南方现金增利基金 2018年半年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2018年08月27日

§1 重要提示

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2018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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2018年01月01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	南方基金管理股份有限公司			
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	75,085,252,284.13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	南方现金增利货币E	南方现金增利货币F
下属分级基金的交易代码	202301	202302	002828	002829
报告期末下属分级基金的份额总额	18,913,988,290.67份	53,385,502,290.89份	2,718,827,844.49份	66,933,858.08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、关键时期的时机执操策略,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		南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	郭明
	联系电话	0755-82763888	010-66105798
	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	010-66105799

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日-2018年06月30日)			
	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E	南方现金增利货币F
本期已实现收益	391,238,641.79	1,180,890,973.06	73,148,126.27	659,767.59
本期利润	391,238,641.79	1,180,890,973.06	73,148,126.27	659,767.59
本期净值收益率	2.0449%	2.1659%	2.0449%	2.0447%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)			
期末基金资产净值	18,913,988,290.67	53,385,502,290.89	2,718,827,844.49	66,933,858.08
期末基金份额净值	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. 本基金收益分配为按月结转份额。

4.2016年5月30日,本基金新增E类份额,自2016年6月13日开始,E类份额开始有份额余额。

5.2016年9月21日,本基金新增F类份额,自2016年9月26日开始,F类份额开始有份额余额。

3.2 基金净值表现

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

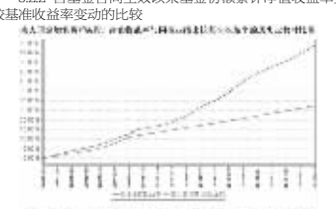
南方现金增利货币A						
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.3292%	0.0009%	0.1126%	0.0000%	0.2166%	0.0009%
过去三个月	0.9936%	0.0007%	0.3418%	0.0000%	0.6518%	0.0007%
过去六个月	2.0449%	0.0006%	0.6810%	0.0000%	1.3639%	0.0006%
过去一年	4.0869%	0.0009%	1.3781%	0.0000%	2.7088%	0.0009%
过去三年	10.1095%	0.0021%	4.1955%	0.0000%	5.9140%	0.0021%
自基金合同生效起至今	59.1758%	0.0057%	27.2813%	0.0018%	31.8945%	0.0039%

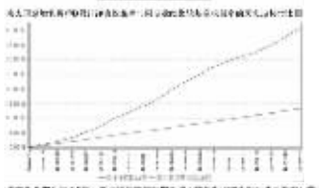
南方现金增利货币B						
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.35%	0.00%	0.11%	0.00%	0.24%	0.00%
过去三个月	1.05%	0.00%	0.34%	0.00%	0.71%	0.00%
过去六个月	2.17%	0.00%	0.68%	0.00%	1.48%	0.00%
过去一年	4.34%	0.00%	1.38%	0.00%	2.96%	0.00%
过去三年	10.90%	0.00%	4.20%	0.00%	6.71%	0.00%
自基金合同生效起至今	40.83%	0.00%	13.22%	0.00%	27.61%	0.00%

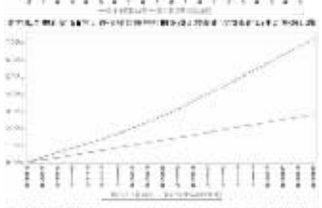
南方现金增利货币E						
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.33%	0.00%	0.11%	0.00%	0.22%	0.00%
过去三个月	0.99%	0.00%	0.34%	0.00%	0.65%	0.00%
过去六个月	2.04%	0.00%	0.68%	0.00%	1.36%	0.00%
过去一年	4.09%	0.00%	1.38%	0.00%	2.71%	0.00%
自基金合同生效起至今	7.28%	0.00%	2.84%	0.00%	4.44%	0.00%

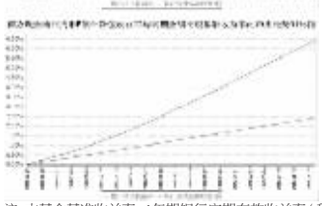
南方现金增利货币F						
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.33%	0.00%	0.11%	0.00%	0.22%	0.00%
过去三个月	0.99%	0.00%	0.34%	0.00%	0.65%	0.00%
过去六个月	2.04%	0.00%	0.68%	0.00%	1.36%	0.00%
过去一年	4.09%	0.00%	1.38%	0.00%	2.71%	0.00%
自基金合同生效起至今	6.45%	0.00%	2.44%	0.00%	4.01%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018年1月,公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司,注册资本金3亿元人民币。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%。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末,南方基金管理股份有限公司(不含子公司)管理资产规模近7,800亿元,旗下管理167只开放式基金,多个全国社保、基本养老保险、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		
夏晨曦	本基金基金经理	2014年7月25日	-	13	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格。2006年5月加入南方基金,曾担任金融工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务,现任现金投资部总经理、固定收益投资决策委员会副主席,2008年5月至2012年7月,任固定收益部投资经理,负责社保、专户及年金组合的投资管理;2013年1月至2014年12月,任南方理财30天基金经理;2012年7月至2015年1月,任南方润元基金经理;2014年7月至2016年11月,任南方新金宝基金经理;2014年12月至2016年11月,任南方理财金基金经理;2012年8月至今, 任南方理财14天基金经理;2012年10月至今,任南方理财60天基金经理;2014年7月至今,任南方现金增利、南方现金通基金经理;2014年12月至今,任南方收益宝基金经理;2016年2月至今, 任南方日添益货币基金经理;2016年10月至今,任南方天天利基金经理;2017年8月至今, 任南方天天宝基金经理。
罗军妮	本基金基金经理助理	2016年11月9日	-	6	女,南开大学金融学专业硕士,具有基金从业资格。曾就职于渤海证券、鹏华基金,历任研究员、债券交易员,主要负责银行间资金及二级市场现券交易。2016年6月加入南方基金,任固定收益部投资账户助理;2016年11月至今,任南方现金增利基金经理助理。

注:1. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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》等有关法律法规、中国证监会和《南方现金增利基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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。 公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内,两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在,并且交易占优比也没有明显异常,未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 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。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%。

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

2018年上半年经济基本保持稳定,较去年有所回落。一季度和二季度GDP同比增速分别为6.8%和6.7%。投资方面,地方政府融资渠道逐步收紧,带动基建投资同比增速明显下滑。而在三四线城市棚改支撑下,房地产投资同比增速较去年出现一定回升,一定程度上对冲了固定资产投资完成额同比增速的快速下降。消费方面也较去年出现了显著下降,社会消费品零售总额同比增速回落至两位数以内。进出口方面,受中美贸易战影响较大,明显拖累经济增速。CPI一季度短暂冲高后回落,PPI上半年先下后上。从金融数据上看,M2和社会融资规模同比增速持续回落,实体经济信用收缩明显。 海外看,美国经济持续向好,今年以来美联储已加息两次,经济前景预期较好,带动10年期国债利率一度突破3.0%关口,收益率曲线持续平坦化,期限利差降至08年金融危机以来的历史低位。人民币汇率受美元指数上升影响,在二季度出现一定贬值压力,但央行货币政策逐步与美联储脱钩,6月份并未跟随美联储加息而调整公开市场操作利率,政策关注点逐步转向国内。年初以来,央行通过两次定向降准释放了较多流动性,意在降低社会融资成本。但受银行资本金约束,表内信贷扩张无法有效对冲表外的信用收缩,企业层面融资压力持续增大。市场层面, 上半年利率债收益率大幅下行。1年国债、1年国开收益率分别下行63BP、100BP。以3个月国有股份制银行同业存单为代表的货币市场利率也出现了显著下降,从4.8%逐步下降至3.6%左右,下行超过100bp。 在操作方面,本基金主要以中等久期持仓为主, 以期在提高组合静态收益和保持资产高流动性之间取得较好的平衡。

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2.0449%, 同期业绩比较基准收益率为0.6810%。B级基金净值收益率为2.1659%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。E级基金净值收益率为2.0449%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。F级基金净值收益率为2.0447%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年经济仍然面临较大的不确定性。一方面,二季度工业生产加快有一定赶工效应的影响,近期环保力度再次加大,加上贸易战持续发酵,预计下半年工业生产将承压。信用紧缩,加上棚改货币化收紧,地产投资将逐步走弱。通胀方面,CPI预计将稳中有落,全年中枢在2.0%左右。PPI基数效应消退,油价短期内进入震荡期,对PPI拉动有所放缓,预计下半年也有所回落,全年中枢在3.5%左右。

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。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度,明确基金估值的程序和技术;建立了估值委员会,组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统,估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术,导致基金资产净值的变化在0.25%以上的,对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值价格的最终决策。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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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

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》、《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

本报告期内, 南方现金增利基金的管理人——南方基金管理股份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》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

5.3 托管人对本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股份有限公司编制和披露的南方现金增利基金2018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:2018年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		27,202,165,131.59	37,524,769,007.73
结算备付金		98,634,313.64	91,275,254.93
存出保证金		-	-
交易性金融资产		38,463,227,513.25	39,325,764,010.26
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		37,147,243,513.25	39,265,764,010.26
资产支持证券投资		1,315,984,000.00	60,000,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		9,518,517,077.46	1,049,218,813.83
应收证券清算款		300,000,000.00	-
应收利息		264,650,694.39	239,681,800.70
应收股利		-	-
应收申购款		176,670,031.25	1,718,164.05
递延所得税资产		-	-
其他资产		1,527,320.00	1,594,820.00
资产总计		76,025,392,081.58	78,234,011,871.50
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017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		500,084,009.87	9,458,016,848.30
应付证券清算款		298,877,544.06	-
应付赎回款		398,964.26	459,380.51
应付管理人报酬		22,189,515.81	19,410,939.94
应付托管费		6,724,095.74	5,882,103.00
应付销售服务费		5,444,753.80	4,797,054.08
应付交易费用		240,143.65	231,903.51
应交税费		523,940.77	-
应付利息		250,242.87	11,961,100.56
应付利润		105,142,240.00	108,106,973.46
递延所得税负债		-	-
其他负债		264,346.62	518,595.36
负债合计		940,139,797.45	9,609,374,898.72
所有者权益:			
实收基金		75,085,252,284.13	68,624,636,972.78
未分配利润		-	-
所有者权益合计		75,085,252,284.13	68,624,636,972.78
负债和所有者权益总计		76,025,392,081.58	78,234,011,871.50

注: 报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.000元,基金份额总额75,085,252,284.13份,其中南方现金增利基金A级基金份额总额18,913,988,290.67份,南方现金增利基金B级基金份额总额53,385,502,290.89份,南方现金增利基金E级基金份额总额2,718,827,844.49份, 南方现金增利基金F级基金份额总额66,933,858.08份。

6.2 利润表

会计主体:南方现金增利基金

本报告期:2018年1月1日 至 2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日
一、收入		1,922,204,685.12	1,251,965,347.49
1.利息收入		1,901,009,892.97	1,245,386,725.30
其中:存款利息收入		926,710,831.87	713,917,452.18
债券利息收入		882,943,580.61	448,056,097.95
资产支持证券利息收入		8,392,641.26	1,109,437.28
买入返售金融资产收入		82,962,839.23	82,303,737.89
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		21,194,792.15	6,578,622.19
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		21,194,792.15	6,319,557.67
资产支持证券投资收益		-	259,064.52
贵金属投资收益		-	-
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		276,267,176.41	244,797,038.31
1. 管理人报酬		127,566,129.14	100,239,041.85
2. 托管费		38,656,402.83	30,375,467.20
3. 销售服务费		31,180,666.06	28,725,887.24
4. 交易费用		1,225.00	-
5. 利息支出		78,314,528.08	85,135,296.85
其中:卖出回购金融资产支出		78,314,528.08	85,135,296.85
6. 税金及附加		211,623.59	-
7. 其他费用		336,601.71	321,345.17
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,645,937,508.71	1,007,168,309.18
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,645,937,508.71	1,007,168,309.18

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:2018年1月1日 至 2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至 2018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)	68,624,636,972.78	-	68,624,636,972.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,645,937,508.71	1,645,937,508.71
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)	6,460,615,311.35	-	6,460,615,311.35
其中:1.基金申购款	134,252,960,906.28	-	134,252,960,906.28
2.基金赎回款	-127,792,345,594.93	-	-127,792,345,594.93
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)	-	-1,645,937,508.71	-1,645,937,508.71
五、期末所有者权益(基金净值)	75,085,252,284.13	-	75,085,252,284.13
项目	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017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)	94,406,859,926.57	-	94,406,859,926.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,007,168,309.18	1,007,168,309.18
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)	-31,796,242,988.07	-	-31,796,242,988.07
其中:1.基金申购款	155,552,135,452.79	-	155,552,135,452.79
2.基金赎回款	-187,348,378,440.86	-	-187,348,378,440.86
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)	-	-1,007,168,309.18	-1,007,168,309.18
五、期末所有者权益(基金净值)	62,610,616,938.50	-	62,610,616,938.50

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:

杨小松	徐超	徐超
基金管理人负责人	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 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(d)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、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、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
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(“深圳投资控股”)	基金管理人的股东
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
南方资本管理有限公司(“南方资本”)	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司
深圳南方股权投资基金管理有限公司(“南方股权”)	基金管理人的孙公司

注: 1.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》,公司名称由“南方基金管理有限公司”变更为“南方基金管理股份有限公司”,公司股权结构等事项未发生变化, 并已于2018年1月4日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

注:无。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	127,566,129.14	100,239,041.85
其中:支付销售机构的客户维护费	13,315,521.62	11,888,253.12

注: 支付基金管理人南方基金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。6.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	38,656,402.83	30,375,467.20

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0.10%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:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

6.4.5.2.3 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 2018年1月1日 至 2018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	南方现金增利货币E	南方现金增利货币F	合计
兴业证券	97,894.73	2,392.26	-	-	100,286.99
工商银行	4,400,554.44	11,483.64	-	-	4,412,038.08
南方基金	2,718,418.96	2,464,838.36	-	-	5,183,257.32
华泰证券	143,183.10	3,280.42	-	-	146,463.52
合计	7,360,051.23	2,481,994.68	-	-	9,842,045.91
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017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	南方现金增利货币E	南方现金增利货币F	合计
南方基金	1,505,504.28	1,826,040.08	-	-	3,331,544.36
兴业证券	141,453.48	792.46	-	-	142,245.94
华泰证券	171,585.96	152.33	-	-	171,738.29
中国工商银行	4,936,709.14	8,391.91	-	-	4,945,101.05
合计	6,755,252.86	1,835,376.78	-	-	8,590,629.64

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、B级基金份额、E级基金份额和F级基金份额约定的销售服务费年费率分别为0.25%、0.01%、0.25%和0.25%。销售服务费的计算公式为:

日销售服务费=前一日A/B/E/F级基金资产净值 X约定年费率 / 当年天数。

6.4.5.3 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

本期 2018年1月1日 至 2018年6月30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	-	-	-	-	1,000,700,000.00	71,282.74
上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30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	-	-	-	-	19,688,415,000.00	5,765,056.64

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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 2018年1月1日 至 2018年6月30日			
	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E	南方现金增利货币F
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	1,064.24	0.00	-	-
期间申购/买入总份额	110,065,882.31	110,101,045.77	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	110,000,000.00	110,000,000.00	-	-
期末持有的基金份额	66,946.55	101,045.77	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0001%	0.0001%	-	-
项目	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日			
	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E	南方现金增利货币F
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	1,026.88	-	-	-
期间申购/买入总份额	16.24	-	-	-
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	1,043.12	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0000%%	-	-	-

注:1. 期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额,期间赎回/卖出总份额含转换出份额。 2. 基金管理人申购/赎回本基金的交易,适用费率为0%。

6.4.5.4.2 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				
关联方名称	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017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(%)
南方基金会	-	-	5,863,928.73	0.03
南方股权	-	-	8,025.92	0.00

南方现金增利货币B				