

德邦如意货币市场基金 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 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 10 月 28 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 10 月 27 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	8,382,170,860.52 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	1,943,400,416.08 份	6,438,770,444.44 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 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	德邦如意货币 A	德邦如意货币 E
1. 本期已实现收益	6,344,612.67	21,899,655.19
2. 本期利润	6,344,612.67	21,899,655.19
3. 期末基金资产净值	1,943,400,416.08	6,438,770,444.44

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。

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

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	0.2981%	0.0008%	0.3403%	0.0000%	-0.0422%	0.0008%
过去六个月	0.6339%	0.0009%	0.6768%	0.0000%	-0.0429%	0.0009%
过去一年	1.3377%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	-0.0123%	0.0009%
过去三年	5.1412%	0.0015%	4.0537%	0.0000%	1.0875%	0.0015%
过去五年	9.8506%	0.0023%	6.7537%	0.0000%	3.0969%	0.0023%
自基金合同 生效起至今	26.6373%	0.0038%	13.0488%	0.0000%	13.5885%	0.0038%

德邦如意货币 E

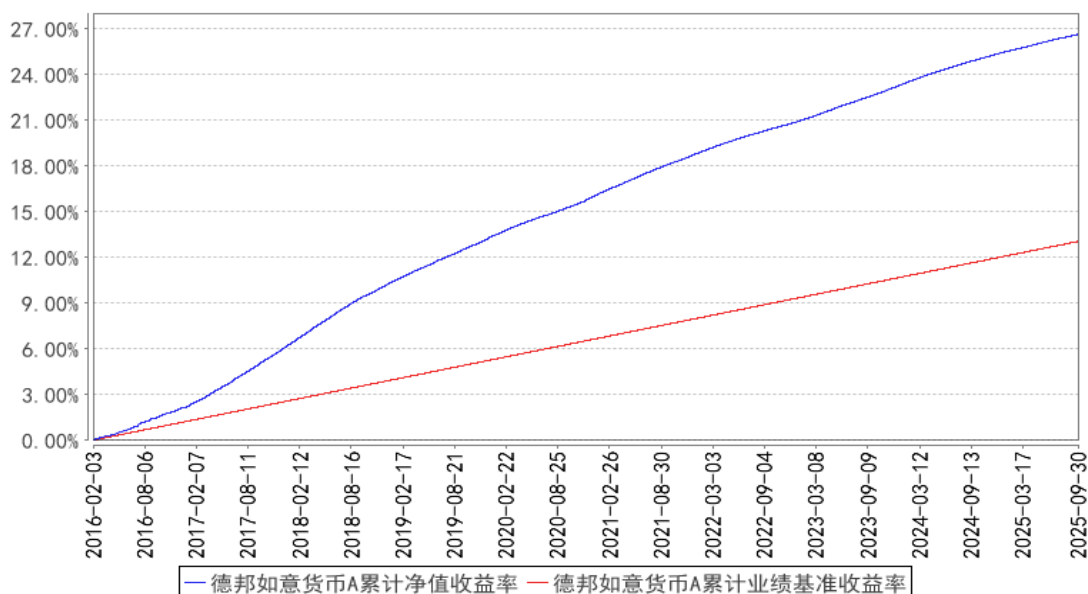
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.3589%	0.0008%	0.3403%	0.0000%	0.0186%	0.0008%
过去六个月	0.7553%	0.0009%	0.6768%	0.0000%	0.0785%	0.0009%
过去一年	1.5816%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	0.2316%	0.0009%
自基金合同 生效起至今	4.4263%	0.0013%	3.1253%	0.0000%	1.3010%	0.0013%

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）。

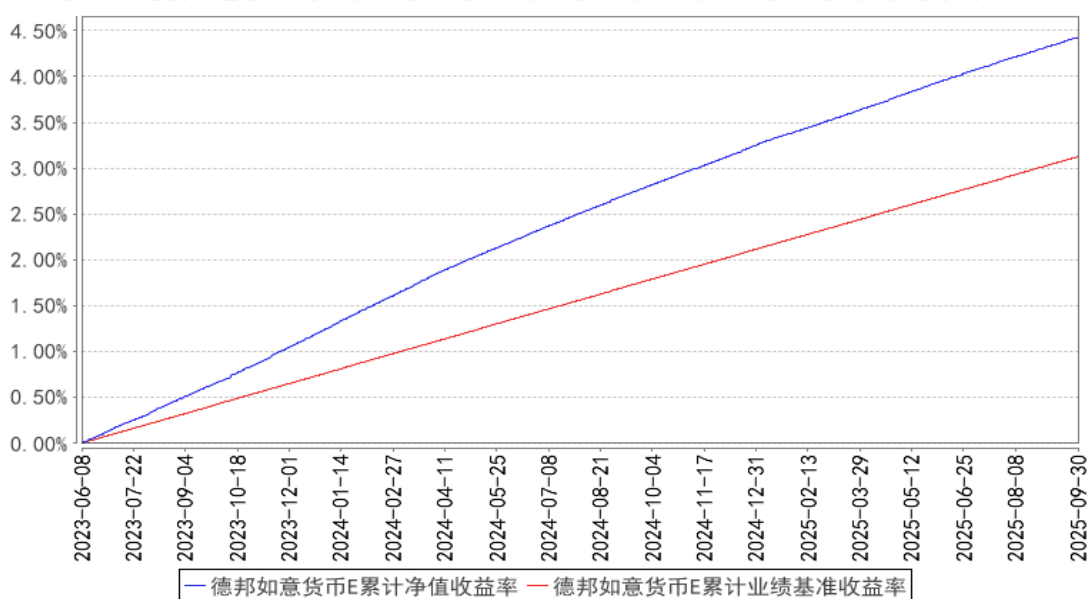
2、本基金自 2023 年 6 月 8 日起增加 E 类基金份额。

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 09 月 30 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 09 月 30 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		
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	—	7 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。
夏金涛	本基金的基金经理	2025 年 8 月 26 日	—	9 年	硕士，毕业于上海交通大学，2016 年 3 月至 2023 年 8 月于财通证券资产管理有限公司，历任固收基金经理助理、基金经理，2023 年 8 月加入德邦基金管理有限公司，现任固收研究部总经理、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不公平交易的情况。

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，今年前三季度我国经济运行稳中有进，主要经济指标表现良好，同时依然面临不少风险挑战。

国内方面：

1-8 月份，全国规模以上工业增加值累计同比增长 6.2%，8 月中国工业增加值同比从 7 月的 5.7% 回落至 5.2%，工业表现维持韧性但边际放缓。中国 9 月官方制造业 PMI 为 49.8，位于荣枯线下方较上月温和回升 0.4 个百分点，供需分化加大、价格指数重现回落等，指向经济修复的基础仍有待加强。1-8 月固定资产投资累计同比 0.5%，较前值回落 1.1 个点，低于市场预期，地产、制造业和基建均有所回落；8 月社零同比增速由 7 月的 3.7% 回落至 3.4%，低于市场预期，连续三个月回落，以旧换新政策效果减退，1-8 月累计同比增长 4.6%；9 月中国出口同比增速从 8 月的 4.4% 回升至 8.3%，高于市场一致预期，全球 PMI 处于扩张区间、AI 产业发展及新兴市场投资需求共同支撑出口韧性，进口同比增速回升至 7.4%，主要来自于生产原材料和能源需求增加。

中国 9 月 M1 同比增长 7.2%，前值 6.0%，M2 同比增长 8.4%，前值 8.8%。9 月人民币贷款增加 12900 亿元，同比少增 3000 亿元；9 月社会融资规模增加 35296 亿元，同比延续少增，主要拖累系高基数下政府债净发行同比少增，居民、企业融资需求低位企稳。

中国 9 月 CPI 同比-0.3%，前值-0.4%，食品项形成主要拖累，服务价格、金饰购买需求持续形成支撑；9 月 PPI 同比-2.3%，前值-2.9%，主要受到反内卷政策推进、供需结构边际改善的提振，考虑到四季度翘尾效应较为平缓，价格水平预计在当前水平低位震荡，后续跟踪反内卷落实情况。

公开市场操作方面，三季度逆回购到期 187961 亿元，投放 193209 亿元；MLF 到期 9000 亿元，投放 16000 亿元。不含国库现金及票据发行，三季度央行合计净投放 12248 亿元。

政策方面，9 月 29 日政治局会议公布将于 10 月 20 日至 23 日召开二十届四中全会，届时将发布“十五五”规划编制建议稿，预计规划整体更偏长期，以定性为主，重点关注和评估明确的年均经济增长目标设定情况。

流动性方面，三季度央行维持适度宽松政策，资金面整体宽松，资金利率中枢较二季度有所回落，DR007 在政策利率略上方运行。货币政策方面，三季度货币政策例会在政策基调上与 7 月政治局会议的要求相同，均强调“落实落细适度宽松的货币政策”，经济描述方面提及“高质量发展取得新成效”，表达了政策层对于基本面的信心有所增强，货币政策相关要求新增“抓好各项货币政策措施执行，充分释放政策效应”的表述，预计后续推进已出台政策的落实是工作重点。

回顾 2025 年三季度，在反内卷政策持续推动、市场风险偏好提升及基金赎回新规等多因素扰动下，利率整体上行，长端调整更多，10 年国债目前在 1.75% 附近进入震荡格局。债市当前处于赔率改善的阶段，同时可以看到 10 年国债 1.8% 附近有较强的配置力量，财政发力背景下，央行仍有持续呵护流动性、协助政府债券顺利发行、延续支持性立场的必要，基本面、货币政策对债

市都属于顺风因素，债市或阶段性处于区间震荡行情，待“十五五”政策及监管政策落地后，预计仍会向基本面和资金面回归，可考虑进一步布局机会。

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 0.2981%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%；本报告期末德邦如意货币 E 的基金份额净值增长率为 0.3589%，同期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	6,361,164,872.26	65.61
	其中：债券	6,361,164,872.26	65.61
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	3,098,136,112.93	31.96
	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	15,449,949.21	0.16
4	其他资产	220,520,116.50	2.27
5	合计	9,695,271,050.90	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	9.38	
	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	1,310,057,138.09	15.63
	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	90
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
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	52.66	15.63
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	10.90	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天（含）—90 天	9.28	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天（含）—120 天	4.87	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天（含）—397 天（含）	35.32	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		113.03	15.63

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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	539,641,188.75	6.44
	其中：政策性金融债	539,641,188.75	6.44
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	1,721,019,148.42	20.53

6	中期票据	331,701,168.06	3.96
7	同业存单	3,768,803,367.03	44.96
8	其他	-	-
9	合计	6,361,164,872.26	75.89
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	230312	23 进出 12	2,000,000	204,425,135.19	2.44
2	112504061	25 中国银行 CD061	1,598,000	157,273,685.73	1.88
3	230202	23 国开 02	1,500,000	153,250,391.35	1.83
4	250206	25 国开 06	1,500,000	151,145,270.04	1.80
5	012582287	25 电网 SCP025	1,500,000	150,020,173.69	1.79
6	112510207	25 兴业银行 CD207	1,500,000	149,863,788.47	1.79
7	112512144	25 北京银行 CD144	1,500,000	149,855,544.70	1.79
8	112512146	25 北京银行 CD146	1,500,000	149,850,822.39	1.79
9	112503274	25 农业银行 CD274	1,500,000	149,642,040.92	1.79
10	112510213	25 兴业银行 CD213	1,500,000	149,450,645.38	1.78

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	0.0697%
报告期内偏离度的最低值	0.0376%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0514%

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

中国银行股份有限公司

中国银行股份有限公司及其部分分行或支行存在违反支付结算管理规定；违反外汇账户管理规定的行为；内控管理不到位；掉期业务的经办人员未取得相应的业务资质；违反规定办理售汇业务；存在流动资金贷款贷后管理不到位导致信贷资金回流借款人并用作银行承兑汇票保证金、贴现资金回流出票人并用于还贷；对下级支行信贷资金回流的同质同类问题管理不到位、汽车金融业务管理不到位、信用卡授信管理不审慎等多个违法违规行为；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；贷前调查不尽职；因管理不善导致许可证遗失；违反规定办理结汇；违反外汇账户管理规定；违规办理信用卡车位分期业务；贷款发放不审慎；贷后管理不到位；贷后管理不到位；未对关联企业进行统一授信、贷款资金监督管理不到位；违规办理境外个人转让境内商品房资金购汇汇出业务；违反人民币收付有关规定；发放无实际用途贷款，虚增存贷款规模；占压财政存款或者资金；员工行为管理不到位；银行员工受贿犯罪；未按公示的收费价目名录收费、未与小微企业分担应共同承担的保险费用；未按规定履行客户身份识别义务；违规发放个人贷款；不规范经营；贷款资金回流借款人；押品权属证书管理不严；对该支行信用卡业务管控不到位问题负直接管理责任；风险审查不到位；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；从业人员利用职务便利收受贿赂、费用列支真实性要求执行不到位；未按规定办理国际收支统计申报；代销保险业务可回溯管理不到位；违反国库管理规定；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。

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在报告编制日前一年内存在贷款管理不到位，贷款管理不审慎，贷前调查不审慎，贷款“三查”不尽职、不审慎，形成大额风险；贷后管理不到位，授信后管理不到位；虚增存贷款规模；贷款发放未严格落实放款条件；流动资金贷款贷后管理不到位，贷款发放未落实授信条件，固定资产贷款受托支付和贷后管理不到位行为；贷款资金回流本行开立存单并质押办理贷款；违规发放个人消费贷款，违规发放房地产开发贷款和个人住房按揭贷款，严重违反审慎经营规则；未尽职审查办理货物贸易项下收汇业务银行承兑汇票保证金来源不合规，银行承兑汇票业务、信贷业务管理不审慎；票据业务贸易背景审核不尽职；办理个人

信贷业务过程中搭售贵金属、保险产品；员工违规代客操作购买理财、基金产品；逆程序开展托管业务、未按规定监督理财产品投资运作、未按规定对托管保险资产进行估值核算；中标承销费引发市场关注；未按规定备案银行结算账户信息；遗失金融许可证，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；违反账户管理相关规定，违反规定办理结汇业务，未按规定进行国际收支统计申报；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；超过期限向中国人民银行报送；内控制度执行不到位等问题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、国家外汇管理局、中国人民银行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及其部分分行或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：贷款风险分类不准确，金融投资业务减值准备计提不充足，违规办理票据业务，贷款数据不准确，消费者权益保护工作不规范，法人商用房按揭贷款贷前调查不到位，违规为土地储备项目融资；贷款管理不到位；违规调整还款计划；贷后管理不到位；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、国家外汇管理局、中国人民银行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贷款管理不审慎；涉企收费不规范，贷款数据不准确，贷款用途监控及支付管理违反监管规定，流动资金贷款“三查”违反监管规定，并购贷款贷前调查不到位，保险销售行为可回溯管理不规范；银行支行及下辖机构发生名称变更、营业地址变更的，未按规定向所在地外汇局备案；收费质价不符；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；信用卡分期业务管理不到位；存款考评指标设定不合规；员工合规管理欠缺；向资本金不足且未开工的项目发放贷款；违反清算管理规定；发放无实质用途贷款；隐瞒与保险合同有关的重要情况；违反银行非柜面转账管理规定；信贷资金未按约定用途使用；违规发放固定资产贷款；违规办理货物贸易收汇；因管理不善导致金融许可证遗失；未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料；办理资本金入账登记时间晚于资本金结汇时间违反人民币流通管理规定；代销保险业务管理不到位；违反反假货币业务管理规定；违反规定办理结汇业务；虚增存贷款；通过不正当方式吸收存款；贸易背景审查不严，未按项目进度放款；代理销售保险存在销售误导行为；内控管理不严；超标准收取提前还款

违约金；信用卡分期业务电话营销不规范；现金管理综合服务质价不符；贷款“三查”不到位；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；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；虚增存贷款等违法违规行为，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。

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	220,520,116.50
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	220,520,116.50

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	2,243,623,772.38	6,636,246,626.44
报告期期间基金总申购份额	3,511,000,771.40	23,627,707,737.76
报告期期间基金总赎回份额	3,811,224,127.70	23,825,183,919.76
报告期期末基金份额总额	1,943,400,416.08	6,438,770,444.44

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	2025-07-01	2,029.78	2,029.78	—
2	基金转换(出)	2025-07-02	-23,000,000.00	-23,000,000.00	—
3	红利再投资	2025-07-02	2,012.60	2,012.60	—
4	红利再投资	2025-07-03	1,106.72	1,106.72	—
5	红利再投资	2025-07-04	1,250.94	1,250.94	—
6	红利再投资	2025-07-07	2,992.23	2,992.23	—
7	申购	2025-07-07	5,000,000.00	5,000,000.00	—
8	红利再投资	2025-07-08	1,290.08	1,290.08	—
9	红利再投资	2025-07-09	1,270.69	1,270.69	—
10	红利再投资	2025-07-10	1,249.09	1,249.09	—
11	红利再投资	2025-07-11	1,245.86	1,245.86	—
12	红利再投资	2025-07-14	3,512.07	3,512.07	—
13	红利再投资	2025-07-15	1,269.01	1,269.01	—
14	红利再投资	2025-07-16	1,270.33	1,270.33	—
15	红利再投资	2025-07-17	1,262.44	1,262.44	—
16	红利再投资	2025-07-18	1,388.49	1,388.49	—
17	赎回	2025-07-18	-2,000,000.00	-2,000,000.00	—
18	红利再投资	2025-07-21	3,504.07	3,504.07	—
19	红利再投资	2025-07-22	1,564.71	1,564.71	—
20	红利再投资	2025-07-23	2,309.08	2,309.08	—
21	红利再投资	2025-07-24	1,180.49	1,180.49	—
22	红利再投资	2025-07-25	1,586.43	1,586.43	—
23	红利再投资	2025-07-28	3,914.14	3,914.14	—
24	红利再投资	2025-07-29	1,205.41	1,205.41	—
25	红利再投资	2025-07-30	1,218.08	1,218.08	—
26	红利再投资	2025-07-31	1,215.13	1,215.13	—

27	红利再投资	2025-08-01	1, 200. 46	1, 200. 46	—
28	红利再投资	2025-08-04	3, 499. 38	3, 499. 38	—
29	红利再投资	2025-08-05	1, 169. 79	1, 169. 79	—
30	红利再投资	2025-08-06	1, 157. 26	1, 157. 26	—
31	红利再投资	2025-08-07	1, 149. 18	1, 149. 18	—
32	红利再投资	2025-08-08	1, 143. 24	1, 143. 24	—
33	红利再投资	2025-08-11	3, 314. 84	3, 314. 84	—
34	赎回	2025-08-12	-4, 900, 000. 00	-4, 900, 000. 00	—
35	红利再投资	2025-08-12	1, 137. 73	1, 137. 73	—
36	红利再投资	2025-08-13	951. 63	951. 63	—
37	红利再投资	2025-08-14	953. 43	953. 43	—
38	红利再投资	2025-08-15	954. 81	954. 81	—
39	红利再投资	2025-08-18	2, 800. 41	2, 800. 41	—
40	红利再投资	2025-08-19	950. 64	950. 64	—
41	红利再投资	2025-08-20	957. 74	957. 74	—
42	赎回	2025-08-21	-14, 900, 000. 00	-14, 900, 000. 00	—
43	红利再投资	2025-08-21	968. 62	968. 62	—
44	红利再投资	2025-08-22	417. 68	417. 68	—
45	红利再投资	2025-08-25	1, 233. 78	1, 233. 78	—
46	红利再投资	2025-08-26	458. 91	458. 91	—
47	红利再投资	2025-08-27	554. 20	554. 20	—
48	红利再投资	2025-08-28	704. 37	704. 37	—
49	红利再投资	2025-08-29	432. 81	432. 81	—
50	赎回	2025-08-29	-2, 000, 000. 00	-2, 000, 000. 00	—
51	红利再投资	2025-09-01	1, 015. 07	1, 015. 07	—
52	红利再投资	2025-09-02	417. 20	417. 20	—
53	红利再投资	2025-09-03	340. 10	340. 10	—
54	红利再投资	2025-09-04	338. 54	338. 54	—

55	红利再投资	2025-09-05	337.41	337.41	-
56	红利再投资	2025-09-08	985.57	985.57	-
57	红利再投资	2025-09-09	328.64	328.64	-
58	红利再投资	2025-09-10	333.45	333.45	-
59	红利再投资	2025-09-11	334.26	334.26	-
60	红利再投资	2025-09-12	330.26	330.26	-
61	红利再投资	2025-09-15	979.02	979.02	-
62	红利再投资	2025-09-16	337.84	337.84	-
63	红利再投资	2025-09-17	335.91	335.91	-
64	红利再投资	2025-09-18	846.44	846.44	-
65	红利再投资	2025-09-19	341.31	341.31	-
66	红利再投资	2025-09-22	1,004.22	1,004.22	-
67	红利再投资	2025-09-23	453.38	453.38	-
68	红利再投资	2025-09-24	338.77	338.77	-
69	红利再投资	2025-09-25	341.06	341.06	-
70	红利再投资	2025-09-26	235.93	235.93	-
71	红利再投资	2025-09-29	1,039.39	1,039.39	-
72	赎回	2025-09-29	-4,000,000.00	-4,000,000.00	-
73	红利再投资	2025-09-30	200.12	200.12	-
合计			-45,721,827.33	-45,721,827.33	

§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

2025 年 8 月 27 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦如意货币市场基金基金经理变更公告》，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 10 月 28 日