南方现金增利基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30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：2011 年 8 月 25 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。本半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 2011 年 8 月 22 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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	12,607,026,699.79 份	
基金合同存续期	不定期	
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
报告期末下属分基基金的份额总额	7,669,963,380.37 份	4,937,063,319.42 份

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为 “南方现金”。

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	赵会军
	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

登载基金半年度报告报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	南方现金增利货币 A	南方现金增利货币 B
3.1.1 期间数据和指标	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	127,258,012.76	99,396,043.22
本期利润	127,258,012.76	99,396,043.22
本期净值收益率	1.7811%	1.9017%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）	
期末基金资产净值	7,669,963,380.37	4,937,063,319.42
期末基金份额净值	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）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，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.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 基金表现

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

南方现金增利货币 A

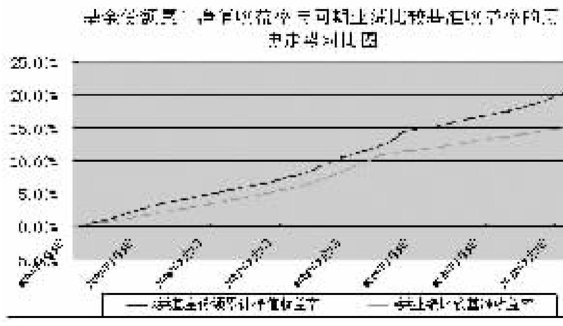
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.3296%	0.0016%	0.1242%	0.0000%	0.2054%	0.0016%
过去三个月	0.9125%	0.0016%	0.3759%	0.0001%	0.5366%	0.0015%
过去六个月	1.7811%	0.0031%	0.7210%	0.0002%	1.0601%	0.0029%
过去一年	3.0971%	0.0042%	1.4184%	0.0002%	1.6787%	0.0040%
过去三年	8.3367%	0.0100%	4.6603%	0.0016%	3.6764%	0.0084%
自基金合同生效日起至今	21.2137%	0.0069%	15.3252%	0.0022%	5.8885%	0.0047%

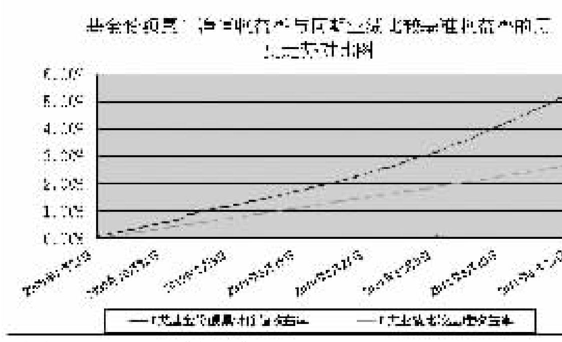
南方现金增利货币 B

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
过去一个月	0.3495%	0.0016%	0.1242%	0.0000%	0.2253%	0.0016%
过去三个月	0.9726%	0.0016%	0.3759%	0.0001%	0.5967%	0.0015%
过去六个月	1.9017%	0.0031%	0.7210%	0.0002%	1.1807%	0.0029%
过去一年	3.3438%	0.0042%	1.4184%	0.0002%	1.9254%	0.0040%
自基金合同生效日起至今	5.4087%	0.0058%	2.7276%	0.0001%	2.6811%	0.0057%

注：本基金收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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）

§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字［1998］4 号文批准，由南方证券有限公司、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金字［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金字［2005］201 号文批准进行增资扩股，注册资本达 1.5 亿元人民币。2010 年，经证监许可［2010］1073 号文核准深圳市机场（集团）有限公司将其持有的 30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构：华泰证券股份有限公司 45%、深圳市投资控股有限公司 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，公司管理资产规模近 1,900 亿元，管理 2 只封闭式基金——基金开元、基金天元；27 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基金、南方沪深 300 指数基金、南方中证 500 指数基金、深证成份交易型开放式指数基金、南方深证成份交易型开放式指数基金联接基金、南方策略优化股票型基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金联接基金、南方广利回报债券型基金和南方金砖四国指数基金（QDII 基金）、南方优选成长混合型基金、南方中证 50 债券指数基金和南方保本混合型基金；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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部副总监	2008年 11 月 11 日	-	10	经济学硕士，具有基金从业资格。2000 年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理，曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008 年加入南方基金，2010 年 5 月至今，担任固定收益部副总监；2008 年 11 月至今，任南方现金基金经理；2010 年 11 月至今，任南方广利基金经理。

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

注：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

2011 年上半年，通胀逐月走高、经济显露下滑迹象，央行于上半年加息两次，每月均上调准备金率，PMI 逐月下滑，工业增速和固定资产投资增速持稳，经济走势判断出现分歧。货币政策紧缩力度仍很大，政策预期未有调整，市场资金持续偏紧、利率居高不下，在 “类滞胀”的环境下，投资时钟发挥作用，股票和债券遭遇双杀，债券的风险在 6 月集中暴露，收益率曲线平行上移，长端以金融债为代表受冲击较大，短端在短期资金利率持续高位的情况下上行也非常显著。

上半年，本基金仍着重于类属配置和久期管理，重视逆回购和短期存款的资产价值，认真布局投资。短融则基于对基准利率上调和资金利率高启的分析，保持了较慢的投资节奏，有效控制了短融和基金总体的久期和仓位。对浮息金融债主要看重其持有价值。

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 1.7811%，同期业绩比较基准收益率为 0.7210%。B 级基金净值收益率为 1.9017%，同期业绩比较基准收益率为 0.7210%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济基本面看，通胀在三季度触顶后将从高位缓慢回落，三季度平均在 6%以上，年底逐步回落到 4.5%左右，全年通胀水平将超出 4%的目标，估计在 5%以上。从经济增长看预计经济将继续经历一到两个季度的下滑调整，可能在三季度末启稳。对下半年的债券市场，通胀在四季度的缓慢回落是一个有利因素，但经济并未进入衰退期，货币政策难以出现降息等触发债券牛市的机会，收益率更有可能表现为上行后的持稳或小幅回落。对于政策，我们认为从通胀的成因和趋势看，当前针对通胀为首要目标的政策需要兼顾经济增长，在总量上不宜再紧，在结构上需要调整放松。而政策的超预期紧缩会加剧经济的下滑风险。政策的取向仍将左右下半年的货币市场。如果持续加息和上调准备金率，基准利率的上行和资金面的边际趋紧仍会对短端收益率造成不利冲击，这其间逆回购和短期存款仍将具有良好的价值，Shibor 由于仍将保持高位将使得 Shibor 浮息债的持有价值仍合适、价格会稳定甚至伴随固息债收益的下降而小幅上行。如果政策相对平稳，则目前短期产品的总体表现将较为稳定，逐步进入四季度后，一旦通胀回落趋势明显且资金面重回宽松，部分债券产品的投资机会将显现。同时，对下半年的权益市场我们认为机会大于风险，特别是在第四季度，这要求货币基金仍需将流动性管理放在重要位置。我们将密切跟踪通胀、政策和资金面的情况，保持 “稳健有序、积极主动”的管理风格，在一个适合投资货币基金的年份争取为投资者创造更理想的回报。

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、数量化投资部总监、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 226,654,055.98 元，实际分配收益 226,654,055.98 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

2011 年上半年，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

2011 年上半年，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 托管人对半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 2011 年半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。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方现金增利基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年 6 月 30 日	上年度末 2010年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款		3,615,330,069.68	2,106,919,176.39
结算备付金		-	3,014,090.91
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		7,470,222,033.00	5,918,918,273.28
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		7,470,222,033.00	5,858,918,273.28
资产支持证券投资		-	60,000,000.00
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		2,639,005,238.50	2,489,425,694.13
应收证券清算款		-	-
应收利息		105,615,254.91	75,024,739.19
应收股利		-	-
应收申购款		272,519,666.96	295,113.21
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	30,000.00
资产总计		14,102,942,263.05	10,593,877,087.11
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年 6 月 30 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		-	-
卖出回购金融资产款		1,385,033,667.48	-
应付证券清算款		80,276,485.11	-
应付赎回款		437,325.47	324,857.01
应付管理人报酬		4,197,107.05	2,449,101.87
应付托管费		1,271,850.63	742,152.09
应付销售服务费		1,922,689.17	1,126,202.29
应付交易费用		110,964.61	74,685.68
应交税费		-	-
应付利息		191,092.12	-
应付利润		21,995,796.48	14,061,537.88
递延所得税负债		-	-
其他负债		478,585.14	489,962.72
负债合计		1,495,915,563.26	19,268,499.54
所有者权益：			
实收基金		12,607,026,699.79	10,574,608,587.57
未分配利润		-	-
所有者权益合计		12,607,026,699.79	10,574,608,587.57
负债和所有者权益总计		14,102,942,263.05	10,593,877,087.11

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 12,607,026,699.79 份，其中 A 级基金份额总额 7,669,963,380.37 份，B 级基金份额总额 4,937,063,319.42 份。

6.2 利润表

会计主体：南方现金增利基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		267,588,551.95	97,173,966.26
1.利息收入		253,063,897.73	90,261,744.76
其中：存款利息收入		79,136,682.25	20,343,736.01
债券利息收入		114,992,143.21	60,077,222.91
资产支持证券利息收入		614,983.62	973,895.18
买入返售金融资产收入		58,320,088.65	8,866,890.66
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以 “-”填列）		14,524,654.22	6,912,221.50
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		14,312,226.42	6,912,221.50
资产支持证券投资收益		212,427.80	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		-	-
4.汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以 “-”号填列）		-	-
减：二、费用		40,934,495.97	24,375,959.38
1.管理人报酬		20,261,937.66	13,376,873.47
2.托管费		6,139,981.11	4,053,598.10
3.销售服务费		9,094,648.78	5,447,552.78
4.交易费用		-	-
5.利息支出		5,147,368.34	1,212,600.79
其中：卖出回购金融资产支出		5,147,368.34	1,212,600.79
6.其他费用		290,560.08	285,334.24
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）		226,654,055.98	72,798,006.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		226,654,055.98	72,798,006.88

6.3 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：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	10,574,608,587.57	-	10,574,608,587.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	226,654,055.98	226,654,055.98
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）	2,032,418,112.22	-	2,032,418,112.22
其中：1.基金申购款	34,129,026,688.60	-	34,129,026,688.60
2.基金赎回款	-32,096,608,576.38	-	-32,096,608,576.38
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）	-	-226,654,055.98	-226,654,055.98
五、期末所有者权益（基金净值）	12,607,026,699.79	-	12,607,026,699.79
项目	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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）	6,385,725,092.52	-	6,385,725,092.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	72,798,006.88	72,798,006.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以 “-”号填列）	1,235,906,634.79	-	1,235,906,634.79
其中：1.基金申购款	21,590,309,053.33	-	21,590,309,053.33
2.基金赎回款	-20,354,402,418.54	-	-20,354,402,418.54
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）	-	-72,798,006.88	-72,798,006.88
五、期末所有者权益（基金净值）	7,621,631,727.31	-	7,621,631,727.31

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

______高良玉______	______鲍文革______	____鲍文革____
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

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
华泰联合证券有限责任公司（“华泰联合证券”）	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、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

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

注：无。

6.4.4.1.2 债券交易

注：无。

6.4.4.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.4.1.4 权证交易

注：无。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	20,261,937.66	13,376,873.47
其中：支付销售机构的客户维护费	3,606,817.22	2,239,555.95

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。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	6,139,981.11	4,053,598.10

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。

6.4.4.2.3 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 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方现金增利货币 A	南方现金增利货币 B	合计
华泰联合证券	30,687.22	-	30,687.22
兴业证券	62,487.98	164.40	62,652.38
华泰证券	111,061.49	79.46	111,140.95
南方基金公司	865,375.50	205,667.07	1,071,042.57
中国工商银行	3,791,622.11	16,611.88	3,808,233.99
合计	4,861,234.30	222,522.81	5,083,757.11
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方现金增利货币 A	南方现金增利货币 B	合计
中国工商银行	2,779,722.95	8,567.22	2,788,290.17
南方基金	506,490.99	157,133.13	663,624.12
华泰联合证券	41,234.58	-	41,234.58
兴业证券	50,477.61	779.50	51,257.11
华泰证券	40,661.18	-	40,661.18
合计	3,418,587.31	166,479.85	3,585,067.16

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。

6.4.4.3 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

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日					
	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	259,712,729.62	130,272,344.25	150,000,000.00	36,791.30	1,725,096,000.00	108,869.53
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日					
	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	111,299,671.77	261,063,446.58	-	-	340,012,109.59	12,479.59
华泰证券	20,040,000.00	20,083,242.19	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	348,600,000.00	86,740.61	-	-

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	南方现金增利货币 A	南方现金增利货币 B	合计
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	-	-	-
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	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-
项目	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	南方现金增利货币 A	南方现金增利货币 B	合计
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	8,132,856.94	-	8,132,856.94
期间申购/买入总份额	58,660.27	-	58,660.27
期间因拆分变动份额	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	8,191,517.21	-	8,191,517.21
期末持有的基金份额	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-

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. 基金管理人南方基金公司于本年度赎回本基金份额适用的手续费率为零。

6.4.4.4.2 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

南方现金增利货币 A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年 6 月 30 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
-	-	-	-	-

南方现金增利货币 B

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年 6 月 30 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
华泰联合证券	50,000,000.00	1.01%	-	-

6.4.4.5 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 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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	15,330,069.68	217,911.56	2,187,520.06	383,022.98

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。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金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 1,385,033,667.48 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
100236	10国开 36	2011年 7 月 1 日	100.16	1,050,000	105,168,000.00
1181201	11淮南矿 CP01	2011年 7 月 1 日	99.74	1,000,000	99,740,000.00
1181065	11武钢 CP01	2011年 7 月 1 日	100.04	800,000	80,032,000.00
0980147	09中航工债浮	2011年 7 月 1 日	102.79	1,200,000	123,348,000.00
1081316	10横店 CP01	2011年 7 月 1 日	100.09	800,000	80,072,000.00
1181043	11闽投 CP01	2011年 7 月 1 日	100.03	700,000	70,021,000.00
1081436	10西矿集 CP01	2011年 7 月 1 日	100.18	500,000	50,090,000.00
1081302	10万向 CPO1	2011年 7 月 1 日	100.09	500,000	50,045,000.00
1081440	10营口港 CP02	2011年 7 月 1 日	100.16	500,000	50,080,000.00
1181189	11天生桥 CP01	2011年 7 月 1 日	99.82	500,000	49,910,000.00
1181156	11北大荒 CP03	2011年 7 月 1 日	100.06	500,000	50,030,000.00
1181212	11三花 CP01	2011年 7 月 1 日	99.69	400,000	39,876,000.00
1181137	11北部湾 CP02	2011年 7 月 1 日	99.84	300,000	29,952,000.00
1181039	11北大荒 CP02	2011年 7 月 1 日	100.19	300,000	30,057,000.00
110217	11国开 17	2011年 7 月 1 日	99.61	5,053,000	503,329,330.00
合计				14,103,000	1,411,750,330.00

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 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	7,470,222,033.00	52.97
	其中：债券	7,470,222,033.00	52.97
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,639,005,238.50	18.71
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,615,330,069.68	25.64
4	其他各项资产	378,384,921.87	2.68
5	合计	14,102,942,263.05	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	2.15	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,385,033,667.48	10.99
	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%。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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	128
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	128
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	74

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。

7.3.2 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	27.41	11.62
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.95	-
2	30天（含）—60 天	12.89	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.46	-
3	60天（含）—90 天	17.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	9.40	-
4	90天（含）—180 天	21.81	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397 天（含）	29.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		108.87	11.62

7.4 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	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	349,485,764.45	2.77
3	金融债券	2,384,531,661.83	18.91
	其中：政策性金融债	2,183,010,710.16	17.32
4	企业债券	316,457,481.78	2.51
5	企业短期融资券	4,419,747,124.94	35.06
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	7,470,222,033.00	59.25
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	2,370,883,765.32	18.81

7.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	110217	11国开 17	6,400,000	642,891,491.00	5.10
2	100236	10国开 36	4,300,000	431,881,900.10	3.43
3	080414	08农发 14	2,500,000	250,201,175.70	1.98
4	1101023	11央行票据 23	2,500,000	249,691,512.68	1.98
5	110227	11国开 27	2,200,000	218,052,934.40	1.73
6	071304	07华夏 02 浮	2,000,000	201,520,951.67	1.60
7	068007	06首都机场债	2,000,000	195,889,163.66	1.55
8	100230	10国开 30	1,400,000	140,702,030.37	1.12
9	0980147	09中航工债浮	1,200,000	120,568,318.12	0.96
10	090213	09国开 13	1,200,000	119,551,187.17	0.95

7.6 “影子定价”与 “摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	100
报告期内偏离度的最高值	0.3997%
报告期内偏离度的最低值	0.0244%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2888%

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1 本基金采用 “摊余成本法”计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

7.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

7.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

7.8.4 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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	105,615,254.91
4	应收申购款	272,519,666.96
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	378,384,921.87

§8 基金份额持有人信息

8.1 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
南方现金增利货币 A	152,789	50,199.71	713,002,277.98	9.30%	6,956,961,102.39	90.70%
南方现金增利货币 B	167	29,563,253.41	4,481,642,389.79	90.78%	455,420,929.63	9.22%
合计	152,956	82,422.57	5,194,644,667.77	41.20%	7,412,382,032.02	58.80%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 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	份额级别	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	南方现金增利货币 A	5,503,083.19	0.07%
	南方现金增利货币 B	-	-
	合计	5,503,083.19	0.04%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	南方现金增利货币 A	南方现金增利货币 B
基金合同生效日（2004 年 3 月 5 日）基金份额总额	8,049,850,114.32	-
本报告期期初基金份额总额	5,220,195,209.84	5,354,413,377.73
本报告期基金总申购份额	24,432,698,953.54	9,696,327,735.06
减：本报告期基金总赎回份额	21,982,930,783.01	10,113,677,793.37
本报告期期末基金份额总额	7,669,963,380.37	4,937,063,319.42

§10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。2011 年 8 月 16 日，基金管理人发布公告，聘任朱运东为公司副总经理。

10.3 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，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
银河证券	2	-	-	-	-	-

10.7.2 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	
	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
银河证券	-	-	2,703,000,000.00	100.00%	-	-

注：1、本期租用证券公司交易单元未发生变更。

2、交易单元的选择标准和程序 根据中国证监会《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，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；

b、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；

c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；

d、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元：

a、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；

b、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；

c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

注：无。