招商医药健康产业股票型证券投资基金

2015 年度报告摘要

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期：2016年3月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了2015年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2015年1月30日（基金合同生效日）起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	招商医药健康产业股票基金
基金主代码	000960
交易代码	000960
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月30日
基金管理人	招商基金管理有限公司
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	1,163,760,462.77份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金精选医药健康产业以及与之相关产业中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司进行积极投资，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准长期、稳定的资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金采取主动投资管理模式。在投资策略上，本基金从两个层次进行，首先是进行大类资产配置，尽可能地规避证券市场的系统性风险，把握市场波动中产生的投资机会；其次是采取自下而上的分析方法，从定量和定性两个方面，通过深入的基本面研究分析，精选医药健康产业以及与之相关产业中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司进行积极投资，构建投票组合和债券组合。 2.股票投资策略 本基金的股票投资采取自下而上的方法，以深入的基本面研究为基础，从定量和定性两个方面，通过深入的基本面研究分析，精选医药健康产业以及与之相关产业中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司进行积极投资，构建投票组合和债券组合。 3.债券投资策略 根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况，采用定性与定量相结合的方式，在确保流动性充裕和业绩考核期内可实现绝对收益的约束下设定债券投资的组合久期，并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例。 4.中小企业私募债投资策略 中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。因此本基金申报投资中小企业私募债券。 5.权证投资策略 本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略、波动率差策略以及套利策略。 6.股指期货投资策略 本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。
业绩比较基准	中万医药生物行业指数收益率×80%＋中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动管理的股票型基金，在证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益较高的基金产品。

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		招商基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	王永民
	联系电话	0755－83196666	010－66594896
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400－887－9555	95566
传真		0755－83196475	010－66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金年度报告备置地点	(1)招商基金管理有限公司 地址：中国深圳深南大道7088号招商银行大厦 (2)中国银行股份有限公司 地址：中国北京市西城区复兴门大街1号

§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	2015年1月30日(基金合同生效日)-2015年12月31日
本期已实现收益	183,242,514.18
本期利润	443,492,390.77
加权平均基金份额本期利润	0.2596
本期基金份额净值增长率	24.60%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.0218
期末基金资产净值	1,449,597,174.75
期末基金份额净值	1.246

注:1.基金业绩指标不包括持有人认（申）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;
2.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;
3.对期末可供分配利润，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;
4.本基金合同于2015年1月30日生效，2015年的数据和指标为非完整会计年度数据。

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

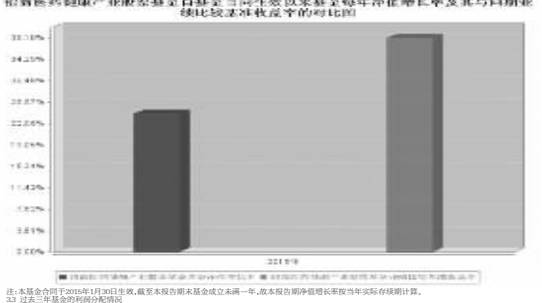
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	31.43%	2.01%	20.65%	1.16%	10.78%	0.46%
过去六个月	-9.32%	3.19%	-3.40%	2.40%	-5.92%	0.79%
自基金合同生效起至今	24.60%	2.8%	38.11%	2.21%	-13.51%	0.64%

注:1.业绩比较基准收益率＝80%×中万医药生物行业指数收益率＋20%×中债综合指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡;
2.本基金合同于2015年1月30日生效,截至本报告期末本基金成立未满一年。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.根据基合合同第十二部分（二）投资范围的规定,本基金投资于股票的比例为基金资产的80%-95%,投资于权证的比例为基金资产净值的0%-3%,本基金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,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金于2015年1月30日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时期末比例均符合上述规定的要求;
2.本基金合同于2015年1月30日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

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



注:本基金合同于2015年1月30日生效,截至本报告期末基金成立未满一年,故本报告期净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
招商基金管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会（2002）100号文批准设立。目前,公司注册资本金为2.1亿元人民币,其中,招商银行股份有限公司持有公司全部股权的55%,招商证券股份有限公司持有公司全部股权的45%。

截至2015年12月31日,本基金管理人共管理63只证券投资基金,具体如下:

基金名称	基金类型	基金成立日
招商安泰偏股混合型证券投资基金	混合型基金	2003-04-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-04-28
招商安泰债券投资基金	混合型基金	2003-04-28
招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-01-14
招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-06-01
招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）	混合型基金	2006-11-17
招商安本增利债券型证券投资基金	债券型基金	2006-07-11
招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-03-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-06-19
招商安心收益债券型证券投资基金	债券型基金	2008-10-22
招商行业领先混合型证券投资基金	混合型基金	2009-06-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25
招商全球资源股票型证券投资基金	国际(QDII)基金	2010-03-25
招商深证100指数证券投资基金	股票型基金	2010-06-22
招商信用添利债券型证券投资基金	债券型基金	2010-06-25
上证消费80交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-08
招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2010-12-08
招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)	国际(QDII)基金	2011-02-11
招商双债增强债券型证券投资基金	债券型基金	2011-03-17
深证电子信息传媒产业(TMT50)交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2011-06-27
招商深证电子信息传媒产业(TMT50)交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2011-06-27
招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-09-01
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-02-01
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2012-03-21
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	股票型基金	2012-06-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-07-20
招商妥盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-08-20
招商瑞时六债券型证券投资基金	债券型基金	2012-12-07
招商点投财经50指数证券投资基金	股票型基金	2013-02-05
招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-03-01
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-04-19
招商保证金快钱货币市场基金	货币市场型基金	2013-05-17
招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-08-01
招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2013-11-06
招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金	股票型基金	2013-12-11
招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-03-20
招商招悦宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-03-26
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-06-18
招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-07-31
招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-08-12
招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-09-03
招商招利1个月理财债券型证券投资基金	货币市场型基金	2014-09-25
招商中证全所证券公司指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-13
招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-27
招商医药健康产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-01-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	混合型基金	2015-04-17
招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-27
招商丰津灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-06-11
招商移动互联网产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-06-19
招商国企改革主题混合型证券投资基金	混合型基金	2015-06-29
招商安益保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-07-14
招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2015-07-31
招商体育文化休闲股票型证券投资基金	股票型基金	2015-08-18
招商丰融灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商丰裕灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商丰享灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-02
招商瑞讯保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-15
招商招益一年定期开放债券型证券投资基金	债券型基金	2015-12-25
招商安弘保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-29

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金投资决策委员会

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李佳存	本基金的基金经理	2015年1月30日	－	7	李佳存,男,中国国籍,金融学硕士。2008年7月硕士毕业后留加入广发基金管理有限公司,任研究员研究员,一直从事医药行业研究工作,并于2011年3月起开任研究部总经理助理。2014年2月加入招商基金管理有限公司,任研究部研究员,现任招商医药健康产业股票型证券投资基金及新能源事养老灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1.本基金的任基金经理的任职日期为本基金的同生效日,其任基金经理的任职日期以及的任基金经理的离任日期为公司有关公议作出决定的公告（生效日期）;
2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商医药健康产业股票型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在不损害投资风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

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
基金管理人（以下简称“公司”）根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（试行）》（2011年修订）的规定,制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》,对投资决策的权限制度、交易执行的实施程序、公平交易实施风险的控制与检查稽核、异常交易的监控等方面作了规定,为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会,公司合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,建立了科学的投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况
公司已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序,公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分配下,本着择时入场最大化的原则执行了公平交易。

报告期内,公司按照法规要求,连续四个季度期间内,不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析,相关基金经理也对分析中发现的异常情况作出了实质性的说明。报告期内,公司旗下组合的同向交易情况基本正常,没有发现有利益异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关制度的规定执行投资组合间指令。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在或交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

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
2015年GDP增速符合预期,6月份的增速既远远不7%左右的预定目标,又反映了经济下行的现实;我们预计2016年上半年的经济增速将在四季度6.8%的基础上进一步下行。投资仍然是拉动经济增长的重要因素,在制造业去产能和房地产去库存的背景下,仍然需要基建投资保持15%-20%的增速来完成2016年的全年经济长目标。

虽然12月份CPI通胀率较11月份小幅上升,但其主要推动因素在于冬季食品价格上涨,预计未来几个月CPI通胀率或将回落;PPI通胀率低于市场预期,预计货币政策将进一步放松,但通缩阴霾货币宽松的逻辑将明显弱化,降息的空间会大幅收窄。

股票市场回顾:
从市场风格来看,中小创股票结构性行情明显。

基金操作回顾:
操作策略上,采取均衡配置,优选中小市值标的赚取超额相对收益,同时低估值白马股低位绩稳定潜伏用。后续我们将继续在高景气行业以及低估值白马股相关标的中寻找投资机会。

4.4.2 报告期内基金投资表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.246元,本报告期份额净值增长率为24.60%,同期业绩基准收益率为38.11%,净值表现低于业绩比较基准,幅度为13.51%。主要原因是今年前夜建仓期。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
尽管四季度经济出现一定程度的企稳迹象,但PMI数据低于预期,经济下行压力仍大;一二线房地产销量持续增长,但土地购置依然低迷;工业品价格再次回落,通缩压力仍大,降息降准可期。

年初政治性变数、“十三五”政策统点想多将再次提升市场风险偏好。但市场整体估值水平仍然较高,阶段性的调整波动难以避免。

做选股策略而言,我们持续看好精准医疗,分段诊疗等新兴行业,同时随着市场风险偏好下降,稳健增长的低估值白马股也具有配置价值。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等有关情况的说明
报告期内,本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策。另外,公司设立估值委员会,由公司分管投资研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会,公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态、评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者超过交易日目经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日需要进行估值调整或者调整的投资品种。投资研究部门定期检查公允价值的确认和计量;研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值调算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价,以保证其持续适用;基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性,并负责与托管行沟通估值调整事项;风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制;法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作;法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息、参与估值政策讨论;对需采用特别估值程序的证券,基金及时启动特别估值程序,由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供证券估值价格信息。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
根据相关法律法规的规定和基金合同的约定,以及本基金的实际运作情况,本基金报告期无需进行利润分配。在符合分红条件的前提下,本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分,将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关要求,基金合同生效后,连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露。

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金净值低于五千万的情形。

§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”）在招商医药健康产业股票型证券投资基金（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,完全履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分配利润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。

§6 审计报告

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计了招商医药健康产业股票型证券投资基金的财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表、2015年1月30日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:招商医药健康产业股票型证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日
单位:人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日
资 产:	
银行存款	120,078,830.03
结算备付金	5,229,060.17
存出保证金	770,149.95
交易性金融资产	1,346,460,774.86
其中:股票投资	1,346,460,774.86
基金投资	－
债券投资	－
资产支持证券投资	－
贵金属投资	－
衍生金融资产	－
买入返售金融资产	－
应收证券清算款	－
应收利息	29,419.25
应收股利	－
应收申购款	581,862.88
递延所得税资产	－
其他资产	－
资产总计	1,473,140,097.14

负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日
负 债:	
短期借款	－
交易性金融负债	－
衍生金融负债	－
卖出回购金融资产款	－
应付证券清算款	13,969,331.10
应付赎回款	5,229,033.71
应付管理人报酬	1,802,756.87
应付托管费	300,459.49
应付销售服务费	－
应付交易费用	2,006,841.92
应交税费	－
应付利息	－
应付利润	－
递延所得税负债	－
其他负债	243,499.30
负债合计	23,542,922.39
所有者权益:	
实收基金	1,163,760,462.77
未分配利润	285,836,711.98
所有者权益合计	1,449,597,174.75
负债和所有者权益总计	1,473,140,097.14

注:1.报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.246元,基金份额总额1,163,760,462.77份。
2.本期财务报表的实际编制期间为2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日。

7.2 利润表
会计主体:招商医药健康产业股票型证券投资基金
本报告期:2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一.收入	497,678,521.11
1.利息收入	10,666,422.72
其中:存款利息收入	9,331,188.37
债券利息收入	－
资产支持证券利息收入	－
买入返售金融资产收入	1,335,234.35
其他利息收入	－
2.投资收益(损失以“-”填列)	203,065,895.10
其中:股票投资收益	198,549,083.25
基金投资收益	－
债券投资收益	－
资产支持证券投资收益	－
贵金属投资收益	－
衍生工具收益	－
股利收益	4,506,811.85
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	260,249,876.59
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	－
5.其他收入(损失以“-”号填列)	23,706,326.70
减:二.费用	54,186,130.34
1. 管理人报酬	28,412,377.91
2. 托管费	4,735,396.42
3. 销售服务费	－
4. 交易费用	20,676,269.73
5. 利息支出	－
其中:卖出回购金融资产支出	－
6. 其他费用	362,086.28
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	443,492,390.77
减:所得税费用	－
四.净利润(净亏损以“-”号填列)	443,492,390.77

注:本期财务报表的实际编制期间为2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:招商医药健康产业股票型证券投资基金
本报告期:2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
单位:人民币元

项目	本期 2015年1月30日(基金合同生效日)至2015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)	2,867,794,417.38	－	2,867,794,417.38
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	－	443,492,390.77	443,492,390.77
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)	-1,704,033,954.61	-157,656,678.79	-1,861,689,633.40
其中:1.基金申购款	2,711,854,689.28	1,195,682,897.92	3,898,537,587.20
2.基金赎回款	4,415,888,643.89	1,344,308,576.71	5,760,197,220.60
四.本期内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)	1,163,760,462.77	285,836,711.98	1,449,597,174.75

注:本期财务报表的实际编制期间为2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日。
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:
全国_____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
招商医药健康产业股票型证券投资基金以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商医药健康产业股票型证券投资基金合同》及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会以下简称“中国证监会”)《关于准予招商医药健康产业股票型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2014]1006号文)批准公开募集。本基金为契约开放式基金,存续期限不定期,首次设立募集基金份额为2,867,794,417.38份,经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验资并出具了编号为毕马威华振验字第1500161号验资报告。《招商医药健康产业股票型证券投资基金基金合同》于2015年1月30日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《招商医药健康产业股票型证券投资基金招募说明书》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A 股股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(含中小企业私募债)、资产支持证券、货币市场工具、权证、股指期货、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)。本基金投资于股票的比例不低于基金资产的80%,投资于权证的比例为基金资产净值的0%-3%,股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规,本基金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,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金投资于医药健康产业上市公司股票的投资比例不低于非现金基金资产的80%。如法律法规或监管机构以其他外基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵照届时有效法律法规或机关规定。本基金业绩比较基准为:中万医药生物行业指数收益率×80%＋中债综合指数收益率×20%。

7.4.2 会计政策的编制基础
本基金以持续性营为基础,本财务报表符合中华人民共和国财政部《企业会计准则的要求,同时方按财中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号《年度报告和半年度报告》)以及中国证券投资基金协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明
本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2015年12月31日的财务状况,自2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计
7.4.4.1 会计年度
本基金的会计年度自公历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2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币
本基金的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类
本基金在初始确认时按金融资产或承担负债的目的把金融资产和金融负债分为不同类别:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,应收款项,持有至到期投资,可供出售金融资产和其他金融负债。

本基金自持有的投资投资组合管理方式来进行了认真地复核,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。

§6 审计报告

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计了招商医药健康产业股票型证券投资基金的财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表、2015年1月30日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:招商医药健康产业股票型证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日
单位:人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日
资 产:	
银行存款	120,078,830.03
结算备付金	5,229,060.17
存出保证金	770,149.95
交易性金融资产	1,346,460,774.86
其中:股票投资	1,346,460,774.86
基金投资	－
债券投资	－
资产支持证券投资	－
贵金属投资	－
衍生金融资产	－
买入返售金融资产	－
应收证券清算款	－
应收利息	29,419.25
应收股利	－
应收申购款	581,862.88
递延所得税资产	－
其他资产	－
资产总计	1,473,140,097.14

负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日
负 债:	
短期借款	－
交易性金融负债	－
衍生金融负债	－
卖出回购金融资产款	－
应付证券清算款	13,969,331.10
应付赎回款	5,229,033.71
应付管理人报酬	1,802,756.87
应付托管费	300,459.49
应付销售服务费	－
应付交易费用	2,006,841.92
应交税费	－
应付利息	－
应付利润	－
递延所得税负债	－
其他负债	243,499.30
负债合计	23,542,922.39
所有者权益:	
实收基金	1,163,760,462.77
未分配利润	285,836,711.98
所有者权益合计	1,449,597,174.75
负债和所有者权益总计	1,473,140,097.14

注:1.报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.246元,基金份额总额1,163,760,462.77份。
2.本期财务报表的实际编制期间为2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日。

7.2 利润表
会计主体:招商医药健康产业股票型证券投资基金
本报告期:2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一.收入	497,678,521.11
1.利息收入	10,666,422.72
其中:存款利息收入	9,331,188.37
债券利息收入	－
资产支持证券利息收入	－
买入返售金融资产收入	1,335,234.35
其他利息收入	－
2.投资收益(损失以“-”填列)	203,065,895.10
其中:股票投资收益	198,549,083.25
基