# 中欧鼎利分级债券型证券投资基金

## 【2014】年度报告摘要

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:2015年03月27日

### §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2015年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

### §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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 | 109,186,947.59 | | |
| 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 | 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 | 74,426,291.59 | 24,332,459.00 | 10,428,197.00 |

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×80%+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 | 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。 | 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,高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 | 黎宅海 | 万婵 |
| | 联系电话 | 021-68609600 | 010-89936330 |
| | 电子邮箱 | lyzhai@lcfunds.com | fangwen@citicbk.com.cn |
| 客户服务电话 | | 021-68609700,400-700-9700 | 95558 |
| 传真 | | 021-33830351 | 010-65550832 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.lcfunds.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人的办公所所 |

### §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 | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 11,324,907.22 | 14,509,801.28 | 23,086,420.32 |
| 本期利润 | 21,150,805.88 | 8,208,869.95 | 33,230,086.59 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1773 | 0.0598 | 0.0580 |
| 本期基金份额净值增长率 | 18.64% | 4.41% | 4.93% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2014年末 | 2013年末 | 2012年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.2376 | 0.0887 | 0.0404 |
| 期末基金资产净值 | 126,565,763.60 | 158,544,750.37 | 203,754,684.71 |
| 期末基金份额净值 | 1.1590 | 1.0890 | 1.0430 |

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。

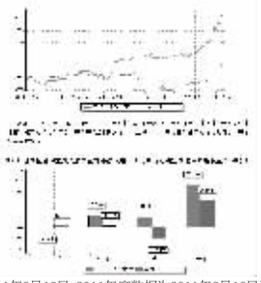
3.2 基金净值表现

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 | 11.34% | 0.48% | 6.09% | 0.26% | 5.25% | 0.22% |
| 过去六个月 | 15.90% | 0.36% | 8.06% | 0.21% | 7.84% | 0.15% |
| 过去一年 | 18.64% | 0.29% | 11.43% | 0.18% | 7.26% | 0.11% |
| 过去三年 | 29.97% | 0.21% | 5.82% | 0.17% | 24.15% | 0.04% |
| 自基金合同生效日起至今(2011年06月16日-2014年12月31日) | 29.19% | 0.21% | 6.31% | 0.17% | 22.88% | 0.04% |

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%。

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



注:本基金合同生效日为2011年6月16日,2011年度数据为2011年6月16日至2011年12月31日数据。

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、刘建平、周蔚文、许欣和陆文俊,注册资本为1.88亿元人民币。截至2014年12月31日,本基金管理人共管理17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、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金和中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金。

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期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 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05月17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,光大保腾信息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。 |
| 聂曙光 | 本基金基金经理 | 2011年06月16日 | 2014年05月07日 | 9年 | 金融管理硕士。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。 |

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遵规守信情况的说明

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、《中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》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购时点不同、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

2014年国内经济总体疲弱,工业增加值逐步下探,全年累计增长8.3%,比上年度下降1.4个百分点。三驾马车中,固定资产投资和消费都呈现逐级下行的类似走势,固定资产投资全年累计增长15.7%,比上年降低3.9个百分点。社会消费零售总额全年累计增长11.95%,比上年降低1.15个百分点。出口全年企稳走高,1-5月份出口同比负增长,而后逐步企稳走高,这可能与上年度虚假贸易导致的基数有关。出口金额全年累计增长6.1%,总体比上年降低1.72个百分点。价格指标来看,2014年12月份PPI和CPI分别为-3.32%、1.51%,下行明显。面对疲弱的经济环境和三期叠加的复杂背景,货币政策适度调整。人民银行综合运用公开市场操作、短期流动性调节工具、常备借贷便利等多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,创设MLF和PSL等工具,引导金融机构向国家政策导向的实体经济部门提供低成本资金。两次实施定向降准,改进合意贷款管理,发挥差别准备金动态调整机制的逆周期调节和信贷引导功能。并于11月份非对称下调存贷款基准利率,引导社会融资成本下行。在此背景下,债券市场收益率下行明显,以5年期AA企业债为例,估值由年初的7.60,大幅下降至年末的6.15%,大幅下降145个BP。本基金立足于纯债资产的投资,适时增加了债券资产的配置,并根据市场状况配置一定的股票资产予以增强。

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18.64%,同期业绩比较基准增长率为11.43%,基金投资收益高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

预计2015年的宏观经济将延续疲弱的态势,物价处于较低水平,货币政策进一步着眼于服务实体经济,市场利率水平仍有进一步下降的要求。但同时,信用风险将进一步上升,低评级的信用债券需谨慎回避;预计2015年企业的盈利状况缓慢下行,但由于整个社会资产配置的转移,权益市场的估值可能会提升,转债和股票市场可能存在着一定的机会。

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历。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。

4.8 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

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损害基金份额持有人利益的行为。

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

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 审计报告

本基金2014年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

### §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:2014年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2014年12月31日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 402,145.42 | 17,202,782.94 |
| 结算备付金 | 417,469.75 | 967,596.76 |
| 存出保证金 | 23,998.67 | 40,283.67 |
| 交易性金融资产 | 116,048,574.29 | 77,106,916.99 |
| 其中:股票投资 | 9,969,598.20 | 1,048,502.00 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 106,078,976.09 | 76,058,366.99 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7,500,000.00 | 77,000,165.00 |
| 应收证券清算款 | 381,578.61 | 826,038.68 |
| 应收利息 | 2,919,425.57 | 1,055,534.71 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 10,033.12 | 14,689.78 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 127,703,225.43 | 174,214,008.53 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2014年12月31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 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | 54,297.51 | 14,984,762.24 |
| 应付赎回款 | 700,203.20 | 9,239.99 |
| 应付管理人报酬 | 74,548.18 | 75,383.79 |
| 应付托管费 | 21,299.46 | 21,538.26 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 25,498.29 | 5,502.53 |
| 应交税费 | 11,400.00 | 353,048.80 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 250,215.19 | 219,782.88 |
| 负债合计 | 1,137,461.83 | 15,669,258.16 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 97,951,456.94 | 145,630,806.62 |
| 未分配利润 | 28,614,306.66 | 12,913,943.75 |
| 所有者权益合计 | 126,565,763.60 | 158,544,750.37 |
| 负债和所有者权益总计 | 127,703,225.43 | 174,214,008.53 |

注:报告截止日2014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 1.159元,中欧鼎利分级债券型证券投资基金之A份额净值 1.022元,中欧鼎利分级债券型证券投资基金之B份额净值 1.479元;基金份额总额 109,186,947.59份,其中中欧鼎利分级债券型证券投资基金之基础份额 74,426,291.59 份,中欧鼎利分级债券型证券投资基金之A份额 24,332,459.00份,中欧鼎利分级债券型证券投资基金之B份额 10,428,197.00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:2014年01月01日至2014年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年01月01日至2014年12月31日 | 上年度可比期间2013年01月01日至2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 23,044,652.92 | 10,213,993.29 |
| 1.利息收入 | 4,776,394.48 | 4,450,169.32 |
| 其中:存款利息收入 | 52,937.27 | 115,387.80 |
| 债券利息收入 | 3,809,375.96 | 2,301,293.86 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 914,081.25 | 2,034,487.66 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 8,429,297.88 | 12,052,597.69 |
| 其中:股票投资收益 | 696,969.88 | 1,754,232.45 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 7,639,359.69 | 10,252,707.66 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 92,968.31 | 45,657.58 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 9,825,898.66 | -6,300,931.33 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 13,061.90 | 12,157.61 |
| 减:二、费用 | 1,893,847.04 | 2,005,123.34 |
| 1.管理人报酬 | 894,799.36 | 1,048,502.52 |
| 2.托管费 | 255,656.93 | 299,572.13 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 122,836.39 | 122,957.22 |
| 5.利息支出 | 199,266.28 | 109,711.42 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 199,266.28 | 109,711.42 |
| 6.其他费用 | 421,288.08 | 424,380.05 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 21,150,805.88 | 8,208,869.95 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 21,150,805.88 | 8,208,869.95 |

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:2014年01月01日至2014年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2014年01月01日至2014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) | 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) | - | 21,150,805.88 | 21,150,805.88 |
| 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) | -47,679,349.68 | -5,450,442.97 | -53,129,792.65 |
| 其中:1.基金申购款 | 17,717,282.03 | 3,613,027.08 | 21,330,309.11 |
| 2.基金赎回款 | -65,396,631.71 | -9,063,470.05 | -74,460,101.76 |
| 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) | 97,951,456.94 | 28,614,306.66 | 126,565,763.60 |
| 项 目 | 上年度可比期间2013年01月01日至2013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) | 195,424,544.41 | 8,330,140.30 | 203,754,684.71 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 8,208,869.95 | 8,208,869.95 |
| 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) | -49,793,737.79 | -3,625,066.50 | -53,418,804.29 |
| 其中:1.基金申购款 | 40,078,210.76 | 3,467,076.78 | 43,545,287.54 |
| 2.基金赎回款 | -89,871,948.55 | -7,092,143.28 | -96,964,091.83 |
| 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) | 145,630,806.62 | 12,913,943.75 | 158,544,750.37 |

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:

| 项 目 | 曾志斌 | 郑雅梅 |
|---|---|---|
| | 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")经中国证监管理委员会(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的比例折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份额的约定年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2015年3月27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。

7.4.3 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12月31日 的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 差错更正的说明

无。

7.4.6 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。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。

7.4.7 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 | 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 |
| 国都证券有限责任公司("国都证券") | 基金管理人的股东、基金销售机构 |
| 意大利意联银行股份合作公司(Unione di Banche Italiane S.c.p.a.,简称UBI) | 基金管理人的股东 |
| 北京百骏投资有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 万盛基业投资有限责任公司 | 基金管理人的股东 |
| 窦玉明、刘建平、周蔚文、许欣、陆文俊 | 基金管理人的股东 |
| 中欧盛世资产管理(上海)有限公司 | 基金管理人的子公司 |

注:

1. 本报告期内,经中欧基金管理有限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,由国都证券和北京百骏分别将其持有的各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,中欧基金管理有限公司股权结构调整为:意大利意联银行出资人民币65,800,000元,占注册资本的35%;国都证券出资人民币37,600,000元,占注册资本的20%;北京百骏出资人民币37,600,000元,占注册资本的20%;万盛基业出资人民币9,400,000元,占注册资本的5%;窦玉明出资人民币9,212,000元,占注册资本的4.9%;刘建平出资人民币9,212,000元,占注册资本的4.9%;周蔚文出资人民币7,708,000元,占注册资本的4.1%;许欣出资人民币7,708,000元,占注册资本的4.1%;陆文俊出资人民币3,760,000元,占注册资本的2%。上述事项的工商变更登记手续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。

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。

2.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年01月01日至2014年12月31日 | | 上年度可比期间 2013年01月01日至2013年12月31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 |
| 国都证券有限责任公司("国都证券") | 13,419,980.40 | 17.43% | 28,322,881.15 | 40.83% |

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年01月01日至2014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 |
| 国都证券有限责任公司("国都证券") | 12,217.51 | 17.43% | 12,217.51 | 48.53% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2013年01月01日至2013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 |
| 国都证券有限责任公司("国都证券") | 25,785.08 | 41.05% | - | - |

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。

7.4.8.1.4 债券交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年01月01日至2014年12月31日 | | 上年度可比期间 2013年01月01日至2013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 |
| 国都证券有限责任公司("国都证券") | 21,436,414.04 | 10.06% | 74,090,832.41 | 30.35% |

7.4.8.1.5 债券回购交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年01月01日至2014年12月31日 | | 上年度可比期间 2013年01月01日至2013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 |
| 国都证券有限责任公司("国都证券") | 107,800,000.00 | 2.75% | 746,900,000.00 | 9.12% |

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年01月01日至2014年12月