

中欧鼎利分级债券型证券投资基金2014年半年度报告

2014年6月30日

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

送出日期：2014年8月27日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本半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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8月25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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	41
7.1 期末基金资产组合情况.....	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
7.6 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.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	46
7.8 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贵金属投资明细.....	46
7.9 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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.12 投资组合报告附注.....	47
§8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	52

10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4	基金投资策略的改变	53
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	53
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	53
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.8	其他重大事件	54
§11	备查文件目录	56
11.1	备查文件目录	56
11.2	存放地点	56
11.3	查阅方式	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧鼎利分级债券型证券投资基金		
基金简称	中欧鼎利分级债券		
场内简称	中欧鼎利		
基金主代码	166010		
基金运作方式	契约型，本基金在基金合同生效后一年内封闭运作，不开放申购、赎回，鼎利A份额和鼎利B份额分别在深圳证券交易所上市交易。封闭期结束后，中欧鼎利份额开放申购、赎回，鼎利A份额和鼎利B份额继续上市交易但不可单独申购、赎回。		
基金合同生效日	2011年6月16日		
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		
报告期末基金份额总额	124,427,007.53份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2011年9月15日		
下属分级基金的基金简称	中欧鼎利分级债券	鼎利A	鼎利B
下属分级基金的交易代码	166010	150039	150040
报告期末下属分级基金的份额总额	97,101,631.53份	19,127,763.00份	8,197,613.00份

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	本基金在投资策略上兼顾投资原则以及本基金的固有特点，通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。在固定收益类资产投资方面，将综合运用久期配置策略、利率期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、信用策略、可转债投资

	策略、资产支持证券投资策略及流动性策略等。此外，本基金以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，并结合新股申购策略及权证投资策略以提高投资组合收益。	
业绩比较基准	中国债券总指数×90%+沪深300指数×10%	
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。	
下属分级基金的风险收益特征	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。

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	中欧基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海
	联系电话	021-68609600
	电子邮箱	liyihai@lcfunds.com
客户服务电话	021-68609700、 400-700-9700	95558
传真	021-33830351	010-65550832
注册地址	上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层	北京朝阳门北大街8号富华大厦C座
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	北京朝阳门北大街8号富华大厦C座
邮政编码	200120	100027

法定代表人	窦玉明	常振明
-------	-----	-----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lcfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	中国北京市西城区太平桥大街17号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2014年1月1日-2014年6月30日）
本期已实现收益	-55,177.03
本期利润	3,144,872.74
加权平均基金份额本期利润	0.0257
本期加权平均净值利润率	2.36%
本期基金份额净值增长率	2.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014年6月30日）
期末可供分配利润	12,837,845.38
期末可供分配基金份额利润	0.1032
期末基金资产净值	124,460,763.21
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2014年6月30日）
基金份额累计净值增长率	11.48%

- 注：1、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。
- 2、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。
- 3、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

3.2 基金净值表现

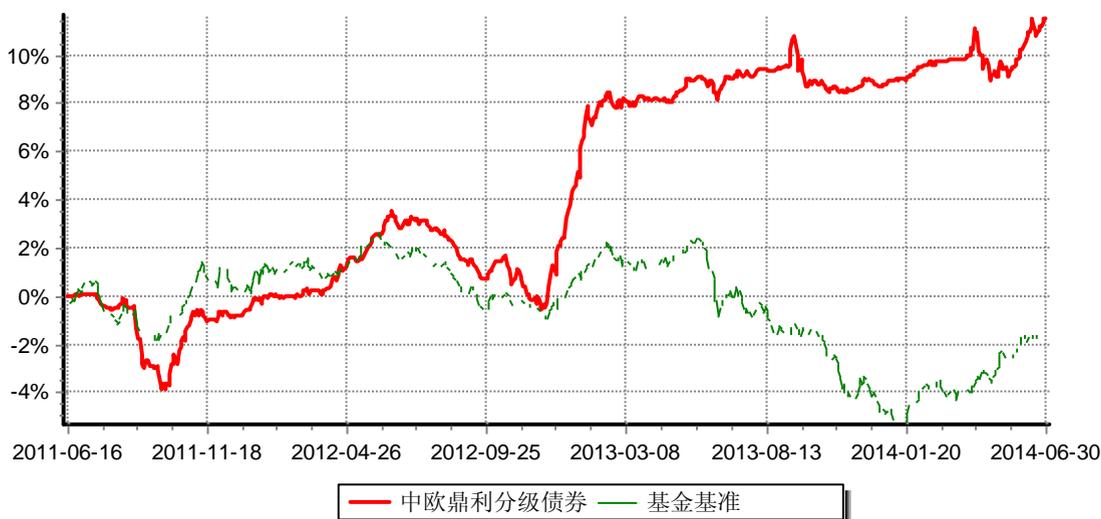
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	1.43%	0.16%	0.33%	0.11%	1.10%	0.05%
过去三个月	1.53%	0.23%	2.45%	0.13%	-0.92%	0.10%
过去六个月	2.37%	0.17%	3.12%	0.14%	-0.75%	0.03%
过去一年	2.46%	0.15%	-1.56%	0.16%	4.02%	-0.01%
过去三年	11.36%	0.17%	-1.94%	0.16%	13.30%	0.01%
自基金合同生效起至今	11.48%	0.17%	-1.61%	0.16%	13.09%	0.01%

注：本基金大类资产的投资比例为：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占基金资产的比例不低于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，投资于股票、权证等非固定收益类资产占基金资产的比例不高于20%，其中权证资产比例不超过基金资产净值的3%。封闭期结束后，基金保留的现金以及投资于剩余期限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%。根据本基金的大类资产投资标的及具体比例范围，我们选择将本基金主要投资的两个大类资产即债券资产和股票资产的市场表现组合成比较基准表现作为基金业绩的参照。在代表大类资产表现的标的指数选择上，我们选择了具有较强代表性的中国债券总指数和沪深300指数作为两大类资产的标的指数。比较基准中债券和股票类资产的权重分配以基金该类资产可投资比例范围的中值作为基本参考，最终具体比例为债券部分90%，股票部分10%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

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

中欧鼎利分级债券型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2011年6月16日-2014年6月30日)



注：本基金合同生效日为2011年6月16日，建仓期为2011年6月16日至2011年12月15日，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定；本报告期内，本基金各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§ 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

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102号文）批准，于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份合作公司、国都证券有限责任公司、北京百骏投资有限公司、万盛基业投资有限责任公司、窦玉明先生、刘建平先生、周蔚文先生、许欣先生和陆文俊先生，注册资本为1.88亿元人民币。截至2014年6月30日，本基金管理人共管理16只开放式基金，即中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧价值发现股票型证券投资基金、中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）、中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）、中欧鼎利分级债券型证券投资基金、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金、中欧纯债分级债券型证券投资基金、中欧价值智选回报混合型证券投资基金、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金和中欧纯债添利分级债券型证券投资基金。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
聂曙光	本基金基金经理，中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）基金经理，中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理，固定收益部总监	2011年6月16日	2014年5月7日	9年	企业管理硕士。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。2009年9月加入中欧基金管理有限公司。
袁争光	本基金基金经理，中欧纯债分级债券型证券投资基金基金经理，中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理，中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）基金经理	2014年5月7日	—	8年	金融学专业硕士。历任上海金信证券研究所有限责任公司研究员，中原证券股份有限公司证券研究所研究员，光大保德信基金管理有限公司研究员。2009年10月加入中欧基金管理有限公司至今，曾任研究员、高级研究员、中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理助理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理助理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理、中欧货币市场基金基金经理助理；现任中欧纯债分级债券型证券投资基金的基金经理、中欧沪深

					300指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理、中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）基金经理、中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

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年上半年，中国经济运行总体平稳，经济增长、城镇新增就业、价格总水平等处合理区间，经济结构呈现积极变化。上半年，实现国内生产总值26.9万亿元，同比增长7.4%，缓中趋稳。三驾马车中，固定资产投资和社会消费品零售额相较于2013年增速显著下降，但在二季度基本企稳，上半年分别累计增长17.3%、12.4%。由于上年

一季度虚假贸易的基数因素，二季度出口恢复增长，5-6月份增速恢复至7-7.2%，好于预期。上半年工业增加值累计增长9.2%，较一季度上行0.4个百分点。结合PMI数据连续反弹，显示经济已短期企稳。价格方面，6月份居民消费价格同比上涨2.3%，PPI同比下降1.1%，价格压力总体不大。货币政策方面，14年春节以来，央行的政策导向有所放松，适当调整了宏观审慎政策参数，新设并发挥信贷政策支持再贷款和再贴现政策的作用，优化流动性投向与结构，鼓励和引导金融机构更多地将信贷资源配置到“三农”、小微企业等重点领域和薄弱环节，并在二季度两次实施“定向降准”，市场收益率大幅降低。以5年期AA评级企业债收益率为例，从年初的7.60%，下降到年中6.54%，下行106BP。本基金在5月初投资策略有所调整，加大了债券资产的配置，将立足于债券资产投资，降低转债和股票的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值增长率为2.37%，同期业绩比较基准增长率为3.12%，基金投资收益低于同期业绩比较基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前中国经济正处在增速换挡和转变发展方式的阶段，结构调整的阵痛以及调整和改革所激发的活力交织，传统增长引擎减弱与新兴产业蓬勃发展并存，增长、就业、物价、环境等经济变量之间的匹配关系正在变化，经济运行呈现出阶段性特点和新常态。在各方面积极因素和宏观政策环境的支持下，未来一段时期中国经济有望继续保持平稳运行态势。我们预计未来一到两个季度内，经济基本平稳。消费和出口预计会有所回升，投资在基建等带动下，下行趋缓。物价指数可能有所回升，但预计对利率水平影响较小。未来一段时间，我们认为总量层面融资需求的变化和货币供应的变化，以及结构层面上资金在信贷、债券与非标等不同类型资产的配置切换以及央行的定向策略，可能都是影响利率走势的重要因素。同时，利率市场化进程推动的力度也会对利率走势有一定影响。我们预计市场利率快速下行的阶段预计已经告一段落，三季度市场利率走势可能会有所反复，但现阶段降低实体经济融资成本仍然为政策的着力方向，预计市场收益率也难以大幅上行。未来一段时间的投资策略以持债为主。从中长期来看，经济增长正由高速增长向中高速增长切换，投资的高点可能正在过去，房地产市场的回归也将影响一大批相关产业的前景，市场利率有望在这一环境下长期保持在较低水平。

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，本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理，成员包括总经理、督察长、投资总监，基金运营部总监，监察稽核部总监以及基

金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：基金日常估值由基金管理人进行，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以XBRL形式报给基金托管人，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人，由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§ 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

报告期内，作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求，对基金管理人--中欧基金管理有限公司在本基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由本基金的基金管理人--中欧基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

第 13 页 共 56 页

6.1 资产负债表

会计主体：中欧鼎利分级债券型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	904,185.60	17,202,782.94
结算备付金		811,404.57	967,596.76
存出保证金		34,107.87	40,283.67
交易性金融资产	6.4.7.2	130,329,693.66	77,106,916.99
其中：股票投资		7,807,765.06	1,048,550.00
基金投资		—	—
债券投资		122,521,928.60	76,058,366.99
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	77,000,165.00
应收证券清算款		3,853,906.64	826,038.68
应收利息	6.4.7.5	2,676,775.11	1,055,534.71
应收股利		—	—
应收申购款		12,026.51	14,689.78
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	30,247.08	—
资产总计		138,652,347.04	174,214,008.53
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30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	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		10,000,000.00	—
应付证券清算款		3,000,488.24	14,984,762.24
应付赎回款		536,097.15	9,239.99
应付管理人报酬		72,447.55	75,383.79
应付托管费		20,699.31	21,538.26
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	33,967.18	5,502.53
应交税费		353,048.80	353,048.80
应付利息		6,333.36	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	168,502.24	219,782.55
负债合计		14,191,583.83	15,669,258.16
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	111,622,917.83	145,630,806.62
未分配利润	6.4.7.10	12,837,845.38	12,913,943.75
所有者权益合计		124,460,763.21	158,544,750.37
负债和所有者权益总计		138,652,347.04	174,214,008.53

注：报告截止日2014年6月30日，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之基础份额净值1.000元，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之A份额净值1.002元，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之B份额净值0.995；基金份额总额124,427,007.53份，其中中欧鼎利分级债券型证券投资基金之基础份额97,101,631.53份，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之A份额19,127,763.00份，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之B份额8,197,613.00份。

6.2 利润表

会计主体：中欧鼎利分级债券型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日-2014年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2014年1月1日 -2014年6月30日	上年度可比期间2013 年01月01日-2013年06 月30日

一、收入		4,149,305.91	9,105,587.46
1.利息收入		2,283,837.17	2,317,014.46
其中：存款利息收入	6.4.7.11	42,386.48	72,183.70
债券利息收入		1,402,691.06	1,061,652.00
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		838,759.63	1,183,178.76
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,341,019.48	11,493,797.22
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,019,642.16	1,595,275.31
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	-392,499.66	9,857,391.91
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.14	—	—
股利收益	6.4.7.15	71,122.34	41,130.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	3,200,049.77	-4,716,988.68
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	6,438.45	11,764.46
减：二、费用		1,004,433.17	1,089,580.13
1. 管理人报酬		464,403.50	590,264.41
2. 托管费		132,686.72	168,646.94
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.18	55,487.15	55,549.94
5. 利息支出		142,960.49	63,075.68
其中：卖出回购金融资产支出		142,960.49	63,075.68

6. 其他费用	6.4.7.19	208,895.31	212,043.16
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		3,144,872.74	8,016,007.33
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,144,872.74	8,016,007.33

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：中欧鼎利分级债券型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日-2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30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)	145,630,806.62	12,913,943.75	158,544,750.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	3,144,872.74	3,144,872.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-34,007,888.79	-3,220,971.11	-37,228,859.90
其中：1.基金申购款	2,324,649.27	212,695.58	2,537,344.85
2.基金赎回款	-36,332,538.06	-3,433,666.69	-39,766,204.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	111,622,917.83	12,837,845.38	124,460,763.21
项目	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30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)	195,424,544.41	8,330,140.30	203,754,684.71

值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	8,016,007.33	8,016,007.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-69,272,445.37	-5,306,863.20	-74,579,308.57
其中：1.基金申购款	5,706,951.34	441,762.04	6,148,713.38
2.基金赎回款	-74,979,396.71	-5,748,625.24	-80,728,021.95
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	126,152,099.04	11,039,284.43	137,191,383.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

刘建平

黄峰

郭雅梅

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中欧鼎利分级债券型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2011]第550号《关于核准中欧鼎利分级债券型证券投资基金募集的批复》核准,由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型,在基金合同生效后一年内封闭运作,不开放申购、赎回,鼎利A份额和鼎利B份额分别在深圳证券交易所(以下简称"深交所")上市交易。封闭期结束后,中欧鼎利份额开放申购、赎回,鼎利A份额和鼎利B份额继续上市交易但不可单独申购、赎回。首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币874,872,108.90元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第239号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》于2011年6月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为875,257,397.74份,其中认购资金利息折合385,288.84份,场外认购的全部份额确认为中欧鼎利分级债券型证券投资基金之基础份额(以下简称"中

欧鼎利份额")781,957,028.74份,场内认购部分按照基金合同约定的7:3比例份额确认为中欧鼎利分级债券型证券投资基金之A份额(以下简称"鼎利A份额")65,310,258.00份和中欧鼎利分级债券型证券投资基金之B份额(以下简称"鼎利B份额")27,990,111.00份。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

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招募说明书》并报中国证监会备案,本基金基金合同生效后,基金管理人将根据基金合同的约定办理中欧鼎利份额与鼎利A份额、鼎利B份额之间的份额配对转换业务,基金管理人按照基金合同的约定在基金份额折算日对所有基金份额进行折算并对折算后的中欧鼎利份额的场内份额按照7:3的比例拆分为预期收益与风险不同的两个份额类别,即获取稳健收益的基金份额(即"鼎利A份额")和获取进取收益的基金份额(即"鼎利B份额"),两类基金份额的基金资产合并运作。本基金7份鼎利A份额与3份鼎利B份额构成一对份额组合,一对鼎利A份额与鼎利B份额的份额组合的净值之和将等于10份中欧鼎利份额的净值。鼎利A份额的约定收益率为一年期银行定期存款利率加上1%。鼎利B份额的份额净值根据中欧鼎利份额的份额净值、鼎利A份额的份额净值以及中欧鼎利份额、鼎利A份额、鼎利B份额的份额净值关系计算。在满足一定条件的情况下,本基金的基金管理人将根据基金合同约定,对本基金所有份额进行折算,所有的基金份额净值调整到1.000元。

经深交所深证上[2011]第279号文审核同意,本基金93,300,369.00份基金份额于2011年9月15日在深交所挂牌交易(其中鼎利A份额为65,310,258.00份,鼎利B份额为27,990,110.00份)。一年封闭期结束后,中欧鼎利份额开放场内和场外申购、赎回,鼎利A份额和鼎利B份额继续上市交易但不可单独申购、赎回。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,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它金融工具。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%。本基金的业绩比较基准为:中国债券总指数 X 90%+沪深300 指数 X 10%。本财务报表由本基金的基金管理人中欧基金管理有限公司于2014年8月27日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日半年度经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代

扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
活期存款	904,185.60
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	904,185.60

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	7,437,084.92	7,807,765.06	370,680.14
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	30,540,242.77	31,369,928.60
	银行间市场	89,839,658.91	91,152,000.00
	合计	120,379,901.68	122,521,928.60
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—

合计	127,816,986.60	130,329,693.66	2,512,707.06
----	----------------	----------------	--------------

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
应收活期存款利息	369.21
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	365.10
应收债券利息	2,676,025.40
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	15.40
合计	2,676,775.11

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
其他应收款	—
待摊费用	30,247.08
合计	30,247.08

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	32,211.38
银行间市场应付交易费用	1,755.80
合计	33,967.18

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	42.03
审计费	29,752.78
信息披露费	128,931.73
应付转换费	—
其他	9,775.70
合计	168,502.24

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(中欧鼎利分级债券)	本期2014年1月1日-2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	120,883,407.62	120,883,407.62
本期申购	2,269,076.60	2,269,076.60
本期赎回(以“-”号填列)	-34,153,027.38	-34,153,027.38
2014年6月16日基金拆分/份额折算前	88,999,456.84	88,999,456.84
基金拆分/份额折算调整	10,205,733.24	—
本期申购	325,638.48	292,126.01
本期赎回(以“-”号填列)	-2,429,197.03	-2,179,510.68
本期末	97,101,631.53	87,112,072.17
项目(鼎利A)	本期2014年1月1日-2014年6月30日	

	基金份额(份)	账面金额
上年度末	17,323,179.00	17,323,179.00
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	-71,750.00	-71,750.00
2014年6月16日基金拆分/份额折算前	17,251,429.00	17,251,429.00
基金拆分/份额折算调整	1,980,935.00	—
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	-104,601.00	-93,837.34
本期末	19,127,763.00	17,157,591.66
项目(鼎利B)	本期2014年1月1日-2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	7,424,220.00	7,424,220.00
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	-30,750.00	-30,750.00
2014年6月16日基金拆分/份额折算前	7,393,470.00	7,393,470.00
基金拆分/份额折算调整	848,972.00	—
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	-44,829.00	-40,216.00
本期末	8,197,613.00	7,353,254.00

注：1.申购含转换入份额；赎回含转换出份额。配对转换业务所产生的实收基金变动以净额列示。

2.截至2014年6月30日止，本基金于深交所上市的基金份额为27,325,383.00份(2013年12月31日：24,747,399.00份)，其中鼎利A份额19,127,763.00份(2013年12月31日：17,323,179.00份)，鼎利B份额8,197,613.00份(2013年12月31日：7,424,220.00份)，托管在场内未上市交易的基金份额为7.00份(2013年12月31日：552,492.00份)，托管在场外未上市交易的基金份额为97,098,281.53份(2013年12月31日：120,330,915.62份)，均为中欧鼎利份额。场内的中欧鼎利份额登记在证券登记结算系统，场外的中欧鼎利份额登记在注册登记系统，可按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

3.根据《中欧鼎利分级债券型证券投资基金合同》及深圳证券交易所和中国登记结算有限责任公司的相关业务规定，中欧基金管理以2014年6月16日为份额折算基准日，并与2014年6月17日对中欧鼎利分级债券型证券投资基金实施定期份额折算。中欧鼎利场外份额经份额折算后产生新增的中欧鼎利场外份额；中欧鼎利场内份额经份额折算后产生新增的中欧鼎利场内份额；鼎利A份额经份额折算后

产生新增的中欧鼎利场内份额，鼎利B份额经份额折算后产生新增的中欧鼎利场内份额。在基金份额折算后，将中欧鼎利份额的场内份额按照7:3的比例分拆成鼎利A份额与鼎利B份额。届时，分拆后的鼎利A份额、鼎利B份额与中欧鼎利份额的场内份额和场外份额的净值均为1.000元。基金份额持有人持有的份额数按照折算比例相应增减。

根据基金管理人于2014年6月13日发布的《中欧鼎利分级债券型证券投资基金办理定期份额折算公告》的规定，2014年6月17日，中欧鼎利场外份额的折算比例为1.11467617，折算后，中欧鼎利场外份额的基金份额净值调整为1.000元。折算前，中欧鼎利场外份额的基金份额总额为88,996,113.84份，折算后，中欧鼎利场外份额的基金份额总额为99,201,847.08份。中欧鼎利场内份额的折算比例为1.11467617，折算并拆分后，中欧鼎利场内份额的基金份额净值调整为1.000元。折算前，中欧鼎利场内份额的基金份额总额为3,343.00份，折算后，中欧鼎利场内份额的基金份额总额为0份。鼎利A份额的折算比例为1.12773288，折算并拆分后，鼎利A份额的基金份额净值调整为1.000元。折算前，鼎利A份额的基金份额总额为17,251,429.00份，折算并拆分后，鼎利A份额的基金份额总额为19,232,364.00份。鼎利B份额的折算比例为1.08421051，折算并拆分后，鼎利B份额的基金份额净值调整为1.000元。折算前，鼎利B份额的基金份额总额为7,393,470.00份，折算并拆分后，鼎利B份额的基金份额总额为8,242,442.00份。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,531,209.25	-5,617,265.50	12,913,943.75
本期利润	-55,177.03	3,200,049.77	3,144,872.74
本期基金份额交易产生的变动数	-4,405,269.07	1,184,297.96	-3,220,971.11
其中：基金申购款	297,034.88	-84,339.30	212,695.58
基金赎回款	-4,702,303.95	1,268,637.26	-3,433,666.69
本期已分配利润	—	—	—
本期末	14,070,763.15	-1,232,917.77	12,837,845.38

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
活期存款利息收入	14,443.13
定期存款利息收入	—

其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	27,707.77
其他	235.58
合计	42,386.48

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
卖出股票成交总额	15,266,359.56
减：卖出股票成本总额	16,286,001.72
买卖股票差价收入	-1,019,642.16

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	81,553,264.35
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	81,243,923.70
减：应收利息总额	701,840.31
债券投资收益	-392,499.66

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	71,122.34
基金投资产生的股利收益	—
合计	71,122.34

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
1.交易性金融资产	3,200,049.77
——股票投资	489,885.98
——债券投资	2,710,163.79
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	3,200,049.77

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
基金赎回费收入	3,935.97
转换费收入	2,502.48
合计	6,438.45

注：1.本基金的场内赎回费率为赎回金额的0.1%，场外赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%

归入基金资产。

2.基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成,其中赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
交易所市场交易费用	54,422.15
银行间市场交易费用	1,065.00
合计	55,487.15

6.4.7.19 其他费用

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	128,931.73
银行汇划费用	2,057.88
上市费	29,752.92
持有人大会费	—
开户费	—
银行间回购交易费用	—
交易所回购手续费用	—
账户维护费用	18,400.00
银行间交易手续费	—
其他费用	—
合计	208,895.31

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日,本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，经公司股东会及第三届董事会2014年第一次定期会议审议通过，由国都证券有限责任公司和北京百骏投资有限公司分别将其持有的公司各10%的股权转让给股东以外的自然人窦玉明先生、刘建平先生、周蔚文先生、许欣先生和陆文俊先生。股权转让后公司注册资本保持不变，仍为人民币1.88亿元，公司股权结构调整为：

意大利意联银行股份合作公司（Unione di Banche Italiane S.c.p.a.）出资人民币65,800,000元，占公司注册资本的35%；

国都证券有限责任公司出资人民币37,600,000元，占公司注册资本的20%；

北京百骏投资有限公司出资人民币37,600,000元，占公司注册资本的20%；

万盛基业投资有限公司出资人民币9,400,000元，占公司注册资本的5%；

窦玉明出资人民币9,212,000元，占公司注册资本的4.9%；

刘建平出资人民币9,212,000元，占公司注册资本的4.9%；

周蔚文出资人民币7,708,000元，占公司注册资本的4.1%；

许欣出资人民币7,708,000元，占公司注册资本的4.1%；

陆文俊出资人民币3,760,000元，占公司注册资本的2%。上述事项的工商变更登记手续现已办理完毕并已报中国证券监督管理委员会备案，并已于2014年4月25日在指定媒介进行了信息披露。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中信银行股份有限公司（“中信银行”）	基金托管人、基金代销机构
国都证券有限责任公司（“国都证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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-2014年6月30日		上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30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
国都证券		—	3,957,388.50	14.64%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2014年1月1日-2014年6月30日		上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国都证券	—	—	5,389,682.01	3.61%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2014年1月1日-2014年6月30日		上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国都证券	—	—	43,000,000.00	0.82%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

关联方名称	上年度可比期间
-------	---------

	2013年01月01日-2013年06月30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
国都证券	3,602.62	14.84%		—

- 1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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的净额列示。
- 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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日-2014年6月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	464,403.50	590,264.41
其中：支付销售机构的客户维护费	55,008.32	111,226.25

注：支付基金管理人中欧基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.70%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：

日基金管理费 = 前一日基金资产净值 X 0.70% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日-2014年6月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	132,686.72	168,646.94

注：支付基金托管人中信银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期2014年1月1日-2014年6月30日			上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日		
	中欧鼎利 分级债券	鼎利A	鼎利B	中欧鼎利 分级债券	鼎利A	鼎利B
报告期初持有的基金份额	465,989.61	-	-	-	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-	-	465,989.61	-	-
报告期间因拆分变动份额	53,437.90	-	-	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	519,427.51	-	-	465,989.61	-	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.53%	-	-	0.37%	-	-

注：报告期内，基金管理人未使用风险准备金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

无。

6.4.10.5 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-2014年6月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日

	期末 余额	当期利息收入	期末 余额	当期利息收入
中信银行股份 有限公司	904,185.60	14,443.13	9,100,518.60	38,007.69

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

无。

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：									
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受限 类型	认购 价格	期末估值 单价	数量	期末 成本总额	期末 估值总额
60332 8	依顿 电子	2014-06-23	2014- 07-01	新股流通 受限	15.31	15.31	1000	15,310.00	15,310.00

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有因暂时停牌而持有的流通受限证券。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于本期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额10,000,000.00元，于2014年7月4日到期。该类交易要求本基金在新质押式

回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。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它金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金在控制风险的基础上，力争为持有人创造稳定的长期回报。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项提出意见和建议。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，根据监管机构及公司内部控制的要求对基金投资进行定期、不定期检查，出具监察稽核报告，进而从合规层面对基金投资进行风险控制。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中信银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金

在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
A-1	30,246,000.00	55,858,000.00
A-1以下	—	—
未评级	10,000,000.00	9,918,000.00
合计	40,246,000.00	65,776,000.00

注：未评级债券主要为政策性金融债。

6.4.13.2.2按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
AAA	40,294,880.60	5,421,014.80
AAA以下	26,793,048.00	4,861,352.19
未评级	15,188,000.00	—
合计	82,275,928.60	10,282,366.99

注：未评级债券主要为国债、政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进

行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2014年6月30日，除卖出回购金融资产款余额中有10,000,000.00元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2014年6	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
-----------	------	------	------	-----	----

月30日					
资产					
银行存款	904,185.60	—	—	—	904,185.60
结算备付金	811,404.57	—	—	—	811,404.57
存出保证金	34,107.87	—	—	—	34,107.87
交易性金融资产	65,047,928.60	11,069,000.00	46,405,000.00	7,807,765.06	130,329,693.66
应收证券清算款	—	—	—	3,853,906.64	3,853,906.64
应收利息	—	—	—	2,676,775.11	2,676,775.11
应收申购款	—	—	—	12,026.51	12,026.51
其他资产	—	—	—	30,247.08	30,247.08
资产总计	66,797,626.64	11,069,000.00	46,405,000.00	14,380,720.40	138,652,347.04
负债					
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	—	—	—	10,000,000.00
应付证券清算款	—	—	—	3,000,488.24	3,000,488.24
应付赎回款	—	—	—	536,097.15	536,097.15
应付管理人报酬	—	—	—	72,447.55	72,447.55
应付托管费	—	—	—	20,699.31	20,699.31
应付交易费用	—	—	—	33,967.18	33,967.18
应交税费	—	—	—	353,048.80	353,048.80
应付利息	—	—	—	6,333.36	6,333.36
其他负债	—	—	—	168,502.24	168,502.24
负债总计	10,000,000.00	—	—	4,191,583.83	14,191,583.83
利率敏感度缺口	56,797,626.64	11,069,000.00	46,405,000.00	10,189,136.57	124,460,763.21

上年度末2013 年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	17,202,782.94	—	—	—	17,202,782.94
结算备付金	967,596.76	—	—	—	967,596.76
存出保证金	40,283.67	—	—	—	40,283.67
交易性金融资产	65,980,640.00	7,754,400.99	2,323,326.00	1,048,550.00	77,106,916.99
买入返售金融资产	77,000,165.00	—	—	—	77,000,165.00
应收证券清算款	—	—	—	826,038.68	826,038.68
应收利息	—	—	—	1,055,534.71	1,055,534.71
应收申购款	—	—	—	14,689.78	14,689.78
资产总计	161,191,468.37	7,754,400.99	2,323,326.00	2,944,813.17	174,214,008.53
负债					
应付证券清算款	—	—	—	14,984,762.24	14,984,762.24
应付赎回款	—	—	—	9,239.99	9,239.99
应付管理人报酬	—	—	—	75,383.79	75,383.79
应付托管费	—	—	—	21,538.26	21,538.26
应付交易费用	—	—	—	5,502.53	5,502.53
应交税费	—	—	—	353,048.80	353,048.80
其他负债	—	—	—	219,782.55	219,782.55
负债总计	—	—	—	15,669,258.16	15,669,258.16
利率敏感度缺口	161,191,468.37	7,754,400.99	2,323,326.00	-12,724,444.99	158,544,750.37

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	106.02	8.70
	2.市场利率上升25个基点	-104.22	-8.61

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%，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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	7,807,765.06	6.27	1,048,550.00	0.66
交易性金融资产-债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	7,807,765.06	6.27	1,048,550.00	0.66

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2014年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为6.27%，(2013年12月31日：0.66%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2013年12月31日：同)。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层级金融工具公允价值

于2014年6月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为39,162,383.66元，第二层级91,167,310.00元，无属于第三层级的余额(2013年12月31日：第一层级11,330,916.99元，第二层级65,776,000.00元，无属于第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,807,765.06	5.63
	其中：股票	7,807,765.06	5.63
2	固定收益投资	122,521,928.60	88.37
	其中：债券	122,521,928.60	88.37
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—

6	银行存款和结算备付金合计	1,715,590.17	1.24
6	其他各项资产	6,607,063.21	4.77
7	合计	138,652,347.04	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末（指数投资）按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	470,500.00	0.38
B	采矿业	—	—
C	制造业	6,309,265.06	5.07
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	—	—
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	—	—
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	1,028,000.00	0.83
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	7,807,765.06	6.27

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

7.3.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000625	长安汽车	99,952	1,230,409.12	0.99
2	600104	上汽集团	50,000	765,000.00	0.61
3	000338	潍柴动力	30,000	533,700.00	0.43
4	000430	张家界	70,000	518,000.00	0.42
5	002152	广电运通	30,000	511,200.00	0.41
6	600054	黄山旅游	40,000	510,000.00	0.41
7	600660	福耀玻璃	60,000	504,000.00	0.40
8	601989	XD中国重	100,000	482,000.00	0.39
9	002477	雏鹰农牧	50,000	470,500.00	0.38
10	600703	三安光电	20,000	468,600.00	0.38
11	600519	贵州茅台	3,300	468,534.00	0.38
12	000589	黔轮胎A	89,938	461,381.94	0.37
13	000157	中联重科	100,000	443,000.00	0.36
14	000538	云南白药	8,000	417,600.00	0.34
15	603328	伊顿电子	1,000	15,310.00	0.01
16	002726	龙大肉食	500	8,530.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601336	新华保险	2,110,339.65	1.33
2	600036	招商银行	1,742,320.00	1.10
3	601601	中国太保	1,470,381.00	0.93
4	601628	中国人寿	1,419,436.44	0.90
5	000001	平安银行	1,129,150.00	0.71

6	600030	中信证券	1,126,575.70	0.71
7	000625	长安汽车	1,071,367.88	0.68
8	601166	兴业银行	1,037,190.00	0.65
9	000024	招商地产	964,236.00	0.61
10	000002	万科A	811,100.00	0.51
11	601169	北京银行	787,400.00	0.50
12	600104	上汽集团	728,650.00	0.46
13	000937	冀中能源	667,797.09	0.42
14	600999	招商证券	548,690.00	0.35
15	000338	潍柴动力	528,850.00	0.33
16	002152	广电运通	492,600.00	0.31
17	600660	福耀玻璃	484,200.00	0.31
18	000430	张家界	473,200.00	0.30
19	002477	雏鹰农牧	463,308.00	0.29
20	600519	贵州茅台	462,340.00	0.29

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601336	新华保险	1,990,000.00	1.26
2	600036	招商银行	1,974,000.00	1.25
3	601601	中国太保	1,460,710.00	0.92
4	601628	中国人寿	1,349,000.00	0.85
5	600030	中信证券	1,153,501.00	0.73
6	000001	平安银行	1,123,000.00	0.71
7	000002	万科A	1,088,760.00	0.69
8	601166	兴业银行	1,079,100.00	0.68
9	000024	招商地产	789,000.00	0.50
10	601169	北京银行	746,000.00	0.47

11	000937	冀中能源	567,000.00	0.36
12	600999	招商证券	533,113.56	0.34
13	600048	保利地产	426,000.00	0.27
14	600546	山煤国际	349,000.00	0.22
15	601377	兴业证券	272,025.00	0.17
16	600016	民生银行	231,900.00	0.15
17	600079	人福医药	134,250.00	0.08

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	22,555,330.80
卖出股票收入（成交）总额	15,266,359.56

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	5,652,000.00	4.54
2	央行票据	—	—
3	金融债券	19,536,000.00	15.70
	其中：政策性金融债	19,536,000.00	15.70
4	企业债券	21,186,000.00	17.02
5	企业短期融资券	30,246,000.00	24.30
6	中期票据	21,100,000.00	16.95
7	可转债	24,801,928.60	19.93
8	其他	—	—
9	合计	122,521,928.60	98.44

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1380254	13铁道04	200,000	20,270,000.00	16.29
2	041359050	13中电建设CP001	200,000	20,162,000.00	16.20
3	101455002	14汉城投MTN001	100,000	10,947,000.00	8.80
4	101464020	14连普湾MTN001	100,000	10,153,000.00	8.16
5	041354059	13宁沪高CP001	100,000	10,084,000.00	8.10

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开责罚、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的上市公司中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称"中国平安", 本基金所持有证券为平安转债, 代码: 113005)于2013年5月22日发布公告称: 本集团控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")于近日收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告, 没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司(以下简称"万福生科")发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元, 并处以人民币5,110万元的罚款, 暂停其保荐机构资格3个月。

本基金有关该证券的投资决策程序, 符合法律法规和基金管理人规章制度的规定。本基金投研团队认为, 中国平安作为中国领先的金融控股集团, 长期以来业务成长性良好、在国内的市场份额不断提升。针对上述事项, 中国平安下属子公司平安证券已经接受证监会处罚, 并设立万福生科虚假陈述事件投资者利益补偿专项基金, 对相关投资者给予补偿。公司公告显示, 2012年, 平安证券投行业务承销佣金收入占平安集团营业收入的0.19%, 投行业务利润占平安集团净利润的0.66%, 我们认为此次处罚事件, 对平安集团的整体经营不存在重大影响, 对当年业绩影响有限。此外, 中国平安已表示"合规经营, 公开透明"是集团的一贯原则, 且作为平安证券的控股股东, 将持续督促平安证券严格按照中国证监会的要求进行专项整改, 切实保护投资者利益, 说明其已经深刻认识并积极纠正, 将以此事件为戒, 加强合规经营意识, 规范运作, 从而提升其投资价值。

其余九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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	34,107.87
2	应收证券清算款	3,853,906.64
3	应收股利	—

4	应收利息	2,676,775.11
5	应收申购款	12,026.51
6	其他应收款	—
7	待摊费用	30,247.08
8	其他	—
9	合计	6,607,063.21

7.12.4 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	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	7,477,400.00	6.01
2	110018	国电转债	5,849,378.00	4.70
3	110020	南山转债	2,898,720.00	2.33
4	127002	徐工转债	2,837,682.60	2.28
5	110023	民生转债	2,784,000.00	2.24
6	125089	深机转债	1,930,620.00	1.55
7	110011	歌华转债	1,013,800.00	0.81
8	110007	博汇转债	10,328.00	0.01

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
中欧鼎 利分级 债券	648	149,848.20	71,623,205. 98	73.76%	25,478,425. 55	26.24%
鼎利A	146	131,012.08	17,808,724. 00	93.10%	1,319,039.0 0	6.90%
鼎利B	146	56,148.03	7,632,310.0 0	93.10%	565,303.00	6.90%
合计	940	132,369.16	97,064,239. 98	78.01%	27,362,767. 55	21.99%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号(中 欧鼎利 分级债 券)	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	梁小红	4.00	57.14%
2	黄彩	3.00	42.86%
3	—	—	—
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—

序号(鼎 利A)	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国对外经济贸易信托有 限公司—光大稳健1号信 托计划	7,803,384.00	40.80%

2	中国对外经济贸易信托有限公司-资产配置固定收益信托	7,795,084.00	40.75%
3	启东市农村信用合作联社企业年金计划—中国银行股份有限公司	1,100,934.00	5.76%
4	中江国际信托股份有限公司企业年金计划—交通银行	590,639.00	3.09%
5	湖南省烟草公司郴州市公司企业年金计划—中国工商银行股份有限	426,635.00	2.23%
6	张飞	408,145.00	2.13%
7	熊惠君	390,152.00	2.04%
8	中信证券—中信—中信证券可转债集合资产管理计划	88,025.00	0.46%
9	李华	81,283.00	0.42%
10	钱晓晴	66,788.00	0.35%

序号 (鼎利B)	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国对外经济贸易信托有限公司—光大稳健1号信托计划	3,344,307.00	40.80%
2	中国对外经济贸易信托有限公司-资产配置固定收益信托	3,340,751.00	40.75%
3	启东市农村信用合作联社企业年金计划—中国银行股份有限公司	471,829.00	5.76%
4	中江国际信托股份有限公司企业年金计划—交通银	253,131.00	3.09%

	行		
5	湖南省烟草公司郴州市公司企业年金计划—中国工商银行股份有限	182,844.00	2.23%
6	熊惠君	167,208.00	2.04%
7	张飞	136,057.00	1.66%
8	中信证券—中信—中信证券可转债集合资产管理计划	37,725.00	0.46%
9	李华	34,836.00	0.42%
10	钱晓晴	28,623.00	0.35%

注：以上均为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	—	—

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中欧鼎利分级债券	0
	鼎利A	0
	鼎利B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧鼎利分级债券	0
	鼎利A	0
	鼎利B	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧鼎利分级 债券	鼎利A	鼎利B
基金合同生效日(2011年6月16日)基金份额总额	781,957,028.74	65,310,258.00	27,990,111.00
本报告期期初基金份额总额	120,883,407.62	17,323,179.00	7,424,220.00
本报告期基金总申购份额	2,594,715.08	—	—
减：本报告期基金总赎回份额	36,582,224.41	176,351.00	75,579.00
本报告期基金拆分变动份额	10,205,733.24	1,980,935.00	848,972.00
本报告期期末基金份额总额	97,101,631.53	19,127,763.00	8,197,613.00

注：中欧鼎利申购含配对转换入、转换入份额；赎回含配对转换出、转换出份额。鼎利A、鼎利B申购为配对转换入份额；赎回为配对转换出份额。其中，鼎利A份额、鼎利B份额的本期申购（即配对转换入份额）之和等于中欧鼎利分级债券基金份额配对转换出份额。配对转换业务所产生的实收基金变动以净额列示。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

报告期内，基金管理人于2014年2月20日发布公告，许欣先生自2014年2月12日起担任中欧基金管理有限公司副总经理职务。相关变更事项已按规定向中国基金业协会办理相关手续并向中国证监会和上海证监局报告。

报告期内，基金管理人于2014年5月9日发布公告，聂曙光先生自2014年5月7日起不再担任本基金基金经理职务，袁争光先生自2014年5月7日起担任本基金基金经理职务。相关变更事项已按规定向中国基金业协会办理相关手续并向中国证监会和上海证监局报告。

10.2.2 基金托管人的重大人事变动

报告期内，基金托管人于2014年2月27日发布公告，刘勇先生不再担任中信银行股

份有限公司资产托管部总经理，任命刘泽云先生为资产托管部副总经理，主持资产托管部工作。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	1	26,290,262.35	69.55%	23,935.12	69.55%	-
光大证券	1	6,665,612.04	17.63%	6,068.38	17.63%	-
广发证券	1	4,845,610.97	12.82%	4,411.44	12.82%	-
国都证券	1	-	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。

2、本报告期内，本基金无新增或减少租用证券公司交易单元的情况。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期	成交金额	占当期回	成交金额	占当

		债券成交总额的比例		购成交总额的比例		期权证成交总额的比例
兴业证券	124,566,285.11	95.65%	3,440,700,000.00	99.91%	—	—
光大证券	799,084.02	0.61%	3,000,000.00	0.09%	—	—
广发证券	4,864,782.85	3.74%	—	—	—	—
国都证券	—	—	—	—	—	—

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中欧基金管理有限公司旗下基金2013年12月31日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	公司网站	2014-01-01
2	中欧基金管理有限公司关于公司从业人员在深圳中欧盛世资本管理有限公司兼职情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-04
3	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2013年第4季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-21
4	中欧鼎利分级债券型证券投资基金更新招募说明书（2014年第1号）	公司网站	2014-01-29
5	中欧鼎利分级债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2014年第1号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-29
6	中欧基金管理有限公司关于新任副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-02-20
7	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2013年年度报告（正文）	公司网站	2014-03-28
8	中欧鼎利分级债券型证券投资基	《中国证券报》、《上海	2014-03-28

	金2013年年度报告（摘要）	证券报》、《证券时报》、 公司网站	
9	中欧基金管理有限公司关于新增浙江同花顺基金销售有限公司为旗下基金代销机构并参与费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-04-15
10	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2014年第1季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-04-19
11	中欧基金管理有限公司关于公司股权转让及股东变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-04-25
12	中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-05-09
13	中欧基金管理有限公司关于子公司名称变更等事项的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-05-15
14	中欧基金管理有限公司关于旗下基金在招商银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-06-09
15	中欧鼎利分级债券型证券投资基金定期份额折算的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-06-12
16	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定期份额折算后次日前收盘价调整的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-06-12
17	中欧鼎利分级债券型证券投资基金办理定期份额折算公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-06-13
18	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定	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、	2014-06-16

	期份额折算期间停复牌的公告	公司网站	
19	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定期折算后次日前收盘价调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-06-18
20	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定期份额折算结果及恢复交易的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-06-18

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中欧鼎利分级债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧鼎利分级债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧鼎利分级债券型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.lcfunds.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司:

客户服务中心电话: 021-68609700, 400-700-9700

中欧基金管理有限公司

二〇一四年八月二十七日