

信息披露 disclosure

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

2014 年 度 报 告 摘 要

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
送出日期：2015年3月27日

§ 1 重要提示

基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的董事及高级管理人员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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。
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2015年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配计划、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，也不保证基金份额持有人及时足额收到赎回款项。
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更新事项。
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。

本财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对基金出具了无保留意见审计报告，该审计报告与投资者查阅。
本报告自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利风险预算混合
基金代码	162705
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月18日
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
基金合同生效以来份额	483,492,326.05份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过风险预算的投资策略，力争实现超过基准收益和长期稳定回报，力争实现与沪深300指数收益、股指期货合约收益相匹配。
投资策略	本基金的投资管理理念引入一种新型投资策略——风险预算。风险预算是指基金投资组合在承担预期风险水平的前提下，追求收益最大化。资产配置的分散化策略和风险控制体系下的资产配置策略，使基金投资组合在承担预期风险的前提下，追求收益最大化。本基金的投资策略包括：(1)资产配置策略：本基金采取自上而下的资产配置策略，根据对宏观经济、政策、市场、行业、个股等的分析，确定基金资产在股票、债券、货币市场工具、股指期货等资产类别上的配置比例。(2)股票投资策略：本基金采取自下而上的个股投资策略，通过定量、定性分析，精选具有良好成长性的个股。(3)债券投资策略：本基金采取自上而下的投资策略，通过定量、定性分析，精选具有良好流动性的债券。(4)股指期货投资策略：本基金采取套期保值策略，通过股指期货合约，对冲基金投资组合的系统性风险，实现基金资产增值。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+0.5%×中证500指数收益率+0.5%×中证500股指期货收益率
风险收益特征	本基金属于中高风险收益型证券投资基金

2.3 基金管理人及基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰达宏利基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈强	陈冀鲁
	联系电话	010-66578808	95550
	电子邮箱	tmw@tmfeda.com	tangy@bankcomm.com
客户服务电话		400-09-88888	95550
传真		010-66577666	021-62701216