

# 中邮现金驿站货币市场基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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

报告送出日期：2024 年 4 月 22 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	380,837,010.41 份
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 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>2、类属配置策略 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。</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。</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。</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。</p>			
风险收益特征	<p>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。</p>			
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			
下属分级基金的基金简称	中邮现金驿站货币 A	中邮现金驿站货币 B	中邮现金驿站货币 C	中邮现金驿站货币 E
下属分级基金的交易代码	000921	000922	000923	017570
报告期末下属分级基金的份额总额	7,310,540.77 份	25,524,097.08 份	339,716,025.95 份	8,286,346.61 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）			
	中邮现金驿站货币 A	中邮现金驿站货币 B	中邮现金驿站货币 C	中邮现金驿站货币 E
1. 本期已实现收益	42,209.30	165,209.48	2,038,328.49	35,916.07
2. 本期利润	42,209.30	165,209.48	2,038,328.49	35,916.07

3. 期末基金资产净值	7,310,540.77	25,524,097.08	339,716,025.95	8,286,346.61
-------------	--------------	---------------	----------------	--------------

### 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

中邮现金驿站货币 A

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5128%	0.0006%	0.0873%	0.0000%	0.4255%	0.0006%
过去六个月	0.9859%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.8104%	0.0006%
过去一年	1.9307%	0.0006%	0.3510%	0.0000%	1.5797%	0.0006%
过去三年	5.7173%	0.0007%	1.0510%	0.0000%	4.6663%	0.0007%
过去五年	10.1347%	0.0010%	1.7519%	0.0000%	8.3828%	0.0010%
自基金合同 生效起至今	27.0303%	0.0044%	3.2526%	0.0000%	23.7777%	0.0044%

中邮现金驿站货币 B

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5254%	0.0006%	0.0873%	0.0000%	0.4381%	0.0006%
过去六个月	1.0113%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.8358%	0.0006%
过去一年	1.9821%	0.0006%	0.3510%	0.0000%	1.6311%	0.0006%
过去三年	5.8771%	0.0007%	1.0510%	0.0000%	4.8261%	0.0007%
过去五年	10.4141%	0.0010%	1.7519%	0.0000%	8.6622%	0.0010%
自基金合同 生效起至今	27.8220%	0.0044%	3.2526%	0.0000%	24.5694%	0.0044%

中邮现金驿站货币 C

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5379%	0.0006%	0.0873%	0.0000%	0.4506%	0.0006%
过去六个月	1.0366%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.8611%	0.0006%
过去一年	2.0335%	0.0006%	0.3510%	0.0000%	1.6825%	0.0006%
过去三年	6.0367%	0.0007%	1.0510%	0.0000%	4.9857%	0.0007%
过去五年	10.6910%	0.0010%	1.7519%	0.0000%	8.9391%	0.0010%
自基金合同 生效起至今	28.6040%	0.0045%	3.2526%	0.0000%	25.3514%	0.0045%

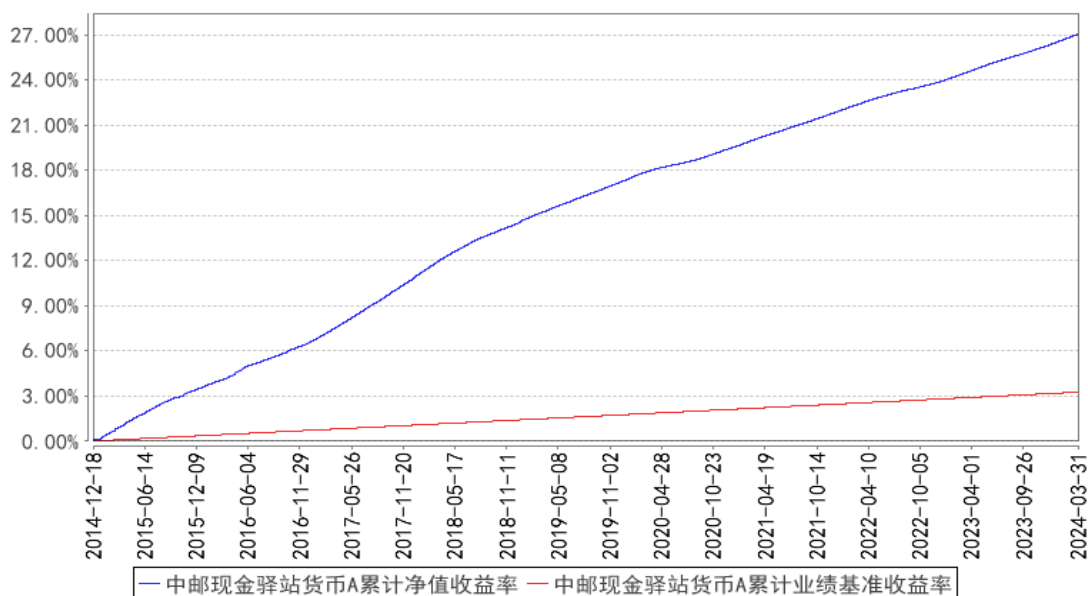
中邮现金驿站货币 E

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5379%	0.0006%	0.0873%	0.0000%	0.4506%	0.0006%
过去六个月	1.0366%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.8611%	0.0006%
过去一年	2.0335%	0.0006%	0.3510%	0.0000%	1.6825%	0.0006%
过去三年	6.0367%	0.0007%	1.0510%	0.0000%	4.9857%	0.0007%
过去五年	10.6910%	0.0010%	1.7519%	0.0000%	8.9391%	0.0010%
自基金合同 生效起至今	28.6040%	0.0045%	3.2526%	0.0000%	25.3514%	0.0045%

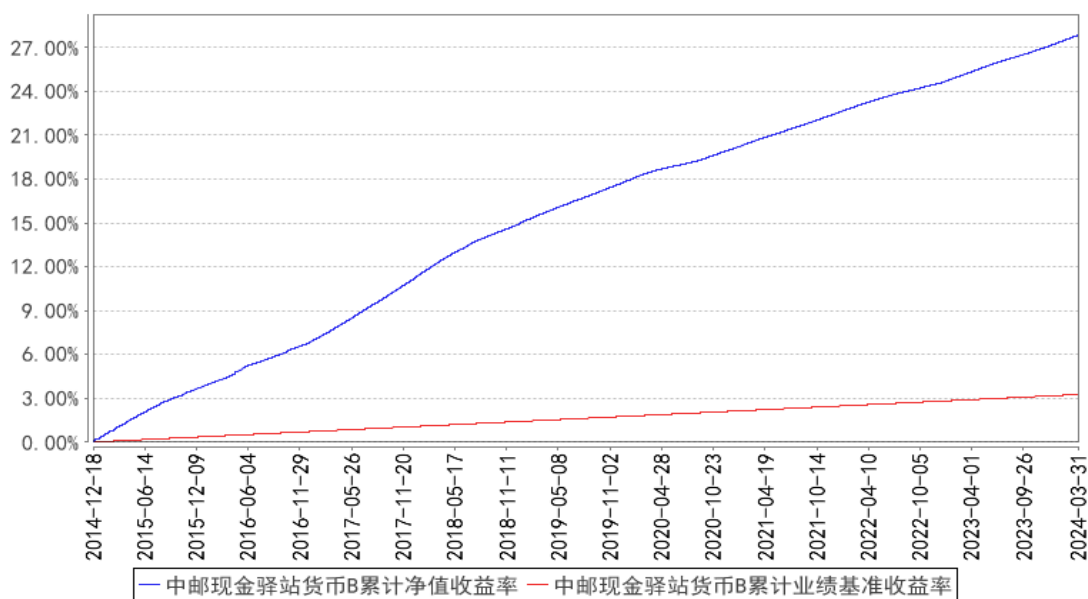
				准差④		
过去三个月	0.4784%	0.0006%	0.0873%	0.0000%	0.3911%	0.0006%
过去六个月	0.9163%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.7408%	0.0006%
自基金合同生效起至今	1.0191%	0.0007%	0.1975%	0.0001%	0.8216%	0.0006%

### 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

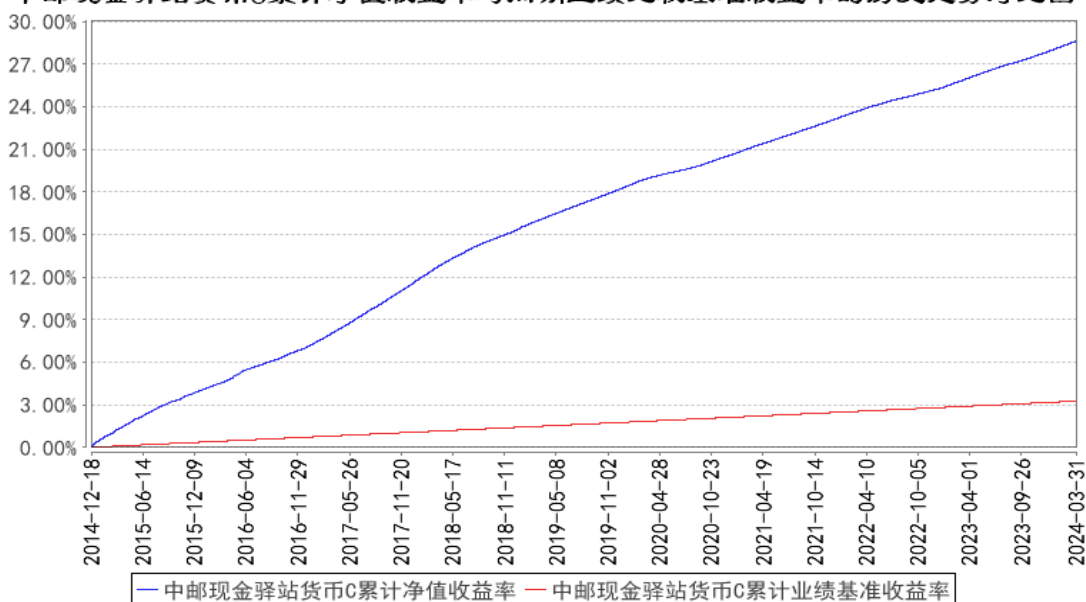
中邮现金驿站货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



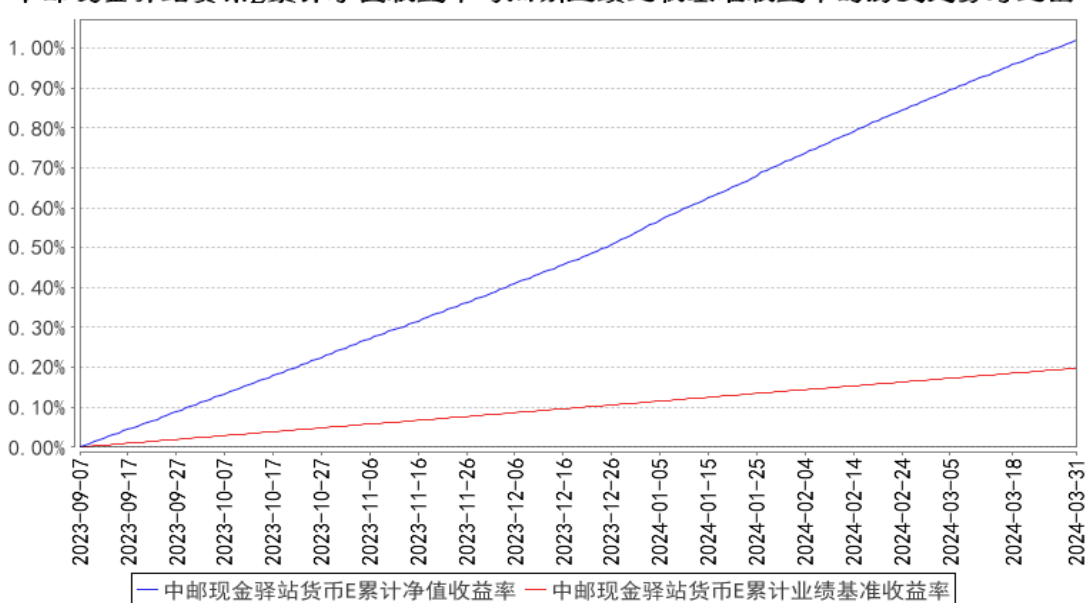
中邮现金驿站货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中邮现金驿站货币C累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中邮现金驿站货币E累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王志骁	本基金的基金经理	2020年3月20日	-	10年	曾任中国华新投资有限公司中央交易员、投资分析员、中邮创业基金管理股份有限公司投资经理、中邮沪港深精选混合型证券投资基金基金经理助理、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮稳健合

					<p>赢债券型证券投资基金、中邮增力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、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮淳享 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮尊佑一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。现任中邮现金驿站货币市场基金、中邮货币市场基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮纯债丰利债券型证券投资基金、中邮沪港深精选混合型证券投资基金基金经理。</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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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 公平交易专项说明

### 4.3.1 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（1 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。

### 4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年一季度，经济基本面在地产冲击下缓慢修复，政策维持呵护姿态，但主要依靠财政政策提质增效，货币政策相对稳健，资金价格维持在中性水平，长期限同业存单和短端债券收益率处于相对均衡水平。本基金根据市场走势合理分配资产到期时点，充分利用货币市场的季节性波动，在关键配置节点增大配置力度，提高收益率。

#### 4.5 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 0.5128%，业绩比较基准收益率为 0.0873%。中邮现金驿站货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5254%，业绩比较基准收益率为 0.0873%。中邮现金驿站货币 C 的基金份额净值收益率为 0.5379%，业绩比较基准收益率为 0.0873%。中邮现金驿站货币 E 的基金份额净值收益率为 0.4784%，业绩比较基准收益率为 0.0873%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	208,713,749.61	54.76
	其中：债券	208,713,749.61	54.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	91,966,036.33	24.13
	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	80,438,996.69	21.11
4	其他资产	-	-
5	合计	381,118,782.63	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基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。

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.10	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值



			的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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%。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

### 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。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	24.20	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	13.19	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	49.75	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	12.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.07	-

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期本基金投资组合平均剩余期限未超过 240 天。

### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例 (%)
----	------	---------	---------------

1	国家债券	19,924,535.67	5.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,263,907.41	2.70
	其中：政策性金融债	10,263,907.41	2.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	178,525,306.53	46.88
8	其他	-	-
9	合计	208,713,749.61	54.80
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：由于四舍五入的原因报告期末按债券品种分类各项目金额占基金资产净值比例分项之和与合计可能有尾差。

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

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112305152	23 建设银行 CD152	500,000	49,680,700.27	13.05
2	112495210	24 南京银行 CD059	300,000	29,856,926.98	7.84
3	249917	24 贴现国债 17	200,000	19,924,535.67	5.23
4	112495605	24 苏州银行 CD059	200,000	19,899,462.63	5.23
5	112303133	23 农业银行 CD133	200,000	19,898,983.85	5.23
6	112421090	24 渤海银行 CD090	200,000	19,674,064.22	5.17
7	210207	21 国开 07	100,000	10,263,907.41	2.70
8	112373905	23 齐鲁银行 CD060	100,000	9,941,473.29	2.61
9	112495453	24 四川银行 CD025	100,000	9,893,036.59	2.60
10	112403043	24 农业银行 CD043	100,000	9,843,626.58	2.58

### 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0723%
报告期内偏离度的最低值	0.0163%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0392%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

#### 5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

#### 5.9 投资组合报告附注

##### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“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。

##### 5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

##### 5.9.3 其他资产构成

无。

##### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮现金驿站货币 A	中邮现金驿站货币 B	中邮现金驿站货币 C	中邮现金驿站货币 E
报告期期初基金份额总额	6,899,875.99	22,481,173.79	345,742,509.91	4,049,132.97
报告期间基金总申购份额	1,484,120,732.53	540,746,680.16	968,816,292.98	27,524,864.86
报告期末	1,483,710,067.75	537,703,756.87	974,842,776.94	23,287,651.22

间基金总赎回份额				
报告期末基金份额总额	7,310,540.77	25,524,097.08	339,716,025.95	8,286,346.61

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	红利再投	20240102	559.95	0.00	-
2	红利再投	20240103	137.79	0.00	-
3	红利再投	20240104	135.80	0.00	-
4	红利再投	20240105	134.33	0.00	-
5	红利再投	20240108	409.88	0.00	-
6	红利再投	20240109	129.01	0.00	-
7	红利再投	20240110	121.28	0.00	-
8	红利再投	20240111	124.13	0.00	-
9	红利再投	20240112	123.24	0.00	-
10	红利再投	20240115	365.11	0.00	-
11	红利再投	20240116	122.52	0.00	-
12	红利再投	20240117	123.75	0.00	-
13	红利再投	20240118	122.80	0.00	-
14	红利再投	20240119	123.93	0.00	-
15	红利再投	20240122	375.44	0.00	-
16	红利再投	20240123	122.63	0.00	-
17	红利再投	20240124	120.52	0.00	-
18	红利再投	20240125	119.79	0.00	-
19	红利再投	20240126	121.94	0.00	-

20	红利再投	20240129	461.90	0.00	-
21	红利再投	20240130	124.17	0.00	-
22	红利再投	20240131	120.44	0.00	-
23	红利再投	20240201	124.01	0.00	-
24	红利再投	20240202	124.65	0.00	-
25	红利再投	20240205	369.10	0.00	-
26	红利再投	20240206	123.75	0.00	-
27	红利再投	20240207	122.91	0.00	-
28	红利再投	20240208	122.47	0.00	-
29	红利再投	20240219	1,358.51	0.00	-
30	红利再投	20240220	122.73	0.00	-
31	红利再投	20240221	119.71	0.00	-
32	红利再投	20240222	119.52	0.00	-
33	红利再投	20240223	118.10	0.00	-
34	红利再投	20240226	358.11	0.00	-
35	红利再投	20240227	114.86	0.00	-
36	红利再投	20240228	113.08	0.00	-
37	红利再投	20240229	112.81	0.00	-
38	红利再投	20240301	114.59	0.00	-
39	红利再投	20240304	350.19	0.00	-
40	红利再投	20240305	115.54	0.00	-
41	红利再投	20240306	113.16	0.00	-
42	红利再投	20240307	113.24	0.00	-
43	红利再投	20240308	113.77	0.00	-
44	红利再投	20240311	342.41	0.00	-
45	红利再投	20240312	114.42	0.00	-
46	红利再投	20240313	114.28	0.00	-
47	红利再投	20240314	111.98	0.00	-

48	红利再投	20240315	111.56	0.00	-
49	红利再投	20240318	332.73	0.00	-
50	红利再投	20240319	110.44	0.00	-
51	红利再投	20240320	109.46	0.00	-
52	红利再投	20240321	109.90	0.00	-
53	红利再投	20240322	109.83	0.00	-
54	红利再投	20240325	327.75	0.00	-
55	红利再投	20240326	105.93	0.00	-
56	红利再投	20240327	108.38	0.00	-
57	红利再投	20240328	101.02	0.00	-
58	红利再投	20240329	103.78	0.00	-
合计			11,059.03	0.00	-

注：本报告期初基金管理人运用固有资金投资本基金持有份额：2,040,643.13 份。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (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；
- (七) 中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 9.3 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](http://www.postfund.com.cn)

中邮创业基金管理股份有限公司  
2024 年 4 月 22 日