招商体育文化休闲股票型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商体育文化休闲股票
基金主代码	001628
交易代码	001628
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月18日
报告期末基金份额总额	131,152,938.41份
投资目标	本基金重点投资于与体育文化休闲相关的上市公司,通过精选个股和严格控制风险,谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理模式,在投资策略上,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,精选体育文化休闲主题中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。 资产配置策略:本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,同时强调金融市场投资者行为分析,关注资本市场资金供求关系变化等因素,在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度,形成资产配置方案。 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,精选体育文化休闲主题上市公司中基本面良好、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,构建投资组合。 债券投资策略: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,在满足组合久期设置的基础上,投资团队分析债券收益率曲线变动、各期限品种收益率及收益率基差波动等因素,预期收益率曲线的变动趋势,并结合流动性偏好、信用分析等多种市场因素进行分析,综合评判个券的投资价值,在个券选择的基础上,投资团队构建模拟组合,并比较不同模拟组合之间的收益和风险匹配情况,确定风险、收益最佳匹配的组合。
业绩比较基准	沪深300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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	8,163,553.36
2.本期利润	14,572,021.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0721
4.期末基金资产净值	137,077,407.85
5.期末基金份额净值	1.045

注:1、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;
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、本基金合同于2015年8月18日生效,截至本报告期末本基金成立未满一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	4.92%	2.01%	13.55%	1.34%	-8.63%	0.67%

注:1、业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%,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8月18日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

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

注:1、根据基金合同的规定,本基金为股票型基金,基金投资组合中股票资产占基金资产的比例不低于80%,投资于体育文化休闲主题相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,每个交易日日终在扣除需缴纳的交易保证金后,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%。本基金于2015年8月18日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,截至报告期末建仓期未结束;
2、本基金合同于2015年8月18日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
王宠	本基金的基金经理	2015年8月18日	-	6	王宠,男,金融学硕士,2009年7月加入国信证券股份有限公司任研究员,从事食品饮料、农业研究的工作;2010年8月加入鹏华基金管理有限公司任研究员,从事食品饮料、农业行业研究的工作;2012年12月加入招商基金管理有限公司,曾任研究员、助理基金经理,从事行业研究并协助基金经理从事组合管理的工作,现任招商体育文化休闲股票型证券投资基金基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(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《招商体育文化休闲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,在严格控制风险的前提下,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"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和权限划分,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,在投资研究层面不存在各投资组合向不公平的问题。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派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 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,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观与政策分析:

报告期内,从披露的宏观数据看,整体经济形势并不乐观,存在进一步下行的风险,政府稳增长的信心仍在,预计未来货币政策仍有宽松的依据出台、供给侧改革对化解过剩产能等方面会产生积极影响,但具体措施的出台和落地以及对实体的影响,仍需跟踪。

美国经济向好趋势明显,预计加息的次数可能超市场预期,外汇风险在未来一段时间需要密切关注。

市场回顾:

四季度伴随经济数据的持续低迷,央行继续维持宽松的货币政策,叠加高收益资产荒导致的机构(尤其是银行)的配置性需求,债市出现大幅上涨,长端下行显著,收益率曲线呈现牛平。

四季度开始,投资者普遍认为市场调整充分,在利空出尽的情况下迎来新的一个反弹窗口。风险溢价回升带来以中小创为主的个股大幅上涨,截止季度末,上证综指录得15.93%的涨幅,创业板上涨30.32%。

基金操作回顾:

回顾2015年4季度的基金操作,我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范运作,权益类投资方面,虽及时降低仓位至下限,但由于市场大幅下跌,仍受到较大的冲击。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.045元,本报告期份额净值增长率为4.92%,同期业绩比较基准增长率为13.55%,基金业绩表现落后于业绩比较基准,幅度为8.63%,主要原因是所持有的个股主要集中在计算机、传媒等相对于基准指数跌幅更大的行业,这些行业在年内曾获得较高收益,在4季度的调整中回吐相对更多。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 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	128,624,453.57	91.24
	其中:股票	128,624,453.57	91.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,176,788.57	7.93
8	其他资产	1,171,133.09	0.83
9	合计	140,972,375.23	100.00

5.2 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	9,519,443.28	6.94
B	采矿业	-	-
C	制造业	65,985,819.84	48.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,984,663.35	6.55
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,134,527.10	32.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	128,624,453.57	93.83

5.3 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	002650	加加食品	1,445,151	11,734,626.12	8.56
2	002279	久其软件	141,451	9,576,232.70	6.99
3	300143	星河生物	322,038	9,519,443.28	6.94
4	000638	万方发展	294,097	8,984,663.35	6.55
5	300302	同有科技	109,840	7,957,908.00	5.81
6	002376	新北洋	385,600	7,125,888.00	5.20
7	002256	彩虹精化	259,400	6,933,762.00	5.06
8	600884	杉杉股份	176,300	6,918,012.00	5.05
9	002368	太极股份	102,734	6,893,451.40	5.03
10	300065	海兰信	180,100	6,879,820.00	5.02

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	185,354.25
2	应收证券清算款	798,453.02
3	应收股利	-
4	应收利息	3,996.08
5	应收申购款	183,329.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,171,133.09

5.11.4 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。

5.11.5 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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	298,622,407.13
报告期间基金总申购份额	24,378,633.37
减:报告期间基金总赎回份额	191,848,102.09
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	131,152,938.41

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;
2、中国证券监督管理委员会批准招商体育文化休闲股票型证券投资基金设立的文件;
3、《招商体育文化休闲股票型证券投资基金基金合同》;
4、《招商体育文化休闲股票型证券投资基金托管协议》;
5、《招商体育文化休闲股票型证券投资基金招募说明书》;
6、《招商体育文化休闲股票型证券投资基金2015年第4季度报告》。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2016年1月22日

招商移动互联网产业股票型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商移动互联网产业股票基金
基金主代码	001404
交易代码	001404
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月19日
报告期末基金份额总额	3,067,647,859.37份
投资目标	本基金重点投资于与移动互联网产业相关的上市公司,通过精选个股和严格控制风险,谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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,精选移动互联网产业主题中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。基金投资组合中股票资产占基金资产的80%-95%,其中,投资于移动互联网产业主题相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%;权证投资占基金资产净值的0%-3%。
业绩比较基准	中证移动互联网指数收益率×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,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。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	471,863,064.47
2.本期利润	1,507,354,459.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.3465
4.期末基金资产净值	3,335,819,133.98
5.期末基金份额净值	1.087

注:1、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;
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、本基金合同于2015年6月19日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	36.73%	2.29%	27.14%	1.98%	9.59%	0.31%

注:1、业绩比较基准收益率=中证移动互联网指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%,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6月19日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

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

注:1、根据基金合同第十二条(三)投资策略的规定:本基金投资于股票的比例占基金资产的80%-95%,投资于权证的比例为基金资产净值的0%-3%,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。本基金投资于移动互联网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%。本基金于2015年6月19日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求;
2、本基金合同于2015年6月19日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
韩冰	本基金的基金经理	2015年6月19日	-	4	韩冰,男,中国国籍,管理学硕士。2006年7月加入上海文广新闻传媒集团任工程师,从事媒体资产管理的工作。2011年4月加入平安大华基金管理有限公司,任研究员,从事TMT行业研究的工作。2013年6月加入招商基金管理有限公司,曾任研究员,助理基金经理,从事TMT行业研究,并协助基金经理进行组合管理。现任招商中小盘精选混合型证券投资基金及招商移动互联网产业股票型证券投资基金基金经理。
王忠波	本基金的基金经理	2015年6月19日	-	15	王忠波,男,中国国籍,博士,高级会计师,曾就职于山东省财政厅,山东证券有限责任公司及山东资产管理公司。2000年5月起加入深圳证券交易所,从事证券研究工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司,历任研究部宏观策略与行业研究员、副总监、总监等职务,曾担任银河稳健证券投资基金、银河行业优选基金经理。2010年12月加盟国联安基金管理有限公司,任总经理助理兼研究总监职务。2014年4月加盟招商基金管理有限公司,曾任招商行业领先混合型证券投资基金基金经理,现任总经理助理、投资管理四部部门负责人兼招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)、招商行业精选股票型证券投资基金及招商移动互联网产业股票型证券投资基金基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(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《招商移动互联网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,在严格控制风险的前提下,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"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和权限划分,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,在投资研究层面不存在各投资组合向不公平的问题。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派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 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,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

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成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

从国内宏观经济数据来看,经济出现积极信号有弱企稳迹象,央行仍旧实行宽松的货币政策,保持市场流动性持续宽松。国证生物医药指数报告期内上涨15.55%,从市场风格来看,报告期内为普涨行情,从行业来看,电子、房地产、计算机、通信、综合等行业板块涨幅居前,建筑材料、银行、国防军工、交通运输、钢铁等行业板块涨幅居后。

关于本基金的运作,报告期内我们对市场走势保持中性的看法,股票仓位总体维持在94.5%左右的水平,基本完成了对基准的跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.197元,本报告期份额净值增长率为28.74%,同期业绩比较基准增长率为14.78%,基金净值表现好于业绩比较基准,幅度为13.96%。主要原因有三点:一是组合日常申购赎回导致仓位变动;二是前两个季度停牌的公司在市场下跌过程中启动了重估,这些公司在四季度复牌后随着市场情绪的恢复,打开跌停的价格高于重估价格;三是随着组合规模的变化,长期停牌的公司持仓权重与指数自然权重有较大偏离。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 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	2,878,311,104.43	85.33
	其中:股票	2,878,311,104.43	85.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	434,578,498.62	12.88
8	其他资产	60,230,579.43	1.79
9	合计	3,373,120,182.48	100.00

5.2 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	采矿业	-	-
C	制造业	955,367,919.75	28.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	123,549,086.22	3.70
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,108,801,059.78	33.24
J	金融业	-	-
K	房地产业	95,819,812.30	2.87
L	租赁和商务服务业	253,654,720.50	7.60
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,162,742.94	0.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	109,397,345.13	3.28
R	文化、体育和娱乐业	218,558,417.81	6.55
S	综合	-	-
	合计	2,878,311,104.43	86.28

5.3 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	300036	超图软件	4,113,072	177,602,448.96	5.32
2	300324	旋极信息	3,481,890	176,148,815.10	5.28
3	002044	美年健康	3,866,997	109,397,345.13	3.28
4	002405	四维图新	2,486,506	96,476,432.80	2.89
5	000558	莱茵体育	3,459,199	95,819,812.30	2.87
6	002707	众信旅游	1,696,617	89,275,986.54	2.68
7	600358	国旅联合	4,911,174	83,489,958.00	2.50
8	300059	东方财富	1,505,600	78,336,368.00	2.35
9	300188	美亚柏科	1,543,118	78,236,082.60	2.35
10	002230	科大讯飞	2,053,217	76,071,689.85	2.28

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,332,018.15
2	应收证券清算款	53,866,086.42
3	应收股利	-
4	应收利息	119,330.12
5	应收申购款	2,913,144.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,230,579.43

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300036	超图软件	177,602,448.96	5.32	重大事项
2	300324	旋极信息	176,148,815.10	5.28	重大事项
3	002044	美年健康	109,397,345.13	3.28	重大事项
4	002707	众信旅游	89,275,986.54	2.68	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	5,179,845,114.92
报告期间基金总申购份额	432,968,840.00
减:报告期间基金总赎回份额	2,545,166,095.55
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	3,067,647,859.37

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;
2、中国证券监督管理委员会批准招商移动互联网产业股票型证券投资基金设立的文件;
3、《招商移动互联网产业股票型证券投资基金基金合同》;
4、《招商移动互联网产业股票型证券投资基金托管协议》;
5、《招商移动互联网产业股票型证券投资基金招募说明书》;
6、《招商移动互联网产业股票型证券投资基金2015年第4季度报告》。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2016年1月22日

招商国证生物医药指数分级证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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