

南方现金通货币市场基金 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 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方现金货币			
基金主代码	000493			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2014 年 1 月 21 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	100,290,906,260.48 份			
基金合同存续期	不定期			
下属分级基金的基 金简称	南方现金货币 A	南方现金货币 B	南方现金货币 C	南方现金货币 E
下属分级基金的交 易代码	000493	000494	000495	000719
报告期末下属分级 基金的份额总额	3,585,946.13 份	16,817,055.05 份	11,186,021,376.17 份	89,084,481,883.13 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“南方现金通”。

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制投资组合风险,保持流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为同期七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

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
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
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	http://www.nffund.com
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	报告期(2018年01月01日-2018年12月31日)				报告期(2017年01月01日-2017年12月31日)				报告期(2016年01月01日-2016年12月31日)			
	南方现金货币A	南方现金货币B	南方现金货币C	南方现金货币E	南方现金货币A	南方现金货币B	南方现金货币C	南方现金货币E	南方现金货币A	南方现金货币B	南方现金货币C	南方现金货币E
本期已实现收益	213,558.52	1,093,766.89	340,452,116.46	2,889,091,760.87	383,064.65	2,191,099.68	259,971,599.58	772,050,165.87	319,410.54	1,390,203.86	30,517,497.71	83,091,354.02
本期	213,558.52	1,093,766.89	340,452,116.46	2,889,091,760.87	383,064.65	2,191,099.68	259,971,599.58	772,050,165.87	319,410.54	1,390,203.86	30,517,497.71	83,091,354.02

利 润		89	6.46	760.8 7		68	9.58	5.87		86	.71	.02
本 期 净 值 收 益 率	3.985 0%	4.037 8%	4.105 2%	3.918 8%	4.199 5%	4.249 9%	4.317 8%	4.136 3%	2.909 4%	2.962 3%	3.028 0%	2.847 1%
3. 1. 2 期 末 数 据 和 指 标	2018 年末				2017 年末				2016 年末			
期 末 基 金 资 产 净 值	3,585 ,946. 13	16,81 7,055 .05	11,18 6,021 ,376. 17	89,08 4,481 ,883. 13	7,446 ,220. 75	30,18 8,938 .67	6,430 ,198, 246.2 4	37,79 3,877 ,656. 64	14,33 8,136 .03	65,54 0,129 .96	4,201 ,393, 031.2 8	5,160 ,575, 625.2 9
期 末 基 金 份 额 净 值	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0	1.000 0

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日结转份额。

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	0.8061%	0.0007%	0.3456%	0.0000%	0.4605%	0.0007%
过去六个	1.7763%	0.0012%	0.6924%	0.0000%	1.0839%	0.0012%
过去一年	3.9850%	0.0015%	1.3781%	0.0000%	2.6069%	0.0015%
过去三年	11.5042%	0.0027%	4.1955%	0.0000%	7.3087%	0.0027%
自基金合同生效起至今	21.3898%	0.0065%	7.0070%	0.0000%	14.3828%	0.0065%

南方现金货币 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
过去三个	0.8200%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.4744%	0.0006%
过去六个	1.8034%	0.0012%	0.6924%	0.0000%	1.1110%	0.0012%
过去一年	4.0378%	0.0015%	1.3781%	0.0000%	2.6597%	0.0015%
过去三年	11.6721%	0.0027%	4.1955%	0.0000%	7.4766%	0.0027%
自基金合同生效起至今	21.7011%	0.0065%	7.0070%	0.0000%	14.6941%	0.0065%

南方现金货币 C

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

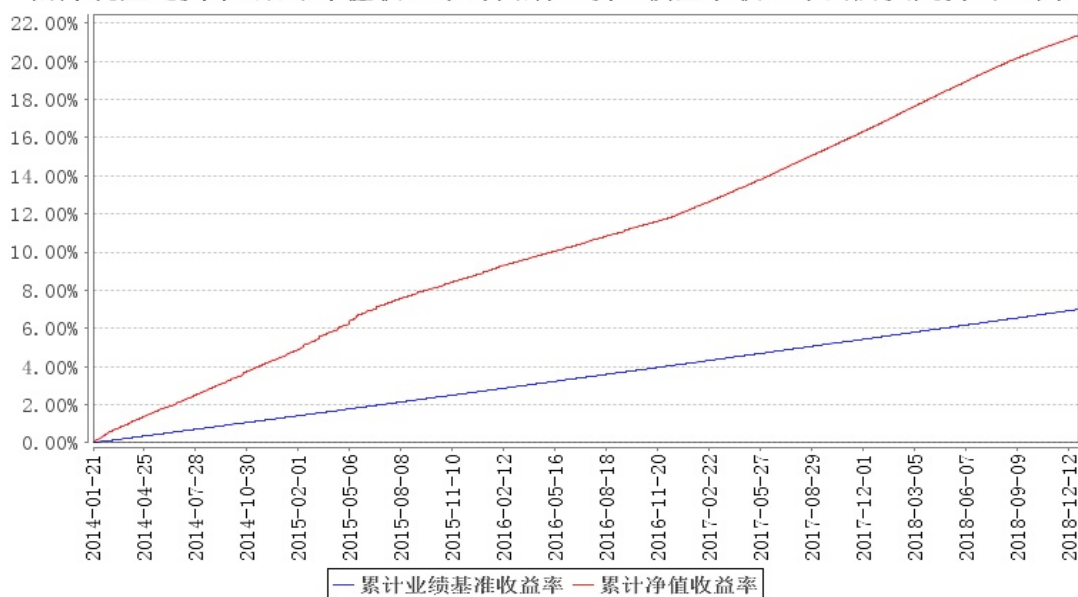
过去三个	0.8363%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.4907%	0.0006%
过去六个	1.8361%	0.0011%	0.6924%	0.0000%	1.1437%	0.0011%
过去一年	4.1052%	0.0015%	1.3781%	0.0000%	2.7271%	0.0015%
过去三年	11.8888%	0.0026%	4.1955%	0.0000%	7.6933%	0.0026%
自基金合同生效起至今	22.0986%	0.0065%	7.0070%	0.0000%	15.0916%	0.0065%

南方现金货币 E

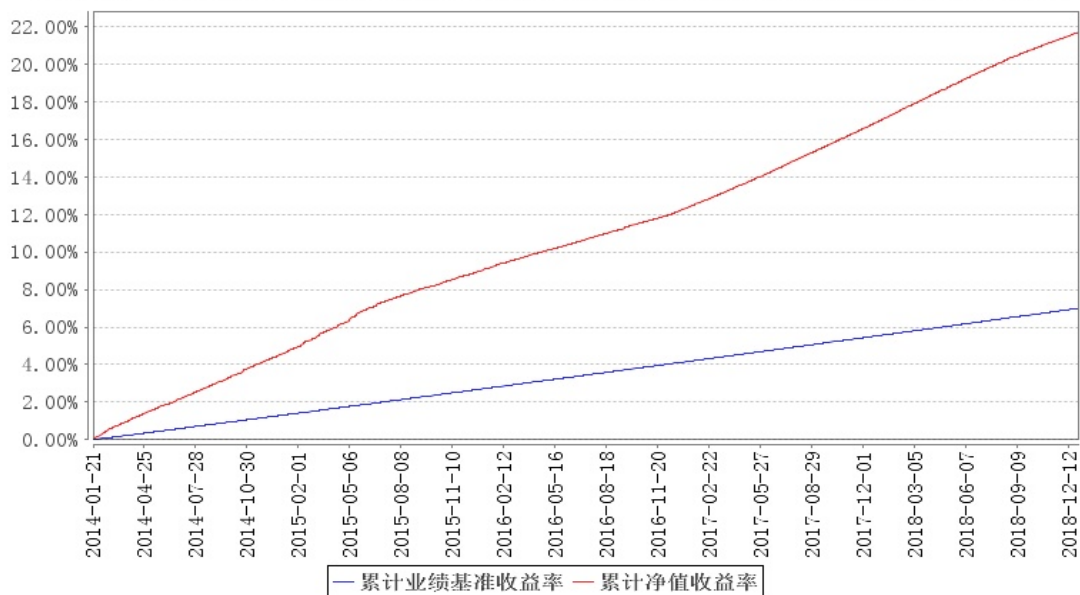
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个	0.7904%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.4448%	0.0006%
过去六个	1.7438%	0.0011%	0.6924%	0.0000%	1.0514%	0.0011%
过去一年	3.9188%	0.0015%	1.3781%	0.0000%	2.5407%	0.0015%
过去三年	11.2984%	0.0027%	4.1955%	0.0000%	7.1029%	0.0027%
自基金合同生效起至今	18.4196%	0.0066%	6.3589%	0.0000%	12.0607%	0.0066%

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

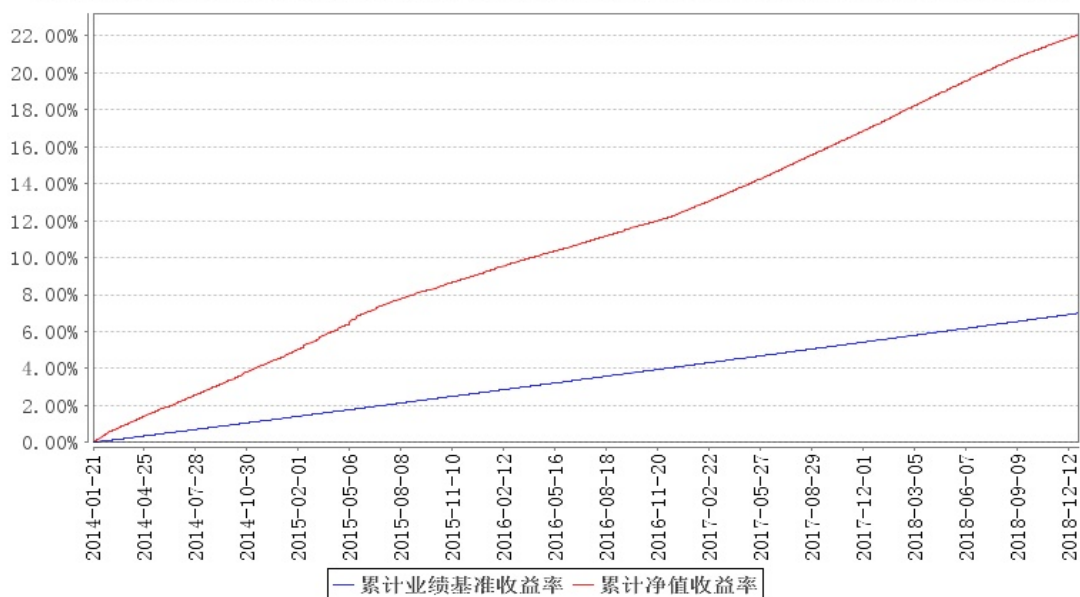
南方现金货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



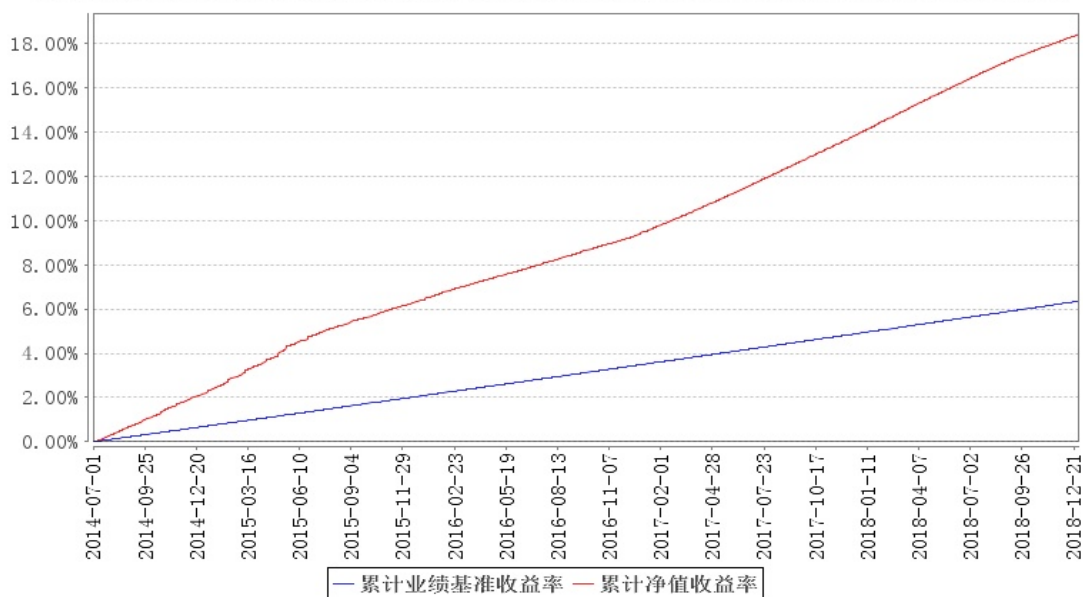
南方现金货币B 累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方现金货币C 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

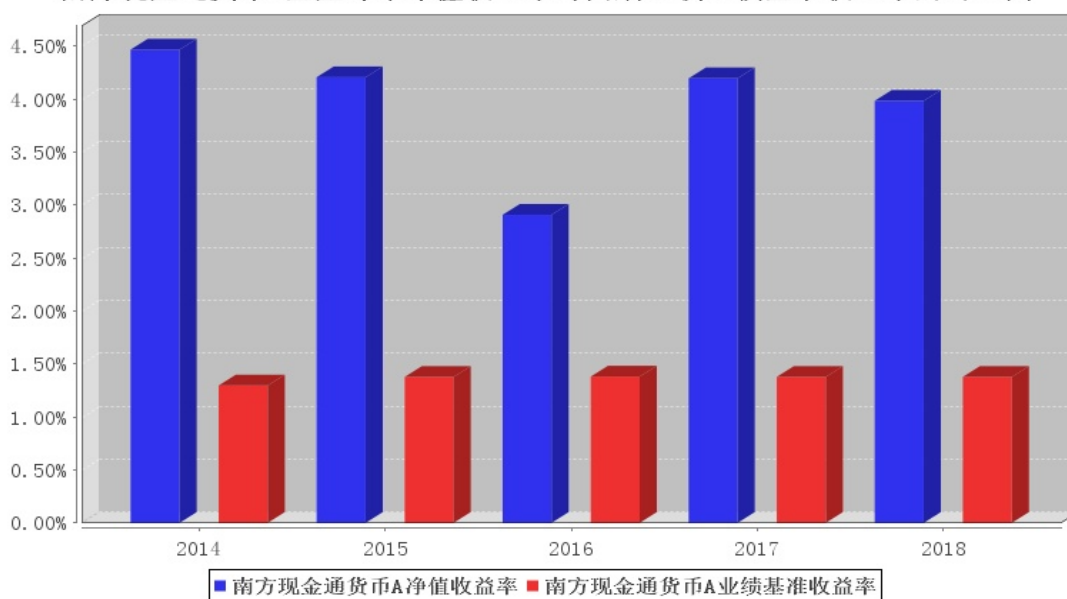


南方现金货币E累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

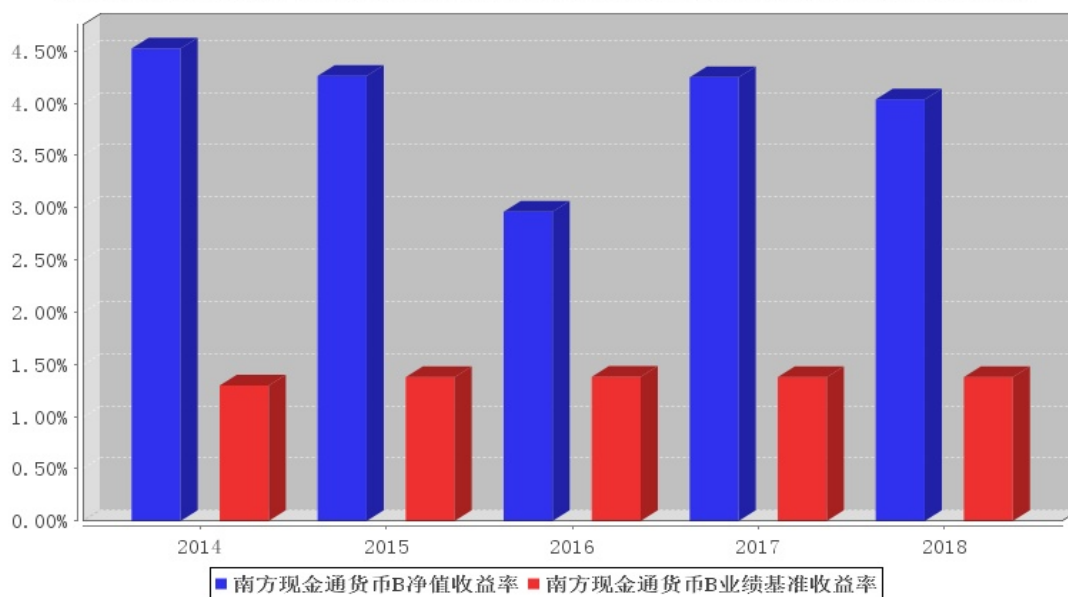


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

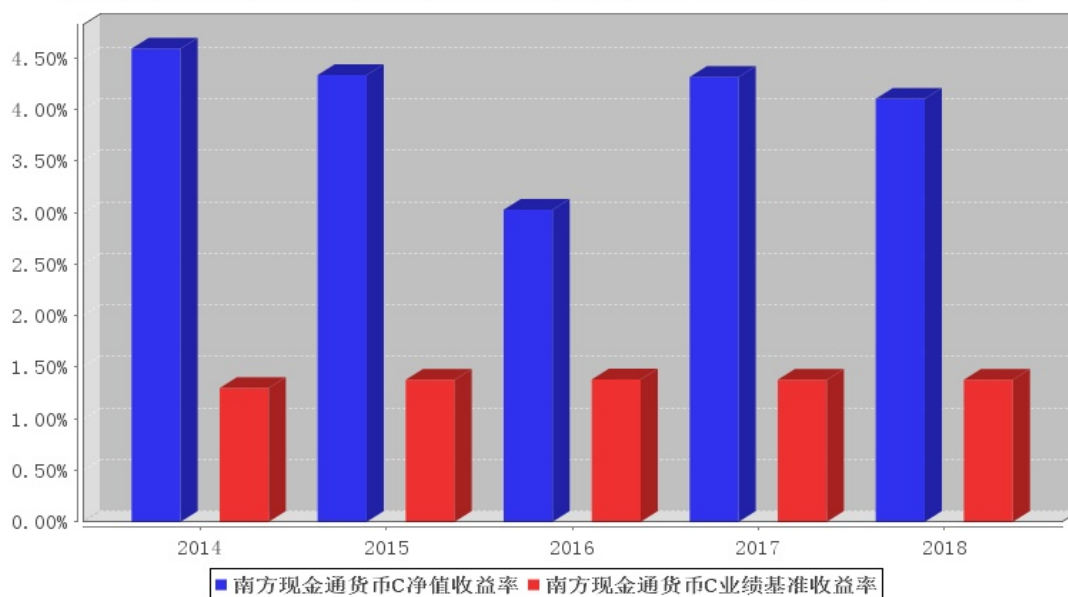
南方现金货币A基金每年净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



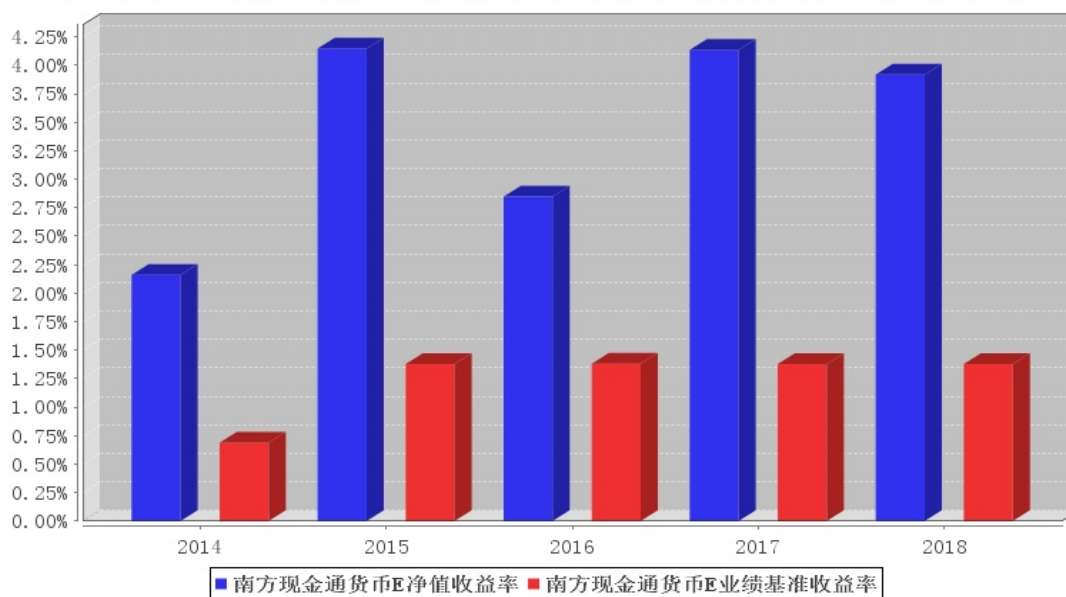
南方现金货币B基金每年净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



南方现金货币C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



注:基金合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:元

南方现金货币 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	213,558.52	-	-	213,558.52	-
2017年	383,064.65	-	-	383,064.65	-
2016年	319,410.54	-	-	319,410.54	-
合计	916,033.71	-	-	916,033.71	-

南方现金货币 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	1,093,766.89	-	-	1,093,766.89	-
2017年	2,191,099.68	-	-	2,191,099.68	-
2016年	1,390,203.86	-	-	1,390,203.86	-
合计	4,675,070.43	-	-	4,675,070.43	-

南方现金货币 C

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	340,452,116.46	-	-	340,452,116.46	-
2017年	259,971,599.58	-	-	259,971,599.58	-

2016 年	30,517,497.7 1	-	-	30,517,497.7 1	-
合计	630,941,213. 75	-	-	630,941,213. 75	-

南方现金货币 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	2,889,091,76 0.87	-	-	2,889,091,76 0.87	-
2017 年	772,050,165. 87	-	-	772,050,165. 87	-
2016 年	83,091,354.0 2	-	-	83,091,354.0 2	-
合计	3,744,233,28 0.76	-	-	3,744,233,28 0.76	-

§ 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 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

				<p>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。</p> <p>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，</p>
--	--	--	--	--

					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。
董浩	本基金基金经理	2015 年 9 月 11 日	-	8	南开大学金融学硕士，具有基金从业资格。2010 年 7 月加入南方基金，历任交易管理部债券交易员、固定收益部货币理财类研究员；2014 年 3 月至 2015 年 9 月，任南方现金通基金经理助理；2015 年 9 月至 2016 年 8 月，任南方 50 债基金经理；2015 年 9 月至 2018 年 7 月，任南方中票基金经理；2015 年 9 月至今，任南方现金通基金经理；2016 年 2 月至今，任南方日添益货币基金经理；2016 年 8 月至今，任南方 10 年国债基金经理；2016 年 11 月至今，任南方理财 60 天基金经理；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。

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，“离职日期”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合规守信情况的说明

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、中国证监会和本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走势趋缓，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 3.9850%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。B 级基金净值收益率为 4.0378%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。C 级基金净值收益率为 4.1052%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。E 级基金净值收益率为 3.9188%，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。

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，本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用；“每日分配、按日支付”。本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。投资人当日收益分配的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位按去尾原则处理（因去尾形成的余额进行再次分配，直到分完为止）；本基金根据每日收益情况，将当日收益全部分配，若当日已实

现收益大于零时，为投资人记正收益；若当日已实现收益小于零时，为投资人记负收益；若当日已实现收益等于零时，当日投资人不记收益；本基金每日进行收益计算并分配时，收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式，投资人可通过赎回基金份额获得现金收益；若投资人在当日收益支付时，若当日净收益大于零，则增加基金份额持有人基金份额；若当日净收益等于零时，则保持基金份额持有人基金份额不变；基金管理人将采取必要措施尽量避免基金净收益小于零，若当日基金净收益小于零时，不为基金份额持有人缩减相应的基金份额，基金管理人有权通过销售机构或自行向基金份额持有人追索，基金份额持有人应予支付；当日申购的基金份额自下一个工作日起，享有基金的收益分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起，不享有基金的收益分配权益；在不违反法律法规、基金合同的约定以及对份额持有人利益无实质性不利影响的情况下，基金管理人可调整基金收益的分配原则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会；法律法规或监管机构另有规定的从其规定。本报告期内应分配收益 3,230,851,202.74 元，实际分配收益 3,230,851,202.74 元。

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通货市市场基金的托管过程中，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，南方现金通货市市场基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方现金通货市市场基金的投资运作、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通货市市场基金 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 2018 年年度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 23162 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查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方现金通货币市场基金

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
资产：			
银行存款		38,274,408,214.45	26,971,396,084.56
结算备付金		269,823,168.06	30,186,730.72
存出保证金		2,134.99	4,218.80
交易性金融资产		58,201,154,022.08	21,471,317,376.70
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		58,111,154,022.08	21,359,317,376.70
资产支持证券投资		90,000,000.00	112,000,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		8,887,612,569.87	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		421,803,817.06	159,167,844.77
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	7,500.00
资产总计		106,054,803,926.51	48,632,079,755.55
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 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		5,714,217,983.26	4,346,962,519.54
应付证券清算款		404,989.09	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		20,545,177.61	8,504,383.66
应付托管费		4,248,619.22	1,774,870.47
应付销售服务费		20,370,573.64	7,221,167.91
应付交易费用		280,038.94	162,745.69
应交税费		73,101.94	-
应付利息		3,248,182.33	5,261,005.98
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		509,000.00	482,000.00
负债合计		5,763,897,666.03	4,370,368,693.25
所有者权益：			
实收基金		100,290,906,260.48	44,261,711,062.30
未分配利润		-	-
所有者权益合计		100,290,906,260.48	44,261,711,062.30
负债和所有者权益总计		106,054,803,926.51	48,632,079,755.55

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 100,290,906,260.48 份，其中南方现金通货市市场基金 A 类基金份额总额 3,585,946.13 份，南方现金通货市市场基金 B 类基金份额总额 16,817,055.05 份，南方现金通货市市场基金 C 类基金份额总额 11,186,021,376.17 份，南方现金通货市市场基金 E 类基金份额总额 89,084,481,883.13 份。

7.2 利润表

会计主体：南方现金通货市市场基金

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		3,822,214,763.21	1,205,810,405.06
1. 利息收入		3,758,860,288.63	1,197,712,833.02
其中：存款利息收入		1,565,281,251.78	599,461,245.98
债券利息收入		1,908,399,941.81	516,849,824.35
资产支持证券利息收入		4,416,565.59	2,008,263.70
买入返售金融资产收入		280,762,529.45	79,393,498.99
其他利息收入		-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）		63,354,474.58	8,097,572.04
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		63,354,474.58	8,039,139.17
资产支持证券投资 收益		-	58,432.87
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		591,363,560.47	171,214,475.28
1. 管理人报酬		206,178,698.20	57,325,859.65
2. 托管费		42,615,785.52	12,456,111.90
3. 销售服务费		204,451,279.47	54,892,226.47
4. 交易费用		-	-
5. 利息支出		137,150,001.64	45,922,518.33
其中：卖出回购金融资产支 出		137,150,001.64	45,922,518.33
6. 税金及附加		203,993.20	-
7. 其他费用		763,802.44	617,758.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,230,851,202.74	1,034,595,929.78
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,230,851,202.74	1,034,595,929.78

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方现金通货币市场基金

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）	44,261,711,062.30	-	44,261,711,062.30
二、本期经营活	-	3,230,851,202.74	3,230,851,202.74

动产生的基金净值变动数（本期利润）			
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）	56,029,195,198.18	-	56,029,195,198.18
其中：1. 基金申购款	628,719,867,122.98	-	628,719,867,122.98
2. 基金赎回款	-572,690,671,924.80	-	-572,690,671,924.80
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）	-	-3,230,851,202.74	-3,230,851,202.74
五、期末所有者权益（基金净值）	100,290,906,260.48	-	100,290,906,260.48
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）	9,441,846,922.56	-	9,441,846,922.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,034,595,929.78	1,034,595,929.78
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）	34,819,864,139.74	-	34,819,864,139.74
其中：1. 基金申购款	218,067,239,349.96	-	218,067,239,349.96
2. 基金赎回款	-183,247,375,210.22	-	-183,247,375,210.22
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	-	-1,034,595,929.78	-1,034,595,929.78

减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益（基金净值）	44,261,711,062.30	-	44,261,711,062.30

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：

<u>杨小松</u>	<u>徐超</u>	<u>徐超</u>
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 基金基本情况

南方现金货币市场基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第 1571 号《关于核准南方现金货币市场基金募集的批复》核准,由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司,已于 2018 年 1 月 4 日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方现金货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 212,283,005.55 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 046 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方现金货币市场基金基金合同》于 2014 年 1 月 21 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 212,316,611.19 份基金份额,其中认购资金利息折合 33,605.64 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《南方现金货币市场基金基金合同》,本基金根据投资人持有基金份额的时间或数量,分别设置 A 类、B 类、C 类和 E 类四类基金份额,每类基金份额按照不同的费率计提管理费和销售服务费用。本基金 A 类基金份额开放认购、申购和赎回业务,B 类和 C 类不开放认购和申购业务,只开放赎回业务,B 类和 C 类基金份额根据持有时间或持有数量在满足一定条件后由系统自动升级生成。投资人在进行本基金 A 类、B 类或 C 类份额认购、申购和赎回时使用同一个基金代码,但是上述三类基金份额在信息披露等场合可以使用不同的代码和简称。根据《关于南方现金货币市场基金增加基金份额类别、开放申购赎回业务并修改基金合同的公告》和《南方现金货币市场基金招募说明书》,自 2014 年 7 月 2 日起本基金增加 E 类基金份额,收取固定的管理费和销售服务费,不随持有时间或持有数量升级或降级成其他基金份额类别。E 类基金份额通过本基金管理人指定的电子交易平台办理申购、赎回等业务并单独设置基金代码和简称。各类基金

份额分别公布基金份额的每万份基金已实现收益和 7 日年化收益率。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方现金通货市场基金基金合同》的有关规定，本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括现金、期限在一年以内(含一年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单，剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券以及中国证监会、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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为同期七天通知存款税后利率。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2019 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方现金通货市场基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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。

7.4.6.1 资产负债表日后事项

无。

7.4.7 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	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	基金管理人的股东
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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.1.1 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例(%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例(%)
华泰证券	-2,194.89	100.00	-2,194.89	100.00
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 佣金	占当期佣金总量 的比例(%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例(%)
华泰证券	-	-	-	-

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算。2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 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	206,178,698.20	57,325,859.65
其中：支付销售机构的客户维护费	2,814,173.91	755,331.53

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日该类份额(扣除当日该类份额升级的部分)的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。A 类基金份额、B 类基金份额、C 类基金份额和 E 类基金份额约定的年管理费率为 0.27%、0.22%、0.17%和 0.25%。其计算公式为： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日该类份额(扣除当日该类份额升级的部分)的基金资产净值} \times \text{该类基金份额年管理费率为} / \text{当年天数}$ 。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 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	42,615,785.52	12,456,111.90

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 0.05%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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.05\% / \text{当年天数}$ 。

7.4.8.2.3 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 12 月 31 日				
	当期发生的基金应支付的销售服务费				
	南方现金通货 币 A	南方现金通货 币 B	南方现金通货 币 C	南方现金通货 币 E	合计
华泰证券	-	-	-	27,604.75	27,604.75
南方基金	11,359.25	49,024.38	12,906,422.15	171,962,731.12	184,929,536.90
中国工商银行	-	-	-	392,133.85	392,133.85
合计	11,359.25	49,024.38	12,906,422.15	172,382,469.72	185,349,275.50

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				
	南方现金通货 币 A	南方现金通货 币 B	南方现金通货 币 C	南方现金通货 币 E	合计
南方基金	20,061.27	97,593.93	9,226,801.69	43,128,506.41	52,472,963.30
华泰证券	-	-	-	51,434.18	51,434.18
合计	20,061.27	97,593.93	9,226,801.69	43,179,940.59	52,524,397.48

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日该类份额(扣除当日该类份额升级的部分)的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 类基金份额、B 类基金份额、C 类基金份额和 E 类基金份额约定的销售服务费年费率分别为 0.25%、0.20%、0.15%和 0.25%。根据《南方基金关于旗下南方现金通货市场基金 E 类销售服务费优惠的公告》及《南方基金关于停止旗下南方现金通货市场基金 E 类销售服务费优惠的公告》，E 类基金份额自 2017 年 12 月 4 日起至 12 月 10 日止期间及 2017 年 12 月 15 日起至 12 月 17 日止期间销售服务费年费率为 0.125%。销售服务费的计算公式为： $\text{日销售服务费} = \text{前一日该类份额(扣除当日该类份额升级的部分)的基金资产净值} \times \text{约定年费率} / \text{当年天数}$ 。

7.4.8.3 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 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
中国工商银行股份有限公司	-	31,327,709.59	-	-	111,168,500,000.00	18,406,018.44
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
中国工商银行股份有限公司	120,303,269.07	499,578,652.17	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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			
	南方现金通货 A	南方现金通货 B	南方现金通货 C	南方现金通货 E
基金合同生效日（2014年1月21日）持有的基金份额	-	-	-	-
报告期初持有的基金份额	58,370.98	116,982.07	3,522,883.35	-
报告期间申购/买入总份额	2,328.34	4,728.33	144,770.14	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	60,699.32	121,710.40	3,667,653.49	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%	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
	南方现金通货 A	南方现金通货 B	南方现金通货 C	南方现金通货 E
基金合同生效日（2014年1月21日）持有的基金份额	-	-	-	-
报告期初持有	56,018.84	112,213.72	3,377,082.91	-

的基金份额				
报告期间申购/买入总份额	2,352.14	4,768.35	145,800.44	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	58,370.98	116,982.07	3,522,883.35	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%	0.01%	-

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。

7.4.8.4.2 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

南方现金货币 C

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 (%)
南方资本	209,281,821.33	0.21	244,732,303.40	0.55
南方股权	7,632,429.03	0.01	11,284,469.05	0.03

注：南方资本、南方股权投资本基金相关的费用按本基金招募说明书的有关规定执行。

7.4.8.5 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
中国工商银行股份有限公司	4,408,214.45	379,123.06	1,396,084.56	4,003,180.48

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本期末未持有的暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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 3,867,417,983.26 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
111808283	18 中信银行 CD283	2019-01-07	97.87	2,062,000	201,808,984.64
111812142	18 北京银行 CD142	2019-01-03	98.98	10,000,000	989,811,962.42
111881141	18 郑州银行 CD096	2019-01-03	97.77	2,111,000	206,387,163.61
111885391	18 成都农商银行 CD017	2019-01-03	99.29	1,021,000	101,372,136.47
120208	12 国开 08	2019-01-03	99.77	500,000	49,884,269.88
120308	12 进出 08	2019-01-02	100.17	29,000	2,905,031.56
120412	12 农发 12	2019-01-02	100.27	30,000	3,007,974.52

140209	14 国开 09	2019-01-03	100.45	1,000,000	100,453,171.10
140312	14 进出 12	2019-01-02	100.33	40,000	4,013,361.76
140332	14 进出 32	2019-01-02	100.63	40,000	4,025,327.79
140441	14 农发 41	2019-01-02	100.93	30,000	3,027,955.02
160208	16 国开 08	2019-01-02	99.83	4,218,000	421,082,990.26
160208	16 国开 08	2019-01-03	99.83	118,000	11,779,941.41
160415	16 农发 15	2019-01-02	99.93	6,638,000	663,309,727.03
160415	16 农发 15	2019-01-03	99.93	2,062,000	206,047,703.70
180207	18 国开 07	2019-01-02	100.24	800,000	80,188,625.59
180301	18 进出 01	2019-01-02	100.00	61,000	6,099,903.42
180301	18 进出 01	2019-01-03	100.00	1,939,000	193,896,930.12
180404	18 农发 04	2019-01-02	100.05	5,155,000	515,744,290.50
180404	18 农发 04	2019-01-03	100.05	239,000	23,911,325.98
180404	18 农发 04	2019-01-09	100.05	2,106,000	210,699,801.32
180407	18 农发 07	2019-01-03	99.97	190,000	18,993,824.15
合计				40,389,000	4,018,452,402.25

7.4.9.3.2 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 1,846,800,000.00 元，截至 2019 年 1 月 3 日前先后到期。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。

7.4.10 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 58,201,154,022.08 元，无属于第一或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第二层次 21,471,317,376.70 元，无第一或第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(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) 除公允价值外，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	58,201,154,022.08	54.88
	其中：债券	58,111,154,022.08	54.79
	资产支持证 券	90,000,000.00	0.08
2	买入返售金融资产	8,887,612,569.87	8.38
	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	38,544,231,382.51	36.34
4	其他各项资产	421,805,952.05	0.40
5	合计	106,054,803,926.51	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	5.83	
	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	5,714,217,983.26	5.70
	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：本基金合同约定：“本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	13.16	5.70
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	14.01	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	32.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	12.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	33.05	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		105.33	5.70

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，本基金未发生平均剩余存续期超过 240 天的情况。

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	2,288,145,017.64	2.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,953,480,590.90	2.94
	其中：政策性金融债	2,953,480,590.90	2.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,002,007,932.37	1.00
6	中期票据	-	-
7	同业存单	51,867,520,481.17	51.72
8	其他	-	-
9	合计	58,111,154,022.08	57.94
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

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	111818235	18 华夏银行 CD235	21,000,000	2,088,812,709.72	2.08
2	020263	18 贴债 46	20,500,000	2,048,597,266.70	2.04
3	111812098	18 北京银行 CD098	20,000,000	1,973,049,585.24	1.97
4	111810616	18 兴业银行 CD616	19,000,000	1,885,215,142.56	1.88
5	111809399	18 浦发银行 CD399	15,000,000	1,490,728,003.03	1.49
6	111809276	18 浦发银行 CD276	15,000,000	1,489,677,672.84	1.49

7	111807090	18 招商银行 CD090	15,000,000	1,481,126,248.08	1.48
8	111808309	18 中信银行 CD309	12,000,000	1,193,938,261.01	1.19
9	111806114	18 交通银行 CD114	11,500,000	1,135,531,043.66	1.13
10	111808240	18 中信银行 CD240	11,000,000	1,091,244,287.00	1.09

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	7
报告期内偏离度的最高值	0.3013%
报告期内偏离度的最低值	0.0042%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0868%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到 0.25%情况

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

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	139248	万科 26A1	800,000	80,000,000.00	0.08
2	139059	万科 22A1	80,000	8,000,000.00	0.01
3	139071	万科 23A1	20,000	2,000,000.00	0.00

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2

报告期内基金投资的前十名证券除 18 交通银行 CD114（证券代码 111806114）、18 浦发银行 CD276（证券代码 111809276）、18 浦发银行 CD399（证券代码 111809399）、18 兴业银行 CD616（证券代码 111810616）、18 招商银行 CD090（证券代码 111807090）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。

1、18 交通银行 CD114（证券代码 111806114）

银保监会发布银保监银罚决字（2018）13 号，交通银行股份有限公司存在并购贷款占并购交易

价款比例不合规；并购贷款尽职调查和风险评估不到位违法违规行为。中国银行保险监督管理委员会对其罚款 51 万元。

2、18 浦发银行 CD276（证券代码 111809276）

2018 年 5 月 4 日浦发银行公告，中国银行保险监督管理委员会依据《中华人民共和国商业银行法》；《中华人民共和国银行业监督管理法》等法规对公司公开处罚，罚款 5845 万元。

3、18 浦发银行 CD399（证券代码 111809399）

2018 年 5 月 4 日浦发银行公告，中国银行保险监督管理委员会依据《中华人民共和国商业银行法》；《中华人民共和国银行业监督管理法》等法规对公司公开处罚，罚款 5845 万元。

4、18 兴业银行 CD616（证券代码 111810616）

2018 年 4 月 19 日，兴业银行因 12 项违法违规事实被银保监会罚款 5875 万元。

5、18 招商银行 CD090（证券代码 111807090）

2018 年 5 月 4 日招商银行公告，中国银行保险监督管理委员会依据《中国银监会中资商业银行行政许可事项实施办法》；《中华人民共和国票据法》；《中华人民共和国商业银行法》；《中华人民共和国银行业监督管理法》等法规对公司进行行政处罚，罚款 6570 万元。

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。

8.9.3 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	2,134.99
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	421,803,817.06
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	421,805,952.05

§ 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	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

别			持有份额	占总 份额 比例 (%)	持有份额	占总份额比 例 (%)
南方 现金 通货 币 A	455	7,881.20	85,734.71	2.39	3,500,211.42	97.61
南方 现金 通货 币 B	736	22,849.26	247,788.44	1.47	16,569,266.61	98.53
南方 现金 通货 币 C	96,859	115,487.68	10,097,416,072.13	90.27	1,088,605,304.04	9.73
南方 现金 通货 币 E	25,946,387	3,433.41	2,841,460,510.68	3.19	86,243,021,372.45	96.81
合 计	26,044,437	3,850.76	12,939,210,105.96	12.90	87,351,696,154.52	87.10

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	银行类机构	2,058,694,905.98	2.05
2	信托类机构	1,032,576,690.98	1.03
3	银行类机构	1,018,231,777.33	1.02
4	银行类机构	1,006,105,574.48	1.00
5	其他机构	832,141,127.12	0.83
6	银行类机构	524,464,332.59	0.52
7	其他机构	509,557,865.98	0.51
8	信托类机构	459,071,586.31	0.46
9	银行类机构	302,706,705.62	0.30
10	银行类机构	302,678,559.35	0.30

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	南方现金货币 A	-	-
	南方现金货币 B	-	-
	南方现金货币 C	-	-
	南方现金货币 E	43,561,371.05	0.0489
	合计	43,561,371.05	0.0434

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	南方现金货币 A	-
	南方现金货币 B	-
	南方现金货币 C	-
	南方现金货币 E	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	南方现金货币 A	-
	南方现金货币 B	-
	南方现金货币 C	-
	南方现金货币 E	-
	合计	-

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方现金货币 A	南方现金货币 B	南方现金货币 C	南方现金货币 E
基金合同生效日 (2014 年 1 月 21 日) 基金份额总额	9,520,742.28	12,083,651.25	190,758,832.36	-
本报告期期初基金份额总额	7,446,220.75	30,188,938.67	6,430,198,246.24	37,793,877,656.64
本报告期基金总申购份额	10,738,177,872.20	976,056,766.81	10,814,790,828.90	606,190,841,655.07
减：本报告期基金总赎回份额	10,742,038,146.82	989,428,650.43	6,058,967,698.97	554,900,237,428.58
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-	-	-
本报告期末基金份额总额	3,585,946.13	16,817,055.05	11,186,021,376.17	89,084,481,883.13

注：1. 本基金 A 类基金份额开放认购、申购和赎回业务，B 类和 C 类基金份额不开放申购业务，只开放赎回业务。B 类和 C 类基金份额是根据持有时间或持有数量在满足一定条件后由系统自动升级生成。上表中申购、赎回份额均包含份额升级部分。2. 根据 2014 年 7 月 2 日刊登《关于南方现金货币市场基金增加基金份额类别、开放申购赎回业务并修改基金合同的公告》，决定增加南方现金货币市场基金的 E 类份额类别、开放申购赎回业务，E 类份额自 2014 年 7 月 4 日起开放申购和赎回业务，不随持有时间或持有数量升级或降级为其他基金份额类别。

§ 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，基金管理人未有重大人事变动。

本报告期内，基金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

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。本年度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 5 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	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-2,194.89	100.00%	-

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
华泰证券	133,979,314.70	81.78%	1,000,000,000.00	0.32%	-	-
银河证券	29,841,900.00	18.22%	314,263,300,000.00	99.68%	-	-

注：1、本期无租用证券公司交易单元的变更情况。 2、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 a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好； b、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； c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求； d、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交易单元： a、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； b、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； c、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。

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

注:无。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注:本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。