

**中欧鼎利分级债券型证券投资基金2016年年度报告**

**2016年12月31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：2017年03月31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2017年3月29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。

本报告期自2016年1月1日起至2016年12月31日止。

## 1.2 目录

§1	重要提示及目录 .....	2
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、基金净值表现及利润分配情况 .....	7
3.1	主要会计数据和财务指标 .....	7
3.2	基金净值表现 .....	8
3.3	过去三年基金的利润分配情况 .....	9
§4	管理人报告 .....	10
4.1	基金管理人及基金经理情况 .....	10
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 .....	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 .....	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	16
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	18
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	19
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	20
4.9	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	20
§5	托管人报告 .....	20
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	20
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 .....	20
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 .....	20
§6	审计报告 .....	21
6.1	审计报告基本信息 .....	21
6.2	审计报告的基本内容 .....	21
§7	年度财务报表 .....	22
7.1	资产负债表 .....	22
7.2	利润表 .....	24
7.3	所有者权益（基金净值）变动表 .....	25
7.4	报表附注 .....	27
§8	投资组合报告 .....	55
8.1	期末基金资产组合情况 .....	55
8.2	报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	56
8.3	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 .....	57
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动 .....	58
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	61
8.6	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 .....	62
8.7	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 .....	62
8.8	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 .....	62
8.9	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 .....	62
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	63
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	63
8.12	投资组合报告附注 .....	63
§9	基金份额持有人信息 .....	64
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	64

9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	65
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	66
9.4 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 .....	66
§10 开放式基金份额变动 .....	66
§11 重大事件揭示 .....	66
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	66
11.2 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 .....	67
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	67
11.4 基金投资策略的改变 .....	67
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	67
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	67
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	67
11.8 其他重大事件 .....	68
§12 备查文件目录 .....	72
12.1 备查文件目录 .....	72
12.2 存放地点 .....	72
12.3 查阅方式 .....	72

## § 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		
交易代码	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06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	284,740,770.62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	2011-09-15		
下属分级基金的基金简称	中欧鼎利分级债券	中欧鼎利分级债券A	中欧鼎利分级债券B
下属分级基金场内简称	中欧鼎利	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	260,889,364.62	16,695,984.00	7,155,422.00

### 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

	<p>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。</p>		
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	<p>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。</p>		
下属分级基金的风险收益特征	<p>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。</p>	<p>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。</p>	<p>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。</p>

### 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	方韡
	联系电话	021-68609600	4006800000
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	fangwei@citicbank.com
客户服务电话		021-68609700、 400-700-9700	95558
传真		021-33830351	010-85230024
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东	北京市东城区朝阳门北大街9号

	方汇经大厦五层	
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层	北京市东城区朝阳门北大街9号
邮政编码	200120	100010
法定代表人	窦玉明	李庆萍

## 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》
登载基金年度报告正文的基金管理人互联网网址	www.zofund.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
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、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	2016年	2015年	2014年
本期已实现收益	17,778,653.05	23,371,589.76	11,324,907.22
本期利润	7,514,695.87	20,727,076.12	21,150,805.88
加权平均基金份额本期利润	0.0185	0.0546	0.1773
本期加权平均净值利润率	1.45%	4.43%	16.58%
本期基金份额净值增长率	2.07%	8.28%	18.64%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末

期末可供分配利润	109,398,763.61	177,898,132.87	23,272,914.50
期末可供分配基金份额利润	0.3842	0.3402	0.2376
期末基金资产净值	364,894,159.58	656,354,951.63	126,565,763.60
期末基金份额净值	1.281	1.255	1.159
3.1.3 累计期末指标	2016年末	2015年末	2014年末
基金份额累计净值增长率	42.80%	39.90%	29.19%

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

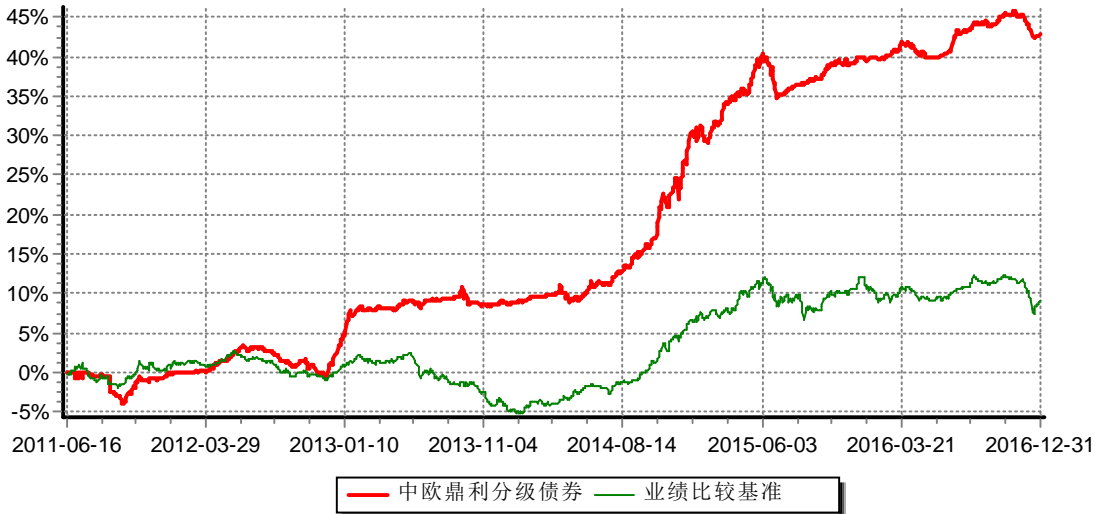
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.00%	0.14%	-2.13%	0.22%	1.13%	-0.08%
过去六个月	1.51%	0.13%	-0.72%	0.17%	2.23%	-0.04%
过去一年	2.07%	0.12%	-2.58%	0.19%	4.65%	-0.07%
过去三年	31.13%	0.23%	14.34%	0.22%	16.79%	0.01%
过去五年	43.66%	0.20%	8.59%	0.20%	35.07%	0.00%
自基金合同生效日起至今	42.80%	0.21%	9.09%	0.19%	33.71%	0.02%

注：本基金业绩比较基准为：中国债券总指数\*90%+沪深300指数\*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



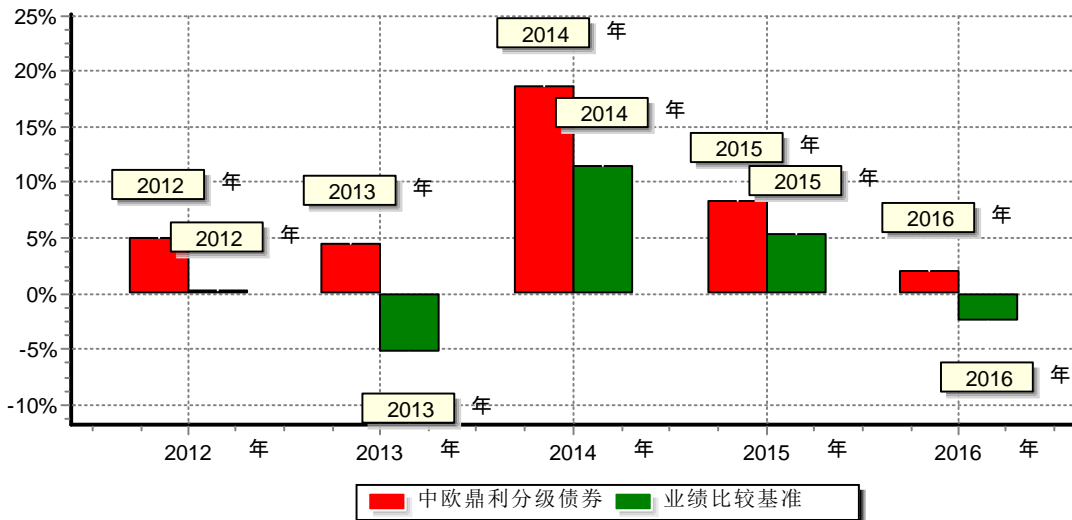
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2011年06月16日-2016年12月31日)



### 3.2.3 过去五年以来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

中欧鼎利分级债券型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## § 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、国都证券股份有限公司、北京百骏投资有限公司、上海睦亿投资管理合伙企业（有限合伙）、万盛基业投资有限责任公司，注册资本为1.88亿元人民币，旗下设有北京分公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司、钱滚滚财富投资管理（上海）有限公司。截至2016年12月31日，本基金管理人共管理50只开放式基金。

#### 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		
尹诚庸	基金经理	2015年05月25日	—	5年	历任招商证券股份有限公司固定收益总部研究员、投资经理。2014年12月加入中欧基金管理有限公司，曾任中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧纯债债券型证券投资基金（LOF）基金经理，现任中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧天禧纯债债券型证券投资基金基金经理、中欧强惠债券型证券投资基金基金经理、中欧睿诚定期开放混合型证券投资基金基金经理。
吴启权	基金经	2015年05月	2016年06月	8年	历任中信建投证券股份有

	理	25日	17日		<p>限公司研究发展部高级副总裁。2015年3月加入中欧基金管理有限公司，曾任中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理兼研究员、中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑾通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任公司投资经理。</p>
--	---	-----	-----	--	---

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 公平交易制度和控制方法

根据相关法律法规，公司制订了《公平交易管理办法》以确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。在投资决策方面，基金经理共享研究报告、投研体系职权划分明确且互不干预、各基金持仓及交易信息等均能有效隔离；在交易执行方面，以系统控制和人工审阅相结合的方式，严控反向交易和同向交易；另外，中央交易室在交易执行过程中对公平交易实施一线监控，监察稽核部也会就投资交易行为进行分析和评估，定期进行公平交易的内部审计工作。

#### 4.3.2 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。在公平交易稽核审计过程中，针对投资组合间同向交易价差出现异常的情况，我们分别从交易动机、交易时间间隔、交易时间顺序、指令下达明细等方面进行了进一步深入分析，并与基金经理进行了沟通确认，从最终结果看，造成同向价差的原因主要在于各基金所遇申赎时点不同、股价波动等不可控因素，基金经理已在其可控范围内尽力确保交易公平，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

#### 4.3.3 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说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

首先，我们想要对四季度基金净值发生的较大幅度回撤做出诚挚的道歉。虽然相对跑赢了市场平均水平和业绩基准，但是仍然给三季度申购的投资者带来了损失。我们会进一步提高研判和策略水平，更加鲜明地突出高夏普比率的风格。

上半年，整体经济、商品市场和金融市场均呈现出了底部振荡的形态。工业增

加值同比增速稳定在6%的低位附近、全社会用电量同比增速亦稳定在2%左右的较低位置，显示经济增速持续疲软，呈"L"型的右侧底部盘整。在民间投资同比增速跌至零附近的情况下，基建和房地产成为上半年托底经济的主要抓手，其中全社会固定资产投资完成额同比增速基本维持在10%左右，主要动能源自二季度以来房地产开工重启带来的增速底部回升。

但是，受制于供给瓶颈，大宗商品的价格波动则远远超过了平稳的经济增长。受到唐山地区屡次环保限产的影响，叠加开春之后房地产新开工增加，钢材的社会库存被迅速消化，外加金融资本涌入大宗商品市场后的疯狂炒作，螺纹钢为代表的黑色产业链价格一度巨幅回升。部分高效钢厂的螺纹钢吨钢毛利一度升至1000元。焦煤、铁矿石等大宗品价格也出现了较大幅度的脉冲式上涨。然而随着5月初权威人士的讲话发布，进一步增加信贷刺激增长的预期被打破，加之高毛利的刺激下，大量2015年底闷炉的高炉纷纷复产，导致黑色产业链价格迅速回落，至5月末重新进入了吨钢亏损区间。进入二季度，由于煤炭全行业严格执行276工作日的减产计划，导致动力煤出现供给瓶颈，环渤海5500K动力煤价格指数开始稳步回升，至6月底已升至400元以上。螺纹钢为代表的黑色产业链价格亦有所回升。

商业银行体系开始大量、主动收缩特定过剩产能、持续亏损企业的信贷投放，加之2015年四季度和2016年一季度的大宗商品价格处于历史低位，许多杠杆较高的企业在一季度出现了明显的周转困难。因此，整个2016年上半年的信用风险事件频频爆发，其中以4月的中铁物资贷款违约影响最甚。由于其存量公募债券较多，导致整个债券和股票市场均在4月出现了大幅调整，一定程度上打断了一度高涨的风险偏好情绪。但是进入二季度末，随着房地产和基建开工需求的持续托底，大宗商品价格重拾低位反弹的趋势。从整个上半年来看，大量过剩产能企业受益于产品价格回暖、成本压缩和资本开支减少，纷纷达到了盈亏平衡的状态。

汇率方面的考量在上半年仍然占据着核心位置，央行的预期管理进一步升级。央行有意在SDR正式入池之前，维持人民币汇率的稳定，但是前期过度宽松的发达国家央行开始集体反思长期负利率/低利率环境的负面影响，给世界主要货币利率带来上行动力，进一步加剧了人民币的潜在贬值压力。除此以外，房地产市场泡沫化也制约着货币政策进一步宽松。总体而言，央行仍然通过MLF等各类创新政策工具向市场投放充裕的流动性，但是极力避免了释放降准或者降息等强信号。不仅如此，通过结构性增加较长期限的公开市投放，并且窗口指导商业银行减少隔夜融出，从而有效提高了市场短端的资金成本。三季度利率债市场整体波动整理，小幅下行。各类资金的配置压力仍然极大，加之对信用风险的担忧进一步减弱，"资产荒"继续发酵，信用利差持续压缩，不断创出历史新低。新的外汇管制环境带来新的货币政策制约。受制于人民币持续贬值的压力，可以看到央行在稳汇率和稳增长两者之间的着力点持续变换。春节之前，为了在季节性

外汇流出高峰期间稳定汇率，央行主动维持了偏紧的信贷和货币投放。但是3月开始，随着增长预期的回暖和汇率的稳定，信贷投放节奏重新加快。

四季度，国内的流动性环境发生了巨大逆转，流动性成为主导市场价格的唯一关键因素。风，起于青萍之末。从11月开始，央行的公开市场操作投放的资金结构就出现了变化。日常公开市场操作投放的短期资金量开始减少，通过MLF补充的较长期资金占比明显增加。这一行为导致货币市场资金成本抬升，1周SHIBOR利率从季度初的2.38%附近持续升高至季度末的2.59%附近高位。另一方面，为了促进影子银行体系去杠杆，央行窗口指导商业银行控制对非银机构的资金融出量，导致非银机构的负债成本急剧上升。加之年底MPA考核临近，银行体系主动收缩同业投资规模，影子银行体系受到了多重挤压。货币基金最青睐的存单和协议存款资产收益率飙升。最终导致现金类资产收益率与几乎所有债券类资产收益率倒挂持续超过1个月。此外，11月初特朗普当选之后的美国国债利率迅速飙升，也通过强势美元将利率上行的压力传递到国内市场。随后市场在11月和12月发生大幅调整，期间中债总全价指数跌幅达到2.87%。至12月下旬才略有回稳。

上半年CPI表现的通胀压力不大，作为食品价格主要推动因素的猪肉已经经过了供不应求的调整期，出现明显的高位回落，但是随着大宗商品价格的脉冲式回暖，PPI同比降幅迅速收窄，带来工业品价格回升的隐忧。

下半年，受到房地产销售持续回暖和基建投资加码的双重托底，三季度克强指数持续上行。需求端的稳定，加之环保限产以及276天工作日等产能限制措施的严格实施，带动三季度大宗商品价格再次出现明显回暖。受此影响，工业企业利润总额出现较为明显的增长。各类经济增长数据均有所改善。与此同时，大宗商品的持续上涨叠加去年低基数的影响，推动PPI同比增幅回到正数区间，结束了54个月以来的通缩趋势。由于猪肉价格从6月开始见顶回落，蔬菜价格也较为稳定，因此CPI同比增速仍然维持在2%以下的较低区间。

具体到中观层面，煤炭、钢铁、有色、水泥、玻璃等各类上游原材料均出现了较大幅度的价格回暖，大多数行业盈利状况有所改善。但是其中最早复苏的钢铁行业出现了旺季价格不旺的现象，同时受到上游焦炭价格暴涨的影响，毛利空间受到压缩，部分产能在三季度末或开始出现时点性亏损。三季度中，部分有较大即期债务的过剩产能主体通过大量发行私募EB等方法暂时缓解了年内的到期压力。债转股以一种较为有序的方式重启。总体而言，前期市场最为担心的信用风险已经得到极大缓释。

在以上错综复杂的环境中，我们积极调整了债券组合策略。在一月利率债收益率下行的尾部行情中，我们通过中短久期底仓放杠杆配置长期利率品种的哑铃型策略，在锁定票息的同时获取了一定资本利得。春节前后，我们判断利率债行情基本结束，因此当时采取了中短久期加仓加杠杆的方式套取稳定的票息。经过4月的脉冲式调整之后，

信贷数据出现了雪崩式下滑。我们判断宽松预期会重启，因此开始逐步将部分短久期套息资产置换为长久期利率品种，在6月的下行中再次获取了一定资本利得。

三季度前半段仍然维持着二季度末“中短久期套息品种打底+少量长久期利率品种为矛”的哑铃型组合。8月中旬，由于央行在公开市场操作时释放出较为明确的稳健信号，我们果断减少了长端利率的持仓占比，将组合重新恢复到中短久期中性杠杆套息的防御形态。到9月中旬，由于预期四季度经济增速见顶回落，因此提前布局，逐步加仓长久期利率债和3年左右公司债、中票，并有意识地提高了组合杠杆。

进入四季度，我们在10月下旬以前一直保持相对较长的组合久期和杠杆，以配合市场中三季度延续下来的乐观情绪。但是，考虑到库存周期抬头、大宗商品暴涨、经济增速回落的预期被证伪、资金价格居高不下的不利因素，我们动态调整了组合的结构。由于当时的曲线十分平坦，利差也处在历史低位，因此我们减持了组合中收益相对较低的一部分5年期信用债，同时增持3年以内的短端信用债和10年期活跃利率债。这样在静态收益率和久期不变的情况下，将子弹型组合调整为哑铃型，极大提高了资产流动性，为后期调整发生时的减仓和降久期创造了相对有利的条件。在12月调整最猛烈的时候，已经将组合降至低杠杆，极短久期的防御形态，从而很大程度上减少了净值损失。

持券行业分布方面，我们全年严格执行着既定的房地产债券占比压缩策略。经过持续一年的逐步逢高减持，三季度末已经将房地产债券占比压缩到20%以下，并且显著提高了其中高评级房地产发行主体的占比，完全清仓了高杠杆房企的债券。在减持房地产债券之后，主要在中游制造业和下游消费类中寻找较为优质的主体分散投资，提高组合对于房地产周期下行的防御性。四季度开始，房地产行业的调控日趋严厉。除了传统的限购限贷政策不断升级之外，房地产债券发行、开发贷发放、热点城市的房地产非标等房地产公司的融资手段也受到了严格限制。在年底的中央经济工作会议上，更加提出“房子是用来住的，不是用来炒的”。与此同时，在人民币持续贬值的趋势中，中资房地产公司的境外美元债发行却逆势出现井喷，也从侧面说明了房地产公司的资金链开始逐步绷紧。基于这些考虑，我们加快了房地产债券的减持力度，尤其是重点减持了一批前期持续持有的优质港股地产公司，以规避这些企业潜在的跨境再融资风险。通过这个操作，将房地产债券占比进一步压缩到5%左右，基本避免了对该行业的直接风险暴露。此外，由于大宗商品价格持续回暖，部分上游行业出现了盈利改善，我们从下半年开始有意识地小量增加了一些有较强担保的上游行业债券，以反映逐步缓释的信用风险并提高组合收益。全年来看，鼎利的权益类资产配置经历了“空仓”=》“高配”=》“低配”的调整。

我们在上半年权益资产的配置策略上，我们主要经历了四个阶段。1月初的熔断危机中，我们通过果断减仓至零最大程度上减少了惨烈的系统性风险暴露。春节之后，则通过小幅试探性平均加仓权重股参与了3月份的回暖行情。4月复苏预期较强的阶段，我

们通过在权重股之外主动超配有色、养殖等弹性品种增强了组合的进攻性。5月初市场整体的风险偏好回落给权益组合带来了较大回撤，之后我们持续空仓了一段时间，期间通过短端品种杠杆套息的方式维持组合收益。随后市场的宽松预期又起，在行情的前半段，由于债市对流动性的预期较权益市场更加灵敏，我们首先配置了长久期利率债，获取了最为确定性的一段收益，随后在6月切换为权重股增强的模式，超配了白酒等避险品种。英国脱欧之后，则更加超配了黄金股、白酒股等品种，进一步增强权益组合对避险资产的风险暴露。在之后的市场环境中取得了较好绝对收益。

英国脱欧后的全球性宽松预期在7月基本消退。并且各国央行和政府机构开始频繁提及货币政策的局限性和财政政策的重要性，与此同时，国内PPP项目大量推出，财政托底经济的预期加码。前期支持股市上涨的宽松逻辑在三季度发生了较大变化。因此，我们在7-8月基本维持了中性的权益持仓占比。考虑到水务是PPP项目中少数同时具备可复制性和盈利性的细分子类，我们在组合中超配了部分龙头水务类公司的股票。进入9月，由于货币政策预期进一步偏向“稳健”，而小库存周期也渐显顶部特征，因此我们主动降低了权益类仓位至防御性水平。

由于从10月中旬起就开始对流动性环境转向谨慎，因此我们判断均衡持有沪深300权重的策略会导致过高的风险，转而配置指数中较为强势的白酒、银行、基建等个股，辅以研究平台推荐的事件性套利个股，仍然维持防御性的权益持仓水平。

#### 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2.07%，同期业绩比较基准增长率为-2.58%；

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去一年的国际政治、经济环境错综复杂，在接下来的2017年中，形势的变数可能更大。2017年，是大转折之年。

2016年中，以英国公投“脱欧”和特朗普意外当选美国总统为特征，全球主要经济体在意识形态上纷纷转向了中间偏保守的区域。政治领域的民粹主义和经济领域的逆全球化同时抬头。在页岩油革命深度发酵之后，美国开始成为一个石油的净出口国。同时作为世界上最主要的原料生产国和消费国，这样的资源禀赋变化也为美国国内的逆全球化情绪提供了经济的土壤。这意味着，冷战结束后由美国主导的经济全球化进程可能已经走到了一个重要的转折点。习总书记在达沃斯论坛的讲话似乎暗示中国有意接下全球化的大旗。这轮交棒能否成功，还是全球陷入重商主义的泥沼？2017年将是这个进程最关键的肇始。

伴随着美联储的第二次加息，以及G20峰会之后各主要经济体对“量宽”政策的反思，各国的无风险利率均出现了明显反弹。全球性的货币政策转向似乎已经出现，经济增长政策的着力点纷纷转向财政刺激。作为近几轮经济周期中，加息速度最慢的一次，



美联储下一次加息的时点就格外重要。一旦加息节奏从异常缓慢的一年一次切换到历史均值，那么目前的流动性预期就将迅速改变。自金融危机之后伴随全球金融市场多年的货币超常宽松环境一俟改变，资产价格也必将随之调整。

总结来看，作为转折之年，2017年的外部环境中唯一确定的只有不确定性的加码。聚焦国内形势，虽然在“一城一策”的严格限购限贷政策下，房地产行业的景气周期已经进入低谷，但是基建领域“PPP”的大量开展对经济的托底作用仍存，工业企业的固定资产投资也略现曙光。回顾本轮杠杆特征十分明显的房地产周期，我们发现狭义的房地产行业对经济增长的边际拉动越来越不显著，房地产行业的固定资产投资增速对房地产销售增速的弹性也越来越小。因此作为一种逆向的思维，2017年的房地产行业景气周期下行对经济增长的负面拖累也会相对较小。而在此之外，考虑到已经持续一年的工业企业盈利改善、企业和流通渠道中均极低的存货水平，工业企业的固定资产投资增速可能出现3年来的首次回暖。根据我们的回归测算，在盈利持续改善一年之后，工业企业会显著地表现出增加固定资产投资的冲动。企业主动补库存和设备更新的动力对经济的拉动将十分明显，可能给2017年的经济增长带来意外的推动。

行业已消失多年的通胀风险也将在2017年跃入眼帘。供给侧改革的深入推进、新一届美国政府中东政策的调整和人民币贬值后带来的输入性通胀因素，是主导2017年主要工业品价格的三条主线。在供给侧改革首先施行的黑色产业链领域，企业盈利显著恢复到工业企业的平均利润率区间，产品价格出现了较大反弹。根据中央的指示，2017年将把供给侧改革的成功经验推广到其它过剩产能行业，那么势必给上游工业品带来持续的价格动力。特朗普政府上台之后，对中东穆斯林盟国以及新近和解的伊朗均出现了明显的政策变化，给地区的稳定带来极大的不确定性，成为支持油价在相对高位运行的重要外部因素。另外，人民币贬值意外导致成本端对外依存度较高的电子行业面临重大压力，2016年底-2017年初，主要电子产品生产商纷纷调高了终端产品价格，也给消费品领域带来了一丝通胀的压力。此外，经过2016年下半年的传导，原油、煤炭和钢材价格已经逐步通过产业链传导至中下游产品甚至消费品领域。即使从基数效应的角度考虑，2017年上半年的PPI同比增幅也很难回到5%以下。受制于“国储”机制的变化，主要农产品价格可能稳定在相对的低位，尚不会给CPI中的食品部分带来压力。但是工业品持续涨价给核心CPI带来的上行压力却十分明显。

通胀抬头另一方面也导致实际利率达到历史低位。从中长期看，技术瓶颈、资源禀赋、人口结构老龄化等有利于实际利率持续下行的制约性因素丝毫没有改变。但是受到通胀因素的拉动，直接影响金融产品定价的名义利率和实际利率可能走到了悖离的阈值。在研究中，我们以1年期基准贷款利率减去PPI来模拟生产者所面临的实际利率水平。这个近似指标以优质生产者获得债务融资的成本扣除生产者所面临的产品和原材料通胀水平，相对敏感。那么该指标在2016年底已经达到2004年底和2010年底两轮加息周

期启动时的水平。虽然考虑到目前的经济环境和全社会的债务水平，基准贷款利率的调整可能会非常滞后，甚至不会发生，但是短期内货币政策的转而收紧却是大概率的事。

监管政策收紧以及过去两年严重透支的理财市场调整是2017年另一个重要的风险来源。MPA将影子银行全面纳入监管之后，过去两年增速最为迅猛的同业理财受到的冲击最为直接。一方面银行为同业理财付出的综合负债成本更高，另一方面其资产端的倒挂问题已经持续超过半年，且负资本利得对资产池浮盈的侵蚀更加严重。在新的监管体制下，新增资本流入同业理财的规模受到极大制约，这就意味着既有组合无法通过借新还旧来度过本轮货币政策收紧，只能选择一个相对压力较小的时点完成出清。同样的问题也存在于零售理财领域。一旦个体出清发生，将对该类账户主要持有的利率品、高评级信用品造成严重的时点冲击。

但是，我们也看到了一部分风险的消退。外管局在2017年春节前颁布的《汇发【2017】3号通知》首次允许内保外贷资金全额汇回境内，并且不占用银行在该业务上的短期外债余额指标。这就意味着，中国企业将可以使用境内的资产作为抵押，通过内保外贷的方式借入外币并回流境内，在这个过程中结汇并增加外汇储备。这个渠道的打通意味着外储持续减少的压力大大缓解，短期内人民币单边贬值的预期将得到极大抑制，有利于国内货币政策的独立施行。

此外，企业层面的发行人还本付息的信用风险明显降低。一方面是供给侧改革的稳步推进以及存货周期的轮动，给企业带来持续超过一年的盈利改善，在现金流方面大大缓解；另一方面是2016年之后债转股的有序推进，显著改善了产能过剩领域国有企业的资产负债表。这两方面因素的正面影响至少能持续到2017年三季度，因此我们认为系统性的信用风险明显降低，但是由于货币政策的从紧，部分经营不善的实体企业仍有可能出现点状的违约事件，并不会给市场带来过大的冲击。

综上所述，2017年全年配置来看，债券投资将回归票息为本源。中长期债券的风险最大，适宜低配或不配；2年以内短久期高票息信用债的收益风险比最高，适宜标配。在货币政策收紧的环境下，融资成本的波动增大，资本利得效应减小，杠杆对组合的贡献主要来自套息效应。因此，全年的杠杆应保持灵活调整，在季末、年末、节前等关键时点维持无杠杆或不满仓的组合。

权益资产方面，大盘蓝筹策略仍将胜出。但是经过2016年的持续上涨，大部分大盘蓝筹股的估值已经被透支，面临调整的压力，需要更加深入地选择有确定业绩成长的公司来配置。在行业方面，仍将标配防御性较强的白酒板块，超配盈利增长预期较为确定的中游化工、机械板块，低配弹性较大的非银金融等板块，不配房地产板块。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2016年，在公司业务全面发展的背景下，公司始终坚持保障基金份额持有人利益的原

则，不断强化内部控制，并有效地组织开展监察稽核工作，具体包括以下方面：

（一）落实法律法规，培养合规文化

2016年，监管机构相继颁布了一系列法律法规，涵盖港股通、FOF基金、债券交易、融资融券、基金公司子公司管理、营改增、反洗钱、投资者适当性等多项内容，公司在收到以上文件后第一时间通过电子邮件向相关部门和员工传达了有关内容。监察稽核部负责将新颁布的法律法规及时维护至公司共享法律法规库，并以每周新规跟踪的形式，针对法律法规进行全员范围内的解读；同时，公司致力于积极推动公司合规文化建设，通过法规培训、风险案例研讨、员工合规测试等多种形式，提高员工合规及风控意识，公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

（二）完善制度体系，提高运作效率

2016年，公司根据业务需要及新近出台或修订的法律法规，对规章制度体系进行了进一步完善，在兼顾合规、风险管理和效率的前提下，对一系列规章制度进行了补充和修订，以使得各项业务运作更为规范、顺畅和高效：公司全年共制订或修订制度流程十余项，内容涵盖信息披露、员工投资管理、信息管制、内部审计、母子公司风控合作、估值委员会议事规则、反洗钱、客户风险等级管理、文件报备、市场中台工作规范等各项内容。

（三）加强内部审计，强化风险管理

2016年，公司按照年初制定的监察稽核年度计划，进一步加强合规及内部稽核审计力度，全年除有序完成监管要求的法定审计工作及常规定期审计工作外，针对易发生风险的各类业务循环开展多次专项稽核工作，使业务中存在的问题能够得到及时发现和纠正。通过内部稽核审计工作，切实保证基金运作和公司经营所涉及的各个环节均能按照各项法律法规和公司内部制度有效落实。

#### 4.7 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。

#### **4.8 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。

#### **4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### **§ 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**

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，对中欧鼎利分级债券型证券投资基金 2016 年度基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，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**

本托管人认为，中欧基金管理有限公司在中欧鼎利分级债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### **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**

本托管人认为，中欧基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的中欧鼎利分级债券型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第21360号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中欧鼎利分级债券型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的中欧鼎利分级债券型证券投资基金(以下简称“中欧鼎利分级基金”)的财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	<p>编制和公允列报财务报表是中欧鼎利分级基金的基金管理人中欧基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:</p> <p>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;</p> <p>(2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

	<p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	<p>我们认为，上述中欧鼎利分级基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中欧鼎利分级基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
注册会计师的姓名	单峰 俞伟敏
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
审计报告日期	2017-03-28

## §7 年度财务报表

### 7.1 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：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：			

银行存款	7.4.7.1	3,077,981.96	784,822.43
结算备付金		3,877,414.91	20,967,927.58
存出保证金		390,061.37	251,074.42
交易性金融资产	7.4.7.2	354,695,790.16	756,247,598.46
其中：股票投资		22,800,194.48	29,113,698.28
基金投资		—	—
债券投资		301,909,483.90	707,129,788.40
资产支持证券投资		29,986,111.78	20,004,111.78
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	50,983,258.31
应收利息	7.4.7.5	5,143,181.29	12,681,338.36
应收股利		—	—
应收申购款		—	1,098.56
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		367,184,429.69	841,917,118.12
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年12月31日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	133,000,000.00
应付证券清算款		1,341,398.19	51,351,561.75
应付赎回款		99.27	60,702.03
应付管理人报酬		226,098.61	389,188.72
应付托管费		64,599.61	111,196.80
应付销售服务费		—	—

应付交易费用	7.4.7.7	336,898.66	308,296.79
应交税费		11,400.00	11,400.00
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	309,775.77	329,820.40
负债合计		2,290,270.11	185,562,166.49
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	255,495,395.97	469,081,890.27
未分配利润	7.4.7.10	109,398,763.61	187,273,061.36
所有者权益合计		364,894,159.58	656,354,951.63
负债和所有者权益总计		367,184,429.69	841,917,118.12

注：报告截止日2016年12月31日，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之基础份额净值 1.281元，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之A份额净值1.102元，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之B份额净值 1.699元；基金份额总额 284,740,770.62份，其中中欧鼎利分级债券型证券投资基金之基础份额 260,889,364.62份，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之A份额16,695,984.00份，中欧鼎利分级债券型证券投资基金之B份额7,155,422.00份。

## 7.2 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：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年01月01日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至 2015年12月31日
一、收入		18,604,751.27	28,170,954.63
1.利息收入		25,922,606.81	22,335,857.38
其中：存款利息收入	7.4.7.11	308,651.53	402,869.28
债券利息收入		23,820,665.61	20,906,996.37
资产支持证券利息收入		1,323,255.89	633,016.98
买入返售金融资产收		470,033.78	392,974.75



入			
其他利息收入		—	—
2.投资收益(损失以“-”填列)		2,756,926.83	8,368,090.13
其中: 股票投资收益	7.4.7.12	-2,826,356.09	-3,207,417.95
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	5,015,316.06	11,450,218.84
资产支持证券投资收 益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.14	—	—
股利收益	7.4.7.15	567,966.86	125,289.24
3.公允价值变动收益(损失以 “-”号填列)	7.4.7.16	-10,263,957.18	-2,644,513.64
4.汇兑收益(损失以“-”号 填列)		—	—
5.其他收入(损失以“-”号填 列)	7.4.7.17	189,174.81	111,520.76
<b>减: 二、费用</b>		11,090,055.40	7,443,878.51
1. 管理人报酬		3,620,509.14	3,228,302.71
2. 托管费		1,034,431.21	922,372.22
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	3,946,630.49	1,017,553.64
5. 利息支出		2,087,899.55	1,835,709.27
其中: 卖出回购金融资产支出		2,087,899.55	1,835,709.27
6. 其他费用	7.4.7.19	400,585.01	439,940.67
<b>三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)</b>		7,514,695.87	20,727,076.12
减: 所得税费用		—	—
<b>四、净利润(净亏损以“-” 号填列)</b>		7,514,695.87	20,727,076.12

### 7.3 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：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年01月01日至2016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）	469,081,890.27	187,273,061.36	656,354,951.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		7,514,695.87	7,514,695.87
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）	-213,586,494.30	-85,388,993.62	-298,975,487.92
其中：1.基金申购款	356,250,368.31	150,170,808.94	506,421,177.25
2.基金赎回款	-569,836,862.61	-235,559,802.56	-805,396,665.17
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）	255,495,395.97	109,398,763.61	364,894,159.58
项 目	上年度可比期间2015年01月01日至2015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）	97,951,456.94	28,614,306.66	126,565,763.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		20,727,076.12	20,727,076.12
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）	371,130,433.33	137,931,678.58	509,062,111.91
其中：1.基金申购款	732,968,704.77	271,183,266.44	1,004,151,971.21

2.基金赎回款	-361,838,271.44	-133,251,587.86	-495,089,859.30
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)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	469,081,890.27	187,273,061.36	656,354,951.63

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:

刘建平

杨毅

王音然

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 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2017年3月31日批准报出。

#### 7.4.2 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日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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(以下简称“中国基金业协会”)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、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016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2016年12月31日 的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和资产支持证券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

- (1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
- (2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。
- (3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实

收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金(包括中欧鼎利份额、鼎利A份额与鼎利B份额)不进行收益分配。经基金份额持有人大会决议通过，并经中国证监会核准后，如果终止鼎利A份额与鼎利B份额的运作，本基金将根据基金份额持有人大会决议调整基金的收益分配规则。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分

部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)在银行间同业市场交易的债券品种和资产支持证券，根据中国证监会证监会会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 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。

### 7.4.6 税项



根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2015]101号《关于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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于2016年5月1日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，股票的股息、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。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，暂免征收个人所得税。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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
活期存款	3,077,981.96	784,822.43
定期存款	—	—
其中：存款期限1-3个月	—	—
其他存款	—	—

合计	3,077,981.96	784,822.43
----	--------------	------------

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2016年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		22,905,823.03	22,800,194.48	-105,628.55
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	159,966,499.75	157,828,983.90	-2,137,515.85
	银行间市场	145,600,120.47	144,080,500.00	-1,519,620.47
	合计	305,566,620.22	301,909,483.90	-3,657,136.32
资产支持证券		29,993,261.78	29,986,111.78	-7,150.00
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		358,465,705.03	354,695,790.16	-3,769,914.87
项目		上年度末2015年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		29,079,429.54	29,113,698.28	34,268.74
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	368,232,963.64	370,552,788.40	2,319,824.76
	银行间市场	332,437,051.19	336,577,000.00	4,139,948.81
	合计	700,670,014.83	707,129,788.40	6,459,773.57
资产支持证券		20,004,111.78	20,004,111.78	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		749,753,556.15	756,247,598.46	6,494,042.31

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	750.64	3,643.63
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	1,919.28	10,379.16
应收债券利息	4,467,235.47	12,017,486.07
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	673,275.90	649,829.50
合计	5,143,181.29	12,681,338.36

#### 7.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	334,111.16	302,075.29
银行间市场应付交易费用	2,787.50	6,221.50
合计	336,898.66	308,296.79

### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	0.07	44.70
预提信息披露费	240,000.00	260,000.00
预提审计费	60,000.00	—
其他应付	9,775.70	9,775.70
预提上市费	—	60,000.00
合计	309,775.77	329,820.40

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中欧鼎利分级债券	本期2016年01月01日至2016年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	498,916,311.71	447,515,055.23
本期申购	397,252,132.70	356,422,042.30
本期赎回（以“-”号填列）	-635,279,079.79	-569,836,862.60
本期末	260,889,364.62	234,100,234.93
中欧鼎利分级债券A	基金份额（份）	账面金额
上年度末	16,829,922.00	15,096,784.26
本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	-133,938.00	-120,172.00
本期末	16,695,984.00	14,976,612.26
中欧鼎利分级债券B	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,212,824.00	6,470,050.78
本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	-57,402.00	-51,502.00
本期末	7,155,422.00	6,418,548.78

注：1. 申购含转换入份额与配对转换业务所产生的实收基金净增加额；赎回含转换出份额与配对

转换业务所产生的实收基金净减少额。

2.截至2016年12月31日止，本基金于深交所上市的基金份额为23,851,406.00份(2015年12月31日：24,042,746.00份)，其中鼎利A份额16,695,984.00份(2015年12月31日：16,829,922.00份)，鼎利B份额7,155,422.00份(2015年12月31日：7,212,824.00份)，托管在场内未上市交易的基金份额为75,777.00份(2015年12月31日：116,506.00份)，托管在场外未上市交易的基金份额为260,813,587.62份(2015年12月31日：498,799,805.71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。

#### 7.4.7.10 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	177,898,132.87	9,374,928.49	187,273,061.36
本期利润	17,778,653.05	-10,263,957.18	7,514,695.87
本期基金份额交易产生的变动数	-84,130,969.96	-1,258,023.66	-85,388,993.62
其中：基金申购款	141,472,119.00	8,698,689.94	150,170,808.94
基金赎回款	-225,603,088.96	-9,956,713.60	-235,559,802.56
本期已分配利润	—	—	—
本期末	111,545,815.96	-2,147,052.35	109,398,763.61

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
活期存款利息收入	131,365.58	248,393.60
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	157,707.88	116,920.46
其他	19,578.07	37,555.22
合计	308,651.53	402,869.28

**7.4.7.12 股票投资收益**

**7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	-2,826,356.09	-3,207,417.95
股票投资收益——赎回差价 收入	—	—
股票投资收益——申购差价 收入	—	—
合计	-2,826,356.09	-3,207,417.95

**7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期2016年01月01日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
卖出股票成交总额	1,292,912,026.00	322,446,360.90
减：卖出股票成本总额	1,295,738,382.09	325,653,778.85
买卖股票差价收入	-2,826,356.09	-3,207,417.95

**7.4.7.13 债券投资收益**

**7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	5,015,316.06	11,450,218.84

债券投资收益——赎回差价收入	—	—
债券投资收益——申购差价收入	—	—
合计	5,015,316.06	11,450,218.84

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,729,306,406.85	1,715,428,196.46
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,678,044,882.78	1,669,935,236.62
减：应收利息总额	46,246,208.01	34,042,741.00
买卖债券差价收入	5,015,316.06	11,450,218.84

#### 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无余额。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

无。

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——其他投资收益

无。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
股票投资产生的股利收益	567,966.86	125,289.24

基金投资产生的股利收益	—	—
合计	567,966.86	125,289.24

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
1.交易性金融资产	-10,263,957.18	-2,644,513.64
——股票投资	-139,897.29	-2,352,112.24
——债券投资	-10,116,909.89	-292,401.40
——资产支持证券投资	-7,150.00	—
——基金投资	0	0
——贵金属投资	—	—
——其他	—	—
2.衍生工具	—	—
——权证投资	—	—
3.其他	—	—
合计	-10,263,957.18	-2,644,513.64

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
基金赎回费收入	188,937.90	104,595.68
转换费收入	236.91	552.45
其他	—	6,372.63
合计	189,174.81	111,520.76

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，不低于赎回费总额的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，其中不低于赎回费部分的25%归入转出基金



的基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
交易所市场交易费用	3,930,667.99	998,428.64
银行间市场交易费用	15,962.50	19,125.00
合计	3,946,630.49	1,017,553.64

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	220,000.00	260,000.00
上市费	60,000.00	60,000.00
帐户维护费	36,000.00	36,200.00
其他费用	1,400.00	450.00
汇划手续费	23,185.01	23,290.67
合计	400,585.01	439,940.67

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 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。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)，要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自2016年5月1日起执行。

根据财政部、国家税务总局于2017年1月6日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)，2017年7月1日(含)以后，资管产品运营过程中发生

的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在2017年7月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司 ("中欧基金")	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、基金销售机构
国都证券股份有限公司 ("国都证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
万盛基业投资有限责任公司 ("万盛基业")	基金管理人的股东
北京百骏投资有限公司 ("北京百骏")	基金管理人的股东
Unione di Banche Italiane S.p.a ("意大利意联银行")	基金管理人的股东
上海睦亿投资管理合伙企业 (有限合伙) ("上海睦亿合伙")	基金管理人的股东
中欧盛世资产管理(上海)有限公司 ("中欧盛世资管")	基金管理人的控股子公司
钱滚滚财富管理 (上海) 有限公司 ("钱滚滚财富")	基金管理人的控股子公司

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比	成交金额	占当期股票 成交总额的比

		例		例
国都证券	696,996,748.33	26.99%	2,217,756.78	0.34%

#### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31 日		上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31 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	570,592,177.14	56.64%	127,366,079.81	10.19%

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31 日		上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31 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	6,782,100,000.00	40.93%	221,400,000.00	1.08%

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016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
国都证券	649,113.58	26.99%		—

关联方名称	上年度可比期间 2015年01月01日至2015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
国都证券	2,019.03	0.33%		—

注：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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,620,509.14	3,228,302.71
其中：支付销售机构的客户维护费	94,786.27	72,274.51

注：支付基金管理人中欧基金管理有限公司的管理人报酬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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.70% / 当年天数。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,034,431.21	922,372.22

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 × 0.20% / 当年天数。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.10.4.1 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 2016年01月01日至2016年12月31日			
	中欧鼎利分 级债券	中欧鼎利分 级债券A	中欧鼎利分 级债券B	合计
基金合同生效日持有的基金份额	—	—	—	—
报告期初持有的基金份额	—	—	—	—
报告期间申购/买入总份额	—	—	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份 额	—	—	—	—
报告期末持有的基金份额	—	—	—	—
报告期末持有的基金份额占 基金总份额比例	—	—	—	—
项目	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31日			
	中欧鼎利分 级债券	中欧鼎利分 级债券A	中欧鼎利分 级债券B	合计
基金合同生效日持有的基金 份额	—	—	—	—
报告期初持有的基金份额	519,427.51	—	—	519,427.51
报告期间申购/买入总份额	—	—	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份	519,427.51	—	—	519,427.51

额				
报告期末持有的基金份额	—	—	—	—
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	—	—	—	—

注：基金管理人中欧基金管理有限公司在上年度可比期间赎回本基金的交易委托国都证券办理，赎回份额为519,427.51份，适用的赎回费率符合本基金招募说明书列示费率。

#### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2016年01月01日至2016年12月31日		2015年01月01日至2015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
中信银行股份有限公司	3,077,981.96	131,365.58	784,822.43	248,393.60

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内不存在利润分配情况。资产负债表日之后，年度报告批准报出日之前的利润分配参见资产负债表日后事项(附注：7.4.8.2)。

#### 7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000166	申万宏源	2016-12-21	筹划重大事项	6.25	2017-01-26	6.29	4,490	29,054.91	28,062.50

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于本期末，本基金无交易所债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。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。本基金通过主要投资于未来持续成长能力强的潜力公司，同时通过合理的动态资产配置，在注重风险控制的原则下，追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。

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、风险管理部、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。

#### 7.4.13.2 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。

于2016年12月31日，本基金持有的资产支持证券余额为29,986,111.78元，其中长期信用评级AAA级的证券余额为19,982,000.00元，长期信用评级AAA以下的证券余额为10,004,111.78元（2015年12月31日，本基金持有的资产支持证券余额为20,004,111.78元，其中长期信用评级AAA级的证券余额为10,000,000.00元，长期信用评级AAA以下的证券余额为10,004,111.78元）。

##### 7.4.13.2.1 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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
A-1	19,876,000.00	40,097,000.00
A-1以下	—	—
未评级	48,897,000.00	115,115,500.00
合计	68,773,000.00	155,212,500.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以内的国债及未有三方机构评级的短期融资券和国债。3. 债券投资以净价列示。

##### 7.4.13.2.2 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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
--------	--------------------	---------------------



AAA	71,490,822.00	40,458,000.00
AAA以下	159,141,764.40	501,446,288.40
未评级	2,503,897.50	10,013,000.00
合计	233,136,483.90	551,917,288.40

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以上的国债。3. 债券投资以净价列示。

### 7.4.13.3 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上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银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所上市，因此除附注7.4.12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2016年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合约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。

### 7.4.13.4 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。

#### 7.4.13.4.1 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。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2016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	3,077,981.96	-	-	-	3,077,981.96
结算备付金	3,877,414.91	-	-	-	3,877,414.91
存出保证金	390,061.37	-	-	-	390,061.37
交易性金融资产	121,051,885.60	180,857,598.30	-	52,786,306.26	354,695,790.16
应收利息	-	-	-	5,143,181.29	5,143,181.29
资产总计	128,397,343.84	180,857,598.30	-	57,929,487.55	367,184,429.69
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,341,398.19	1,341,398.19
应付赎回款	-	-	-	99.27	99.27
应付管理人报酬	-	-	-	226,098.61	226,098.61
应付托管费	-	-	-	64,599.61	64,599.61
应付交易费用	-	-	-	336,898.66	336,898.66
应交税费	-	-	-	11,400.00	11,400.00
其他负债	-	-	-	309,775.77	309,775.77
负债总计	-	-	-	2,290,270.11	2,290,270.11

利率敏感度缺口	128,397,343.84	180,857,598.30	-	55,639,217.44	364,894,159.58
上年度末2015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	784,822.43	—	—	—	784,822.43
结算备付金	20,967,927.58	—	—	—	20,967,927.58
存出保证金	251,074.42	—	—	—	251,074.42
交易性金融资产	191,678,828.30	515,222,071.88	20,233,000.00	29,113,698.28	756,247,598.46
应收证券清算款	—	—	—	50,983,258.31	50,983,258.31
应收利息	—	—	—	12,681,338.36	12,681,338.36
应收申购款	—	—	—	1,098.56	1,098.56
资产总计	213,682,652.73	515,222,071.88	20,233,000.00	92,779,393.51	841,917,118.12
负债					
卖出回购金融资产款	133,000,000.00	—	—	—	133,000,000.00
应付证券清算款	—	—	—	51,351,561.75	51,351,561.75
应付赎回款	—	—	—	60,702.03	60,702.03
应付管理人报酬	—	—	—	389,188.72	389,188.72
应付托管费	—	—	—	111,196.80	111,196.80
应付交易费用	—	—	—	308,296.79	308,296.79
应交税费	—	—	—	11,400.00	11,400.00
其他负债	—	—	—	329,820.40	329,820.40
负债总计	133,000,000.00	—	—	52,562,166.49	185,562,166.49

利率敏感度缺口	80,682,652.73	515,222,071.88	20,233,000.00	40,217,227.02	656,354,951.63
---------	---------------	----------------	---------------	---------------	----------------

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。

#### 7.4.13.4.1.2 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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	108.30	292.13
	2.市场利率上升25个基点	-107.40	-289.46

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金资产净	公允价值	占基金资产净

		值比例 (%)		值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	22,800,194.48	6.25	29,113,698.28	4.44
交易性金融资产-基金投资	—	—	—	—
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	22,800,194.48	6.25	29,113,698.28	4.44

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2016年12月31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6.25%(2015年12月31日，本基金持有交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为4.44%)，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(2015年12月31日：同)。

#### 7.4.14 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于2016年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为22,772,131.98 元，第二层次311,919,546.40 元，属于第三层次的

余额为20,004,111.78元 (2015年12月31日：属于第一层次的余额为25,370,295.76 元，第二层次710,873,190.92 元，属于第三层次的余额为20,004,111.78元)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本期第三层次资产变动如下：

	交易性金融资产 资产支持证券投资
2015年12月31日	20,004,111.78
购买	-
出售	-
转入第三层级	-
转出第三层级	-
当期利得或损失总额	-
- 计入损益的利得或损失	-
2016年12月31日	20,004,111.78
2016年12月31日仍持有的资产计入2016年度损益的未实现利得或损失的变动	
——公允价值变动损益	-

上年度可比期间第三层次资产变动如下：

	交易性金融资产 ——资产支持证券投资
2015年1月1日	-

购买	38,004,111.78
出售	-18,000,000.00
转入第三层级	-
转出第三层级	-
当期利得或损失总额	-
计入损益的利得或损失	-
2015年12月31日	<u>20,004,111.78</u>
2015年12月31日仍持有的资产计入	
2015年度损益的未实现利得或损失的变动	
——公允价值变动损益	<u>-</u>

注：出售包含提前还本。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

日期	交易性金融资产	公允价值	估值技术	名称	不可观察输入值	
					范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
2016/12/31	资产支持 证券投资	20,004,111.78	现金流量折 现法	折现率	6.08-8. 10%	负相关

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2016年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015年12月31日：同)。

(d) 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。

(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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	22,800,194.48	6.21
	其中：股票	22,800,194.48	6.21
2	固定收益投资	331,895,595.68	90.39
	其中：债券	301,909,483.90	82.22
	资产支持证券	29,986,111.78	8.17
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	6,955,396.87	1.89
7	其他各项资产	5,533,242.66	1.51
8	合计	367,184,429.69	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

#### 8.2.1.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	19,416.30	0.01
B	采矿业	1,989,839.62	0.55
C	制造业	6,082,757.89	1.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,522.00	0.01
E	建筑业	2,871,453.00	0.79
F	批发和零售业	6,005,813.87	1.65
G	交通运输、仓储和邮政业	82,372.20	0.02
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	5,242,501.83	1.44



K	房地产业	5,198.33	—
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	468,505.44	0.13
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	10,814.00	—
S	综合	—	—
	合计	22,800,194.48	6.25

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票。

### 8.3 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000026	飞亚达 A	437,500	5,993,750.00	1.64
2	601169	北京银行	521,279	5,087,683.04	1.39
3	000498	山东路桥	362,100	2,871,453.00	0.79
4	600519	贵州茅台	6,200	2,071,730.00	0.57
5	601339	百隆东方	168,718	1,052,800.32	0.29
6	600104	上汽集团	43,800	1,027,110.00	0.28
7	601225	陕西煤业	207,000	1,003,950.00	0.28
8	002078	太阳纸业	149,000	995,320.00	0.27
9	600489	中金黄金	81,400	984,126.00	0.27
10	002394	联发股份	37,500	663,000.00	0.18
11	000888	峨眉山 A	33,300	397,602.00	0.11
12	000651	格力电器	3,424	84,298.88	0.02
13	300070	碧水源	4,047	70,903.44	0.02
14	601919	中国远洋	12,000	62,880.00	0.02

15	000776	广发证券	1,790	30,179.40	0.01
16	000166	申万宏源	4,490	28,062.50	0.01
17	000726	鲁 泰 A	2,160	27,669.60	0.01
18	601988	中国银行	7,300	25,112.00	0.01
19	002415	海康威视	1,047	24,929.07	0.01
20	600837	海通证券	1,552	24,444.00	0.01
21	000876	新 希 望	3,000	24,150.00	0.01
22	601288	农业银行	7,613	23,600.30	0.01
23	600900	长江电力	1,700	21,522.00	0.01
24	600690	青岛海尔	2,097	20,718.36	0.01
25	600009	上海机场	735	19,492.20	0.01
26	002299	圣农发展	915	19,416.30	0.01
27	002450	康得新	720	13,759.20	0.00
28	600060	海信电器	800	13,696.00	0.00
29	601766	中国中车	1,400	13,678.00	0.00
30	600315	上海家化	500	13,555.00	0.00
31	601939	建设银行	2,461	13,387.84	0.00
32	300024	机器人	567	12,122.46	0.00
33	601933	永辉超市	2,457	12,063.87	0.00
34	002739	万达院线	200	10,814.00	0.00
35	601398	工商银行	2,275	10,032.75	0.00
36	601989	中国重工	1,400	9,926.00	0.00
37	000825	太钢不锈	2,500	9,850.00	0.00
38	600019	宝钢股份	700	4,445.00	0.00
39	600340	华夏幸福	156	3,728.40	0.00
40	601088	中国神华	109	1,763.62	0.00
41	600048	保利地产	161	1,469.93	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	600489	中金黄金	54,228,809.00	8.26
2	600547	山东黄金	43,404,548.16	6.61
3	600104	上汽集团	28,142,115.49	4.29
4	600837	海通证券	27,082,855.21	4.13
5	600188	兖州煤业	26,706,950.66	4.07
6	600887	伊利股份	26,705,087.11	4.07
7	601318	中国平安	25,990,527.23	3.96
8	601766	中国中车	25,968,354.42	3.96
9	601601	中国太保	25,890,637.44	3.94
10	600036	招商银行	25,331,139.27	3.86
11	601169	北京银行	23,238,565.73	3.54
12	600219	南山铝业	22,993,041.45	3.50
13	601989	中国重工	22,120,149.55	3.37
14	601668	中国建筑	21,888,457.15	3.33
15	601328	交通银行	21,847,560.24	3.33
16	601166	兴业银行	21,338,008.63	3.25
17	000937	冀中能源	20,533,718.14	3.13
18	600519	贵州茅台	20,049,095.20	3.05
19	600016	民生银行	19,927,355.51	3.04
20	601158	重庆水务	18,555,721.41	2.83
21	000156	华数传媒	18,495,980.93	2.82
22	600998	九州通	18,337,001.43	2.79
23	600048	保利地产	18,154,124.58	2.77
24	600350	山东高速	18,068,243.59	2.75
25	000539	粤电力A	18,060,911.28	2.75
26	601231	环旭电子	18,055,592.55	2.75
27	601288	农业银行	15,999,192.00	2.44
28	601398	工商银行	15,975,598.83	2.43

29	601988	中国银行	15,363,567.00	2.34
30	601225	陕西煤业	14,785,663.96	2.25
31	002399	海普瑞	14,704,566.83	2.24
32	603885	吉祥航空	14,208,407.50	2.16
33	000807	云铝股份	14,085,225.57	2.15

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。

#### 8.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600489	中金黄金	53,871,499.19	8.21
2	600547	山东黄金	44,938,981.42	6.85
3	600104	上汽集团	27,544,864.50	4.20
4	600837	海通证券	27,029,476.36	4.12
5	600188	兖州煤业	26,675,346.37	4.06
6	600887	伊利股份	26,649,530.07	4.06
7	601601	中国太保	26,065,657.07	3.97
8	601766	中国中车	25,913,260.56	3.95
9	601318	中国平安	25,883,699.29	3.94
10	600036	招商银行	25,379,878.40	3.87
11	600219	南山铝业	23,501,380.92	3.58
12	601989	中国重工	22,188,784.61	3.38
13	601668	中国建筑	21,881,228.32	3.33
14	601328	交通银行	21,850,345.58	3.33
15	601166	兴业银行	21,371,406.55	3.26
16	000937	冀中能源	20,589,764.50	3.14
17	600016	民生银行	20,084,671.47	3.06
18	601158	重庆水务	18,612,089.43	2.84
19	000156	华数传媒	18,586,637.07	2.83
20	601169	北京银行	18,312,861.73	2.79

21	600998	九州通	18,264,818.78	2.78
22	601231	环旭电子	18,122,544.58	2.76
23	600350	山东高速	18,096,288.14	2.76
24	000539	粤电力A	18,089,448.12	2.76
25	600519	贵州茅台	17,985,490.31	2.74
26	600048	保利地产	17,915,886.64	2.73
27	601288	农业银行	15,970,147.46	2.43
28	601398	工商银行	15,964,693.90	2.43
29	601988	中国银行	15,341,135.20	2.34
30	002399	海普瑞	14,821,908.99	2.26
31	603885	吉祥航空	14,215,113.64	2.17
32	000807	云铝股份	13,444,893.28	2.05
33	601225	陕西煤业	13,433,381.65	2.05

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。

#### 8.4.3 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	1,289,564,775.58
卖出股票收入（成交）总额	1,292,912,026.00

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。

#### 8.5 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	21,503,897.50	5.89
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	136,325,086.40	37.36
5	企业短期融资券	49,773,000.00	13.64

6	中期票据	94,307,500.00	25.85
7	可转债(可交换债)	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	301,909,483.90	82.74

### 8.6 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	041666012	16江铜CP001	200,000	19,876,000.00	5.45
2	101660022	16吉利MTN001	200,000	19,782,000.00	5.42
3	101652035	16新希望MTN002	200,000	19,528,000.00	5.35
4	019533	16国债05	190,000	19,000,000.00	5.21
5	136616	16上实01	150,000	14,526,000.00	3.98

### 8.7 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	119163	15中和1A	100,000.00	10,000,000.00	2.74
2	G89238	16苏元1A1	100,000.00	9,982,000.00	2.74
3	123708	15环球1B	80,000.00	8,000,000.00	2.19
4	119164	15中和1B	20,000.00	2,004,111.78	0.55

### 8.8 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。

### 8.9 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 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。

### 8.10.2 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。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 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	390,061.37
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	5,143,181.29
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—

7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,533,242.66

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 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。

#### 8.12.6 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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	429	608,133.72	252,188,388 .11	96.66%	8,700,976.5 1	3.34%
中欧鼎 利分级 债券A	131	127,450.26	15,147,148. 00	90.72%	1,548,836.0 0	9.28%
中欧鼎 利分级 债券B	120	59,628.52	6,878,886.0 0	96.14%	276,536.00	3.86%
合计	680	418,736.43	274,214,422	96.30%	10,526,348.	3.70%



			.11		51	
--	--	--	-----	--	----	--

## 9.2 期末上市基金前十名持有人

### 中欧鼎利分级债券A

序号	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	46.74%
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	7,220,884.00	43.25%
3	罗玉梅	425,200.00	2.55%
4	曹春荣	223,110.00	1.34%
5	李霞	130,695.00	0.78%
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	100,134.00	0.60%
7	张楚帆	100,000.00	0.60%
8	冯双红	97,000.00	0.58%
9	张林娣	81,276.00	0.49%
10	蒋咏	51,060.00	0.31%

### 中欧鼎利分级债券B

序号	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	46.74%
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	46.69%
3	北京斯诺波资产管理有限公司—私募工场雪球工程	193,828.00	2.71%

	师1号私募证		
4	吴云虎	35,200.00	0.49%
5	朱敏超	30,000.00	0.42%
6	朱斌	16,100.00	0.23%
7	吴秉静	14,100.00	0.20%
8	方宝玉	13,043.00	0.18%
9	何聪兰	12,871.00	0.18%
10	余强春	11,300.00	0.16%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

截至本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 9.4 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

截至本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧鼎利分级 债券	中欧鼎利分级 债券A	中欧鼎利分级 债券B
基金合同生效日(2011年06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	498,916,311.71	16,829,922.00	7,212,824.00
本报告期基金总申购份额	397,060,792.70	—	—
减：本报告期基金总赎回份额	635,279,079.79	—	—
本报告期基金拆分变动份额	191,340.00	-133,938.00	-57,402.00
本报告期期末基金份额总额	260,889,364.62	16,695,984.00	7,155,422.00

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及份额折算的份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

## 11.2 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

### 11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人于2016年5月7日发布公告，卞玺云女士自2016年5月7日起担任中欧基金管理有限公司督察长职务。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。

### 11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经中信银行股份有限公司董事会会议审议通过以下事项：任命李庆萍女士为本行董事长，任命孙德顺先生为本行行长，以上任职资格于2016年7月20日获中国银监会批复核准。

2016年8月6日，中信银行股份有限公司发布变更法定代表人的公告：“中信银行股份有限公司（“本行”）收到北京市工商行政管理局重新核发的《营业执照》，本行已完成法定代表人变更的工商登记手续，自2016年8月1日起，本行法定代表人由常振明先生变更为李庆萍女士。”

## 11.3 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。

## 11.4 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。

## 11.5 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。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为60,000.00元人民币。

## 11.6 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。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	-----	------	-----------	----

	元 数量	成交金 额	占当期股票 成交总额比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
兴业证券	1	1,181,42 5,114.27	45.75%	1,100,260.2 9	45.75%	
国都证券	1	696,996, 748.33	26.99%	649,113.58	26.99%	
广发证券	1	581,825, 992.65	22.53%	541,856.51	22.53%	
光大证券	1	122,228, 946.33	4.73%	113,832.32	4.73%	

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。

### 11.7.2 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		债券回购交易		权证交易	
	成交金 额	占当期债券 成交总额比例	成交金 额	占当期债券 回购成交总 额比例	成交 金额	占当期权证 成交总额比 例
兴业证券	277,808, 714.46	27.58%	8,762,90 0,000	52.88%	—	—
国都证券	570,592, 177.14	56.64%	6,782,10 0,000	40.93%	—	—
广发证券	143,732, 898.16	14.27%	933,500, 000	5.63%	—	—
光大证券	15,251,6 89.35	1.51%	93,223,0 00	0.56%	—	—

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。

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	中欧基金管理有限公司关于旗下	中国证监会指定报刊及网	2016-01-01

	基金2015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	站	
2	中欧基金管理有限公司关于指数发生不可恢复交易熔断后旗下基金开放时间调整的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-04
3	中欧基金管理有限公司督察长离任公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-05
4	中欧基金管理有限公司关于旗下场内基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-06
5	中欧基金管理有限公司关于指数发生不可恢复交易熔断后旗下基金开放时间调整的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-07
6	中欧基金管理有限公司住所变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-20
7	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2015年第4季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-22
8	中欧鼎利分级债券型证券投资基金更新招募说明书（2016年第1号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-29
9	中欧鼎利分级债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016年第1号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-29
10	中欧基金管理有限公司代行督察长公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-19
11	中欧基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金实施特定申购费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-25
12	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2015年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-29
13	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2015年年度报告摘要	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-29

14	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2016年第1季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-21
15	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行开展的网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-28
16	中欧基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-05-07
17	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在陆金所资管开通基金定投业务并参与费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-17
18	中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-18
19	中欧基金管理有限公司关于调整旗下通过广发证券代销基金定投最低申购金额的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-27
20	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行开展的网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-28
21	中欧基金管理有限公司关于旗下基金2016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	中国证监会指定报刊及网站	2016-07-01
22	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2016年第2季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-07-19
23	中欧鼎利分级债券型证券投资基金更新招募说明书（2016年第2号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-07-30
24	中欧鼎利分级债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016年第2号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-07-30
25	中欧鼎利分级债券型证券投资基	中国证监会指定报刊及网	2016-08-24

	金2016年半年度报告	站	
26	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2016年半年度报告摘要	中国证监会指定报刊及网站	2016-08-24
27	中欧基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件或身份证明文件的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-07
28	中欧基金管理有限公司部分部门办公地址变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-14
29	中欧基金管理有限公司关于子公司办公地址变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-20
30	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行申购和定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-20
31	中欧基金管理有限公司关于新增盈米财富为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-23
32	中欧鼎利分级债券型证券投资基金2016年第3季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-10-26
33	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在国都证券开通定期定额投资业务并参加定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-21
34	中欧基金管理有限公司关于新增云湾投资为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-25
35	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行申购和定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-29
36	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行申购和定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-22

37	中欧基金管理有限公司关于新增浦发银行为旗下部分基金代销机构并开通转换和定投业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-27
38	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与邮储银行申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-29

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.zofund.com](http://www.zofund.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  
二〇一七年三月三十一日