德邦如意货币市场基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：2026 年 10 月 27 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 10 月 26 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 2026 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	10,387,249,717.18 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	1,414,263,064.64 份	8,972,986,652.54 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（2026 年 7 月 1 日-2026 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	3,761,736.08	29,559,570.38
2.本期利润	3,761,736.08	29,559,570.38
3.期末基金资产净值	1,414,263,064.64	8,972,986,652.54

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

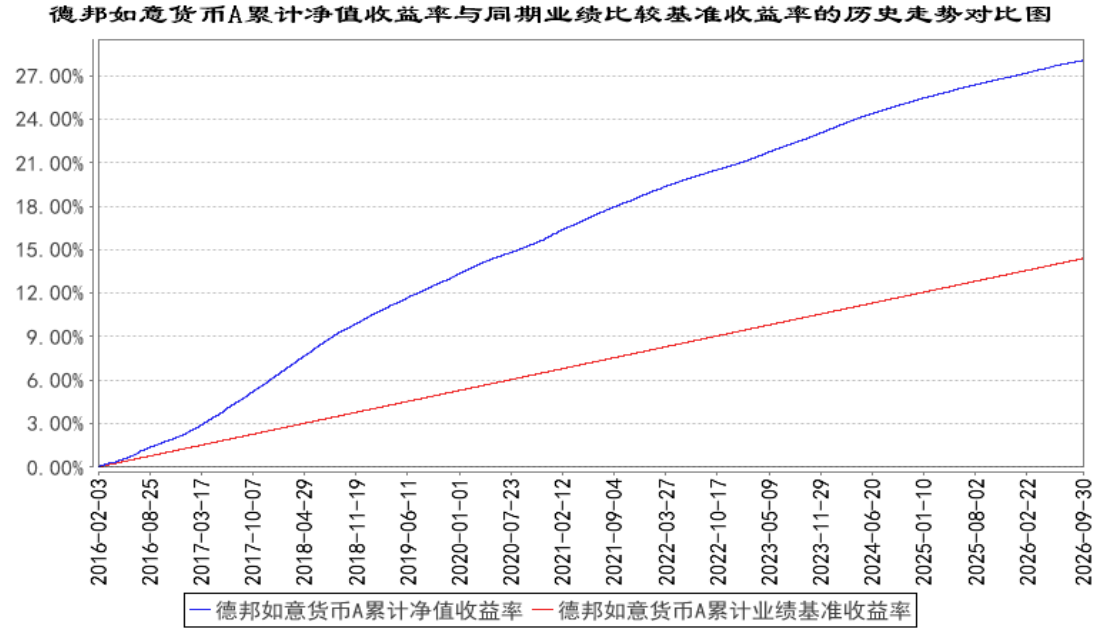
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2430%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	-0.0973%	0.0005%
过去六个月	0.5451%	0.0009%	0.6768%	0.0000%	-0.1317%	0.0009%
过去一年	1.1337%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	-0.2163%	0.0008%
过去三年	4.4182%	0.0014%	4.0537%	0.0000%	0.3645%	0.0014%
过去五年	8.3986%	0.0018%	6.7537%	0.0000%	1.6449%	0.0018%
过去七年	13.7446%	0.0024%	9.4574%	0.0000%	4.2872%	0.0024%
过去十年	26.0591%	0.0034%	13.5074%	0.0000%	12.5517%	0.0034%
自基金合同生效起至今	28.0729%	0.0038%	14.3988%	0.0000%	13.6741%	0.0038%

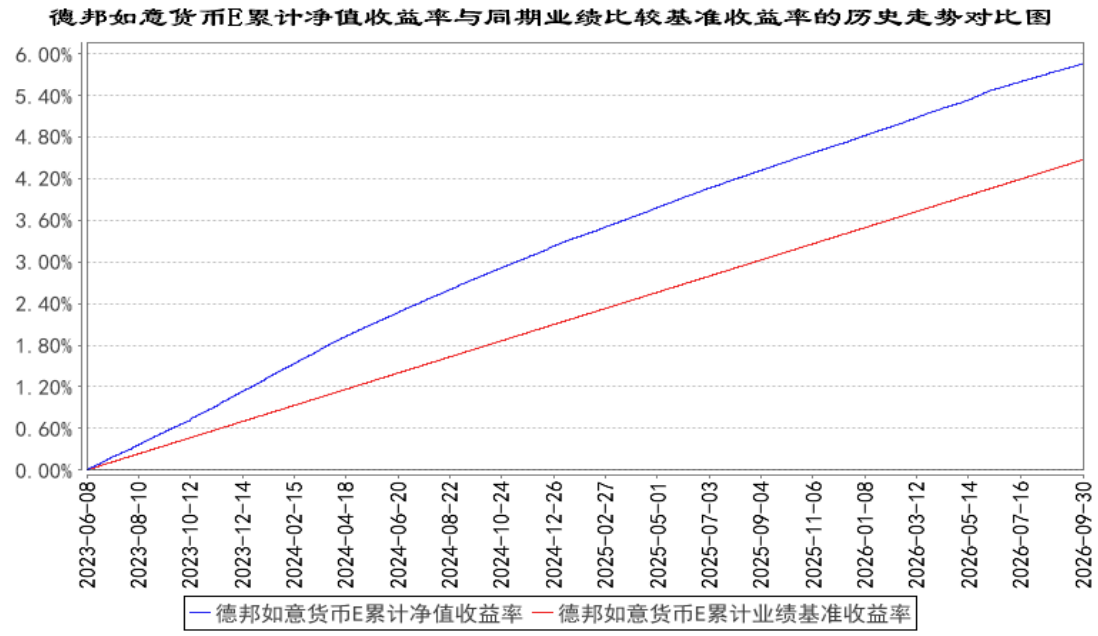
德邦如意货币 E

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	0.3038%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	-0.0365%	0.0005%
过去六个月	0.6664%	0.0009%	0.6768%	0.0000%	-0.0104%	0.0009%
过去一年	1.3770%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	0.0270%	0.0008%
过去三年	5.1738%	0.0014%	4.0537%	0.0000%	1.1201%	0.0014%
自基金合同生效起至今	5.8642%	0.0014%	4.4753%	0.0000%	1.3889%	0.0014%

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





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 2026 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 2026 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		
施俊峰	本基金的基金经理	2026 年 9 月 18 日	-	6 年	硕士，毕业于美国威斯康星大学麦迪逊分校经济学专业。曾于浦东改革与发展研究院自贸区研究室担任研究助理，银联国际财务部担任账务核算岗，德邦证券股份有限公司历任研究所研究副经理、研究所研究经理、产研中心研究经理等职。2021 年 6 月加入德邦基金，现任基金经理。
张晶	无	2024 年 7 月 17 日	2026 年 9 月 18 日	10 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	无	2024 年 8 月 7 日	2026 年 9 月 18 日	8 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	无	2025 年 8 月 26 日	2026 年 9 月 18 日	10 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

2026 年三季度宏观经济平稳运行、向新向优，高新技术产业与外贸对基本面形成较强支撑，通胀呈现 PPI 偏强、CPI 温和的特征；政策依旧围绕“财政政策更加积极、货币政策适度宽松”展开，三季度央行提升隔夜 omo 的频率，与存量工具配合使用，精准地熨平银行间资金波动，引导资金价格在政策利率附近运行，信用分层趋于稳定。资产方面，资金平稳带动短端资产价格稳定运行，信用分层持续收敛：存单存款呈现供需两旺格局，足年大行价格基本在 1.45%-1.5%区间内运行，曲线形态基本稳定，信用分层进一步压缩；短端信用债价格趋于稳定，整体信用利差小幅压缩。

展望四季度，宏观基本面的支撑逻辑较为明确，政策导向方面预计仍以结构性货币政策为主，银行间资金面稳定性可持续期待；在经济收官的四季度，财政结余、地方债前置发行等常规政策可期，近年来配置型机构的开门红配置工作保持前移，债券供需两旺的格局或将延续。投资计划上，短端资产方面计划抓住资金的季节性波动时点进行配置，同时在资产选择上择优进行资产轮动，提升组合收益。

报告期内，本基金灵活调整资产结构，积极运用杠杆和信用策略，通过抓住关键时点配置、精细化管理流动性实现基金组合合理收益率。

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 0.2430%，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 0.3038%，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	6,344,366,638.99	60.15

	其中：债券	6,344,366,638.99	60.15
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,301,414,713.28	31.30
	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	901,550,428.63	8.55
4	其他资产	50,448.39	0.00
5	合计	10,547,382,229.29	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		2.91
	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	157,005,810.47	1.51
	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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

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	54.91	1.51
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	12.23	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.97	-

3	60 天（含）—90 天	11.35	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	7.15	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	15.91	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		101.54	1.51

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	公允价值（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	661,756,266.97	6.37
	其中：政策性金融债	561,323,397.57	5.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,846,083,909.55	17.77
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,836,526,462.47	36.93
8	其他	-	-
9	合计	6,344,366,638.99	61.08
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	100,432,869.40	0.97

5.6 报告期末按公允价值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）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112603146	26 农业银行 CD146	5,000,000	498,497,201.15	4.80
2	112619146	26 恒丰银行 CD146	4,000,000	396,490,023.62	3.82
3	012681645	26 华能集 SCP006	3,000,000	300,737,982.32	2.90
4	012681705	26 华能 SCP009	3,000,000	300,711,526.19	2.90
5	012681682	26 中石化 SCP002	3,000,000	300,673,832.64	2.89
6	112608132	26 中信银行 CD132	3,000,000	298,321,956.68	2.87

7	200204	20 国开 04	2,000,000	206,086,839.48	1.98
8	240202	24 国开 02	2,000,000	203,980,071.66	1.96
9	012681725	26 大唐集 SCP011	2,000,000	200,472,529.38	1.93
10	112503395	25 农业银行 CD395	2,000,000	199,612,436.10	1.92

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值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	-0.0056%
报告期内偏离度的最低值	-0.0246%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0154%

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 报告期末按公允价值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

中国农业银行股份有限公司

2025 年 10 月 31 日，中国农业银行股份有限公司因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等被国家金融监督管理总部公开处罚，罚款 2720 万元。

中信银行股份有限公司

2026 年 6 月 5 日，中信银行股份有限公司因相关贷款、信用卡等业务管理不审慎，被国家金融监督管理总局或其派出机构处罚。

中国农业银行股份有限公司

2025 年 10 月 31 日，中国农业银行股份有限公司因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等被国家金融监督管理总部公开处罚，罚款 2720 万元。

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	50,448.39
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	50,448.39

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	1,659,122,064.71	13,695,326,867.34
报告期期间基金总申购份额	2,658,544,395.83	16,791,292,410.59
报告期期间基金总赎回份额	2,903,403,395.90	21,513,632,625.39
报告期期末基金份额总额	1,414,263,064.64	8,972,986,652.54

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	2026-07-01	1,499.49	1,499.49	-
2	红利再投资	2026-07-02	1,576.56	1,576.56	-
3	红利再投资	2026-07-03	1,475.01	1,475.01	-
4	红利再投资	2026-07-06	4,397.78	4,397.78	-
5	红利再投资	2026-07-07	1,472.37	1,472.37	-
6	红利再投资	2026-07-08	1,938.50	1,938.50	-

7	红利再投资	2026-07-09	1,449.34	1,449.34	-
8	红利再投资	2026-07-10	1,446.03	1,446.03	-
9	红利再投资	2026-07-13	4,329.21	4,329.21	-
10	红利再投资	2026-07-14	1,475.61	1,475.61	-
11	红利再投资	2026-07-15	1,410.53	1,410.53	-
12	红利再投资	2026-07-16	1,407.89	1,407.89	-
13	红利再投资	2026-07-17	1,409.12	1,409.12	-
14	红利再投资	2026-07-20	4,483.71	4,483.71	-
15	红利再投资	2026-07-21	1,421.72	1,421.72	-
16	红利再投资	2026-07-22	1,408.96	1,408.96	-
17	红利再投资	2026-07-23	1,404.78	1,404.78	-
18	红利再投资	2026-07-24	1,419.33	1,419.33	-
19	红利再投资	2026-07-27	4,262.67	4,262.67	-
20	红利再投资	2026-07-28	2,093.61	2,093.61	-
21	红利再投资	2026-07-29	1,398.01	1,398.01	-
22	红利再投资	2026-07-30	1,376.02	1,376.02	-
23	红利再投资	2026-07-31	1,366.34	1,366.34	-
24	红利再投资	2026-08-03	4,254.39	4,254.39	-
25	红利再投资	2026-08-04	1,428.23	1,428.23	-
26	红利再投资	2026-08-05	1,421.73	1,421.73	-
27	红利再投资	2026-08-06	1,696.99	1,696.99	-
28	红利再投资	2026-08-07	1,424.25	1,424.25	-
29	红利再投资	2026-08-10	4,267.29	4,267.29	-
30	红利再投资	2026-08-11	1,419.64	1,419.64	-
31	红利再投资	2026-08-12	1,414.79	1,414.79	-
32	红利再投资	2026-08-13	1,418.87	1,418.87	-
33	红利再投资	2026-08-14	1,470.97	1,470.97	-
34	红利再投资	2026-08-17	4,358.83	4,358.83	-

35	申购	2026-08-18	10,000,000.00	10,000,000.00	-
36	红利再投资	2026-08-18	2,661.77	2,661.77	-
37	红利再投资	2026-08-19	1,724.22	1,724.22	-
38	红利再投资	2026-08-20	1,729.45	1,729.45	-
39	红利再投资	2026-08-21	1,728.92	1,728.92	-
40	红利再投资	2026-08-24	6,089.81	6,089.81	-
41	红利再投资	2026-08-25	1,751.61	1,751.61	-
42	红利再投资	2026-08-26	1,733.88	1,733.88	-
43	红利再投资	2026-08-27	1,748.52	1,748.52	-
44	红利再投资	2026-08-28	1,755.77	1,755.77	-
45	红利再投资	2026-08-31	5,262.90	5,262.90	-
46	红利再投资	2026-09-01	1,484.17	1,484.17	-
47	红利再投资	2026-09-02	1,664.03	1,664.03	-
48	红利再投资	2026-09-03	1,107.65	1,107.65	-
49	红利再投资	2026-09-04	1,730.48	1,730.48	-
50	红利再投资	2026-09-07	5,235.61	5,235.61	-
51	红利再投资	2026-09-08	1,733.60	1,733.60	-
52	红利再投资	2026-09-09	1,729.31	1,729.31	-
53	红利再投资	2026-09-10	1,732.49	1,732.49	-
54	红利再投资	2026-09-11	1,737.03	1,737.03	-
55	红利再投资	2026-09-14	5,232.28	5,232.28	-
56	红利再投资	2026-09-15	1,746.98	1,746.98	-
57	红利再投资	2026-09-16	1,734.90	1,734.90	-
58	红利再投资	2026-09-17	1,910.14	1,910.14	-
59	红利再投资	2026-09-18	1,742.68	1,742.68	-
60	红利再投资	2026-09-21	5,139.00	5,139.00	-
61	红利再投资	2026-09-22	1,729.38	1,729.38	-
62	红利再投资	2026-09-23	1,728.79	1,728.79	-

63	红利再投资	2026-09-24	3,145.89	3,145.89	-
64	赎回	2026-09-28	-50,000,000.00	-50,000,000.00	-
65	红利再投资	2026-09-28	7,143.54	7,143.54	-
66	红利再投资	2026-09-29	170.45	170.45	-
67	红利再投资	2026-09-30	297.24	297.24	-
合计			-39,853,438.94	-39,853,438.94	

§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

2026 年 9 月 25 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。

2026 年 9 月 19 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

2026 年 10 月 27 日