

南方现金增利证券投资基金

2007 年半年度报告

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：2006 年 8 月 29 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 2007 年 8 月 10 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料未经审计。

目 录

一、基金简介.....	4
二、主要财务指标和基金净值表现.....	5
三、管理人报告.....	6
四、托管人报告.....	7
五、财务会计报告.....	8
六、投资组合报告.....	12
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	14
八、开放式基金份额变动.....	14
九、重大事件揭示.....	14
十、备查文件目录.....	16

一、基金简介

(一) 基金名称：南方现金增利基金

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：8,872,125,021.93

(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：518048

法定代表人：吴万善

信息披露负责人：鲍文革

联系电话：0755-82912000；

传真：0755-82912948

电子邮箱：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：010-66106720；

传真：010-66106904

电子邮箱：songyun.jiang@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

登载半年度报告正文的管理人网址：<http://www.nffund.com>

基金半年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公地址

(六) 其他有关资料

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、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

财务指标	2007 年 6 月 30 日
1. 本期净收益	117,798,661.86
2. 期末基金资产净值	8,872,125,021.93
3. 期末基金份额净值	1.0000
4. 本期净值收益率	1.2300%
5. 累计净值收益率	8.0442%

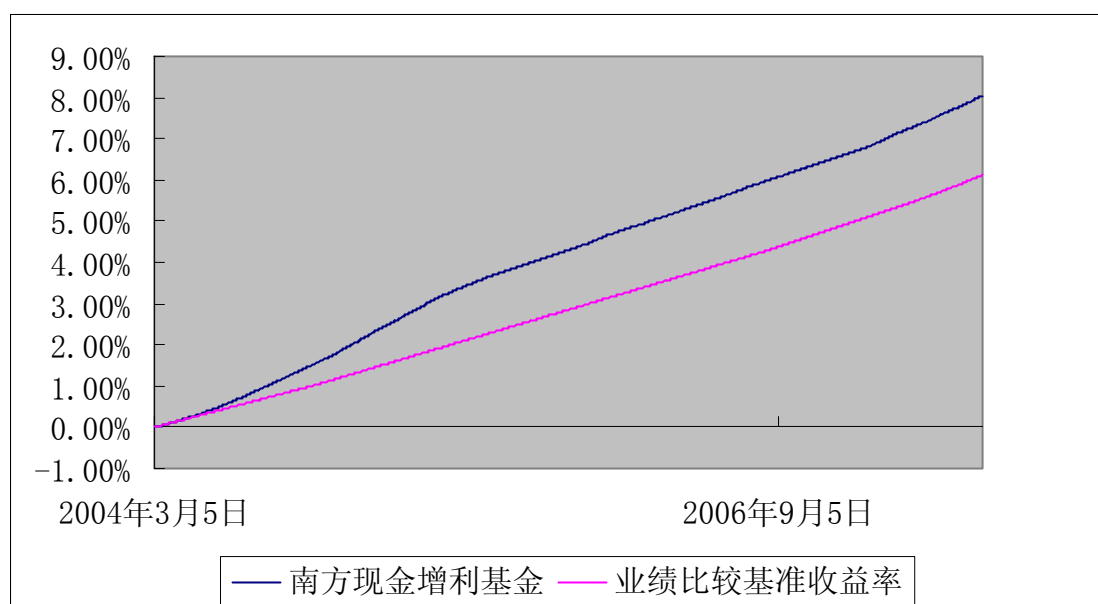
注：本基金收益分配是按月结转份额。

(二) 基金净值表现

1、历史各时间段基金净值收益率与同期业绩基准收益率比较

阶段	基金净值 收益率 (1)	基金净值收 益率标准差 (2)	比较基准 收益率 (3)	比较基准收 益率标准差 (4)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去 1 月	0.2212%	0.0021%	0.2020%	0.0004%	0.0192%	0.0017%
过去 3 月	0.6406%	0.0016%	0.5820%	0.0005%	0.0586%	0.0011%
过去 6 月	1.2300%	0.0015%	1.0880%	0.0006%	0.1420%	0.0009%
过去 1 年	2.2257%	0.0015%	2.0750%	0.0007%	0.1507%	0.0008%
过去 3 年	7.3446%	0.0022%	5.6040%	0.0006%	1.7406%	0.0016%
自基金成立起至今	8.0442%	0.0022%	6.1160%	0.0007%	1.9282%	0.0015%

2、自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比



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达 1,550 亿元,管理 3 只封闭式基金——分别为基金开元、基金天元、基金隆元;10 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、南方绩优成长基金和南方成份精选基金;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。2007 年 6 月张纪林先生因个人原因辞去南方现金增利基金经理,现由万晓西先生担任南方现金增利基金经理

万晓西先生,1973 年出生,1995 年获北京农业大学经济学学士学位,2007 年获北京大学经济学硕士学位,具有 6 年以上本外币资金及衍生产品的交易和管理经验。曾任职于中国农业银行黑龙江分行国际业务部、深圳发展银行国际业务部、资金交易中心,先后从事过国际结算、外汇交易、本外币资金管理等。2005 年 5 月加入南方基金管理有限公司,担任交易部首席债券交易员、固定收益部高级研究员,2007 年 2 月任固定收益部总监助理,2007 年 6 月任南方现金增利基金经理。

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》、《证券投资基金运作管理办法》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) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

2007 年上半年人民币货币信贷高位运行,固定资产明显反弹,物价持续走高,7 月 CPI 已经创下 10 年新高,贸易顺差继续扩大,工业生产增加较快,房价迅猛上涨,国际国内热钱汹涌澎湃。全球不稳定因素日益增多,资本的避险行为可能造成全球金融市场动荡。国际局势的最新变化是朝鲜核谈取得进展、伊朗、中亚趋于紧张,中苏战略同盟日益巩固。美国次级贷款问题开始引发连锁反应,油价持续走高。政府有关部门采用了包括降低出口退税、提高存款准备金率、加息等一系列紧缩政策。

人民币汇率与中美利差的关系得到了更深入理解, 央票利率随存款利率有所上行。由于本基金平均到期期限较短, 并配置一定比例浮动利率债, 利率风险在可承受范围之内。

2007 年上半年本基金规模相对稳定, 较好保持了流动性, 并一直保持一定正偏离度, 有效保障了基金持有人的利益

2007 年上半年, 南方现金增利基金净值收益率为 1.23%。

(五) 宏观经济和证券市场展望

在中央政府未出台有效抑制境内外热钱过度投机政策措施前、人民币升值预期稳定并不断加强的背景下, 人民币资产价格将可能继续走高; 货币过量发行导致的流动性过剩将不断增加通胀压力, 人民币国内购买力将持续下降; 人民币对内贬值和对外升值有望继续持续。当前中国经济的主要危险是资产泡沫和通货膨胀。同时我们注意到由于分配不公导致的生产相对过剩已经初现端倪, 滞胀可能性增加。

长期特别国债的发行将抬高债券市场长端收益率, 收益率曲线陡峭化将继续持续。信用风险的债券类产品大量发行, 将进一步丰富债券市场产品种类, 同时债券市场的系统性信用风险将日益增加。

上述情况的存在将使债券类基金面临一定利率风险、流动性风险和信用风险。虽然本基金目前平均到期期限较短, 但仍然面临一定利率风险、流动性风险和信用风险。本基金一方面通过所配置的浮动利率债来降低风险, 适度缩短平均到期期限; 另一方面保留一定的浮动赢利来防范利率风险; 同时提高信用投资标准并适当调整组合, 有效降低信用风险。本基金将继续关注并提高基金的流动性。

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。

四、托管人报告

南方现金增利基金托管人报告

2007 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。

2007 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。

2007 年上半年, 南方现金增利基金出现过偏离度超过 0.25% 的情况, 我行向南方基金管理有限公司发送了提示函件。

本托管人依法对南方基金管理有限公司在 2007 年上半年所编制和披露的南方现金增利基金半年度报告中财务指标、净值收益率、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 8 月 10 日

五、财务会计报告（未经审计）

（一）会计报表

资产负债表

资产	附注	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
银行存款	4.1	2,809,219.26	2,702,165,434.25
清算备付金		13,655,638.78	-
交易保证金			500,000.00
应收利息	4.2	31,660,605.71	108,525,275.47
应收申购款		62,827,987.60	-
债券投资市值		6,991,796,635.95	9,174,201,882.03
其中：债券投资成本		6,991,796,635.95	9,174,201,882.03
待回购证券			
买入返售证券		2,164,650,000.00	-
其他应收款	4.3	132,162.09	35,854.29
资产总计		9,267,532,249.39	11,985,428,446.04
负债与持有人权益			
负债			
应付证券清算款		375,106,357.56	
应付赎回款		1,976,188.73	
应付赎回费		26,464.25	
应付管理人报酬		2,490,155.40	3,532,783.47
应付托管费		754,592.56	1,070,540.46
应付持续销售费		1,886,481.40	2,676,351.09
应付佣金			-
应付收益		8,277,933.57	7,538,702.22
应付利息			857,452.35
其他应付款	4.4	4,668,345.87	891,961.11
卖出回购证券款			1,417,005,800.00
预提费用	4.5	220,708.12	154,500.00
负债合计		395,407,227.46	1,433,728,090.70
持有人权益			
实收基金	4.6	8,872,125,021.93	10,551,700,355.34
负债及持有人权益总计		9,267,532,249.39	11,985,428,446.04

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

经营业绩表

	附注	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
收入			
债券差价收入	4.7	-16,258,836.13	72,039,863.43

债券利息收入		136,192,895.90	290,625,523.15
存款利息收入		12,927,790.19	77,224,556.14
买入返售证券收入		22,239,623.46	44,748,406.57
其他收入		100,000.00	162,511.25
收入合计		155,201,473.42	484,800,860.54
费用			
基金管理人报酬	3.3	15,881,455.21	58,244,750.30
基金托管费	3.3	4,812,562.31	17,649,924.28
基金持续销售费	3.4	12,031,405.43	44,124,810.63
卖出回购证券支出		4,112,620.31	21,876,410.97
其他费用	4.8	564,768.30	1,712,083.17
其中：信息披露费		148,767.52	168,603.31
审计费用		67,440.60	74,383.76
费用合计		37,402,811.56	143,607,979.35
基金净收益及基金经营业绩		117,798,661.86	341,192,881.19
基金净收益		117,798,661.86	341,192,881.19
加：期初基金净收益		--	--
可供分配基金净收益		117,798,661.86	341,192,881.19
减：本期已分配基金净收益		117,798,661.86	341,192,881.19
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。

基金净值变动表

	附注	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
期初基金净值		10,551,700,355.34	38,473,378,496.08
本期经营活动			
基金净收益		117,798,661.86	341,192,881.19
经营活动产生的基金净值变动数		117,798,661.86	341,192,881.19
本期基金份额交易			
基金申购款		22,764,973,311.17	62,311,271,256.86
其中：分红再投资		103,104,227.84	332,265,587.25
基金赎回款		24,444,548,644.58	80,855,443,847.77
基金份额交易产生的基金净值变动数		-1,679,575,333.41	-18,544,172,590.91
本期向基金份额持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的净值变动数		117,798,661.86	341,192,881.19
期末基金净值		8,872,125,021.93	19,929,205,905.17

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、半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表完全一致。

2、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

3、关联方关系及交易

(1) 关联方关系情况

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、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
深圳市机场(集团)有限公司	基金管理人的股东
厦门国际信托投资有限公司	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

(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。

(3) 关联方报酬

A、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 × 0.33% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 15,881,455.21 元(2006 年 1—6 月 58,244,750.30 元)。

B、基金托管费

支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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 × 0.10% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 4,812,562.31 元(2006 年 1—6 月 17,649,924.28 元)。

(4) 基金持续销售费

支付基金销售机构的基金持续销售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：日基金持续销售费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金持续销售费 12,031,405.43 元(2006 年 1—6 月 30 日止期间：44,124,810.63 元)。

(5) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本期与基金托管人中国工商银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易情况：

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
买入债券结算金额	920,009,954.79	39,845,149,509.29
卖出债券结算金额	1,439,549,035.52	44,855,019,366.87
卖出回购证券协议金额	2,229,215,100.00	32,160,686,900.00
卖出回购证券利息支出	169,747.95	5,629,365.00

(6) 关联方持有的基金份额

	2006 年 6 月 30 日		2006 年 6 月 30 日	
	基金份额	占总份额比例	基金份额	占总份额比例
厦门国际信托投资有限公司	--	--	7,483.79	0.00%
南方基金管理有限公司	22,831,990.91	0.00%	23,577,829.70	0.06%
	22,831,990.91	0.00%	23,585,313.49	0.06%

4、基金会计报表重要项目说明

(1) 银行存款

	2007 年 6 月 30 日
活期存款	2,309,219.26
定期存款	--
通知存款	500,000.00
合计	2,809,219.26

(2) 应收利息

	2007 年 6 月 30 日
应收债券利息	30,481,489.26
应收银行存款利息	9,922.98
应收清算备付金利息	5,530.50
应收买入返售证券利息	1,163,662.97
合计	31,660,605.71

(3) 其他应收款

	2007 年 6 月 30 日
应收为券商垫付的证券结算风险基金	131,541.79
其他	620.30
合计	132,162.09

(3) 其他应付款

	2007 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	500,000.00
应付银行间交易费用	104,056.74
其他	4,064,289.13
合计	4,668,345.87

(5) 预提费用

	2007 年 6 月 30 日
审计费用	67,440.60
信息披露费	148,767.52
债券托管账户维护费	4,500.00
合计	220,708.12

(6) 实收基金

2007 年 6 月 30 日

期初数	10,551,700,355.34
本期申购	22,764,973,311.17
本期赎回	24,444,548,644.58
期末数	8,872,125,021.93

(7) 债券差价收入

2007 年 1-6 月

卖出债券成交总额	21,695,911,658.12
减: 卖出债券成本总额	21,502,816,293.10
应收利息	209,354,201.15
债券差价收入	-16,258,836.13

(8) 其他费用

2007 年 1-6 月

信息披露费	148,767.52
审计费用	67,440.60
交易所回购交易费用	118,224.87
银场间交易费用	135,923.63
债券托管账户维护费	9,000.00
银行汇划费	85,411.68
	564,768.30

5、流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至 2006 年 6 月 30 日止无从事银行间同业市场债券回购交易形成的卖出回购证券款。

六、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	6,991,796,635.95	75.44%
买入返售证券	2,164,650,000.00	23.36%
其中: 买断式回购的买入返售证券	000.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	16,464,858.04	0.18%
其他资产	94,620,755.40	1.02%
合计	9,267,532,249.39	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
1	报告期内债券回购融资余额	77,477,127,000.00	4.50%
	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	---	---
	其中: 买断式回购融入的资金	---	---

(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	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

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	31.43%	4.23%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.97%	0.00%
2	30 天(含)－60 天	19.60%	0.00%
3	60 天(含)－90 天	16.82%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	9.24%	0.00%
4	90 天(含)－180 天	2.36%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.68%	0.00%
5	180 天(含)－397 天(含)	33.18%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	6.33%	0.00%
合 计		103.39%	4.23%

(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	3,537,989,892.71	39.88%
	其中：政策性金融债	2,411,315,556.09	27.18%
3	央行票据	900,004,115.18	10.14%
4	企业债券	2,493,803,467.01	28.11%
5	资产支持证券	59,999,161.05	0.68%
合计		6,991,796,635.95	78.81%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		1,527,625,529.63	17.22%

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 国开 17	16,600,000		1,659,409,983.32	18.70%
2	05 中行 02 浮	5,700,000		564,923,618.60	6.37%
3	04 建行 03 浮	5,600,000		561,750,718.02	6.33%
4	07 农发 07	5,000,000		497,350,543.49	5.61%
5	07 央票 22	3,200,000		313,092,757.76	3.53%
6	07 央票 15	3,000,000		294,139,840.53	3.32%
7	05 农发 06	2,600,000		254,555,029.28	2.87%
8	07 央票 28	2,000,000		194,886,615.28	2.20%
9	07 苏交通 CP01	2,000,000		194,129,406.58	2.19%
10	07 中海运 CP01	1,650,000		161,255,515.88	1.82%

(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	69
报告期内偏离度的最高值	0.3446%
报告期内偏离度的最低值	0.0805%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2454%

(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，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。

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	--
2	应收利息	31,660,605.71
3	应收申购款	62,827,987.60
4	其他应收款	132,162.09
合计		94,620,755.40

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	59,999,161.05	0.68%

七、基金份额持有人户数、持有人结构

项 目	户/份额	占总份额的比例
基金份额持有人户数	102,221	---
平均每户持有基金份额	86,793.57	---
机构投资者持有的基金份额	2,735,446,550.61	30.83%
个人投资者持有的基金份额	6,136,678,471.32	69.17%
其中：本公司基金从业人员持有基金份额	11,910.97	0.00%

八、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	10,551,700,355.34
期间基金总申购份额	22,764,973,311.17
期间基金总赎回份额	24,444,548,644.58
期末基金份额总额	8,872,125,021.93

九、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 2007 年 6 月 6 日发布变更基金经理的公告：经公司研究并报经公司董事会批准，免去张纪林先生南方现金增利基金经理的职务，并聘任万晓西先生为南方现金增利基金经理。
- 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、本基金以单位面值 1.00 元固定单位净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配，每月以红利再投资方式集中支付累计收益，即按单位面值 1.00 元转为基金份额(本基金收益分配是按月结转份额)。
- 6、本报告期内本基金未更换会计师事务所。
- 7、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。
- 8、报告期内偏离度的绝对值未发生在 0.5%(含)以上的情况
- 9、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	—	—	—	—
金信证券有限责任公司	1	—	—	—	—
光大证券股份有限公司	1	—	—	—	—
银河证券股份有限公司	2	16,079,200,000.00	100.00%	-95,687.50	100.00%
合计	6	16,079,200,000.00	100.00%	-95,687.50	100.00%

(2) 本期未新增租用证券公司席位。

10、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

序号	其他重要事项	披露日期
1	南方基金关于增加交通银行代销南方稳健成长等 8 只基金并开办旗下基金定期定额申购业务的公告	2007-6-20
2	南方基金公司关于旗下基金在中国工商银行开展转换业务的公告	2007-6-7
3	南方基金关于旗下基金在直销网点开展转换业务的公告	2007-6-7
4	南方基金管理有限公司关于变更南方现金增利基金经理的公告	2007-6-6
5	南方基金关于增加北京银行为南方稳健成长基金等 7 只开放式基金代销机构的公告	2007-5-29
6	南方现金增利基金和南方多利中短期债券基金五一劳动节前暂停申购的公告	2007-4-26
7	南方基金关于增加华林证券为代销机构的公告	2007-4-12
8	关于南方基金管理有限公司 2007 年 4 月 10 日基金净值揭示的临时公告	2007-4-11
9	南方基金关于增加新时代证券为代销机构的公告	2007-4-6
10	南方基金增加华安证券为代销机构的公告	2007-3-29
11	南方基金增加江南证券为代销机构的公告	2007-3-11
12	南方基金关于进行网上交易优惠促销活动的公告	2007-3-5
13	南方现金增利基金和南方多利中短期债券基金春节前暂停申购的公告	2007-2-13
14	南方基金管理有限公司增加大同证券为代销机构的公告	2007-2-8
15	南方基金管理有限公司增加东海证券有限责任公司为代销机构的公告	2007-2-6

十、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。

咨询电话：0755－400－889－8899

公司网站：<http://www.nffund.com>

南方基金管理有限公司
二零零七年八月二十九日