汇添富医药保健股票型证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010年12月31日

基金管理人:汇添富基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月23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。

本报告期自2010年9月21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	汇添富医药保健股票
基金主代码	470006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月21日
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,655,920,024.20 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用自下而上的投资方法,精选医药保健行业的优质上市公司,在科学严格管理风险的前提下,谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为股票型基金,股票投资的主要策略包括资产配置策略和个股精选策略,其中,资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险;个股精选策略用于挖掘医药保健行业中具有长期持续增长模式、估值水平相对合理的优质上市公司。
业绩比较基准	中证医药卫生指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,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。

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		汇添富基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李文	赵会军
	联系电话	021-28932888	010-66105799
	电子邮箱	service@99fund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	95588
传真		021-28932998	010-66105798

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.99fund.com
基金年度报告备置地点	上海市富城路99号震旦国际大楼21层汇添富基金管理有限公司

§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	2010年9月21日(基金合同生效日)至2010年12月31日
本期已实现收益	78,401,590.47
本期利润	80,716,047.62
加权平均基金份额本期利润	0.0207
本期基金份额净值增长率	1.00%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.0098
期末基金资产净值	3,691,606,646.83
期末基金份额净值	1.010

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、上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(例如:基金的申购赎回费等),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。

4、本基金的《基金合同》生效日为2010年9月21日,至本报告期末未满三年,因此主要会计数据和财务指标只列示从基金合同生效日至2010年12月31日数据,特此说明。

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	1.00%	1.46%	2.81%	1.74%	-1.81%	-0.28%
自基金合同生效起至今	1.00%	1.40%	5.85%	1.70%	-4.85%	-0.30%

注:本基金的《基金合同》生效日为2010年9月21日,至本报告期末未满一年。

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

注:本基金的《基金合同》生效日为2010年9月21日,截至本报告期末,基金成立未满1年;本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2010年9月21日)起6个月,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期中。

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:1、本基金的《基金合同》生效日为2010年9月21日,至本报告期末满三年。

2、合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金2010年度未进行利润分配。

§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

汇添富基金管理有限公司成立于2005年2月,公司总部设在上海陆家嘴,经过六年的发展,公司已成为业务布局完善、管理体系严谨、团队稳定优秀、文化优势突出、品牌日益确立,具有较强综合竞争实力的资产管理公司。公司业务覆盖公募基金管理、特定客户资产管理、QDII业务、社保委托投资管理等,并设立有北京分公司、南方分公司和汇添富资产管理(香港)有限公司(China Universal Asset Management (Hong Kong) Company Limited)。

2010年汇添富稳步推进公募基金业务,成功发行中国首只民营企业投资基金——汇添富民营活力股票型证券投资基金,中国首只医药行业基金——汇添富医药保健股票型证券投资基金,以及公司首只QDII产品——汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金,截至2010年12月31日,汇添富管理12只公募基金,资产管理规模达569亿,位居业行业第12位。

同时,汇添富始终坚持"以企业基本分析为立足点,挑选高质量的证券,把握市场脉络,做中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高的长期投资收益"这一长期价值投资理念,并在投资研究中坚定有效地贯彻和执行。2010年,汇添富取得了较为优秀的投资业绩。

2010年汇添富专户业务快速发展,专户业务团队实力进一步增强,工作模式持续优化,并率先在业内推出了"富富专户产"专属品牌,截至本报告期末,汇添富管理的专户产品数量、专户资产规模与业绩回报层行业前列。

2010年汇添富国际业务取得重大突破,汇添富资产管理(香港)有限公司完成注册登记手续,成为业内少数几家正式设立并运作海外机构的基金管理公司之一。8月,香港子公司成功发行首只对冲基金——汇添富大中华绝对收益基金。

2010年汇添富在积极推进既有业务的同时,锐意进取,大力创新,经过长期艰苦的努力,获得社保境内委托投资管理人资格。

在稳步推进各项业务的同时,汇添富紧着力实现贴心的客户服务与投资者教育工作。公司在行业内首推基于SNS平台的"富富空间",倡导"理财+生活"的理念,并通过"汇添富微博"、"感恩五周年"、"理财教育讲座、"富富之约"等活动,进一步拓展客户服务新渠道,为客户提供实惠、便利的理财生活服务。

企业的发展离不开社会各界的支持,资源来自于社会更要服务于社会。2010年,汇添富持续推进社会慈善事业,积极探索企业慈善公益事业新模式,有效推进长期公益项目建设。在报告期内,公司发起成立上海汇添富公益基金会,并开展青海玉树地震救灾、援建100所"富富幸福书屋"、支持孤残儿童寄养、关怀癌症患者等具有影响力的公益活动。同时,公司深入推进"阳流?孩子"公益项目,启动开展"阳流?孩子——汇添富黄河两岸助学计划",在宁夏捐资新建第三所"富富小学"。

2011年,中国资本市场环境将更加复杂多变,基金行业的竞争将更为激烈,汇添富将以更积极的心态拥抱变革,为实现"经过长期努力发展成为中国最优秀的资产管理公司之一"的目标,进一步发扬公司"互真、激情、团队、客户第一、感恩"的文化优势,完善战略布局,夯实长远发展基础,开拓创新,持续提升公司的核心竞争力,力争为中国基金业的繁荣做出更多贡献。

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		
王炯	本基金的基金经理、汇添富优势精选混合型证券投资基金基金经理	2010年9月21日	-	8年	国籍:中国.学历:同济大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任上海永基投资管理有限公司研究员、2004年11月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业研究员,负责医药、生物、化工、电子、机械、汽车、纺织服装等行业研究。2009年2月5日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理、2010年2月5日至今任汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理。
周雷	本基金的基金经理助理	2010年9月21日	-	3年	国籍:中国.学历:上海交通大学工商管理硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任海通证券研究所医药行业研究员、2009年9月加入汇添富基金管理有限公司任高级研究员。2010年9月21日至今任汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理助理。
叶从飞	本基金的基金经理助理	2010年9月21日	-	6年	国籍:中国.学历:南京大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任中原证券股份有限公司资产管理部交易员、投资经理助理、医药行业研究员、2005年10月加入汇添富基金管理有限公司任交易主管、2010年9月21日至今任汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理助理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制,涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的,贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程,并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为行业基金,股票投资对象主要是"医药保健行业上市公司股票",与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司公平交易制度执行情况良好,未发生任何异常交易行为。

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

医药行业在国内是长期高增长的行业,2010年也不例外。2010年1-11月,全行业的工业总产值达11235亿元,同比增长27.48%,增幅比2009年同期提升了9.54个百分点,估计全年的总产值有望达到12560亿元,增速在25%左右。行业的高景气度在医药上市公司上也得到很好的体现。2010年前三季度,全部医药上市公司的收入同比增长26.54%,净利润同比增长29.66%。在良好的行业基本面支撑下,中证医药指数全年累计涨幅23.83%,领先沪深300指数36.34个百分点。

本基金于2010年9月21日成立,截至2010年12月31日股票资产比例达到87.05%,已基本完成建仓工作。个股选择方面,本基金贯彻自下而上精选具有持续竞争优势的企业做中长期布局的理念,投资了一批长期成长性明确、估值相对合理的优质医药个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年本基金的收益率为1%,自2010年9月21日成立以来,本基金累积收益率1%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,我们认为医药行业发展的内在动力依然持续:人口老龄化、消费升级以及疾病谱的变化仍将推动行业快速增长,医药行业的长期前景依然乐观。同时我们也注意到,行业政策的变化正在对医药行业的格局产生重大而深远的影响,这也是2011年医药行业投资需要重点考虑的变量之一。2011年既是新医改的深化年,又是十二五产业规划的开局年,行业政策将密集出台。第一,政府将继续加大医改投入,提高医保补助标准和报销标准,但同时会采取多种政策措施控制药费的过快上涨,抑制临床药品的滥用。第二,国家要在年内完成基本药物体系的全覆盖,公立医院改革也进入了深水区。第三,新版GMP标准已经正式颁布实施,药品企业必须在五年内达到新标准。最后,十二五期间国家将加大新药创制的支持力度,继续推进产业升级。这些政策有喜有忧,总体上有利于医药行业的良性沉淀,加速行业集中度的提升,有利于行业长期健康发展。此外,2011年宏观经济的复杂性也会带来市场投资风格的波动,医药股作为传统上防御性板块,资金的挤出效应需要引起注意。因此,2011年医药行业投资的难度将加大,个股表现也会显著分化。

本基金将努力把握行业发展方向,精选具有核心竞争优势、长期成长性明确的优质医药企业,力争为基金持有人带来持续的良好回报。

2011年本基金将重点关注以下方面的投资机会:第一,医改带来价格高弹性的企业。新医改支撑涉及公共卫生安全用药和重病大病治疗用药需求,从事疫苗、心血管用药、肿瘤用药和手术用药等相关领域的公司,他们拥有较强的创新能力、强大的销售能力和良好的政府事务能力,是新医改的受益者。第二,医药消费品公司。人口老龄化、人民健康意识释放以及文化水平的提升,为医药消费品提供了巨大的市场前景,而且这些企业具有强大的品牌和渠道优势,价格受政府干预较少,值得长期投资。第三,医疗服务及相关企业。国家启动公立医院改革,鼓励民营资本的进入,医疗服务行业正面临巨大的政策机遇,随着行业政策的逐步放开,企业发展空间巨大。第四,承接欧美医药产业转移的企业。欧美企业高成本压力和中国的低成本优势相合,欧美医药产业向中国转移是一个重要趋势,具有良好的质量管理体系和较强的研发能力的企业有望承接海外订单,给业绩带来弹性。第五,行业整合者。国内医药行业集中度低,企业数量过多,为行业整合提供了广阔的空间,预计十二五期间,行业整合将进入一个新的高潮期,具备资金实力和整合能力的企业值得重点关注。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《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》》(《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》)等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由投资研究部、产品创新部、基金营运部和稽核监察部人员及基金经理等组成了估值委员会,负责研究、指导基金估值业务,估值委员会成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金与中央国债登记结算有限责任公司签订了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》而取得中债估值服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,全年分配比例不得低于该次收益分配基准日《即可供分配利润计算截止日》可供分配利润的10%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

本基金2010年9月21日《基金合同生效日》至2010年12月31日止期间未进行利润分配。

§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

2010年,本基金托管人在对汇添富医药保健股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2010年,汇添富医药保健股票型证券投资基金的管理人——汇添富基金管理有限公司在汇添富医药保健股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,汇添富医药保健股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对汇添富基金管理有限公司编制和披露的汇添富医药保健股票型证券投资基金2010年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所审计,注册会计师徐艳、方侃于2011年3月25日签字出具了安永华明(2011)审字第60466941_B12号标准无保留意见的审计报告,投资者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:汇添富医药保健股票型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日
资 产:	
银行存款	297,592,401.60
结算备付金	14,280,793.95
存出保证金	680,006.46
交易性金融资产	3,263,710,075.11
其中:股票投资	3,213,685,075.11
基金投资	-
债券投资	50,025,000.00
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	100,000,270.00
应收证券清算款	3,450,398.17
应收利息	2,197,555.46
应收股利	-
应收申购款	48,323,516.00
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	3,730,235,016.75
负债和所有者权益	本期末 2010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	28,676,219.01
应付赎回款	986,227.99
应付管理人报酬	4,732,516.18
应付托管费	788,752.69
应付销售服务费	-
应付交易费用	3,240,937.16
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	203,716.89
负债合计	38,628,369.92
所有者权益:	
实收基金	3,655,920,024.20
未分配利润	35,686,622.63
所有者权益合计	3,691,606,646.83
负债和所有者权益总计	3,730,235,016.75

注:1、由于本基金于2010年9月21日成立,无比较式的上年度可比期间,因此资产负债表只列示2010年12月31日数据,特此说明。

2、报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.010,基金份额总额3,655,920,024.20份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富医药保健股票型证券投资基金

本报告期:2010年9月21日《基金合同生效日》至 2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年9月21日(基金合同生效日)至2010年12月31日
一、收入	106,887,197.71
1.利息收入	4,418,694.68
其中:存款利息收入	3,632,270.16
债券利息收入	12,493.15
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	773,931.37
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	98,869,901.78
其中:股票投资收益	98,869,901.78
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	2,314,457.15
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,284,144.10
减:二、费用	26,171,150.09
1.管理人报酬	16,733,139.04
2.托管费	2,788,856.47
3.销售服务费	-
4.交易费用	6,447,419.08
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	201,735.50
三、利润总额	80,716,047.62

注:由于本基金于2010年9月21日成立,无比较式的上年度可比期间,因此利润表只列示从基金合同生效日至2010年12月31日数据,特此说明。

7.3 所有者权益《基金净值》变动表

会计主体:汇添富医药保健股票型证券投资基金

本报告期:2010年9月21日《基金合同生效日》至 2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年9月21日(基金合同生效日)至2010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)	4,084,719,054.44	-	4,084,719,054.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	80,716,047.62	80,716,047.62
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)	-428,799,030.24	-45,029,424.99	-473,828,455.23
其中:1.基金申购款	540,651,605.33	12,820,787.92	553,472,393.25
2.基金赎回款	-969,450,635.57	-57,850,212.91	-1,027,300,848.48
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)	3,655,920,024.20	35,686,622.63	3,691,606,646.83

注:由于本基金于2010年9月21日成立,无比较式的上年度可比期间,因此所有者权益《基金净值》变动表只列示从基金合同生效日至2010年12月31日数据,特此说明。

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:

林利军　　陈灿辉　　王小炼

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

汇添富医药保健股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系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[2010]1067号文《关于同意汇添富医药保健股票型证券投资基金募集的批复》的批准,由汇添富基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)验字第60466941_B15号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2010年9月21日正式生效,本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金《本金》为人民币4,084,174,904.93元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币544,149.51元,以上实收基金《本息》折计为人民币4,084,719,054.44元,折合4,084,719,054.44份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为汇添富基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金采用自下而上的投资方法,精选医药保健行业的优质上市公司,在科学严格管理风险的前提下,谋求基金资产的中长期稳健增值。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、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,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金以医药保健行业上市公司为股票主要投资对象,投资于医药保健行业上市公司股票的资产占股票资产的比例不低于80%。本基金的业绩比较基准为:中证医药卫生指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《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》》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》,证监会公告[2010]5号关于发布《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》》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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于2010年12月31日的财务状况以及2010年9月21日《基金合同生效日》至2010年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2010年9月21日《基金合同生效日》起至2010年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币,除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具按形成本基金的金融资产《或负债》,并形成其他单位的金融负债《或资产》或权益工具的合同,

①金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具《主要权证投资》;

②金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以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;本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债;

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的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益;每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该金融资产已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,该金融负债或其一部分将终止确认;

金融资产转移,是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方《转入方》,本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债;

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下:

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扣除交易费用入账;

卖出股票于成交日确认股票投资收益;卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

②债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资;债券投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,其中所包含的债券应收利息单独核算,不构成债券投资成本;

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算;

卖出债券于成交日确认债券投资收益;卖出债券的成本按移动加权平均法结转;

③权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资;权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账;

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益;卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转;

④分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日,按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本,按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本;

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述②、③相关原则进行计算;

⑤质押回购协议

基金持有的回购协议《封闭式回购》,以成本列示,按实际利率《当实际利率与合同利率差异较小时,也可以使用合同利率》在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次,第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的,以该报价为依据确定公允价值;第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价,或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的,以该报价为依据做必要调整确定公允价值;第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的,以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下:

①股票投资

上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后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,可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;如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

②债券投资

债券投资成本,按实际支付的全部价款扣除已计入应收项目的债券应收利息后的差额入账,其中,债券投资成本不包含应支付的交易费用,发生的交易费用计入当期损益。

债券投资按照以下方法进行估值:

A.证券交易所挂牌交易的债券按估值日收盘价估值;估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后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,可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;如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

B.证券交易所挂牌交易的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进行估值;估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日后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,可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;如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

C.未上市的股票的估值

A.送股、转增股、公开增发新股或配股的股票,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值;

B.首次公开发行的股票,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,按其成本价计算;

C.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,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值;

D.非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值:

a、估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票的初始取得成本时,采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值;

b、估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的初始取得成本时,按中国证监会相关规定处理;

②债券投资

①证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值;估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后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,可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;如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

②证券交易所市场未实行净价交易的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进行估值;估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日后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,可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;如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

③未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的债券产权持证券,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;

④应全国银行间债券市场交易的债券、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;

3)权证投资

①上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值;估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后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,可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;如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

②未上市流通的权证,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;

③因持有股票而享有的配股权证,采用估值技术确定公允价值进行估值;

4)分离交易可转债

分离交易可转债,上市日前,采用估值技术分别对债券和权证进行估值;自上市日起,上市流通的债券和权证分别按上述2)、3)中的相关原则进行估值;

5)其他

①如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的,基金管理人可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方法估值;

②如有新增事项,按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵