

## 南方现金增利证券投资基金

### 2006 年年度报告

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：2007 年 3 月 27 日

### 重要提示

基金管理人的董事会及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 2007 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、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。

## 目 录

一、基金简介.....	4
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	5
三、管理人报告.....	6
四、托管人报告.....	9
五、审计报告.....	9
六、财务会计报告.....	10
七、投资组合报告.....	21
八、基金份额持有人户数、持有人结构.....	24
九、开放式基金份额变动.....	24
十、重大事件揭示.....	24
十一、备查文件目录.....	26

## 一、基金简介

(一) 基金名称：南方现金增利证券投资基金

基金简称：南方现金增利

交易代码：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

期末基金份额总额：10,551,700,355.34

(二) 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）

(三) 基金管理人

法定名称：南方基金管理有限公司

注册及办公地址：深圳市深南大道 4009 号投资大厦 7 楼

邮政编码：518026

法定代表人：吴万善

信息披露负责人：鲍文革

联系电话：0755-82912902；传真：0755-82912948

电子邮箱：[manager@southernfund.com](mailto:manager@southernfund.com)

(四) 基金托管人

法定名称：中国工商银行股份有限公司

注册及办公地址：北京市复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清；信息披露负责人：蒋松云

联系电话：010-66106912；传真：010-66106904

电子邮箱：[custody@icbc.com.cn](mailto:custody@icbc.com.cn)

(五) 基金选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报

登载年度报告正文的管理人网址：<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

(六) 其他有关资料

聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

注册登记机构名称：南方基金管理有限公司

注册登记机构办公地址：深圳市深南大道 4009 号投资大厦 7 楼

## 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

## (一) 主要财务指标

财务指标	2006 年	2005 年	2004 年 3 月 5 日 (基金成立日) 至 2004 年 12 月 31 日止期间
1. 本期净收益	525,977,784.39	916,315,786.28	228,122,870.81
2. 期末基金资产净值	10,551,700,355.34	38,473,378,496.08	19,202,418,287.84
3. 期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000
4. 本期净值收益率	1.9638%	2.49%	2.26%
5. 累计净值收益率	6.7315%	4.68%	2.26%

注：本基金收益分配是按月结转份额。

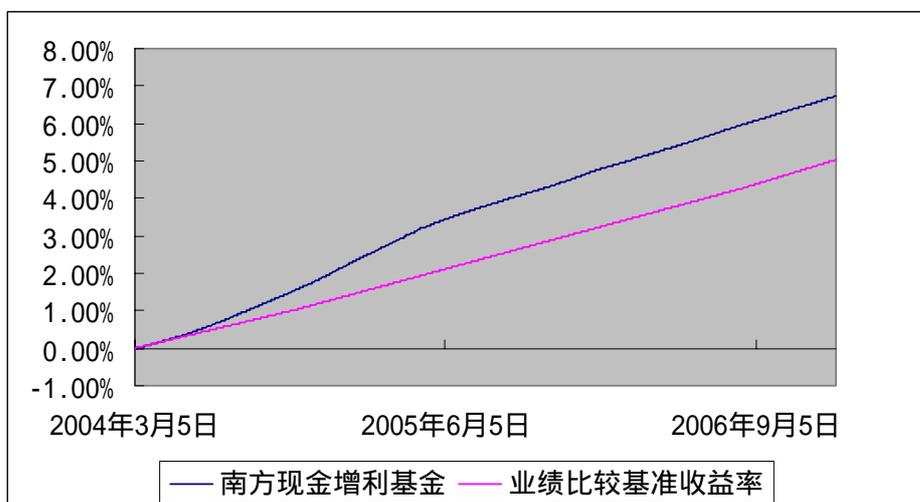
重要提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## (二) 基金净值表现

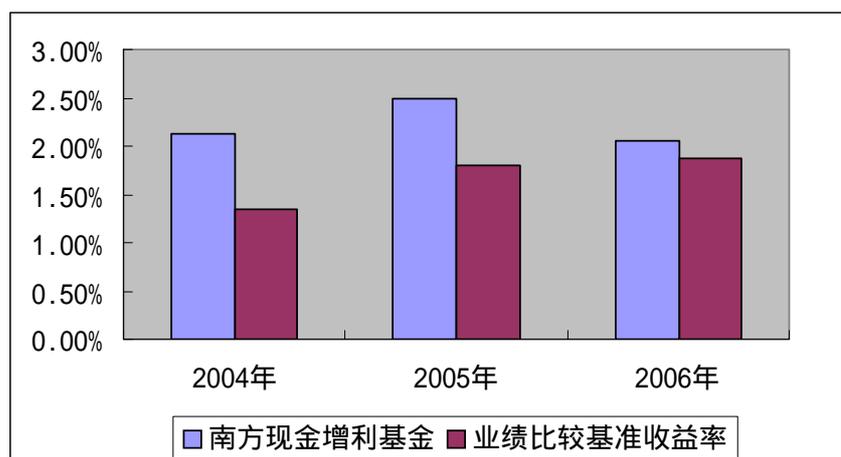
## 1、基金收益率与同期业绩基准收益率比较表

阶段	基金收 益率(1)	本期收益 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 3 个月	0.4837%	0.0008%	0.5080%	0.0005%	-0.0243%	0.0003%
过去 6 个月	0.9836%	0.0010%	0.9870%	0.0005%	-0.0034%	0.0005%
过去 1 年	1.9638%	0.0019%	1.8800%	0.0005%	0.0838%	0.0014%
过去 3 年	6.7315%	0.0023%	5.0280%	0.0005%	1.7035%	0.0018%
自基金成立起至今	6.7315%	0.0023%	5.0280%	0.0005%	1.7035%	0.0018%

## 2、基金收益率与 1 年期银行定期存款收益率（税后）的走势比较图



## 3、过往三年净值收益率与业绩比较基准收益率的历年收益率对比图



### (三) 过去三年基金收益分配情况

年度	收益分配金额	备注
2006	525,977,784.39	
2005	916,315,786.28	
2004年3月5日(基金成立日)至 2004年12月31日止期间	228,122,870.81	
合计	1,670,416,441.48	

## 三、管理人报告

### (一) 基金管理人情况

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。目前注册资本15,000万元人民币,股权结构为:华泰证券有限责任公司45%、深圳市机场(集团)有限公司30%、厦门国际信托投资有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截至报告期末,南方基金管理有限公司管理资产规模近1,000亿元,管理4只封闭式基金——分别为基金开元、基金天元、基金金元、基金隆元;9只开放式基金——分别为南方稳健成长基金、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、南方多利中短债基金、南方稳健成长贰号和南方绩优成长基金;以及多只全国社会保障基金、企业年金的投资组合。

### (二) 基金经理小组情况

张纪林先生,基金经理,1971年生,南开大学金融学博士,具有9年国内银行固定收益类证券投资从业经验,2年国外银行固定收益类证券投资从业经验。2005年9月起任职南方基金管理有限公司。

此外,现金增利基金管理小组还配备了若干名证券投资分析人员,协助基金经理从事基金的投资管理工作。

### （三）报告期内基金运作的合规守信情况

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》、《基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《南方现金增利证券投资基金合同》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,无损害基金持有人利益的行为。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。

### （四）基金的投资策略和业绩表现说明

2006 年初市场利率处于较低水平,06 上半年银行贷款和固定资产投资增速较高,为此,监管当局采取了紧缩的货币政策,1 年期央票利率从 1.90%上行至 2.80%。基于对宏观经济增长节奏及紧缩货币政策的预期,本基金较好把握了投资节奏,有效避免了央票利率上行所带来的利率风险。由于 2006 年初本基金有较高正偏离度,拥有较高安全防护垫,有效化解了利率上行对基金存量资产的利率风险,从而使本基金始终保持正偏离度,有效保护了基金持有人利益。

A 股市场 IPO 的开闸,拉开了对货币基金流动性管理能力考验的序幕,大型 IPO 对货币基金流动性的冲击尤其明显。由于本基金管理组准备了足够现金资产,最大限度地提高了本基金流动性,因而能在大型 IPO 过程中保持了较好流动性;在下半年 A 股指数快速上行过程中,由于财富效应,基金持有人持续、大量赎回货币基金,转移入股票资产,在本基金规模缩减过程中,本基金也保持了较好流动性。

本基金于 2006 年 3 月 8 日买入福禧短期融资券 4000 万,占当时基金规模的 0.1%。福禧事件发生后,虽然南方现金增利基金当时自身浮动赢利足以覆盖可能的损失,但为保护基金持有人利益,南方基金管理公司及时以摊余成本从南方现金增利基金全部买入 4000 万福禧短期融资券,主动承担福禧可能发生的潜在风险。后经各方努力,南方基金管理公司按期收回了 4000 万福禧短期融资券本金和利息。为进一步加强信用风险管理,管理人进一步完善了信用风险管理制度,并配置充足专业人员从事内部信用评级工作。

2006 年度,南方现金增利基金净值收益率为 1.96%。

### （五）宏观经济和证券市场展望

三大国有银行已改制上市,国有银行不仅要考虑政府的调控意愿,而且要面临回报股东的问题。07 年第一季度银行贷款增速将会较高,监管当局将会采取紧缩的措施。在陆续公布的经济数据中,会出现一些前后不协调的情形;结合政治经济形势特点,对经济实际运行状况的把握需从宏观经济数据和微观实证分析两方面来展开。在当前全球分工格局下,中国出口将继续增长,顺差仍将维持高位,资金面将继续维持总体宽松格局。

07 年货币基金的市场发展环境将得以改善,货币基金将成为基金投资者组合配置的重要组成部分。

作为现金管理工具,南方现金增利基金管理组将把流动性风险、信用风险和利率风险的管理放在管理工作的首位,在控制风险的基础上,为投资者争取获得一定的投资回报。

## (六) 内部监察报告

2006 年度, 本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发, 依照公司内部控制的整体要求, 继续致力于内控机制的完善, 加强内部风险的控制与防范, 确保各项法规和管理制度的落实, 保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序, 通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法, 独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核, 发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改, 同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内, 基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

(1) 全面开展基金运作监察稽核工作, 防范内幕交易, 确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有: 严格执行集中交易制度, 各基金相互独立, 交易指令由中央交易室统一执行完成; 对控制阈值在电脑系统中进行事先设置并进行实时监控, 杜绝出现违规的反向交易、交叉交易等行为; 严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序; 通过以上措施, 保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程, 保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求, 确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2) 完善公司各项内部管理制度, 为风险管理奠定基础

本年度稽核部加强公司各项内部管理制度的制订、修订工作, 对公司各业务部门的内部控制制度提出修改意见和建议, 并关注制度的健全性和有效性, 进一步完善了公司内控制度, 达到更好地防范风险的目的。

(3) 开展反商业贿赂工作, 从源头上控制销售风险

本年度, 根据中国证监会和深圳证监局的要求, 我公司积极开展了反商业贿赂工作, 对公司旗下基金的代销、直销业务进行了为期半年的自查自纠, 涉及市场、财务、TA 各个方面, 此项工作的开展, 有利于更好地控制销售风险。

通过以上工作的开展, 在本报告期内本基金运作过程中, 除福禧债事件外, 未发生关联交易、内幕交易, 也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易, 基金运作整体合法合规。在今后的工作中, 本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性, 努力防范各种风险, 为基金持有人谋求最大利益。

## 四、托管人报告

### 托管人报告

2006年度, 本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》及其他有关法律法规、基金合同, 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应尽的义务。

2006年度, 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、基金收益分配、基金费用开支等问题上, 基本遵循《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。

2006年度, 南方现金增利基金因证券市场波动或基金规模变动发生过不符合基金合同中所规定的投资比例限制的情况, 出现过投资福禧短期融资券的情况,

本托管人就此以函件形式进行了提示，南方基金管理公司已在规定时间内对南方现金增利证券投资基金的投资组合进行了调整。

本托管人依法对南方基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的南方现金增利基金年度报告中财务指标、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  
2007年3月22日

## 五、审计报告

### 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20197 号

南方现金增利证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的南方现金增利证券投资基金(以下简称“南方现金增利基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

#### 一、 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《南方现金增利证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是南方现金增利基金的基金管理人南方基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1)设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2)选择和运用恰当的会计政策；
- (3)作出合理的会计估计。

#### 二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。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职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，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

带格式的： 缩进： 左侧： 0 厘米， 悬挂缩进： 5.32 字符， 编号 + 级别： 1 + 编号样式： 一， 十， 百 ... + 起始编号： 1 + 对齐方式： 左侧 + 对齐位置： 0.63 厘米 + 制表符后于： 1.48 厘米 + 缩进位置： 1.48 厘米

带格式的： 缩进： 左侧： 0 厘米， 悬挂缩进： 5.32 字符， 编号 + 级别： 1 + 编号样式： 一， 十， 百 ... + 起始编号： 1 + 对齐方式： 左侧 + 对齐位置： 0.63 厘米 + 制表符后于： 1.48 厘米 + 缩进位置： 1.48 厘米

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，以及评价会计报表的总体列报。

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。

### 三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《南方现金增利证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了南方现金增利基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

带格式的：缩进：左侧：0 厘米，悬挂缩进：5.32 字符，编号 + 级别：1 + 编号样式：一，十，百 ... + 起始编号：1 + 对齐方式：左侧 + 对齐位置：0.63 厘米 + 制表符后于：1.48 厘米 + 缩进位置：1.48 厘米

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪 棣

中国·上海市

注册会计师 张 立 纲

2007 年 3 月 21 日

### 六、 财务会计报告

#### (一) 会计报表

#### 南方现金增利证券投资基金 2006 年 12 月 31 日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
银行存款	5	2,702,165,434.25	4,630,309,043.08
结算备付金		-	206,823,828.91
交易保证金		500,000.00	250,000.00
应收利息	6	108,525,275.47	97,293,807.65
应收申购款		-	778,183,572.40
其他应收款	7	35,854.29	763,518.30
债券投资市值	8	9,174,201,882.03	29,201,801,515.66
其中：债券投资成本	8	9,174,201,882.03	29,201,801,515.66
买入返售证券		-	4,960,900,000.00
资产总计		11,985,428,446.04	39,876,325,286.00

负债及持有人权益  
负债

应付管理人报酬		3,532,783.47	10,893,174.15
应付托管费		1,070,540.46	3,300,961.87
应付销售服务费		2,676,351.09	8,252,404.68
应付收益		7,538,702.22	36,872,494.52
应付利息	9	857,452.35	55,564.70
其他应付款	10	891,961.11	297,490.00
卖出回购证券款		1,417,005,800.00	1,343,120,200.00
预提费用	11	154,500.00	154,500.00
负债合计		<u>1,433,728,090.70</u>	<u>1,402,946,789.92</u>
持有人权益			
实收基金及持有人权益	12	<u>10,551,700,355.34</u>	<u>38,473,378,496.08</u>
负债及持有人权益总计		<u>11,985,428,446.04</u>	<u>39,876,325,286.00</u>

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

### 南方现金增利证券投资基金 2006 年度经营业绩表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

附注	2006 年度	2005 年度
收入		
债券差价收入	13 81,487,645.27	224,005,571.27
债券利息收入	14 498,101,206.77	766,734,316.70
存款利息收入	15 127,022,763.09	34,183,341.10
买入返售证券收入	47,100,599.14	211,748,868.65
其他收入	16 660,949.31	-
收入合计	<u>754,373,163.58</u>	<u>1,236,672,097.72</u>
费用		
基金管理人报酬	(89,640,994.04)	(124,995,645.70)
基金托管费	(27,163,937.49)	(37,877,468.43)
基金销售服务费	(67,909,843.84)	(94,693,671.03)
卖出回购证券支出	(41,105,811.45)	(59,672,151.77)
其他费用	17 (2,574,792.37)	(3,117,374.51)
其中：信息披露费	(300,000.00)	(320,000.00)
审计费用	(150,000.00)	(150,000.00)
费用合计	<u>(228,395,379.19)</u>	<u>(320,356,311.44)</u>
基金净收益及基金经营业绩	<u>525,977,784.39</u>	<u>916,315,786.28</u>
基金净收益	525,977,784.39	916,315,786.28

加：年初基金净收益		-	-
可供分配基金净收益		525,977,784.39	916,315,786.28
减：本年已分配基金净收益	18	(525,977,784.39)	(916,315,786.28)

未分配基金净收益 - -

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

## 南方现金增利证券投资基金

### 2006 年度基金净值变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2006 年度	2005 年度
年初基金净值	38,473,378,496.08	19,202,418,287.84
本年经营活动		
基金净收益	525,977,784.39	916,315,786.28
经营活动产生的基金净值变动数	525,977,784.39	916,315,786.28
本年基金份额交易		
基金申购款	102,909,695,819.57	139,826,920,560.64
其中：分红再投资	504,563,197.71	860,242,052.16
基金赎回款	(130,831,373,960.31)	(120,555,960,352.40)
基金份额交易产生的基金净值变动数	(27,921,678,140.74)	19,270,960,208.24
本年向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	(525,977,784.39)	(916,315,786.28)
期末基金净值	10,551,700,355.34	38,473,378,496.08

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

## (二) 会计报表附注

### 1 基金基本情况

南方现金增利证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]第2号《关于同意南方现金增利证券投资基金设立的批复》核准，由南方基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《南方现金增利证券投资基金基金契约》(后更名为《南方现金增利证券投资基金基金合同》)发起，并于2004年3月5日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集8,048,110,308.00元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2004)第35号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《南方现金增利证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为现金；一年以内的银行定期存款、大额存单；剩余期限在 397 天以内的债券；期限在一年以内的债券回购；期限在一年以内的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

## 2 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《南方现金增利证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

## 3 主要会计政策和会计估计

### (a) 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。

### (b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### (c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资采用摊余成本法计价，同时按公允价值进行估值监控。除此之外，所有报表项目均以历史成本计价。

### (d) 基金资产的估值原则

本基金的债券投资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、商定利率或资产支持证券的预计收益率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。本基金不采用市场利率或上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的除资产支持证券外的债券投资进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的 0.25% 时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

带格式的：缩进：悬挂缩进：7.12 字符，编号 + 级别：1 + 编号样式：a, b, c, ... + 起始编号：1 + 对齐方式：左侧 + 对齐位置：-1 厘米 + 制表符后于：0.01 厘米 + 缩进位置：0.01 厘米

如有确凿证据表明按上述方法进行计价不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法计价。

(e) 证券投资基金成本计价方法 - 债券投资

买入证券交易所交易的债券和资产支持证券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。买入贴息债券无需单独核算应收利息。基金取得资产支持证券支付的款项时，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，并将收到的投资本金部分冲减债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券和资产支持证券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

证券交易所交易的债券和资产支持证券的差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率、内含票面利率或资产支持证券的预计收益率计算的金额，并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认；银行次级债利息收入按债券票面价值与全额票面利率计算的金额，并根据买入债券时溢价或折价的摊销数进行调整后的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。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。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额享有确认当日的分红权益。本基金以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配结转至应付收益科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益。

4 主要税项

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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 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。
- (b) 基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 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。

5 银行存款

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
定期存款	2,700,000,000.00	4,610,000,000.00
活期存款	1,665,434.25	20,309,043.08
通知存款	500,000.00	-
	<u>2,702,165,434.25</u>	<u>4,630,309,043.08</u>

6 应收利息

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收债券利息	58,495,089.18	61,521,821.53
应收银行定期存款利息	49,447,630.55	30,469,470.47
应收资产支持证券收益	581,710.67	-
应收银行活期存款利息	597.57	3,273.41
应收银行通知存款利息	247.50	-

带格式的：缩进：左侧：-1.25 厘米，悬挂缩进：7.09 字符，编号 + 级别：1 + 编号样式：a, b, c, ... + 起始编号：1 + 对齐方式：左侧 + 对齐位置：0 厘米 + 制表符后于：0.63 厘米 + 缩进位置：0.63 厘米，制表位：1.21 字符，列表制表位

带格式的：缩进：左侧：-1.25 厘米，悬挂缩进：7.09 字符，编号 + 级别：1 + 编号样式：a, b, c, ... + 起始编号：1 + 对齐方式：左侧 + 对齐位置：0 厘米 + 制表符后于：0.63 厘米 + 缩进位置：0.63 厘米，制表位：1.21 字符，列表制表位

带格式的：缩进：左侧：-1.25 厘米，悬挂缩进：7.09 字符，编号 + 级别：1 + 编号样式：a, b, c, ... + 起始编号：1 + 对齐方式：左侧 + 对齐位置：0 厘米 + 制表符后于：0.63 厘米 + 缩进位置：0.63 厘米，制表位：1.21 字符，列表制表位

应收结算备付金利息	-	93,070.70
应收买入返售证券利息	-	5,206,171.54
	<u>108,525,275.47</u>	<u>97,293,807.65</u>

## 7 其他应收款

截至 2006 年 12 月 31 日止，其他应收款余额均为应收为券商垫付的证券结算风险基金(2005 年：同)。

## 8 债券投资

截至2006年12月31日止，债券投资中包含的资产支持证券年末估值及投资成本均为94,000,000.00 (2005年：无)。

## 9 应付利息

截至2006年12月31日止，应付利息余额均为银行间同业市场卖出回购证券产生的应付利息(2005年：同)。

## 10 其他应付款

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	500,000.00	250,000.00
应付银行间同业市场交易费用	391,961.11	47,490.00
	<u>891,961.11</u>	<u>297,490.00</u>

## 11 预提费用

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
审计费用	150,000.00	150,000.00
债券托管账户维护费	4,500.00	4,500.00
	<u>154,500.00</u>	<u>154,500.00</u>

## 12 实收基金

	基金份额	基金面值
2005 年 12 月 31 日	38,473,378,496.08	38,473,378,496.08
本年申购	102,909,695,819.57	102,909,695,819.57
其中：红利再投资(a)	504,563,197.71	504,563,197.71
本年赎回	(130,831,373,960.31)	(130,831,373,960.31)
2006 年 12 月 31 日	<u>10,551,700,355.34</u>	<u>10,551,700,355.34</u>

- (a) 红利再投资包括本年收益分配中以红利再投资方式结转入实收基金 467,690,703.19 元(附注 18)以及截至 2005 年 12 月 31 日尚未结转的应付收益 36,872,494.52 元。

## 13 债券差价收入

	2006 年度	2005 年度
卖出债券结算金额	215,758,291,400.60	177,003,556,396.48
减：应收利息总额	(774,889,685.83)	(278,473,484.48)
减：卖出债券成本总额	(214,901,914,069.50)	(176,501,077,340.73)
	<u>81,487,645.27</u>	<u>224,005,571.27</u>

本年度债券差价收入中包含的资产支持证券差价收入为 600,226.80 元 (2005 年：无)。

## 14 债券利息收入

本年度债券利息收入中包含的资产支持证券收益收入为 2,861,955.14 元(2005 年：无)。

## 15 存款利息收入

	2006 年度	2005 年度
银行定期存款利息收入	118,641,910.08	31,359,470.47
银行通知存款利息收入	5,915,565.00	-
结算备付金利息收入	1,643,199.86	2,539,444.26
银行活期存款利息收入	822,088.15	284,426.37
	<u>127,022,763.09</u>	<u>34,183,341.10</u>

## 16 其他收入

	2006 年度	2005 年度
债券认购手续费返还	660,258.06	-
其他	691.25	-
	<u>660,949.31</u>	<u>-</u>

## 17 其他费用

	2006 年度	2005 年度
银行间同业市场交易费用	1,115,849.74	189,820.00

交易所交易费用	723,596.47	2,439,554.51
信息披露费	300,000.00	320,000.00
银行手续费	267,346.16	-
审计费用	150,000.00	150,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
	2,574,792.37	3,117,374.51

## 18 收益分配

本基金在本年度累计分配收益 525,977,784.39 元,其中以红利再投资方式结转入实收基金 467,690,703.19 元(附注 12),包含于赎回款的已分配未支付收益 50,748,378.98 元,计入应付收益科目 7,538,702.22 元。

## 19 重大关联方关系及关联交易

## (a) 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”)	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
华泰证券有限责任公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
厦门国际信托投资有限公司(“厦门信托”)	基金管理人的股东
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
深圳市机场(集团)有限公司	基金管理人的股东(2006 年 2 月 27 日起)
深圳市机场股份有限公司	基金管理人的原股东(2006 年 2 月 27 日之前)

根据南方基金管理有限公司于 2006 年 3 月 10 日发布的公告,经公司股东会审议通过,并报经中国证监会证监基金字(2005)201 号文批准,公司股东深圳市机场股份有限公司将其持有的南方基金管理有限公司 30%股权转让给深圳市机场(集团)有限公司。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## (b) 基金管理人报酬

支付基金管理人南方基金管理有限公司的基金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:日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 89,640,994.04 元(2005 年: 124,995,645.70 元)。

## (c) 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金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：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.1% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 27,163,937.49 元(2005 年 :37,877,468.43 元)。

(d) 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金管理有限公司，再由南方基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需向关联方支付的基金销售服务费如下：

	2006 年度	2005 年度
中国工商银行	34,740,246.43	37,215,987.02
南方基金	20,017,900.38	36,461,471.66
兴业证券	668,660.78	1,434,824.33
华泰证券	276,640.92	624,059.37
	<u>55,703,448.51</u>	<u>75,736,342.38</u>

(e) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

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。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行活期存款余额为 1,665,434.25 元(2005 年 : 20,309,043.08 元)。本年度由基金托管人保管的银行活期存款产生的利息收入为 822,088.15 元(2005 年 : 284,426.37 元)。

(e) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入(续)

本基金的银行通知存款和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。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行通知存款余额为 500,000.00 元(2005 年 :无)、银行定期存款余额为 2,200,000,000.00 元(2005 年 : 3,000,000,000.00 元)。本年度由基金托管人保管的银行通知存款产生的利息收入为 5,915,565.00 元(2005 年 : 无)、银行定期存款产生的利息收入为 82,319,185.23 元(2005 年 : 22,746,576.96 元)。

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

(1) 本基金在本年度与基金管理人南方基金通过银行间同业市场进行的债券交易如

下：

债券名称	数量	摊余成本单价	卖出单价	结算金额
06 福禧 CP01	400,000	98.49	98.49	39,396,000.00

- (2) 本基金在本年度与基金托管人中国工商银行通过银行同业市场进行的债券交易如下：

	2006 年度	2005 年度
买入债券结算金额	79,543,431,336.85	2,945,487,914.75
卖出债券结算金额	81,705,627,243.88	2,203,473,071.43
卖出回购证券协议金额	55,590,719,200.00	74,269,444,750.00
卖出回购证券利息支出	8,641,423.74	11,174,703.55

- (g) 关联方持有的基金份额

	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
南方基金	22,560,992.67	22,560,992.67	53,237,911.40	53,237,911.40
厦门信托	-	-	36,100,981.65	36,100,981.65

## 19 流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,417,005,800.00 元(2005 年：1,343,120,200.00 元)，系以如下债券作为质押：

债券代码	债券名称	回购到期日	年末摊余成本单价	数量	年末摊余成本总额
0681067	06 中海运 CP01	07/01/04	99.00	2,051,200.00	203,074,512.34
0681060	06 泰达 CP01	07/01/04	98.82	1,700,000.00	167,996,449.44
0681083	06 皖高速 CP01	07/01/04	100.01	1,600,000.00	160,010,216.18
0681126	06 网通 CP01	07/01/04	98.30	1,600,000.00	157,274,359.29
0681115	06 联通 CP03	07/01/04	100.06	1,200,000.00	120,071,296.50
0681093	06 南车 CP01	07/01/04	98.42	1,200,000.00	118,107,679.53
0681043	06 联通 CP01	07/01/04	99.02	1,000,000.00	99,022,895.84
0681127	06 北大荒 CP01	07/01/04	98.02	1,000,000.00	98,019,962.13
0681046	06 广晟 CP01	07/01/04	100.01	900,000.00	90,012,921.67
0681089	06 中钢 CP01	07/01/04	98.38	900,000.00	88,546,351.43
0681011	06 济钢 CP01	07/01/04	100.02	700,000.00	70,011,545.44
0681059	06 沪耀皮 CP01	07/01/04	98.81	700,000.00	69,164,692.43

0681098	06 泸天化 CP01	07/01/04	98.35	700,000.00	68,845,809.69
0681023	06 沪巴士 CP01	07/01/04	100.01	600,000.00	60,008,512.87
0681096	06 中联 CP01	07/01/04	100.07	550,000.00	55,037,492.86
0681095	06 玉柴 CP01	07/01/04	99.08	500,000.00	49,542,080.16
0681039	06 甘电投 CP01	07/01/04	100.09	400,000.00	40,034,884.42
0681058	06 强生 CP01	07/01/04	98.74	260,300.00	25,701,857.83
040201	04 国开 01	07/01/04	100.01	75,600.00	7,560,712.96
<b>合 计</b>					<b>1,748,044,233.01</b>

## 20 资产负债表日后事项

- (a) 基金管理人于 2007 年 1 月 13 日宣告本基金 2007 年第 1 号收益支付公告,对本基金自 2006 年 12 月 18 日至 2007 年 1 月 15 日的累计收益进行集中支付,并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额,不进行现金支付。
- (b) 基金管理人于 2007 年 2 月 14 日宣告本基金 2007 年第 2 号收益支付公告,对本基金自 2007 年 1 月 16 日至 2007 年 2 月 15 日的累计收益进行集中支付,并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额,不进行现金支付。
- (c) 基金管理人于 2007 年 3 月 15 日宣告本基金 2007 年第 3 号收益支付公告,对本基金自 2007 年 2 月 16 日至 2007 年 3 月 15 日的累计收益进行集中支付,并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额,不进行现金支付。

## 七、投资组合报告

## (一) 报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例
债券投资	9,174,201,882.03	76.54%
买入返售证券	--	--
其中:买断式回购的买入返售证券	--	--
银行存款和清算备付金合计	2,702,165,434.25	22.55%
其他资产	109,061,129.76	0.91%
合计	11,985,428,446.04	100.00%

## (二) 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例%
	报告期内债券回购融资余额	731,278,667,100.00	8.41%
	其中:买断式回购融入的资金	--	--
2	报告期末债券回购融资余额	1,417,005,800.00	13.43%
	其中:买断式回购融入的资金	--	--

报告期内投资组合债券正回购资金余额超过基金资产净值 20%的说明:

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例	原因	调整期
----	------	----------------	----	-----

1	2006-11-14	22.21%	大额赎回	2006-11-15
---	------------	--------	------	------------

**(三) 基金投资组合平均剩余期限****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	115
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	182
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	77

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明：

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期
1	2006-09-14	182	因当日所持一笔浮动利率债券到期期限变化所致	2006-09-15

**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 天内	14.67%	13.43%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.82%	0.00%
2	30 天(含) - 60 天	3.90%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	--	--
3	60 天(含) - 90 天	32.70%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.80%	0.00%
4	90 天(含) - 180 天	43.91%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	9.94%	0.00%
5	180 天(含) - 397 天(含)	17.38%	0.00%
	合 计	112.56%	13.43%

**(四) 报告期末债券投资组合****1、按债券品种分类的债券投资组合**

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	国家债券	--	--
2	金融债券	1,611,285,499.06	15.27%
	其中：政策性金融债	371,250,004.36	3.52%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债券	7,468,917,329.61	70.78%
5	资产支持证券	93,999,053.36	0.89%
	合计	9,174,201,882.03	86.95%
	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	1,536,216,776.63	14.56%

**2、基金投资前十名债券明细**

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	04 建行 03 浮	9,700,000		988,886,911.89	9.37%
2	06 中电信 CP01	8,700,000		870,031,065.50	8.25%

3	06 网通 CP01	6,000,000		589,778,847.33	5.59%
4	06 太钢 CP02	3,100,000		309,950,464.00	2.94%
5	05 中行 02 浮	2,500,000		251,148,582.81	2.38%
6	06 中海运 CP01	2,300,000		227,706,405.22	2.16%
7	04 国开 17	2,100,000		211,549,870.13	2.00%
8	06 泰达 CP01	1,700,000		167,996,449.44	1.59%
9	06 皖高速 CP01	1,600,000		160,010,216.18	1.52%
10	05 农发 06	1,500,000		149,699,191.16	1.42%

**(五)“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 0.5%(含)以上的次数	--
报告期内偏离度的绝对值在 0.25%(含)-0.5%间的次数	70
报告期内偏离度的最高值	0.4007%
报告期内偏离度的最低值	0.0045%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1899%

**(六) 投资组合报告附注**

1、基金计价方法说明：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。

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，该类浮动利率债券的摊余成本有超过当日基金资产净值的 20% 的情况：

序号	发生日期	占基金净值比例	调整期
1	2006 - 6 - 22	20.81%	2006 - 6 - 23
2	2006 - 6 - 29	21.08%	2006 - 7 - 02

3、本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

**4、其他资产的构成**

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	500,000.00
2	应收利息	108,525,275.47
3	应收申购款	0.00
4	其他应收款	35,854.29
	合计	109,061,129.76

**5、报告期末持有资产支持证券明细**

序号	债券名称	债券数量(张)	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	澜电 03	600,000.00	59,999,053.36	0.5686%
2	吴中 01	340,000.00	34,000,000.00	0.3222%

**八、基金份额持有人户数、持有人结构**

项 目	户/份	占总份额的比例
-----	-----	---------

基金份额持有人户数	139,078	--
平均每户持有基金份额	75,868.94	--
机构投资者持有的基金份额	2,933,861,732.28	27.80%
个人投资者持有的基金份额	7,617,838,623.06	72.20%

## 九、开放式基金份额变动

(一) 基金合同生效日基金份额总额：8,049,850,114.32。

(二) 本期基金份额的变动情况

期初基金份额总额	38,473,378,496.08
期间基金总申购份额	102,909,695,819.57
期间基金总赎回份额	130,831,373,960.31
期末基金份额总额	10,551,700,355.34

## 十、重大事件揭示

1、本报告期内未召开持有人大会。

2、基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内没有发生重大人事变动。

3、基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：基金管理人于 2006 年 1 月 20 日发布关于董事变更的公告：经南方基金管理有限公司股东会议选举，杨进军先生、汤大杰先生任公司董事，陈虹、崔绍先不再担任公司董事。基金管理人于 2006 年 3 月 16 日发布关于调整基金经理的公告，聘任张纪林为南方现金增利基金经理，免去刘情剑兼任南方现金增利基金经理职务。

4、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

5、本报告期内本基金投资策略未改变。

6、本基金以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配结转至应付收益科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益。本基金在本年度累计分配收益 525,977,784.39 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 467,690,703.19 元(附注 12)，包含于赎回款的已分配未支付收益 50,748,378.98 元，计入应付收益科目 7,538,702.22 元。

7、本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 150,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 3 年。

8、基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

9、报告期内偏离度的绝对值未发生在 0.5%(含)以上的情况

10、本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

(1) 证券公司名称及席位数量、债券回购交易及支付佣金情况

券商名称	席位数量	债券回购成交金额	占成交总额比例	支付佣金	占佣金总量比例
天同证券有限责任公司	2	40,175,300,000.00	48.86%	-375,429.00	48.86%
金信证券有限责任公司	1	41,092,500,000.00	49.98%	-390,790.73	50.86%
光大证券股份有限公司	1	-			
中国银河证券有限责任公司	2	953,100,000.00	1.16%	-2,182.05	0.28%
合计	6	82,220,900,000.00	100.00%	-768,401.78	100.00%

## (2) 本期租用证券公司席位的变更情况

本期新增 1 家证券公司的 2 个席位：中国银河证券有限责任公司（上海席位、深圳席位）

## (3) 专用席位的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29 号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司专用交易席位的选择标准和程序：

## A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、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和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、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席位：

- 1、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；
- 2、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；
- 3、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。

11、已在临时报告中披露过的本报告期内发生的其他重要事项（信息披露报纸为：中国证券报、上海证券报、证券时报）

序号	其他重要事项	披露日期
1	南方现金增利基金和南方多利中短期债券基金元旦前暂停申购的公告	2006-12-26
2	南方基金管理有限公司增加开放式证券投资基金代销机构的公告	2006-11-27
3	南方基金管理有限公司关于开通直销业务基金转换的公告	2006-11-24
4	南方基金管理有限公司关于网上交易系统开通中国建设银行网上支付的公告	2006-11-9
5	南方基金管理有限公司增加深圳市商业银行为南方稳健成长基金等 6 只开放式基金代销机构的公告	2006-11-9
6	南方基金管理有限公司关于暂停旗下基金转换的公告	2006-10-31
7	南方现金增利基金和南方多利中短期债券基金"十一"长假前暂停申购的公告	2006-9-25
8	南方基金管理有限公司增加招商银行为南方现金增利基金等 4 只基金代销机构的公告	2006-8-31
9	南方基金管理有限公司关于开通招商银行基金转换业务的公告	2006-8-31
10	南方基金管理有限公司增加德邦证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2006-8-31
11	南方基金管理有限公司关于南方现金增利基金、南方多利中短期债券投资基金通过中国工商银行股份有限公司开办"利添利"账户理财的公告	2006-8-26
12	南方基金管理有限公司关于南方现金增利基金实施有条件申购的公告	2006-6-27
13	南方基金管理有限公司增加上海浦东发展银行为南方稳健成长基金等 6 只基金代销机构的公告	2006-6-26
14	南方基金管理有限公司增加广东发展银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	2006-6-24

15	南方现金增利基金关于资产支持证券投资方案的公告	2006-5-30
16	南方基金管理有限公司增加中信银行为南方现金增利基金代销机构的公告	2006-3-27
17	南方基金管理有限公司关于调整基金经理的公告	2006-3-16
18	南方基金管理有限公司关于注册资本变更及股东出资转让的公告	2006-3-10
19	南方基金管理有限公司关于赎回南方现金增利基金的公告	2006-2-18

### 十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方现金增利基金的文件。
- 2、南方现金增利基金基金合同。
- 3、南方现金增利基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

投资者对本报告书若有疑问，可咨询本基金管理人。

客服电话：400-889-8899

公司网站：<http://www.nffund.com>

南方基金管理有限公司  
二零零柒年三月二十柒日