

中欧鼎利分级债券型证券投资基金 更新招募说明书摘要

（2012年第1号）

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

二〇一二年一月

重要提示

本基金经 2011 年 4 月 13 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于核准中欧鼎利分级债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2011]550 号文）核准，进行募集。本基金基金合同于 2011 年 6 月 16 日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益；因基金价格可升可跌，亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

本基金投资于证券市场，基金资产净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资人在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认（申）购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括：因政治、经济、社会等因素对证券价格波动产生影响而引发的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金份额产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金投资债券引发的信用风险，以及本基金投资策略所特有的风险等等。本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

投资有风险，投资人在认（申）购本基金前应认真阅读本基金的《招募说明书》和《基金合同》。过往业绩并不代表将来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

本摘要根据《中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》和《中欧鼎利分级债券型证券投资基金更新招募说明书》编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基

金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本更新招募说明书所载内容截止日 2011 年 12 月 15 日(特别事项注明除外)，有关财务数据和净值表现截止日为 2011 年 9 月 30 日（财务数据未经审计）。

目录

一、基金管理人.....	5
二、基金托管人.....	8
三、相关服务机构.....	10
四、基金的名称.....	23
五、基金的类型.....	23
六、基金的投资目标.....	23
七、基金的投资方向.....	23
八、基金的投资策略.....	23
九、基金的业绩比较基准.....	27
十、基金的风险收益特征.....	27
十一、基金的投资组合报告.....	27
十二、基金的业绩.....	32
十三、基金的费用与税收.....	33
十四、对招募说明书更新部分的说明.....	35

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1. 名称：中欧基金管理有限公司
2. 住所：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
3. 办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
4. 法定代表人：唐步
5. 组织形式：有限责任公司
6. 设立日期：2006年7月19日
7. 批准设立机关：中国证监会
8. 批准设立文号：证监基金字[2006]102号
9. 存续期间：持续经营
10. 电话：021-68609600
11. 传真：021-33830351
12. 联系人：许然
13. 客户服务热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
14. 注册资本：1.2亿元人民币
15. 股权结构：

意大利意联银行股份合作公司（简称UBI）出资5,880万元人民币，占公司注册资本的49%；

国都证券有限责任公司出资5,640万元人民币，占公司注册资本的47%；

万盛基业投资有限责任公司出资480万元人民币，占公司注册资本的4%；

上述三个股东共出资12,000万元人民币。

（二）主要人员情况

1. 基金管理人董事会成员

唐步先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。20年以上证券从业经验。历任上海证券中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所会员部总监、监察部总监，大通证券股份有限公司副总经理，国都证券有限责任公司副总经理、总经理。

Gianluca Trombi 先生，中欧基金管理有限公司副董事长，意大利意联银行

国际业务部主管，意大利籍。曾任摩根士丹利（米兰）投资银行部总监、意大利金融机构小组主管；摩根士丹利（伦敦/米兰）投资银行部执行总监；瑞士联合银行（苏黎世）金融机构小组副总裁；毕马威会计师事务所（咨询业务·米兰）公司/战略金融服务资深经理；毕马威会计师事务所（审计业务·米兰）资深审计师。

Guido Masella 先生，中欧基金管理有限公司董事，意大利意联银行亚太区商务拓展主管，意大利籍。曾任意大利中央银行（罗马）国际研究处、国际金融机构部经济师；意大利驻华大使馆（北京）财务专员；意大利中央银行（布鲁塞尔）本地代表办事处经济师；意大利中央银行（维罗纳）银行和金融系统监管署分析师。

陈金占先生，中欧基金管理有限公司董事，国都证券有限责任公司副总经理，中国籍。历任中共北京市纪律检查委员会/北京市打击经济犯罪办公室成员、北京国际信托投资有限公司金融总部和证券总部副经理/律师。

Barry Livett 先生，中欧基金管理有限公司独立董事，百库国际金融有限公司首席执行官，英国籍，硕士学历。历任伦敦证券交易所高级分析员、国际证券咨询有限公司（International Securities Consultancy Ltd.）咨询师、新加坡联合银行高级经理、Morgan Grenfell 亚洲区经理助理、中银国际助理董事，欧中金融服务合作项目协调员/证券部董事。

刘桓先生，中欧基金管理有限公司独立董事，中国籍，中央财经大学副院长/教授。

肖微先生，中欧基金管理有限公司独立董事，中国籍，美国哥伦比亚大学法学硕士，君合律师事务所主任/合伙人。曾任中国法律事务中心律师。

2. 基金管理人监事会成员

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，中国籍，武汉大学法学博士、复旦大学金融研究院博士后，历任深圳市深华工贸总公司法律顾问，广东钧天律师事务所合伙人，美国纽约州 Schulte Roth & Zabel LLP 律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。现任上海源泰律师事务所合伙人。

刘中先生，中欧基金管理有限公司监事，国都证券有限责任公司副总裁，中国籍，工学博士。历任中国核仪器设备总公司干部；华夏证券发行部市场营销处

处长；南方证券投资银行部副总；国信证券投资银行总部执行副总。

刘玫女士，中欧基金管理有限公司职工监事，中欧基金管理有限公司财务部总监，加拿大籍，研究生学历。历任北京掌联科技有限公司行政总监、成都市政府外商投资促进中心项目经理、加拿大 DESROSIERS—LOMBARDI—DOLBEC 注册会计师事务所审计师、美国 GENERAL EASTERN TRADING 公司财务经理。

3. 公司高级管理人员

唐步先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。北京大学法学硕士，15 年以上证券及基金从业经验。历任北京大学助教、副科长，中国证券监督管理委员会基金监管部副处长，上投摩根基金管理有限公司督察长。

朱彦先生，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。中国人民大学经济学学士，15 年以上证券从业经验。历任北京国际信托投资公司计划财务部员工，海南赛格国际信托投资公司资金计划部主管，海南华银国际信托投资公司北京证券营业部总经理，北京国际信托投资公司上海昆明路证券营业部总经理，国都证券有限责任公司上海通北路证券营业部总经理、上海长阳路证券营业部总经理。

徐红光先生，中欧基金管理有限公司分管市场副总经理，中国籍。北京大学管理学硕士，11 年以上证券从业经验。历任上海汽车集团财务公司证券部研究员，华安基金管理公司市场业务部总监助理，上投摩根基金管理公司上海销售部总监、总经理助理兼销售部总监。

黄桦先生，中欧基金管理有限公司分管运营副总经理，中国籍。复旦大学经济学硕士，21 年以上证券及基金从业经验。曾先后就职于上海爱建信托公司，上海万国证券公司，申银万国证券股份有限公司，光大证券有限责任公司等金融机构。历任光大保德信基金管理有限公司信息技术部总监，信诚基金管理有限公司运营部总监及信息技术部总监。

4. 本基金基金经理

聂曙光先生，中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理，中国籍。复旦大学企业管理专业硕士，7 年证券从业经验。历任南京银行债券分析师，兴业银行上海分行债券投资经理，中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理兼研究员（主要负责宏观、债券研究），中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理

（2010年5月10日起至2011年7月28日）。现任中欧基金管理有限公司固定收益部总监、中欧增强回报债券型证券投资基金基金经理（2010年12月2日起至今）及中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理（2011年6月16日至今）。

5. 公司投资决策委员会成员

公司投资决策委员会的成员为：公司投资总监兼研究部总监周蔚文先生、公司总经理刘建平先生、权益投资部总监苟开红女士、固定收益部总监聂曙光先生、基金经理林钟斌先生、基金经理沈洋先生。其中投资总监兼研究部总监周蔚文先生任投资决策委员会主席。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中信银行股份有限公司（简称“中信银行”）

住所：北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

办公地址：北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：田国立

成立时间：1987年4月7日

组织形式：股份有限公司

注册资本：467.873亿元人民币

存续期间：持续经营

批准设立文号：中华人民共和国国务院办公厅国办函[1987]14号

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基金字[2004]125号

联系人：方韡

联系电话：010-65556812

传真：010-65550832

客服电话：95558

网址：bank.ecitic.com

经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买

卖政府债券、金融债券；从事同行业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

中信银行（601998.SH、0998.HK）成立于1987年，原名中信实业银行，是中国改革开放中最早成立的新兴商业银行之一，是中国最早参与国内外金融市场融资的商业银行，并以屡创中国现代金融史上多个第一而蜚声海内外。伴随中国经济的快速发展，中信实业银行在中国金融市场改革的大潮中逐渐成长壮大，于2005年8月，正式更名“中信银行”。2006年12月，以中国中信集团和中信国际金融控股有限公司为股东，正式成立中信银行股份有限公司。同年，成功引进战略投资者，与欧洲领先的西班牙对外银行（BBVA）建立了优势互补的战略合作关系。2007年4月27日，中信银行在上海交易所和香港联合交易所成功同步上市。经过二十年的发展，中信银行已成为国内资本实力最雄厚的商业银行之一，是一家快速增长并具有强大综合竞争力的全国性商业银行。

2009年，中信银行通过了美国SAS70内部控制审计并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对中信银行托管服务运作流程的风险管理和内部控制的健全有效性全面认可。

（二）主要人员情况

陈小宪博士，中信银行行长，经济学博士，高级经济师。1982年至1990年，在中国人民银行北京市分行计划处，历任副处长、处长；1991年，任中国人民银行北京市分行行长助理；1992年，任中国人民银行北京市分行副行长兼国家外汇管理局北京市分局副局长；1994年，任招商银行北京分行行长，2000年，任招商银行副行长，2001年，任常务副行长、招商银行董事；2004年以后，任中国中信集团公司常务董事、副总经理，中信控股有限责任公司执行董事，中信银行行长，中信国际金融控股有限公司董事，中信嘉华银行有限公司董事。陈小宪先生同时还兼任中国人民大学财政金融学教授、中国国际经济贸易仲裁委员会金融专业委员会副主席等职。

苏国新先生，中信银行副行长，分管托管业务。曾担任中信集团办公厅副主任、同时兼任中信集团董事长及中信银行董事长秘书。1997年6月开始担任中信集团董事长秘书。1991年8月至1993年10月，在中国外交部工作。1993年

10 至 1997 年 5 月在中信集团负责外事工作。1996 年 1 月至 1997 年 1 月，在瑞士银行 SBC 和瑞士联合银行 UBS 等金融机构工作。

张向东先生，中信银行托管部总经理。1967 年生，中共党员，工商管理硕士。曾任职于中信银行总行资金部、汇兑部、会计部和清算中心，全面负责全行本、外币的清算工作。曾任中信银行总行清算中心总经理。

（三）基金托管业务经营情况

2004 年 8 月 18 日，中信银行经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会批准，取得基金托管人资格。中信银行本着“诚实信用、勤勉尽责”的原则，切实履行托管人职责。

截至 2011 年 9 月 30 日，中信银行已托管 11 只开放式证券投资基金及证券公司资产管理产品、信托产品、企业年金、股权基金、QDII 等其他托管资产，总托管规模逾 2900 亿元。

三、相关服务机构

（一）场内发售机构

具有基金代销资格的深圳证券交易所会员单位（具体名单见基金份额发售公告）

（二）场外发售机构

1. 直销机构：

（1）中欧基金管理有限公司上海直销中心

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 8 层

联系人：许然

电话：021-68609602

传真：021-68609601

客服热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）

网址：www.lcfunds.com

（2）中欧基金管理有限公司网上交易系统

网址：www.lcfunds.com

2. 代销机构（排名不分先后）

(1) 中信银行股份有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

法定代表人：田国立

联系人：王斌

电话：010-65541585

传真：010-65541230

客服电话：95558

网址：bank.ecitic.com

(2) 中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：张建国（代行）

电话：010-67596139

传真：010-66275654

客服电话：95533

联系人：王琳

网址：<http://www.ccb.com>

(3) 中国邮政储蓄银行有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 3 号金鼎大厦 A 座 6 层

办公地址：北京市西城区金融大街 3 号金鼎大厦 A 座 6 层

法定代表人：刘安东

电话：010-68858095

传真：010-68858116

联系人：陈春林

客服电话：95580

网址：<http://www.psbc.com/>

(4) 兴业银行股份有限公司

住所：福州市湖东路 154 号

办公地址：福州市湖东路 154 号

法定代表人：高建平

电话：021-52629999

联系人：吴敏卿

客服电话：95561

网址：<http://www.cib.com.cn>

（5）中国民生银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

联系电话：010-58351666

传真：010-83914283

客户服务电话：95568

网站：www.cmbc.com.cn

（6）招商银行股份有限公司

住所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

电话：0755-83198888

传真：0755-83195109

联系人：兰奇

客服电话：95555

网址：www.cmbchina.com

（7）交通银行股份有限公司

住所：上海市银城中路 188 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

电话：021-58781234

传真：021-58408842

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

（8） 广发银行股份有限公司

住所：广州市越秀区东风东路 713 号

办公地址：广州市越秀区东风东路 713 号

法定代表人：董建岳

电话：020-38322256

传真：020-87310955

联系人：李静筠

（9） 深圳发展银行股份有限公司

住所：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行 27F

法定代表人：肖遂宁

联系人：张青

电话：0755—82088888

传真：0755-25841098

客服电话：95501

网址：www.sdb.com.cn

（10） 华夏银行股份有限公司

住所：北京市东城区建国门内大街 22 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

电话：010-85238422

传真：010-85238419

联系人：李远征

客服电话：95577

网址：www.hxb.com.cn

（11）招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

联系人：林生迎

客服电话：95565、4008888111

网址：<http://www.newone.com.cn>

（12）国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 6 楼

法人代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

联系人：齐晓燕

客服电话：95536

网址：<http://www.guosen.com.cn>

（13）广发证券股份有限公司

住所：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址：广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：林治海

电话：95575 或致电各地营业网点

传真：020-87555305

联系人：黄岚

公司网址：<http://www.gf.com.cn>

（14）中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

电话：4008888108

传真：010-65182261

联系人：权唐

网址：<http://www.csc108.com>

（15）国都证券有限责任公司

住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9、10层

办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9、10层

法定代表人：常喆

电话：010-84183390

传真：010-64482090

联系人：黄静

客服电话：400-818-8118

网址：<http://www.guodu.com>

（16）兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路99号标力大厦

办公地址：上海浦东新区民生路1199弄正大五道口广场1号楼21层

法定代表人：兰荣

电话：021-38565785

传真：021-38565783

联系人：谢高得

客服电话：95562

网址：<http://www.xyzq.com.cn>

（17）天相投资顾问有限公司

住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人：林义相

客服热线：010-66045678

传真：010-66045500

联系人：林爽

联系人电话：010-66045608

网址：<http://www.txsec.com>、<http://www.txjijin.com>

（18）光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闸路1508号

办公地址：上海市静安区新闸路1508号

法定代表人：徐浩明

电话：021-22169999

传真：021-22169134

联系人：刘晨

客服电话：4008888788，10108998

网址：<http://www.ebscn.com>

（19）华福证券有限责任公司

住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层

法定代表人：黄金琳

客服热线：0591-96326

传真：0591-87383610

联系人：张腾

联系电话：0591-87383623

网址：www.hfzq.com.cn

（20）宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市建设路2号

办公地址：北京海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层

法定代表人：汤世生

电话：010-62267799-6416

传真：010-62294601

联系人：张智红

客服电话：4008-000-562、010-62294600

网址：<http://www.hysec.com>

（21）中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

电话：010-66568888

传真：010-66568536

联系人：田薇

客服电话：4008-888-888

网址：<http://www.chinastock.com.cn>

（22）齐鲁证券有限公司

住所：山东省济南市经十路 128 号

办公地址：山东省济南市经七路 86 号 23 层

法定代表人：李玮

联系人：王霖

电话：0531-81283938

传真：0531-81283900

客服电话：95538

网址：<http://www.qlzq.com.cn>

（23）申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

电话：021-54033888

传真：021-54038844

联系人：李清怡

客服电话：95523 或 4008895523

网址：www.sywg.com

（24）海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：金芸、李笑鸣

客服电话：95553

网址：<http://www.htsec.com>

（25）国元证券股份有限公司

住所：安徽省合肥市寿春路 179 号

办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法人代表：凤良志

联系人：李飞

联系电话：0551-2207936

联系传真：0551-2207965

客服电话：95578，4008888777

网址：<http://www.gyzq.com.cn>

（26）平安证券有限责任公司

住所：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼

法定代表人：陈敬达

全国免费业务咨询电话：95511

开放式基金业务传真：0755-82433794

联系人：郑舒丽

联系电话：4008866338

网址：<http://www.PINGAN.com>

（27）国泰君安证券股份有限公司

住所：上海浦东新区商城路 618 号良友大厦

办公地址：上海市银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

客服热线：4008888666

传真：021-62566568

联系人：芮敏祺

联系电话：021-38676161

网址：<http://www.gtja.com>

（28）信达证券股份有限公司

住所：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心

法定代表人：张志刚

客服热线：400-800-8899

传真：010-63080978

联系人：唐静

联系电话：010-63080985

网址：<http://www.cindasc.com>

（29）华泰证券股份有限公司

住所：南京市中山东路90号

办公地址：南京市中山东路90号

法定代表人：吴万善

客服热线：95597

传真：025-84579763

联系人：万鸣

联系电话：025-83290979

网址：www.htsc.com.cn

（30）德邦证券有限责任公司

住所：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼

办公地址：上海市浦东区福山路500号城建国际中心26楼

法定代表人：姚文平

客服热线：400-8888-128

传真：021-68767880

联系人：徐可

联系电话：021-68761616

网址：www.tebon.com.cn

（31）英大证券有限责任公司

住所：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦西区 11 楼 1105B

法定代表人：赵文安

客服热线：4008-698-698

传真：0755-83007167

联系人：王睿

联系电话：0755-83007069

网址：www.ydsc.com.cn

（32）中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

客服热线：400-666-5589

传真：010-84865560

联系人：陈忠

联系电话：010-84683893

网址：www.citics.com

（33）爱建证券有限责任公司

住所：上海市南京西路 758 号 24 楼

办公地址：上海市南京西路 758 号 24 楼

法定代表人：郭林

客服热线：021-63340678

传真：021-62878783

联系人：陈敏

联系电话：021-32229888-3121

网址：www.ajzq.com

（34）金元证券股份有限公司

住所：海口市南宝路36号证券大厦4楼

办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心大厦17楼

法定代表人：陆涛

客服热线：4008-888-228

联系人：马贤清

联系电话：0755-83025022

网址：www.jyzq.cn

（35）安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层

法定代表人：牛冠兴

客服热线：4008-001-001

传真：0755-82558355

联系人：陈剑虹

联系电话：0755-82558305

网址：<http://www.essences.com.cn>

（36）中信万通证券有限责任公司

住所：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

法定代表人：张智河

客服热线：0532-96577

传真：0532-85022605

联系电话：0532-85022605

网址：www.zxwt.com.cn

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少代销机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点，并另行公告。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异，具体请咨询各销售机构。

（三）基金注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街17号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法人代表：金颖
联系人：朱立元
电话：010—59378839
传真：010—59378907

（四）律师事务所与经办律师

律师事务所名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：韩炯
经办律师：吕红、黎明
电话：021—31358666
传真：021—31358600
联系人：吕红

（五）会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
电话：021—23238888
传真：021—23238800
联系人：张鸿

经办会计师：薛竞、张鸿

四、基金的名称

中欧鼎利分级债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型

六、基金的投资目标

在控制风险的基础上，力争为持有人创造稳定的长期回报。

七、基金的投资方向

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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、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（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、地方政府债券、短期融资券、资产支持证券、可转债、可分离交易可转债、债券回购等固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%。

本基金可以从二级市场买入股票、权证等非固定收益类资产，本基金投资于股票、权证等非固定收益类证券的比例不超过基金资产的20%，其中权证资产比例不超过基金资产净值的3%。

中欧鼎利份额开始办理申购赎回业务后，本基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

1. 资产配置策略

本基金的资产配置以记分卡体系为基础。本基金在记分卡体系中设定影响证券市场前景的相关方面，包括宏观经济趋势、利率走势、证券市场收益率、市场情绪等四个方面。本基金定期对上述四个方面进行评估和评分，评估结果分为非常正面、正面、中性、负面、非常负面等并有量化评分相对应。

本基金加总上述四个方面的量化评分即可得到资产配置加总评分并据此调整大类资产的配置比例。

2. 固定收益类资产投资策略

（1）久期配置策略

久期反映了利率变化对债券价格的敏感程度，本基金将通过对宏观经济趋势和利率走势的预判确定组合整体久期，有效的控制组合的利率风险。预期利率上升时，本基金降低组合久期；预期利率下行时，拉长组合久期。

（2）利率期限结构配置策略

在确定投资组合久期后，本基金根据对市场利率变化周期以及不同期限券种供求状况等的分析，预测未来收益率曲线形状的可能变化。一般情况下，在债券收益率曲线变陡时，采取子弹型策略组合；在债券收益率曲线变平时，采取哑铃型策略组合；在预期收益率曲线不变或平行移动时，则采取梯形策略。

（3）骑乘策略

在预期未来收益率曲线变动较为平稳时，通过分析收益率曲线各期限段的利差情况，买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券，随着债券剩余期限的缩短，到期收益率将下降，基金从而可获得资本利得收入。

（4）息差策略

当回购利率低于债券收益率时，本基金可先投入初始资金买入国债，并用所持有的国债进行回购，回购后的资金再买入收益率高于回购利率的其他国债或金融债、企业债，并在回购期末，出售全部现券，并偿还回购融入资金。

（5）信用策略

本基金通过对行业及个券信用评级等方法有效的控制投资的信用风险，在承担适度信用风险的基础上，挖掘收益能有效覆盖风险的投资品种来获取较高的收益，力争做到投资组合安全与收益相结合。

（6）可转债投资策略

本基金在充分研究的基础上，选择条款有利、行业前景看好、公司基本面良好的可转债进行一级市场申购，并根据二级市场转债价格的估值水平、股性特征和债性特征评估等进行二级市场投资。

（7）资产支持证券投资策略

资产支持证券是指将缺乏流动性但可预测未来现金流的资产组成资产池并以其所产生的现金流作为偿付基础的证券品种。本基金充分分析基础资产质量及未来现金流，严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资。

（8）流动性策略

本基金还将根据个券发行总量、流通量、上市时间、交易量等流动性指标，决定该个券投资总量的上限。

3. 非固定收益类资产投资策略

（1）二级市场股票投资策略

本基金的股票类资产投资作为整体投资组合管理的辅助工具，为投资人提供适度参与股票市场的机会。

本基金的备选股票库由公司投研团队负责建立和维护。投研团队通过分析上市公司公告信息、上市公司所处行业考察、上市公司实地调研等，预测上市公司未来盈利前景，并据此申请将股票纳入备选股票库。

在备选股票库的基础上，本基金量化考察上市公司净资产收益率等财务指标和市净率、市盈率等估值指标以及市盈增长比率等指标，以兼顾和平衡公司增长能力和股票估值水平。同时，本基金根据公司投研团队的研究成果，对个股基本面进行定性分析，选择具有增长潜力且估值水平合理的个股进行投资。

（2）新股申购策略

本基金将综合考虑近期市场估值水平、上市首日涨幅、新股中签率和申购机会成本、锁定期限内股价表现和市场资金供求关系等因素，结合公司基本面研究和定价分析，选择行业前景看好、公司基本面良好、定价偏低的个股进行申购，规避质量较差的公司。

（3）权证投资策略

本基金的权证投资以控制风险和锁定收益为主要目的。在个券层面上，本基金通过对权证标的公司的基本面研究和未来走势预判，估算权证合理价值，同时

还充分考虑个券的流动性，谨慎进行投资。

（二）投资决策

1. 投资决策依据

投资决策依据包括：国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定；宏观经济发展趋势、微观企业运行趋势；证券市场走势。

2. 投资决策原则

合法合规、保密、忠于客户、资产分离、责任分离、谨慎投资、公平交易及严格控制。

3. 投资决策机制

本基金投资的主要组织机构包括投资决策委员会、投资总监、基金经理、研究部和中央交易室，投资过程须接受监察稽核部的监督和运营部的技术支持。

其中，投资决策委员会作为公司基金投资决策的最高机构，主要负责评价并批准基金的资产配置提案；协同风险控制委员会，审查和监控公司所有管理资产的业绩和风险，并在必要时做出修改。

投资总监全面负责公司基金投资管理业务，协调所有基金的投资活动，并监控、审查基金资产的投资业绩和风险。

基金经理负责通过与研究部的通力合作，拟定资产配置提案提交投资决策委员会；并负责投资组合的构建和日常管理，向中央交易室下达投资指令并监控组合仓位。

4. 投资决策程序

本基金通过对不同层次的决策主体明确投资决策权限，建立完善的投资决策体系和投资运作流程：

（1）投资决策委员会会议：由投资决策委员会主席主持，对基金经理或其他投资决策委员会成员提交的基金投资策略、战略资产配置、投资范围和权限等重大投资决策事项进行深入分析、讨论并做出决议。

（2）在借助外部研究成果的基础上，研究部同时进行独立的内部研究。

（3）基金经理根据投资决策委员会授权和会议决议，在研究部的研究支持下，拟定投资计划，并进行投资组合构建或调整。在组合构建和调整的过程中，基金经理必须严格遵守基金合同的投资限制及其他要求。

(4) 中央交易室按照有关制度流程负责执行基金经理的投资指令，并担负一线风险监控职责。

5. 风险分析与绩效评估

数量分析师负责定期和不定期就投资目标实现情况、业绩归因分析、跟踪误差来源等方面，对基金进行投资绩效评估，并提供相关报告。基金经理可以据此评判投资策略，进而调整投资组合。

6. 组合监控与调整

基金经理将跟踪宏观经济状况和发展预期以及证券市场的发展变化，结合基金当期的申购和赎回现金流量情况，以及组合风险与绩效评估的结果，对投资组合进行监控和调整。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准：中国债券总指数×90%+沪深300指数×10%。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。其中，鼎利A份额表现出低风险、收益稳定特征，其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。鼎利B份额表现出较高风险、收益相对较高的特征，其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额，类似于具有收益杠杆性的债券型基金份额。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人根据本基金合同规定，复核了本投资组合报告，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据取自本基金2011年第3季度报告，所载数据截至2011年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

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	22,974,873.27	2.72
	其中：股票	22,974,873.27	2.72
2	固定收益投资	495,518,400.11	58.68
	其中：债券	495,518,400.11	58.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	273,730,925.60	32.42
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	46,004,859.46	5.45
6	其他各项资产	6,200,242.46	0.73
7	合计	844,429,300.90	100.00

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	采掘业	6,510.00	0.00
C	制造业	1,518,290.25	0.18
C0	食品、饮料	321,960.00	0.04
C1	纺织、服装、皮毛	26,940.00	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	130,410.00	0.02

C5	电子	616,450.00	0.07
C6	金属、非金属	156,300.00	0.02
C7	机械、设备、仪表	266,230.25	0.03
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,816,000.00	0.22
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	7,860.00	0.00
G	信息技术业	525,310.00	0.06
H	批发和零售贸易	66,740.00	0.01
I	金融、保险业	18,989,963.02	2.25
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	44,200.00	0.01
M	综合类	-	-
	合计	22,974,873.27	2.72

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	600036	招商银行	1,000,000	11,060,000.00	1.31
2	601166	兴业银行	400,000	4,956,000.00	0.59
3	601601	中国太保	99,998	1,848,963.02	0.22
4	600795	国电电力	800,000	1,816,000.00	0.22
5	600030	中信证券	100,000	1,125,000.00	0.13

6	000063	中兴通讯	20,000	378,000.00	0.04
7	300136	信维通信	10,000	219,800.00	0.03
8	000893	东凌粮油	10,000	177,200.00	0.02
9	300205	天喻信息	5,000	166,150.00	0.02
10	002318	久立特材	10,000	156,300.00	0.02

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	243,375,163.50	28.85
5	企业短期融资券	79,453,000.00	9.42
6	中期票据	-	-
7	可转债	172,690,236.61	20.47
8	其他	-	-
9	合计	495,518,400.11	58.74

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	655,950	59,684,890.50	7.08
2	110015	石化转债	557,040	48,690,866.40	5.77
3	1180132	11厦门象屿债	400,000	38,484,000.00	4.56
4	113002	工行转债	346,510	35,330,159.60	4.19

5	1181120	11晶科CP02	300,000	29,931,000.00	3.55
---	---------	----------	---------	---------------	------

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(2) 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

(3) 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	715,005.16
2	应收证券清算款	571,718.76
3	应收股利	-
4	应收利息	4,890,403.19
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	23,115.35
8	其他	-
9	合计	6,200,242.46

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	59,684,890.50	7.08

2	110015	石化转债	48,690,866.40	5.77
3	113002	工行转债	35,330,159.60	4.19
4	110016	川投转债	7,021,772.80	0.83
5	110003	新钢转债	6,462,950.00	0.77
6	110011	歌华转债	1,768,914.00	0.21
7	125887	中鼎转债	1,253,477.25	0.15
8	110013	国投转债	1,128,048.80	0.13
9	110007	博汇转债	848,772.00	0.10
10	110012	海运转债	657,575.10	0.08
11	126729	燕京转债	626,169.00	0.07
12	125709	唐钢转债	105,116.00	0.01
13	125731	美丰转债	1,082.35	0.00

(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) 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

十二、基金的业绩

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。

本基金合同生效日2011年6月16日，基金业绩截止日2011年9月30日。

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	①净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

2011.6.16—2011.9.30	-3.60%	0.18%	-1.49%	0.17%	-2.11%	0.01%
---------------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

数据来源：中欧基金 Wind

2. 基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



数据来源：中欧基金 Wind

十三、基金的费用与税收

（一）基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费；
3. 基金财产划拨支付的银行费用；
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 基金上市费；
9. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 0.7%年费率计提。计

算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3. 除管理费、托管费外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费、会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（四）基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。

（五）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关规定，并依据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动，对本基金管理人于2011年5月4日刊登的《中欧鼎利分级债券型证券投资基金招募说明书》进行了更新，主要更新内容如下：

（一）“重要提示”部分

增加了基金合同的生效日期及本更新招募说明书所载内容的截止时间。

（二）“三、基金管理人”部分

1、更新了“（一）基金管理人概况”中的联系人信息和股权结构信息。

2、更新了“（二）主要人员情况”中基金经理及公司投资决策委员会成员的信息。

（三）“四、基金托管人”的部分

更新了“1.基本情况”和“3.基金托管业务经营情况”。

（四）“五、相关服务机构”部分

更新了直销机构、代销机构的信息。

（五）“七、基金的募集”部分

1.删除了基金的运作方式、类型、存续期间、募集的方式、募集期限、募集对象等信息。

2.增加了基金募集最终情况的信息。

（六）“八、基金合同的生效”部分

删除了基金合同生效和基金募集失败的细则，并增加了基金合同的生效日期。

（七）“九、鼎利A份额与鼎利B份额的上市交易”部分

更新了“（二）上市交易的时间”。

（八）“十三、基金的投资”部分

更新了“（十）基金投资组合报告”的内容，数据截至2011年9月30日。

（九）“十四、基金的业绩”部分

增加了整章的信息，包括“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”和“基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图”，数据截至2011年9月30日。

（十二）“二十二、基金合同的内容摘要”部分
更新了基金托管人的信息。

（十三）、“二十三、基金托管协议的内容摘要”部分
更新了基金托管人的信息。

（十四）“二十五、其他应披露事项”部分
更新了涉及本基金的相关公告。以下为本基金管理人自2011年6月16日至2011年12月15日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站的公告。

序号	公告事项	披露日期
1	中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同生效公告	2011.6.17
2	中欧基金管理有限公司旗下基金2011年6月30日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	2011.7.1
3	中欧基金管理有限公司关于新增金元证券股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	2011.8.24
4	中欧鼎利分级债券型证券投资基金之鼎利A份额与鼎利B份额上市交易公告书	2011.9.9
5	中欧基金管理有限公司关于中欧鼎利分级债券型证券投资基金开通跨系统转托管业务公告	2011.9.9
6	中欧基金管理有限公司关于中欧鼎利分级债券型证券投资基金开通份额配对转换的公告	2011.9.9
7	中欧鼎利分级债券型证券投资基金之鼎利A份额与鼎利B份额上市交易提示性公告	2011.9.15
8	中欧基金管理有限公司关于中欧鼎利分级债券型证券投资基金增加份额配对转换办理机构的公告	2011.9.17
9	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2011年第3季度报告	2011.10.25
10	中欧基金管理有限公司关于新增中信万通证券有限责任公司为旗下基金代销机构的公告	2011.10.31
11	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2011年第3季度报告更正公告	2011.11.3
12	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2011年第3季度报告(更正后)	2011.11.3
13	中欧基金管理有限公司关于公司股东变更的公告	2011.11.8

上述内容仅为摘要，须与本基金《更新招募说明书》（正文）所载之详细资

料一并阅读。

中欧基金管理有限公司
2012年1月20日