
中欧鼎利债券型证券投资基金

2021年第2季度报告

2021年06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

报告送出日期:2021年07月21日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年04月01日起至2021年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧鼎利债券
基金主代码	166010
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年09月18日
报告期末基金份额总额	554,853,462.59份
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。
业绩比较基准	中证800指数收益率×15%+中证可转换债券指数×25%+中债综合财富指数收益率×60%
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。		
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		
下属分级基金的基金简称	中欧鼎利债券A	中欧鼎利债券E	中欧鼎利债券C
下属分级基金的交易代码	166010	009519	009520
报告期末下属分级基金的份额总额	490,689,143.11份	27,540,959.67份	36,623,359.81份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2021年04月01日 - 2021年06月30日)		
	中欧鼎利债券A	中欧鼎利债券E	中欧鼎利债券C
1. 本期已实现收益	1,210,844.85	135,610.62	198,186.37
2. 本期利润	45,750,271.45	3,409,694.46	3,775,992.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0847	0.0685	0.0987
4. 期末基金资产净值	601,499,568.08	36,434,090.66	48,235,835.94
5. 期末基金份额净值	1.2258	1.3229	1.3171

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. 所述基金业绩指标不包括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

中欧鼎利债券A净值表现

阶段	净值增长率①	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	7.60%	0.52%	2.57%	0.21%	5.03%	0.31%

月						
过去六个月	4.85%	0.75%	2.67%	0.29%	2.18%	0.46%
过去一年	16.03%	0.77%	8.10%	0.34%	7.93%	0.43%
过去三年	31.15%	0.53%	15.77%	0.23%	15.38%	0.30%
自基金合同生效起至今	34.50%	0.47%	16.55%	0.21%	17.95%	0.26%

中欧鼎利债券E净值表现

阶段	净值增长率①	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	7.60%	0.52%	2.57%	0.21%	5.03%	0.31%
过去六个月	4.85%	0.75%	2.67%	0.29%	2.18%	0.46%
过去一年	16.10%	0.77%	8.10%	0.34%	8.00%	0.43%
自基金份额运作日至今	19.89%	0.75%	8.62%	0.33%	11.27%	0.42%

中欧鼎利债券C净值表现

阶段	净值增长率①	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	7.49%	0.52%	2.57%	0.21%	4.92%	0.31%
过去六个月	4.65%	0.75%	2.67%	0.29%	1.98%	0.46%
过去一年	15.62%	0.77%	8.10%	0.34%	7.52%	0.43%
自基金份额运作日至今	19.37%	0.75%	8.62%	0.33%	10.75%	0.42%

3.2.2 自基金转型以来基金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

中欧鼎利债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年09月18日-2021年06月30日)



注：本基金转型生效日为 2017 年 9 月 18 日，自 2020 年 6 月 3 日起，本基金业绩比较基准由“中国债券总值指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中证 800 指数收益率*15%+中证可转换债券指数*25%+中债综合财富指数收益率*60%”，图示日期为 2017 年 9 月 18 日至 2021 年 6 月 30 日。

中欧鼎利债券E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注 自 2020 年 6 月 3 日起，本基金增加 E 类份额，同日起，本基金业绩比较基准由“中国债券总值指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中证 800 指数收益率*15%+中证可转换债券指数*25%+中债综合财富指数收益率*60%”。图示日期为 2020 年 6 月 4 日至 2021 年 6 月 30 日。

中欧鼎利债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注 自 2020 年 6 月 3 日起，本基金增加 C 类份额。同日起，本基金业绩比较基准由“中国债券总值指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中证 800 指数收益率*15%+中证可转换债券指数*25%+中债综合财富指数收益率*60%”。图示日期为 2020 年 6 月 4 日至 2021 年 6 月 30 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 期限		证券 从 业 年 限	说明
		任职日期	离任 日期		
洪慧梅	基金经理	2019-10-10	-	14 年	历任平安资产管理有限责任公司债券交易员（2007.02-2009.04），汇丰人寿保险股份有限公司债券交易主任（2009.05-2011.04），浙商基金管理有限公司基金经理（2011.05-2016.03），平安养老保险股份有限公司投资经理（2016.04-2019.06）。2019/07/01加入中欧基金管理有限公司。
邵洁	基金经理	2020-03-10	-	9 年	历任国金证券电子行业分析师（2012.06-2014.03），安信证券电子行业高级分析师（2014.04-2016.03）。2016/04/15加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、基

					金经理助理。
--	--	--	--	--	--------

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在不公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有2次，为量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，公司内部风控已对该交易进行事后审核。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年，央行货币政策委员会第二季度例会对经济得定位是稳中加固、稳中向好，国内外环境依然复杂严峻。国外疫情后经济复苏情况乐观，加强了美国退出QE的预期，进一步影响国内流动性预期。二季度国内经济外需强于内需，企业生产强于居民消费，政策上紧控地产的情况下，为应对潜在经济增速的回落，央行仍需要实施稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，把握好政策时度效，保持流动性合理充裕，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定，维护经济大局总体平稳，增强经济发展韧性。

二季度总体资金面保持平稳，4月缴税大月平稳度过，季末受跨季影响，跨季资金价格有所上行。二季度大部分时间央行维持每日净投放100亿的操作，6月24日，央行4个月来首次打破逆回购百亿元惯例，证明央行OMO投放量的灵活度较高和维稳资金面的

决心，未来若资金波动仍大，央行可能加大投放，反之则可能减小投放，操作的原则料仍是将市场利率控制在政策利率附近。7月7日，国务院常务会议决定，针对大宗商品价格上涨对企业生产经营的影响，要在坚持不搞大水漫灌的基础上，保持货币政策稳定性、增强有效性，适时运用降准等货币政策工具，进一步加强金融对实体经济特别是中小微企业的支持，促进综合融资成本稳中有降。目前来看流动性定调和降成本方向都没有变化，预计仍以稳为主，对债市走势维持中性判断。

报告期内，组合维持较高的股票和可转债仓位，股票部分主要配置方向为新能源产业链、半导体等代表新兴技术方向的板块，可转债部分则重点配置金融、有色、化工等偏周期和低估值板块，同时注重转债溢价率和正股估值的匹配，以时间换空间。债券部分则主要以长久期利率债配置为主，维持较高的久期和较低的杠杆。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金A类份额净值增长率为7.60%，同期业绩比较基准增长率为2.57%；E类份额净值增长率为7.60%，同期业绩比较基准率为2.57%；C类份额净值增长率为7.49%，同期业绩比较基准增长率为2.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	129,792,451.55	17.61
	其中：股票	129,792,451.55	17.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	585,853,879.46	79.47
	其中：债券	585,853,879.46	79.47
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金	10,528,240.01	1.43

	合计		
8	其他资产	10,982,416.15	1.49
9	合计	737,156,987.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	119,159,894.55	17.37
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	7,196,432.00	1.05
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	3,436,125.00	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	129,792,451.55	18.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603799	华友钴业	83,968	9,589,145.60	1.40
2	002415	海康威视	143,800	9,275,100.00	1.35
3	300957	贝泰妮	32,000	8,694,080.00	1.27
4	002594	比亚迪	34,500	8,659,500.00	1.26
5	688037	芯源微	55,059	8,203,791.00	1.20
6	300750	宁德时代	15,200	8,128,960.00	1.18
7	601012	隆基股份	87,640	7,785,937.60	1.13
8	600660	福耀玻璃	135,800	7,584,430.00	1.11
9	601633	长城汽车	171,600	7,480,044.00	1.09
10	600036	招商银行	132,800	7,196,432.00	1.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	30,009,000.00	4.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	131,215,882.20	19.12
	其中：政策性金融债	131,215,882.20	19.12
4	企业债券	95,206,100.00	13.88
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,061,000.00	1.47
7	可转债（可交换债）	319,361,897.26	46.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	585,853,879.46	85.38

5.5 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债券投资明细

序	债券代码	债	数	公	占基金资产净
---	------	---	---	---	--------

号		券 名 称	量 (张)	允 价 值 (元)	值比例 (%)
1	210206	21 国 开 06	40 0, 00 00 0	40 , 0 04 , 0 00 00 .0 0	5.83
2	018006	国 开 17 02	30 3, 29 0	30 , 6 86 , 8 82 .2 0	4.47
3	210205	21 国 开 05	30 0, 00 0	30 , 3 75 , 0 00 00 .0 0	4.43
4	200212	20 国 开 12	30 0, 00 0	30 , 1 50 , 0 00 00 .0 0	4.39
5	019654	21 国 债 06	30 0, 00 0	30 , 0 09 , 0	4.37

				00	
				.0	
				0	

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的苏银转债的发行主体江苏银行股份有限公司于2020-12-30受到中国银行保险监督管理委员会江苏监管局的苏银保监罚决字（2020）88号，罚款240万元。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其余前十大持有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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	404,959.70
2	应收证券清算款	5,691,929.14
3	应收股利	-
4	应收利息	4,666,786.33
5	应收申购款	218,740.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,982,416.15

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110053	苏银转债	28,431,007.20	4.14
2	113611	福20转债	15,741,072	2.29

			.30	
3	11 30 26	核能 转债	10,573,000.00	1.54
4	12 30 73	同和 转债	9,295,241.76	1.35
5	11 35 08	新凤 转债	8,907,562.20	1.30
6	12 81 07	交科 转债	8,681,543.20	1.27
7	12 30 33	金力 转债	7,789,059.00	1.14
8	11 36 03	东缆 转债	6,807,704	0.99

			7.60	
9	127005	长证转债	6,462,730.94	0.94
10	113040	星宇转债	5,839,637.40	0.85
11	123091	长海转债	5,721,989.20	0.83
12	110051	中天转债	5,539,399.20	0.81
13	128136	立讯转债	5,070,952.00	0.74
14	127027	靖远转债	4,233,692.	0.62

			80	
15	128090	汽模转2	3,833,416.00	0.56
16	123083	朗新转债	2,890,025.27	0.42
17	123078	飞凯转债	2,693,746.60	0.39
18	127011	中鼎转2	2,433,487.50	0.35
19	113043	财通转债	2,072,986.70	0.30
20	128137	洁美转债	1,816,279.27	0.26

21	128057	博彦转债	1,596,153.60	0.23
22	128134	鸿路转债	1,180,297.23	0.17
23	123050	聚飞转债	815,058.20	0.12
24	113604	多伦转债	653,602.50	0.10

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧鼎利债券A	中欧鼎利债券E	中欧鼎利债券C
报告期期初基金份额总额	606,532,157.62	112,866,902.37	47,202,337.47
报告期期间基金总申购份额	3,941,186.05	90,871.73	35,316,573.85

减：报告期期间基金总赎回份额	119,784,200.56	85,416,814.43	45,895,551.51
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-	-
报告期期末基金份额总额	490,689,143.11	27,540,959.67	36,623,359.81

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	中 欧 鼎 利 债 券 A	中 欧 鼎 利 债 券 E	中 欧 鼎 利 债 券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	13,072,961	13,177,545
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	13,072,961	13,177,545
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	0.47	0.36

注：申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，赎回/卖出总份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中欧鼎利债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧鼎利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧鼎利债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧鼎利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媒介上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅,或在营业时间内至基金管理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

2021年07月21日