融通动力先锋股票型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2015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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通动力先锋股票型证券投资基金(以下简称"本基金")基金合同规定,于2015年3月20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。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2014年1月1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	融通动力先锋股票
基金主代码	161609
前端交易代码	161609
后端交易代码	161659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
基金管理人	融通基金管理有限公司
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	1,649,056,108.88份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为主动式股票型基金,主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票,分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎—"制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业)"的高速成长,力争在控制风险并保持良好流动性的前提下,追求稳定的、优于业绩基准的回报,为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。
投资策略	价值低估和业绩增长是推动股价上涨的核心动力。在股价波动与上市公司基本面相关性日益密切的资本市场上,投资于推动经济增长的主要产业部门,可分享该产业部门成长性持续优于经济整体水平而获得的较为显著的超额收益。我们相信,在中国工业化深化阶段,作为经济主要推动力的制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业),将是高速发展的产业领域,其增长速度将持续高于GDP增长速度。这两个行业中的价值成长型上市公司兼具良好的盈利性和成长性,长期成长前景良好,代表着中国经济增长的方向,是推动经济增长的中坚力量。本基金通过投资于制造业和服务业两大领域中价值暂时被市场低估的股票,分享中国经济和资本市场高速成长硕果,以获取丰厚的资产增值机会。
业绩比较基准	2013年7月1日起:沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20% 2013年6月30日之前(含此日):富时中国A600指数收益率×80%+新华巴克莱债本中国全债指数收益率×20%;
风险收益特征	属高风险高收益产品。

注:富时中国A600指数更原新华富时A600指数。

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		融通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐卫东	蒋松云
	联系电话	(0755)26948666	(010)66105799
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-883-8088,(0755)26948088	95588
传真		(0755)26935005	(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.rtfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

§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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	777,440,434.91	302,976,476.45	-203,005,637.73
本期利润	755,474,624.82	379,045,825.92	47,341,377.56
加权平均基金份额本期利润	0.4751	0.2012	0.0246
本期基金份额净值增长率	44.31%	21.36%	2.62%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.3527	-0.1632	-0.3243
期末基金资产净值	2,717,853,279.81	2,183,717,533.17	1,752,361,795.59
期末基金份额净值	1.648	1.142	0.941

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;

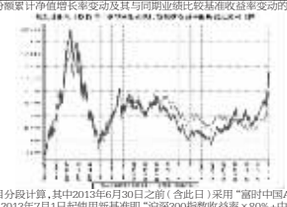
3.期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分,如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分扣除未实现部分)。

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

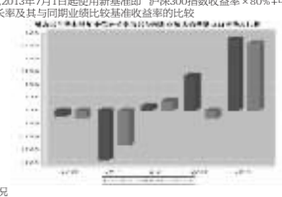
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.99%	1.77%	34.64%	1.32%	-11.65%	0.45%
过去六个月	40.37%	1.42%	48.95%	1.06%	-8.58%	0.36%
过去一年	44.31%	1.40%	41.73%	0.97%	2.58%	0.43%
过去三年	79.72%	1.38%	42.62%	1.04%	37.10%	0.34%
过去五年	19.63%	1.32%	6.21%	1.09%	13.42%	0.23%
自基金合同生效起至今	134.52%	1.65%	118.17%	1.50%	16.35%	0.15%

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:上表中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2013年6月30日之前(含此日)采用"富时中国A600指数收益率×80%+新华巴克莱债本中国全债指数收益率×20%",2013年7月1日起使用新基准即"沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%"。

3.2.3 过去五年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:上表中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2013年6月30日之前(含此日)采用"富时中国A600指数收益率×80%+新华巴克莱债本中国全债指数收益率×20%",2013年7月1日起使用新基准即"沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%"。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	-	-	-	-	-
2013	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

§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

融通基金管理有限公司(以下简称"本公司")经中国证监会证监基字[2001]8号文批准,于2001年5月22日成立,公司注册资本12500万元人民币。本公司的股东及其出资比例为:新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%。

截至2014年12月31日,公司管理的基金共有二十六只:一只封闭式基金,即融通通乾封闭基金;二十五只开放式基金,即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证100指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通巨潮100指数基金(LOF)、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通新先成长股票基金(LOF)、融通内需驱动股票基金、融通深证成份指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通医疗保健行业股票基金、融通沪深300指数增强基金、融通沪深300价值指数基金、融通主题精选混合基金、融通主题优选混合基金、融通新兴产业股票基金、融通通福分级债券基金、融通通源灵活配置混合基金、融通通瑞债券基金、融通月月添利基金和融通健康产业基金。其中,融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外,公司还开展了特定客户资产管理业务。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
丁经祎	本基金基金经理,融通通泽灵活配置混合基金基金经理	2014年8月21日	-	6	工学硕士,具有基金从业资格。2003年3月至2008年6月在浙江国华浙能发电有限公司工作,任技术主管;2008年7月至2009年7月在戈木证券(香港)有限公司上海代表处工作,任行业分析师;2009年8月至2011年5月在新华基金管理有限公司工作,任行业分析师。2011年5月加入融通基金管理公司,历任投资经理助理、投资经理。
郭恒	本基金的基金经理	2011年3月24日	2014年9月2日	18	硕士学位,具有证券从业资格。自1997年9月进入证券行业,先后任职南方证券投资银行高级经理、君安证券投资银行业务董事、中国服装股份有限公司常务副总经理、华睿投资公司高级研究员,2007年6月至2010年7月任职华商基金管理有限公司研究部副总监,2010年11月进入融通基金管理有限公司。

注:任职日期和离任日期均指根据基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业年限以从事证券业务相关的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规和本基金合同的规定,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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下的不同投资组合得到公平对待,本基金管理人制定了《融通基金管理有限公司公平交易制度》,公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立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、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时,本基金管理人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

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对投资期内不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析,各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

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

2014年的A股市场大涨可分为上下两个半场,上半场主角为创业板,下半场为主角为主板。市场经历了创业板一季度的疯狂,二季度的系统性下跌,三季度的蓝筹逆袭,并最终在四季度顺利实现了持续两年多的创业板单边牛市向主板的全面牛市的扩散。报告期内,本基金基本跟上了市场运行的主线,并取得了全年44.31%较为不错的收益率。

在本年报中,我们重点讨论一下两方面内容:一是本轮牛市的逻辑是什么,二是新的一年我们的重点投资方向在哪里。

回过头看,其实从2012年12月4号起,在创业板综指创下585点的历史低点之后,A股市场已经开始了摆脱熊市的艰难之旅,就过去两年多的走势而言,无论是将镜头拉长至2012年底,还是将镜头缩短至2014年7月份,我们发现,行情的主线都是转型,2012年底以来的创业板单边牛市是科技创新的转型逻辑,而2014年7月份以来的蓝筹逆袭,无论是8月份的国企改革主题、9月份的军工主题、10月份的沪港通主题,直至11月以大金融和大基建为代表的大蓝筹全面爆发式上涨,都是遵循改革的逻辑,改革是对不合理制度的改良,正是经济转型的应有之意,因此,无论是国企蓝筹的上涨,还是创业板的上涨,改革的逻辑和科技创新的逻辑都是转型的逻辑,本质上是一样的,区别在于改革只是一次性的政策红利,而科技的创新却是人类社会永恒的需求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为44.31%,同期业绩比较基准收益率为41.73%。

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2015年,开年头两个月的走势告诉我们市场并非如大家之前预期的一马平川走势,而是采取创业板逆袭的方式开篇,这显示出大盘在经历了2014年底的一波快速拉升之后,需要充分的时间来消化获利筹码,但牛市集结号已经吹响,股市的赚钱效应仍在继续扩散,因此,我们判断大盘向下调整的空间非常有限,久盘之后可能呈现震荡向上的走势。但在具体的板块轮动和节奏上,市场会比想象中更为复杂,但不管问哪个主题或者板块轮动,如果我们认可本轮牛市的逻辑是转型的逻辑,那么,对于2015年的投资方向,就会显得简单而清晰,改革的主线就是金融改革、国企改革、以及财税改革三个方向,而就科技创新而言,我们切身感受最为明显的就是移动互联网。

当然,我们也需要防范风险,过去一年,满仓踏空,牛市亏钱的案例比比皆是,我们发现,自2014年底以来,行情从大金融大基建板块向两个方向扩散,一个是向地产、煤炭、有色等传统周期板块扩散,另一个是向传媒互联网为代表的新兴产业扩散,对于后者,由于上涨逻辑的本质是一样的,我们认为属于正常的主题轮动,合情合理,而对于前者,国改革的逻辑向周期逻辑进行扩散的现象,我们需要密切观察其持续性,如果持续时间过长,相关板块的上涨空间过大,我们则要防范行情性质变化导致的市场大幅调整风险。

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,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行,公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。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历,估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核,登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值,每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总,供估值委员会参考,监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。基金经理不参与估值决定,参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突,截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期暂不进行利润分配,符合基金合同约定。

§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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规和本基金合同的规定,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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下的不同投资组合得到公平对待,本基金管理人制定了《融通基金管理有限公司公平交易制度》,公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立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、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时,本基金管理人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

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析,各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

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

2014年的A股市场大涨可分为上下两个半场,上半场主角为创业板,下半场为主角为主板。市场经历了创业板一季度的疯狂,二季度的系统性下跌,三季度的蓝筹逆袭,并最终在四季度顺利实现了持续两年多的创业板单边牛市向主板的全面牛市的扩散。报告期内,本基金基本跟上了市场运行的主线,并取得了全年44.31%较为不错的收益率。

在本年报中,我们重点讨论一下两方面内容:一是本轮牛市的逻辑是什么,二是新的一年我们的重点投资方向在哪里。

回过头看,其实从2012年12月4号起,在创业板综指创下585点的历史低点之后,A股市场已经开始了摆脱熊市的艰难之旅,就过去两年多的走势而言,无论是将镜头拉长至2012年底,还是将镜头缩短至2014年7月份,我们发现,行情的主线都是转型,2012年底以来的创业板单边牛市是科技创新的转型逻辑,而2014年7月份以来的蓝筹逆袭,无论是8月份的国企改革主题、9月份的军工主题、10月份的沪港通主题,直至11月以大金融和大基建为代表的大蓝筹全面爆发式上涨,都是遵循改革的逻辑,改革是对不合理制度的改良,正是经济转型的应有之意,因此,无论是国企蓝筹的上涨,还是创业板的上涨,改革的逻辑和科技创新的逻辑都是转型的逻辑,本质上是一样的,区别在于改革只是一次性的政策红利,而科技的创新却是人类社会永恒的需求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为44.31%,同期业绩比较基准收益率为41.73%。

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2015年,开年头两个月的走势告诉我们市场并非如大家之前预期的一马平川走势,而是采取创业板逆袭的方式开篇,这显示出大盘在经历了2014年底的一波快速拉升之后,需要充分的时间来消化获利筹码,但牛市集结号已经吹响,股市的赚钱效应仍在继续扩散,因此,我们判断大盘向下调整的空间非常有限,久盘之后可能呈现震荡向上的走势。但在具体的板块轮动和节奏上,市场会比想象中更为复杂,但不管问哪个主题或者板块轮动,如果我们认可本轮牛市的逻辑是转型的逻辑,那么,对于2015年的投资方向,就会显得简单而清晰,改革的主线就是金融改革、国企改革、以及财税改革三个方向,而就科技创新而言,我们切身感受最为明显的就是移动互联网。

当然,我们也需要防范风险,过去一年,满仓踏空,牛市亏钱的案例比比皆是,我们发现,自2014年底以来,行情从大金融大基建板块向两个方向扩散,一个是向地产、煤炭、有色等传统周期板块扩散,另一个是向传媒互联网为代表的新兴产业扩散,对于后者,由于上涨逻辑的本质是一样的,我们认为属于正常的主题轮动,合情合理,而对于前者,国改革的逻辑向周期逻辑进行扩散的现象,我们需要密切观察其持续性,如果持续时间过长,相关板块的上涨空间过大,我们则要防范行情性质变化导致的市场大幅调整风险。

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,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行,公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。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历,估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核,登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值,每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总,供估值委员会参考,监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。基金经理不参与估值决定,参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突,截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期暂不进行利润分配,符合基金合同约定。

§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,本基金托管人在对融通动力先锋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

本报告期内,融通动力先锋股票型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通动力先锋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,融通动力先锋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

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通动力先锋股票型证券投资基金2014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

本基金2014年年度财务会计报告已经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告(普华永道中天审字(2015)第20510号),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:融通动力先锋股票型证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	38,519,808.57	80,197,375.67
结算备付金	16,289,930.80	16,310,509.28
存出保证金	1,519,420.94	2,250,541.10
交易性金融资产	2,674,198,785.69	2,115,968,418.98
其中:股票投资	2,571,446,381.49	2,014,293,309.58
基金投资	-	-
债券投资	102,752,404.20	101,675,109.40
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	-	49,958,224.98
应收证券清算款	-	-
应收利息	2,684,403.11	914,555.42
应收股利	-	-
应收申购款	11,578,545.21	126,222.24
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,744,790,894.32	2,265,725,847.67

负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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	-	66,771,282.62
应付赎回款	10,625,111.01	2,683,130.04
应付管理人报酬	3,303,364.82	2,870,659.12
应付托管费	550,560.81	478,443.20
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	11,599,979.11	8,000,014.30
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	858,598.76	1,204,785.22
负债合计	26,937,614.51	82,008,314.50
所有者权益:		
实收基金	1,649,056,108.88	1,912,960,238.06
未分配利润	1,068,797,170.93	270,757,295.11
所有者权益合计	2,717,853,279.81	2,183,717,533.17
负债和所有者权益总计	2,744,790,894.32	2,265,725,847.67

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.648元,基金份额总额1,649,056,108.88份。

7.2 利润表

会计主体:融通动力先锋股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	824,457,665.58	448,186,650.65
1.利息收入	5,445,261.79	5,208,172.08
其中:存款利息收入	1,393,797.03	1,615,957.69
债券利息收入	3,847,825.03	3,335,448.44
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	203,639.73	256,765.95
其他利息收入	-	-
2.投资收益	840,507,929.95	366,557,431.85
其中:股票投资收益	830,575,592.87	354,873,655.71
基金投资收益	-	-
债券投资收益	473,509.58	375,972.39
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	9,458,827.50	11,307,803.75
3.公允价值变动收益	-21,965,810.09	76,069,349.47
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	470,283.93	351,697.25
减:二、费用	68,983,040.76	69,140,824.73
1.管理人报酬	29,418,183.43	30,254,773.94
2.托管费	4,903,030.59	5,042,462.28
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	34,077,237.34	33,419,014.55
5.利息支出	68,881.66	-
其中:卖出回购金融资产支出	68,881.66	-
6.其他费用	515,707.74	424,573.96
三、利润总额	755,474,624.82	379,045,825.92
减:所得税费用	-	-
四、净利润	755,474,624.82	379,045,825.92

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通动力先锋股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	1,912,960,238.06	270,757,295.11	2,183,717,533.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	755,474,624.82	755,474,624.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-263,904,129.18	42,565,251.00	-221,338,878.18
其中:1.基金申购款	421,595,280.02	216,770,373.79	638,365,653.81
2.基金赎回款	-685,499,409.20	-174,205,122.79	-859,704,531.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,649,056,108.88	1,068,797,170.93	2,717,853,279.81

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	1,861,322,722.64	-108,960,927.05	1,752,361,795.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	379,045,825.92	379,045,825.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	51,637,515.42	672,396.24	52,309,911.66
其中:1.基金申购款	434,514,339.25	36,532,149.96	471,046,489.21
2.基金赎回款	-382,876,823.83	-35,859,753.72	-418,736,577.55
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,912,960,238.06	270,757,295.11	2,183,717,533.17

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:

孟朝霞 颜锡廉 刘关丽

基金管理人负责人 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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一年度报告相一致的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计变更,与最近一期年度报告一致。

7.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
新时代证券有限责任公司("新时代证券")	基金管理人股东、基金代销机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东
深圳市融通资本财富管理有限公司	基金管理人的子公司
融通国际资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
新时代证券	3,865,509,292.86	17.28%	1,533,367,261.47	6.93%

7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
新时代证券	3,519,154.98	17.50%	2,034,476.97	17.54%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
新时代证券	1,395,976.91	7.04%	1,141,249.26	14.27%

注:1、上述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的证管费和经手费后的净额列示。权证交易不计佣金。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	29,418,183.43	30,254,773.94
其中:支付销售机构的客户维护费	5,011,038.93	5,172,492.91

注:1、支付基金管理人融通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1.5%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×1.5%/当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用,用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,903,030.59	5,042,462.28

注:支付基金托管人中国工商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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末,基金管理人主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入