南方现金增利基金

2009年年度报告摘要

2009年12月31日

基金管理人：南方基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2009年3月31日

§1 重要提示

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2010年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2009年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况		
基金简称	南方现金增利货币	
基金主代码	202301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年3月5日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
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	6,385,725,092.52份	
下属分级基金的基金简称	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
下属分级基金的交易代码：	202301	202302
报告期末下属分级基金的份额总额	3,877,973,366.08份	2,507,751,726.44份

2.2 基金产品说明	
投资目标	本基金为具有高流动性、低风险和稳定收益的短期金融市场基金，在控制风险的前提下，力争为投资者提供稳定的收益。
投资策略	南方现金增利基金以“保持资产充分流动性，获取稳定收益”为资产配置目标，在战略资产配置上，主要采取利率走势预期与组合久期控制相结合的策略，在战术资产操作上，主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略，并结合市场环境适时进行回购套利等操作
业绩比较基准	本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率（税后）（至2008年8月26日） 本基金基准收益率=同期7天通知存款利率（税后）（自2008年8月27日起）

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		南方基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	蒋松云
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 信息披露方式	
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告置备地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009年		2008年		2007年	
	A级	B级	A级	B级	A级	B级
本期已实现收益	163,751,344.65	23,992,235.82	392,447,813.87	-	255,379,869.58	-
本期利润	163,751,344.65	23,992,235.82	392,447,813.87	-	255,379,869.58	-
本期净值收益率	1.74%	1.03%	3.93%	-	3.26%	-
3.1.2 期末数据和指标	2009年		2008年		2007年	
期末基金资产净值	3,877,973,366.08	2,507,751,726.44	23,786,696,000.75	-	7,870,869,070.67	-
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	-	1.0000	-

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）减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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级

阶段	份额净值收益率(1)	份额净值收益率标准差(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	0.5488%	0.0110%	0.3456%	0.0000%	0.2032%	0.0110%
过去六个月	1.0166%	0.0090%	0.6924%	0.0000%	0.3242%	0.0090%
过去一年	1.7435%	0.0069%	1.3781%	0.0001%	0.3654%	0.0068%
过去三年	9.1960%	0.0101%	7.1435%	0.0030%	2.0525%	0.0071%
过去五年	14.1143%	0.0080%	10.8234%	0.0024%	3.2909%	0.0056%
自基金合同生效起至今	16.5316%	0.0075%	12.1719%	0.0023%	4.3597%	0.0052%

B级

阶段	份额净值收益率(1)	份额净值收益率标准差(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	0.6096%	0.0110%	0.3456%	0.0000%	0.2640%	0.0110%
过去六个月	1.0266%	0.0096%	0.6093%	0.0000%	0.4173%	0.0096%
过去一年	1.0266%	0.0096%	0.6093%	0.0000%	0.4173%	0.0096%
过去三年	1.0266%	0.0096%	0.6093%	0.0000%	0.4173%	0.0096%
过去五年	1.0266%	0.0096%	0.6093%	0.0000%	0.4173%	0.0096%
自基金合同生效起至今	1.0266%	0.0096%	0.6093%	0.0000%	0.4173%	0.0096%

注：本基金收益每月集中支付并按1元面值结转为基金份额

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率（税后）（至2008年8月26日）
本基金基准收益率=同期7天通知存款利率（税后）（自2008年8月27日起）

3.2.3 过去五年以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 过去三年基金的利润分配情况

A级

单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2009年	184,874,849.23	27,683,198.26	-48,806,702.84	163,751,344.65	本期分红十二次
2008年	313,202,983.99	35,032,167.12	44,212,662.76	392,447,813.87	本期分红十二次
2007年	225,219,064.04	30,035,661.20	125,144.34	255,379,869.58	本期分红十二次
合计	723,296,897.26	92,751,026.58	-4,468,895.74	811,579,028.10	

B级

单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2009年	21,389,966.70	414,245.99	2,188,023.13	23,992,235.82	本期分红五次
2008年	-	-	-	-	-
2007年	-	-	-	-	-
合计	21,389,966.70	414,245.99	2,188,023.13	23,992,235.82	

§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

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字［1998］4号文批准，由南方证券股份有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年，经中国证监会证监基字［2000］78号文批准进行了增资扩股，注册资本达到1亿元人民币。2005年，经中国证监会证监基字［2005］201号文批准进行增资扩股，注册资本达1.5亿元人民币。目前股权结构：华泰证券股份有限公司45%、深圳市机场（集团）有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截至报告期末，公司管理资产规模达1,800多亿元，管理2只封闭式基金—基金开元、基金天元；19只开放式基金—南方稳健成长基金、南方宝元债券型基金、南方避险增值基金、南方现金增利基金、南方积极配置基金、南方高增长基金、南方多利增强债券型基金、南方稳健成长贰号基金、南方绩优成长基金、南方成份精选基金、南方隆元产业主题基金、南方全球精选配置基金（QDII基金）、南方盛元红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒元保本混合型证券投资基金、南方沪深300指数证券投资基金、南方中证500指数证券投资基金、深证成份交易型开放式指数证券投资基金和南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金；以及多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩亚庆	本基金的基金经理	2008年11月11日	—	4年	经济学硕士，具有基金从业资格。曾任职于国家开发银行资金司、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金，2008年11月至今，任南方现金基金经理。
万晓西	本基金的基金经理	2007年6月6日	2009年10月20日	4年	经济学硕士，具有基金从业资格。曾任职于农业银行及深圳发展银行的国际业务部，2005年加入南方基金，2007年6月起任南方现金基金经理。

注：1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方现金增利基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

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

2009年，全球主要经济体在宽松的货币政策、相应的财政和行业政策刺激下，有效缓冲了由“次贷危机”演变成的经济危机。在国内“超常规”政策刺激下，全年GDP实现了8.7%的增长，而包括股市、房地产、大宗商品的价格经历了大幅上涨，债券市场则经历了较大程度的下跌、走出了“牛熊”的市场走势。2009年初，在2008年四季度大幅降息和降低存款准备金率政策下，市场资金利率快速回落至低位，7天回购、1年期央票、1年期AAA级短期融资券的利率仅为1%、1.13%和1.76%，并在1月份跌至历史上的低位0.87%、1.04%、1.49%。面对这样的利率环境，本基金对全年利率将处于不断上行进行了预断，严格控制了利率风险。上半年，总体保持了低水平的久期和仓位，主要以短期产品稳定收益。在7月份央行重启一年期央票发行后，市场过度充裕的流动性逐步收紧，货币市场利率开始出现明确的上行。本基金在第二季度较大力度减持了中长期的央票和短期融资券，进一步降低了久期，规避了该阶段利率调整带来的较大不利冲击。在第三季度，在预计货币市场利率仍将逐步上行，且适宜投资的产品仍偏少的情况下，本基金对组合类属结构进行了调整和提前布局，增持了一定比例的浮息金融债和企业债，并利用IPO重启回购市场利率走高的阶段通过逆回购提高收益。10月份，在市场预期央行进一步紧缩的背景下，一年期央票、金融债的利率进一步上行，而短期融资券在交易商协会指导下，利差水平和收益水平体现出较大优势，本基金开始逐步加长久期、增持了部分政策性金融债和一定量的短期融资券。从全年情况看，通过在利率风险控制、久期和仓位增减时机、类属调整等方面的工作，基金保持了较好的投资节奏并取得了较好的投资结果。全年本基金依然坚持“稳健有序、积极主动”的投资风格，给基金投资者特别是长期持有本基金的投资者带来了较好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为1.7435%，同期业绩比较基准收益率为1.3781%。B级基金净值收益率为1.0266%，同期业绩比较基准收益率为0.6093%。

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2010年，宏观经济和证券市场投资面临着复杂的环境。一方面，全球经济失衡旧格局、国内经济结构的调整仍需时日；另一方面，2009年大量投放的流动性又导致了资产价格的上涨和通胀压力的上升。不同经济体由于受危机影响程度和经济增长方式的不同，对之前采取的宽松政策的退出时间和程度会有较大差别。对国内而言，2009年“超宽松”政策的退出是明确的，但时间节奏不一定会很急迫、幅度也难超预期，预计第二季度是较明确的调整时期。在这一政策背景下，股票市场的表现在政策收紧预期、经济和盈利增长难以超预期下，难以有明显的涨跌趋势，机会更多的将是结构性的，难以获得明显的超额收益。对债券市场而言，总体的看法仍是较为谨慎，但全年持有期收益和阶段性的市场机会会较为显著，全年总体收益情况将明显好于2009年。对货币基金而言，在“超宽松”政策逐步退出的情况下，全年主要产品的收益水平仍将出现逐步上涨，需要仔细研判的是产品收益率“上涨-持稳-再上涨”的时机，既不能盲目扩大利率风险，又需降低等待成本。2010年，本基金将力求通过对投资时机的把握、对类属的合理配置和优化、充分利用和提升投资资源，努力稳定和提高基金持有期收益，并寻求市场急剧波动时的阶段性价差机会。本基金仍将在对利率风险、信用风险、流动性风险进行严格控制的前提下，保持基金的投资运作风格，通过不断的努力，为基金投资者获取合理的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、风控策略总监、监察稽核总监及基金会计负责人等。其中，超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制订的相关制度，负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同约定，本基金的收益分配采取“每日分配、按月支付”的方式，即根据每日基金收益公告，以每万份基金单位收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中以红利再投资方式支付收益。本报告期内应分配收益187,743,580.47元，实际分配收益187,743,580.47元。

§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

2009年，本基金托管人在对南方现金增利基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关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

2009年，南方现金增利基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方现金增利基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上，严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方现金增利基金2009年度报告中财务指标、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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2010年3月25日

§6 审计报告

本基金2009年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字（2010）第20321号“标准无保留意见的审计报告”，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方现金增利基金

报告截止日：2009年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	1,604,830,111.95	7,169,226,282.66
结算备付金		23,641,904.76	-
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	4,054,868,856.94	15,961,230,971.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,994,868,856.94	15,901,230,971.00
资产支持证券投资		60,000,000.00	60,000,000.00
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	680,121,380.18	629,441,584.16
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	31,431,847.45	88,306,986.51
应收股利		-	-
应收申购款		7,100.00	937,100.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	304,843.16
资产总计		6,395,151,201.28	23,849,697,767.49
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008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		-	-
应付赎回款		609,560.89	117,745.04
应付管理人报酬		1,700,579.62	5,061,227.64
应付托管费		515,327.14	1,533,705.36
应付销售服务费		828,716.21	3,834,263.36
应付交易费用	7.4.7.7	42,439.48	195,490.68
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		5,257,829.61	51,876,509.32
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	471,655.81	382,825.34
负债合计		9,426,108.76	63,001,766.74
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	6,385,725,092.52	23,786,696,000.75
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		6,385,725,092.52	23,786,696,000.75
负债和所有者权益总计		6,395,151,201.28	23,849,697,767.49

注：报告截止日2009年12月31日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额6,385,725,092.52份，其中A级基金份额总额3,877,973,366.08份，B级基金份额总额2,507,751,726.44份。

7.2 利润表

会计主体：南方现金增利基金

本报告期：2009年1月1日至2009年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
一、收入		267,535,874.83	462,917,152.44
1.利息收入		225,881,987.58	329,628,510.97
其中：存款利息收入	7.4.7.11	69,872,438.98	14,775,573.21
债券利息收入		139,185,379.09	259,204,831.42
资产支持证券利息收入		2,118,004.52	2,838,931.92
买入返售金融资产收入		14,706,164.99	52,809,174.42
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		41,653,887.25	133,288,641.47
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	41,653,887.25	133,288,641.47
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-	-
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	-	-
减：二、费用		79,792,294.36	70,469,338.57
1.管理人报酬		38,610,333.47	30,578,688.84
2.托管费		11,700,101.03	9,266,269.48
3.销售服务费		26,581,263.66	23,165,673.36
4.交易费用	7.4.7.18	-	-
5.利息支出		2,373,954.47	6,868,336.53
其中：卖出回购金融资产支出		2,373,954.47	6,868,336.53
6.其他费用	7.4.7.19	526,641.73	590,370.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		187,743,580.47	392,447,813.87
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		187,743,580.47	392,447,813.87

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方现金增利基金

本报告期：2009年1月1日至2009年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009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）	23,786,696,000.75	-	23,786,696,000.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	187,743,580.47	187,743,580.47
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）	-17,400,970,908.23	-	-17,400,970,908.23
其中：1.基金申购款	41,502,608,553.30	-	41,502,608,553.30
2.基金赎回款	-58,903,579,461.53	-	-58,903,579,461.53
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）	-	-187,743,580.47	-187,743,580.47
五、期末所有者权益（基金净值）	6,385,725,092.52	-	6,385,725,092.52
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008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）	7,870,869,070.67	-	7,870,869,070.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	392,447,813.87	392,447,813.87
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）	15,915,826,930.08	-	15,915,826,930.08
其中：1.基金申购款	60,005,207,629.13	-	60,005,207,629.13
2.基金赎回款	-44,089,380,699.05	-	-44,089,380,699.05
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）	-	-392,447,813.87	-392,447,813.87
五、期末所有者权益（基金净值）	23,786,696,000.75	-	23,786,696,000.75

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：

基金管理公司负责人 主管会计工作的负责人 会计机构负责人

高良玉 鲍文革 鲍文革

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.2.3 差错更正的说明

无。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司（“南方基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
厦门国际信托有限公司（“厦门国际信托”）	基金管理人的股东
深圳市机场（集团）有限公司（i）	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司（“华泰联合证券”）（ii）	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

注：

（i）根据南方基金公司2009年8月5日通过的2009年第一次临时股东会会议决议，同意深圳市机场（集团）有限公司将所持有的南方基金公司30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。截至资产负债表日，该转让事项正在向中国证监会办理报批手续。

（ii）根据中国证监会于2009年9月8日下发的《关于核准联合证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（证监许可［2009］921号），联合证券有限责任公司”的名称于2009年9月17日变更为“华泰联合证券有限责任公司”。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

无。

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

无。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	38,610,333.47	30,578,688.84
其中：支付销售机构的客户维护费	7,630,159.37	5,746,773.83

注：支付基金管理人南方基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.33%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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.33%／当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	11,700,101.03	9,266,269.48

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值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：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.1%／当年天数。

7.4.4.2.3 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 2009年1月1日至2009年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A级	B级	合计
中国工商银行	9,268,413.05	809.39	9,269,222.44
南方基金公司	5,205,699.04	103,389.22	5,309,088.26
华泰证券	477,331.25	-	477,331.25
兴业证券	718,597.92	46.58	718,644.50
华泰联合证券	372,800.21	113.99	372,914.20
合计	16,042,841.47	104,359.18	16,147,200.65
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A级	B级	合计
中国工商银行	7,803,794.01	-	7,803,794.01
南方基金公司	7,455,541.57	-	7,455,541.57
华泰证券	189,416.03	-	189,416.03
兴业证券	317,158.20	-	317,158.20
华泰联合证券	202,491.41	-	202,491.41
合计	15,968,401.22	-	15,968,401.22

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金公司，再由南方基金公司计算并支付给各基金销售机构。A级基金份额和B级基金份额约定的销售服务费年费率分别为0.25%和0.01%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费=前一日基金资产净值 X 约定年费率／当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	397,350,468.63	859,802,059.18	-	-	6,960,116,800.00	209,135.16
上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	806,024,685.31	644,948,022.72	-	-	1,523,468,000.00	96,846.86

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

A级基金份额

份额单位：份

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
基金合同生效日（2004年3月5日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	9,860,819.65	19,457,381.11
期间认购总份额	-	-
期间申购总份额（红利再投资）	174,573.29	536,062.54
期间因拆分增加的份额	-	-
减：期间赎回总份额	1,902,536.00	10,132,624.00
期末持有的基金份额	8,132,856.94	9,860,819.65
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.13%	0.04%

B级基金份额

无。

注：

1. 期间申购总份额含红利再投、转换入份额，期间赎回总份额含转换出份额。

2. 根据南方基金公司投资者俱乐部积分奖励计划，投资者持有基金份额期间及其他活动奖励积分累积到兑付标准后可以兑付本基金的基金份额。在本报告期内基金管理人因积分兑付支出份额1,902,536.00份（2008年度：10,132,624.00份）。

7.4.4.4.2 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 2009年12月31日		上年度末 2008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
厦门国际信托	-	-	150,139,736.91	0.63%

7.4.4.5 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 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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-活期存款	4,830,111.95	2,842,993.85	2,969,226,282.66	999,688.55
中国工商银行-定期存款	-	10,435,000.00	2,000,000,000.00	1,650,000.00

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。本基金的部分银行定期存款由基金托管人中国工商银行保管，按协议利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末（2009年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

§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	固定收益投资	4,054,868,856.94	63.41
	其中：债券	3,994,868,856.94	62.47
	资产支持证券	60,000,000.00	0.94
2	买入返售金融资产	680,121,380.18	10.63
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	1,628,472,016.71	25.46
4	其他资产	31,688,947.45	0.50
5	合计	6,395,151,201.28	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	66,248,112,215.24	1.82
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：1、报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

2、在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	127
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	144
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	46

注：本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天

8.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	19.73	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.03	0.00
2	30天(含)-60天	14.50	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.85	0.00
3	60天(含)-90天