

德邦如意货币市场基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 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：2023 年 4 月 20 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 2023 年 4 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 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	3,490,218,120.01 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	14,685,869.86
2. 本期利润	14,685,869.86
3. 期末基金资产净值	3,490,218,120.01

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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

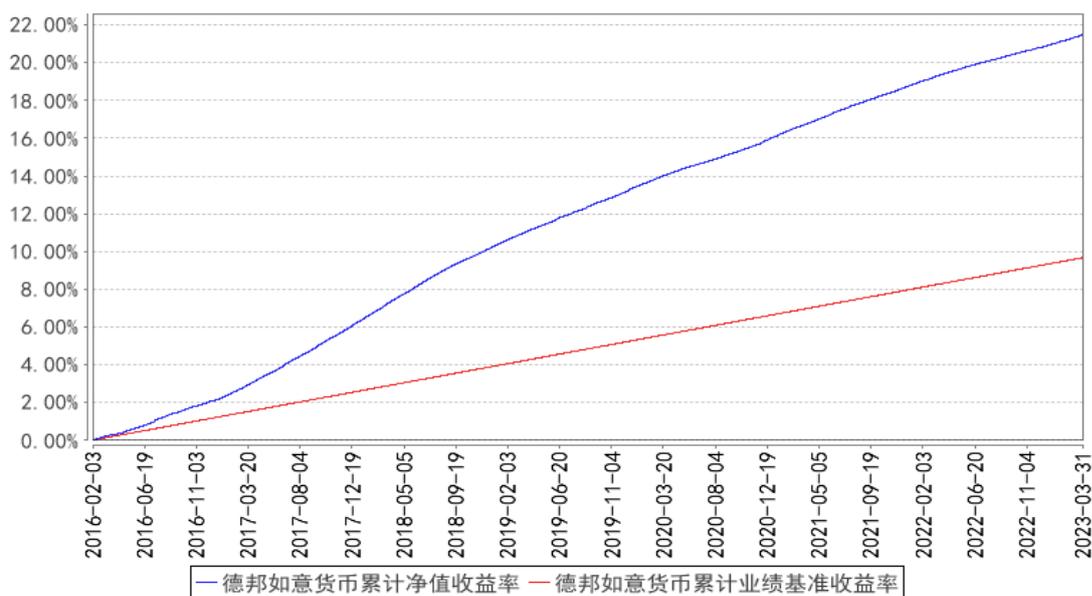
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.4666%	0.0016%	0.3329%	0.0000%	0.1337%	0.0016%
过去六个月	0.8585%	0.0018%	0.6732%	0.0000%	0.1853%	0.0018%
过去一年	1.7304%	0.0020%	1.3500%	0.0000%	0.3804%	0.0020%
过去三年	6.4845%	0.0028%	4.0500%	0.0000%	2.4345%	0.0028%
过去五年	13.1761%	0.0032%	6.7537%	0.0000%	6.4224%	0.0032%
自基金合同 生效起至今	21.4790%	0.0041%	9.6682%	0.0000%	11.8108%	0.0041%

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收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

德邦如意货币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 2023 年 3 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		
范文静	本基金的基金经理	2022 年 9 月 2 日	-	9 年	硕士，2014 年 2 月至 2020 年 3 月于国泰基金管理有限公司历任助理研究员、研究员、基金经理助理。2020 年 4 月加入德邦基金管理有限公司，现任德邦景颐债券型证券投资基金、德邦德利货币市场基金、德邦如意货币市场基金、德邦德瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金、德邦锐恒 39 个月定期开放债券型证券投资基金、德邦惠利混合型证券投资基金、德邦锐泽 86 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度债市表现分化，利率债曲线平坦上行，信用债收益率整体下行、中低等级下行更为明显。具体来看，1 月随着感染高峰逐渐过去，生产逐步恢复，出行、消费等高频数据使得市场对经济强修复预期高涨，债市在春节前明显回调，对应 10 年国债达到一季度高点。进入 2 月，市场对经济修复预期出现修正，在基本面数据空窗期内，长端走势相对平稳、收益率窄幅震荡；但资金面受税期走款、信贷大额投放等因素明显波动，带动短端明显抬升。3 月初两会召开，GDP 目标设定在“5%左右”，处于市场预期下沿，债市收益率有所下行；中旬 MLF 等价超额续作叠加超预期降准补充中长期流动性，新领导班子强调政策“不干大快上”，收益率呈现短暂利多出尽后再度趋稳。相比之下，配置需求支撑下，资产荒逻辑推动中低评级信用债收益率中枢自春节后持续震荡走低。全季来看，10 年国债收益率上行 1.7bp 至 2.85%，10 年国开债收益率上行 3.1bp 至 3.02%，1 年 AAA 级短融收益率上行 6bp 至 2.77%，3 年 AA+ 级中票收益率下行 38bp 至 3.20%。

投资操作方面，本基金采取灵活的投资策略，以同业存款、同业存单、短期逆回购和政策性金融国债为主要配置品种，保持一定的杠杆水平，灵活调整组合中各类资产的比例和久期，并根据市场变化把握较好的配置机会，在控制组合风险的前提下为持有人获取稳定回报。

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 0.4666%，业绩比较基准收益率为 0.3329%。

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	2,220,047,676.37	60.31
	其中：债券	2,220,047,676.37	60.31
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	205,145,665.03	5.57
	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	1,256,079,198.09	34.12
4	其他资产	55,297.80	0.00
5	合计	3,681,327,837.29	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	1.88	
	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	189,013,784.49	5.42
	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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

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	24.37	5.42
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	19.75	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	16.02	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	18.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	26.41	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.47	5.42

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	39,838,731.35	1.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	233,409,414.20	6.69
	其中：政策性金融债	233,409,414.20	6.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	562,672,895.17	16.12
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,384,126,635.65	39.66
8	其他	-	-
9	合计	2,220,047,676.37	63.61
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	112390236	23 苏州银行 CD007	1,000,000	99,933,376.49	2.86
2	112214056	22 江苏银行 CD056	1,000,000	99,735,716.22	2.86
3	112395766	23 中原银行 CD117	1,000,000	99,405,381.60	2.85

4	012380366	23 厦国贸 SCP003	800,000	80,224,659.67	2.30
5	112313059	23 浙商银行 CD059	700,000	69,700,650.50	2.00
6	200202	20 国开 02	500,000	50,907,489.98	1.46
7	220404	22 农发 04	500,000	50,713,580.20	1.45
8	012300214	23 招商局 SCP001	500,000	50,145,738.81	1.44
9	012380533	23 环球租赁 SCP004	500,000	50,117,510.57	1.44
10	012380373	23 苏交通 SCP001	500,000	50,116,849.48	1.44

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	0.0189%
报告期内偏离度的最低值	-0.0160%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0065%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内，本基金无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：本报告期内，本基金无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名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

江苏银行股份有限公司

江苏银行股份有限公司或其分支机构因存在贷款“三查”严重不尽职，流动资金贷款业务严重违反审慎经营规则以及个人贷款严重违反审慎经营规则等违法违规行为，在报告编制日前一年内被中国银行保险监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

中原银行股份有限公司

中原银行股份有限公司部分分行或支行因存在贷款“三查”不到位；以贷转存虚增业务规模；贷款“三查”严重不尽职，以贷还贷以贷收息掩盖不良等违法违规行为，在报告编制日前一年内被中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

浙商银行股份有限公司

浙商银行股份有限公司部分分行或支行因存在境内大中小微型企业贷款统计有误，房地产贷款专项统计有误，绿色贷款专项统计有误，涉农贷款统计有误；个人银行结算账户未向账户管理系统中备案；现金从业人员挑剔假币专业能力不足；未按规定识别代理人身份，未按规定开展客户风险等级划分、调整和审核工作；收集的部分消费者金融信息用于营销未以适当方式供金融消费者自主选择，错报投诉数据；应收账款保兑及转让业务交易背景虚假；委托贷款委托资金来源于本行授信资金且用于违规领域；发放流动资金贷款归还本行应收账款保兑业务垫款；个人贷款违规流入证券账户或基金专户；首付款资金来源审查不严导致假首付；贷款转作本行保证金虚增存款；贷款“三查”不到位，违规向公职人员发放个人经营性贷款、部分贷款资金被挪作银行承兑汇票保证金；信贷管理不审慎，信用卡分期资金违规流入股市；小微资产池业务办理不审慎，虚增小微资产池贷款；通过资产池、债权融资计划、应收款保兑等业务虚增存贷款；以建筑企业名称，通过应收款保兑、国内信用证等业务，变相为房企增加融资；贷款业务严重违反审慎经营规则等违法违规行为，在报告编制日前一年内被中国人民银行；中国银行保险监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

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	-
4	应收申购款	55,245.47
5	其他应收款	52.33
6	其他	-
7	合计	55,297.80

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	2,156,537,107.44
报告期期间基金总申购份额	7,075,639,765.56
报告期期间基金总赎回份额	5,741,958,752.99
报告期期末基金份额总额	3,490,218,120.01

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	红利再投资	2023-01-03	5,725.22	5,725.22	-
2	红利再投资	2023-01-04	1,171.75	1,171.75	-
3	红利再投资	2023-01-05	1,006.90	1,006.90	-
4	红利再投资	2023-01-06	939.48	939.48	-
5	红利再投资	2023-01-09	2,697.95	2,697.95	-
6	红利再投资	2023-01-10	884.98	884.98	-
7	红利再投资	2023-01-11	901.65	901.65	-
8	红利再投资	2023-01-12	1,857.51	1,857.51	-
9	红利再投资	2023-01-13	930.32	930.32	-
10	红利再投资	2023-01-16	2,890.94	2,890.94	-
11	红利再投资	2023-01-17	953.27	953.27	-
12	红利再投资	2023-01-18	952.10	952.10	-
13	红利再投资	2023-01-19	932.52	932.52	-
14	红利再投资	2023-01-20	922.58	922.58	-
15	红利再投资	2023-01-30	9,246.60	9,246.60	-
16	红利再投资	2023-01-31	2,605.68	2,605.68	-
17	红利再投资	2023-02-01	982.41	982.41	-
18	红利再投资	2023-02-02	939.46	939.46	-
19	红利再投资	2023-02-03	934.62	934.62	-
20	红利再投资	2023-02-06	2,508.79	2,508.79	-
21	红利再投资	2023-02-07	797.19	797.19	-

22	红利再投资	2023-02-08	799.98	799.98	-
23	红利再投资	2023-02-09	753.64	753.64	-
24	红利再投资	2023-02-10	918.96	918.96	-
25	红利再投资	2023-02-13	2,699.71	2,699.71	-
26	红利再投资	2023-02-14	893.78	893.78	-
27	红利再投资	2023-02-15	876.73	876.73	-
28	红利再投资	2023-02-16	863.33	863.33	-
29	红利再投资	2023-02-17	865.27	865.27	-
30	红利再投资	2023-02-20	3,732.95	3,732.95	-
31	红利再投资	2023-02-21	2,758.03	2,758.03	-
32	红利再投资	2023-02-22	987.18	987.18	-
33	红利再投资	2023-02-23	1,018.33	1,018.33	-
34	红利再投资	2023-02-24	1,041.89	1,041.89	-
35	红利再投资	2023-02-27	3,169.59	3,169.59	-
36	红利再投资	2023-02-28	1,121.28	1,121.28	-
37	红利再投资	2023-03-01	1,312.14	1,312.14	-
38	红利再投资	2023-03-02	1,045.40	1,045.40	-
39	红利再投资	2023-03-03	996.20	996.20	-
40	红利再投资	2023-03-06	3,054.77	3,054.77	-
41	红利再投资	2023-03-07	1,009.93	1,009.93	-
42	红利再投资	2023-03-08	995.59	995.59	-
43	红利再投资	2023-03-09	1,003.99	1,003.99	-
44	红利再投资	2023-03-10	1,019.10	1,019.10	-
45	红利再投资	2023-03-13	3,022.54	3,022.54	-
46	红利再投资	2023-03-14	996.55	996.55	-
47	红利再投资	2023-03-15	988.25	988.25	-
48	红利再投资	2023-03-16	1,002.10	1,002.10	-
49	红利再投资	2023-03-17	1,006.20	1,006.20	-

50	红利再投资	2023-03-20	3,117.61	3,117.61	-
51	红利再投资	2023-03-21	984.18	984.18	-
52	红利再投资	2023-03-22	1,541.48	1,541.48	-
53	红利再投资	2023-03-23	1,299.14	1,299.14	-
54	红利再投资	2023-03-24	1,429.69	1,429.69	-
55	红利再投资	2023-03-27	3,186.41	3,186.41	-
56	红利再投资	2023-03-28	1,053.36	1,053.36	-
57	红利再投资	2023-03-29	1,375.17	1,375.17	-
58	红利再投资	2023-03-30	1,671.99	1,671.99	-
59	红利再投资	2023-03-31	1,159.80	1,159.80	-
合计			97,554.16	97,554.16	

§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

2023 年 2 月 18 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。

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
2023 年 4 月 20 日