

德邦如意货币市场基金 2025 年第 1 季度报告

2025 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：2025 年 4 月 18 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 2025 年 4 月 17 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 2025 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	7,280,753,984.64 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	
下属分级基金的基金简称	德邦如意货币 A	德邦如意货币 E
下属分级基金的交易代码	001401	018659
报告期末下属分级基金的份额总额	2,935,099,952.48 份	4,345,654,032.16 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（2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 日）	
	德邦如意货币 A	德邦如意货币 E
1. 本期已实现收益	10,718,304.57	28,149,267.48
2. 本期利润	10,718,304.57	28,149,267.48
3. 期末基金资产净值	2,935,099,952.48	4,345,654,032.16

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

德邦如意货币 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	0.3199%	0.0005%	0.3329%	0.0000%	-0.0130%	0.0005%
过去六个月	0.6994%	0.0008%	0.6732%	0.0000%	0.0262%	0.0008%
过去一年	1.5431%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	0.1931%	0.0009%
过去三年	5.3822%	0.0016%	4.0537%	0.0000%	1.3285%	0.0016%
过去五年	10.3068%	0.0024%	6.7537%	0.0000%	3.5531%	0.0024%
自基金合同 生效起至今	25.8396%	0.0039%	12.3719%	0.0000%	13.4677%	0.0039%

德邦如意货币 E

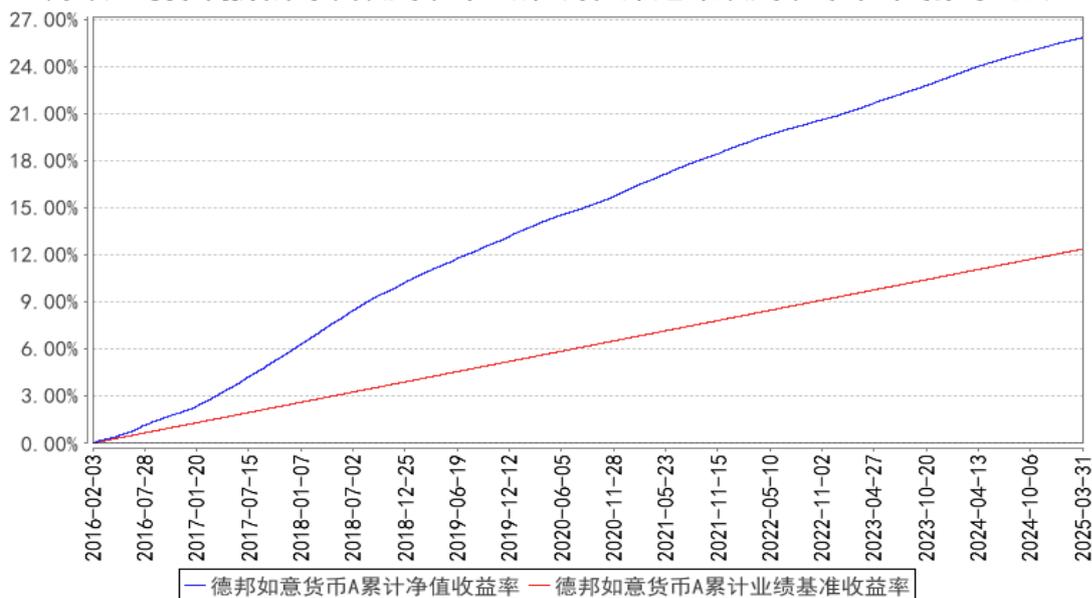
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3796%	0.0005%	0.3329%	0.0000%	0.0467%	0.0005%
过去六个月	0.8201%	0.0008%	0.6732%	0.0000%	0.1469%	0.0008%
过去一年	1.7872%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	0.4372%	0.0009%
自基金合同 生效起至今	3.6434%	0.0013%	2.4485%	0.0000%	1.1949%	0.0013%

注：1、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）。

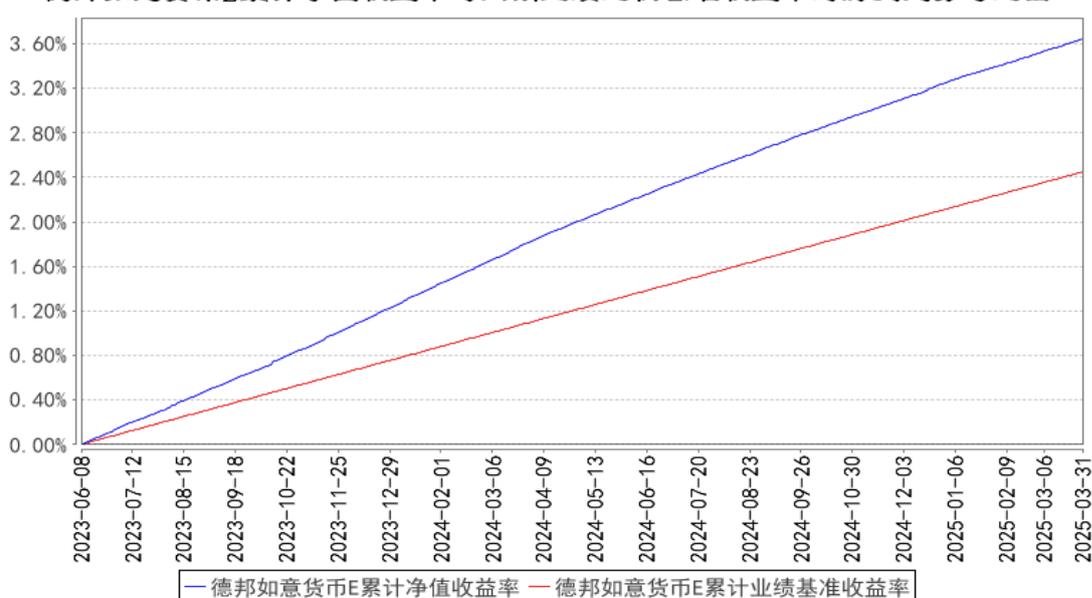
2、本基金自 2023 年 6 月 8 日起增加 E 类基金份额。

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



德邦如意货币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：1、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 1 所示日期为 2016 年 2 月 3 日至 2025 年 03 月 31 日。

2、本基金自 2023 年 6 月 8 日起增加 E 类份额，图 2 所示日期为 2023 年 6 月 8 日至 2025 年 03 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
张晶	本基金的基金经理	2024 年 7 月 17 日	-	9 年	硕士，2016 年 3 月至 2024 年 5 月于财通证券资产管理有限公司固收研究部担任高级研究员；2024 年 5 月加入德邦基金管理有限公司，现任公司基金经理。
张旭	本基金的基金经理	2024 年 8 月 7 日	-	6 年	硕士，曾任财通证券资产管理有限公司固收公募投资部基金经理助理。2024 年 6 月加入德邦基金管理有限公司，现任公司基金经理。

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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

从基本面来看，一季度国民经济经济基本面仍处于弱修复阶段。

国内方面：

中国 1-2 月规模以上工业增加值同比实际增长 5.90%。中国 3 月官方制造业 PMI 为 50.5，较上月上行 0.3 个百分点，连续两个月位于扩张区间，表现持平于市场预期；中国 3 月官方非制造业 PMI 值为 50.8，前值 50.4。

中国 2 月 M1 同比增长 0.1%，前值 0.4%，M2 同比增长 7.0%，前值 7.0%。2 月人民币贷款增加 1.01 万亿元，低于市场预期，同比少增 4400 亿元；2 月社会融资规模增加 2.2375 万亿元，亦低

于市场预期。

中国 2 月 CPI 同比-0.7%，前值 0.5%；2 月 PPI 同比-2.2%，前值-2.3%。2 月份物价指数超季节性走弱，除春节扰动以外，本质仍是需求不足、消费偏弱的问题仍有待改善。

公开市场操作方面，一季度逆回购到期 131991 亿元，投放 138429 亿元；MLF 到期 18820 亿元，投放 9500 亿元。不含国库现金及票据发行合计一季度央行净回笼 2882 亿元。

政策方面，3 月 5 日，李强总理向第十四届全国人民代表大会第三次会议作《政府工作报告》。《报告》将年度增长目标设置为 5.0%左右、城镇新增就业 1200 万人以上、CPI 目标调整至 2%左右。

财政方面，“实施更加积极的财政政策”，赤字率设定为 4%，提高 1 个百分点，创历史新高，彰显出持续加力稳增长的决心，发行超长期特别国债 1.3 万亿元，比去年增加 3000 亿元，以更大力度支持“两重”项目，加力扩围实施“两新”政策，直接拉动投资增长、激发消费活力，发行特别国债 5000 亿元，用于支持六大行补充核心一级资本，地方政府专项债务限额提升至 4.4 万亿元，支持地方政府补充综合财力，用于投资建设、土地收储和收购存量商品房、消化地方政府拖欠企业账款等。

货币方面提出“实施适度宽松的货币政策”，指出将“适时降准降息，保持流动性充裕”“推动社会综合融资成本下降”，并为政府债券发行营造良好环境，同时结构方面提出“优化和创新结构性货币政策工具，更大力度促进楼市股市健康发展，加大对科技创新、绿色发展、提振消费以及民营、小微企业等的支持”“落实无还本续贷政策，强化融资增信和风险分担等支持措施”，以实现重点领域的定向支持。

本基金在报告期内以同业存单、高等级信用债、同业存款、政策性金融债、国债和逆回购为主要配置品种，保持一定的杠杆水平，合理调整组合中各类资产的比例和久期，在保证组合风险及流动性的前提下增厚产品收益，力争为投资人创造长期稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末德邦如意货币 A 的基金份额净值增长率为 0.3199%，同期业绩比较基准收益率为 0.3329%；本报告期末德邦如意货币 E 的基金份额净值增长率为 0.3796%，同期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	6,466,266,793.74	74.03
	其中：债券	6,466,266,793.74	74.03
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	2,044,808,824.80	23.41
	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	175,529,757.43	2.01
4	其他资产	48,316,949.23	0.55
5	合计	8,734,922,325.20	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	9.36	
	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	1,450,105,869.86	19.92
	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

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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	75

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	33.91	19.92
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动 利率债	-	-

2	30 天（含）—60 天	17.27	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	27.08	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	15.68	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	25.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	119.31	19.92

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	9,921,775.60	0.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	526,850,251.50	7.24
	其中：政策性金融债	526,850,251.50	7.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	346,561,961.08	4.76
6	中期票据	212,073,714.26	2.91
7	同业存单	5,370,859,091.30	73.77
8	其他	-	-
9	合计	6,466,266,793.74	88.81
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	112502112	25 工商银行 CD112	3,000,000	298,711,672.94	4.10
2	240421	24 农发 21	2,700,000	272,702,193.82	3.75
3	230312	23 进出 12	2,000,000	202,922,361.05	2.79
4	112520060	25 广发银行 CD060	2,000,000	199,825,208.87	2.74
5	112412140	24 北京银行 CD140	2,000,000	199,434,193.94	2.74
6	112510056	25 兴业银行 CD056	2,000,000	199,365,231.80	2.74
7	112503082	25 农业银行	2,000,000	199,191,648.05	2.74

		CD082			
8	112503090	25 农业银行 CD090	2,000,000	199,181,534.29	2.74
9	112502116	25 工商银行 CD116	2,000,000	199,111,861.53	2.73
10	112506086	25 交通银行 CD086	2,000,000	197,237,840.39	2.71

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	0.0857%
报告期内偏离度的最低值	-0.0508%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0271%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

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

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名的前十名资产支持证券投资明细

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

中国工商银行股份有限公司

中国工商银行股份有限公司或其部分分行、支行在报告编制日前一年内存在多项违规行为，包括但不限于：贷款业务严重违反审慎经营规则；信用卡汽车分期付款业务严重违反审慎经营规则、与无融资担保资质机构合作开展业务、对其分支机构信用卡汽车分期业务管控不力承担管理责任；服务收费质价不符；未严格审核银行承兑汇票业务贸易背景；借贷捆绑保险产品；未按规定实施绩效薪酬延期支付；办理经常项目收汇业务未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违规延期清算；支行客户经理存在违规发放贷款行为；贷后管理不到位，信贷资金违规流入限制性领域、证券市场；流动资金贷款未按约定用途使用；员工参与民间融资；信用卡汽车专项分期贷后管理不到位；内控管理失效；内控制度存在漏洞，员工行为管理不到位；

存在瞒报案件信息的行为；违反外汇登记管理规定；违反规定办理结汇；员工行为管理不到位，发生员工职务侵占；未按规定向监管部门报送案件信息；未制作并向投保人出示客户告知书、未按规定建立保险代理业务档案、未按规定对从业人员进行执业管理；违反中国人民银行行政许可管理规定；违反规定办理收结汇业务；贷款“三查”不尽职、导致形成风险，未发现借款人按揭首付款未实际缴付；违规收取贷款承诺费；贴现资金回流至出票人账户；流动资金贷款回流至借款人；个人贷款违规流入房地产、基金公司；未按规定报送支行降格事项；违反人民币收付管理相关规定；对外支付污损人民币现金；质价不符；因管理不善导致金融许可证遗失；迟报案件确认报告；管理失职，致使下级支行发生客户经理诈骗、盗窃客户资金案件；房地产业务管理不审慎；小微企业划型不准确；内控管理不到位，导致部分分支机构对总行收费减免优惠措施执行不到位；违规销售代理保险；个人住房按揭贷款贷前调查未尽职；发放房地产开发贷款时未尽职调查核实工程进度；违规收取贷款承诺费；案防工作不尽职，对员工异常行为排查不到位；流动资金贷款调查不尽职，贷款资金被挪用；未通过保险中介信息系统如实报告实际代理保险相关情况行为、存在代理保险相关档案管理不到位行为；贷款管理不到位、违规收费；个人住房贷款业务违反审慎经营规则；违法违规发放贷款；收取贷款承诺费而未提供实质服务，内部控制不到位；未严格区分中间业务收入和贷款利息收入，将利息分解为费用收取，严重违反审慎经营规则；个人贷款部分违规流入股市；对员工在本行办理个人信用贷款管控不到位；对服务收费会计记载不规范、对第三方机构人员在本行网点开展客户服务、推介活动管控不到位、对辖内机构网点绩效考核管理不到位，严重违反审慎经营规则；违规发放房地产贷款、贷后管理不到位导致贷款资金被挪用于缴纳土地出让金；利用本行信贷资金为本行理财产品提供融资、发放贷款偿还欠息掩盖资产质量、业务存续期管理不到位导致贷款或理财资金被挪用；项目资本金管理不到位，未与贷款配套使用，严重违反审慎经营规则；开立个人银行结算账户超期限备案；贷款承诺费收费定价测算不规范；未严格审核资本金来源的合规性和应付工程款的真实性，违规发放房地产开发贷款

2. 发放固定资产贷款未严格审核股东借款真实性。在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局、中国证券监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

北京银行股份有限公司

北京银行股份有限公司部分分行或支行存在对违反反洗钱管理规定的行为负有责任；违反支付结算业务管理规定；违反征信管理规定；违反反洗钱管理规定；在办理保险业务活动中欺骗投保人；未尽职审查；贷款管理不到位，严重违反审慎经营规则。在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局、国家外汇管理局、中国人民银行处罚。

兴业银行股份有限公司

兴业银行股份有限公司部分分行或支行因存在贷后管理不到位、贷款资金回流至借款人账户；贷中审查不严格；贷后管理不到位；贷款“三查”不到位、严重不尽职；通过不正当方式虚增存贷款；违反规定办理经常项目资金收付；客户经理违规保管经客户签章的重要资料；信贷业务管理不尽职，贷前调查未尽职，贷后管理不到位，贷款管理不到位，授信业务未落实担保条件，押品管理不到位，银行承兑汇票贸易背景审查不到位，未发现个人收入流水造假，未按规定在发票原件上加注，贴现业务授信前调查不尽职，流动贷款资金偿还委托贷款，授信后检查不到位，未发现贴现资金回流至开票人账户用于购买他行理财，个人经营性贷款违规用于购买理财产品，向购买主体结构未封顶住房的个人发放个人住房贷款，严重违反审慎经营规则；项目贷款放款调查不尽职，贷后检查不尽职，未严格落实授信批复的放款前提条件和贷后管理要求，未取得政府购买服务资金逐年纳入财政预算及中期财政规划的资料；损坏金融许可证，未将经营证券期货业务许可证置备于基金销售网点的显著位置，信用证业务贸易背景不真实，福费廷资金回流开证人，银行承兑汇票保证金来源不合规，未按规定进行国际收支统计申报等违法违规行为，在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

中国农业银行股份有限公司

中国农业银行股份有限公司及其部分分行或支行存在违反人民币流通管理规定；办理经常项目业务时，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；以贷转存并以存单质押发放贷款；未按照规定进行国际收支统计申报；违规办理资本金收汇业务；违规办理经常项目资金结汇业务；办理经常项目资金收付未对交易单证的真实性、一致性进行合理审查；未按规定报送财务会计报告、统计报表等资料；个别人员在销售基金时，不具备基金从业资格；占压财政存款或者资金；未全面落实个人账户分类管理规定；未经客户授权违规开立个人账户；未履行尽职调查义务；未按规定开展客户身份持续识别；未按规定保存客户身份资料；未按规定加强账户监测；未有效落实个人账户分级管理规定；未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；虚增存贷款；个人贷款管理不审慎；流动资金贷款管理严重违反审慎经营规则；内控制度执行不到位；业内案件迟报；违规办理无真实贸易背景票据贴现业务；抵债资产处置不规范；贷款业务严重违反审慎经营规则；个人住房贷款首付款支付审查不审慎；违反规定办理资本项目资金收付；经营性贷款管理不审慎；员工行为管理不到位；柜面业务操作不规范；流动资金贷款用途及贷款资金支付管理控制不严；发生假币误收、误付行为；违反银行非柜面转账管理规定；贷前调查不尽职；贷中审查审核流于形式；贷后管理不到位；办理抵押贷款时由借款人支付

押品评估费；代客操作购买保险产品；允许保险公司员工在银行网点从事保险销售相关活动；贷款“三查”严重不尽职；质价不符；通过贷款重组掩盖资产质量；信贷资金违规流入限制性领域；未按规定测算借款人营运资金需求；房地产开发贷款管理不审慎；贷中审查、审批不严格；流动资金贷款被用于固定资产投资；贷款受托支付问题整改不到位；贷款风险分类不准确；个别精准扶贫贷款被挪用；不良资产转让流程问题整改不到位；小微企业划型不准确；贷款资金转存银承汇票保证金问题整改不到位；个人贷款违规流入房地产市场问题整改不到位；人员内部问责不到位；向关系人发放信用贷款；审计人员配备不足；非现场数据报送不准确；贷款资金被挪用；贷款资金支付审查不审慎；违反审慎经营规则；内部控制失效，尽职监督检查不到位；信用卡使用管理不到位；捆绑销售保险产品；未按规定时限办理抵押登记；未严格执行绩效薪酬延期支付；未收集增值税发票等资金使用凭据；未能发现个人贷款发放后直接转为本行定期存款或系统预警后未采取尽职管理措施；金融许可证遗失；向小微企业收取询证函费用；向资本金未到位的项目发放固定资产贷款；违反规定办理结汇业务等违法违规行为，在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

交通银行股份有限公司

交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内因贷后管理不到位，贷款资金被挪用；票据业务严重违反审慎经营规则；严重违反审慎经营规则，违规办理流动资金贷款业务；客户风险评估操作不规范；违规收取信贷资金受托支付划拨费；保险销售行为不规范；保险销售行为不规范；企业咨询顾问服务业务质价不符；贷后管理不到位，贷款资金被挪用；违规办理资本金结汇业务；贷款“三查”不尽职；内部控制存在薄弱环节；占压财政存款或者资金；贷后管理不尽职；不良贷款责任追究不到位；通过筹组较低分销比例的银团贷款浮利分费；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；贷款管理严重违反审慎经营规则；授信管理不到位；关联关系识别不到位、未按集团客户统一授信；员工管理不到位、员工从事违法活动；擅自改变结汇资金用途；向资本金不到位的项目发放贷款；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务；未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料；违反外汇账户管理规定；违规向企业转嫁经营成本；贷后管理不尽职导致个人消费贷款资金流入限制性领域；个人贷款管理不审慎，贷款实际用途与合同约定不符；个人贷款管理不审慎，资金挪用于购买理财产品；违规保管客户已签章的重要空白凭证；线上抵押贷款管理不尽职，形成不良；按揭贷款风险管理不尽职；房地产开发贷款贷后管理不尽职；贷款三查不尽职形成重大损失；经营性物业贷风险管理不尽职；违规发放并购贷款用于股本权益性投资；内控管理严重违反审慎经营规则；小

微业务统一授信管理不到位等违法违规行为，在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局、中国人民银行、外汇管理局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	48,316,949.23
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	48,316,949.23

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

项目	德邦如意货币 A	德邦如意货币 E
报告期期初基金份额总额	4,350,337,400.09	13,341,483,914.85
报告期期间基金总申购份额	3,089,600,628.96	9,793,008,863.37
报告期期间基金总赎回份额	4,504,838,076.57	18,788,838,746.06
报告期期末基金份额总额	2,935,099,952.48	4,345,654,032.16

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	基金转换入	2025-03-21	5,964,300.00	5,964,300.00	-
2	红利再投资	2025-03-24	688.21	688.21	-
3	红利再投资	2025-03-25	269.96	269.96	-

4	红利再投资	2025-03-26	283.50	283.50	-
5	红利再投资	2025-03-27	253.58	253.58	-
6	红利再投资	2025-03-28	262.03	262.03	-
7	红利再投资	2025-03-31	762.85	762.85	-
合计			5,966,820.13	5,966,820.13	

§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

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

无。

§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

上海市杨浦区荆州路 198 号万硕大厦 A 栋 25 楼。

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
2025 年 4 月 18 日