# 中邮货币市场基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
送出日期:2019年3月28日

## §1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司(简称:中国邮政储蓄银行)根据本基金合同规定,于2019年03月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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2018年1月1日起至12月31日止。

## §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 中邮货币 | |
| 基金主代码 | 000576 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年5月28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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,070,424,058.50份 | |
| 下属分级基金的基金简称: | 中邮货币市场基金A | 中邮货币市场基金B |
| 下属分级基金的交易代码: | 000576 | 000580 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 48,851,668.02份 | 2,021,572,390.48份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在保持较风险与高流动性的基础上,追求稳定的当期收益。 |
| 投资策略 | 本基金投资管理将充分运用收益率策略与价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。<br>1、整体资产配置策略<br>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)根据组成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。<br>(2)利率预期分析<br>市场利率因应层气循环、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变化,通货膨胀与费用效应以及资金流量变化等,全面分析影响因素。基金管理人在高流动性资产和时间流动性预期资产之间寻找平衡,以满足组合的日常流动性需求,以收益性角度来说,基金管理人将通过分析各类资产的相对收益、利差变化、流动性风险、信用风险等因素来确定资产配置比例,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,抛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,抛售合资来相对较低回报的类属,借以获得较高的总回报。<br>3、个券选择策略<br>在个券选择层面,本基金将在安全性角度出发,优先选择央票、短期融债等高信用等级的债券品种以回避信用违约风险。对于个券信用评级的等级检测(符合法规规定的债券)以外的企业债、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配合收益率曲线的基础上,根据收益率曲线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时间流动性预期资产之间寻找平衡,以满足组合的日常流动性需求,以收益性角度来说,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资产配置比例,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,抛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,抛售合资来相对较低回报的类属,借以获得较高的总回报。<br>4、个券选择策略<br>在个券选择层面,本基金将在安全性角度出发,优先选择央票、短期融债等高信用等级的债券品种以回避信用违约风险。对于个券信用评级的等级检测(符合法规规定的债券)以外的企业债、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配合收益率曲线的基础上,根据收益率曲线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时间流动性预期资产之间寻找平衡,以满足组合的日常流动性需求,以收益性角度来说,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资产配置比例,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,抛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,抛售合资来相对较低回报的类属,借以获得较高的总回报。<br>5、债券投资策略<br>由于货币市场基金要保持高流动性的特性,本基金会紧密关注中期/短回报金融债、多节性资金流动、日市改证等,建立组合流动性预警指标,实现对基金资产的结构化管理,并结合综性比较债的方法,四到期/摆券到期日进行投资策略组合,以满足基金资产的整体变现能力。<br>6、密利策略<br>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呈现差异,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,各市场利品种之间的风险收益差异,把握无风险套利机会,包括银行间和交易市市场出现的群市场套利机会,在充分论证套利可行性的基础上的群期限套利等。无风险套利主要包括银行间市场、交易所市场的群市场套利和同一交易市场中不同品种的群品种套利,基金管理人将在保证基金的安全性和流动性的前提下,选当券与市场的套利,捕捉和把握无风险套利机会,进行群市场、群品种操作,以期提得安全的超额收益。<br>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,本基金将于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计划。 |
| 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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 侯玉春 | 田东辉 |
| | 联系电话 | 010-82295160-157 | 010-68858113 |
| | 电子邮箱 | houyc@postfund.com.cn | tiandonghui@psbc.com |
| 客户服务电话 | | 010-58511618 | 95580 |
| 传真 | | 010-82295155 | 010-68858120 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.postfund.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人或基金托管人住所。 |

## §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

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2018年 | | 2017年 | | 2016年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 中邮货币市场基金A | 中邮货币市场基金B | 中邮货币市场基金A | 中邮货币市场基金B | 中邮货币市场基金A | 中邮货币市场基金B |
| 本期已实现收益 | 2,008,835.92 | 178,174,766.22 | 3,807,136.06 | 193,022,024.46 | 2,878,778.51 | 119,383,993.37 |
| 本期利润 | 2,008,835.92 | 178,174,766.22 | 3,807,136.06 | 193,022,024.46 | 2,878,778.51 | 119,383,993.37 |
| 本期净值收益率 | 3.1053% | 3.3545% | 3.6691% | 3.9193% | 2.4742% | 2.7202% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2018年末 | | 2017年末 | | 2016年末 | |
| 期末基金资产净值 | 48,851,668.02 | 2,021,572,390.48 | 450,592,620.51 | 4,556,203,277.13 | 324,852,287.97 | 8,032,763,804.12 |
| 期末基金份额净值 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 |

金额单位:人民币元

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。中邮货币A和中邮货币B适用不同的销售服务费率。本基金收益分配按月结转份额。

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

中邮货币市场基金A

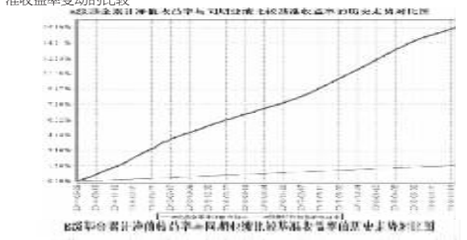
| 阶段 | 份额净值收益率① | 份额净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.5857% | 0.0011% | 0.0894% | 0.0000% | 0.4963% | 0.0011% |
| 过去六个月 | 1.2144% | 0.0011% | 0.1789% | 0.0000% | 1.0355% | 0.0011% |
| 过去一年 | 3.1053% | 0.0022% | 0.3549% | 0.0000% | 2.7504% | 0.0022% |
| 过去三年 | 9.5325% | 0.0025% | 1.0656% | 0.0000% | 8.4669% | 0.0025% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.7896% | 0.0049% | 1.6324% | 0.0000% | 14.1572% | 0.0049% |

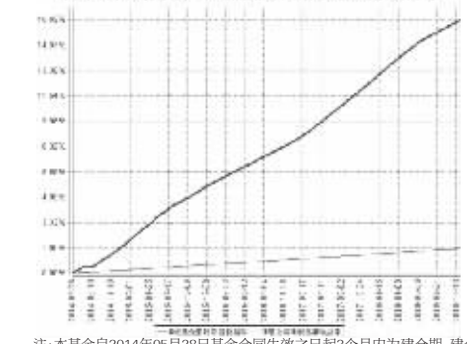
中邮货币市场基金B

| 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 | 0.6465% | 0.0010% | 0.0894% | 0.0000% | 0.5571% | 0.0010% |
| 过去六个月 | 1.3374% | 0.0011% | 0.1789% | 0.0000% | 1.1585% | 0.0011% |
| 过去一年 | 3.3545% | 0.0022% | 0.3549% | 0.0000% | 2.9996% | 0.0022% |
| 过去三年 | 10.3265% | 0.0025% | 1.0656% | 0.0000% | 9.2609% | 0.0025% |
| 自基金合同生效起至今 | 16.6359% | 0.0050% | 1.6324% | 0.0000% | 15.0035% | 0.0050% |

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)。

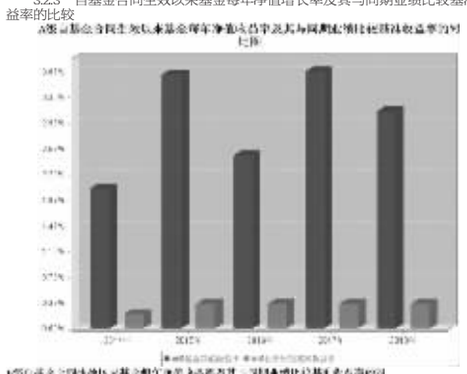
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

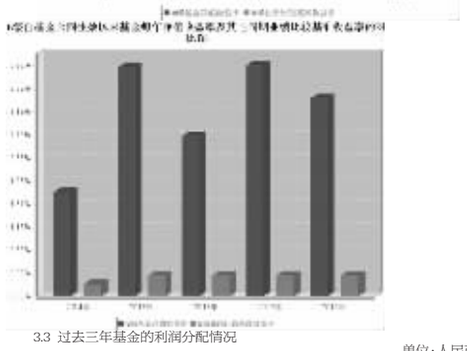




注:本基金自2014年05月28日基金合同生效之日起3个月内为建仓期,建仓期结束时投资组合比例符合基金合同的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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





3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

| 中邮货币市场基金A | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 年度 | 已投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 |
| 2018 | 4,474,697.15 | -2,053,402.83 | -412,458.40 | 2,008,835.92 | |
| 2017 | 3,554,544.90 | -123,598.33 | 376,189.49 | 3,807,136.06 | |
| 2016 | 3,091,890.29 | -198,486.96 | -14,624.82 | 2,878,778.51 | |
| 合计 | 11,121,132.34 | -2,375,488.12 | -50,893.73 | 8,694,750.49 | |

单位:人民币元

| 中邮货币市场基金B | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 年度 | 已投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 |
| 2018 | 150,964,084.40 | 31,317,559.55 | -4,106,877.73 | 178,174,766.22 | |
| 2017 | 169,823,670.11 | 21,984,648.60 | 1,213,705.75 | 193,022,024.46 | |
| 2016 | 114,581,138.50 | 5,251,780.23 | -448,925.36 | 119,383,993.37 | |
| 合计 | 435,368,893.01 | 58,553,988.38 | -3,342,097.34 | 490,580,784.05 | |

## §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2018年12月31日,本公司共管理40只开放式基金产品(其中1只基金产品处于清盘中),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者证券投资基金、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、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金(清盘中)、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、中邮安泰双核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。

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 | 任本基金经理(助理)期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 徐红 | 基金经理 | 2015年10月26日 | 2018年10月17日 | 4年 | 曾任职于浦发银行北京分行国际部,外汇管理部,中小企业业务经理中心,中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,中邮货币市场基金基金经理,现担任中邮稳定收益债券基金基金经理,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基金经理。 |
| 刘凡 | 基金经理 | 2018年10月17日 | - | 4年 | 曾就职于北京银行股份有限公司资产管理部,中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部,现任中邮长城基金灵活配置混合型证券投资基金,中邮货币市场基金,中邮睿利增强债券型证券投资基金,中邮增力债券型证券投资基金,中邮安泰双核混合型证券投资基金,中邮定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |
| 江河玥 | 基金经理 | 2018年10月17日 | - | 4年 | 经济学硕士,曾任中国出口信用保险公司资产管理事业部研究员,中邮创业基金管理股份有限公司研究员,现任中邮长城基金灵活配置混合型证券投资基金,中邮货币市场基金,中邮睿利增强债券型证券投资基金,中邮安泰双核混合型证券投资基金,中邮定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |

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基金经理注册或变更等通知的日期。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 管理人对投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、制度的投资决策体系,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

2018年央行货币政策逐步从2017年的偏紧向中性回归。宏观经济下行压力加大,通胀预期逐渐弱化,对债市的风险可控。上半年央行的货币政策维持稳健中性,但边际上有所放松,特别是定向降准叠加临时准备金制度的实施,使得市场资金面呈现超预期宽松的局面,资金利率中枢明显下降,波动性减小,银行同业存单、短融和银行存款收益率下行明显,季末等关键时点银行与非银之间流动性分层现象表现明显。10月份央行实施定向降准以置换到期的MLF,资金面随之延续宽松状态,货币市场利率继续低位运行。报告期内,本基金将保持流动性安全和防范信用风险作为第一要务,我们在关键时点安排了较多到期资产,使得组合较好地应对了流动性压力。同时,我们利用资金结构性紧张的时机,选择收益较好的存款、存单、短融以及质押式回购业务灵活配置,实现了均衡安全性、流动性和收益性的目标,组合的持仓结构、流动性和弹性良好,为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期中邮货币市场基金A的基金份额净值收益率为3.1053%,本报告期中邮货币市场基金B的基金份额净值收益率为3.3545%,同期业绩比较基准收益率为0.3549%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年宏观经济,国际收支表变差,国内收支表再平衡。财政政策方面,预计将从两个方面更加积极。基建投资,2018年基建增速迅速下行,一方面是由于去杠杆环境下,地方政府基建资金来源受限,项目停工缓建现象普遍,另一方面是由于地方政府激励由经济增长速度转变向为增长质量和防风险,地方政府推动基建投资的意愿不强。我们认为比较切实可行的通过基建对冲经济下行的政策方案在于以中央加杠杆带动地方政府基建投资,包括加快推进中央项目,提高赤字率,放量发行地方政府专项债券等,为必要的基建项目提供基础资金。积极的财政政策还将表现为更大力度的减税降费,增值税的减免在2019年将继续,最终有利于产业链中议价能力较强的龙头企业,并对消费产生有利影响。另外,个税抵扣的落地执行和企业所得税调减都存在可能性。

货币政策方面松紧适度,以对冲为主,目前央行显然是通过适度宽松的环境来为实体经济的融资提供一个良好环境,同时兼顾考虑内外部均衡。本货币基金投资将以稳健操作为主,规避信用 风险,严格遵守流动性新规,把流动性管理和风险管理放在首位,并同时把握阶段性 提升收益的关键时点。

2019年经济依然面临下行压力,宽货币向宽信用转化过程中,需要维持一个适度宽松的流动性环境,货币政策将维持中性。本基金将延续稳健的操作风格,合理安排组合久期及资产结构,为持有人带来持续稳定的回报。

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。

4.7 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、按月支付。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,每月集中支付。本基金每日进行收益计算并分配,每月累计收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式。本期人类份额已实现收益为2,008,835.92元,每日分配,每月支付,合计分配2,008,835.92元,B类份额已实现收益为178,174,766.22元,每日分配,每月支付,合计分配178,174,766.22元。

4.8 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。

4.9 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

本报告期内,中国邮政储蓄银行股份有限公司(以下称"本托管人")在中邮货币市场基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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

本报告期内,本托管人依据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害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、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## §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(2019)第110ZA2478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 | 中邮货币市场基金全体基金份额持有人; |
| 审计意见 | 我们审计了中邮货币市场基金(以下简称中邮货币基金)财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018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。<br>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的规定编制,公允反映了中邮货币基金2018年12月31日的财务状况以及中邮货币基金的经营成果和所有者权益(基金净值)变动情况。 |
| 形成审计意见的基础 | 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。 |
| 其他信息 | 中邮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。其他信息包括中邮货币基金2018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。<br>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。<br>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。<br>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。 |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | 中邮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")管理层负责按照企业会计准则并参照《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、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。<br>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估中邮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货币基金、终止运营或别无其他现实的选择。<br>基金管理人治理层负责监督中邮货币基金的财务报告过程。 |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | 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。<br>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:<br>(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。<br>(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。<br>(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。<br>(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货币基金不能持续经营。<br>(5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。<br>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。 |
| 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 | 张丽莹 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 |
| 审计报告日期 | 2019年3月22日 |

## §7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中邮货币市场基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2018年12月31日 | 上年度末 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产: | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 1,210,816.90 | 1,417,132,386.90 |
| 结算备付金 | | 14,010.95 | - |
| 存出保证金 | | 576.57 | - |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 1,098,457,782.68 | 1,986,299,627.79 |
| 其中:股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,098,457,782.68 | 1,986,299,627.79 |
| 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 | 968,473,092.71 | 1,598,059,277.08 |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 6,545,141.59 | 14,378,574.89 |
| 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 | | 2,074,701,421.40 | 5,015,869,866.66 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2018年12月31日 | 上年度末 2017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 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 913,446.88 | 1,197,402.99 |
| 应付托管费 | | 276,802.08 | 362,849.41 |
| 应付销售服务费 | | 37,007.49 | 76,573.46 |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 69,581.51 | 42,646.47 |
| 应交税费 | | 25,364.38 | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | 2,346,160.56 | 6,865,496.69 |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 609,000.00 | 529,000.00 |
| 负债合计 | | 4,277,362.90 | 9,073,969.02 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 2,070,424,058.50 | 5,006,795,897.64 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | - | - |
| 所有者权益合计 | | 2,070,424,058.50 | 5,006,795,897.64 |
| 负债和所有者权益总计 | | 2,074,701,421.40 | 5,015,869,866.66 |

注:报告截止日2018年12月31日,中邮货币市场基金A基金份额净值1.0000元,基金份额总额48,851,668.02份;中邮货币市场基金B基金份额净值1.0000元,基金份额总额2,021,572,390.48份。中邮货币市场基金份额总额合计为2,070,424,058.50份。

7.2 利润表

会计主体:中邮货币市场基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2018年1月1日至2018年12月31日 | 上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 205,169,506.85 | 220,529,861.52 |
| 1.利息收入 | | 205,418,444.88 | 220,205,682.40 |
| 其中:存款利息收入 | 7.4.7.11 | 65,150,414.58 | 80,487,309.41 |
| 债券利息收入 | | 92,805,198.60 | 97,930,180.60 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 47,462,831.70 | 41,788,192.39 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | -248,938.03 | 324,179.12 |
| 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 | -248,938.03 | 324,179.12 |
| 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 | - | - |
| 减:二、费用 | | 24,985,904.71 | 23,700,701.00 |
| 1.管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 18,065,103.99 | 16,877,085.74 |
| 2.托管费 | 7.4.10.2.2 | 5,474,274.00 | 5,114,268.38 |
| 3.销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 699,835.95 | 759,180.33 |
| 4.交易费用 | 7.4.7.19 | - | - |
| 5.利息支出 | | 333,396.24 | 542,661.61 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | 333,396.24 | 542,661.61 |
| 6.税金及附加 | | 5,760.93 | - |
| 7.其他费用 | 7.4.7.20 | 407,533.60 | 407,504.94 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | 180,183,602.14 | 196,829,160.52 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | | 180,183,602.14 | 196,829,160.52 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中邮货币市场基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 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) | 5,006,795,897.64 | - | 5,006,795,897.64 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 180,183,602.14 | 180,183,602.14 |
| 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) | -2,936,371,839.14 | - | -2,936,371,839.14 |
| 其中:1.基金申购款 | 30,852,445,701.78 | - | 30,852,445,701.78 |
| 2.基金赎回款 | -33,788,817,540.92 | - | -33,788,817,540.92 |
| 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) | - | -180,183,602.14 | -180,183,602.14 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 2,070,424,058.50 | - | 2,070,424,058.50 |
| 项目 | 上年度可比期间 2017年1月1日至2017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) | 8,357,616,092.09 | - | 8,357,616,092.09 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 196,829,160.52 | 196,829,160.52 |
| 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) | -3,350,820,194.45 | - | -3,350,820,194.45 |
| 其中:1.基金申购款 | 23,916,624,283.82 | - | 23,916,624,283.82 |
| 2.基金赎回款 | -27,267,444,478.27 | - | -27,267,444,478.27 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动