南方现金增利基金

2011 年度 报告摘要

2011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:2012年3月26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2012年3月20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2011年01月01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	24,361,918,497.94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
报告期末下属分级基金的份额总额	11,870,517,585.70份	12,491,400,912.24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
基金年度报告报备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标、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		2009年	
	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
本期已实现收益	344,073,565.94	257,611,830.51	91,895,825.53	82,739,736.65	163,751,344.65	23,992,235.82
本期利润	344,073,565.94	257,611,830.51	91,895,825.53	82,739,736.65	163,751,344.65	23,992,235.82
本期净值收益率	4.0274%	4.2760%	2.1458%	2.3907%	1.7435%	1.0266%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末		2009年末	
期末基金资产净值	11,870,517,585.70	12,491,400,912.24	5,220,195,209.84	5,354,413,377.73	3,877,973,366.08	2,507,751,726.44
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	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)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。

3.2 基金表现

3.2.1 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

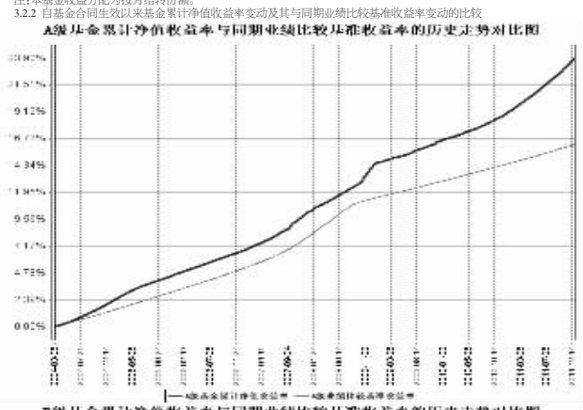
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1905%	0.0018%	0.3815%	0.0000%	0.8090%	0.0018%
过去六个月	2.2073%	0.0025%	0.7644%	0.0000%	1.4429%	0.0025%
过去一年	4.0274%	0.0030%	1.4909%	0.0001%	2.5365%	0.0029%
过去三年	8.1332%	0.0056%	4.2581%	0.0002%	3.8751%	0.0054%
过去五年	16.0553%	0.0083%	10.5081%	0.0026%	5.5472%	0.0057%
自基金合同生效日起至今	23.8889%	0.0068%	16.2068%	0.0021%	7.6821%	0.0047%

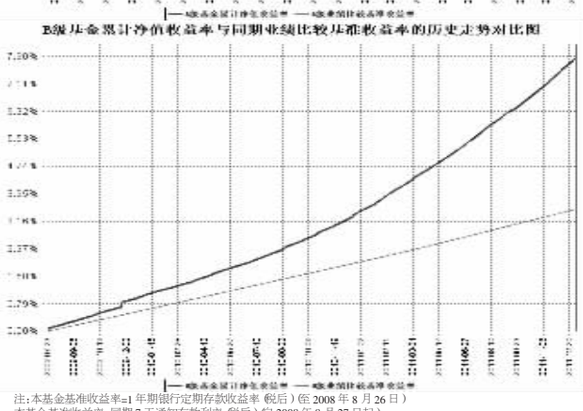
南方现金增利货币B

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
过去三个月	1.2513%	0.0018%	0.3815%	0.0000%	0.8698%	0.0018%
过去六个月	2.3304%	0.0025%	0.7644%	0.0000%	1.5660%	0.0025%
过去一年	4.2760%	0.0030%	1.4909%	0.0001%	2.7851%	0.0029%
自基金合同生效日起至今	7.8647%	0.0057%	3.5129%	0.0002%	4.3518%	0.0055%

注:本基金收益分配为按月结转份额。

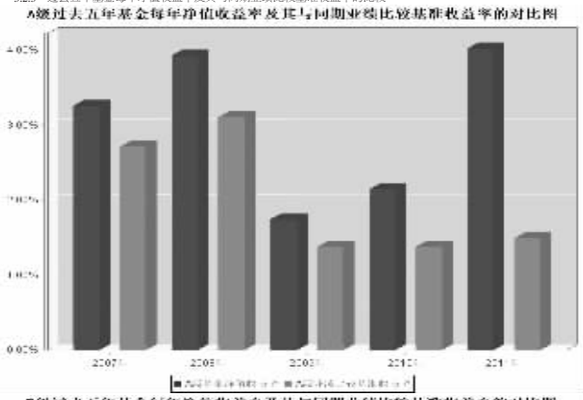
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

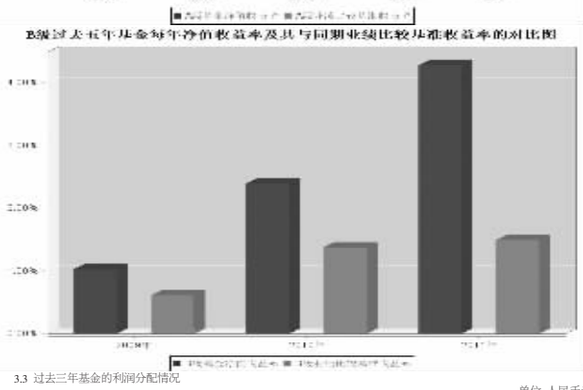




注:本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日)
本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)

3.2.3 过去五年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

单位:人民币元

南方现金增利货币A					
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
2011年	283,029,332.47	45,544,398.61	15,499,834.86	344,073,565.94	注:本期分红十二次
2010年	74,897,365.12	12,357,706.26	4,640,754.15	91,895,825.53	注:本期分红十二次
2009年	184,874,849.23	27,683,198.26	-48,806,702.84	163,751,344.65	注:本期分红十二次
合计	542,801,546.82	85,585,303.13	-28,666,113.83	599,720,736.12	
南方现金增利货币B					
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
2011年	222,657,814.01	20,509,271.64	14,444,744.86	257,611,830.51	注:本期分红十二次
2010年	72,374,365.98	6,202,416.55	4,162,954.12	82,739,736.65	注:本期分红十二次
2009年	21,389,966.70	414,245.99	2,188,023.13	23,992,235.82	注:本期分红五次
合计	316,422,146.69	27,125,934.18	20,795,722.11	364,343,802.98	

§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,公司管理资产规模达1,700多亿元,管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元;30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、南方稳健成长武弓基金、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、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、南方保本混合型基金、上证380交易型开放式指数基金、南方上证380交易型开放式指数基金联接基金和南方中国中小盘基金(QDII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	-	11	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、金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。
刘朝阳	本基金基金经理	2011年10月17日	-	4	北京大学光华管理学院金融硕士学位,2007年7月加入南方基金,具有基金从业资格,历任南方基金公司固定收益研究员、债券交易员及固定收益部宏观策略高级研究员。2011年5月至今,任南方50债基金经理;2011年10月至今,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,经济和通胀的组合经历了从上半年的"类滞胀"到下半年的"双降",货币政策相应经历了前三个季度"逐步加码紧缩力度"到四季度的"恢复至稳健和预调微调"。前三季度随着准备金率六次上调,甚至扩大存款准备金率的征收范围,银行间资金面的日益趋于紧张,7日回购利率季度均值从一季度的3.62%一路攀升至三季度的4.45%。受到资金面和信用风险担忧的双重冲击,短期融资券收益率创出历史新高,以1年AAA短融为例,9月平均收益率高达5.82%,与1年央票的平均利差达到了190bp的历史新高,投资价值显著。四季度,随着货币政策的逐步转向,货币市场的收益率趋势性下降。本基金在上半年季度,充分利用资金面的紧张,加强对于银行间质押式逆回购和以shibor为基准的浮息债和中短期存款的投资,合理控制信用债仓位和久期,取得了稳定的投资收益。三季度以来,随着短期融资券收益率日益攀升,投资价值日益明显,我们逐步加大了对于中长期存款和短期融资券的融资,拉长基金久期。全年来看,虽然基金在三季度承受了短期的市场波动,但一直致力于将更多资金配置在具有相对优势的货币市场产品上,积极调整类属配置结构,为四季度的资本利得和静态收益打下了坚实的基础。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4.0274%,同期业绩比较基准收益率为1.4909%。B级基金净值收益率为4.2760%,同期业绩比较基准收益率为1.4909%。

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2012年,随着经济和通胀双降,整体货币政策将趋于放松。但我们认为通胀中枢抬升的观点仍然适用,通胀低点高于往年,并且09年大量放货的经验教训仍历历在目。因此,2012年货币政策放松的节奏将会表现为较为谨慎和缓慢。12年外汇占款规模可能趋势性下降。资金流入的减少使得国内资金的供给需有所增加,法定准备金率还将下调,资金利率缓幅趋于下降。综合上面的分析,我们认为12年货币市场的收益率整体趋于下降,但绝对收益率仍或较大幅度高于06年和09年。同时,可提前支取且不损失利息的银行存款不再计入30%的定期存款比例限制中,货币基金将能更加充分分享同业资金的高利率水平,有效抬升基金的静态收益。因此,运作良好的货币基金全年收益仍有望战胜1年定存,是流动资金和闲置资金良好的投资渠道。

11年货币基金是为数不多为投资者获取了较好正收益的品种,吸引资金的持续流入,四季度末整体规模较三季度末增长超130%。12年货币市场收益率仍然具备较好吸引力的情况下,货币市场基金仍有望进一步扩大规模,对流动性管理提出了更高的要求。我们将更加紧密跟踪货币政策的变动和大类资产的表现,加强对于基金流动性风险的管理。

在今后的运作中,本基金将以控制流动性风险为核心,以久期管理和类属管理为重点,把握好市场趋势并获取各类产品阶段性的高收益,争取全年为投资者获取合理回报。

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601,685,396.45元,实际分配收益601,685,396.45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,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,南方现金增利基金基金的管理人——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

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 审计报告

本基金本报告期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(2012)第20522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察看审计报告全文。

§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:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	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	11,605,662,131.43	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	10,750,408,186.51	5,918,918,273.28
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	10,750,408,186.51	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	2,375,357,443.04	2,489,425,694.13
应收证券清算款	-	-
应收利息	248,830,134.96	75,024,739.19
应收股利	-	-
应收申购款	330,303.52	295,113.21
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	30,000.00
资产总计	24,980,838,199.46	10,593,877,087.11
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	562,848,035.72	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	47,538.60	324,857.01
应付管理人报酬	6,150,199.25	2,449,101.87
应付托管费	1,863,696.75	742,152.09
应付销售服务费	2,665,957.17	1,126,202.29
应付交易费用	152,329.39	74,685.68
应交税费	-	-
应付利息	258,684.70	-
应付利润	44,006,117.60	14,061,537.88
递延所得税负债	-	-
其他负债	927,142.34	489,962.72
负债合计	618,919,701.52	19,268,499.54
所有者权益:		
实收基金	24,361,918,497.94	10,574,608,587.57
未分配利润	-	-
所有者权益合计	24,361,918,497.94	10,574,608,587.57
负债和所有者权益总计	24,980,838,199.46	10,593,877,087.11

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额24,361,918,497.94份,其中A级基金份额总额11,870,517,585.70份,B级基金份额总额12,491,400,912.24份。

7.2 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	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	703,457,103.48	225,860,186.81
1.利息收入	684,054,331.76	198,922,713.18
其中:存款利息收入	236,520,707.01	49,127,432.77
债券利息收入	325,272,206.62	132,862,936.72
资产支持证券利息收入	614,983.62	2,026,674.50
买入返售金融资产收入	121,646,434.51	14,905,669.19
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	19,377,771.72	26,937,473.63
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	19,165,343.92	26,937,473.63
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)	25,000.00	-
减:二、费用	101,771,707.03	51,224,624.63
1.管理人报酬	47,904,557.14	25,888,214.74
2.托管费	14,516,532.46	7,844,913.61
3.销售服务费	21,870,840.98	11,075,551.34
4.交易费用	-	-
5.利息支出	16,880,740.16	5,879,089.23
其中:卖出回购金融资产支出	16,880,740.16	5,879,089.23
6.其他费用	599,036.29	536,855.71
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	601,685,396.45	174,635,562.18
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	601,685,396.45	174,635,562.18

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: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)	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)	-	601,685,396.45	601,685,396.45
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)	13,787,309,910.37	-	13,787,309,910.37
其中:1.基金申购款	89,747,509,392.48	-	89,747,509,392.48
2.基金赎回款	-75,960,199,482.11	-	-75,960,199,482.11
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)	-	-601,685,396.45	-601,685,396.45
五、期末所有者权益(基金净值)	24,361,918,497.94	-	24,361,918,497.94

项目	上年度可比期间 2010年1月1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)	-	174,635,562.18	174,635,562.18
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)	4,188,883,495.05	-	4,188,883,495.05
其中:1.基金申购款	44,899,309,600.25	-	44,899,309,600.25
2.基金赎回款	-40,710,426,105.20	-	-40,710,426,105.20
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)	-	-174,635,562.18	-174,635,562.18
五、期末所有者权益(基金净值)	10,574,608,587.57	-	10,574,608,587.57

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:

_____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

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(简为"基金")	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	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司(")	基金管理人的股东(2010年9月10日起)
深圳市机场(集团)有限公司(")	基金管理人的原股东(2010年9月10日前)
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
广东省南方基金慈善基金会("南方基金会")	基金管理人发起的慈善基金会

注:(1)根据基金管理人南方基金2009年第一次临时股东会会议决议以及中国证监会证监许可[2010]1073号"关于核准南方基金管理有限公司变更股权的批复"核准,深圳市投资控股有限公司受让深圳市机场(集团)有限公司持有的南方基金30%的股权,南方基金于2010年9月10日完成了工商登记变更手续。

7.4.4 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。

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

注:无。

7.4.4.1.2 权证交易

注:无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

注: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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	47,904,557.14	25,888,214.74
其中:支付销售机构的客户维护费	8,698,539.68	4,660,870.66

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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	14,516,532.46	7,844,913.61

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 2011年1月1日至2011年12月31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	8,936,439.36	35,763.37	8,972,202.73
南方基金	1,862,432.75	443,364.35	2,305,797.10
华泰证券	246,197.45	551.39	246,748.84
兴业证券	143,310.04	1,132.98	144,443.02
华泰联合证券	61,277.26	167.14	61,444.40
合计	11,249,656.86	480,979.23	11,730,636.09
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12月31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	5,550,782.13	20,788.26	5,571,570.39
南方基金	1,107,373.80	261,110.72	1,368,484.52
华泰证券	77,148.87	-	77,148.87
兴业证券	100,687.69	779.50	101,467.19
华泰联合证券	73,286.75	223.66	73,510.41
合计	6,909,279.24	282,902.14	7,192,181.38

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,再由南方基金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AB级基金资产净值 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

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12月31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	841,016,717.45	506,279,419.27	444,000,000.00	296,158.52	1,725,096,000.00	108,869.53
华泰联合证券	40,073,791.26	-	-	-	-	-
	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	141,307,994.38	301,771,945.47	-	-	2,957,000,000.00	146,269.29
华泰联合证券	40,012,591.78	-	348,600,000.00	86,740.61	-	-
华泰证券	20,040,000.00	20,083,242.19	-	-	-	-

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

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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12月31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	-	-	-

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

南方现金增利货币A

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A级基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
南方基金会	8,000,000.00	0.07%	-	-

南方现金增利货币B

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B级基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
兴业证券	200,000,000.00	1.60%	-	-

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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1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
中国工商银行-活期存款	5,662,131.43	342,959.86	6,919,176.39	468,609.06

注:本基金的活期银行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。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:张)	总金额
华泰证券	1181346	11武水务CP01	新债分销	600,000	60,000,000.00
华泰证券	1181320	11葛洲坝CP01	新债分销	200,000	20,000,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:张)	总金额
华泰证券	1081440	10营口港CP02	新债分销	500,000	50,000,000.00

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末(2011年12月31日)本基金持有的流