

中欧鼎利债券型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021年09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10月27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10月26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07月01日起至2021年09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	638,718,571.13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	595,361,706.65份	27,544,238.84份	15,812,625.64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07月01日 - 2021年09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	36,503,574.73	2,075,023.09	3,711,110.21
2. 本期利润	14,420,716.20	1,124,919.99	1,128,352.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0269	0.0408	0.0302
4. 期末基金资产净值	752,346,265.17	37,563,561.00	21,447,431.30
5. 期末基金份额净值	1.2637	1.3638	1.3563

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
过去三个月	3.09%	0.94%	1.94%	0.31%	1.15%	0.63%

过去六个月	10.93%	0.76%	4.57%	0.27%	6.36%	0.49%
过去一年	16.43%	0.77%	7.83%	0.29%	8.60%	0.48%
过去三年	35.36%	0.59%	18.02%	0.24%	17.34%	0.35%
自基金合同生效起至今	38.66%	0.51%	18.81%	0.22%	19.85%	0.29%

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	3.09%	0.94%	1.94%	0.31%	1.15%	0.63%
过去六个月	10.92%	0.76%	4.57%	0.27%	6.35%	0.49%
过去一年	16.50%	0.77%	7.83%	0.29%	8.67%	0.48%
自基金份额运作日至今	23.59%	0.79%	10.73%	0.33%	12.86%	0.46%

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	2.98%	0.94%	1.94%	0.31%	1.04%	0.63%

三个月						
过去六个月	10.69%	0.76%	4.57%	0.27%	6.12%	0.49%
过去一年	16.02%	0.77%	7.83%	0.29%	8.19%	0.48%
自基金份额运作日至今	22.92%	0.79%	10.73%	0.33%	12.19%	0.46%

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09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 09 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 09 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 09 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		
邵洁	基金经理	2020-03-10	-	9 年	历任国金证券电子行业分析师，安信证券电子行业高级分析师。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。
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，汇丰人寿保险股份有限公司债券交易主任，浙商基金管理有限公司基金经理，平安养老保险股份有限公司投资经理。2019/07/01 加入中欧基金管理有限公司。

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14次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，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

基本面来看，二季度以来，经济数据持续偏弱，PMI下行逼近荣枯线，企业复苏和消费恢复继续分化，经济下行压力加大。近期，全球能源短缺，推动上游供给端价格抬升；叠加中下游制造业价格上涨，PPI将继续高位运行。另一方面，受猪肉价格下行压力、整体消费疲弱的影响，CPI年内整体保持低位；通胀压力像下游传导的压力不大。房地产和地方政府融资平台在目前的政策下很难再承担起宽信用的重任，因此下半年宽信用的幅度可能仍比较弱，社融增速维持在相对平稳的水平。出口目前仍在高位，但是随着全球疫情逐步得到控制，生产恢复，替代效应不断减弱，同时主要进口国PMI边际下行，预测四季度出口增速高位回落的概率较大。下半年消费的恢复仍将处于较低水平，短期内无法完全恢复至疫情前。

财政政策方面，今年上半年财政支出节奏较慢，预算完成度偏低，下半年财政存在加速扩张的可能。货币政策存在空间，经济整体下行压力加大，四季度流动性受MLF、地方债发行、银行低超储率的影响可能存在冲击；同时，二季度货币政策执行报告中还提到，要配合财政政策予以必要的流动性支持，因此央行边际呵护流动性可能性高，国内流动性整体预期保持稳定。

三季度组合维持较高的权益和可转债仓位，减持部分利率债，降低债券部分整体久期。可转债为组合贡献了较好的超额收益，股票部分精选行业景气度高，公司基本面优质的上市公司进行配置。

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3.09%，同期业绩比较基准增长率为1.94%；E类份额净值增长率为3.09%，同期业绩比较基准率为1.94%；C类份额净值增长率为2.98%，同期业绩比较基准增长率为1.94%。

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	107,777,389.63	12.49
	其中：股票	107,777,389.63	12.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	699,734,569.85	81.07
	其中：债券	699,734,569.85	81.07
	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	40,000,180.00	4.63
	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合 计	8,796,935.57	1.02
8	其他资产	6,803,888.86	0.79
9	合计	863,112,963.91	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	4,938,327.00	0.61
C	制造业	87,890,857.07	10.83
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	4,958,234.00	0.61
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	4,452,861.56	0.55
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	5,537,110.00	0.68
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	107,777,389.63	13.28

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	600438	通威股份	170,873	8,704,270.62	1.07
2	601012	隆基股份	101,740	8,391,515.20	1.03
3	603185	上机数控	30,000	8,385,000.00	1.03
4	300750	宁德时代	15,600	8,201,388.00	1.01
5	601877	正泰电器	141,500	8,008,900.00	0.99
6	600089	特变电工	286,600	6,950,050.00	0.86
7	300274	阳光电源	44,500	6,602,910.00	0.81
8	603799	华友钴业	61,968	6,407,491.20	0.79
9	688680	海优新材	24,082	5,590,636.30	0.69
10	603127	昭衍新药	35,045	5,537,110.00	0.68

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	50,045,000.00	6.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	223,704,664.90	27.57
	其中：政策性金融债	223,704,664.90	27.57
4	企业债券	112,515,600.00	13.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,865,000.00	1.22
7	可转债（可交换债）	303,604,304.95	37.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	699,734,569.85	86.24

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	200212	20国开12	800,000	81,096,000.00	10.00
2	019654	21国债06	500,000	50,045,000.00	6.17
3	210205	21国开05	400,000	41,176,000.00	5.07
4	018006	国开1702	303,290	30,574,664.90	3.77
5	210405	21农发05	300,000	30,528,000.00	3.76

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受到江苏银保监局的苏银保监罚决字〔2020〕88号。罚没合计240.00万元人民币。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	326,252.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,304,703.50
5	应收申购款	172,933.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,803,888.86

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	20,521,737.60	2.53
2	128048	张行转债	17,536,617.54	2.16
3	127030	盛虹转债	11,570,362.52	1.43
4	123086	海兰转债	10,921,134.00	1.35
5	127027	靖远转债	10,106,099.80	1.25
6	127006	敖东转债	9,746,693.75	1.20
7	113013	国君转债	8,091,317.60	1.00
8	128081	海亮转债	7,395,580.00	0.91
9	123099	普利转债	7,163,357.10	0.88
10	110048	福能转债	6,918,996.30	0.85
11	110061	川投转债	6,486,713.00	0.80
12	123085	万顺转2	6,320,190.14	0.78
13	118000	嘉元转债	6,184,808.50	0.76
14	127020	中金转债	5,471,834.40	0.67
15	123070	鹏辉转债	5,457,591.60	0.67
16	123077	汉得转债	3,718,808.00	0.46
17	123063	大禹转债	3,648,941.80	0.45
18	123105	拓尔转债	3,515,169.30	0.43
19	113603	东缆转债	3,263,712.90	0.40
20	113039	嘉泽转债	2,994,455.10	0.37

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	490,689,143.11	27,540,959.67	36,623,359.81

报告期期间基金总申购份额	169,736,820.41	3,279.89	50,708,796.05
减：报告期期间基金总赎回份额	65,064,256.87	0.72	71,519,530.22
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	595,361,706.65	27,544,238.84	15,812,625.64

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	-	130,729.61	131,775.45
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	-	130,729.61	131,775.45
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	0.47	0.83

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10月27日