

# 南方现金通货币市场基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 03 月 31 日

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

报告送出日期：2017 年 04 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 2017 年 4 月 18 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，投资者在做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 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	南方现金货币			
交易代码	000493			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2014 年 01 月 21 日			
报告期末基金份额总额	20,951,336,776.99 份			
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。			
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			
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	14,192,156.62 份	70,271,185.45 份	7,577,847,469.96 份	13,289,025,964.96 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”。

### § 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(2017年01月01日 - 2017年03月31日)			
	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
1. 本期已实现收益	123,660.48	635,504.97	62,336,557.05	88,644,389.74
2. 本期利润	123,660.48	635,504.97	62,336,557.05	88,644,389.74
3. 期末基金资产净值	14,192,156.62	70,271,185.45	7,577,847,469.96	13,289,025,964.96

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,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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

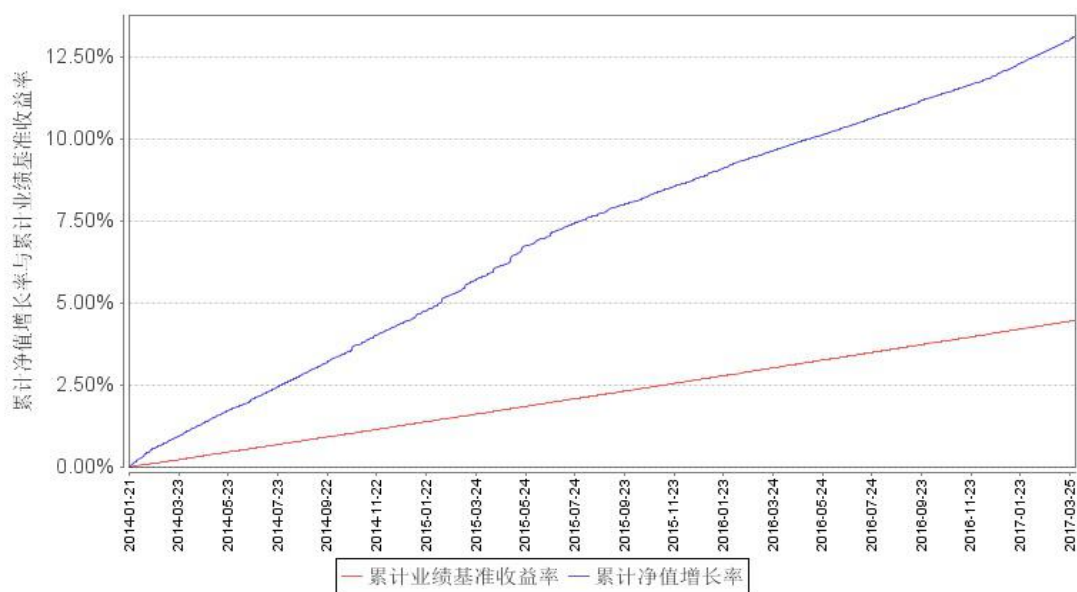
南方现金通货币 A						
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9624%	0.0016%	0.3381%	0.0000%	0.6243%	0.0016%
南方现金通货币 B						
阶段	净值收	净值收益	业绩比	业绩比较基	①-③	②-④

段	益率①	率标准差 ②	较基准 收益率 ③	准收益率标 准差④		
过去 三个 月	0.9740%	0.0016%	0.3381%	0.0000%	0.6359%	0.0016%
南方现金货币 C						
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	0.9898%	0.0016%	0.3381%	0.0000%	0.6517%	0.0016%
南方现金货币 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	0.9458%	0.0016%	0.3381%	0.0000%	0.6077%	0.0016%

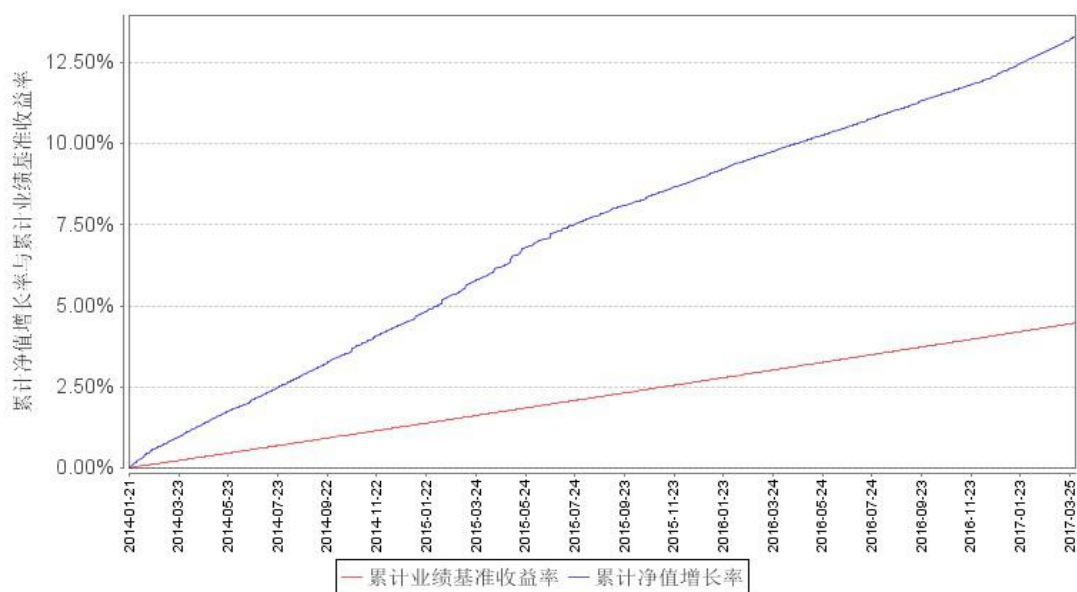
注：本基金收益分配为按日结转份额。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

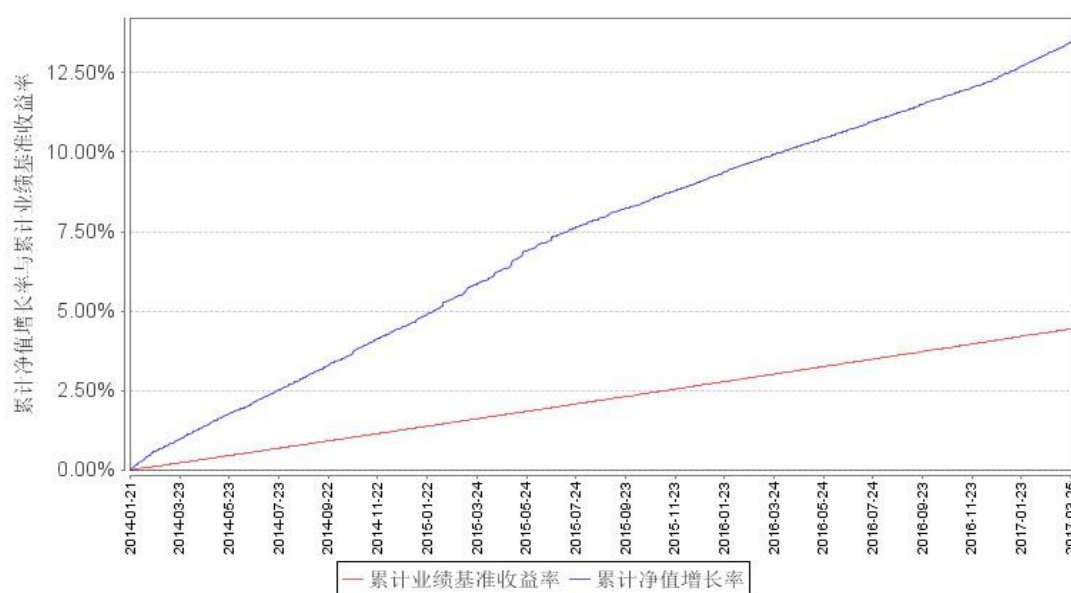
南方现金货币A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



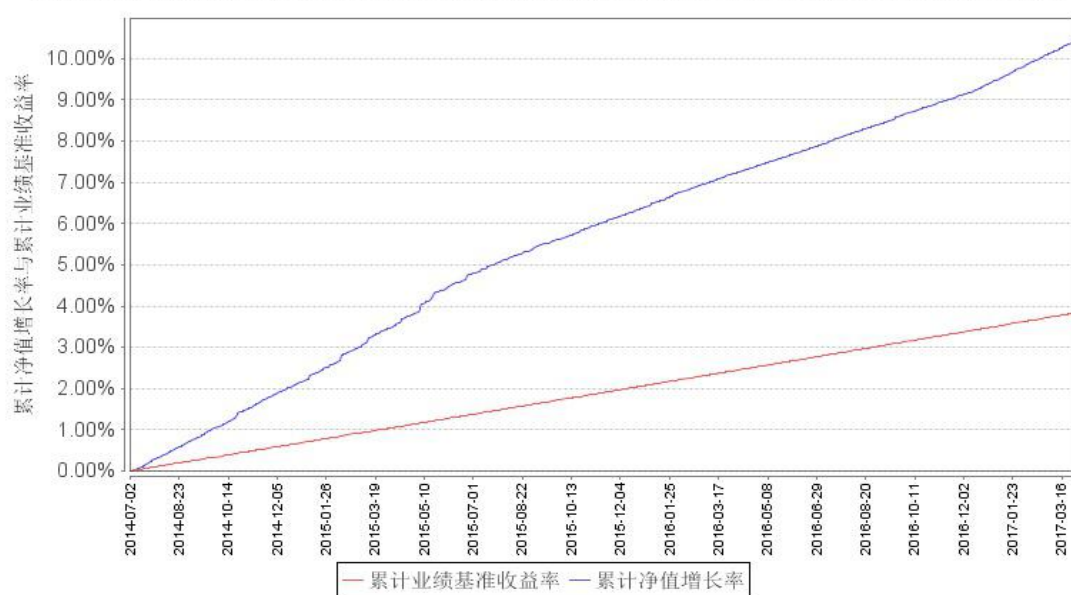
南方现金货币B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方现金货币C累计净值增长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累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## §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		
董浩	本基金	2015年9月11日		6年	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，

	基金 经 理				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 月至今，任南方现金通、南方中票基金经理；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。
夏 晨 曦	本 基 金 经 理	2014 年 7 月 25 日		11 年	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，现任固定收益部副总监、社保理事会委托产品投资决策委员会委员、固定收益投资决策委员会委员。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；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；2013 年 1 月至今，任南方收益宝基金经理；2014 年 7 月至今，任南方现金增利、南方现金通基金经理；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。

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《南方现金通货币市场基金基金合同》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 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 1 次，是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

海外方面，美国联储 3 月议息会议加息，但未讨论缩表问题，鹰派程度不及预期。欧央行转向中性。国内方面，一季度经济数据整体继续保持企稳态势，1-2 月主要经济数据小幅超预期，工业增加值同比增长 6.3%；固定资产投资同比增长 8.9%，其中房地产投资同比增长 8.9%，基建投资同比增长 21.3%，制造业投资同比增长 4.3%。1 月金融数据明显超预期，其中 M2 同比增长 11.3%，新增人民币贷款 2.03 万亿，社会融资规模 3.74 万亿，但 2 月金融数据符合预期。年初通胀水平较低，其中 2 月 CPI 同比增长 0.8%，大幅低于预期，但 PPI 同比增速保持高位。央行货币政策维持稳健中性，继续上调了 7 天、14 天和 28 天逆回购操作利率，以及 SLF 和 MLF 利率。一季度来看，资金利率水平抬升，波动加大。报告期内，本基金着重强调流动性管理，组合久期、杠杆处于相对较低水平，以短久期资产的滚动投资为主要策略。

展望二季度，预计经济数据继续稳中向好。政策层面，市场对美国联储 3 月议息会议的解读虽然偏鸽派，但全年仍有加息 4 次的可能，但是特朗普政策仍具有较大不确定性。如果联储再次转鹰，则美元指数或重回上行，增大人民币贬值压力。当前央行态度非常明确，货币政策收紧，控制金融杠杆，仍有可能出台进一步的措施。综合看，国内金融去杠杆和控制资产泡沫的进程仍未走完，人民币贬值压力、控制资产泡沫、控制金融杠杆继续压制货币政策。预计货币政策继续保持稳健中性，财政政策则以托底需求为主，但并非强力刺激。货币市场利率短期仍将维持在高位。本基金仍将继续做好流动性管理工作，结合我们对市场的判断，仍将保持短久期的投资策略。

##### 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 0.9624%，同期业绩比较基准收益率为 0.3381%。B 级基金净值收益率为 0.9740%，同期业绩比较基准收益率为 0.3381%。C 级基金净值收益率为 0.9898%，同期业绩比较基准收益率为 0.3381%。E 级基金净值收益率为 0.9458%，同期业绩比较基准收益率为 0.3381%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	8,544,076,873.97	39.90
	其中：债券	8,544,076,873.97	39.90
	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	2,010,996,256.49	9.39
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,796,446,845.99	50.41
8	其他资产	64,545,899.23	0.30
9	合计	21,416,065,875.68	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	4.22	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	455,500,000.00	2.17
	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。

### 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	105
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

#### 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。

#### 5.3.2 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	各期限负债占基金资产净值的比例
----	--------	-------------	-----------------

		值的比例 (%)	(%)
1	30 天以内	11.87	2.17
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	2.29	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	64.68	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	0.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	22.74	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.91	2.17

#### 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

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。

#### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	597,901,183.34	2.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	499,488,752.23	2.38
	其中：政策性金融债	499,488,752.23	2.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,884,559,964.31	13.77
6	中期票据	10,030,212.38	0.05
7	同业存单	4,552,096,761.71	21.73
8	其他	-	-
9	合计	8,544,076,873.97	40.78
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量	摊余成本(元)	占基金资产净值
----	------	------	------	---------	---------

			(张)		比例 (%)
1	111708081	17 中信银行 CD081	10,000,000	989,777,478.46	4.72
2	111715071	17 民生银行 CD071	10,000,000	989,476,433.38	4.72
3	111713012	17 浙商银行 CD012	10,000,000	989,088,469.08	4.72
4	111708063	17 中信银行 CD063	4,100,000	406,595,626.99	1.94
5	111794691	17 齐鲁银行 CD021	4,000,000	395,513,888.24	1.89
6	111682668	16 广州农村商业银行 CD179	3,000,000	296,726,548.10	1.42
7	011751026	17 中船 SCP001	2,000,000	199,908,249.92	0.95
8	011753017	17 中电投 SCP005	2,000,000	199,672,162.18	0.95
9	170401	17 农发 01	2,000,000	199,192,593.67	0.95
10	111609501	16 浦发 CD501	2,000,000	197,904,606.21	0.94

### 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	0.0440%
报告期内偏离度的最低值	-0.0059%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0222%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25% 情况说明

注：无。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5% 情况说明

注：无。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：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

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。

#### 5.9.2

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

#### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (人民币元)
1	存出保证金	9,078.44
2	应收证券清算款	-

3	应收利息	64,529,320.79
4	应收申购款	-
5	其他应收款	7,500.00
6	其他	-
7	合计	64,545,899.23

## §6 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
报告期期初基金份额总额	14,338,136.03	65,540,129.96	4,201,393,031.28	5,160,575,625.29
报告期期间基金总申购份额	8,330,460,869.09	606,261,250.67	8,243,037,345.11	26,528,159,321.97
减：报告期期间基金总赎回份额	8,330,606,848.50	601,530,195.18	4,866,582,906.43	18,399,708,982.30
报告期期末基金份额总额	14,192,156.62	70,271,185.45	7,577,847,469.96	13,289,025,964.96

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。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

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	分红再投	2017-01-01	426.54	426.54	0.00%
2	分红再投	2017-01-02	426.39	426.39	0.00%
3	分红再投	2017-01-03	426.4	426.4	0.00%
4	分红再投	2017-01-04	424.15	424.15	0.00%
5	分红再投	2017-01-05	248.41	248.41	0.00%

6	分红再投	2017-01-06	161.36	161.36	0.00%
7	分红再投	2017-01-07	309.1	309.1	0.00%
8	分红再投	2017-01-08	412.66	412.66	0.00%
9	分红再投	2017-01-09	412.3	412.3	0.00%
10	分红再投	2017-01-10	421.22	421.22	0.00%
11	分红再投	2017-01-11	299.36	299.36	0.00%
12	分红再投	2017-01-12	243.46	243.46	0.00%
13	分红再投	2017-01-13	350.67	350.67	0.00%
14	分红再投	2017-01-14	368.67	368.67	0.00%
15	分红再投	2017-01-15	367.56	367.56	0.00%
16	分红再投	2017-01-16	376.69	376.69	0.00%
17	分红再投	2017-01-17	435.95	435.95	0.00%
18	分红再投	2017-01-18	373.48	373.48	0.00%
19	分红再投	2017-01-19	505.42	505.42	0.00%
20	分红再投	2017-01-20	381.63	381.63	0.00%
21	分红再投	2017-01-21	647.9	647.9	0.00%
22	分红再投	2017-01-22	401.25	401.25	0.00%
23	分红再投	2017-01-23	441.33	441.33	0.00%
24	分红再投	2017-01-24	398.92	398.92	0.00%
25	分红再投	2017-01-25	403.18	403.18	0.00%
26	分红再投	2017-01-26	391.63	391.63	0.00%
27	分红再投	2017-01-27	404.67	404.67	0.00%
28	分红再投	2017-01-28	374.77	374.77	0.00%
29	分红再投	2017-01-29	374.78	374.78	0.00%
30	分红再投	2017-01-30	374.78	374.78	0.00%
31	分红再投	2017-01-31	374.79	374.79	0.00%
32	分红再投	2017-02-01	374.79	374.79	0.00%
33	分红再投	2017-02-02	374.8	374.8	0.00%
34	分红再投	2017-02-03	374.81	374.81	0.00%
35	分红再投	2017-02-04	375.93	375.93	0.00%
36	分红再投	2017-02-05	375.83	375.83	0.00%
37	分红再投	2017-02-06	375.83	375.83	0.00%
38	分红再投	2017-02-07	375.98	375.98	0.00%
39	分红再投	2017-02-08	370.32	370.32	0.00%
40	分红再投	2017-02-09	355.78	355.78	0.00%
41	分红再投	2017-02-10	373.03	373.03	0.00%
42	分红再投	2017-02-11	353.46	353.46	0.00%
43	分红再投	2017-02-12	342.52	342.52	0.00%
44	分红再投	2017-02-13	342.53	342.53	0.00%
45	分红再投	2017-02-14	342.45	342.45	0.00%
46	分红再投	2017-02-15	540.36	540.36	0.00%
47	分红再投	2017-02-16	361.89	361.89	0.00%
48	分红再投	2017-02-17	394.91	394.91	0.00%

49	分红再投	2017-02-18	406.87	406.87	0.00%
50	分红再投	2017-02-19	383.69	383.69	0.00%
51	分红再投	2017-02-20	383.69	383.69	0.00%
52	分红再投	2017-02-21	365.96	365.96	0.00%
53	分红再投	2017-02-22	397.59	397.59	0.00%
54	分红再投	2017-02-23	412.6	412.6	0.00%
55	分红再投	2017-02-24	371.31	371.31	0.00%
56	分红再投	2017-02-25	377.94	377.94	0.00%
57	分红再投	2017-02-26	382.65	382.65	0.00%
58	分红再投	2017-02-27	382.66	382.66	0.00%
59	分红再投	2017-02-28	382.1	382.1	0.00%
60	分红再投	2017-03-01	379.31	379.31	0.00%
61	分红再投	2017-03-02	375.8	375.8	0.00%
62	分红再投	2017-03-03	375.41	375.41	0.00%
63	分红再投	2017-03-04	378.72	378.72	0.00%
64	分红再投	2017-03-05	376.7	376.7	0.00%
65	分红再投	2017-03-06	376.71	376.71	0.00%
66	分红再投	2017-03-07	373.79	373.79	0.00%
67	分红再投	2017-03-08	381.71	381.71	0.00%
68	分红再投	2017-03-09	376.89	376.89	0.00%
69	分红再投	2017-03-10	374.61	374.61	0.00%
70	分红再投	2017-03-11	400.52	400.52	0.00%
71	分红再投	2017-03-12	373.88	373.88	0.00%
72	分红再投	2017-03-13	373.87	373.87	0.00%
73	分红再投	2017-03-14	387.71	387.71	0.00%
74	分红再投	2017-03-15	493.97	493.97	0.00%
75	分红再投	2017-03-16	423.36	423.36	0.00%
76	分红再投	2017-03-17	375.58	375.58	0.00%
77	分红再投	2017-03-18	360.41	360.41	0.00%
78	分红再投	2017-03-19	378.49	378.49	0.00%
79	分红再投	2017-03-20	378.5	378.5	0.00%
80	分红再投	2017-03-21	376.64	376.64	0.00%
81	分红再投	2017-03-22	410.76	410.76	0.00%
82	分红再投	2017-03-23	406.43	406.43	0.00%
83	分红再投	2017-03-24	405.4	405.4	0.00%
84	分红再投	2017-03-25	421.7	421.7	0.00%
85	分红再投	2017-03-26	421.5	421.5	0.00%
86	分红再投	2017-03-27	417.35	417.35	0.00%
87	分红再投	2017-03-28	463.46	463.46	0.00%
88	分红再投	2017-03-29	567.45	567.45	0.00%
89	分红再投	2017-03-30	427.99	427.99	0.00%
90	分红再投	2017-03-31	417.13	417.13	0.00%
合计			35,063.45	35,063.45	

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、南方现金货币市场基金基金合同。
- 2、南方现金货币市场基金托管协议。
- 3、南方现金货币市场基金 2017 年 1 季度报告原文。

### 8.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

### 8.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>