

# 泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

[2014] 第一季度报告

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司  
基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2014年4月19日

重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告不存在虚假记载、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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

本报告财务数据未经审计。

本报告期间为2014年1月1日至2014年3月31日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利风险预算混合
交易代码	162213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005/4/15
报告期末基金份额总额	1,665,792,849.47份
投资目标	本基金通过风险预算的投资策略，力争超越同业业绩比较基准的长期回报，在市场上带来的收益，控制市场净值的风险。
投资策略	本基金的投资管理企划将是一套综合的风控策略。风险资产在组合中的比例将根据调整后的资产配置计划进行配置，从而达到预期的资产配置效果。然后根据风险的分配原则，来选择具体的投资品种以满足风险资产配置的需要。本基金将通过定期评估和动态调整，使自己适应风险预算的策略将体现在投资的各个环节。大量运用数据化的事实和科学的风险控制手段是本基金的一个重要参考来自于数据化的事实和科学的风险控制手段的一个重要参考。
风险收益特征	本基金属于中等风险收益的基金，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

## § 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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)

1.本期已实现收益 -24,784,312.13

2.本期利润 -37,239,417.19

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0225

4.期末基金资产净值 1,701,436,266.26

5.期末基金份额净值 1.0214

1.本期已实现收益占基金本期利润收入、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、本期利润占本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所有列数。

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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -2.27% 0.89% -0.71% 0.23% -1.56% 0.66%

20%以上中国股票指数+5%以下中证企业债指数+10%中证国债指数+45%

本基金在2005年4月5日成立，在建仓期结束时及本报告期末基金的投资比例已达基金合同规定的各项投资比例。

4.1 管理人报告

4.1.1 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 任职日期 离任日期 说明

吴俊峰 基金基金经理 2011年9月30日 - 9 经济学硕士，2005年3月至2005年8月期间就职于国信证券投资研究部，任研究员；2006年8月至2008年1月就职于国信证券资产管理有限公司，先后担任研究员、研究报告主管等职务，9年证券投资经验。

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，基金管理人严格遵守有关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金财产持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内基金的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.4 报告期内本基金的行业配置说明

4.4.1 报告期内本基金的行业配置分析

一季度A股市场总体呈下跌态势，二月份在流动性相对充裕的情况下，主动性股票较为活跃，而进入三月份之后，随着低于预期的经济数据发布，股市将面对由上扬转为偏弱的走势，因此建议投资者适当增加防守类股票的配置。

4.4.2 报告期内本基金的行业配置分析

本基金在行业配置上建立股票的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行评估，向公司监察控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。在本报告期间，基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易金额及单边交易量均不超过该组合当日报成交金额的5%，在本报告期间内，没有发生利益输送，不公平对待不同投资组合的情况。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望第二季度的股票市场，经济增速将下滑的趋势仍将延续，而所谓的刺激性政策大概率会低于市场预期，因此本周周初将面临预期的经济数据发布，股市将面对由上扬转为偏弱的走势，建议投资者适当增加防守类股票的配置。

4.6 管理人对本基金未来投资运作的展望

本基金在行业配置上建立股票的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行评估，向公司监察控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。在本报告期间，基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易金额及单边交易量均不超过该组合当日报成交金额的5%，在本报告期间内，没有发生利益输送，不公平对待不同投资组合的情况。

4.7 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，基金管理人严格遵守有关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金财产持有人利益的行为。

4.8 管理人对报告期内基金的执行情况

4.8.1 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.2 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.3 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.4 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.5 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.6 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.7 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.8 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.9 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.10 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.11 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.12 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.13 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.14 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.15 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.16 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.17 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.18 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.19 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.20 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.21 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.22 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.23 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.24 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.25 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.26 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.27 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.28 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.29 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.30 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.31 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.32 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.33 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.34 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.35 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.36 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.37 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.38 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.39 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送、不公平对待不同客户的情况。

4.8.40 公平交易制度的执行情况

本基金公平对待所有交易主体，不存在不公平对待不同客户的情况。

4.8.41 公开披露的异常交易行为的专项说明

本基金在交易过程中不存在内幕交易、利益输送