

# 南方现金增利基金 2021 年第 4 季度报 告

2021 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：2022 年 1 月 24 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 2022 年 1 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方现金增利货币			
基金主代码	202301			
交易代码	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			
报告期末基金份额总额	22,253,966,163.18 份			
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）			
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。			
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			
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	5,910,112,052.37份	12,861,255,563.21份	1,780,218,003.63份	1,702,380,543.97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”。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年10月1日—2021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
1.本期已实现收益	33,281,241.02	97,437,517.32	12,739,556.42	10,973,117.75
2.本期利润	33,281,241.02	97,437,517.32	12,739,556.42	10,973,117.75
3.期末基金资产净值	5,910,112,052.37	12,861,255,563.21	1,780,218,003.63	1,702,380,543.97

注：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，所以，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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长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	净值收益率①	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	0.5409%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.1953%	0.0006%
过去六个月	1.0818%	0.0006%	0.6924%	0.0000%	0.3894%	0.0006%
过去一年	2.1718%	0.0006%	1.3781%	0.0000%	0.7937%	0.0006%
过去三年	6.7231%	0.0011%	4.1955%	0.0000%	2.5276%	0.0011%
过去五年	14.6262%	0.0023%	7.0872%	0.0000%	7.5390%	0.0023%
自基金合	72.5168%	0.0052%	33.5396%	0.0016%	38.9772%	0.0036%

同生效起至今						
--------	--	--	--	--	--	--

## 南方现金增利货币 B

阶段	净值收益率①	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	0.6017%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.2561%	0.0006%
过去六个月	1.2039%	0.0006%	0.6924%	0.0000%	0.5115%	0.0006%
过去一年	2.4169%	0.0006%	1.3781%	0.0000%	1.0388%	0.0006%
过去三年	7.4935%	0.0011%	4.1955%	0.0000%	3.2980%	0.0011%
过去五年	16.0077%	0.0023%	7.0872%	0.0000%	8.9205%	0.0023%
自基金合同生效起至今	53.9201%	0.0039%	18.7866%	0.0001%	35.1335%	0.0038%

## 南方现金增利货币 E

阶段	净值收益率①	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	0.5409%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.1953%	0.0006%
过去六个月	1.0818%	0.0006%	0.6924%	0.0000%	0.3894%	0.0006%
过去一年	2.1717%	0.0006%	1.3781%	0.0000%	0.7936%	0.0006%
过去三年	6.7236%	0.0011%	4.1955%	0.0000%	2.5281%	0.0011%
过去五年	14.6259%	0.0023%	7.0872%	0.0000%	7.5387%	0.0023%
自基金合同生效起至今	16.2681%	0.0023%	7.8975%	0.0001%	8.3706%	0.0022%

## 南方现金增利货币 F

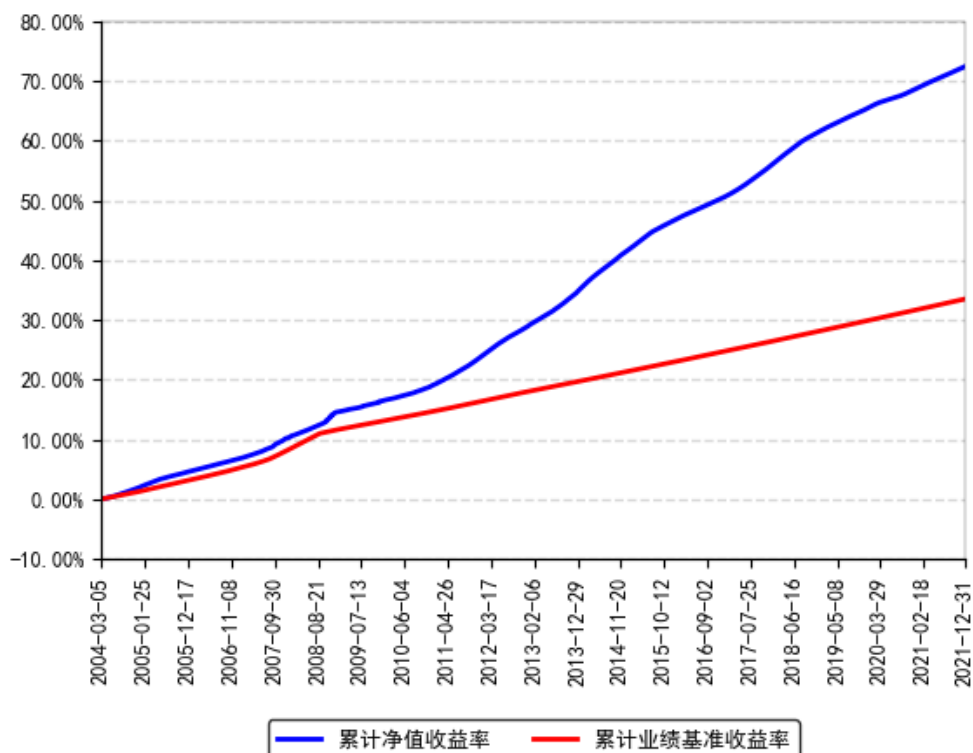
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5587%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.2131%	0.0006%
过去六个月	1.1108%	0.0006%	0.6924%	0.0000%	0.4184%	0.0006%
过去一年	2.2008%	0.0006%	1.3781%	0.0000%	0.8227%	0.0006%
过去三年	6.7539%	0.0011%	4.1955%	0.0000%	2.5584%	0.0011%

过去五年	14.6557%	0.0023%	7.0872%	0.0000%	7.5685%	0.0023%
自基金合同生效起至今	15.4041%	0.0023%	7.4734%	0.0001%	7.9307%	0.0022%

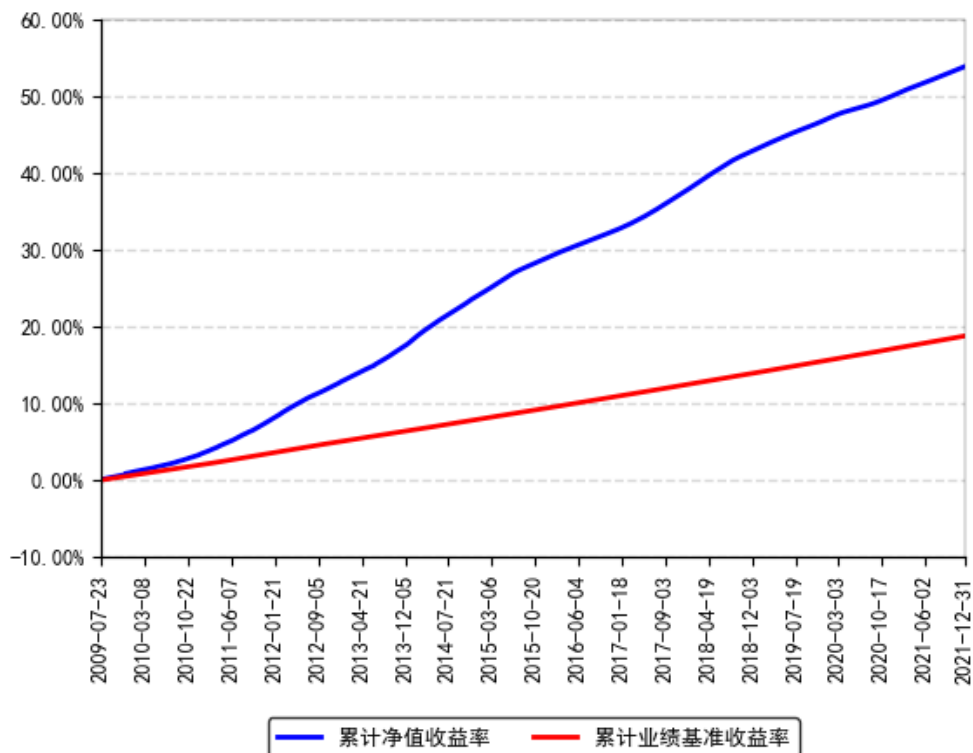
注：本基金收益分配为按月结转份额。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

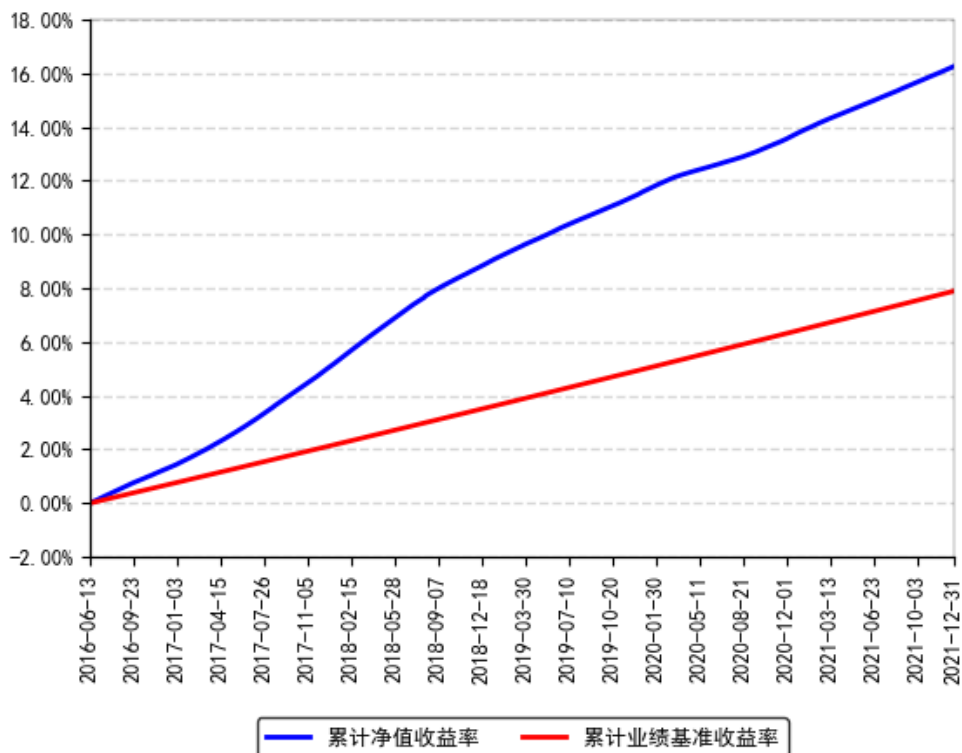
南方现金增利货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



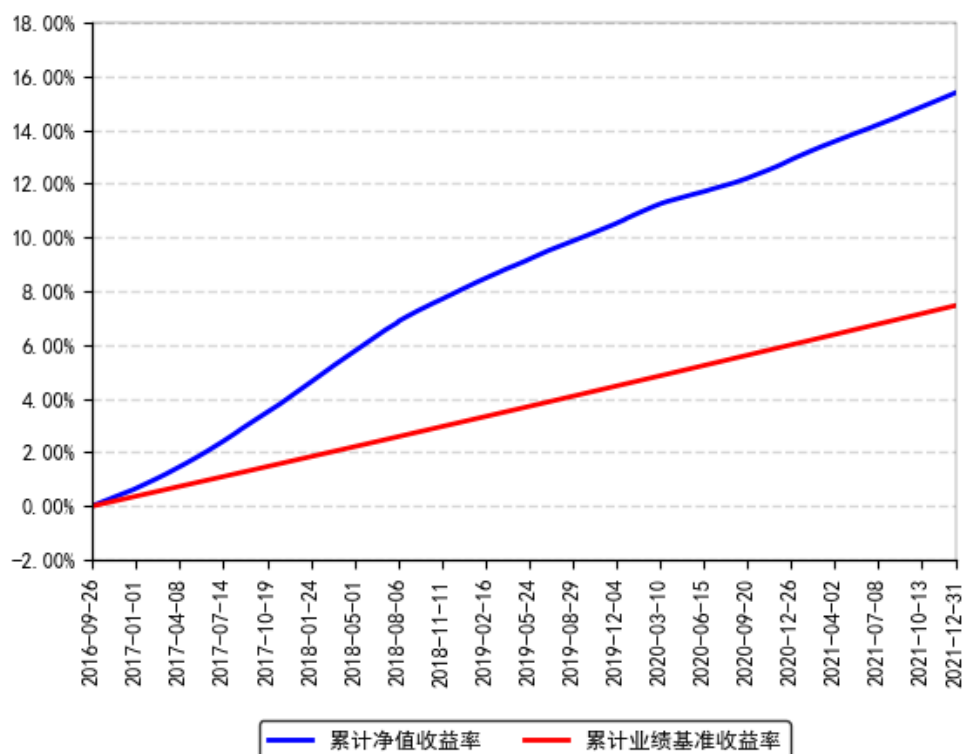
南方现金增利货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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



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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
申俊华	本基金基金经理	2020年1月3日	-	13年	女, 湖南大学金融学博士, 具有基金从业资格。曾就职于中投证券研究所、平安基金固定收益投资中心, 历任固定收益分析师、基金经理、副总监。2016年10月27日至2017年12月1日, 任平安惠享纯债基金经理; 2016年11月18日至2017年12月1日, 任平安惠利纯债基金经理; 2016年11月23日至2017年12月1日, 任平安惠隆纯债基金经理; 2017年6月1日至2017年12月27日, 任平安惠元基金经理; 2016年11月1日至2018年5月16日, 任平安惠融纯

				<p>债基金经理；2017 年 3 月 7 日至 2018 年 5 月 16 日，任平安惠益基金经理；2016 年 9 月 23 日至 2018 年 10 月 24 日，任平安交易型货币基金经理；2016 年 12 月 7 日至 2018 年 10 月 24 日，任平安金管家基金经理；2017 年 7 月 14 日至 2018 年 10 月 24 日，任平安惠泽基金经理；2017 年 8 月 23 日至 2018 年 10 月 24 日，任平安鑫荣基金经理；2017 年 9 月 12 日至 2018 年 10 月 24 日，任平安惠悦基金经理；2014 年 9 月 25 日至 2019 年 4 月 1 日，任平安财富宝基金经理；2017 年 12 月 5 日至 2019 年 4 月 1 日，任平安日增利基金经理。2019 年 8 月加入南方基金现金投资部；2020 年 1 月 3 日至今，任南方现金增利基金经理。</p>
--	--	--	--	--

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

## 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利益。本报告期内，本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 公平交易专项说明

### 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。

### 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，未出现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% 的情况。



#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年四季度经济运行偏弱。1-11 月工业增加值同比增长 10.1%；固定资产投资累计同比增长 5.2%，地产基建均表现趋缓；社会消费品零售总额累计同比增长 13.7%，四季度消费有所恢复。1-11 月 CPI 平均增长 0.86%；PPI 平均增长 7.9%，工业品价格在四季度内触顶回落。央行四季度全面降准 0.5 个百分点，同时下调了 1 年期的 LPR 至 3.80%。市场层面，市场收益率震荡下行，曲线平坦化。其中，1 年国债、1 年国开收益率分别下行 10BP、7BP，3 个月 AAA 等级同业存单利率下行 4BP，6 个月 AAA 等级同业存单利率下行 12BP，1 年 AAA 等级同业存单利率下行 9BP。本基金整体采取相对积极的久期策略，灵活运用杠杆工具，以获取绝对收益较高资产为主要目标，不断提高组合收益静态收益；同时，灵活进行波段操作，为组合捕捉更多资本利得。

展望 2022 年，12 月中采制造业 PMI 录得 50.3%，环比上月上行 0.2 个百分点。生产端略有回落，需求端小幅回升。通胀方面，预计 12 月 CPI 在 1.8%左右，PPI 在 11%左右。国内央行稳健中性的取向没有改变，但也强调了将主动有为、做好加法。预计货币政策环境整体将较为友好，短期内流动性环境维持稳定。本基金将在做好流动性管理和信用风险把控的前提下，保持稳健的久期策略，择时利用好杠杆工具，继续捕捉相对收益较好资产，积极提高组合收益表现。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值收益率为 0.5409%，同期业绩基准收益率为 0.3456%；本基金 B 份额净值收益率为 0.6017%，同期业绩基准收益率为 0.3456%；本基金 E 份额净值收益率为 0.5409%，同期业绩基准收益率为 0.3456%；本基金 F 份额净值收益率为 0.5587%，同期业绩基准收益率为 0.3456%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	17,460,208,897.96	67.96
	其中：债券	17,460,208,897.96	67.96

	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,811,719,791.28	10.94
	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	5,058,549,041.25	19.69
4	其他资产	361,126,324.40	1.41
5	合计	25,691,604,054.89	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

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	2.82	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	3,113,584,267.31	13.99
	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。

### 5.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 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	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

### 5.3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

### 5.3.3 报告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	22.53	15.31
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.22	-
2	30 天（含）-60 天	23.09	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

3	60 天（含）-90 天	28.87	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）-120 天	5.84	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）-397 天（含）	34.82	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	115.14	15.31

#### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

#### 5.5 报告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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	348,678,876.87	1.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,300,058,551.31	5.84
	其中：政策性金融债	1,300,058,551.31	5.84
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,610,540,672.50	7.24
6	中期票据	-	-
7	同业存单	14,200,930,797.28	63.81
8	其他	-	-
9	合计	17,460,208,897.96	78.46
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	49,831,337.85	0.22

#### 5.6 报告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

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	210206	21 国开 06	3,100,000	310,083,021.36	1.39
2	112116149	21 上海银行 CD149	3,000,000	298,960,062.03	1.34
3	112174987	21 徽商银行 CD149	3,000,000	296,853,845.10	1.33
4	210401	21 农发 01	2,800,000	280,081,315.25	1.26
5	112121204	21 渤海银行 CD204	2,500,000	248,914,863.27	1.12
6	112109093	21 浦发银行 CD093	2,500,000	248,880,672.73	1.12
7	112188756	21 东莞银行 CD154	2,300,000	228,928,104.72	1.03

8	112121364	21 渤海银行 CD364	2,200,000	218,678,389.08	0.98
9	210301	21 进出 01	2,100,000	210,016,321.04	0.94
10	012101824	21 中铝集 SCP004	2,000,000	200,250,374.38	0.90

## 5.7 “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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0404%
报告期内偏离度的最低值	-0.0171%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0081%

### 5.7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 5.7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 5.8 报告期末按摊余成本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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 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和折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

### 5.9.2 声明本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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除 21 进出 01（证券代码 210301）、21 浦发银行 CD093（证券代码 112109093）、21 上海银行 CD149（证券代码 112116149）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、21 进出 01（证券代码 210301）

2021 年 7 月 13 日，因中国进出口银行存在违规投资企业股权等 24 项违规情形，被中国银行保险监督管理委员会处罚没合计 7345.6 万元的行政处罚措施。

2、21 浦发银行 CD093（证券代码 112109093）

浦发银行 2021 年 4 月 30 日公告称，因 2016 年 5 月至 2019 年 1 月，该行未按规定开展代销业务，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对公司责令改正，并处罚款共计 760 万元。

浦发银行 2021 年 7 月 16 日公告称，因监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力等原因，中国银行保险监督管理委员会对公司罚款 6920 万元。

### 3、21 上海银行 CD149（证券代码 112116149）

上海银行 2021 年 4 月 30 日公告称，因未按照规定进行信息披露，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对公司责令改正，并处罚款 30 万元。

上海银行 2021 年 7 月 12 日公告称，因 1. 2018 年 12 月，该行某笔同业投资房地产企业合规审查严重违反审慎经营规则。2. 2019 年 11 月，该行某笔经营性物业贷款授信后管理严重违反审慎经营规则。3. 2019 年 2 月至 4 月，该行部分个人贷款违规用于购房。4. 2020 年 5 月至 7 月，该行对部分个人住房贷款借款人偿债能力审查不审慎。5. 2020 年 7 月，该行在助贷环节对第三方机构收费管理严重违反审慎经营规则。6. 2020 年 6 月至 12 月，该行部分业务以贷收费。中国银行保险监督管理委员会上海监管局对公司责令改正，并处罚款共计 460 万元。

上海银行 2021 年 11 月 30 日公告称，因未按规定报送统计报表，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对公司罚款 20 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。

### 5.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,459.15
2	应收证券清算款	293,406,036.61
3	应收利息	65,763,955.74
4	应收申购款	1,852,552.90
5	其他应收款	102,320.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	361,126,324.40

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 6 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
报告期期初基金份额总额	6,485,221,882.12	16,326,094,238.37	1,879,785,839.99	1,753,201,907.94
报告期期间基金总申购份额	1,535,246,917.33	5,176,864,033.43	11,465,202,936.67	6,414,581,062.26
报告期期间基金总赎回份额	2,110,356,747.08	8,641,702,708.59	11,564,770,773.03	6,465,402,426.23
报告期期末基金份额总额	5,910,112,052.37	12,861,255,563.21	1,780,218,003.63	1,702,380,543.97

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	申购	2021 年 10 月 14 日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
2	分红	2021 年 10 月 18 日	116,156.28	116,156.28	-
3	赎回	2021 年 10 月 25 日	80,000,000.00	80,000,000.00	-
4	分红	2021 年 11 月 16 日	31,564.63	31,564.63	-
5	分红	2021 年 12 月 16 日	499.34	499.34	-
6	申购	2021 年 10 月 12 日	30,000,000.00	30,000,000.00	-
7	申购	2021 年 10 月 13 日	30,000,000.00	30,000,000.00	-
8	申购	2021 年 10 月 14 日	30,000,000.00	30,000,000.00	-
9	分红	2021 年 10 月 18 日	49,339.93	49,339.93	-
10	赎回	2021 年 10 月 25 日	100,000,000.00	100,000,000.00	-
11	分红	2021 年 11 月 16 日	44,406.00	44,406.00	-
12	分红	2021 年 12 月 16 日	1,012.44	1,012.44	-
合计	-	-	290,242,978.62	290,242,978.62	-

注：基金管理人按照本基金合同约定费率进行认购、申购和赎回。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《南方现金增利基金基金合同》；
- 2、《南方现金增利基金托管协议》；
- 3、南方现金增利基金 2021 年 4 季度报告原文。

### 9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

### 9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>