中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金

2020 年年度报告

2020 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:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2021 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年3月30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2020年01月01日起至2020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 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 6
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 11
§4 管理人报告 12
4.1 基金管理人及基金经理情况 12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 17
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 17
§5 托管人报告 18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 18
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 18
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 18
§6 审计报告 18
6.1 审计报告基本信息 18
6.2 审计报告的基本内容 18
§7 年度财务报表 21
7.1 资产负债表 21
7.2 利润表 23
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 24
7.4 报表附注 26
§8 投资组合报告 62
8.1 期末基金资产组合情况 62
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 63
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 64
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 67
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 72
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 72
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 73
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 73

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.....73
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....73
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....73
8.12 投资组合报告附注.....74
§9 基金份额持有人信息.....75
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....75
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....75
9.3 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.....76
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....76
§10 开放式基金份额变动.....76
§11 重大事件揭示.....77
11.1 基金份额持有人大会决议.....77
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.....77
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....77
11.4 基金投资策略的改变.....77
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....77
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.....77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....77
11.8 其他重大事件.....81
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....84
12.1 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.....84
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....84
§13 备查文件目录.....84
13.1 备查文件目录.....84
13.2 存放地点.....84
13.3 查阅方式.....84

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金	
基金简称	中欧时代先锋股票	
基金主代码	001938	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2015年11月03日	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	9,561,214,660.24份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C
下属分级基金的交易代码	001938	004241
报告期末下属分级基金的份额总额	7,997,028,283.94份	1,564,186,376.30份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于"时代先锋相关股票"，在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据、政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。本基金为股票型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，进行短期的战术避险选择。
业绩比较基准	90%×中证500指数收益率+10%×中证综合债券指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金，属于高预期收益风险水平的投资品种。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海	郭明
	联系电话	021-68609600	010-66105799
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-68609700、400-700-9700	95588
传真		021-33830351	010-66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		窦玉明	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zofund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
注册登记机构	中欧基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层

§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	2020年		2019年		2018年	
	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C
本期已实现收益	4,562,482,441.90	736,965,039.51	1,134,645,839.06	75,615,691.18	-84,110,663.58	-2,596,736.56
本期利润	6,348,607,364.78	1,012,372,223.01	3,163,047,269.45	185,289,277.97	-310,453,912.14	-6,206,498.46
加权平均基金份额本期利润	0.7714	0.7605	0.6147	0.5653	-0.1515	-0.1966
本期加权平均净值利润率	43.55%	43.04%	44.21%	40.22%	-13.14%	-17.49%
本期基金份额净值增长率	56.47%	55.24%	65.53%	64.59%	-11.80%	-12.47%
3.1.2 期末数据和指标	2020年末		2019年末		2018年末	
期末可供分配利润	2,425,504,490.09	433,824,245.62	485,185,928.69	46,041,485.61	-115,631,855.76	-3,661,061.80
期末可供分配基金份额利润	0.3033	0.2773	0.0611	0.0560	-0.0456	-0.0636
期末基金资产净值	16,551,835,797.39	3,184,879,921.48	12,688,488,726.11	1,306,402,884.85	2,623,574,418.10	58,558,939.77
期末基金份额净值	2.0697	2.0361	1.5972	1.5876	1.0338	1.0175
3.1.3 累计期末指标	2020年末		2019年末		2018年末	
基金份额累	301.36%	195.59%	156.51%	90.41%	54.96%	15.69%

计净值增长率						

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、上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

中欧时代先锋股票A

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	27.07%	1.43%	2.69%	1.04%	24.38%	0.39%
过去六个月	32.61%	1.65%	7.88%	1.31%	24.73%	0.34%
过去一年	56.47%	1.73%	19.31%	1.45%	37.16%	0.28%
过去三年	128.44%	1.60%	4.08%	1.38%	124.36%	0.22%
过去五年	254.20%	1.50%	-12.24%	1.37%	266.44%	0.13%
自基金合同生效起至今	301.36%	1.49%	-4.33%	1.38%	305.69%	0.11%

注：本基金业绩比较基准为：中证 500 指数收益率*90%+中证综合债券指数收益率*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。

中欧时代先锋股票C

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

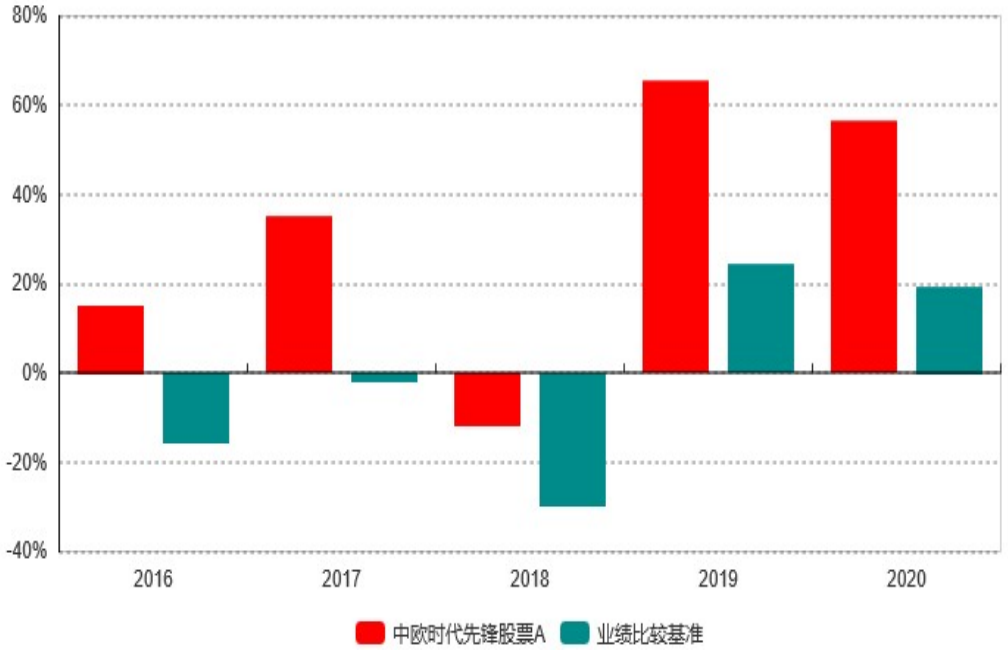
过去三个月	26.81%	1.43%	2.69%	1.04%	24.12%	0.39%
过去六个月	32.09%	1.64%	7.88%	1.31%	24.21%	0.33%
过去一年	55.24%	1.73%	19.31%	1.45%	35.93%	0.28%
过去三年	123.63%	1.60%	4.08%	1.38%	119.55%	0.22%
自基金份额运作日至今	195.59%	1.47%	7.41%	1.27%	188.18%	0.20%

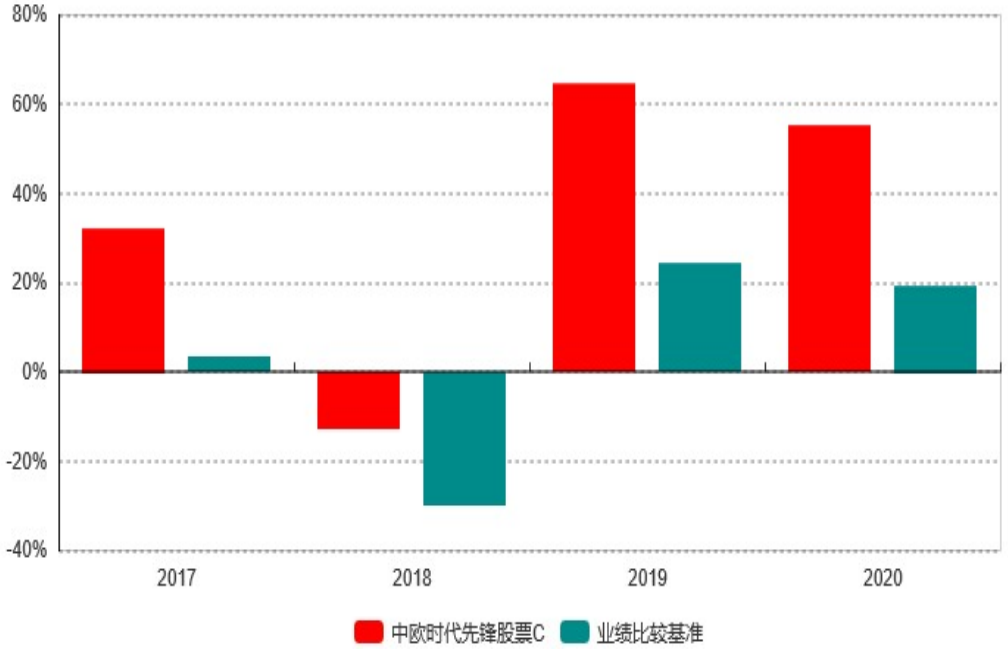
注：本基金业绩比较基准为：中证 500 指数收益率*90%+中证综合债券指数收益率*10%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

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

注：本基金 C 类份额成立日为 2017 年 1 月 19 日，图示日期为 2017 年 1 月 20 日至 2020 年 12 月 31 日。

3.2.3 过去五年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





注：2017 年 01 月 19 日本基金新增 C 份额,2017 年度数据为 2017 年 01 月 20 日至 2017 年 12 月 31 日数据。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

中欧时代先锋股票A

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2020年	3.400	1,687,124,231.15	957,558,754.63	2,644,682,985.78	-
2019年	1.008	439,718,140.56	186,365,723.71	626,083,864.27	-
2018年	0.500	61,408,667.63	25,080,409.88	86,489,077.51	-
合计	4.908	2,188,251,039.34	1,169,004,888.22	3,357,255,927.56	-

中欧时代先锋股票C

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2020年	3.400	316,252,061.49	139,314,759.51	455,566,821.00	-
2019年	0.782	26,798,683.24	7,277,707.86	34,076,391.10	-
2018年	0.500	628,120.63	374,227.77	1,002,348.40	-
合计	4.682	343,678,865.36	146,966,695.14	490,645,560.50	-

§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有限公司、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以及自然人股东，注册资本为2.20亿元人民币，旗下设有北京分公司、中欧盛世资

产管理（上海）有限公司、上海中欧财富基金销售有限公司和中欧基金国际有限公司。截至2020年12月31日，本基金管理人共管理88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		
周应波	权益投决会委员/投资总监/基金经理	2015-11-03	-	10	历任平安证券有限责任公司研究员（2010.02-2011.08），华夏基金管理有限公司研究员（2011.08-2014.10）。2014/10/20加入中欧基金管理有限公司,历任研究员、投资经理助理、投资经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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、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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，本基金管理人制定了《公平交易管理办法》，建立了健全、有效的公平交易制度体系，覆盖公司旗下各类资产组合及投资顾问业务涉及的投资组合；涵盖了股票、债券等各类投资品种的一

级市场申购、二级市场交易等投资管理活动；贯穿了研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动的各个环节，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。具体控制措施包括：在研究分析环节，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进行有效隔离；在投资决策环节，基金经理公平对待管理的所有组合，尽可能同时同价下达投资指令；在交易执行环节，本基金管理人以系统控制和人工控制相结合的方式，严控反向交易和同向交易；在事后监控环节，本基金管理人设置日常异常交易分析机制，发现异常问题对基金经理进行提示，留存解释说明，并定期编制公平交易分析报告，逐级审核签署备查。

4.3.2 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相关法规及制度等规定，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。

对于同向交易，本基金管理人采集连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）不同投资组合的同向交易计算交易价差，并结合同向交易占优比、溢价率等进行综合分析，来判断是否可能存在组合之间利益输送。

综合而言，本报告期内，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非公平交易或利益输送的情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020年A股市场在经历年初新冠疫情的冲击之后，在经济复苏和较为宽松流动性环境推动下持续上涨，沪深300指数全年上涨约27%，创业板指继续跑赢大盘股指数、上涨约64%。2020年科技、消费、医药三大赛道是市场的明星，其中的龙头公司估值不断提升，这一方面代表了背后的基本面，即长期看经济结构转型升级中科技、消费、医药的产业占比会持续提升，同时各行业龙头公司也越来越具备竞争优势；另一方面也是A股在2020年出现的“龙头溢价泛化”现象，机构投资者们一定程度上“标签化”了对三大赛道的投资行为。A股市场异于以往20多年给予小盘股、绩差股流动性溢价，转而给予大盘蓝筹估值溢价，这种估值、流动性的结构分层，短期一定会带来估值泡沫的压力，

但长期是合理的，经营优秀的企业应当获得优越的融资条件，海外成熟市场历史上都走过类似的道路，A股市场总体上处在长期健康发展的通道中。

2020年全年，我们从年初的“淡化宏观”、“警惕宏观”到三季度开始的“看好宏观”，应该说在疫情冲击下、我们对宏观经济的观察跟踪有过一些误判，总体三季度开始判断框架上重新稳定下来。在行业选择和选股框架层面，我们提到过“关注景气、均衡成长”等思路，但究其核心我们还是认同“选择好生意和好团队”这一件事。在具体操作层面，一是全年基本维持了仓位的稳定，未择时；二是行业配置层面相对均衡，在部分看好方向如新能源汽车着墨过少；三是自下而上选股，这一年有很多的教训与收获，在生意的壁垒概念之外，我们体会到，在投资研究中找寻企业的“差异化”的重要性。

总结来说，基金2020年的收益中规中矩，跑赢比较基准但不突出，前三季度在行业配置、部分个股选择、组合操作层面犯的错误比较多，四季度相对好一些。我们一是坚持了聚焦个股，在管理规模增加的同时总体上保持了稳定且较高的集中度；二是继续多做减法、聚焦研究，聚焦重点看好的投资机会，主动放弃看不懂、看不透的机会。同时，基金管理团队扩充后，展现出了良好的协同效应，在新发基金和存量基金的管理方面发挥了较大作用。

我们从过去2年的规模挑战、5年的管理积累历程走来，犯过很多错误、收获诸多教训，也有一些经验收获。我们的收获，一是要坚持从持有人挣钱的角度思考问题。公募基金的投资管理，与基金投资行为之间，相隔着基金投资研究配置、基金发行、渠道销售等诸多流程，还存在着各环节考核短期化、追涨杀跌等情况，基金业绩转化为投资者获得是很不容易的，需要我辈同仁多加努力。二是尽管估值变化解释了绝大部分的市场涨跌幅，但我们全部的工作依然要聚焦基本面，做好投资，把研究好生意、好团队这件事做通做透是唯一的出路。

4.4.2 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56.47%，同期业绩比较基准收益率为19.31%；基金C类份额净值增长率为55.24%，同期业绩比较基准收益率为19.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2021年，我们的观点是“看好宏观，聚焦好生意、好团队”，在观察层面比较重要的事是全球宏观复苏的进程，在研究层面我们继续深入挖掘“好生意和好团队”，在组合应对层面需要面向市场估值震荡和收敛的风险。

宏观经济从复苏走向繁荣，需要警惕通胀威胁。国内经济依然处在向上轨道，从复苏走向繁荣，主要动力来自出口、制造业投资和消费的逐步恢复。展望2021年上半年，地产有望继续保持韧性，出口、制造业投资、可选消费等继续推动经济增值。长期来看，消费和科技周期替代传统地产基建周期。随着疫情的缓解，全球经济的复苏预计从

2021-22年将持续，通胀的压力陆续在大宗商品价格中表现出来，对2021年的宏观和流动性环境造成压力。我们看到一季度，在大宗商品价格上涨、利率上涨压力下，已经有了一次较大范围的风险资产调整，可能在2021年下半年依然需要警惕这一点。

在市场估值极度结构性分化的环境下，我们坚持合适的价格投资的原则变得更加重要，无论何种市场环境下，我们都会关注估值与成长空间的匹配，规避估值透支的领域，重点关注盈利复苏的方向。

我们继续维持对中国经济、中国股市的长期乐观，继续看好资本市场改革、土地改革、国企改革等一系列改革措施带来的中长期增长潜力。我们看到科创板、创业板注册制成功推行之后，未来有望全市场推行，同时其他各个领域如科技、国企的改革都在快速推进，在贸易冲突、疫情重压下，国内的改革是在提速，这为未来经济的长期繁荣打下基础。A股市场尽管过去2年估值扩张较多，2021年市场震荡调整的概率在加大。但长期看供给侧质量优化、需求侧不断扩张，A股在未来具备长期向上的基础。

我们一方面继续关注宏观与中观层面变化，如景气度显著提升的金融服务、化工建材、新能源汽车、可选消费等；另一方面，在长期看好的新一代互联网、云计算、医疗健康、品牌消费品等领域，更多着眼于企业的长期成长价值，降低对短期波动的关注。中国产业的广度、深度都提供了无数价值成长的机遇，人们对美好生活的追求释放的消费升级潜力是巨大的金矿——例如巨大人口老龄化带来医疗健康方面持续的需求增长，例如特斯拉引领下的消费级电动汽车普及浪潮。同时，中国正在从粗放式发展转向精细化发展的过程中，阶梯式、多元化的市场使得众多行业龙头市占率依然有较大的提升空间。长期来说，我们希望通过在感兴趣的领域持续、深度的研究，投资和持有一批多元化的优质管理团队运营的企业，获得较好的价值成长回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2020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

2020年，监管机构相继颁布了一系列法律法规，公司在收到相关法规后第一时间内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

2020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22项，内容涵盖投资研究、合规管理、产品运作、基金销售及宣传推介、信息技术、反洗钱等各项内容。

（三）加强内部审计，强化风险管理

2020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总经理，投票成员包括主席、权益及固定收益研究总监、基金运营总监、监察稽核总监、风险管理总监，非投票成员（列席表达相关意见）包括公司高管、投资组合经理、中央交易室负责人、业务发展部负责人、主席指定的其他相关人士。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内进行了利润分配，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

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§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

本报告期内，本基金托管人在对中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金的管理人--中欧基金管理有限公司在中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，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

本托管人依法对中欧基金管理有限公司编制和披露的中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2020年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§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	安永华明（2021）审字第61362990_B08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	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金的财务报表，包括2020年12月31日的资产负债表，2020年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准

	则的规定编制，公允反映了中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	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。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。 在编制财务报表时，管理层负责评估中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督中欧时代先锋股票型发起式证

	券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。(2) 了解与审计相关的内部控制，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。(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金不能持续经营。(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

	我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	王珊珊、许培菁
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
审计报告日期	2021-03-30

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金

报告截止日：2020年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	1,679,731,442.96	940,911,837.20
结算备付金		89,814,949.06	58,929,027.52
存出保证金		4,825,119.85	2,322,671.21
交易性金融资产	7.4.7.2	18,105,565,140.11	12,745,208,224.26
其中：股票投资		18,036,789,415.71	12,745,208,224.26
基金投资		-	-
债券投资		68,775,724.40	-
资产支持证券投资		-	-
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	600,000,000.00	270,000,000.00
应收证券清算款		-	98,805,303.81
应收利息	7.4.7.5	651,392.06	238,341.63

应收股利		-	-
应收申购款		80,223,295.19	140,914,030.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		20,560,811,339.23	14,257,329,436.20
负债和所有者权益	**附注号**	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
负 债：			
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		-	-
应付证券清算款		654,081,490.52	167,317,453.60
应付赎回款		124,847,218.08	64,463,306.43
应付管理人报酬		23,125,128.79	16,639,553.35
应付托管费		3,854,188.15	2,773,258.88
应付销售服务费		1,939,267.21	765,144.19
应付交易费用	7.4.7.7	15,785,369.63	10,126,195.84
应交税费		82.63	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	462,875.35	352,912.95
负债合计		824,095,620.36	262,437,825.24
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	9,561,214,660.24	8,767,045,660.48
未分配利润	7.4.7.10	10,175,501,058.63	5,227,845,950.48
所有者权益合计		19,736,715,718.87	13,994,891,610.96
负债和所有者权益总计		20,560,811,339.23	14,257,329,436.20

注：报告截止日2020年12月31日，基金份额净值为人民币2.0642元，基金份额总额9,561,214,660.24份，其中下属A类基金份额参考净值为人民币2.0697元，份额总额为7,997,028,283.94份；下属C类基金份额参考净值为人民币2.0361元，份额总额为1,564,186,376.30份。

7.2 利润表

会计主体：中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2020年01月01日 至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
一、收入		7,833,401,869.94	3,542,367,825.33
1.利息收入		15,534,748.06	10,851,773.29
其中：存款利息收入	7.4.7.11	7,040,652.18	5,154,623.30
债券利息收入		71,415.61	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,422,680.27	5,697,149.99
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,690,544,469.87	1,362,828,371.43
其中：股票投资收益	7.4.7.12	5,579,002,396.71	1,292,802,791.03
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	28,967,247.40	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
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	82,574,825.76	70,025,580.40

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	2,061,532,106.38	2,138,075,017.18
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	65,790,545.63	30,612,663.43
减：二、费用		472,422,282.15	194,031,277.91
1．管理人报酬		253,112,584.73	113,556,244.20
2．托管费		42,185,430.76	18,926,040.71
3．销售服务费		18,723,975.95	3,640,751.95
4．交易费用	7.4.7.18	158,143,431.75	57,674,378.01
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．税金及附加		157.61	-
7．其他费用	7.4.7.19	256,701.35	233,863.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,360,979,587.79	3,348,336,547.42
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,360,979,587.79	3,348,336,547.42

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年01月01日至2020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)	8,767,045,660.48	5,227,845,950.48	13,994,891,610.96
二、本期经营活动	-	7,360,979,587.79	7,360,979,587.79

产生的基金净值变动数(本期利润)			
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）	794,168,999.76	686,925,327.14	1,481,094,326.90
其中：1.基金申购款	15,298,600,553.24	11,682,262,630.76	26,980,863,184.00
2.基金赎回款	-14,504,431,553.48	-10,995,337,303.62	-25,499,768,857.10
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）	-	-3,100,249,806.78	-3,100,249,806.78
五、期末所有者权益（基金净值）	9,561,214,660.24	10,175,501,058.63	19,736,715,718.87
项 目	上年度可比期间 2019年01月01日至2019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)	2,595,370,962.81	86,762,395.06	2,682,133,357.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,348,336,547.42	3,348,336,547.42
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）	6,171,674,697.67	2,452,907,263.37	8,624,581,961.04
其中：1.基金申购款	12,484,397,120.26	5,026,069,067.86	17,510,466,188.12

2.基金赎回款	-6,312,722,422.59	-2,573,161,804.49	-8,885,884,227.08
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）	-	-660,160,255.37	-660,160,255.37
五、期末所有者权益（基金净值）	8,767,045,660.48	5,227,845,950.48	13,994,891,610.96

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

中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金（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[2015]2245号文《关于准予中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金注册的批复》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《中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币20,853,961.42元，经向中国证监会备案，《中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金基金合同》于2015年11月3日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为20,855,594.79份基金份额，其中认购资金利息折合1,633.37份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为中欧基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《证券投资基金销售管理办法》等法律法规的规定及本基金基金合同和招募说明书的约定，为满足投资者的理财需求，经征托管人中国工商银行股份有限公司同意并报中国证监会备案，本基金管理人决定自2017年1月19日起增加本基金的场外C类基金份额类别并相应修改基金合同、托管协议。本基金按照费率标准的不同将本基金的基金份额分为A类、C类两类份额。在本基金的基金份额分类实施后，本基金的原有基金份额全部自动划归为本基金A类基金份额类别。

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、存托凭证以及其他经中国证监会批准发行上市的股票）、固定收益类资产（国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、资产支持证券、质押及买断式债券回购、银行存款及现金等）、衍生工具（权证、股指期货、国债期货、股票期权等）以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）。 基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于"时代先锋相关股票"的比例不低于非现金基金资产的 80%；权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金（不包含结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的业绩比较基准为：90%×中证500指数收益率+10%×中证综合债券指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1） 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括股票投资和债券投资等；

（2） 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票和债券等，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；

未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

（1） 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

（2） 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

（3） 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

（4） 股指/国债期货投资

买入或卖出股指/国债期货投资于成交日确认为股指/国债期货投资。股指/国债期货初始合约价值按成交金额确认；

股指/国债期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指/国债期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

（5） 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述（2）、（3）中相关原则进行计算；

（6） 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2） 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3） 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4） 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/（损失）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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在"损益平准金"科目中核算，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

（1） 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2） 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

（3） 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

（4） 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

（5） 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

（6） 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

（7） 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

（8） 股指/国债期货投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

（9） 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

（10） 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

（11）公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

（12） 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告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

（1）本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，A 类基金份额、C 类基金份额默认的收益分配方式是现金分红；投资人可对 A 类基金份额和 C类基金份额分别选择分红方式；

（2） 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日同一类别的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

（3） 本基金同一类别的基金份额享有同等分配权；

（4） 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1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。

3. 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增

值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

4. 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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。

5. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日

活期存款	1,679,731,442.96	940,911,837.20
定期存款	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	1,679,731,442.96	940,911,837.20

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2020年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		14,012,370,430.63	18,036,789,415.71	4,024,418,985.08
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	59,226,401.00	68,775,724.40	9,549,323.40
	银行间市场	-	-	-
	合计	59,226,401.00	68,775,724.40	9,549,323.40
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		14,071,596,831.63	18,105,565,140.11	4,033,968,308.48
项目		上年度末2019年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		10,772,772,022.16	12,745,208,224.26	1,972,436,202.10
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-

	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		10,772,772,022.16	12,745,208,224.26	1,972,436,202.10

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

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

单位：人民币元

项目	本期末2020年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	600,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	600,000,000.00	-
项目	上年度末2019年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	270,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	270,000,000.00	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
应收活期存款利息	124,708.57	236,865.49

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	44,458.37	29,169.91
应收债券利息	479,836.69	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-33,698.64
应收申购款利息	-	4,855.15
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	2,388.43	1,149.72
合计	651,392.06	238,341.63

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
交易所市场应付交易费用	15,785,369.63	10,126,195.84
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	15,785,369.63	10,126,195.84

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	212,259.91	122,854.24
应付证券出借违约金	-	-
预提费用-审计费	130,000.00	110,000.00
预提费用-信息披露费	120,000.00	120,000.00

应付转出费	609.48	51.15
应付转出补差费	5.96	7.56
合计	462,875.35	352,912.95

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (中欧时代先锋股票A)	本期2020年01月01日至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,944,169,476.62	7,944,169,476.62
本期申购	11,696,951,130.33	11,696,951,130.33
本期赎回（以“-”号填列）	-11,644,092,323.01	-11,644,092,323.01
本期末	7,997,028,283.94	7,997,028,283.94

金额单位：人民币元

项目 (中欧时代先锋股票C)	本期2020年01月01日至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	822,876,183.86	822,876,183.86
本期申购	3,601,649,422.91	3,601,649,422.91
本期赎回（以“-”号填列）	-2,860,339,230.47	-2,860,339,230.47
本期末	1,564,186,376.30	1,564,186,376.30

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

7.4.7.10.1 中欧时代先锋股票A

单位：人民币元

项目 (中欧时代先锋股票A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	485,185,928.69	4,259,133,320.80	4,744,319,249.49
本期利润	4,562,482,441.90	1,786,124,922.88	6,348,607,364.78
本期基金份额交易产生的变动数	22,519,105.28	84,044,779.68	106,563,884.96

其中：基金申购款	2,016,136,881.68	6,951,348,931.13	8,967,485,812.81
基金赎回款	-1,993,617,776.40	-6,867,304,151.45	-8,860,921,927.85
本期已分配利润	-2,644,682,985.78	-	-2,644,682,985.78
本期末	2,425,504,490.09	6,129,303,023.36	8,554,807,513.45

7.4.7.10.2 中欧时代先锋股票C

单位：人民币元

项目 (中欧时代先锋股票C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	46,041,485.61	437,485,215.38	483,526,700.99
本期利润	736,965,039.51	275,407,183.50	1,012,372,223.01
本期基金份额交易产生的变动数	106,384,541.50	473,976,900.68	580,361,442.18
其中：基金申购款	575,507,232.64	2,139,269,585.31	2,714,776,817.95
基金赎回款	-469,122,691.14	-1,665,292,684.63	-2,134,415,375.77
本期已分配利润	-455,566,821.00	-	-455,566,821.00
本期末	433,824,245.62	1,186,869,299.56	1,620,693,545.18

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间2019年01月01日至2019年12月31日
活期存款利息收入	5,726,508.79	4,452,305.05
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	1,216,661.22	621,268.88
其他	97,482.17	81,049.37
合计	7,040,652.18	5,154,623.30

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
卖出股票成交总额	52,852,628,176.10	16,689,646,829.32
减：卖出股票成本总额	47,273,625,779.39	15,396,844,038.29
买卖股票差价收入	5,579,002,396.71	1,292,802,791.03

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 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019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	28,967,247.40	-
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	28,967,247.40	-

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 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	64,433,449.44	-
减：卖出债券（、	35,433,700.00	-

债转股及债券到期兑付）成本总额		
减：应收利息总额	32,502.04	-
买卖债券差价收入	28,967,247.40	-

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.14 衍生工具收益

无。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	82,574,825.76	70,025,580.40
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	82,574,825.76	70,025,580.40

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
1.交易性金融资产	2,061,532,106.38	2,138,075,017.18
——股票投资	2,051,982,782.98	2,138,075,017.18
——债券投资	9,549,323.40	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-

——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	2,061,532,106.38	2,138,075,017.18

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
基金赎回费收入	65,049,982.15	30,342,472.14
转换费收入	740,563.48	270,191.29
合计	65,790,545.63	30,612,663.43

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
交易所市场交易费用	158,143,431.75	57,674,378.01
银行间市场交易费用	-	-
合计	158,143,431.75	57,674,378.01

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
审计费用	130,000.00	110,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00

证券出借违约金	-	-
汇划手续费	6,701.35	3,863.04
合计	256,701.35	233,863.04

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，本基金无需要披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于2021年01月07日宣告收益分配基准日为2021年01月04日的分红，向截至2021年01月11日止在本基金A类份额注册登记人中欧基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每10份基金份额派发红利2.60元；向截至2021年01月11日止在本基金C类份额注册登记人中欧基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每10份基金份额派发红利2.60元。

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、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司	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
自然人股东	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")	基金管理人的全资子公司
上海中欧财富基金销售有限公司("中欧财富")	基金管理人的控股子公司
中欧基金国际有限公司（“中欧国际”）	基金管理人的全资子公司

注：1、中欧基金管理有限公司旗下子公司中欧钱滚滚基金销售（上海）有限公司，自2020年4月24日起，将公司名称变更为"上海中欧财富基金销售有限公司"。

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。

7.4.10 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 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019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	21,469,137,261.35	20.83%	5,751,770,626.97	14.33%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

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 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019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	19,390,000,000.00	20.38%	10,702,000,000.00	19.83%

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 2020年01月01日至2020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	19,994,944.09	20.83%	3,398,497.22	21.53%
关联方名称	上年度可比期间 2019年01月01日至2019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	5,359,947.34	14.33%	1,994,947.66	19.70%

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、经手费后的净额列示。

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 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	253,112,584.73	113,556,244.20
其中：支付销售机构的客户维护费	100,747,025.03	45,712,479.97

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.50%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发

送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	42,185,430.76	18,926,040.71

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C	合计
国都证券	0.00	8,432.84	8,432.84
中欧基金	0.00	1,232,898.10	1,232,898.10
合计	0.00	1,241,330.94	1,241,330.94
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C	合计
国都证券	0.00	948.20	948.20
中欧基金	0.00	532,432.72	532,432.72
合计	0.00	533,380.92	533,380.92

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.80%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.80%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×0.80%÷当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月前3个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令，由基金管理人支付给销售机构。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间，基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 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

份额单位：份

中欧时代先锋股票A

关联方名	本期末	上年度末

称	2020年12月31日		2019年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	448,824.36	0.01%	998,530.54	0.01%

中欧时代先锋股票C

关联方名称	本期末 2020年12月31日		上年度末 2019年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	15,390.55	0.00%	4,303.66	0.00%

注：

1、本年度末，自然人股东持有本基金C类份额实际占比为0.0010%，上述展示系四舍五入的结果。

2、上年度末，自然人股东持有本基金C类份额实际占比为0.0005%，上述展示系四舍五入的结果。

3、本报告期及上年度可比期间，除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的适用费率符合本基金招募说明书和相关公告的规定。

7.4.10.6 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 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019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
中国工商银行股份有限公司	1,679,731,442.96	5,726,508.79	940,911,837.20	4,452,305.05

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况--按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

中欧时代先锋股票A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2020-06-11	2020-06-11	1.000	583,849,464.15	301,079,759.19	884,929,223.34	-
2	2020-10-29	2020-10-29	2.400	1,103,274,767.00	656,478,995.44	1,759,753,762.44	-
合计			3.400	1,687,124,231.15	957,558,754.63	2,644,682,985.78	-

中欧时代先锋股票C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2020-06-11	2020-06-11	1.000	95,611,799.56	33,480,192.87	129,091,992.43	-
2	2020-10-29	2020-10-29	2.400	220,640,261.93	105,834,566.64	326,474,828.57	-
合计			3.400	316,252,061.49	139,314,759.51	455,566,821.00	-

7.4.12 期末（2020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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券	证券	成功	可流	流通	认购	期末	数量	期末	期末	备注

代码	名称	认购日	通日	受限类型	价格	估值单价	（单位：股）	成本总额	估值总额	
000063	中兴通讯	2020-02-04	2021-02-04	非公开发行限售	30.21	32.76	3,300,000	99,693,000.00	108,108,000.00	-
000063	中兴通讯	2020-02-04	2022-02-04	非公开发行限售	30.21	29.98	3,300,000	99,693,000.00	98,934,000.00	-
300454	深信服	2020-07-07	2021-01-07	大宗交易流通受限	201.59	244.42	350,000	70,556,500.00	85,547,000.00	-
603160	汇顶科技	2020-09-22	2021-03-22	大宗交易流通受限	158.36	149.98	310,000	49,091,600.00	46,493,800.00	-
688065	凯赛生物	2020-08-05	2021-02-18	新股流通受限	133.45	83.79	24,933	3,327,308.85	2,089,136.07	-
688336	三生国健	2020-07-15	2021-01-22	新股流通受限	28.18	24.29	14,352	404,439.36	348,610.08	-
688133	泰坦科技	2020-10-22	2021-04-30	新股流通受限	44.47	116.54	2,527	112,375.69	294,496.58	-
688418	震有科技	2020-07-15	2021-01-22	新股流通受限	16.25	25.64	6,178	100,392.50	158,403.92	-
688386	泛亚微透	2020-10-09	2021-04-16	新股流通受限	16.28	47.41	3,217	52,372.76	152,517.97	-

688500	慧辰资讯	2020-07-09	2021-01-18	新股流通受限	34.21	38.76	3,414	116,792.94	132,326.64	-
300880	迦南智能	2020-08-25	2021-03-01	新股流通受限	9.73	34.73	3,732	36,312.36	129,612.36	-
688617	惠泰医疗	2020-12-30	2021-01-07	新股未上市	74.46	74.46	1,673	124,571.58	124,571.58	-
688560	明冠新材	2020-12-16	2021-06-24	新股流通受限	15.87	22.86	3,832	60,813.84	87,599.52	-
688577	浙海德曼	2020-09-08	2021-03-16	新股流通受限	33.13	42.01	1,503	49,794.39	63,141.03	-
300860	锋尚文化	2020-08-06	2021-02-24	新股流通受限	138.02	126.67	381	52,585.62	48,261.27	-
300861	美畅股份	2020-08-06	2021-02-24	新股流通受限	43.76	51.10	895	39,165.20	45,734.50	-
300919	中伟股份	2020-12-15	2021-06-23	新股流通受限	24.60	61.51	610	15,006.00	37,521.10	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-01-07	新股未上市	10.76	10.76	3,225	34,701.00	34,701.00	-
300872	天阳科技	2020-08-14	2021-02-25	新股流通受限	21.34	37.84	871	18,587.14	32,958.64	-
300877	金春股份	2020-08-17	2021-03-03	新股流通受限	30.54	50.85	569	17,377.26	28,933.65	-

300927	江天化学	2020-12-29	2021-01-07	新股未上市	13.39	13.39	1,946	26,056.94	26,056.94	-
300894	火星人	2020-12-24	2021-06-30	新股流通受限	14.07	36.97	628	8,835.96	23,217.16	-
300910	瑞丰新材	2020-11-20	2021-05-27	新股流通受限	30.26	47.87	474	14,343.24	22,690.38	-
300873	海晨股份	2020-08-14	2021-03-02	新股流通受限	30.72	41.32	484	14,868.48	19,998.88	-
300878	维康药业	2020-08-17	2021-03-03	新股流通受限	41.34	48.72	401	16,577.34	19,536.72	-
300891	惠云钛业	2020-09-10	2021-03-17	新股流通受限	3.64	16.40	1,143	4,160.52	18,745.20	-
300908	仲景食品	2020-11-13	2021-05-24	新股流通受限	39.74	60.44	285	11,325.90	17,225.40	-
300884	狄耐克	2020-11-05	2021-05-12	新股流通受限	24.87	33.51	499	12,410.13	16,721.49	-
300892	品渥食品	2020-09-11	2021-03-30	新股流通受限	26.66	60.01	272	7,251.52	16,322.72	-
300909	汇创达	2020-11-11	2021-05-18	新股流通受限	29.57	40.67	386	11,414.02	15,698.62	-
300887	谱尼测试	2020-09-09	2021-03-16	新股流通受限	44.47	74.52	210	9,338.70	15,649.20	-

300889	爱克股份	2020-09-09	2021-03-16	新股流通受限	27.97	30.12	479	13,397.63	14,427.48	-
300890	翔丰华	2020-09-10	2021-03-18	新股流通受限	14.69	48.85	286	4,201.34	13,971.10	-
300925	法本信息	2020-12-21	2021-06-30	新股流通受限	20.08	37.33	353	7,088.24	13,177.49	-
300895	铜牛信息	2020-09-17	2021-03-24	新股流通受限	12.65	45.30	283	3,579.95	12,819.90	-
300876	蒙泰高新	2020-08-14	2021-02-25	新股流通受限	20.09	36.62	350	7,031.50	12,817.00	-
300907	康平科技	2020-11-11	2021-05-18	新股流通受限	14.30	26.85	473	6,763.90	12,700.05	-
300879	大叶股份	2020-08-25	2021-03-01	新股流通受限	10.58	27.12	466	4,930.28	12,637.92	-
300882	万胜智能	2020-08-27	2021-03-10	新股流通受限	10.33	25.79	440	4,545.20	11,347.60	-
300911	亿田智能	2020-11-24	2021-06-03	新股流通受限	24.35	33.06	309	7,524.15	10,215.54	-
300918	南山智尚	2020-12-15	2021-06-22	新股流通受限	4.97	8.94	1,063	5,283.11	9,503.22	-
300881	盛德鑫泰	2020-08-25	2021-03-05	新股流通受限	14.17	32.31	291	4,123.47	9,402.21	-

300922	天秦装备	2020-12-18	2021-06-25	新股流通受限	16.05	31.58	287	4,606.35	9,063.46	-
605277	新亚电子	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	16.95	16.95	507	8,593.65	8,593.65	-
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-
300886	华业香料	2020-09-08	2021-03-16	新股流通受限	18.59	45.67	147	2,732.73	6,713.49	-
003031	中瓷电子	2020-12-24	2021-01-04	新股未上市	15.27	15.27	387	5,909.49	5,909.49	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	新股流通受限	10.76	10.76	359	3,862.84	3,862.84	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-07-07	新股流通受限	13.39	13.39	217	2,905.63	2,905.63	-

注：上述流通受限证券所披露可流通日，如晚于报告送出日期，则均为预计日期。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

截至本报告期末2020年12月31日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2020年12月31日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

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

本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。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。本基金主要投资于“时代先锋相关股票”，在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。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。

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出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。 针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。 针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券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发行的证券不得超过该证券的10%。本基金的基金管理人管理的所有开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。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，本基金所持大部分资产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2020年12月31日，本基金所承担的除卖出回购金融资产款以外的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，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金持有的资产主要为银行存款、股票及信用状况良好的固定收益类资产，其中银行存款主要为活期存款及可提前支取的定期存款，股票及固定收益类资产主要为在交易所及银行间公开发行上市且可自由流通的品种。本基金持有的流通受限资产比例较低，未对组合流动性造成重大影响，附注7.4.12披露的流通受限资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

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。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2020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	1,679,731,442.96	-	-	-	1,679,731,442.96
结算备付金	89,814,949.06	-	-	-	89,814,949.06
存出保证金	4,825,119.85	-	-	-	4,825,119.85
交易性金融资产	46,876,980.60	-	21,898,743.80	18,036,789,415.71	18,105,565,140.11
买入返售金融资产	600,000,000.00	-	-	-	600,000,000.00
应收利息	-	-	-	651,392.06	651,392.06
应收申购款	-	-	-	80,223,295.19	80,223,295.19
资产总计	2,421,248,492.47	-	21,898,743.80	18,117,664,102.96	20,560,811,339.23
负债					
应付证券清算款	-	-	-	654,081,490.52	654,081,490.52
应付赎回款	-	-	-	124,847,218.08	124,847,218.08
应付管理人报酬	-	-	-	23,125,128.79	23,125,128.79
应付托管费	-	-	-	3,854,188.15	3,854,188.15

应付销售服务费	-	-	-	1,939,267.21	1,939,267.21
应付交易费用	-	-	-	15,785,369.63	15,785,369.63
应交税费	-	-	-	82.63	82.63
其他负债	-	-	-	462,875.35	462,875.35
负债总计	-	-	-	824,095,620.36	824,095,620.36
利率敏感度缺口	2,421,248,492.47	-	21,898,743.80	17,293,568,482.60	19,736,715,718.87
上年度末2019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	940,911,837.20	-	-	-	940,911,837.20
结算备付金	58,929,027.52	-	-	-	58,929,027.52
存出保证金	2,322,671.21	-	-	-	2,322,671.21
交易性金融资产	-	-	-	12,745,208,224.26	12,745,208,224.26
买入返售金融资产	270,000,000.00	-	-	-	270,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	98,805,303.81	98,805,303.81
应收利息	-	-	-	238,341.63	238,341.63
应收申购款	41,494,000.00	-	-	99,420,030.57	140,914,030.57
资产总计	1,313,657,535.93	-	-	12,943,671,900.27	14,257,329,436.20
负债					
应付证券清算款	-	-	-	167,317,453.60	167,317,453.60
应付赎	-	-	-	64,463,306.43	64,463,306.43

回款					
应付管理人报酬	-	-	-	16,639,553.35	16,639,553.35
应付托管费	-	-	-	2,773,258.88	2,773,258.88
应付销售服务费	-	-	-	765,144.19	765,144.19
应付交易费用	-	-	-	10,126,195.84	10,126,195.84
其他负债	-	-	-	352,912.95	352,912.95
负债总计	-	-	-	262,437,825.24	262,437,825.24
利率敏感度缺口	1,313,657,535.93	-	-	12,681,234,075.03	13,994,891,610.96

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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

于2020年12月31日本基金持有交易性债券资产占基金资产净值的比例为0.35%(2019年12月31日:0.00%),因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019年12月31日：同)。

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

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产－股票投资	18,036,789,415.71	91.39	12,745,208,224.26	91.07
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
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	18,036,789,415.71	91.39	12,745,208,224.26	91.07

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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：人民币元）	
		本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
	1.业绩比较基准上升5%	1,072,645,282.38	674,892,780.04
	2.业绩比较基准下降5%	-1,072,645,282.38	-674,892,780.04

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

1.1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贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

1.2以公允价值计量的金融工具

1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2020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人民币17,715,407,616.42元，属于第二层次的余额为人民币390,157,523.69元，属于第三层次的余额为0.00元(2019年12月31日：属于第一层次的余额为人民币12,478,529,383.08元，属于第二层次的余额为人民币266,678,841.18元，属于第三层次的余额为0.00元。)。

1.2.2 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及可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关股票和可转换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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

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工具第三层次公允价值本期未发生变动。

2. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

3. 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

4. 财务报表的批准

本财务报表已于2021年3月30日经本基金的基金管理人批准。

§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	18,036,789,415.71	87.72

	其中：股票	18,036,789,415.71	87.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	68,775,724.40	0.33
	其中：债券	68,775,724.40	0.33
	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	600,000,000.00	2.92
	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	1,769,546,392.02	8.61
8	其他各项资产	85,699,807.10	0.42
9	合计	20,560,811,339.23	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

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	12,414,502,288.00	62.90
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	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	1,062,972,641.53	5.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,134,544,461.66	10.82
J	金融业	1,840,621,243.26	9.33
K	房地产业	13,360,000.00	0.07
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	21,131,760.82	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	14,008.86	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	68,462,592.99	0.35
R	文化、体育和娱乐业	481,164,095.87	2.44
S	综合	-	-
	合计	18,036,789,415.71	91.39

8.2.2 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	002460	赣锋锂业	17,778,744	1,799,208,892.80	9.12
2	601318	中国平安	15,916,181	1,384,389,423.38	7.01
3	300454	深信服	5,561,856	1,378,139,406.56	6.98
4	002415	海康威视	21,303,032	1,033,410,082.32	5.24
5	002352	顺丰控股	11,294,914	996,550,262.22	5.05
6	002311	海大集团	14,477,872	948,300,616.00	4.80
7	300750	宁德时代	2,674,246	938,954,513.06	4.76
8	600660	福耀玻璃	18,867,030	906,560,791.50	4.59
9	300124	汇川技术	8,345,589	778,643,453.70	3.95
10	600309	万华化学	8,485,964	772,562,162.56	3.91
11	600406	国电南瑞	27,585,686	732,951,677.02	3.71
12	000725	京东方A	102,049,200	612,295,200.00	3.10

13	002601	龙蟒佰利	16,922,118	520,693,570.86	2.64
14	600519	贵州茅台	217,616	434,796,768.00	2.20
15	600703	三安光电	12,312,910	332,571,699.10	1.69
16	300450	先导智能	3,757,845	315,621,401.55	1.60
17	002475	立讯精密	5,574,185	312,823,262.20	1.58
18	300390	天华超净	11,179,356	275,012,157.60	1.39
19	300037	新宙邦	2,702,309	274,014,132.60	1.39
20	300059	东方财富	8,718,097	270,261,007.00	1.37
21	300251	光线传媒	22,099,030	266,735,292.10	1.35
22	600276	恒瑞医药	2,046,566	228,110,246.36	1.16
23	688005	容百科技	4,271,493	220,152,749.22	1.12
24	300413	芒果超媒	2,956,973	214,380,542.50	1.09
25	000513	丽珠集团	5,191,090	210,239,145.00	1.07
26	600176	中国巨石	10,512,342	209,826,346.32	1.06
27	000063	中兴通讯	6,600,000	207,042,000.00	1.05
28	002142	宁波银行	5,262,332	185,970,812.88	0.94
29	300709	精研科技	3,477,849	183,665,205.69	0.93
30	603799	华友钴业	1,971,042	156,303,630.60	0.79
31	002241	歌尔股份	3,713,212	138,577,071.84	0.70
32	300572	安车检测	2,980,892	121,858,864.96	0.62
33	600690	海尔智家	3,849,260	112,436,884.60	0.57
34	300791	仙乐健康	1,138,526	104,698,850.96	0.53
35	000516	国际医学	5,446,507	68,462,592.99	0.35
36	002745	木林森	4,662,565	68,026,823.35	0.34
37	603885	吉祥航空	5,840,139	66,402,380.43	0.34
38	300841	康华生物	125,000	58,530,000.00	0.30
39	000636	风华高科	1,400,000	47,180,000.00	0.24
40	603160	汇顶科技	310,000	46,493,800.00	0.24
41	000403	双林生物	1,109,904	42,176,352.00	0.21
42	688099	晶晨股份	295,229	23,243,379.17	0.12
43	603259	药明康德	154,455	20,808,177.60	0.11

44	000736	中交地产	2,000,000	13,360,000.00	0.07
45	688065	凯赛生物	24,933	2,089,136.07	0.01
46	688336	三生国健	14,352	348,610.08	0.00
47	688133	泰坦科技	2,527	294,496.58	0.00
48	688418	震有科技	6,178	158,403.92	0.00
49	688386	泛亚微透	3,217	152,517.97	0.00
50	688500	慧辰资讯	3,414	132,326.64	0.00
51	300880	迦南智能	3,732	129,612.36	0.00
52	688617	惠泰医疗	1,673	124,571.58	0.00
53	688560	明冠新材	3,832	87,599.52	0.00
54	688577	浙海德曼	1,503	63,141.03	0.00
55	300860	锋尚文化	381	48,261.27	0.00
56	300861	美畅股份	895	45,734.50	0.00
57	300926	博俊科技	3,584	38,563.84	0.00
58	300919	中伟股份	610	37,521.10	0.00
59	300872	天阳科技	871	32,958.64	0.00
60	300927	江天化学	2,163	28,962.57	0.00
61	300877	金春股份	569	28,933.65	0.00
62	300894	N火星人	628	23,217.16	0.00
63	300910	瑞丰新材	474	22,690.38	0.00
64	003026	中晶科技	461	21,740.76	0.00
65	605068	明新旭腾	641	21,095.31	0.00
66	300873	海晨股份	484	19,998.88	0.00
67	300878	维康药业	401	19,536.72	0.00
68	300891	惠云钛业	1,143	18,745.20	0.00
69	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.00
70	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.00
71	300908	仲景食品	285	17,225.40	0.00
72	300884	狄耐克	499	16,721.49	0.00
73	605179	一鸣食品	939	16,582.74	0.00
74	300892	品渥食品	272	16,322.72	0.00

75	003016	欣贺股份	1,681	15,784.59	0.00
76	300909	汇创达	386	15,698.62	0.00
77	300887	谱尼测试	210	15,649.20	0.00
78	300889	爱克股份	479	14,427.48	0.00
79	003027	同兴环保	349	14,008.86	0.00
80	300890	翔丰华	286	13,971.10	0.00
81	003013	地铁设计	724	13,437.44	0.00
82	300925	C法本	353	13,177.49	0.00
83	300895	铜牛信息	283	12,819.90	0.00
84	300876	蒙泰高新	350	12,817.00	0.00
85	300907	康平科技	473	12,700.05	0.00
86	300879	大叶股份	466	12,637.92	0.00
87	300882	万胜智能	440	11,347.60	0.00
88	605155	N西大门	350	10,668.00	0.00
89	300911	亿田智能	309	10,215.54	0.00
90	300918	南山智尚	1,063	9,503.22	0.00
91	300881	盛德鑫泰	291	9,402.21	0.00
92	300922	C天秦	287	9,063.46	0.00
93	605277	新亚电子	507	8,593.65	0.00
94	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.00
95	300886	华业香料	147	6,713.49	0.00
96	003031	中瓷电子	387	5,909.49	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	300750	宁德时代	1,628,107,722.41	11.63
2	601318	中国平安	1,406,920,308.46	10.05
3	600703	三安光电	1,181,515,949.94	8.44

4	300454	深信服	1,148,505,405.36	8.21
5	002460	赣锋锂业	1,092,083,960.02	7.80
6	002415	海康威视	1,056,988,734.43	7.55
7	002594	比亚迪	922,767,626.90	6.59
8	601012	隆基股份	885,491,369.46	6.33
9	002352	顺丰控股	867,743,450.91	6.20
10	601899	紫金矿业	854,485,629.24	6.11
11	600519	贵州茅台	844,779,215.45	6.04
12	000725	京东方Ａ	842,896,864.15	6.02
13	600406	国电南瑞	806,546,493.58	5.76
14	600309	万华化学	804,074,149.87	5.75
15	002311	海大集团	791,653,855.68	5.66
16	603160	汇顶科技	771,228,185.68	5.51
17	002601	龙蟒佰利	676,160,016.91	4.83
18	002475	立讯精密	673,147,834.22	4.81
19	002456	欧菲光	667,103,814.61	4.77
20	000002	万 科Ａ	650,910,581.89	4.65
21	000651	格力电器	643,186,119.49	4.60
22	000636	风华高科	613,462,053.19	4.38
23	600030	中信证券	602,598,725.51	4.31
24	002241	歌尔股份	601,173,586.68	4.30
25	300142	沃森生物	600,908,931.32	4.29
26	600660	福耀玻璃	600,752,971.86	4.29
27	600690	海尔智家	595,841,855.69	4.26
28	300124	汇川技术	589,072,278.23	4.21
29	600585	海螺水泥	569,672,524.03	4.07
30	002304	洋河股份	563,211,929.90	4.02
31	002466	天齐锂业	538,321,377.09	3.85
32	300136	信维通信	535,350,617.37	3.83
33	002739	万达电影	534,858,323.25	3.82
34	600741	华域汽车	534,177,023.19	3.82

35	300450	先导智能	520,626,873.89	3.72
36	300058	蓝色光标	514,725,251.18	3.68
37	000568	泸州老窖	500,741,858.89	3.58
38	000513	丽珠集团	494,674,786.67	3.53
39	600276	恒瑞医药	473,101,830.99	3.38
40	300841	康华生物	455,589,364.97	3.26
41	002050	三花智控	451,412,167.83	3.23
42	300059	东方财富	428,706,518.51	3.06
43	603882	金域医学	409,686,555.77	2.93
44	603799	华友钴业	389,523,322.53	2.78
45	300251	光线传媒	389,368,293.79	2.78
46	000338	潍柴动力	363,244,468.87	2.60
47	600536	中国软件	361,111,190.05	2.58
48	601211	国泰君安	347,743,127.89	2.48
49	002214	大立科技	346,184,576.14	2.47
50	300070	碧水源	339,554,124.19	2.43
51	600060	海信视像	337,399,660.63	2.41
52	688981	中芯国际	336,187,005.60	2.40
53	603259	药明康德	334,323,985.36	2.39
54	000049	德赛电池	315,477,562.14	2.25
55	300760	迈瑞医疗	304,778,119.27	2.18
56	300037	新宙邦	303,024,871.61	2.17
57	002142	宁波银行	297,336,623.86	2.12
58	002389	航天彩虹	296,429,199.82	2.12
59	000858	五 粮 液	294,550,296.60	2.10
60	600859	王府井	284,629,142.06	2.03
61	002007	华兰生物	282,937,841.15	2.02

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	000002	万 科A	1,421,014,594.36	10.15
2	603160	汇顶科技	1,374,809,361.48	9.82
3	300750	宁德时代	1,350,290,762.38	9.65
4	000651	格力电器	1,191,639,707.04	8.51
5	600406	国电南瑞	1,131,297,121.83	8.08
6	002475	立讯精密	1,076,803,013.19	7.69
7	601012	隆基股份	1,048,309,673.43	7.49
8	600703	三安光电	1,037,226,348.24	7.41
9	300136	信维通信	1,034,039,952.86	7.39
10	000001	平安银行	997,345,221.81	7.13
11	600741	华域汽车	960,486,105.19	6.86
12	002594	比亚迪	913,045,097.26	6.52
13	300413	芒果超媒	895,251,714.61	6.40
14	601899	紫金矿业	867,188,737.38	6.20
15	603259	药明康德	801,147,866.59	5.72
16	002007	华兰生物	791,062,903.92	5.65
17	603882	金域医学	741,137,378.03	5.30
18	600690	海尔智家	729,651,268.85	5.21
19	002456	欧菲光	679,137,921.13	4.85
20	002304	洋河股份	662,598,834.83	4.73
21	000636	风华高科	659,706,829.56	4.71
22	002241	歌尔股份	653,810,202.72	4.67
23	000568	泸州老窖	650,721,099.99	4.65
24	002466	天齐锂业	645,930,990.14	4.62
25	600030	中信证券	632,135,924.82	4.52
26	000338	潍柴动力	607,914,016.21	4.34
27	002050	三花智控	600,523,141.80	4.29
28	002739	万达电影	593,291,524.49	4.24
29	002460	赣锋锂业	592,158,408.12	4.23

30	300037	新宙邦	577,897,353.46	4.13
31	600585	海螺水泥	563,031,884.38	4.02
32	300450	先导智能	527,192,326.16	3.77
33	600309	万华化学	498,335,737.89	3.56
34	300142	沃森生物	489,364,223.75	3.50
35	000513	丽珠集团	475,884,791.78	3.40
36	300315	掌趣科技	459,021,242.19	3.28
37	688111	金山办公	456,246,929.06	3.26
38	600519	贵州茅台	447,604,459.56	3.20
39	300841	康华生物	434,023,273.72	3.10
40	300058	蓝色光标	415,292,454.34	2.97
41	000725	京东方A	390,912,209.00	2.79
42	600536	中国软件	383,911,245.97	2.74
43	600859	王府井	381,063,587.58	2.72
44	603799	华友钴业	379,219,611.47	2.71
45	688981	中芯国际	371,739,799.56	2.66
46	300059	东方财富	369,879,115.11	2.64
47	601211	国泰君安	369,869,372.50	2.64
48	000625	长安汽车	360,073,591.51	2.57
49	000049	德赛电池	353,491,045.30	2.53
50	300073	当升科技	332,047,571.47	2.37
51	300760	迈瑞医疗	325,969,260.29	2.33
52	002714	牧原股份	318,371,790.38	2.27
53	300014	亿纬锂能	316,819,129.42	2.26
54	002142	宁波银行	315,799,462.06	2.26
55	002214	大立科技	310,764,234.94	2.22
56	002311	海大集团	307,142,171.93	2.19
57	688036	传音控股	305,383,807.68	2.18
58	002601	龙蟒佰利	297,622,655.14	2.13
59	600060	海信视像	296,394,082.35	2.12
60	603288	海天味业	281,750,455.84	2.01

61	000858	五 粮 液	279,940,877.81	2.00

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

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	50,513,224,187.86
卖出股票收入（成交）总额	52,852,628,176.10

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	46,876,980.60	0.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	21,898,743.80	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	68,775,724.40	0.35

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	019640	20国债10	469,380	46,876,980.60	0.24
2	113038	隆20转债	124,220	21,898,743.80	0.11

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

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	4,825,119.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	651,392.06
5	应收申购款	80,223,295.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	85,699,807.10

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300454	深信服	85,547,000.00	0.43	大宗交易流通受限

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
中欧时代先锋股票A	1,566,559	5,104.84	909,945,218.38	11.38%	7,087,083,065.56	88.62%
中欧时代先锋股票C	450,241	3,474.11	9,436,996.80	0.60%	1,554,749,379.50	99.40%
合计	2,016,800	4,740.78	919,382,215.18	9.62%	8,641,832,445.06	90.38%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中欧时代先锋股票A	7,302,836.17	0.09%
	中欧时代先锋股票C	1,318,997.38	0.08%
	合计	8,621,833.55	0.09%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中欧时代先锋股票A	>100
	中欧时代先锋股票C	50~100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧时代先锋股票A	50~100
	中欧时代先锋股票C	50~100
	合计	>100

9.4发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立已满3年，本报告期内无发起式资金持有份额情况。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C
基金合同生效日(2015年11月03日)基金份额总额	20,855,594.79	-
本报告期期初基金份额总额	7,944,169,476.62	822,876,183.86
本报告期基金总申购份额	11,696,951,130.33	3,601,649,422.91
减：本报告期基金总赎回份额	11,644,092,323.01	2,860,339,230.47
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	7,997,028,283.94	1,564,186,376.30

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。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开持有人大会。

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，基金管理人无重大人事变动。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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

本基金本报告期应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为130,000.00元人民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供4年的审计服务。

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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	259,507,310.19	0.25%	241,679.41	0.25%	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	1,569,487,122.31	1.52%	1,461,659.71	1.52%	-
川财	1	-	-	-	-	-

证券						
东北证券	1	743,199,043.16	0.72%	692,144.11	0.72%	-
东方证券	1	3,598,486,304.55	3.49%	3,351,248.47	3.49%	-
东吴证券	1	5,795,850,043.25	5.62%	5,397,682.22	5.62%	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	5,056,166,537.13	4.91%	4,708,817.42	4.91%	-
广发证券	1	5,115,048,736.78	4.96%	4,763,627.43	4.96%	-
国金证券	1	9,354,915,142.88	9.08%	8,712,244.50	9.08%	-
国泰君安	1	5,642,769,774.51	5.48%	5,255,123.18	5.48%	-
国信证券	1	4,298,465,307.72	4.17%	4,003,169.87	4.17%	-
海通证券	1	10,403,478,816.04	10.10%	9,688,775.19	10.09%	-
华泰证券	1	5,074,472,729.16	4.92%	4,725,868.82	4.92%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	772,643,887.09	0.75%	723,507.84	0.75%	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-

兴业证券	1	6,729,391,579.86	6.53%	6,267,088.05	6.53%	-
浙商证券	1	2,238,565,576.31	2.17%	2,084,779.89	2.17%	-
中信建投	1	2,281,253,271.96	2.21%	2,124,531.86	2.21%	-
中信证券	1	6,162,938,718.49	5.98%	5,739,561.70	5.98%	-
中信证券(华南)	1	-	-	-	-	-
国都证券	2	21,469,137,261.35	20.83%	19,994,944.09	20.83%	-
中泰证券	2	6,489,904,523.64	6.30%	6,044,055.86	6.30%	-

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。

3.广州证券于2020年4月更名为中信证券（华南）。

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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	1,490,000,000.00	1.57%	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证	-	-	8,090,000,000.00	8.50%	-	-	-	-

券								
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	8,580,000,000.00	9.02%	-	-	-	-
国金证券	17,282,180.41	15.48%	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	47,244,010.74	42.30%	13,290,000,000.00	13.97%	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	47,151,269.03	42.22%	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	16,410,000,000.00	17.24%	-	-	-	-
浙商证券	-	-	10,940,000,000.00	11.50%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	16,970,000,000.00	17.83%	-	-	-	-
中信证券(华南)	-	-	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	19,390,000,000.00	20.38%	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

3.广州证券于2020年4月更名为中信证券（华南）。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期

1	中欧基金管理有限公司关于中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金调整大额申购、转换转入和定期定额投资限额的公告	中国证监会指定媒介	2020-01-09
2	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2019年第四季度报告	中国证监会指定媒介	2020-01-18
3	中欧基金管理有限公司关于延长2020年春节假期对旗下基金业务影响的提示性公告	中国证监会指定媒介	2020-01-30
4	中欧基金管理有限公司关于调整中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金A类份额大额申购、转换转入和定期定额投资限额的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-05
5	中欧基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-06
6	中欧基金管理有限公司关于调整中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金A类份额大额申购、转换转入和定期定额投资限额的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-28
7	中欧基金管理有限公司关于中欧旗下基金参加申万宏源证券有限公司、申万宏源西部证券有限公司费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-10
8	中欧基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金2019年年度报告的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-25
9	中欧基金管理有限公司关于调整旗下基金在部分销售机	中国证监会指定媒介	2020-03-25

	构定投业务起点金额的公告		
10	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2019年年度报告	中国证监会指定媒介	2020-04-01
11	中欧基金管理有限公司关于调整中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金A类份额大额申购、转换转入和定期定额投资限额的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-22
12	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2020年第一季度报告	中国证监会指定媒介	2020-04-22
13	中欧基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	中国证监会指定媒介	2020-05-12
14	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金分红公告	中国证监会指定媒介	2020-06-09
15	中欧基金管理有限公司关于调整中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金A类份额大额申购、转换转入和定期定额投资限额的公告	中国证监会指定媒介	2020-07-14
16	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2020年第二季度报告	中国证监会指定媒介	2020-07-21
17	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2020年资料概要更新	中国证监会指定媒介	2020-08-31
18	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2020年中期报告	中国证监会指定媒介	2020-08-31
19	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金分红公告	中国证监会指定媒介	2020-10-27

20	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金2020年第三季度报告	中国证监会指定媒介	2020-10-28
21	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金托管协议（修订）	中国证监会指定媒介	2020-10-31
22	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金基金合同（修订）	中国证监会指定媒介	2020-10-31
23	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金修改基金合同和托管协议的公告	中国证监会指定媒介	2020-10-31
24	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金更新招募说明书（2020年11月）	中国证监会指定媒介	2020-11-04
25	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2020-11-04
26	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在中欧钱滚滚电子交易平台最低交易限额的公告	中国证监会指定媒介	2020-11-17
27	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金更新招募说明书（2020年12月）	中国证监会指定媒介	2020-12-23

§12　影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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不存在达到或超过20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1、中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金相关批准文件

2、《中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金托管协议》

4、《中欧时代先锋股票型发起式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

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所。

13.3 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、基金托管人的住所免费查阅。

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

二〇二一年三月三十一日