

# 中邮现金驿站货币市场基金 2016 年半年 度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 25 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

中邮现金驿站货币市场基金管理人-中邮创业基金管理股份有限公司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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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正。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	19
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 债券回购融资情况.....	35
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....	36
7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	37
7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	37
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	38
7.9 投资组合报告附注.....	38
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>38</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39

8.4 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的情况.....	39
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>39</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>40</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
10.2 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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	41
10.9 其他重大事件.....	41
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>42</b>
11.1 备查文件目录.....	42
11.2 存放地点.....	42
11.3 查阅方式.....	42

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮现金驿站货币市场基金		
基金简称	中邮现金驿站		
基金主代码	000921		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014 年 12 月 18 日		
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司		
基金托管人	兴业银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	378,464,602.66 份		
下属分级基金的基金简称:	现金驿站 A	现金驿站 B	现金驿站 C
下属分级基金的交易代码:	000921	000922	000923
报告期末下属分级基金的份额总额	9,113,981.87 份	22,527,508.73 份	346,823,112.06 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在保持低风险与高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。
投资策略	<p>本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，在风险与收益的配比中，力求将各类风险降到最低，并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。</p> <p>1、整体资产配置策略</p> <p>整体资产配置策略主要体现在：1) 根据宏观经济形势、央行货币政策、短期资金市场状况等因素对短期利率走势进行综合判断；2) 根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。</p> <p>(1) 利率预期分析</p> <p>市场利率因应景气循环、季节因素或货币政策变动而产生波动，本基金将首先根据对国内外经济形势的预测，分析市场投资环境的变化趋势，重点关注利率趋势变化；其次，在判断利率变动趋势时，我们将重点考虑货币供给的预期效应、通货膨胀与费雪效应以及资金流量变化等，全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期，从而做出各类资产配置的决策。</p> <p>(2) 动态调整投资组合平均剩余期限</p> <p>结合利率预期分析，合理运用量化模型，动态确定并控制投资组合平均剩余期限，以规避较长期限债券的利率风险。当市场利率看涨时，适度缩短投资组合平均剩余期限，即减持剩余期限较长投资品种增持剩余期限较短品种，降低组合整体净值损失风险；当市场看跌时，则相对延长投资组合平均剩余期限，增持较长剩余期限的投资品种，获取超额收益。</p>

	<p><b>2、类属配置策略</b></p> <p>类属配置指组合在各类短期金融工具如央行票据、国债、金融债、企业短期融资券以及现金等投资品种之间的配置比例。作为现金管理工具，货币市场基金类属配置策略主要实现两个目标：一是通过类属配置满足基金流动性需求，二是通过类属配置获得投资收益。从流动性的角度来说，基金管理人需对市场资金面、基金申购赎回金额的变化进行动态分析，以确定本基金的流动性目标。在此基础上，基金管理人在高流动性资产和相对流动性较低资产之间寻找平衡，以满足组合的日常流动性需求；从收益性角度来说，基金管理人将通过分析各类属的相对收益、利差变化、流动性风险、信用风险等因素来确定类属配置比例，寻找具有投资价值的投资品种，增持相对低估、价格将上升的，能给组合带来相对较高回报的类属；减持相对高估、价格将下降的，给组合带来相对较低回报的类属，借以取得较高的总回报。</p> <p><b>3、个券选择策略</b></p> <p>在个券选择层面，本基金将首先安全性角度出发，优先选择央票、短期国债等高信用等级债券品种以回避信用违约风险。对于外部信用评级的等级较高（符合法规规定的级别）的企业债、短期融资券等信用类债券，本基金也可以进行配置。除考虑安全性因素外，在具体的券种选择上，基金管理人将在正确拟合收益率曲线的基础上，找出收益率出现明显偏高的券种，并客观分析收益率出现偏离的原因。若出现因市场原因所导致的收益率高于公允水平，则该券种价格出现低估，本基金将对此类低估品种进行重点关注。此外，鉴于收益率曲线可以判断出定价偏高或偏低的期限段，从而指导相对价值投资，这也可以帮助基金管理人选择投资于定价低估的短期债券品种。</p> <p><b>4、现金流管理策略</b></p> <p>由于货币市场基金要保持高流动性的特性，本基金将紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等，建立组合流动性预警指标，实现对基金资产的结构化管理，并结合持续性投资的方法，将回购/债券到期日进行均衡等量配置，以确保基金资产的整体变现能力。</p> <p><b>5、套利策略</b></p> <p>由于市场环境差异、交易市场分割、市场参与者差异，以及资金供求失衡导致的中短期利率异常差异，使得债券现券市场上存在着套利机会。本基金通过分析货币市场变动趋势、各市场和品种之间的风险收益差异，把握无风险套利机会，包括银行间和交易所市场出现的跨市场套利机会、在充分论证套利可行性的基础上的跨期限套利等。无风险套利主要包括银行间市场、交易所市场的跨市场套利和同一交易市场中不同品种的跨品种套利。基金管理人将在保证基金的安全性和流动性的前提下，适当参与市场的套利，捕捉和把握无风险套利机会，进行跨市场、跨品种操作，以期获得安全的超额收益。</p> <p>随着国内货币市场的进一步发展，以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时，本基金将予以深入分析并加以审慎评估，在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。</p>
业绩比较基准	<p>本基金的业绩比较基准为：金融机构人民币活期存款基准利率（税后）。</p> <p>活期存款是具备最高流动性的存款，本基金注重基金资产的流动性和安</p>

	全性，期望通过科学严谨的管理，达到类似活期存款的流动性以及更高的收益，因此采用金融机构人民币活期存款基准利率（税后），作为业绩比较基准。活期存款利率由中国人民银行公布，如果活期存款利率或利息税发生调整，则新的业绩比较基准将从调整当日起开始生效。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。

### 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		中邮创业基金管理股份有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	吴荣
	联系电话	010-82295160—157	021-52629999-213117
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	011693@cib.com.cn
客户服务电话		010—58511618	95561
传真		010-82295155	021-62535823
注册地址		北京市东城区和平里中街乙16号	福州市湖东路154号
办公地址		北京市海淀区西直门北大街60号首钢国际大厦10层	上海市静安区江宁路168号20楼
邮政编码		100082	200041
法定代表人		吴涛	高建平

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人或基金托管人的办公场所。

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中邮创业基金管理股份有限公司	北京市海淀区西直门北大街60号 首钢国际大厦10层

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	现金驿站 A	现金驿站 B	现金驿站 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期( 2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日 )	报告期( 2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)	报告期( 2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	107,937.10	392,131.02	5,407,900.47
本期利润	107,937.10	392,131.02	5,407,900.47
本期净值收益率	1.5252%	1.5509%	1.5766%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2016 年 6 月 30 日 )		
期末基金资产净值	9,113,981.87	22,527,508.73	346,823,112.06
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末( 2016 年 6 月 30 日 )		
累计净值收益率	5.1601%	5.4001%	5.6333%

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。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. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当前发生额）。

### 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

##### 现金驿站 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
过去一个月	0.1896%	0.0021%	0.0288%	0.0000%	0.1608%	0.0021%
过去三个月	0.8503%	0.0121%	0.0873%	0.0000%	0.7630%	0.0121%
过去六个月	1.5252%	0.0091%	0.1745%	0.0000%	1.3507%	0.0091%
过去一年	3.0474%	0.0085%	0.3510%	0.0000%	2.6964%	0.0085%
自基金合同生效起至今	5.1601%	0.0087%	0.5379%	0.0000%	4.6222%	0.0087%

##### 现金驿站 B

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较基	①—③	②—④
----	------	------	------	-------	-----	-----



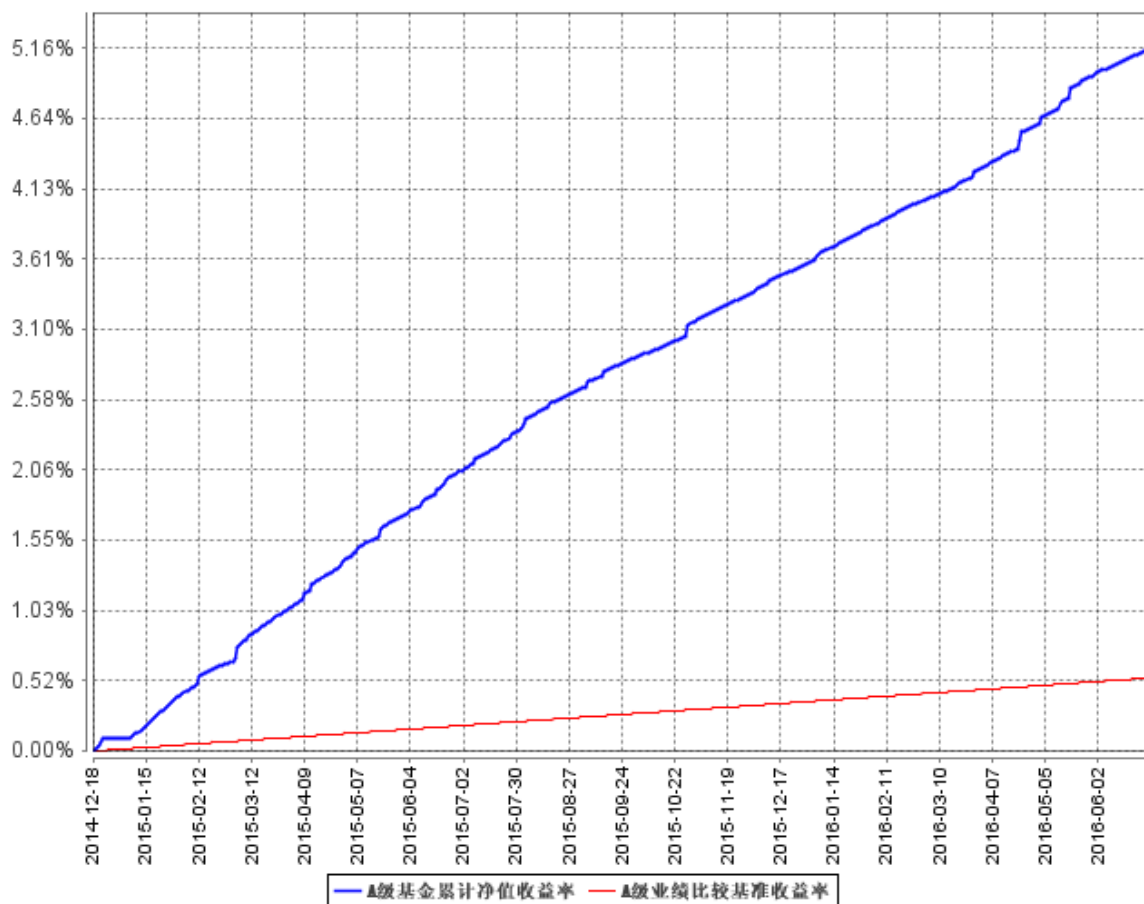
	收益率①	收益率标准差②	基准收益率③	准收益率标准差④		
过去一个月	0.1936%	0.0021%	0.0288%	0.0000%	0.1648%	0.0021%
过去三个月	0.8628%	0.0121%	0.0873%	0.0000%	0.7755%	0.0121%
过去六个月	1.5509%	0.0091%	0.1745%	0.0000%	1.3764%	0.0091%
过去一年	3.1048%	0.0085%	0.3510%	0.0000%	2.7538%	0.0085%
自基金合同生效起至今	5.4001%	0.0088%	0.5379%	0.0000%	4.8622%	0.0088%

## 现金驿站 C

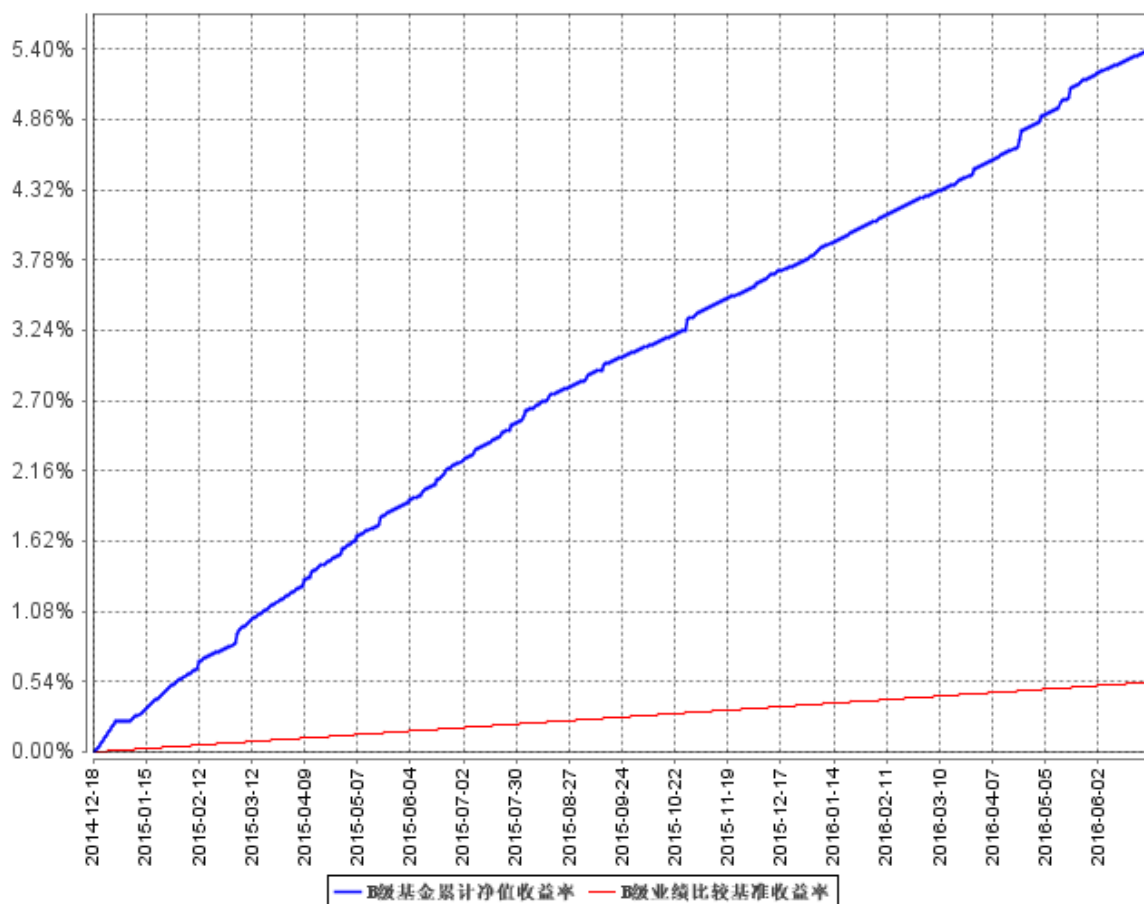
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.1977%	0.0021%	0.0288%	0.0000%	0.1689%	0.0021%
过去三个月	0.8755%	0.0121%	0.0873%	0.0000%	0.7882%	0.0121%
过去六个月	1.5766%	0.0091%	0.1745%	0.0000%	1.4021%	0.0091%
过去一年	3.1578%	0.0085%	0.3510%	0.0000%	2.8068%	0.0085%
自基金合同生效起至今	5.6333%	0.0088%	0.5379%	0.0000%	5.0954%	0.0088%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

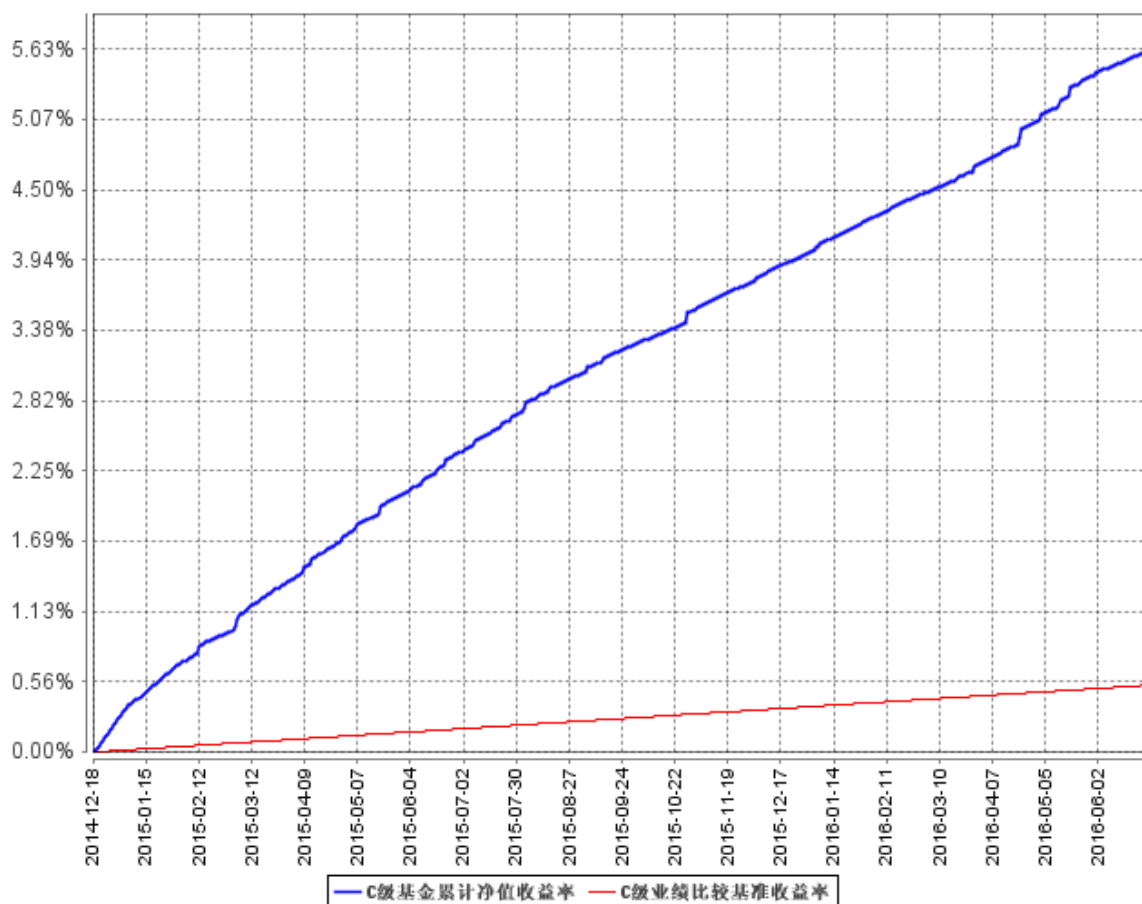
**A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



B级基金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



C级基金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



## §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

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于 2006 年 5 月 8 日，截至 2016 年 6 月 30 日，本公司共管理 27 只开放式基金产品，分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮上证 380 指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、中

邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创业新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金。

#### 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		
卢章玥	基金经理	2014年12月18日	-	5年	曾担任安永华明会计师事务所高级审计师、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部研究员，现担任中邮现金驿站货币市场基金、中邮货币市场基金基金经理。

注：基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的《关于基金经理注册通知》、《关于基金经理变更通知》、《关于基金经理注销通知》日期。

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了公平交易管理制度的规定，各基金在研究、投资、交易等各方面受到公平对待，确保各基金获得公平交易的机会。

报告期内，本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发生内幕交易的情况；相关的信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

在证监会颁发《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》后，由金融工程部组织，对交易部和投资部相关人员进行培训，督促相关人员严格遵守该制度。为确保该制度的顺利执行，公司与衡泰软件共同开发了公平交易系统，并按月度、季度、年度生成各只基金之间的交易价差分析报告，逐一分析得出结论后发送给相关部门和人员。对于报告中产生的异常情况，在做出合理解释后，提请各部门相关人员引起重视，完善公司内部公平交易制度，使之更符合指导意见

精神，并避免类似情况再次发生，最后妥善保存分析报告备查。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，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未超过该证券当日成交量的 5%。

## 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

#### (1) 宏观经济分析

年初以来，全球债券收益率持续走低，英国脱欧之后全球债券收益率更是创了历史新低。相比之下，中国债券收益率在上半年的下行较为滞后，4 月份还经历了一波快速的调整。6 月末收益率仍略高于年初。

上半年在蔬菜和猪肉价格的带动下，CPI 同比一度上升到 2.3% 的水平，但是产量恢复很快，最近价格从历史高位回落，正在创历史新低，食品项对 CPI 从正贡献转向负贡献。另外，就业前景明显恶化，居民收入增速正在放缓。今年居民人均可支配收入增速已降至 10% 以内，压缩了 CPI-PPI 剪刀差。

今年上半年经济阶段性回升，基建起到了一定的托底作用。目前基建占 GDP 的比重不仅升到历史新高，也是全球最高，基建持续发力有难度，而且经济效益较差历史上来看，大部分年份，基建投资增速都是前高后低的。每年发改委会在上半年集中批复基建项目，今年更为明显，这使得上半年基建投资增长较快，预计下半年会有所回落。

#### (2) 债券市场分析

利率债方面，截止半年末，国债和年初相比基本持平，1y 端小幅上行 10bp，其他期限基本持平，整体金融债曲线整体上行，1-7 年平均上行 15-20bp，10 年上行最少，上行 5bp。形态上短端期限利差变化不大，中长端利差一度扩大，但是 5 月以后又再度走平坦，6 月末较年初利差压缩 10bp 左右。

信用债方面，截止半年末，信用债收益率呈现长期限表现好于短期限，曲线走平，而低评级表现远好于高评级的情况，信用利差大幅压缩的情况。具体来看，AAA 方面，1-3 年上行超过 10bp，5y 和 7y 则分别上 6bp 和 2bp。AA+ 略好于 AAA，短端持平，3y 和 5y 下行 3bp，7y 下行 7bp。AA 和 AA- 表现很强，7y 的长端分别下 12bp 和 25bp，5y 期限也都有 12bp 的下行，即便是 1y 端，也都有 6bp 和 12bp 的下行。

### (3) 基金操作回顾

整体上半年，我们较好的执行了年报策略，利率债择机进行了波段操作，信用债整体控制了久期和较高的杠杆，在 4 月份的整体市场波动中回撤较少，同时保持较好的稳健收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金 A 份额净值增长率为 1.5252%，B 类份额净值增长率为 1.5509%，C 类份额净值增长率为 1.5766%，同期业绩比较基准增长率为 0.1745%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，随着半年尤其是 5 月份以来人民币汇率贬值风险再度快速释放，市场对未来一段时间的贬值预期减弱，对于货币政策的掣肘也减弱，海外整体风险尚未释放完，海外环境利好债市。通胀方面，居民收入增速明显放缓，终端消费品消费需求疲弱，PPI 的回升难以有效传导到 CPI，我们预计下半年 CPI 中枢水平将较上半年明显回落。预计下半年 CPI 的平均水平将回到 2% 以内，低于上半年的 2.1%。通胀环境有利于债市。下半年房地产销量、房地产投资和基建投资预期都会有所放缓，带动经济动能回落。同时，房地产和基建放缓也会导致金融机构信贷和资产投放减弱，债券的配置价值再现。基本面和供需关系相对有利的配合下，加上货币政策可能重新放松，下半年债券市场可能会重回慢牛通道。尤其是在三季度经济和通胀都会有相对明显的下行，三季度可能是收益率下行较快的阶段。目前投资者对债市的信心重新增强，策略上也转为更加积极。预计三季度收益率曲线继续牛市变平，一旦货币政策引导货币市场利率下行。中长期利率债收益率年内仍有下行空间。信用债方面，信用分化尚未完结，但是利差在部分品种（城投、高资质品种）上已经压缩很充分，性价比不如利率债。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配方式为红利再投资，“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。

#### 4.8 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

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

### §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，兴业银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他相关规定，不存在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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### §6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：中邮现金驿站货币市场基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	196,779,929.07	91,512,583.80
结算备付金		-	261,904.75
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	179,936,452.16	240,057,493.62
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		179,936,452.16	240,057,493.62



资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	16,000,144.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	2,090,139.37	3,824,203.65
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		378,806,520.60	351,656,329.82
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>	<b>上年度末 2015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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		76,061.87	71,883.87
应付托管费		16,169.94	15,081.95
应付销售服务费		30,786.06	29,654.41
应付交易费用	6.4.7.7	7,140.92	7,235.37
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	211,759.15	123,425.00
负债合计		341,917.94	247,280.60
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	378,464,602.66	351,409,049.22
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		378,464,602.66	351,409,049.22
负债和所有者权益总计		378,806,520.60	351,656,329.82

注：截止 2016 年 6 月 30 日，基金份额总额合计为：378,464,602.66 份。其中 A 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 9,113,981.87 份；B 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 22,527,508.73 份；C 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 346,823,112.06 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮现金驿站货币市场基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日
<b>一、收入</b>		6,844,060.33	7,608,630.52
1.利息收入		6,718,241.75	6,599,804.42
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,647,685.33	3,882,678.60
债券利息收入		4,461,694.34	2,345,980.05
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		608,862.08	371,145.77
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		125,818.58	1,008,826.10
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	125,818.58	1,008,826.10
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
<b>减：二、费用</b>		936,091.74	942,056.53
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	443,255.12	378,646.22
2. 托管费	6.4.10.2.2	94,198.48	79,891.98
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	179,499.36	154,914.56
4. 交易费用	6.4.7.19	-	-
5. 利息支出		96,510.06	205,205.31
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	122,628.72	123,398.46
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		5,907,968.59	6,666,573.99
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		5,907,968.59	6,666,573.99

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮现金驿站货币市场基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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)	351,409,049.22	-	351,409,049.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,907,968.59	5,907,968.59
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)	27,055,553.44	-	27,055,553.44
其中：1. 基金申购款	7,372,973,043.38	-	7,372,973,043.38
2. 基金赎回款	-7,345,917,489.94	-	-7,345,917,489.94
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)	-	-5,907,968.59	-5,907,968.59
五、期末所有者权益 (基金净值)	378,464,602.66	-	378,464,602.66
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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)	251,013,978.87	-	251,013,978.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,666,573.99	6,666,573.99
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)	138,247,071.26	-	138,247,071.26
其中：1. 基金申购款	11,021,336,657.74	-	11,021,336,657.74
2. 基金赎回款	-10,883,089,586.48	-	-10,883,089,586.48
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)	-	-6,666,573.99	-6,666,573.99

以“-”号填列)			
五、期末所有者权益 (基金净值)	389,261,050.13	-	389,261,050.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____周克_____	_____周克_____	_____吕伟卓_____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中邮现金驿站货币市场基金（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[2014]1239号《关于准予中邮现金驿站货币市场基金注册的批复》核准，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《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》等有关规定和《中邮现金驿站货币市场基金基金合同》发起，并于2014年12月18日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集包括认购资金利息共募集250,370,911.55元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字(2014)第110ZC0369号验资报告予以验证。《中邮现金驿站货币市场基金基金合同》于2014年12月18日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为250,370,911.55份基金份额（其中A类基金份额为14,466,621.11份，B类基金份额为43,484,942.43份，C类基金份额为192,419,348.01份）。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《中邮现金驿站货币市场基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于以下金融工具，包括：1、现金；2、通知存款、活期存款；短期融资券（包括超短期融资券）；4、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、资产支持证券、中期票据；5、1年以内（含1年）的银行定期存款、协议存款、大额存单；6、期限在1年以内（含1年）的质押及买断式债券回购；7、期限在1年以内（含1年）的中央银行票据；8、中国证监会、中国人民银行认可的其它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的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制，执行财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则和中国证券业协会2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监

会 2010 年 2 月 8 日颁布的证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了基金财务状况、经营成果和所有者权益（基金净值）变动等有关信息。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《财政部 国家税务总局 证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
2. 自 2013 年 1 月 1 日起，对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税；基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得。
3. 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
4. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股

息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	1,779,929.07
定期存款	195,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	195,000,000.00
其他存款	-
合计：	196,779,929.07

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日				
	摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度	
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	179,936,452.16	180,139,000.00	202,547.84	0.0535%
	合计	179,936,452.16	180,139,000.00	202,547.84	0.0535%

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	18,803.89
应收定期存款利息	246,763.49
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	1,824,571.99
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	2,090,139.37

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本期末未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	7,140.92
合计	7,140.92

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	208,509.42
其他	3,249.73
合计	211,759.15

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

现金驿站 A
--------

项目	本期	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	11,647,620.67	11,647,620.67
本期申购	3,661,377,482.79	3,661,377,482.79
本期赎回(以"- "号填列)	-3,663,911,121.59	-3,663,911,121.59
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以"- "号填列)	-	-
本期末	9,113,981.87	9,113,981.87

金额单位：人民币元

现金驿站 B		
项目	本期	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	46,604,290.42	46,604,290.42
本期申购	751,866,375.09	751,866,375.09
本期赎回(以"- "号填列)	-775,943,156.78	-775,943,156.78
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以"- "号填列)	-	-
本期末	22,527,508.73	22,527,508.73

金额单位：人民币元

现金驿站 C		
项目	本期	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	293,157,138.13	293,157,138.13
本期申购	2,959,729,185.50	2,959,729,185.50
本期赎回(以"- "号填列)	-2,906,063,211.57	-2,906,063,211.57
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以"- "号填列)	-	-
本期末	346,823,112.06	346,823,112.06



## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

现金驿站 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	107,937.10	-	107,937.10
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-107,937.10	-	-107,937.10
本期末	-	-	-

单位：人民币元

现金驿站 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	392,131.02	-	392,131.02
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-392,131.02	-	-392,131.02
本期末	-	-	-

单位：人民币元

现金驿站 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	5,407,900.47	-	5,407,900.47
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-5,407,900.47	-	-5,407,900.47
本期末	-	-	-

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	128,494.06

定期存款利息收入	1,518,294.06
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	897.21
其他	-
合计	1,647,685.33

#### 6.4.7.12 股票投资收益

本报告期内本基金无股票投资。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	125,818.58
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	125,818.58

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	346,786,790.22
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	339,967,325.27
减：应收利息总额	6,693,646.37
买卖债券差价收入	125,818.58

##### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本报告期内本基金无贵金属投资。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本报告期内本基金无衍生工具收益。

**6.4.7.16 股利收益**

本报告期内本基金无股利收益。

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

本报告期内本基金无公允价值变动收益

**6.4.7.18 其他收入**

本报告期内本基金无其他收入。

**6.4.7.19 交易费用**

本报告期内本基金无交易费用。

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,674.16
银行费用	14,919.30
上清所债券账户维护费	9,200.00
中债债券帐户维护费	9,000.00
合计	122,628.72

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

本报告期内，本基金不存在或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报告批准报出日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中邮创业基金管理股份有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
首创证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金管理人股东控股的公司、基金代销机构

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

#### 6.4.10.1 关联方报酬

##### 6.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	443,255.12	378,646.22
其中：支付销售机构的客户维护费	144,554.78	15,763.15

注：支付基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司的基金管理费，按前一日基金资产净值的一定比例计提（其中 A、B、C 三类基金管理费率分别为 0.33%、0.28%、0.23%），逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times \text{该类基金份额的年管理费率} / \text{当年天数}$$

##### 6.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	94,198.48	79,891.98

注：支付基金托管人兴业银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的 0.05% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.05%/当年天数

### 6.4.10.1.3 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 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	现金驿站 A	现金驿站 B	现金驿站 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	110.25	366.64	16,851.92	17,328.81
合计	110.25	366.64	16,851.92	17,328.81
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	现金驿站 A	现金驿站 B	现金驿站 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	159.15	353.26	35,183.40	35,695.81
合计	159.15	353.26	35,183.40	35,695.81

注：本基金 A、B、C 三类基金份额的年销售服务费费率分别为 0.19%、0.14%、0.09%，销售服务费计提的计算公式相同，具体如下：

$$H = E \times \text{年销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E 为前一日该类基金份额的基金资产净值

### 6.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 6.4.10.3 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.3.1 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 2016年1月1日至2016年6月30日		
	现金驿站 A	现金驿站 B	现金驿站 C
基金合同生效日（2014年12月18日）持有的基金份额	-	-	30,000,600.00
期初持有的基金份额	-	-	20,827,060.72
期间申购/买入总份额	-	-	-

期间因拆分变动份额	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	20,827,060.72
期末持有的基金份额	-	-	0.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	0.0000%

项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
	现金驿站 A	现金驿站 B	现金驿站 C
基金合同生效日（ 2014年12月18日）持有的 基金份额	-	-	30,000,600.00
期初持有的基金份额	-	-	30,071,529.04
期间申购/买入总份额	-	-	10,436,034.95
期间因拆分变动份额	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	20,000,000.00
期末持有的基金份额	-	-	20,507,563.99
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	6.3300%

#### 6.4.10.3.2 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

本基金本报告期内无其他关联方投资本基金。

#### 6.4.10.4 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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有 限公司	196,779,929.07	128,494.06	136,309,480.19	138,147.06

#### 6.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——货币市场基金

金额单位：人民币元

现金驿站A

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	本期利润分配合计	备注
107,937.10	-	-	107,937.10	-

## 现金驿站B

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	本期利润分配合计	备注
392,131.02	-	-	392,131.02	-

## 现金驿站C

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	本期利润分配合计	备注
5,407,900.47	-	-	5,407,900.47	-

**6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

**6.4.13 金融工具风险及管理**

本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险及利率风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在保持低风险与高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金管理人通过定性和定量两种方式对本基金投资的金融工具进行风险管理。一方面从定

性的角度出发，对本基金存在的风险、风险的严重程度及风险发生的可能性进行评估、分析和宏观控制；另一方面从定量分析的角度出发，通过金融建模和特定风险量化指标计算，在日常工作中实时地对各种量化风险进行跟踪、检查和预警，并通过相应决策将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险及利率风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在保持低风险与高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金管理人通过定性和定量两种方式对本基金投资的金融工具进行风险管理。一方面从定性的角度出发，对本基金存在的风险、风险的严重程度及风险发生的可能性进行评估、分析和宏观控制；另一方面从定量分析的角度出发，通过金融建模和特定风险量化指标计算，在日常工作中实时地对各种量化风险进行跟踪、检查和预警，并通过相应决策将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司和信用风险较低的股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资于短期信用评级在 A-1 级以下或长期信用评级在 AAA 级以下的债券，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计



及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
A-1	19,986,419.25	120,944,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	159,950,032.91	120,225,000.00
合计	179,936,452.16	241,169,000.00

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本期末及上年度末没有长期信用评级的债券投资。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种来实现。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过 120 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。此外本基金还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，除发生巨额赎回情形外，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%。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还

面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	196,779,929.07	-	-	-	-	196,779,929.07
结算备付金	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	159,946,098.86	19,990,353.30	-	-	-	179,936,452.16
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	2,090,139.37	2,090,139.37
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	356,726,027.93	19,990,353.30	-	-	-2,090,139.37	378,806,520.60
负债						
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	76,061.87	76,061.87
应付托管费	-	-	-	-	16,169.94	16,169.94
应付销售服务费	-	-	-	-	30,786.06	30,786.06
应付交易费用	-	-	-	-	7,140.92	7,140.92
应交税费	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	211,759.15	211,759.15
负债总计	-	-	-	-	341,917.94	341,917.94
利率敏感度缺口	356,726,027.93	19,990,353.30	-	-	-1,748,221.43	378,464,602.66
上年度末 2015年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	91,512,583.80	-	-	-	-	91,512,583.80
结算备付金	261,904.75	-	-	-	-	261,904.75

存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	220,069,845.97	19,987,647.65	-	-	240,057,493.62
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	16,000,144.00	-	-	-	16,000,144.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-3,824,203.65	3,824,203.65
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	327,844,478.52	19,987,647.65	-	-3,824,203.65	351,656,329.82
负债					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	71,883.87	71,883.87
应付托管费	-	-	-	15,081.95	15,081.95
应付销售服务费	-	-	-	29,654.41	29,654.41
应付交易费用	-	-	-	7,235.37	7,235.37
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	123,425.00	123,425.00
负债总计	-	-	-	247,280.60	247,280.60
利率敏感度缺口	327,844,478.52	19,987,647.65	-	-3,576,923.05	351,409,049.22

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变		
	2. 市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 6 月 30 日 ）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 基金净资产变动	-122,974.54	-202,461.90
	2. 基金净资产变动	123,825.38	203,849.33

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §7 投资组合报告

### 7.1 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	179,936,452.16	47.50
	其中：债券	179,936,452.16	47.50
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	196,779,929.07	51.95
4	其他各项资产	2,090,139.37	0.55
5	合计	378,806,520.60	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末资金资产组合各项金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 7.2 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	2.18	
	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	-	-
	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比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资

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

报告期内本基金债券正回购的资金余额均未超过资产净值的 20%。

## 7.3 基金投资组合平均剩余期限

### 7.3.1 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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	108
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期本基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

### 7.3.2 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	11.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	13.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	43.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	18.48	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	13.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.54	-

## 7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

## 7.5 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	央行票据	-	-
3	金融债券	30,007,341.32	7.93
	其中：政策性金融债	30,007,341.32	7.93
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	149,929,110.84	39.62
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	179,936,452.16	47.54
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

## 7.6 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

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	150416	15 农发 16	300,000	30,007,341.32	7.93
2	011699769	16 厦门航空 SCP003	300,000	29,995,462.06	7.93
3	011699721	16 广州地铁 SCP003	300,000	29,993,314.81	7.92
4	011699584	16 豫投资 SCP001	300,000	29,968,122.38	7.92
5	011699650	16 苏国信 SCP002	200,000	19,995,439.04	5.28
6	011699983	16 中航租赁 SCP003	200,000	19,990,353.30	5.28
7	041560092	15 两面针 CP001	200,000	19,986,419.25	5.28

## 7.7 “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	72
报告期内偏离度的最高值	0.3928%
报告期内偏离度的最低值	0.0297%

报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2188%
------------------------	---------

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未发生达到 0.25%情况。

### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未发生达到 0.5%情况。

## 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

## 7.9 投资组合报告附注

### 7.9.1

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或者协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

### 7.9.2

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

### 7.9.3 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	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,090,139.37
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,090,139.37

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
现金驿站 A	945	9,644.43	206,442.92	2.27%	8,907,538.95	97.73%
现金驿站 B	1,385	16,265.35	167,918.19	0.75%	22,359,590.54	99.25%
现金驿站 C	4,543	76,342.31	46,853,602.52	13.51%	299,969,509.54	86.49%
合计	6,873	102,252.09	47,227,963.63	12.48%	331,236,639.03	87.52%

### 8.2 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	现金驿站 A	0.00	0.0000%
	现金驿站 B	0.00	0.0000%
	现金驿站 C	239,912.77	0.0692%
	合计	239,912.77	0.0634%

### 8.3 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的情况

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	现金驿站 A	0
	现金驿站 B	0
	现金驿站 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	现金驿站 A	0
	现金驿站 B	0
	现金驿站 C	0
	合计	0



## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	现金驿站 A	现金驿站 B	现金驿站 C
基金合同生效日（2014 年 12 月 18 日）基金份额总额	14,466,621.11	43,484,942.43	192,419,348.01
本报告期期初基金份额总额	11,647,620.67	46,604,290.42	293,157,138.13
本报告期基金总申购份额	3,661,377,482.79	751,866,375.09	2,959,729,185.50
减：本报告期基金总赎回份额	3,663,911,121.59	775,943,156.78	2,906,063,211.57
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	9,113,981.87	22,527,508.73	346,823,112.06

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

### 10.2 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、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
中山证券	2	-	-	-	-	-

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

(1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理股份有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

2、报告期内租用交易单元变更情况：本报告期内本基金不存在交易单元退租情况。

### 10.7.2 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
中山证券	-	-	44,300,000.00	100.00%	-	-

## 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本半年度未有偏离度绝对值超过0.5%的情况。

## 10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中邮现金驿站货币市场基金更新招募说明书（2016 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2016 年 2 月 16 日
2	中邮现金驿站货币市场基金 2015 年年度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2016 年 3 月 26 日
3	中邮现金驿站货币市场基金 2016 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2016 年 4 月 21 日

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予中邮现金驿站货币市场基金募集注册的文件；
- （二）《中邮现金驿站货币市场基金基金合同》；
- （三）《中邮现金驿站货币市场基金托管协议》；
- （四）《法律意见书》；
- （五）基金管理人业务资格批件和营业执照；
- （六）基金托管人业务资格批件和营业执照；

### 11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 11.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话：010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址：www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理股份有限公司  
2016 年 8 月 25 日