

中邮现金驿站货币市场基金 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 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：2020 年 4 月 20 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-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（简称：兴业银行）根据本基金合同规定，于 2020 年 04 月 17 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新。

本报告财务资料已经审计，致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

| | |
|--|-----------|
| § 1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 1.2 目录..... | 3 |
| §2 基金简介 | 5 |
| 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..... | 6 |
| 2.4 信息披露方式..... | 7 |
| 2.5 其他相关资料..... | 7 |
| § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 | 8 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 8 |
| 3.2 基金净值表现..... | 9 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况..... | 16 |
| §4 管理人报告 | 18 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 18 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 19 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 19 |
| 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..... | 20 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 20 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况..... | 21 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 23 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 23 |
| 4.9 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..... | 23 |
| 4.10 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..... | 23 |
| §5 托管人报告 | 24 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 24 |
| 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..... | 24 |
| 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..... | 24 |
| §6 审计报告 | 25 |
| 6.1 审计报告基本信息..... | 25 |
| 6.2 审计报告的基本内容..... | 25 |
| §7 年度财务报表 | 28 |
| 7.1 资产负债表..... | 28 |
| 7.2 利润表..... | 29 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 30 |
| 7.4 报表附注..... | 31 |
| §8 投资组合报告 | 52 |
| 8.1 期末基金资产组合情况..... | 52 |
| 8.2 债券回购融资情况..... | 52 |
| 8.3 基金投资组合平均剩余期限..... | 52 |
| 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..... | 53 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 53 |
| 8.6 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..... | 54 |

| | |
|--|-----------|
| 8.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离 | 54 |
| 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 | 54 |
| 8.9 投资组合报告附注 | 55 |
| §9 基金份额持有人信息 | 56 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 56 |
| 9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况 | 56 |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 56 |
| 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的情况 | 57 |
| §10 开放式基金份额变动 | 58 |
| §11 重大事件揭示 | 59 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 | 59 |
| 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 | 59 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 59 |
| 11.4 基金投资策略的改变 | 59 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 59 |
| 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 | 59 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 59 |
| 11.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况 | 60 |
| 11.9 其他重大事件 | 60 |
| §12 影响投资者决策的其他重要信息 | 62 |
| 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 | 62 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 62 |
| §13 备查文件目录 | 63 |
| 13.1 备查文件目录 | 63 |
| 13.2 存放地点 | 63 |
| 13.3 查阅方式 | 63 |

§ 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 | 中邮现金驿站货币 | | |
| 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 | 946,879,822.37 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 | 10,689,135.77 份 | 41,051,008.33 份 | 895,139,678.27 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>2、类属配置策略</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</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>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>3、个券选择策略</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的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>4、现金流管理策略</p> <p>由于货币市场基金要保持高流动性的特性，本基金会紧密关注申购/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>5、套利策略</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 | 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）。 |
| 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 | 吴玉婷 |
| | 联系电话 | 010-82295160—157 | 021-52629999-212052 |
| | 电子邮箱 | houyc@postfund.com.cn | xywyt@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 | | 北京市东城区和平里中街乙 16 号 | 上海市静安区江宁路 168 号 20 楼 |
| 邮政编码 | | 100013 | 200041 |
| 法定代表人 | | 曹均 | 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 | 证券日报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.postfund.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人和基金托管人住所。 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|----------------------|
| 会计师事务所 | 致同会计师事务所(特殊普通合伙) | 北京市建国门外大街 22 号塞特广场五层 |
| 注册登记机构 | 中邮创业基金管理股份有限公司 | 北京市东城区和平里中街乙 16 号 |

§ 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 | 2019 年 | | | 2018 年 | | | 2017 年 | | |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|--------------|----------------|------------|--------------|----------------|
| | 现金驿站 A | 现金驿站 B | 现金驿站 C | 现金驿站 A | 现金驿站 B | 现金驿站 C | 现金驿站 A | 现金驿站 B | 现金驿站 C |
| 本期已实现收益 | 257,317.18 | 984,240.37 | 65,587,524.33 | 450,201.91 | 1,484,105.53 | 171,527,762.53 | 427,296.91 | 1,471,644.52 | 195,083,336.60 |
| 本期利润 | 257,317.18 | 984,240.37 | 65,587,524.33 | 450,201.91 | 1,484,105.53 | 171,527,762.53 | 427,296.91 | 1,471,644.52 | 195,083,336.60 |
| 本期净值收益率 | 2.4363% | 2.4883% | 2.5391% | 3.3246% | 3.3770% | 3.4292% | 4.1093% | 4.1616% | 4.2139% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2019 年末 | | | 2018 年末 | | | 2017 年末 | | |

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------|---------------|----------------|--------------|---------------|------------------|--------------|---------------|------------------|
| 期末基金资产净值 | 10,689,135.77 | 41,051,008.33 | 895,139,678.27 | 5,574,457.37 | 11,885,972.72 | 2,169,187,488.31 | 8,555,831.68 | 23,689,805.37 | 5,947,456,433.84 |
| 期末基金份额净值 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2019 年末 | | | 2018 年末 | | | 2017 年末 | | |
| 累计净值收益率 | 17.3897% | 17.8676% | 18.3363% | 14.5978% | 15.0059% | 15.4061% | 10.9105% | 11.2489% | 11.5798% |

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 |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.5986% | 0.0003% | 0.0882% | 0.0000% | 0.5104% | 0.0003% |
| 过去六个月 | 1.1728% | 0.0004% | 0.1764% | 0.0000% | 0.9964% | 0.0004% |
| 过去一年 | 2.4363% | 0.0009% | 0.3500% | 0.0000% | 2.0863% | 0.0009% |
| 过去三年 | 10.1912% | 0.0023% | 1.0500% | 0.0000% | 9.1412% | 0.0023% |

| | | | | | | |
|------------|----------|---------|---------|---------|----------|---------|
| 过去五年 | 17.2845% | 0.0053% | 1.7510% | 0.0000% | 15.5335% | 0.0053% |
| 自基金合同生效起至今 | 17.3897% | 0.0054% | 1.7644% | 0.0000% | 15.6253% | 0.0054% |

现金驿站 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 |
|------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|----------|---------|
| 过去三个月 | 0.6116% | 0.0003% | 0.0882% | 0.0000% | 0.5234% | 0.0003% |
| 过去六个月 | 1.1987% | 0.0004% | 0.1764% | 0.0000% | 1.0223% | 0.0004% |
| 过去一年 | 2.4883% | 0.0009% | 0.3500% | 0.0000% | 2.1383% | 0.0009% |
| 过去三年 | 10.3586% | 0.0023% | 1.0500% | 0.0000% | 9.3086% | 0.0023% |
| 过去五年 | 17.5914% | 0.0053% | 1.7510% | 0.0000% | 15.8404% | 0.0053% |
| 自基金合同生效起至今 | 17.8676% | 0.0054% | 1.7644% | 0.0000% | 16.1032% | 0.0054% |

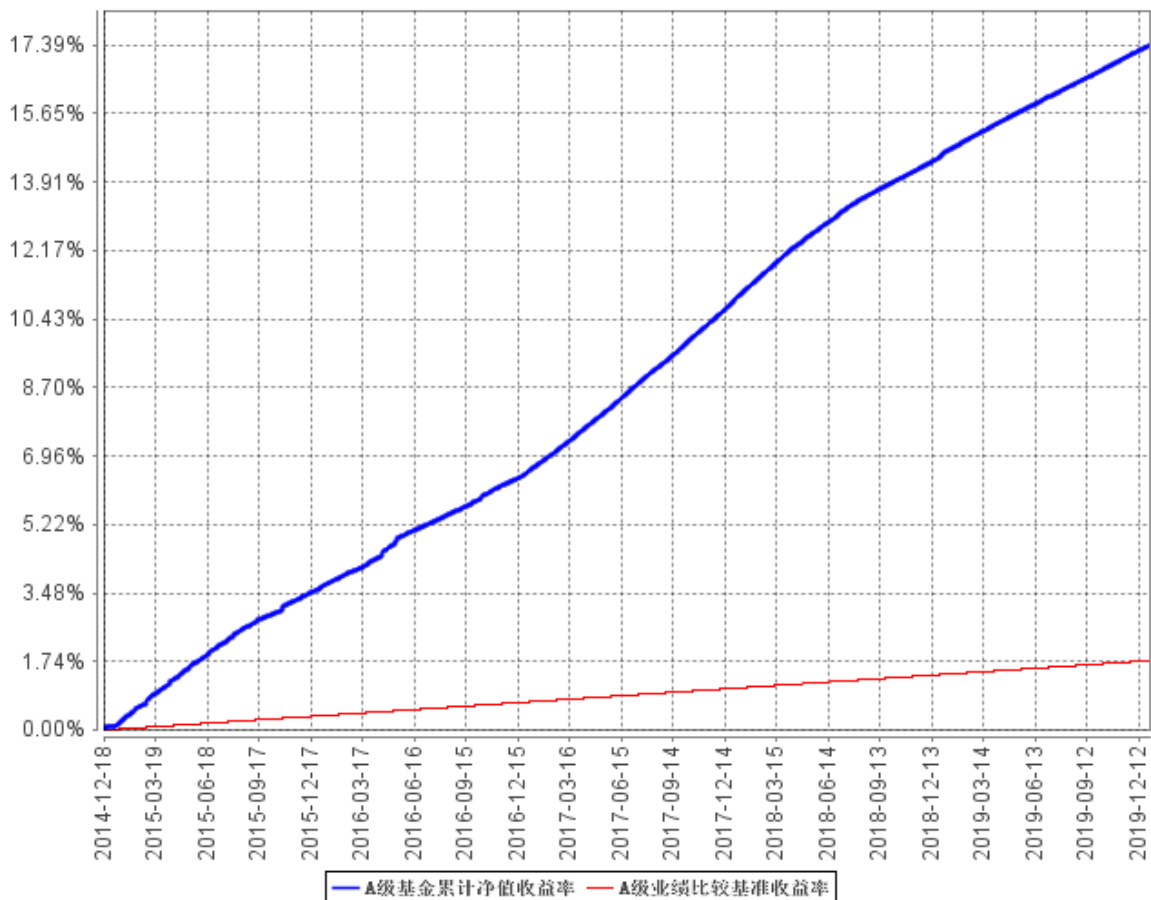
现金驿站 C

| 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 |
|------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|----------|---------|
| 过去三个月 | 0.6241% | 0.0003% | 0.0882% | 0.0000% | 0.5359% | 0.0003% |
| 过去六个月 | 1.2240% | 0.0004% | 0.1764% | 0.0000% | 1.0476% | 0.0004% |
| 过去一年 | 2.5391% | 0.0009% | 0.3500% | 0.0000% | 2.1891% | 0.0009% |
| 过去三年 | 10.5243% | 0.0023% | 1.0500% | 0.0000% | 9.4743% | 0.0023% |
| 过去五年 | 18.0327% | 0.0053% | 1.7510% | 0.0000% | 16.2817% | 0.0053% |
| 自基金合同生效起至今 | 18.3363% | 0.0054% | 1.7644% | 0.0000% | 16.5719% | 0.0054% |

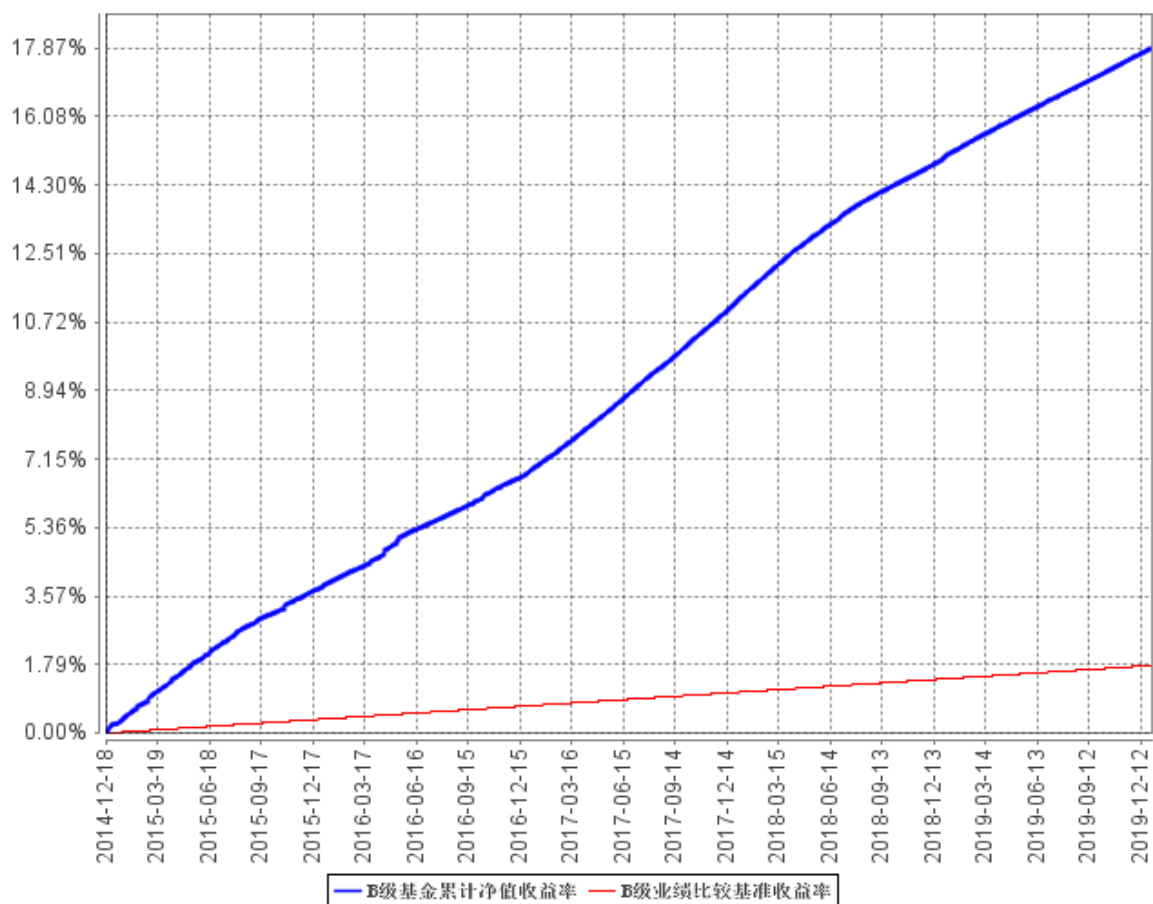
注：本基金的业绩比较基准为：金融机构人民币活期存款基准利率（税后）。

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

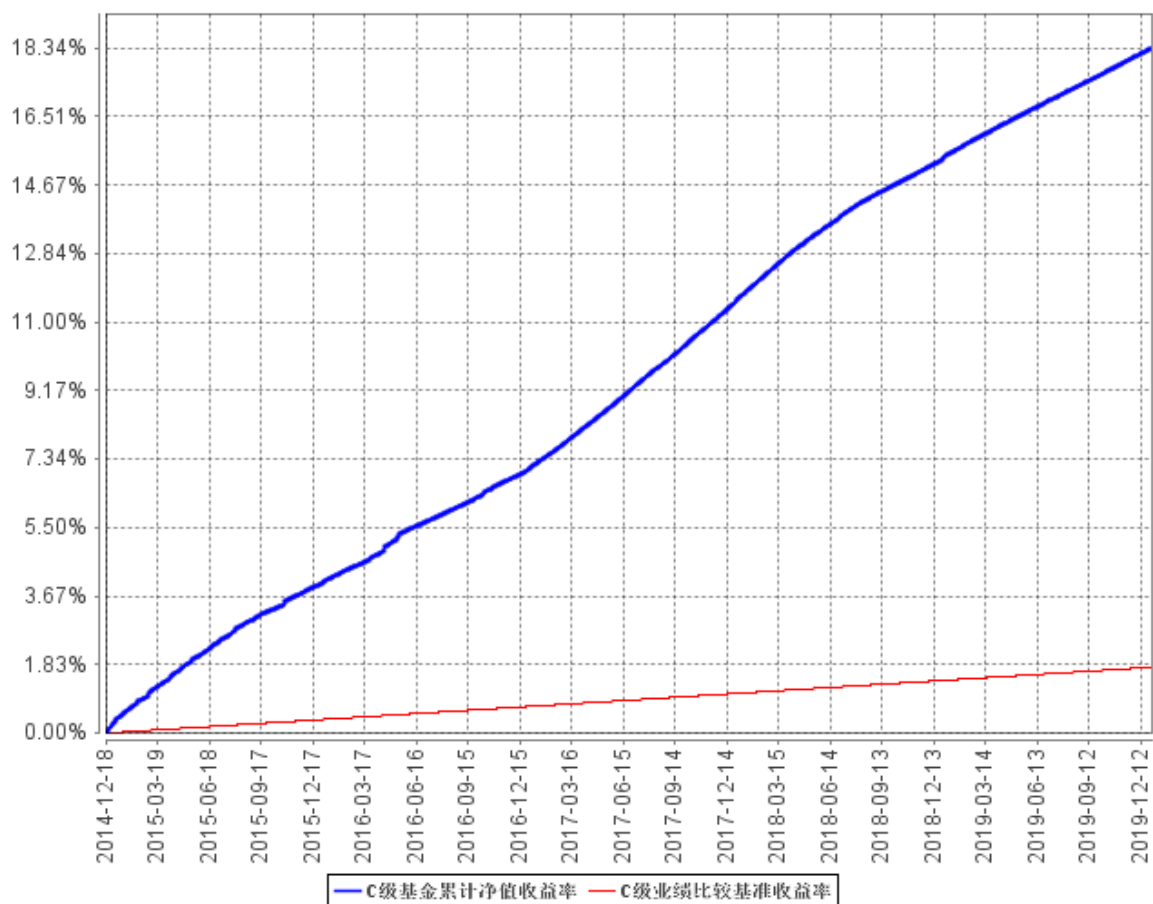
A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

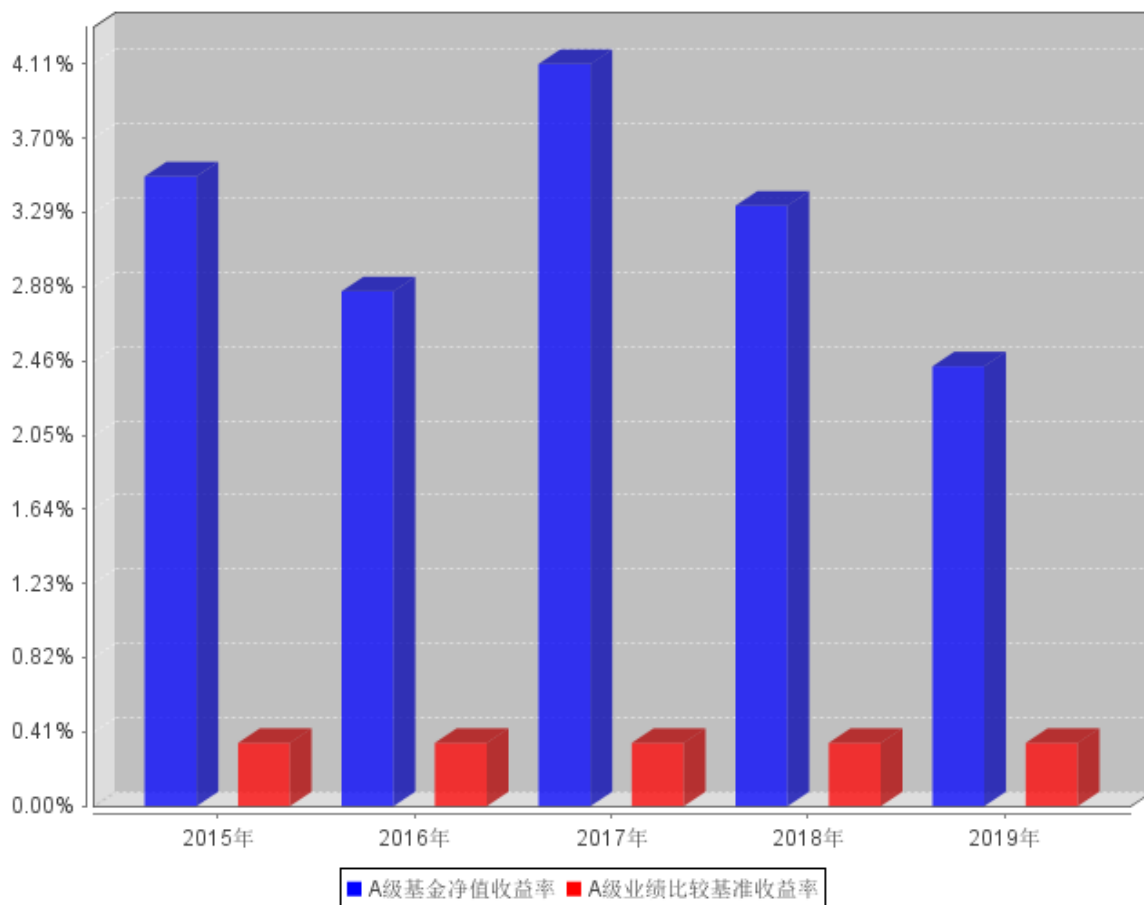


C级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

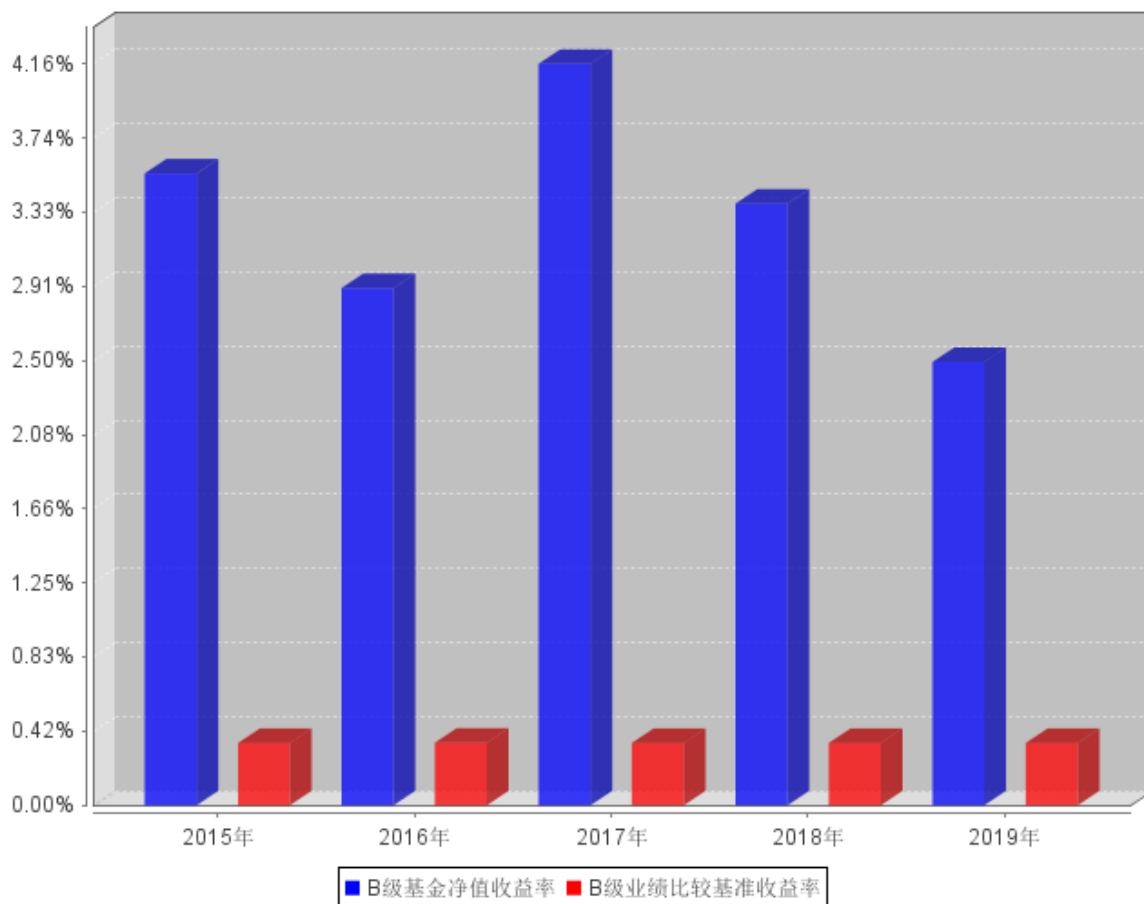


3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

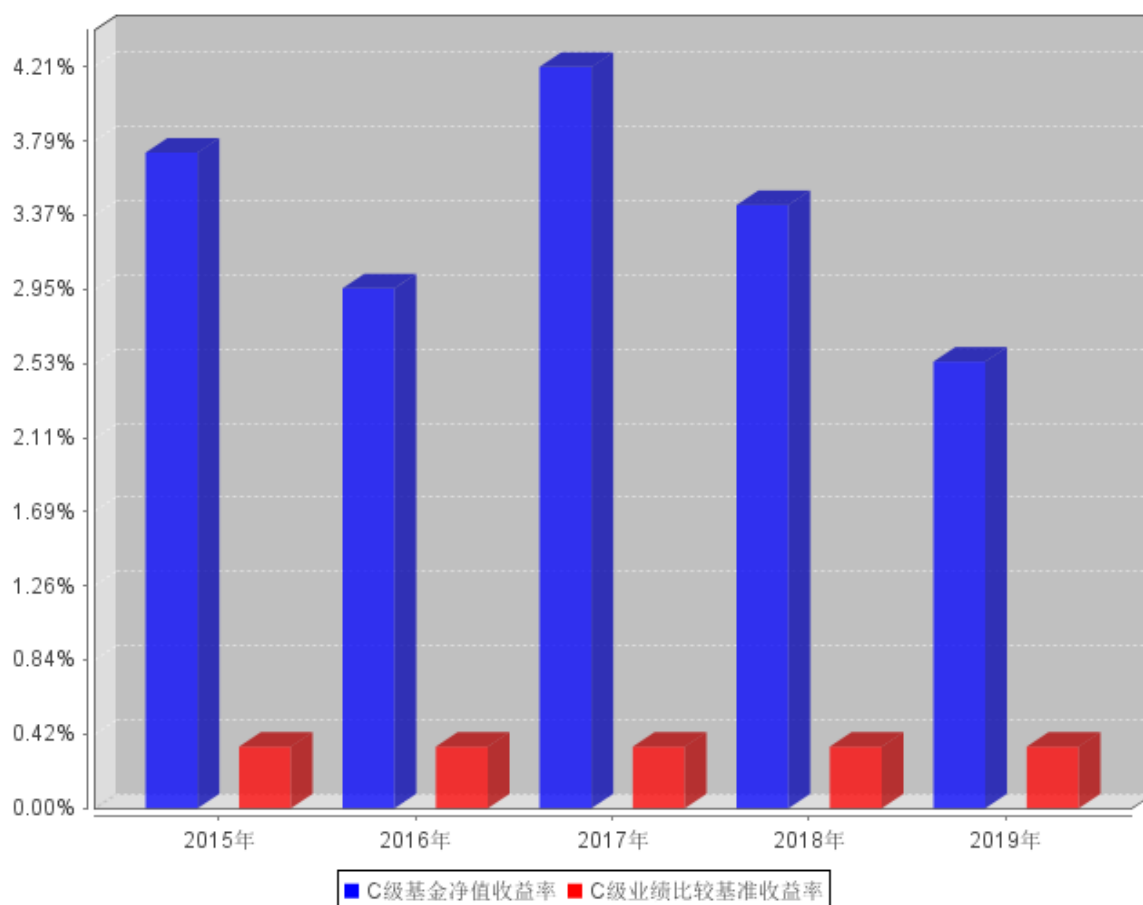
A级过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



B级过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



C级过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 现金驿站 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 |
| 2019 | 257,317.18 | - | - | 257,317.18 | |
| 2018 | 450,201.91 | - | - | 450,201.91 | |
| 2017 | 427,296.91 | - | - | 427,296.91 | |
| 合计 | 1,134,816.00 | - | - | 1,134,816.00 | |

单位：人民币元

| 现金驿站 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 |
| 2019 | 984,240.37 | - | - | 984,240.37 | |
| 2018 | 1,484,105.53 | - | - | 1,484,105.53 | |
| 2017 | 1,471,644.52 | - | - | 1,471,644.52 | |
| 合计 | 3,939,990.42 | - | - | 3,939,990.42 | |

单位：人民币元

| 现金驿站 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 |
| 2019 | 65,587,524.33 | - | - | 65,587,524.33 | |
| 2018 | 171,527,762.53 | - | - | 171,527,762.53 | |
| 2017 | 195,083,336.60 | - | - | 195,083,336.60 | |
| 合计 | 432,198,623.46 | - | - | 432,198,623.46 | |

§ 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 2019 年 12 月 31 日，本公司共管理 42 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、中邮中证 5000 指数增强型证券投资基金(转型前：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、中邮低碳经济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、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮中证价值回报量化策略指数发起式证券投资基金、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债裕利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金、中邮研究精选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 | | |
| 余红 | 基金经理 | 2016 年 7 月 14 日 | - | 7 年 | 大学本科，曾任职于浦发银行北京分行国际部、外汇管理部、中小企业业务经营中心、中 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | <p>邮创业基金管理股份有限公司中邮稳定收益债券型证券投资基金基金经理助理兼研究员，现担任中邮现金驿站货币市场基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮货币市场基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|---|

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基金经理注册或变更等通知的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及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。

本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法律法规和基金合同的规定和约定；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》等法规，制定了《中邮基金管理股份有限公司公平交易制度》。从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过制度流程和信息技术手段以保证实现公平交易原则。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

报告期内，公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集连续四个季度期间内、不同时间窗口下（日内、3日、5日）同向交易的样本，根据 95%置信区间下差价率的 T 检验显著程度进行分析，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人所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未超过该证券当日成交量的 5%。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

报告期内，2019 年宏观经济和金融市场的变化都是一波三折。一季度经济和股市回升，债券市场在二季度受经济触底回升预期和通胀预期抬升的影响，面临阶段性的压力，中长久期利率债收益率上升较快。5 月中美贸易磋商反复性再起，叠加月底银行接管事件再一次引发风险偏好回落，流动性分层现象明显，市场风险偏好再度回落。随后央行多措并举，释放了大量流动性。三季度经济数据有所企稳，市场对通胀的担忧加剧，债券市场利率上行，央行通过 MLF、降准等操作向市场投放流动性，债券市场在年末迎来了一波行情。本基金秉持稳健投资，谨慎操作的原则，根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整，灵活配置债券、同业存单和同业存款，成功应对了市场波动，业绩稳健提高，实现了组合安全性、流动性和收益性的目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内中邮现金驿站货币 A 的基金份额净值收益率为 2.4363%，本报告期内中邮现金驿站货币 B 的基金份额净值收益率为 2.4883%，本报告期内中邮现金驿站货币 C 的基金份额净值收益率为 2.5391%，同期业绩比较基准收益率为 0.3500%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内宏观方面，1 月春节月，工业数据暂无，疫情打乱了去年 4 季度开始的经济弱复苏进程，1 月 PMI 数据截止 20 日，并未统计疫情影响，通胀方面，略超市场预期，其中食品项同比至 20.6%，环比+1.4%升幅显著（12 月为持平），原因主要是受春节提前和疫情的双重影响，非食品项同比小

幅升至 1.6%、环比 0.6%，医疗保健、交通通讯、娱乐教育在季节性影响下价格环比上行，由于基数原因 1 月 CPI 同比将成阶段性高点；PPI 同比 0.1%，环比持平，主要受基数降低以及油价上涨影响，但是受春节假期以及需求降低影响，水泥、玻璃以及钢铁价格有所走弱，使得非金属矿物制品业价格、黑色环比涨幅有所收窄，后续疫情导致的复工推迟影响，工业品价格有望大幅回落，2 月 PPI 大概率重新转负。工业数据方面大概率大幅走低，具体下滑程度仍需观察疫情发展和后续复工情况。综合预判，一季度 GDP 增速可能在 4%左右。

国内政策方面，节后先后两次中央政治局会议强调重点从控制疫情向有序复工转移，央行开市后降低公开市场操作利率 10bp，并大量投放流动性维持资金面宽松，信贷政策方面，再贷款和财政贴息等保障企业资金支持，后续仍可期待的应对疫情的可能政策路径还包括：MLF 和 LPR 报价继续下行，财政赤字和地方专项债额度的进一步放松，资管新规过渡期的延后等。全年 GDP 增速有望实现低开-反弹-回落的格局，参考 2003 年“非典”时期，消费短期难以快速回升，政策将更多的借助投资发力，基建投资增速回升，地产政策继续边际转松。

海外方面，中美贸易谈判回暖，欧美复苏有反复。欧洲一月 PMI 整体有所回升，德法等主要国家均高于初值，美国一月 PMI 喜忧参半，部分受波音停产“737MAX”影响，非农数据方面，新增超预期，但失业率 3.6%高于前值，欧美经济动能仍然偏弱。

整体看，短期的基本面必然受到疫情影响大幅走低，短期内疫情发展仍然是主导情绪面和各类资产表现的最核心变量，需要关注的是，后续各行业复工进度的情况以及促进复工相关的政策退出。节后随着央行公开市场降息，债券市场整体收益率一步到位下行了 15-20bp，市场主流观点偏向于参考 2003 年“非典”经验，疫情冲击短暂可控且已经进入拐点，经济二季度将出现反弹，但与 17 年前相比，第三产业在我国经济增加值中的占比已经大大提高，由于疫情着重冲击第三产业，2020 年经济从疫情中恢复的难度将显著大于 2003 年。为了对冲疫情影响，这次的逆周期调节将更多的依靠投资端发力，地方专项债额度的扩大和赤字率的提升将有效增加地方财力，基建投资增速有望快速提升；此外，房地产政策在此前“一城一策”的提法上进一步有所松动。

2020 年初受疫情影响，经济下行压力仍然较大，加之地方债大规模发行，预计一段时期内流动性宽松格局仍将持续。本基金将持续关注监管的后续政策导向，在确保流动性安全和合规的前提下最大限度优化组合期限结构，灵活配置，提升产品收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人致力于建立和健全公司内部控制制度，努力防范和化解公司各项经营管理活动中的风险，促进公司诚信、合法、有效经营，切实保障基金份额持有人的利益。

公司建立了督察长制度，督察长全权负责公司的监察与稽核工作，对基金运作的合法合规性

进行全面检查与监督，遇有重大风险事件立即向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由督察长直接领导。监察稽核部按照规定的权限和程序，通过日常实时监控、现场专项检查、定期监察稽核评估等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向公司董事和管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人主要内部监察稽核工作如下：

1. 制度建设不断完善

基金管理人进一步健全公司内控体系，保持了良好的内控环境、完善了内部控制的三道防线，并根据公司实际业务情况细化了岗位风险控制。在制订部门规章制度和业务流程时，将内控要求融入到各业务规范当中。同时根据公司业务的发展及监管部门法律法规的更新，对公司和部门制度进行持续的完善、修订及补充。对公司《反洗钱内控制度》进行了修改和完善，制定了《重大可疑交易的报告操作规程》、《涉嫌恐怖融资的可疑交易的报告操作规程》、《协助人民银行行政调查的操作规程》、《反洗钱工作保密的操作规程》及《人工识别可疑交易操作规程》；制定了《投资管理人员后续职业培训管理办法》、《员工教育培训管理办法》，修改并完善了《公司财务制度》、《人力资源部管理制度》、《绩效考评评估管理办法》等，进一步完善了公司的制度体系。

2. 日常监察稽核工作

为规范基金投资运作、防范风险、更好的保护基金份额持有人的利益，对基金投资运作进行日常的监察工作，保障研究、投资决策、交易执行等环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。在日常实时电脑监控中，对基金投资及相关业务进行事中的风险控制，保障公司管理的基金规范运作。此外对信息技术、基金的注册登记、基金会计、信息披露等业务进行例行检查。

3. 专项监察稽核工作

根据监管部门的要求及公司业务开展情况，对相关业务部门进行专项监察稽核。报告期内，对公司的公司研究业务、投资、交易业务、信息技术部、人力资源部、公共事务部、营销部、直销柜台、清算部等进行了专项稽核，通过检查发现内部控制薄弱点，及时提出了整改意见及建议。

4. 定期监察稽核及内控检查评估工作

每季度对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，对公司各项业务的制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，发现内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

在本报告期内，本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行，无不当内幕交易和关联交易。没有发生重大违法违规行为。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持内部控制优先原则，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理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、专业胜任能力和独立性，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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定，“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。本基金 A 类本报告期内向份额持有人分配利润 257,317.18 元；本基金 B 类本报告期内向份额持有人分配利润 984,240.37 元；本基金 C 类本报告期内向份额持有人分配利润 65,587,524.33 元。

4.9 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

否。

4.10 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，本托管人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本基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|-------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 致同审字(2020)第 110ZA2847 号 |

6.2 审计报告的基本内容

| 审计报告标题 | 审计报告 |
|-----------------|---|
| 审计报告收件人 | 中邮现金驿站货币市场基金份额持有人： |
| 审计意见 | <p>我们审计了中邮现金驿站货币市场基金（以下简称中邮现金驿站货币基金）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定编制，公允反映了中邮现金驿站货币基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p> |
| 形成审计意见的基础 | <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中邮现金驿站货币基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> |
| 强调事项 | — |
| 其他事项 | — |
| 其他信息 | <p>中邮现金驿站货币基金的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括中邮现金驿站货币基金 2019 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p> |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则及中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、</p> |

| | |
|------------------------|---|
| | <p>执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估中邮现金驿站货币基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算中邮现金驿站货币基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督中邮现金驿站货币基金的财务报告过程。</p> |
| <p>注册会计师对财务报表审计的责任</p> | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据所获取的审计证据,就可能导致对中邮现金驿站货币基金的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关</p> |

| | |
|-----------|--|
| | <p>披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中邮现金驿站货币基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| 会计师事务所的名称 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 注册会计师的姓名 | 张丽雯 吕玉芝 |
| 会计师事务所的地址 | 中国北京 朝阳区建国门外大街 22 号 赛特广场 5 层 邮编 100004 |
| 审计报告日期 | 2020 年 3 月 31 日 |

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 81,339,094.99 | 511,894,979.94 |
| 结算备付金 | | - | - |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 594,677,438.07 | 874,972,882.42 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 594,677,438.07 | 874,972,882.42 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | 269,031,643.56 | 806,813,170.22 |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 2,561,567.92 | 6,310,074.76 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 947,609,744.54 | 2,199,991,107.34 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | 12,077,861.88 |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 231,076.94 | 596,175.53 |
| 应付托管费 | | 49,685.32 | 129,291.60 |
| 应付销售服务费 | | 91,958.06 | 234,158.97 |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 30,518.41 | 35,453.11 |
| 应交税费 | | 3,487.29 | 16,887.84 |
| 应付利息 | | - | 8,052.20 |

| | | | |
|---------------|----------|----------------|------------------|
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 323,196.15 | 245,307.81 |
| 负债合计 | | 729,922.17 | 13,343,188.94 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 946,879,822.37 | 2,186,647,918.40 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | - | - |
| 所有者权益合计 | | 946,879,822.37 | 2,186,647,918.40 |
| 负债和所有者权益总计 | | 947,609,744.54 | 2,199,991,107.34 |

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，中邮现金驿站 A 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 10,689,135.77 份；中邮现金驿站 B 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 41,051,008.33 份；中邮现金驿站 C 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 895,139,678.27 份。中邮现金驿站基金份额总额为 946,879,822.37 份。

7.2 利润表

会计主体：中邮现金驿站货币市场基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------------|------------|---|--|
| 一、收入 | | 77,148,616.98 | 193,105,892.85 |
| 1.利息收入 | | 77,175,608.04 | 194,242,551.87 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 8,579,724.74 | 76,632,883.92 |
| 债券利息收入 | | 42,807,389.56 | 84,260,407.27 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 25,788,493.74 | 33,349,260.68 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -26,991.06 | -1,136,659.02 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | - | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | -26,991.06 | -1,136,659.02 |
| 资产支持证券投资收益 | 7.4.7.13.5 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 7.4.7.14 | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.15 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.16 | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | - | - |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.18 | - | - |

| | | | |
|----------------------------|------------|---------------|----------------|
| 列) | | | |
| 减：二、费用 | | 10,319,535.10 | 19,643,822.88 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 6,138,180.53 | 11,576,661.25 |
| 2. 托管费 | 7.4.10.2.2 | 1,327,676.94 | 2,509,082.98 |
| 3. 销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 2,420,685.40 | 4,551,228.68 |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.19 | 150.00 | - |
| 5. 利息支出 | | 167,279.25 | 766,157.33 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 167,279.25 | 766,157.33 |
| 6. 税金及附加 | | 3,126.84 | 4,816.87 |
| 7. 其他费用 | 7.4.7.20 | 262,436.14 | 235,875.77 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 66,829,081.88 | 173,462,069.97 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 66,829,081.88 | 173,462,069.97 |

7.3 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：2019年1月1日至2019年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019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） | 2,186,647,918.40 | - | 2,186,647,918.40 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 66,829,081.88 | 66,829,081.88 |
| 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） | -1,239,768,096.03 | - | -1,239,768,096.03 |
| 其中：1. 基金申购款 | 30,394,138,117.83 | - | 30,394,138,117.83 |
| 2. 基金赎回款 | -31,633,906,213.86 | - | -31,633,906,213.86 |
| 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） | - | -66,829,081.88 | -66,829,081.88 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 946,879,822.37 | - | 946,879,822.37 |

| 项目 | 上年度可比期间 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） | 5,979,702,070.89 | - | 5,979,702,070.89 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 173,462,069.97 | 173,462,069.97 |
| 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） | -3,793,054,152.49 | - | -3,793,054,152.49 |
| 其中：1. 基金申购款 | 48,684,401,457.87 | - | 48,684,401,457.87 |
| 2. 基金赎回款 | -52,477,455,610.36 | - | -52,477,455,610.36 |
| 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） | - | -173,462,069.97 | -173,462,069.97 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 2,186,647,918.40 | - | 2,186,647,918.40 |

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>孔军</u> | <u>孔军</u> | <u>佟姗</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

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；3、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。

7.4.2 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，执行财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）和中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的证监会公告[2010]5 号《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〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3 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、经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。对于取得债券投资支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

(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。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

(2) 为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过 0.25%时，基

金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离程度达到或超过 0.5% 的情形，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(4) 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示不得相互抵消。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因类别调整而引起的 A、B、C 类基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

债券投资处置时其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

本基金每一类别的基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额不享有确认当日的分红权益。本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用。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。法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

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

本报告期内本基金无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

7.4.6 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[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[2016]36号《财政部 国家税务总局 关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《财政部 国家税务总局 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《财政部 国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2017]56号《财政部国家税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《财政部国家税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 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。
2. 对证券投资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. 对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产（质押式、买断式）；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

基金增值税应税行为包括贷款服务和金融商品转让。采用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴

纳增值税。对基金在 2019 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，已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（1）提供贷款服务，以 2019 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；（2）转让 2018 年 12 月 31 日前取得的债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2018 年最后一个交易日的债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款 | 1,339,094.99 | 1,894,979.94 |
| 定期存款 | 80,000,000.00 | 510,000,000.00 |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | - | - |
| 存款期限 1-3 个月 | 80,000,000.00 | 360,000,000.00 |
| 存款期限 3 个月以上 | - | 150,000,000.00 |
| 其他存款 | - | - |
| 合计： | 81,339,094.99 | 511,894,979.94 |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 12 月 31 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 | 594,677,438.07 | 595,055,800.00 | 378,361.93 | 0.0400% |
| | 合计 | 594,677,438.07 | 595,055,800.00 | 378,361.93 | 0.0400% |
| 资产支持证券 | - | - | - | - | |
| 合计 | 594,677,438.07 | 595,055,800.00 | 378,361.93 | 0.0400% | |
| 项目 | 上年度末 2018 年 12 月 31 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 | 874,972,882.42 | 875,582,000.00 | 609,117.58 | 0.0279% |
| | 合计 | 874,972,882.42 | 875,582,000.00 | 609,117.58 | 0.0279% |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 874,972,882.42 | 875,582,000.00 | 609,117.58 | 0.0279% |

注：偏离金额=影子定价-摊余成本，偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 | |
|-------|---------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | 269,031,643.56 | - |
| 合计 | 269,031,643.56 | - |
| 项目 | 上年度末 2018年12月31日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | 806,813,170.22 | - |
| 合计 | 806,813,170.22 | - |

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有买断式逆回购金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 | 上年度末 2018年12月31日 |
|----------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息 | 1,075.00 | 2,410.87 |
| 应收定期存款利息 | 89,151.14 | 878,055.75 |
| 应收其他存款利息 | - | - |

| | | |
|------------|--------------|--------------|
| 应收结算备付金利息 | - | - |
| 应收债券利息 | 2,211,393.93 | 4,094,290.41 |
| 应收资产支持证券利息 | - | - |
| 应收买入返售证券利息 | 259,947.85 | 1,335,317.73 |
| 应收申购款利息 | - | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 合计 | 2,561,567.92 | 6,310,074.76 |

7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 | 上年度末 2018年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | - | - |
| 银行间市场应付交易费用 | 30,518.41 | 35,453.11 |
| 合计 | 30,518.41 | 35,453.11 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 | 上年度末 2018年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - | - |
| 应付赎回费 | - | - |
| 预提费用 | 319,000.00 | 239,000.00 |
| 其他 | 4,196.15 | 6,307.81 |
| 合计 | 323,196.15 | 245,307.81 |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 现金驿站 A | | |
|--------|-----------------------------|-------------------|
| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | |
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 5,574,457.37 | 5,574,457.37 |
| 本期申购 | 15,101,677,634.58 | 15,101,677,634.58 |

| | | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 本期赎回(以“-”号填列) | -15,096,562,956.18 | -15,096,562,956.18 |
| 本期末 | 10,689,135.77 | 10,689,135.77 |

金额单位：人民币元

| 现金驿站 B | | |
|---------------|-----------------------------|-------------------|
| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | |
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 11,885,972.72 | 11,885,972.72 |
| 本期申购 | 2,532,151,902.51 | 2,532,151,902.51 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -2,502,986,866.90 | -2,502,986,866.90 |
| 本期末 | 41,051,008.33 | 41,051,008.33 |

金额单位：人民币元

| 现金驿站 C | | |
|---------------|-----------------------------|--------------------|
| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | |
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 2,169,187,488.31 | 2,169,187,488.31 |
| 本期申购 | 12,760,308,580.74 | 12,760,308,580.74 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -14,034,356,390.78 | -14,034,356,390.78 |
| 本期末 | 895,139,678.27 | 895,139,678.27 |

7.4.7.10 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 | 257,317.18 | - | 257,317.18 |
| 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 | -257,317.18 | - | -257,317.18 |
| 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 | 984,240.37 | - | 984,240.37 |
| 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 | -984,240.37 | - | -984,240.37 |
| 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 | 65,587,524.33 | - | 65,587,524.33 |
| 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 | -65,587,524.33 | - | -65,587,524.33 |
| 本期末 | - | - | - |

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | 2019年1月1日至2019年12月31日 | 2018年1月1日至2018年12月31日 |
| 活期存款利息收入 | 52,400.74 | 103,587.57 |
| 定期存款利息收入 | 8,527,324.00 | 76,529,296.35 |
| 其他存款利息收入 | - | - |
| 结算备付金利息收入 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 合计 | 8,579,724.74 | 76,632,883.92 |

7.4.7.12 股票投资收益

本报告期内及上年度可比期间本基金本期无股票投资。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|-----------------------|-----------------------|
| | 2019年1月1日至2019年12月31日 | 2018年1月1日至2018年12月31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 | -26,991.06 | -1,136,659.02 |
| 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 | -26,991.06 | -1,136,659.02 |

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019 年12月31日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日 |
|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 13,933,092,499.47 | 21,299,491,540.19 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 13,903,248,118.72 | 21,251,702,852.65 |
| 减：应收利息总额 | 29,871,371.81 | 48,925,346.56 |
| 买卖债券差价收入 | -26,991.06 | -1,136,659.02 |

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无资产支持证券投资。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无贵金属投资。

7.4.7.15 衍生工具收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无衍生工具投资。

7.4.7.16 股利收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无股利收益。

7.4.7.17 公允价值变动收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无公允价值变动收益。

7.4.7.18 其他收入

本报告期内及上年度可比期间本基金无其他收入。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年12 月31日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日 |
|-----------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | - | - |
| 银行间市场交易费用 | 150.00 | - |
| 交易基金产生的费用 | - | - |
| 其中：申购费 | - | - |
| 赎回费 | - | - |
| 合计 | 150.00 | - |

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年12 月31日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 审计费用 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 信息披露费 | 120,000.00 | 80,000.00 |
| 银行费用 | 55,236.14 | 68,475.77 |
| 上清所债券账户维 护费 | 19,200.00 | 19,400.00 |
| 中债债券帐户维 护费 | 18,000.00 | 18,000.00 |
| 合计 | 262,436.14 | 235,875.77 |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本报告期内，本基金不存在或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截止 2020 年 3 月 31 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

| 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 |
| 首创证券有限责任公司 | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 中国邮政集团有限公司 | 基金管理人的股东 |

| | |
|--------------|----------|
| 三井住友银行股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
|--------------|----------|

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.1 关联方报酬

7.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2019年1月1日至2019年12月31日 | 2018年1月1日至2018年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 6,138,180.53 | 11,576,661.25 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 159,747.87 | 604,269.37 |

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：

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

7.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2019年1月1日至2019年12月31日 | 2018年1月1日至2018年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,327,676.94 | 2,509,082.98 |

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%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

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

7.4.10.1.3 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 | | | |
|----------------|-----------------------|-------|-------|----|
| | 2019年1月1日至2019年12月31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 | 5.76 | 6.33 | 1,977,899.65 | 1,977,911.74 |
| 首创证券有限责任公司 | 2.03 | 1.40 | 29,618.11 | 29,621.54 |
| 合计 | 7.79 | 7.73 | 2,007,517.76 | 2,007,533.28 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 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 | | | |
| | 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 | 21.50 | 34.70 | 4,024,570.44 | 4,024,626.64 |
| 首创证券有限责任公司 | 5,948.27 | 18,594.10 | 173,711.83 | 198,254.20 |
| 合计 | 5,969.77 | 18,628.80 | 4,198,282.27 | 4,222,880.84 |

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

7.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间，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。

7.4.10.3 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31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 | - | - | - |
| 报告期初持有的基金份额 | - | - | - |
| 报告期间申购/买入总份额 | - | - | 177,504,825.06 |
| 报告期间因拆分变动份额 | - | - | - |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额 | - | - | 52,000,000.00 |
| 报告期末持有的基金份额 | - | - | 125,504,825.06 |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | - | - | 13.25% |

| 项目 | 上年度可比期间 | | |
|----------------------------------|----------------------------------|--------|----------------|
| | 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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 | - | - | - |
| 报告期初持有的基金份额 | - | - | 45,965,263.08 |
| 报告期间申购/买入总份额 | - | - | 272,350,487.79 |
| 报告期间因拆分变动份额 | - | - | - |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额 | - | - | 318,315,750.87 |
| 报告期末持有的基金份额 | - | - | - |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | - | - | - |

7.4.10.3.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.4 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 | | 上年度可比期间 | |
|------------|----------------------------------|------------|----------------------------------|--------------|
| | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 1 月 1 日至 2018 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 |
| 兴业银行股份有限公司 | 1,339,094.99 | 130,178.52 | 1,894,979.94 | 8,321,893.12 |

注：（1）本基金的银行存款由基金托管人兴业银行股份有限公司保管，活期银行存款按适用利率计息，定期银行存款按银行约定利率计息。（2）本期末（2019 年 12 月 31 日），本基金由兴业银行股份有限公司保管的银行存款余额均为活期存款，本期（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日）由兴业银行股份有限公司保管的银行存款产生的利息收入含定期存款利息收入 77,777.78 元；上年度末（2018 年 12 月 31 日），本基金由兴业银行股份有限公司保管的银行存款余额均为活期存款，上年度可比期间（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日）由兴业银行股份有限公司保管

的银行存款产生的利息收入含定期存款利息收入 8,218,305.55 元。

7.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.10.6 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

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 |
|--------------|---------------|----------|------------|----|
| 257,317.18 | - | - | 257,317.18 | - |

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 |
|--------------|---------------|----------|------------|----|
| 984,240.37 | - | - | 984,240.37 | - |

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 |
|---------------|---------------|----------|---------------|----|
| 65,587,524.33 | - | - | 65,587,524.33 | - |

注：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。每日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。

7.4.12 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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。

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有银行间债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资。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、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将风险控制在限定的范围之内，以有效控制投资风险和保持较高流动性为优先目标，力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控和可承受。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理组织架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助进行风险管理决策，以实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险限度，及时对各种风险进行监督、分析和评估，并制定应对措施，将风险控制在预期可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的信用风险状况进行评级，并对交易对手设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资于信用等级在 AA+以下的债券与非金融企业债务融资工具，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。

7.4.13.2.1 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 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| A-1 | - | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | 594,677,438.07 | 874,972,882.42 |
| 合计 | 594,677,438.07 | 874,972,882.42 |

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为剩余期限在一年以内政策性金融债、超短期融资债券及一年以内同业存单。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“十二、期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金在报告期内的运作过程中未发生过流动性风险情况。在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的货币市场工具。公司每日跟踪监测本基金持有资产的交易量、持仓集中度、流通受限资产占比、信用债券和逆回购质押券最新主体和债项评级、利率债券组合久期、7 日可变现资产比例、投资组合平均剩余期限和平均剩余存续期、高流动性资产占净值比、月末风险准备金余额和基金杠杆率等涉及资产流动性风险的指标，设置合理有效的风控阈值进行持续监测。

在负债端，基金管理人详细分析本基金投资者类型、投资者结构、投资者风险偏好和历史申购与赎回数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者赎回需求，制定了健全有效的流动性风险压力测试方法。当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整基金投资策略，预留充足现金头寸、确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

如果遇到极端市场情形或发生巨额赎回情形，公司将采取本基金合同约定的巨额赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下潜在流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场风险指因受各种因素影响而引起的证券及其衍生品市场价格不利波动，使投资组合资产、公司资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控分析，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。

本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2019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 | 81,339,094.99 | - | - | - | - | 81,339,094.99 |
| 结算备付金 | - | - | - | - | - | - |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | 594,677,438.07 | - | - | - | - | 594,677,438.07 |
| 买入返售金融资产 | 269,031,643.56 | - | - | - | - | 269,031,643.56 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - | - | 2,561,567.92 | 2,561,567.92 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 945,048,176.62 | - | - | - | 2,561,567.92 | 947,609,744.54 |
| 负债 | | | | | | |
| 卖出回购金融资产 | - | - | - | - | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | 231,076.94 | 231,076.94 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | 49,685.32 | 49,685.32 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | 91,958.06 | 91,958.06 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | 30,518.41 | 30,518.41 |

| | | | | | | |
|---------------------|------------------|--------|------|------|--------------|------------------|
| 应交税费 | - | - | - | - | 3,487.29 | 3,487.29 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - | 323,196.15 | 323,196.15 |
| 负债总计 | - | - | - | - | 729,922.17 | 729,922.17 |
| 利率敏感度缺口 | 945,048,176.62 | - | - | - | 1,831,645.75 | 946,879,822.37 |
| 上年度末 2018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 | 511,894,979.94 | - | - | - | - | 511,894,979.94 |
| 结算备付金 | - | - | - | - | - | - |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | 874,972,882.42 | - | - | - | - | 874,972,882.42 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 806,813,170.22 | - | - | - | - | 806,813,170.22 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - | - | 6,310,074.76 | 6,310,074.76 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 2,193,681,032.58 | - | - | - | 6,310,074.76 | 2,199,991,107.34 |
| 负债 | | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 12,077,861.88 | - | - | - | - | 12,077,861.88 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | 596,175.53 | 596,175.53 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | 129,291.60 | 129,291.60 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | 234,158.97 | 234,158.97 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | 35,453.11 | 35,453.11 |
| 应交税费 | - | - | - | - | 16,887.84 | 16,887.84 |
| 应付利息 | - | - | - | - | 8,052.20 | 8,052.20 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - | 245,307.81 | 245,307.81 |
| 负债总计 | 12,077,861.88 | - | - | - | 1,265,327.06 | 13,343,188.94 |
| 利率敏感度缺口 | 2,181,603,170.70 | - | - | - | 5,044,747.70 | 2,186,647,918.40 |

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | |
|----|----------------------------|----------------|
| 假设 | 市场利率平移上升 25 个基点且其他市场变量保持不变 | |
| | 市场利率平移下降 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（2019年12月31日） | 上年度末（2018年12月31日） |
| 基金净资产变动 | -231,937.49 | -459,915.45 |
| 基金净资产变动 | 233,290.53 | 462,787.78 |

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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 | 594,677,438.07 | 62.76 |
| | 其中: 债券 | 594,677,438.07 | 62.76 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 269,031,643.56 | 28.39 |
| | 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 | 81,339,094.99 | 8.58 |
| 4 | 其他各项资产 | 2,561,567.92 | 0.27 |
| 5 | 合计 | 947,609,744.54 | 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 | 0.36 | |
| | 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%。

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 | 45 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 58 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 13 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金合同约定，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，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 | 36.69 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30 天(含)—60 天 | 35.75 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60 天(含)—90 天 | 22.10 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天(含)—120 天 | 5.27 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120 天(含)—397 天(含) | - | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 99.81 | - |

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

报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未发生超过 240 天情况。

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 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 76,997,938.89 | 8.13 |
| | 其中：政策性金融债 | 76,997,938.89 | 8.13 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 49,916,452.74 | 5.27 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 467,763,046.44 | 49.40 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 594,677,438.07 | 62.80 |
| 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 | 111916346 | 19 上海银行 CD346 | 1,000,000 | 99,596,881.90 | 10.52 |
| 2 | 111915566 | 19 民生银行 CD566 | 1,000,000 | 99,591,195.06 | 10.52 |
| 3 | 111911037 | 19 平安银行 CD037 | 1,000,000 | 99,519,823.09 | 10.51 |
| 4 | 190301 | 19 进出 01 | 770,000 | 76,997,938.89 | 8.13 |
| 5 | 011901702 | 19 船重 SCP006 | 500,000 | 49,916,452.74 | 5.27 |
| 6 | 111909047 | 19 浦发银行 CD047 | 500,000 | 49,745,166.95 | 5.25 |
| 7 | 111904009 | 19 中国银行 CD009 | 500,000 | 49,684,821.76 | 5.25 |
| 8 | 111909419 | 19 浦发银行 CD419 | 400,000 | 39,829,815.54 | 4.21 |
| 9 | 111911288 | 19 平安银行 CD288 | 300,000 | 29,795,342.14 | 3.15 |

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 | - |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0473% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0163% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0124% |

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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 基金计价方法说明

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。

8.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

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 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 2,561,567.92 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 2,561,567.92 |

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|--------|----------|-----------|----------------|--------|----------------|---------|
| | | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 现金驿站 A | 1,978 | 5,404.01 | 49.66 | 0.00% | 10,689,086.11 | 100.00% |
| 现金驿站 B | 1,482 | 27,699.74 | 90,231.75 | 0.22% | 40,960,776.58 | 99.78% |
| 现金驿站 C | 10,690 | 83,736.17 | 529,171,126.29 | 59.12% | 365,968,551.98 | 40.88% |
| 合计 | 14,150 | 66,917.30 | 529,261,407.70 | 55.90% | 417,618,414.67 | 44.10% |

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 | 310,733,610.54 | 32.82% |
| 2 | 保险类机构 | 52,991,611.01 | 5.60% |
| 3 | 基金类机构 | 26,298,978.86 | 2.78% |
| 4 | 个人 | 22,999,311.12 | 2.43% |
| 5 | 个人 | 20,961,616.29 | 2.21% |
| 6 | 个人 | 14,240,539.51 | 1.50% |
| 7 | 个人 | 12,734,110.64 | 1.34% |
| 8 | 保险类机构 | 10,299,337.27 | 1.09% |
| 9 | 个人 | 6,652,288.54 | 0.70% |
| 10 | 个人 | 5,265,080.56 | 0.56% |

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 | 现金驿站 A | 0.00 | 0.0000% |
| | 现金驿站 B | 0.00 | 0.0000% |
| | 现金驿站 C | 11,051.92 | 0.0012% |
| | 合计 | 11,051.92 | 0.0012% |

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 |

§ 10 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 | 5,574,457.37 | 11,885,972.72 | 2,169,187,488.31 |
| 本报告期基金总申购份额 | 15,101,677,634.58 | 2,532,151,902.51 | 12,760,308,580.74 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 15,096,562,956.18 | 2,502,986,866.90 | 14,034,356,390.78 |
| 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 | 10,689,135.77 | 41,051,008.33 | 895,139,678.27 |

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

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

2019 年 4 月 19 日，张啸川同志新任基金管理人常务副总经理；2019 年 7 月 12 日，杨旭鹏同志新任基金管理人首席信息官。

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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为人民币五万元整，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务六个会计年度。

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

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。

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 | |
| 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。

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 |
| 中山证券 | - | - | - | - | - | - |

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

无。

11.9 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 2018 年第 4 季度报告 | 指定媒介 | 2019 年 1 月 22 日 |
| 2 | 中邮现金驿站货币市场基金更新招募说明书（2019 年 1 号） | 指定媒介 | 2019 年 2 月 2 日 |
| 3 | 中邮现金驿站货币市场基金 2018 年年度报告 | 指定媒介 | 2019 年 3 月 28 日 |
| 4 | 中邮现金驿站货币市场基金 2019 年第 1 季度报告 | 指定媒介 | 2019 年 4 月 19 日 |
| 5 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下基金增加代销机构的公告 | 指定媒介 | 2019 年 5 月 9 日 |
| 6 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于增加上海基煜基金销售有限公司为代销机构的公告 | 指定媒介 | 2019 年 5 月 28 日 |
| 7 | 中邮现金驿站货币市场基金 2019 年第 2 季度报告 | 指定媒介 | 2019 年 7 月 19 日 |
| 8 | 中邮现金驿站货币市场基金更新招募说明书（2019 年 2 号） | 指定媒介 | 2019 年 8 月 2 日 |
| 9 | 中邮现金驿站货币市场基金 2019 年半年度报告 | 指定媒介 | 2019 年 8 月 26 日 |

| | | | |
|----|--|------|------------------|
| 10 | 中邮现金驿站货币市场基金 2019 年第 3 季度报告 | 指定媒介 | 2019 年 10 月 24 日 |
| 11 | 中邮现金驿站货币市场基金托 管协议 | 指定媒介 | 2019 年 12 月 10 日 |
| 12 | 中邮创业基金管理股份有限公司 关于修改旗下中邮现金驿站 货币市场基金基金合同等法律 文件的公告 | 指定媒介 | 2019 年 12 月 10 日 |
| 13 | 中邮现金驿站货币市场基金基 金合同（更新） | 指定媒介 | 2019 年 12 月 10 日 |
| 14 | 中邮现金驿站货币市场基金招 募说明书摘要（更新） | 指定媒介 | 2019 年 12 月 10 日 |
| 15 | 中邮现金驿站货币市场基金招 募说明书（更新） | 指定媒介 | 2019 年 12 月 10 日 |

注：指定媒介指中国证监会指定的用以进行信息披露的全国性报刊及指定互联网网站等媒介。

§ 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|---|----------------|------------------|------------------|----------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20190101-20190107 20190613-20190709 | 506,953,445.05 | 7,141,164.13 | 514,094,609.18 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20190101-20190108 | 515,003,287.40 | 1,464,087.40 | 516,467,374.80 | 0.00 | - |
| | 3 | 20190116-20190324 | 0.00 | 1,206,038,912.36 | 1,205,985,738.17 | 53,174.19 | 0.01% |
| | 4 | 20190429-20190506 20190528-20191104 20191113-20191231 | 0.00 | 660,733,610.54 | 350,000,000.00 | 310,733,610.54 | 32.82% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%引起的风险，主要是由于持有人结构相对集中，机构同质化，资金呈现“大进大出”特点，在市场突变情况下，赎回行为高度一致，给基金投资运作可能会带来较大压力，使得基金资产的变现能力和投资者赎回管理的匹配与平衡可能面临较大考验，继而可能给基金带来潜在的流动性风险。 | | | | | | | |

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 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;

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

13.3 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

2020 年 4 月 20 日