

德邦如意货币市场基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：2019 年 10 月 23 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本基金合同规定，于 2019 年 10 月 22 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 2019 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	2,373,408,979.55 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（2019年7月1日—2019年9月30日）
1. 本期已实现收益	13,899,925.14
2. 本期利润	13,899,925.14
3. 期末基金资产净值	2,373,408,979.55

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

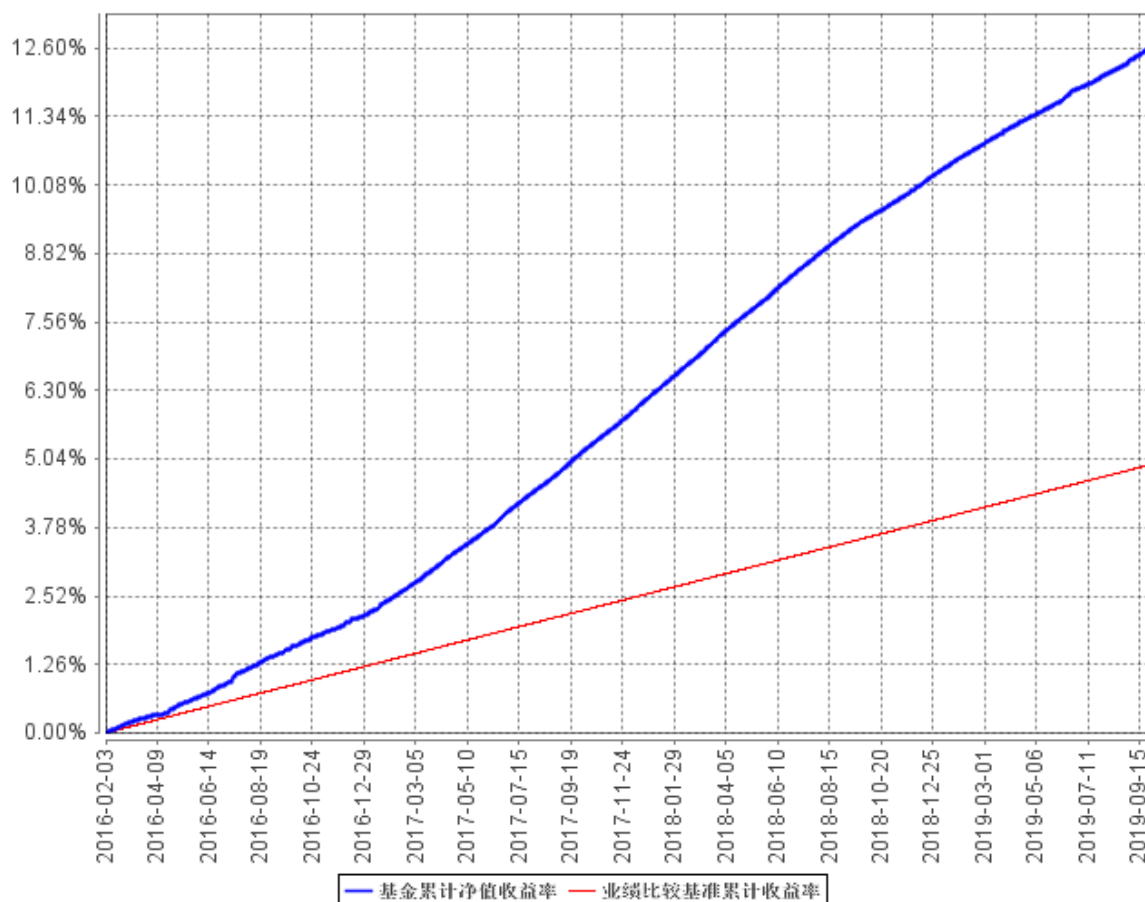
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.6569%	0.0034%	0.3403%	0.0000%	0.3166%	0.0034%

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

基金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 2019 年 9 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		
丁孙楠	本基金的基金经理、德邦新添利债券型证券投资基金的基金经理。	2017 年 1 月 24 日	-	8 年	硕士，2010 年 6 月至 2013 年 8 月担任中国人保资产管理股份有限公司组合管理部投资经理助理；2013 年 9 月至 2015 年 3 月担任上海银行资产管理部投资交易

					岗。2016 年 1 月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司基金经理。
张铮烁	投资二部副总监、本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦锐乾债券型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦锐泓债券型证券投资基金的基金经理。	2016 年 2 月 3 日	-	12 年	硕士，2007 年 7 月至 2010 年 7 月担任中诚信国际信用评级有限责任公司评级部分析师、项目经理；2010 年 8 月至 2015 年 5 月担任安邦资产管理有限责任公司固定收益部投资经理。2015 年 11 月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司投资二部副总监、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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本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，本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。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年三季度经济继续延续前期的弱势。7 月 30 日政治局会议重提“全面做好六稳工作”，将稳增长放到首要位置，并首次提出“增强忧患意识，化危为机，办好自己的事情”。与此呼应的是央行货币政策司长孙国峰于 7 月 8 日提出“要坚持以我为主的原则，重点要根据中国的经济增长、价格形势变化及时进行预调微调”。随之而来的是 8 月 5 日美元兑人民币汇率一举破 7，进入一个新的格局。8 月 17 日改革完善贷款市场报价利率（LPR）形成机制。9 月 6 日公布全面下调存款准备金率 0.5 个百分点，并在 10 月 11 月定向下调 1 个百分点。二季度央行货币执行报告“保持流动性合理充裕和市场利率水平合理稳定”货币政策中性稳健，再次提出管好货币供给闸门，防止大水漫灌。三季度在包商事件防范化解风险趋于稳定后，货币市场利率重回前期水平。经济基本面，虽然经济仍延续弱势，但前期逆周期调节的宏观经济政策和减税降费政策效果逐渐显现。8 月 M2、新增人民币贷款及 PMI 先行指标均有回升。中美贸易谈判三季度波折再生，导致市场风险偏好再度下降，但对国内各类资产边际影响减弱。通胀方面，CPI 三季度继续小幅爬升，年底仍有一定上行压力，PPI 维持低位。外围经济，美国稳中放缓，三季度美联储两次降息，并考虑讨论扩大资产负债表，9 月美国银行间市场流动性紧张，美联储重启逆回购操作。欧央行 9 月降息 10bp，并重启 QE，欧元区大概率维持宽松货币政策。日英央行货币政策暂时维持不变。全球经济下行风险加大。

三季度债券收益率呈现先下后上、高位震荡格局。7、8 月受贸易战波折，市场风险偏好下降，债券收益率再度下行。随着人民币汇率调整及 LPR 报价机制完善，以及 CPI 上行压力及部分先行经济数据好转，8 月下旬收益率开始调整并小幅向上。

报告期内，本基金严格遵守货币基金相关法律法规，保持较为稳健的投资风格，按照法律法规所规定的品种、久期、杠杆比例等要求进行投资操作，并严格把控信用风险，优选投资标的。同时，本基金密切跟踪经济基本面、政策面、资金面等情形，做好组合投资安排，在月末、季末、年末等时点，提前预备充足的流动性，做好基金的流动性管理，努力为投资人赚取合理收益。

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 0.6569%，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	1,702,122,367.13	71.68
	其中：债券	1,702,122,367.13	71.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	408,294,892.45	17.19
	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	255,531,913.74	10.76
4	其他资产	8,724,762.74	0.37
5	合计	2,374,673,936.06	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	0.95	
	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	-	-
	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	91
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

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	20.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	16.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	32.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	4.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	26.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.69	-

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	169,266,202.66	7.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	620,334,455.80	26.14
6	中期票据	-	-

7	同业存单	912,521,708.67	38.45
8	其他	-	-
9	合计	1,702,122,367.13	71.72
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序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	199940	19 贴现国债 40	1,000,000	99,500,055.19	4.19
2	011901398	19 杭商贸 SCP001	600,000	60,025,469.18	2.53
3	111806270	18 交通银行 CD270	600,000	59,686,103.95	2.51
4	011901570	19 建发 SCP003	500,000	50,012,090.02	2.11
5	111910351	19 兴业银行 CD351	500,000	49,845,090.17	2.10
6	199938	19 贴现国债 38	500,000	49,780,562.49	2.10
7	111909317	19 浦发银行 CD317	500,000	49,756,620.21	2.10
8	111803212	18 农业银行 CD212	500,000	49,702,608.80	2.09
9	111981072	19 广州农村 商业银行 CD077	500,000	49,675,217.77	2.09
10	111990414	19 青岛银行 CD009	500,000	49,568,797.47	2.09

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	0.1298%
报告期内偏离度的最低值	0.0597%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1052%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：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

注：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序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受到调查以及处罚的情况的说明

交通银行：

2018 年 10 月 18 日，上海保监局针对交通银行欺骗投保人、向投保人隐瞒与合同有关的重要情况的违法违规事实，责令改正，处以罚款 34 万元。

2018 年 11 月 9 日，中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司关于以下违规事实：（一）不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权；（二）未尽调查并使用自有资金垫付承接风险资产；（三）档案管理不到位、内控管理存在严重漏洞；（四）理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模；（五）违规向土地储备机构提供融资；（六）信贷资金违规承接本行表外理财资产；（七）理财资金违规投资项目资本金；（八）部分理财产品信息披露不合规；（九）现场检查配合不力，处以罚款 690 万元。2018 年 11 月 9 日，中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司并购贷款占并购交易价款比例不合规；并购贷款尽职调查和风险评估不到位的违规事实，处以罚款 50 万元。

兴业银行：

兴业银行股份有限公司存在资产托管部副总经理任职时“不符合法定条件，未通过相关高级管理人员证券投资法律知识考试，不具备任职资格”的情形。上海证监局责令兴业银行股份有限公司于 2018 年 10 月 25 日前整改，健全基金托管业务内部控制制度，加强从业人员管理，并于 2018 年 10 月 25 日提交整改报告。

2019 年 8 月 19 日，兴业银行作为北京粮食集团有限责任公司（以下简称“京粮集团”）相关债务融资工具的主承销商，在债务融资工具存续期间未能对京粮集团资产无偿划转重大事项进

行有效监测，及时督导京粮集团进行存续期重大事项披露，也未及时召开持有人会议。中国银行间市场交易商协会责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

浦发银行：

2018 年 10 月 10 日，中国银监会上海监管局对浦发银行处以责令改正和罚款 150 万元，原因为信用卡专项分期资金用途核查未执行标准统一的业务流程；对信用卡现金分期申请人收入核定不尽职；信用卡现金分期资金用于非消费领域。

2018 年 11 月 30 日，中国银保监会海南监管局筹备组对浦发银行处以罚款 650 万元，原因为未经授权开展委托投资，未按照“穿透式”和“实质重于形式”原则进行风险管理并足额计提资本及拨备，内部管理存在严重漏洞、监督机制流于形式，对违规问题隐瞒不报。

2018 年 12 月 4 日，中国银监会泰州监管分局对浦发银行处以罚款 125 万元，原因为办理资金用途不符合约定的非标投资业务、委托贷款业务不合规、流动资金贷款挪用购买理财、流动贷款资金被挪用于归还贷款、银票业务贸易背景不真实。

2018 年 12 月 13 日，中国银监会宁波监管局对浦发银行处以罚款 180 万元，并责令分行对相关直接责任人员给予纪律处分，原因为违规开展存贷业务、违反房地产行业政策、违规掩盖或处置不良资产、员工管理不到位、违规开展票据业务。

经过分析，以上事件对交通银行、兴业银行、浦发银行的经营未产生重大的实质影响，对其偿债能力影响有限。本基金持有交通银行、兴业银行、浦发银行的同业存单符合法律法规及公司制度流程的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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	8,324,998.57
4	应收申购款	399,764.17
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,724,762.74

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	3,224,971,914.87
报告期期间基金总申购份额	3,368,322,081.73
报告期期间基金总赎回份额	4,219,885,017.05
报告期期末基金份额总额	2,373,408,979.55

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	红利发放	2019年7月1日	4,874.59	0.00	0.00%
2	红利发放	2019年7月2日	1,594.04	0.00	0.00%
3	红利发放	2019年7月3日	1,525.09	0.00	0.00%
4	红利发放	2019年7月4日	2,178.85	0.00	0.00%
5	红利发放	2019年7月5日	1,421.05	0.00	0.00%
6	红利发放	2019年7月8日	4,183.02	0.00	0.00%
7	红利发放	2019年7月9日	3,265.63	0.00	0.00%
8	红利发放	2019年7月10日	1,525.79	0.00	0.00%
9	红利发放	2019年7月11日	1,576.18	0.00	0.00%
10	红利发放	2019年7月12日	1,594.90	0.00	0.00%
11	红利发放	2019年7月15日	5,758.51	0.00	0.00%
12	红利发放	2019年7月16日	2,110.14	0.00	0.00%
13	红利发放	2019年7月17日	1,907.01	0.00	0.00%
14	红利发放	2019年7月18日	1,685.92	0.00	0.00%

		日			
15	红利发放	2019年7月19日	1,701.69	0.00	0.00%
16	红利发放	2019年7月22日	5,536.12	0.00	0.00%
17	红利发放	2019年7月23日	5,296.36	0.00	0.00%
18	红利发放	2019年7月24日	1,720.64	0.00	0.00%
19	红利发放	2019年7月25日	1,719.12	0.00	0.00%
20	红利发放	2019年7月26日	1,715.71	0.00	0.00%
21	红利发放	2019年7月29日	8,817.13	0.00	0.00%
22	红利发放	2019年7月30日	3,780.88	0.00	0.00%
23	红利发放	2019年7月31日	1,896.80	0.00	0.00%
24	红利发放	2019年8月1日	1,915.48	0.00	0.00%
25	红利发放	2019年8月2日	1,925.03	0.00	0.00%
26	红利发放	2019年8月5日	5,747.96	0.00	0.00%
27	红利发放	2019年8月6日	1,904.02	0.00	0.00%
28	红利发放	2019年8月7日	1,899.05	0.00	0.00%
29	红利发放	2019年8月8日	1,902.55	0.00	0.00%
30	红利发放	2019年8月9日	1,885.82	0.00	0.00%
31	红利发放	2019年8月12日	5,673.40	0.00	0.00%
32	红利发放	2019年8月13日	1,883.61	0.00	0.00%
33	红利发放	2019年8月14日	2,777.95	0.00	0.00%
34	红利发放	2019年8月15日	1,896.19	0.00	0.00%
35	红利发放	2019年8月16日	1,899.27	0.00	0.00%
36	红利发放	2019年8月19日	5,705.72	0.00	0.00%

		日			
37	红利发放	2019年8月20日	2,832.75	0.00	0.00%
38	红利发放	2019年8月21日	1,906.16	0.00	0.00%
39	红利发放	2019年8月22日	1,891.56	0.00	0.00%
40	红利发放	2019年8月23日	2,607.89	0.00	0.00%
41	红利发放	2019年8月26日	5,658.85	0.00	0.00%
42	红利发放	2019年8月27日	1,899.84	0.00	0.00%
43	红利发放	2019年8月28日	1,908.69	0.00	0.00%
44	红利发放	2019年8月29日	1,915.00	0.00	0.00%
45	红利发放	2019年8月30日	1,906.89	0.00	0.00%
46	红利发放	2019年9月2日	12,504.25	0.00	0.00%
47	红利发放	2019年9月3日	5,655.77	0.00	0.00%
48	红利发放	2019年9月4日	2,518.40	0.00	0.00%
49	红利发放	2019年9月5日	1,895.32	0.00	0.00%
50	红利发放	2019年9月6日	3,159.56	0.00	0.00%
51	红利发放	2019年9月9日	5,669.98	0.00	0.00%
52	红利发放	2019年9月10日	1,901.48	0.00	0.00%
53	红利发放	2019年9月11日	3,711.58	0.00	0.00%
54	红利发放	2019年9月12日	3,311.18	0.00	0.00%
55	红利发放	2019年9月16日	7,615.34	0.00	0.00%
56	红利发放	2019年9月17日	5,310.30	0.00	0.00%
57	红利发放	2019年9月18日	1,903.91	0.00	0.00%
58	红利发放	2019年9月19日	1,932.28	0.00	0.00%

		日			
59	红利发放	2019年9月20日	3,679.18	0.00	0.00%
60	红利发放	2019年9月23日	6,419.25	0.00	0.00%
61	红利发放	2019年9月24日	1,925.36	0.00	0.00%
62	申购	2019年9月24日	4,200,000.00	4,200,000.00	0.00%
63	红利发放	2019年9月25日	2,212.61	0.00	0.00%
64	红利发放	2019年9月26日	2,259.22	0.00	0.00%
65	红利发放	2019年9月27日	2,247.42	0.00	0.00%
66	红利发放	2019年9月30日	6,870.35	0.00	0.00%
合计			4,409,631.59	4,200,000.00	

§ 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

2019年8月3日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《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 1 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

2019 年 10 月 23 日