

# 南方现金增利基金 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 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

送出日期：2019 年 03 月 27 日

## 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 2019 年 3 月 25 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## 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	65,630,885,183.92 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	15,803,100,583.22 份	48,178,499,413.09 份	1,620,755,113.85 份	28,530,073.76 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)(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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 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		本期已实现收益	本期利润	本期净值 收益率
2018 年	南方现金增利货币 A	680,179,067.49	680,179,067.49	3.6305%
	南方现金增利货币 B	2,133,839,082.75	2,133,839,082.75	3.8789%
	南方现金增利货币 E	134,871,578.73	134,871,578.73	3.6303%
	南方现金增利货币 F	1,395,115.83	1,395,115.83	3.6285%
2017 年	南方现金增利货币 A	626,975,419.32	626,975,419.32	3.6429%
	南方现金增利货币 B	1,573,350,602.61	1,573,350,602.61	3.8914%
	南方现金增利货币 E	103,870,724.51	103,870,724.51	3.6424%
	南方现金增利货币 F	507,158.16	507,158.16	3.6416%
2016 年	南方现金增利货币 A	688,537,741.83	688,537,741.83	2.5501%
	南方现金增利货币 B	1,998,597,937.73	1,998,597,937.73	2.7963%
	南方现金增利货币 E	46,293,090.25	46,293,090.25	1.4328%
	南方现金增利货币 F	56.68	56.68	0.6529%
3.1.2 期末 数据和指标		期末基金资产净值	期末基金份额净值	
2018 年末	南方现金增利货币 A	15,803,100,583.22		1.0000
	南方现金增利货币 B	48,178,499,413.09		1.0000
	南方现金增利货币 E	1,620,755,113.85		1.0000
	南方现金增利货币 F	28,530,073.76		1.0000
2017 年末	南方现金增利货币 A	17,515,001,036.16		1.0000
	南方现金增利货币 B	49,168,027,948.06		1.0000
	南方现金增利货币 E	1,901,880,886.97		1.0000
	南方现金增利货币 F	39,727,101.59		1.0000
2016 年末	南方现金增利货币 A	21,714,289,949.30		1.0000
	南方现金增利货币 B	69,426,302,411.41		1.0000

	南方现金增利货币 E	3,266,213,641.98	1.0000
	南方现金增利货币 F	53,923.88	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
过去三个	0.6959%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.3503%	0.0009%
过去六个	1.5541%	0.0018%	0.6924%	0.0000%	0.8617%	0.0018%
过去一年	3.6305%	0.0020%	1.3781%	0.0000%	2.2524%	0.0020%
过去三年	10.1441%	0.0020%	4.1955%	0.0000%	5.9486%	0.0020%
过去五年	19.9210%	0.0028%	7.0872%	0.0000%	12.8338%	0.0028%
自基金合 同生效起 至今	61.6491%	0.0056%	28.1625%	0.0017%	33.4866%	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	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④
----	--------------	--------------	--------------	--------------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.7568%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.4112%	0.0009%
过去六个月	1.6769%	0.0018%	0.6924%	0.0000%	0.9845%	0.0018%
过去一年	3.8789%	0.0020%	1.3781%	0.0000%	2.5008%	0.0020%
过去三年	10.9385%	0.0020%	4.1955%	0.0000%	6.7430%	0.0020%
过去五年	21.3650%	0.0028%	7.0872%	0.0000%	14.2778%	0.0028%
自基金合同 生效起至今	43.1903%	0.0040%	14.0035%	0.0001%	29.1868%	0.0039%

## 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
过去三个月	0.6955%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.3499%	0.0009%
过去六个月	1.5538%	0.0018%	0.6924%	0.0000%	0.8614%	0.0018%
过去一年	3.6303%	0.0020%	1.3781%	0.0000%	2.2522%	0.0020%
自基金合同 生效起至今	8.9434%	0.0020%	3.5528%	0.0000%	5.3906%	0.0020%

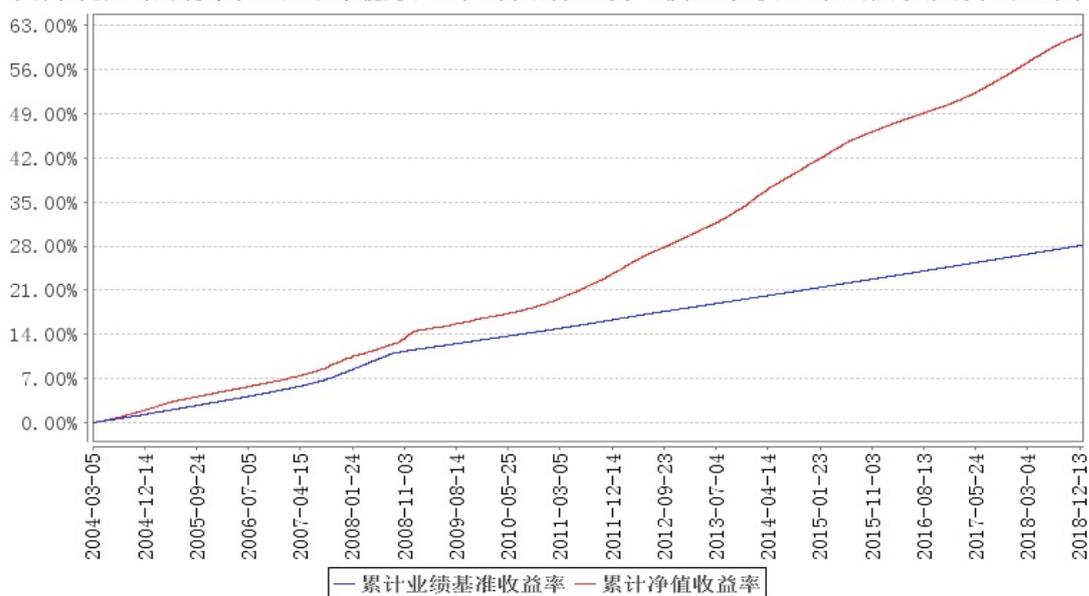
## 南方现金增利货币 F

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
过去三个月	0.6946%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.3490%	0.0009%
过去六个月	1.5523%	0.0018%	0.6924%	0.0000%	0.8599%	0.0018%
过去一年	3.6285%	0.0020%	1.3781%	0.0000%	2.2504%	0.0020%

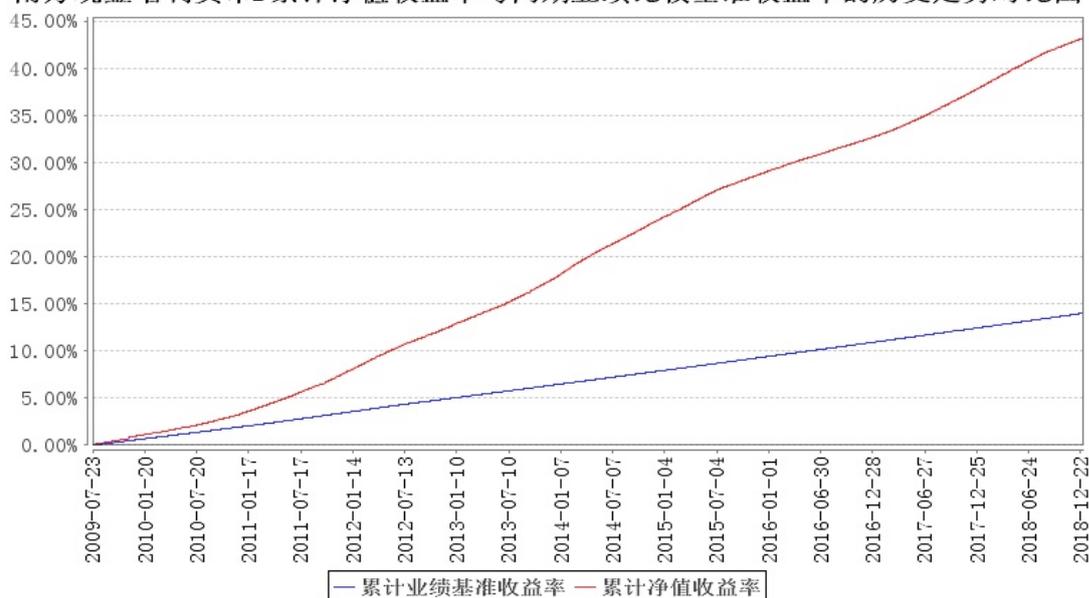
自基金合同 生效起至今	8.1030%	0.0019%	3.1459%	0.0000%	4.9571%	0.0019%
----------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

### 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

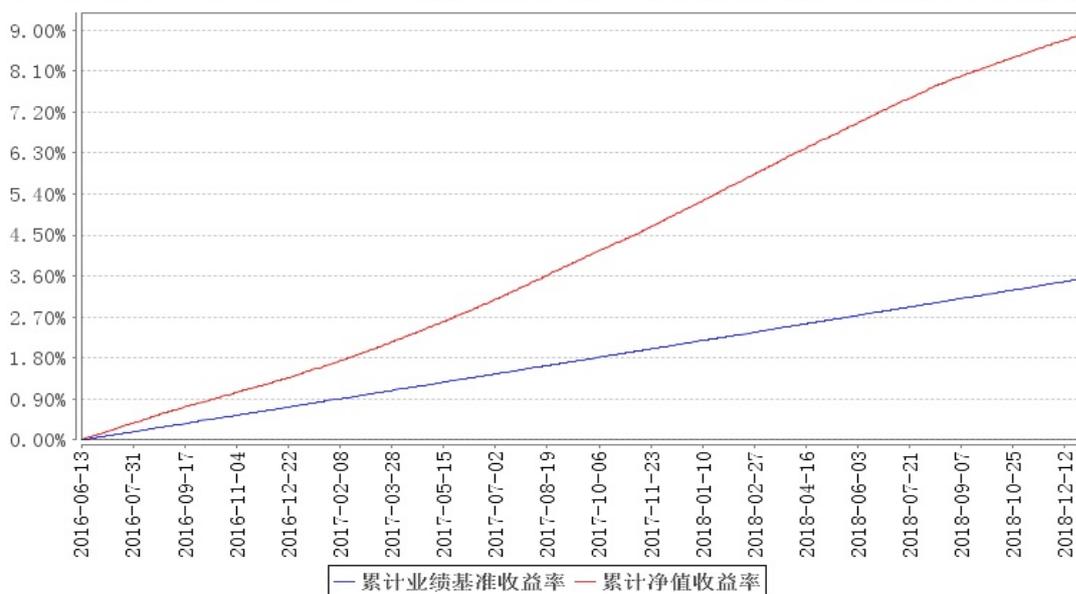
南方现金增利货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



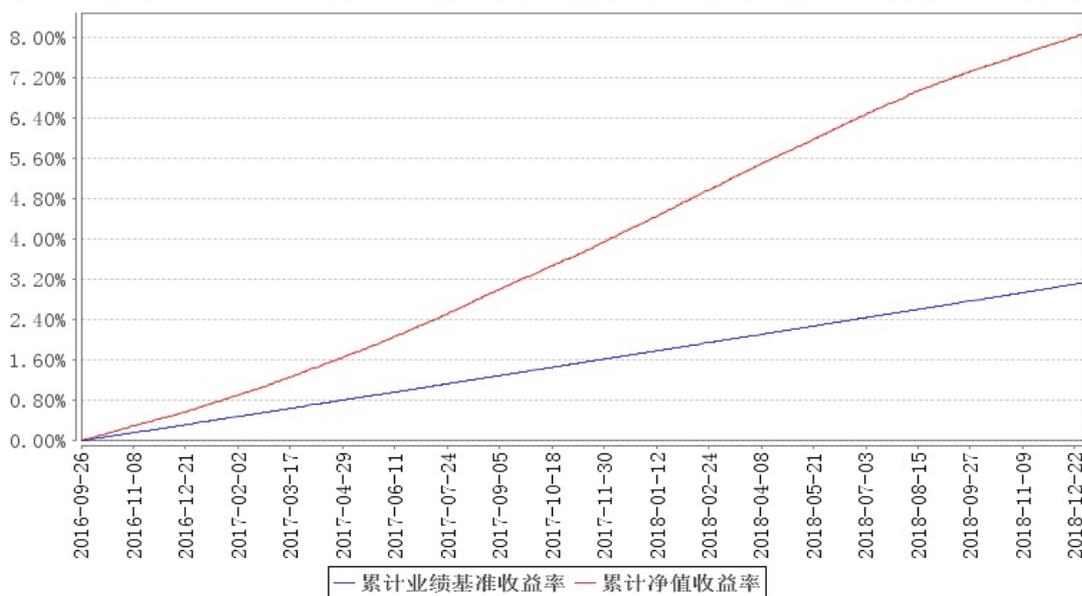
南方现金增利货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方现金增利货币E累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



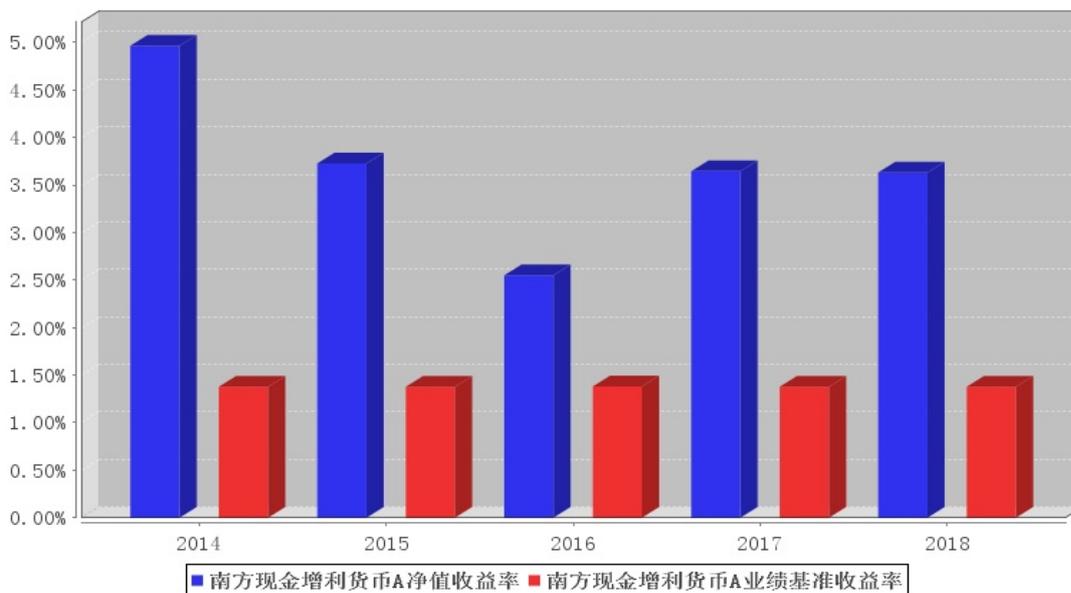
南方现金增利货币F累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



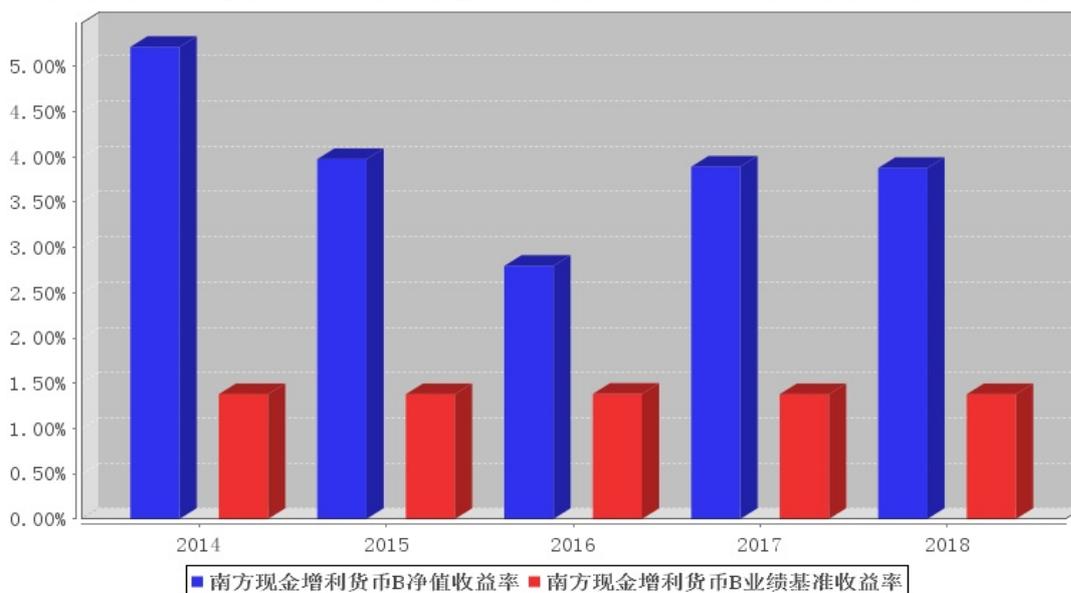
注： 本基金基准收益率=1 年期银行定期存款收益率（税后）（至 2008 年 8 月 26 日） 本基金基准收益率=同期 7 天通知存款利率（税后）（自 2008 年 8 月 27 日起）

### 3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

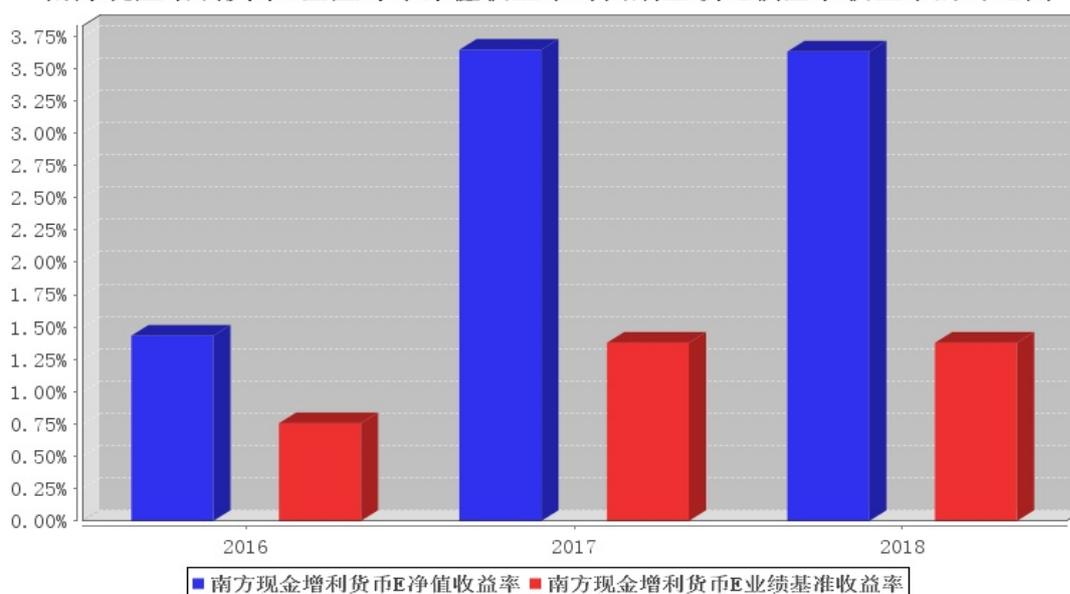
南方现金增利货币A基金每年净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



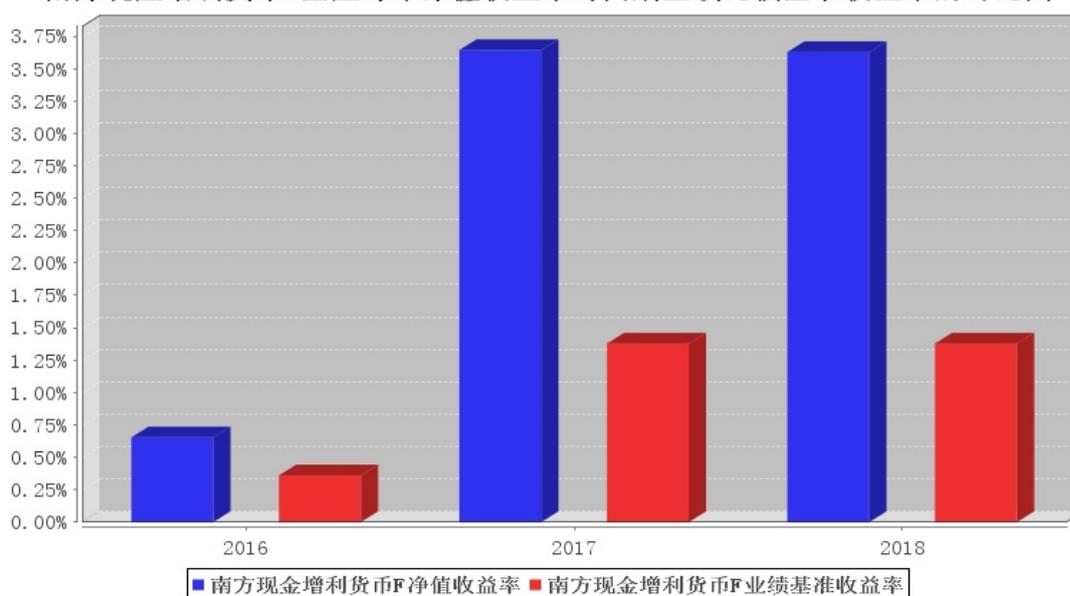
南方现金增利货币B基金每年净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



南方现金增利货币E基金每年净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



南方现金增利货币F基金每年净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：元

南方现金增利货币 A

年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2018年	662,501,790.94	25,451,156.43	-7,773,879.88	680,179,067.49	-
2017年	598,022,659.31	25,844,344.32	3,108,415.69	626,975,419.32	-
2016年	681,527,164.30	30,197,233.20	-23,186,655.67	688,537,741.83	-
合计	1,942,051,614.55	81,492,733.95	-27,852,119.86	1,995,692,228.64	-

南方现金增利货币 B

年度	已按再投资形式转 实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
----	------------------	-------------------	--------------	--------------	----

2018 年	2,070,925,474.07	77,107,842.96	-14,194,234.28	2,133,839,082.75	-
2017 年	1,422,896,711.34	137,215,853.44	13,238,037.83	1,573,350,602.61	-
2016 年	1,896,271,220.39	105,224,849.26	-2,898,131.92	1,998,597,937.73	-
合计	5,390,093,405.80	319,548,545.66	-3,854,328.37	5,705,787,623.09	-

## 南方现金增利货币 E

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018 年	122,618,615.81	12,916,772.49	-663,809.57	134,871,578.73	-
2017 年	92,082,998.95	12,205,598.29	-417,872.73	103,870,724.51	-
2016 年	37,208,195.21	5,065,069.05	4,019,825.99	46,293,090.25	-
合计	251,909,809.97	30,187,439.83	2,938,143.69	285,035,393.49	-

## 南方现金增利货币 F

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018 年	956,499.57	453,945.14	-15,328.88	1,395,115.83	-
2017 年	275,746.10	189,353.26	42,058.80	507,158.16	-
2016 年	8.19	9.41	39.08	56.68	-
合计	1,232,253.86	643,307.81	26,769.00	1,902,330.67	-

## § 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、南京等地设有分公司，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 8,300 亿元，旗下管理 178 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。2005 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，任南方薪金宝基金经理；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；2018 年 11 月至今，任南方 1-3 年国开债基金经理；2018 年 12 月至今，任南方 3-5 年农发债基金经理。
罗军妮	本基金基金经理助理	2016 年 11 月 9 日	2018 年 9 月 7 日	7	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。2016 年 6 月加入南方基金；2016 年 11 月至 2018 年 9 月，任南方现金增利基金经理助理；2018 年 9 月至今，任南方理财 14 天基金经理。

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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

### 4.3.2 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。

### 4.3.3 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为7次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

## 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

海外方面，2018年，全球经济总体虽然延续复苏态势，但复苏势头明显不及预期，不同经济体之间差异扩大，贸易摩擦加剧，全球经济下行风险逐渐累积。美联储全年加息4次，从四季度开始，制造业PMI从高点明显回落。美联储在12月议息会议中转向鸽派，下调了对2019年的经济增长和通胀预测。欧洲经济同样出现放缓，包括德法在内的主要国家的制造业PMI持续下滑，并创下近三年的新低，欧央行不断下调对2018年和2019年欧洲经济增长和通胀的预期。日本经济复苏乏力，日本央行仍维持10年期利率0%的目标，将继续实施超宽松货币政策。国内方面，全年经济逐步下行，GDP同比增速从6.8%回落至6.6%；工业增加值累计同比增长6.2%，较去年回落0.3个百分点。通胀方面，CPI中枢小幅回升至2.1%；PPI中枢回落至3.5%。政策方面，央行一季度跟随美联储上调公开市场操作利率5BP，但随后均未再跟随上调，并于4月、7月、10月三次降准，在年末又创建了TMLF，为金融机构提供更长期稳定和低成本的资金。整体而言，央行货币政策从偏紧转向偏松，并在年内大部分时间维持了合理充裕的流动性环境。全年美元指数上涨4.14%，人民币对美元呈现先升值后贬值的趋势，双向浮动弹性明显增强。市场层面，全年债市收益率大幅下行，短端下行幅度大于长端，收益率曲线呈现显著陡峭化。上半年货币市场收益水平整体呈现单边大幅下行走势，仅在4月曾经出现过小幅回撤；下半年货币市场收益下行态势趋缓，于7月开始直至12月市场逐步进入窄幅震荡区间，各期限利差逐步压缩，曲线形态从陡峭转向平坦。在基金运作上，全年投资操作较为积极，采取了高杠杆和高久期策略，配置上跟随市场逐步提高了债券类资产配置，为增厚组合收益提供了有力保障。

#### 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 3.6305%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。B 级基金净值收益率为 3.8789%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。E 级基金净值收益率为 3.6303%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。F 级基金净值收益率为 3.6285%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济层面，预计 2019 年上半年经济下行压力仍大，下半年随着托底政策逐渐发力或有望企稳。通胀方面，预计 2019 年全年 CPI 中枢在 2.2% 左右，较 2018 年变动不大；工业品方面，供给侧的放松和需求侧的回落对工业品价格形成压制，国际油价暴跌也对 PPI 构成了显著的负向影响，预计 PPI 中枢在 1.2% 左右，较 2018 年大幅降低。政策方面，受全球经济增长放缓，财政刺激效果减弱、金融条件收紧等不利因素影响，美国经济增速将会下降，本轮加息周期或接近尾声，全年加息次数预计少于 2 次。欧央行虽然确认了在 2018 年年末退出 QE，但欧洲经济的疲软和持续暴露的政治风险，令首次加息时点存在较大不确定性，预计 2019 年将不会加息。随着美欧经济的放缓，2019 年全球央行紧缩的预期将明显减弱，甚至会开始逐步退出紧缩周期。国内方面，无论是央行三次降准、创设 TMLF，还是年终中央经济工作会议对货币政策的表态，都体现了货币政策由偏紧转向偏松的事实。目前来看，松紧适度的货币政策和合理充裕的流动性环境在较长一段时间内仍将延续。债市策略方面，当前国内经济下行压力仍存，海外央行货币政策趋紧对国内的掣肘也在逐步缓解，货币环境维持稳健基调不变，流动性继续保持合理充裕；财政政策更为积极，随着专项债放量带动基建回升，地产调控局部松动，宽信用或开始逐渐见效，经济有望在下半年企稳，预计 2019 年 GDP 实际增速先下行然后小幅企稳回升，名义增速在二季度随着 CPI 抬升将有小幅回升。债券配置上，敏锐把握上半年配置机会，关注经济数据变化，预判债市发展趋势及时调整，同时加强持仓债券的跟踪和梳理，严防信用风险。在保持组合良好流动性的基础上，为广大客户提供持续稳定的投资收益。

#### 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企业会计准则、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

本基金合同约定，“每日分配、按月支付”。本基金收益根据每日基金收益公告，以每万份基金份额收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付收益。投资者当日收益的精度为 0.01 元，第三位采用去尾的方式，因去尾形成的余额进行再次分配；本基金根据每日收益情况，将当日收益全部分配，若当日净收益大于零时，为投资者记正收益；若当日净收益小于零时，为投资者记负收益；若当日净收益等于零时，当日投资者不记收益；本基金每日收益计算并分配时，以人民币元方式簿记，每月累计收益支付方式只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式，投资者可通过赎回基金份额获得现金收益；若投资者在每月累计收益支付时，其累计收益恰好为负值，则将缩减投资者基金份额。若投资者全部赎回基金份额时，本基金 A、B 级份额的收益将立即结清，若收益恰好为负值，则将从投资者赎回基金款中扣除，本基金其他份额等级的相关结算规则在招募说明书中列示；T 日申购的基金份额不享有当日分红权益，赎回的基金份额享有当日分红权益；本基金收益每月中旬集中支付一次，成立不满一个月不支付。每一基金份额享有同等分配权；在不影响投资者利益情况下，基金管理人可酌情调整基金收益分配方式，此项调整不需要基金持有人大会决议通过。

#### 4.8 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.9 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 审计报告

本基金本报告期财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2019)第 23161 号“标准无保留意见的审计报告”,投资者可通过年度报告正文察看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：南方现金增利基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		32,344,150,106.14	37,524,759,007.73
结算备付金		390,238,181.82	91,275,254.93
存出保证金		-	-
交易性金融资产		29,478,512,853.77	39,325,764,010.26
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		27,832,114,433.30	39,265,764,010.26
资产支持证券投资		1,646,398,420.47	60,000,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		6,242,838,006.05	1,049,218,813.83
应收证券清算款		-	-
应收利息		218,308,745.01	239,681,800.70
应收股利		-	-
应收申购款		73,180,543.37	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		68,748,755,756.16	78,234,011,871.50
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		2,992,847,930.45	9,458,016,848.30
应付证券清算款		179,146.79	-
应付赎回款		4,038,017.37	459,380.51
应付管理人报酬		20,918,651.63	19,410,939.94
应付托管费		6,338,985.34	5,882,103.00
应付销售服务费		4,460,486.33	4,797,054.08
应付交易费用		215,552.86	231,903.51
应交税费		585,294.37	-
应付利息		2,314,519.16	11,951,100.56

应付利润		85,459,720.85	108,106,973.46
递延所得税负债		-	-
其他负债		512,267.09	518,595.36
负债合计		3,117,870,572.24	9,609,374,898.72
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		65,630,885,183.92	68,624,636,972.78
未分配利润		-	-
所有者权益合计		65,630,885,183.92	68,624,636,972.78
负债和所有者权益总计		68,748,755,756.16	78,234,011,871.50

注： 报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 65,630,885,183.92 份，其中南方现金增利基金 A 级基金份额总额 15,803,100,583.22 份，南方现金增利基金 B 级基金份额总额 48,178,499,413.09 份，南方现金增利基金 E 级基金份额总额 1,620,755,113.85 份，南方现金增利基金 F 级基金份额总额 28,530,073.76 份。

## 7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		3,465,247,813.33	2,810,301,293.28
1. 利息收入		3,394,648,915.94	2,767,065,796.91
其中：存款利息收入		1,479,087,891.72	1,427,230,614.52
债券利息收入		1,528,990,091.67	1,206,023,066.96
资产支持证券利息收入		42,928,540.63	2,604,299.22
买入返售金融资产收入		343,642,391.92	131,207,816.21
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		70,597,499.01	43,235,496.37
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		70,588,079.74	42,905,250.41
资产支持证券投资收益		9,419.27	330,245.96
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）		1,398.38	-

减：二、费用		514,962,968.53	505,597,388.68
1. 管理人报酬		260,502,019.44	204,538,332.55
2. 托管费		78,940,005.92	61,981,312.91
3. 销售服务费		62,519,793.48	55,615,956.84
4. 交易费用		-	-
5. 利息支出		111,703,847.14	182,800,923.37
其中：卖出回购金融资产支出		111,703,847.14	182,800,923.37
6. 税金及附加		625,801.89	-
7. 其他费用		671,500.66	660,863.01
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,950,284,844.80	2,304,703,904.60
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,950,284,844.80	2,304,703,904.60

### 7.3 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12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31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)	-	2,950,284,844.80	2,950,284,844.80
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)	-2,993,751,788.86	-	-2,993,751,788.86
其中：1. 基金申购款	223,613,100,428.45	-	223,613,100,428.45
2. 基金赎回款	-226,606,852,217.31	-	-226,606,852,217.31
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)	-	-2,950,284,844.80	-2,950,284,844.80
五、期末所有者权益(基金净值)	65,630,885,183.92	-	65,630,885,183.92

项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	-	2,304,703,904.60	2,304,703,904.60
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）	-25,782,222,953.79	-	-25,782,222,953.79
其中：1. 基金申购款	280,247,551,492.38	-	280,247,551,492.38
2. 基金赎回款	-306,029,774,446.17	-	-306,029,774,446.17
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）	-	-2,304,703,904.60	-2,304,703,904.60
五、期末所有者权益（基金净值）	68,624,636,972.78	-	68,624,636,972.78

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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

#### 7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.1.3 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。

### 7.4.2 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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

### 7.4.3 关联方关系

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。

#### 7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注:无。

##### 7.4.4.1 关联方报酬

###### 7.4.4.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	260,502,019.44	204,538,332.55
其中：支付销售机构的客户维护费	29,538,575.53	24,470,143.95

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。

###### 7.4.4.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	78,940,005.92	61,981,312.91

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。

## 7.4.4.1.3 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12月31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
华泰证券	273,081.52	8,236.44	-	-	281,317.96
南方基金	6,074,648.02	5,126,599.63	-	300.12	11,201,547.77
兴业证券	183,396.41	5,002.98	-	-	188,399.39
中国工商银行	8,710,015.05	18,787.57	-	-	8,728,802.62
合计	15,241,141.00	5,158,626.62	-	300.12	20,400,067.74
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12月31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
中国工商银行	9,467,944.00	20,576.01	-	-	9,488,520.01
南方基金	2,755,386.84	3,783,620.94	-	-	6,539,007.78
华泰证券	329,663.25	2,451.52	-	-	332,114.77
兴业证券	245,665.98	3,657.58	-	-	249,323.56
合计	12,798,660.07	3,810,306.05	-	-	16,608,966.12

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。

## 7.4.4.2 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

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金	基金	交易	利息	交易金额	利息支出

	买入	卖出	金额	收入		
中国工商银行	-	-	-	-	61,142,100,000.00	10,021,154.57
上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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	-	-	-	-	42,884,756,000.00	11,571,228.08

#### 7.4.4.3 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.4.3.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 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	-	-	-	-
报告期初持有的基金份额	1,064.24	-	-	-
报告期间申购/买入总份额	158,315,343.88	140,114,745.33	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总 份额	130,000,000.00	140,000,000.00	-	-
报告期末持有的基金份额	28,316,408.12	114,745.33	-	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.04%	0.00%	-	-
项目	上年度可比期间 2017 年 01 月 01 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 01 月 01 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比 期间 2017 年 01 月 01 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比 期间 2017 年 01 月 01 日至 2017 年 12 月 31 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	-	-	-	-

报告期初持有的基金份额	1,026.88	-	-	-
报告期内申购/买入总份额	37.36	-	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	1,064.24	-	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	-	-	-

注：1. 期间申购/买入总份额含红利再投、级别调整入份额。

2. 基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

#### 7.4.4.3.2 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12月31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	5,978,803.59	0.01	5,863,928.73	0.01
南方股权	-	-	8,025.92	0.00

南方现金增利货币 B

关联方名称	本期末 2018年12月31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 (%)
华泰证券	335,486,755.19	0.51	503,427,887.64	0.73
深圳投资控股	719,102,623.00	1.10	497,167,886.52	0.72
南方资本	-	-	134,724.27	0.00
南方股权	-	-	453,429.65	0.00

注：华泰证券、深圳投资控股、南方基金会、南方资本和南方股权投资本基金相关的费用按基金合同和更新的招募说明书的有关规定支付。

#### 7.4.4.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月 31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	3,150,106.14	593,870.46	4,759,007.73	6,564,672.66

注:本基金由基金托管人中国工商银行保管的银行存款,按银行约定利率计息。

#### 7.4.4.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

#### 7.4.4.6 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.5 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别: 债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
139303	万科30A1	2018-11-27	2019-01-18	资产支持证券未上市	100.00	100.00	70,000	7,000,000.00	7,000,000.00	-

##### 7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

##### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2018年12月31日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额1,992,127,930.45元,是以如下债券作为抵押:

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
180201	18 国开 01	2019-01-09	100.00	5,260,000	526,007,237.02
180216	18 国开 16	2019-01-04	100.01	4,000,000	400,023,444.90
160203	16 国开 03	2019-01-04	99.90	4,000,000	399,608,911.70
160202	16 国开 02	2019-01-04	100.00	3,000,000	299,994,471.55
180404	18 农发 04	2019-01-04	100.10	2,600,000	260,270,625.66
120227	12 国开 27	2019-01-04	100.19	1,100,000	110,207,011.05
140202	14 国开 02	2019-01-04	100.08	500,000	50,038,740.52
160208	16 国开 08	2019-01-04	100.04	400,000	40,014,983.54
130235	13 国开 35	2019-01-04	99.88	314,000	31,361,240.25
合计				21,174,000	2,117,526,666.19

#### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,000,720,000.00 元，截至 2019 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为 29,478,512,853.77 元，无属于第一或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第二层次 39,325,764,010.26 元，无第一或第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

	交易性金融资产		合计
	资产支持证券投资	权益工具投资	
2017 年 1 月 1 日	20,176,824.04	-	20,176,824.04
购买	-	-	-
出售	-20,176,824.04	-	-20,176,824.04
转入第三层级	-	-	-
转出第三层级	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
计入损益的利得或损失	-	-	-
2017 年 12 月 31 日	-	-	--
2017 年 12 月 31 日仍持有的 资产计入 2017 年度损益的未 实现利得或损失的变动			
——公允价值变动损益	-	-	-

计入损益的利得或损失计入利润表中的投资收益项目。

#### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

#### (d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### (2) 其他

除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	29,478,512,853.77	42.88
	其中：债券	27,832,114,433.30	40.48
	资产支持证券	1,646,398,420.47	2.39
2	买入返售金融资产	6,242,838,006.05	9.08
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	32,734,388,287.96	47.61
4	其他各项资产	293,016,608.38	0.43
5	合计	68,748,755,756.16	100.00

### 8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.53	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	2,992,847,930.45	4.56
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

#### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

注：在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

### 8.3 基金投资组合平均剩余期限

#### 8.3.1 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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

#### 8.3.2 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 天以内	20.21	4.56

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.67	-
2	30 天（含）—60 天	13.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	45.87	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	5.34	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	19.38	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	104.30	4.56

#### 8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,587,479,508.06	2.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,430,119,264.09	3.70
	其中：政策性金融债	2,430,119,264.09	3.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,610,001,059.94	2.45
6	中期票据	-	-
7	同业存单	22,204,514,601.21	33.83
8	其他	-	-
9	合计	27,832,114,433.30	42.41
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	439,559,536.22	0.67

#### 8.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	020263	18 贴债 46	7,500,000	749,486,804.83	1.14
2	111815645	18 民生银行 CD645	7,000,000	694,554,882.89	1.06
3	111889873	18 东莞农村商业银行 CD123	6,500,000	646,780,196.42	0.99

4	111889920	18 锦州银行 CD268	6,000,000	596,982,440.74	0.91
5	111819249	18 恒丰银行 CD249	6,000,000	594,708,084.64	0.91
6	111821245	18 渤海银行 CD245	6,000,000	586,758,885.86	0.89
7	020266	18 贴债 49	5,600,000	559,065,648.57	0.85
8	180201	18 国开 01	5,400,000	540,007,429.64	0.82
9	111888802	18 江阴农村商业银行 CD091	5,000,000	498,038,884.46	0.76
10	111870615	18 天津银行 CD347	5,000,000	497,214,170.38	0.76

### 8.7 “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 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2000%
报告期内偏离度的最低值	0.0022%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0677%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	156288	宁远 07A1	3,110,000	311,000,000.00	0.47
2	149419	宁远 03A3	2,500,000	250,000,000.00	0.38
3	149553	宁远 04A1	2,400,000	240,000,000.00	0.37
4	149554	宁远 04A2	2,000,000	200,000,000.00	0.30
5	156290	宁远 07A3	1,790,000	179,000,000.00	0.27
6	156289	宁远 07A2	920,000	92,000,000.00	0.14
7	156006	宁远 06A2	900,000	90,000,000.00	0.14
8	139175	万科 6 优 A	900,000	90,000,000.00	0.14
9	149732	宁远 05A2	800,000	80,000,000.00	0.12
10	156267	2 如日 A01	700,000	70,000,000.00	0.11

#### 8.8.1 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。

#### 8.8.2 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内基金投资的前十名证券除 18 民生银行 CD645（证券代码 111815645）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2018 年 11 月 9 日，中国民生银行股份有限公司收两张罚单，合计被罚 3360 万元。违规事由包括：内控管理严重违反审慎经营规则；同业投资违规接受担保；同业投资、理财资金违规投资房地产，用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资；本行理财产品之间风险隔离不到位；个人理财资金违规投资；票据代理未明示，增信未簿记和计提资本占用；为非保本理财产品提供保本承诺；贷款业务严重违反审慎经营规则。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 8.8.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	218,308,745.01
4	应收申购款	73,180,543.37
5	其他应收款	1,527,320.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	293,016,608.38

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比 例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
南方现 金增利 货币 A	1,435,039	11,012.31	2,488,885, 518.52	15.75	13,314,215, 064.70	84.25
南方现 金增利 货币 B	464	103,832,972 .87	47,593,572 ,216.98	98.79	584,927,196 .11	1.21
南方现 金增利 货币 E	80,976	20,015.25	133,419,76 1.78	8.23	1,487,335,3 52.07	91.77
南方现 金增利 货币 F	5,227	5,458.21	-	-	28,530,073. 76	100.00
合计	1,521,706	43,129.81	50,215,877 ,497.28	76.51	15,415,007, 686.64	23.49

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

### 9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	其他机构	5,830,408,898.32	8.88
2	银行类机构	1,562,959,200.77	2.38
3	其他机构	1,500,000,000.00	2.29
4	银行类机构	1,205,848,686.21	1.84
5	银行类机构	1,175,811,288.52	1.79
6	其他机构	1,170,600,529.86	1.78
7	银行类机构	1,085,930,818.85	1.65
8	银行类机构	1,058,191,628.85	1.61
9	其他机构	1,042,252,299.94	1.59
10	银行类机构	1,029,367,770.78	1.57

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
----	------	-----------	-------------

基金管理人所有从业人员持有本基金	南方现金增利货币 A	4,203,206.24	0.0266
	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	1.66	0.0000
	合计	4,203,207.90	0.0064

注：：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

#### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南方现金增利货币 A	10~50
	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	-
本基金基金经理持有本开放式基金	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	-

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	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) 基金份额总额	8,049,850,114.32	-	-	-
本报告期期初基金份额总额	17,515,001,036.16	49,168,027,948.06	1,901,880,886.97	39,727,101.59
本报告期基金总申购份额	45,652,147,344.03	107,263,938,817.06	70,164,361,424.08	532,652,843.28
减：本报告期基金总赎回份额	47,364,047,796.97	108,253,467,352.03	70,445,487,197.20	543,849,871.11
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	15,803,100,583.22	48,178,499,413.09	1,620,755,113.85	28,530,073.76

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未更换会计师事务所，本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 200,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 15 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券	2	-	-	-	-	-

注：交易单元的选择标准和程序 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

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、个股分析报告和专门研究报告;

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。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券	-	-	608,708,875,000.00	100.00%	-	-

#### 11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

注:无。

