

南方现金增利证券投资基金

招募说明书(更新)摘要(2007年第1号)

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

重要提示
南方现金增利证券投资基金以下简称“南方现金增利基金”或“本基金”经中国证券监督管理委员会证监基金【2004】2号文批准公开发行。本基金的基金合同于2004年3月5日正式生效。
南方基金管理有限公司(“基金管理人”或“管理人”)保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构,基金管理人保证基金一定盈利,也不保证最低收益。
投资有风险,投资人在申购基金时应认真阅读招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件,基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,具有基金份额持有人的权利和义务,基金管理人保证基金资产的安全,并依照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务;基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读本基金的基金合同。
本基金的基金合同已经根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关规定作了修订并已于中国证监会指定报刊或网站进行了公告。
本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2007年3月5日,有关财务数据均以净值表现截止日为2006年12月31日(未经审计)。

一、基金管理人概况
名称:南方基金管理有限公司
注册地址:广东省深圳市福田中心区深南大道4009号投资大厦七楼
成立时间:1998年3月6日
法定代表人:吴万善
注册资本:1.5亿元人民币
电话:(0755)82912000
联系人:杨文君
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,由南方证券股份有限公司、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。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳机场集团有限公司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15%。
(二)主要人员情况

1.董事委员会
吴万善先生,董事长,中共党员,工商管理硕士,高级经济师,历任中国人民银行江苏省分行金融管理处处长,中国人民银行南京市分行江宁支行科长,华泰证券有限责任公司资产管理部总经理,总经理助理,副总经理,现任华泰证券有限责任公司董事长兼党委副书记,南方基金管理有限公司董事长。
杨国荣先生,董事,中共党员,教授,历任中共中央党史研究室办公厅副主任,中共深圳市委宣传统战部副部长,深圳市委宣传改革办公室主任,党组书记兼深圳社科联副主席,深圳市委改革与发展办公室主任,现任深圳机场(集团)有限公司党委书记、董事长,深圳机场股份有限公司董事长。
胡明先生,董事,中共党员,经济学学士,高级会计师,历任中国人民银行厦门市分行国际业务部副科长,厦门市政府副秘书长,厦门市国资局副局长,厦门国际信托投资公司总经理,现任厦门国际信托投资公司董事长。
竺兰先生,董事,中共党员,经济学硕士,经济师,历任福建兴业银行计划资金部副总经理,证券业务部副总经理,福建兴业证券公司总裁,现任兴业证券股份有限公司董事长兼总裁。
马福刚先生,董事,中共党员,硕士研究生,高级会计师,历任电子工业部第808厂会计科科长,华泰证券有限责任公司副总会计师,现任华泰证券有限责任公司总裁。
汤人杰先生,董事,中共党员,经济师,博士研究生。历任深圳市计划经济综合处主任科员,易方达基金管理有限公司投资管理部经理,深圳机场股份有限公司投资发展部经理,深圳机场(集团)有限公司投资经营部总经理,现任深圳机场(集团)有限公司资产管理部总经理。
张炳先生,董事,中共党员,博士,经济师,历任华泰证券有限责任公司投资银行业务总部业务经理,上海投资银行副经理,现任华泰证券有限责任公司副总裁、党委委员。
高良玉先生,董事,总经理,中共党员,经济学硕士,经济师,历任中国证监会发行部副处长,南方基金管理有限公司副总经理,现任南方基金管理有限公司董事总经理、党委书记。

高炳全先生,独立董事,教授,高级研究员,博士生导师。历任东北人民政府机械局干部,一机部农机局干部,国务院农村办副组长,国家机械处处长,国家发改委副主任,现任中国经济体制改革研究会会长。
李树义先生,独立董事,中共党员,学士学位,高级工程师。历任第四机械工业部副处长,电子工业部主任处长,国家经委体制改革处,国家体改委生产体制司司长,中央财经领导小组办公室副主任,国家外经部副部长,中央企业工委副书记,现任中国企业文化研究会、中国企业家协会副会长,第十届全国政协常委。
倪小俊先生,独立董事,中共党员,博士,教授,博士生导师,历任清华大学经济管理学院党委副书记、院长助理,现任北京国家会计学院院长兼清华大学会计研究所所长。
戴久昌先生,独立董事,中共党员,硕士研究生。历任财政部条法司科员,德恒律师事务所律师,现任北京久谦律师事务所主任。

2.监事会成员
翁新郁女士,监事会主席,经济学硕士,经济师。历任民政部外事处处长,南方证券公司副总裁,南方基金管理有限公司董事,现任南方基金管理有限公司监事会主席。
舒永斌女士,监事,学士学位,会计师。历任深圳电子集团公司财务处处长,华泰证券公司计划资金部副总经理,稽查监察部总经理,现任华泰证券有限责任公司计划财务部总经理。
潘明华先生,监事,学士学位,高级会计师。历任铁道部大桥工程局桥梁厂会计,分公司财务经理,深圳机场(集团)公司财务科科长,现任深圳机场股份有限公司财务部经理。
苏亚强先生,监事,学士学位,高级会计师。1982年9月参加工作,曾任职于三明市财政局、三明市财委,厦门信达股份有限公司财务经理,厦门国际信托投资有限公司财务部副经理、自营业务部经理,现任厦门国际信托投资有限公司财务部副经理。
王卫先生,监事,经济学硕士,经济师,历任福建兴业证券公司交易业务部总经理助理,证券投资部副总经理,现任兴业证券股份有限公司副总裁。
苏先生,监事,工程师。南京东南大学计算机应用专业硕士,上海交通大学管理工程与科学专业在诺博士研究生。1994年7月参加工作,历任安徽国投深圳证券营业部电脑工程师,华夏证券深圳分公司电脑部助理,现任公司运作保障部副总监。

3.总经理及其他高级管理人员
高良玉先生,董事,总经理,中共党员,经济学硕士,经济师,历任中国证监会发行部副处长,南方基金管理有限公司副总经理,现任南方基金管理有限公司董事长兼党委书记。
齐小松先生,副总经理,男,中共党员,经济学博士,历任南开大学大讲师,深圳证券交易所综合研究所副所长,现任南方基金管理有限公司副总经理、党委委员。
邓明先生,副总经理,男,中共党员,经济学博士,讲师,历任北京理工大学管理与经济学院讲师,机电部兵器工业总公司主任科员,中国证监会处长,现任南方基金管理有限公司副总经理、党委委员、纪委书记。
俞文宏先生,副总经理,男,中共党员,工商管理硕士,经济师,历任江苏省创业公司业务经理,江苏国际招商公司副经理,江苏省国际信托投资公司投资银行部总经理,江苏国信高科技产业有限公司董事长兼总经理,现任南方基金管理有限公司副总经理、监事会秘书、党委副书记。
杨长奎先生,督察长,男,中共党员, MBA, 历任华泰证券有限公司营业部总经理,厦门总经理,总裁助理,现任南方基金管理有限公司督察长、党委委员、纪委书记。

4.基金经理
本基金基金经理为:2004年3月至2006年3月,陈伟;2006年3月至2006年1月,刘倩;2006年1月至今,张纪林。
张纪林先生,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历,2年国外银行固定收益类证券投资从业经历。2006年9月加入本公司,任职于固定收益部,参与了现金管理基金的管理工作,负责类属、国债、金融债、短期融资券、回购的投资及交易,并进行宏观经济分析、利率风险管理、信用风险管理,加入本公司前未担任其他基金的基金经理。
张纪林先生目前未兼任其他基金的基金经理。

5.投资决策委员会成员
总经理高良玉先生,副总经理齐小松先生,投资部总监王亚伟先生,固定收益部总监刘倩先生。
6.上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人
(一)基金托管人基本情况
名称:中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间:1984年1月1日
法定代表人:姜建清
注册资本:人民币334,018,850,026元
联系电话:010-66106912
联系人:蒋松云

(二)主要人员情况
中国工商银行资产托管部共有员工77人,平均年龄30岁,90%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

(三)基金托管业务经营情况
作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持以“诚实信用、勤勉尽责”的原则,严格履行资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系,规范的业务管理模式,健全的托管业务系统,强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至2006年12月,托管证券投资基金72只,其中封闭式16只,开放式57只。托管资产规模均同比增加70%。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QDII资产、期货资产、理财产品等十一大类产品,托管业务体系。截至2006年先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的“中国最佳托管银行”称号,2005年,又分别获得《财资》和《全球托管人》评选的“中国最佳托管银行”称号。

三、基金服务机构
(一)基金销售机构
1、直销机构
(1)南方基金管理有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区中心区深南大道4009号投资大厦七楼
法定代表人:吴万善
电话:(0755)82912336
传真:(0755)82913232
联系人:汤艺璐
银行:
(1)中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
电话:010-66107000
传真:010-66107914
联系人:田耕
网址:www.icbc.com.cn
(2)上海浦东发展银行
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人:陈健
电话:021-33066678
传真:021-63209243
联系人:倪苏云、汤惠惠
C)深圳发展银行
注册地址:深圳市深南东路5047号
法定代表人:法兰克纽曼(Frank N. Newman)
电话:(0755)82088888
联系人:周蕾、汪小华、乔勇
客户服务电话:95501
(4)招商银行
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:0755-83195487
传真:0755-83191049
联系人:李丹
(5)广东发展银行
注册地址:广州农林下路83号
法定代表人:李若虹
电话:020-38227704,38227730,38223206
传真:020-87311780
联系人:江璐、罗环宇
(6)兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号中山大厦
法定代表人:高建平
成立时间:1989年
电话:0691-88012622/2630
联系人:宋光远、郭世成

(7)中信银行
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
法定代表人:陈小兵
电话:010-65541405
传真:010-65541281
联系人:秦静
客户服务电话:95558
网址:www.citic.com
(8)深圳市商业银行
注册地址:广东省深圳市深南中路1099号商业银行大厦
法定代表人:黄直哲
电话:0755-2579127
传真:0755-2578304
联系人:王福才
电话:(0755)8457777-882,721
客户服务热线:025-94579897
网址:www.htsc.com.cn
(9)兴业证券
注册地址:福州市湖东路90号标力大厦
法定代表人:吴万善
电话:(025)8457777-882,721
客户服务热线:025-94579897
网址:www.htsc.com.cn
(10)国信证券
注册地址:广东省深圳市福田区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人:胡健之
电话:0755-82130332-2181
客户服务热线:0755-82130333
网址:www.guosen.com.cn
(11)光大证券
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1688号光大证券大厦28楼
法定代表人:王明凯
电话:(021)68808800
客户服务热线:4008888111,0755-28951111
网址:www.newone.com.cn
(12)东方证券
注册地址:上海浦东大道720号20楼
法定代表人:刘明涛
电话:021-68802000-3019
客服热线:021-6626206
联系人:李楠
公司网址:www.dfzq.com.cn
(13)长江证券
注册地址:武汉市新华路特8号
法定代表人:明成
电话:021-63291352
服务热线:0276579883
传真:021-33130730
联系人:李楠
公司网址:www.cz318.com.cn
(14)湘财证券
注册地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人:陈学军
电话:021-68634518
传真:021-68865938
联系人:陈伟
网址:www.xcsc.com.cn
(15)山西证券
注册地址:山西省太原市长治路282号
法定代表人:吴晋安
联系电话:0351-8086766,0351-8086708
联系人:李治国
网址:www.i618.com.cn
(16)中信证券
住所:深圳福田区福中三路中信证券大厦1030号海龙王大厦
办公地址:北京朝阳区新源南路6号京城大厦
法定代表人:王东明
联系电话:010-84864818-63266
联系人:陈忠
(17)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:王明凯
联系电话:(021)54033888
联系人:曹辉
(18)中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市东海路28号
法定代表人:史洁民
联系电话:0532-5023457
联系人:丁韶燕
(19)渤海证券有限责任公司
注册地址:天津市经济技术开发区第一大街29号
办公地址:天津河西区平复道3号
法定代表人:张志军
电话:(022)28451833
传真:(022)28451616
联系人:徐焕强
(20)广州证券有限责任公司
办公地址:广州市先烈中路69号广州广场主楼五楼
法定代表人:吴赞
电话:(020)87220091
传 真:(020)87220036
联系人:江欣
客户服务电话:020-87320991,020-87320695
(21)长城证券有限责任公司
注册地址:深圳福田区深南大道6008特区报业大厦14层
法定代表人:魏云鹏
电话:0755-83516094
联系人:陈静
客户服务电话:0755-82283988
(22)南京证券有限责任公司
注册地址:江苏省南京市中大街8号
法定代表人:张华东
电 话:025-83364032
联系人:傅春阳
公司网址:www.njzq.com.cn
(23)平安证券有限责任公司
注册地址:四川省成都市陕西路239号
办公地址:深圳市南山区粤海街道4001号时代金融中心18楼(深圳总部)
法定代表人:张峰
电话:0755-83025430
客服电话:4008888818
公司网址:www.hsbc.com.cn
(24)平安证券有限责任公司
办公地址:深圳市福田区八卦四路八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:叶黎成
联系人:余江、庄维佳

电话:0755-82450826,22622287
传真:0755-82433794
全国统一客户服务热线:06611
公司网址:www.pa18.com
(25)中德证券有限责任公司
注册地址:郑州市经三路15号汇国际大厦10楼
办公地址:郑州市经三路15号汇国际大厦10楼
法定代表人:张建功
联系人:陈利民
电话:0371-5685610
网址:www.cndw.com.cn
(26)国都证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格大厦45层
办公地址:北京市东城区安外大街2号安外大厦3层
法定代表人:王少华
业务联系人:孙春荣
联系电话:010-64482828-390
客户服务电话:800-910-9899
公司网站: http://www.guodu.com
(27)宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路2号
办公地址:北京市海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层
联系人:魏海
电话:010-62267799
公司网址:www.hyyz.com.cn
(28)东莞证券有限责任公司
注册地址:广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
联系人:董怡娟
电话:0769-82110363
公司网址:www.dgjq.com.cn
(29)上海证券有限责任公司
(29)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:张玮
电话:(021)87556888
传真:(021)87567085
联系人:王洁
网址:www.shzq.com.cn
(30)第一创业证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区福中路12号中国时代广场B座25层
办公地址:
法定代表人:刘学民
联系人:杨柳
电话:0755-25832686
公司网址:www.fyco.com.cn
(31)国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市永叔路15号
办公地址:江西省南昌市永叔路15号信达大厦10-13楼
法定代表人:曾荣升
联系电话:0791-62839771
联系人:万齐志
公司网址:www.gsstock.com
(32)国统证券有限责任公司
注册地址:江苏省无锡市县前东街8号
法定代表人:袁祖祥
联系人:袁祖祥
电话:0610-2831062
客服电话:0610-2588168
公司网址:www.gjstock.com
(33)世纪证券有限责任公司
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦41层
法人代表:段强
联系人:章磊
电话:0755-83195611
公司网址:www.csc.com.cn
(34)中信建投证券股份有限公司
法定代表人:黎晓刚
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
开放式基金咨询电话:4008881108
公司网站: www.csc108.com
联系人:权涛
(35)新华证券股份有限公司
注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
电话:0756-8326565
(9)招商证券
地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层
法定代表人:李卫
电话:0755-83265225
联系人:金春
公司网址:www.yzq.com
(36)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路111号
联系人:陈元真
联系电话:021-65076078/5457
传真:021-65081069
联系人:刘永
网址:http://www.962518.com
(37)西部证券股份有限公司
地址:西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层
法定代表人:刘维武
公司网站:www.westsec.com.cn
电话:029-87406172
传真:029-87406387
客服电话:029-87406132
联系人:黄勇军
网址:www.westsec.com.cn
(38)东莞证券有限责任公司
地址:上海市浦东新区东方路909号中达广场13楼
法定代表人:刘国森
电话:021-50586660
传真:021-50586660-8880
联系人:邵一明
网址:http://www.jongone.com.cn
(39)渤海证券有限责任公司
办公地址:上海市湖南南路588号浦发大厦26楼
法定代表人:王军
电话:0631-82024184
公司网址:www.bhsc.com.cn
(4)注册代理机构
南方基金管理有限公司(上海)
(2)律师事务所和会计师事务所
上海华瀚律师事务所
注册地址:深圳振华路402号中联大厦511室
负责人:李兆昆
电话:(0755)83205718/13602620622
联系人:刘国森
电话:(0755)83205876
经办律师:杨建、陈瑞冬
(三)会计师事务所和经办注册会计师
普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东南路568号
法人代表:杨绍明
电话:(021)16123888
传真:(021)16123800
经办注册会计师:汪稼、单峰

四、基金名称
南方现金增利证券投资基金
基金的投资目标
本基金为现金增利基金,在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争为投资者提供稳定的收益。
七、基金的投资方向
本基金的投资标的为剩余期限在397天以内(含397天)的债券,期限在一年以内(含一年)的央行票据、债券、中期票据、定期存款、大额存单、现金以及中国证监会、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。
八、投资策略
本基金可投资的大类资产主要为货币市场工具,这些金融工具的投资期限较短,因此本基金资产配置的目标是充分满足流动性的控制,同时考虑稳定的投资收益。本基金的战略资产配置主要,主要包括市场利率预期、基金组合平均剩余期限水平等由投资决策委员会根据宏观经济情况及未来资产市场的判断决定。本基金的技术资产配置主要,主要依据交易市场和投资品种选择,关键时期的时机选择,同时判断、选择低估值行业和行业中期策略投资等将由基金经理根据当时的市场情况,充分利用公司研究资源和金融工程工具进行资产配置,以期达到优化配置效果。
九、业绩比较基准
本基金业绩比较基准为1年期银行定期存款收益率(税后)。
十、风险收益特征
本基金力求在保持资产高流动性及低风险的基础上为投资者创造增值。
十一、基金投资限制
本基金管理人根据《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的原始招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:
1.在“3.基金管理人”部分,对“基金经理”进行了更新,增加了本基金历任基金经理姓名及任职时间,增加了本基金基金经理同时兼任其他基金的情况和兼任年限。
2.在“4.基金托管人”部分,对“基本情况”中的注册资本进行了更新,由“人民币296,509,130,026元”,改为“人民币334,018,850,026元”。对“证券投资基金托管情况”进行了更新,改为:“截至2006年12月,托管证券投资基金79只,其中封闭式16只,开放式57只。托管资产规模年均增加超过70%。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QDII资产、期货资产、理财产品等十一大类产品,托管业务体系。”
3.在“5.相关服务机构”部分,对“直销机构”进行了更新,添加了“南方基金管理有限公司”,删除了“南方基金管理有限公司上海分公司”和“南方基金管理有限公司北京分公司”,对代销机构进行了更新,添加了“深圳招商银行”,对代销商进行了更新,删除了“中信证券”,“天相投资”,增加了“国联证券”,“国海证券”,“大同证券”和“齐信证券”。
4.在“9.基金投资组合报告”部分,补充了本基金最近一期投资组合报告的内容。
5.在“10.基金的投资”部分,对基金的投资进行了更新。
6.对“2.2.其他应披露的事项”进行了更新。
7.对部分表述进行了更新。

项目	天数
报告期内投资组合平均剩余期限	176
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	102

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

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天以内	14.67%	13.33%
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		3.09%	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)-387天(含)	17.38%	0.00%
合计		112.56%	13.33%

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	国债债券		
2	金融债	1,611,285,499.00	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	7,469,917,229.61	70.78%
5	资产支持证券	93,599,053.36	0.89%
合计	9,174,201,882.03	86.56%	
剩余存续期超过397天的浮动利率债券	1,536,216,776.63	14.56%	

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	04建行03债	9,700,000	988,886,911.89	9.37%
2	06中远银行CP01	8,700,000	870,031,065.50	8.25%
3	06网通银行CP01	8,000,000	809,778,917.33	7.69%
4	06宝钢CP02	3,100,000	309,560,464.00	2.94%
5	06中行02债	2,500,000	251,148,582.81	2.38%
6	06中海债01	2,300,000	227,706,405.22	2.16%
7	04国开17	2,100,000	211,549,470.13	2.00%
8	06华泰CP01	1,700,000	167,066,449.04	1.59%
9	06国盛CP01	1,600,000	160,010,216.18	1.52%
10	06广发06	1,500,000	149,699,191.16	1.42%

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	--
报告期内偏离度的最高值	0.2106%
报告期内偏离度的最低值	0.0469%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1054%

(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,按票面利率或约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,每日计提损益。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,但不存在该等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.本报告期内不需要说明的证券投资决策程序。
4.其他资产的构成

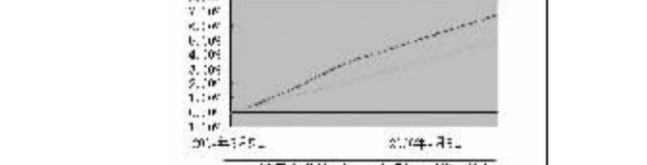
序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	500,000.00
2	应收利息	108,526,275.47
3	应收申购款	0.00
4	其他应收款	36,884.29
合计		109,061,126.76

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	浦发03	600,000.00	59,599,053.36	0.568%
2	央行01	340,000.00	34,000,000.00	0.3222%

十二、基金业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
1.历史各时间段的基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金收益率(1)	本期收益率基准收益率(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率与基金收益率之差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去3个月	0.0087%	0.0008%	0.0508%	0.0005%	-0.0421%	0.0003%
过去6个月	0.0836%	0.0019%	0.0870%	0.0005%	-0.0034%	0.0006%
过去1年	1.9638%	0.0019%	1.8890%	0.0005%	0.0838%	0.0014%
过去2年	6.7315%	0.0023%	6.0289%	0.0005%	1.7056%	0.0018%
自基金成立至今	6.7315%	0.0023%	6.0289%	0.0005%	1.7056%	0.0018%

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



十三、基金费用
(一)与基金运作有关费用
1.与基金运作有关费用的种类:
(1)基金管理人的管理费;(2)基金托管人的托管费;(3)证券交易费用;(4)基金持续销售费用;(5)基金信息披露费用;(6)基金持有人大会费用;(7)与基金相关的会计师事务所和律师事务所;(8)按照国家有关规定可以列入的其他费用。
2.与基金运作有关费用计提方法、计提标准和支付方式
(1)基金管理人的管理费
在通常情况下,本基金的管理费按前一日基金资产净值0.33%的年费率计算,计算方法如下:
H=E×0.33%×当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理人的管理费每日计提,按月支付,由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。
(2)基金托管人的托管费
在通常情况下,本基金的托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计算,计算方法如下:
H=E×0.10%×当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
基金托管人的托管费每日计提,按月支付,由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。
(3)上述(一)中(4)-(8)项费用由基金托管人根据其有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额列入当期基金费用。
3.不列入基金费用的项目
基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。
其他基金不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。
4.基金管理人、基金托管人可根据申购费率和赎回费率,调整申购费率、基金托管费,下调赎回费率须经召开基金份额持有人大会,基金管理人必须提前于新的费率实施日前3个工作日内在至少一种指定报刊和网站上刊登公告。(二)与基金销售有关费用
1.认购费
本基金的认购费率为0。
2.申购费
本基金申购费率为0。
3.赎回费
本基金的赎回费率为0。
4.持续销售费
在通常情况下,本基金的持续销售费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计算,计算方法如下:
H=E×0.25%×当年天数
H为每日应计提的持续销售费
E为前一日基金资产净值
持续销售费每日计提,每日支付,由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给销售机构,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。
5.转换费
基金管理人已开通本基金与国海成长基金、南方元元债券型基金的转换,具体内容详见2006年9月20日发布的《南方基金管理有限公司关于开通南方现金增利基金转换业务及调整旗下基金转换业务规则的公告》。
6.本基金的实际执行费率由基金管理人根据基金合同规定的范围内调整。本基金的申购费率和赎回费率在更新的招募说明书中列示。基金管理人认为需要调整费率时,必须于新的费率实施实施前的第三个工作日内在至少一种中国证监会指定的媒体上刊登公告。(三)其他费用
本基金其他费用按照相关法律法规执行。
十四、对招募说明书更新部分的说明
本基金管理人根据《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的原始招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:
1.在“3.基金管理人”部分,对“基金经理”进行了更新,增加了本基金历任基金经理姓名及任职时间,增加了本基金基金经理同时兼任其他基金的情况和兼任年限。
2.在“4.基金托管人”部分,对“基本情况”中的注册资本进行了更新,由“人民币296,509,130,026元”,改为“人民币334,018,850,026元”。对“证券投资基金托管情况”进行了更新,改为:“截至2006年12月,托管证券投资基金79只,其中封闭式16只,开放式57只。托管资产规模年均增加超过70%。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QDII资产、期货资产、理财产品等十一大类产品,托管业务体系。”
3.在“5.相关服务机构”部分,对“直销机构”进行了更新,添加了“南方基金管理有限公司”,删除了“南方基金管理有限公司上海分公司”和“南方基金管理有限公司北京分公司”,对代销机构进行了更新,添加了“深圳招商银行”,对代销商进行了更新,删除了“中信证券”,“天相投资”,增加了“国联证券”,“国海证券”,“大同证券”和“齐信证券”。
4.在“9.基金投资组合报告”部分,补充了本基金最近一期投资组合报告的内容。
5.在“10.基金的投资”部分,对基金的投资进行了更新。
6.对“2.2.其他应披露的事项”进行了更新。
7.对部分表述进行了更新。