

南方现金增利基金

2013 半年度报告摘要

金根标的指数成份股结构变动所致。

4.4 管理人对于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

2013年上半年,市场对经济的预期经历了复苏弱、弱复苏到不复苏的转变,成为影响市场情绪的重要因素,而通缩整体温和,一是市场主要关注焦点。政府对经济下行的容忍度提高,更注重宏观调控,频频出台宏观政策刺激政策。一季度,在外汇占款大幅增加的情况下,资金面保持充裕;而二季度实行货币政策逐渐转向中性,市场资金面趋紧加大,特别是7月央行连续两次,增加公开市场,市场情绪一度转紧。7天期14天回购利率一度飙升至10%以上。中期国债利率受经济不复苏的担忧,收益率略有下行,中长期国债受到受中资金面的冲击,收益率上升;整体收益率曲线呈现平坦化和倒挂形态。货币市场收益率在6月大幅上升,上升幅度和速度均创近年之最。1年期各评级短融收益率较3月底均上升超过100bp,较年初也上升50bp左右;3个月shibor从3.88%左右的水平一路攀升至5.8%左右。在巨大的利率影响下,货币基金普遍遭受了大幅赎回,平均规模较一季度缩水一半左右。上半年,现金类利率在低通胀资金流动性的情况下,保持了存款和短期的高仓位,将大资金集中安排在6月到期,长期配置由中性逐渐趋于谨慎。

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1.8593%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。B级基金净值收益率为1.9804%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。

4.5 管理人对于宏观政策、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,下半年经济增速回落趋势较为明显,保持压力加大,通缩整体风险不大。就业问题不大的情况下,政府不会启动宽松的财政刺激。在去杠杆、控风险的总体思路不变的情况下,货币政策仍将维持中性态度,年内资金面或维持紧张的局面持续到三季度。下半年资金利率的平均水平较上半年将会上升,较为显著抬升短端利率的幅度。6月底货币市场收益率均具有非常好的配置价值和交易价值,但下半年货币市场仍有波动,因此,现金增利基金将维持中长期,保持对银行存款和短期国债的重点配置,适当配置短期国债和浮息债,在保持基金良好流动性同时提高静态收益,同时积极灵活把握市场波段操作。我们将密切跟踪经济走势、政策和资金利率变化,及时调整资产配置,力争为投资者创造理想的投资回报。

4.6 管理人对于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。会计师事务所存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技术、假设及参数的适用性发表审核意见并出具审核报告。定价服务机构按照商业合同约定提供估值价格。其中,本基金管理人为了保障估值工作的顺利开展,建立了负责估值工作决策和执行的有效机制,组成人员包括督察长、基金会计核算主管、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年以上的相关从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理人制订的相关制度,负责估值工作决策和执行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 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同约定,本基金实施现金分红,按月分配,按月支付的方式,即根据每日基金收益公告,以每份基金份额应派收益为基准,为投资者每月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为1,027,687,040.96元,实际分配收益1,027,687,040.96元。

8 资产净值报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,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》、《证券投资基金托管业务管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规和基金合同的相关规定,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

报告期内,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、每份基金份额净值和日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等方面,严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规进行。

5.3 托管人对本报告期内基金投资运作、净值计算、利润分配等情况的说明

本基金管理人依法对南方基金管理有限公司编制的南方现金增利基金2013年半年度报告中财务数据、利润分配政策、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核对,以上内容真实、准确和完整。

6.1 资产负债表

会计主体:南方现金增利基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资产	2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
货币资金	10,008,225,883.16	30,709,562,766.67
结算备付金	-	-
存出保证金	-	250,000.00
交易性金融资产	18,553,086,033.84	18,793,777,078.83
其中:股票投资	-	-
债券投资	18,553,086,033.84	18,793,777,078.83
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	3,055,507,663.26
应收证券清算款	382,651,043.56	-
应收利息	335,184,392.43	627,127,064.19
应收股利	-	-
应收申购款	325,553,271.43	22,881,880.62
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	145,000.00
资产总计	29,604,700,624.42	53,209,251,453.57
负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	3,164,597,297.20	4,158,242,753.37
应付赎回款	1,113,334.98	689,419.00
应付管理人报酬	13,049,785.39	13,882,048.13
应付托管费	3,954,480.45	4,206,681.27
应付销售服务费	6,284,098.71	6,192,955.67
应付交易费用	285,260.37	309,767.31
应交税费	-	-
应付利息	1,294,177.00	2,047,393.04
应付股利	45,782,887.17	92,860,306.69
递延所得税负债	-	-
其他负债	822,626.29	884,666.39
负债合计	3,237,123,948.06	4,279,315,990.97
所有者权益:	-	-
实收基金	26,367,576,676.36	48,929,935,462.60
未分配利润	-	-
所有者权益合计	26,367,576,676.36	48,929,935,462.60
负债和所有者权益总计	29,604,700,624.42	53,209,251,453.57

注:本报告截止日2013年06月30日,基金资产净值100.00元,基金份额总额26,367,576,676.36份,其中A级基金份额26,367,576,676.36份,占基金资产净值的100.00%;B级基金份额0.00份,占基金资产净值的0.00%。

6.2 利润表

会计主体:南方现金增利基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	1,263,252,433.17	936,091,353.52
1.利息收入	1,193,021,350.43	891,106,348.20
其中:存款利息收入	820,767,244.20	579,863,121.53
债券利息收入	361,687,201.84	284,367,341.68
资产支持证券利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	70,223,657.07	44,944,838.13
其中:股票投资收益	-	-
债券投资收益	70,223,657.07	44,944,838.13
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以“-”填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”填列)	7,425.67	40,167.19
减:一、费用	235,565,392.21	143,339,399.40
1.管理费	89,653,250.60	55,396,722.25
2.托管费	27,167,631.81	16,950,537.05
3.销售服务费	39,120,168.69	24,667,083.91
4.交易费用	-	-
5.利息支出	79,320,322.37	45,434,894.80
其中:卖出回购金融资产支出	79,320,322.37	45,434,894.80
6.其他费用	303,998.74	350,111.39
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,027,687,040.96	792,751,954.12
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,027,687,040.96	792,751,954.12

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:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期期末 2012年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	48,929,935,462.60	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,027,687,040.96
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)	-22,562,358,786.24	-22,562,358,786.24
其中:1.基金申购款	118,605,488,134.10	-118,605,488,134.10
2.基金赎回款	-141,167,846,920.34	-141,167,846,920.34
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)	-	-1,027,687,040.96
五、期末所有者权益(基金净值)	26,367,576,676.36	26,367,576,676.36

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上期期末 2011年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	24,361,918,497.94	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	792,751,954.12
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)	14,074,166,769.60	-14,074,166,769.60
其中:1.基金申购款	107,420,312,597.35	-107,420,312,597.35
2.基金赎回款	-93,346,145,827.75	-93,346,145,827.75
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)	-	-792,751,954.12
五、期末所有者权益(基金净值)	38,436,085,267.54	38,436,085,267.54

本报告附于财务报表的组成部分

本报 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人: 基金托管人: 基金会计: 基金审计:

6.4 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.1 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.2 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.3 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.4 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.5 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.6 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.7 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.8 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.9 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.10 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.11 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.12 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.13 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.14 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.15 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.16 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.17 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.18 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.19 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.20 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.21 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.22 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.23 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.24 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.25 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.26 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.27 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.28 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.29 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.30 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.31 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.32 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.33 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.34 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.35 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.36 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.37 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.38 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.39 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.40 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.41 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.42 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.43 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.44 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.45 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.46 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.47 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.48 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.49 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.50 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.51 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.52 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.53 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.54 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.55 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.56 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.57 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.58 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.59 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.60 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.61 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.62 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.63 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.64 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.65 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.66 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.67 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.68 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.69 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.70 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.71 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.72 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.73 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.74 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.75 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.76 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.77 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.78 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.79 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.80 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.81 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.82 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.83 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.84 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.85 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.86 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.87 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.88 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.89 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.90 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.91 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.92 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.93 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.94 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.95 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.96 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.97 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.98 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.99 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.100 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.101 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.102 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.103 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.104 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.105 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.106 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.107 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.108 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.109 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.110 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.111 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.112 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.113 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.114 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.115 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.116 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.117 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.118 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.119 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.120 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.121 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.122 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.123 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.124 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.125 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.126 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.127 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.128 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.129 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.130 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.131 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.132 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.133 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.134 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.135 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.136 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.137 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.138 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.139 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.140 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.141 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.142 本报告附于财务报表的组成部分

6.4.143 本报告附于财务报表的组成部分