

# 德邦如意货币市场基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：德邦基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 21 日

## § 1 重要提示

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

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	德邦如意货币
基金主代码	001401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	1,248,878,238.37 份
投资目标	在严格控制基金资产风险、保持基金资产高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，在对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析的基础上，科学预计未来利率走势，择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具，进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

### § 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（2021年10月1日—2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	7,058,884.84
2. 本期利润	7,058,884.84
3. 期末基金资产净值	1,248,878,238.37

- 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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；
- 2、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

#### 3.2 基金净值表现

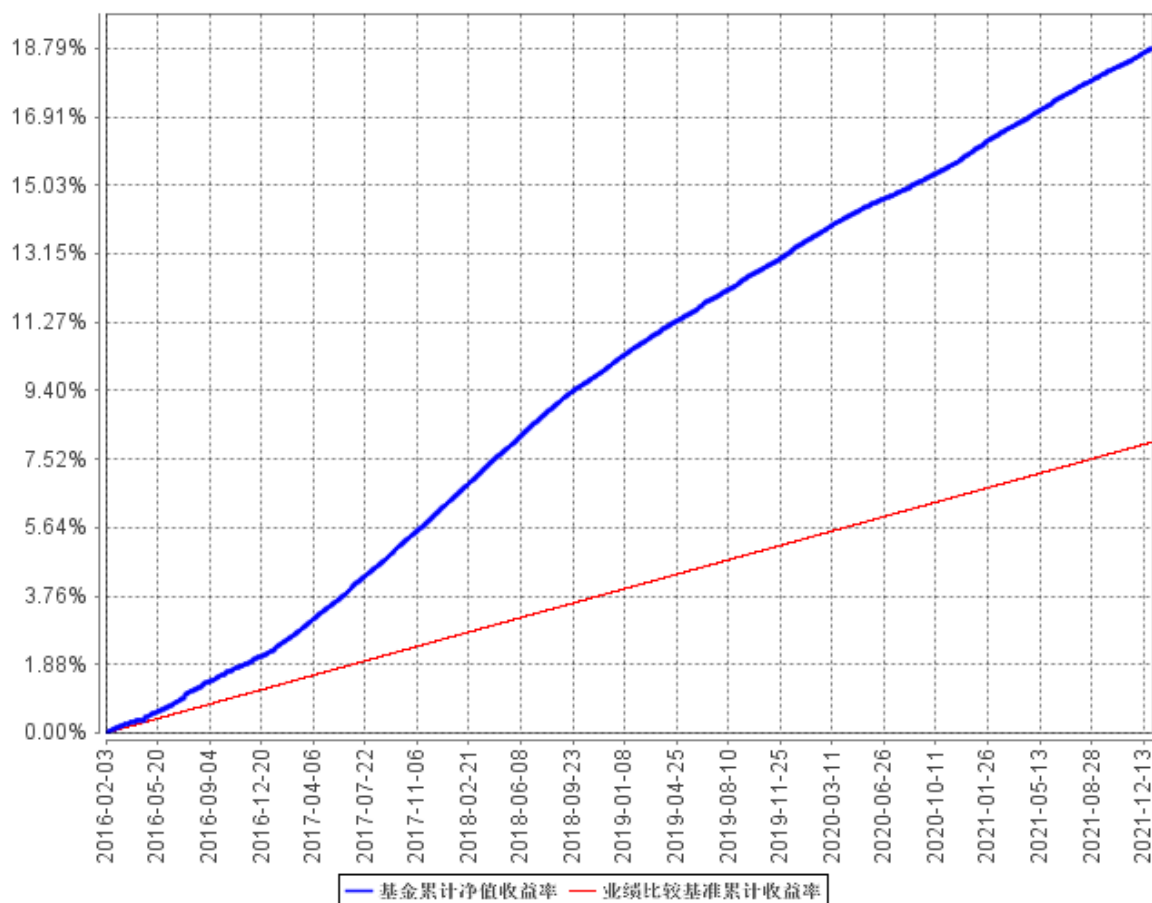
##### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.5454%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.2051%	0.0025%
过去六个月	1.1142%	0.0026%	0.6805%	0.0000%	0.4337%	0.0026%
过去一年	2.3905%	0.0028%	1.3500%	0.0000%	1.0405%	0.0028%
过去三年	7.6961%	0.0030%	4.0537%	0.0000%	3.6424%	0.0030%
过去五年	16.2659%	0.0034%	6.7537%	0.0000%	9.5122%	0.0034%
自基金合同 生效起至今	18.7943%	0.0042%	7.9853%	0.0000%	10.8090%	0.0042%

注：本基金收益分配为按日结转份额，业绩比较基准为七天通知存款利率（税后）

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

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



注：本基金的基金合同生效日为 2016 年 2 月 3 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间已满 1 年。本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为 2016 年 2 月 3 日至 2021 年 12 月 31 日。

## § 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		
丁孙楠	本基金的基金经理、德邦新添利债券型证券投资	2017 年 1 月 24 日	-	10 年	硕士，2010 年 6 月至 2013 年 8 月担任中国人保资产管理股份有限公司组合管理部投资经理

	基金、德邦短债债券型证券投资基金、德邦安鑫混合型证券投资基金、德邦安益 6 个月持有期混合型证券投资基金、德邦 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理。				助理；2013 年 9 月至 2015 年 3 月担任上海银行资产管理部投资交易岗。2016 年 1 月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券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，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。基金管理人未发现异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年宏观经济整体呈现供需逐步走弱、转型初见成效的情形。上半年经济持续修复、出口和生产保持强劲，但下半年随着需求端地产投资的回落，洪涝、疫情多发下消费的疲软和生产端限电的负面影响，经济下行压力逐步增大。中采 PMI 在 9 月份和 10 月份自疫情恢复以来首次跌落

荣枯线，后恢复至荣枯线以上水平。货币供应量 M2 和社融存量同比四季度仍保持较低水平。整体而言经济下行压力较大，11 月失业率小幅提高，也显示就业情况欠佳。中央经济工作会议已经将稳增长作为首要目标，预计进一步的财政政策和货币政策将陆续出台。通胀方面随着全球需求走弱和供应链修复，PPI 预计见顶回落，CPI 随猪价回升逐步上行。

2021 年货币政策整体基调较为中性，以稳为主。资金面维持合理充裕水平，合理运用结构性工具使得流动性滴灌更为精准，并于 12 月下调 1 年期 LPR 利率降低实体融资成本。预计偏积极的财政政策成为明年支撑经济的主要措施，货币政策在财政前置的预期下将重新转向中性偏宽松，以缓解明年稳增长的压力，短期内宏观杠杆率短暂上升或被适度容忍。预计明年碳减排、再贷款、再贴现等结构性工具仍有望加量或降息，以做到精准地达到定向宽信用的目标。在明年地产、财政等方面纠偏的预期下，降准仍有必要。

四季度债券市场收益率先上后下走势，十年期国债于年底一度突破下探到 2.8% 以下水平。10 月份，继续受大宗商品涨价通胀传导因素，收益率再度上行，随着上游保供，大宗商品价格下行，货币市场流动性充裕，叠加 12 月降准降息影响，收益率再度下行，十年期国债一度突破 2.8% 水平。

报告期内，本基金严格遵守货币基金相关法律法规，保持较为稳健的投资风格，按照法律法规所规定的品种、久期、杠杆比例等要求进行投资操作，并严格把控信用风险，优选投资标的。同时，本基金密切跟踪经济基本面、政策面、资金面等情形，做好组合投资安排，在月末、季末、年末等时点，提前预备充足的流动性，做好基金的流动性管理，努力为投资人赚取收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 0.5454%，业绩比较基准收益率为 0.3403%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	596,795,974.59	47.75
	其中：债券	596,795,974.59	47.75

	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	141,700,972.55	11.34
	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	492,546,455.18	39.41
4	其他资产	18,684,473.18	1.50
5	合计	1,249,727,875.50	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	1.36	
	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的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

## 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

注：本报告期内，本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 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	62
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	67
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

## 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内，本基金投资组合平均剩余期限未发生超过 120 天的情况。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	46.54	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	7.19	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	18.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	4.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	22.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	98.57	-

#### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本报告期内，本基金投资组合平均剩余存续期未发生超过 240 天的情况。

#### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	69,729,432.73	5.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,005,348.42	4.00
	其中：政策性金融债	50,005,348.42	4.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	268,129,608.21	21.47
6	中期票据	-	-
7	同业存单	208,931,585.23	16.73
8	其他	-	-
9	合计	596,795,974.59	47.79
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	012102288	21 山东金融 SCP002	500,000	50,051,362.28	4.01



2	012103479	21 天成租赁 SCP012	500,000	50,010,064.70	4.00
3	210201	21 国开 01	500,000	50,005,348.42	4.00
4	112105127	21 建设银行 CD127	500,000	49,983,250.71	4.00
5	112103027	21 农业银行 CD027	500,000	49,761,424.21	3.98
6	112186932	21 重庆农村 商行 CD188	500,000	49,511,516.12	3.96
7	219957	21 贴现国债 57	400,000	39,881,959.44	3.19
8	012101593	21 浙资运营 SCP001	380,000	38,009,027.88	3.04
9	012102907	21 国网租赁 SCP010	300,000	29,992,176.36	2.40
10	012103007	21 杭金投 SCP004	300,000	29,978,581.18	2.40

## 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	0.0738%
报告期内偏离度的最低值	0.0242%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0491%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 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受到调查以及处罚的情况的说明

农业银行：

2021 年 11 月 9 日，福建证监局对其采取责令改正的行政监督管理措施，要求其采取切实有效的整改措施，进行整改，并提交书面整改报告。原因为：部分销售业务负责人、销售业务人员未取得基金从业资格；投资者适当性管理落实不到位；未每半年开展一次适当性自查并形成自查报告。

经过分析，以上事件对上述公司的经营未产生重大的实质影响，对其投资价值影响有限。本基金持有上述公司发行的证券符合法律法规及公司制度流程的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

除此之外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	8,186,150.10
4	应收申购款	10,498,323.08
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	18,684,473.18

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入的原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,427,584,795.30
报告期期间基金总申购份额	1,427,233,718.81
报告期期间基金总赎回份额	1,605,940,275.74
报告期期末基金份额总额	1,248,878,238.37

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## § 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	红利发放	2021 年 10 月 8 日	10,342.66	10,342.66	0.00%
2	红利发放	2021 年 10 月 11 日	3,134.39	3,134.39	0.00%
3	红利发放	2021 年 10 月 12 日	1,025.78	1,025.78	0.00%
4	红利发放	2021 年 10 月 13 日	1,802.79	1,802.79	0.00%
5	红利发放	2021 年 10 月 14 日	1,008.66	1,008.66	0.00%
6	红利发放	2021 年 10 月 15 日	1,005.88	1,005.88	0.00%
7	红利发放	2021 年 10 月 18 日	3,015.16	3,015.16	0.00%
8	红利发放	2021 年 10 月 19 日	1,001.30	1,001.30	0.00%
9	红利发放	2021 年 10 月 20 日	1,002.14	1,002.14	0.00%
10	红利发放	2021 年 10 月 21 日	999.81	999.81	0.00%
11	红利发放	2021 年 10 月 22 日	1,006.64	1,006.64	0.00%
12	红利发放	2021 年 10 月 25 日	3,505.60	3,505.60	0.00%
13	红利发放	2021 年 10 月 26 日	1,015.44	1,015.44	0.00%
14	红利发放	2021 年 10 月 27 日	1,012.56	1,012.56	0.00%
15	红利发放	2021 年 10 月 28 日	1,003.70	1,003.70	0.00%
16	红利发放	2021 年 10 月 29 日	1,009.43	1,009.43	0.00%
17	红利发放	2021 年 11 月 1 日	2,986.68	2,986.68	0.00%
18	红利发放	2021 年 11 月 2 日	1,000.89	1,000.89	0.00%
19	红利发放	2021 年 11 月 3 日	990.96	990.96	0.00%
20	红利发放	2021 年 11 月 4 日	990.82	990.82	0.00%
21	红利发放	2021 年 11 月 5 日	992.23	992.23	0.00%
22	红利发放	2021 年 11 月 8 日	2,995.89	2,995.89	0.00%
23	红利发放	2021 年 11 月 9 日	996.27	996.27	0.00%
24	红利发放	2021 年 11 月 10 日	1,124.15	1,124.15	0.00%
25	红利发放	2021 年 11 月 11 日	1,001.48	1,001.48	0.00%
26	红利发放	2021 年 11 月 12 日	992.15	992.15	0.00%
27	红利发放	2021 年 11 月 15 日	2,983.91	2,983.91	0.00%
28	红利发放	2021 年 11 月 16 日	996.00	996.00	0.00%
29	红利发放	2021 年 11 月 17 日	992.02	992.02	0.00%
30	红利发放	2021 年 11 月 18 日	992.23	992.23	0.00%
31	红利发放	2021 年 11 月 19 日	990.69	990.69	0.00%
32	红利发放	2021 年 11 月 22 日	3,352.35	3,352.35	0.00%
33	红利发放	2021 年 11 月 23 日	2,993.22	2,993.22	0.00%
34	托管转出	2021 年 11 月 23 日	-20,099,128.90	-20,099,128.90	0.00%
35	托管转入	2021 年 11 月 23 日	20,099,128.90	20,099,128.90	0.00%
36	红利发放	2021 年 11 月 24 日	1,002.59	1,002.59	0.00%
37	红利发放	2021 年 11 月 25 日	2,723.85	2,723.85	0.00%
38	红利发放	2021 年 11 月 26 日	1,014.07	1,014.07	0.00%

39	红利发放	2021 年 11 月 29 日	3,959.51	3,959.51	0.00%
40	红利发放	2021 年 11 月 30 日	1,014.32	1,014.32	0.00%
41	红利发放	2021 年 12 月 1 日	1,022.06	1,022.06	0.00%
42	红利发放	2021 年 12 月 2 日	1,021.98	1,021.98	0.00%
43	红利发放	2021 年 12 月 3 日	1,017.71	1,017.71	0.00%
44	红利发放	2021 年 12 月 6 日	4,521.72	4,521.72	0.00%
45	红利发放	2021 年 12 月 7 日	1,024.19	1,024.19	0.00%
46	红利发放	2021 年 12 月 8 日	3,133.64	3,133.64	0.00%
47	红利发放	2021 年 12 月 9 日	1,036.92	1,036.92	0.00%
48	红利发放	2021 年 12 月 10 日	1,037.50	1,037.50	0.00%
49	红利发放	2021 年 12 月 13 日	5,278.05	5,278.05	0.00%
50	红利发放	2021 年 12 月 14 日	1,066.59	1,066.59	0.00%
51	红利发放	2021 年 12 月 15 日	1,069.31	1,069.31	0.00%
52	红利发放	2021 年 12 月 16 日	1,077.60	1,077.60	0.00%
53	红利发放	2021 年 12 月 17 日	1,075.10	1,075.10	0.00%
54	红利发放	2021 年 12 月 20 日	3,240.66	3,240.66	0.00%
55	红利发放	2021 年 12 月 21 日	1,078.33	1,078.33	0.00%
56	红利发放	2021 年 12 月 22 日	1,077.56	1,077.56	0.00%
57	红利发放	2021 年 12 月 23 日	1,064.20	1,064.20	0.00%
58	红利发放	2021 年 12 月 24 日	1,069.12	1,069.12	0.00%
59	红利发放	2021 年 12 月 27 日	3,166.66	3,166.66	0.00%
60	红利发放	2021 年 12 月 28 日	3,215.04	3,215.04	0.00%
61	红利发放	2021 年 12 月 29 日	1,500.51	1,500.51	0.00%
62	红利发放	2021 年 12 月 30 日	1,145.29	1,145.29	0.00%
63	红利发放	2021 年 12 月 31 日	1,170.58	1,170.58	0.00%
合计			111,088.54	111,088.54	

## § 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

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2021 年 10 月 13 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

2021 年 11 月 9 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、德邦如意货币市场基金基金合同；
- 3、德邦如意货币市场基金托管协议；
- 4、德邦如意货币市场基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内按照规定披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 600 号 S1 幢 2101-2106 单元。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件，亦可通过公司网站查询，公司网址为 [www.dbfund.com.cn](http://www.dbfund.com.cn)。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-821-7788

德邦基金管理有限公司

2022 年 1 月 21 日