

大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资
基金联接基金 2011 年年度报告
2011 年 12 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 28 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 23 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。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
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	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§ 5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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.....	14
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.....	14
§ 6 审计报告.....	14
§ 7 年度财务报表.....	15
7.1 资产负债表	15
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
7.4 报表附注	19
§ 8 投资组合报告.....	40
8.1 期末基金资产组合情况	40
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	40
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.....	41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	43
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.....	43
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	43
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....	43

8.10 投资组合报告附注	43
§ 9 基金份额持有人信息	44
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	44
§ 10 开放式基金份额变动	45
§ 11 重大事件揭示	45
11.1 基金份额持有人大会决议	45
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	45
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
11.4 基金投资策略的改变	45
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
11.8 其他重大事件	48
§ 12 备查文件目录	49
12.1 备查文件目录	49
12.2 存放地点	49
12.3 查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
基金简称	大成深证成长 40ETF 联接
基金主代码	090012
交易代码	090012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 21 日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,113,710,448.71 份
基金合同存续期	不定期

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159906
基金运作方式	交易型开放式 (ETF)
基金合同生效日	2010 年 12 月 21 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011 年 2 月 23 日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以深证成长 40ETF 作为其主要投资标的，方便特定的客户群通过本基金投资深证成长 40ETF。本基金并不参与深证成长 40ETF 的管理。本基金主要以一级市场申购的方式投资于目标 ETF，获取基金份额净值上涨带来的收益；在目标 ETF 基金份额二级市场交易流动性较好的情况下，也可以通过二级市场买卖目标 ETF 的基金份额。
业绩比较基准	深证成长 40 价格指数 \times 95% + 银行活期存款利率（税后） \times 5%
风险收益特征	本基金属股票基金，预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，

	紧密跟踪标的指数，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
--	--

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求与标的指数相似的投资回报。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	深证成长 40 价格指数
风险收益特征	本基金属股票基金，预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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		大成基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	李芳菲
	联系电话	0755-83183388	010-66060069
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008885558	95599
传真		0755-83199588	010-63201816
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518040	100031
法定代表人		张树忠	蒋超良

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》、《上海证券报》、《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
基金年度报告备置地点	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层大成基金管理有限公司

	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 中国农业银行股份有限公司托管业务部
--	--

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 3 楼
注册登记机构	大成基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 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	2011 年	2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)-2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-58,071,575.69	-897,566.23
本期利润	-574,223,655.08	11,920,116.30
加权平均基金份额本期利润	-0.2366	0.0038
本期加权平均净值利润率	-25.81%	0.38%
本期基金份额净值增长率	-25.70%	0.40%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末
期末可供分配利润	-537,487,949.14	-897,566.23
期末可供分配基金份额利润	-0.2543	-0.0003
期末基金资产净值	1,576,222,499.57	3,141,891,056.09
期末基金份额净值	0.746	1.004
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末
基金份额累计净值增长率	-25.40%	0.40%

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)。

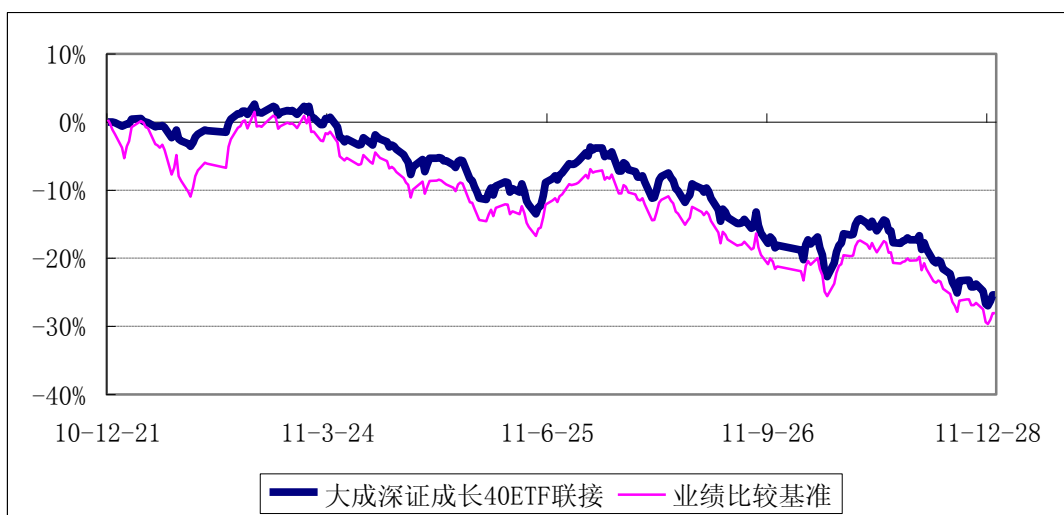
3. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

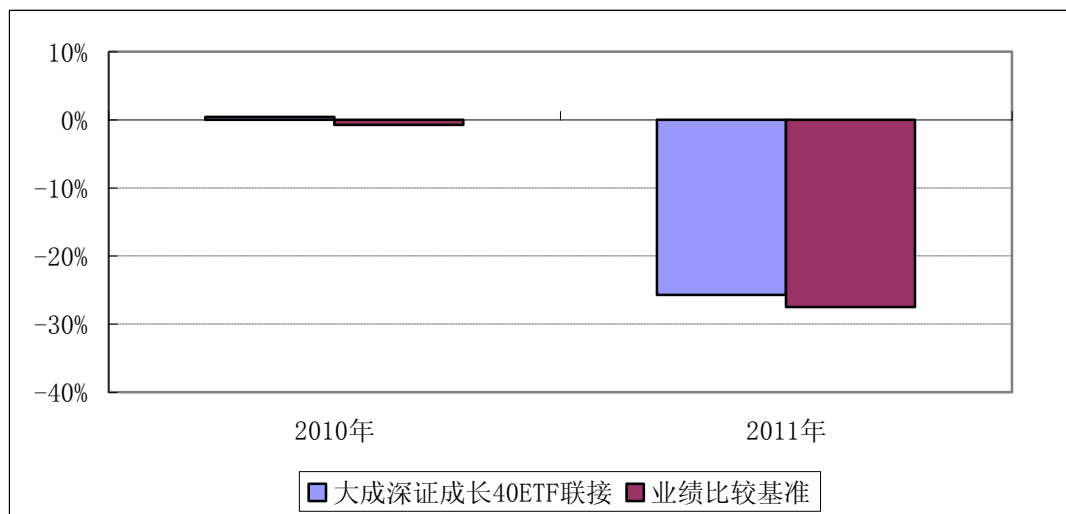
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.91%	1.30%	-8.71%	1.32%	-0.20%	-0.02%
过去六个月	-19.09%	1.21%	-19.24%	1.23%	0.15%	-0.02%
过去一年	-25.70%	1.06%	-27.51%	1.22%	1.81%	-0.16%
自基金合同生效起至今	-25.40%	1.04%	-28.07%	1.22%	2.67%	-0.18%

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：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。截至报告期末，本基金各项资产配置比例已符合基金合同的规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：2010 年净值增长率表现期间为 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)以来未有收益分配事项。

§ 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

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10 号文批准，于 1999 年 4 月 12 日正式成立，是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一，注册资本为 2 亿元人民币，注册地为深圳。目前公司由四家股东组成，分别为中泰信托有限责任公司(48%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至 2011 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金：景宏证券投资基金、景福证券投资基金、大成优选股票型证券投资基金，1 只 ETF 及 1 只 ETF 联接基金：深证成长 40ETF 及大成深证成长 40ETF 联接基金，1 只创新型基金：大成景丰分级债券型证券投资基金，1 只 QDII 基金：大成标普 500 等权重指数基金及 19 只开放式证券投资基金：大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深 300 指数证券投资基金、大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)、大成景阳领先股票型证券投资基金、

大成强化收益债券型证券投资基金、大成策略回报股票型证券投资基金、大成行业轮动股票型证券投资基金、大成中证红利指数证券投资基金、大成核心双动力股票型证券投资基金、大成保本混合型证券投资基金、大成内需增长股票型证券投资基金、大成中证内地消费主题指数证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金。

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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何光明先生	本基金基金经理	2010 年 12 月 21 日	-	18 年	工学硕士。1999 年加入大成基金管理有限公司，历任研究员、策略分析师、大成精选增值混合型证券投资基金基金经理（2004 年 12 月 15 日至 2006 年 1 月 20 日）、大成价值增长证券投资基金基金经理助理、大成积极成长基金基金经理助理。2008 年 01 月 12 日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。2010 年 12 月 21 日起同时担任深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国。
苏秉毅先生	本基金基金经理助理	2011 年 3 月 3 日	-	7 年	经济学硕士。2004 年 9 月至 2008 年 5 月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。2008 年加入大成基金管理有限公司，历任产品设计师、高级产品设计师。2011 年 3 月 3 日起担任深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长 40 交易型开放式指

					数证券投资基金联接基金基金经理助理。具有基金从业资格。国籍：中国。
--	--	--	--	--	-----------------------------------

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本基金基金经理何光明先生自 2012 年 2 月 8 日起不再担任本基金基金经理，由苏秉毅先生接任该基金基金经理，何光明先生仍继续担任大成价值增长证券投资基金基金经理。该事项已按规定于 2012 年 2 月 11 日在指定媒体上进行披露。

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守《证券法》、《证券投资基金法》、《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》，公平对待旗下各投资组合，所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、5 日内、10 日内）同向、反向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

根据各基金合同，目前本基金管理人旗下未有与本基金投资风格相似的其他基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在可能导致不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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

纵观 2011 年，压制通胀、维持社会稳定成为了政府制定宏观政策的主线。面对严峻的形势，

货币紧缩政策密集推出，直至年末才有些微转暖的迹象。在连续的调控措施作用下，通胀压力得到了缓解，但也造成了实体经济和股市资金的紧张局面，实际贷款利率高居不下，甚至出现民间借贷资金链断裂的现象。另一方面，宏观经济也在降温，增长速度有所放缓，多个行业出现产能过剩的现象，而房地产在严厉的调控政策作用下也无法拉动相关产业的需求。此外，外围主要经济体经历了一系列的危机，至今仍未完全摆脱困境，严重影响了出口对经济拉动的预期。

在各方利空的影响下，去年市场走势并不理想。虽然在一季度震荡攀升，然后进入了漫长的下降通道，直至年底市场纠正过度悲观的预期，才挽回少许失地。全年 A 股市场基准沪深 300 指数下跌 25.01%，而年内低点较年内高点下跌超过 50% 的股票比比皆是，基本面缺乏实质支持的题材股更是成为了重灾区。相对而言，食品饮料、公用事业、餐饮旅游等业绩稳健的行业，以及金融服务、公用事业等估值较低、具有一定安全边际的行业较为抗跌；而有色金属、电子元器件等估值偏高、概念股较为集中的板块则下跌较深。从规模来看，在估值回归的作用下，小盘股表现欠佳，中小板、创业板跌幅均超过了 35%。本基金标的指数深证成长 40 指数下跌 28.82%。

联接基金于 2010 年 12 月 21 日合同生效，然后根据标的指数的构成和权重，按照既定的建仓计划买入成份股并通过一级市场申购的方式增持目标 ETF 份额，稳步提升目标 ETF 份额的比例。2011 年 6 月 21 日，本基金建仓期结束，基金投资于目标 ETF 份额的资产不低于基金资产净值的 90%，符合基金合同的约定。我们通过完全复制法等方式，使联接基金和目标 ETF 的走势基本一致，力争实现紧密跟踪标的指数的投资目标。自建仓期结束（2011 年 6 月）至本报告期末，本基金年化跟踪误差 1.13%，日均偏离度 0.06%，各项操作与指标均符合基金合同的要求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额资产净值为 0.746 元，本报告期基金份额净值增长率为 -25.70%，同期业绩比较基准收益率为 -27.51%，略高于业绩比较基准的表现。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年，我们预计 A 股市场将较去年有所改善，修复性反弹可期，但在短期内，出现足以撼动市场的重大利好的可能性不大，市场不会发生反转，较难有系统性行情，机会将主要集中在部分政策面有所改善或业绩超出预期的行业和个股。随着利空消息慢慢消化，经济逐渐走出低谷，步入新的增长周期，场外资金大量进入，市场才有可能重新步入牛市。

虽然通胀已经开始从高位回落，政策制定的主要着眼点逐渐从控制通胀、稳定物价向促进经济增长方面转移，但货币政策仍将以稳定为主基调，全面放松甚至转向的可能性甚小。银行准备金率的下调主要目的为对冲外资撤离造成的外汇占款变化，并不能解读为货币政策的转向，其对

市场资金面紧张情况有实质改善，但程度有限，很难在短期内体现出来。即使银行准备金率再次下调，其利好也已经被市场所提前预支，无法从根本上改善流动性。养老金入市的利好传闻暂时也无法落实，对市场总体趋势影响不大。

另一方面，宏观经济基本面恶化已经为众多投资者所认同，市场普遍认为经济不早于明年二季度探底。对此，政府将推出积极的财政政策来刺激经济增长，但和之前大范围的投资拉动不同，虑及通胀压力和挤出效应，投资将更多地向符合经济结构转型方向的产业倾斜。房地产政策有可能局部松绑，对保障性住房、自主性需求倾斜，利好相关产业链，但仍不足以改变市场格局。

基于以上的分析，我们持相对谨慎的观点，在基本面和资金面的双重压力下，明年市场反转向上的可能性较小，但同时也有一些结构性机会可供把握。经过去年长时间的下跌，部分行业和股票估值已经非常具有吸引力，只是由于市场过度悲观而被压低股价，年报行情将成为此类股票估值修复的重大契机。此外，部分行业也将在政策的驱动下，有望走出较好的反弹行情。

组合管理上，我们将严格遵守基金合同约定，保持目标 ETF 份额不低于基金资产净值的 90%，使联接基金和目标 ETF 的走势基本一致，力争实现紧密跟踪标的指数的投资目标。若由于申购赎回等原因需要调整组合，我们将主要通过一级市场申购或赎回的方式，增持或减持目标 ETF 份额。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，依据相关的法律法规、基金合同以及内部监察稽核制度，本基金管理人对本基金运作、内部管理、制度执行及遵规守法情况进行了监察稽核。内部监察稽核的重点是：国家法律法规及行业监管规则的执行情况；基金合同的遵守情况；内部规章制度的执行情况；资讯管制和保密工作落实情况；员工职业操守规范情况，目的是规范基金财产的运作，防范和控制投资风险，确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整，维护本基金份额持有人的合法权益。

（一）根据最新的法律法规、规章、规范性文件，本基金管理人及时制定了相应的制度，并对以前的制度进行不断修订和完善，确保本基金管理人内控制度的适时性、全面性和合法合规性。同时，为保障制度的适时性，避免部分内控制度、业务规则与业务发展不相适应，报告期内本基金管理人组织各部门对管理制度作了进一步梳理和完善。

（二）全面加强风险监控，不断提高基金业务风险管理水平。本年度内，公司在原有的基础上进一步提升内控管理水平，优化内控管理质量。公司新设风险管理部，进一步加强投资风险量化评价能力及事前风险防范能力。同时，为督促各部门完善并落实各项内控措施，公司继续完善风险控制管理员制度，健全内控工作协调机制及监督机制，有效防范相关业务风险。

（三）日常监察和专项监察相结合，确保监察稽核的有效性和深入性。本年度，公司继续对本基金销售、宣传等方面的材料、协议及其他法律资料等进行了严格审查，对本基金各项投资比

例、投资权限、基金交易、股票投资限制、股票库维护等方面进行实时监控，同时，还专门针对基金投资交易（包括公平交易、转债投资、投资权限、投资比例、流动性风险、基金重仓股等）、基金运营（基金头寸、基金结算、登记清算等）、网上交易、基金销售等进行专项监察。通过日常监察，保证了公司监察的全面性、实时性，通过专项监察，及时发现并纠正了业务中的潜在风险，加强了业务部门和人员的风险意识，从而较好地预防了风险的发生。

（四）加强了对投资管理人员通讯工具在交易时间的集中管理，定期或不定期对投资管理人员的网络即时通讯记录、电话录音等进行抽查，有效的防范了各种形式的利益输送行为。

（五）以多种方式加强合规教育与培训，提高全公司的合规守法意识。及时向全公司传达与基金相关的法律法规，并要求公司各部门贯彻到日常工作中。公司监察稽核部通过解答各业务部门提出的法律问题，提供法律依据，对于较为重大疑难法律事项及时咨询公司外部律师或监管部门，避免了业务发展中的盲目性，及时防范风险，维护了基金份额持有人的利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、固定收益部、研究部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部、委托投资部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、固定收益部、研究部、风险管理部和委托投资部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管行沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理及投资经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未与外部估值

定价服务机构签约。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

§ 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

在托管大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》、《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》的约定，对大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金管理人——大成基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，大成基金管理有限公司在大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，大成基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基

	金联接基金(以下简称“大成深证成长 40 ETF 联接基金”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度和 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是大成深证成长 40 ETF 联接基金的基金管理人大成基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为,上述大成深证成长 40 ETF 联接基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了大成深证成长 40 ETF 联接基金 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度和 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	汪 棣 金 毅
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	中国 上海
审计报告日期	2012 年 3 月 23 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日: 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	89,198,164.83	2,266,085,649.50
结算备付金		467,660.40	-
存出保证金		1,000,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	1,486,888,801.15	978,206,909.77
其中：股票投资		35,630,801.15	978,206,909.77
基金投资		1,451,258,000.00	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	19,234.75	581,260.67
应收股利		-	-
应收申购款		17,113.45	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,577,590,974.58	3,245,123,819.94
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 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		-	101,684,939.04
应付赎回款		275,021.87	-
应付管理人报酬		57,765.20	427,869.32
应付托管费		11,553.02	85,573.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	113,602.03	784,381.63
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	910,532.89	250,000.00
负债合计		1,368,475.01	103,232,763.85
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,113,710,448.71	3,129,970,939.79
未分配利润	7.4.7.10	-537,487,949.14	11,920,116.30

所有者权益合计		1,576,222,499.57	3,141,891,056.09
负债和所有者权益总计		1,577,590,974.58	3,245,123,819.94

注：1、报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.746 元，基金份额总额 2,113,710,448.71 份。报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.004 元，基金份额总额 3,129,970,939.79 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 12 月 21 日 (基金合同生效日) 至 2010 年 12 月 31 日
一、收入		-567,243,107.23	13,398,954.32
1. 利息收入		3,563,695.12	581,260.67
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,563,671.63	581,260.67
债券利息收入		23.49	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-56,032,810.60	-
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-1,784,859.07	-
基金投资收益	7.4.7.13	-55,447,616.88	-
债券投资收益	7.4.7.14	21,408.51	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	1,178,256.84	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-516,152,079.39	12,817,682.53
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	1,378,087.64	11.12
减：二、费用		6,980,547.85	1,478,838.02
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,012,319.00	427,869.32
2. 托管费	7.4.10.2.2	802,463.81	85,573.86
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	7.4.7.19	1,733,665.68	965,394.84
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	432,099.36	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-574,223,655.08	11,920,116.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-574,223,655.08	11,920,116.30

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	3,129,970,939.79	11,920,116.30	3,141,891,056.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-574,223,655.08	-574,223,655.08
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）	-1,016,260,491.08	24,815,589.64	-991,444,901.44
其中：1. 基金申购款	129,379,797.38	-13,544,079.28	115,835,718.10
2. 基金赎回款	-1,145,640,288.46	38,359,668.92	-1,107,280,619.54
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）	2,113,710,448.71	-537,487,949.14	1,576,222,499.57
项目	上年度可比期间 2010 年 12 月 21 日（基金合同生效日）至 2010 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	3,129,970,939.79	-	3,129,970,939.79

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,920,116.30	11,920,116.30
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)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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)	3,129,970,939.79	11,920,116.30	3,141,891,056.09

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:

王颢

刘彩晖

范瑛

基金管理公司负责人

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

大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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[2010]1478 号《关于核准深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金募集的批复》核准,由大成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《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,129,394,337.33 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(2010)第 388 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》于 2010 年 12 月 21 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,129,970,939.79 份基金份额,其中认购资金利息折合 576,602.46 元份基金份额。本基金的基金管理人为大成基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金为深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标 ETF”)的联接基金。目标 ETF 是采用完全复制法实现对深证成长 40 价格指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争使本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%,年跟踪误差不超过 4%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为目标 ETF、深证成长 40 指数成份股和备选成份股、新股、债券、回购、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准为：深证成长 40 价格指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金尚处于建仓期。

本财务报表由本基金的基金管理人大成基金管理有限公司于 2012 年 3 月 23 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”)、中国证监会公告[2010]5 号《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>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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 2011 年度和 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间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 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度和 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

本基金目前持有的基金投资、股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

(2) 金融负债的分类

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的基金投资、股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

基金投资在持有期间应取得的现金红利于除息日确认为投资收益，股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

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

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

按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。具体收益分配政策请参见本基金合同中的相关章节。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的市盈率法等估值技术进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	89,198,164.83	2,266,085,649.50
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	89,198,164.83	2,266,085,649.50

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	40,256,700.59	35,630,801.15	-4,625,899.44
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	1,949,966,497.42	1,451,258,000.00	-498,708,497.42
其他	-	-	-
合计	1,990,223,198.01	1,486,888,801.15	-503,334,396.86
项目	上年度末 2010 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	965,389,227.24	978,206,909.77	12,817,682.53
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	965,389,227.24	978,206,909.77	12,817,682.53

注：基金投资均为本基金持有的目标 ETF 的份额，按估值日目标 ETF 的份额净值确定公允价值。

本基金可采用股票组合申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 份额的买卖。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	18,799.35	581,260.67
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	210.40	-
应收债券利息	-	-

应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	225.00	-
合计	19,234.75	581,260.67

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	113,602.03	784,381.63
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	113,602.03	784,381.63

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	250,000.00
预提费用	410,000.00	-
应付赎回费	532.89	-
合计	910,532.89	250,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	3,129,970,939.79	3,129,970,939.79
本期申购	129,379,797.38	129,379,797.38
本期赎回 (以“-”号填列)	-1,145,640,288.46	-1,145,640,288.46
本期末	2,113,710,448.71	2,113,710,448.71
项目	上年度可比期间	
	2010 年 12 月 21 日 (基金合同生效日) 至 2010 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
基金合同生效日	3,129,970,939.79	3,129,970,939.79

本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	3,129,970,939.79	3,129,970,939.79

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2010 年 11 月 29 日至 2010 年 12 月 17 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 3,129,394,337.33 元。根据《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 576,602.46 元在本基金成立后，折算为 576,602.46 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》及《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2011 年 3 月 13 日止期间暂不向投资人开放基金交易。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目(本期)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-897,566.23	12,817,682.53	11,920,116.30
本期利润	-58,071,575.69	-516,152,079.39	-574,223,655.08
本期基金份额交易产生的变动数	-5,129,346.83	29,944,936.47	24,815,589.64
其中：基金申购款	-1,586,753.88	-11,957,325.40	-13,544,079.28
基金赎回款	-3,542,592.95	41,902,261.87	38,359,668.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-64,098,488.75	-473,389,460.39	-537,487,949.14
项目(上年度可比期间)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-897,566.23	12,817,682.53	11,920,116.30
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-897,566.23	12,817,682.53	11,920,116.30

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日

活期存款利息收入	3,507,672.45	581,260.67
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	26,935.65	-
其他	29,063.53	-
合计	3,563,671.63	581,260.67

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日（基金合同 生效日）至2010年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-19,413,852.81	-
股票投资收益——申购目标 ETF 差价收入	17,628,993.74	-
合计	-1,784,859.07	-

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日（基金 合同生效日）至2010年12月31 日
卖出股票成交总额	225,108,015.92	-
减：卖出股票成本总额	244,521,868.73	-
买卖股票差价收入	-19,413,852.81	-

7.4.7.12.3 股票投资收益——申购目标 ETF 差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日（基金合同 生效日）至2010年12月31日
申购基金份额总额	2,584,485,000.00	-
减：现金支付申购款总额	53,211,273.20	-
减：申购股票成本总额	2,513,644,733.06	-
申购差价收入	17,628,993.74	-

7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日(基金合同生效日)至2010年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	579,070,885.70	-
减：卖出/赎回基金成本总额	634,518,502.58	-
基金投资收益	-55,447,616.88	-

7.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日(基金合同生效日)至2010年12月31日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	91,932.00	-
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	70,500.00	-
减：应收利息总额	23.49	-
债券投资收益	21,408.51	-

7.4.7.15 衍生工具收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日(基金合同生效日)至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,178,256.84	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,178,256.84	-

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日(基金合同生效日)至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-516,152,079.39	12,817,682.53

——股票投资	-17,443,581.97	12,817,682.53
——债券投资	-	-
——基金投资	-498,708,497.42	-
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-516,152,079.39	12,817,682.53

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日（基金合 同生效日）至2010年12月31日
基金赎回费收入	1,366,792.89	-
基金转换费收入	11,294.75	-
其他	-	11.12
合计	1,378,087.64	11.12

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购补差费两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年12月21日（基金合同生 效日）至2010年12月31日
交易所市场交易费用	1,733,665.68	965,394.84
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,733,665.68	965,394.84

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年12月21日（基金合同 生效日）至2010年12月31日
审计费用	110,000.00	-
信息披露费	300,000.00	-
债券托管账户维护费	12,000.00	-

银行划款手续费	9,199.36	-
其他	900.00	-
合计	432,099.36	-

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

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司(“大成基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构
中泰信托有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司(“光大证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东
广东证券股份有限公司(“广东证券”)	基金管理人的股东
深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金(“大成深证成长 40 ETF”)	本基金的目标 ETF

注：1. 中国证监会于 2005 年 11 月 6 日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。

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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 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
光大证券	1,164,466,725.42	78.76%	583,838,914.99	60.48%

7.4.10.1.2 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 12 月 21 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期基金 成交总额的比例	成交金额	占当期基金 成交总额的比例
光大证券	3,078,311,587.30	97.31%	-	-

注：基金交易额中包括基金申购赎回和买入卖出成交金额，其中基金申购赎回金额 3,078,311,587.30 元，基金买入卖出金额零元（2010 会计期间：无）。

7.4.10.1.3 权证交易

无。

7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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
光大证券	946,135.24	78.76%	8,307.11	7.31%
关联方名称	上年度可比期间 2010 年 12 月 21 日（基金合同生效日）至 2010 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
光大证券	474,371.42	60.48%	474,371.42	60.48%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 12 月 21 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,012,319.00	427,869.32
其中：支付销售机构的客户维护费	3,712,737.06	149,393.12

注：支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额

部分的基金资产后的余额(若为负数,则取零)的 0.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

$$\text{日管理人报酬} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产}) \times 0.5\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	802,463.81	85,573.86

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额(若为负数,则取零)的 0.1%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

$$\text{日托管费} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产}) \times 0.1\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 21 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日
基金合同生效日(2010 年 12 月 21 日)持有的基金份额	-	100,002,000.02
期初持有的基金份额	100,002,000.02	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	100,002,000.02	100,002,000.02
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.73%	3.19%

注:基金管理人大成基金认购本基金的交易委托招商证券股份有限公司办理,适用手续费为

1,000.00 元。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 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
光大证券	-	-	59,999,000.00	1.92%

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 12 月 21 日（基金合同生效日）至 2010 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
中国农业银行	89,198,164.83	3,507,672.45	2,266,085,649.50	581,260.67

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

于本报告期末，本基金持有 2,004,500,000.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 95.38%(2010 年 12 月 31 日：无)。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本报告期内本基金无利润分配。

7.4.12 期末（2011 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

于本报告期末，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于本报告期末，本基金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

于本报告期末，本基金无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

本基金属于交易型开放式指数证券投资基金联接基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为完全被动式指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金投资的金融工具主要包括基金投资、股票投资及债券投资。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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以由高层监控(董事会合规审计和风险控制委员会、公司投资风险控制委员会)、专业监控(监察稽核部、风险管理部)、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规审计和风险控制委员会，对公司整体运营风险进行监督，监督风险控制措施的执行；在管理层层面设立投资风险控制委员会，通过定期会议讨论涉及投资风险的重大议题，形成正式决议提交投委会；在业务操作层面，监察稽核部履行合规控制职责，通过定期、不定期检查内控制度的执行情况、对重大风险点以专项稽核的方式确保公司内控制度、流程得到贯彻执行。风险管理部履行风险量化评估分析职责。

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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。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。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发

行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。本基金所持目标 ETF 份额能通过股票组合赎回或二级市场交易卖出，所持股票均在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 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	89,198,164.83	-	-	-	89,198,164.83
结算备付金	467,660.40	-	-	-	467,660.40
存出保证金	500,000.00	-	-	500,000.00	1,000,000.00
交易性金融资产	-	-	-	1,486,888,801.15	1,486,888,801.15
应收利息	-	-	-	19,234.75	19,234.75
应收申购款	-	-	-	17,113.45	17,113.45
资产总计	90,165,825.23	-	-	1,487,425,149.35	1,577,590,974.58
负债					
应付赎回款	-	-	-	275,021.87	275,021.87
应付管理人报酬	-	-	-	57,765.20	57,765.20
应付托管费	-	-	-	11,553.02	11,553.02
应付交易费用	-	-	-	113,602.03	113,602.03
其他负债	-	-	-	910,532.89	910,532.89
负债总计	-	-	-	1,368,475.01	1,368,475.01
利率敏感度缺口	90,165,825.23	-	-	1,486,056,674.34	1,576,222,499.57
上年度末 2010 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	2,266,085,649.50	-	-	-	2,266,085,649.50
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	978,206,909.77	978,206,909.77
应收利息	-	-	-	581,260.67	581,260.67
资产总计	2,266,085,649.50	-	-	979,038,170.44	3,245,123,819.94
负债					
应付证券清算款	-	-	-	101,684,939.04	101,684,939.04
应付管理人报酬	-	-	-	427,869.32	427,869.32
应付托管费	-	-	-	85,573.86	85,573.86
应付交易费用	-	-	-	784,381.63	784,381.63
其他负债	-	-	-	250,000.00	250,000.00
负债总计	-	-	-	103,232,763.85	103,232,763.85
利率敏感度缺口	2,266,085,649.50	-	-	875,805,406.59	3,141,891,056.09

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予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2010 年 12 月 31 日：同)，因此市场

利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010 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。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资, 正常情况下投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%; 本基金投资于目标 ETF 的方式以申购和赎回为主, 但在目标 ETF 二级市场流动性较好的情况下, 为了更好地实现本基金的投资目标, 也可以通过二级市场交易买卖目标 ETF。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控, 定期运用多种定量方法对基金进行风险度量, 来测试本基金面临的潜在价格风险, 及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 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	35,630,801.15	2.26	978,206,909.77	31.13
交易性金融资产-基金投资	1,451,258,000.00	92.07	-	0.00
衍生金融资产-权证投资	-	0.00	-	0.00
其他	-	0.00	-	0.00
合计	1,486,888,801.15	94.33	978,206,909.77	31.13

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(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的

		影响金额(单位: 人民币万元)	
		本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
1.	业绩比较基准(附注 7.4.1) 上升 5%	增加约 6,562	无经验数据
2.	业绩比较基准(附注 7.4.1) 下降 5%	下降约 6,562	无经验数据

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,486,888,801.15元，无属于第二层级和第三层级的余额(2010年12月31日：第一层级978,206,909.77元，无属于第二层级和第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金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债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2010年12月31日：同)。本基金本期净转入/(转出)第三层级零元，计入损益的第三层级金融工具公允价值变动零元(2010会计

期间：无），涉及河南双汇投资发展股份有限公司（“双汇发展”）发行的股票。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	35,630,801.15	2.26
	其中：股票	35,630,801.15	2.26
2	基金投资	1,451,258,000.00	91.99
3	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	银行存款和结算备付金合计	89,665,825.23	5.68
7	其他各项资产	1,036,348.20	0.07
8	合计	1,577,590,974.58	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	27,227,578.40	1.73
C0	食品、饮料	8,134,760.80	0.52
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	8,897,396.49	0.56
C8	医药、生物制品	10,195,421.11	0.65
C99	其他制造业	-	0.00

D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	-	0.00
H	批发和零售贸易	8,403,222.75	0.53
I	金融、保险业	-	0.00
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	35,630,801.15	2.26

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	占基金资产净值比例（%）
1	000650	仁和药业	848,911	10,195,421.11	0.65
2	000501	鄂武商 A	551,031	8,403,222.75	0.53
3	000858	五粮液	248,011	8,134,760.80	0.52
4	000157	中联重科	933,321	7,177,238.49	0.46
5	000528	柳工	147,400	1,720,158.00	0.11

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	000423	东阿阿胶	130,817,643.10	4.16
2	000527	美的电器	86,448,467.21	2.75
3	000538	云南白药	77,406,885.58	2.46
4	002007	华兰生物	64,996,301.66	2.07
5	000581	威孚高科	59,248,457.57	1.89
6	000869	张裕 A	58,091,458.84	1.85
7	002142	宁波银行	56,009,539.17	1.78
8	002123	荣信股份	44,265,327.98	1.41
9	000887	中鼎股份	35,899,843.92	1.14

10	002146	荣盛发展	33,991,383.98	1.08
11	000009	中国宝安	32,557,616.73	1.04
12	000826	桑德环境	30,472,428.85	0.97
13	002152	广电运通	29,564,800.06	0.94
14	000963	华东医药	28,526,104.58	0.91
15	000961	中南建设	28,512,273.25	0.91
16	000661	长春高新	26,960,644.63	0.86
17	002080	中材科技	23,960,127.60	0.76
18	002048	宁波华翔	23,656,049.00	0.75
19	000501	鄂武商 A	22,948,858.97	0.73
20	000997	新大陆	22,325,039.02	0.71

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（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	002142	宁波银行	41,836,779.84	1.33
2	000869	张裕 A	23,388,716.03	0.74
3	000063	中兴通讯	9,933,666.68	0.32
4	000961	中南建设	9,584,670.65	0.31
5	000651	格力电器	9,324,002.17	0.30
6	000858	五粮液	8,769,074.32	0.28
7	000661	长春高新	8,515,245.79	0.27
8	000423	东阿阿胶	8,058,753.98	0.26
9	000568	泸州老窖	8,026,599.37	0.26
10	000887	中鼎股份	7,917,538.79	0.25
11	000895	双汇发展	7,424,977.25	0.24
12	002146	荣盛发展	6,911,856.07	0.22
13	000527	美的电器	5,714,126.22	0.18
14	000418	小天鹅 A	5,486,901.60	0.17
15	000538	云南白药	5,328,303.78	0.17
16	002080	中材科技	5,249,547.65	0.17
17	002003	伟星股份	4,848,924.13	0.15
18	000501	鄂武商 A	4,662,711.32	0.15
19	000581	威孚高科	4,191,292.98	0.13

20	000963	华东医药	3,050,251.46	0.10
----	--------	------	--------------	------

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（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	1,254,152,375.14
卖出股票收入（成交）总额	225,108,015.92

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

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	大成深证成长 40ETF	股票型	交易型开放式(ETF)	大成基金管理有限公司	1,451,258,000.00	92.07

8.10 投资组合报告附注

8.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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：

2011 年 5 月 27 日，本基金投资的前十名证券之一五粮液因信息披露违法被中国证券监督管理委员会罚款 60 万元。本基金认为，该处罚不会对五粮液投资价值构成实质性负面影响。

8.10.2 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的备选股票库之外的股票。

8.10.3 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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,234.75
5	应收申购款	17,113.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,036,348.20

8.10.4 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。

8.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

8.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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

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
56,859	37,174.60	193,968,304.28	9.18%	1,919,742,144.43	90.82%

注：持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户数。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	28,717.48	0.0014%

§ 10 开放式基金份额变动

份额单位：份

基金合同生效日（2010年12月21日）基金份额总额	3,129,970,939.79
本报告期期初基金份额总额	3,129,970,939.79
本报告期基金总申购份额	129,379,797.38
减：本报告期基金总赎回份额	1,145,640,288.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,113,710,448.71

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2011年1月21日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格（证监许可【2011】116号），张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、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

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，本会计期间支付的审计费用为11万元整。该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

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

本报告期，本基金管理人、托管人及高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

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

	数量	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	
光大证券	2	1,164,466,725.42	78.76%	946,135.24	78.76%	-
海通证券	1	314,060,738.94	21.24%	255,176.20	21.24%	-
红塔证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
民生证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
南京证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
平安证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
齐鲁证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
瑞银证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
上海证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
申银万国	1	-	0.00%	-	0.00%	-
世纪证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
兴业证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
银河证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
英大证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
招商证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
中金公司	1	-	0.00%	-	0.00%	-
中信证券	3	-	0.00%	-	0.00%	-
中银国际	1	-	0.00%	-	0.00%	-
广发证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国金证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国泰君安	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国信证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
安信证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
北京高华	2	-	0.00%	-	0.00%	-
长城证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
东北证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
方正证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
合计	34	1,478,527,464.36	100.00%	1,201,311.44	100.00%	-

注：1. 本报告期内本基金退租了中银国际 1 个交易单元，新增了南京证券、银河证券、世纪证券、上海证券、国泰君安、安信证券、东北证券、光大证券、英大证券、北京高华、瑞银证券、国金证券、广发证券、中信证券、国信证券、齐鲁证券、红塔证券、长城证券、中银国际等交易单元。

2. 租用券商专用交易单元的选择标准和程序：

根据中国证监会颁布的《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：

- (1) 财务状况良好，最近一年无重大违规行为；
- (2) 经营行为规范，内控制度健全，能满足各投资组合运作的保密性要求；
- (3) 研究实力较强，能提供包括研究报告、路演服务、协助进行上市公司调研等研究服务；
- (4) 具备各投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，有足够的交易和清算能力，满足各投资组合证券交易需要；
- (5) 能提供投资组合运作、管理所需的其他券商服务；
- (6) 相关基金合同、资产管理合同以及法律法规规定的其他条件。

租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金交易单元。

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		基金交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的比例
光大证券	91,932.00	100.00%	3,078,311,587.30	97.31%
海通证券	-	0.00%	85,244,298.40	2.69%
红塔证券	-	0.00%	-	0.00%
民生证券	-	0.00%	-	0.00%
南京证券	-	0.00%	-	0.00%
平安证券	-	0.00%	-	0.00%
齐鲁证券	-	0.00%	-	0.00%
瑞银证券	-	0.00%	-	0.00%
上海证券	-	0.00%	-	0.00%
申银万国	-	0.00%	-	0.00%
世纪证券	-	0.00%	-	0.00%
兴业证券	-	0.00%	-	0.00%
银河证券	-	0.00%	-	0.00%
英大证券	-	0.00%	-	0.00%
招商证券	-	0.00%	-	0.00%
中金公司	-	0.00%	-	0.00%
中信证券	-	0.00%	-	0.00%

中银国际	-	0.00%	-	0.00%
广发证券	-	0.00%	-	0.00%
国金证券	-	0.00%	-	0.00%
国泰君安	-	0.00%	-	0.00%
国信证券	-	0.00%	-	0.00%
安信证券	-	0.00%	-	0.00%
北京高华	-	0.00%	-	0.00%
长城证券	-	0.00%	-	0.00%
东北证券	-	0.00%	-	0.00%
方正证券	-	0.00%	-	0.00%
合计	91,932.00	100.00%	3,163,555,885.70	100.00%

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	关于大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金增加红塔证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-2-17
2	关于开通网上直销赎回转认/申购功能的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-3-3
3	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金开放日常申购、赎回、转换及定投业务公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-3-10
4	关于大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金在部分代销机构开办定期定额申购业务并参与相关优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-3-10
5	关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-3-14
6	关于开通汇付天天盈账户第三方支付业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-4-19
7	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2011 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-4-21
8	大成基金管理有限公司关于增加天源证券经纪有限公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-5-14
9	关于旗下部分基金增加浙商银行股份有限公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-5-18
10	关于增加国盛证券有限责任公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-5-24

11	大成基金管理有限公司关于广州分公司迁址的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-6-22
12	关于旗下部分基金增加北京农村商业银行股份有限公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-6-24
13	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2011 年第 2 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-7-19
14	关于上海理财中心迁址的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-7-26
15	关于沈阳分公司迁址的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-7-26
16	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金更新招募说明书(2011 年第 1 期)	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-8-6
17	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金更新招募说明书摘要(2011 年第 1 期)	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-8-6
18	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2011 年半年度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-8-27
19	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2011 年半年度报告摘要	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-8-27
20	大成基金管理有限公司南京分公司成立公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-9-27
21	大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2011 年第 3 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011-10-26

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件；
- 2、《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 3、《大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

12.2 存放地点

本报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人大成基金管理有限公司。

客户服务中心电话: 400-888-5558 (免长途通话费用)

国际互联网址: <http://www.dcfund.com.cn>

大成基金管理有限公司
2012年3月28日