关于北京顺鑫农业股份有限公司控股子公司北京顺鑫佳宇房地产开发有限公司收购包头市金瑞房地产开发有限责任公司股权》的议案。

锡业股份(000960,112038)公布董事会秘书辞职的公告。

利欧股份(002131)公布公司股票延期复牌的公告。

东方锆业(002167,112110)公布2012年公司债券上市公告书。

达意隆(002209)公布召开2012年第二次临时股东大会的通知。

诺普信(002215)公司收到深圳市发展和改革委员会的《关于深圳诺普信农化股份有限公司深圳生物农药制剂技术工程实验室项目资金申请报告的批复》（深发改[2012]1101号）。根据批复内容，同意公司关于深圳生物农药制剂技术工程实验室项目的资金申请报告，该项目列入深圳市战略性新兴产业发展专项资金2012年第三批扶持计划。公司于近日收到深圳市财政委专项资金500万元，资助资金主要用于购置仪器设备、改善现有工艺设备和测试条件、购置必要的技术和软件。公司将该笔政府补助资金确认为递延收益，将根据项目要求和实施进度进行结转，预计上述政府补助对公司2012年业绩不会产生实质性影响。

柘中建设(002346)发布关于公司股东、关联方及公司承诺履行情况的公告。

联发股份(002394,112120)公布2012年公司债券上市公告书。

康得新(002450)发行公司债券申请获得证监会发审委审核通过。

英飞拓(002528)公布召开2012年第三次临时股东大会的通知。

索菲亚(002572)公布使用部分超募资金设立全资子公司并实施华北生产基地投资计划的进展公告。

亚夏汽车(002607)公布2012年公司债券票面利率公告。

道明光学(002632)公布限售股份上市流通的提示公告。

中泰桥梁(002659,112116)公布2012年公司债券上市公告书。

山航B(200152)公布股票继续停牌的公告。

兴源过滤(300266)公布澄清公告。

限 售 流 通 股 解 禁 提 示

股票代码	股票简称	股东名称	持有限售股份数	本次解禁数量	占总股本比例(%)	上市流通时间
002046	轴研科技	中国机械工业集团有限公司	113,724,000	113,724,000		2012-11-19
600429	三元股份	持有限售流通股股东共2家	250,000,000	250,000,000		2012-11-19
600999	招商证券	持有限售流通股股东共4家	2,166,826,312	2,166,826,312		2012-11-19

（上接B003版）

本基金将公司资源分为轻资产与重资产两类，轻资产通常是指公司的管理经验、企业品牌、客户关系、人力资本等无形资产，与之相对应的，重资产通常是指固定资产等有形资产。

轻资产经营是指不过多依赖固定资产或有形资产投资来实现业务扩张的商业模式。对应的，“轻资产公司”通常是指经营所占用资本较少，通常所依赖的固定资产资本较少的一类公司。基金认为在固定资产等投入资本给定的情况下，公司经营所获回报越高，那么轻资产对回报的贡献就越大。

1）轻资产是公司独特能力与核心优势

以基于资源的观点（View Based on Resource）看，轻资产应该具有稀缺性、不易模仿性、不可替代性等等特征。进一步，轻资产还应具有异质性，也即轻资产公司因拥有其他公司缺乏的资源而获得竞争优势；这种异质性还因轻易不能在行业间完全复制与流动而具有持续性。

2）轻资产经营是一种商业模式

从轻资产经营对于公司发展的本质来理解，本基金认为轻资产经营体现了一种致力于充分挖掘公司所拥有的所有生产要素潜能和作用的商业模式和战略理念。在本质上，相比于传统的商业模式，轻资产经营模式是指不过多依赖固定资产等重资产投资来实现业务扩张的模式，而是发挥公司所特有的资源、能力，以此摆脱重资产为企业带来的高成本和低效率问题，从而获得更有利并持续的竞争优势。

3）轻资产运营既强调资产的轻重，也强调资本管理与运营效率的提高

本基金认为应从两个层面考察公司的轻资产经营能力，既强调轻资产相对重资产对公司回报的贡献比较；也强调其所拥有资产的管理水平与效率的提高。

2）“轻资产公司”筛选体系的基本框架

本基金认为轻资产经营是公司独特商业模式，而轻资产是该类公司的重要、乃至独特的资源要素。具体而言，从轻资产要素来源层面，包括人力资本、商誉、品牌、研发创新能力、组织管理乃至组织文化等等要素。

1）品牌

一家公司的品牌要素是最轻的资产，是一种无形资产，高度的品牌价值能够使一个企业立于不败之地，使得公司的现金流和净利润比较稳定，同时其也是最难以建设和运用的轻资产要素，良好的品牌需要公司的长期经营。

品牌经营上可采用商誉，Adv/Sales（广告费用/销售收入）指标，市场占有率指标，品牌覆盖率指标，重复购买率等指标来衡量。

通过公司品牌树立与推广而形成的良好客户认可度，将成为公司的竞争优势，使得公司较之同行获得更高的毛利率、净利率水平，更快的销售周转率，从而轻资产创造的价值越大。

2）人力资本与研发创新

人力资本发挥的作用与智慧是一家公司研发与创新的最终源泉，除了拥有一批优秀的研发创新，以及管理人才之外，充满活力与鼓励创新精神的组织文化也是重要保障。研发与创新要素是一家公司实现核心竞争力的关键体现，不但包括产品研发，还涉及管理、服务等方面的技术或模式的创新。更广泛意义上，在熊彼特的创新理论框架下，涉及的层面包括产品创新、技术创新、市场创新、资源配置创新、组织创新等等。

表现在公司运营层面上，可以通过合理的研发人员、管理人才配比、研发投入占主营业务收入比例等指标评估公司的研发与创新能力。

3）渠道控制与供应链关系

供应链关系维系或渠道控制能力的强弱，除了公司品牌效应发挥作用外，是否拥有高效率、高质量、利益共享、激励约束共容的渠道管理机制至关重要。

本基金认为供应链管理能力强弱，体现了一个公司与上游供货商和下游客户关系的好坏，可以直接影响该公司的应收账款周转率与应付账款周转率，从而影响其净现金流与净利润。

4）资产运营效率与管理水平

轻资产公司绝非排斥固定资产、营运资本等的资本投入，而是强调如何在公司经营过程中提高其所拥有的固定资产、营运资本的运营效率与管理水平。在其他条件不变的情况下，固定资产等的资产运营效率与管理水平越高，则单位资产所获得的回报也就越高。

本基金以固定资产周转率、固定资产折旧水平与政策等指标来考察固定资产运营效率与管理水平；以应收账款、应付账款、存货周转率与政策等指标来考察营运资本效率与管理水平。

5）组织管理与组织文化

良好的组织管理水平与组织文化决定了公司营运模式和应变能力，有弹性、好研发与好学习的组织能减少管理成本、提高资产配置能力，从而提高包括轻资产、重资产在内的资产运营效率，并提高公司整体营运效率。

3）轻资产公司的经营业绩度量

在具体的公司营运过程中，各类资产要素以及其营运效率通常是作为一个整体而对公司盈利产生贡献。

本基金认为通过对固定资产等重资产经营占比，贡献占比等等这些可以具体量化的指标，可以反过来对轻资产的经营业绩进行度量。本基金选择以下指标进行具体度量：固定资产/净资产或总资产比例（FA/NA、FA/TA）、销售收入/固定资产（Sale/FA）以及投入资本报酬率（ROIC）等。

其中，固定资产占净资产以及总资产的比例越低，公司营运所需的（最）重资产比例越低；而销售收入/固定资产比例越高，则表明单位固定资产所获取的经营收入就越高，反之，公司轻资产对收入的贡献也就越高；投入资本报酬率则是反映公司运用资源的能力，是现金税后净营业利润与投入资本之比，其中投入资本包括固定资产净额、净营运资金以及其他资产。与ROE相比，ROIC综合考虑了公司财务杠杆以及股权与债权等财务成本，因此是比ROE更准确反映公司价值创造能力。

本基金认为尽管轻资产公司的盈利水平具有一定可持续性，但现实中的公司盈利仍不免受到行业发展趋势，供需关系，经济周期、宏观政策，甚至是会计政策（比如存货或折旧政策影响）等多种因素影响，因此，本基金通过考察经行业调整的指标，以及采用长期（比如三年或五年长期平均）指标平滑行业以及时间周期的影响。

本基金认为单纯通过一两个指标无法准确地衡量一家公司的绩效，因此，本基金还以其他财务指标进行综合考察。比如：固定资产周转率、应收账款周转率、总资产周转率；ROE、销售净利润率、企业税率、折旧、权益/总资产、广告费用/销售收入、广告费用/总营业费用、研发费用/销售收入等。同时，也将对一些需通过实地调研的定性指标如品牌影响力、研发投入、人力资本情况等综合进行考量。

综上所述，本基金运用多重指标因子，综合评估判断，最终筛选出各行业内的轻资产公司予以关注和投资。

4）轻资产公司的估值

任何公司都应该以合适的价格购买，因此，在选择出轻资产公司后，应当选择适当的估值方法对公司进行估值。

各种估值模型各具优劣，本基金选择EVA（经济附加值）模型作为主要估值模型，原因在于EVA以价值创造（超额报酬）为核心，衡量了扣除资本占用费用后公司经营产生的利润，因此是度量经营效率和资本使用效率的综合指标。根据EVA模型（EVA=投入资本×（ROIC-WACC）），公司合理价值等于未来预期的超额回报贴现之和，本基金认为公司股价围绕合理价值在一定区间波动，但价格与价值在长期必然趋同。

本基金认为轻资产经营是一种商业模式，而优秀的轻资产公司也绝非通过几个财务指标，而至估值模型就能筛选出来的，更何况，还应该仔细辨别那些“伪轻资产公司”，这类公司通常善于利用财务信息粉饰业绩、鼓吹轻资产经营模式的转型，过于注重广告、营销，盲目进行研发投入，品牌建设等。

因此，本基金注重结合实地调研，深入理解公司商业模式，定量定性相结合，综合判断，以选择出优秀的轻资产公司进行投资。

3、行业配置策略

本基金选择那些优秀的轻资产公司进行投资，在行业配置上，本基金除积极配置于那些在产品、服务以及业务属性上具有轻资产特征的行业。

在具体的行业选择上，本基金将重点关注包括金融、服务、科技、传媒、文化娱乐、教育、物流、零售等等在内的第三产业或服务业，这些行业的共同特点通常是占用较少的固定资产，而更多的提供服务、致力于品牌建设等等。

在长期内，本基金的行业配置并不过于追求与基准的行业配置保持平衡，也不过于追求对某些个别行业的显著集中配置。但在实际的选股过程中，可投资标的可能会过于集中于个别行业，本基金将对行业配置进行优化，为避免实际投资过程中的长期显著行业偏离导致的风险。

4、权证投资策略

本基金将综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行投资，主要运用的投资策略为：正股价值发现驱动的杠杆投资策略、组合套利策略以及复制性组合投资策略等。

5、债券投资策略

本基金将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置、无风险套利、杠杆策略和个券选择策略等投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。这些投资策略是在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上作出的。

二、投资决策程序

为了保证整个投资组合计划的顺利贯彻与实施，本基金遵循以下投资决策依据以及具体的决策程序：

1、投资决策依据

①国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；

②海外及国内宏观经济环境；

③海外及国内货币政策、利率走势；

④海外及国内证券市场政策；

⑤地区及行业发展状况；

⑥上市公司研究；

⑦证券市场的走势。

2、决策机制与程序

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。

投资决策委员会是本基金的最高投资决策机构，主要职责是根据基金投资目标和对市场的判断决定本基金的总体投资策略，审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。投资决策委员会定期召开会议，在紧急情况下可召开临时会议。

具体的基金投资决策程序如下：

①研究策划

研究策划部通过自身研究及借助外部研究机构形成有关宏观分析、市场分析、行业分析、公司分析、个券分析以及数据模拟的各类报告，提出本基金股票备选库的构建和更新方案，经投资研究联席会议讨论并最终决定本基金股票备选库，为本基金的投资管理提供决策依据。

②资产配置

投资决策委员会定期召开会议，并依据基金管理部、研究策划部的报告确定基金资产配置的比例：如遇重大事项，投资决策委员会及时召开临时会议作出决策。

③构建投资组合

基金经理根据对股票市场及债券市场的判断构建基金组合，并报投资决策委员会备案。

④组合的监控和调整

研究策划部协同基金经理对投资组合进行跟踪。研究员应保持对个券和个股的定期跟踪，并及时向基金经理反馈个券和个股的最新信息，以利于基金经理作出相应的调整。

⑤投资指令下达

基金经理根据投资组合方案制订具体的操作计划，并以投资指令的形式下达至集中交易室。

⑥指令执行及反馈

集中交易室依据投资指令进行操作，并将指令的执行情况反馈给基金经理。交易完成后，由交易员完成交易日志报基金经理，交易日志存档备查。

⑦风险控制

风险控制委员会根据市场变化对投资组合计划提出风险防范措施，监察稽核部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和实时风险控制，基金经理依据基金申购赎回的情况控制投资组合的流动性风险。

⑧业绩评价

金融工程小组将定期对基金的业绩进行归因分析，找出基金投资管理的长处和不足，为日后的管理提供客观的依据。

三、投资组合限制与禁止行为

除另有说明外，以下投资限制及禁止行为适用于本基金存续的全部期间。

1、投资组合限制

本基金的投资组合将遵循以下限制：

①本基金股票投资比例为基金资产的60%-95%；债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）投资比例为基金资产的5%-40%；

②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；

③本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的10%；

④本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；

⑤本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的3%；

⑥本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的10%；

⑦本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%；

⑧本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；

⑨本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；

⑩本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

⑪）本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；

⑫）本基金应投资于信用级别评级为BBB以上（含BBB）的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出；

⑬）基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

⑭）本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

⑮）相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如果法律法规或监管部门对上述约定的投资组合比例规定进行变更的，以变更后的规定为准。有关法律法规或监管部门取消上述限制性规定，履行适当程序后，本基金不受上述规定的限制。

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内，但基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

2、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益，本基金禁止从事下列行为：

1、承销证券；

2、向他人贷款或者提供担保；

3、从事承担无限责任的投资；

4、买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；

5、向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；

6、买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；

7、从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；

8、依照法律法规有关规定，由中国证监会规定禁止的其他活动；

9、法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，则本基金投资不再受相关限制。

第九部分 基金的业绩比较基准

本基金的业绩基准为：80%×沪深300指数+20%×中证国债指数

如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、或有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，本基金管理人有权对此基准进行调整。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，基金管理人应在调整前3个工作日在中国证监会指定媒体上公告，并在更新的招募说明书中列示，而无需召开基金份额持有人大会。

第十部分 基金的风险收益特征

本基金为股票型基金产品，属于较高风险、较高收益的基金品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

第十一部分 基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行根据本基金合同规定，复核了本投资组合报告，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据取自兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）2012年第2季度报告，所载数据截至2012年6月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	292,881,503.84	37.70
	其中：股票	292,881,503.84	37.70
2	固定收益投资	38,784,000.00	4.99
	其中：债券	38,784,000.00	4.99
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	200,000,000.00	25.74
	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	243,739,849.53	31.37
6	其他各项资产	1,548,594.16	0.20
7	合计	776,953,947.53	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	184,275,317.89	24.93
C0	食品、饮料	57,927,480.70	7.84
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,730,322.42	2.26
C5	电子	59,238,607.80	8.02
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	3,620,000.00	0.49
C8	医药、生物制品	46,758,906.97	6.33
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,741,783.93	1.05
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	15,554,285.92	2.10
H	批发和零售贸易	1,051,383.05	0.14
I	金融、保险业	32,162,739.05	4.35
J	房地产业	38,428,254.11	5.20
K	社会服务业	13,667,739.89	1.85
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	292,881,503.84	39.63

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002415	海康威视	959,372	26,094,918.40	3.53
2	002236	大华股份	809,258	24,844,220.60	3.36
3	000848	承德露露	1,342,949	23,568,754.95	3.19
4	601336	新华保险	538,363	18,433,549.12	2.49
5	600702	沱牌舍得	501,175	18,167,593.75	2.46
6	600085	同仁堂	999,969	17,449,459.05	2.36
7	000538	云南白药	258,639	15,332,119.92	2.07
8	600750	江中药业	500,800	13,977,328.00	1.89
9	000563	陕国投A	999,941	13,729,189.93	1.86
10	002159	三特索道	981,173	13,667,739.89	1.85

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	38,784,000.00	5.25
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	38,784,000.00	5.25

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101094	11央行票据94	400,000	38,784,000.00	5.25

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

①本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

②本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

③其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	932,231.74
5	应收申购款	116,362.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,548,594.16

④报告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。

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

⑥投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

第十二部分 基金的业绩

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。

本基金合同生效日2012年4月5日，基金业绩截止日2012年6月30日。

| 阶段 | 净值增长率① |