

德邦如意货币市场基金

2025 年第 4 季度报告

2025 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：2026 年 1 月 12 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 2026 年 1 月 9 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 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 | 10,254,294,012.86 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 | 1,627,416,084.07 份 | 8,626,877,928.79 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 10 月 1 日-2025 年 12 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 | 5,281,888.65 | 24,181,688.29 |
| 2. 本期利润 | 5,281,888.65 | 24,181,688.29 |
| 3. 期末基金资产净值 | 1,627,416,084.07 | 8,626,877,928.79 |

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 | 0.2875% | 0.0004% | 0.3403% | 0.0000% | -0.0528% | 0.0004% |
| 过去六个月 | 0.5865% | 0.0006% | 0.6805% | 0.0000% | -0.0940% | 0.0006% |
| 过去一年 | 1.2461% | 0.0007% | 1.3500% | 0.0000% | -0.1039% | 0.0007% |
| 过去三年 | 5.0338% | 0.0014% | 4.0537% | 0.0000% | 0.9801% | 0.0014% |
| 过去五年 | 9.4643% | 0.0021% | 6.7537% | 0.0000% | 2.7106% | 0.0021% |
| 自基金合同 生效起至今 | 27.0013% | 0.0038% | 13.3890% | 0.0000% | 13.6123% | 0.0038% |

德邦如意货币 E

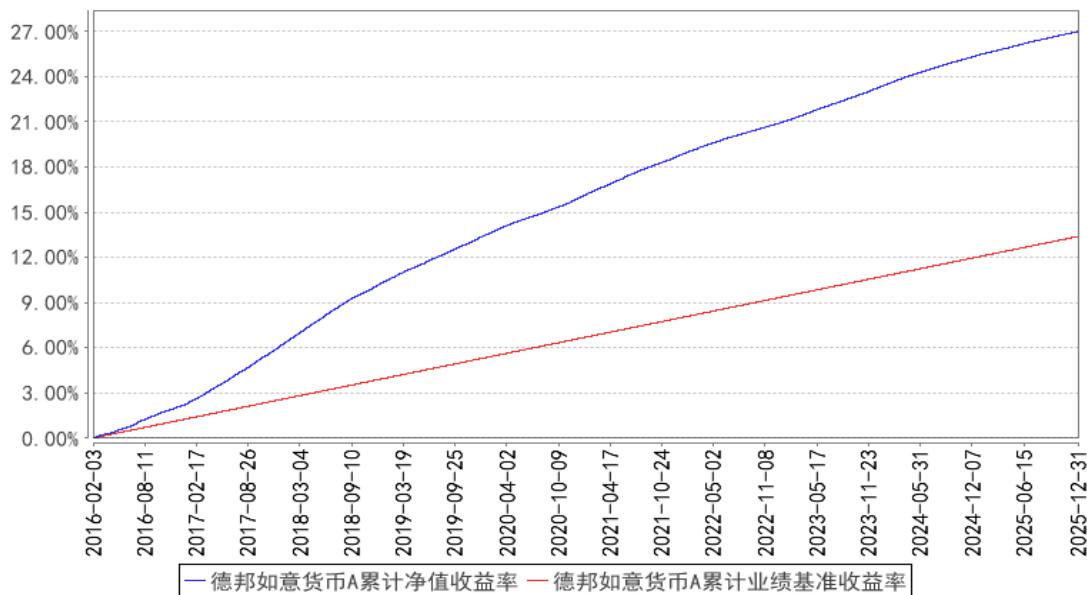
| 阶段 | 净值收益率 ① | 净值收益率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.3483% | 0.0004% | 0.3403% | 0.0000% | 0.0080% | 0.0004% |
| 过去六个月 | 0.7085% | 0.0006% | 0.6805% | 0.0000% | 0.0280% | 0.0006% |
| 过去一年 | 1.4900% | 0.0007% | 1.3500% | 0.0000% | 0.1400% | 0.0007% |
| 自基金合同 生效起至今 | 4.7900% | 0.0013% | 3.4656% | 0.0000% | 1.3244% | 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）。

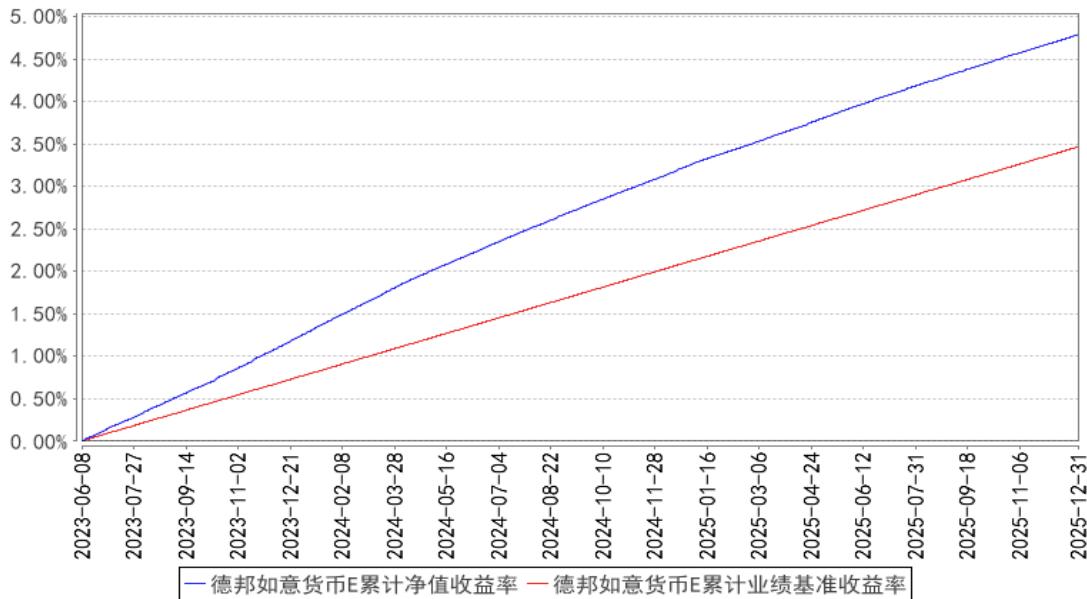
2、本基金自 2023 年 6 月 8 日起增加 E 类基金份额。

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 12 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 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 | | |
| 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，今年四季度国民经济呈现企稳态势，基础仍需巩固。

国内方面：

1-11 月份，全国规模以上工业增加值累计同比增长 6.0%，11 月中国工业增加值同比从 10 月的 4.9% 回落至 4.8%，工业表现大致平稳。中国 12 月官方制造业 PMI 较 11 月的 49.2% 回升至 50.1%，较往年季节性水平偏高，自二季度以来重新回到景气度扩张区间，供需两端均有反弹、其中供给和外需相关指数反弹更多，整体来看受外需和年末重大项目推进速度加快的提振较多。1-11 月固定资产投资累计同比 -2.6%，较前值回落 0.9 个百分点，低于市场预期，地产、基建、制造业三大投资分项均明显走弱；11 月社零同比增速由 10 月的 2.9% 进一步回落至 1.3%，低于市场预期，连续六个月回落，以旧换新政策效果减退，商品消费走弱、服务消费保持韧性，1-11 月累计同比增长 4.0%；11 月中国出口同比增速从 10 月的 -1.2% 回升至 5.9%，同比转正并大幅回升，高于市场一致预期，基数下降及需求韧性共同支撑出口韧性，进口同比增速回升至 1.9%，回升幅度不及预期，与能源价格和内需走弱有关。中国 11 月 M1 同比增长 4.9%，前值 6.2%，M2 同比增长 8.0%，前值 8.2%，11 月人民币贷款增加 3900 亿元，同比少增 1900 亿元，低于预期和季节性；11 月社会融资规模增加 24888 亿元，增量超预期，企业债券、表外融资是主要支撑，政府债券拖累也有所减轻。中国 11 月 CPI 同比 0.7%，前值 0.2%，主要得益于基数回落和食品价格超季节性上涨；11 月 PPI 同比 -2.2%，前值 -2.1%，同比跌幅稍有扩大、环比则连续第二个月上涨，反内卷、有色和下游消费品行业是主要拉动。

公开市场操作方面，四季度逆回购到期 141566 亿元，投放 132870 亿元；MLF 到期 19000 亿元，投放 23000 亿元；买断式逆回购到期 37000 亿元，投放 48000 亿元。不含国库现金及票据发行，四季度央行合计净投放 6304 亿元。

12 月 10-11 日，中央经济工作会议召开，部署 2026 年经济工作。国内外形势方面，会议指出“我国经济发展中老问题、新挑战仍然不少，外部环境变化影响加深，国内供强需弱矛盾突出，重点领域风险隐患较多”，决策层对当前的经济问题认知十分深刻；对于 2026 年的财政政策延续更加积极的基调，同时支出端可能会向基层与民生领域倾斜；货币政策方面，“继续实施适度宽松的货币政策，把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，灵活高效运用降准降息等多种政策工具，保持流动性充裕，畅通货币政策传导机制，引导金融机构加力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域”，延续“适度宽松”提法，降准降息由“适时”调整为“灵活高效”，意味着货币政策将因需而动，更加注重有效性。

回顾 2025 年四季度，公募销售新规扰动不断、市场对超长端供需格局担忧等因素共同对债市情绪形成压制，利率小幅走高，整体呈现震荡格局。往后看，2026 年债市预计呈现低利率、高波动的区间震荡格局，收益中枢小幅抬升，曲线形态走陡，策略上重视震荡市票息资产布局对整体收益的贡献，同时把握波动资产的交易机会。

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 0.2875%，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 0.3483%，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 | 7,284,468,958.98 | 71.01 |
| | 其中：债券 | 7,284,468,958.98 | 71.01 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 2,184,259,504.64 | 21.29 |
| | 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 | 330,329,676.22 | 3.22 |
| 4 | 其他资产 | 458,597,355.59 | 4.47 |
| 5 | 合计 | 10,257,655,495.43 | 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 | 8.95 |
| | 其中：买断式回购融资 | - |
| 序号 | 项目 | 金额（元） |
| 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

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 | 90 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 82 |

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 | 30.18 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30 天（含）—60 天 | 12.02 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60 天（含）—90 天 | 22.61 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天（含）—120 天 | 6.76 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120 天（含）—397 天（含） | 23.99 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 95.56 | - |

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 | 488,192,172.83 | 4.76 |
| | 其中：政策性金融债 | 488,192,172.83 | 4.76 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 2,126,268,694.63 | 20.74 |
| 6 | 中期票据 | 353,498,908.24 | 3.45 |
| 7 | 同业存单 | 4,316,509,183.28 | 42.09 |
| 8 | 其他 | - | - |

| | | | |
|----|----------------------|------------------|-------|
| 9 | 合计 | 7,284,468,958.98 | 71.04 |
| 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 | 112502019 | 25 工商银行 CD019 | 2,000,000 | 199,805,486.01 | 1.95 |
| 2 | 230202 | 23 国开 02 | 1,500,000 | 153,822,867.73 | 1.50 |
| 3 | 250206 | 25 国开 06 | 1,500,000 | 151,730,810.96 | 1.48 |
| 4 | 250401 | 25 农发 01 | 1,500,000 | 151,699,452.69 | 1.48 |
| 5 | 012582957 | 25 三峡 SCP003 | 1,500,000 | 150,132,532.92 | 1.46 |
| 6 | 012582961 | 25 三峡 SCP004 | 1,500,000 | 150,132,532.92 | 1.46 |
| 7 | 112508347 | 25 中信银行 CD347 | 1,500,000 | 149,815,379.93 | 1.46 |
| 8 | 112509281 | 25 浦发银行 CD281 | 1,500,000 | 149,809,975.87 | 1.46 |
| 9 | 112510267 | 25 兴业银行 CD267 | 1,500,000 | 149,555,857.50 | 1.46 |
| 10 | 112505423 | 25 建设银行 CD423 | 1,500,000 | 149,542,736.14 | 1.46 |

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 | 0.0660% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0308% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0553% |

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及其部分分行、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：金融许可证遗失，损害金融许可证；违反账户管理规定；违反清算管理规定；违反反假货币业务管理规定；违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；违反外汇登记管理规定，未按照规定进行国际收支统计申报；办理经常项目收汇业务未对交易单证的真实性进行合理审查，违反规定办理资本项目资金收付，违规办理货物贸易收汇，违规办理经常项目付汇业务，违规办理个人外币现钞提取业务，违规办理经常项目资金收汇，未尽职审查办理收结汇、付汇相关业务；超越授权办理业务；未执行实贷实付；违规办理信用卡汽车专项分期业务；项目贷款管理不尽职、违规收费；贷后管理不到位；项目贷款管理严重不审慎；信贷资金被挪用；展期不合规、贷款五级分类不准确；虚增小微企业贷款；贷后管理不到位，导致信贷资金存入定期存单，严重违反审慎经营规则；虚增存贷款规模；违规转嫁成本；订单融资业务管理不到位；向关系人发放信用贷款，个人贷款违反审慎经营规则；违规为无真实应收账款借款人办理虚假国内保理；受托支付不合规；占压财政存款或者资金；违反人民币流通管理规定；项目资本金审查不严；违反网络安全管理规定；未按规定履行客户身份识别义务；贷款业务严重违反审慎经营规则；超过借款人实际资金需求发放贷款；贷款业务、保函业务三查违规；委托未通过该机构进行执业登记的个人从事保险代理业务，代销保险误导销售、隐瞒与保险合同有关重要情况；诱导投保人不履行如实告知义务、保险销售行为可回溯管理不规范、未按规定进行执业登记管理；提供虚假的或隐瞒重要事实的统计资料；互联网贷款管理不到位、个人二手住房按揭贷款管理不到位；案防管理不到位，员工行为管控不到位，内控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、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。

中信银行股份有限公司

中信银行股份有限公司及其部分分行或支行存在贷后管理不到位；贷款“三查”未尽职；银行承兑汇票业务贸易背景审查不严；浮利分费、案防管理不到位；违反金融统计相关规定；未按规定履行客户身份识别义务；未及时处置数据安全漏洞风险；未制定网络安全事件应急预案；贴现资金转作银行承兑汇票保证金；员工行为管理不到位；存款业务管理不审慎；项目贷款管理不到位；固定资产贷款发放不审慎；保理业务基础交易不真实；违规办理资本项目售汇业务；违规发放贷款；违规办理国内信用证业务；违反人民币流通管理规定；二手房按揭贷款业务管理不审慎；理财回表资产风险分类不准确；同业投资投后管理不到位；违反账户管理规定；违反反假货

币业务管理规定；占压财政存款或资金；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；未按规定进行国际收支统计申报；票据业务贸易背景调查不尽职，滚动办理商票保贴业务；违规筹组银团收取银团贷款安排费；贷款资金发放和支付管理不到位；同业投资业务资金发放和支付管理不到位；银行承兑汇票业务授信审查不审慎、办理无真实贸易背景的银行承兑汇票业务；使用错误数据测算授信企业营运资金需求等问题，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。

上海浦东发展银行股份有限公司

上海浦东发展银行股份有限公司及其部分分行或支行存在固定资产贷款管理不到位、流动资金贷款“三查”不到位、个人贷款“三查”不到位；循环开立无真实贸易背景的银行承兑汇票；存贷联动，虚增存贷款规模；向不具备借款主体资格的借款人发放贷款；以贷收贷，延缓风险暴露；贷款管理不审慎，信贷资金回流借款人；项目贷款贷前调查、贷后管理不到位；个人贷款资金被挪用；员工行为管理不到位；信用证业务贸易背景审查不尽职；贷后管理不尽职，部分信贷资金损失；理财资金投资股权项目管理不到位；个人消费贷款管理不到位；违规处置不良贷款；贷款风险分类不准确；违反规定办理结汇业务；未按规定履行客户身份识别义务；违反账户管理规定；违反金融统计管理规定；占压财政资金；未准确、完整、及时报送个人信用信息；滚动签发银行承兑汇票虚增存贷款规模；违规发放贷款；并购重组服务收费质价不符；未按规定进行国际收支申报；相关互联网贷款、代销等业务管理不审慎；违反规定办理资本项目资金收付；银行承兑汇票业务内部控制不到位等问题，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前调查不审慎；贷后管理不到位；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；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；遗失金融许可证；违反规定办理结汇业务；贷款“三查”不到位；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；未按规定通过国内外汇贷款账户进行委贷资金管理；境外个人结汇所得人民币资金未直接划转至交易对方账户；提供虚假的或隐瞒重要事实的统计资料；超过期限向中国人民银行报送账户开立、撤销资料；相关人员不具备反假专业能力；在用现金机具鉴别能力不符合国家和行业标准；违反个人信用信息基础数据库安全管理要求；未按照规定履行客户身份识别义务；未制定网络安全事件应急预案；未采取防范计算机病毒的技术

措施；信贷管理不到位；固定资产贷款受托支付和贷后管理不到位；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；票据业务贸易背景审核不尽职；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；未尽职审查办理货物贸易项下收汇业务；贷款资金回流本行开立存单并质押办理贷款；贷款发放未落实授信条件；投资业务管理不尽职、信用卡业务管理不审慎；违反外汇账户管理规定；外包机构管理不到位、企业划型不准确；贷款资金被挪用；违规发放二手房按揭贷款等问题，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。

中国建设银行股份有限公司

中国建设银行股份有限公司及其分支机构因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；向关系人发放信用贷款；贷款业务、贷款管理、代销业务、信贷业务严重违反审慎经营规则；违反规定办理结汇；浮利分费；项目贷款管理不审慎；贷款三查不到位，信贷资金未按合同约定用途使用；违反外汇登记管理规定；违反规定办理结汇业务；保险代销业务管理不到位；支付管理控制不到位，贷款被挪用；未匹配项目资本金到位比例发放贷款；贷前调查不尽职；贷款三查不尽职；案件防控不到位；抵押权证管理不到位、员工行为管理不到位；违规收取服务费用；固定资产贷款被挪用；单位存款数据失真、流动资金贷款被挪用；占压财政存款或者资金；普惠小微企业贷款资金使用和资金流向监控不严；违规转嫁费用；未与小微企业共同承担抵押物财产保险费；贷款业务、内部控制严重违反审慎经营规则，超收费标准收费；员工在客户不知情的情况下私自为客户开立基金账户并使用该基金账户进行基金交易；违规办理经常项目资金收汇；案件防控不到位；违规行为；提供虚假的统计资料；未按规定挑剔残缺、污损人民币；相关人员不具备反假专业能力；未按规定收缴假币；违反安全管理要求；未按照规定履行客户身份识别义务；部分机器未采取防计算机病毒的技术措施；未制定网络安全事件应急预案；未按规定办理网络安全等级保护定级、备案；遗失金融许可证；员工冒用客户名义诈骗资金；内控管理不审慎致使发生案件；金融产品营销宣传管理不到位；违规收费；个别信息系统开发测试不充分、信息科技外包管理存在不足等事项；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；贷后管理不到位，贷款资金流入证券市场或归还其他互联网贷款；贷后管理不尽职，流动资金贷款流入限制性领域；理财业务开展不审慎；关联交易管理、并购贷款管理、票据业务管理不到位；违反规定办理货物贸易出口收结汇业务；隐瞒与保险合同有关的重要情况、保险销售行为可回溯管理制度执行不到位；商业汇票贸易背景审核不严；收取财务顾问服务费用存在质价不符等；虚增存贷款规模；监管统计数据错报；

对公信贷资金贷后监控不力，以贷还贷；未向中国人民银行报送账户撤销资料；未按规定向中国人民银行变更备案征信系统用户。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 | 458,597,355.59 |
| 5 | 其他应收款 | — |
| 6 | 其他 | — |
| 7 | 合计 | 458,597,355.59 |

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 | 1,943,400,416.08 | 6,438,770,444.44 |
| 报告期内基金总申购份额 | 3,467,076,221.44 | 28,388,279,429.08 |
| 报告期内基金总赎回份额 | 3,783,060,553.45 | 26,200,171,944.73 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,627,416,084.07 | 8,626,877,928.79 |

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管理明细

| 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 | 2025-10-09 | 1,846.51 | 1,846.51 | — |
| 2 | 红利再投资 | 2025-10-10 | 223.63 | 223.63 | — |

| | | | | | |
|----|-------|------------|--------------|--------------|---|
| 3 | 红利再投资 | 2025-10-13 | 589.16 | 589.16 | - |
| 4 | 红利再投资 | 2025-10-14 | 194.12 | 194.12 | - |
| 5 | 红利再投资 | 2025-10-15 | 241.12 | 241.12 | - |
| 6 | 红利再投资 | 2025-10-16 | 236.15 | 236.15 | - |
| 7 | 红利再投资 | 2025-10-17 | 195.24 | 195.24 | - |
| 8 | 红利再投资 | 2025-10-20 | 562.44 | 562.44 | - |
| 9 | 红利再投资 | 2025-10-21 | 193.50 | 193.50 | - |
| 10 | 红利再投资 | 2025-10-22 | 308.79 | 308.79 | - |
| 11 | 红利再投资 | 2025-10-23 | 204.72 | 204.72 | - |
| 12 | 红利再投资 | 2025-10-24 | 193.41 | 193.41 | - |
| 13 | 红利再投资 | 2025-10-27 | 550.89 | 550.89 | - |
| 14 | 红利再投资 | 2025-10-28 | 186.39 | 186.39 | - |
| 15 | 红利再投资 | 2025-10-29 | 192.68 | 192.68 | - |
| 16 | 申购 | 2025-10-29 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 17 | 红利再投资 | 2025-10-30 | 265.28 | 265.28 | - |
| 18 | 红利再投资 | 2025-10-31 | 267.40 | 267.40 | - |
| 19 | 申购 | 2025-10-31 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | - |
| 20 | 红利再投资 | 2025-11-03 | 1,176.13 | 1,176.13 | - |
| 21 | 红利再投资 | 2025-11-04 | 379.38 | 379.38 | - |
| 22 | 红利再投资 | 2025-11-05 | 376.72 | 376.72 | - |
| 23 | 红利再投资 | 2025-11-06 | 378.49 | 378.49 | - |
| 24 | 红利再投资 | 2025-11-07 | 396.88 | 396.88 | - |
| 25 | 红利再投资 | 2025-11-10 | 1,112.14 | 1,112.14 | - |
| 26 | 红利再投资 | 2025-11-11 | 368.61 | 368.61 | - |
| 27 | 红利再投资 | 2025-11-12 | 374.81 | 374.81 | - |
| 28 | 红利再投资 | 2025-11-13 | 372.61 | 372.61 | - |
| 29 | 红利再投资 | 2025-11-14 | 375.25 | 375.25 | - |
| 30 | 红利再投资 | 2025-11-17 | 1,082.00 | 1,082.00 | - |

| | | | | | |
|----|-------|------------|----------|----------|---|
| 31 | 红利再投资 | 2025-11-18 | 498.55 | 498.55 | - |
| 32 | 红利再投资 | 2025-11-19 | 402.25 | 402.25 | - |
| 33 | 红利再投资 | 2025-11-20 | 373.35 | 373.35 | - |
| 34 | 红利再投资 | 2025-11-21 | 386.40 | 386.40 | - |
| 35 | 红利再投资 | 2025-11-24 | 1,182.88 | 1,182.88 | - |
| 36 | 红利再投资 | 2025-11-25 | 380.79 | 380.79 | - |
| 37 | 红利再投资 | 2025-11-26 | 381.19 | 381.19 | - |
| 38 | 红利再投资 | 2025-11-27 | 372.31 | 372.31 | - |
| 39 | 红利再投资 | 2025-11-28 | 378.74 | 378.74 | - |
| 40 | 红利再投资 | 2025-12-01 | 1,114.57 | 1,114.57 | - |
| 41 | 红利再投资 | 2025-12-02 | 377.99 | 377.99 | - |
| 42 | 红利再投资 | 2025-12-03 | 368.70 | 368.70 | - |
| 43 | 红利再投资 | 2025-12-04 | 376.46 | 376.46 | - |
| 44 | 红利再投资 | 2025-12-05 | 376.57 | 376.57 | - |
| 45 | 红利再投资 | 2025-12-08 | 1,100.63 | 1,100.63 | - |
| 46 | 红利再投资 | 2025-12-09 | 376.70 | 376.70 | - |
| 47 | 红利再投资 | 2025-12-10 | 376.47 | 376.47 | - |
| 48 | 红利再投资 | 2025-12-11 | 374.02 | 374.02 | - |
| 49 | 红利再投资 | 2025-12-12 | 376.18 | 376.18 | - |
| 50 | 红利再投资 | 2025-12-15 | 1,103.87 | 1,103.87 | - |
| 51 | 红利再投资 | 2025-12-16 | 374.30 | 374.30 | - |
| 52 | 红利再投资 | 2025-12-17 | 364.41 | 364.41 | - |
| 53 | 红利再投资 | 2025-12-18 | 376.50 | 376.50 | - |
| 54 | 红利再投资 | 2025-12-19 | 396.34 | 396.34 | - |
| 55 | 红利再投资 | 2025-12-22 | 1,146.31 | 1,146.31 | - |
| 56 | 红利再投资 | 2025-12-23 | 482.08 | 482.08 | - |
| 57 | 红利再投资 | 2025-12-24 | 491.70 | 491.70 | - |
| 58 | 红利再投资 | 2025-12-25 | 379.35 | 379.35 | - |

| | | | | | |
|----|-------|------------|--------------|--------------|---|
| 59 | 红利再投资 | 2025-12-26 | 558.87 | 558.87 | - |
| 60 | 红利再投资 | 2025-12-29 | 1,160.03 | 1,160.03 | - |
| 61 | 红利再投资 | 2025-12-30 | 395.64 | 395.64 | - |
| 62 | 红利再投资 | 2025-12-31 | 431.77 | 431.77 | - |
| 合计 | | | 5,030,080.37 | 5,030,080.37 | |

§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
2026 年 1 月 12 日